



# 大华银行 (UOB) 集团

稳固的资产负债表  
具有韧性的财务表现

2024年7月

免责声明：本演示文稿中的材料包含截至演示日期有关大华银行有限公司（“UOB”）及其活动的一般背景信息。信息以摘要形式提供，因此不一定完整。本演示文稿中的信息不应作为对投资者或潜在投资者购买、持有或出售证券及其他金融产品的建议或推荐，也不考虑任何特定投资者的投资目标、财务状况或需求。在决定投资是否合适时，您应考虑信息的适当性、任何相关的要约文件并寻求独立的财务建议。所有证券和金融产品交易都涉及风险，如市场、财务或政治发展和货币风险的不利或意外变化。UOB不对使用本材料或内容承担任何责任。此处包含的所有信息不得复制或传播用于任何目的。

私人密件

# 目录

1. 大华银行集团概况

2. 大华银行的强劲基本面

3. 附录

A. 宏观经济展望

B. 我们的可持续发展目标

C. 我们的增长引擎

D. 最新财务数据

# 1. 大华银行集团概况

# 大华银行概况



## 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，现已成为亚洲领先的银行之一，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。

## 2024年一季度主要统计数据

■ 贷款总额	: 3,230亿新元	(2,390亿美元 <sup>1</sup> )
■ 客户存款	: 3,880亿新元	(2,880亿美元 <sup>1</sup> )
■ 贷存比	: 82.0%	
■ 净稳定资金比率	: 121%	
■ 全币种流动性覆盖率	: 160% <sup>2</sup>	
■ 普通股一级资本充足率	: 13.9%	
■ 杠杆比率	: 7.0%	
■ 股本回报率 <sup>3,4</sup>	: 14.0%	
■ 资产收益率 <sup>4</sup>	: 1.22%	
■ 净息差	: 2.02%	
■ 非利息收入 / 经营收入	: 32.9%	
■ 成本/收入比率 <sup>4</sup>	: 41.9%	
■ 不良贷款率	: 1.5%	

信用评级	穆迪	标准普尔	惠誉
发行人评级（高级无抵押）	Aa1	AA-	AA-
展望	稳定	稳定	稳定
短期债务	P-1	A-1+	F1+

注：财务统计数据的截止日期为2024年3月31日。

1. 采用2024年3月31日的汇率：1美元 = 1.350074新元，进行折算。
2. 2024年第一季度的平均水平
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. 不包括一次性开支

# 新加坡主要银行之一； 在核心市场建立了稳固的业务基础



## 集团零售业务

- 新加坡最佳零售银行
- 在信用卡和私人住宅贷款业务方面表现突出

## 集团批发银行业务

- 新加坡最佳中小企业服务银行
- 为企业客户提供无缝衔接的区域经营网络

## 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



2023年度最佳零售银行<sup>1</sup>  
2023年度最佳中小企业服务银行<sup>2</sup>



2023年度最佳银行<sup>1</sup>

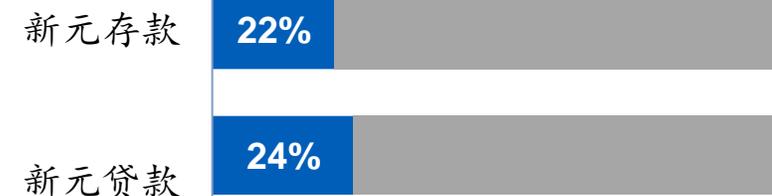


2023年度最佳国内零售银行<sup>1</sup>

来源：公司报告

1. 新加坡 2. 亚太地区

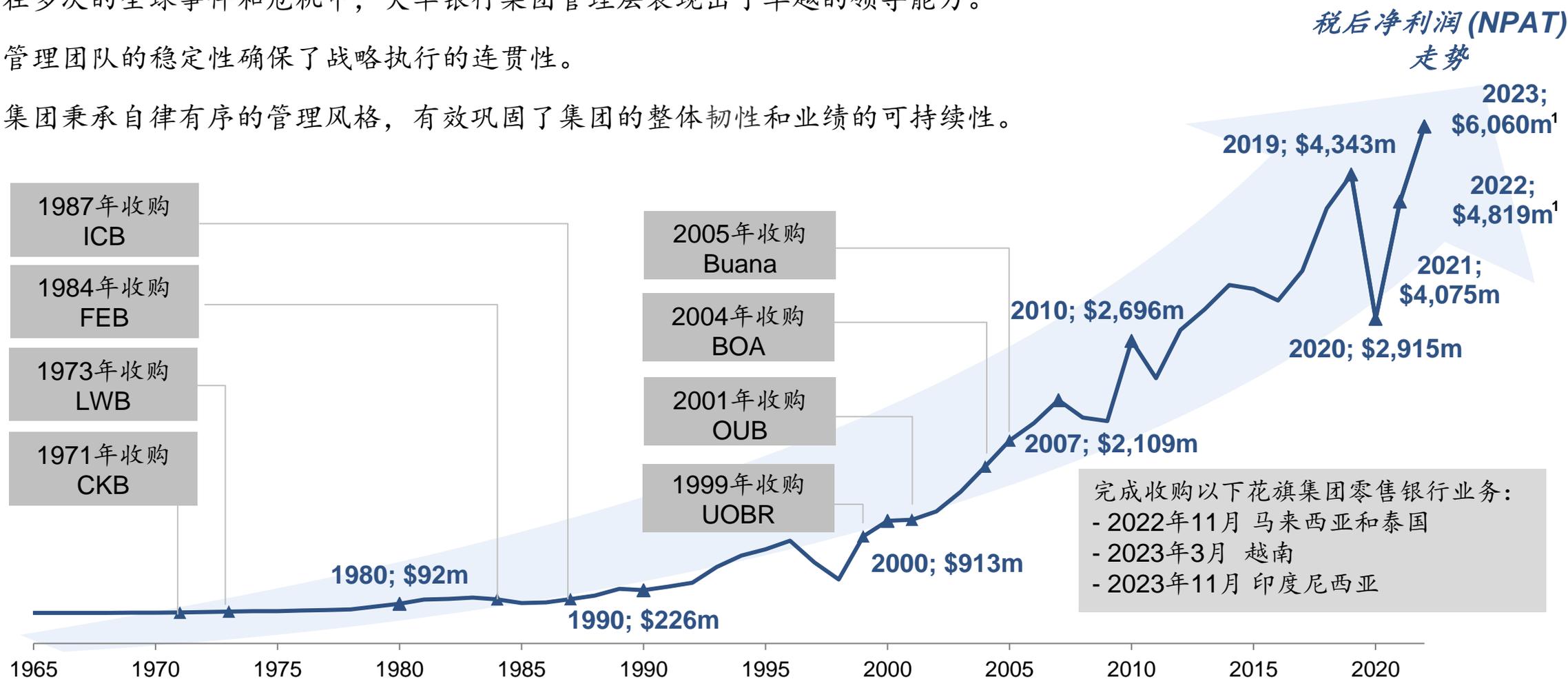
## 可观的国内市场占有率



资料来源：大华银行,新加坡金融管理局 (数据截至2024年3月31日)

# 运营能力得到历史鉴证

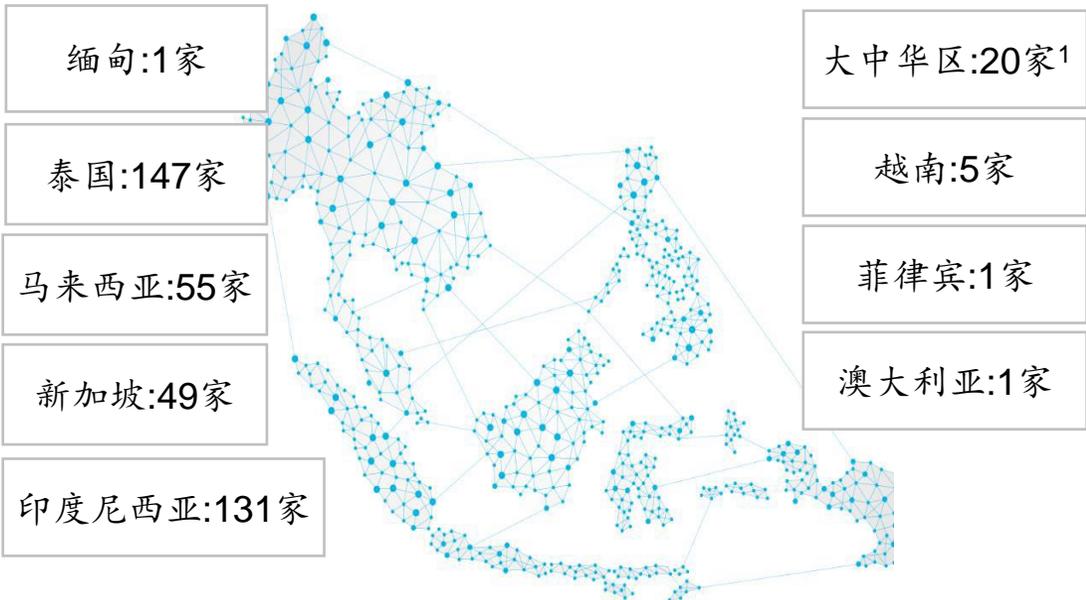
- 在多次的全球事件和危机中，大华银行集团管理层表现出了卓越的领导能力。
- 管理团队的稳定性确保了战略执行的连贯性。
- 集团秉承自律有序的管理风格，有效巩固了集团的整体韧性和业绩的可持续性。



1. 不包括一次性开支  
 2. 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 (“ICB”)，利华银行有限公司 (“LWB”)，华联银行有限公司 (“OUB”)，泰国汇宝银行 (“UOBR”)。

# 综合的区域性银行业务

## 广泛的区域覆盖



- 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管理
- 区域一体化的平台，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衔接的客户服务
- 在中国以及中南半岛新兴/新市场同时实施有机增长策略

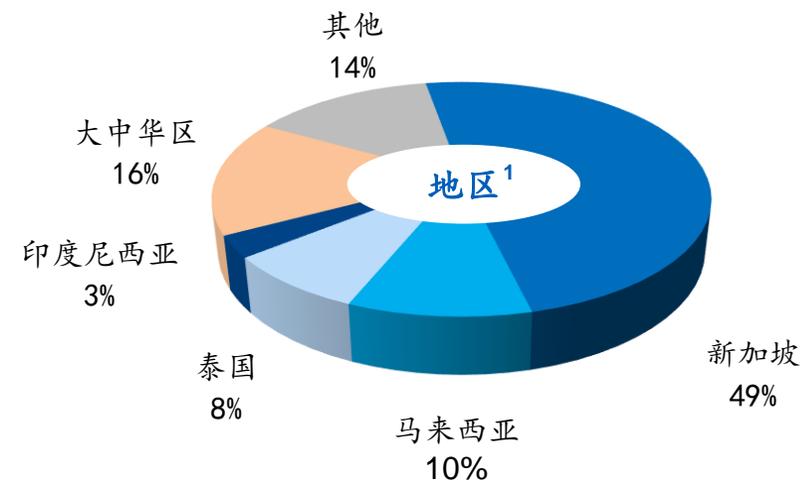
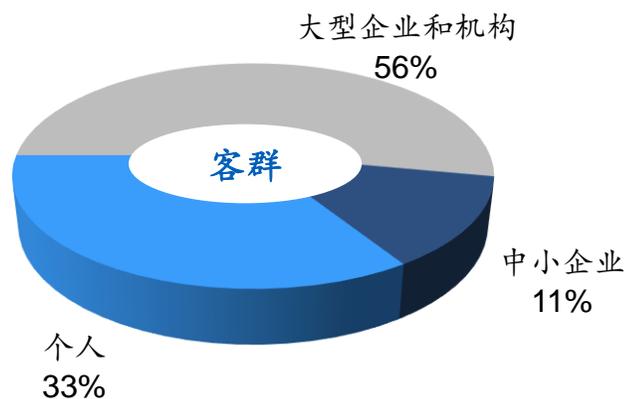
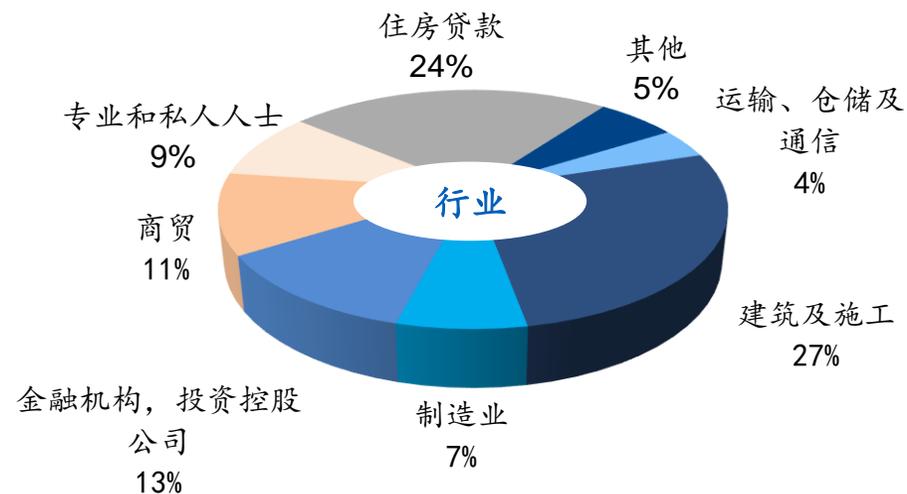
## 2024年一季度各业务板块表现



1. 包括中国大陆、香港特别行政区和台湾地区  
 2. 指尊享理财业务、尊荣理财业务和私人银行业务。包括收购的花旗集团马来西亚、印尼、泰国和越南的零售银行业务

## 2. 大华银行的强劲基本面

# 多元化的贷款组合



1. 贷款分类是依据信贷风险所在地, 主要指非个人的注册/经营所在地和个人的居住地。

# 强劲的投资级信用评级

**MOODY'S**  
INVESTORS SERVICE

**Aa1 / P-1**

- 按照全球标准，资本状况良好
- 存款资金支持资产负债表，流动性良好
- 在新加坡、马来西亚和其他市场拥有传统银行业务

**S&P Global**  
Ratings

**AA- / A-1+**

- 稳固的市场地位、雄厚的资金和审慎的管理记录
- 在追求区域增长的同时，保持其资本状况和资产质量

**FitchRatings**

**AA- / F1+**

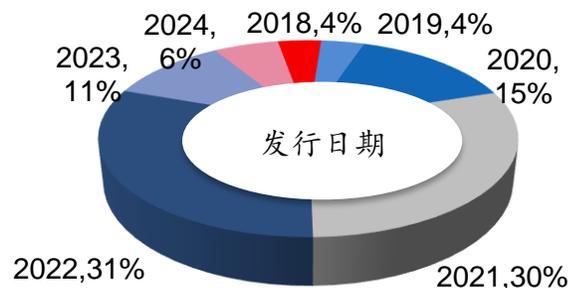
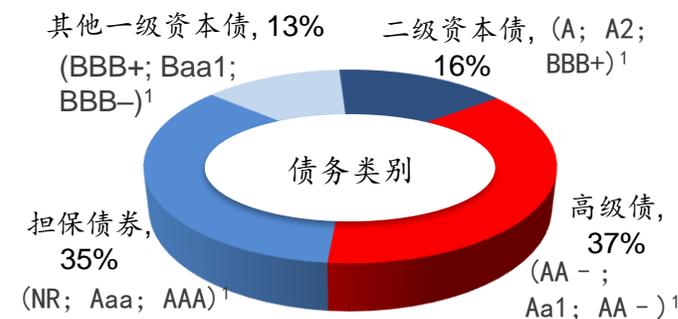
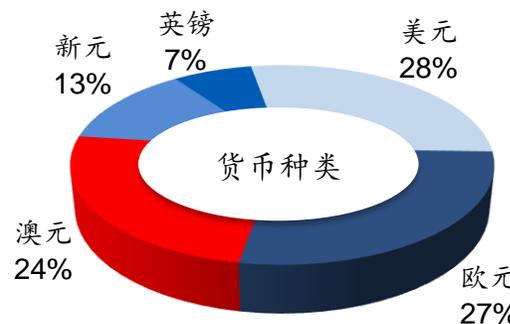
- 健全的资本和较大的贷款损失缓冲
- 在强大的本地业务支持下制定了严格的融资策略

