

汇丰控股有限公司

2023年上半年定息产品便览



2023财政年度发行策略及计划¹

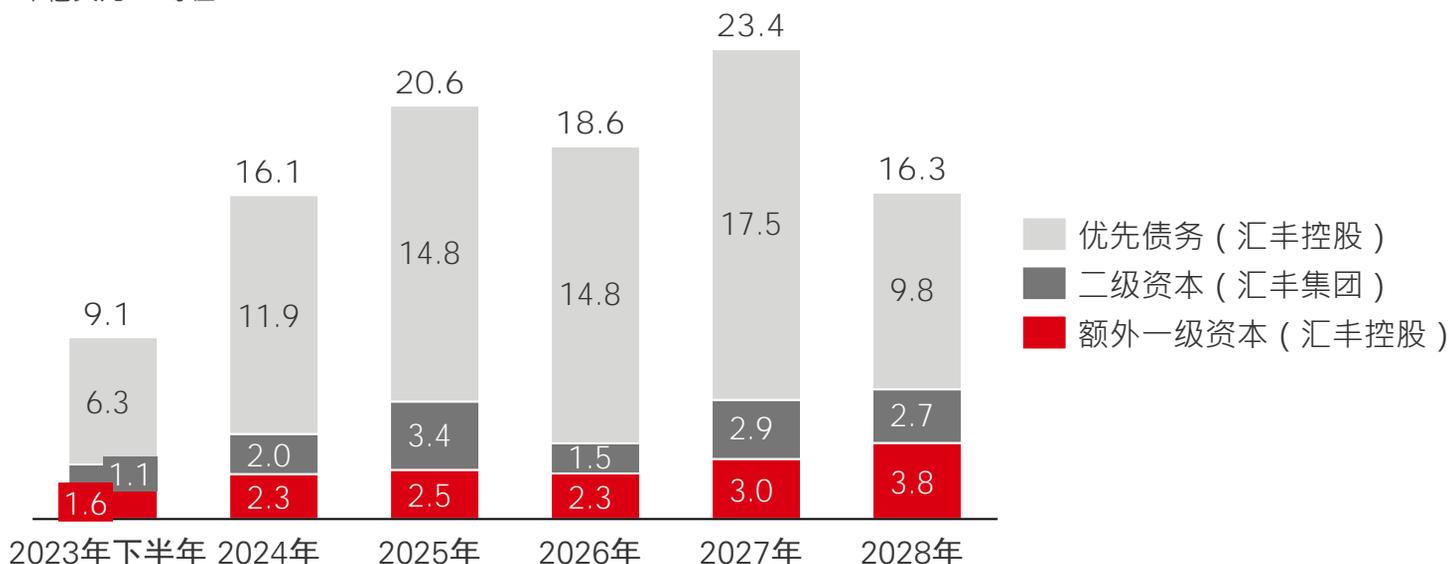
控股公司优先债务	二级资本	额外一级资本	营运公司
约170至200亿美元 (预料属于以上范围的较低水平) 年初至今已发行130亿美元	40至50亿美元 (预料属于以上范围的较低水平) 年初至今已发行30亿美元	约20亿美元 年初至今已发行20亿美元	预期若干附属公司将会 在本地市场发行优先及 有抵押债务，以满足资 金及流动性需要

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

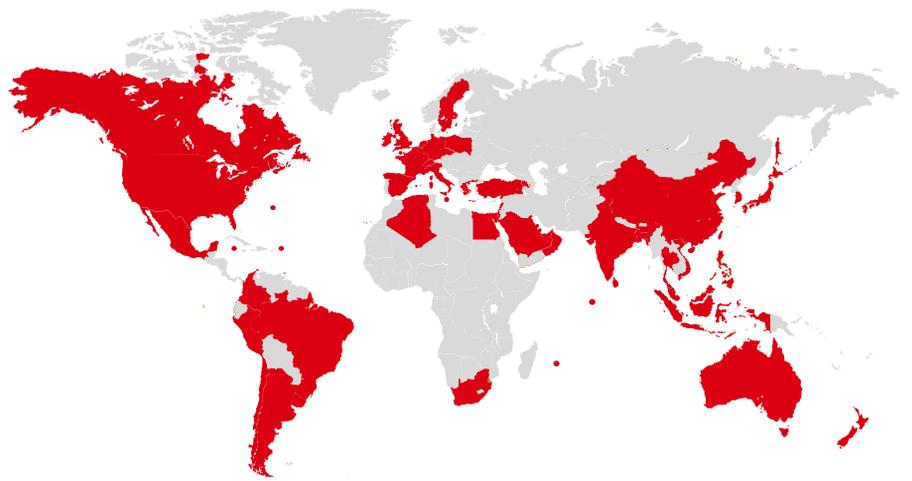
2023年上半年的期限状况 (名义)²

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



汇丰三大环球业务

财富管理 及个人银行

财富管理及个人银行

- ◆ 我们为全球约4,000万名客户提供服务，当中有逾600万名国际客户，涵盖零售客户以及资产极丰厚的人士
- ◆ 我们提供全方位的产品与服务，包括交易银行、贷款及财富管理

