

# 滙豐控股有限公司

## 2023年上半年定息產品便覽



### 2023財政年度發行策略及計劃<sup>1</sup>

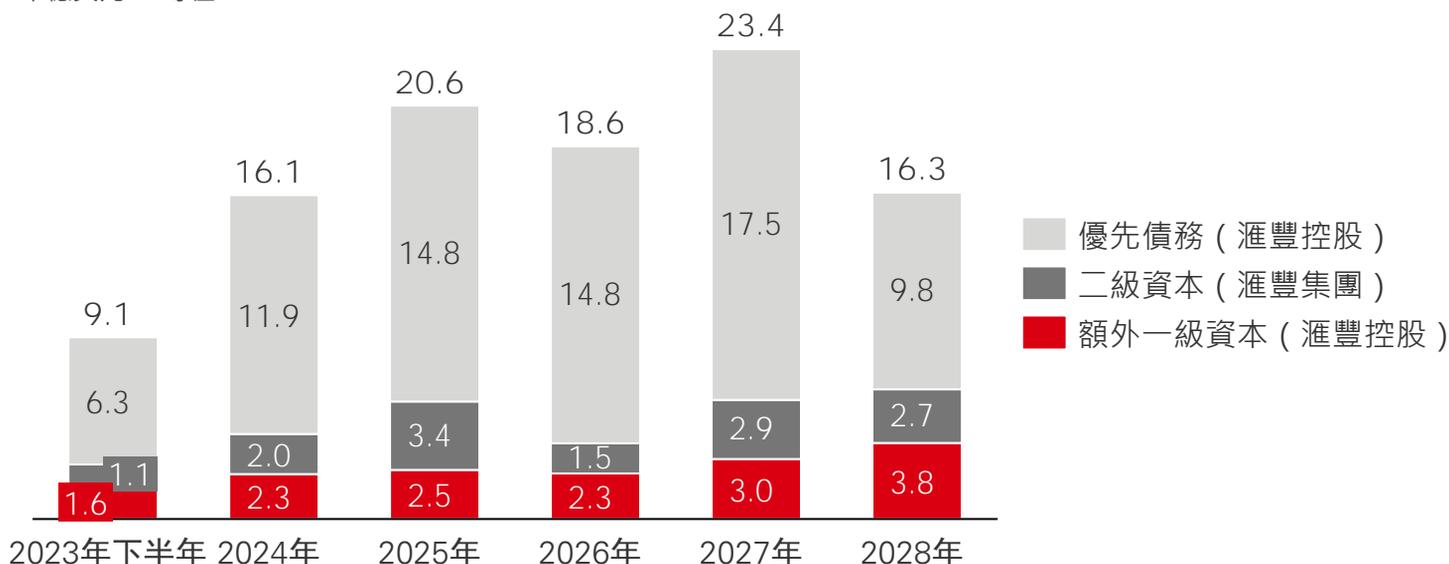
<p><b>控股公司優先債務</b></p> <p>約170至200億美元 (預料屬於以上範圍的較低水平)</p> <p>年初至今已發行130億美元</p>	<p><b>二級資本</b></p> <p>40至50億美元 (預料屬於以上範圍的較低水平)</p> <p>年初至今已發行30億美元</p>	<p><b>額外一級資本</b></p> <p>約20億美元</p> <p>年初至今已發行20億美元</p>	<p><b>營運公司</b></p> <p>預期若干附屬公司將會在本地市場發行優先及有抵押債務，以滿足資金及流動性需要</p>
--	--	--	---

### 發行策略

- ◆ 自2015年以來，滙豐控股一直是集團對外額外一級資本、二級資本和自有資金及合資格負債最低規定 / 整體吸收虧損能力合資格優先債務的發行實體
- ◆ 長遠而言，發行量將大致與集團的貨幣風險承擔吻合
- ◆ 發行債務時會考慮集團債務的期限狀況

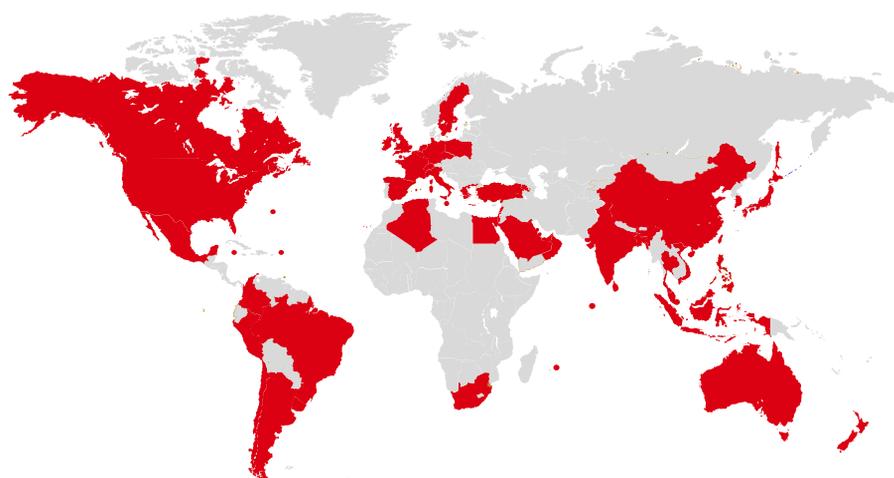
### 2023年上半年的期限狀況 (名義)<sup>2</sup>

十億美元——等值\*



\* 由於四捨五入，數字相加後可能與總數略有出入

# 滙豐概覽



## 滙豐三大環球業務

### 財富管理及個人銀行

#### 財富管理及個人銀行

- ◆ 我們為全球約4,000萬名客戶提供服務，當中有逾600萬名國際客戶，涵蓋零售客戶以及資產極豐厚的人士
- ◆ 我們提供全方位的產品與服務，包括交易銀行、貸款及財富管理

