

大华银行 (UOB) 集团

季度营收创新高 稳固的资产负债表

2018年10月

免责声明: 本材料阐述了基于材料准备之时的银行当前的经营活动和情况的一般背景信息。用于一般性的汇总说明, 可能并不完整。投资者和潜在投资者不应当视该材料为投资建议, 材料也没有考虑个别投资者的投资目标、财务状况和需求。在考虑进行一项投资是否恰当时, 投资者应当参考专业的投资意见。大华银行集团不就材料或材料内容的使用承担任何责任。

保密文件

目录

1. 大华银行集团概况
 2. 大华银行强健的基本面
- 附录
- A. 最新财务数据
 - B. 我们的增长动力
 - C. 宏观经济展望与银行业法规



大华银行集团概况

成立

大华银行成立于1935年8月，由多名中国商人创办，其中包括拿督黄庆昌（现任董事长黄一宗的祖父）。

发展

大华银行过去几十年来通过自身发展和战略收购不断壮大，现在，它已经成为亚洲一家领先的银行，业务遍布东南亚地区。集团共拥有500多个分支机构，在19个国家和地区建立了国际化的经营网络。

2018年半年度主要统计数据

■ 总资产	:	3840亿新元 (2820亿美元 ¹)
■ 股东权益	:	380亿新元 (280亿美元 ¹)
■ 客户贷款	:	2500亿新元 (1830亿美元 ¹)
■ 客户存款	:	2870亿新元 (2110亿美元 ¹)
■ 贷存比	:	85.7%
■ 净稳定资金比率	:	110%
■ 全币种平均流动性覆盖率	:	142% ²
■ 一级普通股本资本充足率	:	14.5%
■ 杠杆率	:	7.7%
■ 普通股东权益回报率 ^{3,4}	:	11.6%
■ 总资产回报率 ⁴	:	1.12%
■ 风险加权资产回报率 ⁴	:	2.04%
■ 净息差 ⁴	:	1.83%
■ 非利息收入 / 经营收入	:	34.1%
■ 成本 / 收入	:	43.9%
■ 不良贷款率	:	1.7%
■ 信用评级	:	

	穆迪	標準普爾	惠譽
发行人评级 (高级无担保)	Aa1	AA -	AA -
展望	稳定	稳定	稳定
短期债务	P-1	A-1+	F1+

注：财务统计数据的截至日期为2018年6月30日。

1. 采用2018年6月30日的汇率：1美元 = 1.3637新元，进行折算。
2. 2018年第二季度的平均水平。
3. 计算采用扣除永续资本证券分配额后可供分配给本行股东的利润。
4. 计算采用年化口径。

相比同业具备的竞争优势

			个体实力	有效的成本管理	良好的平均资产回报率 ¹	保持良好的流动性
穆迪	标普	惠誉	穆迪基准信用评估	成本/收入比	平均资产回报率	贷存比
Aa1	AA-	AA-	大华银行 a1	43.9%	1.12%	85.7%
Aa1	AA-	AA-	华侨银行 a1	43.0%	1.22%	85.9%
Aa1	AA-	AA-	星展银行 a1	42.9%	1.11%	87.2%
A2	A	AA-	汇丰银行 a2	64.3%	0.66%	71.8%
A2	BBB+	A+	渣打银行 baa1	68.0%	0.47%	68.2%
Baa1	A-	n.r.	联昌国际银行 baa2	49.8%	1.03%	89.7%
A3	A-	A-	军队商业股份银行 a3	47.6%	0.99%	92.5%
Baa1	BBB+	BBB+	盘谷银行 baa2	41.4%	1.17%	87.9%
Baa3	n.r.	BBB-	印尼中亚银行 baa3	48.3%	3.60%	77.0%
A-	A-	A+	美国银行 baa2	59.0%	1.19%	70.7%
Baa1	BBB+	A	花旗银行 baa2	57.9%	0.96%	66.1%
Aa3	AA-	AA-	澳洲联邦银行 a2	43.9%	1.01%	117.8%
Aa3	AA-	AA-	澳洲国民银行 a2	52.2%	0.65%	139.9%

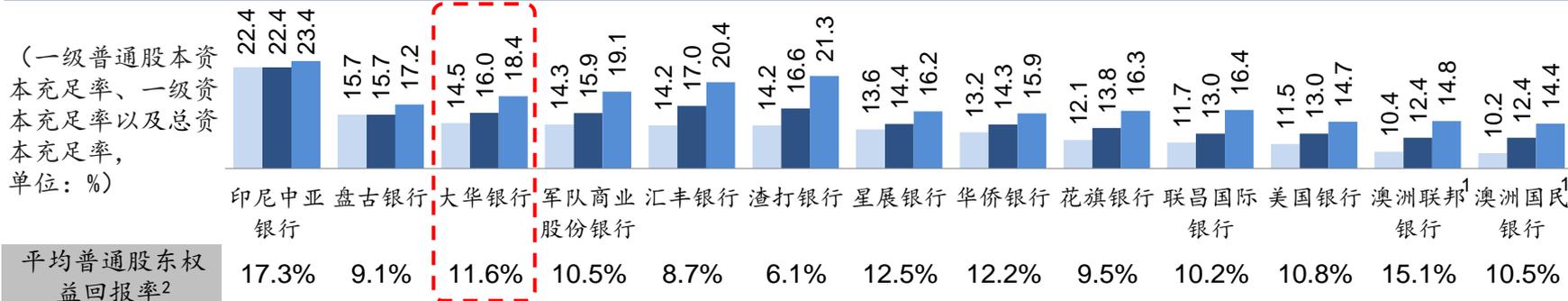
资料来源：公司报告，信用评级机构（更新时间为2018年8月6日）。

银行财务数据的截至时间为2018年6月30日，但联昌国际银行、军队商业股份银行和澳洲国民银行三家银行的财务数据截至时间为2018年3月31日，澳洲联邦银行的财务数据截至时间为2017年12月31日。

1. 以年化后的年初至今数据为基础进行计算。

雄厚的资本率和杠杆率

一级普通股本资本充足率、一级资本充足率及总资本充足率



杠杆率³



大华银行是资本最充足的银行之一，其资本率超出监管要求，也高于一些世界著名的银行

资料来源：公司报告。

银行财务数据的截至时间为2018年6月30日，但联昌国际银行、军队商业股份银行和澳洲国民银行三家银行的财务数据截至时间为2018年3月31日，澳洲联邦银行的财务数据截至时间为2017年12月31日。

1. 澳洲国民银行和澳洲联邦银行的资本充足率均是以澳大利亚审慎监管局的标准为基础。其国际可比一级普通股本资本充足率分别为14.6%（2018年3月31日）和16.3%（2017年12月31日）。
2. 按年化基础计算。
3. 盘古银行和军队商业股份银行不披露杠杆率。

一家处于领先地位的新加坡银行； 在核心的细分市场拥有稳固的经营能力



集团零售业务

- 新加坡最佳零售银行¹
- 强大的信用卡和私人住宅贷款业务

集团批发银行业务

- 最佳中小企业服务银行¹
- 为大型跨公司客户群提供了覆盖广泛的区域经营网络

全球市场业务

- 新元资金业务的活跃参与者

大华银行集团在业内获得的荣誉

The Banker
GLOBAL FINANCIAL INTELLIGENCE SINCE 1986



新加坡年度
最佳银行，
2015年



**RETAIL BANKER
INTERNATIONAL**

Asia Trailblazer Awards 2017
Excellence in Mobile Banking - Overall

卓越手机银行业务奖
- 整体奖，
2018年

THE ASIAN BANKER
STRATEGIC BUSINESS INTELLIGENCE FOR THE FINANCIAL SERVICES COMMUNITY

THE ASIAN BANKER
EXCELLENCE IN
RETAIL FINANCIAL SERVICES
INTERNATIONAL AWARDS

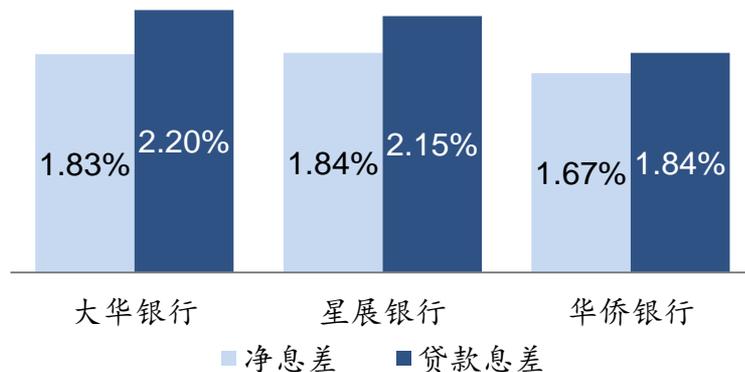
最佳零售银行¹

最佳中小企业
服务银行¹

资料来源：公司报告。

1. 《亚洲银行家》“卓越零售金融服务大奖”：2016年和2017年（年度最佳中小企业服务银行）；2014年（亚太区和新加坡最佳零售银行）。

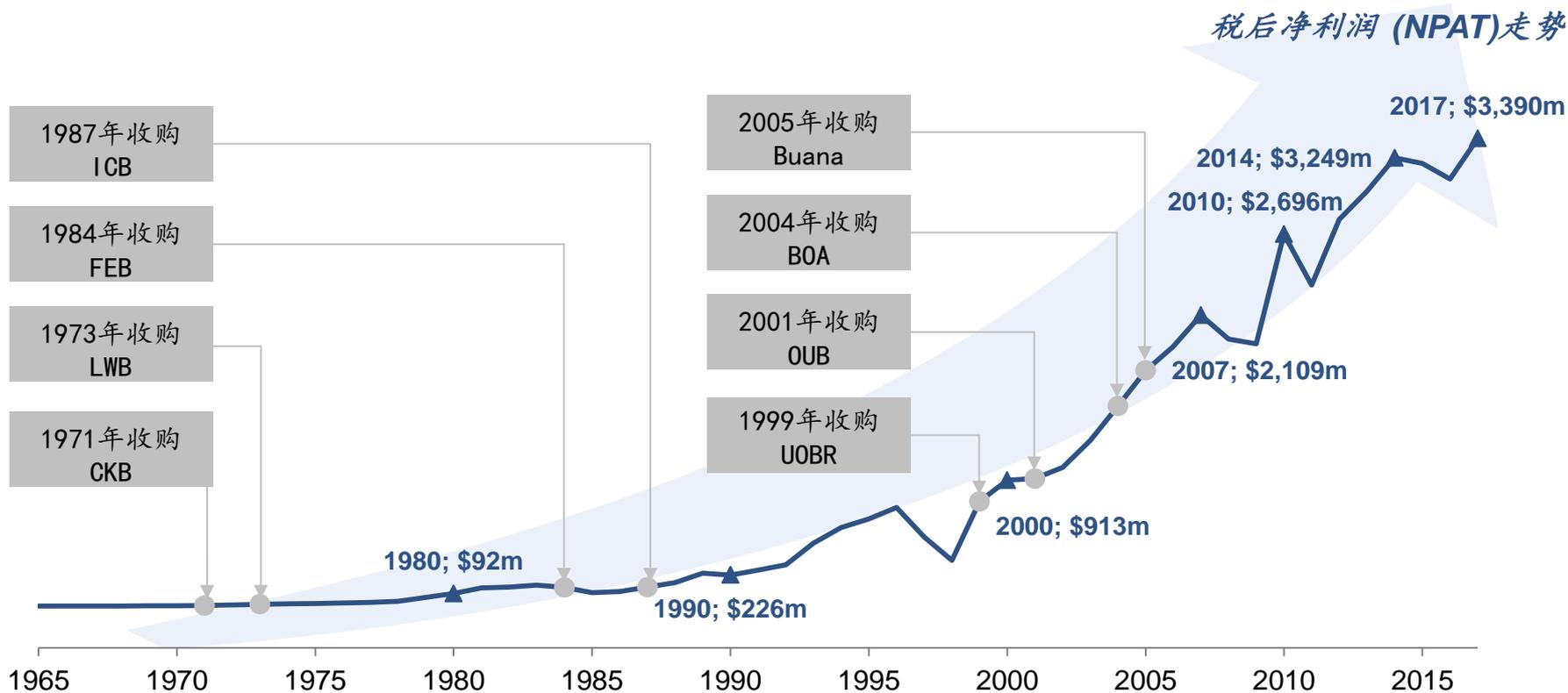
2018年1至6月贷款息差高于可比银行



注：贷款息差是指客户贷款收益率与存款成本回报率之间的差额。
资料来源：公司报告。

运营能力得到历史鉴证

- 在多次的全球事件和危机中，大华银行集团管理层表现出了卓越的领导能力。
- 管理团队的稳定性确保了战略执行的连贯性。
- 集团秉承稳健、有序、高纪律性的管理风格，有效巩固了集团的整体弹性和业绩的可持续性。



注：亚洲银行大众有限公司 (“BOA”)，崇侨银行有限公司 (“CKB”)，远东银行有限公司 (“FEB”)，工商银行有限公司清算 (“ICB”)，李华银行有限公司 (“LWB”)，海外联合银行有限公司 (“OUB”)，泰国汇宝银行 (“UOBR”)。

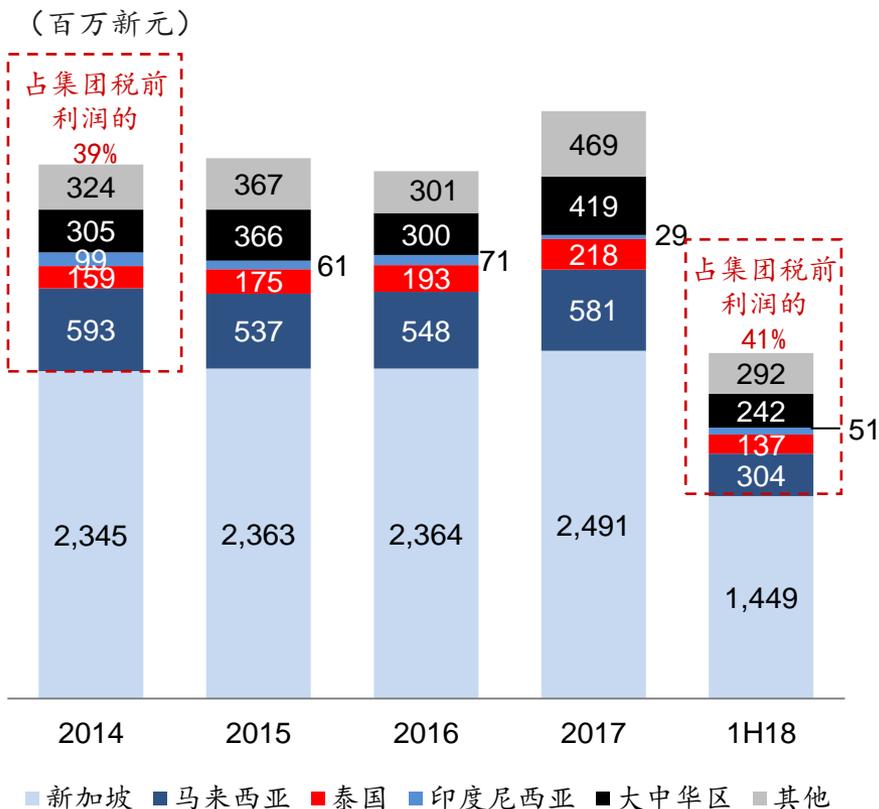
不断扩张区域性银行业务

广泛的渠道覆盖，有500多家分支机构



- 是新加坡银行中经营区域最为多元化的银行；能对区域分支机构实施有效的控制
- 一体化的区域性平台，有助于提高经营效率，提高风险管理能力，提供更快的入市时间和无缝的客户服务
- 在中国以及中南半岛新兴/新市场实施有机增长策略

