

汇丰控股有限公司

2022年上半年定息产品便览

2022年6月30日

2022年下半年发行策略及计划¹

控股公司优先股债务

约80亿美元（按总额计算），净额约60亿美元

二级资本

约20亿美元（按总额 / 净额计算）

额外一级资本

未必会再融资2022年赎回的任何资本

营运公司

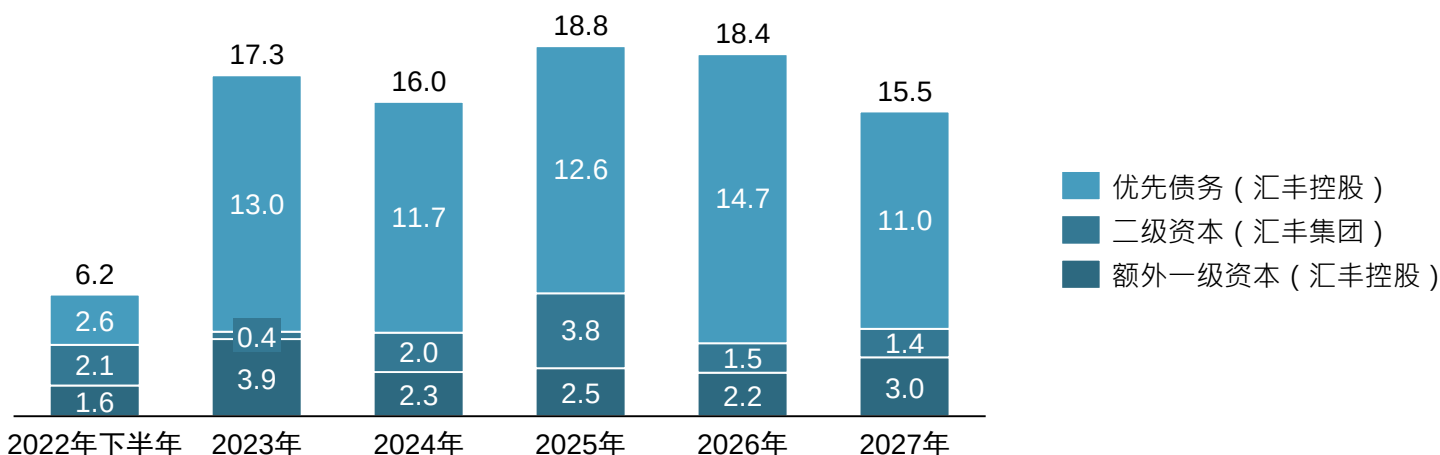
预期若干附属公司将会在本地市场发行优先及有抵押债务，以满足资金及流动性需要

发行策略

- ◆ 自2015年以来，汇丰控股一直是集团对外额外一级资本、二级资本和自有资金及合格负债最低规定 / 整体吸收亏损能力合格优先债务的发行实体
- ◆ 长远而言，发行量将大致与集团的货币风险承担吻合
- ◆ 发行债务时会考虑集团债务的期限状况

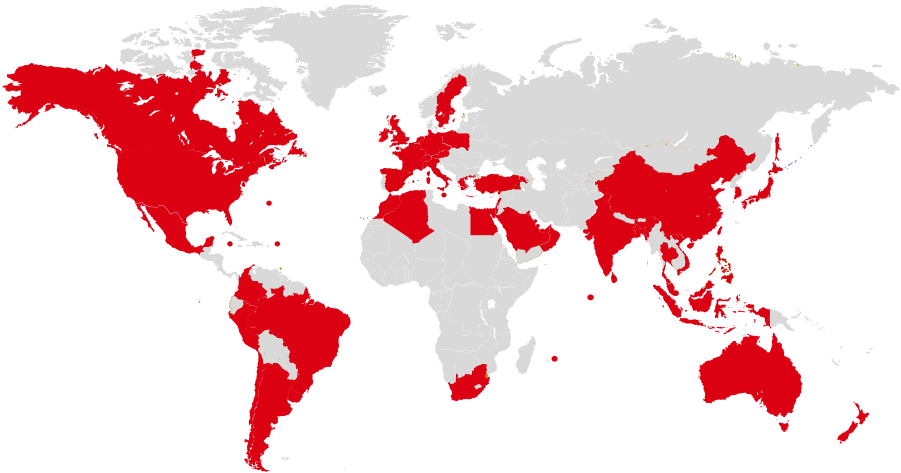
2022年上半年的期限状况（名义）²

十亿美元—等值*



* 由于四舍五入，数字相加后可能与总数略有出入

汇丰概览



汇丰三大全球业务

财富管理及 个人银行

- 财富管理及个人银行
- ◆ 我们协助超过3,800万客户管理日常财务，以及处理、保障及增加他们的财富
 - ◆ 我们亦为有更复杂需要的客户提供保险、投资管理、顾问及财富策划服务