资料来源：信用评级机构

注：饼状图代表截至24年5月8日大华银行的公开评级发行；更多详情，请参考<https://www.uobgroup.com/investor-relations/capital-and-funding-information/group-securities.html>

1. 发行评级分别由惠誉评级、穆迪投资者服务公司和标准普尔全球评级进行。

## 全球主要债务资本市场的常规发行人



### 稳步深耕境内人民币债券市场

发行日期	发行主体	债券品种	金额 (人民币)
2018-4月	大华 (中国) 有限公司	金融债	10亿
2019-3月	大华银行有限公司	熊猫债	20亿
2019-11月	大华 (中国) 有限公司	二级资本债	10亿
2022-8月	大华 (中国) 有限公司	金融债	10亿

# 为什么选择大华银行？

## 稳定的管理



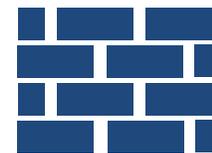
- 在引导银行度过各种全球事件和危机方面的良好记录
- 稳定的管理团队确保战略执行的连贯性

## 一体化的区域平台



- 真正的区域性银行，对辖内子公司拥有绝对所有和控制权
- 依托根深蒂固的国内影响力和对本土市场的深刻理解，满足目标市场板块的需求
- 对人才和技术团队建设持续投入，以加强核心竞争力

## 强健的基本面



- 截至2024年3月31日，普通股一级资本充足率为13.9%
- 资金来源多样化且流动性充裕，贷存比为82.0%
- 加强风险拨备，贷款一般储备（包括监管损失储备）达到履约贷款的0.9%

## 平衡增长与稳定



- 集团超过50%的收入来自新加坡本地市场（主权评级AAA）
- 继续多元化投资组合，强化资产负债表，加强风险管理并为未来建立核心业务
- 保持长远的增长前景，以实现可持续的股东回报

# 附录

A.宏观经济展望

B.我们的可持续发展目标

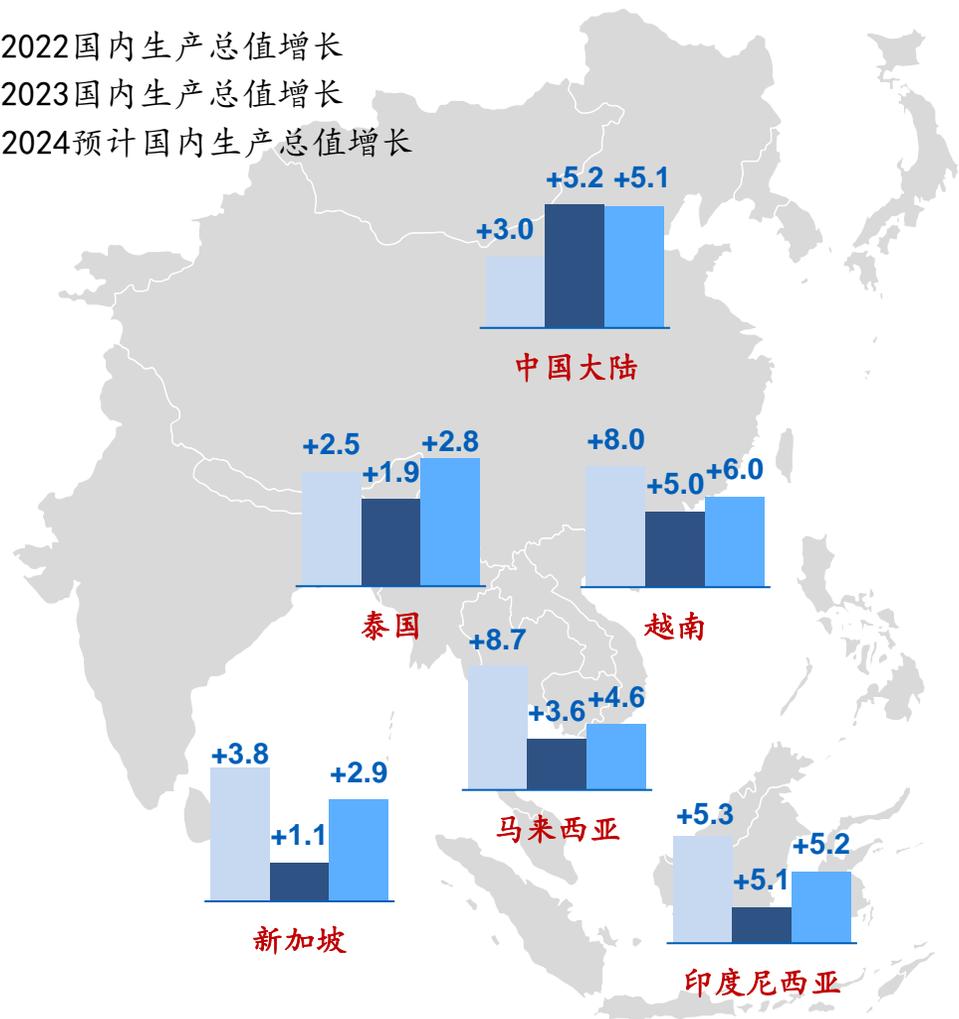
C.我们的增长引擎

D.最新财务数据

# A. 宏观经济展望

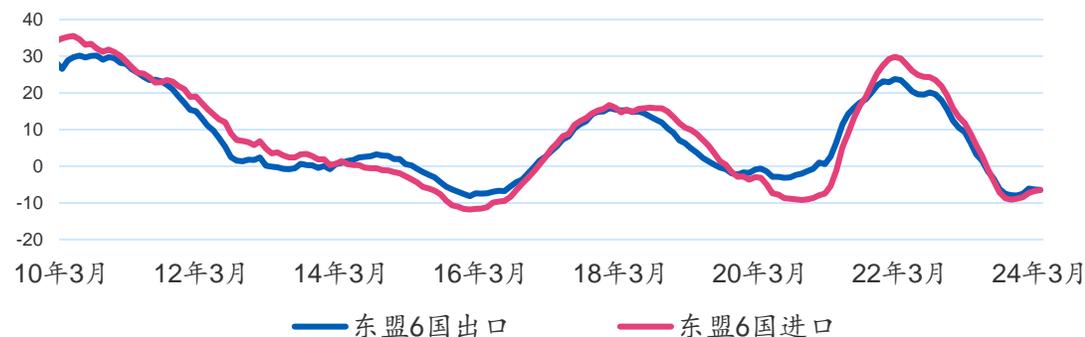
# 随着外部贸易周期触底，东盟经济增长将保持韧性

■ 2022国内生产总值增长  
■ 2023国内生产总值增长  
■ 2024预计国内生产总值增长



## 外部贸易周期或已见底

东盟6国: 贸易水平 (12个月移动平均)



## 旅游业复苏助力消费

	亚洲: 年度入境旅客数					
	单位: 百万人	2023年 百万人	2022年 百万人	2022年 百万人	2021年 百万人	2020年 百万人
香港特区	0 4 8 12 16 20 24 28 32	34.0	0.6	0.1	3.6	55.9
泰国		28.2	11.1	0.4	6.7	39.9
日本		25.1	3.8	0.2	4.1	31.9
马来西亚		20.1	10.1	0.1	4.3	26.1
新加坡		13.6	6.3	0.3	2.7	19.1
越南		12.6	3.7	0.2	3.8	18.0
印度尼西亚		11.7	5.9	1.6	4.1	16.1
韩国		11.0	3.2	1.0	2.5	17.5
中国台湾		6.5	0.9	0.1	1.4	11.9

# 我们仍预计美联储将在第三季度末开启降息



	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24F	4Q24F
US 10-Year Treasury	2.34	3.01	3.83	3.87	3.47	3.84	4.57	3.88	4.20	4.40	4.20	4.10
US Fed Funds	0.50	1.75	3.25	4.50	5.00	5.25	5.50	5.50	5.50	5.50	5.25	5.00
SG 3M SIBOR	0.79	1.91	3.17	4.25	4.19	4.09	4.06					
SG 3M SOR	0.95	2.06	3.28	4.21	4.09	4.23						
SG 3M SORA	0.27	0.76	1.97	3.10	3.54	3.64	3.71	3.71	3.68	3.64	3.35	3.15
MY Overnight Policy Rate	1.75	2.00	2.50	2.75	2.75	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
TH 1-Day Repo	0.50	0.50	1.00	1.25	1.75	2.00	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50
ID 7-Day Reverse Repo	3.50	3.50	4.25	5.50	5.75	5.75	5.75	6.00	6.00	6.25	6.25	6.25
CH 1-Year Loan Prime Rate	3.70	3.70	3.65	3.65	3.65	3.55	3.45	3.45	3.45	3.45	3.20	3.20

自2024年初以来，由于美国经济增长强劲且通胀持续，市场对美联储降息的预期已有一定推迟和减弱。然而美国经济放缓的迹象已逐渐显现，同时符合“软着陆”情景。我们预计美联储将在2024年下半年开启降息，但通胀下行的不确定性将再次抑制美联储在7月FOMC会议上的行动，尽管其他主要央行（如加拿大央行、欧洲央行和瑞士国家银行）均已开始降息，美联储将保持观望状态直到决策者更有信心通胀率正持续向2%的目标移动为止。我们的观点依然是美联储将在第三季度末放宽货币政策（即分别在2024年9月和12月各降息25个基点）。

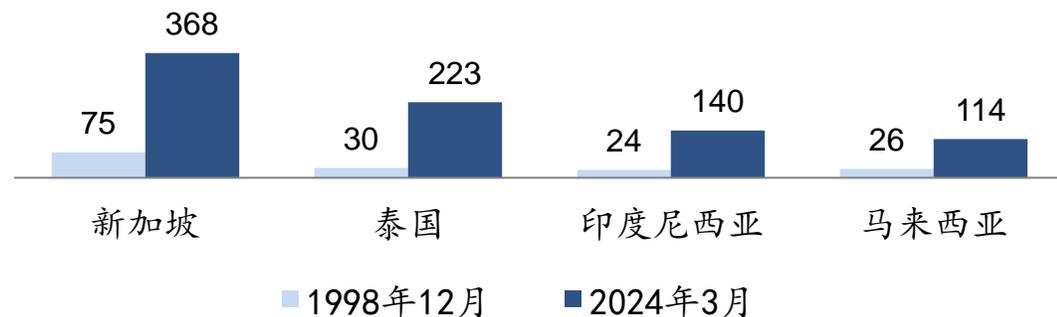
相比之下，大多数亚洲央行可能会对其降息周期采取观望态度，特别是考虑到美联储降息周期的不确定性及若与美国的利差进一步扩大，本国货币和资本外流的相关风险。走在亚洲货币政策周期最前沿的当然是中国人民银行（PBOC），美联储降息周期的开启（我们预计在9月）将为中国人民银行进一步放宽货币政策创造空间，预计至2024年第四季度末，1年期贷款市场报价利率（LPR）将降至3.20%（目前为3.45%）。

我们评估认为，新加坡金融管理局（MAS）可能会在2024年7月的货币政策声明（MPS）中通过将坡度轻微调低50个基点来实现货币政策的正常化，这是基于进口通缩对新加坡核心通胀的持续传导和国内成本压力的缓解，同时受益于新加坡元名义有效汇率（S\$NEER）在仍为正斜率的政策区间内逐步升值的抑制效果。

# 东南亚：主要市场宏观经济保持韧性

## 外汇储备显著增加

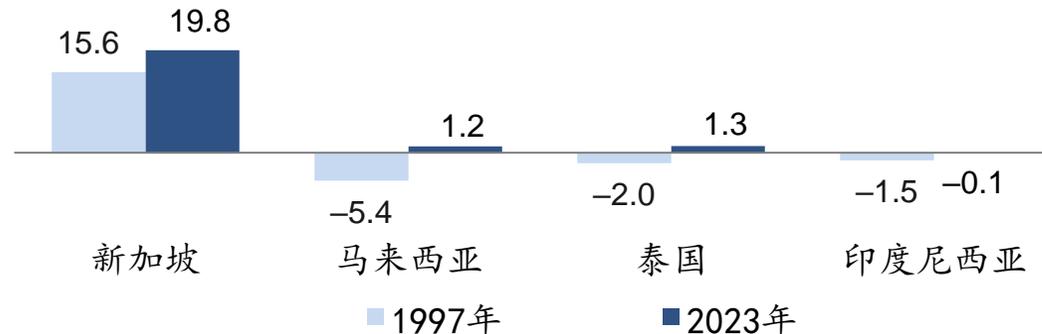
(美元：十亿)



资料来源：世界银行、国际货币基金组织

## 经常账户余额改善

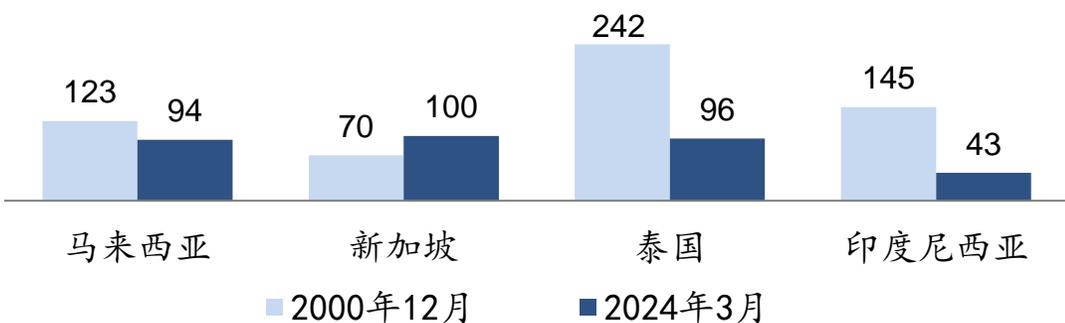
(占国内生产总值的百分比)



资料来源：国际货币基金组织

## 较低的债务股本比

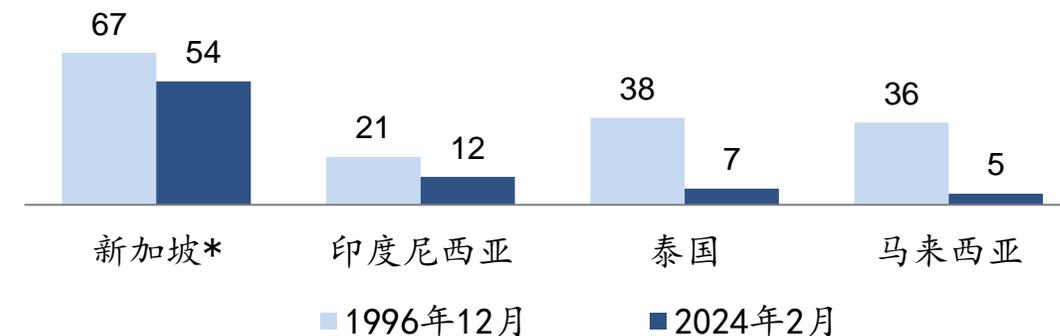
(百分比)



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

## 外币贷款占比下降

(百分比)



\* 1996年外币贷款总额通过亚洲货币单元贷款总额进行近似计算。  
资料来源：各国央行

# 新加坡计划于2024年中旬前实施巴塞尔协议IV<sup>5</sup>



“留存收益是银行持有的最高质量资本的主要来源之一。银行开展信贷业务必须获得合理的回报，否则他们提供的信贷会越来越少。”

— 孟文能，董事和局长，新加坡金融管理局  
2017年4月20日

“虽然这些改革对于长期加强银行系统是必要的，但它们将要求银行做出相当大的运营调整，而这些调整在目前具有挑战性的条件下是很难做到的。”