按区域划分的税前利润



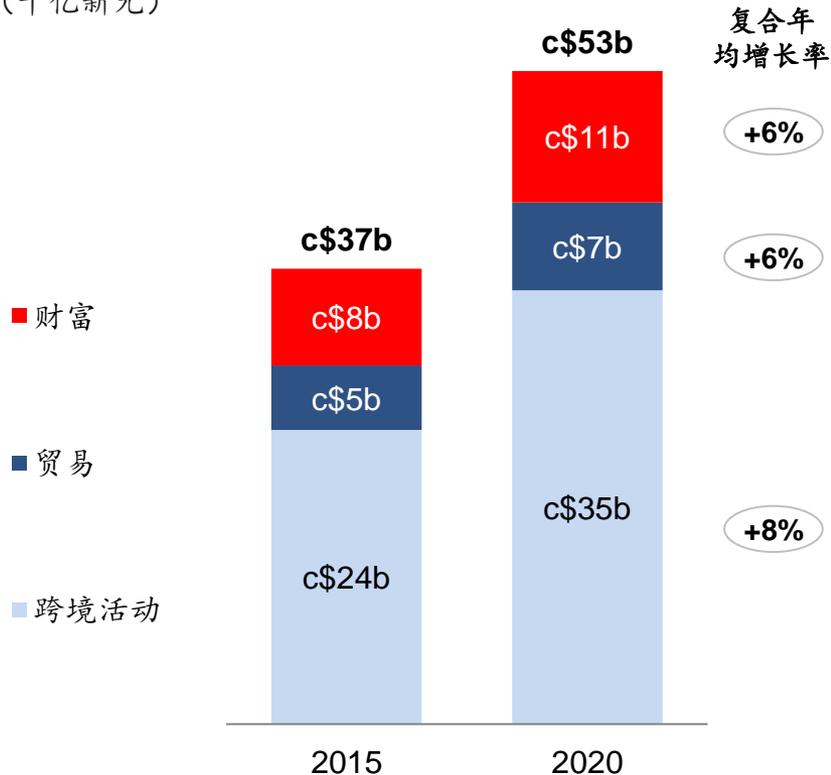
建立以东南亚为核心的稳固区域网络，支持快速增长的贸易、资本和财富流动

1. 大华银行拥有中国恒丰银行13%的股份。

区域“连通性”的收入潜力

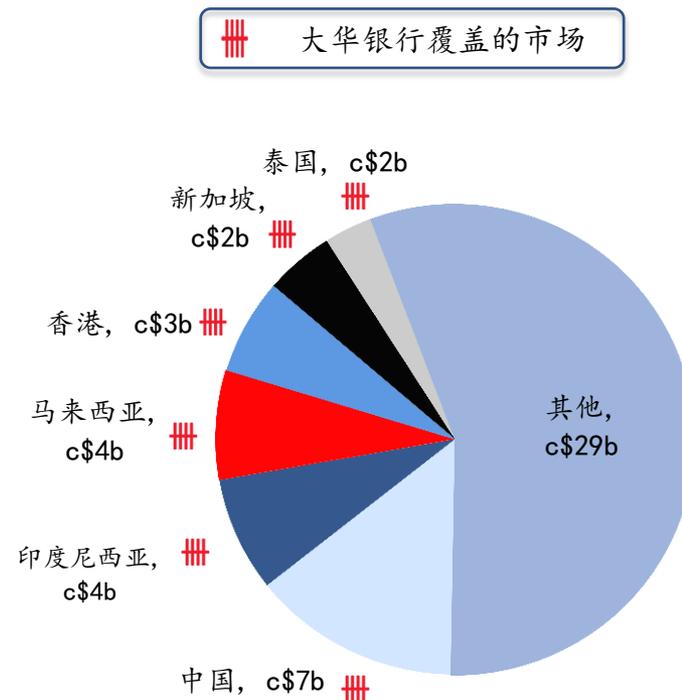
行业潜在连通性收入

(十亿新元)



行业潜在连通性收入 (2020年)

(十亿新元)



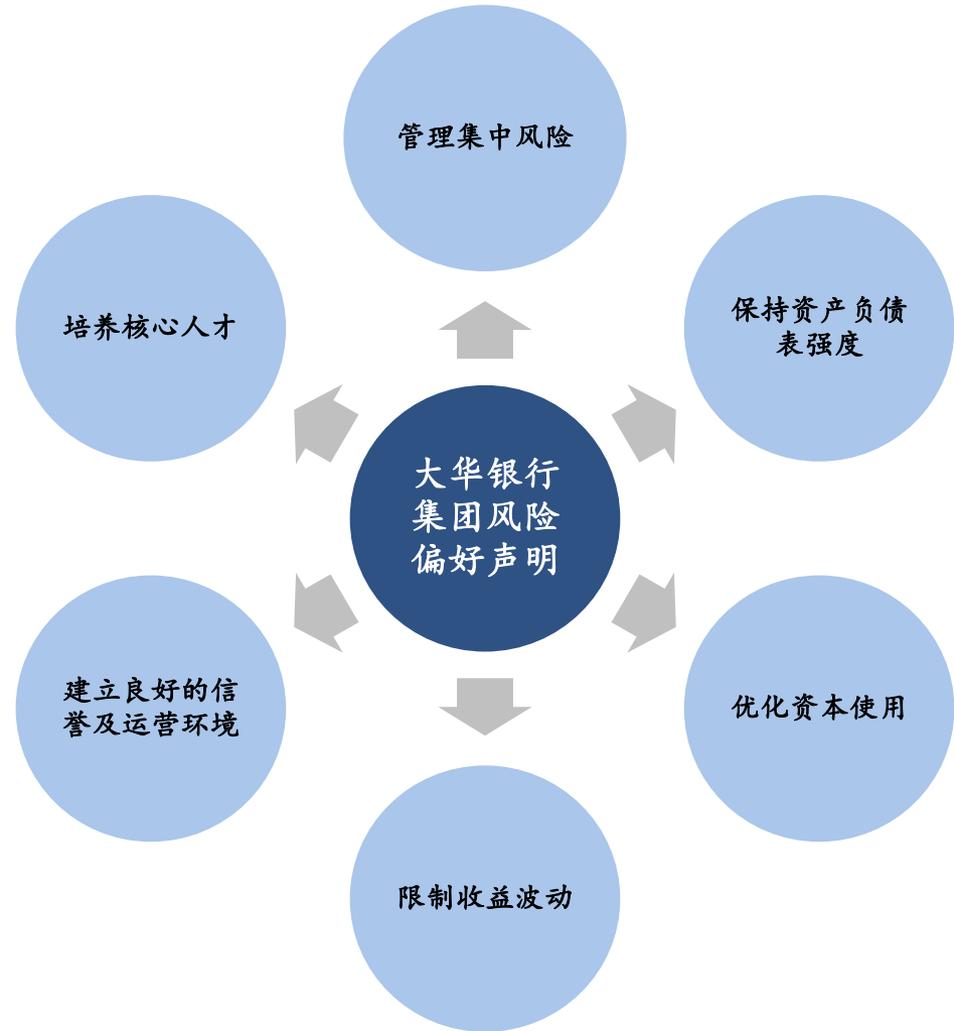
注：“贸易”和“跨境活动”分别指东南亚的入境流量和出境流量，“贸易”包括出口和进口，而“跨境活动”包括外国直接投资和并购。“财富”是指新加坡作为财富中心入账的境内和境外资产。结合波士顿咨询集团的分析，这些都可以转化为银行的收入潜力。

资料来源：波士顿咨询集团的分析，波士顿咨询集团全球银行业务收入池



大华银行强健的基本面

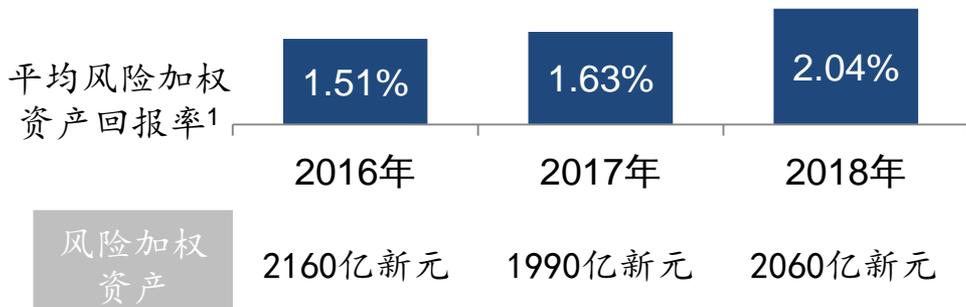
- 审慎的操作是多年来产生可持续回报的关键
- 集团风险偏好声明 (GRAS) 中的制度化框架：
 - 设定风险及回报纲领以指导战略性决策
 - 由6个维度14个指标构成
 - 灌输培养审慎文化和设立政策及指导方针
 - 投资于能力建设，利用区域整合网络体系以确保在各主要市场及业务领域的有效执行



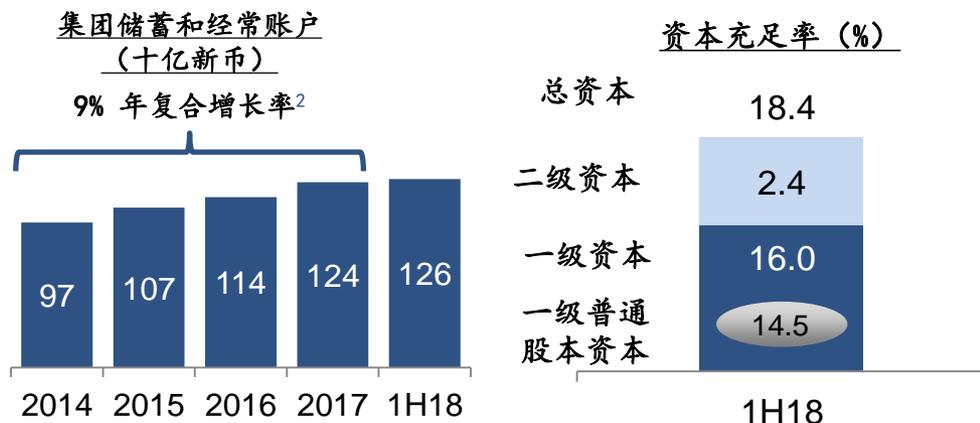
有序的资产负债表管理

- 资产负债表效率得到提升
 - 更高的利润产生更强的平均风险加权资产回报率¹
- 健康的资产组合质量
 - 不良贷款信贷成本为11个基点，同比下降
 - 不良贷款率稳定在1.7%
 - 充足的不良资产拨备覆盖率：89%，若计入抵押则为190%
- 积极的负债管理
 - 流动性覆盖率³：新元（206%）和所有货币（142%）
 - 净稳定资金比率：110%，高于监管要求
- 资本状况稳健：一级普通股本资本充足率达14.5%
- 中期股息升至50分/股

注重资产负债表效率



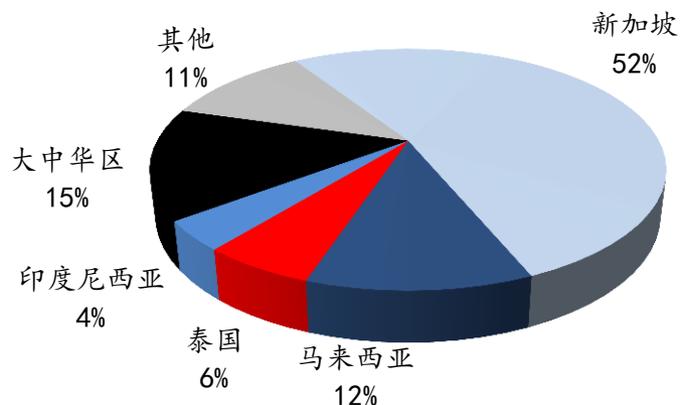
负债管理与资本



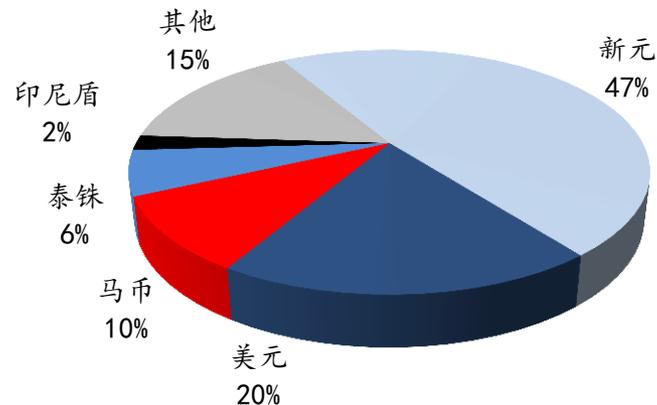
1. 2018年上半年度平均风险加权资产回报率以年化方式计算。
 2. 年复合增长率在3年范围内计算（2014年至2017年）。
 3. 2018年2季度平均值。

多元化的贷款组合

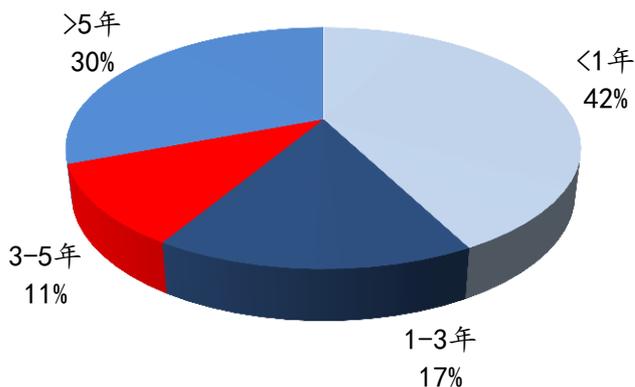
客户贷款总额 - 按地区¹



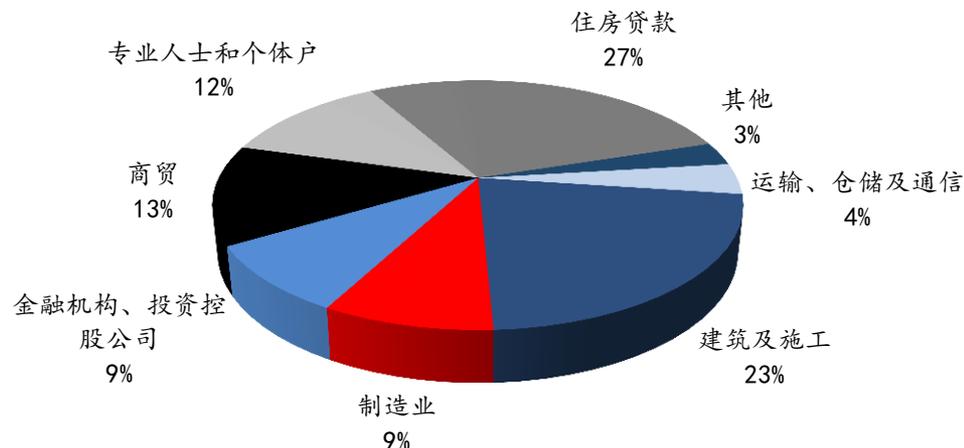
客户贷款总额 - 按币种



客户贷款总额 - 按到期时间



客户贷款总额 - 按行业



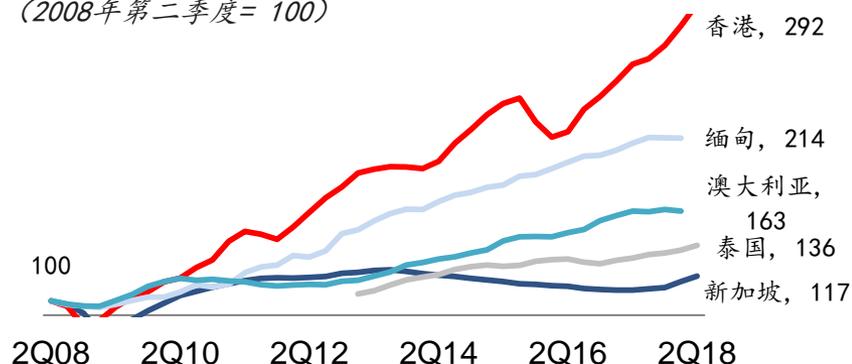
注：财务统计数据截至2018年6月30日。

1. 按地区划分的贷款根据信用风险所在的地区进行分类，主要由借款人的公司/经营（非个人）所在国和居住地（个人）所在国来断定。

有利的宏观条件巩固新加坡房地产市场

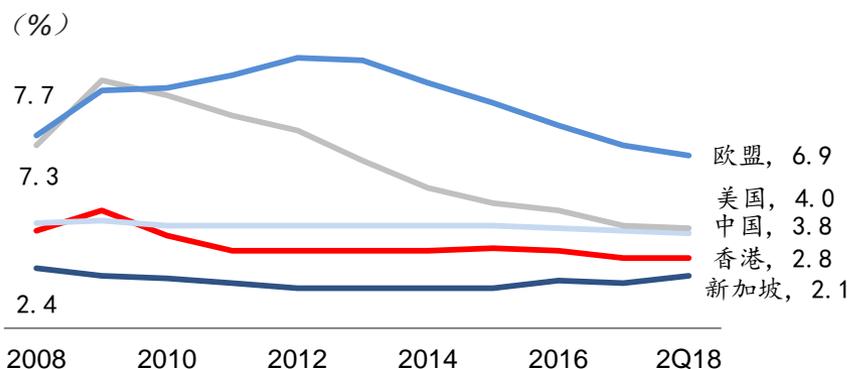
过去十年区域房屋价格指数

(2008年第二季度= 100)



注：泰国（2012年第二季度=100），因为在此之前无可用数据
资料来源：中国经济数据库、大华银行经济财政研究部

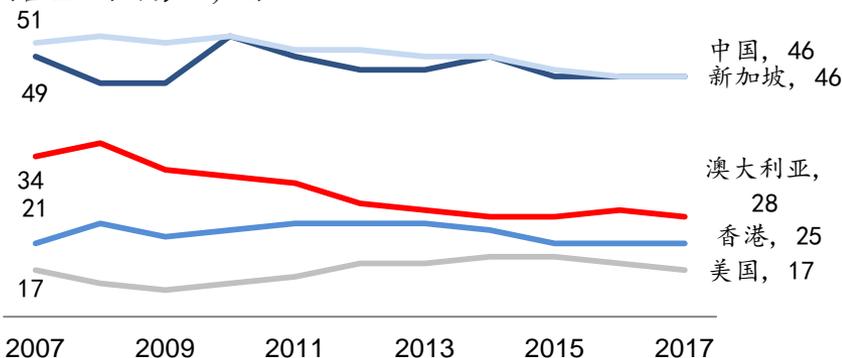
与全球其他国家相比失业率较低



资料来源：中国经济数据库、大华银行经济财政研究部

国民储蓄率较高

(占GDP的百分比, %)



资料来源：国际货币基金组织、大华银行经济财政研究部

新加坡家庭收入与房地产价格一致

	2007年	2018年 二季度	+ / (-)
价格 ¹ (新元 / 平方英尺)	940	1,132	+20%
单位面积 (平方英尺)	1,200	1,200	-
单位成本 (百万新元)	1.13	1.36	+20%
利率 (%)	3.72	2.18	
家庭收入 ² (新元 / 月)	11,933	16,826	+41%
偿债率 (DSR) ³ (%)	35	24 ⁴	