### 工商金融

#### 工商金融

- ◆ 我們的環球網絡及專業知識，有助世界各地的本土及國際企業發揮潛力
- ◆ 我們支持企業的財務需要，促進跨境貿易及付款服務，幫助企業壯大規模

### 環球銀行及資本市場

#### 環球銀行及資本市場

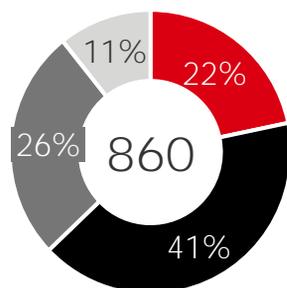
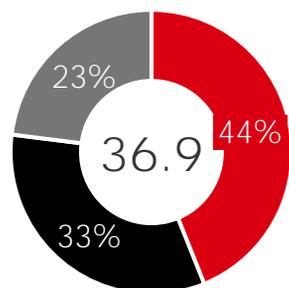
- ◆ 我們為跨國企業、金融機構及機構客戶，以及公營領域和政府機構提供全方位的金融服務及產品

## 按業務及地區分析

### 2023年上半年業務表現 (十億美元)

收入<sup>3</sup>

風險加權資產

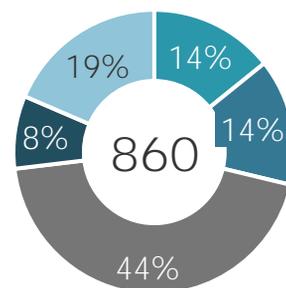
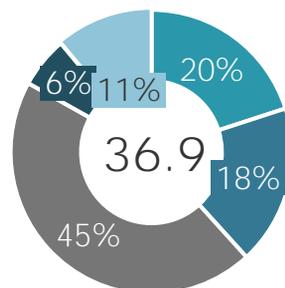


- 財富管理及個人銀行
- 工商金融
- 環球銀行及資本市場
- 企業中心

### 2023年上半年法律實體表現 (十億美元)<sup>4</sup>

收入

風險加權資產



- 英國分行運作銀行
- 英國匯豐銀行
- 亞洲
- 美國
- 集團旗下其他實體

## 以創造價值為策略重點

我們於2022年底完成集團策略第一階段時，以推動滙豐轉型為重點

我們如今通過六個重點範疇，專注為集團創造價值



國際網絡



成本紀律



資本投放



大規模數碼化



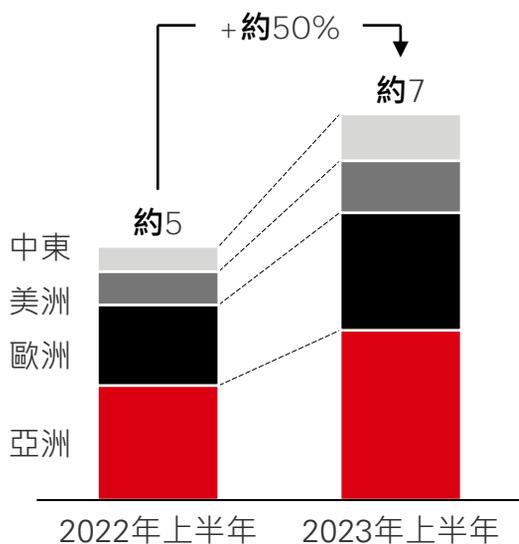
收入多元化



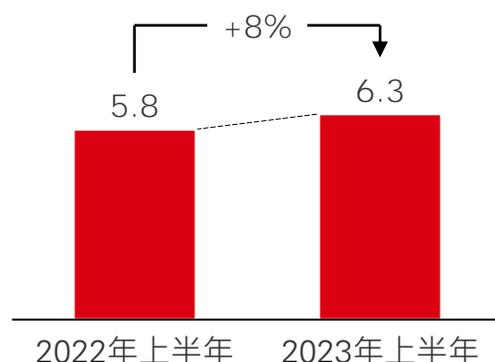
過渡至淨零碳排放

## 善用集團的強大國際網絡

批發跨境客戶業務<sup>5</sup> (十億美元)



財富管理及個人銀行業務國際客戶<sup>6</sup> (百萬名)