工商金融

工商金融

- ◆ 我们的环球网络及专业知识，有助世界各地的本土及国际企业发挥潜力
- ◆ 我们支持企业的财务需要，促进跨境贸易及付款服务，帮助企业壮大规模

环球银行及 资本市场

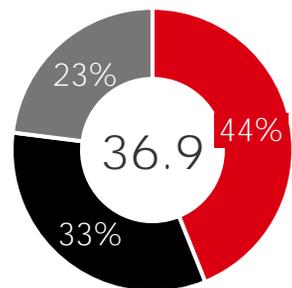
环球银行及资本市场

- ◆ 我们为跨国企业、金融机构及机构客户，以及公营领域和政府机构提供全方位的金融服务及产品

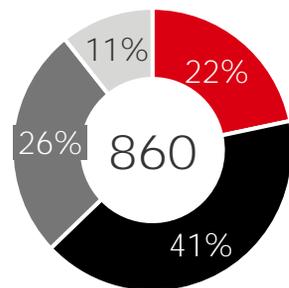
按业务及地区分析

2023年上半年业务表现 (十亿美元)

收入³



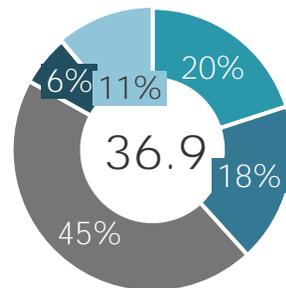
风险加权资产



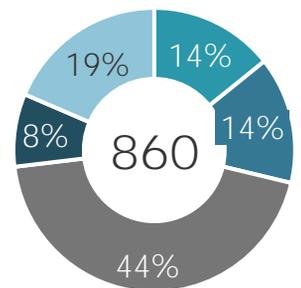
- 财富管理及个人银行
- 工商金融
- 环球银行及资本市场
- 企业中心

2023年上半年法律实体表现 (十亿美元)⁴

收入



风险加权资产



- 英国分隔运作银行
- 英国汇丰银行
- 亚洲
- 美国
- 集团旗下其他实体

以创造价值为策略重点

我们于2022年底完成集团策略第一阶段时，以推动汇丰转型为重点

我们如今通过六个重点范畴，专注为集团创造价值



国际网络



成本纪律



资本投放



大规模数码化



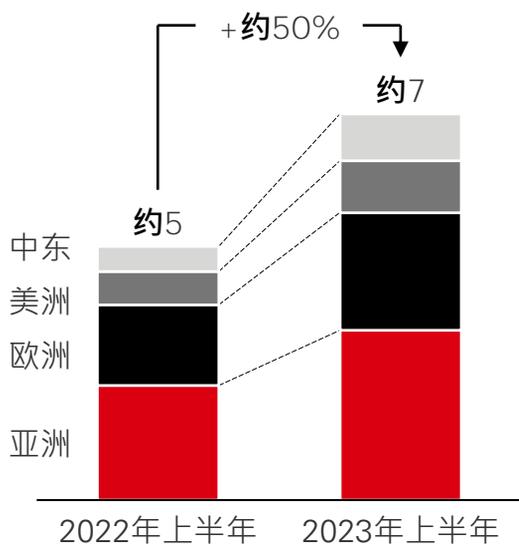
收入多元化



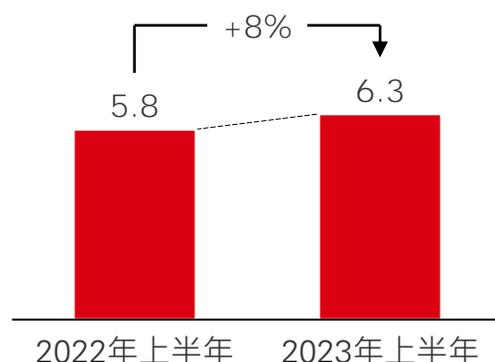
过渡至净零碳排放

善用集团的强大国际网络

批发跨境客户业务⁵ (十亿美元)



财富管理及个人银行业务国际客户⁶ (百万名)



