

大华银行 (UOB) 集团

稳固的资产负债表 持续增长的业务收入

2017年11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. 宏观经济展望
3. 大华银行强健的基本面
4. 我们的增长动力
5. 最新财务数据



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，它已经成为亚洲其一领先的银行，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。

2017年1至9月的主要统计数据

■ 总资产	:	3540亿新元	(2607亿美元 ¹)
■ 股东权益	:	350亿新元	(258亿美元 ¹)
■ 客户贷款	:	2340亿新元	(1723亿美元 ¹)
■ 客户存款	:	2680亿新元	(1973亿美元 ¹)
■ 全面负载普通股一级资本充足率 ²	:	13.8%	
■ 杠杆比率 ³	:	7.7%	
■ 资产收益率 ⁴	:	0.99%	
■ 股本回报率 ^{4 5}	:	10.3%	
■ 净息差 ⁴	:	1.76%	
■ 非利息收入 / 经营收入	:	37.8%	
■ 不良贷款率	:	1.6%	
■ 贷存比	:	85.8%	
■ 平均全货币流动性覆盖率	:	142% ⁶	
■ 成本 / 收入	:	44.7%	
■ 信用评级	:		

注：财务统计数据的截至日期为2017年9月30日。

1. 采用2017年9月30日的汇率：1美元 = 1.3578新元，进行折算。

2. 根据自2018年1月1日起生效的最终规则。

3. 杠杆比率是根据经修订的新加坡金管局第637号通知来计算。

4. 计算采用年化口径。

5. 计算采用扣除资本证券分配额后可供分配给本行股东的利润。

6. 2017年第三季度的平均水平。

	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+

新加坡其一领先的银行； 在核心的细分市场拥有稳固的特许经营



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，
2017年

THE ASIAN BANKER®
STRATEGIC BUSINESS INTELLIGENCE FOR THE FINANCIAL SERVICES COMMUNITY

THE ASIAN BANKER
EXCELLENCE IN
RETAIL FINANCIAL SERVICES
INTERNATIONAL AWARDS

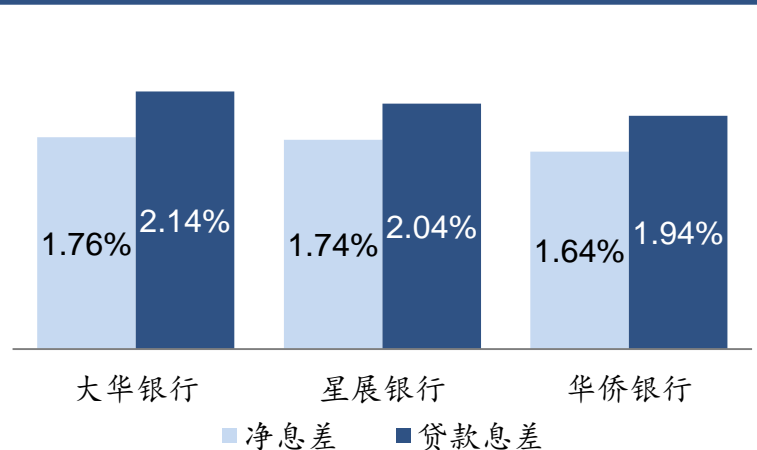
最佳零售银行¹

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）。

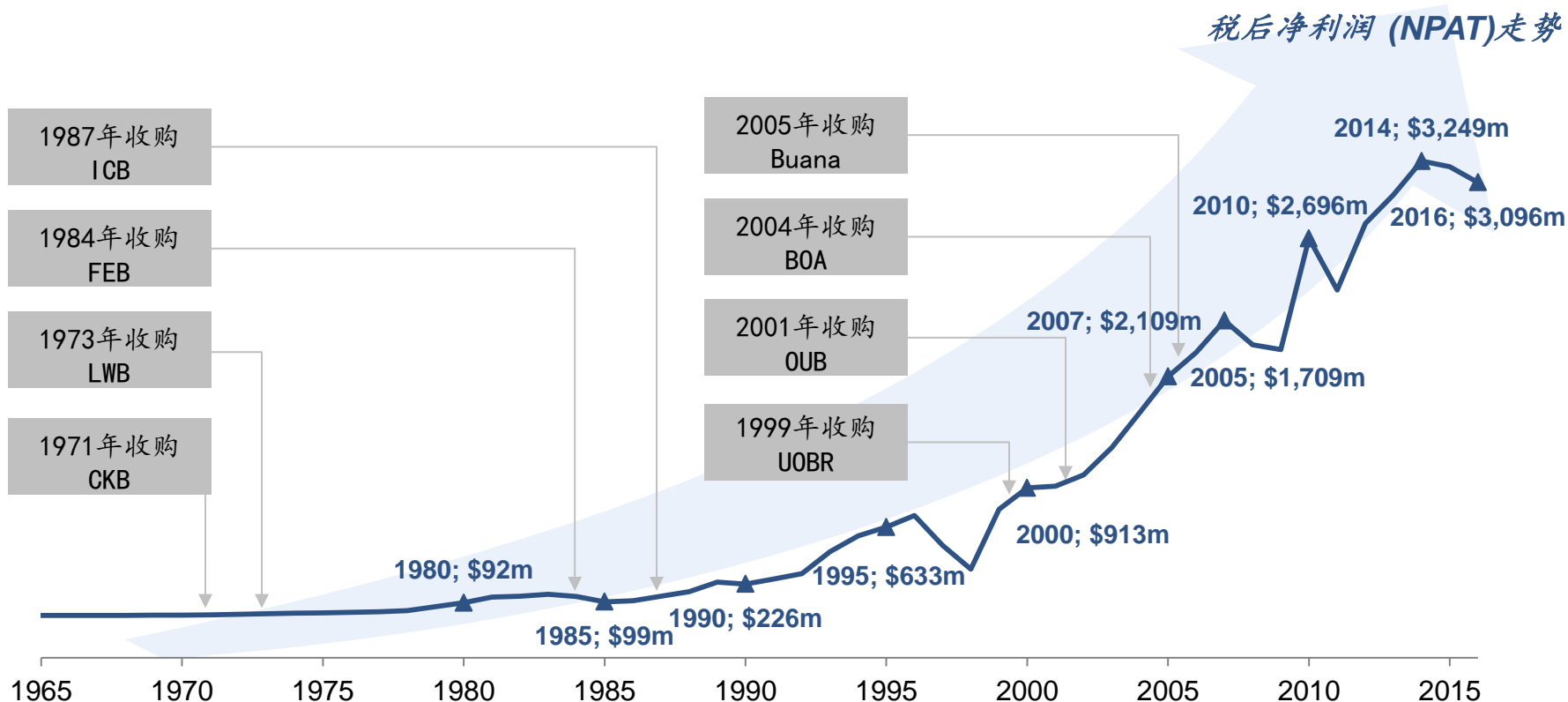
2017年1至9月贷款息差高于当地其他银行



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

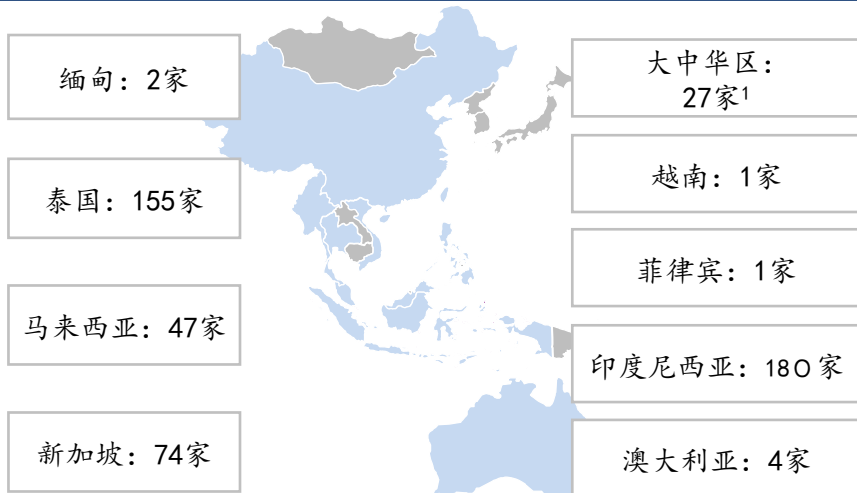
- 在多次的全球事件和危机中，大华银行集团管理层表现出了卓越的领导能力。
- 管理团队的稳定性确保了战略执行的连贯性。
- 集团秉承自律有序的管理风格，有效巩固了集团的整体弹性和业绩的可持续性。



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

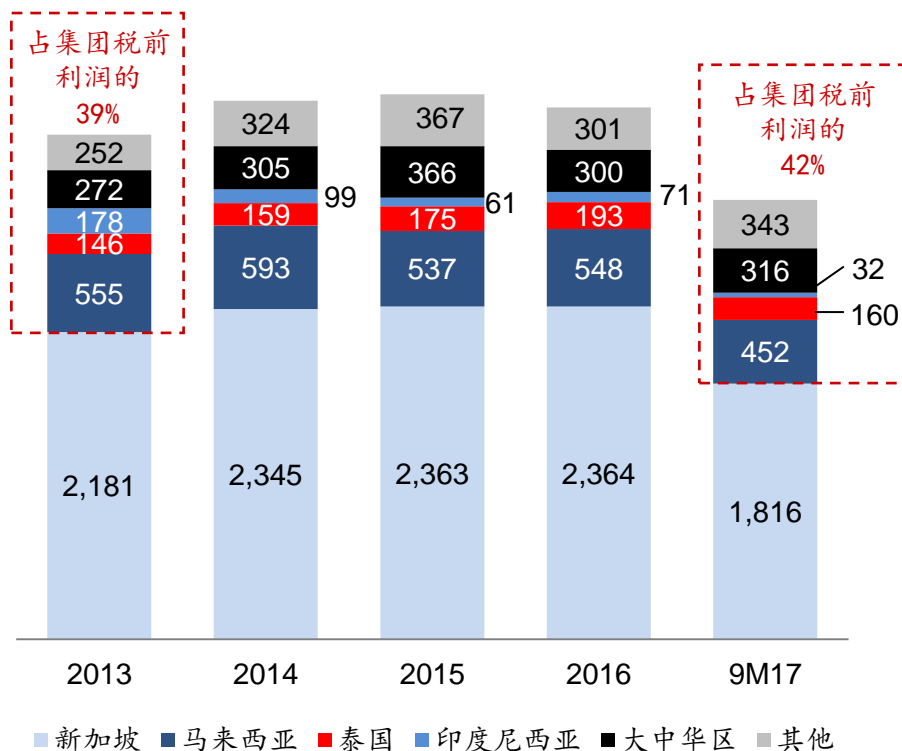
广泛的渠道覆盖，有500多家分支机构



- 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
- 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

按区域划分的税前利润

(百万新元)



建立了区域网络，立足东南亚，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。



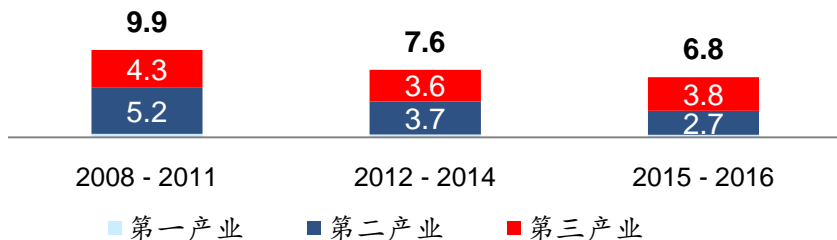
宏观经济展望

中国经济增速趋稳，“硬着陆”概率低

- 中国GDP增速随着结构调整而放缓，总体GDP保持增长势头。
- 受结构性改革和稳定就业市场的支撑，中国经济发展空间良好。
- 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。
- 中国的基本情况：经济增长趋稳；人民币汇率横向波动；全球经济继续在美国的带领下逐步复苏。

中国经济的结构转型

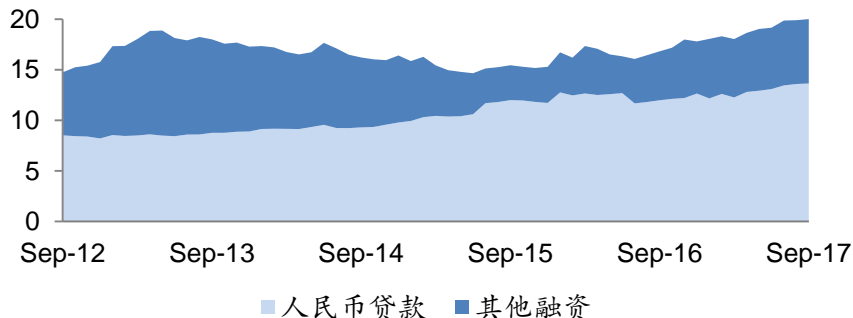
(对GDP增长率的平均贡献率，单位：%)



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

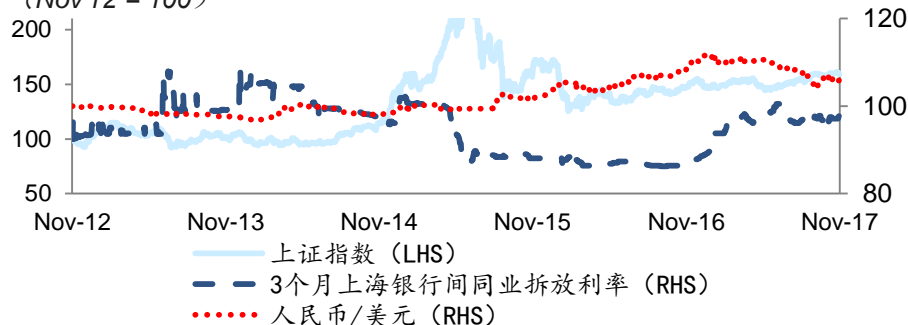
(滚动12个月，单位：万亿人民币)



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

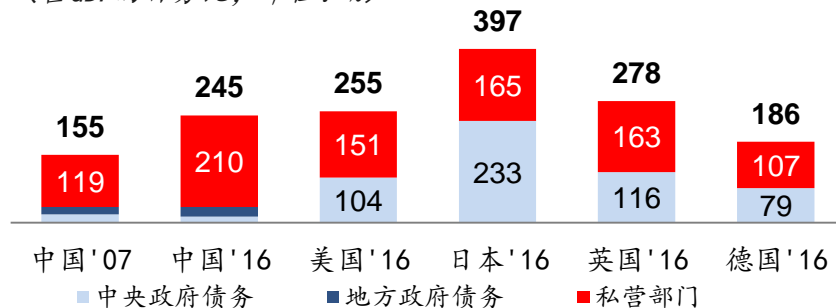
(Nov'12 = 100)



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

(占GDP的百分比，单位：%)

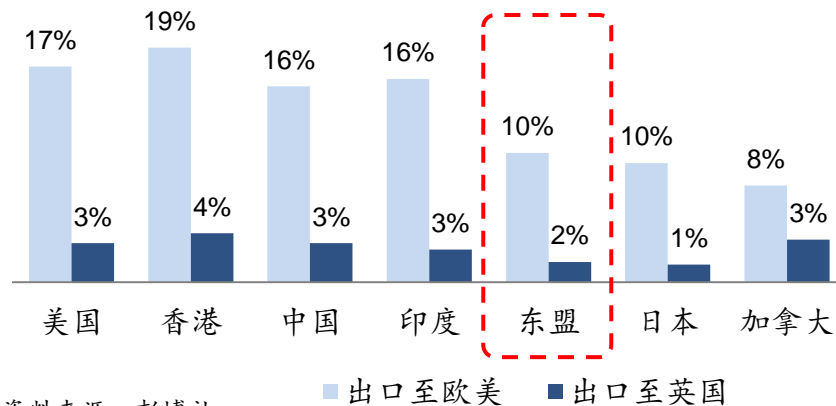


资料来源：中国NAO、中国经济数据库、国际货币基金组织、经合组织、大华银行全球经济与市场研究部

英国脱欧通过贸易和投资渠道对亚洲市场的影响

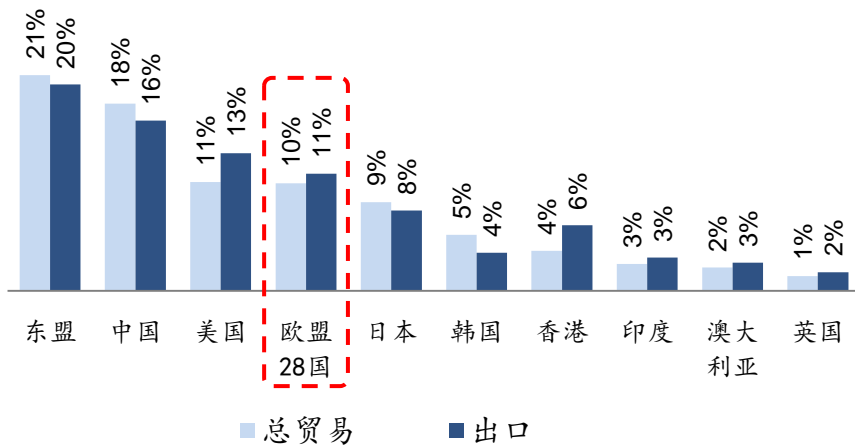
- 在这个阶段要确定性量化英国脱欧影响是一个挑战。
- 考虑到对英国出口依赖性低，脱欧对亚洲经济的直接影响可能有限且较浅。
- 如果英国脱欧的不利影响扩大到更广泛的欧盟地区，鉴于贸易和投资环节，这可能会对亚洲产生更大的负面影响。作为一个集团，欧盟在2016年占东盟出口总额的11%，占外国直接投资的33%。

