

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。



滙豐控股有限公司

海外監管公告

所附的公告已經在滙豐控股有限公司上市的其他證券交易所發布。

於本公布發表之日，滙豐控股有限公司董事會成員包括：范智廉、歐智華、祈嘉蓮[†]、凱芝[†]、史美倫[†]、張建東[†]、顧頌賢[†]、埃文斯爵士[†]、費卓成[†]、方安蘭[†]、范樂濤[†]、何禮泰[†]、李德麟[†]、利普斯基[†]、駱美思[†]、麥榮恩、繆思成、駱耀文爵士[†]及施俊仁[†]。

[†] 獨立非執行董事

香港股份代號：5



2014年5月23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（「滙豐」）今日在倫敦 Barbican 舉行股東周年大會，以下為集團主席范智廉、集團行政總裁歐智華和集團薪酬委員會主席駱耀文爵士在會上的致辭。

集團主席范智廉表示：

各位早安。歡迎大家出席滙豐的股東周年大會。

自從去年的股東會之後，董事會的成員有一些變動。

高銘獲委任為美國聯邦調查局第七任局長之後，已於 2013 年 9 月辭任本公司董事。我謹在此感謝他短暫出任滙豐非執行董事期間，對公司作出的貢獻。

祈嘉蓮、埃文斯爵士和施俊仁已經加入董事會，成為非執行董事，為我們帶來豐富的財務、監管和管治經驗。我們的集團風險管理總監繆思成也獲委加入為執行董事，反映風險管理的重要性日益增加。馬振聲已於去年 7 月獲委任為集團公司秘書長。

各位已經知悉，顧頌賢與何禮泰將於今日的股東大會結束時，退任董事一職。我謹藉此機會感謝兩位多年的竭誠服務，並且祝願他們今後生活愉快！

正如我在這次會議通告的主席函件中指出，我們今年編製了一本《策略報告》，以清晰闡述的滙豐價值觀為骨幹，將我們的企業宗旨、多元化業務模式、組織架構，以及營運管理和監控方式的重點融匯於精簡的篇幅之中。希望《策略報告》能幫助您了解滙豐，也歡迎大家對這個新安排發表意見。

[更多](#)

全新編製這份文件的其中一個好處，就是藉此反思滙豐的定位，認清滙豐獨特之處，以及在我們為各位股東力爭可持續的成果之時，所面對的主要風險。顯而易見的是，我們的龐大國際網絡和多元化業務模式，為我們締造機遇，向所有相關群體提供理想的回報。這些機遇正好落在我們的核心優勢範圍之內，就是在客戶參與貿易和投資的過程中，為他們提供融資，並且協助他們管理風險。

為了這個目標，並為確保我們的業務模式可以持續，我們本身的風險管理和監控架構，亦必須達到最嚴格的標準。因此，我們的其中一項工作是結束或重組一些業務。這些業務含有較高的內在風險特性，而且要消除有關風險並不符合經濟效益。2013 年，我們在這方面取得良好進展。董事會認為，在推行環球標準、應對監管變革，以及加強管理資本等方面，滙豐已經全面落實承諾，而且非常成功地將業務重新定位。我深信滙豐在這個過程中，會變得更加穩健。

在這些工作之中，最值得關注的就是我們的國際聯繫。我們通過一致的業務模式，打破地域界限，為客戶帶來裨益。

我們在重組滙豐架構的同時，絕對不會忽略這些網絡優勢以及一個客觀事實，就是在今日的金融和監管環境下，已不再可能造就出這種優勢。我們經過近 150 年悉心經營才建立起這個網絡，必然會盡量體現這些優勢。

銀行從業人員近年無疑面對嚴峻的社會挑戰。在環球金融危機過後，銀行業不得不面對社會大眾的批評。這些批評有理有據，銀行業必須克服信譽嚴重受損對其業務模式的衝擊。危機引發了強烈而持久的公共政策回響，並帶來重大的監管改革，要求銀行深刻反省其社會功能和文化。

