

(中文翻译供参考)

根据《瑞士证券交易所上市规则》第 53 条发布的特别公告

瑞银 2025 年第一季度净利润为 17 亿美元，投资资产 6.2 万亿美元；继续展现业务实力并有序执行整合计划

“我们多元化的全球业务实力和规模，以及我们对客户的持续关注，推动了本季度强劲的业务势头，并使我们的资产收集业务取得了净新资金流入。当我们开始迈入整合的下一个关键阶段，我对我们目前取得的实质性进展感到满意。随着市场和宏观经济前景的不确定性增加，我们将继续专注于服务客户、实现财务目标，并在我们所服务的地区中发挥经济增长引擎的作用。”

瑞银集团首席执行官 安思杰 (Sergio P. Ermotti)

- **2025 年第一季度税前利润为 21 亿美元，基本¹税前利润为 26 亿美元，净利润为 17 亿美元**，CET1 资本回报率为 9.6%，基本 CET1 资本回报率为 11.3%。核心业务²的合并后基本税前利润增长 15%
- **强劲的客户业务发展势头彰显了我们强大的业务实力**；全球财富管理业务的净新资产为 320 亿美元；资产管理业务的净新资金为 70 亿美元，在瑞士发放或续贷逾 400 亿瑞郎的贷款；全球财富管理业务的基本交易收入同比增长 15%；全球金融市场业务的基本收入同比增长 32%，创历史新高
- **整合工作继续按计划推进**；进一步实现 9 亿美元的退出率总成本节省，使得累计成本削减达到 84 亿美元，占 130 亿美元预期总成本削减的 65%。在即将于第二季度启动的客户账户迁移之前，已经完成瑞士分行合并工作
- **非核心和遗留业务的缩减继续取得重大进展**；风险加权资产环比减少 70 亿美元至 340 亿美元
- **凭借优质的信贷账簿，资产负债表始终保持稳健**，93% 的贷款头寸有抵押品支持；抵押贷款约占贷款簿的 57%
- **保持强劲的资金实力**，CET1 资本充足率为 14.3%，CET1 杠杆率为 4.4%，这在整合期间和市场波动加剧的情况下，提供了坚实的资本缓冲，同时帮助我们实现自身融资增长，并向股东提供资本回报
- **已完成 5 亿美元的股票回购**，并为 2025 年余下时间的股票回购计划预留 25 亿美元；股息同比增长约 10%
- **持续投资于科技和增长**，包括投资于生成式人工智能和云技术，已向员工分配 50,000 份 Microsoft Copilot 许可证以及其他工具，并将云技术的使用率提高到约 75%；与 360 ONE 达成印度和国际市场的财富管理业务的独家战略合作

21 亿美元
税前利润

82.2%
成本/收入比率

9.6%
CET1 资本回报率

17 亿美元
净利润

14.3%
CET1 资本充足率

26 亿美元
基本¹税前利润

77.4%
基本¹成本/收入比率

11.3%
基本¹CET1 资本回报率

0.51 美元
摊薄后每股盈利

4.4%
CET1 杠杆率

本新闻稿所提供的信息除特别指出均为 UBS Group AG 的合并财务信息。¹ 基本业绩不包括管理层认为不能代表基本业务表现的损益项目。基本业绩是非美国通用会计准则下的财务指标和替代性业绩衡量指标 (APM)。请参见 2025 年第一季度财务财务报告中的“集团业绩”和“附录--替代性业绩衡量指标”，了解基本业绩与列报业绩的对比以及替代性业绩衡量指标的定义。² 包括全球财富管理、个人与企业银行、资产管理、投资银行和集团项目。

集团业绩摘要

实现强劲的财务业绩

2025 年第一季度税前利润同比下降 10%至 21.32 亿美元，基本税前利润同比下降 1%至 25.86 亿美元。与此同时，我们的核心业务实现良好的经营杠杆，合并后基本税前利润增长 15%。股东应占净利润为 16.92 亿美元，CET1 资本回报率为 9.6%，基本 CET1 资本回报率为 11.3%。