欧盟和英国出口组合，按选定合作伙伴划分（2016年）



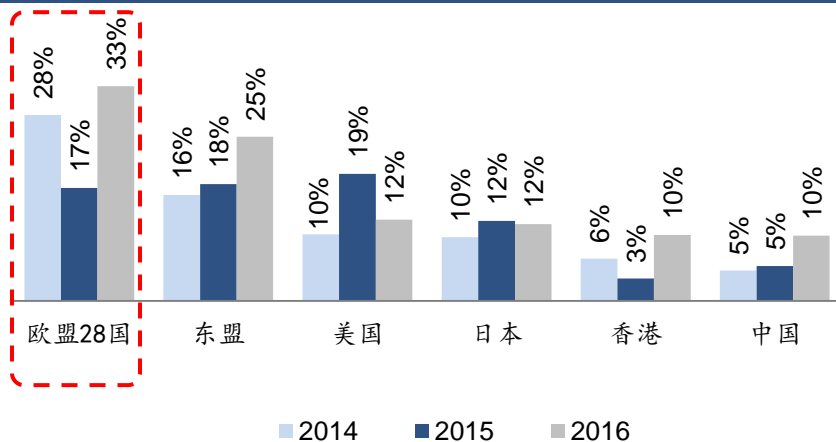
资料来源：彭博社

东盟贸易/出口组合，按主要市场划分（2016年）



资料来源：东盟秘书处

东盟净外商直接投资流量，按主要来源国/区划分



资料来源：东盟秘书处

对区域政策利率的影响

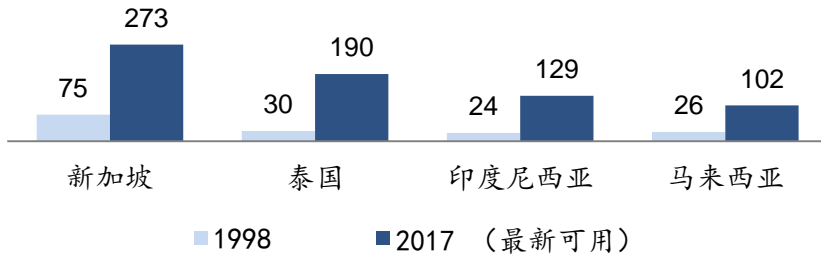
	3Q16	4Q16	1Q17	2Q17	3Q17	4Q17f	1Q18f	2Q18f	3Q18f	4Q18f
美国10年期国债收益率	1.59	2.44	2.39	2.30	2.38	2.80	2.90	3.00	3.20	3.30
美联储基金利率	0.50	0.75	1.00	1.25	1.25	1.50	1.75	2.00	2.00	2.25
新加坡3个月新元掉期利率	0.67	1.01	0.86	0.75	1.01	1.30	1.40	1.50	1.50	1.65
马来西亚隔夜政策利率	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00	3.00
泰国1日回购利率	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.75	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	4.25	4.25	4.50
中国1年存款利率	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.75	2.00	2.00	2.00

- 区域经济体的通货膨胀和增长的回升速度比预期的更为缓慢。然而，随着10国集团央行政策紧缩信号，2018年货币政策仍然偏向收紧。总的来说，货币政策趋向同进会比进一步分歧更有可能。
- 美联储继续推动货币政策正常化，已在2017年十月份开始缩减资产负债表规模（“缩表”）。预计2018年利率趋向同进的可能性较高。
- 长期来看，美元适度走强、美联储进一步加息以及“缩表”的启动将会逐渐提高新元利率。随着鲍威尔被提名为下一任美联储主管，这意味着当前美国的货币政策立场将暂时不变，这也进一步稳固我们对美联储将会进一步正常化利率的看法。
- 由于亚洲货币在美国政策不确定性的环境下保持强劲，亚洲的资本外流风险概率仍然很低。这取决于经济基础的改善和对区域性央行的信心增强。

东南亚：主要市场保持韧性

外汇储备显著增加

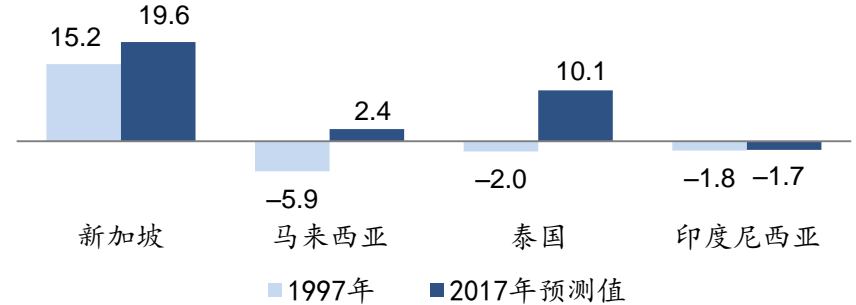
(十亿美元)



2016年外汇储备包括外币储备（可兑换外币）；
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

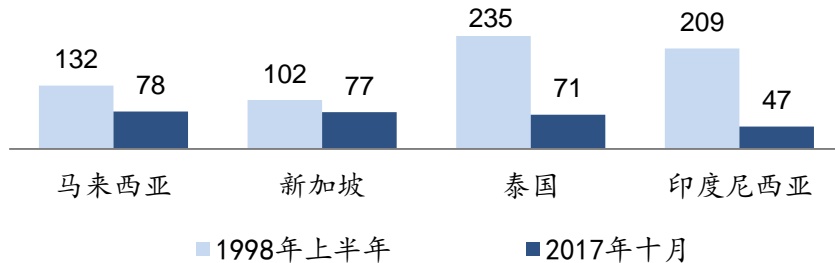
(占GDP的百分比)



资料来源：国际货币基金组织

债务股本比下降

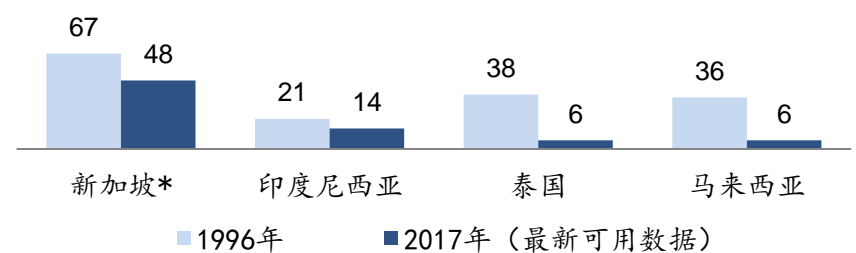
(%)



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

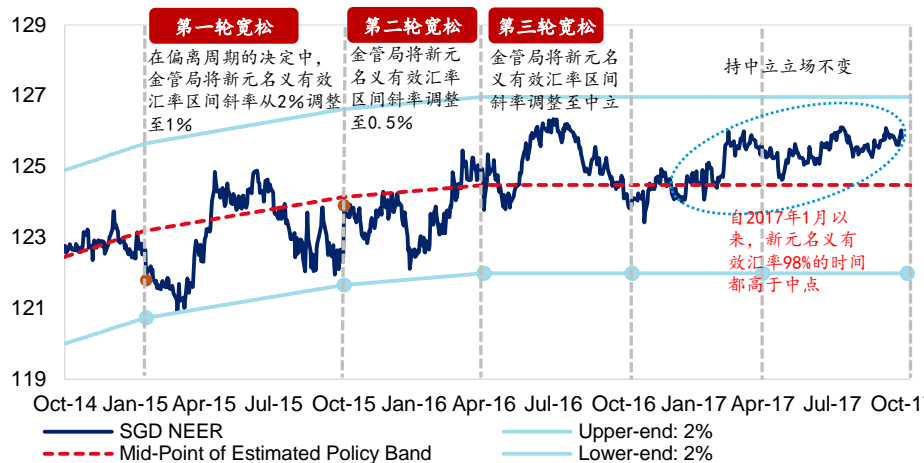
自1997年亚洲金融危机以来，东南亚的长期基本面和前景已大大改善。

制造业继续在2017年带动新加坡经济

- 预计2017年第三季度GDP同比增长4.6%（2017年上半年：+2.7%），主要因为电子和精密工程板块的强劲扩张，以及服务行业的进一步改善。虽然贸易行业预料会带动非贸易行业的复苏，且全球需求也逐渐改善，但科技周期的放缓以及强势新元会阻碍新加坡2018年的持续增长。
- 我们将2017年新加坡GDP增长预测保持在2.4%，而2016年则为2.0%。
- 2017年新加坡核心通货膨胀率均值将上升至1.3%（2016年：1.0%），因为商品价格和政府补贴下降的根本影响已经消失。

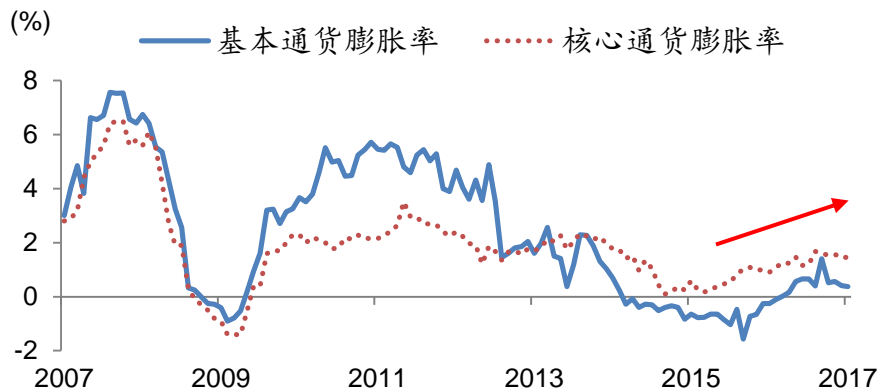
资料来源：大华银行全球经济与市场研究部

金管局在2017年十月维持中立的新元政策



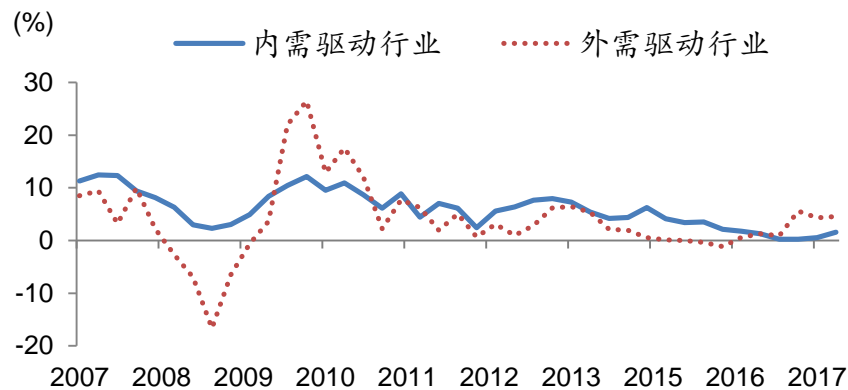
资料来源：中国经济数据库、大华银行全球经济与市场研究部

2017年核心通货膨胀率平均为1.3%



资料来源：新加坡统计局

外需驱动行业带动内需行业的复苏



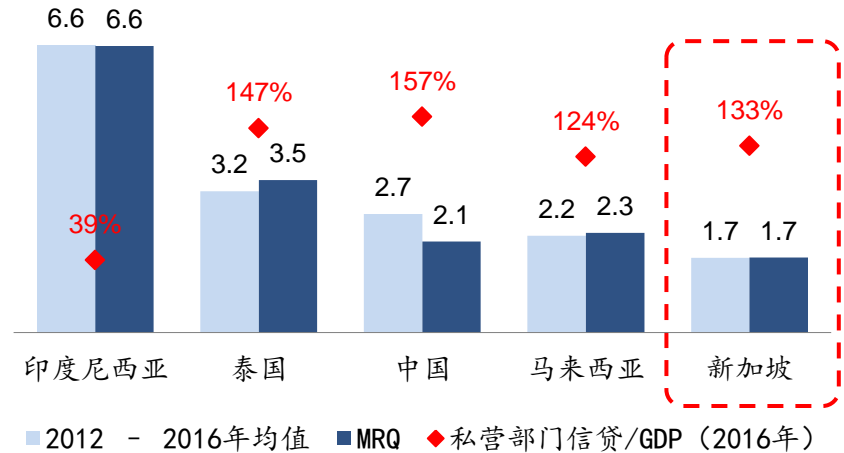
资料来源：新加坡统计局

主要银行业趋势

- 东南亚银行拥有健康的资本与资金水平
 - 新加坡银行在区内的资本比率最高
 - 由于偿付能力一般不成问题，所以重点是如何善用超额资本
- 监管、流动性、利率和行业整合的政策变化正在塑造东南亚银行的未来业务模式

轻度渗透市场的净息差上升

(净息差和私营部门信贷/GDP, 单位: %)

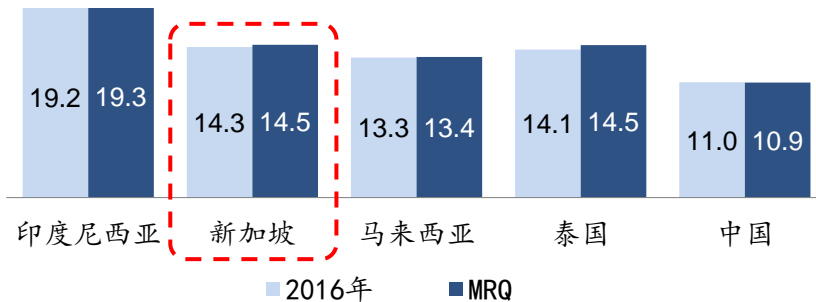


资料来源: SNL、研究估计、世界银行

资料来源: 研究估计、新加坡金管局

稳健的资本

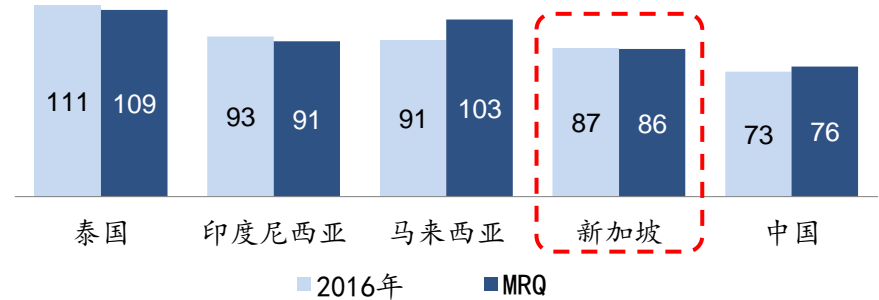
(一级核心资本充足率, 单位: %)



资料来源: SNL、研究估计
注: MRQ是指每家银行最近期的季度财务状况

稳定的资金；充足的贷存比

(贷存比, 单位: %)

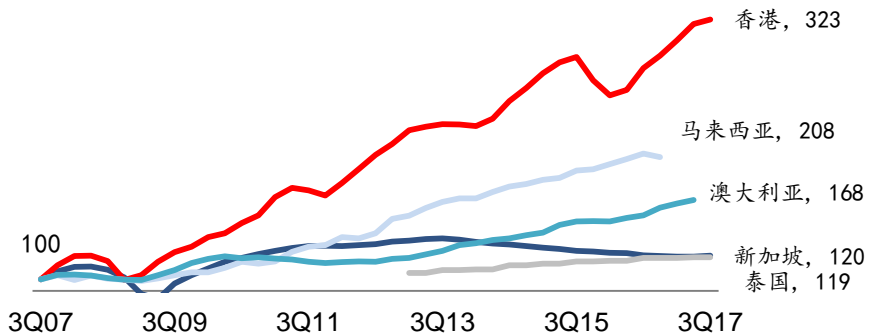


资料来源: SNL、研究估计

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

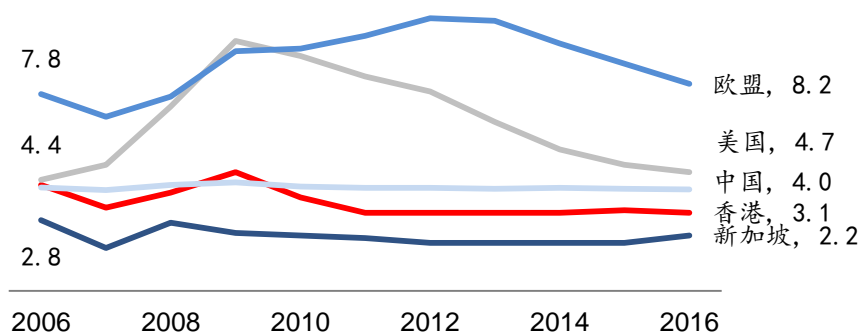
(2007年第二季度=100)



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

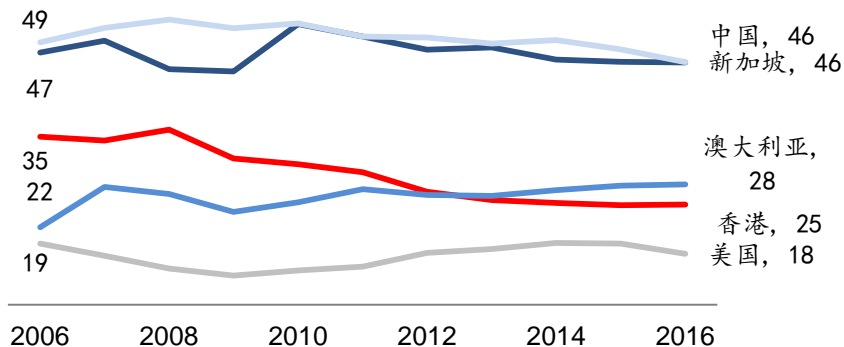
(%)



