

滙豐控股有限公司

2021財政年度保險業務便覽

2021年12月31日

業務簡介

- ◆ 數一數二的環球綜合銀行保險公司
- ◆ 業務覆蓋九個市場 (四個亞洲市場¹)
- ◆ 為零售、財富、企業 / 中小企及私人銀行客戶提供服務
- ◆ 提供一系列產品滿足保障、健康、儲蓄、投資、退休及遺產規劃的需要
- ◆ 由30個市場的策略合作夥伴提供一系列產品作為輔助補充
- ◆ 集團亞洲財富策略的重要支柱

我們的宗旨

開拓全球機遇

我們的抱負

建立亞洲卓越的健康與財富保險平台

我們的策略

聚焦於集團優勢

大規模數碼化

為增長添動力

過渡至淨零碳排放

2021財政年度業務摘要

- ◆ 於2022年2月完成收購**AXA Singapore**
- ◆ 獲監管機構批准持有滙豐保險 (中國) 100%擁有權
- ◆ 在香港擁有市場領導地位²
- ◆ 在其他主要市場 (中國、新加坡、印度、英國及墨西哥) 的市場份額增加³
- ◆ 擴大我們在香港的旗艦**健康和保健**平台：「滙豐保險Well+」、「滙豐保險全方位僱員福利」、「恒生Olive」
- ◆ 將「**聆峰創投計劃(Pinnacle Venture)**」擴展至中國內地五個城市，聘請約700名個人財富規劃師⁴
- ◆ 增強遙距諮詢及數碼履行能力

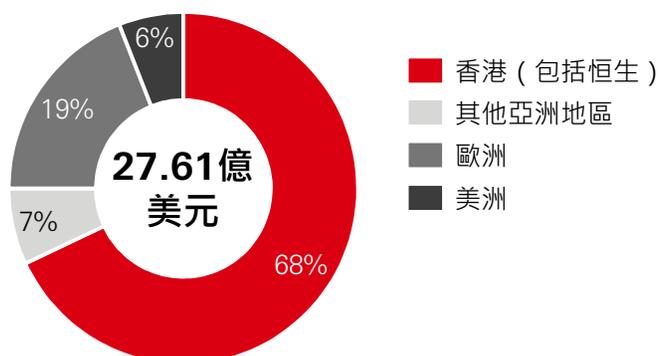
2021財政年度關鍵財務資料

保險業務的財務業績根據目前的IFRS 4基準編製，因此並不反映IFRS 17「保險合約」（將於2023年1月1日生效）的任何潛在影響



◆ 表示替代表現衡量指標

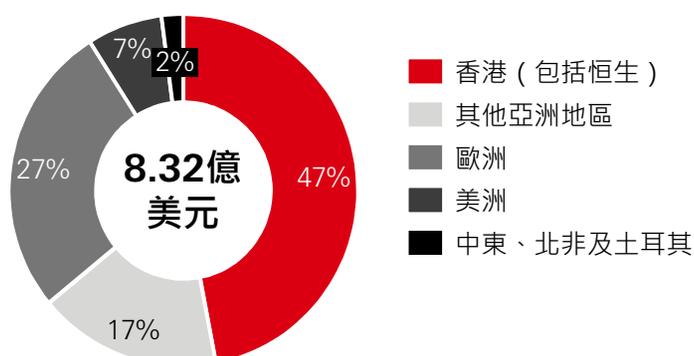
2021財政年度制訂保險產品業務收入 — 按地區分析 (百萬美元)



9 制訂保險產品業務市場 + 百慕達專屬保險

亞洲		歐洲
香港：滙豐	香港：恒生	法國
中國內地 ⁷	新加坡	英國
印度 ⁷		馬耳他
美洲		
阿根廷	墨西哥	
百慕達專屬保險		

2021財政年度分銷收益⁸ — 按地區分析 (百萬美元)



