

2017 年7月28日

2017 年第二季淨利年比成長 14%至 12 億瑞郎

調整後¹ 稅前淨利為 17 億瑞郎；稀釋每股盈餘為 0.31 瑞郎

全球財富管理事業部調整後¹ 稅前淨利為 10 億瑞郎，年比成長 15%

調整後¹ 有形股東權益報酬率為 11.4%；若不考慮遞延所得稅資產（DTA）² 影響數，則為 15.9%

2017 年上半年調整後¹ 稅前淨利為 36 億瑞郎，年比成長 19%；可分配予股東之淨利為 24 億瑞郎，年比成長 40%；稀釋每股盈餘為 0.64 瑞郎

全面採納普通股權益第一類資本比率（fully applied CET1 capital ratio）為 13.5%；普通股權益第一類槓桿比率（CET1 leverage ratio）為 3.7%

瑞銀為全球最大的影響力投資基金 Rise 募集 3.25 億美元

蘇黎世，2017 年 7 月 28 日 – 瑞銀交出強勁的第二季成績單：可分配予股東之淨利為 11.74 億瑞郎，年比成長 14%。調整後¹ 稅前淨利 16.75 億瑞郎和報告稅前淨利 15.02 億瑞郎大致維持不變。截至 2017 年 6 月 30 日，集團年化淨成本節省 18 億瑞郎，而且目前正朝向 2017 年底前達到 21 億瑞郎的目標邁進。

在客戶活動增加、美元利率升高、已投資資產增加、託管金額和貸款進一步成長的情況下，全球財富管理事業部調整後¹ 稅前淨利年比成長 15%。如此強勁表現受益於各部門營收成長和成本控制良好。儘管市場波動率低並尤其影響匯率、利率和信用，投資銀行事業部的企業客戶解決方案部門營收仍然強勁，年化調整後¹ 股東權益報酬率為 18%。一如預期，在負利率持續導致淨利息收入下滑，並受到交易和經常性淨費用收入增加而部分抵銷的情況下，個人銀行與企業銀行事業部調整後¹ 稅前淨利下滑。個人銀行事業部年化淨新業務量成長率創下 10 年來最高紀錄，且今年迄今的淨新客戶人數也創下新高。資產管理事業部已投資資產達 9 年新高至 7,030 億瑞郎，其中包括強勁淨新現金（貨幣市場除外）100 億瑞郎（主要流入被動投資）。集團年化調整後¹ 有形股東權益報酬率為 11.4%；若不考慮遞延所得稅資產（DTA）² 影響數，則為 15.9%。

瑞銀的全面採納普通股權益第一類資本增加 6 億瑞郎，達 319 億瑞郎，主要係因本季利潤。風險加權資產（RWA）增加 150 億瑞郎，達 2,370 億瑞郎，主要係因管制方法變動和法規越加嚴格。這些大部分都是預期《巴塞爾協議 III》制定完成而提早增加。資本部位依然強勁，全面採納普通股權益第一類資本比率為 13.5%，普通股權益第一類槓桿比率則為 3.7%，總損失吸收能力則為 740 億瑞郎。

「有鑒於市場情況，第二季營運成果非常良好，並對今年上半年的強勁營運貢獻良多。我們的全球財富管理事業部尤其表現優異。營運成果再次證明我們多元化經營模式的價值，讓我們能在經濟週期中及各種市場條件下實現獲利和永續發展。」 Sergio P. Ermotti，集團執行長

展望

投資人情緒和信心改善，也使得財富管理客戶活動水準有所改善。然而，波動水準持續低落以及季節性因素可能繼續影響整體客戶活動。另外，雖然我們預期全球經濟復甦將會增強，但是地緣政治緊張情勢和宏觀經濟的不確定性仍對客戶情緒帶來風險。低利率和負利率（尤其是瑞士與歐元區）對淨利率收入帶來壓力，但是可能因美國貨幣政策進一步正常化而受到部分抵銷。執行瑞士的全新銀行資本標準，以及國內和國際銀行法規架構的進一步變動都將導致資本規定、利息與營運成本持續上揚。瑞銀已為降低此等挑戰所帶來的影響做好準備，並可因市場情況進一步改善而獲益。

除非另有說明，本新聞稿所載資料皆係以 UBS Group AG 合併基礎列示。UBS AG（合併）與 UBS Group AG（合併）的財務資訊並無重大差異，相關比較請參閱本新聞稿末尾說明。

2017 年第二季績效概況

瑞銀第二季調整後¹ 稅前淨利為 16.75 億瑞郎，報告稅前淨利為 15.02 億瑞郎。報告稅前淨利的調整包括淨重組成本 2.58 億瑞郎、投資銷售利潤 1.07 億瑞郎以及匯兌損失 2,200 萬瑞郎。可分配予股東之淨利為 11.74 億瑞郎，稀釋每股盈餘為 0.31 瑞郎。調整後¹ 有形股東權益報酬率為 11.4%；若不考慮遞延所得稅資產（DTA）² 影響數，則為 15.9%。