這些反省和改革範圍極廣，而且非常深入，但歸根究底，只是適切地回應了一個簡單質疑——就是金融體系是否能夠符合社會的期望，並為我們長遠、可持續的經濟健康和增長作出貢獻？我們必須應對本身的問題，因此自從上次股東會之後，因應延後起訴協議和相關監管承諾而委任的監察員已經開始工作，並且發表了首份報告。我們還有很多工作要做，但我很高興向大家報告，我們與監察員保持良好的專業關係，並且積極朝著共同願景進發。

更多

雖然我們要繼續努力，盡快解決導致銀行業過往出現失誤的問題，但亦時刻謹記，一個適當運行和專注本業的金融體系，能為我們帶來各種得益。這些得益包括：有效分配財務資源以推動經濟增長；鼓勵金融創新，讓投資於新穎和複雜領域的人士能夠管理相關的項目風險；以至創造新的產品和服務，讓個人和企業實現抱負和有信心規劃未來。

這是金融體系能夠和必須達致的成果，亦是我們業務的核心所在。

隨著發達國家的經濟增長預期將會放緩，而新興市場則步入整固、放寬管制和深化市場改革的階段，我們看到一些明顯趨勢，將於中短期內改變環球經濟的面貌。首先是都市化，特別是在中國，農村人口正加速流向城市，從而可以較均衡地分享經濟繁榮的成果。

其次，人們普遍認同，必須進行重大的新基建投資，方能支持都市化，以及更新發達市場的老舊基建。

第三，在經濟繁榮中受惠較多的新富裕階層，會比上一代要求更多樣化的飲食和更優質的生活，因而對有限的自然資源構成更大壓力。

第四個明顯的發展趨勢，就是認同如果要使經濟持續增長，日後的經濟繁榮必須建基於更有效地運用有限的自然資源，並且減少使用礦物燃料。為此，各國必須對新穎的「綠色」科技大幅增加投資。

最後，全球正面對人口結構的重大轉變，主要是人口日漸老化，高齡人口的比例上升至前所未見的水平，將會對退休金、醫療和長期護理開支的資金需求帶來深遠影響。

這一切都突顯出，可持續發展應該成為金融業的核心要務，而不僅是與其他因素同樣重要。基於這個原因，我們於 2014 年將「企業可持續發展委員會」的職責轉移至新設的、職權範圍更廣的「行為及價值觀委員會」。

更多

委員會負有監督滙豐各項政策、程序和標準等各方面的非執行責任，並向董事會提出建議，以確保集團負責任地經營業務，並符合滙豐的價值觀。委員會不但提供上述管治職能，還會就社會和各相關群體不斷改變的期望作出回應。

談到滙豐對社區的貢獻，我很高興向各位報告，「滙豐水資源計劃」的果效不斷提升。這個五年計劃現已進入第二年，並且在各個社區，包括在環球和地區層面，都有實質的進展。我們和「地球觀察」合作的城市淡水研究項目，已經擴展到 25 個城市，超過 1,600 名滙豐公民科學領袖接受了培訓，進行收集淡水質量和生物多樣性數據的工作。通過我們的合作夥伴 WaterAid，現時已有超過 40 萬人獲得安全的水源，逾 50 萬人的衛生情況有所改善。在合作夥伴「世界自然基金會」的協助下，72 家機構已經作出承諾，共同保護巴西潘塔納爾濕地 (Pantanal) 的上游水源。