30 個分銷市場

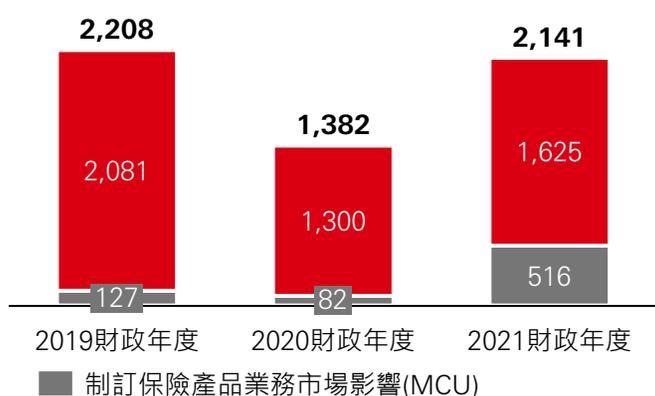
22個市場僅分銷合作夥伴的產品

策略合作夥伴		
安聯保險	Aviva	安盛保險
昆士蘭保險	大都會人壽	蘇黎世保險

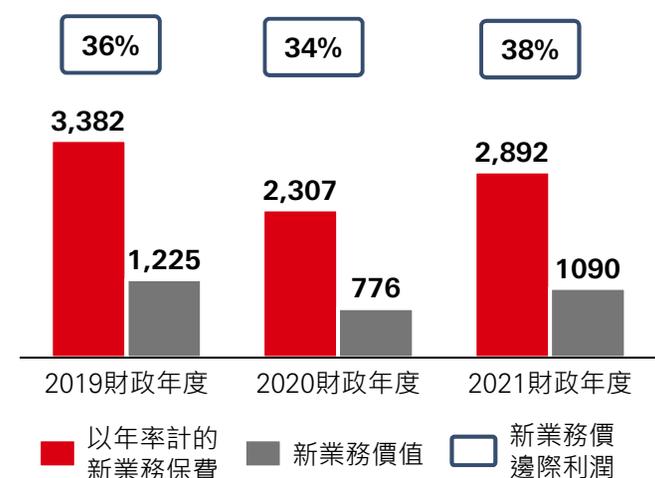
財務摘要

保險業務的財務業績根據目前的IFRS 4基準編製，因此並不反映IFRS 17「保險合約」（將於2023年1月1日生效）的任何潛在影響

經調整除稅前利潤 (百萬美元)



列賬基準以年率計的新業務保費及新業務價值⁵ (百萬美元)

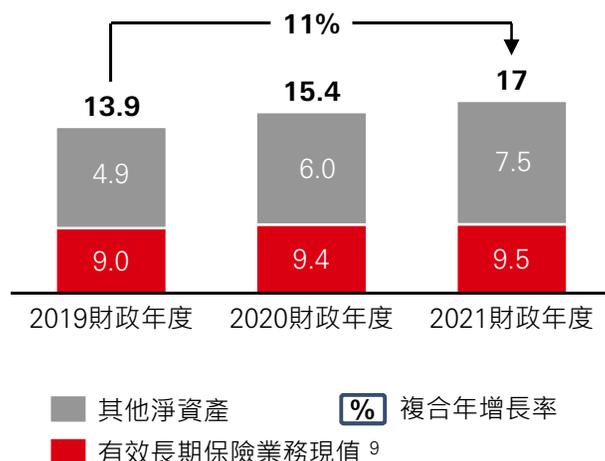


經調整收益表 (百萬美元)

經調整收益表 (百萬美元)

	2021財政年度	2020財政年度	2019財政年度
收入	2,761	1,973	2,741
其中：非利息收益	2,492	2,414	2,318
其中：市場影響	516	82	127
預期信貸損失	(20)	(78)	(70)
營業支出	(618)	(514)	(506)
應佔聯營及合資公司利潤	18	1	43
除稅前利潤	2,141	1,382	2,208
備忘：分銷收益 ⁸	832	816	1,057