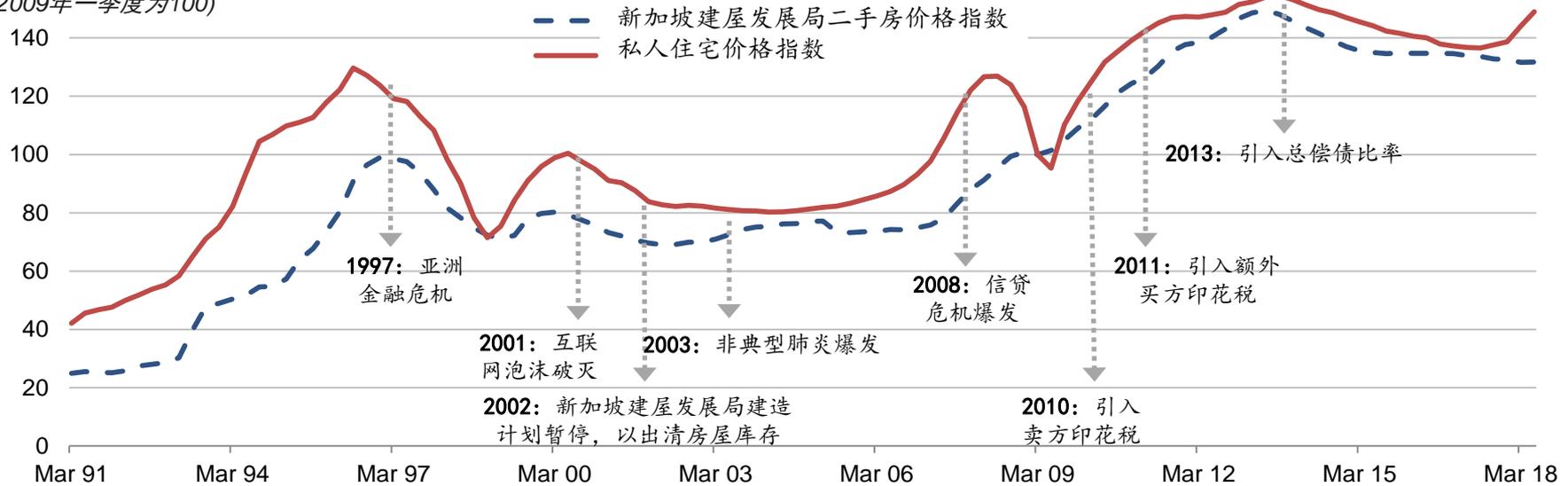
1. 反映非有地私人住宅的中位价格
2. 反映居住在私人住宅的家庭的中位数
3. 基于30年的房屋贷款，贷款价值比率达到80%
4. 5%利率的住房贷款将会把DSR提高到35%

资料来源：市建局、中国经济数据库、新加坡统计局、大华银行经济财政研究部

审慎的政策造就可持续的价格水平

新加坡住宅物业价格水平

(2009年一季度为100)



监管措施	2009	2010	2011	2012	2013	2016 / 2017	2018
贷款价值比限制：首套物业	90%	80%	80%		80% / 60% ¹		75%/55% ¹
第二套物业	90%	70%	60%	60% /	50% / 30% ¹	无变化	45%/25% ¹
此后的物业	90%	70%	60%	40% ¹	40% / 20% ¹		35%/15% ¹
非个人买家	90%	80% / 70% ²	50%	40%	20%		15%
最长按揭期限	各银行使用自己的			35年	无变化	无变化	无变化
总偿债比率 (TDSR) 框架	按揭期限和偿付能力评估准则				60%上限 3.5%利率	无变化 ³	无变化
卖方印花税 (SSD)：百分比/持有期	适用于2010年2月20日以后购买，且在适用的持有期内售出的物业 ⁴					2017年3月减少：持有1年内售出为12%；2年内为8%；3年内为4%；超出三年无需缴纳	无变化
买方印花税 (BSD)	18万新元以内：1%；18-36万新元：2%；36万新元以上的部分：3%						新设层级：100万新元以上部分为4%
额外买方印花税	取决于买方的国籍及所持有物业的数量 ⁴						

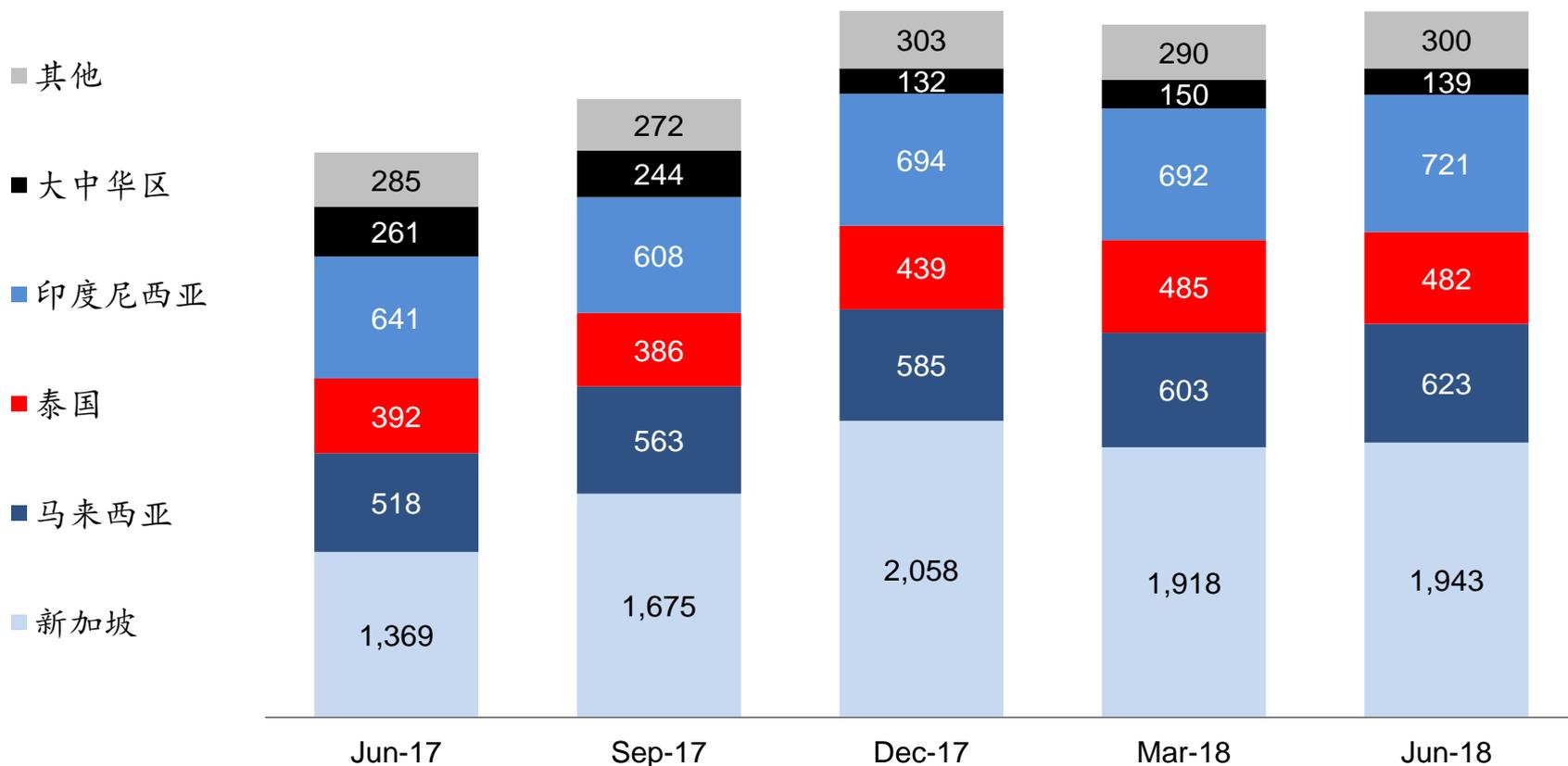
1. 从2012年10月6日起，对按揭期限不超过30年、且贷款人年龄和按揭期限之和不超过65者适用更高的贷款价值比限制；若不符合该条件，则适用更低的贷款价值比限制。2. 首套物业的贷款价值比限制为80%，其余物业为70%。3. 对符合条件的特定借款人给予豁免。4. 请参考IRAS网站以取得更多信息。
数据来源：新加坡统计局。

新增不良资产形成仍维持在正常水平

(百万新元)	2Q16	3Q16	4Q16	1Q17	2Q17	3Q17	4Q17	1Q18	2Q18
期初不良资产	3,106	3,164	3,632	3,480	3,543	3,587	3,919	4,389	4,323
新增不良资产	802	780	387	424	537	799	1,167	416	436
升级、恢复及转化的不良资产	(548)	(201)	(320)	(293)	(255)	(369)	(354)	(310)	(212)
冲销	(106)	(111)	(219)	(68)	(238)	(98)	(343)	(172)	(143)
期末不良资产	3,164	3,632	3,480	3,543	3,587	3,919	4,389	4,323	4,404

不良贷款率稳定于1.7%

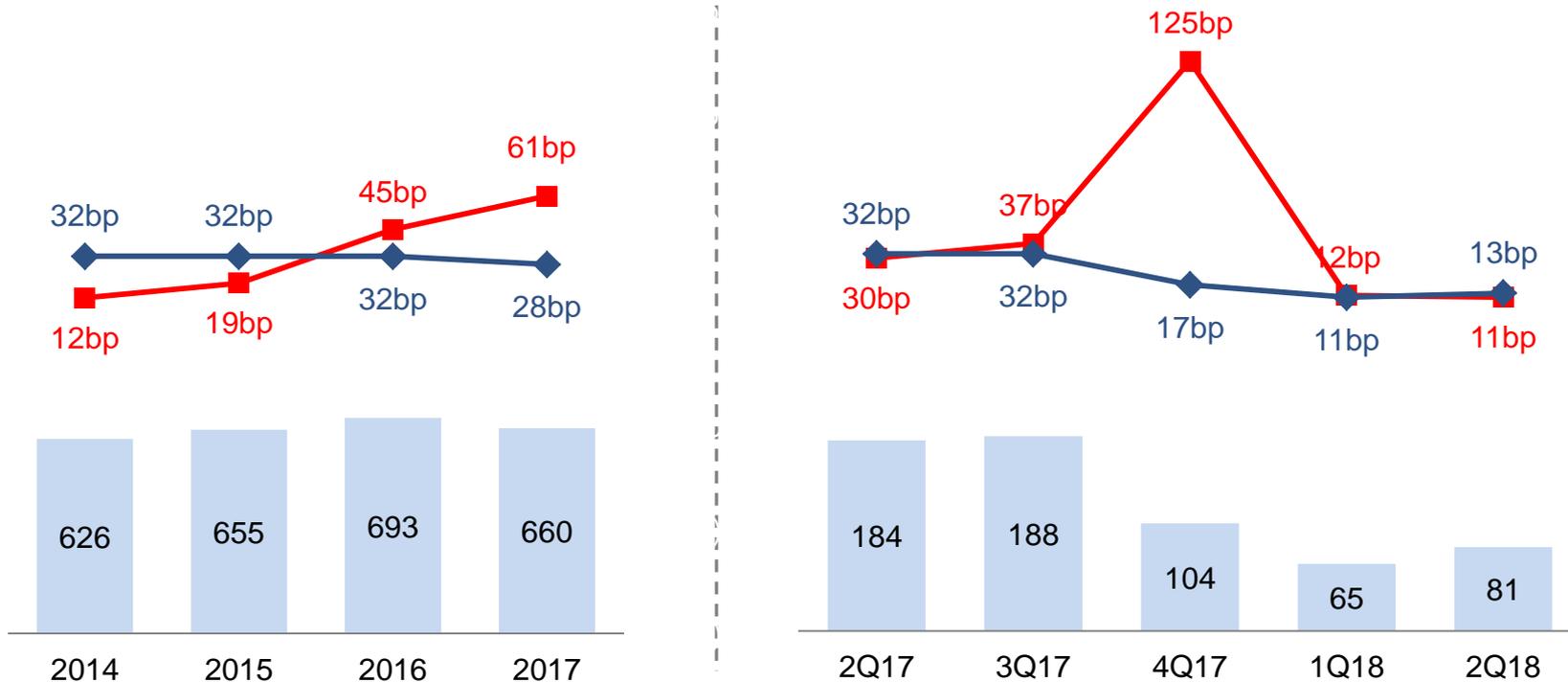
不良贷款率	1.5%	1.6%	1.8%	1.7%	1.7%
不良贷款 (百万新元)	3,466	3,748	4,211	4,138	4,208



