

債券利率定價合理性說明資訊揭露

一、發行人資訊(Issuer information)

發行人名稱(Issuer)	HSBC Holdings plc
國籍(Nationality)	United Kingdom
所屬產業(Industry)	Financial

二、債券發行資訊(Bond information)

■ 最近三個月內發行人於海外未有發行相同年期及贖回權結構之債券，免填下表右欄

	本次於台灣發行之國際債券	最近三個月於海外發行之債券
債券名稱(Bond name)	HSBC Holdings plc USD 415,000,000 Zero Coupon Notes due 2052	
債券代號(Bond code)	F10903	
債券簡稱(Short name)	P22HSBC1	
ISIN	XS2451774884	
幣別(Currency)	USD	
發行日期(Issue date)	2022/3/18	
定價日期(Pricing date)	2022/2/25	
發行年期(Tenor)	30 years	
發行金額 (Amount of issuance)	USD 415,000,000	
發行價格(Issue price)	100.00%	
計付息方式 (Coupon type)	<input type="checkbox"/> 固定利率(Fixed) <input type="checkbox"/> 浮動利率(Floating) <input checked="" type="checkbox"/> 零息債(Zero coupon)	<input type="checkbox"/> 固定利率(Fixed) <input type="checkbox"/> 浮動利率(Floating) <input type="checkbox"/> 零息債(Zero coupon)
計付息條件說明 (Details relating to interest payment)	0% (IRR: 4.05%)	
提前贖回條件 (Early redemption)	<input type="checkbox"/> Not Applicable <input checked="" type="checkbox"/> Callable, non-call 5 X 1 <input type="checkbox"/> Make-whole call	<input type="checkbox"/> Not Applicable <input type="checkbox"/> Callable, non-call ____X____ <input type="checkbox"/> Make-whole call
提前贖回條件說明 (Details relating to redemption)	The Issuer may call the Notes in whole but not in part at the Optional Redemption Amount on 18 March 2027, and every year thereafter up to 18 March 2051 with no less than 30 business days' and no more than 60 business days' notice	

	本次於台灣發行之國際債券	最近三個月於海外發行之債券
	where the Optional Redemption Amount every year is per the table indicated in the Final Terms	
信用評等(Credit rating)	<input checked="" type="checkbox"/> 發行人信用評等 <input type="checkbox"/> 債券信用評等	<input type="checkbox"/> 發行人信用評等 <input type="checkbox"/> 債券信用評等
信評機構(Rating agency)	S&P / Moody's / Fitch	
信用評等(Rating)	A- /A3/A+	

三、債券定價資訊(Pricing information)

