

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本文件全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## HSBC Holdings plc 滙豐控股有限公司

### 海外監管公告

所附的公告已經在HSBC Holdings plc滙豐控股有限公司上市的其他證券交易所發布。

於本公告發表之日，滙豐控股有限公司董事會成員包括：杜嘉祺\*、祈耀年、鮑哲鈺†、段小纓†、艾橋智、范貝恩†、傅偉思†、古肇華†、麥浩智†、莫佩娜†、梅愛苓†、聶德偉†及戴國良†。

\* 集團非執行主席

† 獨立非執行董事

香港股份代號：5

2023年5月5日

## 滙豐控股有限公司 – 股東周年大會聲明

滙豐控股有限公司今日於英國伯明翰 The Eastside Rooms 舉行股東周年大會，期間集團主席杜嘉祺及集團行政總裁祈耀年發表下列聲明。

### 集團主席聲明：

在邀請集團行政總裁祈耀年發表評論之前，請讓我先就幾個重要議題作出反思。

首先，我想就外部環境作出簡要評論。

今年以來經濟持續反覆，一些銀行所面對的困難，大多是利率上升所導致。

為了維持金融市場穩定，中央銀行今後的加息步伐可能放緩。

影響之一是通脹可能更加頑強，並可能因貨幣政策總體失敗而進一步惡化，繼而打擊環球增長。

但與此同時，中國重新通關為全球供需增長提供了新的動力。

中國經濟的復甦較預期為快，首季國內生產總值按年增長 4.5%。我們的經濟師預期，該國 2023 年的經濟增長將達到 6.3%。

最近數周，我親眼目睹了香港和中國內地經濟的強勁復甦。

而隨著能源價格回落（這在歐洲尤為顯著），窒礙增長的主要「逆風」之一，似乎亦已減退。

西方主要經濟體展現出強大的抗逆力，看來已經避過衰退 — 儘管增長將會較為緩慢。

其他令人鼓舞的訊號來自中東，該地區的經濟活動正迅速擴展。

轉下頁

然而，不利因素仍然存在。

最明顯的莫過於通脹高企，生活成本的壓力十分沉重。

即使大部分國家的總體通脹下跌，英國等市場的物價仍然高踞不下，「核心」通脹有增無已。

歷史告訴我們，對抗通脹並不容易，特別是在地緣政治風險加劇和金融不穩的環境下。

但我們亦從歷史得知，物價穩定是維持長久繁榮所必須。

這是我對通脹終會受到控制保持信心的原因。

至於環球銀行業的具體情況。

繼最近美國三家銀行倒閉和瑞士信貸銀行被接管後，銀行股價全面受壓。

我不認為這些銀行的經歷反映了行業的系統性風險，但市場仍未穩定下來。

銀行業整體來說資本充裕、有利可圖，而且具備良好的流動性。

具體而言，滙豐的資產負債狀況強勁、流動性充裕、盈利能力良好，而且收益多元化。

我對滙豐駕馭持續不明朗局面的能力充滿信心，這種能力和環球經濟復甦的性質相結合，在多方面印證了我們作為一家環球銀行的重要性。

現在讓我談談我們的策略如何改善集團業績。

我們於三年前訂立現行策略，原因是董事會明白滙豐的業績未如理想。

當中有些根本問題需要解決，包括表現參差和資本效益欠佳等。

但正如大家從集團近年的業績所見，我們的策略正發揮效力，帶動財務表現大幅轉強。

我們去年的經調整利潤增長了 17%。

列賬基準有形股本回報達到 9.9%，按經調整基準計達到 11.6%。

而且利潤生成來自良好和廣泛的基礎。

和三年前比較，這是最大的轉變。

我們 2019 年的利潤集中於英國和香港，而美國和歐洲業務則錄得虧損。