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, 单位: %)



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

	1996年	2017年 第二季度	+ / (-)
价格 ¹ (新元 / 平方英尺)	929	1,041	+12%
单位面积 (平方英尺)	1,450	1,200	-17%
单位成本 (百万新元)	1.35	1.25	-7%
利率 (%)	4.60	1.86	
家庭收入 ² (新元 / 月)	9,050	16,900	+87%
偿债率 (DSR) ³ (%)	61	21 ⁴	

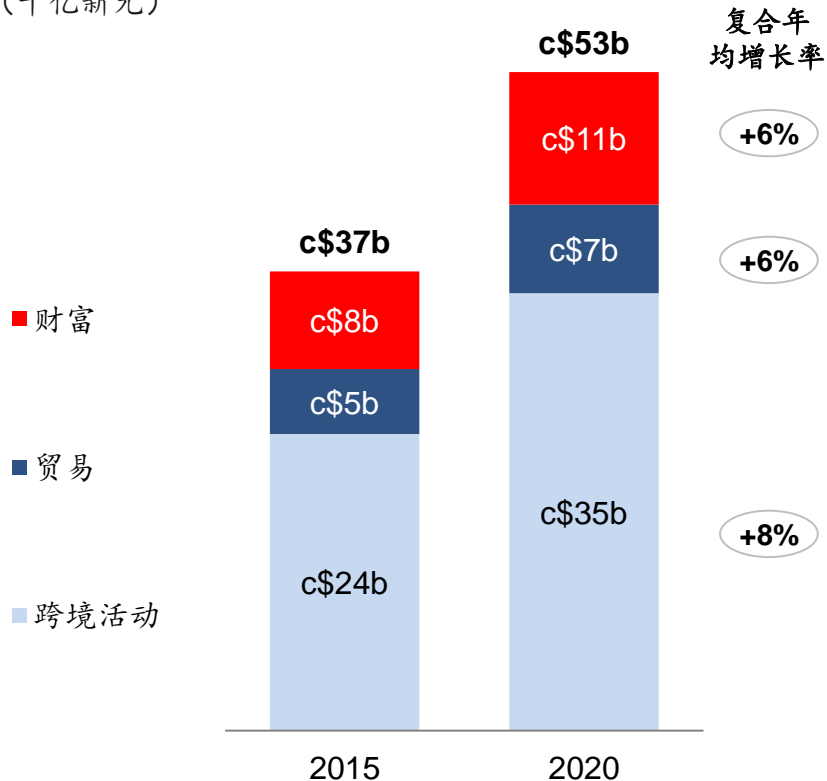
1. 反映非有地私人住宅的中位价格
2. 反映居住在私人住宅的家庭的中位数
3. 基于30年的房屋贷款，贷款价值比率达到80%
4. 5%利率的住房贷款将会把DSR提高到32%

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

区域“连通性”的收入潜力

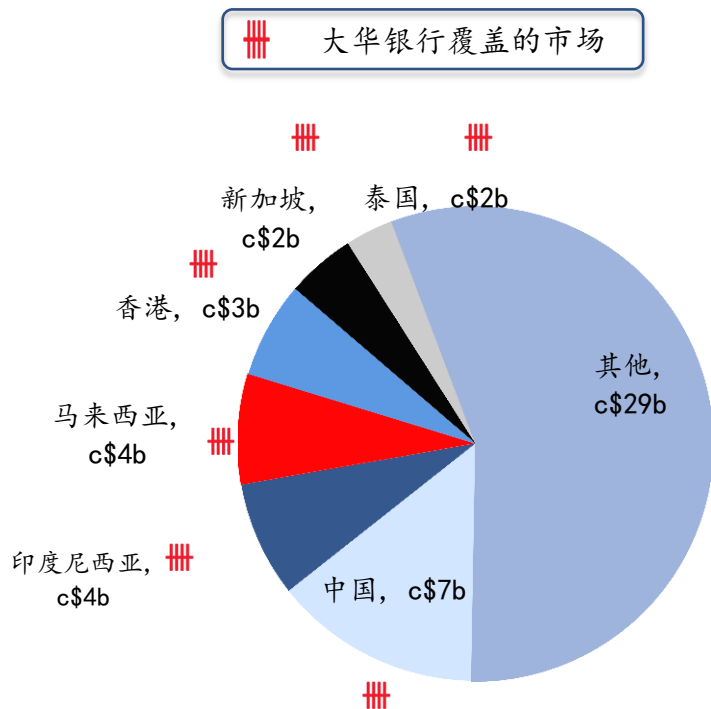
行业潜在连通性收入

(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。

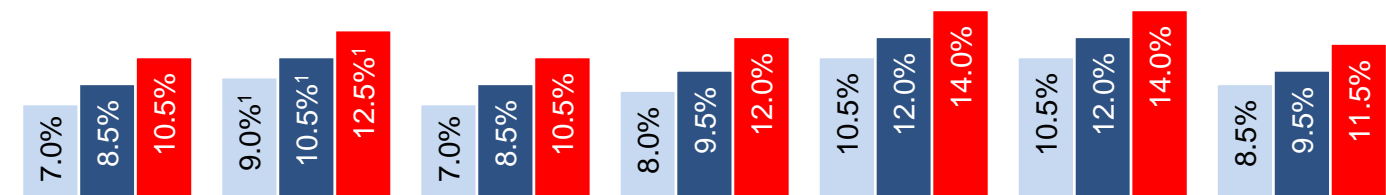
资料来源：波士顿咨询集团的分析，波士顿咨询集团全球银行业务收入池

区内巴塞尔协议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
最低普通股一级资本充足率	4.5%	6.5% ¹	4.5%	4.5%	4.5%	4.5%	5.0%
最低一级核心资本充足率	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%
全面遵从	Jan-15	Jan-15	Jan-15	Jan-13	Jan-14	Jan-15	Jan-13
资本保护缓冲水平	2.5%	2.5%	2.5%	2.5%	2.5%	2.5%	2.5%
全面遵从	Jan-19	Jan-19	Jan-19	Jan-19	Jan-19	Jan-19	Jan-19
逆周期资本缓冲水平 ²	高达2.5%	高达2.5%	高达2.5%	高达2.5%	高达2.5%	高达2.5% ³	高达2.5%
全面遵从	Jan-19	Jan-19	Jan-19	待定	Jan-16	Jan-19	Jan-19
本地系统重要性银行 (D-SIB)	—	2.0%	待定	1.0%	1.0%–3.5% ⁴	1.0%–3.5%	1.0% ⁵
全球系统重要性银行 (G-SIB)	1.0%–3.5%	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	1.0% ⁵
最低杠杆率	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	3.0%	4.0%
全面遵从	2018	2018	2018	2020	2018	2018	2013

风险加权资产占比⁶

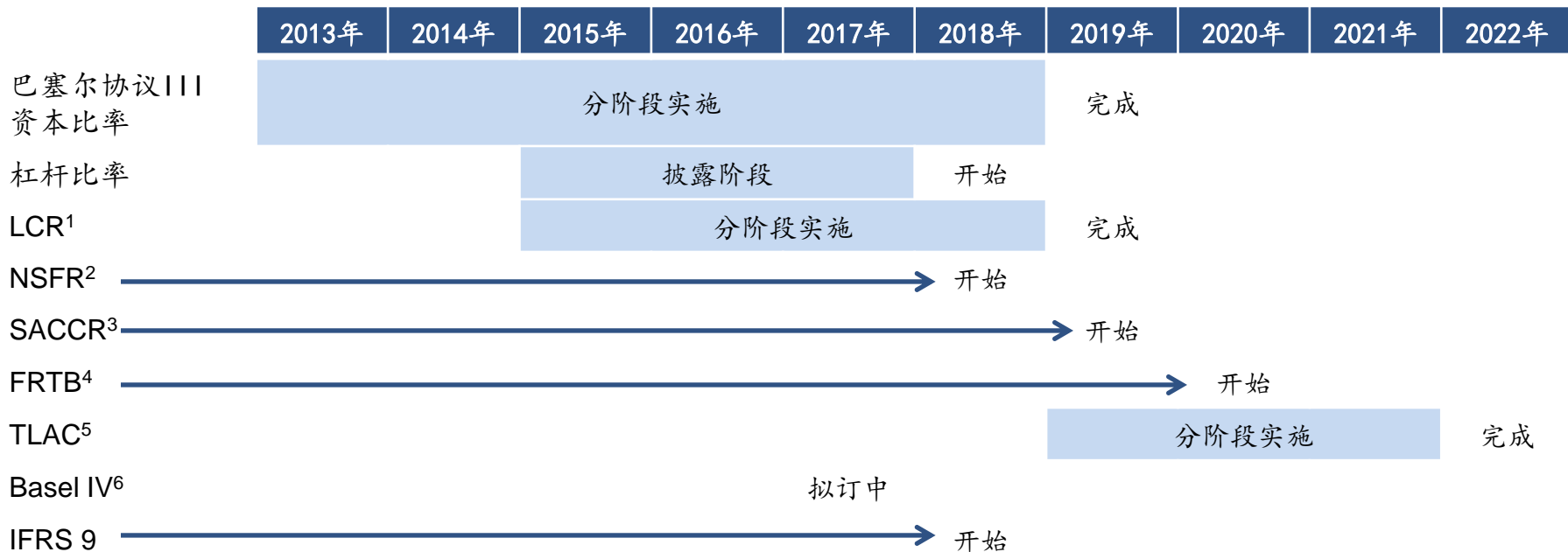
- 最低普通股一级资本充足率
- 最低一级核心资本充足率
- 最低总资本充足率



资料来源：监管通知和评级报告。

1. 包括三家新加坡银行的2% D-SIB缓冲水平。
2. 各监管机构可确定自己的逆周期资本缓冲水平。除了香港，这个要求目前设定在0%。
3. 香港金管局将逆周期资本缓冲水平设置为2.5%，将在三年的期限内分阶段实施。2017年，风险加权资产的逆周期资本缓冲区要求为 1.25%。
4. 根据规定，印度尼西亚的D-SIBs将首先遵守高达2.5%的D-SIB缓冲水平。
5. 在中国，G-SIBs只须遵守G-SIB缓冲水平和D-SIB缓冲水平中的较高者。
6. 全负荷最低比例，包括资本保护缓冲水平和D-SIB附加值，但不包括逆周期资本缓冲水平和G-SIB附加值。

银行业法规仍在不断变化着



“ 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（BCBS）

1. 流动资金覆盖率
2. 净稳定融资比率
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. 交易手册的基本回顾（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IV：减少信用风险加权资产的变动



大华银行强健的基本面

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

- 尽管宏观环境不稳定，但收入的同比增长轨迹稳定
- 继续以自律的方式投资建设长期能力
- 总体信用成本稳定在32个基点

严格有序的资产负债表管理

- 强劲的资本基础；截至2017年9月30日，完全负荷普通股一级资本充足率为13.8%
- 资金来源多元化，流动性良好，贷存比为85.8%
- 资产质量稳定，贷款组合配置良好，储备缓冲率高

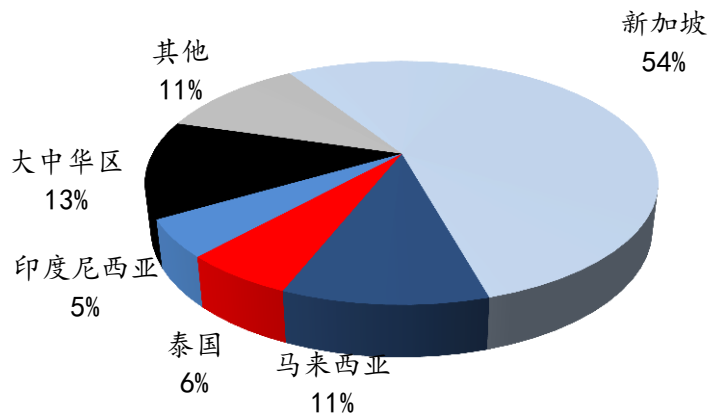
切实贯彻地区性战略

- 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 and 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

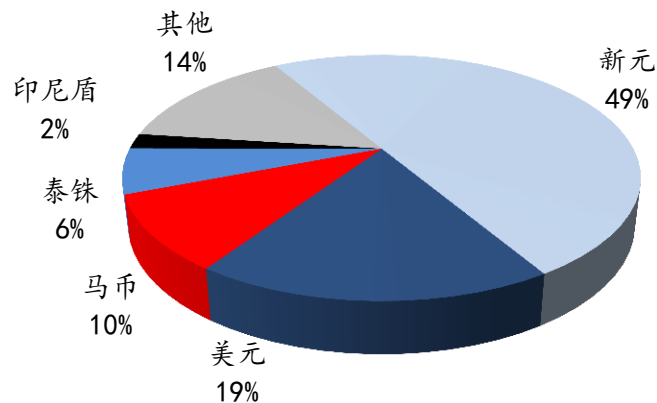
大华银行重视基本银行业务；
稳定的管理团队，具有可靠的运营能力，得到时间的印证

多元化的贷款组合

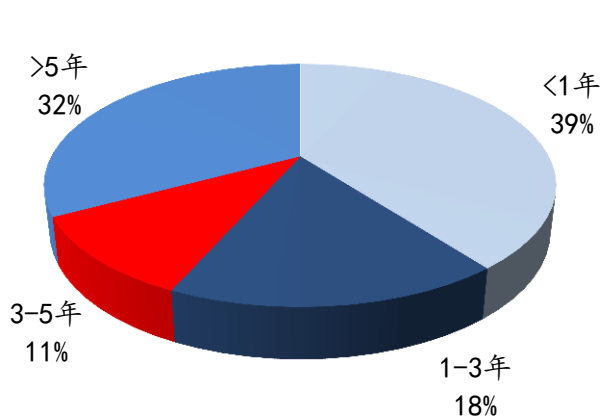
客户贷款总额 - 按地区¹



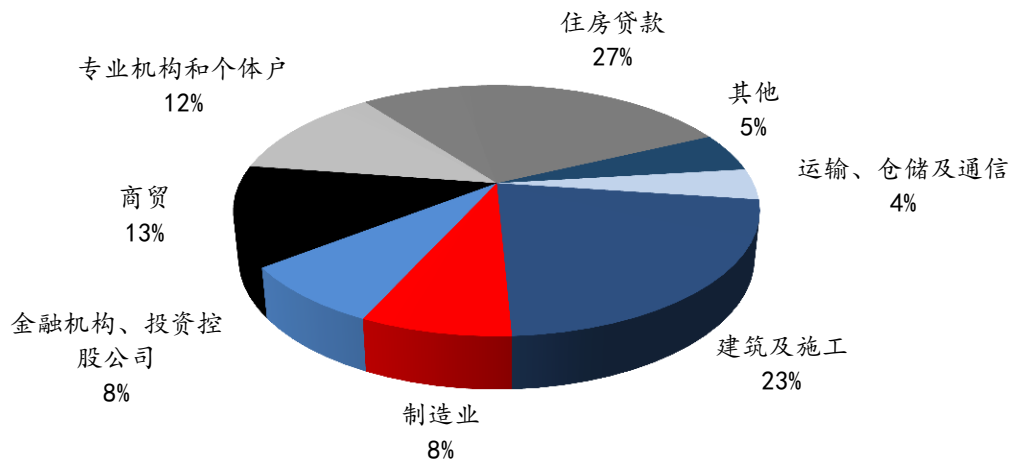
客户贷款总额 - 按币种



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2017年9月30日。

1. 按地区划分的贷款根据信贷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。

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	穆迪基准信用评级	成本/收入比	平均资产回报率	贷存比
Aa1	AA-	AA-	大华银行 a1	44.7%	0.99%	85.8%
Aa1	AA-	AA-	华侨银行 a1	42.3%	1.18%	85.3%
Aa1	AA-	AA-	星展银行 a1	42.5%	0.87%	86.8%
A1	A	AA-	汇丰银行 a3	63.8%	0.63%	70.7%
A2	BBB+	A+	渣打银行 baa1	67.4%	0.37%	67.5%
Baa1	A-	n.r.	联昌国际银行 baa2	52.5%	0.93%	92.4%
A3	A-	A-	军队商业股份银行 a3	49.1%	0.93%	93.8%
Baa1	BBB+	BBB+	盘谷银行 baa2	42.8%	1.09%	84.3%
Baa3	n.r.	BBB-	印尼中亚银行 baa3	45.0%	3.80%	74.7%
Baa1	BBB+	A	美国银行 baa2	62.3%	0.93%	72.2%
Baa1	BBB+	A	花旗银行 baa2	57.0%	0.87%	66.5%
Aa3	AA-	AA-	澳洲联邦银行 a2	41.8%	1.00%	116.8%
Aa3	AA-	AA-	澳洲国民银行 a2	42.7%	0.68%	138.6%