列賬基準內含價值^{5,6} (十億美元)



制訂保險產品業務的敏感度

2021年對市場風險因素的敏感度 對除稅後利潤的影響 (百萬美元)

孳息曲線平行上移100個基點	(2)
孳息曲線平行下移100個基點	(154)
股價上升10%	369
股價下跌10%	(377)

重要提示

本簡報所載資料、陳述及意見和隨附討論（「本簡報」）僅供參考之用，並不構成任何適用法律所指的公開要約，或要約出售任何證券或其他金融工具或招攬購買該等證券或其他金融工具的要約，亦不構成有關該等證券或其他金融工具的任何意見或建議。

本簡報無意提供全面資料或作出任何形式的法律、稅務、投資、會計、財務或其他建議，乃由滙豐控股有限公司（連同已綜合入賬附屬公司，統稱「集團」）提供，亦未經任何人士獨立驗證。對於任何證券投資的法律、稅務、投資、會計、財務或其他相關事宜，應自行諮詢顧問。集團或其任何成員公司或它們的任何聯屬機構或前述各方的任何高級人員、僱員、代理或顧問（各稱「指明人士」）概不就本簡報（包括其準確性、完整性或充足性）或所提供的任何其他書面或口頭資料或當中的任何錯誤或遺漏承擔任何責任、法律責任或義務（不論是侵權、合約或其他方面），並明確表示不會就此承擔任何法律責任。

指明人士概不就本簡報所載的任何資料、就此提供的任何其他書面或口頭資料或該資料產生的任何數據的準確性或完整性作出任何明示或暗示的聲明或保證，而任何人士亦不得對此加以倚賴。指明人士概不承諾（亦無義務）向資訊接收者提供查閱任何其他資料的途徑，更新、修訂或補充本簡報或任何其他資料，或修正本簡報任何不準確或遺漏之處。往績未必預示未來業績，往績與實際業績可能存在重大不利差異。

前瞻性陳述

本簡報可能包含與集團財政狀況、經營業績、資本狀況、策略及業務相關的預計、估計、預測、目標、意見、前景、業績、回報及前瞻性陳述，可以透過所用的「可能」、「將」、「應」、「預料」、「預期」、「預計」、「計劃」、「估計」、「尋求」、「擬」、「目標」或「相信」等前瞻性詞彙或其否定詞或其他變形或類似詞彙加以辨別（統稱「前瞻性陳述」），包括其中所述的優先策略和任何財務、投資及資本目標，以及任何有關環境、社會及管治的目標、承諾和抱負。任何此類前瞻性陳述均非未來業績的可靠指標，原因是它們可能涉及大量列明或隱含的假設及主觀判斷，而這些假設和判斷未必獲證實為正確。前瞻性陳述所載的任何事項能否達成、會否真正發生或會否實現或是否完整或正確，均並無保證。這些假設和判斷可能證實為不正確，並且涉及已知或未知風險、不明朗因素、突發事件及其他重要因素，當中許多因素非集團所能管控。由於各種風險、不明朗因素和其他因素（包括但不限於關乎整體市況或監管變動、由於新冠疫情爆發的影響，或因與環境、社會及管治事宜相關的數據局限性和應用方法改變），實際的成果、業績、表現或其他未來事件或條件可能與任何前瞻性陳述所陳述、暗示和/或反映者截然不同。任何此類前瞻性陳述均以集團於作出有關陳述當日的信念、預期和意見為依據，倘情況或管理層的信念、預期或意見有所改變，集團不承擔更新、修訂或補充該等陳述的義務或責任，並特此明確表示對前述事項概不負責。基於上述原因，接收者不應倚賴任何前瞻性陳述，並應留意依賴前瞻性陳述的後果。集團或其代表概無就本簡報所載任何預計、估計、預測、目標、前景或回報的成果或合理性作出任何明示或暗示的聲明或保證。