约2.5倍

国际客户收入与本地客户相比⁷

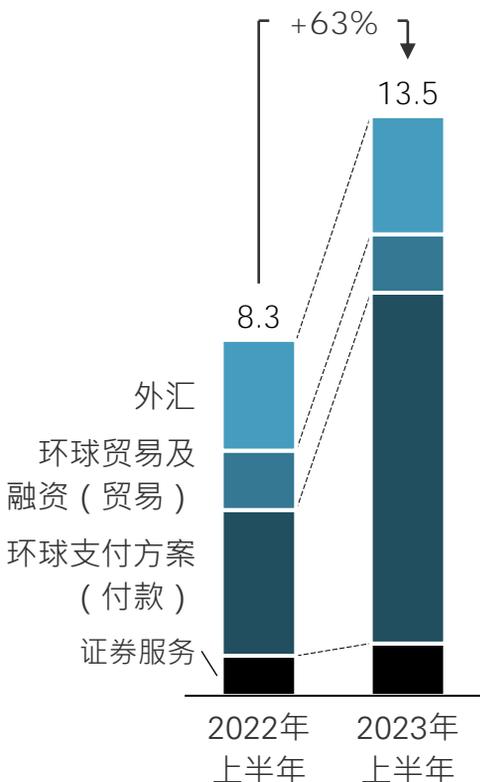
将资本从策略性较低的业务重新投放至高增长的国际机遇

- ◆ 计划出售法国零售银行业务
- ◆ 协议出售加拿大银行业务；继续积极考虑派付每股0.21美元特别股息，作为所得款项的优先用途

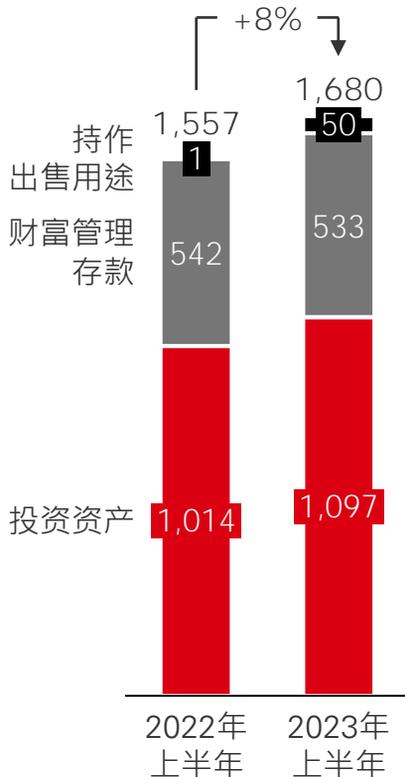
- ◆ 发展亚洲财富管理业务
 - ◆ 在印度推出私人银行业务
 - ◆ 扩充中国内地的保险业务
- ◆ 塑造HSBC Innovation Banking成为国际品牌，增强集团服务新经济领域客户的实力

致力实现收入多元化

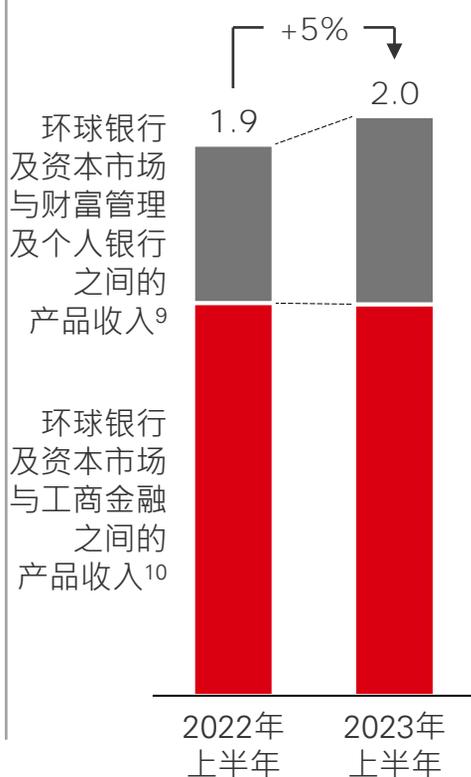
交易银行业务收入 (十亿美元)⁸



列账基准财富管理款额 (十亿美元)

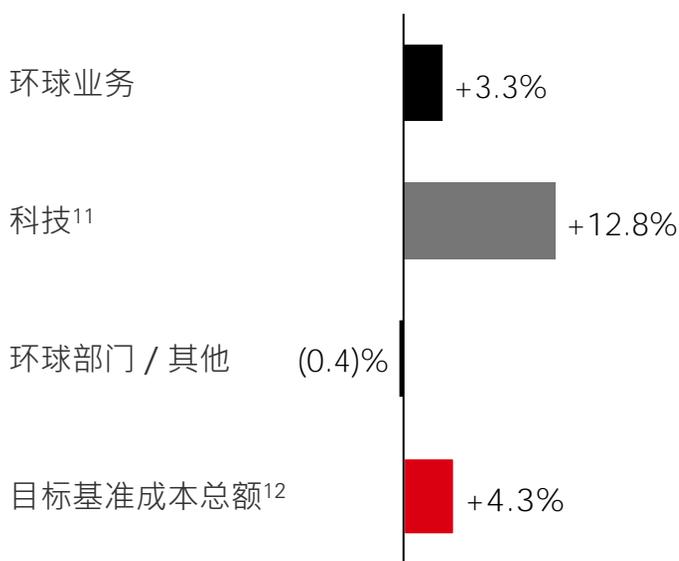


环球银行及资本市场产品跨业务销售 (十亿美元)



持续严守成本纪律之余亦投资数码化

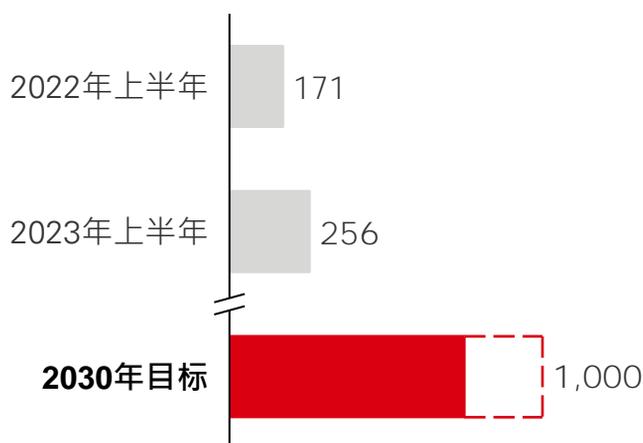
2022年上半年至2023年上半年的成本变动(%)



23% 成本与科技支出有关

过渡至净零碳排放

累计可持续发展融资及投资¹³ (十亿美元)



