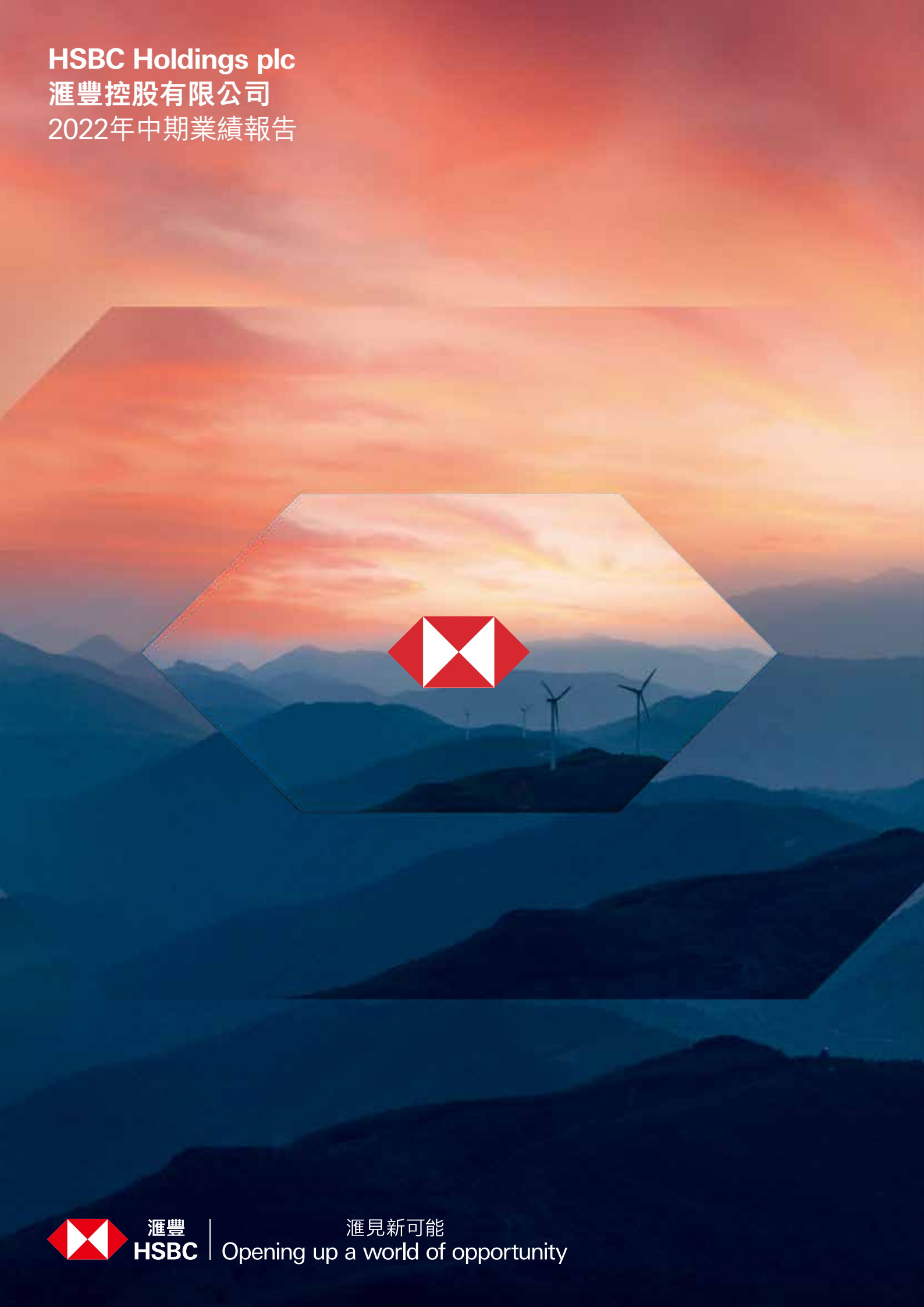
HSBC Holdings plc
滙豐控股有限公司
2022年中期業績報告



滙豐
HSBC

滙見新可能
Opening up a world of opportunity

目錄

概覽

2 摘要
4 集團行政總裁之回顧
8 集團策略
11 我們的業務經營方式
13 財務概覽
18 環球業務
25 風險概覽

中期管理報告

29 財務概要
36 環球業務
46 地區
56 替代表現衡量指標之對賬
59 風險
59 – 2022年上半年的主要發展
59 – 特別提述部分
63 – 信貸風險
89 – 財資風險
97 – 市場風險
99 – 制訂保險產品業務風險
102 董事之責任聲明

簡明中期財務報表

103 致滙豐控股有限公司之獨立審閱報告
104 簡明中期財務報表
110 簡明中期財務報表附註

補充資料

131 股東參考資料
137 前瞻性陳述
138 若干界定用語
139 簡稱

提示
我們以美元為列賬貨幣。

經調整衡量指標
我們以管理層內部使用的非IFRS衡量指標來補充IFRS數字，該等指標構成歐洲證券及市場管理局指引下的替代表現衡量指標及根據美國證券交易委員會規則及規例界定及呈列的非公認會計原則之財務衡量指標。該等衡量指標以下列符號標示：

詳細解釋請參閱第16頁。

本文件以下列方式表述各呈報期間：

2022年上半年	2022年第二季
2021年下半年	2022年第一季
2021年上半年	2021年第二季
	2021年第一季

封面圖片：滙見新可能
我們通過聯繫全球各地的客戶、理念及資本，為所服務的客戶及社區開拓機遇。

環球業務

我們透過三大環球業務為客戶提供服務。各環球業務以及企業中心於2022年上半年的表現概覽載於第18至24頁。

財富管理及個人銀行
我們協助數以百萬計的客戶處理日常財務，以及管理、守護及增加財富。

工商金融
我們的環球網絡和專業知識，有助世界各地的本土及國際企業發揮潛力。

環球銀行及資本市場
我們為企業、政府及機構客戶提供全面的金融服務及產品。

開拓全球機遇

我們的抱負是成為客戶首選的國際金融夥伴。

我們秉承的宗旨、抱負和價值觀，於我們的策略中體現，並支持我們著力執行。

有關我們的宗旨及價值觀詳情，請參閱《*2021年報及賬目*》第4及15頁。

關鍵主題

財務表現

相較2021年上半年，2022年上半年列賬基準除稅後利潤增加，當中包括確認遞延稅項資產的18億美元增益。列賬基準除稅前利潤減少，主要是由於預期信貸損失及其他信貸減值準備錄得提撥淨額（相對於2021年上半年的撥回淨額）。因應我們的增長及改革計劃和環球利率前景改善，我們更新了回報目標，現時以自2023年起平均有形股本回報率最少達到12%為目標。

詳情請參閱第13頁。

策略轉型

我們在策略增長優先事項方面取得良好進展，包括透過補強性收購與持續投資拓展亞洲的財富管理業務。為配合發展，我們繼續推進改革計劃。我們的成本削減計劃目前累計削減了44億美元成本，而我們正致力增加科技方面的支出，從而提高營運生產力及改善客戶體驗。

詳情請參閱第8頁。

氣候轉型

我們繼續在實現淨零碳排放抱負方面取得進展，並將重點放在環球經濟邁向淨零碳排放轉型的融資項目。我們已訂下2030年目標，務求減少兩個行業的資產負債表內融資排放量。此外，我們亦正就下一年度披露事項訂立有關5個新增行業的目標。我們於2022年3月制訂由實踐淨零碳排放抱負轉變為推動業務轉型的三大措施，包括由能源及伐木業開始進行檢討，以確保主要行業政策切合淨零碳排放。

詳情請參閱第10頁。

實現財務目標

平均有形股本回報率（年率）

9.9%

新目標：2023年起≥12%（修訂前為中期達致≥10%）。
（2021年上半年：9.4%）

削減風險加權資產總值

1,140億美元

此為自計劃展開後之削減總值。
目標：2022年底前>1,100億美元。

普通股權一級資本比率

13.6%

目標：>14%，中期維持在14%至14.5%之間，長期再降至此範圍以下。
（2021年12月31日：15.8%）

經調整營業支出

154億美元

目標：2022年經調整營業支出與2021年相符。
（2021年上半年：155億美元）

2022年上半年每股普通股中期股息

0.09美元

集團財務目標表現的進一步說明，請參閱第13頁。

2022年上半年的表現

列賬基準除稅後利潤

92億美元

（2021年上半年：84億美元）

每股基本盈利

0.42美元

（2021年上半年：0.36美元）

性別多元

32.5%

高級領導層成員為女性。
目標：2025年底前達到35%。
（2021年12月31日：31.7%）

可持續發展融資及投資

1,708億美元

自2020年1月起累計提供及促成總額。
抱負：2030年底前達到7,500億美元至1萬億美元。
（2021年12月31日：1,267億美元）

詳情請參閱第13頁財務概覽。

載有可持續發展融資和投資定義的資料目錄可於www.hsbc.com/who-we-are/esg-and-responsible-business/esg-reporting-centre瀏覽。

摘要

2022年上半年的業績受惠於環球利率上升對收入的利好影響及嚴守成本紀律的效應。隨著我們的增長及改革計劃取得成果，加上環球利率前景改善，讓我們有信心更新回報目標。

財務表現（2022年上半年與2021年上半年比較）

– **列賬基準除稅後利潤增加8億美元，達到92億美元**，當中包括確認一項來自過往虧損的遞延稅項資產所錄得的18億美元增益，原因是英國稅組的利潤預測有所改善，加快了有關虧損的預期運用。**列賬基準除稅前利潤減少17億美元，降至92億美元**，反映預期信貸損失及其他信貸減值準備（「預期信貸損失」）錄得提撥淨額，而2021年上半年則錄得撥回淨額。**經調整除稅前利潤減少9億美元，降至107億美元。**

– **列賬基準收入微跌至252億美元**，主要是貨幣換算的影響及2022年上半年業務出售計劃的虧損所致。**經調整收入增加4%，達到257億美元**，此乃受淨利息收益增加所帶動，反映利率上升及資產負債增長，以及環球銀行及資本市場業務旗下環球外匯業務的收入大幅增加。此增幅因財富管理及個人銀行業務旗下制訂保險產品業務受到不利市況影響而被部分抵銷。

– **淨利息收益率為1.3%，上升9個基點。**

– **列賬基準預期信貸損失錄得11億美元提撥淨額**，當中包括8億美元的第三級提撥，以及反映經濟更趨不明朗和通脹加劇的額外準備。有關提撥因與新冠疫情相關的餘下儲備已大部分撥回而被部分抵銷。相比之下，2021年上半年則錄得7億美元撥回淨額。

– **列賬基準營業支出減少4%**，主要受貨幣換算影響。減幅亦反映集團成本節約措施的效應，以及與表現掛鈎的應計酬勞下跌，部分抵銷了投資增加及通脹的影響。**經調整營業支出減少1%。**

– 受到貨幣換算影響，**列賬基準客戶貸款自2021年12月31日以來減少170億美元。經調整客戶貸款增加340億美元**，反映工商金融業務和環球銀行及資本市場業務（包括貿易貸款）的增長，以及財富管理及個人銀行業務來自按揭和無抵押貸款的增長。

– **以年率計之平均有形股本回報率為9.9%**，較2021年上半年升0.5個百分點，當中包括一項遞延稅項資產增益所產生的2.3個百分點影響（以年率計）。

– **普通股權一級資本比率為13.6%**，自2021年12月31日以來下跌2.2個百分點，反映普通股權一級資本減少168億美元，當中包括孳息曲線變陡導致金融工具錄得的權益估值虧損48億美元，以及主要因2022年第一季監管變動導致的134億美元風險加權資產增長。比率下跌的原因亦包括集團於2021年全年業績公布中提及的最多10億美元股份回購計劃。

– 董事會已批准派發**2022年中期股息，每股普通股為0.09美元**，將以現金派付。

財務表現（2022年第二季與2021年第二季比較）

– **列賬基準除稅後利潤增加19億美元至58億美元**，當中包括遞延稅項增益18億美元。**列賬基準除稅前利潤維持於50億美元。**2022年第二季的預期信貸損失錄得提撥淨額4億美元，而2021年第二季則錄得撥回淨額3億美元，相關影響因收入增加（主要原因是利率上調，因此即使制訂保險產品業務所受的不利市況影響、貨幣換算影響，以及業務出售計劃的虧損，收入仍錄得增）而被大致抵銷。此外，列賬基準營業支出減少，原因包括貨幣換算產生的影響、我們推行成本節約措施並嚴守成本紀律以減輕投資增加及通脹所造成的影響。

前景

– 收入前景繼續向好。根據目前市場對環球央行息率的共識，加上我們繼續預期2022年的貸款可達致中單位數百分率增長，**預期2022年的淨利息收益將至少達310億美元，2023年則至少達370億美元**（根據IFRS 4基準按6月平均匯率計算[1]）。

– **我們繼續預期2022年的預期信貸損失提撥將回復至平均貸款額30個基點的正常水平**，並確認有可能存在一致經濟前景有進一步惡化的風險。

– 儘管面臨通脹壓力，我們仍有信心2022年的經調整營業支出可維持於與2021年相若的水平。**我們現時的目標是2023年的經調整成本較2022年增加約2%（根據IFRS 4基準）[1]，之後亦會維持嚴格的成本紀律。**

– **透過利潤生成及持續削減風險加權資產等措施，我們力求於2023年上半年將普通股權一級資本比率維持於14%至14.5%目標範圍內。**儘管我們不大可能於2022年進一步回購股份，但於未來數年，我們預期可將超出執行策略所需的剩餘資本回饋給股東。出售法國零售銀行業務的預計虧損，料將於2022年下半年對我們的普通股權一級資本比率產生約30個基點影響。

– 集團過去兩年來推行增長及改革計劃之成效，讓我們有信心更新回報指引。因應目前市場引伸的環球政策利率走勢，並注意到宏觀經濟環境持續不明朗，**我們現時預期自2023年起，平均有形股本回報率將至少為12%。**

– 鑑於現時的回報預測，**我們預期2023及2024年的派息率約為50%。**我們亦擬於2023年恢復派發季度股息，但預料恢復季度派息的初期，首三季的股息會低於2019年底前每股0.1美元之過往季度股息水平。

1 在IFRS 17於2023年1月1日實施後，直接可歸屬成本將列入合約服務收益並在確認時將按列賬基準收入的減額呈列，從而令列賬基準營業支出減少。

主要財務衡量指標

	截至下列日期止半年		
列賬基準業績	**2022年 6月30日**	2021年 6月30日	2021年 12月31日
列賬基準收入（百萬美元）	**25,236**	25,551	24,001
列賬基準除稅前利潤（百萬美元）	**9,176**	10,839	8,067
列賬基準除稅後利潤（百萬美元）	**9,215**	8,422	6,271
母公司普通股股東應佔利潤（百萬美元）	**8,289**	7,276	5,331
成本效益比率 (%)	**65.1**	66.9	73.1
淨利息收益率 (%)[1]	**1.30**	1.21	1.20
每股基本盈利（美元）	**0.42**	0.36	0.26
每股攤薄後盈利（美元）	**0.41**	0.36	0.26
替代表現衡量指標			
經調整收入（百萬美元）	**25,690**	24,734	23,577
經調整除稅前利潤（百萬美元）	**10,673**	11,538	9,681
經調整成本效益比率 (%)	**59.9**	62.7	65.5
預期信貸損失及其他信貸減值準備（「預期信貸損失」）佔客戶貸款總額平均值之百分比（年率）(%)	**0.21**	(0.14)	(0.03)
平均普通股股東權益回報率（年率）(%)[1]	**9.7**	8.4	7.1
平均有形股本回報率（年率）(%)[1,2]	**9.9**	9.4	8.3

	於下列日期		
資產負債表	**2022年 6月30日**	2021年 6月30日	2021年 12月31日
資產總值（百萬美元）	**2,985,420**	2,976,005	2,957,939
客戶貸款淨額（百萬美元）	**1,028,356**	1,059,511	1,045,814
客戶賬項（百萬美元）	**1,651,301**	1,669,091	1,710,574
附息資產平均值（百萬美元）	**2,233,321**	2,188,991	2,209,513
客戶貸款佔客戶賬項百分比 (%)	**62.3**	63.5	61.1
股東權益總額（百萬美元）	**188,382**	198,218	198,250
有形普通股股東權益（百萬美元）	**148,308**	157,985	158,193
於期末每股普通股資產淨值（美元）	**8.41**	8.69	8.76
於期末每股普通股有形資產淨值（美元）	**7.48**	7.81	7.88
資本、槓桿及流動資金			
普通股權一級資本比率 (%)[3,4]	**13.6**	15.6	15.8
風險加權資產（百萬美元）[3,4]	**851,743**	862,292	838,263
總資本比率 (%)[3,4]	**18.6**	21.0	21.2
槓桿比率 (%)[3,4]	**5.5**	5.3	5.2
高質素流動資產（流動資金價值）（十億美元）[4]	**656.6**	659.3	717.0
流動資金覆蓋比率 (%)[4]	**134**	134	138
股份數據			
於期末流通在外面值0.5美元普通股之基本數目（百萬股）	**19,819**	20,223	20,073
於期末流通在外面值0.5美元普通股及具攤薄影響之潛在普通股之基本數目（百萬股）	**19,949**	20,315	20,189
流通在外面值0.5美元普通股之平均基本數目（百萬股）	**19,954**	20,211	20,183
每股普通股股息（期內）（美元）	**0.09**	0.07	0.18

列賬基準業績與經調整業績的對賬（包括一系列重大項目）載於第37頁。其他替代表現衡量指標的定義及計算方法載於第56頁的「替代表現衡量指標之對賬」。

1 就該等衡量指標而言，截至2021年12月31日止半年的數字按全年基準而非2021年下半年基準計算。

2 普通股股東應佔利潤（不包括商譽及其他無形資產減值和有效長期保險合約現值變動（除稅淨額）），除以平均普通股股東權益（不包括商譽、有效保險合約現值及其他無形資產（扣除遞延稅項））。

3 除另有說明外，監管規定資本比率和水平按當時生效的《資本規定規例》之過渡安排（包括第94頁詳述之IFRS 9「金融工具」監管規定過渡安排）計算。槓桿比率採用終點資本定義並根據IFRS 9監管規定過渡安排計算，符合2022年1月1日實施的英國槓桿規則，並不包括對中央銀行提出的申索。2021年的比較數字乃根據當時生效的披露規則呈報，當中包括對中央銀行提出的申索。任何對歐盟規例及指令（包括技術準則）的提述均應在適用的情況下視為根據《2018年歐洲聯盟（退出）法令》納入英國法律及其後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。

4 監管數據及比率以截至業績報告當日的資料呈列。有關數據及比率，與其後提交的監管申報所載列者，可能會出現小量變動。如差額重大，我們將在往後期間重列。

集團行政總裁之回顧

經過穩步推行各項增長及改革計劃之後，滙豐已經變得更強大、更國際化，並有能力創下十年以來最佳回報。

集團行政總裁
祈耀年

我們致力推行改革計劃，讓滙豐能夠適應未來環境，至今已有兩年半。我們今年下半年仍有很多工作需要處理，但集團已作出更佳部署，能夠更好地滿足國際客戶的需要，同時為股東帶來更高回報。

無論現在或將來，我們成功實踐抱負的關鍵在於能否同時實現增長和推行改革。這也是我們2020年2月公布的改革計劃和2021年2月推出的修訂策略重點所在。我們在這兩方面取得的進展，讓集團得以強健姿態進入當前的利率周期。

我們的改革方案建基於三大範疇：重整組合、提升資本效益，以及嚴控成本。2021年，為了應對新冠病毒疫情的影響，我們根據四大策略支柱加速方案的進程：聚焦於集團優勢、大規模數碼化、為增長添動力，以及領導淨零碳排放的過渡。

在重整組合方面，我們已退出或正在退出西方市場的非策略性業務，將資本重新分配至亞洲及中東地區的增長範疇。2022年上半年，我們完成收購AXA Singapore、增持滙豐前海證券的股權至90%、全面收購滙豐人壽中國保險業務，並已協定出售希臘及俄羅斯的業務（仍待監管機構批准）。

就資本效益而言，我們於2021年底已削減1,040億美元風險加權資產，目標是於2022年底或之前減少達1,100億美元。我們至今已削減的風險加權資產累計達到1,140億美元，隨著美國及歐洲業務加快重組，我們有望於今年底達到最少1,200億美元的削減額。

我們繼續投資於集團優勢所在的範疇。我們加強亞洲財富管理產品及平台的實力，有助吸引大量新增投資資產淨額，並帶動亞洲保險業務的新造保單價值較去年上半年增加41%。儘管香港的分行網絡曾因新冠疫情的限制措施而短暫局部關閉，我們仍然在這兩方面取得積極成果。

最後，我們繼續嚴守紀律管理成本。我們持續投入資源實現大規模數碼化，有助提高集團的靈活性和效率。推行混合工作模式後，我們的辦公室面積自2020年初以來減少約三分之一。同時，客戶對數碼產品及服務的需求上升，讓我們得以繼續縮減並調整分行網絡，回應客戶行為的改變。

我們的削減成本計劃繼續如期進行。我們在12月前仍要多加努力 — 特別是進一步精簡架構。雖然通脹正在升溫，我會繼續盡力將2022年的經調整成本穩定於去年水平。

「我們在業務增長及改革方面取得的進展，讓集團在進入當前利率周期時有更紮實的起步點。」

國際業務

經過上述努力，滙豐已成為一家更高度國際化的機構，更專注為國際客戶服務，且在香港和英國擁有豐富的本地業務知識。跨越國界與地域服務客戶是我們的專長。此乃我們協助客戶成長的最佳方法，也是為股東提升回報的最有效途徑。

滙豐創立157年以來，一直透過國際業務支持東西貿易往來。十八個月前，我們更新企業宗旨之時，曾經與數以萬計客戶、同事及其他相關群體進行溝通，仔細審視我們的角色與工作。我們新的宗旨 —「開拓全球機遇」，凸顯了國際化仍然是我們身分的最清晰標記。

我們擁有緊密聯通的環球金融機構優勢，是批發客戶選擇與我們往來的原因。我們矢志發揮集團網絡所賦予的各種優勢，因此會退出低回報地區的批發銀行業務，聚焦於滿足國際客戶的需要。我們亦本著同一精神為美國及歐洲的業務重新定位，並於上半年完成出售美國本土的大眾市場零售銀行業務，並繼續按計劃於2023年完成出售法國的零售銀行業務。

這項策略為我們的客戶和投資者帶來良好效果。即使疫後貿易流改變以及供應鏈轉移，我們仍能憑藉環球網絡緊貼商機，維持集團在環球貿易的領導地位。今年上半年，我們在此基礎上推展業務，在充滿挑戰的環境中仍能錄得50億美元的貿易款額增長，增幅達6%。滙豐亦於7月榮獲*《歐洲貨幣》*雜誌評選為「最佳貿易融資銀行」。

在低息環境下，我們的國際網絡也成為集團旗下其他領先業務締造佳績的主要因素。超過四分之三的批發客戶收入源自與我們國際網絡相關的活動，而近半的批發客戶都經營跨國業務。我們連繫西方客戶與東方高回報機遇的能力，仍然是集團的優勢所在。

工商金融業務方面，經調整收入較去年上半年增長14%，國際業務為一大貢獻來源。尤其是，環球貿易及融資業務和環球資金管理業務的經調整收入增長分別達到20%及42%。

環球銀行及資本市場業務的經調整收入較去年同期增長4%，部分是由於交易銀行業務表現良好。此外，我們在歐美所服務的客戶於亞洲及中東地區入賬的業務量比去年上半年增加8%，足證我們為環球客戶和投資者聯繫亞洲及中東地區機遇的重大作用。

財富管理及個人銀行業務方面，我們的國際客戶數目較去年上半年增長5%，當中包括在多於一個市場與我們往來的客戶，以及由其他國家/地區轉來的客戶。據我們分析，國際客戶產生的收入平均約為一般本地客戶的兩倍，成為我們增長最快及商機最大的客戶群。

「跨越國界與地域服務客戶是我們的專長。此乃我們協助客戶成長的最佳方法，也是為股東提升回報的最有效途徑。」

財務表現

集團上半年的財務表現反映我們自2020年以來取得的大部分進展，包括業務保持良好的有機增長，以及成本受到嚴格控制。此外，淨利息收益增加反映環球利率上升，而政策利率預期將於未來幾個月進一步上調。

整體而言，集團今年上半年錄得列賬基準除稅前利潤92億美元及經調整除稅前利潤107億美元。雖然數字低於2021年上半年，但卻反映預期信貸損失趨向正常水平，反之去年則曾因應新冠病毒疫情的變化而作出撥回，同時也反映俄烏戰爭的宏觀經濟影響。

上半年所有地區均錄得盈利，其中HSBC UK的表現強勁，經調整利潤達到25億美元，較去年上半年上升15%。雖然我們一些主要市場受到新冠疫情衝擊，但亞洲業務仍然錄得63億美元經調整利潤。

經調整收入增加4%，其中淨利息收益比去年上半年增長15%。在市場影響下，財富管理業務收入比去年同期減少，但保險業務則表現出色。工商金融業務方面，經調整貿易服務收入較去年增加20%。上半年全線業務貸款結欠均告上升，顯示商機轉化保持強勁。

經調整營業支出下跌1%，主要因為成本節約措施奏效及與表現掛鈎的應計酬勞減少。儘管通脹壓力日益上升，以及對科技及亞洲財富管理業務的投資增加，仍無礙取得此項成果。

集團的普通股權一級資本比率自2021年底的15.8%降至上半年底的13.6%，反映為對沖利率變動風險承擔而持有的金融工具錄得虧損，以及風險加權資產因監管規定變化及匯兌變動而有所增加。預期普通股權一級資本比率將於2023年上半年回復至14%至14.5%的目標範圍。

我們已宣布派發中期股息每股0.09美元，較2021年上半年增加0.02美元。此外，我們已經完成2021年公布的20億美元回購計劃，以及今年2月年度業績公布日所宣布的10億美元進一步股份回購。

展望

儘管宏觀經濟環境尚未明朗，集團的收入前景自2021年全年業績公布以來持續改善。

今年2月，基於市場當時引伸的預期政策利率，我們預計2023年的有形股本回報率將至少達到10%。我們預期集團的增長及轉型計劃在2022年下半年將繼續取得進展，並認為即使在通脹壓力下，我們仍能把2023年的成本增長限

制在2%左右。按照市場目前引伸的政策利率走勢，我們有信心2023年起的有形股本回報率至少可以達到12%。

基於回報的上升趨勢，我們亦能就派息制訂較具體的指引。在集團達成業績目標的前提下，我們現時預期2023及2024年的派息率將提升至約50%。我們亦擬於2023年初恢復派發季度股息。我們將繼續努力，讓股東受惠於集團策略帶來的回報增長。

向淨零碳排放轉型

向淨零碳排放轉型是我們策略的核心所在，現在如是，長遠亦如是。我們深知，以集團的規模和版圖，應該積極參與推動經濟邁向淨零碳排放。我本人矢志堅守此倡議，並深信董事會及高級管理團隊同樣有此信念。環球經濟迫切需要向淨零碳排放轉型，並將使產業環境徹底改變。我們絕大部分客戶均明白此道理，並正積極規劃及作出轉型。提供融資協助他們採納所需的新業務模式及氣候技術，顯然會成為滙豐的龐大商機。

我很欣慰我們繼續在實現集團抱負方面取得良好進展。我們的目標是在2030年或之前提供及促成7,500億至1萬億美元的可持續發展融資及投資，而截至6月底，集團自2019年以來已累計提供逾1,708億美元的可持續發展融資及投資。年初，我們就石油及天然氣和電力及公用事業行業的資產負債表內融資排放量公布中期目標。我們亦承諾於2023年發布首個涵蓋全集團的氣候轉型計劃，按照以科學為本的目標逐步降低化石燃料融資，並檢討和更新對淨零碳排放至關重要的融資及投資政策。這些切實行動可以在降低全球排放量方面產生重大效益，有助確保滙豐繼續在全球氣候領域擔當領導角色。

我們的員工

我們過去六個月所取得的成績，以及在未來六個月和往後日子希望實現的目標，均有賴全球各地的滙豐員工努力不懈、積極投入和竭盡所能，方可實現。

我特別感謝一眾同事努力駕馭上半年嚴峻的不確定性和業務中斷狀況，尤其在香港及中國內地面對受疫情管控措施影響的客戶及社區的同事；在經濟及政治危機下持續服務客戶的斯里蘭卡同事；及以志願者身分向受俄烏戰事直接影響人士提供協助的波蘭和東歐同事。

全球多個主要經濟體的民眾正面臨生活成本的危機，我很感激同事們提出方案支持受影響的客戶。這是我們不少客戶的艱難時期，我們將致力協助他們渡過難關。

員工是滙豐最寶貴的資產，他們過去與現在一直支持客戶、社會大眾，並且扶持同儕，佳行可嘉，令我引以為榮。

集團行政總裁
祈耀年

2022年8月1日

集團策略

我們以2021年2月公布的宗旨、價值觀及抱負為依歸，全力圍繞四大支柱積極實施集團策略。

2021年實現承諾的進展

自我們於2020年2月公布改革計劃及於2021年2月推出更新策略以來，集團四個策略支柱的增長及改革計劃均取得良好進展：

– 集中於集團優勢；
– 大規模數碼化以配合未來營運模式；
– 為增長添動力；及
– 支持環球經濟過渡至淨零碳排放。

於2022年上半年，集團的業務強勁增長。財富管理及個人銀行業務方面，雖然市況不利，但新投入的資產淨值增長390億美元，彰顯多年來焦點投入財富管理業務的成效。亞洲保險新造業務價值躍升41%，而貸款結欠亦持續增長。工商金融方面，淨利息收益及費用收益均呈大幅增長。雖然市況波動，但2022年上半年資本市場及證券服務業務仍錄得強勁表現。

我們在外拓活動上亦取得良好進展。我們已完成收購AXA Singapore，並正在按計劃完成收購印度的L&T Investment Management。我們增持中國證券合資公司滙豐前海證券的股權，所佔股權由51%增至90%，同時亦已收購中國的滙豐人壽保險有限公司餘下50%股權。英國方面，按揭業務的增長動力保持強勁，而按英倫銀行市場數據計算，集團市場份額由2021年上半年的7.4%增長至2022年上半年的7.6%。

除了推動增長外，我們繼續推進多個改革計劃。我們有望把2022年的經調整成本維持在2021年的水平，並同時繼續將較大部分的開支用於科技發展，以提高生產力及改善客戶體驗。

為進一步支持集團的增長領域，我們正退出美國國內大眾市場零售業務和法國零售銀行業務，以持續重新調整業務組合。我們亦正計劃在取得監管機構批准後撤出希臘及俄羅斯。集團改革計劃所取得的進展，為我們踏入加息周期做好充分準備。我們的存款結餘高於數年前，而且無抵押貸款信貸風險佔零售貸款賬項百分比減少，成本計劃亦為我們提供更高的營運槓桿。在此穩健基礎上，我們已作好準備實施增長及改革計劃。

將資本轉移至最高回報及增長的領域

我們致力加快將資本及資源轉移至呈現最高回報及屬集團首要強項的領域，包括亞洲和財富管理及個人銀行業務旗下回報較高的業務。我們繼續主力推動費用收益增長，但其佔經調整總收入的比例因近期利率上升而受到影響，2022年上半年淨利息收益因而增加。鑑於我們集團投資於三項創造費用的環球業務，我們以費用及保險業務收益長遠能佔收入約35%為目標。

資本分配及收入集中程度
亞洲
（佔集團有形股本百分比）[1]

財富管理及個人銀行業務
（佔集團有形股本百分比）[2]

經調整費用及保險業務收入
（佔總經調整收入百分比）[3]

1 基於集團旗下主要法律實體的有形股本，不包括聯營公司、控股公司及綜合調整。
2 財富管理及個人銀行業務有形股本佔分配至環球業務（不包括企業中心）的有形股本的百分比。不包括控股公司及綜合調整。
3 IFRS 17訂於2023年1月1日開始生效，並可能對確認集團保險業務的利潤方面產生重大不利影響。有關IFRS 17對集團保險業務業績的影響（包括管理層初步估計）詳情，請參閱第29頁。
4 中期指由2020年1月1日起計3至4年；長期指由2020年1月1日起計5至6年。