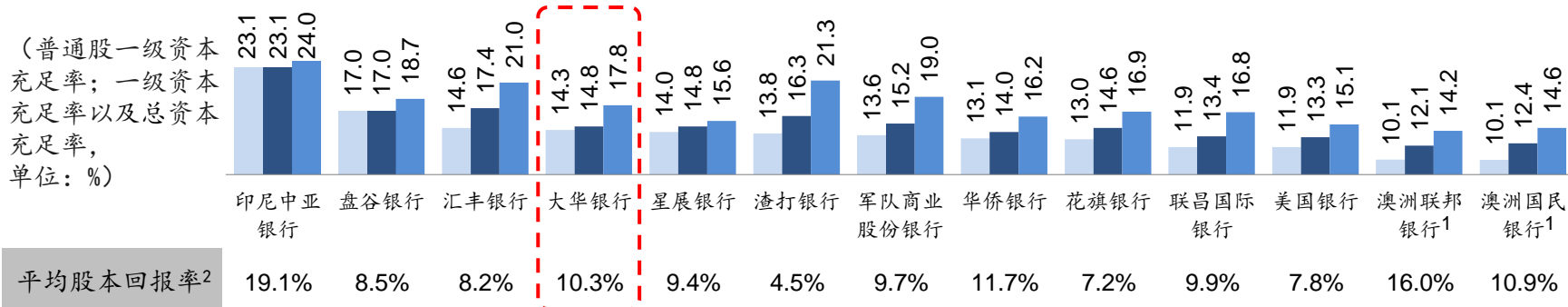
资料来源：公司报告，信用评级机构（更新时间为2017年11月6日）。

银行财务数据的截止时间为2017年9月30日，但渣打银行、联昌国际银行、军队商业股份银行和澳洲联邦银行除外（这四家银行的财务数据截止时间为2017年6月30日）。

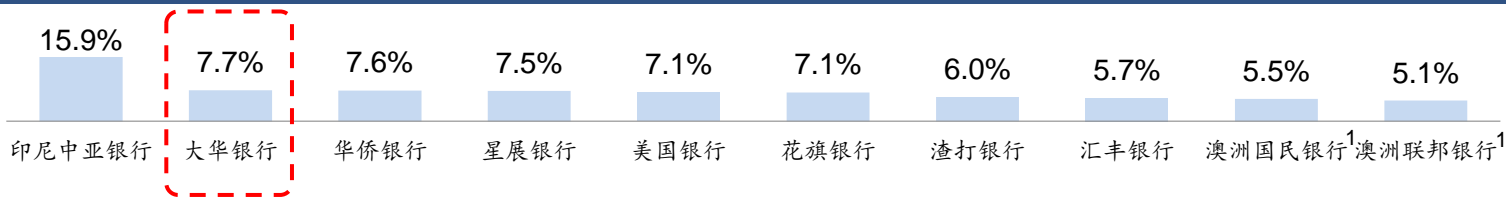
1. 以年化后的年初至今数据为基础进行计算。

雄厚的资本率和杠杆率

普通股一级资本充足率、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。

银行财务数据的截止时间为2017年9月30日，但渣打银行、联昌国际银行、军队商业股份银行和澳洲联邦银行除外（这四家银行的财务数据截止时间为2017年6月30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。其国际可比普通股一级资本充足率分别为14.5%和15.6%。
2. 按年化基础计算。
3. 盘谷银行、军队商业股份银行和联昌国际银行均不披露杠杆率。

强劲的投资级信用评级

MOODY'S
INVESTORS SERVICE

Aa1/稳定/P-1

- “非常强劲的资本缓冲、贷款损失准备和预先拨备收入”
- “资金和流动性状况稳健”
- “多元化的新加坡和马来西亚消费者银行业务和中小企业服务”

STANDARD & POOR'S
RATINGS SERVICES
McGraw Hill Financial

AA- /稳定/A-1+

- “谨慎的管理团队…强调资金和资本化以缓解全球波动”
- “大华银行将在追求区域增长的同时保持盈利、资产质量和资本充足程度”。
- “高于平均资金水平，流动性强”

FitchRatings

AA- /稳定/F1+

- “评级反映其拥有强大的国内业务，审慎的管理，稳健的资产负债表…”
- “稳定的资金情况和富有流动性的资产负债表…”
- “重要的信贷优势…充裕的核心资本，当地资金经营和监管监督。”

债券发行历史

发行日期	类型	结构	提前赎回时间	票面利息	金额	发行评级 (穆迪/标普/惠誉)
一级资本债券						
Oct-17	B3 AT1	Perpetual	2023	3.875%	USD650m	Baa1 / - / BBB
May-16	B3 AT1	Perpetual	2021	4.00%	SGD750m	Baa1 / - / BBB
Nov-13	B3 AT1	Perpetual	2019	4.75%	SGD500m	Baa1 / BBB- / BBB
Jul-13	B3 AT1	Perpetual	2018	4.90%	SGD850m	Baa1 / BBB- / BBB
二级资本债券						
Feb-17	B3 T2	12NC7	2024	3.50%	SGD750m	A3 / - / A+
Sep-16	B3 T2	10½NC5½	2022	2.88%	USD600m	A3 / - / A+
Mar-16	B3 T2	10½NC5½	2021	3.50%	USD700m	A3 / - / A+
May-14	B3 T2	12NC6	2020	3.50%	SGD500m	A3 / BBB+ / A+
Mar-14	B3 T2	10½NC5½	2019	3.75%	USD800m	A3 / BBB+ / A+
高级无抵押债券						
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-17	Covered	3yr FXN	-	2.125%	USD500m	Aaa / AAA / -
Feb-17	Covered	5yr FXN	-	0.125%	EUR500m	Aaa / AAA / -
Mar-16	Covered	5yr FXN	-	0.25%	EUR500m	Aaa / AAA / -

债务到期状况

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
	SGDm	SGDm	SGDm	SGDm	SGDm	SGDm	SGDm	SGDm
Oct-17	-	-	-	-	-	-	883	-
May-16	-	-	-	-	750	-	-	-
Nov-13	-	-	500	-	-	-	-	-
Jul-13	-	850	-	-	-	-	-	-
Feb-17	-	-	-	-	-	-	-	750
Sep-16	-	-	-	-	-	815	-	-
Mar-16	-	-	-	-	950	-	-	-
May-14	-	-	-	500	-	-	-	-
Mar-14	-	-	1,086	-	-	-	-	-
Apr-17	-	-	-	-	320	-	-	-
Sep-14	-	-	-	679	-	-	-	-
Sep-14	-	320	-	-	-	-	-	-
Feb-17	-	-	-	679	-	-	-	-
Feb-17	-	-	-	-	-	801	-	-
Mar-16	-	-	-	-	801	-	-	-
Total	-	1,170	1,586	1,858	2,821	1,615	883	750

B2: 巴塞尔II, B3: 巴塞尔III, AT1: 其他一级资本, T2: 二级资本, LT2: 二级下层资本; FXN: 固息; FRN: 浮息; 上表包括大华银行得到评级的公开发行业务; 更新日期为2017年10月31日。

注: 到期时间为资本证券首次赎回日期。
汇率的截止时间为2017年6月30日: 1美元 = 1.36新元; 1新元 = 3.11马币; 1新元 = 5.75港币; 1.07新元 = 1澳元; 1新元 = 4.90人民币元; 1英镑 = 1.82新元; 1欧元 = 1.60新元

谨慎强稳的风险管理框架

- 在严格的监管制度下运作；审慎规则符合全球最佳实务方法
- 坚定的风险文化；注重长期可持续性，不受短期收益诱惑
- 只专注于我们了解并拥有良好管理能力的业务
- 董事会和高级管理层密切监督
- 具有全面、完善的风险管理政策、程序和限额，来监控信用风险、融资风险、利率风险、市场风险和经营风险
- 定期进行压力测试
- 实施严格的内部控制和内部审计流程

统一的区域运营框架

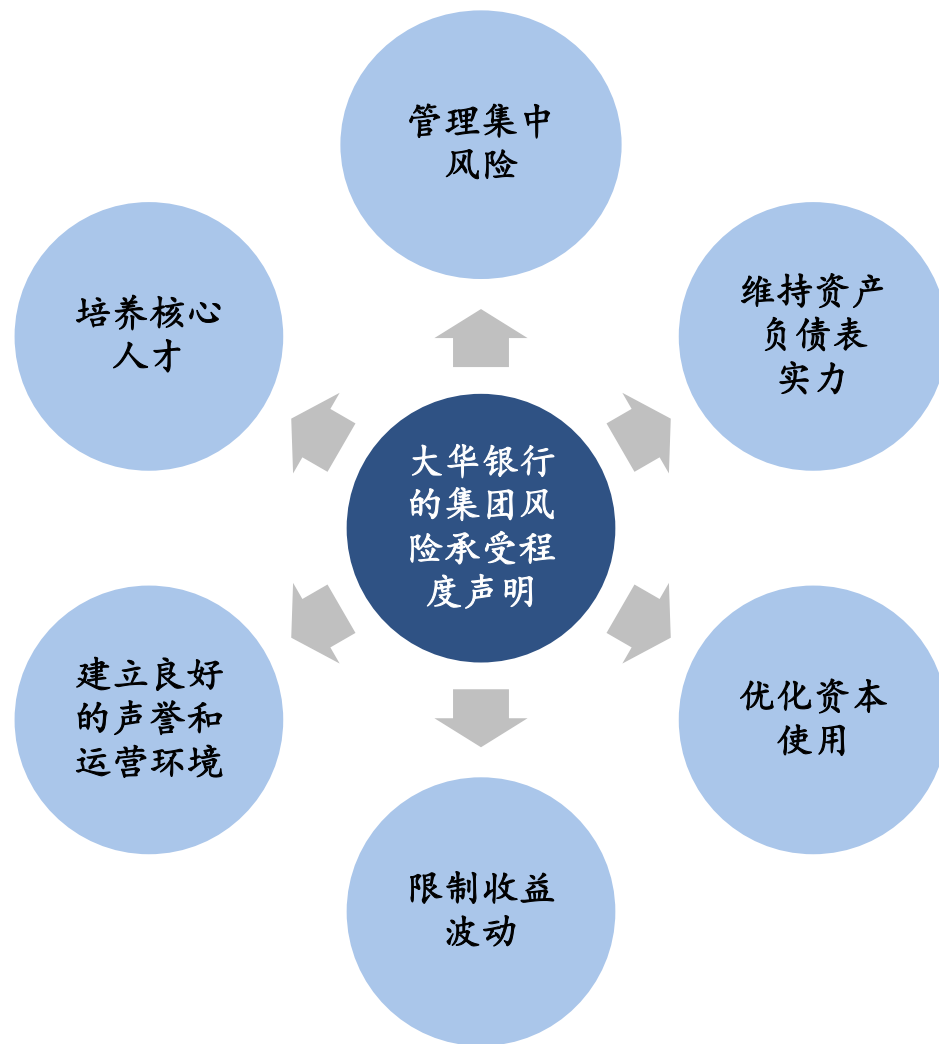
- 于2013年底完成标准化和集中化的核心银行系统
- 统一的运营框架整合了区域技术、运营和风险基础设施，确保核心市场的风险管理方法一致
- 框架以新加坡总部的高企业治理水平为标准

监控的主要风险

- 房地产相关风险：
 - 贷款质量健康：不良贷款率低，拨备充足，适当的平均贷款价值比
 - 大部分住房贷款用于自住住屋
 - 约50%的房地产相关企业贷款是具有分散风险的短期开发贷款；项目的进度、销售和现金流量预测受到密切监测
- 适度的石油和天然气（“油气”）风险敞口，约70%为受影响较少的下游行业和贸易商；上游行业的信贷情况较为疲弱，但抵押品减少了部分亏损
- 除了油气，中小企业不存在广泛的信贷疲弱情况，得益于贷款组合多样性和抵押品的支持
- 区域货币贬值带来的风险敞口：仅放贷给拥有外币收入的借款人；否则，借款人需要对冲敞口头寸

注重风险管理以确保稳定增长

- 谨慎的风险管理是多年来提供可持续回报的关键
- 通过集团风险承受程度声明 (GRAS) 来制定框架：
 - 概述指导战略决策的风险和回报目标
 - 包含6个维度和14个指标
 - 创建谨慎的文化，建立政策和指导方针
 - 投入能力，并利用区域一体化网络，确保在重要市场和企业中有效实施



极度重要的因素



客户体验



以风险为主的组织文化



数码转型



网络安全、防欺诈和反洗钱



我们贡献的经济价值



符合法规

非常重要的因素



负责任的贷款



获得理财服务



社会影响



吸引、开发和留住人才



多样性和包容性

重要的因素



环保足迹



工作场所的安全、健康和福祉

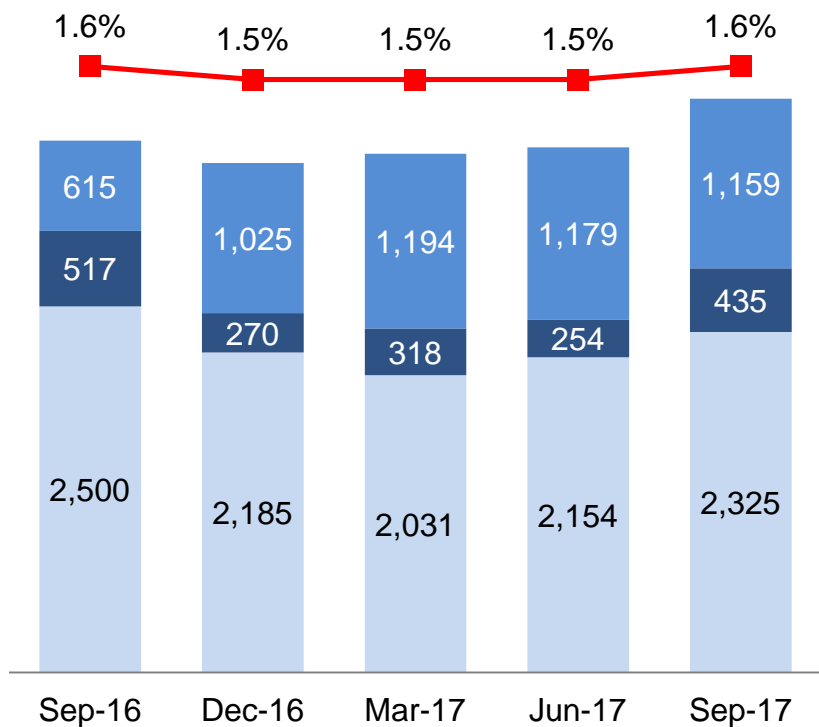


供应链责任

根据全球报告倡议组织的《可持续发展报告指南》G4制定2016年度报告，并从全球报告倡议组织的《金融服务业披露》文件中选择指标。

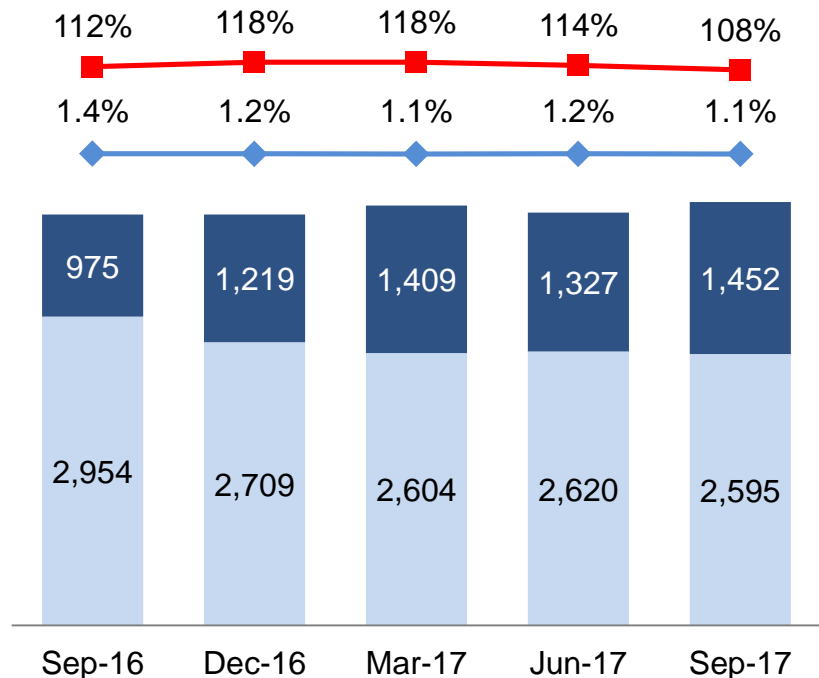
稳定的资产质量；较高的拨备覆盖率

大致上稳定的不良贷款率



- 损失类不良资产 (百万新元)
- 可疑类不良资产 (百万新元)
- 次级类不良资产 (百万新元)
- 不良贷款率 (%)

较高的拨备覆盖率

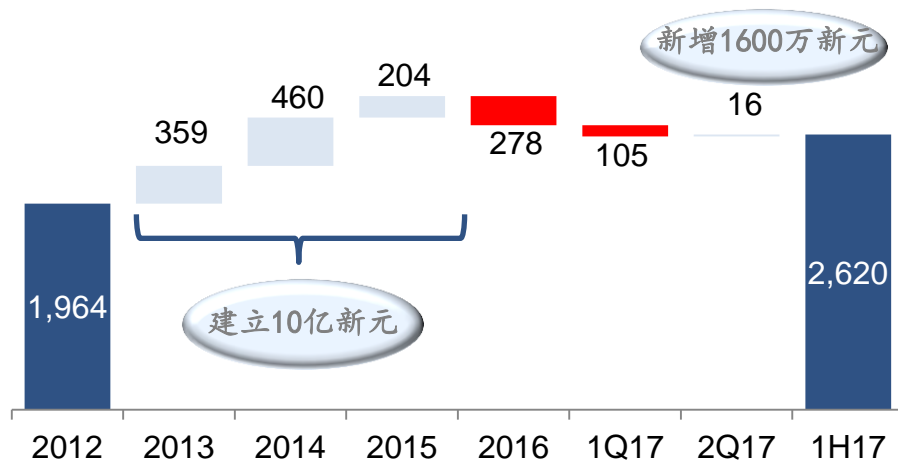


- 特殊拨备 (百万新元)
- 一般拨备 (百万新元)
- 拨备总额 / 不良贷款总额 (%)
- ◆ 一般拨备 / 贷款总额扣除特殊拨备后的净额 (%)