時至今日，英國和香港業務仍然表現出色，而我們亦繼續投資於兩地。

但我們在歐洲大陸和美國的業務現時已經變得更具盈利能力，它們合共貢獻了逾 30 億美元的經調整利潤。

此外，不計香港和中國內地，亞洲 2022 年的經調整利潤總額超過 40 億美元，較 2019 年增長 23%。

亞洲以外，中東去年產生了 18 億美元經調整利潤。

我們亦於本周二公布了強勁的首季業績。

祈耀年稍後會作出詳細匯報，但數字突顯我們在各項業務所建立的良好動力，同時我們的策略正有效改善集團的表現和股息。

我們承諾會確保集團盈利和您的股息會繼續增長。

接下來，讓我們談談集團策略和業績對股息的正面影響。

我們完全明白股息對全體股東的重要性，並致力確保大家能夠從集團業績改善中獲益。

2022 年全年的股息總額達到每股 32 美仙，增幅達 28%。

本周初，我們宣布派發 2019 年以來首次第一季股息，每股為 10 美仙。

正如我去年所說，如果滙豐能夠達致計劃的目標 — 將可於 2023 及 2024 年增派股息。

祈耀年稍後亦會對此作出解說，但我們預期集團今後將具備強大的分派能力。

此外，在完成出售加拿大銀行業務及取得必要批准的前提下，我們將考慮於 2024 年上半年派發每股 21 美仙的特別股息。

但我們並不滿足於此，並會繼續專注執行集團策略，務求達到我們所樂見的回報目標。對於作為滙豐忠實股東的各位而言，這實在是個大好消息。

最後，讓我們轉到今日股東周年大會的事務

提呈股東的所有決議案，詳情已列載於股東周年大會通告，但請容我就其中若干決議案略談數語。

第 3(A)至 3(L)項決議案涉及董事選舉和重選。

過去一年，先後有兩位獨立非執行董事加入董事會，還有我們的新任集團財務總監。

鮑哲鈺於 2022 年 5 月 1 日加入董事會。她在全球金融服務業擁有豐富經驗，備受業界推崇，並將為董事會引入重要的亞洲領導經驗。

莫佩娜於 2023 年 3 月 1 日加入董事會。她擁有深厚的銀行知識和亞洲地區經驗，尤其在印度和東南亞，將為董事會提供寶貴建議。

艾橋智自 2023 年 1 月 1 日起擔任執行董事和集團財務總監。

艾橋智是一位出色領袖，在領導環球和主要地區業務方面經驗豐富，於推動業務增長和嚴控成本紀律方面有卓越往績，而且善於執行。

艾橋智接替於 2022 年 12 月 31 日退任的邵偉信為集團財務總監。邵偉信在任期間對集團貢獻良多，我謹此致謝。他的領導才能、財務知識和嚴謹態度對滙豐彌足珍貴，謹此祝願他日後事事順利。

我們於 2023 年 2 月 14 日宣布，戴國良將於今年股東周年大會結束時自董事會退任。

我謹此向戴國良致敬，他服務董事會期間對滙豐作出了重要和持久的貢獻，特別是在重大改革時期加強了集團的風險和行為管治及監察。

我祝願他今後事事順利，並就他對滙豐所做的一切致謝。

以上變動意味，視乎今日董事選舉和重選的結果，董事會將包括作為非執行主席的本人，兩名執行董事和九名獨立非執行董事。

股東提呈了三項決議案 — 分別是第 16、17 及 18 項決議案。

第 16 項決議案由股東代表米特蘭撤回運動提出，基本上是以另一方式重提董事會已仔細審議，且絕大多數股東之前已於股東周年大會駁回的議題。

我們完全明白這個議題對米特蘭撤回運動的成員非常重要，但我們的立場並無改變，仍然認為取消國家扣減條款會構成追溯變更，導致某個群體成員受惠，並對滙豐退休金計劃的其他成員不公平。