集團策略

我們的策略圍繞四個主要範圍：集中於集團優勢；大規模數碼化以配合未來營運模式；為增長添動力；以及支持環球經濟過渡至淨零碳排放。

集中於集團優勢

環球業務

在各項環球業務中，我們專注於集團最具優勢及有增長機遇的領域。

財富管理及個人銀行業務

財富管理及個人銀行業務方面，我們在推行財富管理業務、投資管理業務及保險業務的策略方面繼續取得進展，以亞洲業務的進展最為明顯。財富管理及個人銀行業務2022年上半年的經調整收入為109億美元，較2021年上半年跌0.5%，英國、墨西哥及亞洲（香港除外）的增長理想。個人銀行業務表現強勁，同期增長13%。雖然市況不利，但於2022年上半年，新投入的資產淨值增長390億美元，當中亞洲業務佔220億美元。亞洲保險新造業務價值達到6.6億美元，較2021年上半年升41%。同期，貸款結欠增加4%至4,750億美元。多項國際提案均取得進展。多幣種戶口Global Money Account已引進三個市場，Global Money Transfer亦已在五個市場推出，並計劃於本年後期推向其他市場。我們為國際信貸調動服務推出由印度到新加坡的首個通路，讓客戶可利用在所屬國家/地區的信貸記錄，取得海外國家/地區的客戶信貸。美國、加拿大及香港（僅限海外香港身分證持有人）方面，我們為HSBC Expat Banking戶口引入數碼服務，讓客戶可在其所屬國家/地區透過網絡申請海外銀行戶口。

工商金融業務

工商金融業務方面，全部地區均表現強勁，經調整收入達72億美元，較2021年上半年升14%，乃受交易銀行及貸款業務所帶動。環球資金管理業務和環球貿易及融資業務的增長尤其有利費用收益提高，而提高費用收益正是我們的工作重點，2022年上半年整體費用收益升12%，達到19億美元。我們繼續對環球平台進行投資並完善中小企方案。我們將於2022年稍後時間在更多市場推出數碼錢包Global Wallet，讓商業銀行服務客戶毋須開設本地銀行戶口，亦可發送11種貨幣和收取6種貨幣。為配合我們加快招攬國際客戶的計劃，我們在美國與Oracle Netsuite推出「銀行即服務」平台，並正尋求將該平台拓展至其他市場。我們亦試行了一個貿易融資平台，向製造商、零售商及網上商店提供融資計劃。

環球銀行及資本市場業務

環球銀行及資本市場業務的經調整收入達78億美元，較2021年上半年升4%。與其他環球業務合作所得的經調整收入依舊是我們的重要契機，2022年上半年達到18億美元，2021年上半年則為17億美元。環球銀行及資本市場業務繼續拓展各地區的國際聯繫，歐洲及美洲客戶於2022年上半年為亞洲及中東市場促成了約11億美元的客戶業務，較2021年上半年增加約8%。[1]亞洲方面，我們加強在新加坡方面的專業能力以支持該區域的增長，並推出一個將為中國內地相關法律實體的客戶（包括在香港以外地區進行的活動）提供統一服務的覆蓋模式，藉此提高客戶覆蓋率。隨著我們首個代幣化方案面世，我們正建立一個用於發行數碼債券的平台。我們亦正聯合多家中央銀行對中央銀行數碼貨幣進行測試，以籌備日後的發行。

1 客戶業務關乎若干客戶特定收益，而且不計若干產品（包括自營投資業務、工商金融業務、環球銀行及資本市場其他業務及資產管理業務）、集團配置、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有異。客戶業務亦不計恒生賬目。工商金融業務旗下客戶業務不計商務理財客戶。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客戶特有首日買賣的特定收入，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（其所在地區有別於管理客戶集團環球關係的地方）所賺取的收益。「入賬地點」指客戶實體所在的地區或有別於管理客戶環球關係的地方的交易入賬地點。分析乃基於列賬基準外匯。

集團策略（續）

大規模數碼化

投資科技
就各業務及地區而言，我們繼續對科技及業務營運能力進行投資，以提高營運生產力並提供更優質的客戶體驗。於2022年上半年，科技方面的支出佔我們經調整營業支出總額的20%，約為31億美元，高於2021年上半年的約29億美元。

我們的投資加強平台及客戶的數碼體驗。客戶增加在不同渠道上使用我們的數碼服務，反映了集團目前取得的進展。於2022年上半年底，在活躍使用流動服務的零售客戶中，有46%於過去30日登入滙豐流動應用程式至少一次，比例較2021年上半年底的41%有所上升。我們的批發客戶透過滙豐財資網的流動理財應用程式處理630萬筆付款，較2021年上半年增加61%。

為提高我們業務營運能力，我們的後勤部門繼續增加採用雲端技術。集團的雲端技術採用率（即在私人或公共雲端上使用集團科技服務之比率）由2021年上半年底的約25%增加至2022年上半年底的31%。同期，環球業務及部門的科技職位相關員工中有27%隸屬於至少一支「靈活團隊」，而「靈活團隊」的安排乃根據「靈活藍圖」實行。有關比例由13%增逾一倍。自2019年起，環球企業房地產削減了30%，而環球實體分行網絡則由3,222間分行減少至2,665間。同期，數碼業務服務部門營運人手亦由約31,400人縮減至28,400人。

我們藉應用科技提高效益的同時，亦繼續專注於保持成本穩定並抵銷通脹上升的壓力。

科技支出
佔經調整總營業支出的百分比

2022年上半年	**20**
2021年上半年	19

為增長添動力

提升員工的能力和動力，對建立一支更有工作效率的團隊至關重要。我們在策略中列明的所有方面均取得進展。

我們繼續提倡多元共融，特別是對於高級管理層職位，即屬環球職級架構三級及以上的職位。女性高層的比例穩步提高，於2022年上半年底達到32.5%，而2021年上半年底為31.1%。

我們於2021年推出網上平台Talent Marketplace，透過全球網絡讓員工根據自身技能及志向從事世界各地的不同項目，從而為同事開拓全球機遇，並協助他們培養適應未來的技能。我們的目標是於2023年底前把該平台推向所有僱員。我們亦持續為同事提供各式各樣的學習機會，特別是數據、數碼及可持續發展方面。於2022年上半年，用於學習有關未來技能的時間總數由2021年上半年的22,400小時增加至約175,000小時。我們制訂適用於整個集團的設計原則，塑造我們未來的組織模式和架構，藉以建立一個更簡單、更精簡的機構。

過渡至淨零碳排放

為實現我們支持客戶過渡至淨零碳排放的抱負，我們的目標是在2030年底前提供及促成7,500億美元至1萬億美元的可持續發展融資及投資。2022年上半年，我們已提供並促成了累計達441億美元的可持續發展融資及投資，自2020年1月1日起合共提供了1,708億美元。我們亦繼續向淨零碳排放的目標進發。我們於2022年3月制訂三項措施，把實現客戶組合淨零碳排放的抱負改為推動集團業務轉型，當中包括發布2023年滙豐氣候過渡計劃、透過科學為本的方法淘汰化石燃料融資、檢討對於2050年底實現零碳排放至關重要的更廣泛融資及投資政策。我們持續發掘新氣候解決方案，並重點支持關鍵領域（例如綠色科技）的創新工作。為支持實現此目標，我們於2022年1月宣布成為Breakthrough Energy Catalyst的主要合作夥伴並向其投入1億美元。該計劃利用公私界別的資金加快潔淨能源技術的發展。

我們的業務經營方式

我們經營業務的目標，在於開拓機遇，確保客戶、員工及其他相關群體持續取得成功。

我們的方針

我們的宗旨「開拓全球機遇」不但解釋了我們存在的原因，也為集團日常的業務經營提供指引。宗旨說明滙豐長遠展望積極，對客戶、集團日後的機會及擴展滿懷信心。

我們正繼續將滙豐宗旨及價值觀融入集團運作，定期諮詢員工，以思索如何為客戶、投資者、同事、社群開拓全球機遇，於2022年上半年便曾邀請全球同事網上即時對話，交流如何改善客戶及員工體驗、達成宗旨，再分析從交流所得意念，向領導層傳達，供彼等探討如何實踐。

另外，我們依循集團宗旨，設法幫助受俄烏戰爭、新冠病毒疫情、供應鏈中斷及生活成本日益上升影響的客戶（見下一頁）。

我們的操守

滙豐的操守方針以宗旨為依歸，引導我們正當行事，並重視業務對客戶及我們業務所在金融市場的影響。該方針加上更正式的政策及工具配合我們工作所需，為我們實踐宗旨及執行策略提供清晰的方向。詳情請瀏覽www.hsbc.com/who-we-are/esg-and-responsible-business/our-conduct。

我們的同事

我們繼續協助同事應對新冠病毒的影響，一直以支援同事身心健康為先，提供新工具、服務、培訓，尤其於本年上半年因新冠病毒而出行持續受限的國家及地區。

員工進修，不但能提高集團活力，亦有助員工適應職責轉變。於2022年上半年，員工已投入約175,000小時完成有關主要未來技能（包括可持續發展、數碼及數據方面）的課程及發展活動。

高級領導層的多元化工作亦未有停止，我們有望於2025年底前實現35%高級領袖由女性擔任的抱負。集團透徹掌握人手組成狀況，有助改善人員編排，以切合所服務社區。於2020年，我們承諾於2025年底前倍增高級領袖的黑人人數。英美業務已各按國內人口結構定下目標，亞太區、中東、北非地區業務亦鼓勵同事自願披露種族數據，以便集團就更多市場制訂目標。

我們的氣候轉型

氣候變化是全球面臨的非常迫切問題之一，金融業於當中有舉足輕重的作用，滙豐相信，集團憑藉全球業務網絡，有能力於全球經濟邁向淨零碳排放期間輔助客戶。

我們致力按科學法則，逐步削減涉及化石燃料的融資，以助將地球氣溫與工業化前水平相比的升幅限於攝氏1.5度，因此已為石油及天然氣業、電力及公用事業制訂資產負債表內融資項目排放量削減目標，我們認為，此兩個行業排放量高，與業內客戶攜手執行氣候行動，最能收效。

於2022年3月，我們公布多項業務轉型措施於日後施行，以實踐抱負，至2030年業務及供應鏈達淨零碳排放，至2050年融資項目排放量符合淨零碳排放。

要實踐上述抱負，我們必須與客戶鞏固關係，通力合作。我們將與主要能源生產客戶溝通，助客戶以科學為本，制訂可行的轉型計劃，再藉計劃加深合作，改善決策，包括決定如何為融資項目組合減碳。

我們現正就達成淨零碳排放抱負一事，檢討並更新重大融資及投資政策，包括能源及動力煤、伐木業政策，以配合新的科學研究、國際指引及行業常規。

滙豐計劃就採煤、鋁、混凝土、鋼鐵、運輸（包括汽車、航空及貨運）業公布融資項目初步排放量基準及目標，作為截至2022年12月31日止年度的年度披露之一部分，並致力於2023年發表集團氣候轉型計劃，於計劃內綜合氣候策略、科學為本目標，以及如何將之融入程序、政策及管治之中。

支援相關群體

現時，有清晰宗旨及堅定的價值觀極其重要。世界於過去兩年有所轉變，滙豐亦須適應新的工作方式。

我們致力支援受俄烏戰爭影響的客戶、同事及社區。我們亦深明，世界各地處於疫情的不同階段，竭力協助客戶應對供應鏈中斷及物價上升，同時支援同事維持健康。聆聽員工意見亦是滙豐經營業務的根本工作。

我們在下表闡述集團於2022年上半年如何支援相關群體，包括客戶、員工、投資者、社區、監管機構及政府，以及供應商。

支援相關群體（續）

相關群體	支援
客戶	– 為支援烏克蘭難民，滙豐為身處英國的難民開設逾5,000個銀行戶口，助他們取用所需金融服務。我們去年亦推出計劃為阿富汗難民開設銀行戶口。HSBC UK全力支持Homes for Ukraine計劃，為計劃客戶盡量簡化按揭及家居保險手續。 – 我們提供靈活還款條款，縮短供應商信貸審批及營運資金融資申請的時間，以助客戶應付近期的供應鏈中斷。 – 有見通脹加劇，英國業務正籌備輔助客戶應對物價上升，措施包括主動聯絡可能遇上財務困難的客戶，以及於公開網站設立新的物價「中心」，刊載文章、工具、第三方支援的連結。 – 我們繼續輔助企業可持續發展轉型：於英國推出5億英鎊綠色中小企基金；設立50億美元大灣區可持續發展基金；於特定市場成立10億美元女性創業基金。
員工	– 於2022年4月，18,000名同事參與第二屆「Global Jam」，在三日多的期間，各區同事以不同語言暢談滙豐宗旨及價值觀、滙豐人生、客戶體驗等多個題目。 – 亞洲市場多地政府仍因新冠病毒而實施限制，我們加強健康支援，解決同事身心所需。於供應緊張的業務所在地，我們向同事派發載有食物等物資的套裝，以表關懷。 – 經聽取同事表示讚賞的意見，我們維持混合工作模式的做法。我們現正檢討全部業務市場的靈活工作安排，使所實施的安排切合現時所需，以助同事保持工作與生活平衡，改善心理健康。
投資者	– 滙豐重視與股東保持溝通，集團開始於投資者活動中採取新運作方式，提供親身、虛擬、混合模式會議及活動。 – 滙豐很高興於4月的股東周年大會提供親身出席及觀看網上直播選項，並於制訂氣候承諾方面，與機構股東及ShareAction保持有益的溝通。我們亦於4月派發2021年第二次股息，每股0.18美元，繼續將目標派息率定於列賬基準每股盈利40%至55%的可持續範圍，同時保持就非現金重大項目調整的彈性。 – 非正式股東會議將於2022年8月2日星期二舉行，我們期待屆時與香港個人股東對話。
社區	– 滙豐銀行慈善基金捐出1,280萬美元，協助紓緩香港弱勢社群所承受新冠病毒影響。 – 我們向聯合國兒童基金會及國際紅十字會捐款，支援兩者協助烏克蘭衝突受災者的應緊計劃。
監管機構及政府	– 透過虛擬會議及親身會面、獨自或與行業團體一同回應諮詢，與監管機構及政府積極溝通，促進穩固的關係。
供應商	– 我們邀請500名供應商參與CDP（前稱碳披露計劃）供應鏈項目，此舉有助我們加深了解供應商在碳排放及實現零碳排放方面的抱負，便於我們達成自身抱負，於2030年或之前業務及供應鏈達淨零碳排放。

財務概覽

管理層評估集團財務表現時，會使用一系列財務衡量指標。該等指標著重反映我們為股東帶來可持續回報及維持滙豐財政穩健的成效。

內容提要

2022年上半年財務表現包括預期信貸損失提撥淨額，2021年上半年則錄得撥回淨額。利率上升（主要是為了對抗通脹上升）的影響及全線環球業務資產負債表的增長利好收入表現。集團的資本市場及證券服務業務受益於客戶活動強勁，但股市表現疲弱，以致制訂壽險產品業務錄得不利的市場影響變動，我們因而受到影響。營業支出續因我們嚴守成本紀律而改善。

列賬基準除稅前利潤為92億美元，較2021年上半年減少17億美元，以年率計的平均有形股本回報率為9.9%，當中包括確認一項遞延稅項資產後錄得的18億美元增益帶來了2.3個百分點的影響（以年率計）。2021年上半年的平均有形股本回報率為9.4%。於2022年上半年，我們全部地區均錄得盈利，而在三項環球業務中，以工商金融業務表現尤為強勁。

集團普通股權一級比率為13.6%，較2021年12月31日下跌2.2個百分點，當中包括就淨利息收益進行經濟對沖而持有的金融工具估值虧損影響（在其他全面收益中的權益列賬）。董事會宣布就2022年上半年派發中期股息每股普通股0.09美元。我們已因應目前市場引伸的政策利率修訂回報目標，現時的目標為2023年後的平均有形股本回報率至少達到12%。

實現集團財務目標

以年率計之平均有形股本回報率 (%)

9.9%

（2021年上半年：9.4%）

以年率計之平均有形股本回報率為9.9%，2021年上半年為9.4%，當中包括確認一項遞延稅項資產後錄得的18億美元增益帶來了2.3個百分點的有利影響（以年率計）。

集團增長及改革計劃的影響，以及環球利率的預期走勢，給予我們信心修訂回報目標。雖然宏觀經濟持續不明朗，我們現時的目標為平均有形股本回報率在2023年後至少達到12%。

經調整營業支出

154億美元

（2021年上半年：155億美元）

經調整營業支出為154億美元，較2021年上半年減少1%，主要原因是集團的成本節約措施發揮效力，以及與表現掛鈎的應計酬勞下跌（該等酬勞按預計全年利潤於整個集團層面分段計算）。對科技及亞洲財富管理業務的投資繼續增加和通脹上升的影響，抵銷了部分相關減幅。

於2022年6月30日，我們的成本削減計劃累計節省了44億美元，達標成本為46億美元。就我們計劃於2022年底前節省的成本而言，我們有望達到50億美元至55億美元範圍內的高端，相關達標成本約為70億美元。我們現另有望於2023年透過此計劃再節省成本10億美元。

2022年的經調整營業支出預料與2021年相若，成本削減計劃進一步節省的成本大致抵銷通脹影響、投資繼續增加和收購及出售事項影響。我們目前的目標是2023年的成本較2022年增加約2%（按照IFRS 4基準計算），並打算在此後繼續嚴守成本紀律。

削減風險加權資產總值

1,140億美元

於2022年6月30日，與在2022年底前削減風險加權資產總值1,100億美元的目標比較下，集團累計已削減風險加權資產總值1,140億美元。我們現在的目標是在2022年底前削減風險加權資產總值1,200億美元。

普通股權一級比率

13.6%

資本及股息

於2022年6月30日，集團的普通股權一級比率為13.6%，較2021年12月31日下跌2.2個百分點，反映普通股權一級資本減少168億美元，風險加權資產增加134億美元。於2022年下半年，我們預期出售法國零售業務的虧損對普通股權一級比率的影響約為30個基點。

透過利潤生成及持續削減風險加權資產等措施，我們的目標是普通股權一級比率於2023年上半年重返14%至14.5%的目標範圍。儘管我們不大可能於2022年展開進一步的股份回購，但於未來數年，我們預期可將超出執行策略所需的剩餘資本回饋給股東。

董事會宣布就2022年上半年派發中期股息，每股普通股為現金0.09美元，不設以股代息選擇。2021年10月公布的20億美元股份回購計劃已於2022年4月20日完成，而2022年2月公布進一步回購10億美元股份的計劃於2022年7月28日完成。

鑑於現時的回報預測，我們預期2023年及2024年的派息率約為50%。根據集團的股息政策，在計算派息率時，對於非現金重大項目，我們保留靈活度對每股普通股盈利作出調整。於2022年，我們擬於計算派息率時撇除確認一項遞延稅項資產後錄得的18億美元增益。誠如早前所披露，我們擬於計算派息率時撇除2022年下半年出售法國零售銀行業務預期產生的虧損。我們亦擬於2023年復派季度股息，但預料恢復季度派息的初期，首三季的股息會低於2019年底前每股0.1美元之過往季度股息水平。

2022年上半年每股普通股中期股息

0.09美元

列賬基準業績

列賬基準業績	截至下列日期止半年			截至下列日期止季度		
	2022年 6月30日 百萬美元	2021年 6月30日 百萬美元	2021年 12月31日 百萬美元	**2022年 6月30日 百萬美元**	2021年 6月30日 百萬美元	2022年 3月31日 百萬美元
未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額（「收入」）	**25,236**	25,551	24,001	**12,772**	12,565	12,464
預期信貸損失	**(1,090)**	719	209	**(448)**	284	(642)
營業收益淨額	**24,146**	26,270	24,210	**12,324**	12,849	11,822
營業支出總額	**(16,419)**	(17,087)	(17,533)	**(8,107)**	(8,560)	(8,312)
營業利潤 / (虧損)	**7,727**	9,183	6,677	**4,217**	4,289	3,510
應佔聯營及合資公司利潤	**1,449**	1,656	1,390	**793**	771	656
除稅前利潤	**9,176**	10,839	8,067	**5,010**	5,060	4,166
稅項收益 / (支出)	**39**	(2,417)	(1,796)	**762**	(1,206)	(723)
除稅後利潤 / (虧損)	**9,215**	8,422	6,271	**5,772**	3,854	3,443

列賬基準表現 — 2022年上半年與2021年上半年比較

列賬基準利潤

2022年上半年的列賬基準除稅後利潤為92億美元，較2021年上半年增加8億美元，當中包括就過往虧損確認一項遞延稅項資產後錄得的18億美元增益。此乃由於英國稅項組別利潤預測改善，加快該等虧損的預期使用所致。

列賬基準除稅前利潤為92億美元，減少17億美元，原因是錄得列賬基準預期信貸損失提撥淨額，而2021年上半年則錄得預期信貸損失撥回淨額。2022年上半年預期信貸損失提撥淨額已計及第三級提撥，以及經濟不確定性及通脹壓力上升的影響。儘管列賬基準收入主要因貨幣換算差額而減少，但當中已計入利率上升對全線環球業務的正面影響和波動性增加對資本市場及證券服務業務帶來的益處。財富管理及個人銀行業務的財富管理收入主要因制訂保險產品業務的不利市場影響和投資產品分銷收入減少而下跌，但保險銷售表現強勁。列賬基準應佔聯營及合資公司利潤亦告減少。該等因素因列賬基準營業支出減少4%而被部分抵銷，主要反映貨幣換算差額的影響。

列賬基準除稅前利潤的跌幅已計入貨幣換算差額的不利影響4億美元、2022年上半年按計劃出售希臘分行業務及俄羅斯業務的相關虧損3億美元及重組和其他相關成本增加1億美元。

我們續受匯率波動影響，尤其美元兌不少主要貨幣升值，勢將影響集團內非以美元匯報的公司的業績換算，歐洲公司尤其如此。我們擬於每個報告期重新換算淨利息收益指引及成本指引基準，以自此等衡量指標剔除貨幣換算差額的影響。

IFRS 17「保單」載列實體簽發的保單及持有的再保險合約於入賬時應遵循的規定。IFRS 17訂於2023年1月1日開始生效，並可能對確認集團保險業務盈利方面產生重大不利影響。IFRS 17對集團保險業務業績的影響（包括管理層初步估計）詳情，請參閱第29頁。

列賬基準收入

2022年上半年列賬基準收入為252億美元，減少3億美元，減幅為1%，主要因為貨幣換算差額的不利影響11億美元所致，當中已計入上述按計劃出售事項錄得的相關虧損3億美元。

淨利息收益增長14億美元，反映利率上升的正面影響，主要涉及工商金融業務和環球銀行及資本市場業務旗下環球資金管理業務，以及財富管理及個人銀行業務旗下個人銀行業務，唯增長因貨幣換算差額的不利影響而被部分抵銷。環球銀行及資本市場業務方面，市況波動上升利好環球外匯業務的收入表現，財富管理及個人銀行業務旗下保險業務的銷售強勁，當中亦包括一筆3億美元增益，在香港，我們對投保人於集團以存款形式持有的資金進行價格調整，以反映提供此項服務的成本，因而錄得該筆增益。2022年上半年，隨著結欠增加，環球貿易及融資業務的表現保持穩健，尤其是工商金融業務旗下的相關業務。

財富管理及個人銀行業務旗下制訂壽險產品業務錄得6.54億美元的不利市場影響，抵銷了部分該等增幅，主要反映股市表現疲弱，而2021年上半年則錄得有利的市場影響4.13億美

列賬基準表現 — 2022年上半年與2021年上半年比較（續）

元。由於客戶投資氣氛淡靜令股市交易減少，加上2022年第一季香港新冠病毒疫情相關限制措施令我們部分網絡分行須暫時關閉，投資產品分銷的收入下跌。環球銀行及資本市場業務方面，重估增益較2021年上半年下降，自營投資業務收入因而減少。此外，分配至環球業務的資本市場財資業務收入減少，反映出售增益下跌。

列賬基準預期信貸損失

集團錄得列賬基準預期信貸損失提撥淨額11億美元，相對於2021年上半年的撥回淨額7億美元。2022年上半年的提撥主要為第三級的提撥8億美元，包括與中國內地商業房地產行業有關的提撥，以及因應俄羅斯業務作出的提撥。我們亦確認額外的第一級及第二級準備，以反映經濟不確定性及通脹壓力加劇，當中因大部分與新冠疫情相關的準備撥回而被部分抵銷。2021年上半年錄得撥回淨額，主要與先前於2020年就新冠病毒疫情作出的準備有關。

我們仍預計2022年內預期信貸損失提撥將恢復至平均貸款額30個基點的正常水平，但一致經濟展望有再度轉差的風險。我們亦繼續監察若干易受干擾的重點行業外圍形勢有何演變，尤其中國內地房地產業的離岸商業融資。

有關預期信貸損失計算的詳情（包括適用於該等計算的計量不確定性和重大判斷）、經濟境況的影響及管理層判斷調整，請參閱第67至75頁。

列賬基準營業支出

列賬基準營業支出為164億美元，較2021年上半年減少7億美元，減幅為4%，當中包括貨幣換算差額的有利影響7億美元，部分被重組及其他有關成本的2億美元增幅所抵銷。

減幅亦反映成本節約措施產生11億美元的成效及與表現掛鈎的應計酬勞下跌4億美元（該等酬勞按預計全年利潤於整個集團層面分段計算）。鑑於預期信貸損失的重大撥回利好2021年上半年的利潤表現，我們在該年上半年確認的應計酬勞佔比大於2022年上半年。該等因素抵銷了因對科技及亞洲財富管理業務的持續投資而分別產生的4億美元（未計及2億美元的成本節省措施成果）及2億美元增幅，以及其他事宜（包括通脹加劇、監管規定投資、業務量增長及推廣）所產生的增幅有餘。

列賬基準應佔聯營及合資公司利潤

列賬基準應佔聯營及合資公司利潤為14億美元，較2021年上半年減少2億美元，減幅為13%，主要由於2021年上半年因資產估值回升而應佔企業增長基金利潤上升所致。

稅項

2022年上半年，集團錄得3,900萬美元的稅項減免，主要是由於就滙豐控股過往稅項虧損確認一項遞延稅項資產而產生的18億美元抵免所致。此乃由於英國稅項組別利潤預測改善，加快該等虧損的預期使用，以及使能否收回一事較易預計。若撇除此項因素，2022年上半年的實質稅率為19.4%，而由於英國當局實施實質法例，自2023年4月1日起，將英國銀行附加費率由8%下調至3%，我們於是重新計量遞延稅項餘額，令實質稅率下跌。2021年上半年的實質稅率為22.3%。

2022年上半年列賬基準除稅後利潤

92億美元

（2021年上半年：84億美元）

2022年上半年列賬基準淨利息收益

145億美元

較2021年上半年升10%

列賬基準表現 — 2022年第二季與2021年第二季比較

列賬基準利潤

2022年第二季的列賬基準除稅後利潤為58億美元，較2021年第二季增加19億美元，當中包括確認一項遞延稅項資產後錄得的18億美元增益。

列賬基準除稅前利潤保持穩定，金額為50億美元，當中已計入2022年第二季按計劃出售希臘分行業務及俄羅斯業務的相關虧損3億美元和貨幣換算差額的不利影響3億美元。

在貨幣換算差額的不利影響下，列賬基準收入仍增加2億美元，達到128億美元。全線環球業務的淨利息收益提高，主要受惠於利率上升。收入增加亦反映環球銀行及資本市場業務旗下環球外匯業務表現強勁，財富管理及個人銀行業務旗下制訂壽險產品業務銷售上升。制訂壽險產品業務錄得的市場影響不利變動淨額7億美元，以及出售增益下跌令資本市場財資業務收入減少，抵銷了部分該等增幅。2022年第二季，列賬基準預期信貸損失為4億美元，2021年第二季則錄得預期信貸損失撥回淨額3億美元。列賬基準營業支出為81億美元，減少5億美元，原因是貨幣換算差額錄得有利影響。集團成本節約措施的5億美元成效及嚴格的成本紀律措施，緩和了投資持續增加及通脹上升的影響。

2022年第二季列賬基準除稅後利潤

58億美元

（2021年第二季：39億美元）

2022年第二季淨利息收益率

1.35%

較2022年第一季升9個基點

經調整業績

集團的列賬基準業績乃根據《國際財務報告準則》(「IFRS」)編製，詳情載於第110頁的簡明中期財務報表附註。

我們亦呈列替代表現衡量指標(非公認會計原則之財務衡量指標)。該等指標包括經調整表現，用作使對內及對外匯報資料的方式保持一致、識別及量化管理層認為屬重大的項目，並反映管理層如何評估按期計算的業績表現。

替代表現衡量指標將以此符號標示：

為計算經調整業績，我們已就下列項目作出調整：

– 貨幣換算差額的按期影響；及
– 重大項目之影響(此等項目會扭曲按期比較數字，因此予以剔除以加深對業務相關趨勢的了解)。

環球業務的業績按經調整基準呈列，與我們管理和評估環球業務表現的方式一致。

列賬基準業績與經調整業績的對賬(包括一系列重大項目)載於第37頁。其他替代表現衡量指標的定義及計算方法載於第56頁的「替代表現衡量指標之對賬」。

	截至下列日期止半年			2022年上半年與2021年上半年比較	
經調整業績	**2022年6月30日百萬美元**	2021年6月30日百萬美元	2021年12月31日百萬美元	**百萬美元**	**%**
收入	**25,690**	24,734	23,577	**956**	**4**
預期信貸損失	**(1,090)**	675	174	**(1,765)**	**>(100)**
營業支出總額	**(15,376)**	(15,520)	(15,447)	**144**	**1**
營業利潤	**9,224**	9,889	8,304	**(665)**	**(7)**
應佔聯營及合資公司利潤	**1,449**	1,649	1,377	**(200)**	**(12)**
除稅前利潤	**10,673**	11,538	9,681	**(865)**	**(7)**

經調整業績 — 2022年上半年與2021年上半年比較

經調整除稅前利潤

經調整除稅前利潤為107億美元，減少9億美元，此乃由於錄得經調整預期信貸損失提撥淨額，而2021年上半年則錄得預期信貸損失撥回淨額。2022年上半年預期信貸損失提撥淨額已計入第三級提撥、經濟日趨不確定及通脹壓力加劇的影響。經調整收入增加，主要由於加息對全部環球業務均有利好作用，而且市場波幅擴大對資本市場及證券服務業務有利。儘管制訂保險產品業務錄得強勁保險銷售，但遭受不利市場影響，加上財富管理及個人銀行業務旗下投資產品分銷收益減少，因而抵銷了部分收入增幅。經調整營業支出因持續堅定的成本控制紀律而減少1%，經調整應佔聯營及合資公司利潤有所減少。

經調整收入

經調整收入為257億美元，較2021年上半年增加10億美元，增幅為4%，增加乃由於加息及資產負債表增長的利好作用帶動淨利息收益增加，受惠業務主要為工商金融業務和環球銀行及資本市場業務旗下的環球資金管理業務，以及財富管理及個人銀行業務旗下的個人銀行業務。環球銀行及資本市場業務旗下環球外匯業務的收入受惠於市況波動上升，而財富管理及個人銀行業務旗下保險業務銷售強勁，新造業務價值上升2億美元，增幅為39%。此外，保險收入亦包括一筆3億美元增益，在香港，我們對投保人於集團以存款形式持有的資金進行價格調整，以反映提供此項服務的成本，因而錄得該筆增益。環球貿易及融資業務亦於本年上半年繼續擴大業務額，表現維持強勁，尤其是工商金融業務旗下部分。

由於股市表現疲弱，財富管理及個人銀行業務旗下制訂壽險產品業務錄得不利市場影響淨額10億美元，抵銷上段部分增幅。投資產品分銷業務收入下跌，此乃客戶投資氣氛淡靜導致股市交易活動減少，加上2022年第一季香港與新冠疫情相關的限制導致部分分行網絡暫停服務所致。環球銀行及資本市場業務旗下自營投資業務的收入下跌，乃重估增益較2021年上半年減少所致。資本市場財資業務的相關收入減少4億美元，乃出售利潤下跌所致。此項收入已分配至各大環球業務。

經調整預期信貸損失

剔除貨幣換算差額按期影響的經調整預期信貸損失錄得11億美元提撥淨額，2021年上半年則錄得撥回淨額7億美元。2022年上半年提撥主要為第三級提撥8億美元，包括與中國內地商用物業行業及俄羅斯業務相關的提撥。我們亦因應經濟不確定程度及通脹壓力加劇而確認額外第一級和第二級準備，但部分與多數餘下新冠病毒相關準備的撥回抵銷。相對而言，2021年上半年撥回淨額乃主要關乎之前於2020年就新冠疫情作出的準備。

經調整業績 — 2022年上半年與2021年上半年比較（續）

經調整營業支出

經調整營業支出為154億美元，減少1億美元，減幅為1%，反映成本節約措施11億美元的成效及與表現掛鈎的應計酬勞減少4億美元，該等應計酬勞按預計全年利潤於整個集團層面分段計算。由於2021年上半年預期信貸損失大額撥回利好利潤表現，該期確認的應計酬勞比例高於2022年上半年。上述減幅緩和以下增幅的影響：集團因對科技及亞洲財富管理業務的持續投資而分別產生的4億美元（未計及2億美元的成本節約措施成果）及2億美元增幅，以及其他事宜（包括通脹加劇、監管規定投資、業務量增長及推廣）所產生的增幅。