約2.5倍

國際客戶收入與本地客戶相比<sup>7</sup>

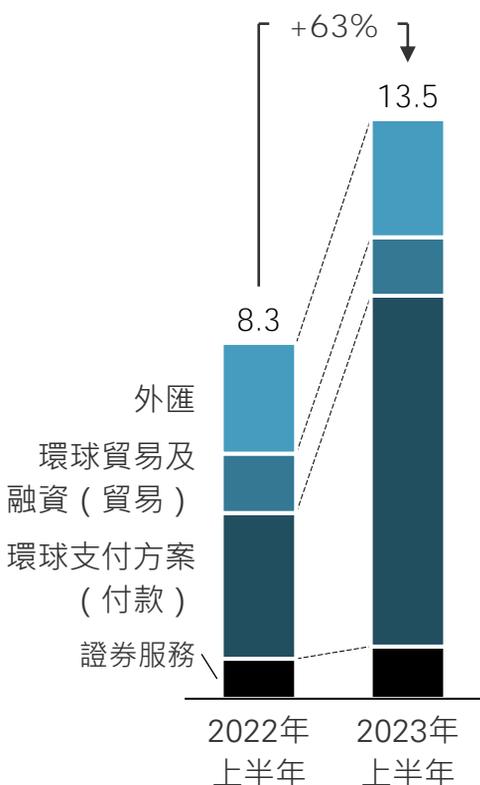
## 將資本從策略性較低的業務重新投放至高增長的國際機遇

- ◆ 計劃出售法國零售銀行業務
- ◆ 協議出售加拿大銀行業務；繼續積極考慮派付每股0.21美元特別股息，作為所得款項的優先用途

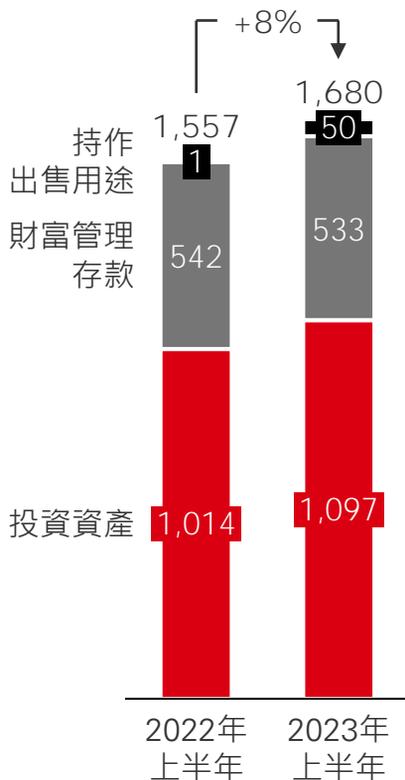
- ◆ 發展亞洲財富管理業務
  - ◆ 在印度推出私人銀行業務
  - ◆ 擴充中國內地的保險業務
- ◆ 塑造HSBC Innovation Banking成為國際品牌，增強集團服務新經濟領域客戶的實力

# 致力實現收入多元化

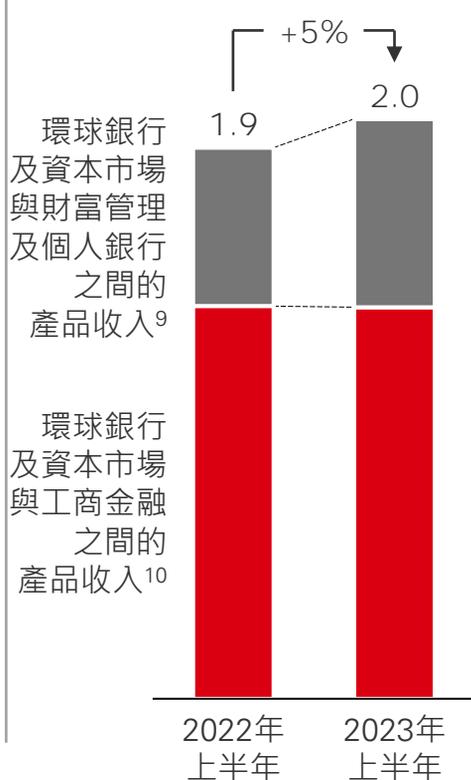
交易銀行業務收入 (十億美元)<sup>8</sup>



列賬基準財富管理款額 (十億美元)

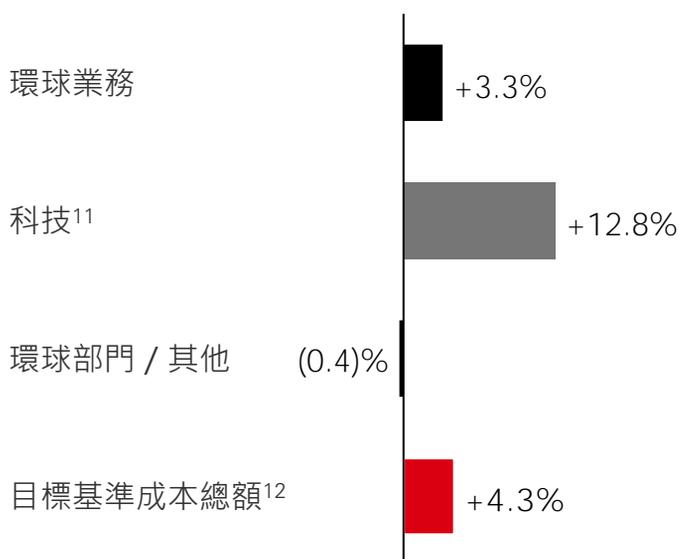


環球銀行及資本市場產品跨業務銷售 (十億美元)



## 持續嚴守成本紀律之餘亦投資數碼化

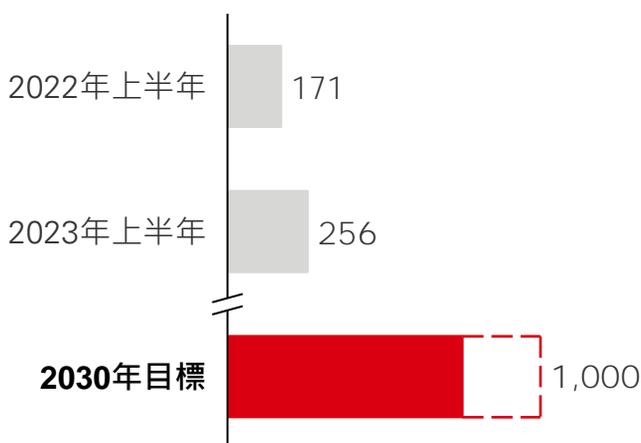
2022年上半年至2023年上半年的成本變動(%)



23% 成本與科技支出有關

## 過渡至淨零碳排放

累計可持續發展融資及投資<sup>13</sup> (十億美元)



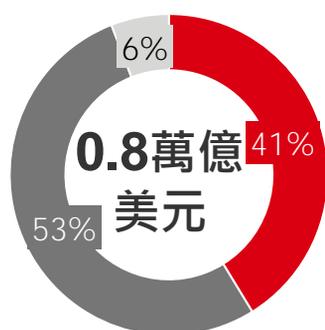
- ◆ 已提供及促成**2,560億美元**可持續發展融資及投資，繼續朝著於**2030年前**提供及促成**7,500億美元**至**1萬億美元**的目標邁進
- ◆ 立志於**2030年前**令集團業務及供應鏈達至淨零碳排放，並於**2050年前**達至融資項目淨零碳排放