工商金融

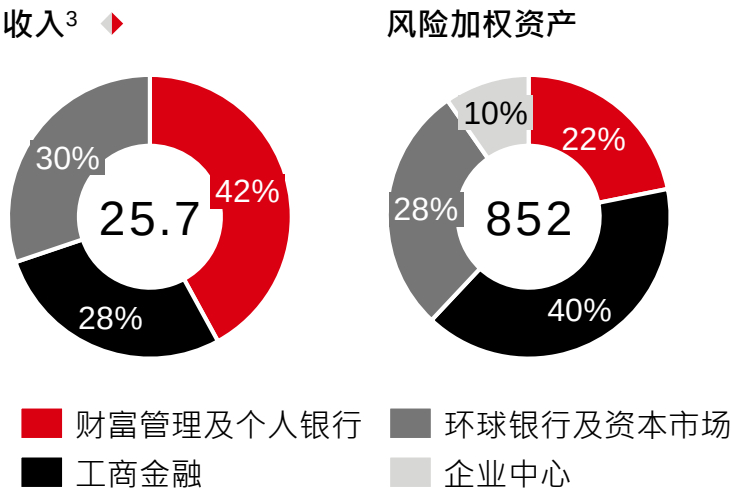
- 工商金融
- ◆ 我们具备环球影响力和专业知识，致力协助全球本土及国际企业释放潜力
 - ◆ 我们为企业的财务需要提供支援，促进跨境贸易及付款服务

环球银行及 资本市场

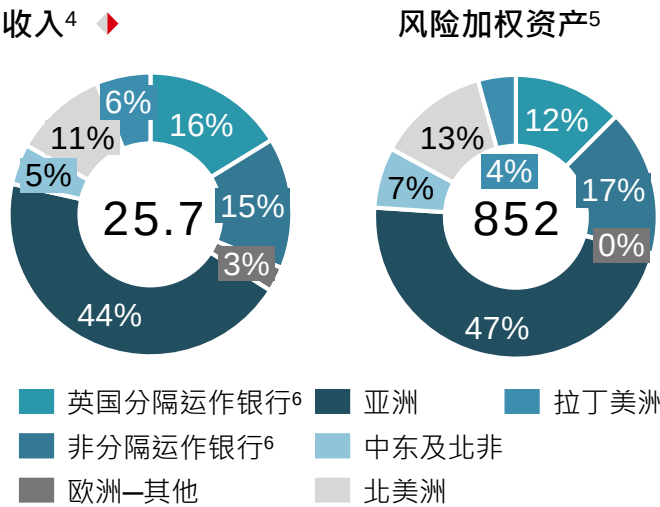
- 环球银行及资本市场
- ◆ 我们为企业、政府及机构提供全面的金融服务及产品

按业务及地区分析

2022年上半年业务表现 (十亿美元)



2022年上半年地区表现 (十亿美元)



◆ 表示替代表现衡量指标

2021年实现承诺的进展

自我们公布改革计划以来，集团四个策略支柱均取得良好进展

集中于集团优势：专注发展集团最具优势及有增长机遇的领域，包括亚洲和财富管理及个人银行业务旗下回报较高的业务

大规模数码化：配合未来营运模式

为增长添动力：提升员工的能力和动力，对建立一支更有工作效率的团队至关重要

支持环球经济过渡至净零碳排放

集团过去两年推行增长及改革计划的成效，让我们有信心更新回报指引。我们现时的目标是自2023年起，平均有形股本回报率至少为12%⁷，并拟于2023年恢复派发季度股息⁸，预期派息率约为50%。

更新后的指引*

收入

净利息收益增长

- ◆ 2022财政年度的净利息收益至少达310亿美元，2023财政年度则至少达370亿美元^{7、9}

成本

严格的成本纪律

- ◆ 经调整成本于2022年保持稳定
- ◆ 目标是经调整成本于2023财政年度增加约2%，之后亦会维持严格的成本纪律⁹

资本

- ◆ 将普通股权一级资本比率中期维持在14至14.5%之间，长期再降至这个范围以下¹⁰

股息

- ◆ 预期2023及2024财政年度的派息率约为50%
- ◆ 于2023年恢复派发季度股息⁸

平均有形股本回报率

目标是自2023财政年度起至少为12%

资本分配的进展

亚洲业务占集团有形股本百分比¹¹



财富管理及个人银行占集团有形股本百分比¹²



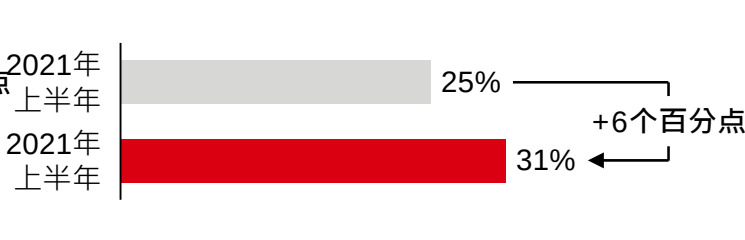
* 详细指引可参阅汇丰控股有限公司《2022年中期业绩报告》

大规模数码化

科技支出¹³
占经调整总营业支出百分比



云端技术采纳率¹⁴
%



就各业务及地区而言，我们继续对科技及业务营运能力进行投资，以提高营运生产力并提供更优质的客户体验。于2022年上半年底，在活跃使用流动服务的零售客户中，有46%于过去30日登入汇丰流动应用程序至少一次，比例较2021年上半年底的41%有所上升。我们的批发客户透过汇丰财资网的流动理财应用程序处理约630万笔付款，较2021年上半年增加61%。