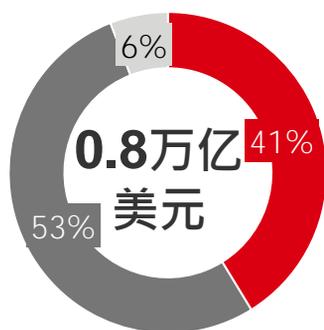
- ◆ 已提供及促成**2,560亿美元**可持续发展融资及投资，继续朝着于**2030年前**提供及促成**7,500亿美元至1万亿美元**的目标迈进
- ◆ 立志于**2030年前**令集团业务及供应链达至净零碳排放，并于**2050年前**达至融资项目净零碳排放

资产负债实力

于2023年6月30日

贷存比率	高质素流动资产 ¹⁴	流动资金覆盖比率	普通股一级比率	杠杆比率
60%	7,960亿美元	132%	14.7%	5.8%

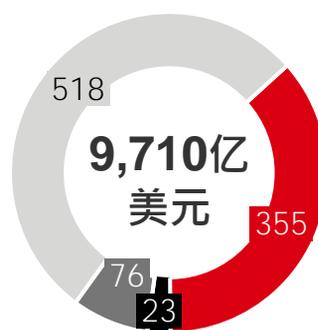
高质素流动资产¹⁴



■ 现金 ■ 中央及地方政府债券 ■ 其他

- ◆ 集团高质素流动资产相当于客户存款的**50%**
- ◆ 现金及等同现金项目占集团高质素流动资产超过**40%**¹⁴

按类型分析客户贷款总值 (十亿美元)



■ 按揭 ■ 其他个人贷款
■ 信用卡 ■ 批发

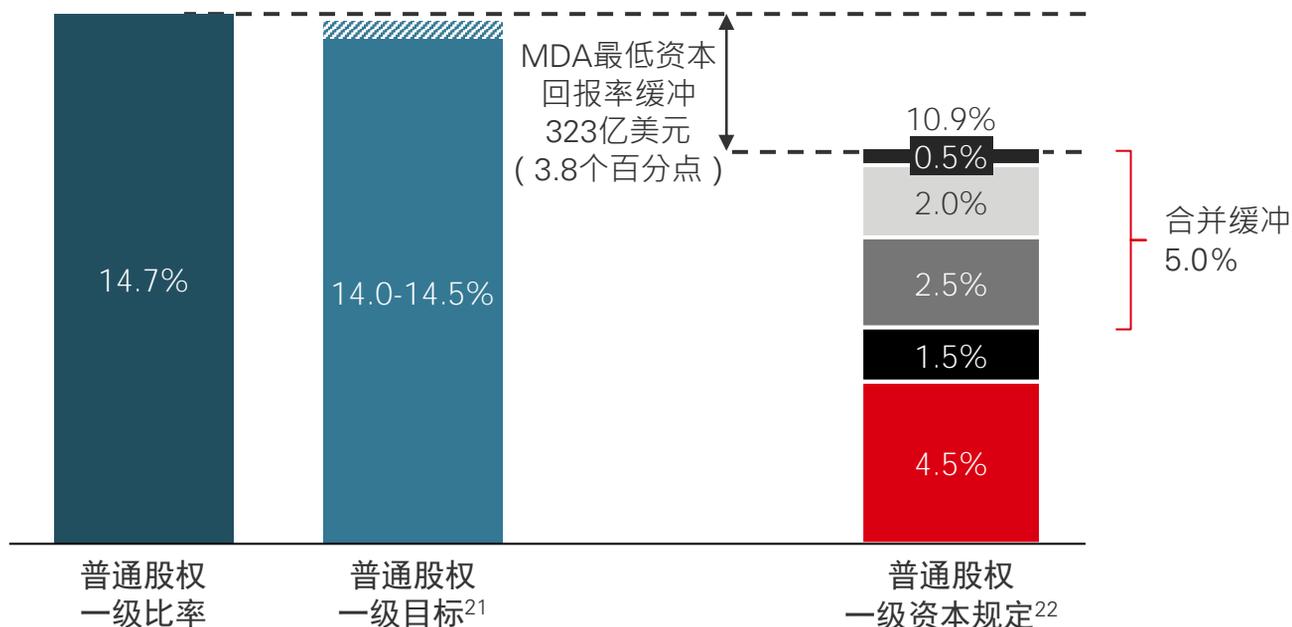
- ◆ **75%**贷款获「稳健」或「良好」评级
- ◆ **2%**客户贷款总额属第三级

集团指引及目标

净利息收益	2023财政年度净利息收益 >350亿美元 ，为环球银行及资本市场业务贸易活动提供资金的中央成本而非净利息收益对销的收入则 至少达70亿美元
预期信贷损失	2023财政年度预期信贷损失提拨约为 40个基点 ¹⁵ ，整个周期的规划范围介乎30至40个基点
成本	按目标基准计算，成本较2022财政年度 增加约3% ¹⁶ 。英国硅谷银行及相关国际投资预期会导致成本 增加约1%
有形股本回报率	2023及2024年的有形股本回报率达致约 15% ¹⁷
贷款	对贷款增长的短期前景持审慎态度；中长期有望实现中单位数的贷款增长
普通股一级资本比率	普通股一级比率中期维持在 14至14.5% ；力求长期再降至此范围以下 ¹⁸
股息	2023及2024年的派息率为 50% ¹⁹
亚洲	中长期占集团有形股本约 50% ²⁰