# 資產負債實力

於2023年6月30日

貸存比率	高質素流動資產 <sup>14</sup>	流動資金覆蓋比率	普通股權一級比率	槓桿比率
60%	7,960億美元	132%	14.7%	5.8%

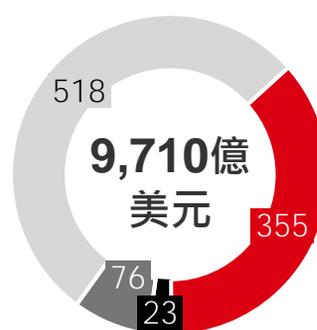
高質素流動資產<sup>14</sup>



■ 現金 ■ 中央及地方政府債券 ■ 其他

- ◆ 集團高質素流動資產相當於客戶存款的**50%**
- ◆ 現金及等同現金項目佔集團高質素流動資產超過**40%**<sup>14</sup>

按類型分析客戶貸款總值 (十億美元)



■ 按揭 ■ 其他個人貸款  
■ 信用卡 ■ 批發

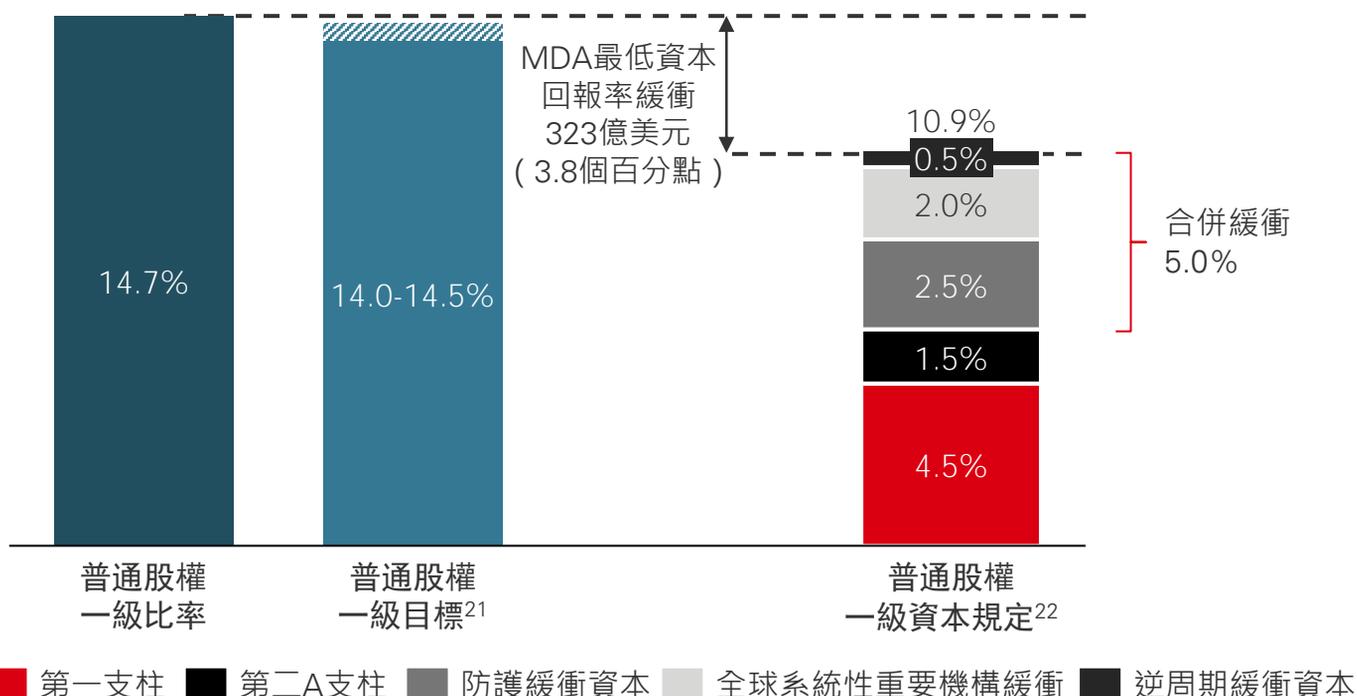
- ◆ **75%**貸款獲「穩健」或「良好」評級
- ◆ **2%**客戶貸款總額屬第三級