我們為弱勢人士提供教育，以改善社會問題的重點策略續見果效，成績令人鼓舞。去年，我們在英國推出了一項為期三年、投入金額達到 3,000 萬英鎊的「機會夥伴」(Opportunity Partnership)計劃，致力幫助年青人發展潛能。在計劃推出的六個月內，我們已幫助了 3,000 位年青人找到工作或教育、培訓的機會。在 2014 年，我們又試行了一項為期四個星期的職業培訓課程，協助弱勢和就業困難年青人學習技能和取得經驗，然後在滙豐擔任基層工作（例如出納和輔導人員）。首批 45 名學員已於 2014 年 1 月受訓，另有 125 名將於 12 月加入這個計劃。我們期望完成課程的學員中，至少有一半有志加入滙豐並且成功受聘。因此而受聘的學員，將會加入滙豐現有的學員訓練計劃。

滙豐同事向來積極參與職員義工活動，令我深感自豪，我希望特此表揚他們在 2013 年內，合共提供了逾 250,000 小時的義工服務。我們支持同事參與義工服務，除了投入時間之外，還為他們提供培訓。沒有甚麼比價值觀更加重要，所以在 2013 年，我們安排了 135,000 名員工接受有關滙豐價值觀的加強培訓。在 2012 年，已有 103,000 名員工接受了這項訓練。

我們正踏上一個漫長的旅程，要不斷改善滙豐與它所服務的社會之間的互動——以維繫我們經過近 150 年才建立起來的環球獨特優勢。這優勢不但為各位股東提供良好的回報，亦成就了超過 25 萬名滙豐員工的事業發展。一如既往，我非常感激他們長期以來的盡忠職守和不懈努力。他們面對轉變，迎難而上，致力服務將理財需要託付給滙豐的客戶，使我感到十分驕傲。

更多

總括而言，我們正努力建立一個值得我們全體自豪的機構，並且取得良好進展。接下來，我會將時間交給歐智華，請他闡釋自我們展開這項策略以來，所取得的重大進展。

集團行政總裁歐智華表示：

接下來，我會和大家回顧滙豐過去一年的業績表現，並探討我們將要面對的一些挑戰和機遇。

在談到這些問題之前，請先讓我概述就任行政總裁三年半以來，滙豐的發展歷程。

集團策略的第一階段

在 2011 年，我提出了新的集團策略，要將滙豐發展為世界領先的國際銀行。策略的目標是把握以下兩大趨勢：

- 國際貿易和資金流持續增長；以及
- 在亞洲、中東和拉丁美洲尤其明顯的財富創造。

此後，我們逐步落實這項策略，務求以更有效的方式投放資本、進一步優化架構，以及取得更佳回報。

落實策略的第一階段工作已經完成，我們現已踏入下一個階段。

自 2011 年以來，我們已宣布出售或結束 68 項非策略業務，從而可望釋出 950 億美元風險加權資產。

我們已著手將這些資產重新分配到業績表現更加理想的業務中，把握國際貿易及資金流帶來的商機，從而推動增長。

我們的國際網絡具備優勢，覆蓋範圍佔全球生產總值、貿易與資金流接近九成。

我們嚴格控制各項成本。

[更多](#)