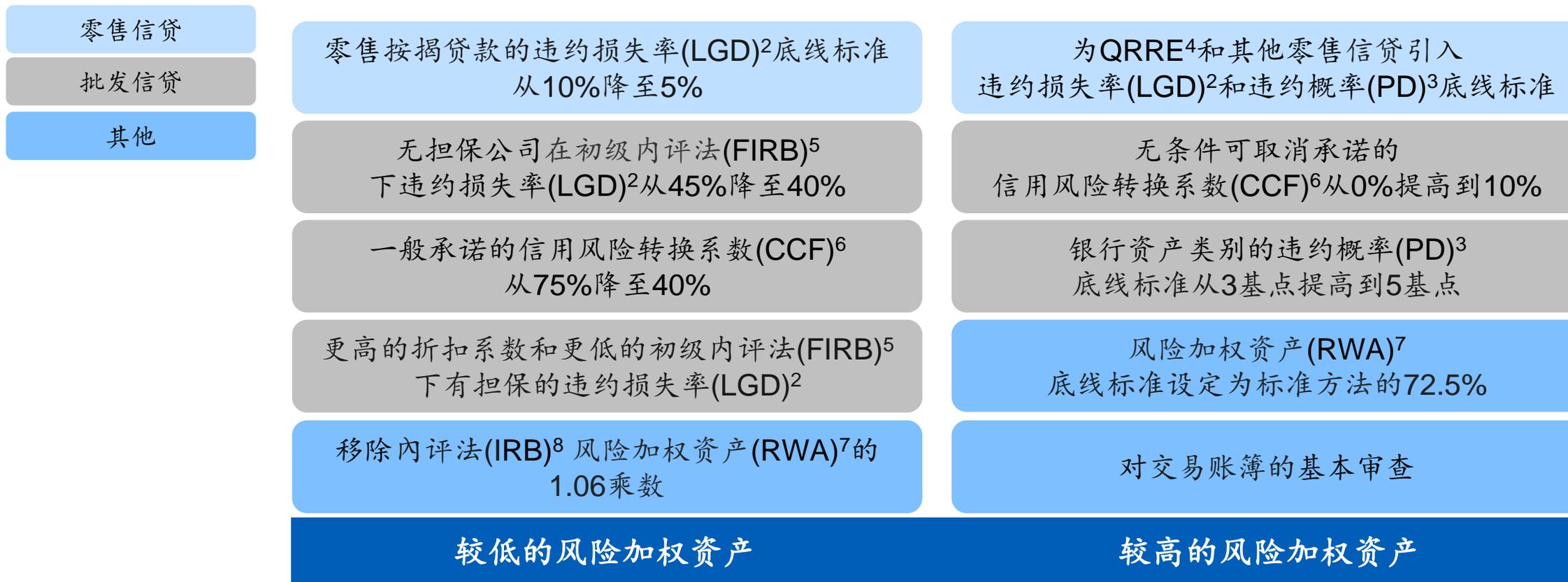
— 媒体发布，新加坡金融管理局  
2020年4月7日

资料来源：巴塞尔银行监管委员会 (BCBS)

1. 流动性覆盖率
2. 净稳定资金比率
3. 衡量对手方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. 总损失吸收能力 (不适用于新加坡银行)

5. 巴塞尔协议IV (巴塞尔3最终改革方案)：修订了信用风险、市场风险、操作风险、杠杆率、产出下限和相关披露要求的标准
6. 市场风险的最低资本要求取代了对交易账簿的基本审查
7. 修订了风险测量定义

# 巴塞尔协议 IV<sup>1</sup> 的影响应在可控范围内



资料来源：巴塞尔银行监管委员会 (BCBS)

- 1. 巴塞尔协议 IV：减少风险加权资产的变化
- 2. 违约损失率(Loss Given Default)
- 3. 违约概率(Probability of Default)
- 4. 循环零售敞口(Qualifying revolving retail exposures)

- 5. 初级内评法(Foundation internal rating-based approach)
- 6. 风险转换系数(Credit conversion factor)
- 7. 风险加权资产(Risk weighted assets)
- 8. 内评法(Internal rating-based approach)

# 东南亚地区的巴塞尔协议III要求

	BCBS	新加坡	马来西亚	泰国	印度尼西亚
最低普通股一级资本充足率	4.5%	6.5% <sup>1</sup>	4.5%	4.5%	4.5%
最低一级资本充足率	6.0%	8.0% <sup>1</sup>	6.0%	6.0%	6.0%
最低总资本充足率	8.0%	10.0% <sup>1</sup>	8.0%	8.5%	8.0%
资本留存缓冲	2.5%	2.5%	2.5%	2.5%	2.5%
逆周期资本缓冲 <sup>2</sup>	n/a	0%	0%	0%	0%
本地系统重要性银行资本缓冲	n/a	2.0%	1.0%	1.0%	1.0%–2.5% <sup>3</sup>
最低杠杆比率	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%
最低流动性覆盖率	100%	100%	100%	100%	100%
最低净稳定资金比率	100%	100%	100%	100%	100%

注：巴塞尔银行监管委员会（BCBS）

资料来源：监管部门的通知

1. 包括新加坡三家银行的D-SIB（本地系统性重要银行）缓冲的2%。
2. 每个监管机构决定自己的逆周期资本缓冲水平

3. 根据规定，印尼本地系统性重要银行的资本附加根据一级资本分为四档（第一档-1%，第二档-1.5%，第三档-2%，第四档-2.5%。）

## B. 我们的可持续发展目标

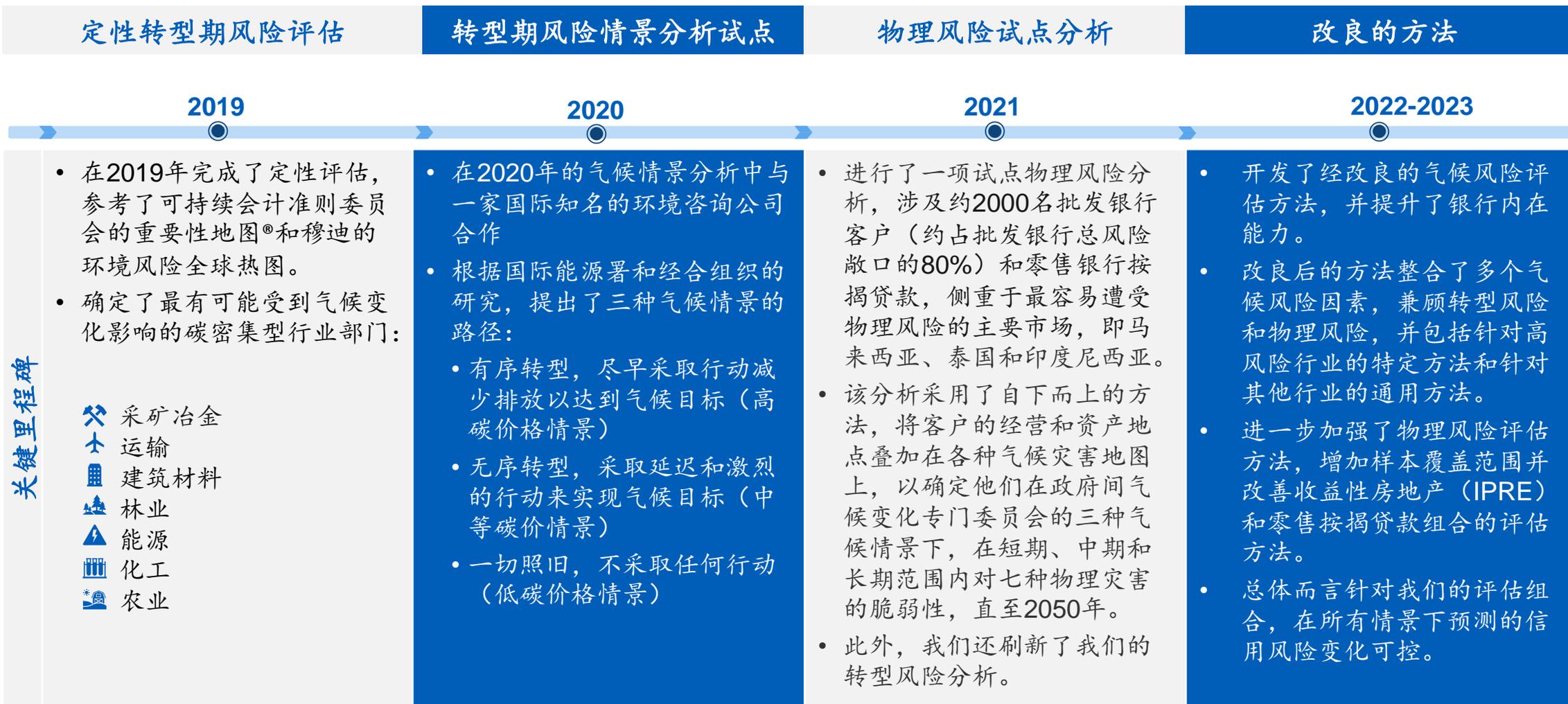
# 承载着社会责任的大华银行融资之路：务实而进取



## 大华银行集团的负责任融资之旅概述



# 气候相关财务信息披露工作组(TCFD)实施-气候情景分析



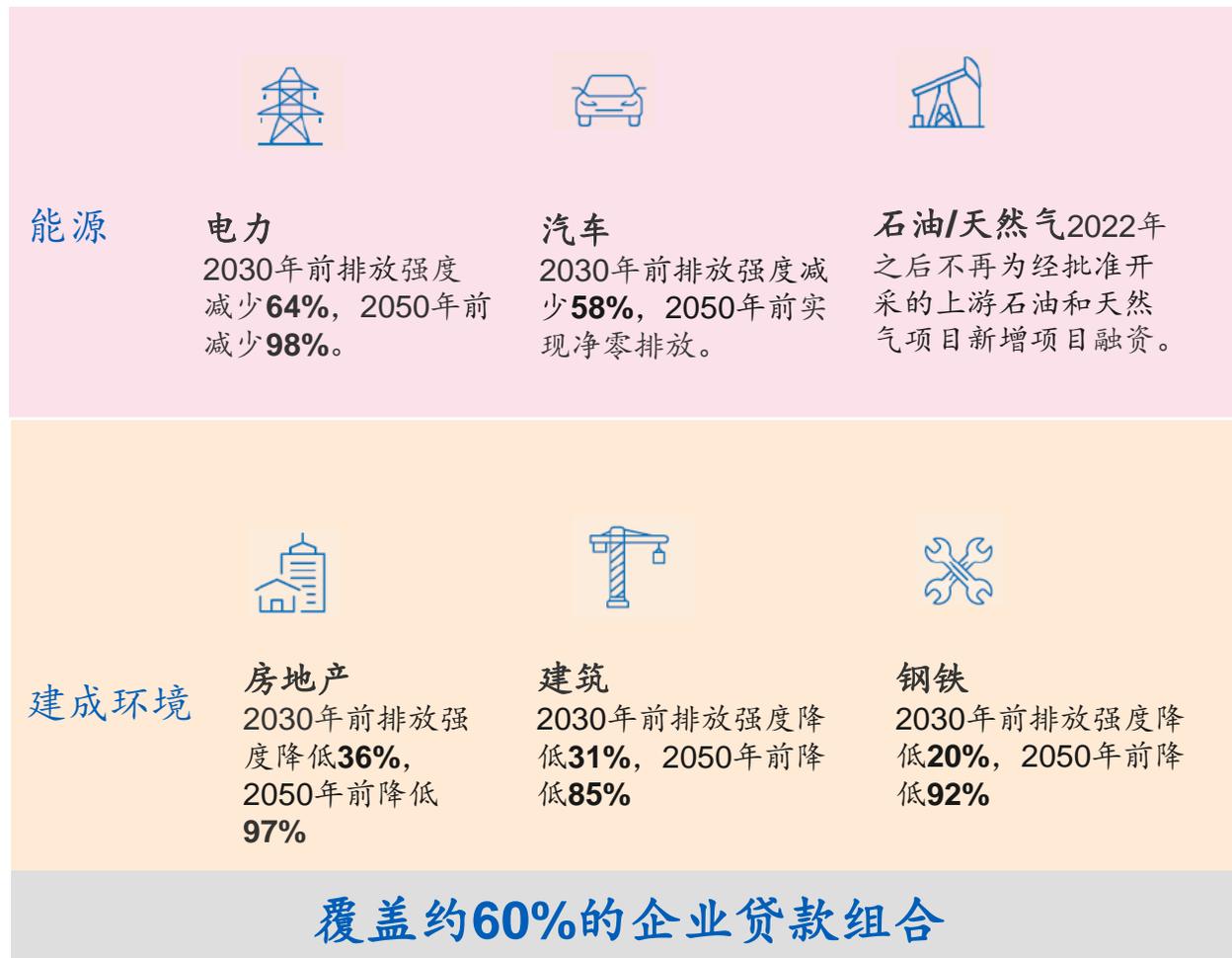
**未来计划** **衡量标准和目标** 为了从TCFD标准向国际可持续准则理事会(ISSB)标准过渡，我们将调整披露信息以符合ISSB的要求

# 大华银行于2022年10月宣布承诺在2050年前实现净零排放， 将重点关注六个行业



● 能源 ● 建成环境

## 以下六个行业的净零排放目标和承诺



我们关注了两个重要的、排放量高的生态系统：**能源**和**建成环境**，涵盖了六个行业，基于以下考虑：

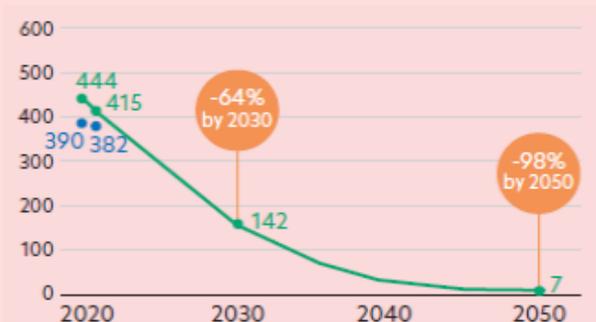
- 区域内温室气体排放的主要来源：约占全球排放的**73%**<sup>1</sup>
- 对大华银行企业贷款组合的重要性：约占企业贷款总额的**60%**

我们的承诺是根据净零银行业联盟(NZBA)和格拉斯哥净零金融联盟(GFANZ)来制定的。

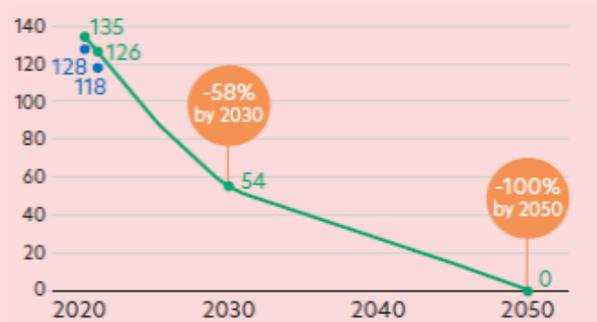
# 过去一年大华银行在各重点领域都取得了进展 且比减排计划进度领先至少7%



电力 (kgCO<sub>2</sub>/MWh) **领先计划8%**



汽车 (gCO<sub>2</sub>/vehicle-km) **领先计划7%**

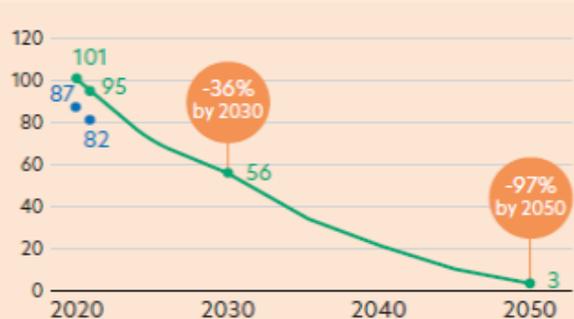


石油/天然气

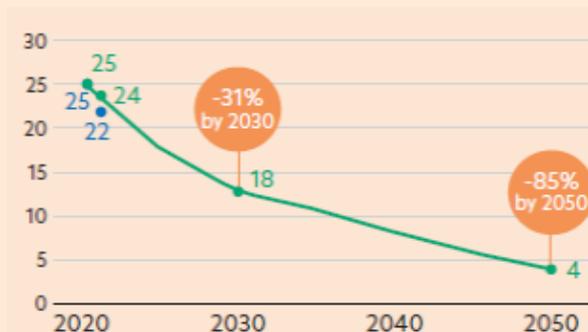
2022年之后不再为上游石油和天然气项目提供新的项目融资。



房地产 (kgCO<sub>2</sub>/m<sup>2</sup>) **领先计划14%**



建筑 (tCO<sub>2</sub>/Smillion) **领先计划9%**



钢铁 (tCO<sub>2</sub>/tonne) **领先计划10%**



● 能源    ● 建成环境    ● 大华银行数据

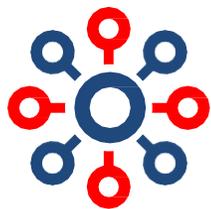
—— 参考的目标减排计划

- 电力: NGFS REMIND(regional)
- 汽车: IEA NZE(global)
- 地产: CRREM(regional)
- 建筑: NGFS GCAM(regional)
- 钢铁: MPP Tech Moratorium(global)