於2022年6月30日，等同全職僱員人數為218,866人，較2021年12月31日減少831人。於2022年6月30日，合約員工共6,642人，增加450人。

經調整應佔聯營及合資公司利潤

經調整應佔聯營及合資公司利潤為14億美元，減少2億美元，減幅為12%，主要由於2021年上半年的數字計入因資產估值回升所帶來應佔企業增長基金利潤的增幅。

列賬基準與經調整除稅前利潤之對賬

	截至下列日期止半年		
	2022年6月30日百萬美元	2021年6月30日百萬美元	2021年12月31日百萬美元
列賬基準除稅前利潤	**9,176**	10,839	8,067
貨幣換算	**–**	(371)	(249)
重大項目：	**1,497**	1,070	1,863
– 客戶賠償計劃（總額）	**8**	(1)	39
– 出售、收購及於新業務之投資（總額）	**288**	—	—
– 金融工具之公允值變動	**220**	194	48
– 商譽及其他無形資產減值	**9**	—	587
– 重組架構及其他相關成本（總額）	**972**	918	1,225
– 與法律及監管事宜相關之和解開支及準備	**—**	—	—
– 保證最低退休金福利平等化之過往服務成本	**—**	—	—
– 商譽減值（應佔聯營及合資公司利潤）	**—**	—	—
– 重大項目之貨幣換算	**—**	(41)	(36)
經調整除稅前利潤	**10,673**	11,538	9,681

資產負債表及資本

資產負債表實力

按列賬基準計算，集團資產總值為3萬億美元，較2021年12月31日增加270億美元，當中已計及貨幣換算差額的不利影響1,460億美元。按固定匯率基準計算，集團資產總值增加1,730億美元，主要由於衍生工具資產款額及客戶貸款增多。此外，結算賬項及現金抵押品款額亦增加。

按列賬基準計算，客戶貸款為1萬億美元，減少170億美元，但按固定匯率基準計則增加340億美元。財富管理及個人銀行業務於英國、澳洲及香港均錄得按揭結欠增長，而工商金融業務、環球銀行及資本市場業務錄得有期貸款及透支額增加。按列賬基準計算，客戶賬項為1.7萬億美元，減少590億美元，但按固定匯率基準計算則增加240億美元，原因為客戶把握加息時機。

客戶貸款佔客戶賬項的百分比為62.3%，較2021年12月31日的61.1%為高。

可供分派儲備

於2022年6月30日，滙豐控股的可供分派儲備為336億美元，於2021年12月31日則為322億美元。可供分派儲備增加主要由所產生利潤65億美元（經與以下項目抵銷：普通股股息付款及額外一級票息分派42億美元、股份回購計劃相關款項10億美元）帶動。

資本實力

我們積極管理集團的資本狀況，從而在任何時候（包括在壓力之下）都能支持業務策略及滿足監管規定要求，同時優化資本效益。為達到此等目的，我們採用一系列計量指標監察資本狀況，包括資本比率及壓力對資本比率的影響。

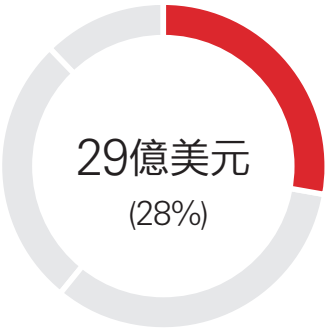
於2022年6月30日，集團的普通股權一級比率為13.6%，較2021年12月31日的15.8%為低，反映普通股權一級資本減少168億美元，當中包括由於孳息曲線變斜令金融工具產生股權資本估值減損，以及風險加權資產增加134億美元。

流動資金實力

我們積極管理集團的流動資金與資金，從而在任何時候（包括在壓力之下）都能支持業務策略及滿足監管規定要求。為達到此等目的，我們擴充監察流動資金狀況所用的計量指標，包括流動資金覆蓋比率和穩定資金淨額比率。於2022年6月30日，集團的流動資金覆蓋比率為134%，並持有6,570億美元高質素流動資產。詳情請參閱第95頁。

財富管理及個人銀行

對集團2022年上半年經調整除稅前利潤的貢獻



我們為逾3,800萬名客戶提供服務，涵蓋零售客戶以至資產極豐厚人士及其家族。

我們透過多種途徑提供切合當地需求的產品和服務，滿足客戶的日常銀行服務需要，並為有更複雜需求的客戶提供保險、投資管理、顧問及財富策劃服務。我們的業務遍布全球，滿足不同客戶的國際化需要。

財富管理及個人銀行業務持續進行策略性投資，提升數碼銀行服務能力及培訓員工，以擴展亞洲財富管理業務，滿足客戶的國際化需要。由於預期信貸損失提撥趨向正常水平，對業務表現造成不利影響，而2021年上半年則錄得撥回。收入表現受惠於產品多元化，原因是保險業務銷量強勁、利率上升及資產負債表增長，緩解了保險業務中的不利市場影響變動，以及股市客戶活動減少。

	截至下列日期止半年			2022年上半年與2021年上半年比較	
經調整業績	**2022年6月30日百萬美元**	2021年6月30日百萬美元	2021年12月31日百萬美元	**百萬美元**	**%**
營業收益淨額	**10,922**	10,980	10,439	**(58)**	**(1)**
預期信貸損失	**(573)**	38	215	**(611)**	**>(100)**
營業支出	**(7,411)**	(7,277)	(7,574)	**(134)**	**(2)**
應佔聯營及合資公司利潤	**8**	10	24	**(2)**	**(20)**
除稅前利潤	**2,946**	3,751	3,104	**(805)**	**(21)**
不計及重大項目之有形股本回報率（年率，年初至今）(%)	**8.4**	17.9	15.2		

	截至下列日期止半年			2022年上半年與2021年上半年比較	
管理層對經調整收入的看法	**2022年6月30日百萬美元**	2021年6月30日百萬美元	2021年12月31日百萬美元	**百萬美元**	**%**
財富管理	**4,110**	4,762	4,137	**(652)**	**(14)**
– 投資產品分銷	**1,617**	1,847	1,573	**(230)**	**(12)**
– 環球私人銀行	**945**	905	870	**40**	**4**
淨利息收益	**388**	310	320	**78**	**25**
非利息收益	**557**	595	550	**(38)**	**(6)**
– 制訂壽險產品	**1,010**	1,437	1,090	**(427)**	**(30)**
– 資產管理	**538**	573	604	**(35)**	**(6)**
個人銀行	**6,656**	5,870	5,994	**786**	**13**
– 淨利息收益	**6,004**	5,211	5,299	**793**	**15**
– 非利息收益	**652**	659	695	**(7)**	**(1)**
其他[1]	**156**	348	308	**(192)**	**(55)**
營業收益淨額[2]	**10,922**	10,980	10,439	**(58)**	**(1)**

1 「其他」包括資本市場財資業務、滙豐控股利息支出及惡性通脹的影響，亦包括零售及信貸保障保險的分銷及制訂（如適用）、出售利潤及其他非產品特定收益。
2 「營業收益淨額」指未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額（亦稱為「收入」）。

業務摘要

390億美元

相較2021年上半年，財富管理及個人銀行業務的新增投入資產淨值增加9%。

220億美元

自2021年6月30日以來的按揭貸款增長，以英國（增加7%）及香港（增加5%）為主。

經調整除稅前利潤
（十億美元）

29億美元

截至下列日期止半年

2022年6月30日	**2.9**
2021年12月31日	3.1
2021年6月30日	3.8

經調整營業收益淨額
（十億美元）

109億美元

截至下列日期止半年

2022年6月30日	**10.9**
2021年12月31日	10.4
2021年6月30日	11.0

財務表現

2022年上半年的經調整除稅前利潤為29億美元，較2021年上半年減少8億美元，反映制訂壽險產品業務的不利市場影響變動10億美元導致財富管理業務的收入有所下跌，但大部分跌幅被保險業務的強勁銷量及個人銀行業務收入增加所抵銷，原因是利率上調及資產負債表增長帶來8億美元的淨利息收益增幅。經調整預期信貸損失錄得提撥淨額6億美元，相比之下，2021年上半年則錄得小額撥回淨額，而經調整營業支出上升1億美元。

雖然市場影響導致不利變動10億美元，經調整收入仍錄得109億美元，減少1億美元，跌幅為1%。

財富管理業務的收入減少7億美元至41億美元，跌幅為14%。

- 制訂壽險產品業務的收入減少4億美元，是因為市場影響導致不利變動淨額10.46億美元。不利市場影響為6.54億美元，而2021年上半年則為有利市場影響3.92億美元，反映股市表現疲軟。然而，新承保業務價值錄得強勁增長，主要來自香港，其增加2億美元至7.39億美元，增幅為39%，乃因集團推出創新產品及提升數碼服務能力。此外，在香港，我們針對投保人於集團以存款形式持有的資金進行價格調整，以反映提供此項服務的成本，此舉錄得3億美元增益。我們亦就完成AXA Singapore收購亦暫時確認1億美元增益。
- 投資產品分銷業務收入減少2億美元，減幅為12%，原因是客戶投資興致低迷引致股市活動減少，加上香港於2022年第一季實施新冠病毒疫情相關限制措施，令部分分行網絡需短暫關閉。
- 環球私人銀行業務收入增加4,000萬美元，升幅為4%，乃由於利率上調對淨利息收益帶來正面影響以及年金費用收益增加。此增幅部分被經紀及交易業務收入下跌所抵銷，反映客戶活動有所減少，而2021年上半年客戶活動較為頻密。
- 資產管理業務收入下跌6%，因為不利市況導致集團種子投資賬錄得估值虧損，但新增投入資產淨值達到200億美元的穩健水平，帶動管理費用增加，抵銷了部分跌幅。

個人銀行業務收入上升8億美元至67億美元，升幅為13%。

- 利率上調的利好因素及強勁的資產負債表增長，使淨利息收益增加8億美元。存款結餘增加430億美元，增幅為5%；而按揭貸款則增加220億美元，增幅為7%。所有地區均錄得增長，以英國及香港的升幅最為明顯。無抵押貸款增加20億美元，增幅為6%，主要來自英國及墨西哥。
- 非利息收益減少700萬美元，跌幅為1%，主要是由於我們為使集團方針符合行業慣例，因而將英國的3,300萬美元提前還款準備重新分類至淨利息收益所致。

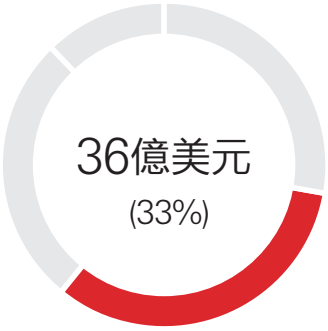
其他收益下跌2億美元，主要歸因於資本市場財資業務的分配收入下降所致。

經調整預期信貸損失錄得提撥淨額6億美元，而2021年上半年則錄得與新冠病毒疫情相關準備的小額撥回淨額。2022年上半年提撥反映不明朗因素增加且通脹壓力加劇，令經濟前景轉差；但集團投資組合的信貸質素仍然穩健。2021年上半年錄得的小額撥回淨額來自之前在2020年積累的新冠病毒疫情相關準備。

經調整營業支出為74億美元，增加1億美元，增幅為2%，主要是因為集團持續進行投資，尤其是投資亞洲財富管理業務，以及通脹高企帶來影響所致，但集團的成本節約措施湊效，加上與表現掛鈎的應計酬勞於整個集團層面分段計算，增幅因而被部分抵銷。

工商金融

對集團2022年上半年經調整除稅前利潤的貢獻



我們在53個國家和地區為企業提供服務，涵蓋全球大大小小的企業。

我們為企業的發展提供財務需要方面的支援，促進跨境貿易及付款服務，並引薦產品及服務。我們幫助企業進軍國際市場，提供專家財務意見以及集團其他業務的全套產品及服務。

2022年上半年，工商金融業務增加貸款額，使客戶能夠受惠全球貿易量的回升，同時克服近期出現的供應鏈限制。我們繼續投資科技領域，推出新平台支援客戶並提供更簡便的銀行服務。由於利率上調，工商金融業務所有核心產品均錄得強勁的收入，尤其是環球資金管理，但部分被趨向正常水平的預期信貸損失提撥所抵銷，而2021年上半年則錄得撥回淨額。

	截至下列日期止半年			2022年上半年與2021年上半年比較	
經調整業績	**2022年6月30日百萬美元**	2021年6月30日百萬美元	2021年12月31日百萬美元	**百萬美元**	**%**
營業收益淨額	**7,217**	6,353	6,556	**864**	**14**
預期信貸損失	**(288)**	228	40	**(516)**	**>(100)**
營業支出	**(3,351)**	(3,371)	(3,355)	**20**	**1**
應佔聯營及合資公司利潤	**—**	1	—	**(1)**	**(100)**
除稅前利潤	**3,578**	3,211	3,241	**367**	**11**
不計及重大項目之有形股本回報率（年率，年初至今）(%)	**12.6**	11.1	10.8		

	截至下列日期止半年			2022年上半年與2021年上半年比較	
管理層對經調整收入的看法	**2022年6月30日百萬美元**	2021年6月30日百萬美元	2021年12月31日百萬美元	**百萬美元**	**%**
環球貿易及融資	**1,078**	896	984	**182**	**20**
信貸及貸款	**2,971**	2,833	2,995	**138**	**5**
環球資金管理	**2,369**	1,669	1,779	**700**	**42**
資本市場產品、保險及投資和其他[1]	**799**	955	798	**(156)**	**(16)**
– 其中：應佔資本市場及證券服務和銀行產品的收入	**608**	504	514	**104**	**21**
營業收益淨額[2]	**7,217**	6,353	6,556	**864**	**14**

1 包括工商金融業務應佔來自工商金融業務客戶的資本市場及證券服務和環球銀行產品銷售收入。環球銀行及資本市場業務應佔來自工商金融業務客戶的該等產品銷售收入已包括在環球銀行及資本市場業務管理層對經調整收入的看法相應行列內。此外亦包括資本市場財資業務的分配收入、滙豐控股利息支出和惡性通脹的影響。

2 「營業收益淨額」指未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額（亦稱為「收入」）。

業務摘要

20%

經調整淨利息收益增加，環球資金管理業務和環球貿易及融資業務更分別顯著增加51%和33%。

12%

經調整費用收益淨額增加，全線產品均錄得增長。

經調整除稅前利潤
（十億美元）

36億美元

截至下列日期止半年

2022年6月30日	**3.6**
2021年12月31日	3.2
2021年6月30日	3.2

經調整營業收益淨額
（十億美元）

72億美元

截至下列日期止半年

2022年6月30日	**7.2**
2021年12月31日	6.6
2021年6月30日	6.4

財務表現

經調整除稅前利潤為36億美元，較2021年上半年增加4億美元，增幅為11%，乃由於工商金融業務所有核心產品的經調整收入均有所增加，主要包括環球資金管理業務淨利息收益增加51%。此增幅部分被2022年上半年的經調整預期信貸損失提撥淨額所抵銷，而2021年上半年則錄得與新冠病毒相關的撥回。經調整營業支出下跌1%，是因為集團嚴守成本紀律方針的成效抵銷了持續的投資開支有餘。

經調整收入為72億美元，增加9億美元，增幅為14%。

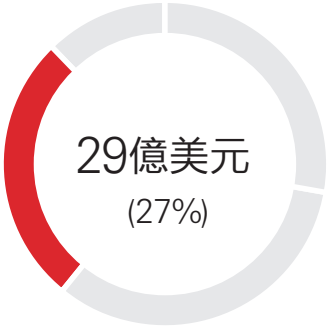
- 環球資金管理業務收入增加7億美元，增幅為42%，所有地區均錄得雙位數增長，尤其是歐洲及亞洲。此乃由於利率上調及訂價行動令息差上升，以及平均結餘增長8%。期末結餘較2021年6月30日高6%。由於集團推行策略性費用措施，費用收益亦增加23%，所有地區均錄得增長。
- 環球貿易及融資業務收入增加2億美元，增幅為20%，所有地區均錄得雙位數百分比增長，尤其是亞洲及英國。此乃由於平均貿易款額持續增加，較2021年上半年上升25%。於2022年6月30日，期末貿易款額較2021年12月31日增加8%，且集團受益於息差改善。費用收益增加9%。
- 相較2021年上半年，受息差擴闊及平均結欠增長1%帶動，信貸及貸款業務收入增加1億美元，增幅為5%，且所有地區亦錄得增長。於2022年6月30日的期末結欠較2021年12月31日上升4%，北美洲及亞洲亦錄得增長。此外，費用收益增加4%。
- 資本市場產品、保險及投資和其他業務的收入減少2億美元，減幅為16%，反映資本市場財資業務收入的分配收入減少1億美元及惡性通脹會計處理的不利影響1億美元。此跌幅部分被環球銀行及資本市場產品（主要為外匯）的合作收入增長1億美元（增幅21%）所抵銷。

經調整預期信貸損失錄得提撥淨額為3億美元，主要與第三級準備有關，尤其是針對中國內地商用物業行業的風險承擔。第一級和第二級預期信貸損失準備於2022年上半年錄得撥回淨額，原因是新冠病毒疫情相關準備（尤其與英國酒店業有關）的撥回部分被經濟前景惡化所抵銷，反映了不明朗因素增加及通脹壓力加劇。而2021年上半年則錄得預期信貸損失撥回淨額2億美元，反映之前於2020年積累的新冠病毒疫情相關準備的撥回。

經調整營業支出減少2,000萬美元至34億美元，減幅為1%，反映集團在酌情性開支及招聘成效方面持續實施成本紀律，加上成本節約措施的影響以及與表現掛鈎的應計酬勞於整個集團層面分段計算。該等減幅抵銷了對科技的持續投資及通脹高企的影響有餘。

環球銀行及資本市場

對集團2022年上半年經調整除稅前利潤的貢獻



我們為跨國企業、金融機構、機構客戶、公營部門及政府機構提供支援。我們在促進環球貿易及付款服務方面享有領導地位，尤其是在亞洲及中東，使世界各地的客戶能夠透過集團的專長及地理優勢，達成他們的目標。我們的產品專家致力提供全方位服務，涵蓋交易銀行、融資、資本市場及顧問，以及風險管理。

2022年上半年，環球銀行及資本市場業務繼續投資於科技，以支援客戶並提高營運復元力，同時實施成本節約措施。鑑於金融市場的波動加劇以及利率上調，集團錄得良好收入表現。經調整除稅前利潤下跌，是因為錄得預期信貸損失提撥，反映經濟不明朗因素增加，而2021年上半年則錄得預期信貸損失撥回。

	截至下列日期止半年			2022年上半年與2021年上半年比較	
經調整業績	**2022年6月30日百萬美元**	2021年6月30日百萬美元	2021年12月31日百萬美元	**百萬美元**	**%**
營業收益淨額	**7,841**	7,518	6,878	**323**	**4**
預期信貸損失	**(227)**	405	(80)	**(632)**	**>(100)**
營業支出	**(4,735)**	(4,724)	(4,831)	**(11)**	**—**
應佔聯營及合資公司利潤	**—**	—	—	**—**	**—**
除稅前利潤	**2,879**	3,199	1,967	**(320)**	**(10)**
不計及重大項目之有形股本回報率（年率，年初至今）(%)	**10.9**	10.7	8.6		

	截至下列日期止半年			2022年上半年與2021年上半年比較	
管理層對經調整收入的看法	**2022年6月30日百萬美元**	2021年6月30日百萬美元	2021年12月31日百萬美元	**百萬美元**	**%**
資本市場及證券服務	**4,700**	4,257	3,741	**443**	**10**
– 證券服務	**973**	885	969	**88**	**10**
– 環球債務市場	**436**	683	164	**(247)**	**(36)**
– 環球外匯	**2,214**	1,618	1,621	**596**	**37**
– 股票	**616**	615	566	**1**	**—**
– 證券融資	**468**	421	428	**47**	**11**
– 信貸及資金估值調整	**(7)**	35	(7)	**(42)**	**>(100)**
環球銀行	**3,399**	3,162	3,231	**237**	**7**
– 環球貿易及融資	**373**	344	347	**29**	**8**
– 環球資金管理	**1,164**	856	919	**308**	**36**
– 信貸及貸款	**1,251**	1,261	1,257	**(10)**	**(1)**
– 資本市場及顧問服務	**443**	587	627	**(144)**	**(25)**
– 其他[1]	**168**	114	81	**54**	**47**
其他環球銀行及資本市場業務	**(258)**	99	(94)	**(357)**	**>(100)**
– 自營投資	**81**	235	139	**(154)**	**(66)**
– 其他[2]	**(339)**	(136)	(233)	**(203)**	**>(100)**
營業收益淨額[3]	**7,841**	7,518	6,878	**323**	**4**

1 包括環球銀行業務所有產品的組合管理、資本盈利及其他資本配置。
2 包括名義稅務寬減及資本市場財資業務、滙豐控股利息支出及惡性通脹的影響。
3 「營業收益淨額」指未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額（亦稱為「收入」）。

業務摘要

47%

2022年上半年亞洲經調整收入佔總額百分比。

36%

較2021年上半年的環球資金管理業務收入增長。

經調整除稅前利潤
(十億美元)

29億美元

截至下列日期止半年

2022年6月30日	**2.9**
2021年12月31日	2.0
2021年6月30日	3.2

經調整營業收益淨額
(十億美元)

78億美元

截至下列日期止半年

2022年6月30日	**7.8**
2021年12月31日	6.9
2021年6月30日	7.5

財務表現

經調整除稅前利潤為29億美元，較2021年上半年減少3億美元，減幅為10%，乃由於2022年上半年因第一季作出的準備而錄得經調整預期信貸損失提撥淨額2億美元；而2021年上半年則為撥回淨額4億美元。經調整收入增加，而經調整營業支出則大致保持穩定。

經調整收入為78億美元，增加3億美元，增幅為4%。

儘管信貸及資金估值調整錄得不利變動4,200萬美元，但受客戶活動強勁及穩健的風險管理所推動，資本市場及證券服務業務收入增加4億美元，增幅為10%。

- 環球外匯業務收入增長6億美元，升幅為37%，反映因市場波動性增加，加上通脹高企及利率上調的宏觀經濟影響，導致客戶活動及風險管理措施增加。
- 證券服務業務方面，由於環球加息，淨利息收益錄得增長，帶動業務收入增加1億美元，升幅為10%，但市場指數下跌對資產估值造成不利影響，導致費用收益減少，因而抵銷了部分升幅。
- 證券融資業務收入因主融資業務的客戶活動增加而增長4,700萬美元，增幅為11%，但部分被回購協議產品面臨更具挑戰性的宏觀經濟環境而有所抵銷。
- 環球債務市場業務收入下跌2億美元，跌幅為36%，反映受不明朗因素增加及市況嚴峻所影響，債券的首次發行及客戶活動均有減少。

環球銀行業務收入增加2億美元，增幅為7%。

- 環球資金管理業務收入增加3億美元，增幅為36%，是因為環球利率上調及平均結餘增長8%，帶動淨利息收益錄得增長。費用收益亦上升16%，原因是集團實施策略性措施。
- 受制於環球市場費用大幅下跌，尤其是股市及債務資本市場，資本市場及顧問服務業務收入減少1億美元，減幅為25%。

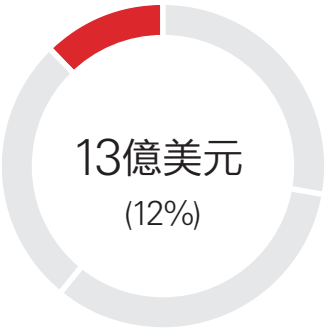
其他環球銀行及資本市場業務旗下的自營投資業務收入下跌2億美元，乃由於2022年上半年錄得的重估增益較2021年上半年少。此跌幅亦已計及資本市場財資業務的分配收入跌幅。

經調整預期信貸損失錄得提撥淨額2億美元，而2021年上半年則為撥回淨額4億美元。2022年上半年的提撥淨額反映不明朗因素增加且通脹壓力加劇導致經濟前景轉差。2021年上半年錄得的撥回淨額則涉及之前於2020年所積累的新冠病毒疫情相關準備。

經調整營業支出大致保持不變，這歸功於集團的成本節約措施奏效及與表現掛鈎的應計酬勞於整個集團層面分段計算，有助為主要改革計劃的策略性投資提供資金，亦有助抵銷通脹升高的影響。

企業中心

對集團2022年上半年經調整除稅前利潤的貢獻



經調整業	截至下列日期止半年 2022年6月30日 百萬美元	2021年6月30日 百萬美元	2021年12月31日 百萬美元	2022年上半年與2021年上半年比較 百萬美元	%
營業收益淨額	**(290)**	(117)	(296)	**(173)**	**>(100)**
預期信貸損失	**(2)**	4	(1)	**(6)**	**>(100)**
營業支出	**121**	(148)	313	**269**	**>100**
應佔聯營及合資公司利潤	**1,441**	1,638	1,353	**(197)**	**(12)**
除稅前利潤	**1,270**	1,377	1,369	**(107)**	**(8)**
不計及重大項目之有形股本回報率（年率，年初至今）(%)	**5.3**	5.1	5.6		

企業中心的業績主要來自集團應佔聯營及合資公司利潤、中央財資業務、統籌管理成本及綜合調整。

2022年上半年的企業中心業績反映經調整收入及經調整應佔聯營及合資公司利潤均有所減少，部分被經調整營業支出下跌而抵銷。

財務表現

經調整除稅前利潤為13億美元，減少1億美元，跌幅為8%。

經調整收入減少2億美元，主要是因為交易外匯相關的估值虧損。該減幅亦計及2021年上半年資產重估相關的增益不復再現。

經調整營業支出因分配至環球業務的成本上升而減少3億美元。

經調整之應佔聯營及合資公司利潤為14億美元，減少2億美元，此乃由於2021年上半年計及因資產估值回升而應佔英國企業增長基金利潤有所提高所致。

管理層對經調整收入的看法	截至下列日期止半年 2022年6月30日 百萬美元	2021年6月30日 百萬美元	2021年12月31日 百萬美元	2022年上半年與2021年上半年比較 百萬美元	%
中央財資[1]	**(28)**	(54)	(45)	**26**	**48**
既有組合	**4**	15	(47)	**(11)**	**(73)**
其他[2]	**(266)**	(78)	(204)	**(188)**	**>(100)**
營業收益淨額[3]	**(290)**	(117)	(296)	**(173)**	**>(100)**

1 中央財資包括已發行長期債務與相關掉期的不利估值差額2,800萬美元（2021年上半年：虧損5,400萬美元；2021年下半年：虧損4,500萬美元）。

2 市場財資業務的收入、滙豐控股淨利息支出及阿根廷惡性通脹的影響分配至環球業務，以便更切合有關業務所呈列的收入及支出。在2022年上半年所分配的市場財資業務總收入的部分為8.77億美元（2021年上半年：12.69億美元；2021年下半年：9.65億美元）。

3 「營業收益淨額」指未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額（亦稱為「收入」）。

風險概覽

積極管理風險有助我們實踐策略、服務客戶與社區，
並穩妥地推動業務增長。

管理風險

政局緊張，加上全球經濟存在增長放緩風險，以及通脹壓力升溫，均導致宏觀經濟、貿易及監管環境越趨分化。

全球大宗商品市場已備受俄烏戰事影響，導致供應鏈中斷和能源及原材料價格上漲。俄烏戰事持續或進一步升級或會對經濟、社會和政治帶來更深遠的影響。這包括實施進一步制裁及貿易限制、宏觀經濟環境出現較長期的變動和通脹持續上升的風險，以及令能源價格繼續上漲。

市場憂慮中國商用物業行業不穩定可能帶來潛在影響，令宏觀經濟、貿易及監管環境受到進一步影響。中國與美國、英國、歐盟、印度及其他國家/地區的關係持續緊張，以及香港和台灣的發展，或會使集團因出現監管、聲譽及市場風險而受到影響。我們會繼續密切監察相關情況的發展。

就管理層達致知情決策而言，我們通過應用預警指標、積極審慎地管理承受風險水平及確保定期與董事會和主要相關群體溝通等措施，繼續專注提高數據質素和合時性。

雖然不同地區業務的財務表現不盡相同，但集團資產負債表及流動資金水平保持穩健。

承受風險水平

承受風險水平說明了滙豐所期望的前瞻性風險狀況，不但為策略及財務規劃流程提供指引，亦為策略決定制訂客觀基準，並有助確保規劃下的業務活動能夠在所承擔的風險與回報之間取得適當平衡，同時將風險水平維持在可接受的範圍內。此外，承受風險水平有助高級管理層適切地分配資本、資金及流動資金以推動增長，同時監察非金融風險的風險承擔。

主要的承受風險水平計量指標

元素	計量指標	承受風險水平	2022年上半年
資本	普通股權一級比率 – 終點基準	≥13.0%	**13.6%**
預期信貸損失及其他信貸減值準備變動	預期信貸損失及其他信貸減值準備變動佔貸款百分比：零售業務（財富管理及個人銀行業務）	≤0.50%	**0.08%**
	預期信貸損失及其他信貸減值準備變動佔貸款百分比：批發業務（環球銀行及資本市場業務、工商金融業務）	≤0.45%	**0.09%**

資本及流動資金繼續是我們承受風險水平架構的核心，制訂前瞻性聲明時亦會以壓力測試為依據。我們繼續在業務發展中提升氣候風險承受水平，包括於決策過程考慮氣候風險，以及開始將氣候風險承受水平納入業務規劃中。

於2022年6月30日，我們的普通股權一級比率及預期信貸損失準備均處於界定的承受風險水平範圍內。對承受風險水平計量指標的監察仍是主要重點。2022年上半年，我們通過於市場反覆波動期間進行定期檢討提升對普通股權一級比率的監察和預測。

壓力測試

我們定期進行壓力測試，以評估資產負債表的復元力及資本充足程度，並就組合主要成分在危機發生時可能呈現的表現提供可付諸行動的對策。我們使用測試結果調整承受風險水平，檢討策略及財務計劃是否周全，同時協助提高管理層決策的質素。集團亦會根據壓力測試結果制訂復元及解決方案計劃，以助加強集團在不同宏觀經濟境況下的財務穩健性。對壓力境況的選擇是基於我們對首要風險、新浮現風險及承受風險水平的識別和評估。2022年上半年，我們已就俄烏戰事以及環球經濟前景轉壞對集團的影響作出評估。

英倫銀行於2021年12月發表我們的最新償債能力壓力測試結果，確認集團具有充足資本。

2022年英倫銀行年度周期境況測試原訂於2022年6月進行，但由於俄烏戰事相關不穩定情況而押後進行。有關測試現將於稍後的2022年第三季開始進行。

此外，我們亦將於2022年下半年進行本身的內部壓力測試，評估對集團最敏感的因素可能造成的衝擊，包括地緣政治摩擦、相關宏觀經濟不利因素及新冠病毒疫情的持續影響。內部壓力測試考慮多個風險境況的影響，涵蓋所有風險類型和資本資源。

為協助履行評估氣候變化影響的規定，我們已建立執行氣候壓力測試和境況分析的能力，以加深了解我們所承擔的風險，從而作出風險管理和業務決策。2021年，英國審慎監管局要求英國所有主要銀行進行氣候相關壓力測試，探討以下一系列境況的影響：早期政策行動、後期政策行動及並無採取額外政策行動。此後於2022年上半年進行第二輪測試，探討我們對該等境況的策略性應對。我們亦為歐洲中央銀行及新加坡金融管理局進行氣候變化壓力測試。我們繼續發展應對氣候變化的能力和方法，並正計劃在2022年下半年進行內部氣候境況分析，以識別我們淨零碳策略的挑戰及機會，並藉以制訂資本計劃和承受風險水平。

管理風險（續）

我們的營運

我們繼續致力投入資源，提升支援各個業務範疇的資訊科技系統及關鍵服務（包括第三方提供者）的可靠程度及復元力。這有助我們保障客戶、聯屬機構及交易對手，同時有助確保將可能導致聲譽及監管後果的服務中斷減至最少。為抵禦有關威脅，我們投入資源制訂業務及技術監控措施，以助我們及時偵測、管理及修復問題，包括數據遺失。

我們於實施集團的業務轉型計劃上有進展，同時隨著我們由推行轉型計劃改變為推行以增長為重點的計劃，我們將繼續致力管理架構重組所帶來的風險，當中包括執行、營運、管治、聲譽、行為及金融風險。

有關我們的風險管理架構以及銀行及制訂保險產品業務相關風險的詳情，請參閱*《2021年報及賬目》*第121及135頁。

地緣政治及宏觀經濟風險

地緣政治摩擦升溫，伴隨其他因素，已令全球供應鏈中斷，並對集團產生潛在影響。俄烏戰事使地緣政治局勢變得更為不穩，導致美國、英國和歐盟，以及其他國家/地區對俄羅斯（包括對多名俄羅斯政府官員及與俄羅斯政府關係密切的個人，以及多家俄資金融機構及公司）實施重大制裁及貿易限制。俄羅斯已相應採取若干反制措施。