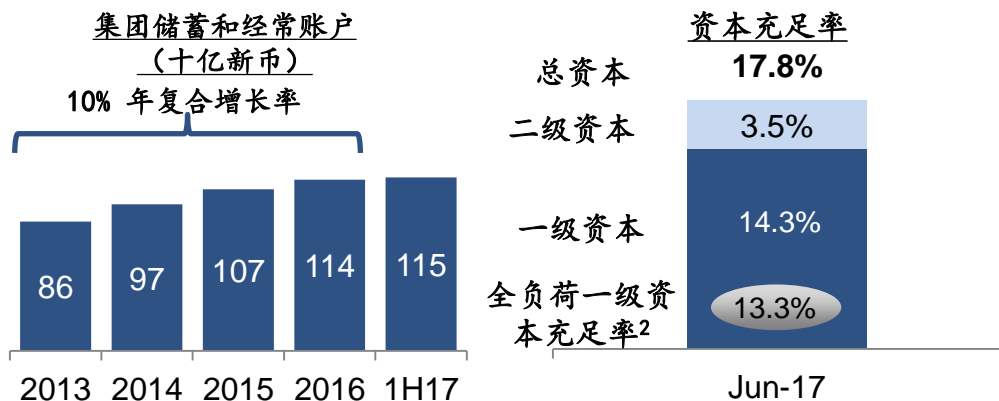
有序的资产负债表管理

- 贷款组合质量大致上稳定
 - 不良贷款率稳定在1.5%
 - 一般拨备贷款率高达1.2%
 - 如情况许可，建立一般拨备
 - 维持32个基点的总信贷成本
- 积极的负债管理
 - 流动资金覆盖率¹：新元（203%）和所有货币（157%）
- 资本状况稳健
 - 全负荷普通股一级资本充足率高达13.3%²
- 中期股息35分/股
 - 采用以股代息计划

逆周期的一般拨备方法（百万新元）



负债管理与资本



1. 2017年第二季平均比率。

2. 试算的普通股一级资本充足率（根据由2018年1月1日起生效的最终规则计算）。



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，区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

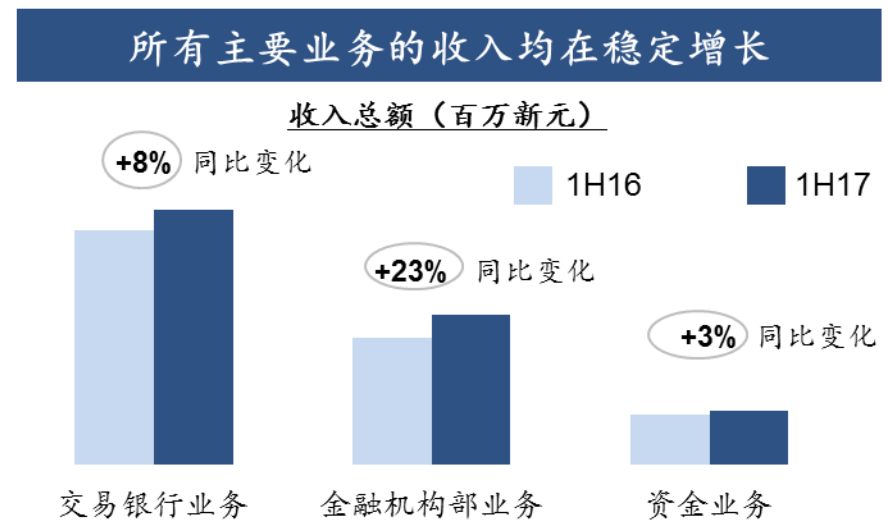
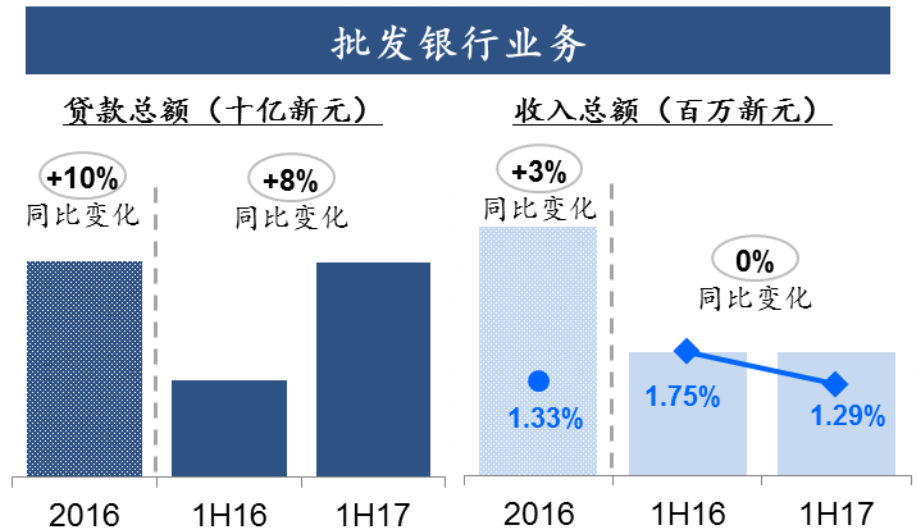
- 增加手续费收入以抵消贷款的竞争压力，并提高资本回报率
- 通过加大交叉销售力度，着眼于服务质量，扩大产品和服务范围来增加客户的钱包份额

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

批发银行业务：不断壮大的客户业务提供良好的牵引力

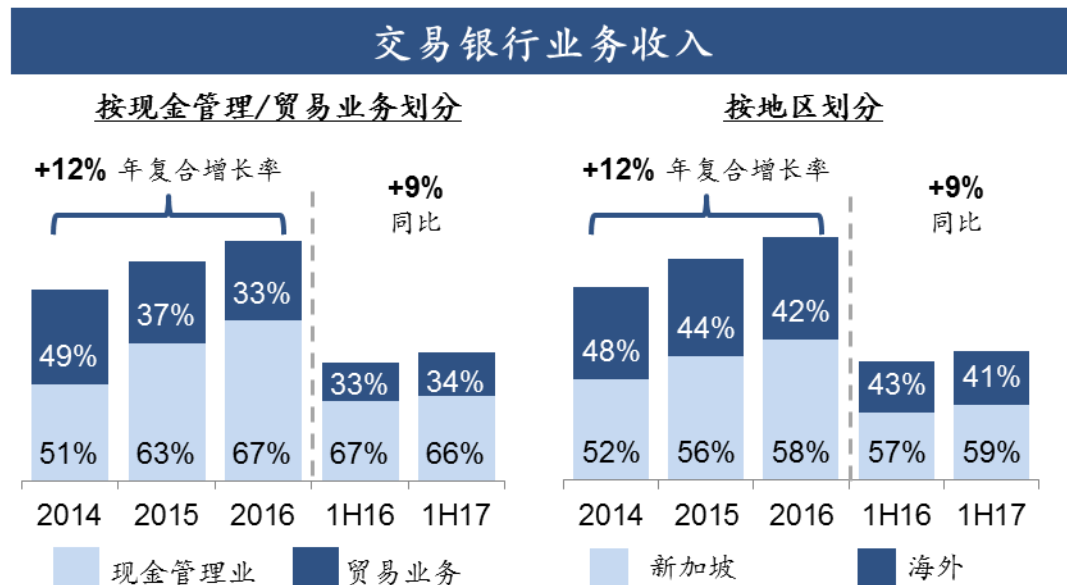
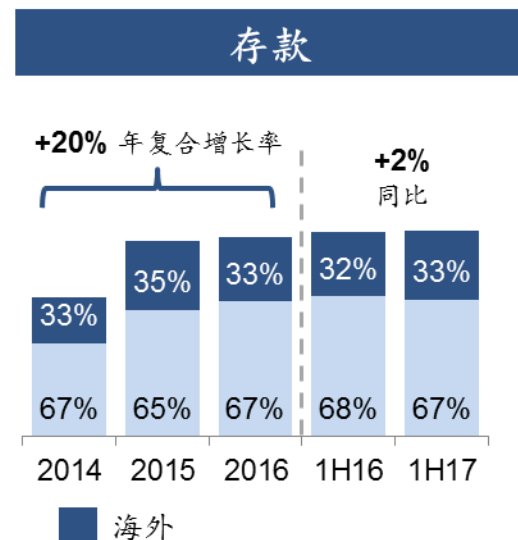
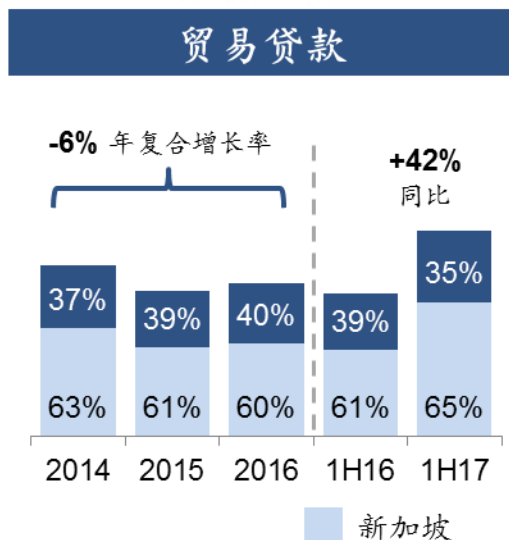
- 虽然2017年上半年营商环境谨慎，业绩仍稳定
 - 随着客户业务的不断壮大，贷款规模不断提高
- 盈利主要受到近海和海洋行业较高信用成本的影响
 - 广泛的贷款组合质量仍保持稳健
- 抓住区域机遇优势
 - 跨境收入：占集团批发银行业务收入的21%²



1. 资产收益率：“税前利润”与“平均资产”的比率
2. 截至2017年5月的数据

集团交易银行业务：稳定的收入贡献者

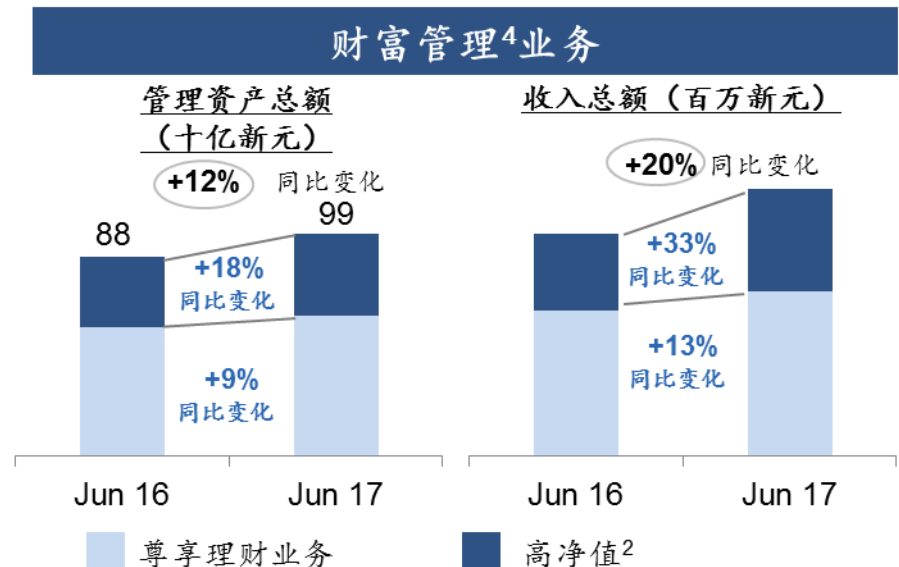
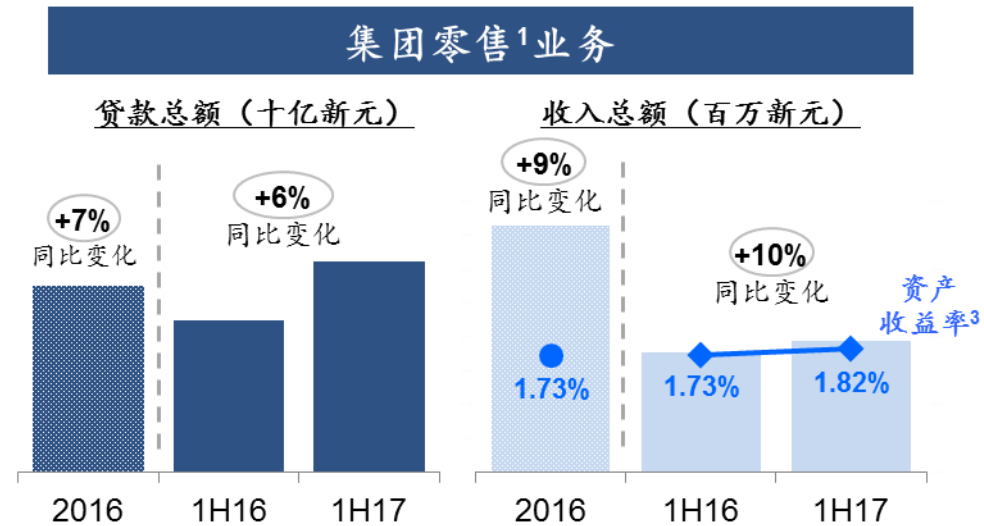
- 整体交易银行业务收入同比增长9%
- 尽管存在市场竞争和利润收缩，但在贸易资产强劲的增长势头驱动下，贸易收入依然稳健增长
- 现金管理收入上涨；顺利获得多项重要授权合同
- 优质存款呈现上涨趋势
- 行业认可度高，赢得无数荣誉；最近获得“最佳交易银行”奖项 (亚洲银行家)



零售银行业务：资产质量稳定，收入不断增长

- 新加坡和区内的房屋贷款表现良好
 - 资产质量依然稳定
- 商业银行业务成为盈利增长的驱动力，占集团零售收入的16%
 - 帮助小企业提高生产力并节省开支
- 财富管理⁴:
 - 大众富裕和高净值²两个细分市场均保持稳定增长
 - 截至2017年6月底，管理资产总额为990亿新元

1. 零售银行业务包括个人理财服务、私人银行业务和商业银行业务。
2. 高净值细分市场包括尊享理财业务和私人银行业务。
3. 资产收益率：“税前利润”与“平均资产”的比率。
4. 财富管理包括尊享理财业务、尊享理财业务和私人银行业务。



大华银行数字化 举措实例

连通性

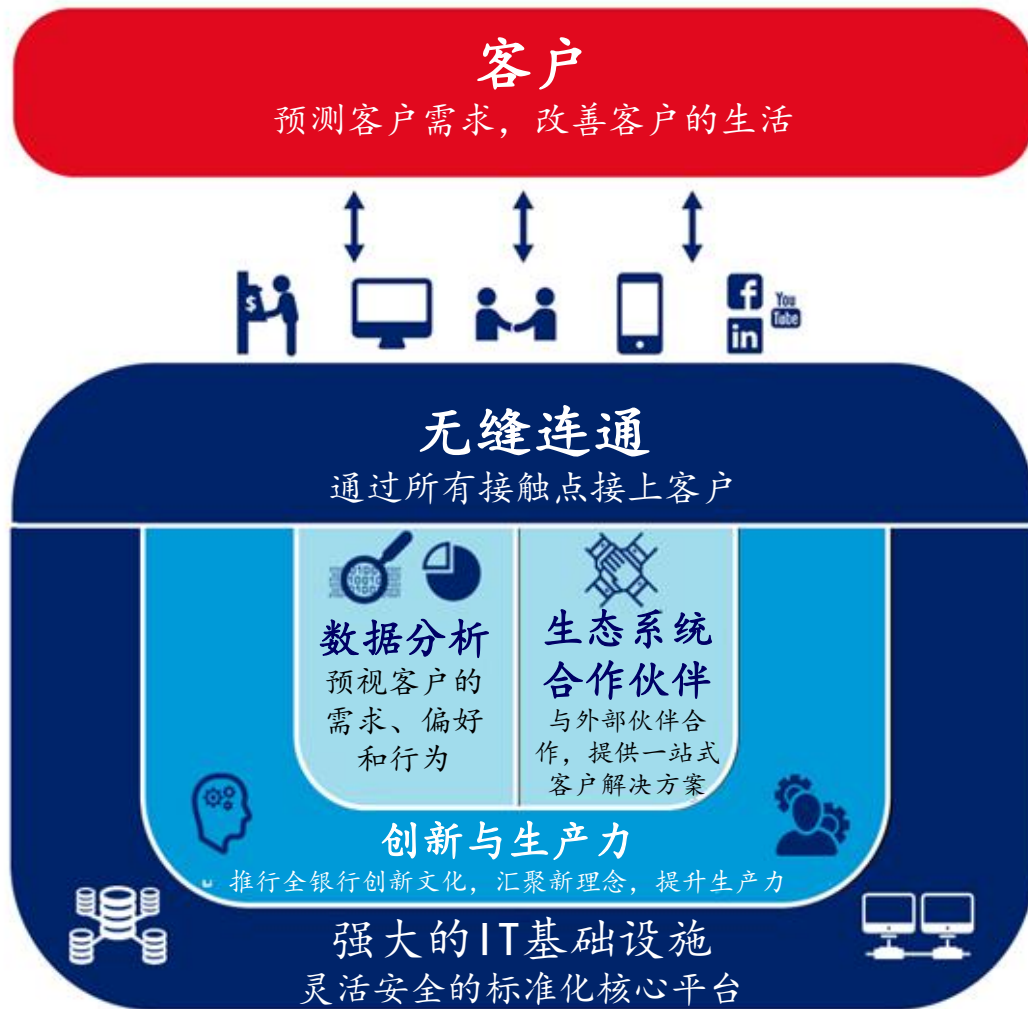
- 智能手机植入安全编码器
- 推出即时数码信用卡
- 推出非接触式自动取款机

生态系统合作伙伴

- [hiLife](#)和[MGG](#)
- [cloudBuy](#)
- [BizSmart](#)
- [FinLab](#)
- [OurCrowd](#)
- [Innoven Capital](#)