同時亦徹底改革集團的營運方式，使各項業務更易於管理和監控。

因此，今日的滙豐較 2011 年更加精煉、架構更加簡潔，不但具備更緊密的國際聯繫，各項環球業務之間的合作也更有默契，而且具有更大的增長潛力。

2013 年

我們 2013 年的業績深受這些策略措施影響。

我們的利潤上升，成本亦繼續受到控制。

列賬基準之除稅前利潤為 226 億美元，較 2012 年上升 9%；而實際基準之除稅前利潤則為 216 億美元，增加 41%。

在四項環球業務中，有三項錄得實際基準除稅前利潤增長；按地區分析，除了拉丁美洲之外，所有地區的實際基準除稅前利潤均告增加。

實際基準收入較 2012 年上升 17 億美元，是由於環球銀行及資本市場業務表現堅穩，以及工商金融業務有所增長。

我們在所有地區合共實現了額外 15 億美元的可持續成本節約。

在 2013 年，我們還有多項亮麗的成績。

在人民幣業務方面，我們鞏固了滙豐的首要國際銀行地位，並繼續在大中華地區領導同儕。集團在點心債發行及香港併購交易排行榜均高踞首位，正好印證了這一點。

我們在 25 個主要市場推出全新的流動理財應用程式，為零售客戶提供更大便利。2013 年的下載量高達 250 萬次，2014 年首季再增加 80 萬次。

更多

我們也繼續投資於美國、中國內地和德國的多個城市群，不斷擴大國際網絡。

這些地區人口密集，匯聚了客戶集中、國內生產總值上升和國際業務發展的機遇，大大吸引滙豐這類具備實力的銀行。

我們投資於這些城市化地區，使我們可以進一步運用在主要市場的現有據點和獨特的網絡優勢。

我們預料這些措施將會為滙豐和股東帶來長遠的價值。

我明白股東很關注滙豐在 2013 年的股價表現。

但是，以股東總回報來衡量整個實行策略期內的表現，應該更具代表性。

根據這個標準，2011 年至今的股東總回報是 13%。

我們強勁的股息表現，也比同業出色。在適當時候，我會再與大家討論這一點。

2014 年

我們預期，2014 年既充滿挑戰，亦蘊含機遇。

與 2013 年同期比較，今年第一季的業績相對遜色，主要是因為去年首季有多個特殊項目收益，但這些收益今年初已不再出現。

儘管如此，今年首季的股東權益回報率仍然達到 11.7%。我們嚴格控制各項成本，貸款減值準備繼續受控，資本狀況亦保持強勁。

我們對工商金融業務的投資漸見成效，日後會繼續投入資源，透過集團獨特的業務網絡把握商機。

更多

我們的環球銀行及資本市場業務在困難的環境中，仍有比較理想的表現，主要受惠於其優越的業務模式，以及能為國際客戶提供有力的跨境支援。

零售銀行及財富管理業務的收入雖然因為浮動酬勞不再與產品銷售額掛鉤而受到影響，但我們相信，這些改變會降低日後可能面對的罰款和客戶賠償的風險，長遠而言會使客戶和股東得益。