俄烏戰事加上新冠病毒疫情對經濟的影響持續，推高眾多大宗商品價格，導致通脹急劇上升，為貨幣決策當局及集團客戶帶來進一步挑戰。已發展及新興市場的中央銀行於2022年加快收緊貨幣政策的步伐，以助紓緩通脹壓力。因應戰事和供應鏈中斷的影響加劇，價格壓力未來數月或會進一步上升。各中央銀行可能會以較現時預期為大的幅度收緊政策。貨幣政策大幅緊縮及俄烏戰事帶來較預期惡劣的經濟影響（包括因廣泛制裁、貿易限制及俄方實行反制措施所造成持續壓力而致者），均可能促使全球經濟陷入局部衰退。

對全球通脹升溫的憂慮及所引致的經濟不明朗因素正為預期信貸損失帶來影響。我們繼續加強監察模型的推算結果，並採用全盤管理措施，包括基於資深信貸風險管理人員的專家判斷作出管理層調整。若干模型已直接考慮通脹的影響，而並無直接考慮的則通過調整作評估。政府於新冠病毒疫情期間實施支持企業和個人的計劃亦影響信貸損失的水平，從而或會影響損失及資本模型的長遠可靠性。因此，這些模型可能需要重大變動。

中國與美國的政治緊張關係延展至英國、歐盟、印度及其他國家/地區，以及香港和台灣的政治發展，或會因造成監管、聲譽及市場風險而影響集團及其客戶。美國、英國、歐盟、加拿大及其他國家/地區已對中國一些個人及企業實施多項制裁和貿易限制。為應對外國制裁及貿易限制，中國已實施可能會影響集團及其客戶的制裁及貿易限制，以及頒布法律。

市場人士對中國商用物業行業近期的震盪，包括經營業績轉差及流動資金狀況嚴峻，以及近日中國多個主要城市為應對新冠病毒感染個案增加而實施的封城措施，會波及國內經濟仍然感到憂慮。相關影響可能透過對中國商用物業行業的金融投資直接發生，或因中國及全球不同行業供應鏈的經濟活動放緩的影響而間接發生。儘管經濟指標最近隨著封城限制措施放寬而有所改善，我們仍會繼續密切監察事態發展（包括潛在間接影響），並於有需要時採取緩減行動。

儘管英國與歐盟之間的緊張關係在若干程度上因俄烏戰事而較少被關注，但仍可因能會於多方面引致緊張關係而再度成為焦點，尤其是《北愛爾蘭議定書》引發的爭論，並可能對《英歐貿易與合作協議》的運作構成影響。繼約翰遜宣布辭職後，目前英國正進行首相選舉以選出接任人，使不確定性進一步增加。

2021年12月，經合組織發布範本規則，為各國/地實施新訂的15%全球最低稅率提供框架。英國政府於2022年1月就英國計劃實施範本規則展開諮詢，並於2022年3月發布有關規則的指引。2022年7月，英國政府草擬實施有關規則的法案，並確認最終法案將由2023年12月31日或之後開始的會計期間生效。

有關對滙豐的影響將視乎英國實際實施範本規則的情況，以及滙豐業務自2024年起於各稅務管轄區的盈利能力及當地稅務責任而定。此外，我們營運所在地的政府都尋求收入，以支付新冠疫情支援方案的開支，因此可能導致稅務法例及稅率變更，繼而或會推高我們日後的實際稅率。

我們繼續監察情況，並設法管理上述所有事件的事態發展會對集團客戶及業務造成的潛在影響。

有關我們對地緣政治及宏觀經濟風險的方針之詳情，請參閱第59頁「特別提述部分」。

與新冠病毒疫情相關的風險

雖然全球各地推行疫苗接種有助減少新冠病毒疫情造成的社會及經濟影響，但新變種及亞病毒株的出現，凸顯疫情帶來的持續風險。各國/地對活動及出行限制採取的方針仍然存在差異，若方針持續出現分歧，可能會使供應鏈中斷及國際旅遊方面的影響延長或惡化。值得注意是，中國政府在多個主要城市實施封城限制，直至最近方放寬，但已對中國經濟、亞洲旅遊業和環球供應鏈造成不利影響。集團的主要市場在中短期內都難以全面恢復至疫情前的社會互動水平。

儘管集團業務於新冠疫情期間維持穩健，但集團依賴的營運支援部門分布於全球多個國家/地區，有些備受新冠病毒疫情影響。因此，我們實施持續營運應變計劃，並維持集團業務所在地點的大部分服務水平協議。

我們會繼續密切監察情況發展，並因應疫後狀況相關的重大不確定性，可能需要採取額外減輕風險措施。

有關我們應對新冠病毒疫情相關風險的方針詳情，請參閱第60頁「特別提述部分」。

氣候風險

專注於氣候風險管理、資料披露以及壓力測試及境況分析的監管規定於2022年繼續加快發展。俄烏戰事已為全球大宗商品市場帶來影響，短期供應憂慮使歐洲調整能源政策。儘管政策調整或會影響滙豐及客戶的短期氣候過渡進程，但我們仍然致力實現氣候抱負，以配合於2030年底前集團自身業務及供應鏈達致淨零碳排放，並於2050年底前客戶組合融資達致淨零碳排放的目標。

有關集團氣候風險的進一步詳情，請參閱第60頁的「特別提述部分」。

銀行同業拆息過渡

繼英鎊、瑞士法郎、歐元及日圓倫敦銀行同業拆息利率基準，以及歐元隔夜利率平均指數自2021年底停止發布後，我們的銀行同業拆息的過渡計劃（目的是開發新的接近無風險利率產品，以及過渡既有銀行同業拆息產品）繼續將該等基準尚餘有限數目的合約，過渡至無風險利率或替代參考利率。

於2022年上半年，我們繼續在集團各部門開發程序、科技及無風險利率產品的能力，尤其訂有美元倫敦銀行同業拆息合約須予過渡的公司。我們亦實施控制措施，並正進行監察以助確保我們不會接受任何協定豁免範圍以外的新訂美元倫敦銀行同業拆息合約，以及能夠控制相關風險。另外，我們開始與客戶溝通，在他們過渡美元倫敦銀行同業拆息及其他即將終止的倫敦銀行同業拆息合約時向其提供支持，貿易、對沖及無承諾貸款融資的過渡工作已有進展。

我們會繼續積極參與市場及行業圍繞過渡美元倫敦銀行同業拆息及其他餘下終止中的銀行同業拆息的討論，以及有關終止使用「合成」英鎊及日圓倫敦銀行同業拆息的諮詢。此外，在近日公布於2024年6月後終止提供加拿大元同業拆息之後，我們現正評估此事的影響並將採取適當過渡行動。

我們繼續面對與倫敦銀行同業拆息過渡相關的風險。這些主要風險維持不變，包括：監管規定合規風險、復元力風險、財務報告風險、法律風險、模型風險及市場風險。我們已在需要時實施緩解監控措施，並繼續積極管理及監察這些風險。

有關銀行同業拆息過渡策略的詳情，請參閱第61頁的「特別提述部分」。

首要及新浮現風險

集團透過首要及新浮現風險報告識別前瞻性風險，以決定是否需採取任何進一步行動防範有關風險出現或限制其影響。

首要風險是指可能對集團的財務業績、聲譽或業務模式構成重大不利影響的風險。我們積極管理並採取措施緩解首要風險。新浮現風險是指其出現可能對集團的風險狀況造成重大影響，唯並不視為即時且並無受到積極管理的風險。

我們的首要及新浮現風險狀況須由高級管治論壇定期審核。我們繼續密切監察所識別的各種風險，並確保必要時採取管理行動。

我們現時的首要及新浮現風險於下頁概述，並於《2021年報及賬目》第124頁有更詳盡的討論。

風險	趨勢	說明
外部因素引致		
地緣政治及宏觀經濟風險	▲	我們的營運和組合面對與政治不穩、社會動蕩及軍事衝突有關的風險，可能導致業務中斷、危及員工安全及/或損壞實物資產。地緣政治摩擦升溫，加上其他因素，亦已令全球供應鏈中斷。通脹及利率上升或會導致全球增長大幅放緩，並將可能影響我們的信貸組合。
科技及網絡安全風險	▶	我們面對技術故障或惡意活動（內部或外部威脅）導致的服務中斷風險。因應近期地緣政治事件，我們已進一步加強監察措施。我們推行持續提升計劃，藉以保護科技營運，以及對抗快速發展的網絡威脅環境。
監管環境變化風險	▶	鑑於地緣政治緊張局勢加劇，合規風險環境已變得更為複雜。監管機構加強監管營運及網絡復元力、加密資產相關風險及制裁，以及更廣泛的反洗錢監控。連同其他優先監管事項，這或會導致短期至中期集團需要作出變化。我們繼續密切監察監管及更廣泛的行業發展，並適當地與監管機構進行溝通。
金融犯罪風險	▶	面對複雜的地緣政治、社會經濟及科技挑戰（包括俄烏戰事），我們持續為客戶提供支援。滙豐現正監察戰事對集團的直接及間接影響，並利用其制裁合規能力以配合新訂之制裁法規，同時注意到實施若干有關制裁的複雜、特殊及模糊性質帶來的挑戰。
銀行同業拆息過渡風險	▶	我們主要面對監管合規、法律及復元力風險（作為快將取消之銀行同業拆息基準於停止日期前過渡至新參考利率的一部分）。因此，我們繼續考慮客戶結果的公平性、我們符合監管規定的預期，以及我們的系統和處理之操作。我們繼續支持過渡小部分經已取消之銀行同業拆息的合約，並已開始就即將取消的銀行同業拆息（特別是美元倫敦銀行同業拆息）與客戶溝通。
環境、社會及管治風險	▲	我們面對與氣候變化、自然和人權相關的環境、社會及管治風險。全球監管發展的步伐和程度，以及相關群體更為關注金融機構就環境、社會及管治事宜採取的相關行動及投資決策，均令此風險增加。倘我們因任何事件、行為、作為或不作為而未能符合監管機構及相關群體在環境、社會及管治風險管理方面不斷演變的預期，這或會使滙豐出現金融及非金融風險，包括潛在聲譽後果。
數碼技能及先進技術風險	▶	科技發展及監管轉變使新參與者能夠進入銀行業，亦使現有競爭對手可以提供新產品及服務。為應對相關挑戰，我們繼續變革，以利用嶄新數碼科技為客戶提供最優質的服務，以及就吸引及留住客戶及優秀人才方面調整所提供的產品。
內部因素引致		
可能影響增長的僱員技能、處理能力及環境因素相關風險	▶	我們面對的風險涉及僱員挽留及人才供應、遵從僱傭法律法規，以及全球疫情（導致人手不足以及影響僱員身心健康）。主要勞工市場對人才的需求上升，加上新冠病毒的挑戰持續，均令員工流失率上升，增加挽留人才的難度，以及持續對僱員構成壓力。
接受第三方服務產生的風險	▶	我們向不同第三方採購服務及商品。我們必須確保集團設有適當的風險管理政策及程序，規管第三方甄選及管治。這包括第三方的供應網絡，尤其關乎影響營運復元力的重要活動。與第三方相關風險之管理有任何缺失，均可能妨礙我們支持客戶與符合監管機構期望的能力。
模型風險	▶	監管規定的持續修訂為銀行業界使用的模型（特別是資本模型）帶來重大改變。機器學習等新科技為模型種類帶來改變，而集團的氣候風險策略重點要求我們發展能夠有效模擬氣候相關因素及事務的新方法。主要重點範疇是確保我們的準則、程序及監控足以識別、計量及管理因此而出現的模型風險。
數據風險	▶	我們使用數據為客戶提供服務及進行營運，通常屬實時性質，並涉及數碼體驗及程序事宜。若我們的數據並不準確及適時，可能會影響我們服務客戶、穩健營運或符合監管規定要求的能力。我們需要確保數據的機密性，並遵從越來越多有關規管數據私隱及跨境轉移數據的法律法規。
執行改變風險	▶	未能有效優先處理、管理及/或進行轉型計劃，會影響集團達致策略性目標的能力。我們必須監控、管理及監督執行改變風險，以確保我們的改革方案及措施繼續為我們的客戶、員工、投資者及社群帶來理想的成果。

▲ 2022年上半年的風險增加　▶ 風險維持在2021年的同等水平

財務概要

	頁次
採納替代表現衡量指標	29
經調整業績	29
重大項目	29
貨幣換算差額	29
自2022年1月1日起呈列方式的變更	29
會計處理法之未來發展	29
綜合收益表摘要	30
收益表評述	31
淨利息收益	31
稅項支出	33
綜合資產負債表摘要	34
與2021年12月31日比較的資產負債表評述	35

採納替代表現衡量指標

集團列賬基準之業績乃根據IFRS編製，詳情載於自第104頁起呈列的簡明中期財務報表。

為衡量集團業績，我們以非IFRS衡量指標補充IFRS數字，非IFRS衡量指標構成歐洲證券及市場管理局指引下的替代表現衡量指標及根據美國證券交易委員會規則及規例界定及呈列的非公認會計原則財務衡量指標。該等衡量指標包括源自列賬基準業績的指標，以便撇除會令按期比較資料扭曲的因素。本報告中貫徹採用的「經調整業績」衡量指標將於下文詳細說明。其他替代表現衡量指標的定義及計算載於第56頁的「替代表現衡量指標之對賬」，我們會將所有替代表現衡量指標與最接近的列賬基準業績衡量指標進行對賬。

環球業務業績乃根據IFRS 8「營業類別」按經調整基準呈列，詳情載於第112頁附註5：「按類分析」。

經調整業績

經調整業績的計算方法，是就扭曲按期比較資料的貨幣換算差額及重大項目之影響，對列賬基準業績作出調整。

我們認為，經調整業績使對內及對外匯報資料的方式保持一致，識別和量化了管理層相信屬重大的項目，而且深入反映了管理層如何評估按期計算的業績表現，可為投資者提供有用的信息。

重大項目

「重大項目」一詞統指管理層和投資者為加深了解業務的實際趨勢，一般會另行識別及考慮的項目。

第37至39頁及第48至53頁的列表詳列重大項目於2022年上半年、2021年上半年及2021年下半年對我們各個環球業務範疇、地區及選定國家 / 地區的影響。

貨幣換算差額

貨幣換算差額反映2022年美元兌大多數主要貨幣的變動。

我們在推算固定匯率資料時並未計入換算差額，以便按對等基準評估資產負債表及收益表的表現，從而更深入了解業務的實際趨勢。

貨幣換算差額

截至2022年6月30日止半年貨幣換算差額的計算方法，是將經營非美元業務的分行、附屬公司、合資公司及聯營公司所涉款額，重新換算為美元：

- 截至2021年6月30日及截至2021年12月31日止半年的收益表，是按截至2022年6月30日止半年的平均匯率換算；及
- 於2021年6月30日及2021年12月31日的資產負債表，則按2022年6月30日當日的匯率換算。

任何滙豐分行、附屬公司、合資公司或聯營公司的外幣計值資產及負債於換算為以功能貨幣計值時，並無作出匯率調整。滙豐並無就惡性通脹影響對旗下阿根廷附屬公司的固定匯率資料作進一步調整。自2022年6月1日起，土耳其就會計目的而言已被視為惡性通脹經濟體。滙豐於土耳其設有營運公司，而並無就惡性通脹影響對固定匯率資料作進一步調整。凡在列表或評述內提及「貨幣換算差額」時，按滙豐經營業務所採用的功能貨幣呈列的比較數字，均已按上述基準以本期適用的匯率換算。

自2022年1月1日起呈列方式的變更

應用IAS 29「惡性通脹地區之財務報告」

自2022年6月1日起，土耳其就會計目的而言已被視為惡性通脹經濟體。滙豐以土耳其里拉為功能貨幣的業務之業績已按IAS 29「惡性通脹地區之財務報告」編製，猶如當地經濟一直存在惡性通脹。該等業務截至2022年6月30日止六個月的業績，按2022年6月30日使用土耳其消費物價指數計算的購買力列示，相應調整於2022年第二季綜合全面收益表呈列。根據IAS 21「匯率變動的影響」，業績已按2022年6月30日當日的匯率兌換為美元呈列。集團截至2021年6月30日及2021年12月31日止六個月以美元呈列的比較資料未作重列。因應集團應用IAS 29及IAS 21的惡性通脹條文，集團本期除稅前利潤減少1.14億美元，當中包括收入減少1.13億美元，以及預期信貸損失及營業支出增加100萬美元。

會計處理法之未來發展

IFRS 17「保單」

IFRS 17訂於2023年1月1日開始生效，自2022年1月1日起的比較數字將會重列。該準則載列實體簽發的保單及持有的再保險合約於入賬時應遵循的規定，而規定具追溯力。IFRS 17將引起的變動，主要在於移除未賺取利潤的有效長期保險業務現值（「PVIF」）資產、確認合約服務差額（「CSM」）負債、計量保險未決賠款、將持作支持保險未決賠款的金融資產由現時按已攤銷成本計量重新指定為依IFRS 9按公允值計量。此等影響均會產生遞延稅項。

集團一直備置會計政策、數據及模型，預備實施IFRS 17，現專注於編製最終的期初資產負債表，並測試運作上是否準備妥當。然而，該準則多個方面的行業慣例及詮釋尚在演變，因此實施該準則可能造成的財務影響仍不確定。誠如先前指導，管理層初步估計，與遵循現行保單會計政策相比，實施IFRS 17將令保險業務2022年1月1日的各類股東權益減少約三分之二。集團現正著手估計 2022 年收益表將受何影響，而該估

計將隨著2023年採納此會計準則，成為比較期間業績的依據。該估計預期將於接近2022年底，更新之前所公布規劃假設時公布（該假設為盈利削減約三分之二，但預期的結果有多個）。

綜合收益表摘要

	截至下列日期止半年		
	2022年 6月30日	2021年 6月30日	2021年 12月31日
	百萬美元	百萬美元	百萬美元
淨利息收益	**14,451**	13,098	13,391
費用收益淨額	**6,064**	6,674	6,423
持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益	**4,921**	4,184	3,560
按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債（包括相關衍生工具）淨收益 /（支出）	**(3,051)**	2,795	1,258
指定債務及相關衍生工具之公允值變動[1]	**(158)**	(67)	(115)
強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動	**68**	548	250
金融投資減除虧損後增益	**21**	433	136
保費收益淨額	**7,646**	5,663	5,207
其他營業收益	**723**	155	347
營業收益總額	**30,685**	33,483	30,457
已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額	**(5,449)**	(7,932)	(6,456)
未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額[2]	**25,236**	25,551	24,001
預期信貸損失及其他信貸減值準備變動	**(1,090)**	719	209
營業收益淨額	**24,146**	26,270	24,210
營業支出總額（不包括商譽及其他無形資產減值）	**(16,343)**	(17,045)	(16,842)
商譽及其他無形資產減值	**(76)**	(42)	(691)
營業利潤	**7,727**	9,183	6,677
應佔聯營及合資公司利潤	**1,449**	1,656	1,390
除稅前利潤	**9,176**	10,839	8,067
稅項減免 /（支出）	**39**	(2,417)	(1,796)
本期利潤	**9,215**	8,422	6,271
應佔：			
– 母公司普通股股東	**8,289**	7,276	5,331
– 母公司優先股股東	**—**	7	—
– 其他權益持有人	**626**	666	637
– 非控股股東權益	**300**	473	303
本期利潤	**9,215**	8,422	6,271
	美元	美元	美元
每股基本盈利	**0.42**	0.36	0.26
每股攤薄後盈利	**0.41**	0.36	0.26
每股普通股股息（期內派付）[3]	**0.18**	0.15	0.07
	%	%	%
除稅後平均資產總值回報率（年率）	**0.6**	0.6	0.4
平均普通股股東權益回報率（年率）[4]	**9.7**	8.4	7.1
平均有形股本回報率（年率）[4]	**9.9**	9.4	8.3

1 為融資目的而發行的債務工具指定按公允值選擇列賬，以減少會計錯配。
2 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。
3 就截至2021年12月31日止財政年度的第二次股息為每股普通股0.18美元，並已於2022年4月派付。
4 截至2021年12月31日止半年數據乃按全年基準而非2021年下半年基準計算。

收益表評述

有關各環球業務的進一步財務業績數字，請參閱第37至45頁。有關各地區及選定國家 / 地區的進一步財務業績數字，請參閱第46至55頁。

淨利息收益

	截至下列日期止半年		截至下列日期止季度		
	2022年6月30日	2021年6月30日	**2022年6月30日**	2022年3月31日	2021年6月30日
	百萬美元	百萬美元	**百萬美元**	百萬美元	百萬美元
利息收益	**20,855**	17,960	**11,188**	9,667	8,975
利息支出	**(6,404)**	(4,862)	**(3,734)**	(2,670)	(2,391)
淨利息收益	**14,451**	13,098	**7,454**	6,997	6,584
附息資產平均值	**2,233,321**	2,188,991	**2,207,731**	2,259,198	2,198,953
	%	%	**%**	%	%
總孳息率[1]	**1.88**	1.65	**2.03**	1.74	1.64
減：應付利息總額[1]	**(0.71)**	(0.54)	**(0.83)**	(0.59)	(0.53)
淨息差[2]	**1.17**	1.11	**1.20**	1.15	1.11
淨利息收益率[3]	**1.30**	1.21	**1.35**	1.26	1.20

1 總孳息率指就附息資產平均值所賺取之平均年息率。應付利息總額指平均年息支出佔附息負債平均值的百分比。
2 淨息差指就附息資產平均值所賺取之平均年息率（扣除已攤銷溢價及貸款費用）與就附息資金平均值所支付之平均年息率兩者間之差額。
3 淨利息收益率指淨利息收益佔附息資產平均值之按年計算百分比。

按資產類別劃分的利息收益概要

	截至下列日期止半年						截至下列日期止全年		
	2022年6月30日			2021年6月30日			2021年12月31日		
	平均款額	**利息收益**	**收益率**	平均款額	利息收益	收益率	平均款額	利息收益	收益率
	百萬美元	**百萬美元**	**%**	百萬美元	百萬美元	%	百萬美元	百萬美元	%
短期資金及同業貸款	**458,230**	**1,355**	**0.60**	421,521	507	0.24	450,678	1,105	0.25
客戶貸款	**1,055,938**	**13,878**	**2.65**	1,063,974	13,005	2.46	1,060,658	26,071	2.46
反向回購協議 – 非交易用途	**228,226**	**1,093**	**0.97**	201,428	486	0.49	206,246	1,019	0.49
金融投資	**440,495**	**3,855**	**1.76**	448,587	3,391	1.52	438,840	6,729	1.53
其他附息資產	**50,432**	**674**	**2.70**	53,481	571	2.15	53,091	1,264	2.38
附息資產總值	**2,233,321**	**20,855**	**1.88**	2,188,991	17,960	1.65	2,209,513	36,188	1.64

按負債類別劃分的利息支出概要

	截至下列日期止半年						截至下列日期止全年		
	2022年6月30日			2021年6月30日			2021年12月31日		
	平均款額	**利息支出**	**成本**	平均款額	利息支出	成本	平均款額	利息支出	成本
	百萬美元	**百萬美元**	**%**	百萬美元	百萬美元	%	百萬美元	百萬美元	%
同業存款[1]	**82,232**	**195**	**0.48**	73,402	107	0.29	75,671	198	0.26
客戶賬項[2]	**1,369,088**	**2,834**	**0.42**	1,355,092	2,020	0.30	1,362,580	4,099	0.30
回購協議 – 非交易用途	**122,886**	**584**	**0.96**	108,165	166	0.31	114,201	363	0.32
已發行債務證券 – 非交易用途	**182,080**	**2,053**	**2.27**	199,058	1,864	1.89	193,137	3,603	1.87
其他附息負債	**70,443**	**738**	**2.11**	68,376	705	2.08	70,929	1,436	2.02
附息負債總額	**1,826,729**	**6,404**	**0.71**	1,804,093	4,862	0.54	1,816,518	9,699	0.53

1 僅計入附息銀行存款。
2 僅計入附息客戶賬項。

2022年上半年的**淨利息收益**為145億美元，較2021年上半年增加14億美元，增幅為10.3%，反映各主要貨幣的平均市場利率較2021年上半年為高。

若不計及重大項目及貨幣換算差額的不利影響，淨利息收益增加19億美元，增幅為15.3%。

2022年第二季的淨利息收益為75億美元，分別按年及較上一個季度增加13.2%及6.5%，此乃受主要貨幣市場利率上升所帶動，尤其於歐洲及北美洲，而利率上升是由於資產收益率提高，尤其客戶有期貸款、短期資金及同業貸款、反向回購協議，但部分被資金成本上漲所抵銷，漲幅以客戶存款、債務證券及回購協議尤甚。

淨利息收益率為1.3%，較2021年上半年高9個基點，期內附息資產平均值收益率上升23個基點，但被附息負債平均值的資金成本上升17個基點所部分抵銷。淨利息收益率於2022年上半年的升幅已計及重大項目及貨幣換算差額的不利影響。若不計及此項因素，淨利息收益率則上升11個基點。

2022年第二季的淨利息收益率為1.35%，分別按年及較上一個季度升15個基點及9個基點，主要受市場利率上升的影響所帶動。

利息收益為209億美元，增加29億美元，增幅為16%，主要是由於附息資產平均值的收益率上升23個基點，令平均利率高於2021年上半年，此乃由於市場利率上升所致，但部分升幅被資產負債表成分不利變動所抵銷，原因是低收益資產（尤其短期資金及同業貸款）款額增加370億美元以及反向回購協議增加270億美元，而高收益資產（尤其是客戶貸

款項下的客戶有期貸款）款額則減少240億美元。於利息收益變動中，3,210萬美元關乎重大項目的不利影響，7.43億美元關乎貨幣換算的不利影響。若不計及此兩項因素，利息收益增加37億美元。

2022年第二季的利息收益為112億美元，分別按年及較上一個季度增加22億美元及15億美元，此乃由於市場利率上升所致，但部分升幅被資產負債表成分不利變動所抵銷，原因是低收益資產款額增加，而高收益資產款額則減少。與去年相比，低收益反向回購協議款額增加340億美元，而高收益客戶有期貸款結欠則減少230億美元。

利息支出為64億美元，較2021年上半年增加15億美元，增幅為32%，主要由於資金成本增加17個基點，而資金成本增加主要是因為附息客戶賬項、回購協議及已發行債務證券的利率上升，但成本高的後償債務款額減少120億美元，令應佔利息支出減少，抵銷上述部分增幅。利息支出變動已計及貨幣換算差額的有利影響2億美元。若不計及此項因素，利息支出則增加17億美元。

2022年第二季的利息支出為37億美元，分別按年及較上季增加13億美元及11億美元，主要是由於市場利率上升所致。

費用收益淨額為61億美元，較2021年上半年減少6億美元，且已計及貨幣換算的不利影響2億美元。財富管理及個人銀行業務以及環球銀行及資本市場業務錄得費用收益淨額跌幅，但工商金融業務則錄得增長。

財富管理及個人銀行業務方面，費用收益跌幅主要來自財富管理業務，尤其是香港的經紀及單位信託業務，反映客戶投資氣氛低迷，令股市疲弱。香港於2022年第一季實施新冠病毒疫情相關限制措施，亦導致分行網絡短暫關閉。這些跌幅部分被消費支出上升帶動卡業務收益增加（尤其是英國）所抵銷。卡業務活動增多亦導致費用支出上升。

環球銀行及資本市場業務方面，費用收益跌幅受承銷費用下跌所致，是因為市場活動受俄烏戰事及更廣泛的宏觀經濟不明朗因素影響而有所減少。相比之下，2021年上半年市場則表現強勁，初期疫情限制措施放寬，帶動企業進行融資。

工商金融業務方面，由於2021年上半年客戶活動增加，帶動戶口服務及信用卡業務的費用收益錄得增長，而環球貿易量回升，貿易產品的費用亦告增加。

持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益增加7億美元至49億美元。此增幅乃受環球銀行及資本市場業務所推動，因為市況較為波□動，支持該業務旗下的環球外匯業務錄得強勁表現。

此增幅部分被不合資格對沖之不利公允值變動2億美元所抵銷。

按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債（包括相關衍生工具）淨支出為31億美元，而2021年上半年則錄得淨收益28億美元。此跌幅主要反映香港及法國的股市表現欠佳。

上述不利變動令投保人負債及有效長期保險業務現值（「PVIF」）出現相應變動（請參閱下文「其他營業收益」），反映投保人及股東分別於有關資產組合投資表現的參與程度。

強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動為1億美元，較2021年上半年減少5億美元，當中已計及自營投資之重估增值跌幅，亦包括宏觀經濟因俄烏戰事等因素漸趨不明朗導致其他金融資產所出現的重估虧損，以及孳息曲線變陡導致利率掛鈎工具出現的不利變動。

金融投資減除虧損後增益為2,100萬美元，較2021年上半年減少4億美元，反映出售債務證券所得利潤減少。

保費收益淨額為76億美元，較2021年上半年增加20億美元，反映香港銷情強勁。

其他營業收益為7億美元，較2021年上半年增加6億美元，主要由於PVIF錄得的有利變動淨額增加9億元。

PVIF變動主要來自香港，且已計及新造業務價值增長2億美元，以及集團香港業務以存款持有的投保人資金因應提供此項服務的成本而調整價格所帶來增益3億美元。此外，投保人所攤分投資回報減少等因素亦形成增長3億美元。

PVIF根據IFRS 4「保單」呈列。誠如第29頁「會計處理法之未來發展」所載，IFRS 17「保單」訂於2023年1月1日開始生效。根據IFRS 17，將不會有已確認PVIF資產；相反，估計未來利潤將作為合約服務差額計入保單負債的計量，並在保單期限內提供服務時逐步確認收入。

上述「其他營業收益」增幅亦計及2022年上半年完成收購AXA Singapore後錄得的暫時增益1億美元，增幅部分被2022年上半年按計劃出售希臘分行業務及俄羅斯業務的虧損所抵銷。

已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額減少25億美元至54億美元，主要是由於法國及香港支持合約（此等合約的部分或全部投資風險由投保人承擔）的金融資產回報下跌，連同香港銷量上升的影響。

預期信貸損失及其他信貸減值準備（「預期信貸損失」）變動錄得提撥11億美元，而2021年上半年則為撥回淨額7億美元。

2022年上半年的提撥主要源於第三級提撥8億美元，包括關於中國內地商用物業行業及俄羅斯業務的提撥。因應經濟不明朗程度及通脹壓力加劇，我們亦確認額外第一級和第二級準備，但部分被集團其餘大多新冠病毒疫情相關準備撥回所抵銷。而2021年上半年則錄得撥回淨額，主要涉及之前於2020年積累的新冠病毒疫情相關準備。

我們持續預計，考慮到主流經濟前景可能進一步惡化的風險，2022年內預期信貸損失提撥將恢復至平均貸款額30個基點的正常水平。我們亦持續監察部分主要脆弱行業的外部發展，尤其是中國內地房地產行業的離岸商業融資。

有關預期信貸損失計算的詳情（包括適用於該等計算的計量不確定性和重大判斷、經濟境況及管理層判斷調整的影響），請參閱第67頁至75頁。

營業支出 – 重大項目及貨幣換算

	截至下列日期止半年		
	2022年 6月30日 百萬美元	2021年 6月30日 百萬美元	2021年 12月31日 百萬美元
重大項目	**1,043**	818	1,576
– 客戶賠償計劃	**(6)**	17	32
– 商譽及其他無形資產減值	**9**	—	587
– 重組架構及其他相關成本	**1,040**	848	988
– 重大項目之貨幣換算		(47)	(31)
貨幣換算		749	510
總計	**1,043**	1,567	2,086

營業支出

	截至下列日期止半年		
	2022年 6月30日 百萬美元	2021年 6月30日 百萬美元	2021年 12月31日 百萬美元
僱員報酬及福利總額	**9,501**	10,225	9,387
資本化工資及薪金	**(430)**	(615)	(255)
商譽減值	**—**	—	587
物業及設備	**2,431**	2,540	2,605
無形資產攤銷及減值	**828**	642	796
英國銀行徵費	**—**	—	116
法律訴訟及監管事宜	**94**	47	59
其他營業支出[1]	**3,995**	4,248	4,238
營業支出總額（列賬基準）	**16,419**	17,087	17,533
重大項目總額（包括重大項目之貨幣換算）	**(1,043)**	(818)	(1,576)
貨幣換算		(749)	(510)
營業支出總額（經調整）	**15,376**	15,520	15,447

1 其他營業支出包括專業費用、合約僱員成本、交易稅、營銷及出差。此減幅乃由於貨幣換算出現有利影響，以及合約僱員、服務外判及其他行政開支的資本化對銷額有變，令資本化較上一年度上升。部分減幅受科技投資（包括達標支出增加）導致專業費用提高所抵銷。