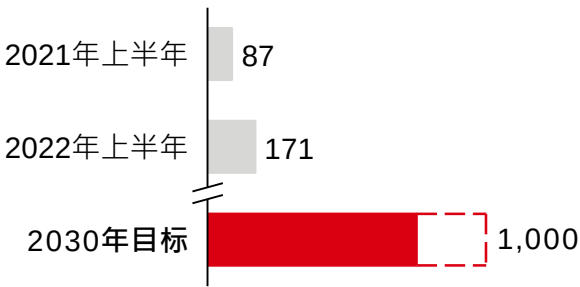
环境、社会及管治最新资料



环境

- 我们致力于2030年前业务及供应链达净零碳排放，并于2050年前融资项目排放量达净零碳排放
- 我们计划于2023财政年度发布汇丰气候转型计划，并于计划内综合阐释如何将净零碳排放目标融入策略、程序、政策及管治之中
- 我们已提供及促成了1,710亿美元的可持续发展融资及投资，正在迈向2030年前累计7,500亿至1万亿美元的目标¹⁵

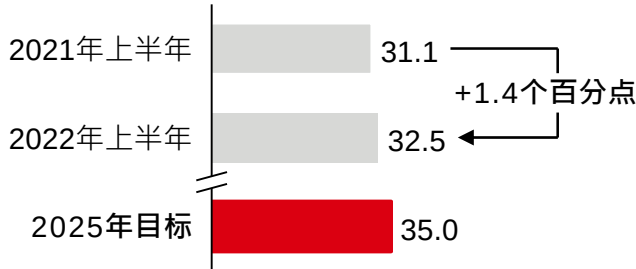
累计可持续发展融资及投资¹⁵ (十亿美元)



社会

- 我们锐意在高级领导层增加性别及种族的比例，务求于2025年前：
 - 35%高级领袖由女性担任
 - 将高级领袖的黑人人数增加一倍¹⁶
- 为身处英国的乌克兰难民开设逾5,000个银行账户，协助他们获得所需的金融服务