# C. 我们的增长引擎

# 我们的增长引擎

## 充分发挥我们一体化平台的潜力



- 使我们有能力为客户不断扩大的区域需求提供服务
- 提高运营效率，加强风险管理，提供无缝衔接的客户体验和缩短入市时间

## 强化区域重点



- 全球宏观环境仍存在不确定性，但东南亚地区的长期基本面继续保持强劲。
- 得益于区域内往来的增长和消费者富裕程度的提高，依托数字化和合作伙伴关系，该地区成为我们的增长引擎

## 加强手续费收入增长



- 增加手续费收入，以抵消贷款的竞争压力，提高风险加权资产的回报率
- 通过加强交叉销售，注重服务质量，扩大产品和服务范围，提高客户份额。

## 长期增长前景

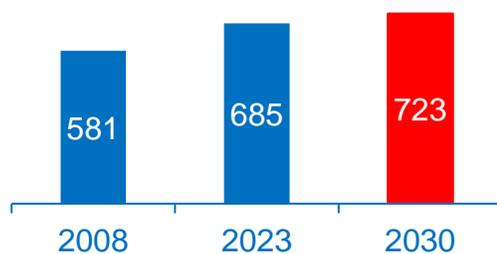


- 在执行增长战略时采取自律有序的方法，在增长与稳定之间取得平衡
- 注重风险调整后的回报；确保在经济周期中保持强健的资产负债表和强劲的资金

# 东南亚巨大的长期增长潜力

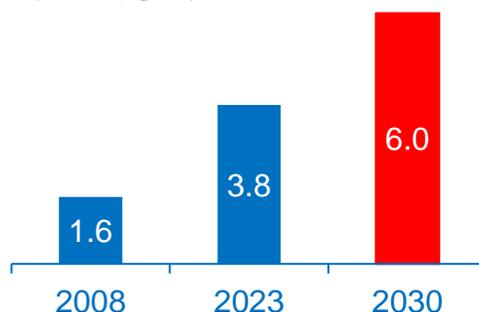
## 人口数量

(百万人)



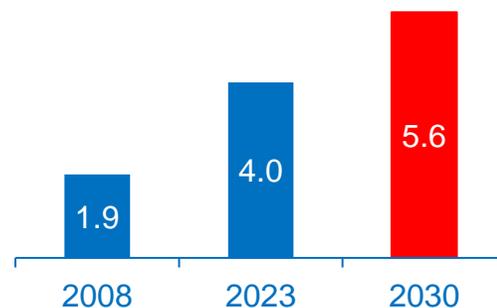
## GDP<sup>1</sup>

(万亿美元)



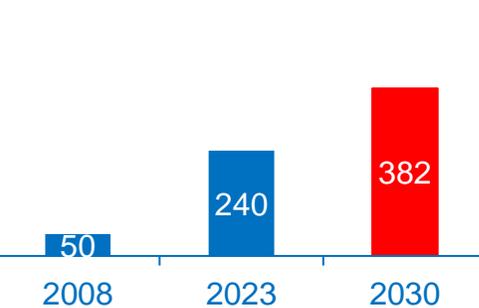
## 贸易<sup>2</sup>

(万亿美元)



## FDI<sup>3</sup>

(十亿美元)



## 可以捕捉东南亚巨大的增长前景……

- 全球第三大人口，仅次于中国和印度
- 年轻的人口结构，35岁以下有3.82亿人
- 按GDP<sup>1</sup>计算，全球第五大经济集团<sup>1</sup>
- 全球第四大贸易集团
- 全球第三大获得外商直接投资的地区

## ……大华银行具有独特的优势

- 新加坡银行中最多元化的区域银行
- 全面有效管控区域子公司及一体化平台



1. 国内生产总值 2. 包括出口和进口 3. 外商直接投资  
资料来源：Macrobond，大华银行全球经济与市场研究部

# 在高潜力的区域市场拥有强大的零售业务

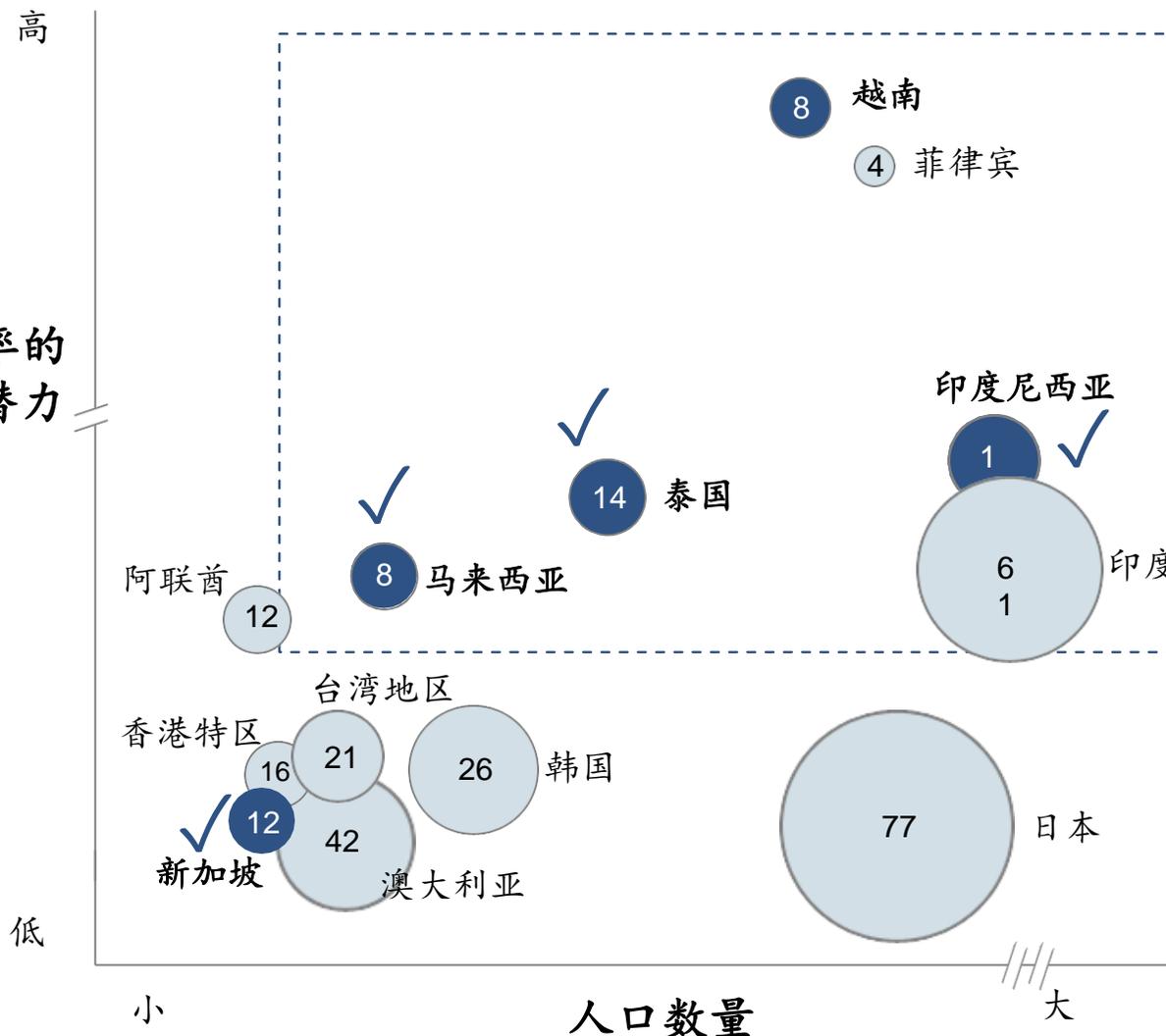
2022年零售银行业务资金池规模

● 十亿美元

● 代表大华银行在东南亚的核心市场

✓ **TMRW** 已在泰国、印度尼西亚、新加坡和马来西亚推出

银行业渗透率的增长潜力

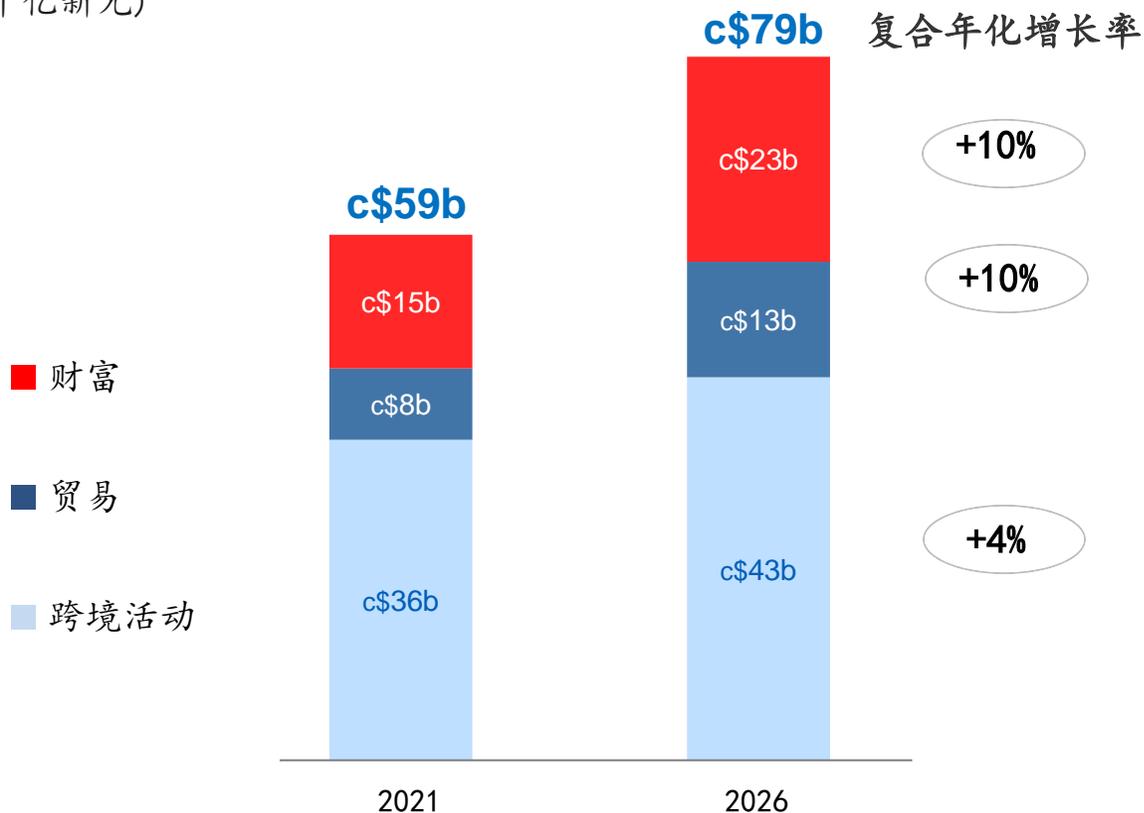


资料来源：波士顿咨询公司银行库（2022），世界银行（2022）

# 该地区“连接点”的收入潜力

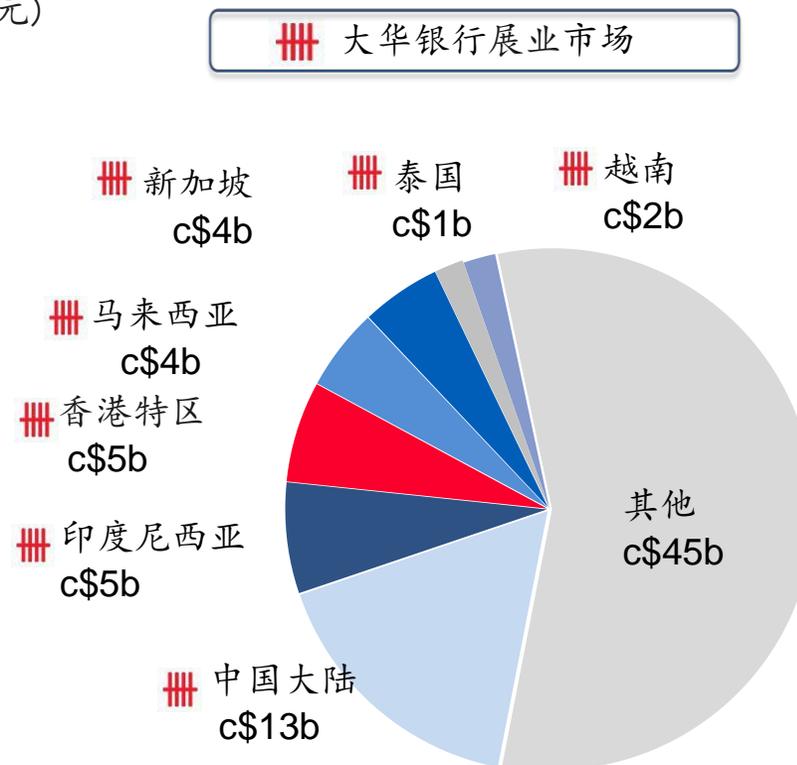
## 行业潜在的连通性收入

(十亿新元)



## 行业潜在的连通性收入(2026)

(十亿新元)



注：“贸易”和“跨境活动”涵盖东南亚的入境和出境流动，“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”涵盖了作为财富中心的新加坡的离岸和在岸资产。结合波士顿咨询公司的分析，这些数据被转换为银行收入潜力。

资料来源：波士顿咨询公司的分析，波士顿咨询公司全球银行业收入库

## 零售银行客户

- 获益于东南亚不断增长的富裕人口和数字化进程



### 利用数字化扩大获客规模

加强大华银行TMRW的功能，以锁定优质客户、推动协同效应

**810万**

零售客户  
(其数字化客户占比78%)

超过**20万**

新增银行客户(2024年一季度)，其中超过50%是通过电子渠道获得的



### 通过与生态系统的合作关系加强客户参与度

利用区域网络增加跨市场合作伙伴，以推动客户参与和终身价值。

**54**

个战略性的跨市场合作伙伴，满足客户日益丰富的生活方式需求

**+11%**

年度同比信用卡手续费增长



### 利用数据分析来推动全渠道产品的发展

利用数据信息，将客户体验和流程数字化；重新调整分行的功能以满足更多咨询需求

**1,790亿新元**

资产管理规模<sup>1,2</sup>  
同比增长了11%

约**40%**

更高的平均持有零售产品数量  
(全渠道客户与其他客户相比)