職員人數（等同全職僱員）

	於下列日期		
	2022年 6月30日	2021年 6月30日	2021年 12月31日
環球業務			
財富管理及個人銀行	**127,638**	132,616	130,185
工商金融	**44,183**	43,241	42,969
環球銀行及資本市場	**46,624**	46,326	46,166
企業中心	**421**	367	377
職員總數	**218,866**	222,550	219,697

營業支出為164億美元，較2021年上半年減少7億美元，跌幅為4%，當中已計及貨幣換算差額的有利影響7億美元，部分被重組架構及其他相關成本增加2億美元所抵銷。

跌幅也反映我們的成本節約措施達致11億美元效益，及與表現掛鈎的應計酬勞減少4億美元（該等酬勞按預計全年利潤於整個集團層面分段計算）。鑑於2021年上半年的盈利受惠於重大預期信貸損失撥回，相比2022年上半年，我們在2022年上半年錄得較高的應計佔比。該等因素足以抵銷集團因對科技及亞洲財富管理業務的持續投資而分別產生的4億美元（未計及2億美元的成本節省措施成果）及2億美元增幅，以及其他事宜（包括通脹加劇、監管規定投資、業務量增長及推廣）所產生的增幅有餘。

於2022年6月30日，按等同全職僱員所示的僱員人數為218,866人，較2021年12月31日減少831人。此外，於2022年6月30日，合約僱員人數為6,642人，較2021年12月31日增加450人。

應佔聯營及合資公司利潤減少2億美元至14億美元，跌幅為13%，主要是由於2021年上半年計及了因資產估值回升產生來自企業增長基金的應佔利潤增幅。

交通銀行股份有限公司（「交通銀行」）方面，我們於該行的投資需繼續承擔賬面值減值風險。我們對集團投資的賬面值進行減值測試，並確認於2022年6月30日，概無出現減值。有關減值評估程序的更多詳情，請參閱簡明中期財務報表附註10。

稅項支出

2022年上半年的稅項減免為3,900萬美元，主要由於就滙豐控股歷史稅項虧損確認遞延稅項資產而帶來18億美元減免，遞延稅項資產乃源於英國稅項組別利潤預測轉佳，使上述虧損的預期使用時間提早，令能否填補虧損一事較為明確。若不計及此項因素，2022年上半年的實質稅率為19.4%，稅率下跌是因為英國實施實質法例，自2023年4月1日起，將英國銀行附加稅率由8%降至3%，我們於是重新計量遞延稅項餘額。而2021年上半年的實質稅率則為22.3%。

綜合資產負債表摘要

	於下列日期	
	2022年 6月30日 百萬美元	2021年 12月31日 百萬美元
資產		
現金及於中央銀行之結餘	**363,608**	403,018
交易用途資產	**217,350**	248,842
指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產	**45,873**	49,804
衍生工具	**262,923**	196,882
同業貸款	**96,429**	83,136
客戶貸款[1]	**1,028,356**	1,045,814
反向回購協議 - 非交易用途	**244,451**	241,648
金融投資	**430,796**	446,274
其他資產	**295,634**	242,521
資產總值	**2,985,420**	2,957,939
負債及股東權益		
負債		
同業存放	**105,275**	101,152
客戶賬項	**1,651,301**	1,710,574
回購協議 - 非交易用途	**129,707**	126,670
交易用途負債	**80,569**	84,904
指定按公允值列賬之金融負債	**126,006**	145,502
衍生工具	**251,469**	191,064
已發行債務證券	**87,944**	78,557
保單未決賠款	**113,130**	112,745
其他負債	**243,329**	199,994
負債總額	**2,788,730**	2,751,162
股東權益		
股東權益總額	**188,382**	198,250
非控股股東權益	**8,308**	8,527
各類股東權益總額	**196,690**	206,777
負債及各類股東權益總額	**2,985,420**	2,957,939

1 扣除減值準備。

選錄財務資料

	於下列日期	
	2022年 6月30日 百萬美元	2021年 12月31日 百萬美元
已催繳股本	**10,188**	10,316
資本來源[1]	**158,519**	177,786
無定期後償借貸資本	**1,967**	1,968
優先證券及定期後償借貸資本[2]	**27,981**	28,568
風險加權資產	**851,743**	838,263
股東權益總額	**188,382**	198,250
減：優先股及其他股權工具	**(21,691)**	(22,414)
普通股股東權益總額	**166,691**	175,836
減：商譽及無形資產（除稅淨額）	**(18,383)**	(17,643)
有形普通股股東權益	**148,308**	158,193
財務統計數據		
客戶貸款佔客戶賬項百分比 (%)	**62.3**	61.1
平均股東權益總額對平均資產總值 (%)	**6.37**	6.62
於期末每股普通股資產淨值（美元）[3]	**8.41**	8.76
於期末每股普通股有形資產淨值（美元）[4]	**7.48**	7.88
於期末每股全面攤薄普通股有形資產淨值（美元）	**7.43**	7.84
已發行面值0.5 美元普通股數目（百萬股）	**20,376**	20,632
流通在外面值0.5美元普通股之基本數目（百萬股）	**19,819**	20,073
流通在外面值0.5美元普通股及具攤薄影響之潛在普通股之基本數目（百萬股）	**19,949**	20,189
外幣兌美元收市換算率：		
1美元兌英鎊	**0.822**	0.739
1美元兌歐元	**0.959**	0.880

1 資本來源指監管規定資本，其計算方法載於第91頁。
2 包括永久優先證券。
3 每股普通股資產淨值的定義為股東權益總額減非累積優先股及資本證券，再除以已發行普通股數目（不包括公司持有之本身股份，包括已購回及持作庫存之股份）。
4 每股普通股有形資產淨值的定義為普通股股東權益總額減商譽、PVIF及其他無形資產（已扣除遞延稅項），再除以已發行基本普通股數目（不包括公司持有本身之股份，包括已購回及持作庫存之股份）。

綜合資產負債表的其他詳情載於第106頁的簡明中期財務報表內。

與2021年12月31日比較的資產負債表評述

於2022年6月30日，集團資產總值為3萬億美元，按列賬基準計算增加270億美元，增幅為1%，而按固定匯率基準計算則增加1,730億美元，增幅為6%。

資產基礎包括衍生工具資產結餘增長（原因是利率合約出現有利重估變動）及其他資產增加（反映2021年12月31日結算賬項錄得季節性減少，原因是客戶早於年底前已完成交易結算）。該等增幅部分被現金及於中央銀行之結餘減少及交易資產減少所抵銷。

客戶貸款對客戶賬項的比率為62%，與2021年12月31日的水平相若。

資產

現金及於中央銀行之結餘減少390億美元，減幅為10%，當中計及自2021年12月31日以來匯兌變動的影響320億美元。

交易用途資產減少310億美元，減幅為13%，主要是所持的股本證券減少所致，尤其在英國及香港，特別反映客戶需求有所下降。

衍生工具資產增加660億美元，增幅為34%，主要來自歐洲，反映大部分主要市場的長期孳息曲線利率變動，導致有利的利率合約重估變動。在匯率波動下，外匯合約亦有所增加，主要涉及英國、法國及香港。衍生工具資產的增幅與衍生工具負債的增幅相若，原因是兩者的相關風險相近。

客戶貸款減少170億美元，達到1萬億美元，當中已計及不利的貨幣換算差額510億美元。按固定匯率基準計算，客戶貸款結欠增加340億美元。

我們按固定匯率基準作以下評述。

財富管理及個人銀行業務方面，客戶貸款增加130億美元，達到4,750億美元，主要因為按揭結欠增加，主要來自英國（上升50億美元）、澳洲（上升20億美元）及香港（上升10億美元）。有期貸款亦增加20億美元，主要來自香港及英國，但透支及信用卡結欠則減少，主要來自亞洲。

工商金融業務方面，客戶貸款增加160億美元，達到3,480億美元，所有地區均錄得升幅。貿易量亦維持穩健，有期貸款增加90億美元，反映北美洲、亞洲的表現強勁。

環球銀行及資本市場業務方面，客戶貸款增加50億美元，增至2,040億美元，反映有期貸款增加50億美元，主要原因是客戶取用貸款額有所上升，主要在美國、英國及阿聯酋。透支結欠亦增加30億美元，主要在英國及香港。

金融投資減少150億美元，減幅為3%，主要在於歐洲，因為自2021年12月31日起貨幣換算差額出現不利變動。有關減幅包括「其他全面收益」項內債務證券、國庫及其他合資格票據之權益因孳息曲線上升及廣泛宏觀經濟壓力而錄得不利公允值變動，以及有關證券之出售及到期所產生的減額。我們已調整組合以減少資本波動性，導致按已攤銷成本計量的債務工具方面錄得增額，抵銷了部分上述減幅。

其他資產增加530億美元，增幅為22%，主要由於相比2021年12月的季節性減少，英國、美國及香港的結算賬項因交易活動增加而上升290億美元。由於衍生工具資產公允值提高，現金抵押品升140億美元。

負債

客戶賬項按列賬基準計算減少590億美元，為1.7萬億美元，當中包括貨幣換算差額的不利影響830億美元。按固定匯率基準計算，客戶賬項增加240億美元。

我們按固定匯率基準作以下評述。

客戶賬項的增幅主要來自財富管理及個人銀行業務（增加150億美元），因為利息上升，帶動附息及定期存款結餘增加。不附息往來賬項的相應減幅較小。

環球銀行及資本市場業務的客戶賬項亦增加，主要是隨著利息上升，尤其於歐洲，客戶傾向於收益率較高的戶口，故附息及有期存款結餘錄得增長。

工商金融業務方面，客戶賬項大致維持穩定，北美洲有減少，其餘地區則有增加，抵銷部分減幅。英國的客戶賬項增加，原因是隨著利息上升，工商客戶把其存貸餘額存放到附息戶口。

指定按公允值列賬之金融負債減少190億美元，減幅為13%，主要來自債務到期、按市值計價產生減額，以及非美元工具之外匯重估。

衍生工具負債增加600億美元，增幅為32%，與衍生工具資產的增幅一致，因為兩者的相關風險大致匹配。

其他負債增加43億美元，增幅為22%，主要由於相比2021年12月的季節性減少，英國、香港及美國的結算賬項因交易活動增加而上升310億美元。由於衍生工具負債公允值提高等因素，現金抵押品升150億美元。

股東權益

股東權益總額（包括非控股股東權益）較2021年12月31日減少100億美元，減幅為5%。

分類為股東權益之證券分派的票息及所支付的股息40億美元，以及計入其他全面收益的虧損淨額130億美元，抵銷了所產生的90億美元利潤有餘。其他全面收益的虧損淨額包括為對沖利率變動的風險承擔而指定為持作收取合約現金流量及出售用途的金融工具不利變動50億美元（原因為2022年上半年有期市場孳息曲線上升）。虧損淨額亦包括貨幣換算差額的不利影響90億美元。本身信貸風險變動涉及的負債出現公允值增益20億美元，部分抵銷了該等虧損。

整體而言，在利率上升下，淨利息收益為集團帶來正面影響，但資本基礎會因持作收取合約現金流量及出售用途的工具之公允值而受到影響。相關工具於「金融投資」項內列報。儲備初步會受到負面影響，之後集團的淨利息收益預期將逐漸產生淨利益，前提是政策利率跟隨引伸的市場利率。

隨著工具逐漸到期，該等不利變動將會減少，但並非所有工具將持有至到期。

於組合成分維持不變的前提下，現時估計集團淨利息收益的效益需要約四個季度方能抵銷此等重估的不利影響。

按國家 / 地區劃分之客戶賬項

	於下列日期	
	2022年 6月30日 百萬美元	2021年 12月31日 百萬美元
歐洲	**628,977**	667,769
– 英國	**505,195**	535,797
– 法國	**52,643**	56,841
– 德國	**25,942**	22,509
– 瑞士	**8,021**	10,680
– 其他	**37,176**	41,942
亞洲	**779,153**	792,098
– 香港	**543,400**	549,429
– 新加坡	**57,057**	57,572
– 中國內地	**55,580**	59,266
– 澳洲	**28,366**	28,240
– 印度	**24,470**	24,507
– 馬來西亞	**16,353**	16,500
– 台灣	**14,588**	15,483
– 印尼	**5,804**	6,019
– 其他	**33,535**	35,082
中東及北非（不包括沙地阿拉伯）	**44,008**	42,629
– 阿聯酋	**22,661**	20,943
– 埃及	**6,281**	6,699
– 土耳其	**3,812**	4,258
– 其他	**11,254**	10,729
北美洲	**168,699**	178,565
– 美國	**101,137**	111,921
– 加拿大	**58,241**	58,071
– 其他	**9,321**	8,573
拉丁美洲	**30,464**	29,513
– 墨西哥	**23,659**	23,583
– 其他	**6,805**	5,930
期末	**1,651,301**	1,710,574

風險加權資產

今年上半年的風險加權資產增加134億美元。撇除貨幣換算差額，風險加權資產增加474億美元，主要因下列各項所致：

- 增加199億美元，乃資產規模變動所致，主要由於我們主要地區的企業貸款錄得增長；及
- 增加283億美元，乃方法及政策變動所致，主要由於監管變化及我們對中小型企業的會計處理有所修訂，部分增幅受環球銀行及資本市場及工商金融業務風險參數修訂形成的減幅所抵銷。

環球業務

	頁次
概要	36
編製基準	36
列賬基準與經調整項目之對賬 - 環球業務	37
列賬基準與經調整項目之對賬 - 風險加權資產	40
財富管理及個人銀行業務之補充列表	40

概要

集團行政總裁在集團行政委員會其他成員的支持下，根據多項基準檢討營業活動，包括按環球業務及地區進行分析。根據IFRS 8「營業類別」，集團環球業務（即財富管理及個人銀行、工商金融、環球銀行及資本市場業務）以及企業中心為可呈報類別，詳情載於下文及第112頁附註5：「按類分析」。

編製基準

集團行政總裁在集團行政委員會其他成員的支持下，就識別集團的可呈報類別而言被視作主要經營決策者。環球業務的業績由主要經營決策者根據經調整業績進行評估，經調整業績已將重大項目及貨幣換算的影響從列賬基準業績中剔除。因此，我們按經調整基準呈列該等業績。2021年上半年及2021年下半年經調整業績的資料按固定匯率基準呈列，詳情載於第29頁。

如IFRS 8所規定，環球業務的經調整業績總額與集團列賬基準業績之對賬於第113頁呈列。

按環球業務劃分的列賬基準與經調整業績的補充對賬於第37至39頁呈列，以供參考。

環球業務表現亦使用不計及重大項目之有形股本回報率進行評估。不計及重大項目之環球業務有形股本回報率與集團有形股本回報率的對賬載於第56頁。

由於滙豐各項業務互相緊密結合，故所呈列的數據包括若干收益及支出項目的內部分配，當中包括若干後勤服務及環球部門的成本，但以該等成本確應歸入相關的環球業務及地區為限。儘管分配是以有系統及一致的方式進行，但當中難免涉及一定程度的主觀判斷。未分配至環球業務的成本計入「企業中心」項下。

於適用情況下，呈列的收益及支出金額包括項目之間調配資金的結果，以及各公司之間和各業務部門之間相互交易的結果。該等交易全部按公平原則進行。環球業務的集團內部撇銷項目於「企業中心」呈列。

英國銀行徵費的支出計入歐洲地區內，因滙豐認為該徵費是滙豐將總部設於英國的成本。本年開支在第四季反映，因為開支乃按於12月31日的資產負債表狀況評定。

地區業績按列賬及經調整基準呈列。地區資料乃按附屬公司主要業務所在地分類，而香港上海滙豐銀行有限公司、英國滙豐銀行有限公司、HSBC UK Bank plc、中東滙豐銀行有限公司及美國滙豐銀行則按負責匯報業績或貸出款項之分行所在地分類。

有關環球業務的說明，載於第18至24頁「概覽」一節。

列賬基準與經調整項目之對賬 – 環球業務

按環球業務呈列之重大項目補充未經審核分析如下。

	截至2022年6月30日止半年				
	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	總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
收入[1]					
列賬基準	11,006	7,216	7,943	(929)	25,236
重大項目	(84)	1	(102)	639	454
– 客戶賠償計劃	11	3	—	—	14
– 出售、收購及於新業務之投資[2]	—	—	—	288	288
– 金融工具之公允值變動[3]	(2)	(2)	(127)	351	220
– 重組架構及其他相關成本[4]	(93)	—	25	—	(68)
經調整	10,922	7,217	7,841	(290)	25,690
預期信貸損失					
列賬基準	(573)	(288)	(227)	(2)	(1,090)
經調整	(573)	(288)	(227)	(2)	(1,090)
營業支出					
列賬基準	(7,514)	(3,417)	(4,822)	(666)	(16,419)
重大項目	103	66	87	787	1,043
– 客戶賠償計劃	(10)	—	—	4	(6)
– 商譽及其他無形資產減值	—	—	—	9	9
– 重組架構及其他相關成本	113	66	87	774	1,040
經調整	(7,411)	(3,351)	(4,735)	121	(15,376)
應佔聯營及合資公司利潤					
列賬基準	8	—	—	1,441	1,449
經調整	8	—	—	1,441	1,449
除稅前利潤 / （虧損）					
列賬基準	2,927	3,511	2,894	(156)	9,176
重大項目	19	67	(15)	1,426	1,497
– 收入	(84)	1	(102)	639	454
– 營業支出	103	66	87	787	1,043
經調整除稅前利潤	2,946	3,578	2,879	1,270	10,673
列賬稅項（支出）/ 減免	(676)	(822)	(497)	2,034	39
稅項重大項目	(1)	(12)	5	(1,993)	(2,001)
– 重大項目之稅項支出 / （減免）	(1)	(12)	5	(228)	(236)
– 確認滙豐控股的虧損	—	—	—	(1,765)	(1,765)
經調整除稅後利潤	2,269	2,744	2,387	1,311	8,711
客戶貸款（淨額）					
列賬基準	475,464	348,253	204,097	542	1,028,356
經調整	475,464	348,253	204,097	542	1,028,356
客戶賬項					
列賬基準	836,026	479,680	335,033	562	1,651,301
經調整	836,026	479,680	335,033	562	1,651,301

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。
2 包括在集團歐洲業務廣泛重組計劃下，將業務分類為持作出售用途導致的虧損。
3 包括不合資格對沖之公允值變動及衍生工具的債務估值調整。
4 包括與集團於2020年2月最新業務狀況報告相關的增益及損失，當中包含與削減風險加權資產承諾相關的損失。

列賬基準業績與經調整業績之對賬 – 環球業務（續）

	截至2021年6月30日止半年				
	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	總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
收入[1]					
列賬基準	11,400	6,670	7,703	(222)	25,551
貨幣換算	(423)	(301)	(349)	4	(1,069)
重大項目	3	(16)	164	101	252
– 客戶賠償計劃	2	(20)	—	—	(18)
– 金融工具之公允值變動[2]	(1)	(1)	13	183	194
– 重組架構及其他相關成本[3]	—	2	162	(94)	70
– 重大項目之貨幣換算	2	3	(11)	12	6
經調整	10,980	6,353	7,518	(117)	24,734
預期信貸損失					
列賬基準	52	249	414	4	719
貨幣換算	(14)	(21)	(9)	—	(44)
經調整	38	228	405	4	675
營業支出					
列賬基準	(7,817)	(3,544)	(5,058)	(668)	(17,087)
貨幣換算	332	156	267	(6)	749
重大項目	208	17	67	526	818
– 客戶賠償計劃	13	—	—	4	17
– 重組架構及其他相關成本	204	19	73	552	848
– 重大項目之貨幣換算	(9)	(2)	(6)	(30)	(47)
經調整	(7,277)	(3,371)	(4,724)	(148)	(15,520)
應佔聯營及合資公司利潤					
列賬基準	11	1	—	1,644	1,656
貨幣換算	(1)	—	—	(6)	(7)
經調整	10	1	—	1,638	1,649
除稅前利潤					
列賬基準	3,646	3,376	3,059	758	10,839
貨幣換算	(106)	(166)	(91)	(8)	(371)
重大項目	211	1	231	627	1,070
– 收入	3	(16)	164	101	252
– 營業支出	208	17	67	526	818
經調整除稅前利潤	3,751	3,211	3,199	1,377	11,538
列賬稅項（支出）/ 減免	(768)	(807)	(655)	(187)	(2,417)
貨幣換算	25	35	19	30	109
稅項重大項目	(46)	(6)	(48)	(47)	(147)
– 重大項目之稅項支出 /（減免）	(50)	(6)	(50)	(47)	(153)
– 重大項目之貨幣換算	4	—	2	—	6
經調整除稅後利潤	2,962	2,433	2,515	1,173	9,083
客戶貸款（淨額）					
列賬基準	491,320	350,945	216,098	1,148	1,059,511
貨幣換算	(32,747)	(21,072)	(11,054)	(83)	(64,956)
經調整	458,573	329,873	205,044	1,065	994,555
客戶賬項					
列賬基準	841,257	485,689	341,242	903	1,669,091
貨幣換算	(47,980)	(30,683)	(24,377)	(109)	(103,149)
經調整	793,277	455,006	316,865	794	1,565,942

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。
2 包括不合資格對沖之公允值變動及衍生工具的債務估值調整。
3 包括與集團於2020年2月最新業務狀況報告中作出削減風險加權資產承諾相關的損失。

列賬基準業績與經調整業績之對賬 – 環球業務（續）

	截至2021年12月31日止半年				
	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	總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
收入[1]					
列賬基準	10,717	6,761	6,885	(362)	24,001
貨幣換算	(271)	(210)	(235)	5	(711)
重大項目	(7)	5	228	61	287
– 客戶賠償計劃	5	2	—	—	7
– 金融工具之公允值變動[2]	1	—	6	41	48
– 重組架構及其他相關成本[3]	(14)	1	233	17	237
– 重大項目之貨幣換算	1	2	(11)	3	(5)
經調整	10,439	6,556	6,878	(296)	23,577
預期信貸損失					
列賬基準	236	51	(77)	(1)	209
貨幣換算	(21)	(11)	(3)	—	(35)
經調整	215	40	(80)	(1)	174
營業支出					
列賬基準	(8,489)	(3,511)	(5,145)	(388)	(17,533)
貨幣換算	212	96	197	5	510
重大項目	703	60	117	696	1,576
– 客戶賠償計劃	26	1	—	5	32
– 商譽及其他無形資產減值	587	—	—	—	587
– 重組架構及其他相關成本	92	62	124	710	988
– 重大項目之貨幣換算	(2)	(3)	(7)	(19)	(31)
經調整	(7,574)	(3,355)	(4,831)	313	(15,447)
應佔聯營及合資公司利潤					
列賬基準	23	—	—	1,367	1,390
貨幣換算	1	—	—	(14)	(13)
經調整	24	—	—	1,353	1,377
除稅前利潤					
列賬基準	2,487	3,301	1,663	616	8,067
貨幣換算	(79)	(125)	(41)	(4)	(249)
重大項目	696	65	345	757	1,863
– 收入	(7)	5	228	61	287
– 營業支出	703	60	117	696	1,576
經調整除稅前利潤	3,104	3,241	1,967	1,369	9,681
列賬稅項（支出）/ 減免	(662)	(611)	(838)	315	(1.796)
貨幣換算	3	23	51	(24)	53
稅項重大項目	(15)	(8)	(41)	(103)	(167)
– 重大項目之稅項支出 /（減免）	(16)	(9)	(45)	(103)	(173)
– 重大項目之貨幣換算	1	1	4	—	6
經調整除稅後利潤	2,430	2,645	1,139	1,557	7,771
客戶貸款（淨額）					
列賬基準	488,786	349,126	207,162	740	1,045,814
貨幣換算	(26,334)	(16,416)	(8,308)	(54)	(51,112)
經調整	462,452	332,710	198,854	686	994,702
客戶賬項					
列賬基準	859,029	506,688	344,205	652	1,710,574
貨幣換算	(38,465)	(24,907)	(19,966)	(62)	(83,400)
經調整	820,564	481,781	324,239	590	1,627,174

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。
2 包括不合資格對沖之公允值變動及衍生工具的債務估值調整。
3 包括與集團於2020年2月最新業務狀況報告中作出削減風險加權資產承諾相關的損失。

列賬基準與經調整風險加權資產之對賬

	於2022年6月30日				
	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	總計
	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元
風險加權資產					
列賬基準	**186.1**	**341.9**	**241.1**	**82.6**	**851.7**
經調整[1]	**186.1**	**341.9**	**241.1**	**82.6**	**851.7**
	於2021年6月30日				
風險加權資產					
列賬基準	185.0	332.1	255.2	90.0	862.3
貨幣換算	(9.4)	(21.0)	(11.2)	(1.8)	(43.4)
經調整[1]	175.6	311.1	244.0	88.2	818.9
	於2021年12月31日				
風險加權資產					
列賬基準	178.3	332.9	236.2	90.9	838.3
貨幣換算	(7.3)	(16.4)	(7.9)	(1.4)	(33.0)
經調整[1]	171.0	316.5	228.3	89.5	805.3

1 經調整風險加權資產乃列賬基準之風險加權資產就貨幣換算差額及主要重大項目的影響進行調整而得出。

財富管理及個人銀行業務之補充列表

按業務單位劃分財富管理及個人銀行業務之經調整業績

下表呈列按業務單位劃分財富管理及個人銀行業務的明細，反映評估及管理業務單位的收入表現所用基準。

財富管理及個人銀行業務 – 概要（經調整基準）

	整體財富管理及個人銀行業務	包括[1]			
		銀行業務	制訂保險產品業務	環球私人銀行業務	投資管理
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
截至2022年6月30日止半年					
未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額[2]	**10,922**	**8,426**	**1,013**	**945**	**538**
– 淨利息收益	**7,658**	**6,132**	**1,139**	**388**	**(1)**
– 費用收益／（支出）淨額	**2,619**	**2,013**	**(379)**	**424**	**561**
– 其他收益	**645**	**281**	**253**	**133**	**(22)**
預期信貸損失	**(573)**	**(562)**	**(7)**	**(4)**	**—**
營業收益淨額	**10,349**	**7,864**	**1,006**	**941**	**538**
營業支出總額	**(7,411)**	**(5,931)**	**(404)**	**(667)**	**(409)**
營業利潤	**2,938**	**1,933**	**602**	**274**	**129**
應佔聯營及合資公司利潤／（虧損）	**8**	**4**	**4**	**—**	**—**
除稅前利潤	**2,946**	**1,937**	**606**	**274**	**129**
截至2021年6月30日止半年					
未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額[2]	10,980	8,065	1,437	905	573
– 淨利息收益	6,808	5,382	1,118	310	(2)
– 費用收益／（支出）淨額	2,955	2,238	(306)	464	559
– 其他收益／（支出）	1,217	445	625	131	16
預期信貸損失	38	57	(20)	1	—
營業收益淨額	11,018	8,122	1,417	906	573
營業支出總額	(7,277)	(5,942)	(260)	(685)	(390)
營業利潤	3,741	2,180	1,157	221	183
應佔聯營及合資公司利潤／（虧損）	10	3	7	—	—
除稅前利潤	3,751	2,183	1,164	221	183

財富管理及個人銀行業務 – 概要（經調整基準）（續）

	整體財富管理及個人銀行業務	包括[1]			
		銀行業務	制訂保險產品業務	環球私人銀行業務	投資管理
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
截至2021年12月31日止半年					
未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額[2]	10,439	7,833	1,132	870	604
– 淨利息收益	6,953	5,476	1,157	320	—
– 費用收益 / （支出）淨額	2,789	2,065	(299)	447	576
– 其他收益 / （支出）	697	292	274	103	28
預期信貸損失	215	201	3	12	(1)
營業收益淨額	10,654	8,034	1,135	882	603
營業支出總額[2]	(7,574)	(6,019)	(316)	(835)	(404)
營業利潤	3,080	2,015	819	47	199
應佔聯營及合資公司利潤	24	14	10	—	—
除稅前利潤	3,104	2,029	829	47	199

1 所示制訂保險產品業務的業績並未撇銷牽涉滙豐非保險業務的公司內部交易。有關撇銷於銀行業務內呈列。
2 2021年下半年環球私人銀行業務之營業支出包括一項1億美元的費用，該數額並不符合分類為重大項目的準則。

財富管理及個人銀行業務旗下的制訂保險產品業務之經調整業績

下表顯示按收益表項目劃分的制訂保險產品業務之業績。其列示財富管理及個人銀行業務及所有環球業務分部總計之制訂保險產品業務業績，而經滙豐途徑賺取之保險分銷收益亦於表中分開列示。

制訂保險產品業務之經調整業績及經滙豐途徑賺取之保險分銷收益[1,2]

	截至下列日期止半年					
	2022年 6月30日		2021年 6月30日		2021年 12月31日	
	財富管理及個人銀行	**所有環球業務**	財富管理及個人銀行	所有環球業務	財富管理及個人銀行	所有環球業務
	百萬美元	**百萬美元**	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
淨利息收益	**1,139**	**1,254**	1,118	1,205	1,157	1,244
費用支出淨額	**(379)**	**(398)**	(306)	(330)	(299)	(306)
– 費用收益	**78**	**88**	45	56	57	69
– 費用支出	**(457)**	**(486)**	(351)	(386)	(356)	(375)
持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益 / （支出）	**55**	**45**	(2)	(6)	1	(1)
按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債（包括相關衍生工具）淨收益 / （支出）	**(3,060)**	**(3,077)**	2,656	2,682	1,245	1,254
金融投資減除虧損後增益	**(1)**	**(1)**	58	53	28	36
保費收益淨額	**7,335**	**7,702**	5,241	5,563	5,028	5,180
其他營業收益 / （支出）	**1,010**	**1,011**	38	22	131	130
– 其中：PVIF	***915***	***922***	*10*	*(2)*	*71*	*75*
營業收益總額	**6,099**	**6,536**	8,803	9,189	7,291	7,537
已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額	**(5,086)**	**(5,476)**	(7,366)	(7,680)	(6,159)	(6,347)
未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額[3]	**1,013**	**1,060**	1,437	1,509	1,132	1,190
預期信貸損失及其他信貸減值準備變動	**(7)**	**(8)**	(20)	(19)	3	(1)
營業收益淨額	**1,006**	**1,052**	1,417	1,490	1,135	1,189
營業支出總額	**(404)**	**(416)**	(260)	(271)	(316)	(332)
營業利潤	**602**	**636**	1,157	1,219	819	857
應佔聯營及合資公司利潤 / （虧損）	**4**	**4**	7	7	10	10
制訂保險產品業務之除稅前利潤[4]	**606**	**640**	1,164	1,226	829	867
制訂保險產品業務以年率計之新造業務保費	**1,280**	**1,320**	1,525	1,561	1,272	1,289
經滙豐途徑賺取之保險分銷收益	**431**	**470**	386	430	353	378

1 經調整業績透過調整貨幣換算差額的按期影響和扭曲按期比較資料的重大項目的影響而得出。制訂保險產品業務並無包含重大項目，而貨幣換算對「所有環球業務」除稅前利潤的影響為：2021年上半年：不利影響3,600萬美元（列賬基準：12.62億美元）；2021年下半年：不利影響1,200萬美元（列賬基準：8.79億美元）。
2 所示制訂保險產品業務的業績並未撇銷牽涉滙豐非保險業務的公司內部交易。
3 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。
4 於阿根廷就制訂保險產品業務應用惡性通脹會計處理的影響，導致2022年上半年經調整收入減少200萬美元（2021年上半年：增加600萬美元；2021年下半年：增加500萬美元），並導致2022年上半年除稅前利潤減少200萬美元（2021年上半年：增加600萬美元，2021年下半年：增加400萬美元）。該等影響計入「所有環球業務」項內。

制訂保險產品業務

除另有所指外，以下評述乃與「所有環球業務」之業績有關。

滙豐確認有效長期保險合約及附有酌情參與條款之投資合約的現值（「PVIF」）為資產負債表之資產。

因此，整體資產負債表之權益（包括PVIF）為制訂保險產品業務實體之內含價值之計量指標，而期內此內含價值變動帶動整體收益表之業績。

經調整除稅前利潤為6億美元，較2021年上半年減少6億美元。

未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額為11億美元，較2021年上半年減少5億美元，反映以下因素：

- 2022年上半年「按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債（包括相關衍生工具）支出淨額」為31億美元，相對於2021年上半年的收益淨額27億美元。這主要是因為2022年上半年法國及香港股市表現未如理想，而2021年上半年的股市則表現理想。