女性高级领袖的百分比¹⁷

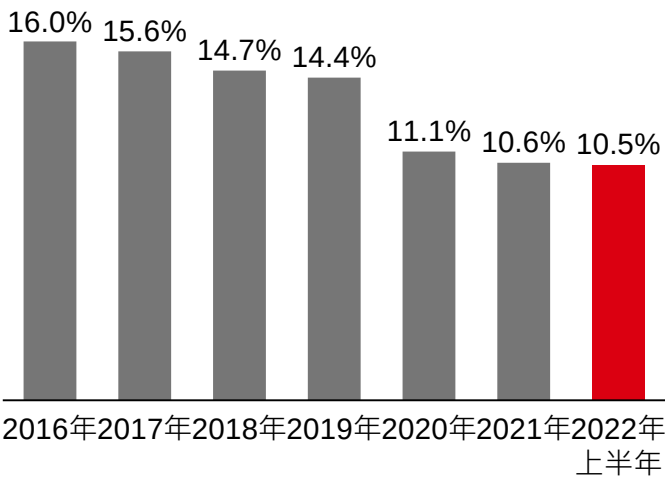


资产负债实力

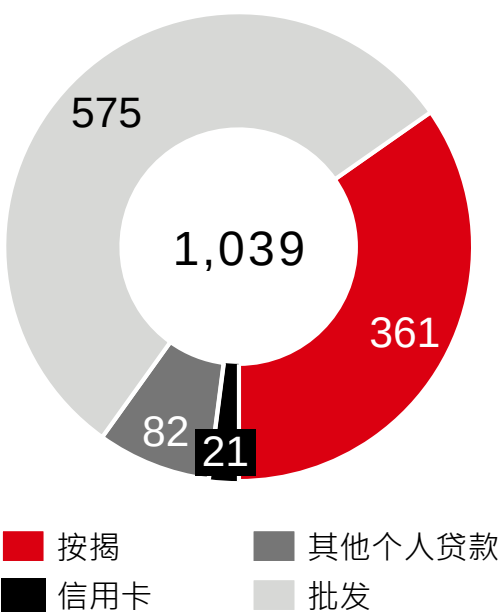
于2022年6月30日

贷存比率	高质素流动资产 ¹⁸	流动资金覆盖比率	普通股股权一级比率 ¹⁹	杠杆比率 ¹⁹
62.3%	6,570亿美元	134%	13.6%	5.5%

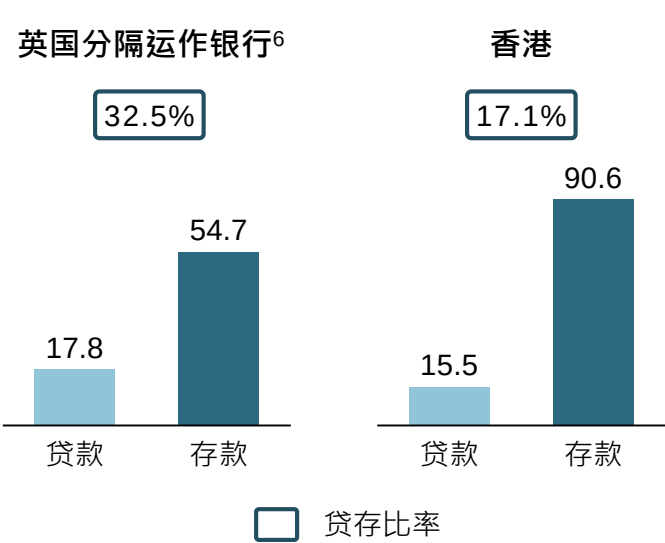
无抵押贷款占零售贷款账项百分比



按类型分析客户贷款总值（十亿美元）



商业银行贷款及存款（十亿美元）



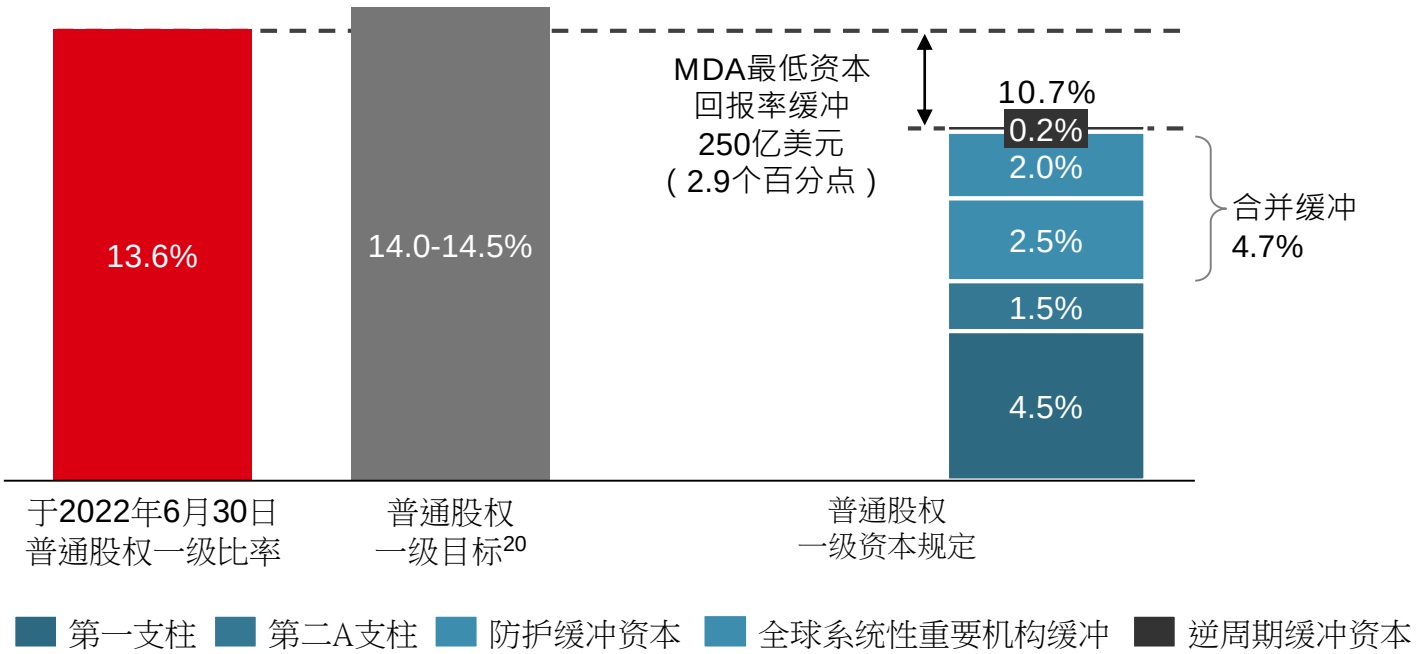
- ◆ 英国按揭：1,530亿美元
- ◆ 平均贷款估值比率：49%；新造贷款：67%
- ◆ 香港按揭：990亿美元
- ◆ 平均贷款估值比率：50%；新造贷款：59%