1.其中61%是来自海外的客户。 2.指尊享理财业务、尊荣理财业务和私人银行业务。

# 批发银行客户

- 发展区域业务，抓住跨境业务机会



## 加强互联互通

在我们东盟和全球网络中



**25%**  
跨境收入  
在集团批发银行业务收入的占比



**+5%**  
金融供应链管理 (FSCM)  
解决方案中的核心企业<sup>1</sup>



## 部门专业化

加强能力，以实现更大程度的多元化和风险控制



**+9%**  
酒店业收入<sup>1</sup>



**+13%**  
医疗保健业收入<sup>1</sup>



## 深化数字化转型

提高交易的效率和安全性



**+52%**  
对东南亚地区的企业进行无现金支付<sup>1, 2</sup>



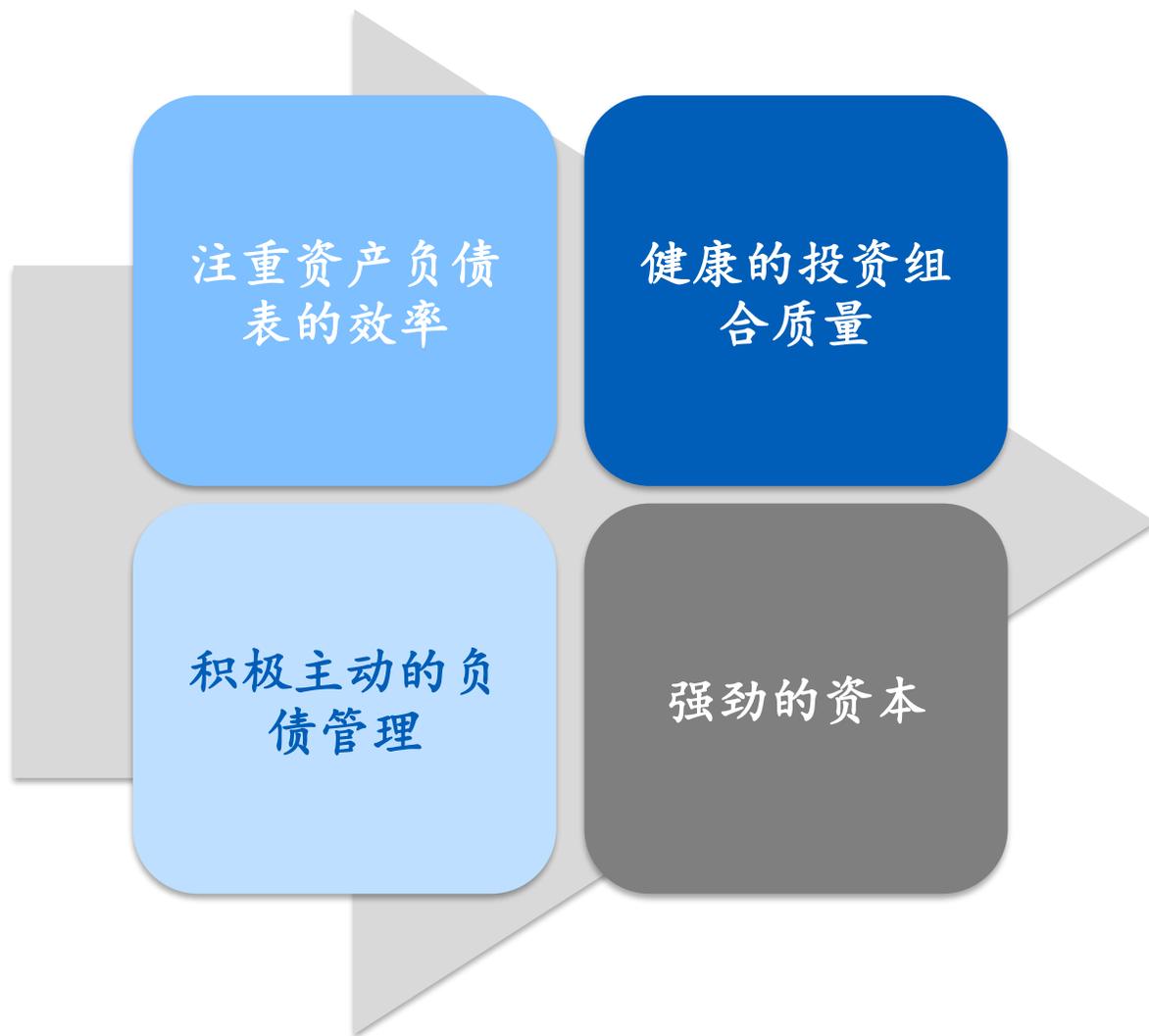
**+26%**  
集团业务进行的数字银行交易<sup>1,3</sup>

1.年度同比增长。2.指在新加坡、马来西亚和泰国通过CorporatePayNow、DuitNow和PromptPay进行的支付。

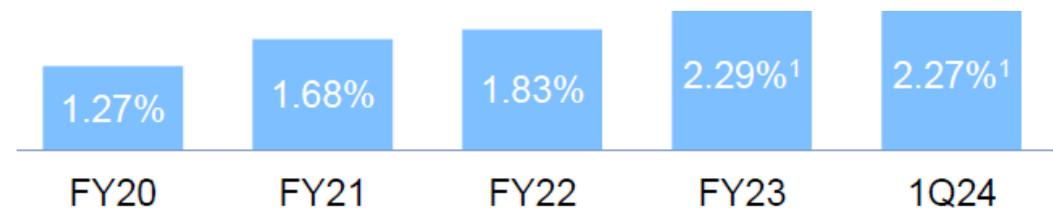
3.指通过大华银行Infinity/BIBPlus进行的数字银行交易。

## D. 最新财务数据

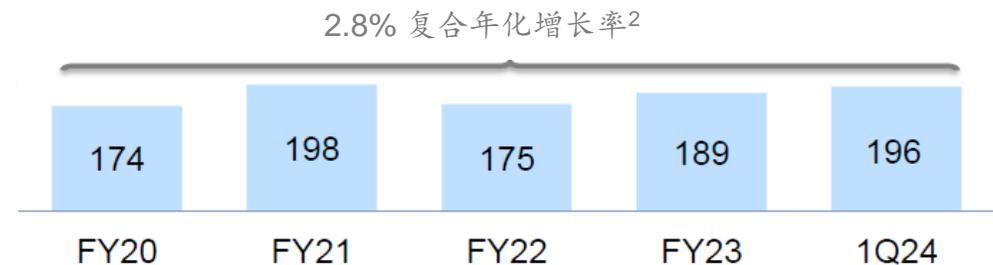
# 严格的资产负债表管理



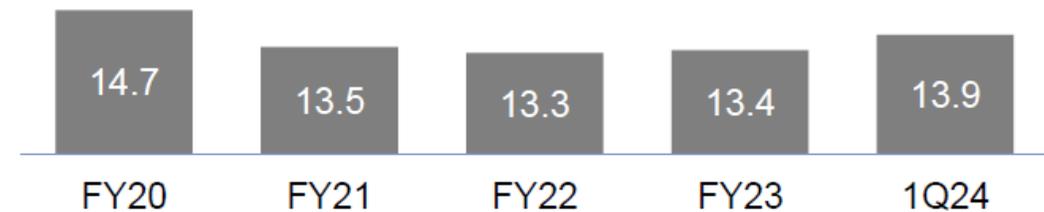
风险加权资产回报率



储蓄和经常账户余额 (十亿新元)

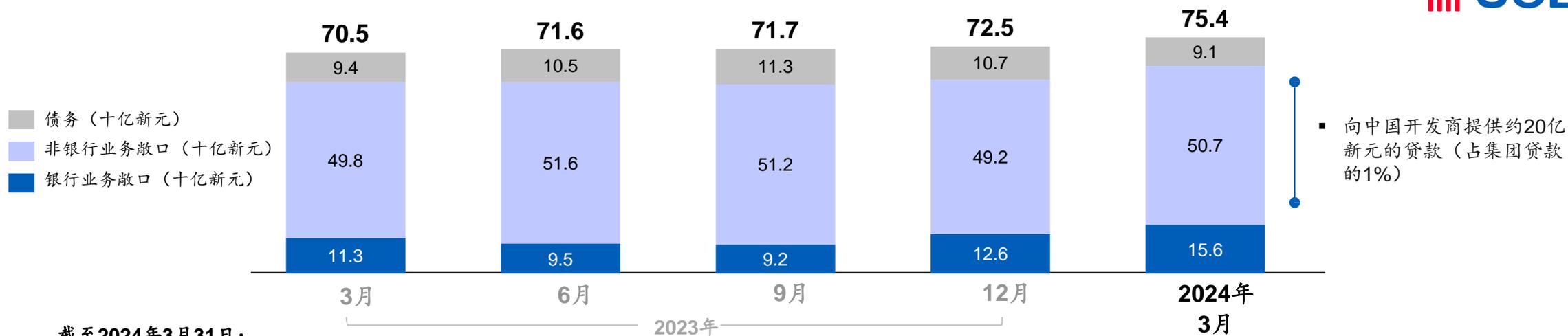


普通股一级资本充足率(%)



备注：  
 1. 不包括一次性开支  
 2. 3年内的复合年化增长率 (2020-2023财年)

# 对大中华区的业务敞口



截至2024年3月31日:

## 对中国大陆的业务敞口

(271亿新元, 占总资产的5%)

### 银行业务敞口 (122亿新元)

- 占中国大陆总敞口约45%，其中国有五大行和三家政策性银行占银行总敞口约80%
- 期限小于一年约占100%；贸易融资占银行业务敞口约5%

### 非银行业务敞口 (118亿新元)

- 客群包括顶尖国有企业、大型本地企业和外资企业
- 约70%以人民币计价，期限小于一年约占65%
- 不良贷款率为1.1%

## 对香港特别行政区的业务敞口

(425亿新元, 占总资产的8%)

### 银行业务敞口 (11亿新元)

- 约80%是对外资银行的敞口

### 非银行业务敞口 (360亿新元)

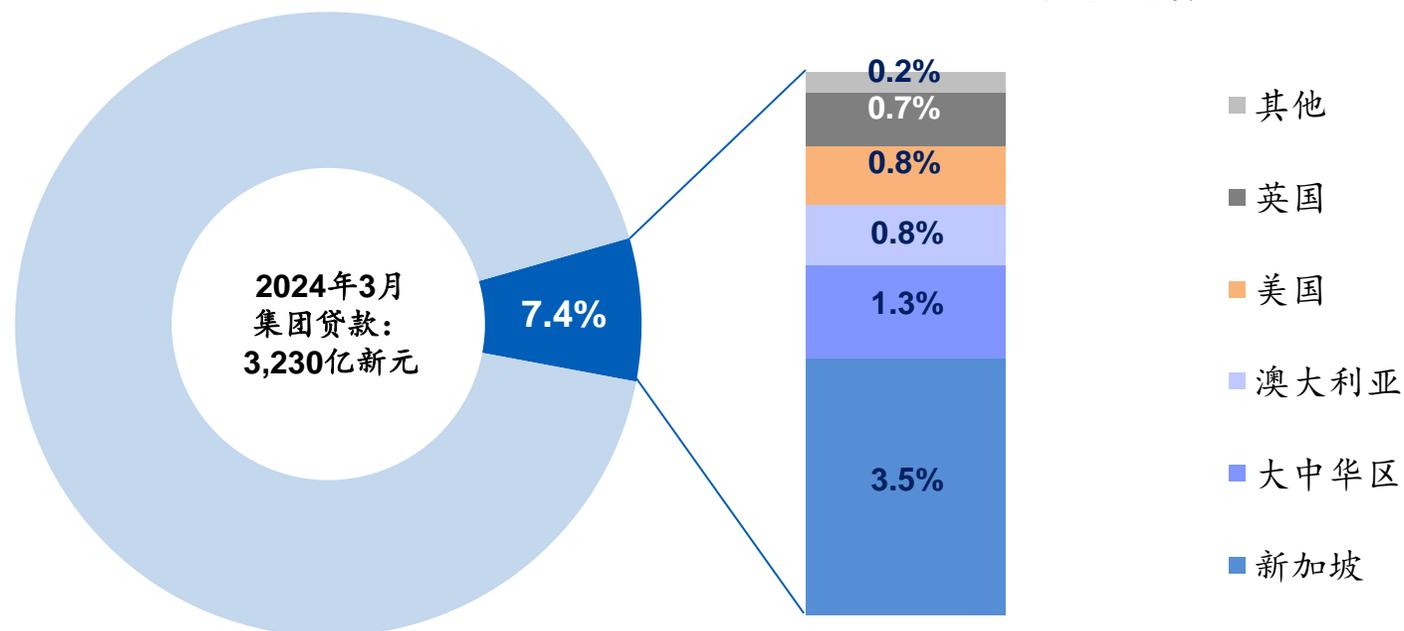
- 主要是对企业和机构客户的敞口
- 期限小于一年约占65%
- 不良贷款率为1.6%

注：贷款分类是依据信贷风险所在地，主要指非个人的注册/经营所在地和个人的居住地。

## 商业地产-写字楼 风险敞口

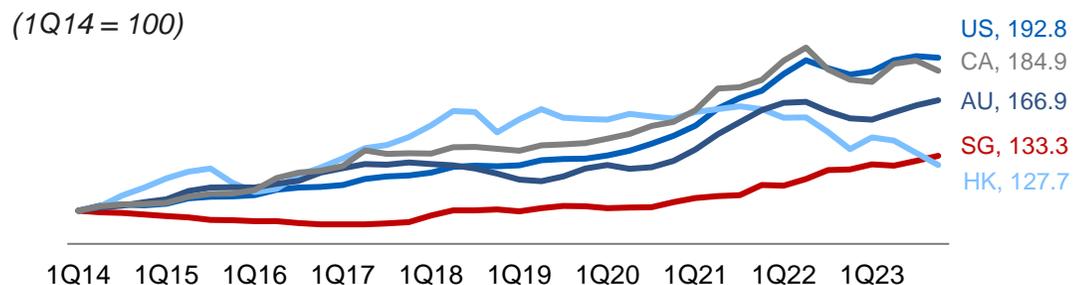
- 近一半的写字楼风险敞口位于新加坡
- 海外风险敞口由实力雄厚的投资管理人提供支持
- 抵押物主要为甲级写字楼物业
- 平均贷款价值比率约为50%

商业地产-写字楼风险敞口  
占总贷款7.4%



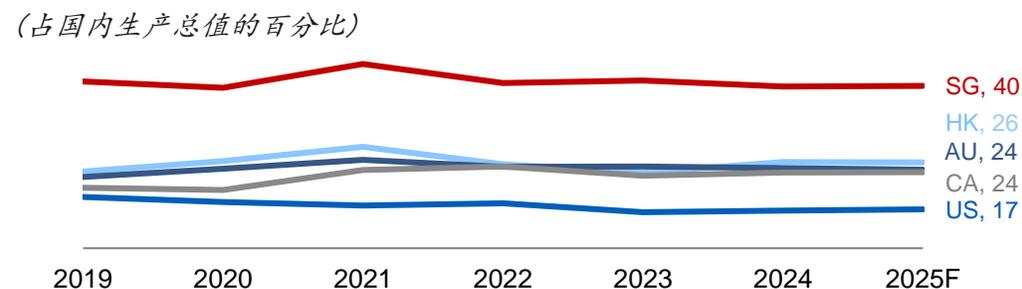
# 新加坡按揭贷款仍属低风险资产类别

由于降温措施，住房泡沫的风险较低



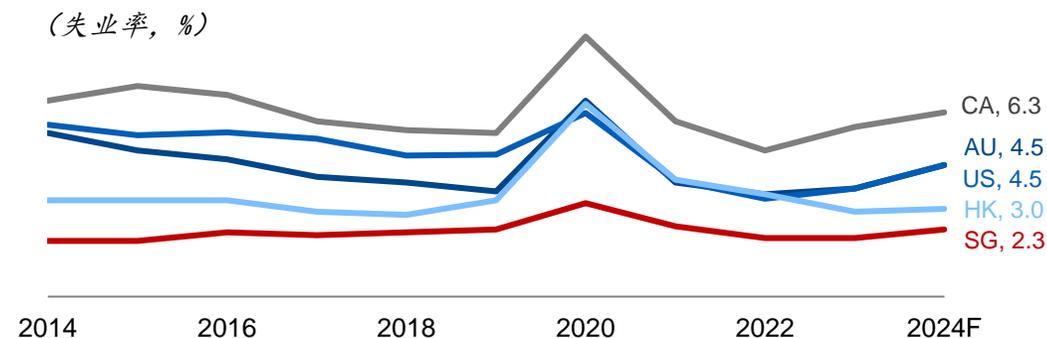
基于2023年第4季度房价数据  
资料来源: CEIC, 大华银行经济财政研究部