  此項不利變動導致投保人負債及PVIF出現相應變動（請參閱下文「其他營業收益」），反映投保人及股東分別於有關資產組合投資表現的參與程度。
- 保費收益淨額為77億美元，較2021年上半年增加21億美元。上述增幅反映在終身人壽保險的帶動下，香港銷售量強勁。
- 其他營業收益為10億美元，較2021年上半年增加10億美元，反映香港新造業務價值增加2億美元、針對香港投保人於集團以存款形式持有的資金進行價格調整以反映提供此項服務的成本所產生的增益3億美元、主要反映香港保單持有人應佔投資回報減少的影響增加3億美元，以及2022年上半年完成收購AXA Singapore後錄得的首天臨時增益1億美元。
- 已支付保險賠償和利益及投保人負債變動淨額為55億美元，減少22億美元，主要由於用以支持合約（投保人須承擔部分或全部投資風險）的金融資產回報下降（主要來自法國及香港），以及香港的銷售量增加。
- 營業支出總額為4億美元，較2021年上半年增加1億美元，反映2022年上半年併入AXA Singapore的業績以及我們於中國內地對「聆峰」(Pinnacle)作出的投資。

以年率計的新承保業務保費是有關業務產生的新保費的衡量指標，計算方式為首個年度定期保費按年率100%計算及整付保費按10%計算（於分出再保險前）。2022年上半年以年率計的新承保業務保費錄得13億美元，下跌2億美元，原因是整付保費產品令香港銷售佔比上升。

經滙豐途徑的保險分銷收益包括與滙豐制訂的保險產品有關的2.94億美元（2021年上半年：2.58億美元；2021年下半年：2.16億美元）（就此產生的相應費用支出於制訂保險產品業務內確認），以及與第三方供應商制訂的產品有關的1.75億美元（2021年上半年：1.72億美元；2021年下半年：1.62億美元）。就分銷收益中財富管理及個人銀行業務所佔的部分而言，2.65億美元（2021年上半年：2.23億美元；2021年下半年：1.99億美元）來自滙豐制訂的保險產品，1.66億美元（2021年上半年：1.63億美元；2021年下半年：1.54億美元）來自第三方產品。

財富管理及個人銀行業務：按地區分析財富管理經調整收入

下表列示按地區分析的財富管理業務經調整收入。集團財富管理業務包括投資產品分銷、制訂壽險產品、環球私人銀行以及投資管理。

按地區分析財富管理經調整收入

	截至下列日期止半年		
	2022年6月30日百萬美元	2021年6月30日百萬美元	2021年12月31日百萬美元
歐洲	**1,173**	1,186	1,044
亞洲	**2,426**	3,114	2,614
中東及北非	**94**	84	84
北美洲	**281**	259	268
拉丁美洲	**136**	119	127
總計	**4,110**	4,762	4,137

財富管理及個人銀行業務：財富管理款額

下表列示財富管理款額，當中包括投入資產及財富管理存款。投入資產包括由集團投資管理業務，或外部第三方投資經理管理以及客戶自主投資的資產。

財富管理及個人銀行業務 – 列賬基準財富管理款額[1]

	截至下列日期止半年		
	2022年 6月30日 十億美元	2021年 6月30日 十億美元	2021年 12月31日 十億美元
環球私人銀行業務客戶資產	**311**	360	351
– 由環球投資管理業務管理	**57**	69	67
– 外部管理人、直接證券及其他	**254**	291	284
零售財富管理款額	**398**	457	434
– 由環球投資管理業務管理	**219**	231	229
– 外部管理人、直接證券及其他	**179**	226	205
投資管理業務第三方分銷	**310**	317	334
列賬基準投入資產[1]	**1,019**	1,134	1,119
財富管理存款（卓越理財、尚玉及環球私人銀行業務）[2]	**542**	537	551
總列賬基準財富管理款額	**1,561**	1,671	1,670

1 投入資產未於集團資產負債表內呈報，除非我們擔任投資經理時被視作以主事人而非代理人身分行事。
2 卓越理財、尚玉及環球私人銀行業務存款（包括恒生銀行優越理財存款）包含在第37頁所載的財富管理及個人銀行業務客戶賬項總額8,360億美元（2021年6月30日：8,410億美元，2021年12月31日：8,590億美元）內。

投資管理業務：管理資金

下表列示投資管理業務的管理資金。管理資金是指主動或被動地代客管理的資產。

投資管理 – 列賬基準之管理資金[1]

	截至下列日期止半年		
	2022年 6月30日 十億美元	2021年 6月30日 十億美元	2021年 12月31日 十億美元
期初結餘	**630**	602	616
新增投入資產淨值	**20**	4	23
市場變動淨額	**(33)**	16	2
匯兌及其他	**(32)**	(6)	(11)
期末結餘	**585**	616	630

投資管理 – 按地區分析列賬基準之管理資金

	於下列日期		
	2022年 6月30日 十億美元	2021年 6月30日 十億美元	2021年 12月31日 十億美元
歐洲	**317**	347	367
亞洲	**170**	186	180
中東及北非	**5**	6	5
北美洲	**84**	68	69
拉丁美洲	**9**	9	9
期末結餘	**585**	616	630

1 管理資金未於集團資產負債表內呈報，除非我們擔任投資經理時被視作以主事人而非代理人身分行事。

於2022年6月30日，投資管理業務的管理資金為5,850億美元，較2021年12月31日減少450億美元，減幅為7%。減少是由於不利市場表現所致，反映宏觀經濟不確定性對金融市場造成的影響，以及貨幣換算差額的不利影響。儘管如此，我們錄得強勁的新增投入資產淨值200億美元，主要來自貨幣市場方案、被動投資產品及私募股權投資產品。

環球私人銀行業務客戶資產[1]

下表列示環球私人銀行業務的客戶資產。

環球私人銀行業務 – 列賬基準之客戶資產[2]

	截至下列日期止半年		
	2022年 6月30日 十億美元	2021年 6月30日 十億美元	2021年 12月31日 十億美元
期初結餘	**423**	394	427
新增投入資產淨值	**14**	20	(1)
存款增加 / (減少)	**(2)**	—	4
市場變動淨額	**(43)**	16	1
匯兌及其他	**(10)**	(3)	(8)
期末結餘	**382**	427	423

環球私人銀行業務 – 按地區分析列賬基準之客戶資產

	於下列日期		
	2022年 6月30日 十億美元	2021年 6月30日 十億美元	2021年 12月31日 十億美元
歐洲	**154**	176	174
亞洲	**167**	193	178
北美洲	**61**	58	71
期末結餘	**382**	427	423

1 客戶資產按各期末適用的匯率換算，而貨幣換算的影響則分開呈報。
2 客戶資產未於集團資產負債表內呈報，除非我們擔任投資經理時被視作以主事人而非代理人身分行事。客戶資產中包含的客戶存款列載於資產負債表內。

零售投入資產

下表列示集團零售客戶的投入資產，當中包括由集團投資管理業務或外部第三方投資經理管理以及客戶自主投資的資產。零售投入資產未於集團資產負債表內呈報，除非我們擔任投資經理時被視作以主事人而非代理人身分行事。

零售投入資產

	截至下列日期止半年		
	2022年 6月30日 十億美元	2021年 6月30日 十億美元	2021年 12月31日 十億美元
期初結餘	**434**	407	457
新增投入資產淨值[1]	**12**	16	10
市場變動淨額	**(27)**	22	(17)
匯兌及其他	**(21)**	12	(16)
期末結餘	**398**	457	434

按地區分析零售投入資產

	於下列日期		
	2022年 6月30日 十億美元	2021年 6月30日 十億美元	2021年 12月31日 十億美元
歐洲	**65**	81	81
亞洲	**284**	316	293
中東及北非	**4**	5	4
北美洲	**37**	46	47
拉丁美洲	**8**	9	9
期末結餘	**398**	457	434

1 「新增零售投入資產淨值」覆蓋九個市場，包括香港（包括恒生銀行（香港））、中國內地、馬來西亞、新加坡、HSBC UK、阿聯酋、美國、加拿大及墨西哥。與所有其他地區有關的「新增投入資產淨值」於「匯兌及其他」內呈報。

財富管理及個人銀行業務之投入資產

「新增投入資產淨值」指零售投入資產、投資管理業務第三方分銷及環球私人銀行業務投入資產的客戶流入淨額，當中不包括所有客戶存款。

下表的「新增投入資產淨值」並非上表各項相加之總和，原因是由零售客戶或環球私人銀行業務產生並由投資管理業務管理的新增投入資產淨值將計入這兩項業務。

財富管理及個人銀行業務：投入資產

	截至下列日期止半年		
	2022年 6月30日 十億美元	2021年 6月30日 十億美元	2021年 12月31日 十億美元
期初結餘	**1,119**	1,050	1,134
新增投入資產淨值	**39**	36	28
市場變動淨額	**(85)**	44	(10)
匯兌及其他	**(54)**	4	(33)
期末結餘	**1,019**	1,134	1,119

財富管理及個人銀行業務：按地區分析新增投入資產淨值

	於下列日期		
	2022年 6月30日 十億美元	2021年 6月30日 十億美元	2021年 12月31日 十億美元
歐洲	**—**	(1)	18
亞洲	**22**	27	10
中東及北非	**—**	—	—
北美洲	**17**	10	—
拉丁美洲	**—**	—	—
總計	**39**	36	28

地區

	頁次
按地區分析列賬基準業績	46
列賬基準與經調整項目之對賬 – 地區	48
按國家 / 地區分析	54

按地區分析列賬基準業績

滙豐列賬基準除稅前利潤 / （虧損）及資產負債表數據

	截至2022年6月30日止半年						
	歐洲	亞洲	中東及北非	北美洲	拉丁美洲	滙豐內部項目	總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
淨利息收益	3,578	6,785	702	1,527	1,260	599	14,451
費用收益淨額	1,847	2,527	431	997	263	(1)	6,064
持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益	1,692	2,286	310	294	299	40	4,921
按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債（包括相關衍生工具）淨收益 / （支出）	(1,709)	(1,354)	—	—	11	1	(3,051)
強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動	691	4	3	(7)	19	(642)	68
其他收益 / （支出）[1]	3,253	2,701	(108)	378	(71)	(3,370)	2,783
未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額[2]	9,352	12,949	1,338	3,189	1,781	(3,373)	25,236
預期信貸損失及其他信貸減值準備變動	(302)	(529)	49	(47)	(261)	—	(1,090)
營業收益淨額	9,050	12,420	1,387	3,142	1,520	(3,373)	24,146
營業支出總額（不包括商譽及其他無形資產減值）	(8,102)	(7,443)	(755)	(2,281)	(1,135)	3,373	(16,343)
商譽及其他無形資產減值	(42)	(28)	(1)	(3)	(2)	—	(76)
營業利潤	906	4,949	631	858	383	—	7,727
應佔聯營及合資公司利潤 / （虧損）	(23)	1,351	117	—	4	—	1,449
除稅前利潤	883	6,300	748	858	387	—	9,176
	%	%	%	%	%		%
應佔滙豐除稅前利潤	9.5	68.7	8.2	9.4	4.2		100.0
成本效益比率	87.1	57.7	56.5	71.6	63.8		65.1
資產負債表數據	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
客戶貸款（淨額）	368,923	492,548	28,348	116,075	22,462	—	1,028,356
資產總值	1,356,981	1,311,551	72,791	366,751	50,024	(172,678)	2,985,420
客戶賬項	628,977	779,153	44,008	168,699	30,464	—	1,651,301
風險加權資產[3]	257,609	410,736	60,856	111,990	37,870	—	851,743

	截至2021年6月30日止半年						
淨利息收益	3,144	6,266	650	1,432	1,009	597	13,098
費用收益淨額	1,925	3,115	370	1,009	255	—	6,674
持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益	1,439	2,010	205	258	235	37	4,184
按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債（包括相關衍生工具）淨收益	1,074	1,700	—	—	21	—	2,795
強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動	1,124	(3)	(3)	31	36	(637)	548
其他收益 / （支出）[1]	1,523	168	30	321	(71)	(3,719)	(1,748)
未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額[2]	10,229	13,256	1,252	3,051	1,485	(3,722)	25,551
預期信貸損失及其他信貸減值準備變動	670	(207)	116	212	(72)	—	719
營業收益淨額	10,899	13,049	1,368	3,263	1,413	(3,722)	26,270
營業支出總額（不包括商譽及其他無形資產減值）	(9,071)	(7,457)	(782)	(2,448)	(1,009)	3,722	(17,045)
商譽及其他無形資產減值	(13)	(15)	(3)	(10)	(1)	—	(42)
營業利潤	1,815	5,577	583	805	403	—	9,183
應佔聯營及合資公司利潤	153	1,359	140	—	4	—	1,656
除稅前利潤	1,968	6,936	723	805	407	—	10,839
	%	%	%	%	%		%
應佔滙豐除稅前利潤	18.2	64.0	6.7	7.4	3.7		100.0
成本效益比率	88.8	56.4	62.7	80.6	68.0		66.9
資產負債表數據	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
客戶貸款（淨額）	402,778	502,360	27,608	106,414	20,351	—	1,059,511
資產總值	1,376,064	1,249,145	68,351	383,082	49,102	(149,739)	2,976,005
客戶賬項	663,996	759,948	41,086	176,152	27,909	—	1,669,091
風險加權資產[3]	269,873	407,117	59,476	115,208	34,845	—	862,292

滙豐列賬基準除稅前利潤／（虧損）及資產負債表數據（續）

	截至2021年12月31日止半年						
	歐洲	亞洲	中東及北非	北美洲	拉丁美洲	滙豐內部項目	總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
淨利息收益	3,310	6,330	649	1,413	1,186	503	13,391
費用收益淨額	1,957	2,756	404	1,047	259	—	6,423
持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益	1,163	1,633	226	168	241	129	3,560
按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債（包括相關衍生工具）淨收益	596	640	—	—	24	(2)	1,258
強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動	849	—	—	23	4	(626)	250
其他收益／（支出）[1]	2,000	1,148	29	352	(141)	(4,269)	(881)
未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額[2]	9,875	12,507	1,308	3,003	1,573	(4,265)	24,001
預期信貸損失及其他信貸減值準備變動	931	(633)	16	26	(131)	—	209
營業收益淨額	10,806	11,874	1,324	3,029	1,442	(4,265)	24,210
營業支出總額（不包括商譽及其他無形資產減值）	(9,028)	(7,679)	(754)	(2,457)	(1,189)	4,265	(16,842)
商譽及其他無形資產減值	(82)	(9)	(5)	(3)	(592)	—	(691)
營業利潤／（虧損）	1,696	4,186	565	569	(339)	—	6,677
應佔聯營及合資公司利潤／（虧損）	115	1,127	135	—	13	—	1,390
除稅前利潤／（虧損）	1,811	5,313	700	569	(326)	—	8,067
	%	%	%	%	%		%
應佔滙豐除稅前利潤	22.3	65.9	8.7	7.1	(4.0)		100.0
成本效益比率	92.3	61.5	58.0	81.9	113.2		73.1
資產負債表數據	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
客戶貸款（淨額）	397,090	492,525	26,375	108,717	21,107	—	1,045,814
資產總值	1,354,483	1,261,707	70,974	362,150	46,602	(137,977)	2,957,939
客戶賬項	667,769	792,098	42,629	178,565	29,513	—	1,710,574
風險加權資產[3]	261,115	396,206	60,223	110,412	35,915	—	838,263

1 就本項目而言，其他收益／（支出）在適用情況下包括指定按公允值列賬之其他金融工具淨收益／（支出）、金融投資減除虧損後增益、股息收益、保費收益淨額以及其他營業收益減已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額。

2 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

3 由於集團內之市場風險分散效應，風險加權資產並非各地區相加的總和。

列賬基準與經調整項目之對賬 – 地區

列賬基準與經調整項目之對賬 – 地區及個別國家 / 地區

	截至2022年6月30日止半年					
	歐洲	亞洲	中東及北非	北美洲	拉丁美洲	總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
收入[1]						
列賬基準[2]	9,352	12,949	1,338	3,189	1,781	25,236
重大項目	437	(166)	(5)	(105)	—	454
– 客戶賠償計劃	14	—	—	—	—	14
– 出售、收購及於新業務之投資[3]	288	—	—	—	—	288
– 金融工具之公允值變動[4]	308	(76)	(5)	(6)	(1)	220
– 重組架構及其他相關成本[2,5]	(173)	(90)	—	(99)	1	(68)
經調整[2]	9,789	12,783	1,333	3,084	1,781	25,690
預期信貸損失						
列賬基準	(302)	(529)	49	(47)	(261)	(1,090)
經調整	(302)	(529)	49	(47)	(261)	(1,090)
營業支出						
列賬基準[2]	(8,144)	(7,471)	(756)	(2,284)	(1,137)	(16,419)
重大項目	835	281	22	155	43	1,043
– 客戶賠償計劃	(6)	—	—	—	—	(6)
– 商譽及其他無形資產減值	9	—	—	—	—	9
– 重組架構及其他相關成本[2]	832	281	22	155	43	1,040
經調整[2]	(7,309)	(7,190)	(734)	(2,129)	(1,094)	(15,376)
應佔聯營及合資公司利潤						
列賬基準	(23)	1,351	117	—	4	1,449
經調整	(23)	1,351	117	—	4	1,449
除稅前利潤						
列賬基準	883	6,300	748	858	387	9,176
重大項目	1,272	115	17	50	43	1,497
– 收入[2]	437	(166)	(5)	(105)	—	454
– 營業支出[2]	835	281	22	155	43	1,043
經調整除稅前利潤	2,155	6,415	765	908	430	10,673
列賬稅項（支出）/ 減免	1,536	(1,045)	(167)	(205)	(80)	39
稅項重大項目	(1,962)	(14)	(3)	(10)	(12)	(2,001)
– 重大項目之稅項支出 /（減免）	(197)	(14)	(3)	(10)	(12)	(236)
– 確認滙豐控股之虧損	(1,765)	—	—	—	—	(1,765)
經調整除稅後利潤	1,729	5,356	595	693	338	8,711
客戶貸款（淨額）						
列賬基準	368,923	492,548	28,348	116,075	22,462	1,028,356
經調整	368,923	492,548	28,348	116,075	22,462	1,028,356
客戶賬項						
列賬基準	628,977	779,153	44,008	168,699	30,464	1,651,301
經調整	628,977	779,153	44,008	168,699	30,464	1,651,301

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。
2 由於有集團內公司之間的交易，有關金額並非各地區相加的總和。
3 包括在集團歐洲業務廣泛重組計劃下，將業務分類為持作出售用途導致的虧損。
4 包括不合資格對沖之公允值變動及衍生工具的債務估值調整。
5 包括與集團於2020年2月最新業務狀況報告相關的增益及損失，當中包含與削減風險加權資產承諾相關的損失。

列賬基準與經調整項目之對賬 – 地區及個別國家 / 地區（續）

	截至2022年6月30日止半年				
	英國[1]	香港	中國內地	美國	墨西哥
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
收入[2]					
列賬基準	8,811	6,974	2,157	2,122	1,296
重大項目	127	(16)	(38)	(101)	1
– 客戶賠償計劃	14	—	—	—	—
– 金融工具之公允值變動[3]	318	(56)	(2)	(4)	(1)
– 重組架構及其他相關成本[4]	(205)	40	(36)	(97)	2
經調整	8,938	6,958	2,119	2,021	1,297
預期信貸損失					
列賬基準	(196)	(419)	(139)	(21)	(243)
經調整	(196)	(419)	(139)	(21)	(243)
營業支出					
列賬基準	(6,465)	(4,065)	(1,422)	(1,696)	(790)
重大項目	694	132	15	127	36
– 客戶賠償計劃	(6)	—	—	—	—
– 重組架構及其他相關成本	700	132	15	127	36
經調整	(5,771)	(3,933)	(1,407)	(1,569)	(754)
應佔聯營及合資公司利潤					
列賬基準	(23)	(1)	1,344	—	4
經調整	(23)	(1)	1,344	—	4
除稅前利潤					
列賬基準	2,127	2,489	1,940	405	267
重大項目	821	116	(23)	26	37
– 收入	127	(16)	(38)	(101)	1
– 營業支出	694	132	15	127	36
經調整除稅前利潤	2,948	2,605	1,917	431	304
列賬稅項（支出）/ 減免	1,653	(367)	(103)	(101)	(69)
稅項重大項目	(1,869)	(18)	6	(7)	(11)
– 重大項目之稅項支出 /（減免）	(104)	(18)	6	(7)	(11)
– 確認滙豐控股之虧損	(1,765)	—	—	—	—
經調整除稅後利潤	2,732	2,220	1,820	323	224
客戶貸款（淨額）					
列賬基準	285,097	310,779	52,922	56,819	18,996
經調整	285,097	310,779	52,922	56,819	18,996
客戶賬項					
列賬基準	505,195	543,400	55,580	101,137	23,659
經調整	505,195	543,400	55,580	101,137	23,659

1 英國包括HSBC UK Bank plc（分隔運作銀行）及英國滙豐銀行有限公司（非分隔運作銀行）。
2 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。
3 包括不合資格對沖之公允值變動及衍生工具的債務估值調整。
4 包括與集團於2020年2月最新業務狀況報告相關的增益及損失，當中包含與削減風險加權資產承諾相關的損失。

列賬基準與經調整項目之對賬 – 地區及個別國家 / 地區（續）

	截至2021年6月30日止半年					
	歐洲	亞洲	中東及北非	北美洲	拉丁美洲	總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
收入[1]						
列賬基準[2]	10,229	13,256	1,252	3,051	1,485	25,551
貨幣換算[2]	(743)	(244)	(89)	(18)	(53)	(1,069)
重大項目	90	(53)	(1)	3	7	252
– 客戶賠償計劃	(18)	—	—	—	—	(18)
– 金融工具之公允值變動[3]	188	5	—	—	1	194
– 重組架構及其他相關成本[2,4]	(91)	(59)	—	3	6	70
– 重大項目之貨幣換算	11	1	(1)	—	—	6
經調整[2]	9,576	12,959	1,162	3,036	1,439	24,734
預期信貸損失						
列賬基準	670	(207)	116	212	(72)	719
貨幣換算	(42)	5	(7)	(2)	2	(44)
經調整	628	(202)	109	210	(70)	675
營業支出						
列賬基準[2]	(9,084)	(7,472)	(785)	(2,458)	(1,010)	(17,087)
貨幣換算[2]	576	143	52	11	45	749
重大項目	590	197	21	190	26	818
– 客戶賠償計劃	17	—	—	—	—	17
– 重組架構及其他相關成本[2]	617	202	22	191	27	848
– 重大項目之貨幣換算	(44)	(5)	(1)	(1)	(1)	(47)
經調整[2]	(7,918)	(7,132)	(712)	(2,257)	(939)	(15,520)
應佔聯營及合資公司利潤						
列賬基準	153	1,359	140	—	4	1,656
貨幣換算	(6)	(1)	—	—	—	(7)
經調整	147	1,358	140	—	4	1,649
除稅前利潤						
列賬基準	1,968	6,936	723	805	407	10,839
貨幣換算	(215)	(97)	(44)	(9)	(6)	(371)
重大項目	680	144	20	193	33	1,070
– 收入[2]	90	(53)	(1)	3	7	252
– 營業支出[2]	590	197	21	190	26	818
經調整除稅前利潤	2,433	6,983	699	989	434	11,538
列賬稅項（支出）/ 減免	(738)	(1,123)	(123)	(316)	(117)	(2,417)
貨幣換算	63	29	12	2	3	109
稅項重大項目	(67)	(28)	(4)	(39)	(9)	(147)
– 重大項目之稅項支出 /（減免）	(70)	(29)	(4)	(39)	(11)	(153)
– 重大項目之貨幣換算	3	1	—	—	2	6
經調整除稅後利潤	1,691	5,861	584	636	311	9,083
客戶貸款（淨額）						
列賬基準	402,778	502,360	27,608	106,414	20,351	1,059,511
貨幣換算	(47,474)	(12,973)	(1,773)	(2,182)	(554)	(64,956)
經調整	355,304	489,387	25,835	104,232	19,797	994,555
客戶賬項						
列賬基準	663,996	759,948	41,086	176,152	27,909	1,669,091
貨幣換算	(78,133)	(18,216)	(3,225)	(2,352)	(1,223)	(103,149)
經調整	585,863	741,732	37,861	173,800	26,686	1,565,942

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。
2 由於有集團內公司之間的交易，有關金額並非各地區相加的總和。
3 包括不合資格對沖之公允值變動及衍生工具的債務估值調整。
4 包括與集團於2020年2月最新業務狀況報告相關的增益及損失，當中包含與削減風險加權資產承諾相關的損失。

列賬基準與經調整項目之對賬 – 地區及個別國家 / 地區（續）

	截至2021年6月30日止半年				
	英國[1]	香港	中國內地	美國	墨西哥
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
收入[2]					
列賬基準	8,179	7,661	1,791	2,048	1,149
貨幣換算	(535)	(59)	(3)	—	(5)
重大項目	122	25	(21)	4	16
– 客戶賠償計劃	(18)	—	—	—	—
– 金融工具之公允值變動[3]	186	2	—	—	1
– 重組架構及其他相關成本	(49)	23	(21)	4	15
– 重大項目之貨幣換算	3	—	—	—	—
經調整	7,766	7,627	1,767	2,052	1,160
預期信貸損失					
列賬基準	655	(91)	(2)	174	(68)
貨幣換算	(41)	1	—	—	—
經調整	614	(90)	(2)	174	(68)
營業支出					
列賬基準	(7,307)	(3,945)	(1,306)	(1,849)	(725)
貨幣換算	419	29	3	—	4
重大項目	537	85	11	153	10
– 客戶賠償計劃	17	—	—	—	—
– 重組架構及其他相關成本	558	86	11	153	10
– 重大項目之貨幣換算	(38)	(1)	—	—	—
經調整	(6,351)	(3,831)	(1,292)	(1,696)	(711)
應佔聯營及合資公司利潤					
列賬基準	153	8	1,348	—	4
貨幣換算	(6)	—	(1)	—	—
經調整	147	8	1,347	—	4
除稅前利潤					
列賬基準	1,680	3,633	1,831	373	360
貨幣換算	(163)	(29)	(1)	—	(1)
重大項目	659	110	(10)	157	26
– 收入	122	25	(21)	4	16
– 營業支出	537	85	11	153	10
經調整除稅前利潤	2,176	3,714	1,820	530	385
列賬稅項（支出）/ 減免	(581)	(556)	(111)	(209)	(96)
貨幣換算	42	5	1	—	—
稅項重大項目	(82)	(18)	3	(38)	(8)
– 重大項目之稅項支出 /（減免）	(87)	(18)	3	(38)	(8)
– 重大項目之貨幣換算	5	—	—	—	—
經調整除稅後利潤	1,555	3,145	1,713	283	281
客戶貸款（淨額）					
列賬基準	313,966	328,913	51,123	51,985	17,793
貨幣換算	(37,606)	(3,392)	(1,800)	—	(252)
經調整	276,360	325,521	49,323	51,985	17,541
客戶賬項					
列賬基準	534,034	529,172	57,227	110,579	22,516
貨幣換算	(63,965)	(5,456)	(2,015)	—	(318)
經調整	470,069	523,716	55,212	110,579	22,198

1 英國包括HSBC UK Bank plc（分隔運作銀行）及英國滙豐銀行有限公司（非分隔運作銀行）。
2 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。
3 包括不合資格對沖之公允值變動及衍生工具的債務估值調整。

列賬基準與經調整項目之對賬 – 地區及個別國家 / 地區（續）

	截至2021年12月31日止半年					
	歐洲	亞洲	中東及北非	北美洲	拉丁美洲	總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
收入[1]						
列賬基準[2]	9,875	12,507	1,308	3,003	1,573	24,001
貨幣換算[2]	(503)	(147)	(74)	(9)	(35)	(711)
重大項目[2]	44	(108)	—	7	(2)	287
– 客戶賠償計劃	7	—	—	—	—	7
– 金融工具之公允值變動[3]	38	6	—	5	(1)	48
– 重組架構及其他相關成本[2,4]	1	(116)	—	2	(1)	237
– 重大項目之貨幣換算	(2)	2	—	—	—	(5)
經調整[2]	9,416	12,252	1,234	3,001	1,536	23,577
預期信貸損失						
列賬基準	931	(633)	16	26	(131)	209
貨幣換算	(37)	7	3	—	(8)	(35)
經調整	894	(626)	19	26	(139)	174
營業支出						
列賬基準[2]	(9,110)	(7,688)	(759)	(2,460)	(1,781)	(17,533)
貨幣換算[2]	406	94	32	6	29	510
重大項目[2]	699	303	32	241	647	1,576
– 客戶賠償計劃	32	—	—	—	—	32
– 商譽及其他無形資產減值	—	—	—	—	587	587
– 重組架構及其他相關成本[2]	701	307	34	241	56	988
– 重大項目之貨幣換算	(34)	(4)	(2)	—	4	(31)
經調整[2]	(8,005)	(7,291)	(695)	(2,213)	(1,105)	(15,447)
應佔聯營及合資公司利潤 / （虧損）						
列賬基準	115	1,127	135	—	13	1,390
貨幣換算	(5)	(9)	1	—	—	(13)
經調整	110	1,118	136	—	13	1,377
除稅前利潤 / （虧損）						
列賬基準	1,811	5,313	700	569	(326)	8,067
貨幣換算	(139)	(55)	(38)	(3)	(14)	(249)
重大項目	743	195	32	248	645	1,863
– 收入[2]	44	(108)	—	7	(2)	287
– 營業支出[2]	699	303	32	241	647	1,576
經調整除稅前利潤	2,415	5,453	694	814	305	9,681
列賬稅項（支出）/ 減免	(514)	(958)	(129)	(27)	(168)	(1,796)
貨幣換算	22	13	12	1	5	53
稅項重大項目	(77)	(16)	(6)	(54)	(14)	(167)
– 重大項目之稅項支出 / （減免）	(82)	(16)	(7)	(54)	(14)	(173)
– 重大項目之貨幣換算	5	—	1	—	—	6
經調整除稅後利潤	1,846	4,492	571	734	128	7,771
客戶貸款（淨額）						
列賬基準	397,090	492,525	26,375	108,717	21,107	1,045,814
貨幣換算	(38,009)	(11,318)	(802)	(1,024)	41	(51,112)
經調整	359,081	481,207	25,573	107,693	21,148	994,702
客戶賬項						
列賬基準	667,769	792,098	42,629	178,565	29,513	1,710,574
貨幣換算	(64,037)	(15,936)	(1,995)	(1,097)	(335)	(83,400)
經調整	603,732	776,162	40,634	177,468	29,178	1,627,174

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。
2 由於有集團內公司之間的交易，有關金額並非各地區相加的總和。
3 包括不合資格對沖之公允值變動及衍生工具的債務估值調整。
4 包括與集團於2020年2月最新業務狀況報告相關的增益及損失，當中包含與削減風險加權資產承諾相關的損失。

列賬基準與經調整項目之對賬 – 地區及個別國家 / 地區（續）

	截至2021年12月31日止半年				
	英國[1]	香港	中國內地	美國	墨西哥
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
收入[2]					
列賬基準	8,236	6,802	1,943	1,958	1,192
貨幣換算	(399)	(33)	(15)	—	5
重大項目	(130)	36	(19)	10	—
– 客戶賠償計劃	7	—	—	—	—
– 金融工具之公允值變動[3]	34	5	—	5	(1)
– 重組架構及其他相關成本[4]	(178)	31	(20)	5	—
– 重大項目之貨幣換算	7	—	1	—	1
經調整	7,707	6,805	1,909	1,968	1,197
預期信貸損失					
列賬基準	990	(517)	(87)	31	(156)
貨幣換算	(40)	4	2	—	(5)
經調整	950	(513)	(85)	31	(161)
營業支出					
列賬基準	(7,501)	(4,010)	(1,467)	(1,834)	(840)
貨幣換算	313	20	11	—	(9)
重大項目	592	140	20	202	52
– 客戶賠償計劃	32	—	—	—	—
– 重組架構及其他相關成本	586	141	21	202	49
– 重大項目之貨幣換算	(26)	(1)	(1)	—	3
經調整	(6,596)	(3,850)	(1,436)	(1,632)	(797)
應佔聯營及合資公司利潤					
列賬基準	114	8	1,113	—	13
貨幣換算	(4)	—	(9)	—	—
經調整	110	8	1,104	—	13
除稅前利潤 / （虧損）					
列賬基準	1,839	2,283	1,502	155	209
貨幣換算	(130)	(9)	(11)	—	(9)
重大項目	462	176	1	212	52
– 收入	(130)	36	(19)	10	—
– 營業支出	592	140	20	202	52
經調整除稅前利潤	2,171	2,450	1,492	367	252
列賬稅項（支出）/ 減免	(498)	(377)	(148)	57	(112)
貨幣換算	23	2	1	—	(1)
稅項重大項目	(56)	(29)	—	(50)	(14)
– 重大項目之稅項支出 / （減免）	(59)	(29)	—	(50)	(14)
– 重大項目之貨幣換算	3	—	—	—	—
經調整除稅後利潤	1,640	2,046	1,345	374	125
客戶貸款（淨額）					
列賬基準	306,464	311,947	54,239	52,678	18,043
貨幣換算	(30,977)	(1,910)	(2,733)	2	227
經調整	275,487	310,037	51,506	52,680	18,270
客戶賬項					
列賬基準	535,797	549,429	59,266	111,921	23,583
貨幣換算	(54,158)	(3,365)	(2,986)	—	297
經調整	481,639	546,064	56,280	111,921	23,880