于2022年6月30日的贷款质素

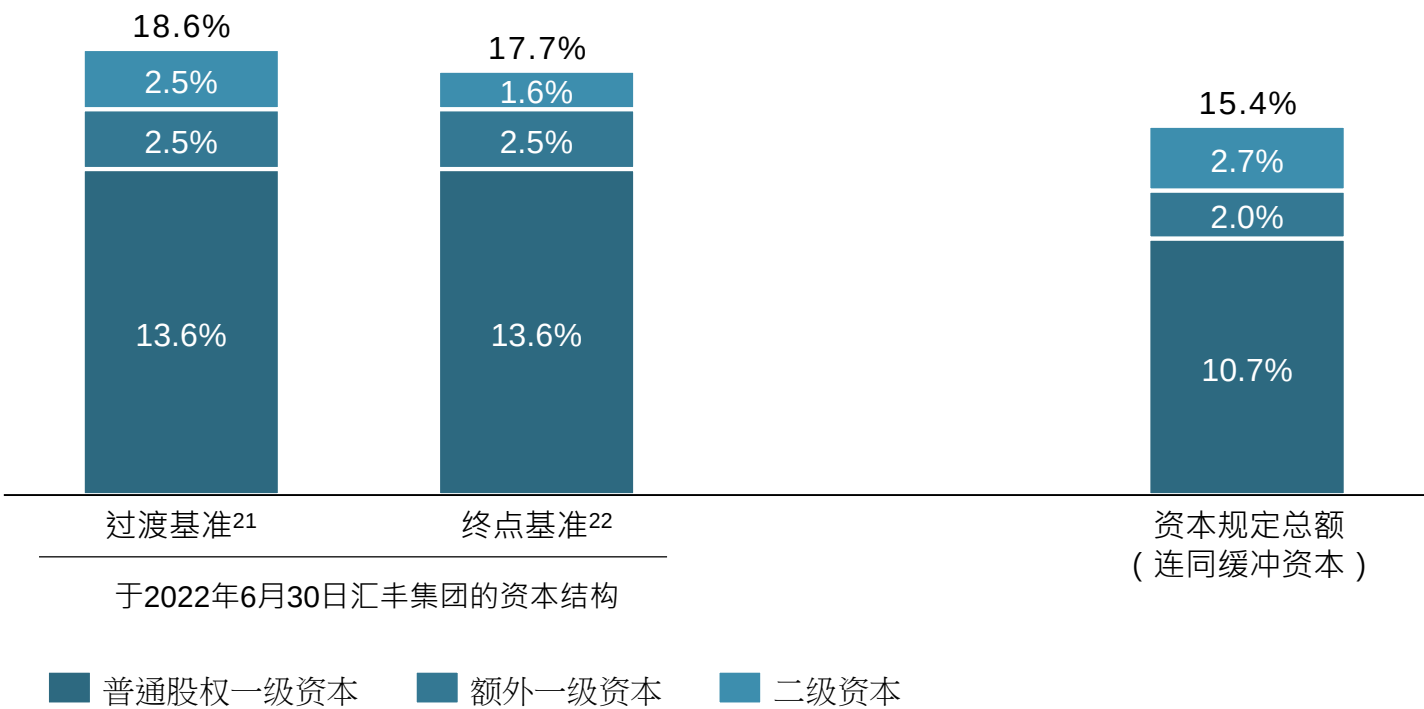
- ◆ 73%贷款获「稳健」或「良好」评级
- ◆ 1.8%客户贷款总额属第三级