注：按地区划分的不良贷款根据信用风险所在的地区进行分类，主要由借款人的公司/经营（非个人）所在国和居住地（个人）所在国来断定。

在良好的信贷环境下，信贷成本低

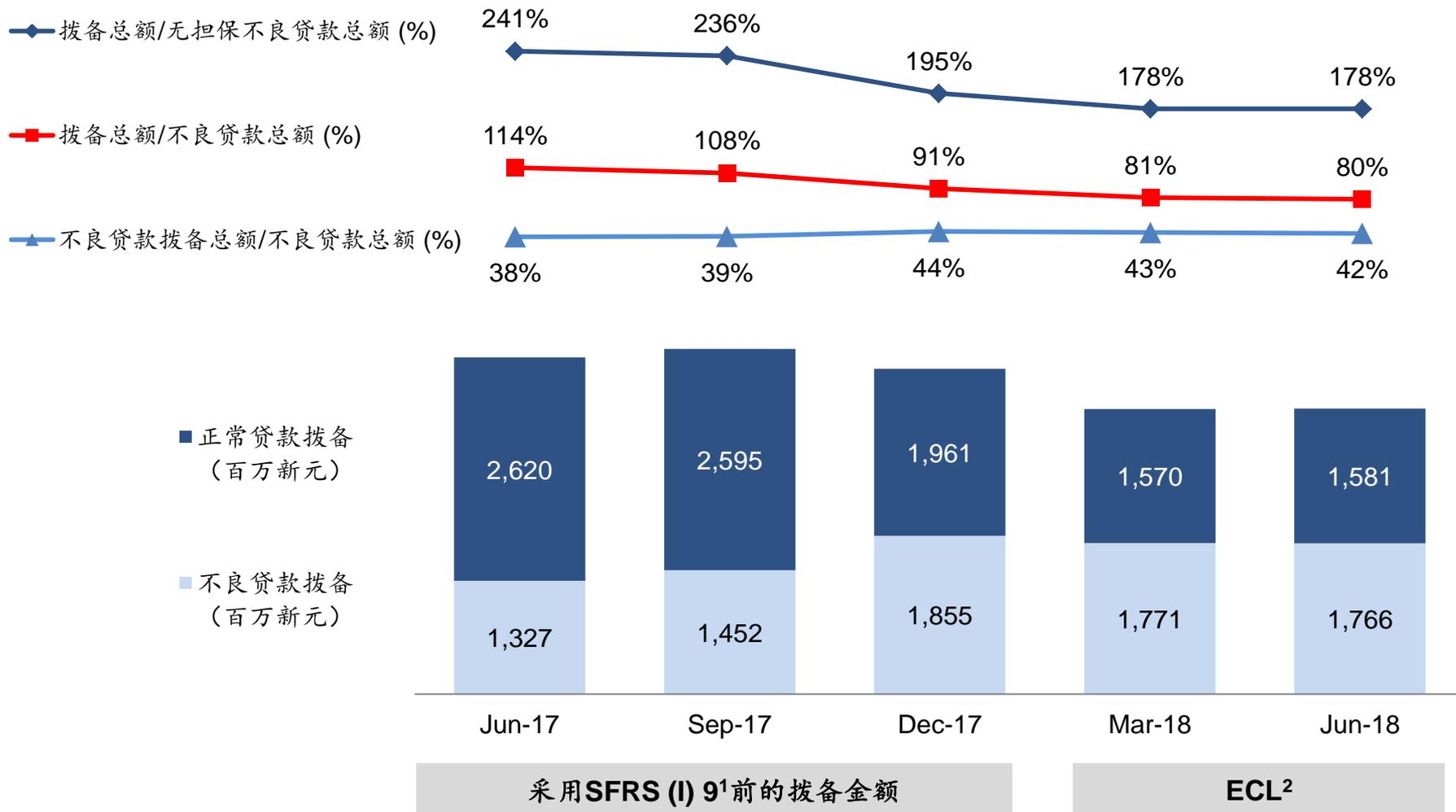
贷款拨备



- 特殊贷款拨备 (百万美元)
- 特殊贷款拨备/客户贷款平均总额 (基点) *
- 贷款拨备总额/客户贷款平均总额 (基点) *

*在适用的情况下按年化率计算。

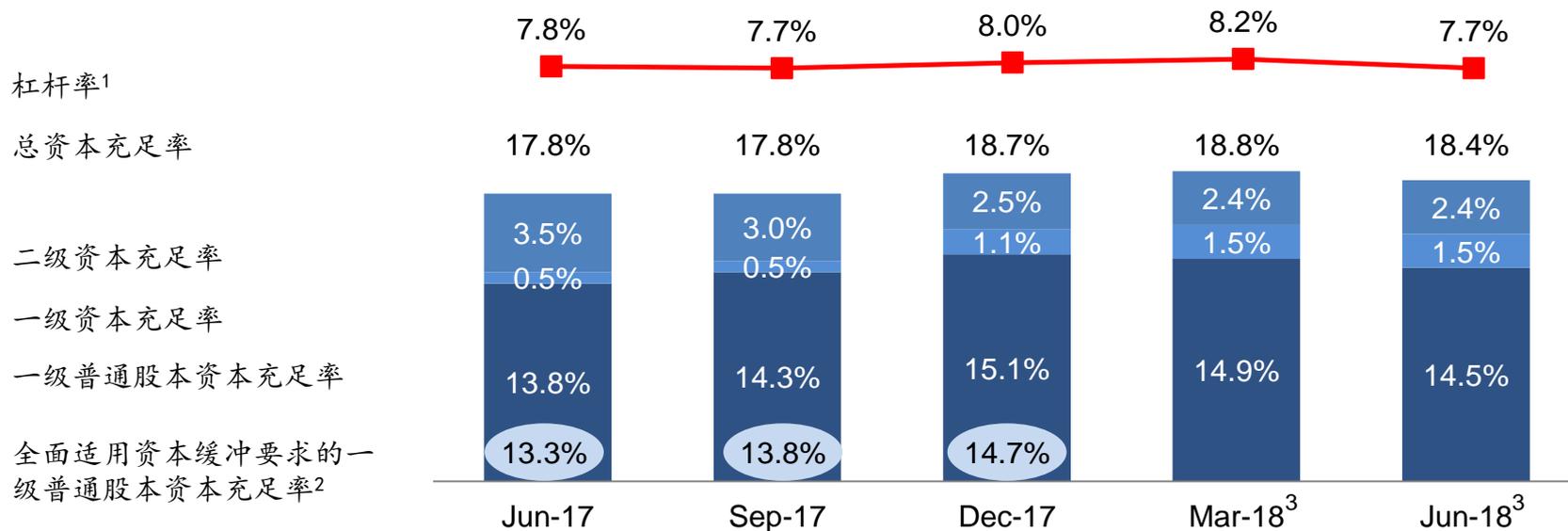
充足的不良贷款拨备覆盖率



1. SFRS (I) 9: 《新加坡财务报告准则 (国际) 9金融工具》，相当于《国际财务报告准则9金融工具》 (IFRS 9)。

2. ECL: 《新加坡财务报告准则 (国际) 9金融工具》项下预期信贷损失

雄厚的资本和杠杆率

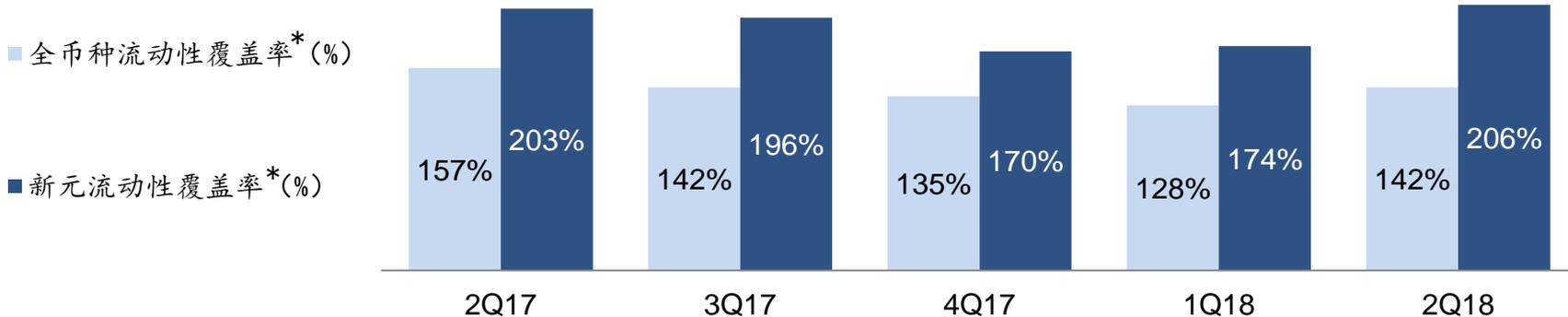
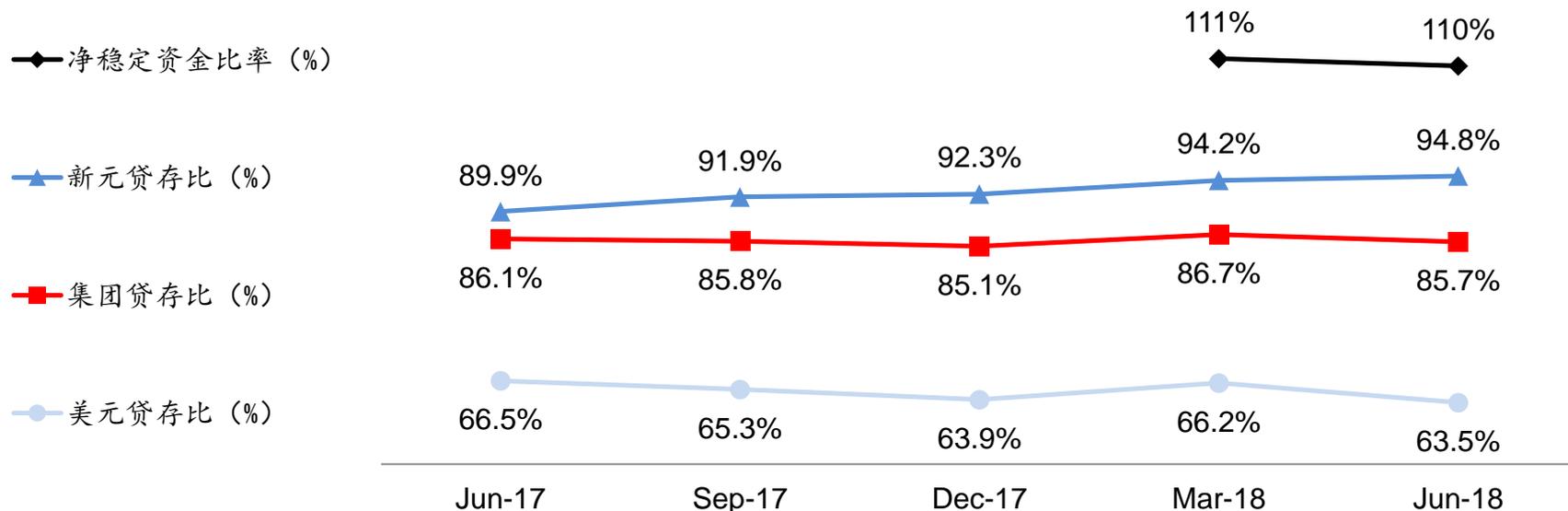


十亿新元

一级普通股本资本	29	29	30	30	30
一级资本	30	31	32	33	33
总资本	37	37	37	38	38
风险加权资产	209	206	199	202	206
信用风险	176	180	176	179	182
市场风险	19	13	9	9	10
运营风险	14	14	14	14	14

1. 杠杆率的计算以修订后的金管局第637号通知为基础。
2. 根据《巴塞尔协议III》规则已完成过渡期后全面适用。
3. 2018年起所所有资本比率均已完成过渡期。

稳定的流动性和资金状况



* 流动性覆盖率以每季度均值进行计算。

注：净稳定资金比率是自2018年起适用的新的监管要求。

强劲的投资级信用评级



MOODY'S
INVESTORS SERVICE

Aa1/稳定/P-1

- 以全球标准衡量，资本状况优秀
- 存款为资金来源，资产负债表流动富有流动性
- 在新加坡、马来西亚及其他市场的传统银行

STANDARD & POOR'S
RATINGS SERVICES
McGraw Hill Financial

AA- /稳定/A-1+

- 良好的市场地位，雄厚的资金及审慎的管理记录
- 在追求区域增长的同时保持资产质量和资本充足程度

Fitch Ratings

AA- /稳定/F1+

- 稳健的资本和高贷款损失缓冲
- 以强大的国内经营能力为支撑下的自律筹资策略

债券发行历史

发行日期	结构	赎回时间	票面利息	金额	发行评级 (穆迪/标普/惠誉)
补充一级资本债券					
Oct-17	Perpetual	2023	3.875%	USD650m	Baa1 / - /BBB
May-16	Perpetual	2021	4.00%	SGD750m	Baa1 / - /BBB
Nov-13	Perpetual	2019	4.75%	SGD500m	Baa1/BBB-/BBB
二级资本债券					
Feb-17	12NC7	2024	3.50%	SGD750m	A3 / - / A+
Sep-16	10½NC5½	2022	2.88%	USD600m	A3 / - / A+
Mar-16	10½NC5½	2021	3.50%	USD700m	A3 / - / A+
May-14	12NC6	2020	3.50%	SGD500m	A3 / BBB+ / A+
Mar-14	10½NC5½	2019	3.75%	USD800m	A3 / BBB+ / A+
高级无抵押债券					
Jul-18	3½yr FRN	-	BBSW 3m+0.81%	AUD600m	Aa1 / AA- / AA-
Apr-18	3yr FRN	-	3m LIBOR+0.48%	USD500m	Aa1 / AA- / AA-
Apr-18	3yr FXN	-	3.20%	USD700m	Aa1 / AA- / AA-
Nov-17	1yr FRN	-	BBSW 3m+0.26%	AUD400m	Aa1 / AA- / AA-
Apr-17	4yr FRN	-	BBSW 3m+0.81%	AUD300m	Aa1 / AA- / AA-
Sep-14	5½yr FXN	-	2.50%	USD500m	Aa1 / AA- / AA-
Sep-14	4yr FRN	-	BBSW 3m+0.64%	AUD300m	Aa1 / AA- / AA-
抵押贷款支持证券					
Feb-18	5yr FRN	-	3m LIBOR+0.24%	GBP350m	Aaa / AAA / -
Jan-18	7yr FXN	-	0.500%	EUR500m	Aaa / AAA / -
Feb-17	3yr FXN	-	2.125%	USD500m	Aaa / AAA / -
Feb-17	5yr FXN	-	0.125%	EUR500m	Aaa / AAA / -
Mar-16	5yr FXN	-	0.250%	EUR500m	Aaa / AAA / -

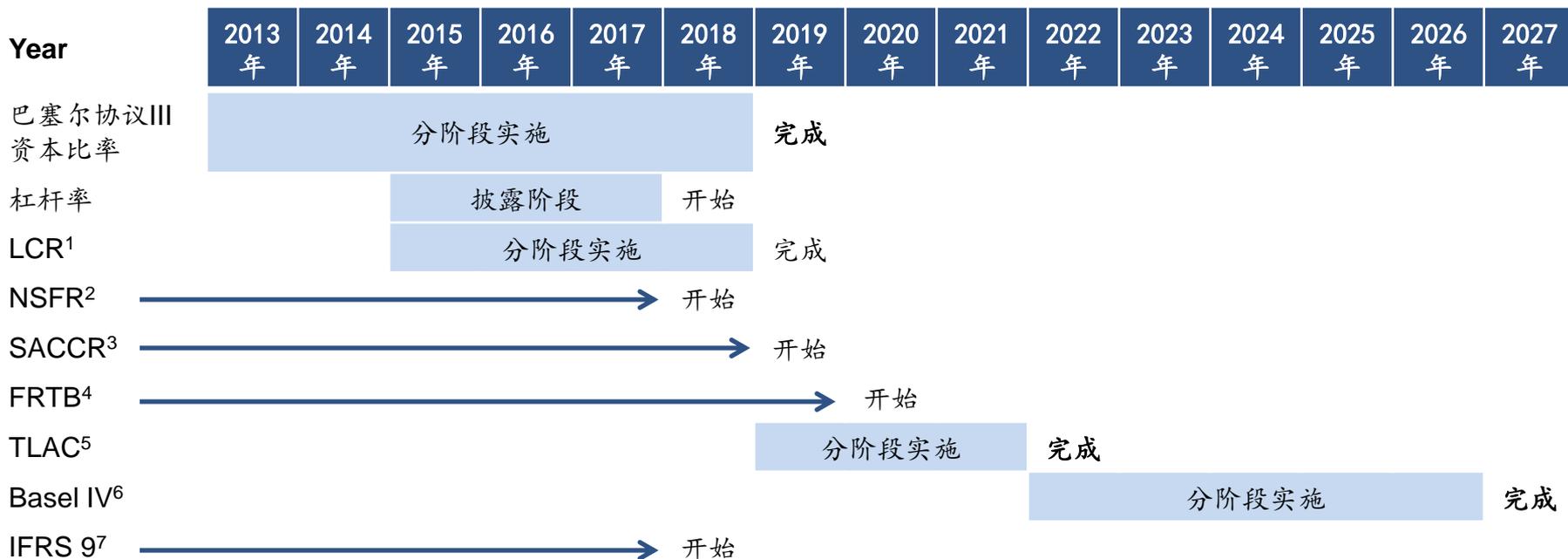
债务到期状况

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
	SGDm	SGDm	SGDm	SGDm	SGDm	SGDm	SGDm	SGDm
	-	-	-	-	-	886	-	-
	-	-	-	750	-	-	-	-
	-	500	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	750	-
	-	-	-	-	818	-	-	-
	-	-	-	955	-	-	-	-
	-	-	500	-	-	-	-	-
	-	1,091	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	604	-	-	-
	-	-	-	682	-	-	-	-
	-	-	-	955	-	-	-	-
	403	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	302	-	-	-	-
	-	-	682	-	-	-	-	-
	302	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	626	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	793
	-	-	682	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	793	-	-	-
	-	-	-	793	-	-	-	-
Total	705	1,591	1,864	4,436	2,215	1,512	750	793

上表列示了大华银行公开评级债券，补充一级资本债券和二级资本债券的第一个赎回日期为其到期日；FRN：固定利息票据；FRN：浮动利息票据；2018年8月6日更新。

汇率的截至时间为2018年6月30日：1美元=1.36新元；1澳元=1.01新元；1英镑=1.79新元；1欧元=1.59新元

银行业监管仍在升级进化



“ 银行需要盈利才能强势。留存收益是股权的主要来源之一——这是银行持有的质量最高的资本。银行还需要有利可图才能够支持实体经济。银行必须获得中介信贷的合理回报，否则他们提供的中介信贷会越来越少。

— 新加坡金管局局长Ravi Menon先生，2017年4月20日

“ ……某些负债应被排除在“自救”范围之外，因为它们的偿还是必要的，以确保基本服务的连续性，并避免对金融体系其他部分造成广泛和破坏性的传播。因此，拟议的“自救”范围将会排除高级债务和所有存款等负债。

— 新加坡金管局咨询文件，2015年6月

资料来源：巴塞尔银行监管委员会

1. 流动性覆盖率
2. 净稳定资金比率
3. 衡量交易对手信用风险敞口的标准化方法（新加坡金管局尚未公布实施日期）
4. 交易手册的基本审查（新加坡金管局尚未公布实施日期）

5. 总损失吸收能力（不适用于新加坡银行）
6. 巴塞尔协议IV：减少信用风险加权资产的变动
7. 《国际财务报告准则9金融工具》

巴塞尔协议IV¹的影响或总体可控

零售银行

机构信贷

其他

零售房贷的违约损失率下限
由10%降至5%

对于无担保企业信贷，基础内部评级法的
违约损失率由45%降至40%

对一般性承诺的信用转换系数
由75%降至40%

对于有担保信贷，更高的折扣率和更低的
通过基础内部评级法得出的违约损失率

取消对基于内部评级体系的方法计算的
风险加权资产的1.06乘数

为循环零售贷款风险敞口及其他零售业务
引入违约损失率及违约可能性下限

无条件可取消承诺的信用转换系数
从0%升至10%

银行类资产的违约可能性下限
由3个基点提升至5个基点

风险加权资产输出下限设定在
标准化方法的72.5%

交易手册的基本审查

更低的风险加权资产

更高的风险加权资产

为何选择大华银行？

稳健的管理

- 历史鉴证了管理层有能力领导银行度过多次金融事件和危机
- 管理层的稳定性保证了战略执行的连续性

一体化的区域业务平台

- 扎根区域经营，具备完备的资源、一体化的区域网络，可以更好地满足目标市场的需求
- 一家真正的地区性银行，对区域内的分支机构具有全面的所有权和控制权

强健的基本面

- 精心打造的核心业务带来了可持续的收入渠道
- 资产负债表稳健，资本充足，流动性状况良好，资产质量富有弹性——为银行立足基本业务打下了坚固根基

增长与稳定的良好平衡

- 持续丰富业务组合、强化资产负债表、管理风险，以及为未来建立核心业务
- 维持长期增长的管理视角，保证股东回报的可持续性

具备财务稳健和卓越管理层的优势，为集团的长期发展打造牢固的基础

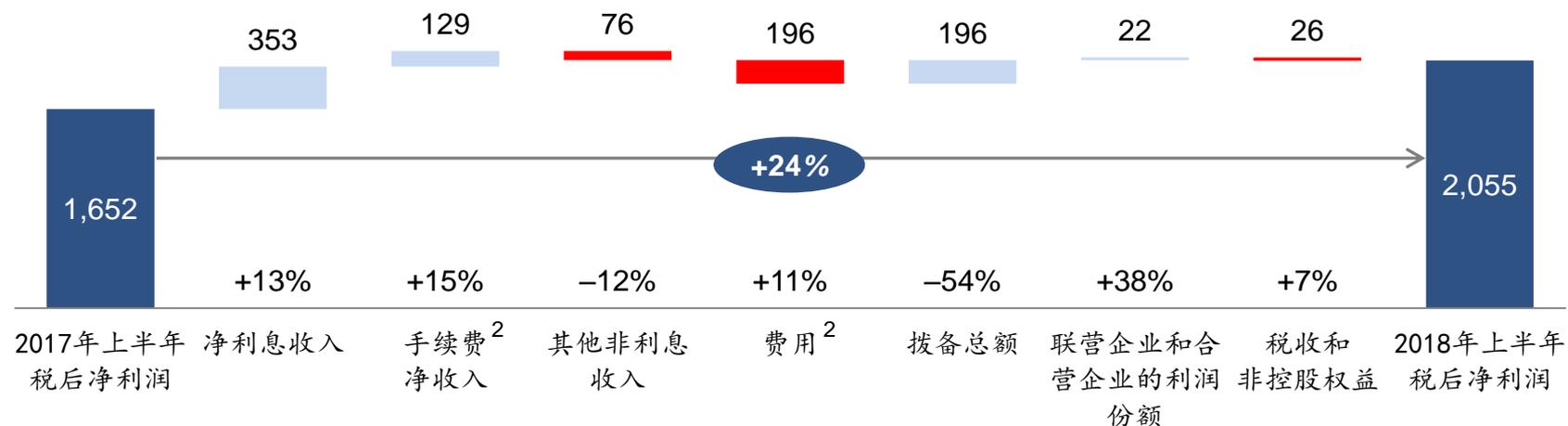


附录A:最新财务数据

2018年上半年度财务概况

2018年上半年度和2017年上半年度的税后净利润¹变动

(百万新元)