## 集團指引及目標

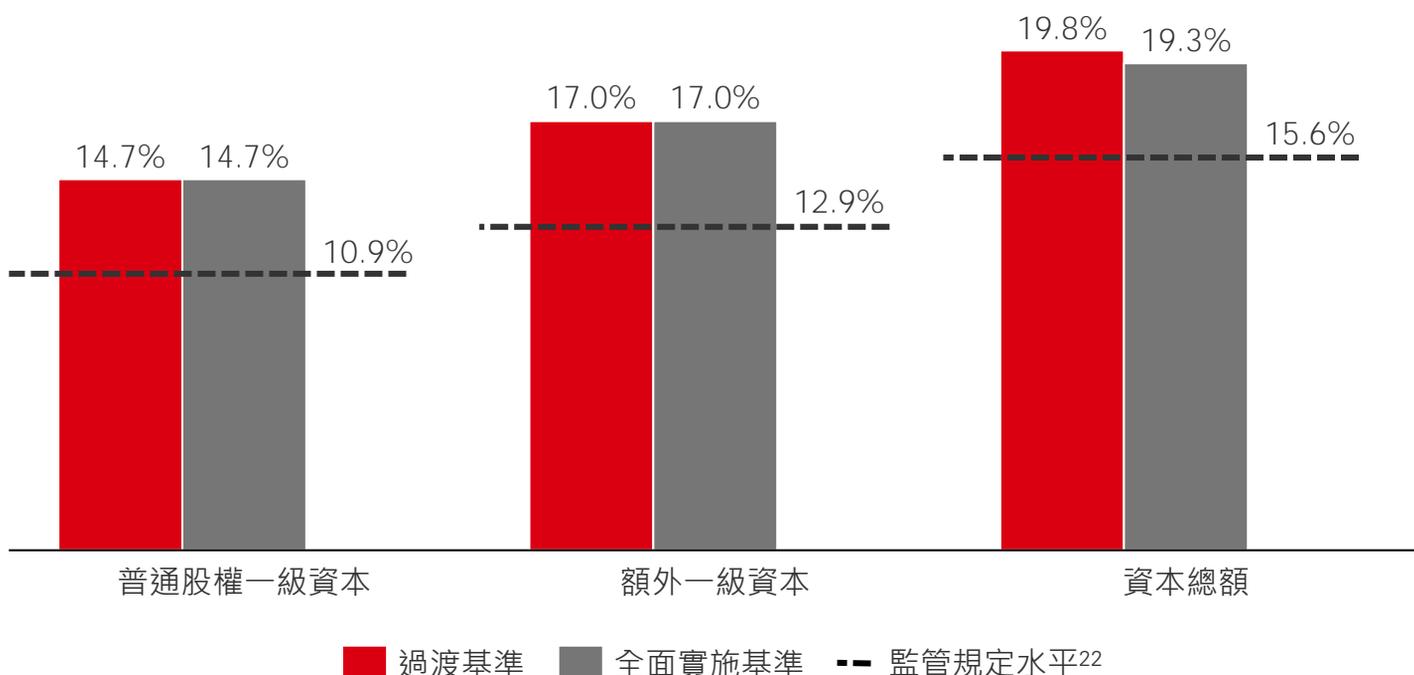
淨利息收益	2023財政年度淨利息收益 <b>&gt;350億美元</b> ，為環球銀行及資本市場業務貿易活動提供資金的中央成本而從非淨利息收益對銷的收入則 <b>至少達70億美元</b>
預期信貸損失	2023財政年度預期信貸損失提撥約為 <b>40個基點</b> <sup>15</sup> ，整個週期的規劃範圍介乎30至40個基點
成本	按目標基準計算，成本較2022財政年度 <b>增加約3%</b> <sup>16</sup> 。英國矽谷銀行及相關國際投資預期會導致成本 <b>增加約1%</b>
有形股本回報率	2023及2024年的有形股本回報率達致約 <b>15%</b> <sup>17</sup>
貸款	對貸款增長的短期前景持審慎態度；中長期有望實現中單位數的貸款增長
普通股權一級資本比率	普通股權一級比率中期維持在 <b>14至14.5%</b> ；力求長期再降至此範圍以下 <sup>18</sup>
股息	2023及2024年的派息率為 <b>50%</b> <sup>19</sup>
亞洲	中長期佔集團有形股本約 <b>50%</b> <sup>20</sup>

# 集團資本規定

普通股權一級比率佔風險加權資產百分比 ( 對比目標及MDA最低資本回報率 )