集团资本规定

普通股一级比率占风险加权资产百分比（对比目标及MDA最低资本回报率）



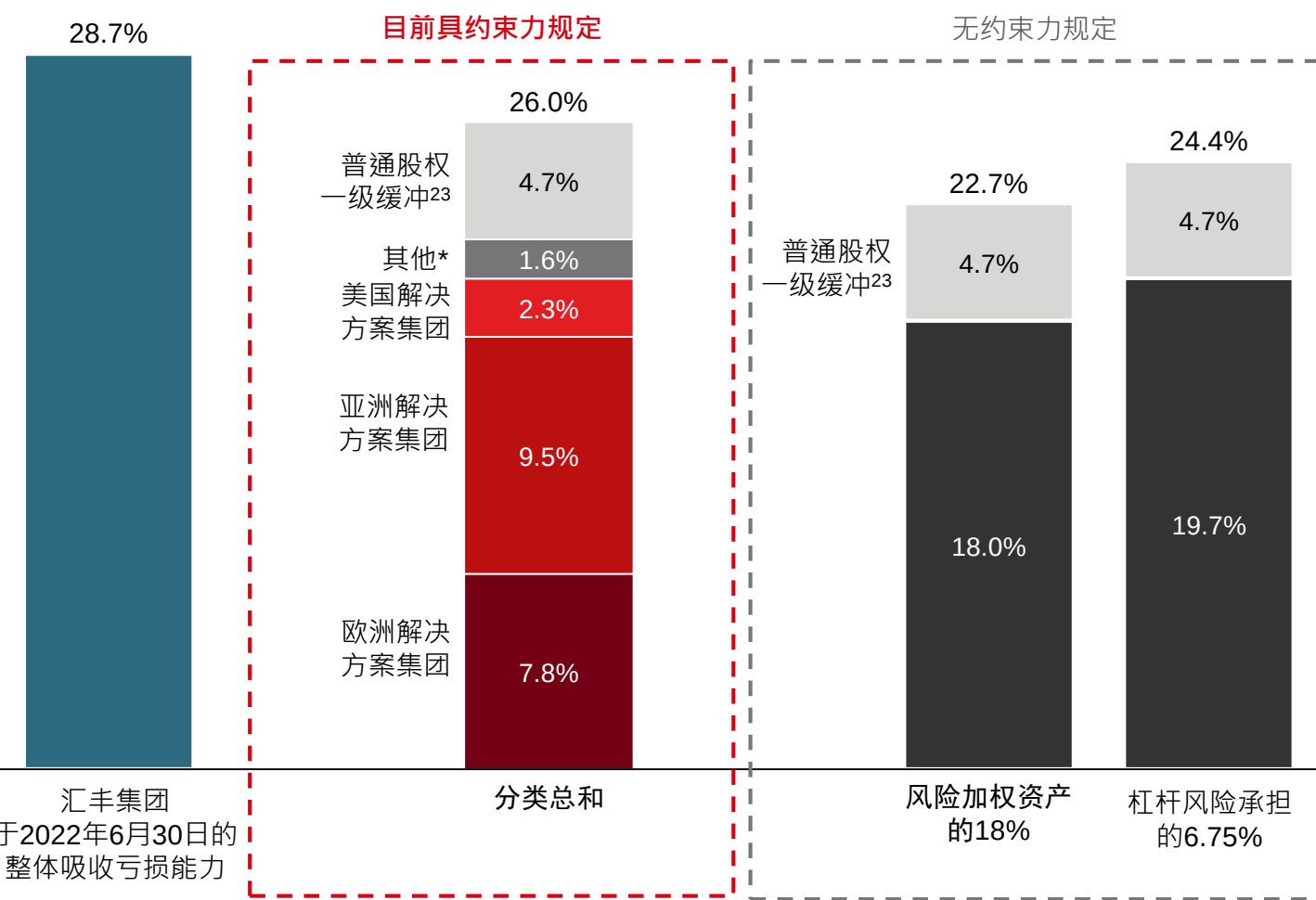
监管规定资本与监管当局规定水平占风险加权资产百分比的对比



- ◆ 第二A支柱定为风险加权资产的2.6%，当中1.5%须以普通股一级资本持有
- ◆ 英国逆周期缓冲资本将由0%提高至1%，并于2022年12月生效，其后将于2023年7月进一步由1%提高至2%。英国逆周期缓冲资本每提高1个百分点，将导致汇丰集团的逆周期缓冲资本增加约0.2个百分点

自有资金及合资格负债最低规定 / 整体吸收亏损能力的状况

自有资金及合资格负债最低规定 / 整体吸收亏损能力状况与监管规定占集团风险加权资产百分比的对比



- ◆ 目前规定的2.7个百分点 / 230亿美元缓冲
- ◆ 汇丰集团的自有资金及合资格负债最低规定是以下三者的较高者：
 - 风险加权资产的18%
 - 杠杆风险承担的6.75%
 - 各解决方案集团本地监管规定及其他集团旗下公司资本规定的总和 (「分类总和」)
- ◆ 在以上三项规定之中，分类总和是目前具约束力限制
- ◆ 预期须维持高于自有资金及合资格负债最低规定的**审慎管理缓冲**

* 与其他集团旗下公司相关的资本或整体吸收亏损能力规定

环球业务财务表现

经调整收益表（百万美元）	财富管理 及个人银行	工商金融	环球银行及 资本市场	企业中心	2022年上半年 集团总计	集团与2021年 上半年比较
非利息收益	7,658	5,007	2,296	(496)	14,465	15%
其他收益	3,264	2,210	5,545	206	11,225	(8)%
收入	10,922	7,217	7,841	(290)	25,690	4%
预期信贷损失	(573)	(288)	(227)	(2)	(1,090)	>(100)%
成本	(7,411)	(3,351)	(4,735)	121	(15,376)	1%
联营公司	8	—	—	1,441	1,449	(12)%
除税前利润	2,946	3,578	2,879	1,270	10,673	(7)%
重大项目及及汇兑	(19)	(67)	15	(1,426)	(1,497)	>(100)%
列账基准除税前利润	2,927	3,511	2,894	(156)	9,176	(15)%
平均有形股本回报率 ²⁴ (%)	8.4	12.6	10.9	5.3	9.9	0.5个百分点
每股有形资产净值（美元）					7.48	(0.33)

资产负债表（十亿美元）	财富管理 及个人银行	工商金融	环球银行及 资本市场	企业中心	2022年上半年 集团总计	集团与2021 财政年度比较
客户贷款净额	475	348	204	1	1,028	3%
客户存款	836	480	335	1	1,651	1%
列账基准风险加权资产	186	342	241	83	852	2%

