

汇丰控股有限公司

2022年上半年保险业务便览

2022年6月30日

业务简介

- ◆ 数一数二的环球综合银行保险公司
- ◆ 业务覆盖九个市场（四个亚洲市场¹）
- ◆ 为零售、财富、企业 / 中小企及私人银行客户提供服务
- ◆ 提供一系列产品满足保障、健康、储蓄、投资、退休及遗产规划的需要
- ◆ 由30个市场的战略合作伙伴提供一系列产品作为辅助补充
- ◆ 集团亚洲财富策略的重要支柱

我们的宗旨

开拓全球机遇

汇丰保险的抱负

为客户实践「健康、保障及财富的承诺」

我们的策略

聚焦于集团优势

大规模数码化

为增长添动力

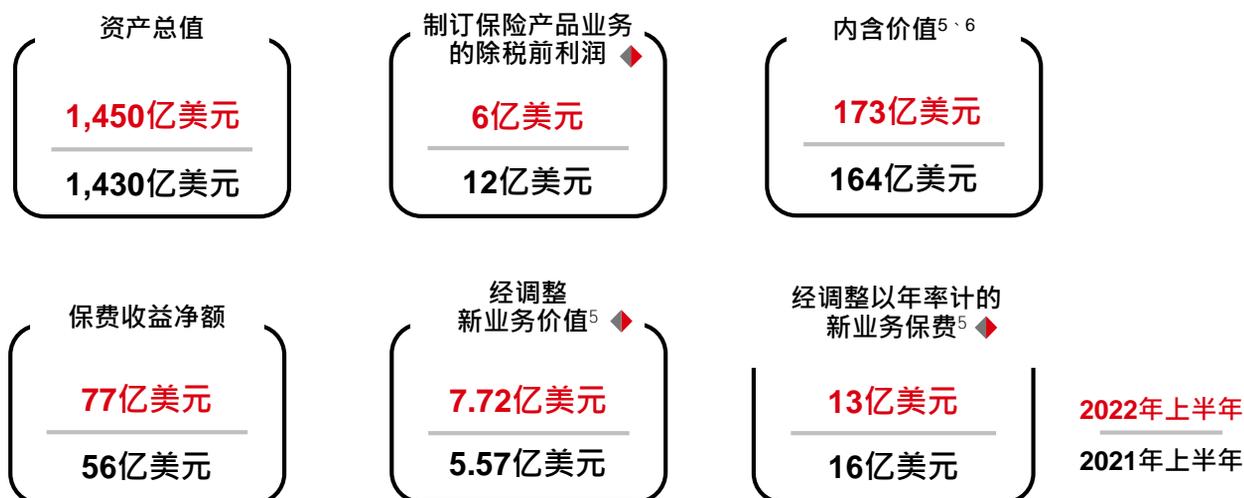
过渡至净零碳排放

2022年上半年业务摘要

- ◆ 完成收购**AXA Singapore**，作价50亿美元
- ◆ 完成收购**汇丰保险（中国）**余下**50%股权**
- ◆ 与安联保险订立的独家分销协议延长**15年**，务求在亚洲六个主要市场²提供人寿及非人寿保险产品
- ◆ 在香港拥有**市场领导地位**³，稳占市场第一，2022年上半年的市场份额达**23.6%**
- ◆ 将「**聆峰创投计划(Pinnacle Venture)**」扩展至中国内地六个主要城市⁴，聘请超过**1,000名**个人财富规划师，汇丰汇选应用程序的登记用户数目多达**36万名**
- ◆ 在香港的**数码健康和保健平台**录得超过**11.5万名**用户登记⁵