有關可導致實際結果與本簡報出現重大差異的重要因素，詳情請參閱於2022年2月23日送呈美國證券交易委員會（「美國證交會」）存檔的20-F表格所載滙豐截至2021年12月31日止財政年度《年報及賬目》（「2021年20-F表格」，已上載至www.hsbc.com）。

替代表現衡量指標

本簡報包含管理層內部使用的非IFRS衡量指標，均構成歐洲證券及市場管理局指引下的「替代表現衡量指標」，以及美國證交會的規則及法規所界定，並按照相關規則及法規呈列的「非公認會計原則財務衡量指標」（「替代表現衡量指標」）。我們採用的主要替代表現衡量指標，乃按「經調整業績」基準呈列。其計算法是，就導致按期比較資料扭曲的貨幣換算差額及重大項目之按期影響，對列賬基準業績作出調整。重大項目是指管理層和投資者為更深入了解業務的實際趨勢，一般會於評估業績表現時識別及另行考慮的項目。

有關替代表現衡量指標和IFRS下最可直接比較衡量指標的對賬，請參閱2021年20-F表格；有關文件已上載至 www.hsbc.com。

除另有註明者外，本簡報資料的編製日期為2022年3月28日。

註釋：

1. 制訂保險產品市場包括香港、中國內地、新加坡、印度、法國、英國、馬耳他、墨西哥及阿根廷
2. 香港保險業監管局。市場份額及排名根據以年率計的新業務保費、滙豐人壽香港(HSBC Life HK)及恒生保險合併
3. 市場份額增加是基於以下期間計算：中國是2021財政年度對比2020財政年度（全國保險同業交流俱樂部。排名根據27家外國合資公司同業的銀行保險以年率計的新業務保費釐定）；新加坡是2021財政年度對比2020財政年度（新加坡人壽保險協會統計，以年率計的新業務保費）；印度是2021年4月至12月對比2020年4月至12月（印度保險監管及發展局；僅在私人同業、個人業務之間以年率計的新業務保費排名，與集團擁有26%股權的聯營公司CHOICe有關）；英國是2021年第四季對比2020年第四季（英國保險公司協會(ABI)。請注意並非所有保險公司均是英國保險公司協會的成員，而以年率計的新業務保費排名 / 市場份額根據英國保險公司協會成員的數據釐定）；墨西哥是2021年第四季對比2020年第四季，根據已承保保費總額釐定（墨西哥國家保險及金融委員會(Comision Nacional de Seguros y Finanzas Mexico)）
4. 數據截至2021年12月31日
5. 數據不包括Canara HSBC OBC Life Insurance（「CHOICe」，集團擁有26%股權的印度聯營公司）
6. 內含價值控制訂保險產品業務的IFRS股權總額計量
7. 中國內地是一家擁有50%股權的合資公司，但就會計目的而綜合入賬為附屬公司。印度是一家擁有26%股權的聯營公司
8. 銷售滙豐制訂保險產品及第三方制訂保險產品的佣金收益
9. 有效長期保險合約及附有酌情參與條款投資合約的現值

詞彙

以年率計的新業務保費	以年率計的新業務保費
BAU收入	未計市場影響前的制訂保險產品業務收入
預期信貸損失	預期信貸損失
分銷收入	銷售滙豐制訂保險產品及第三方制訂保險產品的佣金收益
新業務價值	新承保業務價值

主要聯絡人

倫敦

鄺偉倫

環球投資者關係主管

richard.j.oconnor@hsbc.com

+44 (0) 20 7991 6590

Neil Sankoff

證券和環境、社會及管治投資者
關係主管

neil.sankoff@hsbc.com

+44 (0) 20 7991 5072

Tim Fradin

分析員主管

tim.fradin@hsbc.com

+44 (0) 20 7992 4834

香港

范文政

亞太區投資者關係主管

mark.j.phin@hsbc.com

+852 2822 4908

陳卓軒

亞洲投資者關係高級經理

laurencechchan@hsbc.com

+852 2288 5513