全球財富管理事業部調整後¹ 稅前淨利為 10.13 億瑞郎，年比成長 15%

客戶活動增加、美元利率升高、已投資資產增加、託管金額和貸款進一步成長，以及成本控制良好等因素皆支撐十分強勁的獲利成長。第二季淨新現金達 75 億瑞郎。託管金額和託管帳戶較去年增加 130 個基本點，佔已投資資產的百分比達 32.3%。貸款金額增加 4%。調整後¹ 淨利潤率增加 1 個基本點至 19 個基本點。

財富管理事業部調整後¹ 稅前淨利為 6.91 億瑞郎，年比成長 14%

此成績受到交易收入和經常性淨費用收入增加以及成本控制良好所推動。儘管存在與歐元存款集中費用的推出及跨國資金流出相關的資本外流，淨新現金依然強勁，達 137 億瑞郎。本季淨託管業務達 93 億瑞郎，而且託管滲透率較去年增加 140 個基本點，佔已投資資產的百分比達 28.5%。調整後¹ 淨利潤率增加 1 個基本點至 27 個基本點。

美洲財富管理事業部調整後¹ 稅前淨利為 3.3 億美元，年比成長 17%

營運成果反映出歷史新高的經常性淨費用收入和淨利息收入。淨新現金為負 64 億美元，其中包括與季節性所得稅繳納及招募人數較低相關的資本外流，達 33 億美元。託管帳戶資產較去年增加 130 個基本點，佔已投資資產百分比達 35.8% 的新高紀錄。無論從營收或已投資資產的角度來看，投資顧問的生產力仍然領先業界。調整後¹ 淨利潤率維持不變，為 11 個基本點。

個人銀行與企業銀行事業部調整後¹ 稅前淨利為 3.79 億瑞郎，年比下滑 18%

在低利率持續的情況下，交易和經常性淨費用收入受到淨利息收入下滑而大幅抵銷。淨信用損失費用為 2,800 萬瑞郎，去年同期則為信用復甦 200 萬瑞郎。個人銀行事業部年化淨新業務量成長率達 4.5%，創下 10 年來最高紀錄。

資產管理事業部調整後¹ 稅前淨利為 1.33 億瑞郎，年比下滑 10%

增加的績效費用（主要受到另類資產業務推動）受到淨管理費用下滑而大幅抵銷，此點可從客戶從積極投資轉為被動投資導致獲利緊縮看得出來。已投資資產達 9 年新高到 7,030 億瑞郎。若不計貨幣市場流量，淨新現金為 102 億瑞郎（主要流入被動投資）。

投資銀行事業部調整後¹ 稅前淨利為 4.19 億瑞郎，年比下滑 6%

企業客戶解決方案部門的營收成長，主要來自股票資本市場和股票。這些成長與持續性成本控制受到匯率、利率和信用營收下滑而大幅抵銷，主要反映出客戶活動減少及市場波動低的情況。年化調整後¹ 股東權益報酬率為 18%。

企業中心 - 服務事業部調整後¹ 稅前淨損為 1.37 億瑞郎。**集團資產與負債管理事業部**調整後¹ 稅前淨損為 8,100 萬瑞郎。**非核心暨傳統產品組合事業部**調整後¹ 稅前淨損為 5,100 萬瑞郎。

2017 年上半年績效概況

瑞銀 2017 年上半年調整後¹ 稅前淨利為 36.09 億瑞郎，報告稅前淨利為 31.92 億瑞郎。報告稅前淨利的調整包括淨重組成本 5.02 億瑞郎、投資銷售利潤 1.07 億瑞郎以及匯兌損失 2,200 萬瑞郎。可分配予股東之淨

利為 24.43 億瑞郎，稀釋每股盈餘為 0.64 瑞郎。調整後¹ 有形股東權益報酬率為 12.0%；若不考慮遞延所得稅資產（DTA）² 影響數，則為 16.6%。

全球財富管理事業部調整後¹ 稅前淨利為 20.63 億瑞郎，年比成長 17%

客戶活動增加、美元利率升高、已投資資產增加、託管金額和貸款進一步成長，以及成本控制良好等因素皆支撐十分強勁的獲利成長。淨新現金達 281 億瑞郎。託管金額和託管帳戶較去年增加 130 個基本點，佔已投資資產的百分比達 32.3%。貸款金額增加 4%。調整後¹ 淨利潤率增加 1 個基本點至 19 個基本點。

財富管理事業部調整後¹ 稅前淨利為 14.18 億瑞郎，年比成長 14%

此成績受到交易收入增加以及成本控制良好所推動。儘管存在與歐元存款集中費用的推出及跨國資金流出相關的資本外流，年化淨新現金依然強勁成長 6.6%，淨現金流入達 323 億瑞郎。淨託管業務達 244 億瑞郎，而且託管金額較去年增加 140 個基本點，佔已投資資產的百分比達 28.5%。調整後¹ 淨利潤率增加 1 個基本點，來到 28 個基本點。