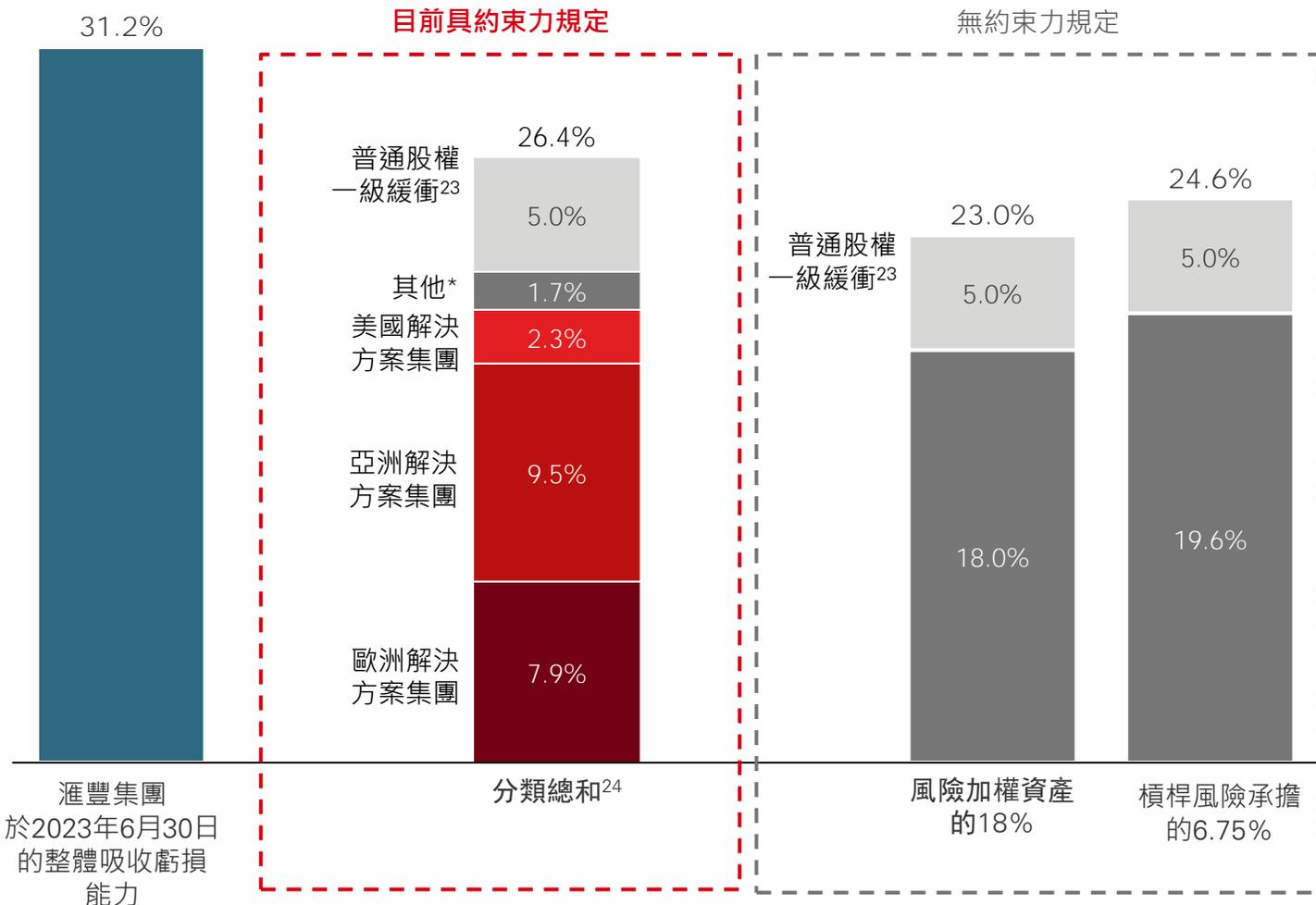
監管規定資本與監管當局規定水平佔風險加權資產百分比的對比



- ◆ 第二A支柱設定為風險加權資產的**2.6%**，當中1.5%須以普通股權一級資本持有
- ◆ 英國逆周期緩衝資本由0%提高至1% ( 截至2022年12月 )，其後於2023年7月進一步由1%提高至2%。英國逆周期緩衝資本每提高1個百分點，將導致滙豐集團的逆周期緩衝資本增加約0.2個百分點

# 自有資金及合資格負債最低規定 / 整體吸收虧損能力狀況

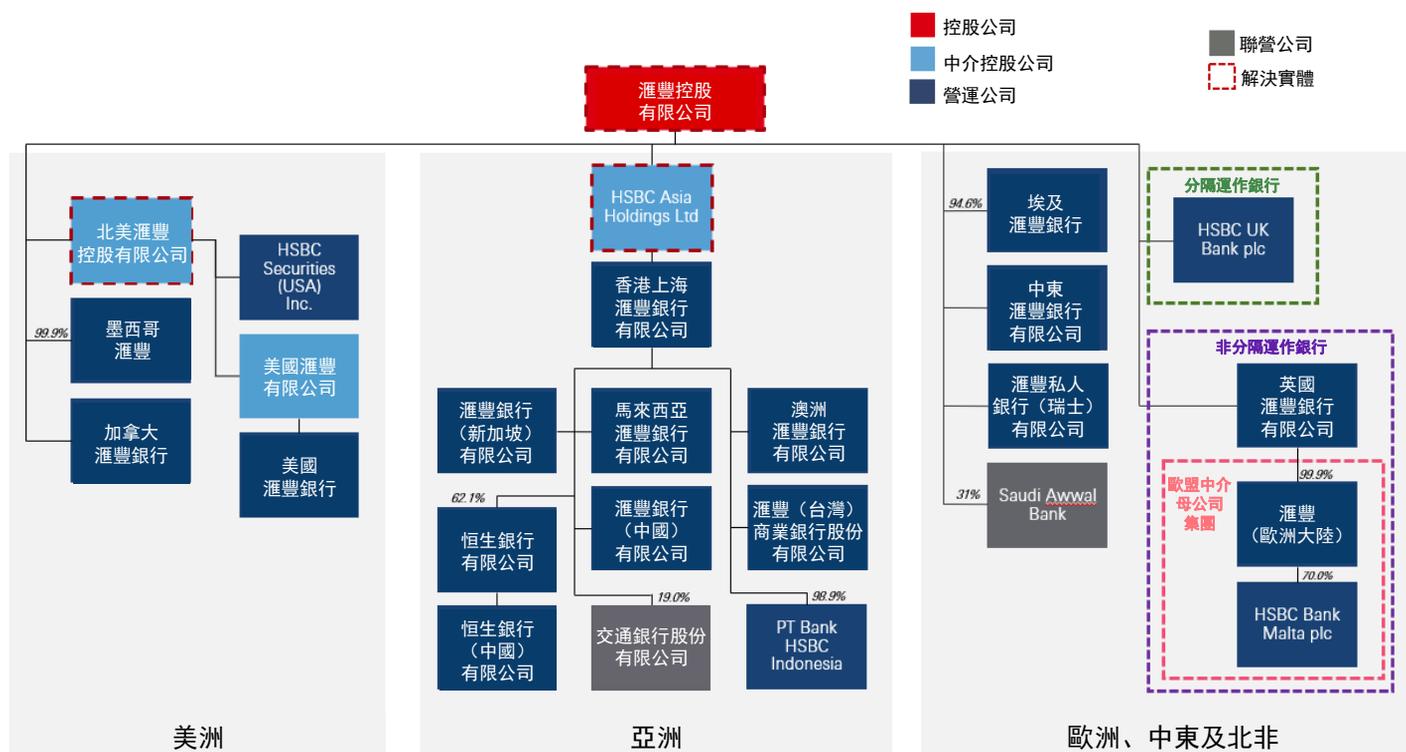
自有資金及合資格負債最低規定 / 整體吸收虧損能力狀況與監管規定<sup>22</sup>佔集團風險加權資產百分比的對比



- ◆ 目前規定的**4.8個百分點 / 414億美元緩衝**
- ◆ 滙豐集團的自有資金及合資格負債最低規定是以下三者的較高者：
  - ◆ 風險加權資產的18%
  - ◆ 槓桿風險承擔的6.75%
  - ◆ 各解決方案集團本地監管規定及其他集團旗下公司資本規定的總和（「分類總和」）
- ◆ 在以上三項規定之中，分類總和是目前具約束力限制
- ◆ 預期須維持高於自有資金及合資格負債最低規定的**審慎管理緩衝**

\* 與其他集團旗下公司相關的資本或整體吸收虧損能力規定

# 簡化架構圖及信貸評級



## 長期優先債務評級

於2023年8月1日

	標普		穆迪		惠譽	
	評級	展望	評級	展望	評級	展望
滙豐控股有限公司	A-	穩定	A3	穩定	A+	穩定
香港上海滙豐銀行有限公司	AA-	穩定	Aa3	穩定	AA-	穩定
英國滙豐銀行有限公司	A+	穩定	A1	穩定	AA-	穩定
HSBC UK Bank plc	A+	穩定	A1	負面	AA-	穩定
滙豐(歐洲大陸)(前稱法國滙豐)	A+	穩定	A1	穩定	AA-	穩定
美國滙豐銀行	A+	穩定	Aa3	穩定	AA-	穩定
加拿大滙豐銀行	A+	RWP*	A1	RWP*	A	RWP*