创新

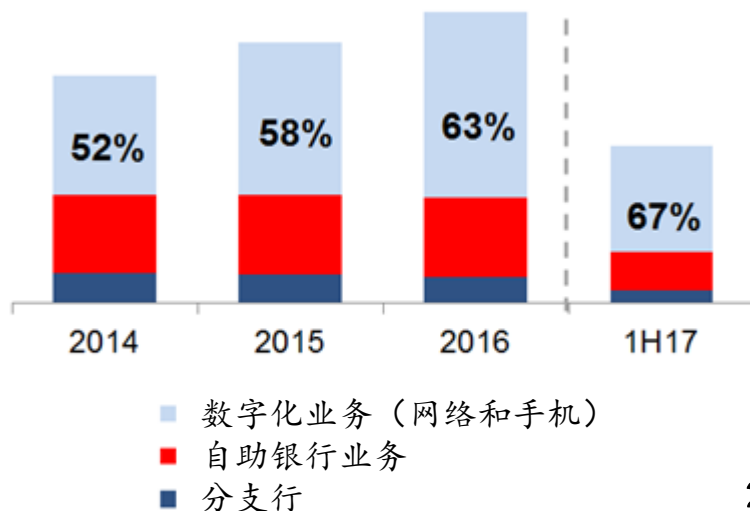
- 创新工作坊
- 黑客马拉松



数字化业务采用以客户为本的策略

客户数字化业务应用量上升

集团交易量



UOB Mighty 荣获的奖项:

- 亚洲银行及财金杂志 “2017年零售银行业务奖”
- 《国际零售银行家》 “2017年亚洲开拓者奖”



大华银行的数字化发展历程

2015年
11月



UOB Mighty 诞生

2016年
5月



在手机设备上提供非接触式移动支付

新加坡首次推出

2016年
6月



为公共交通工具引进非接触式付款受理服务

2016年
9月



提供即时数码卡发行
推出非接触式自动取款机

东南亚首次推出

2016年
12月



推出 UOB Mighty Secure,
使用手机作为安全密码器

新加坡首次推出

2017年
7月



推出 UOB MyKey, 以在社交短信应用中使用PayNow

新加坡首次推出

为何选择大华银行？

稳定的管理层

- 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

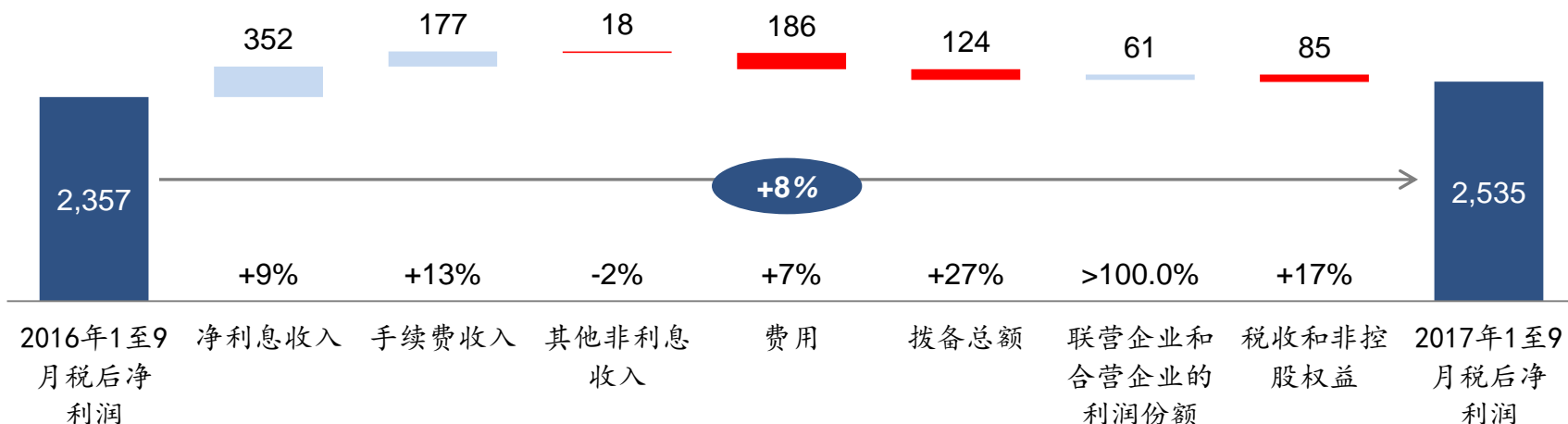


最新财务数据

2017年1至9月的财务概况

2017年1至9月和2016年1至9月的税后净利润¹变动

(百万新元)



关键指标	2017年1至9月	2016年1至9月	同比变化
净息差 (%) ²	1.76	1.72	+0.04% pt
非利息收入/经营收入 (%)	37.8	38.4	(0.6)% pt
成本/收入 (%)	44.7	45.4	(0.7)% pt
股本回报率 (%) ^{2 3}	10.3	10.5	(0.2)% pt

1. 归属于本行权益持有人的金额。

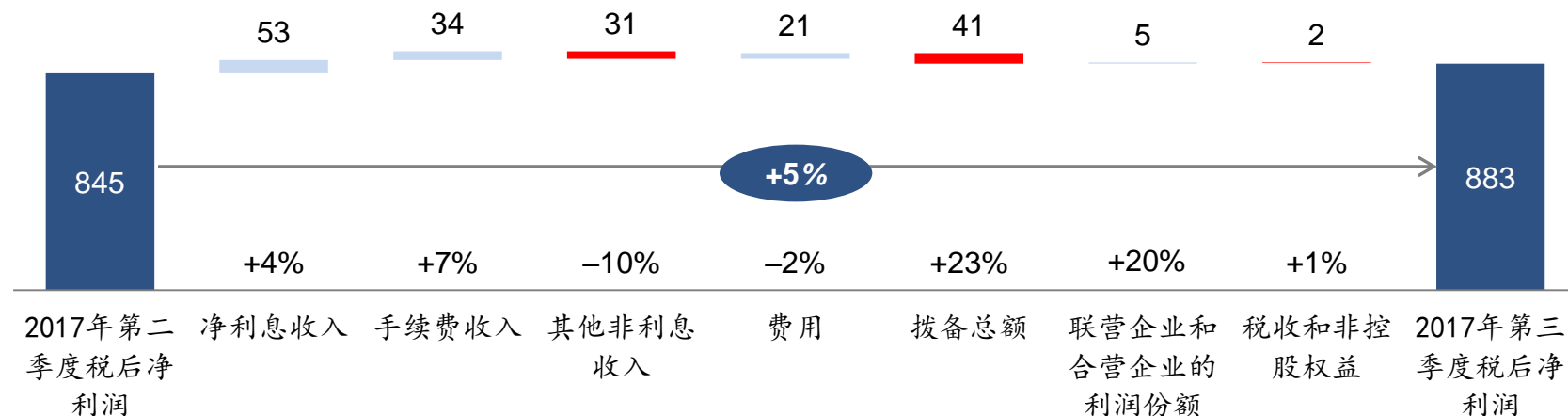
2. 按年化率计算。

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

2017年第三季度财务概况

2017年第三季度和2017年第二季度的税后净利润¹变动

(百万新元)



主要指标	2017年第三季度	2017年第二季度	季比变化	2016年第三季度	同比变化
净息差 (%) ²	1.79	1.75	+0.04% pt	1.69	+0.10% pt
非利息收入/经营收入 (%)	37.1	37.9	(0.8)% pt	39.7	(2.6)% pt
成本/收入 (%)	43.5	45.6	(2.1)% pt	45.0	(1.5)% pt
股本回报率 (%) ^{2 3}	10.5	10.3	+0.2% pt	10.4	+0.1% pt

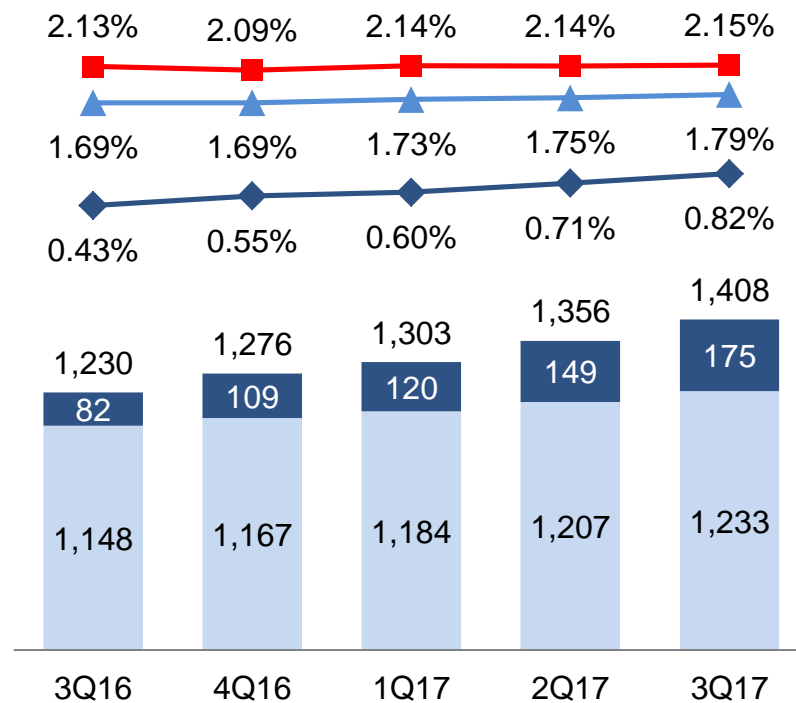
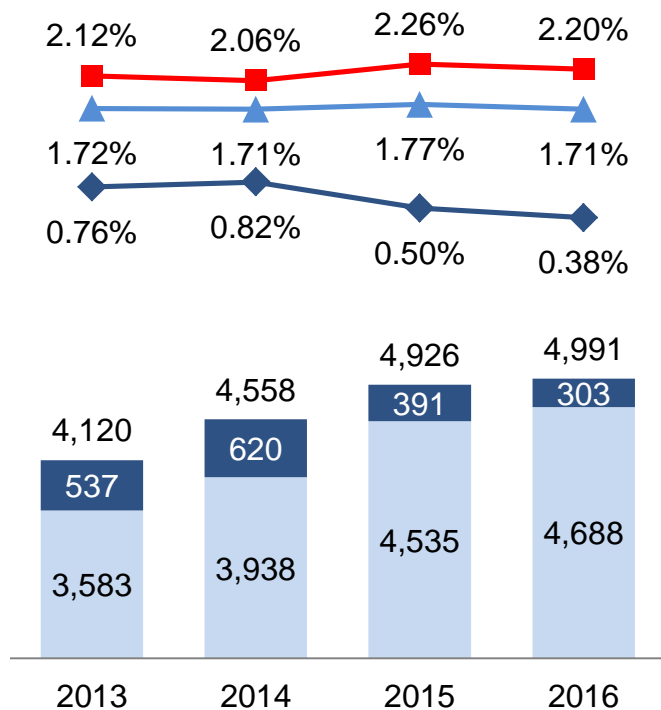
1. 关联归属于本行权益持有人的金额。

2. 按年化率计算。

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

随着贷款和息差的增长，净利息收入也在增长

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)

银行间和证券市场息差 (%) *

* 在适用的情况下按年化率计算。

贷款组合全面增加

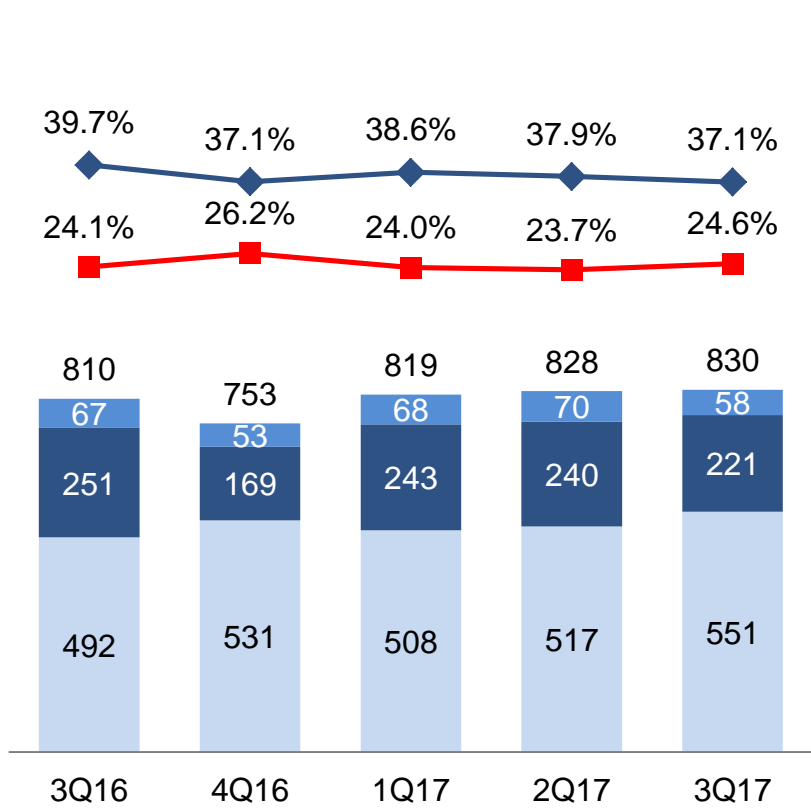
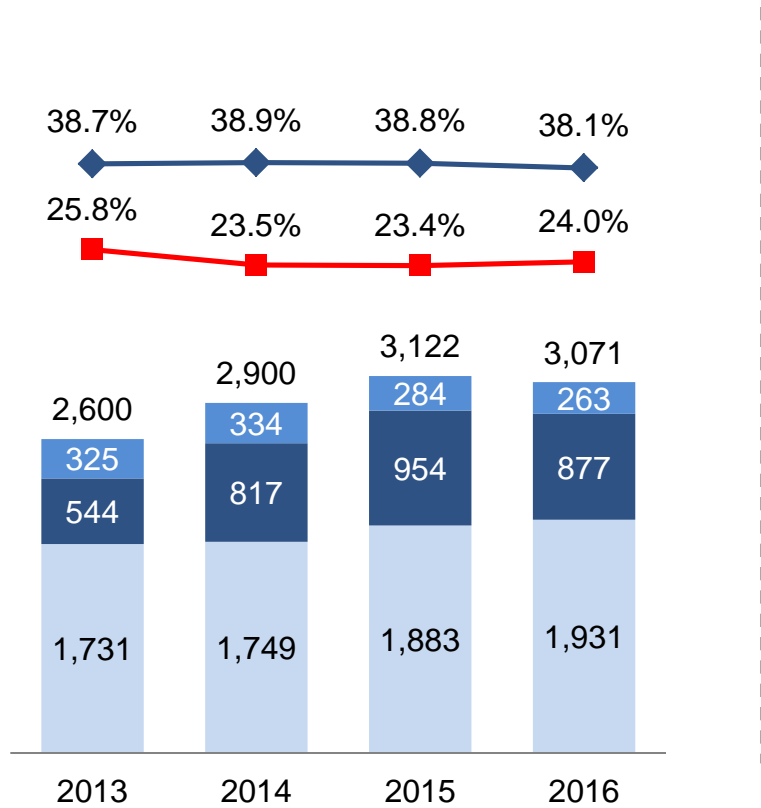


贷款总额 ¹	2017年9月	2017年6月	季比变化%	2016年9月	同比变化%
	十亿新元	十亿新元		十亿新元	
按地区					
新加坡	127	125	+1	120	+6
地区:	84	79	+5	76	+10
马来西亚	26	26	-	26	+2
泰国	14	14	+4	12	+17
印度尼西亚	11	12	-2	12	-3
大中华区	32	28	+13	26	+21
其他	23	23	+2	21	+10
合计	234	228	+3	217	+8
按行业					
运输、仓储及通信	10	9	+2	9	+4
建筑与施工	54	53	+1	51	+6
制造业	19	17	+13	16	+17
金融机构、投资控股公司	18	16	+11	15	+24
商贸	30	30	+1	28	+7
专业机构和个体户	28	27	+2	26	+5
房屋贷款	64	63	+2	60	+7
其他	12	12	-1	12	-3
合计	234	228	+3	217	+8