美洲財富管理事業部調整後¹ 稅前淨利為 6.54 億美元，年比成長 25%

營運成果反映出歷史新高的淨利息收入和經常性淨費用收入。由於第二季招募人數較低以及與稅賦相關的資本外流，淨新現金流出 44 億美元。託管帳戶金額較去年增加 130 個基本點，佔已投資資產百分比達 35.8% 的新高紀錄。調整後¹ 淨利潤率增加 1 個基本點，來到 11 個基本點。

個人銀行與企業銀行事業部調整後¹ 稅前淨利為 8.16 億瑞郎，年比下滑 8%

在低利率持續的情況下，交易和經常性淨費用收入受到淨利息收入下滑而大幅抵銷。信用損失費用為 2,100 萬瑞郎，2016 年上半年則為信用復甦 200 萬瑞郎。個人銀行事業部年化淨新業務量成長率創下 10 年來最高紀錄 5.6%，同時淨新客戶人數也創新高紀錄。

資產管理事業部調整後¹ 稅前淨利為 2.56 億瑞郎，年比下滑 1%

增加的績效管理服務費（主要受到另類資產業務推動）受到淨管理費用下滑而大幅抵銷，此點可從客戶從積極投資轉為被動投資導致獲利緊縮看得出來。若不計貨幣市場流量，淨新現金創下 10 年新高，達 299 億瑞郎，主要係因大量現金流入被動投資。

投資銀行事業部調整後¹ 稅前淨利為 9.76 億瑞郎，年比成長 19%

企業客戶解決方案的營收受到股票資本市場強勁、投資顧問業務營收成長與股票推動而成長。這些成長與持續性成本控制受到匯率、利率和信用營收下滑而部份抵銷，主要反映出客戶活動減少及市場波動低的情況。調整後¹ 股東權益報酬率為 21%。

企業中心 – 服務事業部調整後¹ 稅前淨損為 3.44 億瑞郎。集團資產與負債管理事業部調整後¹ 稅前淨損為 1,800 萬瑞郎。非核心暨傳統產品組合事業部調整後¹ 稅前淨損為 1.42 億瑞郎。

營運亮點

瑞銀為全球最大的影響力投資基金 Rise 募集 3.25 億美元

瑞銀在第二季成功為 Rise Fund 募集 3.25 億美元。Rise Fund 是一種獨特的私募股權影響力投資，致力於在獲得財務報酬的同時發揮社會和環境影響力。這檔基金將重點放在聯合國永續發展目標（UN SDGs）確立的 7 大部門。瑞銀已承諾未來 5 年針對 UN SDGs 相關的影響力投資募集 50 億美元。

創新：金融的未來

繼 2015 年成功舉辦之後，瑞銀在本季推出另一項競賽 – 金融的未來挑戰（Future of Finance Challenge）。這項比賽邀請全球金融科技（fintech）新興和老字號公司展現可以翻轉金融和銀行業的創新創意。今年比賽重點放在 4 大挑戰上：數位生態系統（Digital Ecosystem）、監管科技（RegTech）和法律科技（LegalTech）、投資銀行 4.0（Investment Banking 4.0）和數位化時代的財富（Wealth in the Digital Age）。Tradelegs 是 2015 年入圍決賽的公司之一，他們最近與投資銀行事業部合作推出第一個針對機構客戶的投資解決方案 – 透過結構化產品和託管帳戶，運用適性人工智慧建議投資策略。

資產管理事業部獲得中國私募基金管理牌照

資產管理事業部是首位獲得私募基金管理牌照的合格境內有限合夥人（QDLP）牌照持有者，最近獲得授權可向中國機構和高淨值投資人提供境內固定收益、股票和多資產私募基金，這也將嘉惠財富管理事業部。該牌照代表瑞銀在中國取得的重大里程碑，中國仍然是集團首要長期成長機會之一。

瑞銀研究（UBS Research）成為全球投資者心目中的重要品牌

根據「機構投資人」（Institutional Investor）在第二季發布的評比結果，瑞銀研究為 2017 年全球股票第二名 – 在 3 年內上升了 5 個位置。這些排名代表瑞銀自主證據實驗室（Evidence Lab）獨特的問題驅動初始研究方法獲得認可。該實驗室具有全球規模最大、經驗最豐富的專業賣方初始研究團隊，其專業遍及地理空間、定價、社群媒體、市場研究和數據科學等領域。他們致力於找出可解決客戶關鍵問題的新證據，讓客戶在決策上占有優勢。瑞銀也在歐洲、中東與非洲（EMEA）地區獲得整體企業進入（corporate access）第一名的評比。

¹ 請參閱本新聞稿末尾之「調整後成果」說明。

² 不考慮可分配予股東淨利之任何淨遞延所得稅費用 / 收益，亦不考慮任何不具備成為有形股東權益普通股權益第一類資本（CET1）資格之遞延所得稅資產。