1 英國包括HSBC UK Bank plc（分隔運作銀行）及英國滙豐銀行有限公司（非分隔運作銀行）。
2 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。
3 包括不合資格對沖之公允值變動及衍生工具的債務估值調整。
4 包括與集團於2020年2月最新業務狀況報告中作出削減風險加權資產承諾相關的損失。

按國家 / 地區分析

按環球業務所在國家 / 地區列示之除稅前利潤 / （虧損）

	財富管理及個人銀行 百萬美元	工商金融 百萬美元	環球銀行及資本市場 百萬美元	企業中心 百萬美元	總計 百萬美元
歐洲	**740**	**1,468**	**148**	**(1,473)**	**883**
– 英國[1]	614	1,203	(54)	364	2,127
其中：HSBC UK Bank plc（分隔運作銀行）	*843*	*1,515*	*71*	*(159)*	*2,270*
其中：英國滙豐銀行有限公司（非分隔運作銀行）	*112*	*113*	*264*	*(209)*	*280*
其中：滙豐控股及其他[2]	*(341)*	*(425)*	*(389)*	*732*	*(423)*
– 法國	117	143	53	(82)	231
– 德國	4	36	93	(65)	68
– 瑞士	11	(42)	(1)	(12)	(44)
– 其他[2]	(6)	128	57	(1,678)	(1,499)
亞洲	**1,741**	**1,276**	**1,832**	**1,451**	**6,300**
– 香港	1,570	567	518	(166)	2,489
– 澳洲	60	84	91	(22)	213
– 印度	33	156	324	131	644
– 印尼	8	44	52	(2)	102
– 中國內地	(56)	137	310	1,549	1,940
– 馬來西亞	45	34	115	(15)	179
– 新加坡	65	73	144	(21)	261
– 台灣	19	15	68	(7)	95
– 其他	(3)	166	210	4	377
中東及北非	**114**	**120**	**442**	**72**	**748**
– 埃及	48	15	94	(2)	155
– 阿聯酋	38	76	187	(39)	262
– 沙地阿拉伯	12	—	54	118	184
– 其他	16	29	107	(5)	147
北美洲	**224**	**499**	**327**	**(192)**	**858**
– 美國	92	220	255	(162)	405
– 加拿大	98	263	54	(26)	389
– 其他	34	16	18	(4)	64
拉丁美洲	**108**	**148**	**145**	**(14)**	**387**
– 墨西哥	123	112	86	(54)	267
– 其他	(15)	36	59	40	120
截至2022年6月30日止半年	**2,927**	**3,511**	**2,894**	**(156)**	**9,176**
歐洲	853	1,348	111	(344)	1,968
– 英國[1]	654	1,156	(42)	(88)	1,680
其中：HSBC UK Bank plc（分隔運作銀行）	*802*	*1,403*	*58*	*(125)*	*2,138*
其中：英國滙豐銀行有限公司（非分隔運作銀行）	*115*	*113*	*327*	*22*	*577*
其中：滙豐控股及其他	*(263)*	*(360)*	*(427)*	*15*	*(1,035)*
– 法國	164	52	(41)	(72)	103
– 德國	11	41	116	105	273
– 瑞士	20	12	(1)	(12)	19
– 其他	4	87	79	(277)	(107)
亞洲	2,544	1,259	1,953	1,180	6,936
– 香港	2,310	774	767	(218)	3,633
– 澳洲	83	62	74	(6)	213
– 印度	(11)	146	317	77	529
– 印尼	18	(8)	59	(5)	64
– 中國內地	(3)	171	304	1,359	1,831
– 馬來西亞	36	(68)	59	(10)	17
– 新加坡	96	54	134	(7)	277
– 台灣	11	7	58	(1)	75
– 其他	4	121	181	(9)	297
中東及北非	80	145	402	96	723
– 埃及	36	18	77	(4)	127
– 阿聯酋	37	22	188	(35)	212
– 沙地阿拉伯	11	—	23	139	173
– 其他	(4)	105	114	(4)	211
北美洲	4	522	419	(140)	805
– 美國	(86)	243	318	(102)	373
– 加拿大	72	274	85	(36)	395
– 其他	18	5	16	(2)	37
拉丁美洲	165	102	174	(34)	407
– 墨西哥	178	73	134	(25)	360
– 其他	(13)	29	40	(9)	47
截至2021年6月30日止半年	3,646	3,376	3,059	758	10,839

按環球業務所在國家 / 地區列示之除稅前利潤 / （虧損）（續）

	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	總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
歐洲	964	1,545	(410)	(288)	1,811
– 英國[1]	857	1,319	(445)	108	1,839
其中：HSBC UK Bank plc（分隔運作銀行）	*1,245*	*1,526*	*69*	*(193)*	*2,647*
其中：英國滙豐銀行有限公司（非分隔運作銀行）	*61*	*146*	*(107)*	*(39)*	*61*
其中：滙豐控股及其他	*(449)*	*(353)*	*(407)*	*340*	*(869)*
– 法國	72	111	(56)	(61)	66
– 德國	6	41	39	(38)	48
– 瑞士	26	(2)	1	—	25
– 其他	3	76	51	(297)	(167)
亞洲	1,822	1,105	1,240	1,146	5,313
– 香港	1,766	529	153	(165)	2,283
– 澳洲	63	70	57	(20)	170
– 印度	31	119	276	155	581
– 印尼	(4)	20	52	(3)	65
– 中國內地	(92)	117	282	1,195	1,502
– 馬來西亞	1	45	86	(10)	122
– 新加坡	49	53	97	(6)	193
– 台灣	3	9	48	(4)	56
– 其他	5	143	189	4	341
中東及北非	114	90	403	93	700
– 埃及	43	24	86	2	155
– 阿聯酋	54	(19)	154	(26)	163
– 沙地阿拉伯	6	—	42	135	183
– 其他	11	85	121	(18)	199
北美洲	56	501	278	(266)	569
– 美國	(45)	229	206	(235)	155
– 加拿大	69	270	60	(26)	373
– 其他	32	2	12	(5)	41
拉丁美洲	(469)	60	152	(69)	(326)
– 墨西哥	127	15	88	(21)	209
– 其他[3]	(596)	45	64	(48)	(535)
截至2021年12月31日止半年	2,487	3,301	1,663	616	8,067

1 英國的數字包括最終控股公司滙豐控股有限公司及另行成立的一組服務公司（「服務公司集團」）之業績。
2 企業中心包括公司間債務沖銷13.34億美元。
3 截至2021年12月31日止半年在拉丁美洲呈報的虧損包括商譽減值的影響5.87億美元。根據集團的會計政策，滙豐的創現單位乃按地區劃分，再按環球業務細分。

替代表現衡量指標之對賬

	頁次
採納替代表現衡量指標	56
平均普通股股東權益回報率與平均有形股本回報率	56
每股普通股資產淨值及有形資產淨值	58
除稅後平均資產總值回報率及平均股東權益總額對平均資產總值	58
預期信貸損失及其他信貸減值準備佔客戶貸款總額平均值百分比	58

採納替代表現衡量指標

集團之列賬基準業績乃根據IFRS編製，詳情載於自第104頁起呈列的簡明中期財務報表。

誠如第29頁所載，我們採用列賬基準及替代表現衡量指標，包括源自列賬基準業績的表現衡量指標，並會撇除令按期比較資料扭曲的因素。此等指標被視為替代表現衡量指標（非公認會計原則財務衡量指標）。

以下資料詳列對列賬基準業績作出之調整，以及其他替代表現衡量指標之計算。我們會將所有替代表現衡量指標與最接近的列賬基準表現衡量指標進行對賬。

平均普通股股東權益回報率與平均有形股本回報率

平均普通股股東權益回報率乃按母公司普通股股東應佔利潤（「列賬基準業績」）除以期內平均普通股股東權益（「列賬基準股東權益」）計算。列賬基準業績及列賬基準股東權益的調整不包括非控股股東權益以及優先股及其他股權工具持有人應佔金額。

平均有形股本回報率的計算方法是，就有效長期保險業務現值（「PVIF」）的變動以及商譽及其他無形資產減值（除稅淨額），對列賬基準業績作出調整，除以期內就商譽、無形資產及PVIF作出調整的平均列賬基準股東權益。

不計及重大項目之平均有形股本回報率為不計及PVIF及重大項目（除稅淨額）變動之普通股股東應佔年化利潤，除以不計及期內本身債務公允值、債務估值調整（「DVA」）及其他調整之平均有形股東權益。

除了股東權益回報外，滙豐亦提供與集團資本狀況密切相關之平均有形股本回報率，以評估我們的表現。

平均普通股股東權益回報率與平均有形股本回報率

	截至下列日期止半年		截至下列日期止年度
	2022年 6月30日 百萬美元	2021年 6月30日 百萬美元	2021年 12月31日 百萬美元
利潤			
母公司普通股股東應佔利潤	**8,289**	7,276	12,607
商譽及其他無形資產減值（除稅淨額）	**46**	—	608
PVIF（除稅淨額）減額/（增額）	**(699)**	16	(58)
不計及商譽減值及PVIF之普通股股東應佔利潤	**7,636**	7,292	13,157
重大項目（除稅淨額）及其他調整[1]	**(582)**	994	2,086
不計及商譽減值、PVIF及重大項目之普通股股東應佔利潤	**7,054**	8,286	15,243
股東權益			
平均股東權益總額	**195,250**	197,402	199,295
平均優先股及其他股權工具之影響	**(22,173)**	(23,414)	(22,814)
平均普通股股東權益	**173,077**	173,988	176,481
商譽、PVIF及其他無形資產（扣除遞延稅項）之影響	**(18,024)**	(17,576)	(17,705)
平均有形股本	**155,053**	156,412	158,776
本身債務之公允值、債務估值調整及其他調整	**878**	3,286	1,278
不計及本身債務公允值、債務估值調整及其他調整之平均有形股本	**155,931**	159,698	160,054
比率	**%**	%	%
平均普通股股東權益回報率（年率）	**9.7**	8.4	7.1
平均有形股本回報率（年率）	**9.9**	9.4	8.3
不計及重大項目之平均有形股本回報率（年率）[1]	**9.1**	10.5	9.5

1 其他調整包括與額外一級票息派付時間有關的條目。

按環球業務呈列的平均有形股本回報率

	截至2022年6月30日止半年				
	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	總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
除稅前利潤	2,927	3,511	2,894	(156)	9,176
稅項支出	(639)	(827)	(494)	1,999	39
除稅後利潤	2,288	2,684	2,400	1,843	9,215
減應佔：優先股股東、其他權益持有人及非控股股東權益	(289)	(304)	(337)	4	(926)
母公司普通股股東應佔利潤	1,999	2,380	2,063	1,847	8,289
PVIF（除稅淨額）減額 /（增額）	(700)	1	1	(1)	(699)
重大項目（除稅淨額）	19	56	(10)	(568)	(503)
其他調整	2	(2)	(3)	(30)	(33)
不計及PVIF及重大項目之普通股股東應佔利潤	1,320	2,435	2,051	1,248	7,054
不計及本身債務公允值、債務估值調整及其他調整之平均有形股東權益	31,696	38,912	37,970	47,353	155,931
不計及重大項目之平均有形股本回報率（年率）(%)	8.4	12.6	10.9	5.3	9.1

	截至2021年6月30日止半年				
除稅前利潤	3,646	3,376	3,059	758	10,839
稅項支出	(769)	(874)	(624)	(150)	(2,417)
除稅後利潤	2,877	2,502	2,435	608	8,422
減應佔：優先股股東、其他權益持有人及非控股股東權益	(389)	(343)	(382)	(32)	(1,146)
母公司普通股股東應佔利潤	2,488	2,159	2,053	576	7,276
PVIF（除稅淨額）減額 /（增額）	9	10	—	(3)	16
重大項目（除稅淨額）	169	(6)	197	600	960
其他調整	—	(1)	(1)	36	34
不計及PVIF及重大項目之普通股股東應佔利潤	2,666	2,162	2,249	1,209	8,286
不計及本身債務公允值、債務估值調整及其他調整之平均有形股東權益	29,971	39,310	42,428	47,989	159,698
不計及重大項目之平均有形股本回報率（年率）(%)	17.9	11.1	10.7	5.1	10.5

	截至2021年12月31日止年度				
除稅前利潤	6,133	6,677	4,722	1,374	18,906
稅項支出	(1,540)	(1,783)	(1,020)	130	(4,213)
除稅後利潤	4,593	4,894	3,702	1,504	14,693
減應佔：優先股股東、其他權益持有人及非控股股東權益	(735)	(665)	(618)	(68)	(2,086)
母公司普通股股東應佔利潤	3,858	4,229	3,084	1,436	12,607
PVIF（除稅淨額）增額	(65)	4	—	3	(58)
重大項目（除稅淨額）及英國銀行徵費	850	51	517	1,269	2,687
其他調整	3	(4)	(3)	11	7
不計及PVIF及重大項目之普通股股東應佔利潤	4,646	4,280	3,598	2,719	15,243
不計及本身債務公允值、債務估值調整及其他調整之平均有形股東權益	30,587	39,487	41,816	48,164	160,054
不計及重大項目之平均有形股本回報率（年率）(%)	15.2	10.8	8.6	5.6	9.5

每股普通股資產淨值及有形資產淨值

每股普通股資產淨值為股東權益總額減非累積優先股及資本證券總額（「普通股股東權益總額」），除以不包括已購入並持作庫存用途股份之已發行普通股數目。

每股普通股有形資產淨值為不計及商譽、PVIF及其他無形資產之普通股股東權益總額（扣除遞延稅項）（「有形普通股股東權益」），除以不包括已購入並持作庫存用途股份之已發行基本普通股數目。

每股普通股資產淨值及有形資產淨值

	於下列日期		
	2022年6月30日	2021年6月30日	2021年12月31日
	百萬美元	百萬美元	百萬美元
股東權益總額	**188,382**	198,218	198,250
優先股及其他股權工具	**(21,691)**	(22,414)	(22,414)
普通股股東權益總額	**166,691**	175,804	175,836
商譽、PVIF及無形資產（扣除遞延稅項）	**(18,383)**	(17,819)	(17,643)
有形普通股股東權益	**148,308**	157,985	158,193
流通在外面值0.5美元普通股之基本數目	**19,819**	20,223	20,073
每股價值	**美元**	美元	美元
每股普通股資產淨值	**8.41**	8.69	8.76
每股普通股有形資產淨值	**7.48**	7.81	7.88

除稅後平均資產總值回報率及平均股東權益總額對平均資產總值

除稅後平均資產總值回報率為除稅後利潤除以期內平均資產總值。

平均股東權益總額對平均資產總值為平均股東權益總額除以期內平均資產總值。

除稅後平均資產總值回報率及平均股東權益總額對平均資產總值

	截至下列日期止半年		截至下列日期止年度
	2022年6月30日	2021年6月30日	2021年12月31日
	百萬美元	百萬美元	百萬美元
除稅後利潤	**9,215**	8,422	14,693
平均股東權益總額	**195,250**	197,402	199,295
平均資產總值	**3,063,125**	3,011,306	3,012,437
比率	**%**	%	%
除稅後平均資產總值回報率（年率）	**0.6**	0.6	0.5
平均股東權益總額對平均資產總值	**6.37**	6.56	6.62

預期信貸損失及其他信貸減值準備佔客戶貸款總額平均值百分比

預期信貸損失及其他信貸減值準備（「預期信貸損失」）佔客戶貸款總額平均值百分比為年化經調整預期信貸損失除以期內經調整客戶貸款總額平均值。

經調整數字乃就貨幣換算差額之影響，透過調整列賬基準預期信貸損失及客戶貸款而得出。

預期信貸損失及其他信貸減值準備佔客戶貸款總額平均值百分比

	截至下列日期止半年		
	2022年6月30日	2021年6月30日	2021年12月31日
	百萬美元	百萬美元	百萬美元
預期信貸損失及其他信貸減值準備（「預期信貸損失」）	**(1,090)**	719	209
貨幣換算		(44)	(35)
經調整預期信貸損失	**(1,090)**	675	174
客戶貸款總額平均值	**1,054,321**	1,059,548	1,060,264
貨幣換算	**(30,887)**	(65,308)	(56,427)
以最新資產負債表之匯率計算之客戶貸款總額平均值	**1,023,434**	994,240	1,003,837
比率	**%**	%	%
預期信貸損失及其他信貸減值準備佔客戶貸款總額平均值百分比（年率）	**0.21**	(0.14)	(0.03)

風險

	頁次
2022 年上半年的主要發展	59
特別提述部分	59
信貸風險	63
財資風險	89
市場風險	97
制訂保險產品業務風險	99

我們深知，風險管理的主要作用乃保障集團客戶、業務、同事、股東及所服務的社區，同時確保我們能夠支持集團策略的落實和推動可持續增長。

推行業務策略（包括業務轉型計劃）仍然是我們的工作重點。在落實改革的同時，我們積極管理執行風險。我們亦定期進行風險評估（包括針對業務策略進行的評估），確保能夠為集團的持續安全營運挽留關鍵人員。

我們在整個機構層面和所有風險類別使用建基於集團文化和價值觀的全面性風險管理模式，並依循風險管理架構執行，當中載列我們在管理重大金融和非金融風險中採用的重要原則和慣例。風險管理架構推動我們持續監察和提高風險意識，並鼓勵良好的營運和決策，同時亦支持我們以一致的方式去識別、評估、管理和匯報於業務活動中承受和產生的風險。我們繼續積極檢討和完善風險管理架構，並提升風險管理模式。

集團全體僱員均肩負風險管理職責，董事會則對此負有最終責任。在集團風險管理及合規總監的帶領下，集團風險管理及合規部在鞏固集團文化及價值觀方面擔當重要角色。我們專注營造一個鼓勵員工暢所欲言及正當行事的環境。

集團風險管理及合規部獨立於環球業務（包括銷售及交易部門），以便□提出質詢、監督和適當地平衡風險 / 回報決策。

有關風險管理的現行政策及慣例於《2021年報及賬目》第121至124頁「風險管理」一節概述。

2022年上半年的主要發展

我們積極管理與俄烏戰事及更廣泛宏觀經濟和地緣政治不明朗因素有關的風險，以及新冠病毒疫情持續產生的風險及本節所述其他主要風險。此外，我們加強了以下範疇的風險管理工作：

- 我們繼續改善風險管治決策，尤其關乎財資風險的管治，以確保高級行政人員適當監察並掌握關於通脹及利率方面的宏觀經濟趨勢。
- 我們繼續制訂新浮現風險的識別及管理方法，包括在分析中使用前瞻性指標。
- 我們加強企業風險匯報流程，並更重視新浮現風險，包括分析該等風險的重大性、監督及個別監察工作。
- 我們已進一步加強第三方風險政策及流程，從而提升對肩負維持集團營運復元力重任的重要第三方的監控及監察，以及滿足不斷改變的新監管要求。
- 我們正逐步實施一個全面性監管報告計劃，以完善環球流程、提升一致性及加強控制措施。
- 我們已加強並繼續推行管治和監察IFRS 9模型及Sarbanes-Oxley控制措施的模型調整及相關程序。
- 氣候風險管理計劃繼續確立我們作為四大支柱的氣候風險管理方針：管治及承受風險水平、風險管理、壓力測試和披露。
- 我們繼續提升金融犯罪管控措施的成效，並在新市場應用先進的分析工具。我們正更新集團的金融犯罪政策，確保它們與時並進，足以應對不斷變化和新浮現的風險。我們持續監察監管變化。

特別提述部分

2022年上半年，基於對集團造成的影響，多個範疇被視為首要及新浮現風險的一部分。本節集中討論與地緣政治及宏觀經濟風險、新冠病毒疫情、氣候風險和銀行同業拆息過渡相關的風險。

地緣政治及宏觀經濟風險

俄烏戰事產生深遠的地緣政治及經濟影響。滙豐正監察有關戰爭的直接及間接影響，並會繼續配合各地所實施的廣泛制裁及貿易限制，同時亦注意到實施若干有關制裁的複雜、特殊及模糊性質帶來的挑戰。多項制裁已針對俄羅斯政府及其官員，連同與俄羅斯政府關係密切的人士，以及多家俄羅斯金融機構及公司而實施。俄羅斯政府已實施若干反制措施應對。

我們在俄羅斯的主要業務是服務總部設於其他國家 / 地區的跨國企業客戶，目前並無接受新業務或客戶，因此正處於收縮趨勢。在進行策略性檢討後，HSBC Europe BV（英國滙豐銀行有限公司的全資附屬公司）已訂立協議，待取得監管機構批准後，出售其全資附屬公司HSBC Bank (RR) (Limited Liability Company)。

全球大宗商品市場已受到俄烏戰爭及新冠病毒疫情重大影響，導致供應鏈持續中斷，多個地區產品短缺，能源及非能源大宗商品（例如食品）價格上漲，我們預期，最早須待2022年過後，情況方會大幅紓緩。此等情況進而引發顯著的全球通脹影響。

全球通脹日益上升，亦促使央行收緊貨幣政策。美國聯邦儲備局（「聯儲局」）於2022年6月將聯邦基金利率上調75個基點，並於7月進一步上調75個基點，料將於2022年下半年及2023年再加息多次。金融市場目前預期聯儲局將在2022年完結前把聯邦基金利率調升至3%以上，但若經濟增長持續放緩，加息步伐可以減慢。歐洲央行的步伐落後於聯儲局，但已開始提高基準利率，並於2022年7月上調0.5%。因應現時的通脹預測，預期利率將進一步上調。然而，不明朗的經濟前景可能減慢政策收緊的步伐，財政政策在一段時間內或會大致維持寬鬆。在貨幣政策尚未明朗下，我們會繼續密切監察風險狀況。

監管標準和合規制度的差異正凸顯出全球在貿易、科技和意識形態方面的緊張關係，為跨國企業帶來長期策略挑戰。

中國與美國的關係仍然複雜，在多個關鍵議題上爭持不下。美國近日公布與中國進行策略性競爭的方針，當中建基於「投資、結盟、競爭」的

目標。美國、英國、歐盟、加拿大及其他國家 / 地區對中國人士或企業實施多項制裁和貿易限制。這包括凍結政府官員資產、對若干中國企業投資及進出口設限。

美國及其他政府或會繼續就中國人權及其他議題實施額外制裁，此風險可能導致集團及其客戶的經營環境更為複雜。

中國則公布了多項本身的制裁及貿易限制，以針對或授權針對外國的個人及企業，並頒布法律定下法律架構，以實施更多制裁及出口限制。

這些措施及反制措施，以及美國、中國和其他政府日後可能採取的措施及反制措施，都可能對集團、其客戶及集團業務所在的市場造成影響。

隨著地緣政治局勢演變，跨國企業符合一個司法管轄區的法律或監管責任時，可能被視為支持該司法管轄區而非另一個司法管轄區的法律或政策目標，從而為集團帶來額外的合規、聲譽及政治風險。我們在多個司法管轄區就法律及監管責任對業務和客戶的影響與監管機構保持對話。

新冠病毒疫情及其他地緣政治事件仍難確定將有何餘震，特定業務或會承受重大信貸損失，預期信貸損失未必能完全預計。為紓緩此風險，我們密切監察模型的推算結果及管理層調整，並於集團及國家 / 地區層面加以獨立檢討，以使推算及調整可靠適當。模型風險的詳情，載於*《2021年報及賬目》*第209頁。

英國與歐盟之間的政治分歧，尤其在《北愛爾蘭議定書》日後運作上的分歧，令雙方擱置制訂自願監管合作架構規管英國退出歐盟後的金融服務。英國與歐盟雖仍在磋商，但會否及何時將就《北愛爾蘭議定書》達成協議仍屬未知之數，尤其是英國即將選出新領袖接替約翰遜出任首相，現時充斥政局不確定因素。

於2022年6月，英國政府動議立法修改議定書多個方面。動議議案的條款或會受歐盟從法律上提出反對，如有此等爭拗，再加上歐盟實施行動回應，或會使英國與歐盟之間的貿易條款更為複雜，並可能暫停金融服務等其他範疇的進展。我們正在密切監察有關情況，包括對客戶的潛在影響等。

集團遍布全球的業務和多元化的客戶基礎，應有助紓緩英國與歐盟之間未就金融服務達成全面協議對財務狀況造成的直接影響。我們在歐盟的批發及市場業務為我們的發展奠定穩固基礎。中長期而言，英國退出歐盟可能對市場構成影響和增加經濟風險，特別是對英國，繼而或會對我們在該市場的盈利能力和增長前景構成不利影響。

多個市場增設資料私隱、國防安全及網絡安全方面的法例，可能會為集團在內部共享資料帶來潛在的挑戰。該等發展可能會加重金融機構在個人資料跨境轉移方面的合規負擔，並使我們整個企業的金融犯罪風險管理能力轉差。

新冠病毒疫情相關風險

雖然全球各地成功推出疫苗，但新冠病毒疫情及其對環球經濟的影響持續對我們的客戶及集團造成衝擊。新變種病毒及亞系變種病毒出現，持續構成風險。雖然各地部署疫苗的步伐仍有差異，但疫苗於全球推出有助減少新冠病毒疫情對社會及經濟的影響。各國 / 地對活動及出行限制採取的方針仍然存在差異，若方針持續出現分歧，可能會使供應鏈中斷及國際旅遊方面的影響延長或惡化。值得注意是，中國政府在多個主要城市實施封城限制，雖然有關措施近期經已放寬，但已對中國經濟、亞洲旅遊業和環球供應鏈造成影響。

主要市場的央行（中國內地除外）正調高利率，而基於具體的宏觀經濟情況，不同司法管轄區的政策收緊步伐皆有分別。多個主要新興市場正在收緊政策，以對抗通脹加劇及資金外流風險。另外，由於多地政府有意減少大範圍封鎖及公共衛生限制，料將推出更具針對性的財政支援措施。大部分已發展經濟體政府債務增加，債務預計於中期內會繼續高企。政府債台高築的負擔暴露財政弱點，加劇償債成本對利率上升的敏感度，或會縮小日後以財政手段應對經濟轉差的餘地。

用於計算信貸減值的核心境況假設經濟將於2022年下半年繼續增長，我們主要市場的國內生產總值超越疫前水平。私營界別在假設中增長加快，不受疫情相關財政援助撤回阻礙。然而，在當前環境下，經濟預測存在高度不確定性，而我們的核心境況存在重大風險。不確定性的程度因市場而異，視乎受大宗商品價格上漲影響的程度、供應鏈限制、貨幣政策因應通脹的走向及公共衛生政策對新冠病毒疫情之應對。因此在我們的主要市場，用以推算減值的核心境況並未獲分配同等的發生機率。

我們會繼續密切監察情況，而鑑於疫後環境存在重大不確定性，我們或須採取額外紓緩措施。

有關我們核心及其他境況的詳情，請參閱第67頁的「計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析」。

氣候風險

專注於氣候風險管理、資料披露和壓力測試及境況分析的監管規定於2022年繼續加快發展。俄烏戰事已為全球大宗商品市場帶來影響，短期供應憂慮使歐洲調整能源政策。儘管有關政策調整或會影響滙豐及客戶的短期氣候過渡進程，但我們仍然致力實現氣候抱負，以配合於2030年底前集團自身業務及供應鏈達致淨零碳排放，並於2050年底前客戶組合融資達致淨零碳排放的目標。誠如我們於2022年3月宣布，我們擬於2023年發布氣候過渡計劃，並已承諾以科學方式逐步減少化石燃料融資，以及審視我們對於2050年底前實現淨零碳排放至關重要的廣泛融資及投資政策。

就管理氣候風險而言，我們最重大的風險與銀行業務組合內的企業及零售客戶融資有關，但在保險業務及僱員退休金計劃資產擁有權，以及投資管理業務營運方面亦肩負重大責任。我們繼續監察氣候風險的影響，並進一步將集團方針融入主要風險範疇、首要區域及業務。

我們已更新信貸風險政策，把氣候風險考慮因素納入審批新資金申請的企業信貸決定中。此外，我們亦已為風險管理部門的指定員工提供培訓，以加強注意氣候風險對若干高轉型風險行業可以造成的可能影響，

以及相關信貸風險考慮因素。我們繼續為其他過渡風險偏高的行業制訂指引。為協助進行風險評估，我們正展開客戶過渡及實體風險問卷調查，範圍涵蓋10個行業及31個國家及地區的特選客戶，以加深理解轉型風險及實體風險水平。

我們亦專注於把氣候考慮因素納入零售信貸風險管理過程，並對按揭組合內實體風險偏高的物業應用衡量指標，支持監察風險的工作。

我們現正透過評估英國這個最大按揭市場的潛在風險來審視轉型風險，當中利用了個別物業現時及潛在的能源效益評級，而所用資料乃來自物業能源效益認證的數據。英國政府已於其「潔淨增長策略」中列載多項政策及建議，以期增加經濟增長以及減少排放，當中包括提升房屋庫存的能源效益認證評級之目標。為此，我們正致力提高英國住宅按揭組合內能源效益認證達C級或以上的物業比例，並正在完善能源效益認證的數據涵蓋範圍。截至2022年5月，英國組合中過去十年內取得有效能源效益認證的物業約佔54%。

除了企業及零售銀行組合產生的財務風險外，我們在實踐零碳排放抱負的過程中，也可能面對聲譽、法律及監管風險上升的情況，原因是相關群體可能會更重視集團就實現上述抱負而作出的行動、投資決定及披露。若我們被認為在氣候策略、產品或服務的氣候影響或客戶承諾方面曾誤導相關群體，則我們亦將面臨相同風險。我們已發布內部指引，並成立顧問小組，提高相關意識並向目前的管治論壇提供關於這些風險的建議。

我們繼續發展氣候壓力測試及境況方面的能力，包括模型開發，並進行監管規定的氣候壓力測試，從而提高我們對風險承擔的認識，有助風險管理及業務決策。

儘管氣候風險報告（尤其是融資組合排放量報告）不斷改善，但我們仍著重數據質素及與所制訂承受風險水平及衡量指標的一致性。

長遠而言，我們使用的方法可能與市場慣例及規例一併發展，並且因應氣候科學的發展而有所演變。任何數據及方法的發展都可能導致匯報數據（包括融資項目排放的數據）日後需要作出修訂，意味著匯報的數字未必可作對賬或按年比較。我們將來亦可能須要重新評估邁向氣候相關目標的進展，此舉可能導致聲譽、法律及監管方面的風險。

銀行同業拆息過渡

英鎊、瑞士法郎、歐元及日圓倫敦銀行同業拆息利率基準，以及歐元隔夜利率平均指數自2021年底停止發布後，我們的銀行同業拆息的過渡計劃（目的是開發新的接近無風險利率產品，以及過渡既有銀行同業拆息產品）繼續將該等基準尚餘有限數目的合約，過渡至無風險利率或替代參考利率。

於2022年上半年，我們繼續全集團開發程序、技術及無風險利率產品，尤其於須過渡美元倫敦銀行同業拆息合約的公司。我們亦實施控制措施，並正進行相關監察，以助確保我們不會接受任何協定豁免範圍以外的新訂美元倫敦銀行同業拆息合約，以控制相關風險。我們開始與客戶溝通，在他們過渡美元倫敦銀行同業拆息及其他即將終止的倫敦銀行同業拆息合約時，向其提供支持，而交易、對沖及無承諾貸款融資的過渡工作已有進展。我們會繼續積極參與市場及行業圍繞過渡餘下終止中的銀行同業拆息（包括終止使用「合成」英鎊及日圓倫敦銀行同業拆息）的討論。

儘管我們使用於2021年底終止的銀行同業拆息貸款及衍生工具合約尚餘少於50份，但我們會繼續與客戶及行業團體保持聯繫，以助確保合約可順利過渡，並為客戶帶來公允結果。

對於集團本身的債務證券發行，滙豐於2021年徵求客戶同意在其五種受英國法律管轄並以英鎊及新加坡元計值的監管規定資本和自有資金及合資格負債最低規定工具，採取銀行同業拆息參考的補救措施。擬作修訂於所有英鎊工具成功獲得採納，但由於新加坡元工具方面均未達到最低法定人數要求，因此擬作修訂未有在該工具實施。其中一項工具自此已贖回。其餘工具的條款規定，倘滙豐選擇不於贖回日期贖回工具，票面息率會以銀行同業拆息基準重設。我們會繼續關注各項影響本身的監管規定資本和自有資金及合資格負債最低規定工具的銀行同業拆息補救策略之因素，包括（但不限於）終止相關銀行同業拆息利率的時間、有關未結算工具管轄法律的限制、法例解決方案的潛在相關性及行業最佳慣例指引。我們會繼續致力尋求補救及緩減有關未結算監管規定資本工具和自有資金及合資格負債最低規定工具在相關結算日前的銀行同業拆息基準終止（如適用）相關風險（結算日或會於相關銀行同業拆息利率終止後）。