1. 按地区划分的贷款根据信贷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。

稳定的非利息收入组合巩固业务多样性

非利息收入及其占比

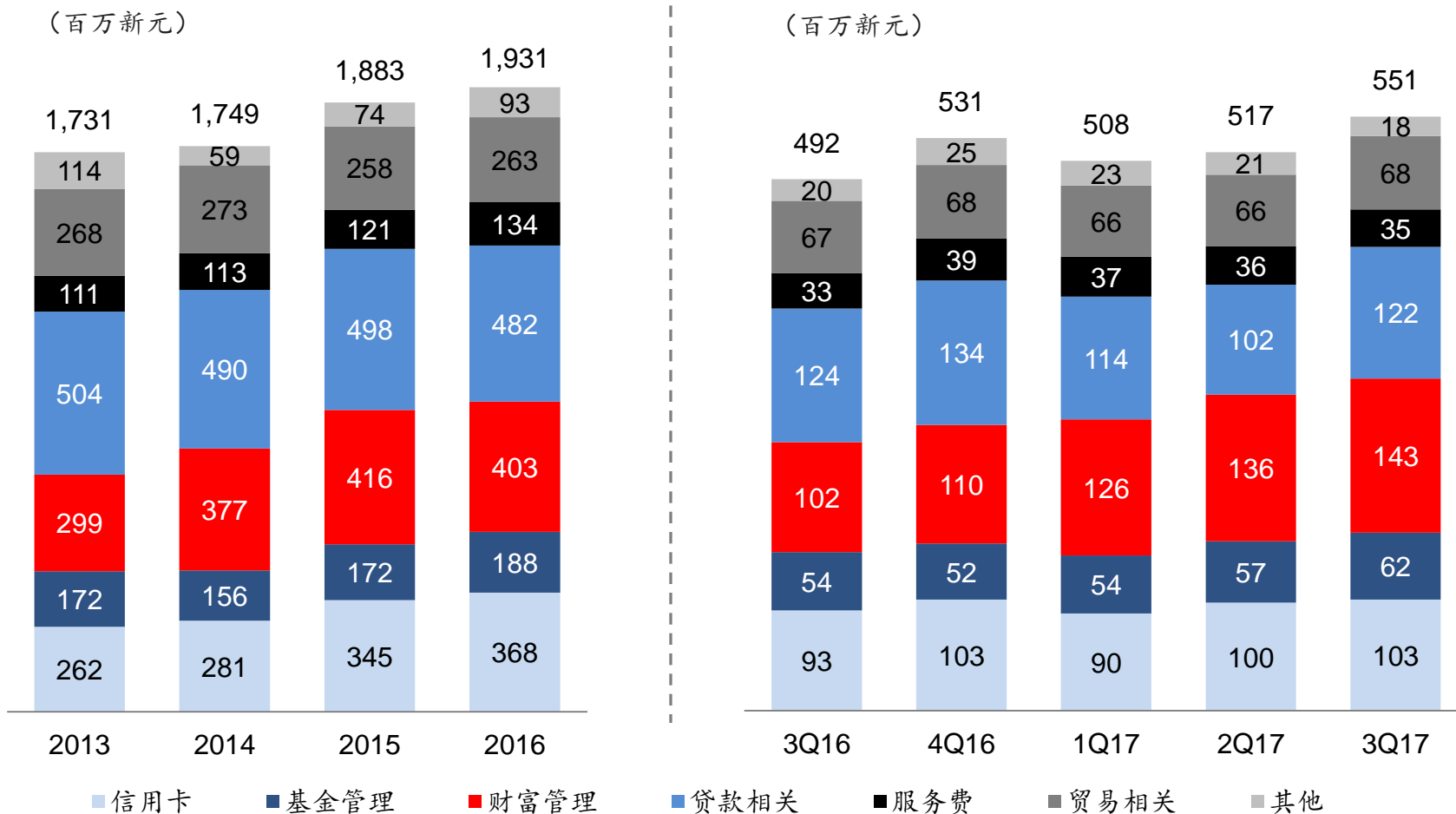


■ 手续费收入(百万新元)
■ 其他非利息收入(百万新元)
■ 核心手续费收入/经营收入 (%)

■ 交易收入和投资收入(百万新元)
◆ 核心非利息收入/经营收入 (%)

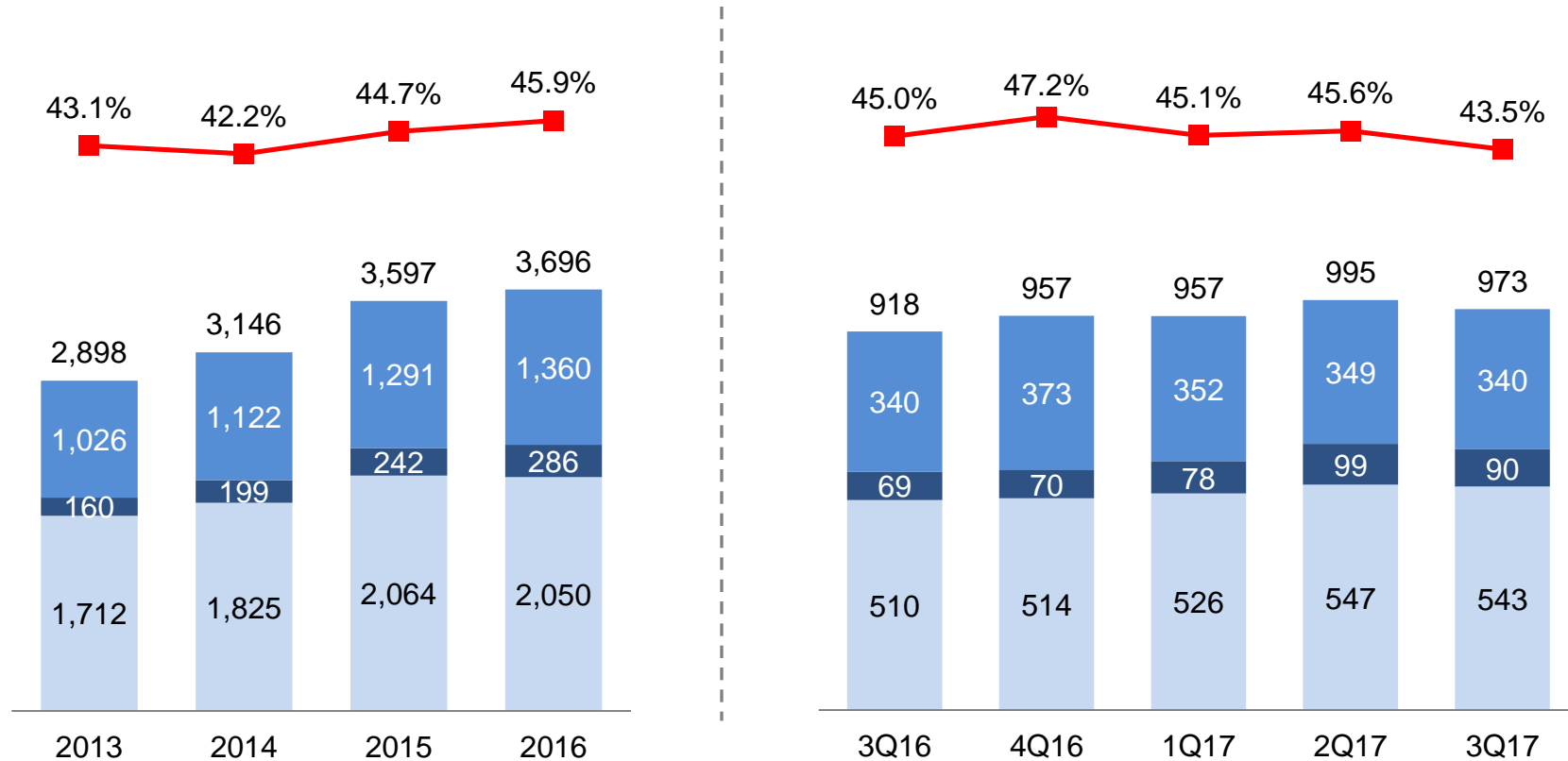
全面聚焦手续费收入

手续费收入细分



继续IT投资，严控员工成本

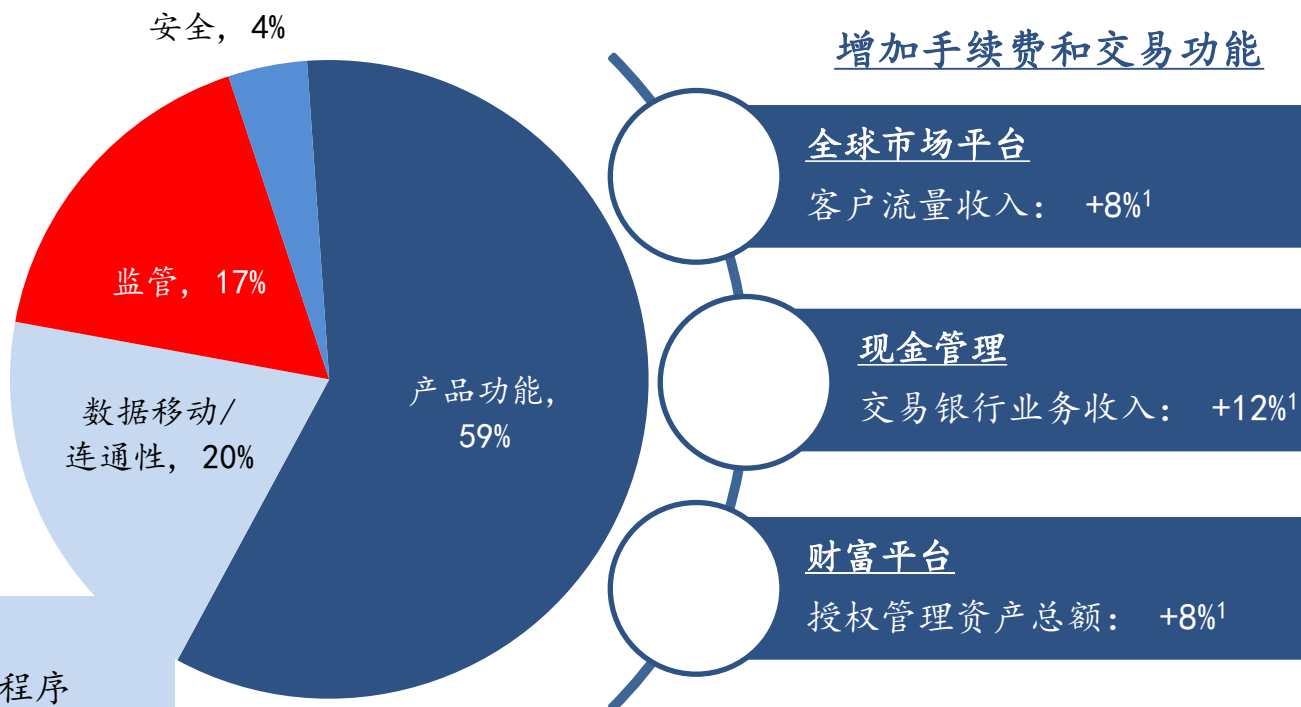
经营费用与费用/收入比率



■ 员工成本 (百万新元)
 ■ IT相关费用 (百万新元)
 ■ 其他经营费用 (百万新元)
 —■ 费用/收入比 (%)

IT投资面向产品功能和数字化功能

2014-2016 年的IT投资额
(约合7亿新元)



数字化转型

- UOB Mighty应用程序
- 企业数据架构

1. 复合年增长率按两年增长计算 (2014年至2016年)

商品风险敞口

截止2017年 9月30日	油气		其他商品细分	合计
	上游行业 ²	交易商/下游行业		
风险敞口总额 ¹	43亿新元	121亿新元	99亿新元	263亿新元
未偿还贷款	37亿新元	72亿新元	69亿新元	178亿新元

占贷款总额的5%

占贷款总额的8%

- 风险敞口总额包括表外项目，截止2017年9月30日为263亿新元
- 主要是贸易商和下游行业的风险敞口
- 进行积极监测、限额管理和抵押品增值

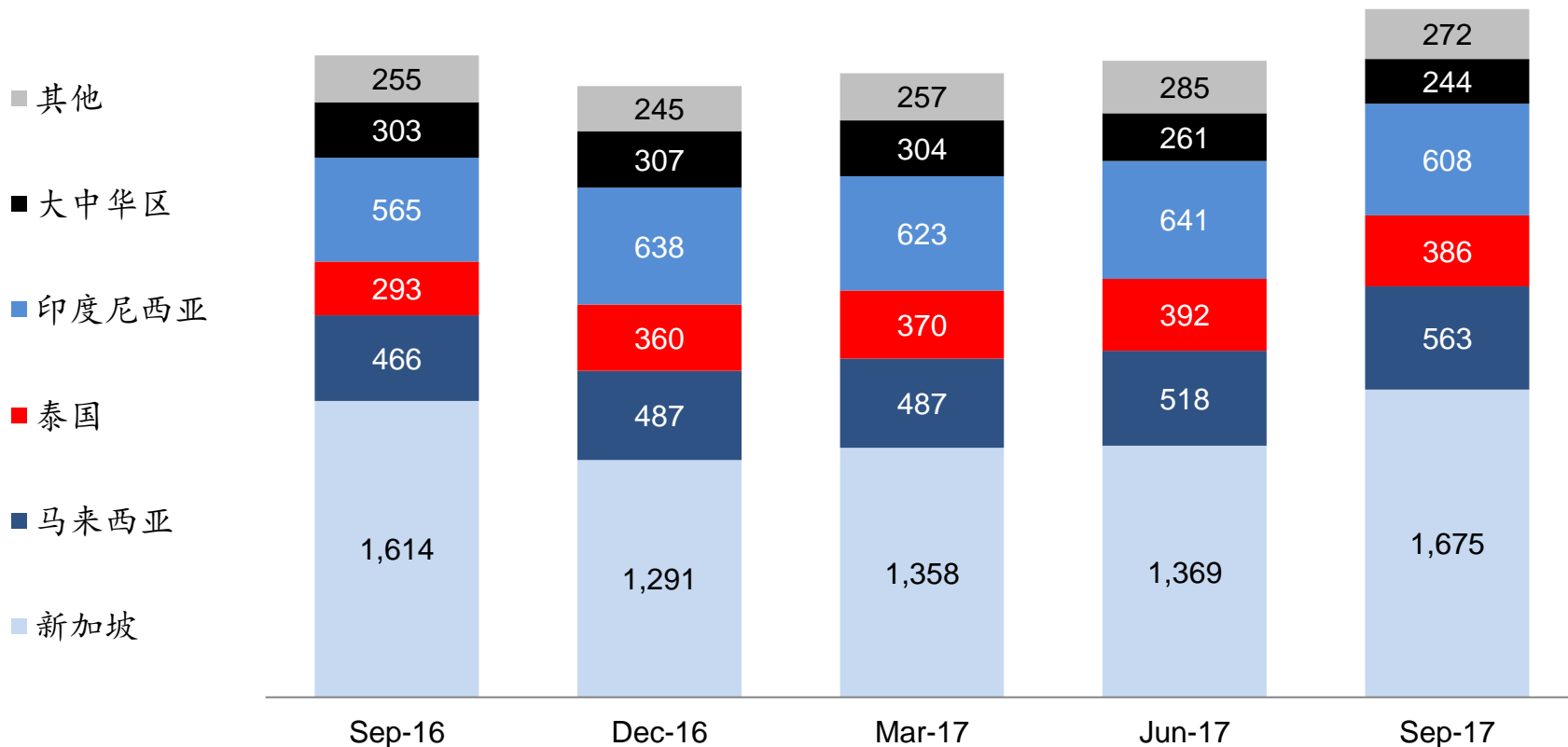
1. 风险敞口总额包括未偿还贷款和或有负债。
2. 油气上游行业包括离岸服务公司。

2017年第三季度所新增的不良资产都局限于石油与天然气行业内

	2016年第三季度 百万新元	2016年第四季度 百万新元	2017年第一季度 百万新元	2017年第二季度 百万新元	2017年第三季度 百万新元
期初不良资产	3,164	3,632	3,480	3,543	3,587
新增不良资产	780	387	424	537	799
升级、收回和折算	(201)	(320)	(293)	(255)	(369)
冲销	(111)	(219)	(68)	(238)	(98)
期末不良资产	3,632	3,480	3,543	3,587	3,919