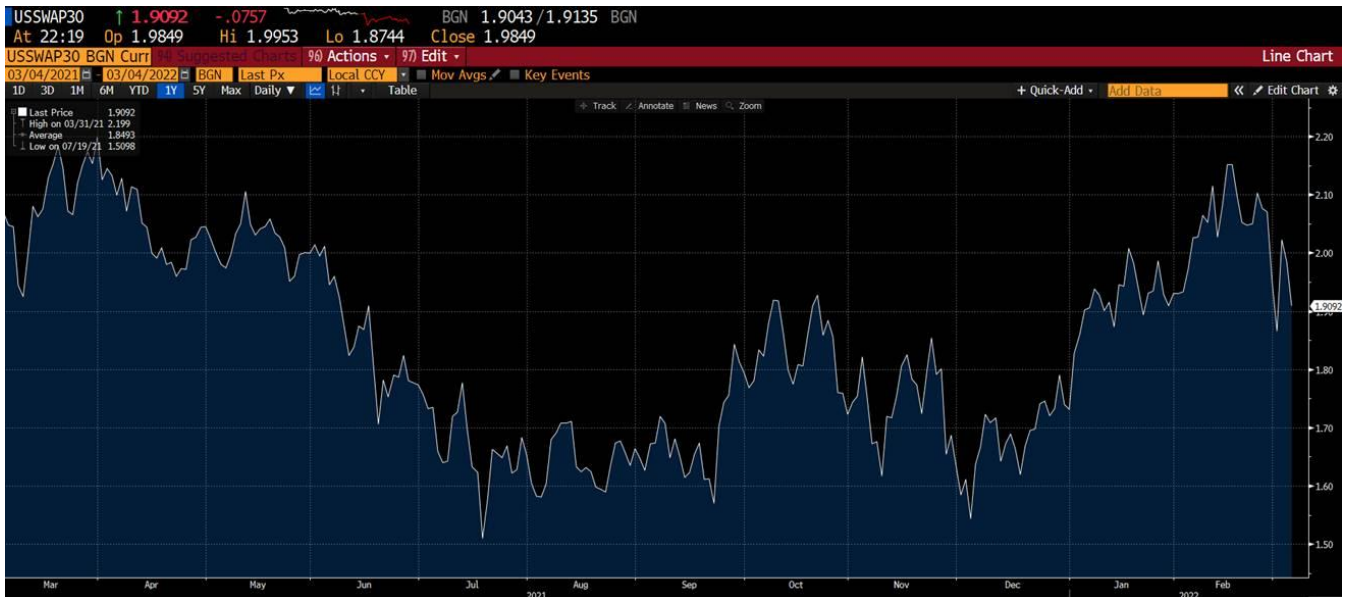
■ 最近三個月內發行人於海外未有發行相同年期及贖回權結構之債券，免填下表右欄

	本次於台灣發行之國際債券	最近三個月於海外發行之債券
定價日期(Pricing date)	2022/2/25	
本次債券利率(Interest) (A)	0% (IRR: 4.05%)	
定價之參考指標利率名稱 (Benchmark)	USD 30Y Swap	
定價日參考指標利率價格 (Benchmark at the pricing date) (B)	2.0697%	
本次定價利率加碼 (Interest rate spread) (C)	1.9803%	

註：本次債券利率(A)=定價日參考指標利率價格(B)+本次定價利率加碼(C)

綜上資訊，本次發行之債券定價尚屬合理。

Date	Last Price	Date	Last Price
Fr 03/04/22	1.9081	Fr 02/11/22	2.0265
Th 03/03/22	1.9849	Th 02/10/22	2.1150
We 03/02/22	2.0220	We 02/09/22	2.0521
Tu 03/01/22	1.8659	Tu 02/08/22	2.0641
Mo 02/28/22	1.9513	Mo 02/07/22	2.0276
Fr 02/25/22	2.0697	Fr 02/04/22	2.0262
Th 02/24/22	2.0766	Th 02/03/22	1.9722
We 02/23/22	2.1027	We 02/02/22	1.9335
Tu 02/22/22	2.0500	Tu 02/01/22	1.9310
Mo 02/21/22	2.0475	Mo 01/31/22	1.9306
Fr 02/18/22	2.0524	Fr 01/28/22	1.9096
Th 02/17/22	2.0984	Th 01/27/22	1.9284
We 02/16/22	2.1525	We 01/26/22	1.9864
Tu 02/15/22	2.1516	Tu 01/25/22	1.9342
Mo 02/14/22	2.0812	Mo 01/24/22	1.9302



備註(Notes)

本利率定價合理性說明資訊揭露係由本承銷商提供，財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心對本文件之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，且概不就因本文件全部或任何部分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。

This statement is provided solely by the Lead Manager; the Taipei Exchange (“the TPEX”) is not responsible for any of the content appearing in the document, and makes no statement regarding its accuracy or completeness; and the TPEX bears no liability for any loss incurred due to the content of the document as a whole or any of its parts, or due to any reliance on such content.

以上資訊均屬真實，同意櫃買中心於網站對外揭露本次債券定價資訊，供投資人參考。

債券名稱： HSBC Holdings plc USD 415,000,000 Zero  
Coupon Notes due 2052

主辦承銷商： 滙豐(台灣)商業銀行股份有限公司



代表人： 陳志堅

公司地址： 台北市基隆路一段 333 號 13、14 樓