关键指标	2018年上半年	2017年上半年	同比变化
净息差 (%) ¹	1.83	1.74	+0.09百分点
非利息收入/经营收入 (%)	34.1	36.2	-2.1百分点
成本/收入 (%) ²	43.9	43.5	+0.4百分点
普通股股东权益回报率 (%) ^{1, 3}	11.6	10.2	+1.4百分点
风险加权资产回报率 (%) ¹	2.04	1.56	+0.48百分点

1. 按年化率计算。

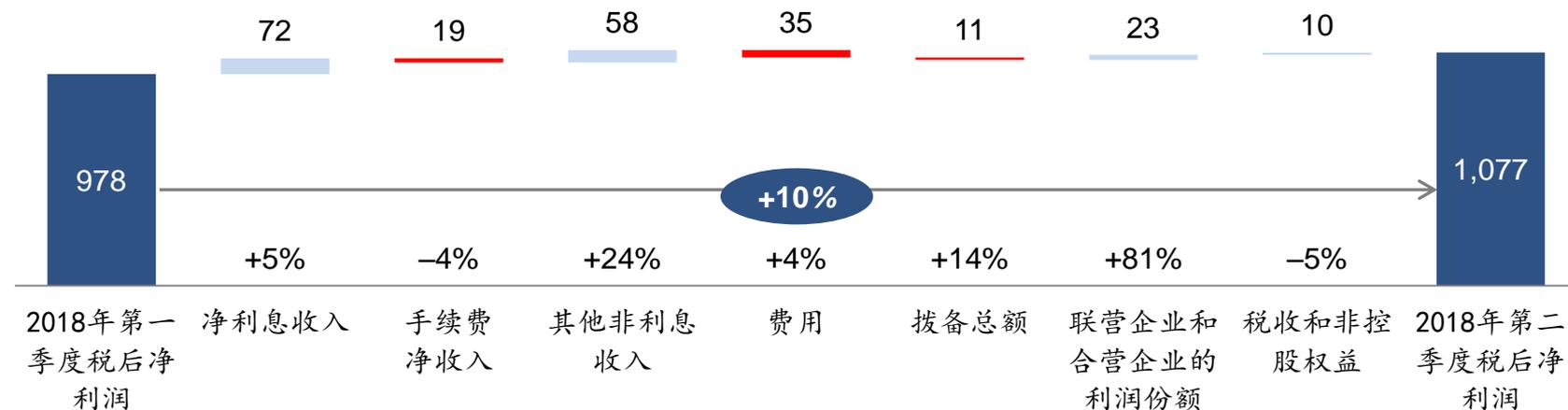
2. 手续费收入已重述，可以直接对应到手续费收入的费用已从中扣除。

3. 根据归属于本行权益持有人的利润扣除优先股股利和永续资本证券分派后的净额计算。

2018年第二季度财务概况

2018年第二季度和2018年第一季度的税后净利润变动

(百万新元)



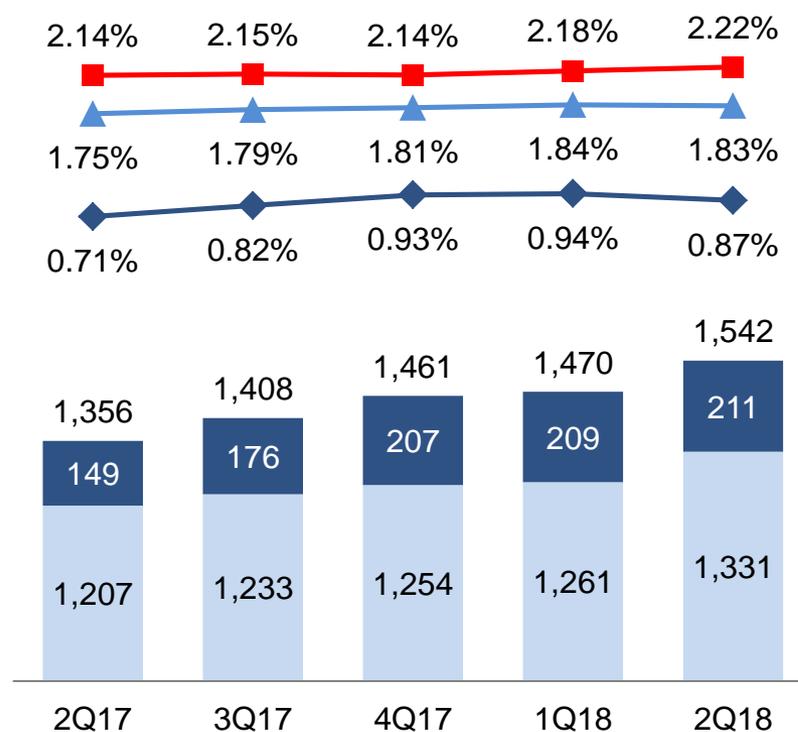
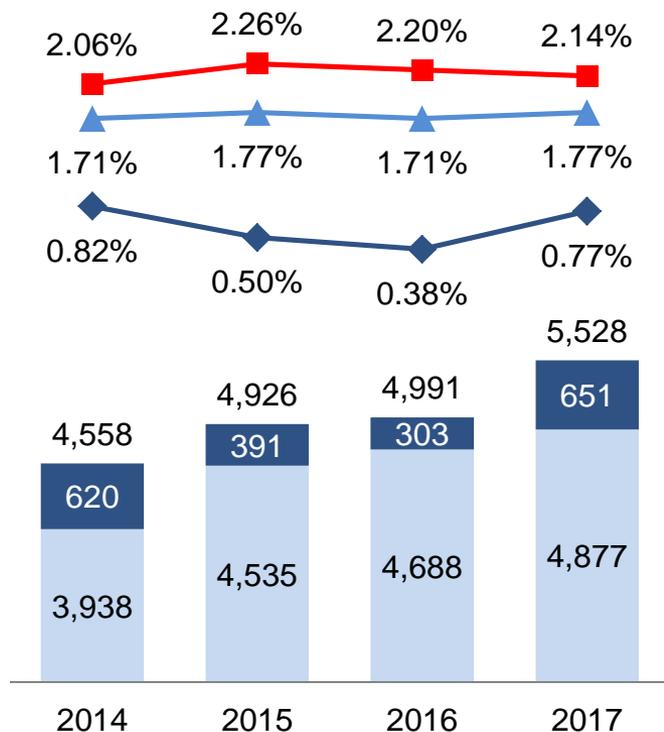
主要指标	2018年第二季度	2018年第一季度	环比变化	2017年第二季度	同比变化
净息差 (%) ¹	1.83	1.84	-0.01百分点	1.75	+0.08百分点
非利息收入/经营收入 (%)	34.2	34.1	+0.1百分点	35.9	-1.7百分点
成本/收入 (%)	43.6	44.2	-0.6百分点	43.8	-0.2百分点
普通股股东权益回报率 (%) ^{1,2}	12.1	11.0	+1.1百分点	10.3	+1.8百分点
风险加权资产回报率 (%) ¹	2.13	1.95	+0.18百分点	1.61	+0.52百分点

1. 按年化率计算。

2. 根据归属于本行权益持有人的利润扣除优先股股利和永续资本证券分派后的净额计算。

净利息收入伴随贷款和息差一同增长

净利息收入和净息差



来自贷款的净利息收入(百万新元)

贷款息差 (%) *

净息差 (%) *

来自银行间和证券的净利息收入(百万新元)

银行间和证券息差 (%) *

* 在适用的情况下按年化率计算。

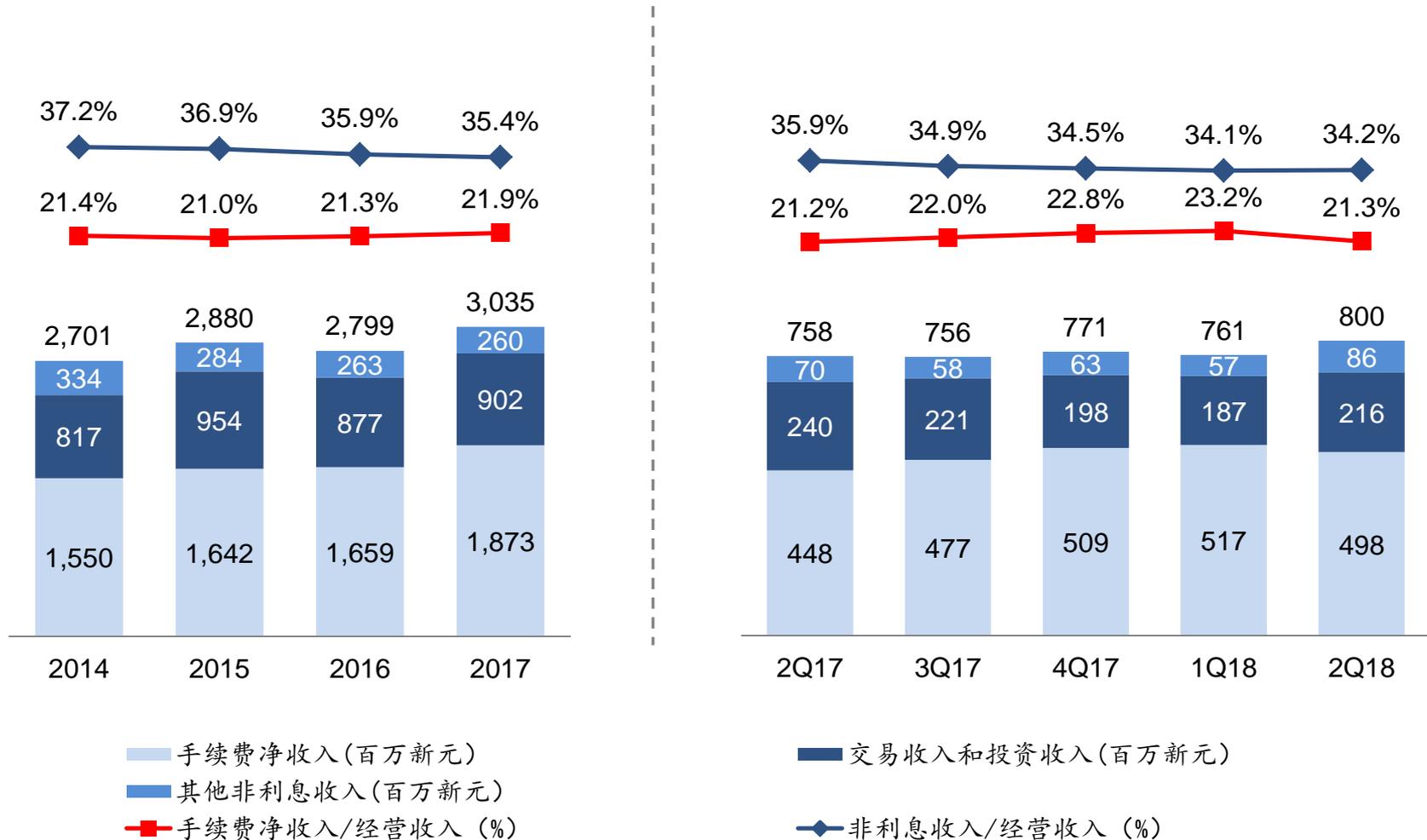
贷款组合全面增加

贷款总额	2018年6月	2018年3月	环比变化%	2017年6月	同比变化%
	十亿新元	十亿新元		十亿新元	
按地区					
新加坡	131	129	+2	125	+4
地区:	94	89	+6	79	+18
马来西亚	29	29	+1	26	+11
泰国	16	16	+0	14	+13
印度尼西亚	11	10	+4	12	-6
大中华区	38	34	+13	28	+37
其他	25	24	+8	23	+12
合计	250	241	+4	228	+10
按行业					
运输、仓储及通信	10	9	+4	9	+1
建筑与施工	58	55	+5	53	+9
制造业	22	20	+9	17	+30
金融机构、投资控股公司	22	19	+12	16	+32
商贸	31	31	+1	30	+4
专业人士和个体户	29	28	+2	27	+6
房屋贷款	67	67	+1	63	+6
其他	12	11	+4	12	-0
合计	250	241	+4	228	+10