贷款组合质量大致良好，不良贷款率稳定于1.6%

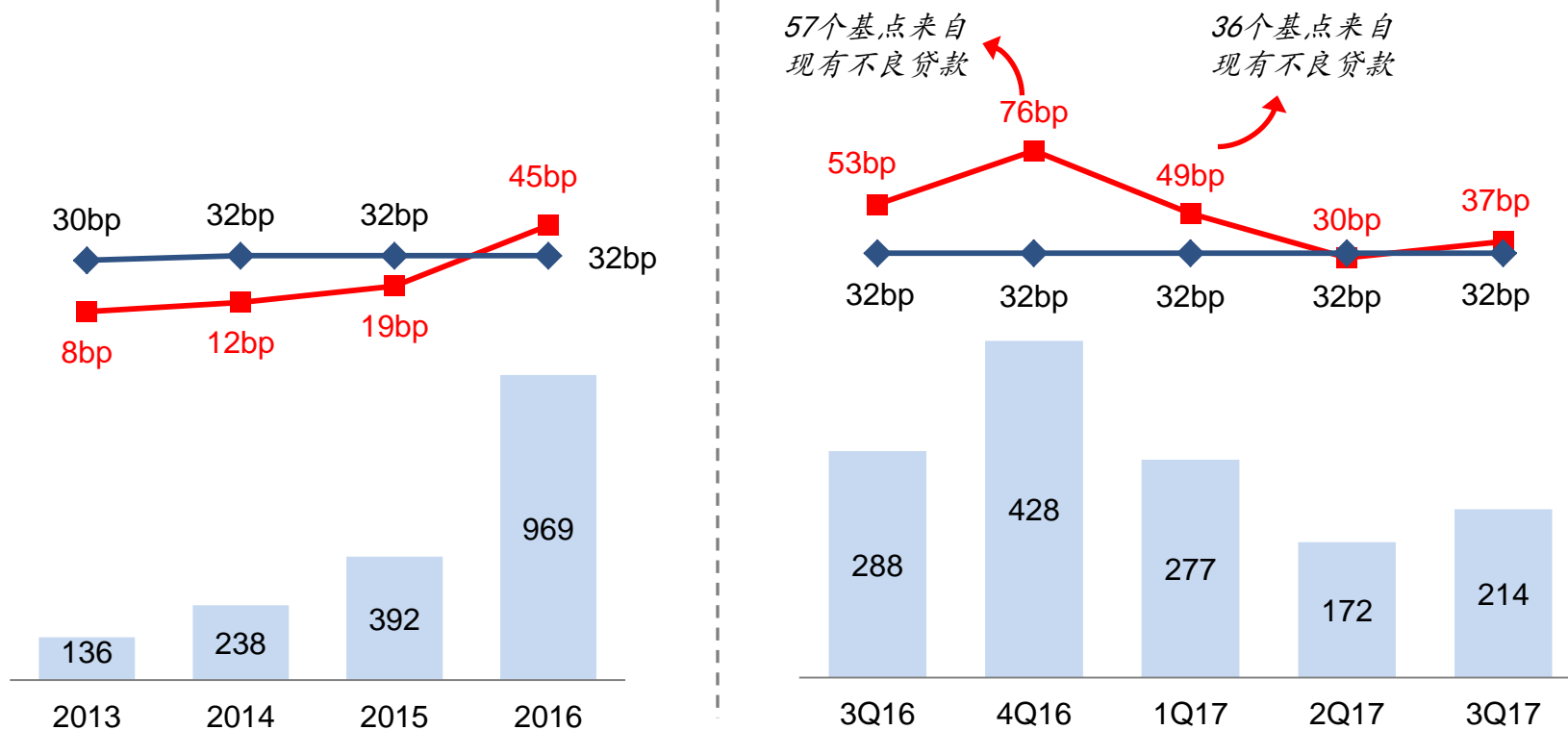
不良贷款率	1.6%	1.5%	1.5%	1.5%	1.6%
不良贷款 ¹ (百万新元)	3,496	3,328	3,399	3,466	3,748



1. 按地区划分的不良贷款根据信贷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。

特殊拨备稍微上升；信贷成本总额稳定

贷款拨备

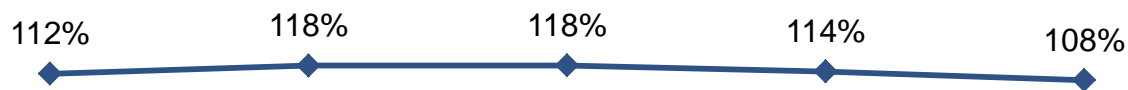


- 特殊贷款拨备 (百万美元)
- 特殊贷款拨备/客户贷款平均总额 (基点) *
- ◆ 贷款拨备总额/客户贷款平均总额 (基点) *

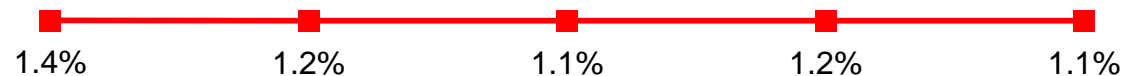
*在适用的情况下按年化率计算。

采用逆周期方式来建立一般拨备，以支持良好的储备覆盖率

◆ 拨备总额/不良贷款总额 (%)

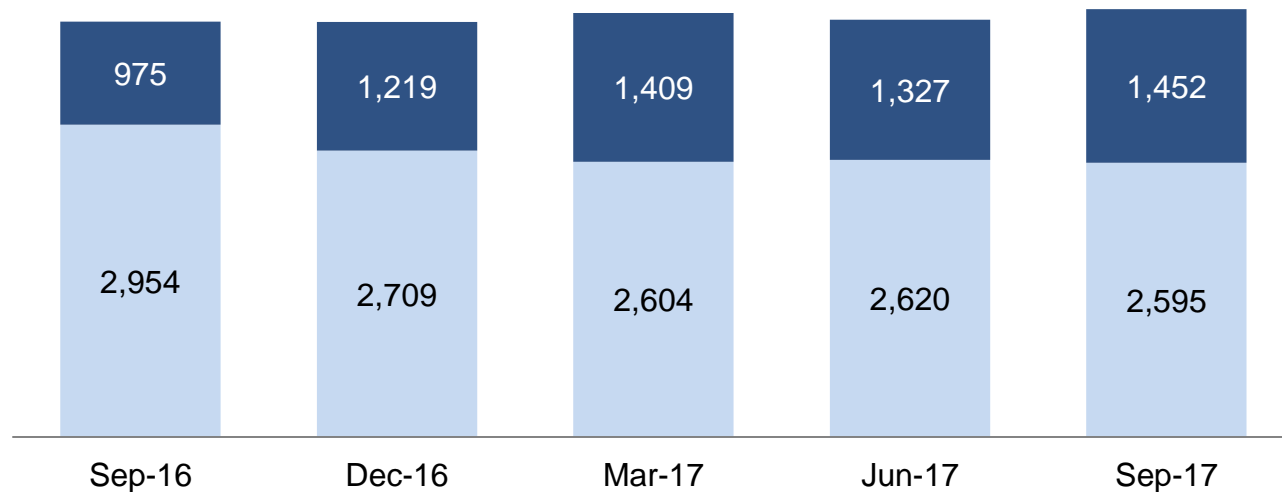


■ 一般拨备/贷款总额扣除特殊拨备后的净额 (%)



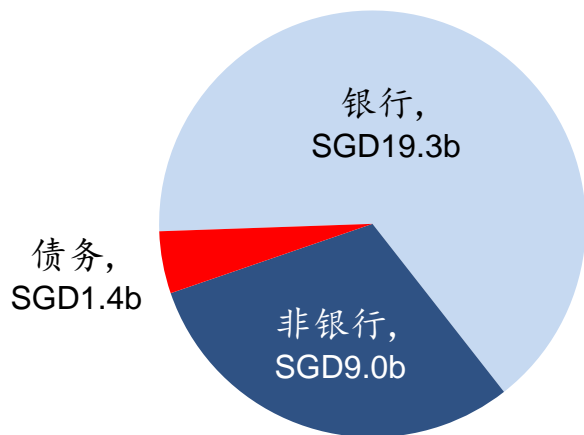
■ 特殊拨备 (百万新元)

■ 一般拨备 (百万新元)



截至2017年9月30日
总额 = 297亿新元

占总资产的8%



在中国的银行风险敞口

- 99%的期限在1年以内
- 国内五大银行和政策性银行占80%左右
- 交易风险敞口主要与银行对手方相关，接近银行风险敞口的一半

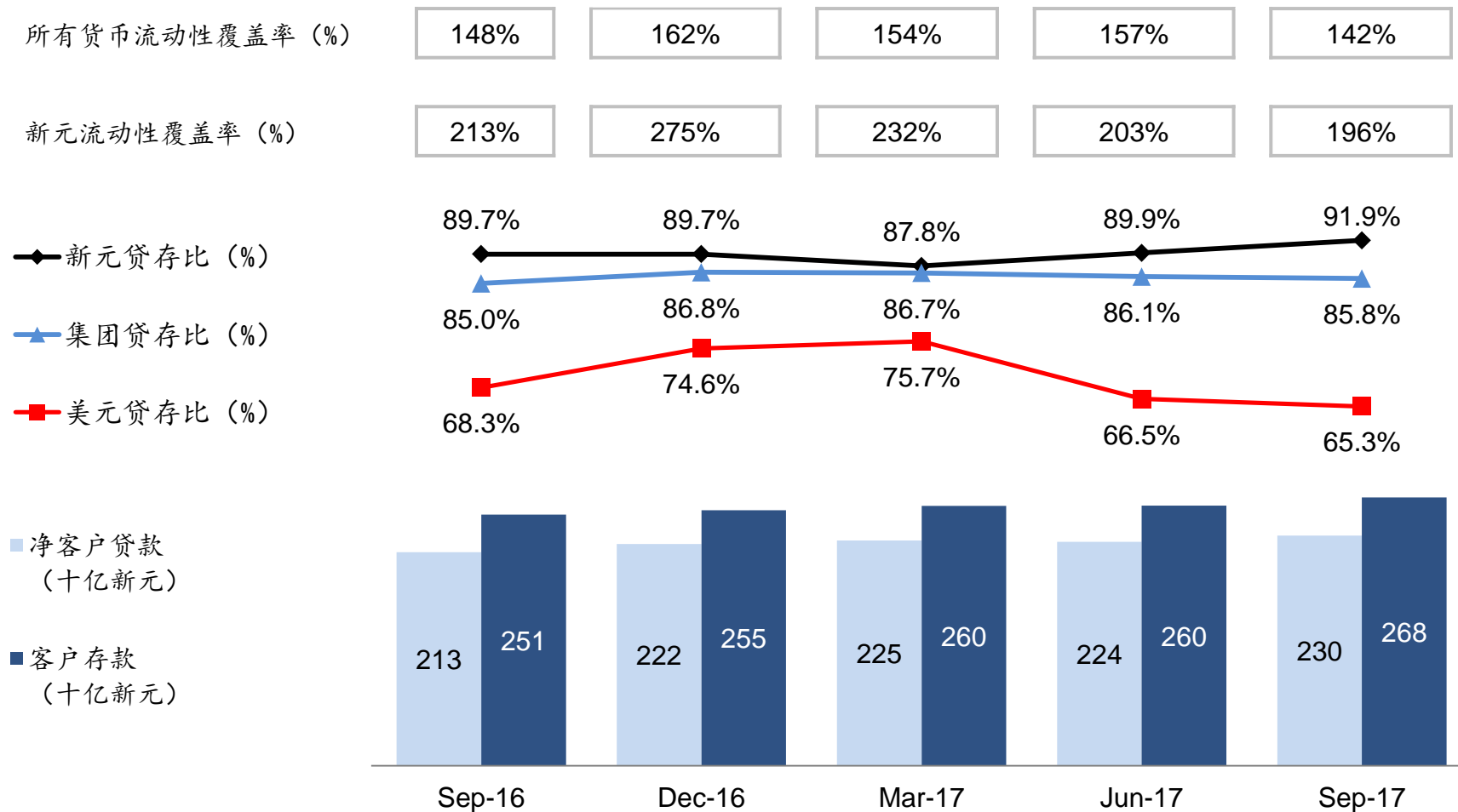
在中国的非银行风险敞口

- 目标客户包括顶级国有企业、大型地方企业和外商投资企业
- 不良贷款率约0.8%
- 近半为人民币贷款
- 大约43%的贷款期限在一年以内
- 与中国股市挂钩的股票经纪公司的风险敞口极小
- 不存在青岛欺诈和地方政府融资平台风险敞口

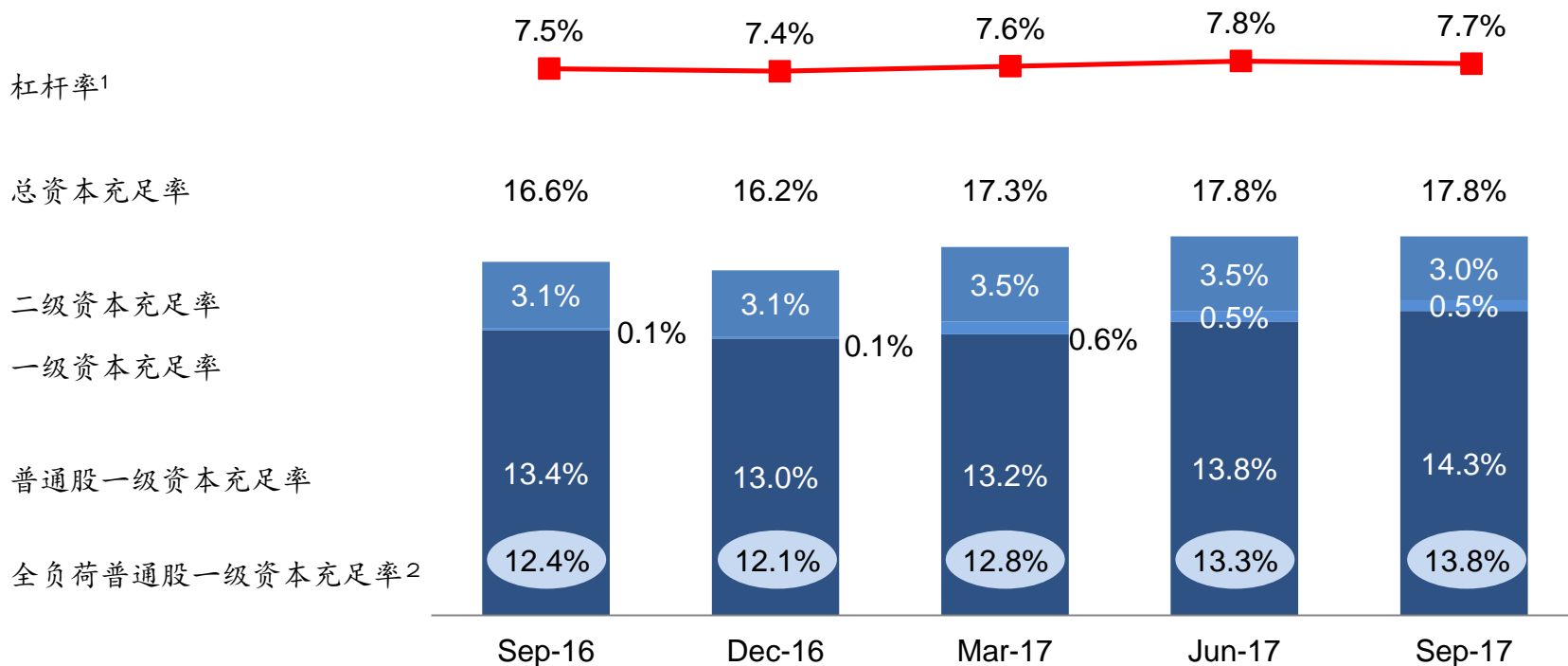
注：按地区划分的贷款根据信贷风险所在的地区进行分类，主要由借款人的公司/经营（非个人）所在国和居住地（个人）所在国来断定。

稳定的资金流动性状况

客户贷款和存款；贷存比；流动资金覆盖率



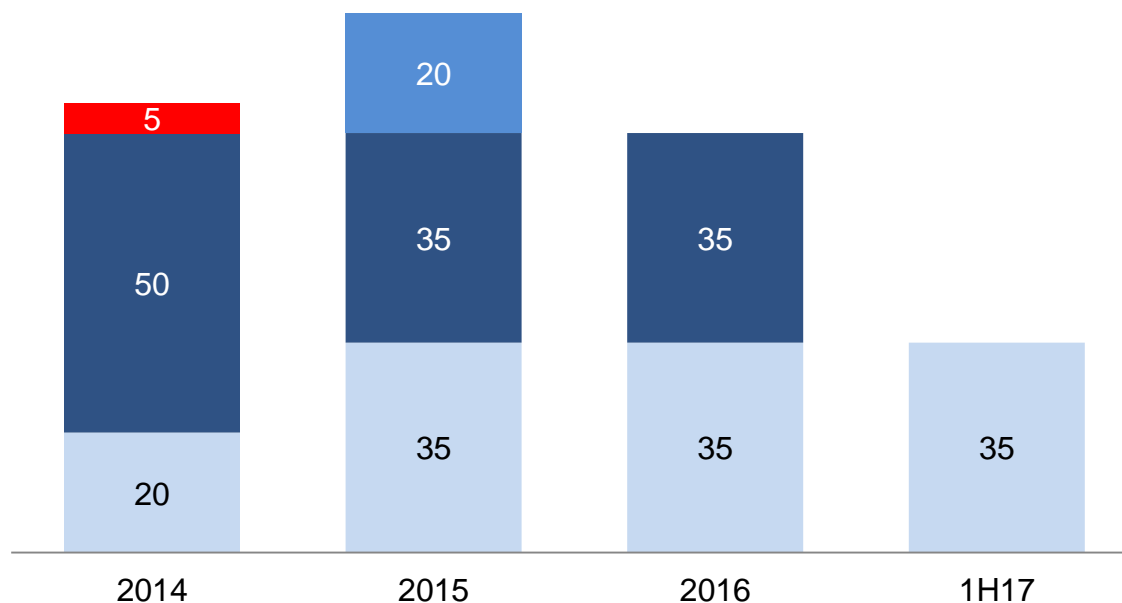
雄厚的资本率和杠杆率



十亿新元	Sep-16	Dec-16	Mar-17	Jun-17	Sep-17
普通股一级资本	27	28	28	29	29
一级资本	28	28	29	30	31
资本总额	34	35	36	37	37
风险加权资产	205	216	211	209	206

1. 杠杆率的计算以修订后的金管局第637号通知为基础。
 2. 基于自2018年1月1日起生效的最终规则。

稳定的派息率



每股普通股股利 (¢)	中期	年终	特别	大华银行八十周年
派付金额 (百万新元)	1,201	1,444	1,135	581
派付比例 (%)	37	45	37	35

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。

Thank You