\* RWP: 正面評級觀察名單

## 環球業務財務表現

收益表 (百萬美元)	財富管理及 個人銀行	工商金融	環球銀行及 資本市場	企業中心	2023年上半年 集團總計	集團與2022年 上半年比較*
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%
<b>收入</b>	<b>16,200</b>	<b>12,216</b>	<b>8,501</b>	<b>(41)</b>	<b>36,876</b>	<b>56%</b>
預期信貸損失	(502)	(704)	(136)	(3)	(1,345)	(25)%
成本	(7,141)	(3,572)	(4,785)	41	(15,457)	0%
聯營公司	35	(1)	—	1,549	1,583	16%
<b>除稅前利潤</b>	<b>8,592</b>	<b>7,939</b>	<b>3,580</b>	<b>1,546</b>	<b>21,657</b>	<b>&gt;100%</b>
平均有形股本回報率 <sup>25</sup> (%)	43.1	28.8	14.2	8.0	22.4	+11.8個百分點

資產負債表 (十億美元)	財富管理及 個人銀行	工商金融	環球銀行及 資本市場	企業中心	2023年上半年 集團總計	集團與2022 財政年度比較*
客戶貸款淨額	464	319	176	0	<b>960</b>	2%
客戶存款	810	472	313	1	<b>1,596</b>	0%
列賬基準風險加權資產	187	354	227	92	<b>860</b>	2%
每股有形資產淨值 (美元)					7.84	0.45

## 法律實體財務表現

收益表 (百萬美元)	英國分隔 運作銀行 (HBUK)	英國 滙豐銀行 有限公司 (HBEU)	亞洲 (HBAP)	中東滙豐 (HBME)	美國 (HNAH)	加拿大 (HBCA)	墨西哥 (HBMX)	其他 交易實體
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
<b>收入</b>	<b>7,389</b>	<b>6,703</b>	<b>16,533</b>	<b>1,198</b>	<b>2,142</b>	<b>1,008</b>	<b>1,574</b>	<b>2,217</b>
預期信貸損失	(418)	(73)	(456)	—	(62)	(11)	(264)	(71)
成本	(2,180)	(3,089)	(6,507)	(525)	(1,379)	(522)	(880)	(1,139)
聯營公司	—	(43)	1,347	—	—	—	6	275
<b>除稅前利潤 / (虧損)<sup>26</sup></b>	<b>4,791</b>	<b>3,498</b>	<b>10,917</b>	<b>673</b>	<b>701</b>	<b>475</b>	<b>436</b>	<b>1,282</b>

資產負債表 (十億美元)	英國分隔 運作銀行 (HBUK)	英國 滙豐銀行 有限公司 (HBEU)	亞洲 (HBAP)	中東滙豐 (HBME)	美國 (HNAH)	加拿大 <sup>27</sup> (HBCA)	墨西哥 (HBMX)	其他 交易實體
客戶貸款淨額	267	112	465	19	53	—	25	19
客戶存款	346	282	775	31	99	—	28	33
列賬基準風險加權資產	126	134	391	24	73	31	31	66

\* 比較數字按固定匯率基準計算

註：由於四捨五入，數字相加後可能與總數略有出入

# 主要聯絡人

## 鄺偉倫

環球投資者關係主管

[richard.j.oconnor@hsbc.com](mailto:richard.j.oconnor@hsbc.com)

+44 (0) 20 7991 6590

## Greg Case

定息產品投資者關係主管

[greg.case@hsbc.com](mailto:greg.case@hsbc.com)

+44 (0) 20 7992 3825

## James Klikis

投資者關係高級經理

[james.l.klikis@hsbc.com](mailto:james.l.klikis@hsbc.com)