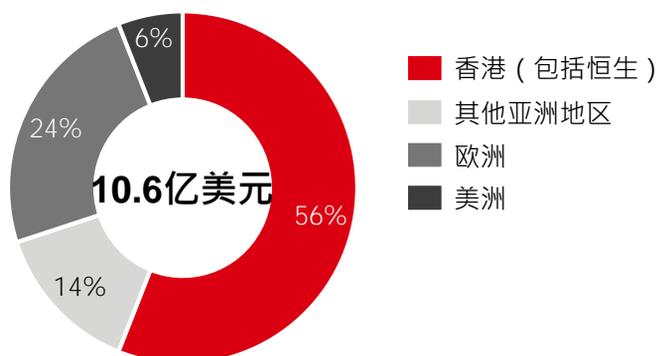
2022年上半年关键财务资料

保险业务的财务业绩根据目前的IFRS 4基准编制，因此并不反映IFRS 17「保险合同」（将于2023年1月1日生效）的任何潜在影响



◆ 表示替代表现衡量指标

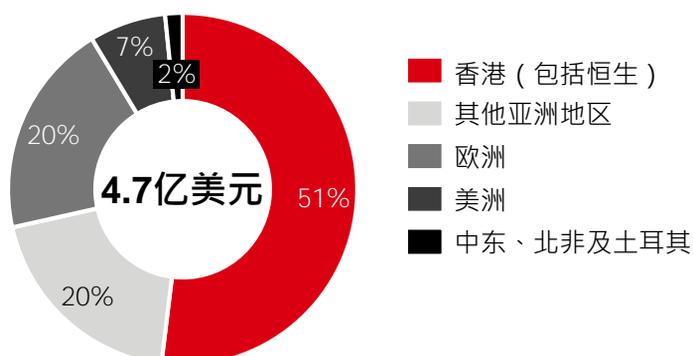
2022年上半年制订保险产品业务收入 — 按地区分析 (百万美元)



9 制订保险产品业务市场 + 百慕达专属保险

亚洲		欧洲
香港：汇丰	香港：恒生	法国
中国内地	新加坡	英国
印度 ⁷		马耳他
美洲		
阿根廷	墨西哥	
百慕达专属保险		

2022年上半年分销收益⁸ — 按地区分析 (百万美元)