注：按地区划分的贷款根据信用风险所在的地区进行分类，主要由借款人的公司/经营（非个人）所在国和居住地（个人）所在国来断定。

多样性的业务巩固了稳定的非利息收入组合

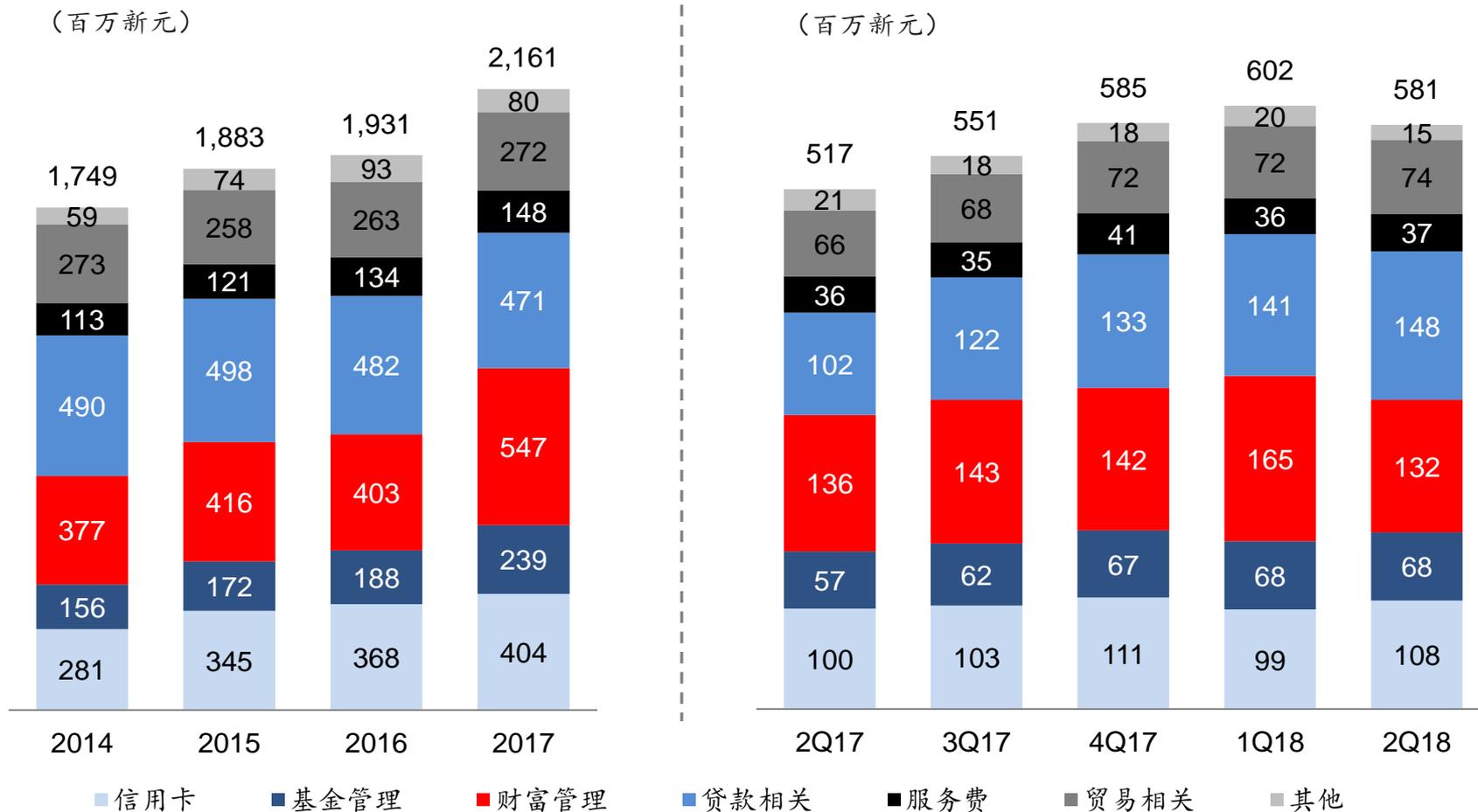
非利息收入及其占比



注：手续费收入已重述，可以直接对应到手续费收入的费用已从中扣除。

全产品线聚焦的手续费收入

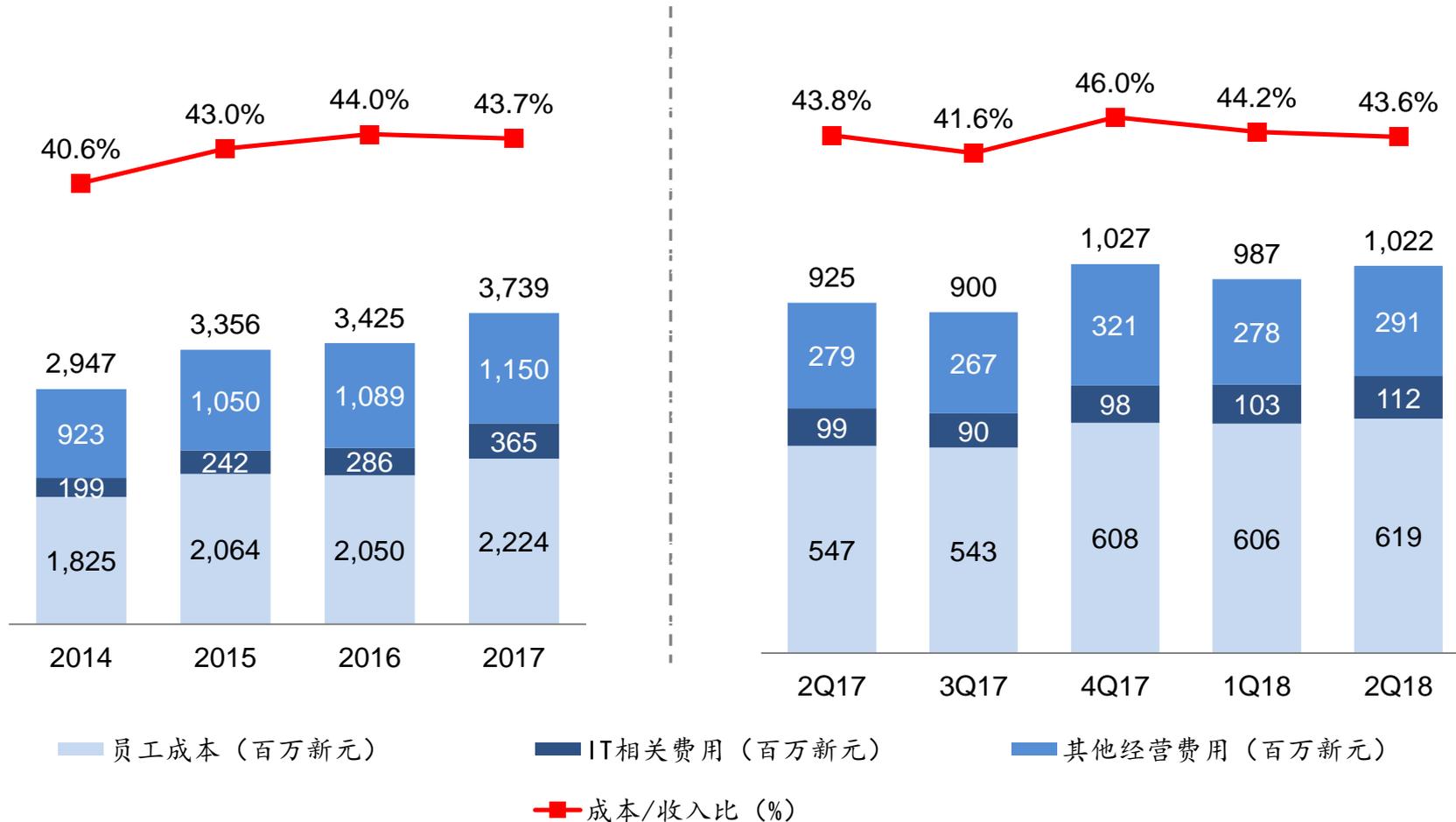
手续费收入细分



注：以上数据代表手续费收入总额。

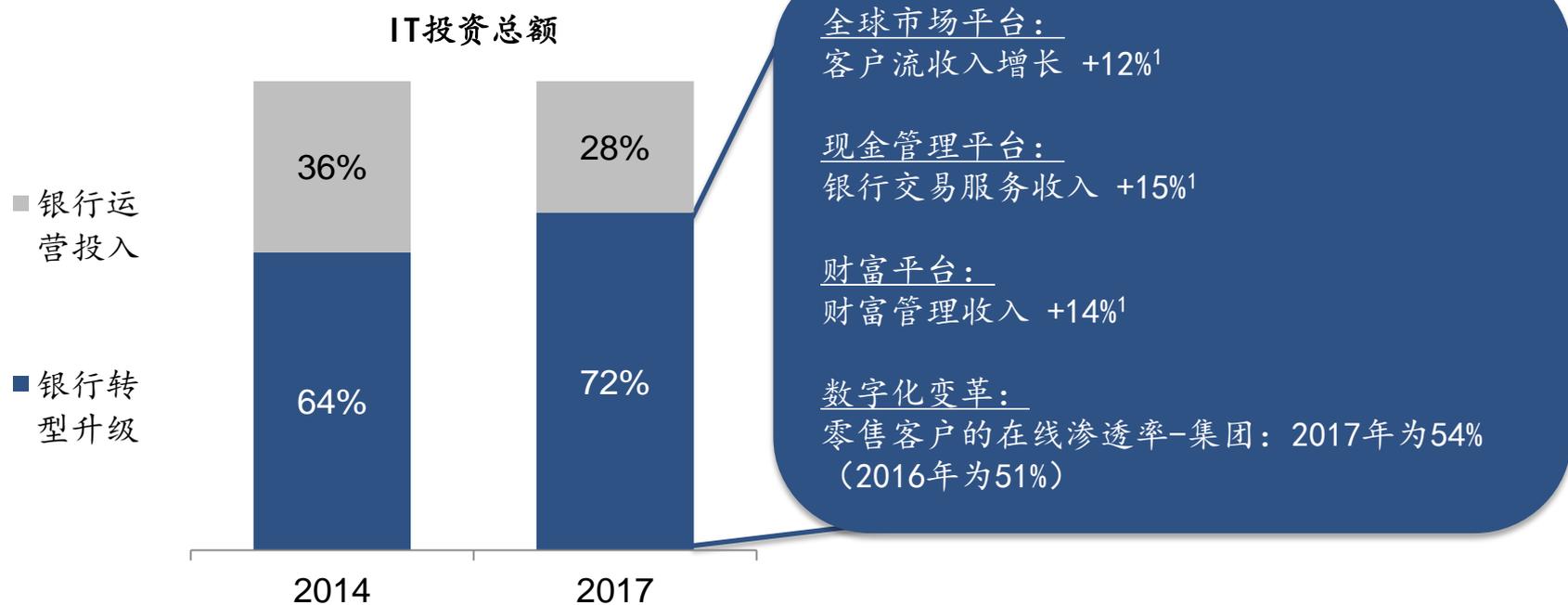
保持稳定的成本收入比的同时 允许营业支出小幅增长

经营费用与成本/收入比率



注：费用已重述，可以直接对应到手续费收入的费用已从中扣除。

IT投资转向“银行转型升级”



1. 4年（2013年至2017年）的年复合增长率。

在中国的业务风向

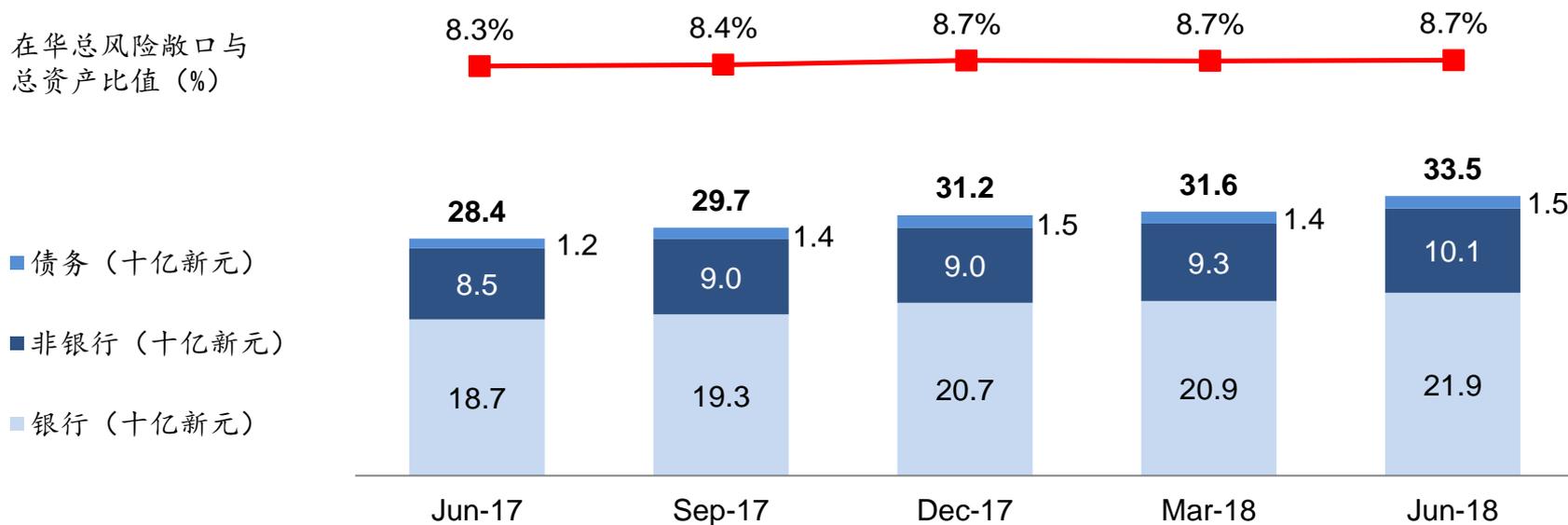
截至2018年6月30日的银行风险敞口

- 以银行为对手方的风险敞口占在中国风险敞口的65%
- 国内前五大银行及三大政策性银行占银行风险敞口的70%
- 99%的敞口期限小于1年
- 贸易风险敞口多数面向对方银行，约占银行风险敞口的一半

截至2018年6月30日的非银行风险敞口

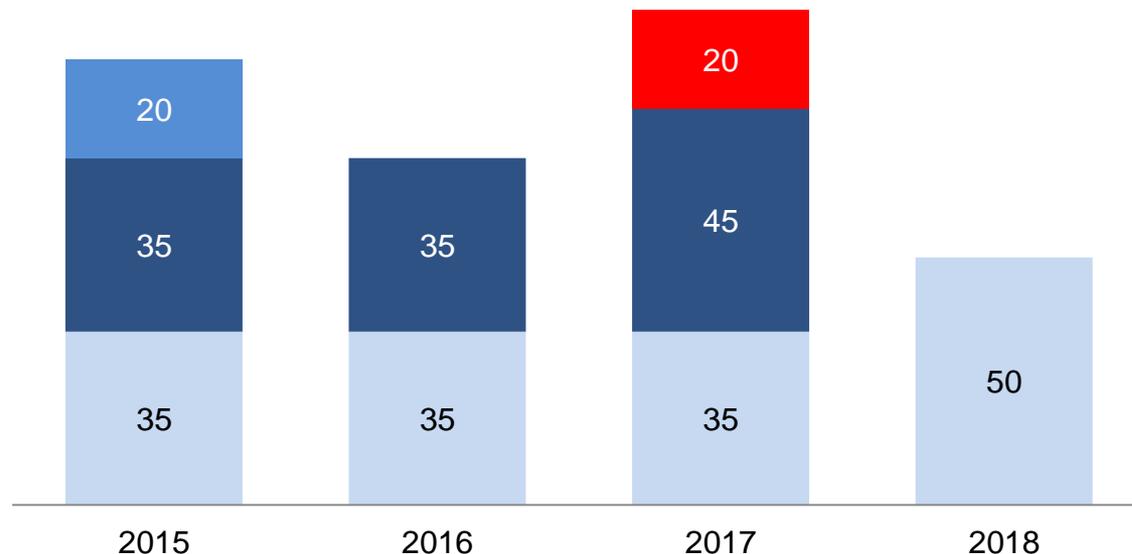
- 目标客户包括顶层国有企业，大型地方企业及外资企业
- 不良贷款率为0.7%
- 50%以人民币计价
- 50%的敞口期限小于1年

在华总风险敞口与总资产比值 (%)



注：根据信用风险所在的地区进行分类，主要由借款人的公司/经营（非个人）所在国和居住地（个人）所在国来断定。

2018年上半年度更高的中期股息



每股普通股股息 (分)	中期	年终	特别	大华银行八十周年
派付金额 (百万新元)	1,444	1,135	1,661	835
派付比例 (%)	45	37	49	41
派付比例 (不包括 特殊及一次性股息) (%)	35	37	39	41

注：以股代息计划适用于2015年度的大华银行80周年股息，2016年度的中期和末期股息以及2017年度的中期、期末及特别股息。该计划向股东提供接受股份以代替其持有股份所宣派的任何股息的现金金额的选择。详情请参阅

http://www.uobgroup.com/investor/stock/dividend_history.html.



附录B: 我们的增长动力

充分发挥我们一体化平台的潜力

- 使我们有能力满足客户不断增长的区域需求
- 提高运营效率，增强风险管理，提供无缝客户体验和加快入市时间

深化对区域业务的关注

- 尽管全球宏观环境仍然具有不确定性，但区域内的长期基本面仍然保持强劲
- 区域业务发展是我们未来的增长引擎

促进手续费收入增长

- 增加手续费收入以抵消贷款的竞争压力，并提高资本回报率
- 通过加大交叉销售力度，着眼于服务质量，扩大产品和服务范围来增加客户的钱包份额

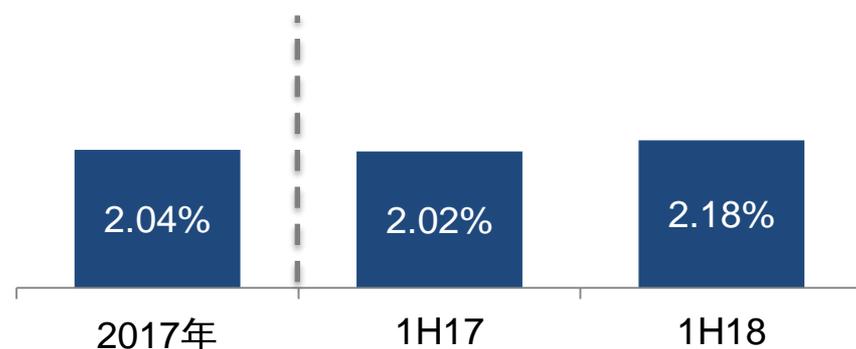
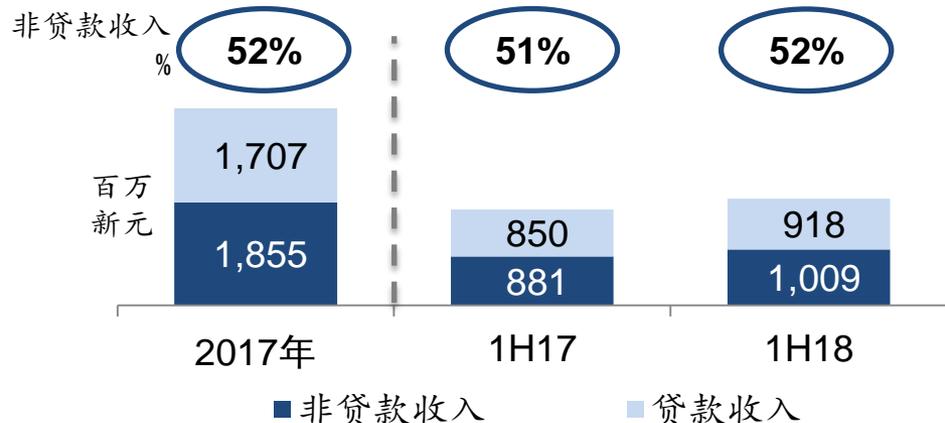
追求长期增长

- 自律有序地执行增长战略，在增长中保持稳定
- 重视风险调整回报；确保资产负债表在全球波动环境下保持稳健

集团批发银行业务：收入多元化仍是关键

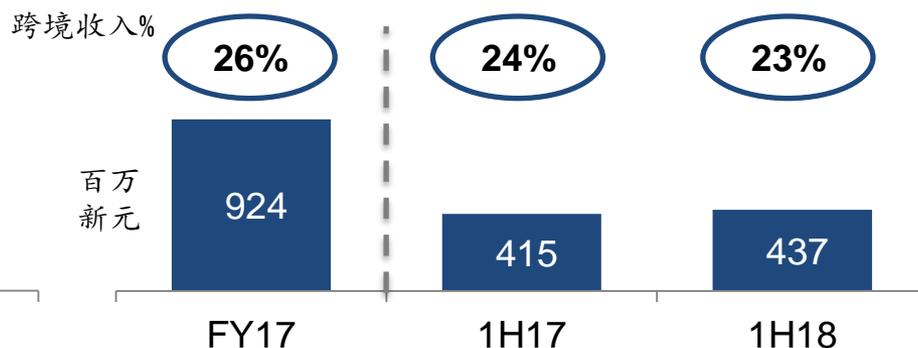
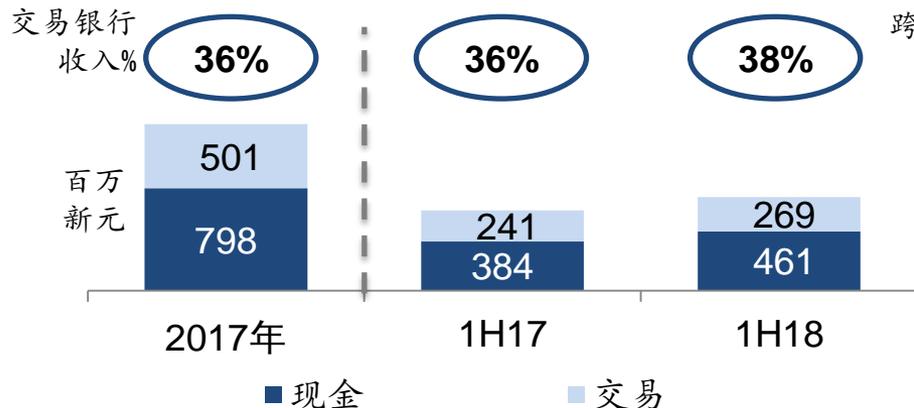
非贷款收入：2018年上半年同比增长15%