较高的国民储蓄率



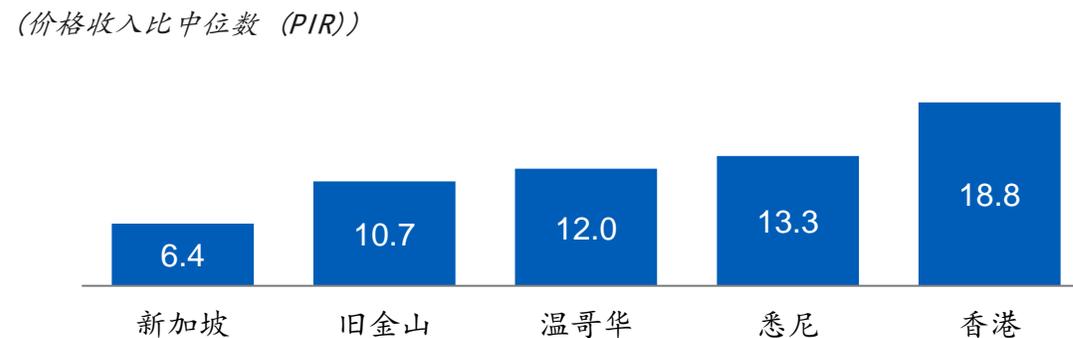
资料来源: 国际货币基金组织, 大华银行经济财政研究部

低失业率凸显了住房可负担性, 支撑房贷偿还



资料来源: Macrobond, 大华银行经济财政研究部  
注: AU: 澳大利亚; CA: 加拿大; HK: 香港特区; SG: 新加坡; US: 美国

价格收入比中位数保持低位, 新加坡私人住宅价格仍可负担



截至22年第三季度, 根据城市改革研究所2023年版报告。  
新加坡的价格收入比是根据公寓价格141万新元和中等家庭月收入1.85万新元计算的。  
资料来源: 新加坡统计局, 城市改革研究所, 公共政策前沿中心, 大华银行经济财政研究部

# 相较同业的竞争优势

			个体实力	成本管理	回报率	流动性
穆迪	标准普尔	惠誉	穆迪基准信用评估	成本/收入比	平均资产回报率 (年化)	贷存比
Aa1	AA-	AA-	大华银行 a1	42% <sup>1</sup>	1.2% <sup>1</sup>	82%
Aa1	AA-	AA-	华侨银行 a1	37%	1.6%	80%
Aa1	AA-	AA-	星展银行 a1	37% <sup>1</sup>	1.6% <sup>1</sup>	78%
A3	A-	A+	汇丰银行 a3	39%	1.4%	59%
A3	BBB+	A	渣打银行 baa1	54%	0.7%	54%
A1	A-	AA-	美国银行 a2	67%	0.8%	53%
A3	BBB+	A	花旗银行 baa1	67%	0.6%	50%
Aa3	AA-	A+	澳洲联邦银行 a2	44%	0.8%	106%
Aa3	AA-	A+	澳洲国民银行 a2	46%	0.7%	121%
Aa1	AA-	AA-	加拿大皇家银行 a2	62%	0.7%	69%
Aa2	AA-	AA-	多伦多道明银行 a1	57%	0.8%	77%
A3	A-	n.r.	联昌国际银行 baa1	47%	1.0%	89%
A3	A-	n.r.	马来亚银行 a3	49%	1.0%	92%

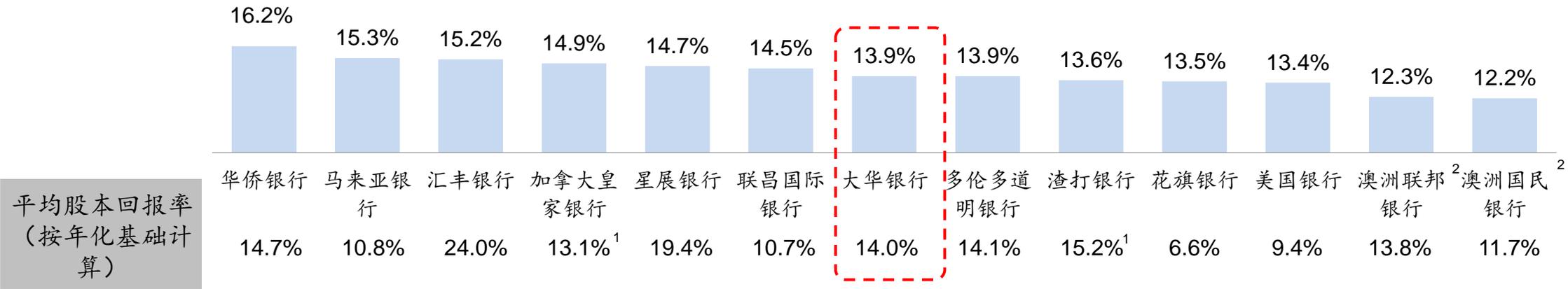
1. 不包括一次性开支

资料来源： 公司报告，信用评级机构（更新至2024年5月10日）。

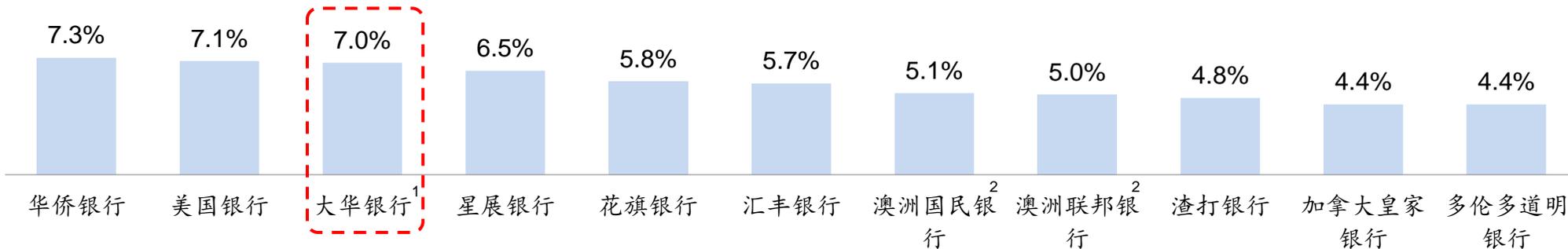
财务数据截至23年12月31日，除加拿大皇家银行/多伦多道明银行（截至23年10月31日）和澳洲国民银行（截至23年9月30日）

# 资本充足率与杠杆率

## 普通股一级资本充足率



## 杠杆率



1. 不包括一次性支出

2. 澳洲联邦银行和澳洲国民银行的普通股一级资本充足率基于APRA的标准；它们各自的国际可比率为19.0%（23年12月31日）和17.5%（24年3月31日）。

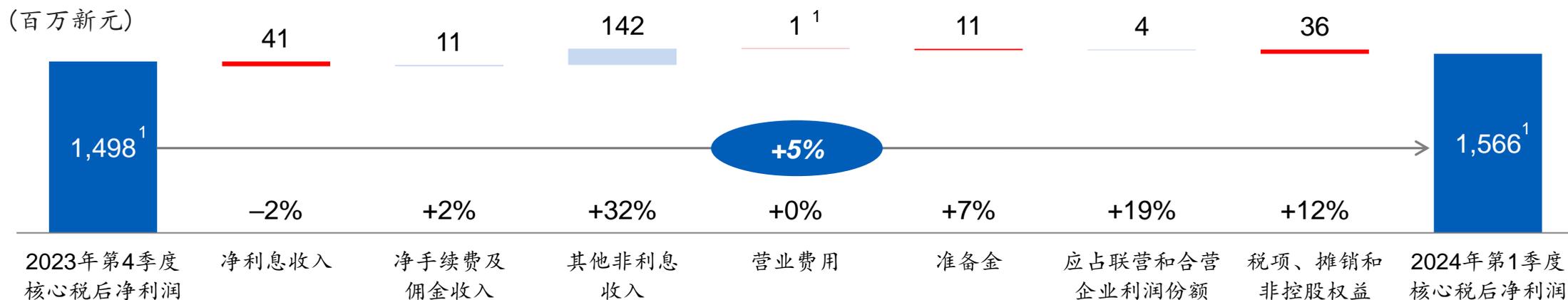
资料来源：公司报告

财务数据截至24年3月31日，除了加拿大皇家银行/多伦多道明银行（截至24年1月31日），澳洲联邦银行、联昌国际银行以及马来亚银行（截至23年12月31日）

# 2024年一季度财务概览



## 2024年第一季度与2023年第四季度相比，核心税后净利润变动情况



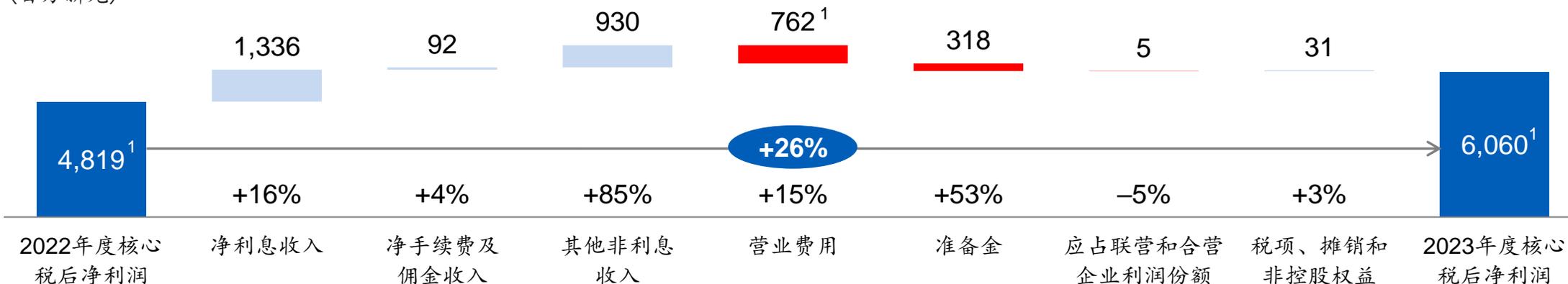
关键指标	2024年一季度	2023年四季度	季度环比变化	2023年一季度	季度同比变化
净息差 (%) <sup>1</sup>	2.02	2.02	-	2.14	-0.12%pt
非利息收入/收入 (%)	32.9	29.5	+3.4%pt	31.6	+1.3%pt
成本/收入比 (%) <sup>2</sup>	41.9	43.2	-1.3%pt	40.9	+1.0%pt
股本回报率 (%) <sup>1,2,3</sup>	14.0	13.8	+0.2%pt	14.9	-0.9%pt

1. 以年化为基础计算
2. 不包括一次性支出
3. 根据扣除永续资本证券的分配额后可供银行股东分配的利润计算

# 2023年财务概览

## 2023年与2022年对比，核心税后净利润变动情况

(百万新元)



关键指标	2023年	2022年	年度同比变化
净息差 (%) <sup>2</sup>	2.09	1.86	+0.23%pt
非利息收入/收入 (%)	30.5	27.9	+2.6%pt
成本/收入比 (%) <sup>1</sup>	41.5	43.3	-1.8%pt
股本回报率 (%) <sup>1,2,3</sup>	14.2	11.9	+2.3%pt

1. 不包括一次性支出  
 2. 以年化为基础计算  
 3. 根据扣除永续资本证券的分配额后可供银行股东分配的利润计算

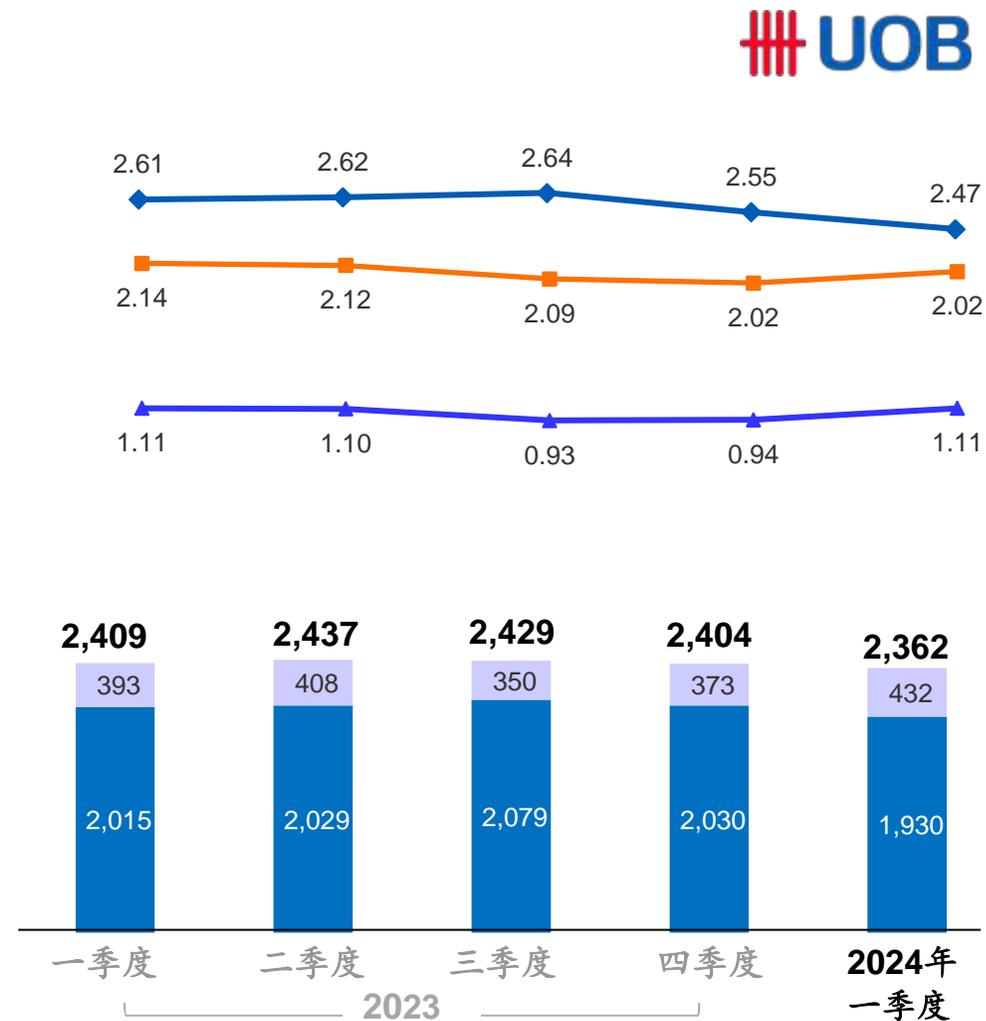
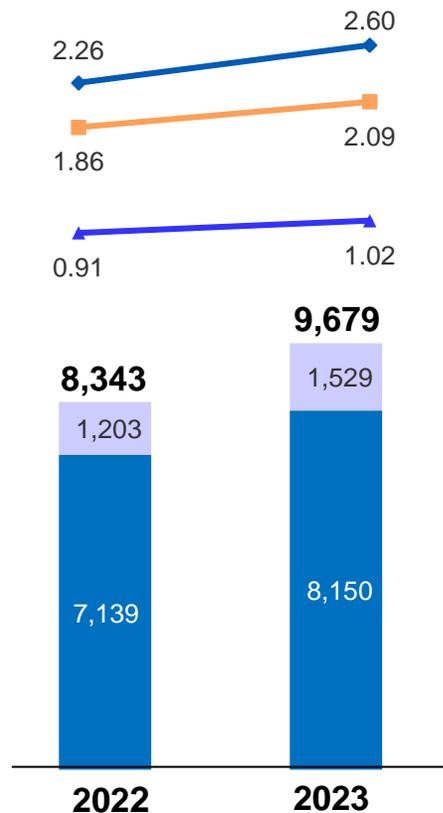
## 各地的业绩表现

- 按恒定汇率计算，新加坡、东盟四国和北亚地区实现普遍增长

	2024年 一季度 百万新元	2023年 四季度 百万新元	季度 环比变化 +/(-)%	季度 环比变化 (恒定汇率) +/(-)%	2023年 一季度 百万新元	季度 同比变化 +/(-)%	季度 同比变化 (恒定汇率) +/(-)%
<b>经营收入</b>							
新加坡	<b>1,958</b>	1,891	4	4	2,052	(5)	(5)
<b>东盟四国</b>	<b>928</b>	934	(1)	1	948	(2)	3
马来西亚	<b>364</b>	366	(0)	1	388	(6)	0
泰国	<b>379</b>	390	(3)	(1)	375	1	5
印度尼西亚	<b>159</b>	154	3	4	163	(3)	1
越南	<b>26</b>	25	4	5	22	19	24
<b>北亚</b>	<b>362</b>	302	20	20	266	36	38
大中华区	<b>330</b>	277	19	19	243	36	37
其他	<b>31</b>	25	24	26	23	35	43
<b>世界其他地区</b>	<b>275</b>	283	(3)	(3)	258	7	6
<b>总额</b>	<b>3,523</b>	3,410	3	4	3,524	(0)	1