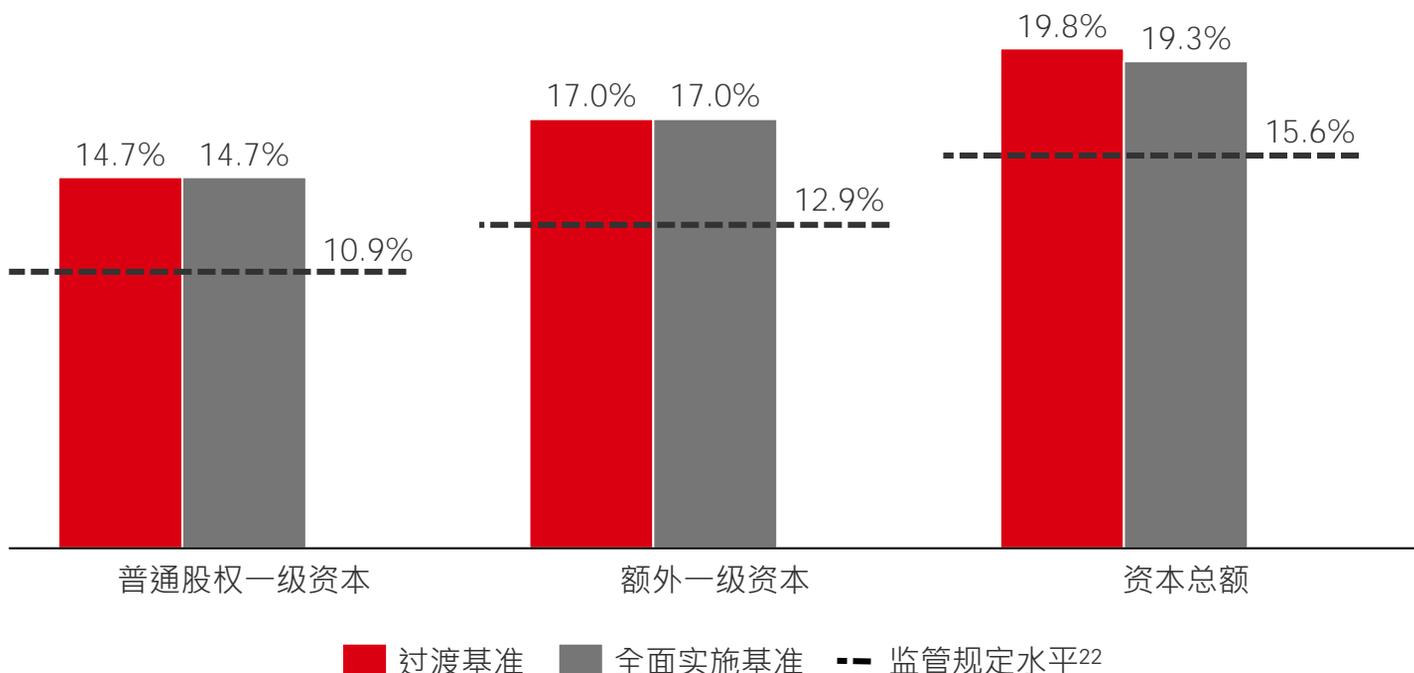
集团资本规定

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)