业务分部的RoRWA¹：2018年上半年同比增长0.16个百分点



交易银行业务收入：2018年上半年同比增长17%

跨境收入：2018年上半年同比增长5%

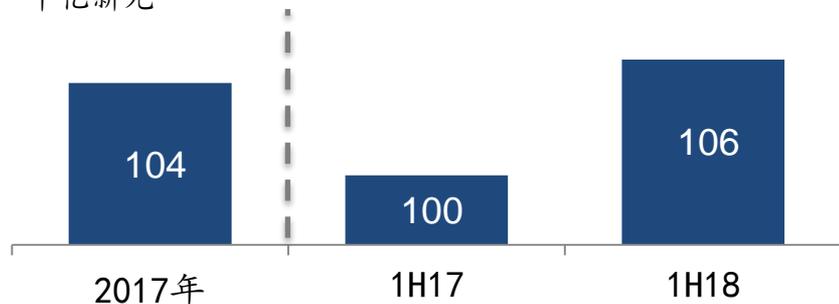


1. 风险加权资产回报率：“营业利润”比“业务分部平均风险加权资产”

集团零售银行业务：业务表现稳步增长

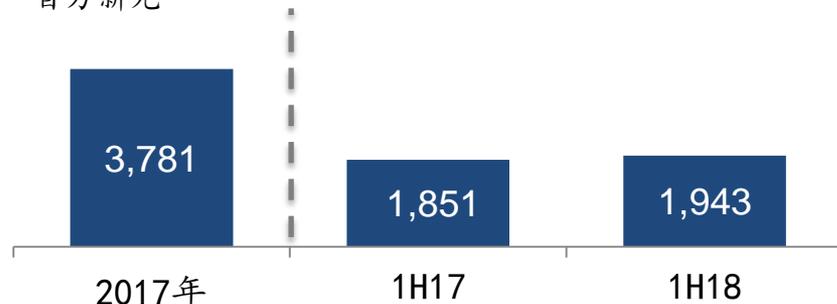
贷款总额（集团零售¹）：2018年上半年同比增长6%

十亿新元



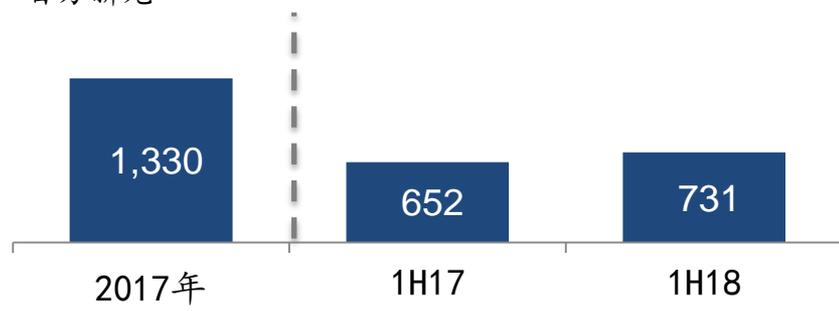
收入³（集团零售¹）：2018年上半年同比增长5%

百万新元

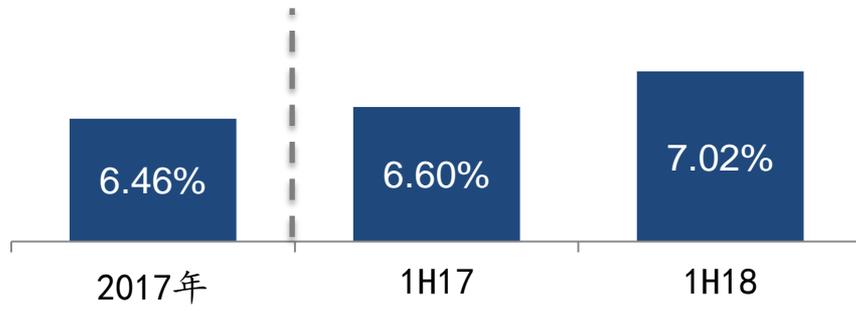


财富管理²收入：2018年上半年同比增长12%

百万新元



业务分部的RoRWA⁴：2018年上半年同比增长0.42%点



资管规模

1040亿新元 990亿新元 1080亿新元

1. 包括商务银行业务。
2. 财富管理由尊享理财及高净值（尊荣理财+私人银行）业务分部组成。
3. 收入包括手续费和佣金收入减去可直接分配至业务分部的费用。
4. 风险加权资产回报率：“营业利润”比“业务分部平均风险加权资产”。

集团零售银行业务的未来

新的业务模型

新数字银行

数字银行服务~~或~~ 及数字银行

- 数字银行服务（全渠道）和数字银行（仅限手机）：差异并存
- 数据为中心的数字银行将带动前所未有的全球波动
- 机会为开明的银行、大型科技公司及金融科技机构而敞开
- 新兴功能将使这一进程加速

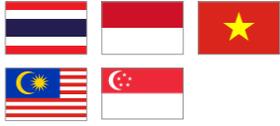
从交叉销售到客户粘性

- 数据为中心的数字银行的优势：**数据粘性**
- 一个独特商业模式：**ATGIE**
 - **Acquire** 获取
 - **Transact** 交易
 - **Generate data** 产生数据
 - **Insight** 洞察
 - **Engage** 粘性
- 更低的服务成本和更高的访问量将推动大规模的金融客户覆盖

简洁、客户粘性、透明

- **简洁**
直观的用户界面，强大的操作记忆功能，快捷而全面的数字体验
- **客户粘性**
预测用户需求，协助用户塑造更明智的开支和储蓄习惯
- **透明**
提升公开性并促进信任

实现我们的数字银行目标



国家

5

提升地区业务到一定规模

目标客户

3-5m

精通移动端

客户粘性

>7 / 10

客户粘性指数

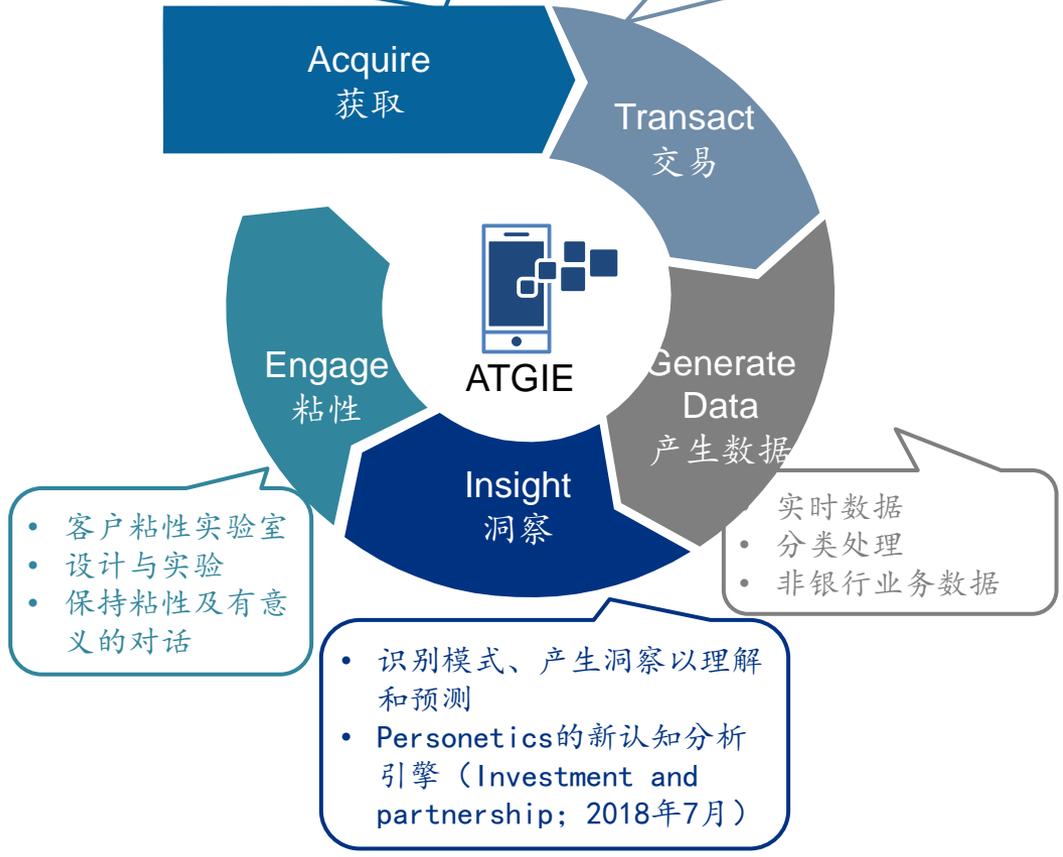
稳定状况下的成本收入比

~35%

利用进程重新设计&数字化

加强数字银行，促进客户粘性

- 快捷化、模块化
- 以Avatec.ai (JV; 2018年4月) 进行的下一代信用评估
- 下一代用户界面功能
- 24/7全天候快速数字服务



表现卓越的管理层

- 管理层曾领导银行渡过多次全球金融事件和危机
- 管理层的稳定性确保了战略执行的连贯性

目标明确且一致的财务管理

- 健康的收入增长，净利息收入和手续费及佣金收入均达新高
- 继续以自律的方式投资于长期能力
- 预期总体贷款信用成本将低于长期趋势的28个基点水平
- 更高的利润为高达每股50分的中期股息增长提供支持

严格有序的资产负债表管理

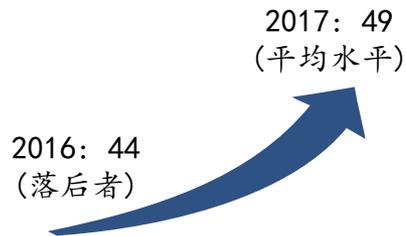
- 强劲的资本基础；截至2018年6月30日，一级普通股本资本充足率为14.5%
- 资金来源多元化，流动性良好，贷存比为85.7%
- 资产质量稳定，贷款组合配置良好

切实贯彻地区性战略

- 一家真正全面的区域性银行，能对关键市场的分支机构实施有效全面的控制
- 专注于有盈利的细分市场和区域内跨界的客户需求
- 牢固的区域经营根基：具备完备的资源、一体化的区域网络，可以更好地满足目标市场的需求

大华银行重视基本银行业务；
稳定的管理团队，具有可靠的运营能力，得到时间的印证

可持续发展报告：广受认可的多年发展历程



Sustainalytics是一家全球领先的独立服务商，专为投资者提供环境、社会与治理(ESG¹)有关的研究和评级。

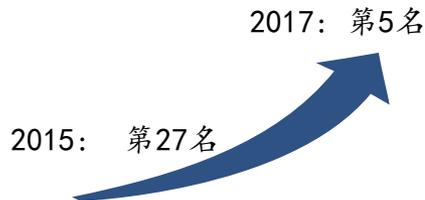


“... 大华银行... 满足了各项要求，被纳入了FTSE4Good指数。”

FTSE4Good指数由全球指数提供商FTSE Russell创造，旨在测量公司体现出良好环境、社会与治理(ESG¹)的表现。FTSE4Good指数被各类市场主体广泛用于创造和评估社会责任投资基金(responsible investment funds)及其他产品。



新加坡排名



CGIO²和SID³被新加坡金融管理局(MAS)指派为东盟企业治理倡议(ASEAN Corporate Governance Initiative)的新加坡国内的排名主体。

注：2016年末进行评估和排名



2017年最佳就职可持续性报告(主板)

新加坡可持续性报告奖由SID³组织评选，受到新加坡交易所的支持。



由SG Enable组织评选，旨在选出在雇佣残疾人并将其整合进入员工群体的具有社会责任感的雇主。

1. ESG: 环境、社会和治理 (Environmental, Social and Governance)
2. CGIO: NUS商学院机构和组织治理中心
3. SID: 新加坡董事学会



附录C:宏观经济展望与银行业法规

中国前景受贸易摩擦局势笼罩，但“硬着陆”概率低

- 受结构性改革和稳定就业市场的支撑，中国经济发展有其潜在动力。
- 中央政府债务规模小，为中国的财政能力奠定了基础，有助于应对“黑天鹅”事件。
- 基本假设：2018年GDP增长仍与6.5%左右的官方目标保持一致，与美国的贸易摩擦为2019年带来了更多下行风险，加之美国货币政策收紧将使得资本流动和人民币汇率波动更加剧烈。中国人民银行放宽信贷并用财政杠杆以提供支持。

中国经济的结构转型

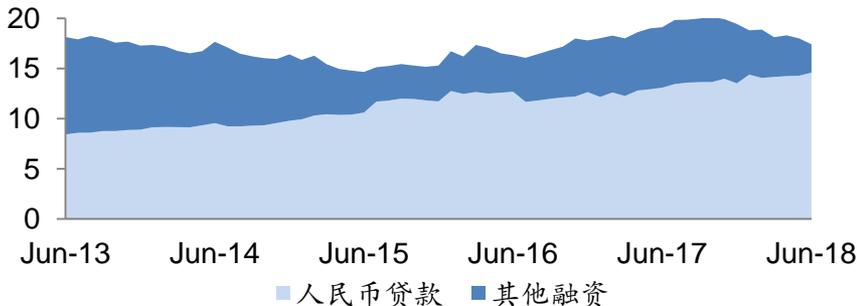
(对GDP增长率的平均贡献率，单位：%)



资料来源：国际货币基金组织、中国经济数据库、大华银行全球经济与市场研究部

银行部门新增融资

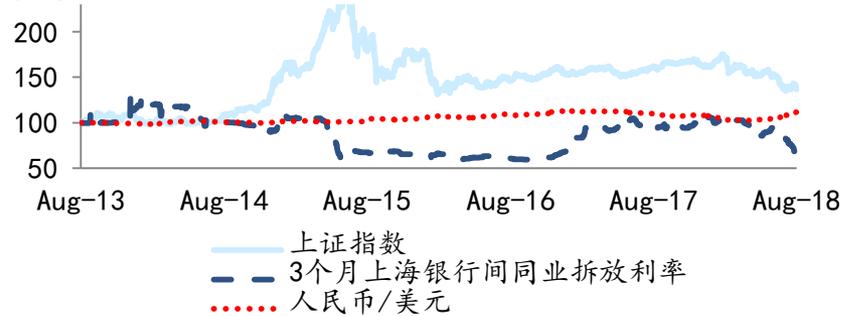
(滚动12个月，单位：万亿人民币)



资料来源：中国人民银行、大华银行全球经济与市场研究部

市场波动性受控

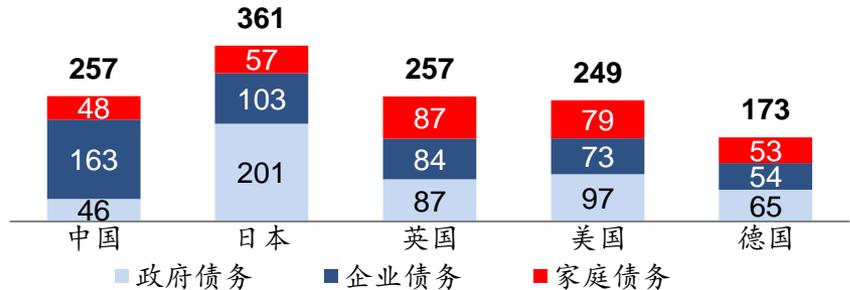
(Aug '13 = 100)



资料来源：彭博社、大华银行全球经济与市场研究部

中国债务风险来源

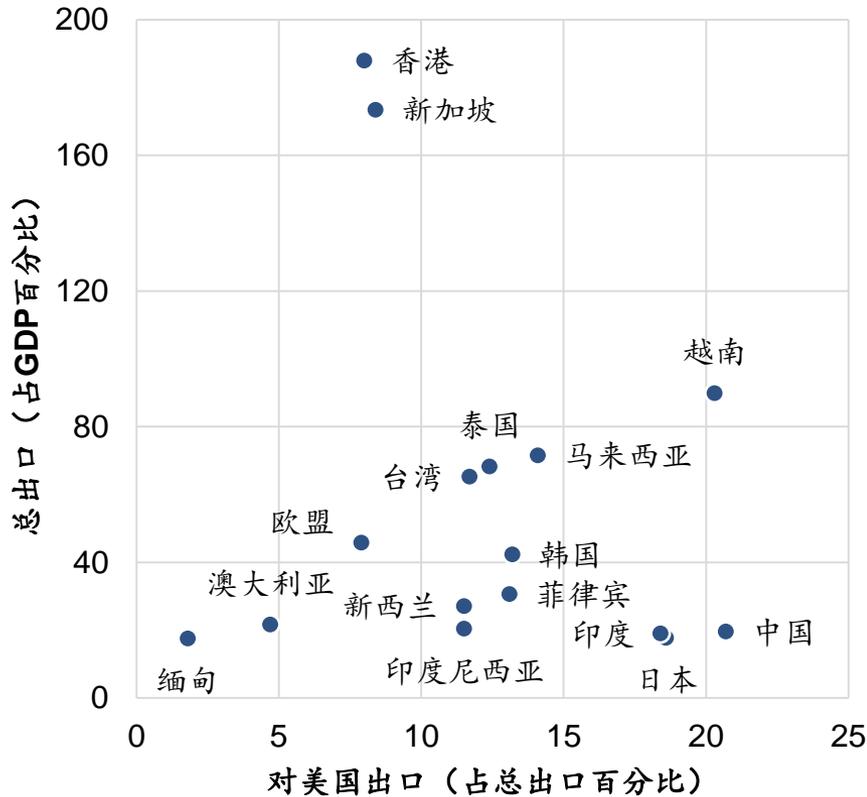
(2017年，占GDP的百分比，单位：%)