此外，集團於 2011 年制定策略時所依據的宏觀發展趨勢，一直維持至今。

貿易將繼續成為經濟增長的重要動力。

滙豐的業務網絡全面覆蓋全球十五大貿易走廊，其中九個屬於我們的優先發展市場。

在一些增長最快的貿易走廊，包括中國和巴西等之間的市場，我們亦能掌握箇中商機。

這個業務網絡使我們穩操勝券，可以在全球聯繫日益緊密的大趨勢下得益。

中產階級的崛起亦推動了多個市場的本地需求，而我們在這些市場均佔據了非常有利的地位。

經合組織預期，在 2030 年之前，單是亞太地區的中產階級，將佔到全球中產人口的大約三分之二。

到 2050 年，將會有接近 30 億人，即現時人口的四成以上，加入中產階級行列，他們幾乎全部來自我們所說的新興市場。

人民幣亦將發展成為全球貨幣，是歷來發展速度最快的貨幣。

去年中國的貿易總額，已有大約 18% 以人民幣結算。我們在已發展和發展中市場的客戶，均認為人民幣結算能力是營商必備的元素。

更多

人民幣已經成為全球第二大貿易貨幣，並晉身全球十大支付貨幣之列，而在兩年之前，它的排名只是第二十位而已。

我們會繼續推動人民幣國際化，並投入資源發展各地的本土和跨境服務能力，進一步鞏固集團的領導地位。

滙豐憑藉獨特的有利條件，可以在這些趨勢下得益，並致力確保各位，亦即是集團的主人，可以從中受惠。

自從 2011 年以來，我們已經宣派了近 250 億美元股息，我們仍會努力不懈，藉著股息把利潤的可觀部分回饋股東。

雖然我們仍未確實知道最終的資本規定要求是多少，但我們有能力生成足夠的資本，以維持循序漸進的派息政策。

2013 年，我們增加派息 9%至每股 49 美仙，使我們穩踞富時指數成分股派息最高的公司之列。

監管機構的資本規定最終如何定案，對整個行業仍然不甚明朗，但我們的目標是要推動股息繼續增長，令股息維持 2009 年以來，每年上升的趨勢。

日後發展

未來三年，我仍會致力落實三大優先策略，即去年我向大家宣布的三項策略。

首先，我們會努力推動業務和股息增長。

我們會繼續投入資源，按照集團的承受風險水平，把握符合我們策略的有機發展機遇，進一步提升集團的價值。

更多

我們更會加強集團各項業務之間的合作，進一步改善各地區之間的聯繫，壯大我們的核心實力。

有關範疇包括工商金融、外匯業務、資金管理、日益擴大的東盟及德國網絡，以及英國和香港的現有市場優勢。

第二，我們會繼續落實環球標準計劃。我們相信集團的盈利質素會因此而提升。

環球標準適用於我們所有業務，並會促使滙豐上下奉行高水平的標準。

雖然這需要投入大量資源以提升合規水平，但我相信，這些工作會使我們掌握重要的競爭優勢，並進一步保障銀行，避免金融犯罪的風險。

第三，我們會致力簡化流程及程序，目標是再實現 20 至 30 億美元的可持續成本節約。

在若干業務範疇內，我們會將多項業務及慣常的運作方式全球化及簡單化，從而落實這項策略。

為了取得上述效益，我們會繼續壓縮成本，但決不會因此而在任何方面降低合規水平、環球標準，以及為銀行未來發展作出的投資。

這三大優先策略絕對是同等重要，我們會以同等力度逐一落實。

總結

讓我總結一下。

過去 149 年來，滙豐員工忠於職守、正直可靠，而且盡心協力地工作。直到今天，我們的同事仍然傳承著這種可貴的精神。我謹代表各位股東，多謝各位同事的忠誠服務。

我們推動了滙豐有史以來最大規模的改革計劃，至今已是第三年。我們已經取得明顯的進步，朝著成為世界領先國際銀行的目標邁進。

更多

滙豐將會繼續努力建立聯繫，以幫助客戶把握全球商機，推動各地經濟蓬勃發展，讓客戶實現理想。

我仍然深信，我們已經採取的措施會繼續發揮效果，使我們可以落實集團的策略，從而達致目標，為股東帶來超卓、可持續和長期的增長。

在未來三年內，我們會繼續實現這個願景，以回饋各位對我們的信任。

多謝大家繼續支持滙豐。

集團薪酬委員會主席駱耀文爵士表示：

我謹代表薪酬委員會，衷心感謝各位股東在過去一年對滙豐的支持。

我們高度重視與股東的對話，於制訂今天提呈股東表決的政策時，已盡力全面考慮股東的意見。

此政策如獲批准，將適用於未來三年。

然而，我向股東保證，委員會將會繼續細心聆聽各位的想法及顧慮，力求改進我們在政策生效期間的工作，就如我們在制訂今天提呈表決的新政策期間所做的那樣。

我們敦請股東批准三項有關薪酬的決議案，內容涵蓋：

- 本集團未來三年的薪酬政策；
- 2013 年度董事薪酬報告；及
- 根據歐盟新監管規定將浮動與固定酬勞比例定為 2:1 的決議案。

更多

董事薪酬政策

第 2 項決議案是適用於英國上市公司的新規定。該項決議案具有約束力，如獲批准，將確定滙豐未來三年的薪酬政策。

除歐盟新監管規定所帶來的影響外，我們並無建議對薪酬政策作出任何重大變動。這項政策過往一直獲得股東大力支持，在此過程中，我們與股東保持密切對話。有關歐盟新監管規定的影響，我稍後會談及。

建議的政策保留了遞延支付較大比例的薪酬，以及於實際授出期內削減或撤銷遞延薪酬，即「獎懲」機制。

該政策亦保留透明的執行董事年度及長期評分紀錄，以及長期集團業績表現股份計劃。根據集團業績表現股份計劃授出的任何股份不會於五年內實際授出，且需要一直持有至有關人員離開本公司為止。