我們建議大家投票反對這項決議案

第 17 及 18 項決議案是新的議題，由以呂宇健先生為代表的一群股東提出。

他們建議對銀行作出策略和結構檢討，並限制董事會釐定股息的能力。

我們已仔細和全面地審視這些決議案，而我想直接對它們作出回應。

首先是策略和結構檢討的決議案。

去年，董事會經審視第三方專家的建議後，已深入考慮眾多其他結構選項。

我們的結論是，其他結構選項均會嚴重損害股東價值，包括令大家的股息蒙受風險。

時至今日，董事會上下仍一致維持這個觀點。

滙豐創辦時已立志成為一家環球銀行，服務東西方世界，以及其間的眾多網點。

為客戶聯繫世界上最龐大的交易及投資領域，依然是集團今日的最大優勢。

我們是世界首屈一指的貿易融資銀行、外匯業務名列前三，亦是全球領先的支付機構。

環球業務貢獻了集團很大部分收入，亦是我們整套策略的核心。

重組業務或分拆意味我們會失去這項收入，原因是銀行將不再擁有我們客戶所重視的聯繫。

這將產生一段不確定時期，屆時客戶、員工及股東的注意力將被分散並受到不利影響。

更會於未來多年虛耗龐大開支，以及構成重大的執行風險。

因此，分拆滙豐業務絕不符合大家的利益。

來到關於股息政策的決議案。

無論對銀行或一般企業來說，固定派息都不是審慎的財務管理策略。

董事會必須考慮財務業績和市場環境，再計及滙豐的抗逆力、資金及儲備水平，以及投資未來的需要及在達致所有法律及監管規定下，酌情釐定股息。

集團已透過設定派息比率的方式，為股東帶來具吸引力的回報。

而正如我所說，集團現時的策略行之有效。

有關策略正提升集團的表現，增加各位的股息。

大家實在不宜冒險。

所以董事會一致建議大家投票反對第 17 和 18 項決議案。

我們尊重股東的觀點及意見。但我們只會接納能為全體股東帶來實際裨益的建議。

而我們一致認為這些決議案均不會達到這個結果。

董事會負有明確責任保障及提升股東價值。

而履行這項責任的最佳方式，就是繼續執行集團現行策略。

因此，請容許我在結束之前再次提醒大家。

我們強烈鼓勵大家投票反對第 16、17 及 18 項決議案。

希望集團能夠獲得大家繼續支持。

我想重申滙豐的表現良好來結束今次發言。

我們的策略行之有效。

並正改善我們的業績和股息。

我們正專注為你－我們的忠實股東－創造更多價值。

多謝大家繼續支持滙豐。

你的支持對我們意義重大。

**集團行政總裁聲明：**

謹此歡迎各位以虛擬方式，以及在伯明翰親身出席會議的股東。

這座城市在滙豐的歷史中極為重要。

我和滙豐的聯繫在超過 36 年前開始，地點距離這裡不足一哩。

我想從反思過去三年半的事態發展開始說起，這是今日會議的重要脈絡。

## 股東周年大會聲明 / 7

首先，我明白大家對銀行過往的財務表現感到失望。

其中一項主要批評是部分業務的表現未如理想，拖累香港和英國的良好業績。

過去三年，我們一直努力解決這個問題。

杜嘉祺已經指出，集團現時具備良好及基礎廣泛的盈利能力。

香港和英國業務的利潤不再受表現落後的其他地區拖累。

集團整體業務表現良好 — 無論按地域或業務評估均是如此。

我們實力強大的國際提案，在達致這項成就方面發揮了關鍵作用。

過去三年，國際業務的收入每年均有增長。

我們亦正在中國內地、印度及新加坡建立強大的財富管理業務，以配合領先業界的香港業務，發揮相得益彰的效能。

我們透過連串收購、為財富管理業務於中國內地招聘財富規劃經理，以及增持集團於合資公司的股權，加快了相關進程。

集團嚴守成本紀律，為以上種種措施提供了有力支持，並將節約所得的資金轉投於科技領域，提升客戶體驗。

我們亦已建立可提升增長及回報的強大平台，為締造價值帶來新機遇。

2022 年的業績讓我們見證了這些措施的成效。

經調整收入增加了 18%，而經調整利潤則增加 17%。

股息達到每股 32 美仙。

正如杜嘉祺所說，集團的列賬基準平均有形股本回報達到 9.9% — 按經調整基準計更達到 11.6%。

我們亦於周二公布了強勁的第一季業績。

集團盈利表現強勁，列賬基準除稅前利潤達到 129 億美元，包括 36 億美元須予注意項目，而且盈利來自所有主要地區。

三大環球業務均表現出色。

成本亦受到控制。



在第一季，不計收購英國矽谷銀行的增益和撥回計劃出售法國零售銀行的部分減值，集團的有形股本回報率達到 19.3%。

很明顯，這只是第一季的情況，而我們的焦點是在今年餘下時間繼續爭取良好業績。

過去幾年的另一個重要變動涉及集團的股息政策。

過往集團不論利潤多少，每年均會派發每股 51 美仙股息。

曾經有幾年，我們將 70%、80%，甚至 90% 的利潤用作派息 — 意味我們無法投入足夠資本，將業務現代化及加以發展。

我們現時致力將 2023 及 2024 年的派息比率定於 50%。

如果我們能夠實現計劃，股息將會回復到疫情前的水平 — 而我們會以更可持續的方式派發股息。隨著分派能力大幅提高，我們可以一方面派發良好股息，同時繼續投資於業務增長。