列报收入同比下降 1%至 125.57 亿美元。基本收入小幅下降至 119.04 亿美元。与 2024 年第一季度相比，我们核心业务的基本收入增长 6%，这反映了我们业务的实力、规模和地域多样化，而大幅缩减的非核心和遗留业务的收入则下降 72%。

集团列报营业支出同比增长 1%至 103.24 亿美元。随着我们持续有序执行整合和提升效率计划，基本营业支出小幅下降至 92.18 亿美元。

保持强劲的客户业务发展势头

在第一季度，我们与客户保持密切联系，因为在不确定的市场环境中，他们将我们视为稳定的源泉。我们继续为客户提供跨业务的专家建议、解决方案和资金，推动我们业务平台的强劲发展势头和增长。

全球财富管理业务的净新资产为 320 亿美元，产生收费的净新资产为 270 亿美元，体现了客户对我们投资总监办公室领导下的咨询和委托解决方案的持续信赖。集团投资资产同比增长 5%至 6.2 万亿美元。在 4 月的前几周中，市场动荡不安，我们加强了与客户的互动，通过一系列市场提示、报告和直播，帮助约 130 万名客户管理波动和进行投资组合重新布局。

作为向瑞士家庭和企业提供信贷服务的主要机构，我们继续履行对本国市场的承诺。第一季度，我们在瑞士发放或续贷了 400 亿瑞郎的贷款，其中包括个人与企业银行业务 300 亿瑞郎。

本季度，私人客户和机构客户的交易活动都非常活跃。在全球财富管理业务方面，基本交易收入同比增长 15%，在美洲和亚太地区的带领下，所有地区均呈现强劲势头。在投资银行业务方面，全球金融市场业务收入同比增长 32%至创纪录的 25 亿美元，这主要得益于股票和外汇的客户活动增长，以及所有地区收入都有所增长，彰显了我们业务扩展后的实力。我们现金股票业务的创纪录市场份额也为我们的业绩提供了支持。

继续实施整合工作

在第一季度，我们在整合计划方面取得了进一步进展，积极为瑞士地区的主要客户账户迁移工作做准备，持续缩减非核心和遗留业务的规模，并按计划实现了总成本节省目标。

对于计划于 2025 年第二季度进行的首批主要客户账户迁移，我们已进行了充分而全面的技术测试和演练，并专注于为面向客户的迁移工作做准备，如进一步提升分支机构和客户联络中心的支持能力。

我们也已完成瑞士分行网络的整合工作。自收购以来，我们已将 95 家原瑞信分行与现有的瑞银分行合并，为客户提供覆盖全瑞士的 195 家分行组成的综合性网络。

非核心和遗留业务在成本削减工作方面取得了良好进展。自 2023 年第二季度设立以来，已停用近 10%的应用程序，总停用比例达 48%。非核心和遗留业务还在继续退出头寸，自设立以来已结清 74%的账目，并在 2025 年第一季度末将风险加权资产降至 340 亿美元。

第一季度，整个集团实现退出率总成本额外节省 9 亿美元，较 2022 年基线水平节省 84 亿美元，占我们累计总成本节省目标的 65%。

保持始终稳健的资产负债表，资本实力强劲

凭借优质的信贷账簿和强劲的资本实力，我们资产负债表始终保持稳健，仍然是我们战略的重要支柱以及竞争优势的重要来源。

季度末的贷存比为 80%，凸显了我们的强大韧性。在我们审慎管理的贷款账簿中，57%为抵押贷款，主要以瑞士的房地产为抵押，平均贷款价值比约为 50%。总体而言，我们资产负债表上 93%的贷款和客户预付款是有抵押的。