+44 (0) 20 3268 3539

## 註釋

1. 發行計劃僅屬指引；這是特定時間的評估，可予以更改
2. 假如可提早贖回，則直至下一個提早贖回日，否則直至到期日
3. 百分比計算乃基於環球業務的收入，當中不包括企業中心
4. 法律實體百分比乃根據各法律實體的風險加權資產總額計算，當中不包括集團內市場風險分散效益。英國分隔運作銀行指HSBC UK Bank plc；非分隔運作銀行指英國滙豐銀行有限公司；亞洲指香港上海滙豐銀行有限公司，即集團在亞洲的主要銀行實體（當中包括恒生銀行有限公司）；美國指北美滙豐控股有限公司，即集團在美國主要銀行實體的控股公司；加拿大指加拿大滙豐銀行；墨西哥指Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.，即集團在墨西哥註冊主要銀行實體的控股公司；中東滙豐集團以阿聯酋為總部的主要銀行實體
5. 客戶業務涉及若干客戶特定收益，而且不計若干產品（包括自營投資業務、環球銀行及資本市場「其他業務」及投資管理業務）、各項集團分配、收回款項、其他非客戶相關及組合層面收入，因此與列賬基準收入不同。客戶業務亦不計入恒生的賬目。環球銀行及資本市場業務旗下客戶業務計及資本市場及證券服務業務產品中特定客戶首日買賣特定收入的估算，當中不計持續按市值計價的收入及組合層面收入（例如對沖）。跨境客戶業務指從客戶實體（其地理位置有別於負責為客戶集團管理其環球業務往來的地區）所賺取的收益。2022年上半年數字按固定匯率基準呈列
6. 財富管理及個人銀行業務國際客戶包括英國、香港、加拿大、美國、印度、新加坡、馬來西亞、阿聯酋、澳洲、中國內地及海峽群島和馬恩島國際市場內的跨國客戶、非居民客戶或居民外國人客戶。跨國客戶指在21個多於一個市場使用滙豐銀行服務的客戶；非居民客戶指地址有別於其使用滙豐銀行服務所在市場的客戶；居民外國人客戶指國籍或出生地有別於其使用滙豐銀行服務所在市場的客戶。備註：客戶如在多個市場使用銀行服務，則可能被計算多於一次
7. 年初至今今年5月的倍數
8. 2022年上半年數字按固定匯率基準呈列。管理層對環球銀行及資本市場業務收益的看法中的環球外匯業務及工商金融業務旗下來向工商金融業務客戶銷售外匯的環球外匯業務，已包括在「市場產品、保險及投資和其他」之內。環球外匯業務包括新興市場業務
9. 2022年上半年數字按固定匯率基準呈列。環球銀行及資本市場業務與財富管理及個人銀行業務：包括向財富管理及個人銀行業務客戶銷售環球資本市場產品
10. 2022年上半年數字按固定匯率基準呈列。工商金融業務與環球銀行及資本市場業務之間：包括向工商金融業務客戶銷售環球資本市場產品及向工商金融業務客戶銷售環球銀行產品
11. 賬基準與目標基準的科技成本增幅存在差異，部分是由於並無按目標基準計入2022年上半年的達標支出所致。科技支出包括環球業務項下的科技支出
12. 集團的成本目標反映按固定匯率準計算的成本，當中不包括須予注意事項及重新換算惡性通脹經濟體於過往期間財務資料的影響。成本目標亦不包括與收購英國矽谷銀行及相關國際投資有關的成本
13. 載列的可持續發展融資及投資金額包括：資本市場 / 顧問活動、資產負債表相關交易（反映提供融資貸款時的限額）及可持續發展投資的新資金流量淨額（管理資產）；符合國際資本市場協會(ICMA)原則的綠色、社會、可持續發展及可持續發展掛鈎債券。資本市場 / 顧問交易量按滙豐銀行賬簿管理人價值比例入賬
14. 高質素流動資產指就集團內實體流動資金轉撥限制進行集團調整前的期末數值。本投影片顯示的高質素流動資產與滙豐控股有限公司《2023年中期業績報告》的6,310億美元有出入，因為後者是計入上述限制影響後的12個月平均值
15. 包括持作出售用途的款額
16. 集團的成本目標反映按固定匯率準計算的成本，當中不包括須予注意事項及重新換算惡性通脹經濟體於過往期間財務資料的影響。成本目標亦不包括與收購英國矽谷銀行及相關國際投資有關的成本
17. 有形股本回報率目標取決於環球政策利率市場目前預示的趨勢。當中不包括重大收購和出售的影響
18. 除另有說明外，監管規定資本比率和水平乃基於當時生效的《資本規定規例》之過渡安排而釐定，當中包括IFRS 9「金融工具」監管規定過渡安排。任何對歐盟規例及指令（包括技術準則）的提述在適用情況下均應視為根據《2018年歐洲聯盟（退出）法令》納入英國法律及其後可能根據英國法律予以修訂的此類規例及 / 或指令的英國版本之提述
19. 釐定派息率時，集團將會在列賬基準每股盈利中剔除重大須予注意項目（包括協議出售加拿大銀行業務）
20. 中期定義為自2020年1月1日起計三至四年；長期定義為自2020年1月1日起計五至六年
21. 目標 ≥ 14%；擬中期控制在14%至14.5%的範圍內
22. 不包括第二B支柱規定
23. 除了自有資金及合資格負債最低規定之外亦呈列集團普通股權一級緩衝資本。除了風險加權資產、槓桿風險承擔及分類總和整體吸收虧損能力 / 自有資金及合資格負債最低規定以外呈列的緩衝資本按照2020年12月更新的英國審慎監管局監督聲明16 / 16計算
24. 於2022年，我們更改亞洲及美國解決方案集團所發行非資本自有資金及合資格負債最低規定工具和歐洲解決方案集團所持有非資本自有資金及合資格負債最低規定工具的處理方式，將有關工具從歐洲解決方案集團的自有資金中扣除，而不單單從其自有資金及合資格負債最低規定中扣除。歐洲解決方案集團並無資本規定。此舉對集團資本、自有資金及合資格負債最低規定比率和2023年發行計劃並無影響
25. 有形股本回報率是年初至今以年率計算，並包括撥回與計劃出售法國零售銀行業務相關的減值虧損及收購英國矽谷銀行的暫計增益之有利影響。若撇除上述項目：集團有形股本回報率為18.5%，財富管理及個人銀行業務有形股本回報率為32.6%，工商金融業務有形股本回報率為22.6%
26. 由於控股公司、內部服務中心及集團內部撤銷，法律實體的財務資料相加後與集團總計有出入。有關業務的除稅前虧損為11億美元
27. 加拿大滙豐的客戶貸款及存款於協議出售加拿大銀行業務前分類為持作出售用途，而出售事項預期於2024年第一季度完成

# 免責聲明

## 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」、「相信」、「潛在」及「合理情況下可能」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經濟狀況、監管變動、利率波動和通脹水平加劇及其他宏觀經濟風險增加、俄烏戰事等地緣政治緊張局勢，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、承諾、抱負、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（包括但不限於環境、社會及管治相關因素），詳情請參閱於2023年2月22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2022年12月31日止財政年度《年報及賬目》（「2022年20-F表格」），於2023年5月2日送呈美國證交會的6-K表格所載滙豐的《2023年第一季盈利公布》（「2023年第一季盈利公布」），以及於2023年8月1日送呈美國證交會的6-K表格所載滙豐截至2023年6月30日止六個月的《中期業績報告》（「2023年中期業績報告」）。

## 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「固定匯率」基準呈列。其計算方法是，就導致按期比較資料扭曲的貨幣換算差額之影響，對比較期間的列賬基準業績作出調整。

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2023年第一季盈利公布及2023年中期業績報告；有關文件已上載至[www.hsbc.com](http://www.hsbc.com)。

本簡報資料的編製日期為2023年8月1日。