建議的薪酬政策亦澄清根據集團業績表現股份計劃可向集團主席授予獎勵的特殊情況。

現有政策允許委員會在特殊情況下向范智廉先生授予獎勵。

建議的政策將該等授予主席的獎勵上限定為固定酬勞的 100%。

然而，委員會經諮詢股東後，決定將日後可授予范智廉先生的獎勵上限，再下調至其固定酬勞的 44%。

任何此等獎勵將屬於「一次性」獎勵，且僅可在特殊情況下授予。換言之，若委員會認為應授予獎勵，則於薪酬政策的三年期限內，未經股東另行批准，不得再授出該獎勵。

更多

董事薪酬報告

第 3 項決議案關於 2013 年的董事薪酬報告。

滙豐去年開始實施的董事薪酬政策並無重大變動。

2013 年的備考除稅後利潤有 12%撥作浮動酬勞，比例與 2012 年相若。53%的除稅後利潤保留作資本，而 35%則用作向股東派發股息。浮動酬勞的增幅小於股息或利潤的增長。

委員會亦行使酌情權，削減集團行政總裁及集團財務董事的浮動酬勞獎勵，調整後的獎勵少於他們根據表現評分按公式計算所得的數額。

有關詳情載於 2013 年董事薪酬報告。

資本指引 4

第 4 項決議案建議修訂滙豐的薪酬政策，以回應歐盟的新法例，並使本行面對歐盟以外的全球同業時，能夠保持競爭力。

大家可能已經了解到，歐盟資本指引 4 規定，所有以歐盟為總部的銀行，其承受重大風險人員的浮動酬勞均設有上限。

我們不認為這項指引能保障股東的最佳利益，鑑於滙豐很大部分利潤均來自歐洲以外，新指引將為我們帶來重大挑戰。

本行相當大比例的承受重大風險人員均駐於歐盟以外地區，而在這些地區，我們大多數國際同業均毋須遵守類似限制。

我們必須維持在全球的競爭力，但亦希望確保高級管理人員繼續長期持有滙豐股份，藉以平衡股東與管理層之間的利益，這與我們現有計劃的目標一致。

更多

我們建議根據這些承受重大風險人員的職能和責任，引入股份津貼。有關津貼屬於固定，但獎勵酬勞的其他部分則保持浮動，並受到薪酬委員會的獎懲政策約束，即日後可能削減。

這讓我們面對不受歐盟法例限制的非歐盟同業時，能夠保持競爭力。

根據歐盟法例，浮動酬勞獎勵不得超過固定酬勞的 100%，但如果獲得股東批准，則可調高至 200%。

我們希望今天能夠獲得各位的批准，因為與限於固定酬勞 100% 的浮動酬勞獎勵相比，這項決議可令薪酬委員會在運用獎懲原則方面維持更大彈性。

我敦請各位支持這三項決議案，並樂意回答各位的提問。

完/更多

如需更多資料，請聯絡：		
投資者關係		
倫敦		
Guy Lewis	+ 44 (0)20 7992 1938	guylewis@hsbc.com
香港		
彭曉輝 (Hugh Pye)	+852 2822 4908	hugh.pye@hsbc.com
媒介查詢		
倫敦		
Heidi Ashley	+ 44 (0) 20 7992 2045	heidi.ashley@hsbc.com
香港		
Gareth Hewett	+ 852 2822 4929	garethhewett@hsbc.com.hk

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。滙豐集團在遍布歐洲、香港、亞洲、北美洲及拉丁美洲、中東及北非逾75個國家和地區設有約6,300個辦事處，為全球客戶服務。於2014年3月31日，集團資產達27,580億美元，是全球規模最大的銀行和金融服務機構之一。

中譯本與英文本如有歧異，概以英文本為準。

全文完