我們在第一季業績中宣布恢復季度股息，首季股息為每股 10 美仙，相當於新冠疫情前的首季派息水平。

除股息外，我們可將產生的資金投資於業務增長 — 或進行股份回購，這依然是將資本回饋股東的另一重要方式。

我們亦在本周初的第一季業績中宣布，良好和持續的資本生成，讓我們可以回購最多 20 億美元股份。

出售加拿大銀行業務的計劃為我們提供了一個契機，讓我們可以回報大家對滙豐的忍耐和信任。

我們計劃在完成出售後，考慮於 2024 年派發每股 21 美仙特別股息，作為所得款項的第一優先用途。

當我們完成出售加拿大業務並派發特別股息後，便會決定將多少剩餘所得款項保留在業務之內，以及通過回購方式將多少資本回饋股東。

但我想強調，與出售加拿大業務有關的特別股息和額外股份回購，是集團恆常派息及股份回購以外的安排。

所以，我們的策略正發揮效果。

我對今後業績抱有信心，主要原因有兩個。

首先，正如我所提到的，我們已建立一個良好的增長平台。

我們擁有強勁的資產負債表、基礎廣泛的盈利來源、增長和多元化的收入，以及有效的成本控制，讓我們可以投資於科技。

我們的財富管理策略亦繼續吸引資金流入。

2023 年第一季，我們吸引了 220 億美元的新投資資產淨值，使過去 12 個月的累積增幅達到 930 億美元。

我在此承諾，會在今年餘下時間繼續推動業績強勁增長，同時維持成本紀律和為未來進行投資。

我對前景樂觀的第二個理由是集團業務多元化和地區連繫緊密，能夠切入呈現良好增長、國際聯繫和回報潛力的市場。

和杜嘉祺一樣，我親眼目睹了香港和中國內地的強勁經濟復甦。

最近訪問中東時，亦眼見當地經濟表現強勁，並可能加速增長。

英國經濟亦顯示出良好抗逆力，而我們的英國業務亦表現理想。

投資於增長非常關鍵，收購英國矽谷銀行正好體現了這種機會。

158年來，滙豐一直是創業家的強大後盾，協助他們奠定今日的業務基礎。

收購英國矽谷銀行後，我們能夠接觸更多科技及生命科學行業的創業家，成就未來的業務發展。

相信滙豐與他們是天作之合，亦是他們拓展全球業務的獨特夥伴。

另一個將會提供愈來愈多機會的領域是淨零排放過渡。

我們明白，滙豐旗下市場未來三年需要超過110萬億美元融資。

我們希望能夠在這方面走在市場前線。

我們亦明白，我們身處的行業和地區正面對嚴峻和困難的挑戰，才能在限期前達到淨零排放目標。

我們繼續設定2030年的目標，致力在所有行業的投資組合中達到1.5度的減排方向。

並已就八個行業設定資產負債表融資排放標準。

隨著行業標準獲得批准，我們會盡快加入資產負債表外排放目標。

其中一個重要里程碑是我們發布的更新能源政策，該政策承諾集團不會再向涉及新石油及天然氣田的項目和相關基建，以及高碳排放的石油資產提供新的融資或顧問服務。

我們的目標是於2030年前提供多至10,000億美元的可持續融資及投資，我很高興集團已在這方面取得良好進展。

在2020年至2022年間，我們已提供了超過2,100億美元。

今年下半年，我們將公布首份銀行整體的氣候過渡計劃，就銀行所進行的改革，以及將如何達成目標，提供進一步資料。

我們的策略正成功改善業績和股息，相信今後也會如此，因此大家實在不宜冒險。

就第 16、17 和 18 項決議案而言，我們經已作出充份考慮，並強烈建議全體股東投反對票。

就杜嘉祺對第 17 和 18 項決議案的評論，我我想補充幾句。

關於第 17 項決議案，我們去年已審視多個替代結構方案，並深入考慮第三方顧問提出的意見和挑戰。

我們的分析清楚顯示這些選項將會損害滙豐的價值，令大家的股息蒙受風險。

以上結論並無改變。

至於第 18 項決議案，我不認為按一個絕對水平派息在財務上合理、審慎或可行，特別是像滙豐這樣對英國、香港和國際金融體系關鍵的系統重要銀行。

設定派息比率、將股息和利潤水平掛鉤，是更加務實的做法，廣為金融服務和其他行業採用。

相信第一季業績強化了我們的建議，並突顯現行策略是提升集團回報最快捷和安全的做法。

因此，我重申強烈建議股東投票反對第 16、17 和 18 項決議案。

我很高興大家能見證集團策略的成效正透過回報和股息的提升而體現。

這是大家應得的。

但我想大家知道，我希望繼續推動銀行的業績，增加大家的回報。

這是我的優先要務。

我們已經踏入正軌。

多謝您繼續支持。

完 / 待續

**媒介查詢：**

Gillian James

+44 (0) 20 7992 0516

[gillian.james@hsbcib.com](mailto:gillian.james@hsbcib.com)

**投資者關係查詢：**

鄭偉倫(Richard O'Connor)

+44 (0)20 7991 6590

[investorrelations@hsbc.com](mailto:investorrelations@hsbc.com)

**編輯垂注：**

**滙豐控股有限公司**

滙豐控股有限公司是滙豐集團的母公司，總部設於倫敦。集團在 62 個國家及地區設有辦事處，為全球客戶服務。於2023年3月31日，集團資產達29,900億美元，是全球規模最大的銀行和金融服務機構之一。

全文完