■ 第一支柱 ■ 第二A支柱 ■ 防护缓冲资本 ■ 全球系统性重要机构缓冲 ■ 逆周期缓冲资本

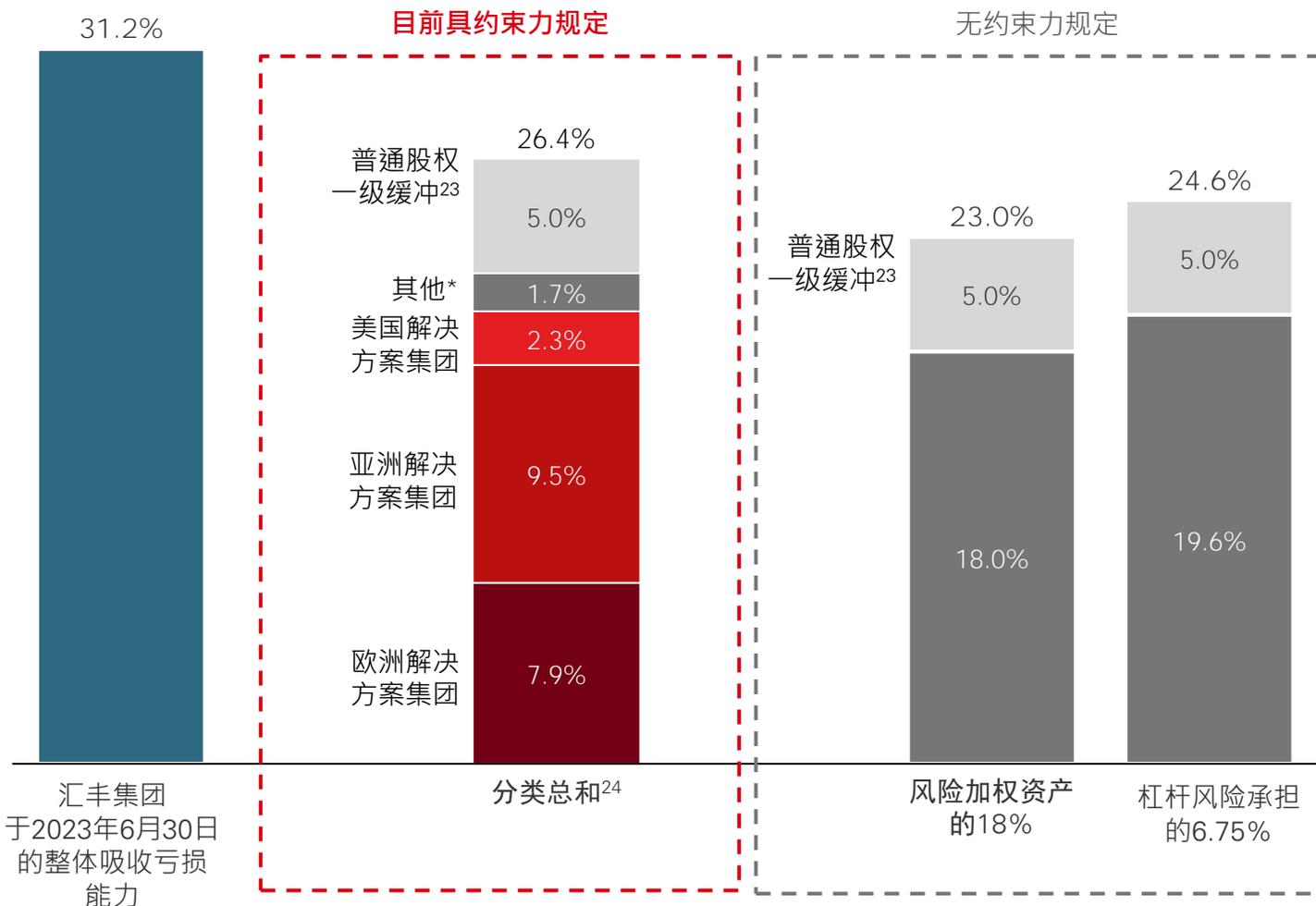
监管规定资本与监管当局规定水平占风险加权资产百分比的对比



- ◆ 第二A支柱设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由0%提高至1%（截至2022年12月），其后于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

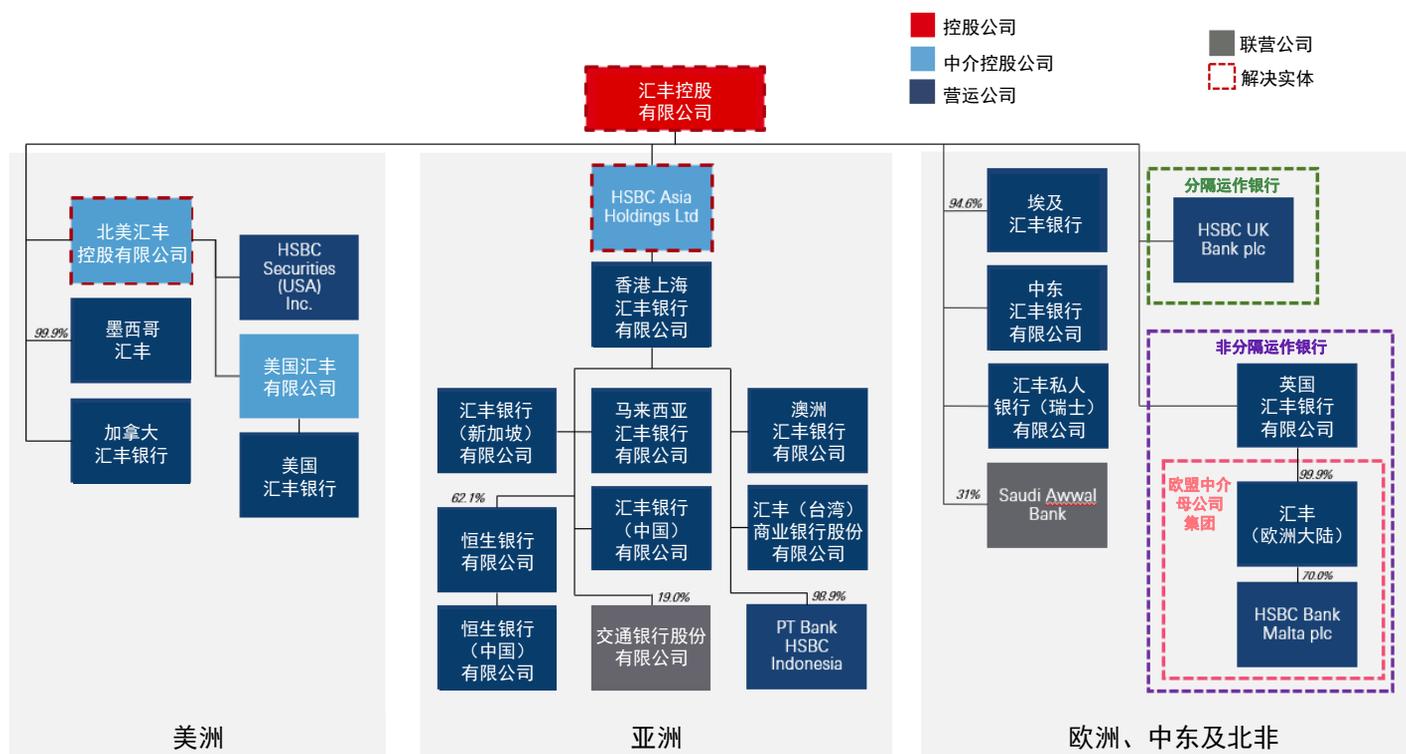
自有资金及合资格负债最低规定 / 整体吸收亏损能力状况与监管规定²²占集团风险加权资产百分比的对比