地区财务表现

经调整收益表 （百万美元） ²⁵	亚洲	其中： 香港	欧洲	其中： HSBC UK	北美洲	拉丁美洲	中东及北非
非利息收益	6,786	3,963	3,591	3,577	1,527	1,260	703
其他收益	5,997	2,995	6,198	1,093	1,557	521	630
收入	12,783	6,958	9,789	4,670	3,084	1,781	1,333
预期信贷损失	(529)	(419)	(302)	(48)	(47)	(261)	49
成本	(7,190)	(3,933)	(7,309)	(2,128)	(2,129)	(1,094)	(734)
联营公司	1,351	(1)	(23)	—	—	4	117
除税前利润 / （亏损）	6,415	2,605	2,155	2,494	908	430	765
重大项目	(115)	(116)	(1,272)	(224)	(50)	(43)	(17)
列账基准除税前利润 / （亏损）	6,300	2,489	883	2,270	858	387	748

资产负债表（十亿美元）	亚洲	其中： 香港	欧洲	其中： HSBC UK	北美洲	拉丁美洲	中东及北非
客户贷款净额	493	311	369	245	116	22	28
客户存款	779	543	629	348	169	30	44
列账基准风险加权资产	411	211	258	110	112	38	61

表示替代表现衡量指标

注：由于四舍五入，数字相加后可能与总数略有出入

主要联络人

邝伟伦
环球投资者关系主管
richard.j.oconnor@hsbc.com
+44 (0) 20 7991 6590

Greg Case
定息产品投资者关系主管
greg.case@hsbc.com
+44 (0) 20 7992 3825

注释

1. 发行计划仅属指引；这是特定时间的评估，可予以更改
2. 假如可提早赎回，则直至下一个提早赎回日，否则直至到期日
3. 百分比计算乃基于环球业务的经调整收入，当中不包括企业中心
4. 地区百分比组成使用包括集团内部收入的地区数字计算。集团收入总额不包括集团内部收入
5. 地区百分比组成使用各地区的风险加权资产总额计算，当中不包括集团内市场风险分散效益
6. 英国分隔运作银行：英国分隔运作银行HSBC UK Bank plc；非分隔运作银行：欧洲及英国非分隔运作银行英国汇丰银行有限公司
7. 须视乎目前市场隐含的环球政策利率走势
8. 我们预料恢复季度派息的初期，首三季的股息会低于每股10美仙之过往（2019年第三季前）首三季股息水平
9. 按IFRS 4基准
10. 中至长期。中期定义为自2020年1月1日起计三至四年；长期定义为五至六年
11. 根据集团旗下主要法律实体的有形股本，不包括联营公司、控股公司及综合调整
12. 财富管理及个人银行业务有形股本占分配至环球业务（不包括企业中心）的有形股本的百分比。不包括控股公司及综合调整
13. 营业支出趋势中的科技成本包括转型节省的金额，并按净额基准呈列
14. 在私人或公共云端上的集团科技服务百分比
15. 对集团7,500亿美元至1万亿美元可持续发展融资及投资目标的贡献。呈列的数额包括资本市场 / 顾问活动、资产负债表相关交易（有关交易已计入于提供融资时的融资限额），以及可持续发展投资（管理资产）的新净流量。累计数字自2020年1月1日起计
16. 英美业务已各按国内人口结构定下目标，亚太区、中东、北非地区业务亦鼓励同事自愿披露种族数据，以便集团就更多市场制订目标。开始日期为2020年12月31日
17. 高级领导层成员分类为环球职级架构中属3级及以上。性别属「未有申报」或「不知道」的员工被纳入「男性」类别
18. 高质素流动资产的流动资金价值
19. 除另有说明外，监管规定资本比率和水平乃基于当时生效的《资本规定规例》之过渡安排而厘定，当中包括IFRS 9「金融工具」监管规定过渡安排。任何对欧盟规例及指令（包括技术准则）的提述在适用情况下均应视为根据《2018年欧洲联盟（退出）法令》纳入英国法律及其后可能根据英国法律予以修订的此类规例及 / 或指令的英国版本之提述
20. 目标：≥14%，中期控制在14%至14.5%的范围内
21. 根据资本规例2关于资本工具的过渡安排呈列数据
22. 于资本规例2关于资本工具的过渡安排到期后呈列数据
23. 除了自有资金及合格负债最低规定之外亦呈列集团普通股一级缓冲资本。除了风险加权资产、杠杆风险承担及分类总和整体吸收亏损能力 / 自有资金及合格负债最低规定以外呈列的缓冲资本按照2020年12月更新的英国审慎监管局监督声明16 / 16计算
24. 按环球业务划分的有形股本回报率不包括重大项目。有形股本回报率将股东应占利润（包括预期信贷损失）按年率计算，藉以就回报提供一个衡量指标。按环球业务划分的有形股本回报率已计及按应计基准计算的额外一级资本利息，而列账基准有形股本回报率则按现金基准处理。自2021年1月1日起，计算此衡量指标已包括英国银行征费。比较数字未予重列
25. 由于集团内公司之间的交易，各地区之间的收入及成本金额不应相加，而由于集团内的市场风险分散效应，风险加权资产的金額亦不应相加