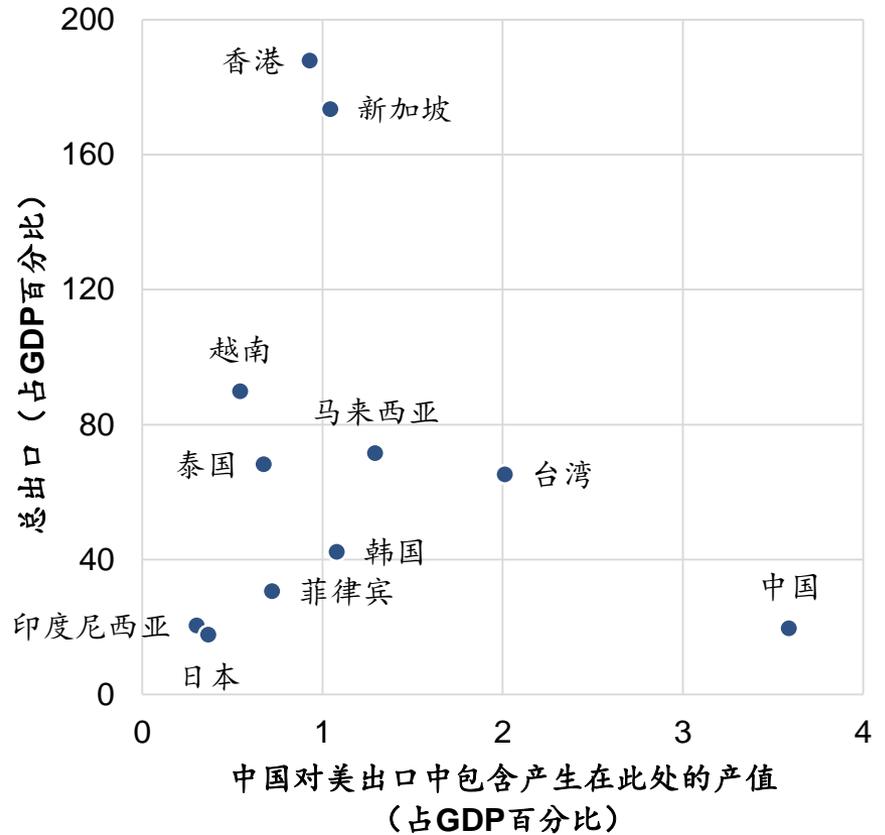
资料来源：国际清算银行、Macrobond、大华银行全球经济与市场研究部

全球贸易摩擦不利亚洲小型开放经济体

受到对美出口的直接受影响程度：
中国、日本、越南和印度受影响明显



通过中国受到对美出口的间接影响程度：
台湾受影响明显，韩国、新加坡和马来西亚紧随其后



资料来源：中国经济数据库、彭博社、大华银行全球经济与市场研究部

资料来源：中国经济数据库、经合组织、大华银行全球经济与市场研究部

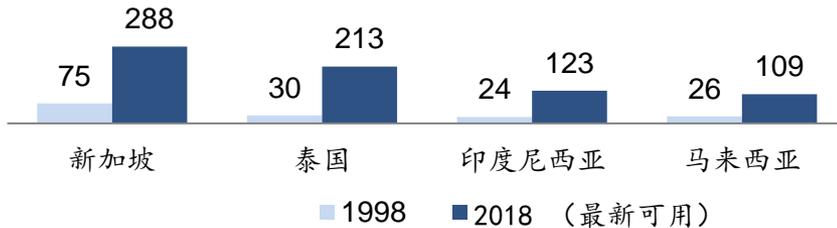
对区域政策利率的影响

	3Q16	4Q16	1Q17	2Q17	3Q17	4Q17	1Q18	2Q18	3Q18f	4Q18f
美国10年期国债收益率	1.59	2.44	2.39	2.30	2.33	2.40	2.74	2.86	3.00	3.20
美联储基金利率	0.50	0.75	1.00	1.25	1.25	1.50	1.75	2.00	2.25	2.50
新加坡3个月同业拆借利率	0.87	0.97	0.95	1.00	1.12	1.50	1.45	1.52	1.75	1.95
新加坡3个月新元掉期利率	0.67	1.01	0.86	0.75	1.01	1.30	1.48	1.59	1.65	1.85
马来西亚隔夜政策利率	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.25	3.25	3.25	3.25
泰国1日回购利率	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.75
印尼7日逆回购利率	5.00	4.75	4.75	4.75	4.25	4.25	4.25	5.25	5.50	5.75
中国1年存款利率	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50

- 我们对于2018年联邦利率轨迹更加陡峭的预测仍然准确。在6月的利率上涨后，我们预期还将有两次25基点的上行（在9月和12月），使得联邦基金目标利率在2018年底达到2.50%。启动于2017年的缩表进程在2018年将继续，并在2019年达到均衡点。除日本以外，全球利率水平向美国的进一步靠拢预计将发生在2018年下半年度。
- 2018年上半年，区域经济的的增长仍较为稳健。2018年下半年起，中美贸易摩擦可能增加经济增长的下行风险，但我们的基本观点仍认为有关各方将积极行动以防止爆发异常全面的贸易战。尽管通胀仍保持良性，2018年内货币政策倾向仍将向正常化倾斜，与G10中央银行的收紧信号一致。关税和高企的油价可能会增加未来的通胀压力。
- 随着当地货币在2018年下半年保持进一步走弱的可能性，资本外流仍是一个亚洲地区的主要风险因素，并有可能随着贸易战升级而越发严重。有经常账户赤字和财政赤字的经济体可能会被迫收紧其货币政策。
- 伴随着我们对更高新加坡短期利率预期将于2018年下半年进一步上行。

外汇储备显著增加

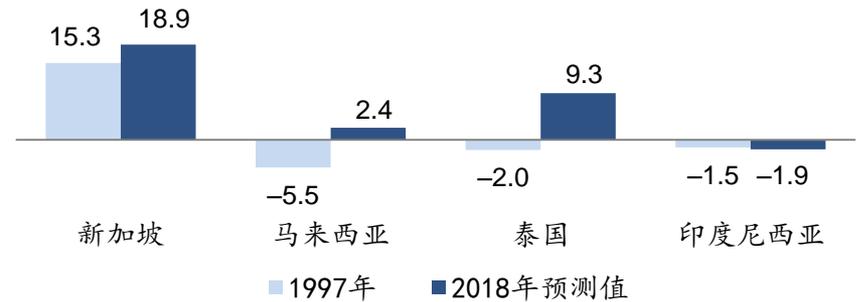
(十亿美元)



资料来源：世界银行、国际货币基金组织

经常账户余额较健康

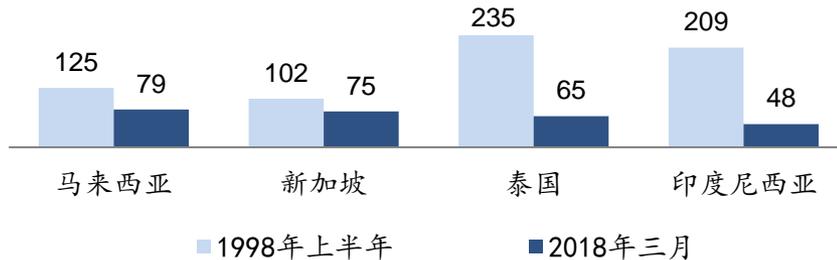
(占GDP的百分比, %)



资料来源：国际货币基金组织

债务股本比下降

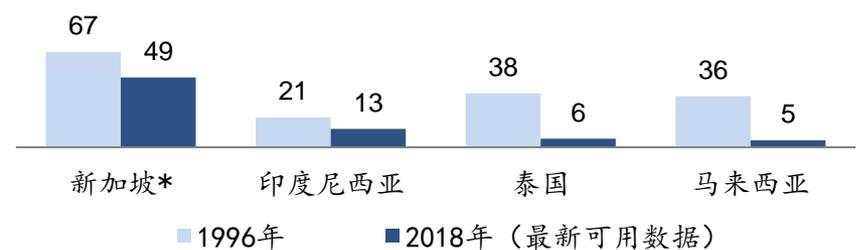
(%)



总债务股本比= 短期债务和长期债务总额除以股本总额，乘以100；
资料来源：彭博社MSCI数据

外币贷款组合减少

(%)



1996年外币贷款近似利用亚洲货币单位贷款总额；
资料来源：各国央行

自1997年亚洲金融危机以来，东南亚的长期基本面和前景已大大改善。

新加坡2018年下半年GDP增长或将放缓

- 受服务业和制造业扩张速度减慢影响，2018年2季度GDP增速放缓，同比增长3.8%（1季度同比增长4.3%）。但服务业及制造业仍在以健康的速度增长，为非贸易产业带来了正面溢出效应。接下来，科技周期的放缓及全球贸易摩擦将导致2018年下半年增速放缓。
- 国内方面，因为更高的核心通货膨胀率，新加坡金融管理局2018年4月开始了新元名义有效汇率正常化政策（预期年升值速度0.5%）。在10月即将召开的会议上，新加坡金融管理局将很有可能保持这一姿态。
- 我们将对2018年GDP的增长预期维持在2.8%。

资料来源：大华银行全球经济与市场研究部



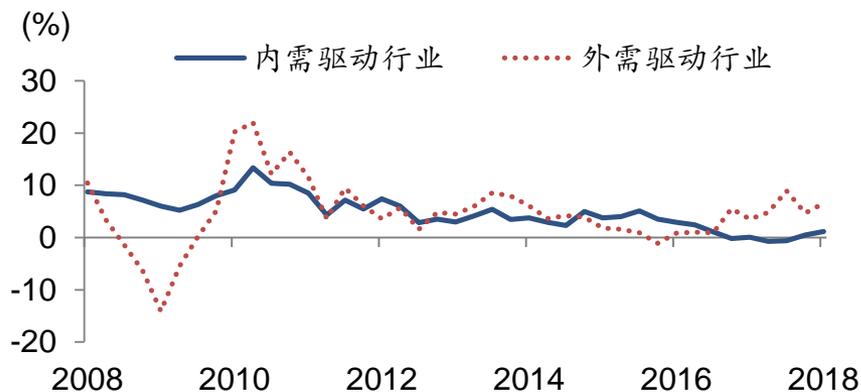
资料来源：中国经济数据库、大华银行全球经济与市场研究部

2018年核心通货膨胀率均值预计1.5%



资料来源：新加坡统计局

对国内产业的外部溢出效应

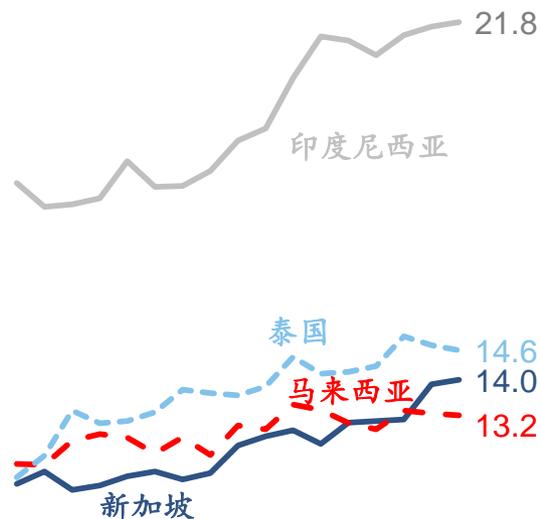


资料来源：新加坡统计局

东南亚银行业：仍将保持强劲基本面

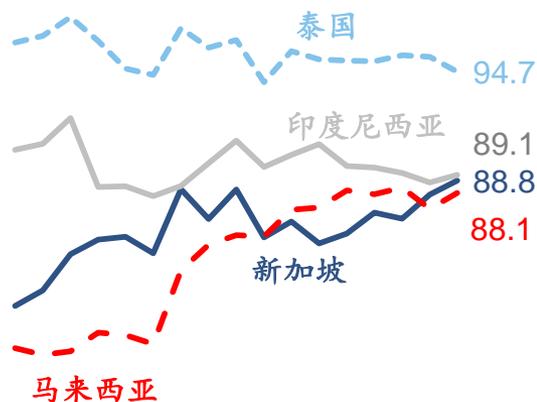
稳健的资本状况

(一级普通股本资本充足率, %)



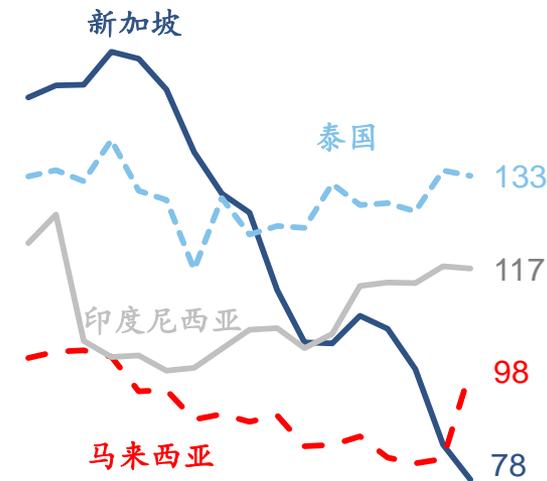
充足的贷存比

(贷存比, %)



健康的储备金

(不良贷款拨备覆盖率, %)



1Q14 1Q15 1Q16 1Q17 1Q18

1Q14 1Q15 1Q16 1Q17 1Q18

1Q14 1Q15 1Q16 1Q17 1Q18

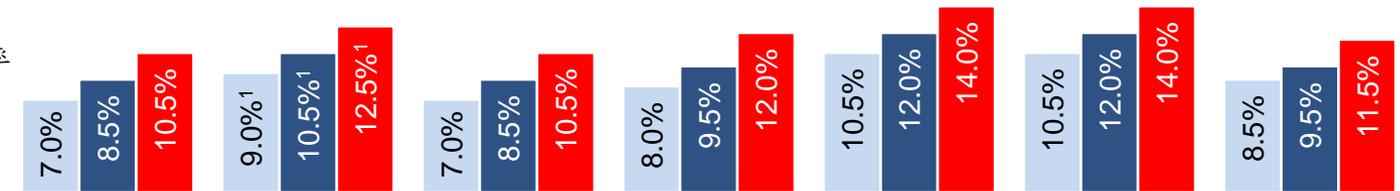
注：新加坡的一级普通股本资本充足率及不良贷款拨备覆盖率取自其三大银行集团的均值，而贷存比则为新加坡元贷存比的近似值
资料来源：各国中央银行、各银行

区域内巴塞尔协议III的法规

	巴塞尔银行 监管委员会	新加坡	马来西亚	泰国	印度尼西亚	香港	中国
最低一级普通股本资本充足率	4.5%	6.5% ¹	4.5%	4.5%	4.5%	4.5%	5.0%
最低一级资本充足率	6.0%	8.0% ¹	6.0%	6.0%	6.0%	6.0%	6.0%
最低总资本充足率	8.0%	10.0% ¹	8.0%	8.5%	8.0%	8.0%	8.0%
全面适用时间	2015年1月	2015年1月	2015年1月	2013年1月	2014年1月	2015年1月	2013年1月
资本留存缓冲水平	2.5%	2.5%	2.5%	2.5%	2.5%	2.5%	2.5%
全面适用时间	2019年1月	2019年1月	2019年1月	2019年1月	2019年1月	2019年1月	2019年1月
逆周期缓冲水平 ²	最高达2.5%	最高达2.5%	最高达2.5%	最高达2.5%	最高达2.5%	最高达2.5%	最高达2.5%
2018年的要求	n/a	0%	0%	0%	0%	1.875%	0%
国内系统重要性银行 (D-SIB)	n/a	2.0%	待定	1.0%	1.0%–3.5% ³	1.0%–3.5%	1.0% ⁴
全球系统重要性银行 (G-SIB)	1.0%–3.5%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	1.0% ⁴
最低杠杆率	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	4.0%
全面适用时间	2018	2018	2018	2020	2018	2018	2013
最低流动性覆盖率	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
全面适用时间	2019年1月	2019年1月	2019年1月	2020年1月	2018年12月	2019年1月	2018年12月
最低净稳定资金比率	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
全面适用时间	2018年1月	2018年1月	2019年1月	2018年7月	2018年1月	2018年1月	n/a

占风险加权资产比重⁵

- 最低一级普通股本资本充足率
- 最低一级资本充足率
- 最低总资本充足率



资料来源：监管通知。

1. 包括三家新加坡银行的2%国内系统性重要银行缓冲水平。
2. 各监管机构可确定自己的逆周期缓冲水平。
3. 根据规定，印度尼西亚的国内系统性重要银行将首先遵守最高达2.5%的国内系统性重要银行缓冲水平。
4. 在中国，全球系统性重要银行只须遵守全球系统性重要银行缓冲水平和国内系统性重要银行缓冲水平中的较高者。
5. 全负荷最低比例，包括资本留存缓冲和国内系统性重要银行附加值，但不包括逆周期缓冲和全球系统性重要银行附加值。

Thank You