第一季度，我们维持强劲的资本实力，CET1 资本充足率为 14.3%，CET1 杠杆率为 4.4%。二者都分别超过我们的指引（分别为约 14%及高于 4.0%），这在整合期间和市场波动加剧的情况下，提供了坚实的资本缓冲，同时帮助我们实现自身融资增长，并向股东提供资本回报。

致力于资本回报

现在，我们旨在全面执行 2 月宣布的 2025 年资本回报目标。我们预计每股普通股股息将增加约 10%。我们于第一季度已完成 5 亿美元的股票回购，并为进一步的股票回购预留 25 亿美元，因为我们计划在 2025 年第二季度回购额外 5 亿美元的股票，下半年回购 20 亿美元的股票。对于 2026 年，我们仍然以股票回购金额超过 2022 年全年 56 亿美元的水平为目标。股票回购的前提是我们的 CET1 资本充足率目标保持在约 14%，达成我们的财务目标，以及瑞士的现行资本制度不会在近期发生重大变化。

持续投资于增长

我们持续增强生成式人工智能能力，朝着成为一家人工智能优先（AI-first）的机构迈进，让我们的客户、员工和股东都能从最新的人工智能技术中受益。我们已完成向员工分配 50,000 份 Microsoft Copilot 许可证，并继续推广我们专有的人工智能助手 Red，目前使超过 4 万名员工可以在 AI 的支持下获取瑞银产品、见解、研究和 CIO 报告。在本季度，员工对所有工具的使用量迅速增加，达到了 600 万次，较 2024 年第四季度增加了三倍。我们还进一步提升了行业领先的云基础设施的采用率，私有云和公共云的采用率已达到约 75%。

2025 年 4 月，我们与印度最大的独立财富与资产管理公司之一 360 ONE 建立了独家战略合作关系。作为合作的一部分，在符合监管要求和获得批准的情况下，两家机构的客户未来将能够获得境内与境外的财富管理解决方案。此外，瑞银将把其印度境内的财富管理业务转给 360 ONE，而在取得所需批准后，在新加坡开户的 360 ONE 客户将由瑞银提供服务。瑞银将获得 360 ONE 4.95% 股份的认股权证，反映了瑞银对印度快速增长的超高净值及高净值市场的承诺。

展望

由于快速且显著的贸易关税变化、升级风险上升以及宏观经济不确定性显著增加，4 月前几周市场出现剧烈波动。在此背景下，我们与机构和私人客户积极沟通，协助他们应对不确定的环境，并提供如何保护其资产的建议，以及促进他们在各资产类别中的交易活动。

由于可能会出现各种结果，经济的前进道路尤其难以预测。全球贸易关税升高的前景对全球增长和通胀构成重大风险，并给利率前景蒙上阴影。整个市场可能会对新的事态发展（无论是积极还是消极）保持敏感，这可能导致波动性进一步飙升。长期的不确定性将影响市场情绪，导致企业和投资者推迟有关战略、资本配置和投资的重大决定。

在第二季度，我们预计全球财富管理业务的净利息收入（NII）将出现低个位数的环比下降，而个人与企业银行业务按瑞郎计算的净利息收入也将有类似幅度的下降。不过，以美元计算，基于当前的外汇汇率，个人与企业银行业务的净利息收入预计将出现中等个位数的环比增长。持续的市场不确定性可能会影响我们全球投资银行业务的执行时间。由于与整合有关的税务规划措施的影响，我们预计第二季度的实际税率将约为零。回归面值收入³预计将达到 6 亿美元，在一定程度上抵消 11 亿美元的预期整合相关费用。

尽管当前环境充满变数，但我们有信心利用多元化业务模式的优势，实现我们的财务目标。我们将一如既往地专注于服务客户、推进整合进程，并在我们所服务的地区发挥经济增长引擎的作用。

³ 回归面值收入 - 指通过收购瑞信交易所获得的金融工具因规定的收购价格分摊而公允价值减少，在接近到期或面值被终止确认时实现的收入。