- ◆ 目前规定的**4.8个百分点 / 414亿美元缓冲**
- ◆ 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

简化架构图及信贷评级



长期优先债务评级

于2023年8月1日

	标普		穆迪		惠誉	
	评级	展望	评级	展望	评级	展望
汇丰控股有限公司	A-	稳定	A3	稳定	A+	稳定
香港上海汇丰银行有限公司	AA-	稳定	Aa3	稳定	AA-	稳定
英国汇丰银行有限公司	A+	稳定	A1	稳定	AA-	稳定
HSBC UK Bank plc	A+	稳定	A1	负面	AA-	稳定
汇丰(欧洲大陆)(前称法国汇丰)	A+	稳定	A1	稳定	AA-	稳定
美国汇丰银行	A+	稳定	Aa3	稳定	AA-	稳定
加拿大汇丰银行	A+	RWP*	A1	RWP*	A	RWP*

* RWP: 正面评级观察名单

环球业务财务表现

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	2023年上半年 集团总计	集团与2022年 上半年比较*
非利息收益	10,299	8,375	3,546	(3,956)	18,264	42%
其他收益	5,901	3,841	4,955	3,915	18,612	72%
收入	16,200	12,216	8,501	(41)	36,876	56%
预期信贷损失	(502)	(704)	(136)	(3)	(1,345)	(25)%
成本	(7,141)	(3,572)	(4,785)	41	(15,457)	0%
联营公司	35	(1)	—	1,549	1,583	16%
除税前利润	8,592	7,939	3,580	1,546	21,657	>100%
平均有形股本回报率 ²⁵ (%)	43.1	28.8	14.2	8.0	22.4	+11.8个百分点

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	2023年上半年 集团总计	集团与2022 财政年度比较*
客户贷款净额	464	319	176	0	960	2%
客户存款	810	472	313	1	1,596	0%
列账基准风险加权资产	187	354	227	92	860	2%
每股有形资产净值 (美元)					7.84	0.45

法律实体财务表现

收益表 (百万美元)	英国分隔 运作银行 (HBUK)	英国 汇丰银行 有限公司 (HBEU)	亚洲 (HBAP)	中东汇丰 (HBME)	美国 (HNAH)	加拿大 (HBCA)	墨西哥 (HBMX)	其他 交易实体
非利息收益	4,779	1,407	8,398	764	933	663	998	1,424
其他收益	2,610	5,296	8,135	434	1,209	345	576	793
收入	7,389	6,703	16,533	1,198	2,142	1,008	1,574	2,217
预期信贷损失	(418)	(73)	(456)	—	(62)	(11)	(264)	(71)
成本	(2,180)	(3,089)	(6,507)	(525)	(1,379)	(522)	(880)	(1,139)
联营公司	—	(43)	1,347	—	—	—	6	275
除税前利润 / (亏损)²⁶	4,791	3,498	10,917	673	701	475	436	1,282

资产负债表 (十亿美元)	英国分隔 运作银行 (HBUK)	英国 汇丰银行 有限公司 (HBEU)	亚洲 (HBAP)	中东汇丰 (HBME)	美国 (HNAH)	加拿大 ²⁷ (HBCA)	墨西哥 (HBMX)	其他 交易实体
客户贷款净额	267	112	465	19	53	—	25	19
客户存款	346	282	775	31	99	—	28	33
列账基准风险加权资产	126	134	391	24	73	31	31	66