免责声明

重要提示

本简报所载资料、陈述及意见和随附讨论（「本简报」）仅供参考之用，并不构成任何适用法律所指的公开要约，或要约出售任何证券或其他金融工具或招揽购买该等证券或其他金融工具的要约，亦不构成有关该等证券或其他金融工具的任何意见或建议。

本简报无意提供全面资料或作出任何形式的法律、税务、投资、会计、财务或其他建议，乃由汇丰控股有限公司（连同已综合入账附属公司统称「集团」）提供，亦未经任何人士独立验证。对于任何证券投资的法律、税务、投资、会计、财务或其他相关事宜，应自行咨询顾问。集团或其任何成员公司或它们的任何联属机构或前述各方的任何高级人员、雇员、代理或顾问（各称「指明人士」）概不就本简报（包括其准确性、完整性或充足性）或所提供的任何其他书面或口头资料或当中的任何错误或遗漏承担任何责任、法律责任或义务（不论是侵权、合约或其他方面），并明确表示不会就此承担任何法律责任。

指明人士概不就本简报所载的任何资料、就此提供的任何其他书面或口头资料或该资料产生的任何数据的准确性或完整性作出任何明示或暗示的声明或保证，而任何人士亦不得对此加以倚赖。指明人士概不承诺（亦无义务）向资讯接收者提供查阅任何其他资料的途径，更新、修订或补充本简报或任何其他资料，或修正本简报任何不准确或遗漏之处。往绩未必预示未来业绩。往绩与实际业绩可能存在重大不利差异。

前瞻性陈述

本简报可能包含与集团财政状况、经营业绩、资本状况、策略及业务相关的预计、估计、预测、目标、意见、前景、业绩、回报及前瞻性陈述，可以透过所用的「可能」、「将」、「应」、「预料」、「预期」、「预计」、「计划」、「估计」、「寻求」、「拟」、「目标」、「相信」、「潜在」及「合理可能」等前瞻性词汇或其否定词或其他变形或类似词汇加以辨别（统称「前瞻性陈述」），包括其中所述的优先策略和任何财务、投资及资本目标，以及任何有关环境、社会及管治的目标、承诺和抱负。任何此类前瞻性陈述均非未来业绩的可靠指标，原因是它们可能涉及大量列明或隐含的假设及主观判断，而这些假设和判断未必获证实为正确。前瞻性陈述所载的任何事项能否达成、会否真正发生或会否实现或是否完整或正确，均并无保证。这些假设和判断可能证实为不正确，并且涉及已知或未知风险、不明朗因素、突发事件及其他重要因素，当中许多因素非集团所能管控。由于各种风险、不明朗因素和其他因素（包括但不限于关乎整体市况、经济状况或监管变动、地缘政治紧张局势、由于新冠疫情的影响，或因与环境、社会及管治事宜相关的数据局限性和应用方法改变），实际的成果、业绩、表现或其他未来事件或条件可能与任何前瞻性陈述所陈述、暗示和 / 或反映者截然不同。任何此类前瞻性陈述均以集团于作出有关陈述当日的信念、预期和意见为依据，倘情况或管理层的信念、预期或意见有所改变，集团不承担更新、修订或补充该等陈述的义务或责任，并特此明确表示对前述事项概不负责。基于上述原因，接收者不应倚赖任何前瞻性陈述，并应留意依赖前瞻性陈述的后果。集团或其代表概无就本简报所载任何预计、估计、预测、目标、承诺、抱负、前景或回报的成果或合理性作出任何明示或暗示的声明或保证。

有关可导致实际结果与本简报出现重大差异的重要因素，详情请参阅于2022年2月23日送呈美国证券交易委员会（「美国证监会」）存档的20-F表格所载汇丰截至2021年12月31日止财政年度《年报及账目》（「2021年20-F表格」）、于2022年4月26日向美国证监会送呈的6-K表格所载的《2022年第一季盈利公布》（「2022年第一季盈利公布」），以及于2022年8月1日送呈美国证监会的6-K表格所载汇丰截至2022年6月30日止六个月的《中期业绩报告》（「2022年中期业绩报告」）。

替代表现衡量指标

本简报包含管理层内部使用的非IFRS衡量指标，均构成欧洲证券及市场管理局指引下的「替代表现衡量指标」，以及美国证监会的规则及法规所界定，并按照相关规则及法规呈列的「非公认会计原则财务衡量指标」（「替代表现衡量指标」）。我们采用的主要替代表现衡量指标，乃按「经调整业绩」基准呈列。其计算方法是，就导致按期比较资料扭曲的货币换算差额及重大项目之按期影响，对列账基准业绩作出调整。重大项目是指管理层和投资者为更深入了解业务的实际趋势，一般会于评估业绩表现时识别及另行考虑的项目。

有关替代表现衡量指标和IFRS下最可直接比较衡量指标的对账，请参阅2021年20-F表格、2022年第一季盈利公布及2022中期业绩报告；上述文件已上载至www.hsbc.com。

除非另有注明，否则本简报资料的编制日期为2022年8月1日。