## 净利息收入和净息差

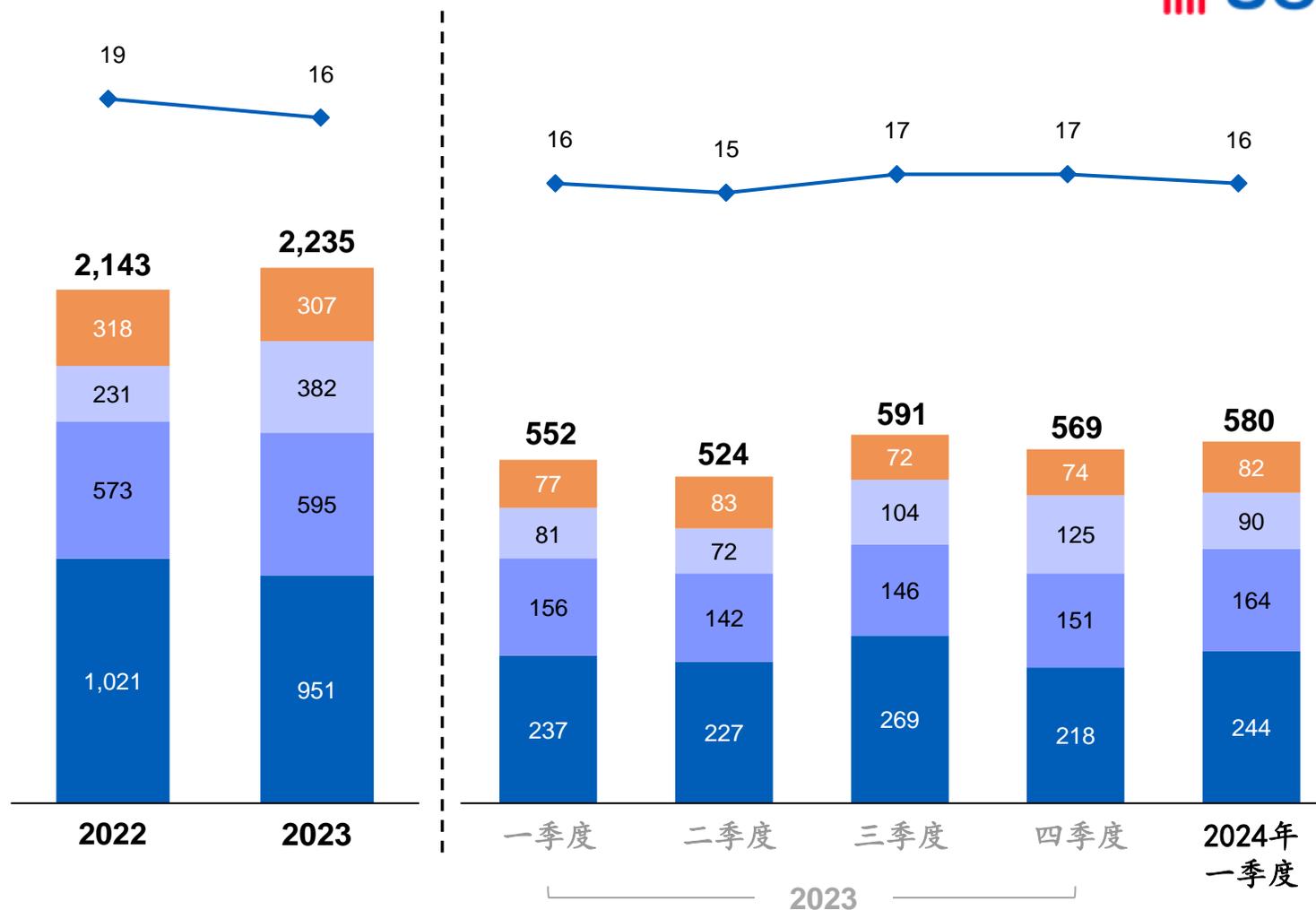
- 2024年一季度净利息收入环比下降2%，主要原因是季度天数较少
- 积极的资产负债管理，使净息差稳定在2.02%



■ 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)     
 ▲ 银行间和证券市场息差 (%)

# 手续费收入

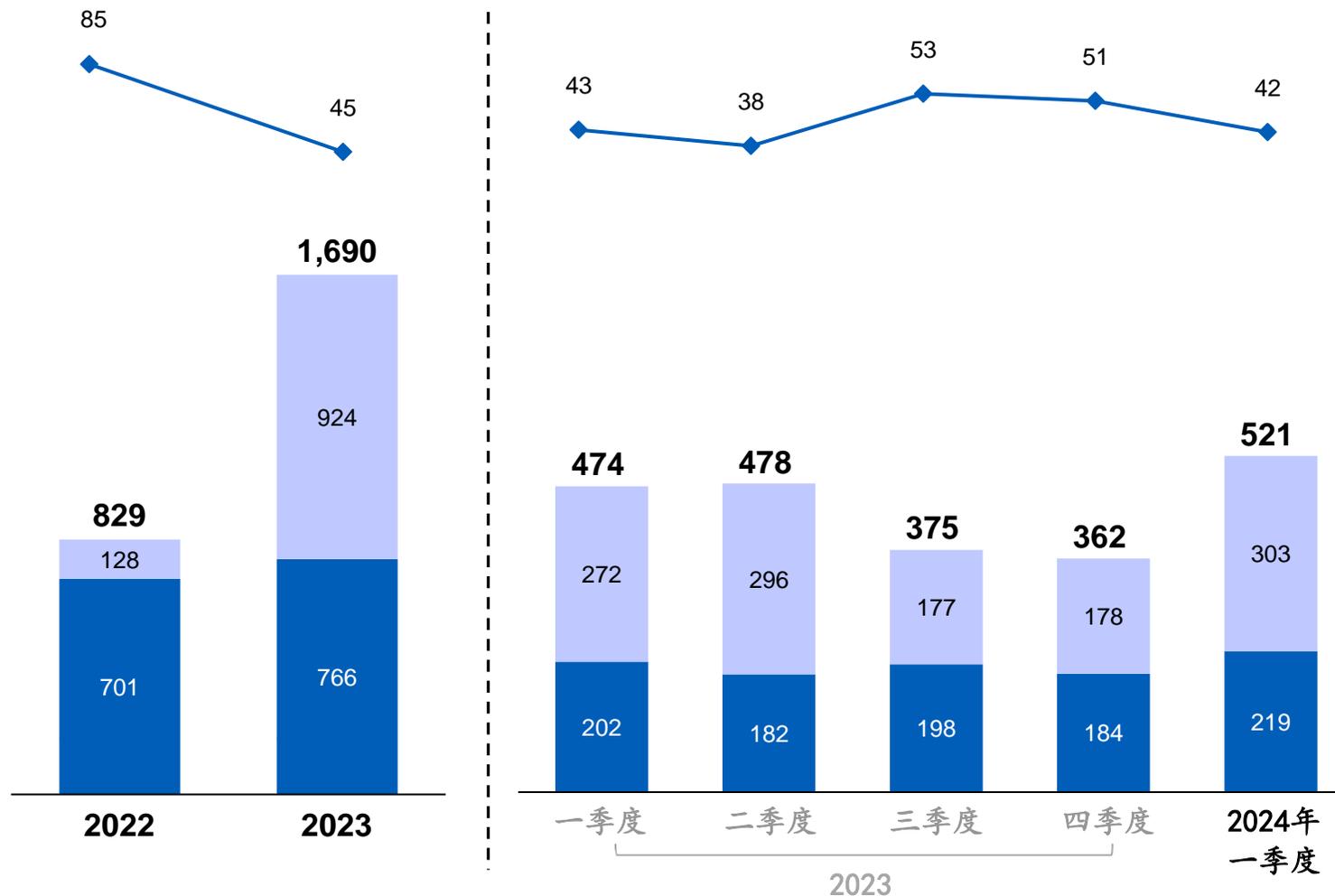
- 贷款相关手续费表现良好，财富管理手续费增长
- 信用卡手续费从上一季度的季节性高点恢复正常



■ 贷款/贸易相关 (百万新元)   
 ■ 财富管理 (百万新元)   
 ■ 信用卡 (净额) (百万美元)   
 ■ 其他 (百万新元)   
 ◆ 手续费/经营收入 (%)

## 交易和投资收入

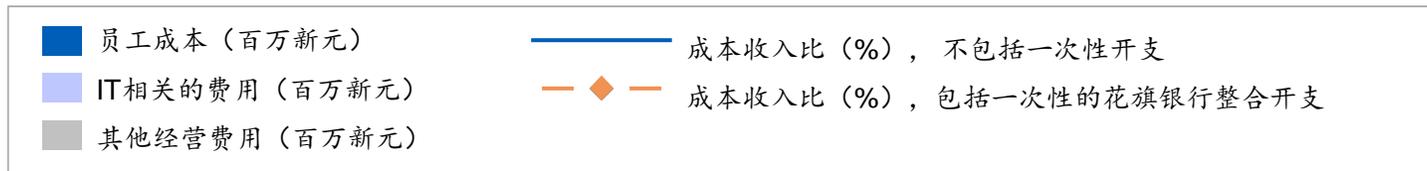
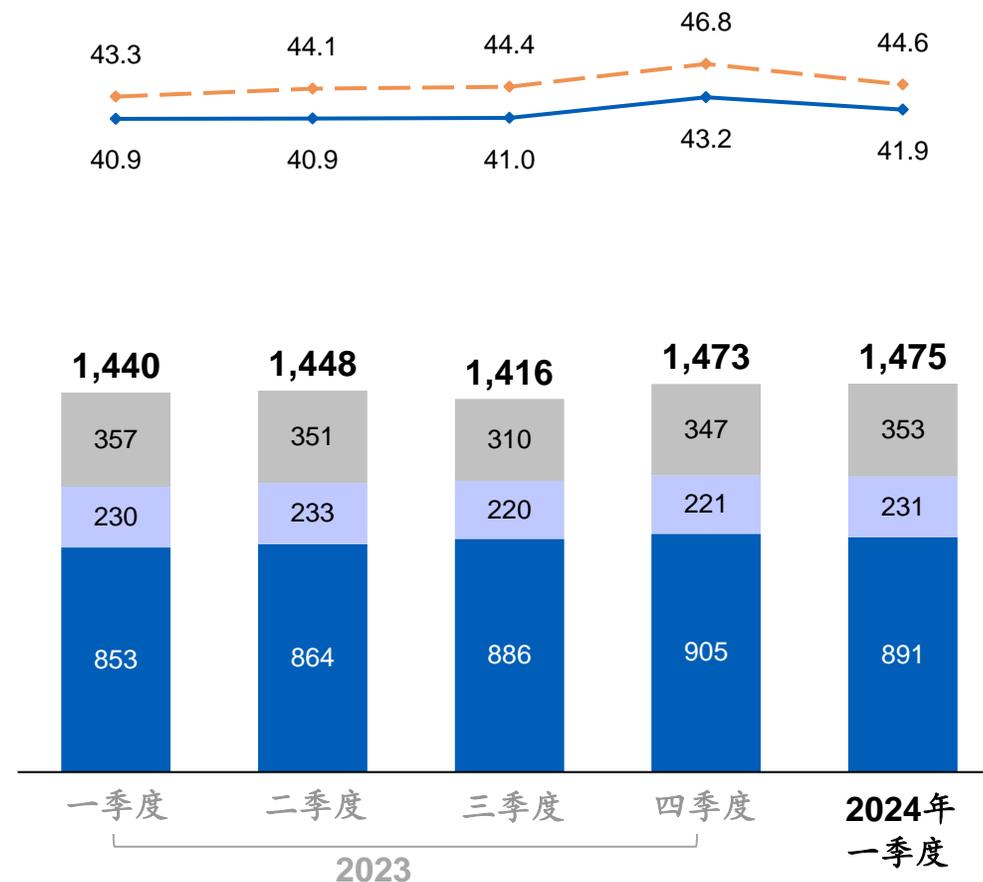
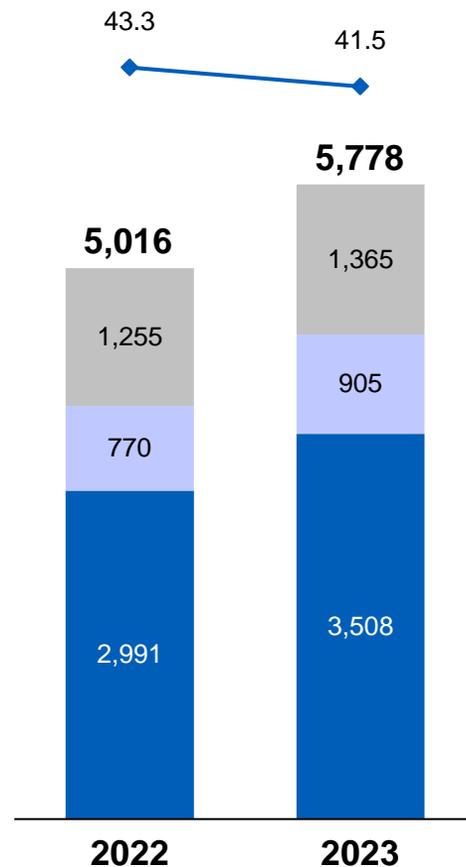
- 由于零售债券销售增加，对冲需求旺盛，与客户相关的财资收入创下新高
- 交易和流动性管理活动表现良好



■ 客户相关 (百万新元)   
 ■ 其他 (百万新元)   
 ◆ 客户相关/交易和投资收入 (%)

# 核心开支和成本收入比<sup>(1)</sup>

- 由于强劲的收入增长，2024年一季度的核心成本收入比改善至41.9%
- 开支增长主要用于开展业务及推动战略举措



(1) 不包括一次性开支

## 不良资产

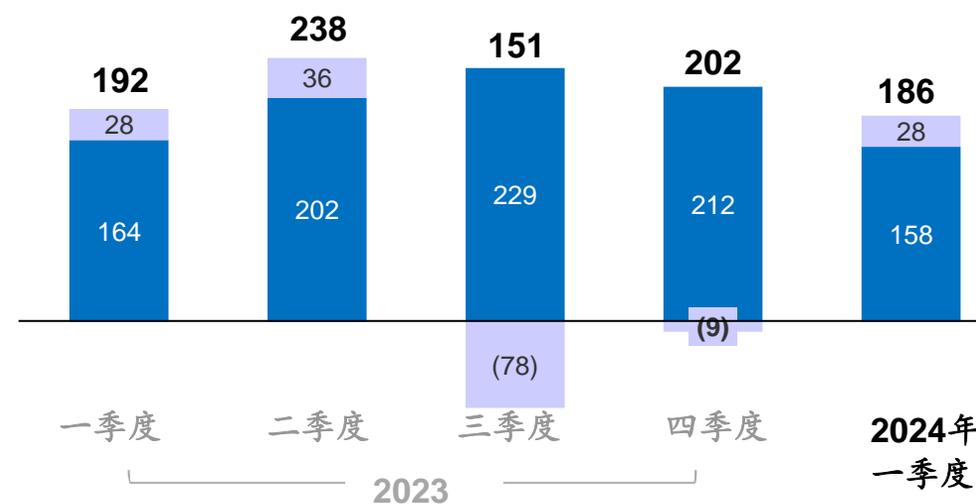
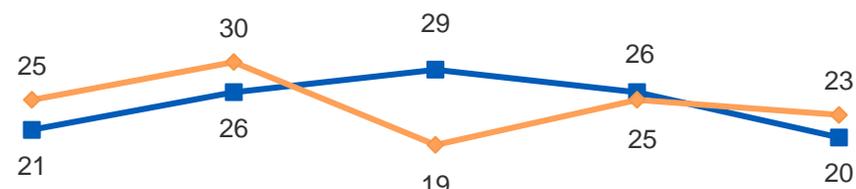
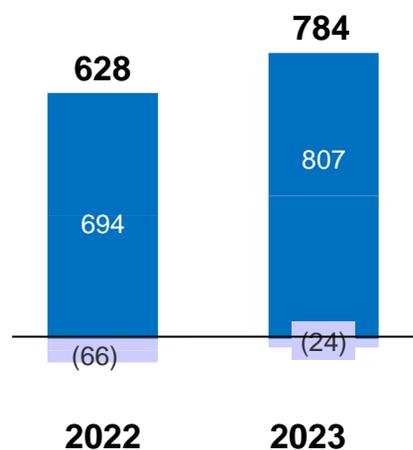
- 资产质量稳定，新增不良资产较少。不良贷款率保持1.5%不变
- 信贷组合抵押充足，专项贷款拨备/不良资产率为32%