* 比较数字按固定汇率基准计算

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

James Klikis

投资者关系高级经理

james.l.klikis@hsbc.com

+44 (0) 20 3268 3539

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收入，当中不包括企业中心
4. 法律实体百分比乃根据各法律实体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。英国分隔运作银行指HSBC UK Bank plc；非分隔运作银行指英国汇丰银行有限公司；亚洲指香港上海汇丰银行有限公司，即集团在亚洲的主要银行实体（当中包括恒生银行有限公司）；美国指北美汇丰控股有限公司，即集团在美国主要银行实体的控股公司；加拿大指加拿大汇丰银行；墨西哥指Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.，即集团在墨西哥注册主要银行实体的控股公司；中东汇丰指集团以阿联酋为总部的主要银行实体
5. 客户业务涉及若干客户特定收益，而且不计若干产品（包括自营投资业务、环球银行及资本市场「其他业务」及投资管理业务）、各项集团分配、收回款项、其他非客户相关及组合层面收入，因此与列账基准收入不同。客户业务亦不计入恒生的账目。环球银行及资本市场业务旗下客户业务计及资本市场及证券服务业务产品中特定客户首日买卖特定收入19.的估算，当中不计持续按市值计价的收入及组合层面收入（例如对冲）。跨境客户业务指从客户实体（其地理位置有别于负责为客户集团管理20.其环球业务往来的地区）所赚取的收益。2022年上半年数字按固定汇率基准呈列
6. 财富管理及个人银行业务国际客户包括英国、香港、加拿大、美国、印度、新加坡、马来西亚、阿联酋、澳洲、中国内地及海峽群岛和马恩岛23.国际市场上的跨国客户、非居民客户或居民外国人客户。跨国客户指在多于一个市场使用汇丰银行服务的客户；非居民客户指地址有别于其使用汇丰银行服务所在市场的客户；居民外国人客户指国籍或出生地有别于其使用汇丰银行服务所在市场的客户。备注：客户如在多个市场使用24.银行服务，则可能被计算多于一次
7. 年初至今年5月的倍数
8. 2022年上半年数字按固定汇率基准呈列。管理层对环球银行及资本市场业务收益的看法中的环球外汇业务及工商金融业务旗下来向工商金融业务客户跨业务销售外汇的环球外汇业务，已包括在「市场产品、保险及投资和其他」之内。环球外汇业务包括新兴市场业务
9. 2022年上半年数字按固定汇率基准呈列。环球银行及资本市场业务与财富管理及个人银行业务：包括向财富管理及个人银行业务客户销售环球资本市场产品
10. 2022年上半年数字按固定汇率基准呈列。工商金融业务与环球银行及资本市场业务之间：包括向工商金融业务客户销售环球资本市场产品及26.向工商金融业务客户销售环球银行产品
11. 账基准与目标基准的科技成本增幅存在差异，部分是由于并无按目标基27.准计入2022年上半年的达标支出所致。科技支出包括环球业务项下的科技支出
12. 集团的成本目标反映按固定汇率准计算的成本，当中不包括须予注意事28.项及重新换算恶性通胀经济体于过往期间财务资料的影响。成本目标亦不包括与收购英国硅谷银行及相关国际投资有关的成本
13. 载列的可持续发展融资及投资金额包括：资本市场 / 顾问活动、资产负债表相关交易（反映提供融资贷款时的限额）及可持续发展投资的新资金流量净额（管理资产）；符合国际资本市场协会(ICMA)原则的绿色、社会、可持续发展及可持续发展挂钩债券。资本市场 / 顾问交易量按汇丰银行账簿管理人价值比例入账
14. 高素质流动资产指就集团内实体流动资金转拨限制进行集团调整前的期未数值。本投影片显示的高素质流动资产与汇丰控股有限公司《2023年中期业绩报告》的6,310亿美元有出入，因为后者是计入上述限制影响后的12个月平均值
15. 包括持作出售用途的款额
16. 集团的成本目标反映按固定汇率准计算的成本，当中不包括须予注意事项及重新换算恶性通胀经济体于过往期间财务资料的影响。成本目标亦不包括与收购英国硅谷银行及相关国际投资有关的成本
17. 有形股本回报率目标取决于环球政策利率市场目前预示的趋势。当中不包括重大收购和出售的影响
18. 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
19. 厘定派息率时，集团将会在列账基准每股盈利中剔除重大须予注意项目（包括协议出售加拿大银行业务）
20. 中期定义为自2020年1月1日起计三至四年；长期定义为自2020年1月1日起计五至六年
21. 目标 ≥ 14%；拟中期控制在14%至14.5%的范围内
22. 不包括第二B支柱规定
23. 除了自有资金及合资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 / 自有资金及合资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. 于2022年，我们更改亚洲及美国解决方案集团所发行非资本自有资金及合资格负债最低规定工具和欧洲解决方案集团所持有非资本自有资金及合资格负债最低规定工具的处理方式，将有关工具从欧洲解决方案集团的自有资金中扣除，而不再从其自有资金及合资格负债最低规定中扣除。欧洲解决方案集团并无资本规定。此举对集团资本、自有资金及合资格负债最低规定比率和2023年发行计划并无影响
25. 有形股本回报率是年初至今以年率计算，并包括拨回与计划出售法国零售银行业务相关的减值亏损及收购英国硅谷银行的暂计增益之有利影响。若撇除上述项目：集团有形股本回报率为18.5%，财富管理及个人银行业务有形股本回报率为32.6%，工商金融业务有形股本回报率为22.6%
26. 由于控股公司、内部服务中心及集团内部撤销，法律实体的财务资料相加后与集团总计有出入。有关业务的除税前亏损为11亿美元
27. 加拿大汇丰的客户贷款及存款于协议出售加拿大银行业务前分类为持作出售用途，而出售事项预期于2024年第一季度完成

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」、「相信」、「潜在」及「合理情况下可能」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或经济状况、监管变动、利率波动和通胀水平加剧及其他宏观经济风险增加、俄乌战事等地缘政治紧张局势，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。集团或其代表概不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（包括但不限于环境、社会及管治相关因素），详情请参阅于2023年2月22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2022年12月31日止财政年度《年报及账目》（「2022年20-F表格」）、于2023年5月2日送呈美国证监会的6-K表格所载汇丰的《2023年第一季盈利公布》（「2023年第一季盈利公布」），以及于2023年8月1日送呈美国证监会的6-K表格所载汇丰截至2023年6月30日止六个月的《中期业绩报告》（「2023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「固定汇率」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之影响，对比较期间的列账基准业绩作出调整。

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2023年第一季盈利公布及2023年中期业绩报告；有关文件已上载至www.hsbc.com。

本简报资料的编制日期为2023年8月1日。