30 个分销市场

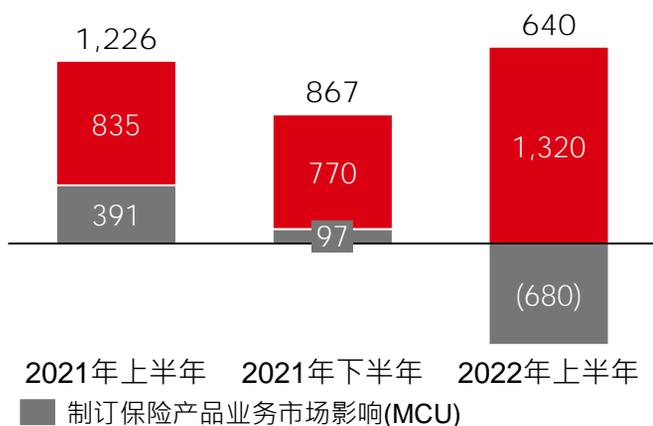
22个市场仅分销合作伙伴的产品伙伴

策略合作伙伴		
安联保险	Aviva	安盛保险
昆士兰保险	大都会人寿	苏黎世保险

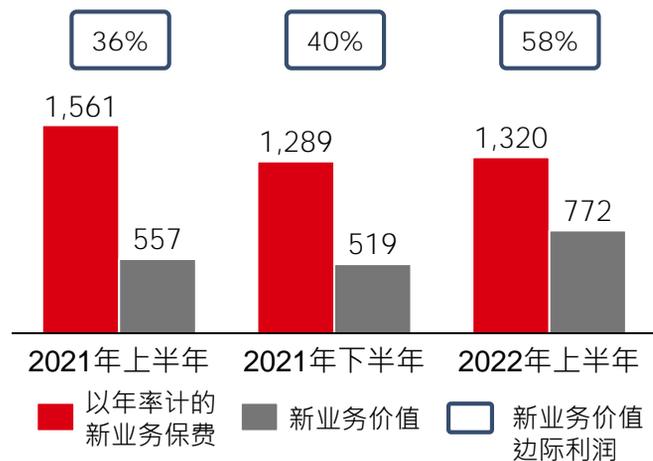
财务摘要

保险业务的财务业绩根据目前的IFRS 4基准编制，因此并不反映IFRS 17「保险合同」（将于2023年1月1日生效）的任何潜在影响

经调整除税前利润（百万美元）



经调整以年率计的新业务保费及新业务价值⁵（百万美元）



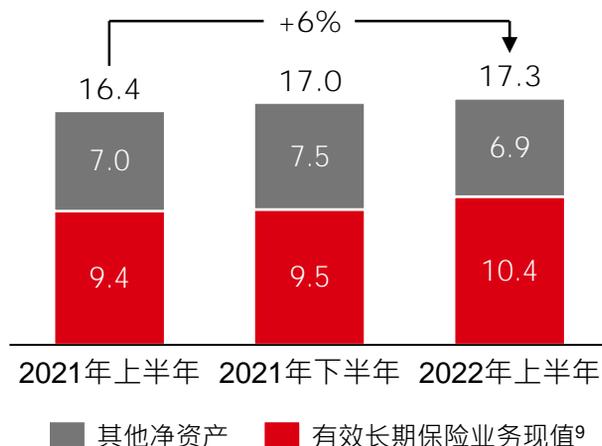
2022年上半年新业务价值 — 按地区分析



经调整收益表（百万美元）

	2022年上半年	2021年上半年	2021年下半年
收入	1,060	1,509	1,190
其中：非利息收益	1,254	1,205	1,244
其中：市场影响	(680)	391	97
其中：存款形式的资金	294	—	—
预期信贷损失	(8)	(19)	(1)
营业支出	(416)	(271)	(332)
应占联营及合资公司利润	4	7	10
除税前利润	640	1,226	867
备忘：分销收益 ⁸	470	430	378

列账基准内含价值^{5、6}（十亿美元）



制订保险产品业务的敏感度

2022年上半年对市场风险因素的敏感度	对除税后利润的影响（百万美元）
孳息曲线平行上移100个基点	(136)
孳息曲线平行下移100个基点	(47)
股价上升10%	373
股价下跌10%	(388)

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附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务状况、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」或「相信」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、监管变动、由于新冠疫情爆发的影响，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，并应留意倚赖前瞻性陈述的后果。集团或其代表概不就本简报所载任何预计、估计、预测、目标、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年第一季度盈利公布》（「2022年第一季度盈利公布」），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」）；有关文件已上载至www.hsbc.com。

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及呈列的「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照，请参阅2021年20-F表格；有关文件已上载至www.hsbc.com。

除另有注明者外，本简报资料的编制日期为2022年10月4日。

注释：

1. 制订保险产品市场包括香港、中国内地、新加坡、印度、法国、英国、马耳他、墨西哥及阿根廷
2. 中国内地、台湾、马来西亚、印尼、菲律宾及斯里兰卡
3. 香港保险业监管局。市场份额及排名根据以年率计的新业务保费、汇丰人寿香港(HSBC Life HK)及恒生保险合并
4. 于2022年5月扩展至佛山，其他城市包括上海、广州、杭州、深圳及北京
5. 数据不包括Canara HSBC OBC Life Insurance（「CHOICE」，集团拥有26%股权的印度联营公司）
6. 内含价值按制订保险产品业务的IFRS股权总额计量
7. 印度是一家拥有26%股权的联营公司
8. 销售汇丰制订保险产品及第三方制订保险产品的佣金收益
9. 有效长期保险合约及附有酌情参与条款投资合约的现值

词汇

以年率计的新业务保费	以年率计的新业务保费
BAU收入	未计市场影响前的制订保险产品业务收入
预期信贷损失	预期信贷损失
分销收入	销售汇丰制订保险产品及第三方制订保险产品的佣金收益
新业务价值	新承保业务价值

主要联络人

伦敦

邝伟伦

环球投资者关系主管

richard.j.oconnor@hsbc.com

+44 (0) 20 7991 6590

Neil Sankoff

证券和环境、社会及管治投资者
关系主管

neil.sankoff@hsbc.com

+44 (0) 20 7991 5072

Tim Fradin

分析员主管

tim.fradin@hsbc.com

+44 (0) 20 7992 4834

香港

范文政

亚太区投资者关系主管

mark.j.phin@hsbc.com

+852 2822 4908

陈卓轩

亚洲投资者关系高级经理

laurencechchan@hsbc.com

+852 2288 5513