(百万新元)	2023				2024
	一季度	二季度	三季度	四季度	一季度
期初不良资产	5,127	5,150	5,192	5,011	4,946
非个人					
新增不良资产	301	364	267	389	249
减:					
升级和收回	80	137	298	288	183
核销	218	65	150	218	34
	5,130	5,312	5,011	4,894	4,979
个人	13	(120)	0	38	72
期末不良资产	5,143	5,192	5,011	4,932	5,051
加: 花旗银行收购	7			14	
期末不良资产 (包括花旗银行)	5,150	5,192	5,011	4,946	5,051

不良贷款率 (%)	1.6	1.6	1.6	1.5	1.5
专项贷款拨备/不良资产率 (%)	32	33	34	32	32

## 贷款拨备总额

- 由于新增不良贷款降低，专项拨备下降，总信贷成本改善至23bps

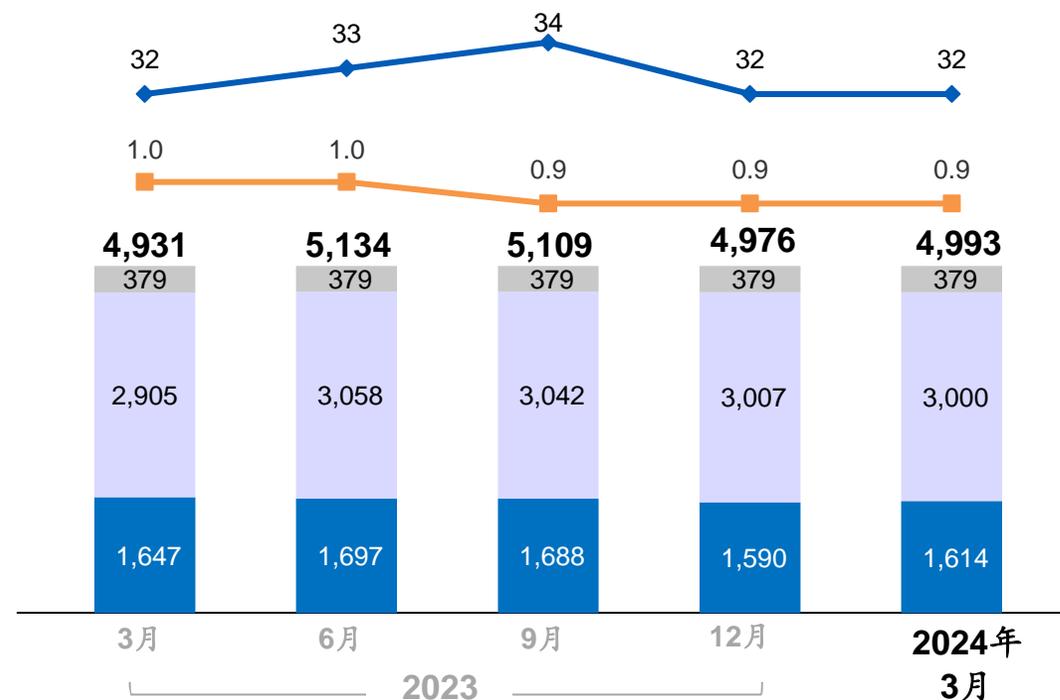


—■— 信贷成本-专项 (基点)  
—◆— 总信贷成本 (基点)

■ 一般贷款拨备 (百万新元)  
■ 专项贷款拨备 (百万新元)

## 拨备覆盖

- 充足的储备金缓冲，对履约贷款的审慎覆盖率为0.9%
- 不良资产覆盖率处于99%的健康水平，如果包括抵押物，则为204%



不良资产覆盖率 (%) <sup>2</sup>	96	99	102	101	99
无担保不良资产覆盖率 (%) <sup>2</sup>	212	209	205	209	204

■ 一般拨备包括监管损失储备/履约贷款 (%)      ◆ 专项拨备/不良资产 (%)  
■ 专项拨备 (百万新元)      ■ 一般拨备 (百万新元)      ■ 监管损失储备(百万新元) <sup>1</sup>

注:

1. 监管损失储备 (RLAR) 是一种从留存收益中提取的不可用于分配的储备金，以满足新加坡金融管理局第612号通知的信用档案、分级和拨备要求。
2. 总储备金包括监管损失储备。

## 贷款总额

- 按恒定汇率计算，贷款季度环比上升1%，同比上升3%
- 贷款上涨主要源于有选择性的优质信贷和贸易融资

	2024年3月 十亿新元	2023年12月 十亿新元	2023年3月 十亿新元	季度环比变化 +/(-)%	季度同比变化 +/(-)%
新加坡	157	158	155	(1)	1
东盟四国	69	69	68	(1)	0
马来西亚	31	32	33	(1)	(5)
泰国	25	25	24	(3)	4
印度尼西亚	10	10	10	4	4
越南	2	2	2	2	8
北亚	55	54	53	2	3
大中华区	51	49	50	3	2
其他	4	5	4	(11)	10
世界其他地区	43	40	39	6	10
总额	323	321	316	0	2
按恒定汇率计算	323	321	313	1	3

注：贷款根据信贷风险所在进行分类，对非个人而言，以注册/运营国来区分，对个人而言，以居住国来区分。

## 资金总额

- 客户存款季度环比增长1%,同比增长4%。
- 储蓄和经常账户存款稳健增长,储蓄和经常账户存款率超过50%

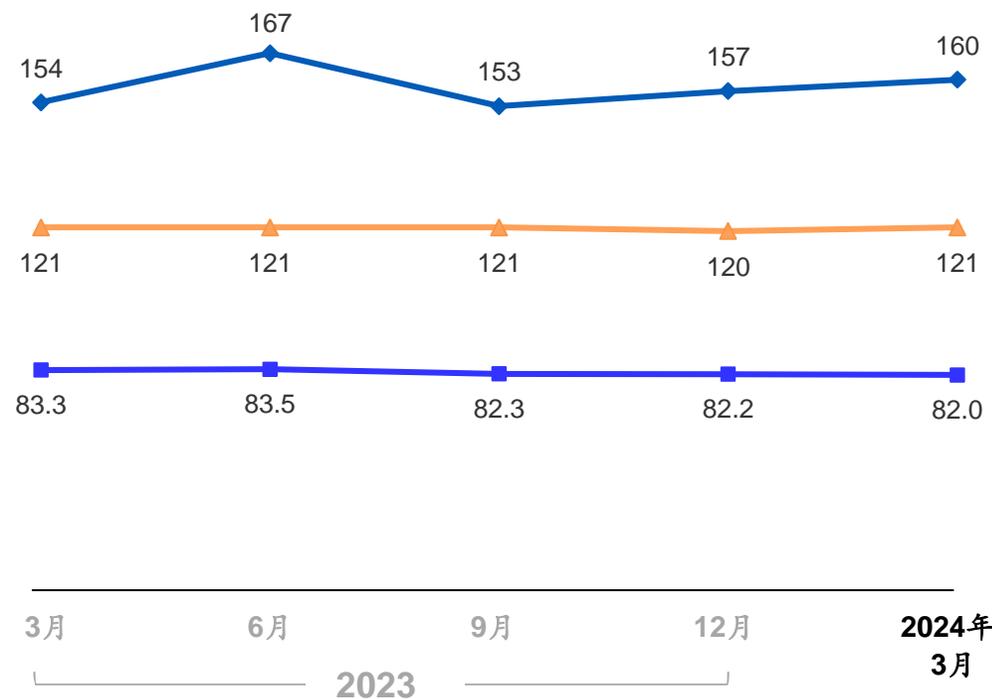
	2024年3月 十亿新元	2023年12月 十亿新元	2023年3月 十亿新元	季度环比变化 +/(-)%	季度同比变化 +/(-)%
新加坡	267	264	254	1	5
东盟四国	74	73	73	1	1
马来西亚	34	34	34	0	2
泰国	27	27	26	1	3
印度尼西亚	10	10	11	3	(4)
越南	2	2	2	8	4
北亚	23	24	22	(2)	6
大中华区	23	24	22	(3)	5
其他	0	0	0	53	47
世界其他地区	24	24	25	2	(3)
客户存款总额	388	385	374	1	4
批发资金 <sup>1</sup>	60	71	60	(16)	(1)
资金总额	448	457	435	(2)	3
活期及储蓄存款/总存款比率(%)	50.6	48.9	47.9	1.7	2.7

注:

(1) 包括债务发行、永续资本证券和银行间借款

## 流动性比率

- 流动性和资金状况继续保持高于监管要求的水平

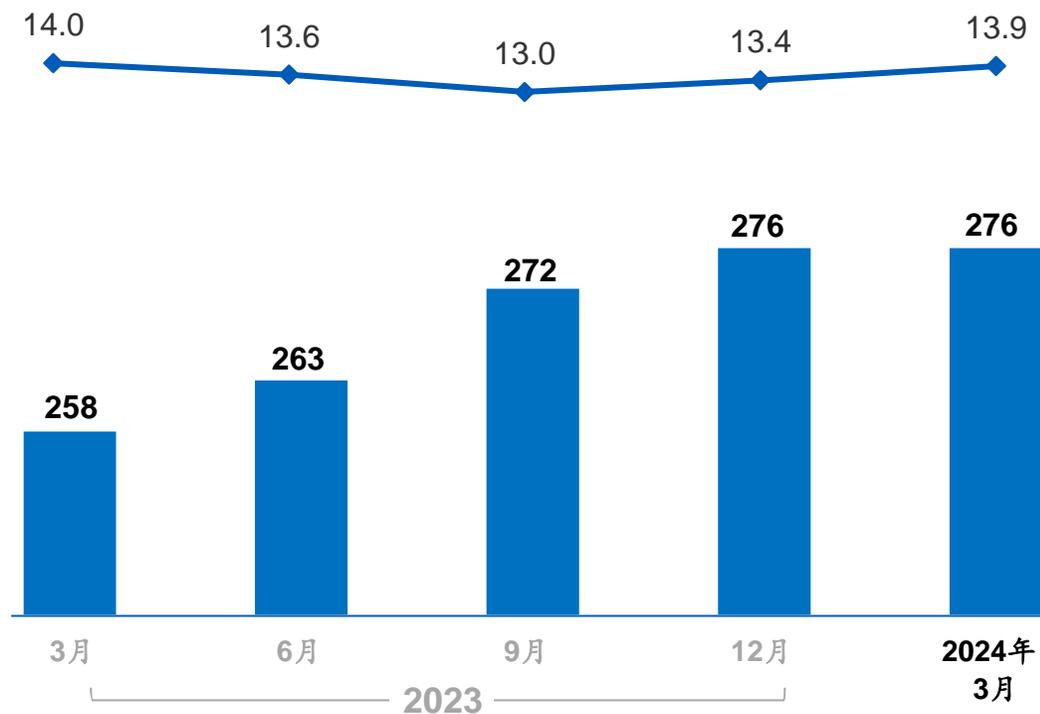


美元贷存比 (%)	60.7	62.9	60.7	56.5	59.7
-----------	------	------	------	------	------



## 资本

- 由于利润持续积累而风险加权资产保持稳定，普通股一级资本充足率上升至13.9%



杠杆率 (%)

7.0

7.0

6.8

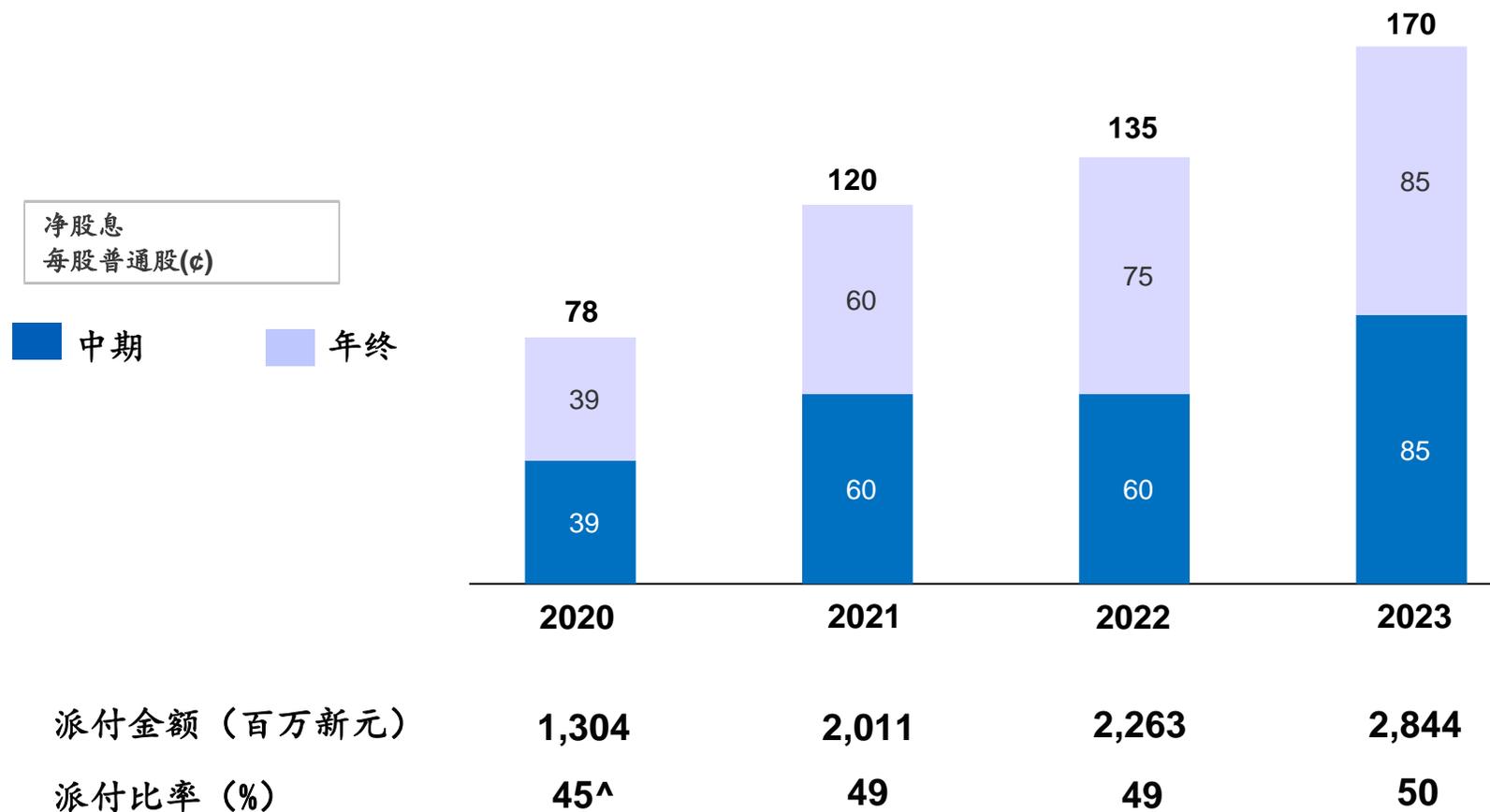
6.9

7.0

■ 风险加权资产 (十亿新元)    ● 普通股一级资本充足率 (%)

## 股息

- 致力于为股东提供稳定和可持续的回报
- 建议年终股息为每股0.85新元



<sup>^</sup>: 2020年的股息符合新加坡金融管理局对于银行每股股息总额(DPS)不超过2019年DPS的60%的要求。



**Right By You**