對於美元倫敦銀行同業拆息及其他終止中的銀行同業拆息，我們仍面臨並積極監察的風險包括：

- 監管合規及行為風險：在既有合約過渡至無風險利率或替代利率，或者參考無風險利率產品的銷售，或未能產生公平客戶結果。
- 復元力及營運風險：人工及自動程序為輔助新的無風險利率計算而有變動，以及有大量銀行同業拆息合約需要過渡，可能會導致營運問題。
- 法律風險：透過立法解決及集團未能過渡既有合約所引起的情況可能為客戶及市場參與者帶來並非預期出現或不利的結果。這可能有機會增加爭議的風險。
- 模型風險：由於模型作出變動以取代銀行同業拆息相關數據，因此會出現模型推算結果準確性受到不利影響的風險。
- 市場風險：由於倫敦銀行同業拆息與無風險利率之間存在差異，我們面對資產、負債和產品不對稱地採用利率而產生的基差風險。

基於我們過渡參考自2021年底起終止的銀行同業拆息合約的經驗，以及對過渡美元倫敦銀行同業拆息合約的風險評估，我們認為，於2022年上半年，我們的風險狀況並無重大變動。由於市場及行業增加採用替代利率，包括有抵押隔夜融資利率，與美元倫敦同業拆息過渡有關的潛在風險已進一步減少。我們將繼續監察市場計劃，同時已制訂控制措施及計劃減輕該等風險。我們將透過改進產品能力及過渡既有合約來監察該等風險，並注重為客戶帶來公允結果。

在2022年餘下時間，以及在踏入2023年後，我們會致力與客戶及投資者溝通，以有序地完成餘下參考終止中的銀行同業拆息合約的過渡。

此外，繼加元拆息近日宣布將於2024年6月終止後，我們正評估有關影響並將採取適當過渡行動。

受銀行同業拆息改革影響的金融工具

	尚未過渡至替代基準利率的金融工具（按主要基準利率劃分）			
	美元倫敦銀行同業拆息	英鎊倫敦銀行同業拆息	日圓倫敦銀行同業拆息	其他[1]
於2022年6月30日	**百萬美元**	**百萬美元**	**百萬美元**	**百萬美元**
非衍生工具金融資產				
客戶貸款	61,768	208	7	6,780
其他金融資產	4,131	201	—	1,012
非衍生工具金融資產總額[2]	65,899	409	7	7,792
非衍生工具金融負債				
指定按公允值列賬之金融負債	18,272	1,957	1,165	—
已發行債務證券	5,254	—	—	185
其他金融負債	3,001	—	—	—
非衍生工具金融負債總額	26,527	1,957	1,165	185
衍生工具名義合約金額				
外匯	145,857	1,488	48	7,707
利率	2,336,091	2,736	233	171,082
其他	—	—	—	—
衍生工具名義合約金額總額	2,481,948	4,224	281	178,789
於2021年12月31日				
非衍生工具金融資產				
客戶貸款	70,932	18,307	370	8,259
其他金融資產	5,131	1,098	—	2
非衍生工具金融資產總額[2]	76,063	19,405	370	8,261
非衍生工具金融負債				
指定按公允值列賬之金融負債	20,219	4,019	1,399	1
已發行債務證券	5,255	—	—	—
其他金融負債	2,998	78	—	—
非衍生工具金融負債總額	28,472	4,097	1,399	1
衍生工具名義合約金額				
外匯	137,188	5,157	31,470	9,652
利率	2,318,613	284,898	72,229	133,667
其他	—	—	—	—
衍生工具名義合約金額總額	2,455,801	290,055	103,699	143,319

1 包括參考其他重大基準利率但未過渡至替代基準利率（歐元倫敦銀行同業拆息、瑞士法郎倫敦銀行同業拆息、歐元隔夜利率平均指數、SOR、THBFIX及新加坡銀行同業拆息）的金融工具。於2022年5月，Refinitiv Benchmark Services Limited宣布終止加元拆息，最終將過渡至加元隔夜回購平均利率。因此，加元拆息於本期間 計入「其他」。

2 賬面總額不包括預期信貸損失準備。

上表金額與滙豐在銀行同業拆息改革中受到重大影響的主要營運公司有關，包括在英國、香港、法國、美國、墨西哥、加拿大、新加坡、阿聯酋、百慕達、澳洲、卡塔爾、德國、日本和泰國的營運公司。金額顯示集團於即將被替代的銀行同業拆息基準的風險承擔。該等金額與具有下列特質的金融工具有關：

- 按合約參考計劃過渡至替代基準利率的利率基準；
- 合約到期日後於預期參考利率基準終止的日期；及
- 於滙豐的綜合資產負債表中確認。

信貸風險

	頁次
概覽	63
2022年上半年的信貸風險	63
信貸風險概要	63
於2022年6月30日的第二級分析	66
計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析	67
同業及客戶貸款賬面總值 / 名義金額變動及準備之對賬	75
金融工具的信貸質素	77
個人貸款	79
批發貸款	81
補充資料	85

概覽

信貸風險指因客戶或交易對手未能履行合約責任而產生的財務虧損風險。信貸風險主要源自直接貸款、貿易融資及租賃業務，但亦會來自擔保及衍生工具等若干其他產品。

2022年上半年的信貸風險

2022年上半年，信貸風險管理政策並無任何重大變動。

2022年上半年，集團為零售貸款組合採納歐洲銀行管理局「應用違責定義的指引」。此舉對我們的零售貸款組合並無造成重大影響。我們於2021年就批發貸款組合採納有關指引。

有關信貸風險管理的現行政策及慣例，於《2021年報及賬目》第137頁「信貸風險管理」概述。

於2022年6月30日，客戶及同業貸款總額為11,360億美元，較2021年12月31日減少48億美元，當中已計及547億美元的不利匯兌變動。

若不計及匯兌變動，增長由批發客戶貸款增加223億美元、同業貸款增加168億美元及個人客戶貸款增加108億美元帶動。

批發客戶貸款增加主要由以下各地的增長帶動：美國（增加44億美元）、英國（增加36億美元）、加拿大（增加35億美元）、印度（增加23億美元）、日本（增加18億美元）、中國內地（增加14億美元）及阿聯酋（增加11億美元）。

個人客戶貸款增加主要由按揭增長99億美元帶動，主要來自英國（增加55億美元）、澳洲（增加21億美元）及香港（增加15億美元）。

此外，其他個人貸款較2021年12月31日增加9億美元。增幅主要由有抵押個人貸款增加15億美元（主要於香港）及住宅物業擔保貸款增加3億美元（主要於法國）帶動。有關增幅部分被無抵押個人貸款下跌8億美元（主要於香港）抵銷。

2022年6月30日的預期信貸損失準備為116億美元，較2021年12月31日減少6億美元，當中已計及有利的匯兌變動6億美元。116億美元的準備金額包括按已攤銷成本持有之資產的準備111億美元、貸款承諾及金融擔保的準備4億美元，以及按公允值計入其他全面收益之債務工具的準備1億美元。

若不計及匯兌變動，與客戶貸款相關的預期信貸損失準備則較2021年12月31日減少1億美元，原因是：

- 批發客戶貸款減少1億美元，當中4億美元減幅由第一級及第二級帶動，並被第三級已扣除撇銷及購入或承辦信貸已減值之金融資產帶動的3億美元增幅所抵銷；及
- 個人客戶貸款預期信貸損失準備大致維持不變，當中2億美元減幅由第三級帶動，並被第一級及第二級的2億美元增幅抵銷。

2022年首六個月的預期信貸損失提撥為11億美元（計及收回額）。此乃由第三級提撥增加、經濟不確定性上升及通脹壓力加劇所帶動，部分被新冠病毒相關準備撥回所抵銷。

預期信貸損失提撥包括：來自個人貸款的6億美元（當中第三級準備佔3億美元）及來自批發貸款的5億美元（當中第三級及購入或承辦信貸已減值之金融資產準備佔5億美元）。

於2022年6月30日，集團對於俄羅斯記賬主要與批發貸款有關的信貸風險承擔淨額為12億美元（賬面總值13億美元及預期信貸損失準備1億美元）被重新分類至持作出售用途資產，原因是我們已訂立協議，在獲得監管機構批准後，將會出售HSBC Bank (RR) (Limited Liability Company)。

信貸風險概要

下列披露資料呈列已應用IFRS 9減值規定的金融工具之賬面總值 / 名義金額，以及預期信貸損失的相關準備。

下表按行業分析貸款，顯示管理信貸風險的風險項目集中情況。預期信貸損失準備由2021年12月31日的122億美元減少至2022年6月30日的116億美元。

已應用IFRS 9減值規定的金融工具概要

	於2022年6月30日		於2021年12月31日	
	賬面總值 / 名義金額	**預期信貸損失準備[1]**	賬面總值 / 名義金額	預期信貸損失準備[1]
	百萬美元	**百萬美元**	百萬美元	百萬美元
按已攤銷成本計量之客戶貸款	**1,039,130**	**(10,774)**	1,057,231	(11,417)
– 個人	**463,621**	**(2,918)**	478,337	(3,103)
– 企業及商業	**509,566**	**(7,684)**	513,539	(8,204)
– 非銀行之金融機構	**65,943**	**(172)**	65,355	(110)
按已攤銷成本計量之同業貸款	**96,481**	**(52)**	83,153	(17)
按已攤銷成本計量之其他金融資產	**950,007**	**(281)**	880,351	(193)
– 現金及於中央銀行之結餘	**363,613**	**(5)**	403,022	(4)
– 向其他銀行託收中之項目	**8,073**	**—**	4,136	—
– 香港政府負債證明書	**43,866**	**—**	42,578	—
– 反向回購協議 – 非交易用途	**244,451**	**—**	241,648	—
– 金融投資	**154,294**	**(75)**	97,364	(62)
– 預付款項、應計收益及其他資產[2]	**135,710**	**(201)**	91,603	(127)
資產負債表內賬面總值總計	**2,085,618**	**(11,107)**	2,020,735	(11,627)
貸款及其他信貸相關承諾	**633,091**	**(337)**	627,637	(379)
– 個人	**237,077**	**(30)**	239,685	(39)
– 企業及商業	**263,452**	**(291)**	283,625	(325)
– 金融機構	**132,562**	**(16)**	104,327	(15)
金融擔保	**17,586**	**(42)**	27,795	(62)
– 個人	**1,120**	**—**	1,130	—
– 企業及商業	**12,393**	**(41)**	22,355	(58)
– 金融機構	**4,073**	**(1)**	4,310	(4)
資產負債表外名義總額[3]	**650,677**	**(379)**	655,432	(441)
	2,736,295	**(11,486)**	2,676,167	(12,068)

	公允值	**預期信貸損失之備忘準備[4]**	公允值	預期信貸損失之備忘準備[4]
	百萬美元	**百萬美元**	百萬美元	百萬美元
按公允值計入其他全面收益之債務工具	**274,765**	**(120)**	347,203	(96)

1 預期信貸損失總額確認為金融資產的損失準備，但若預期信貸損失總額超過該等金融資產的賬面總值，則預期信貸損失確認為準備。
2 僅包括受IFRS 9減值規定約束的金融工具。第106頁綜合資產負債表中所載的「預付款項、應計收益及其他資產」一項，包括金融和非金融資產。2022年6月30日的結餘包括賬面總值19.18億美元（2021年12月31日：24.24億美元）及預期信貸損失準備1.33億美元（2021年12月31日：3,900萬美元），乃關於第129頁附註15「業務收購及出售」披露之業務出售下持作出售用途資產。
3 指約定金額被悉數取用而客戶又拖欠還款時涉及之最大風險額。
4 按公允值計入其他全面收益之債務工具繼續按公允值計量，預期信貸損失的準備列作備忘項目。預期信貸損失的變動於收益表內「預期信貸損失及其他信貸減值準備變動」項下確認。

下表載列按級別及行業劃分的集團信貸風險概覽，以及相關的預期信貸損失覆蓋。於各級別入賬的金融資產具有以下特點：

- 第一級：此類金融資產未減值，且信貸風險無大幅增加，當中已確認12個月預期信貸損失準備。
- 第二級：此類金融資產在首次確認入賬後信貸風險大幅增加，當中已確認期限內預期信貸損失。
- 第三級：此類金融資產具有客觀減值證據，因此被視為違責或信貸已減值，當中已確認期限內預期信貸損失。
- 購入或承辦信貸已減值之金融資產：按大幅折扣購入或承辦的金融資產，視為反映已產生的信貸損失，當中已確認期限內預期信貸損失。

於2022年6月30日按級別分布列示的信貸風險（不包括按公允值計入其他全面收益之債務工具）以及按行業列示的預期信貸損失覆蓋之概要

	賬面總值 / 名義金額[1]					預期信貸損失準備					預期信貸損失準備覆蓋%				
	第一級	第二級	第三級	購入或承辦信貸已減值之金融資產[2]	總計	第一級	第二級	第三級	購入或承辦信貸已減值之金融資產[2]	總計	第一級	第二級	第三級	購入或承辦信貸已減值之金融資產[2]	總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	%	%	%	%	%
按已攤銷成本計量之客戶貸款	891,822	128,105	19,086	117	1,039,130	(1,116)	(2,998)	(6,617)	(43)	(10,774)	0.1	2.3	34.7	36.8	1.0
– 個人	431,517	28,086	4,018	—	463,621	(554)	(1,434)	(930)	—	(2,918)	0.1	5.1	23.1	—	0.6
– 企業及商業	399,152	95,590	14,707	117	509,566	(523)	(1,525)	(5,593)	(43)	(7,684)	0.1	1.6	38.0	36.8	1.5
– 非銀行之金融機構	61,153	4,429	361	—	65,943	(39)	(39)	(94)	—	(172)	0.1	0.9	26.0	—	0.3
按已攤銷成本計量之同業貸款	95,091	1,311	79	—	96,481	(8)	(25)	(19)	—	(52)	—	1.9	24.1	—	0.1
按已攤銷成本計量之其他金融資產	944,983	4,715	264	45	950,007	(71)	(119)	(85)	(6)	(281)	—	2.5	32.2	13.3	—
貸款及其他信貸相關承諾	608,589	23,487	1,015	—	633,091	(124)	(159)	(54)	—	(337)	—	0.7	5.3	—	0.1
– 個人	235,413	1,504	160	—	237,077	(29)	(1)	—	—	(30)	—	0.1	—	—	—
– 企業及商業	242,263	20,337	852	—	263,452	(90)	(147)	(54)	—	(291)	—	0.7	6.3	—	0.1
– 金融機構	130,913	1,646	3	—	132,562	(5)	(11)	—	—	(16)	—	0.7	—	—	—
金融擔保	15,198	2,208	180	—	17,586	(6)	(19)	(17)	—	(42)	—	0.9	9.4	—	0.2
– 個人	1,108	11	1	—	1,120	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
– 企業及商業	10,521	1,696	176	—	12,393	(6)	(18)	(17)	—	(41)	0.1	1.1	9.7	—	0.3
– 金融機構	3,569	501	3	—	4,073	—	(1)	—	—	(1)	—	0.2	—	—	—
於2022年6月30日	2,555,683	159,826	20,624	162	2,736,295	(1,325)	(3,320)	(6,792)	(49)	(11,486)	0.1	2.1	32.9	30.2	0.4

1 指約定金額被悉數取用而客戶又拖欠還款時涉及之最大風險額。
2 購入或承辦信貸已減值之金融資產（「POCI」）。

除非已在較早階段識別，否則所有金融資產均會於逾期30日時視為信貸風險大幅增加，並從第一級轉撥至第二級。下文按逾期少於及多於30日呈列第二級金融資產的賬齡，因此，所列示的乃屬於因賬齡（逾期30日）及因在較早階段已識別（逾期少於30日）而被歸類為第二級的金融資產。

於2022年6月30日的第二級逾期日數分析

	賬面總值 / 名義金額				預期信貸損失準備				預期信貸損失準備覆蓋%			
	第二級	*未逾期*	*逾期1至29日[1,2]*	*逾期30日及以上[1,2]*	第二級	*未逾期*	*逾期1至29日[1,2]*	*逾期30日及以上[1,2]*	第二級	*未逾期*	*逾期1至29日[1,2]*	*逾期30日及以上[1,2]*
	百萬美元	*百萬美元*	*百萬美元*	*百萬美元*	百萬美元	*百萬美元*	*百萬美元*	*百萬美元*	%	*%*	*%*	*%*
按已攤銷成本計量之客戶貸款	128,105	*123,235*	*2,644*	*2,226*	(2,998)	*(2,587)*	*(214)*	*(197)*	2.3	*2.1*	*8.1*	*8.8*
– 個人	28,086	*25,756*	*1,548*	*782*	(1,434)	*(1,093)*	*(174)*	*(167)*	5.1	*4.2*	*11.2*	*21.4*
– 企業及商業	95,590	*93,503*	*1,075*	*1,012*	(1,525)	*(1,456)*	*(40)*	*(29)*	1.6	*1.6*	*3.7*	*2.9*
– 非銀行之金融機構	4,429	*3,976*	*21*	*432*	(39)	*(38)*	—	*(1)*	0.9	*1.0*	—	*0.2*
按已攤銷成本計量之同業貸款	1,311	*1,303*	—	*8*	(25)	*(25)*	—	—	1.9	*1.9*	—	—
按已攤銷成本計量之其他金融資產	4,715	*4,699*	*9*	*7*	(119)	*(117)*	—	*(2)*	2.5	*2.5*	—	*28.6*

1 逾期日數（「DPD」）。
2 上表所列各逾期日數的金額乃按合約基準計算，並已計入已提供的任何客戶紓困暫停還款安排。

於2021年12月31日按級別分布列示的信貸風險（不包括按公允值計入其他全面收益之債務工具）以及按行業列示的預期信貸損失覆蓋之概要

	賬面總值 / 名義金額[1]					預期信貸損失準備					預期信貸損失準備覆蓋%				
	第一級	第二級	第三級	購入或承辦信貸已減值之金融資產[2]	總計	第一級	第二級	第三級	購入或承辦信貸已減值之金融資產[2]	總計	第一級	第二級	第三級	購入或承辦信貸已減值之金融資產[2]	總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	%	%	%	%	%
按已攤銷成本計量之客戶貸款	918,936	119,224	18,797	274	1,057,231	(1,367)	(3,119)	(6,867)	(64)	(11,417)	0.1	2.6	36.5	23.4	1.1
– 個人	456,956	16,439	4,942	—	478,337	(658)	(1,219)	(1,226)	—	(3,103)	0.1	7.4	24.8	—	0.6
– 企業及商業	400,894	98,911	13,460	274	513,539	(665)	(1,874)	(5,601)	(64)	(8,204)	0.2	1.9	41.6	23.4	1.6
– 非銀行之金融機構	61,086	3,874	395	—	65,355	(44)	(26)	(40)	—	(110)	0.1	0.7	10.1	—	0.2
按已攤銷成本計量之同業貸款	81,636	1,517	—	—	83,153	(14)	(3)	—	—	(17)	—	0.2	—	—	—
按已攤銷成本計量之其他金融資產	875,016	4,988	304	43	880,351	(91)	(54)	(42)	(6)	(193)	—	1.1	13.8	14.0	—
貸款及其他信貸相關承諾	594,473	32,389	775	—	627,637	(165)	(174)	(40)	—	(379)	—	0.5	5.2	—	0.1
– 個人	237,770	1,747	168	—	239,685	(37)	(2)	—	—	(39)	—	0.1	—	—	—
– 企業及商業	254,750	28,269	606	—	283,625	(120)	(165)	(40)	—	(325)	—	0.6	6.6	—	0.1
– 金融機構	101,953	2,373	1	—	104,327	(8)	(7)	—	—	(15)	—	0.3	—	—	—
金融擔保	24,932	2,638	225	—	27,795	(11)	(30)	(21)	—	(62)	—	1.1	9.3	—	0.2
– 個人	1,114	15	1	—	1,130	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
– 企業及商業	20,025	2,107	223	—	22,355	(10)	(28)	(20)	—	(58)	—	1.3	9.0	—	0.3
– 金融機構	3,793	516	1	—	4,310	(1)	(2)	(1)	—	(4)	—	0.4	100.0	—	0.1
於2021年12月31日	2,494,993	160,756	20,101	317	2,676,167	(1,648)	(3,380)	(6,970)	(70)	(12,068)	0.1	2.1	34.7	22.1	0.5

1 指約定金額被悉數取用而客戶又拖欠還款時涉及之最大風險額。
2 購入或承辦信貸已減值之金融資產（「POCI」）。

於2021年12月31日的第二級逾期日數分析

	賬面總值				預期信貸損失準備				預期信貸損失準備覆蓋%			
	第二級	*未逾期*	*逾期1至29日[1,2]*	*逾期30日及以上[1,2]*	第二級	*未逾期*	*逾期1至29日[1,2]*	*逾期30日及以上[1,2]*	第二級	*未逾期*	*逾期1至29日[1,2]*	*逾期30日及以上[1,2]*
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	%	%	%	%
按已攤銷成本計量之客戶貸款	119,224	*115,350*	*2,193*	*1,681*	(3,119)	*(2,732)*	*(194)*	*(193)*	2.6	*2.4*	*8.8*	*11.5*
– 個人	16,439	*14,124*	*1,387*	*928*	(1,219)	*(884)*	*(160)*	*(175)*	7.4	*6.3*	*11.5*	*18.9*
– 企業及商業	98,911	*97,388*	*806*	*717*	(1,874)	*(1,822)*	*(34)*	*(18)*	1.9	*1.9*	*4.2*	*2.5*
– 非銀行之金融機構	3,874	*3,838*	—	*36*	(26)	*(26)*	—	—	0.7	*0.7*	—	—
按已攤銷成本計量之同業貸款	1,517	*1,517*	—	—	(3)	*(3)*	—	—	0.2	*0.2*	—	—
按已攤銷成本計量之其他金融資產	4,988	*4,935*	*22*	*31*	(54)	*(47)*	*(4)*	*(3)*	1.1	*1.0*	*18.2*	*9.7*

1 逾期日數（「DPD」）。
2 上表所列各逾期日數的金額乃按合約基準計算，並已計入已提供的任何客戶紓困暫停還款安排。

於2022年6月30日的第二級分析

下表呈列客戶貸款賬面總值及預期信貸損失準備的第二級分析，並載列風險於2022年6月30日被分類為第二級的理由。

定量分類展示適用報告日違責或然率衡量指標超出零售及批發貸款風險承擔預定定量界限的賬面總值及預期信貸損失準備，詳情載於*《2021年報及賬目》*第324頁附註1.2「主要會計政策概要」。

定質分類主要考慮客戶質素級別惡化、觀察及關注名單以及零售業務的管理層判斷調整。

有關信貸風險大幅增加的現行政策及慣例，於《2021年報及賬目》第324頁「主要會計政策概要」概述。

於2022年6月30日的客戶貸款[1]

	賬面總值				預期信貸損失準備				預期信貸損失覆蓋
	個人	企業及商業	非銀行之金融機構	總計	個人	企業及商業	非銀行之金融機構	總計	總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	%
定量	12,084	70,586	3,126	85,796	(1,199)	(1,152)	(25)	(2,376)	2.8
定質	15,872	24,312	1,085	41,269	(231)	(368)	(13)	(612)	1.5
逾期30日後備指標[2]	130	692	218	1,040	(4)	(5)	(1)	(10)	1.0
第二級總計	28,086	95,590	4,429	128,105	(1,434)	(1,525)	(39)	(2,998)	2.3

於2021年12月31日的客戶貸款[1]

	賬面總值				預期信貸損失準備				預期信貸損失覆蓋
	個人	企業及商業	非銀行之金融機構	總計	個人	企業及商業	非銀行之金融機構	總計	總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	%
定量	9,907	68,000	3,041	80,948	(1,076)	(1,347)	(19)	(2,442)	3.0
定質	6,329	30,326	818	37,473	(134)	(520)	(7)	(661)	1.8
逾期30日後備指標[2]	203	585	15	803	(9)	(7)	—	(16)	2.0
第二級總計	16,439	98,911	3,874	119,224	(1,219)	(1,874)	(26)	(3,119)	2.6

1 若結餘遵守上述用作釐定信貸風險大幅增加的三項標準中多於一項，則相應的風險承擔總額及預期信貸損失按呈列的類別順序設定。
2 逾期日數（「DPD」）。

計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析

經濟境況仍甚難預料。地緣政治環境以及全球供應鏈中斷的影響，令經濟增長下滑的風險升溫，以及通脹和失業率上升的情況加劇。此外，若干市場的新冠病毒相關風險持續。全球自疫情復原的程度及速度仍充滿變數。鑑於此等不明朗因素，管理層在選擇經濟境況和其權重以及使用管理層判斷調整作出判斷及估算時，仍格外審慎（詳情見下文）。由於不確定程度提高，額外第一級及第二級準備已入賬。

確認及計量預期信貸損失涉及運用重大判斷及估算。我們根據經濟預測制訂多種經濟境況，將有關假設應用於信貸風險模型以估算未來信貸損失，並將所得結果予以概率加權，從而客觀地釐定預期信貸損失的估值。

方法

滙豐使用五種經濟境況，以反映當前的經濟環境，並闡明管理層對各種潛在結果的觀點。滙豐設定計算預期信貸損失的境況與其首要及新浮現風險相一致。

在四種標準境況中，其中三種境況來自一致預測及分布估計。第四種境況（下行2）反映管理層對嚴重下行風險的觀點。於2022年第二季，管理層選擇使用額外的第五種境況（稱為下行1），藉以確保現時的供應側風險於遠期經濟指引中得到充分反映。有關境況的設計旨在呈現全球供應鏈持續受到衝擊如何令通脹長時間升溫、失業率上升及本地生產總值增長受壓。

使用額外境況與滙豐的遠期經濟指引方法一致。倘管理層認為一致境況未能充分捕捉集團面對的經濟風險，則可加入額外境況。與一致境況不同的是，該等額外境況乃源自與所識別風險一致的敘述性假設，並可能形成衝擊令經濟活動永久偏離長期趨勢。

經濟境況描述

本節所列經濟假設是滙豐參考外部預測而制訂，特別用於計算預期信貸損失。

在當前環境下，經濟預測涉及重大不確定性。各地央行為令通脹回復至目標水平以及制止通脹預期上升而加息，有關行動因而左右前景的風險。此外，俄烏戰事以及亞洲各地新冠病毒疫情的發展和管理，亦繼續成為不確定因素的主要來源。其他地緣政治風險，例如英國與歐盟關係的發展，以及中美兩國在一系列策略性事項方面的分歧，亦構成下行風險。

五種環球境況已用於計算2022年6月30日的預期信貸損失，分別為一致核心境況、一致上行境況、一致下行境況、下行1境況及下行2境況。

*《2022年中期業績報告》*中用於計算預期信貸損失的境況詳述如下。

一致核心境況

滙豐的核心境況顯示，經過2021年強勁復甦後，2022及2023年本地生產總值增長會逐漸放緩。在此期間，失業率預料會維持於低水平。

本地生產總值預測已於最近季度下調。亞洲方面，隨著部分市場為應對新冠病毒疫情而收緊公共衛生政策，我們向下修訂增長預測。其他市場方面，通脹急升，加上供應短缺及大宗商品價格上升，導致成本增加，實質收益增長放緩，因而拖慢經濟增長步伐。

核心境況假設通脹於2022年見頂，並在貨幣政策收緊的協助下，於2023年底前回復至央行目標水平。

核心境況中，全球本地生產總值預計將於2022年增長3.3%。預測期內，全球本地生產總值的平均增長率預計將為2.8%，與疫情前五年的平均增幅一致。

在各主要市場的核心境況假設如下：

- 供應鏈中斷，加上物價上升削弱購買力，因此預期經濟增長短期將會放緩。假設供應鏈問題得到紓緩，以及通脹回復至目標水平，經濟增長預期在往後年度將會回復至長遠預測水平。
- 失業率預料仍接接近疫情前水平，而主要市場的勞工市場狀況仍見緊張。
- 大宗商品、食品及商品價格持續上升，因此預期2022年通脹持續升溫，隨後在預測期的未來兩年回復至央行目標水平。
- 各地央行收緊政策以期將通脹推回目標水平，預期主要市場的政策利率在預測期的首18個月將會上升。此後，利率會維持在高於疫前的水平。
- 西德州中級原油於預測期的首兩年平均價格預計為每桶100美元以上，預期此後價格將隨著供應緊張情況得到改善而回落。於整段預測期間，預期油價平均為每桶81美元。

核心境況最初根據5月份的一致預測得出，其後於6月份更新。組成一致預測的各項預測差距仍異常地大，顯示情況甚不確定。因應各市場經濟預測內含的不確定因素，故編派予核心境況的或然率權重介乎40%至65%不等。

下表描述一致核心境況的主要宏觀經濟變數以及相關概率。

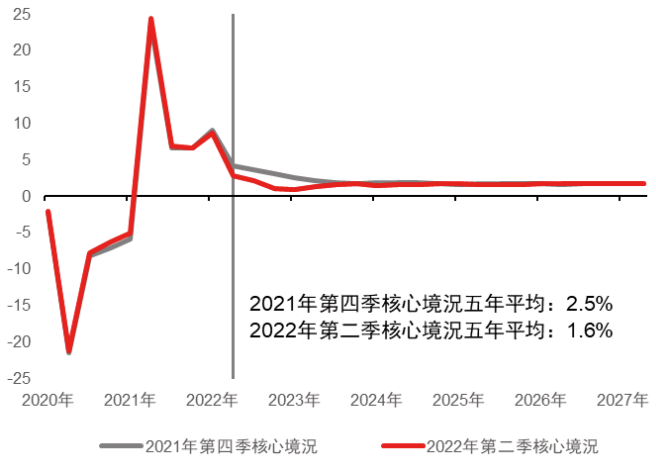
核心境況（2022年第三季至2027年第二季）

	英國	美國	香港	中國內地	加拿大	法國	阿聯酋	墨西哥
	%	%	%	%	%	%	%	%
本地生產總值增長率								
2022年：年均增長率	3.7	2.8	1.1	4.5	4.0	2.9	5.3	1.8
2023年：年均增長率	1.4	2.0	3.8	5.1	2.6	1.8	4.3	2.1
2024年：年均增長率	1.6	1.9	2.5	5.0	1.8	1.6	3.2	2.2
五年平均	1.6	1.9	2.9	4.9	2.2	1.5	3.3	2.2
失業率								
2022年：年均比率	4.0	3.6	4.4	3.8	5.5	7.5	3.0	3.8
2023年：年均比率	4.2	3.6	3.6	3.7	5.4	7.4	2.7	3.8
2024年：年均比率	4.1	3.6	3.5	3.7	5.6	7.3	2.6	3.8
五年平均	4.1	3.6	3.5	3.7	5.5	7.3	2.6	3.7
房屋價格增長率								
2022年：年均增長率	9.2	14.7	(1.2)	(0.5)	18.9	5.8	9.4	7.2
2023年：年均增長率	2.9	6.4	1.2	1.3	(2.2)	4.5	3.4	5.3
2024年：年均增長率	2.9	4.5	2.5	3.5	(0.5)	4.1	2.5	4.8
五年平均	3.3	5.3	1.9	3.2	2.6	3.9	3.5	4.8
通脹率								
2022年：年均比率	8.3	7.0	2.3	2.2	5.4	4.5	3.2	6.8
2023年：年均比率	4.7	3.2	2.2	2.3	2.8	2.4	2.3	4.5
2024年：年均比率	2.1	2.2	2.2	2.3	2.3	2.0	2.2	4.0
五年平均	3.2	2.8	2.2	2.4	2.5	2.3	2.2	4.0
概率	50	60	55	55	60	40	65	60

圖表比較2021年底各核心境況與2022年第二季現時經濟預期。

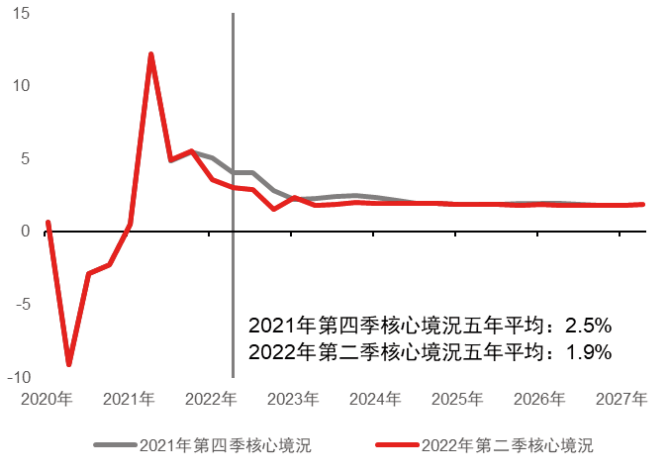
本地生產總值增長：比較核心境況

英國



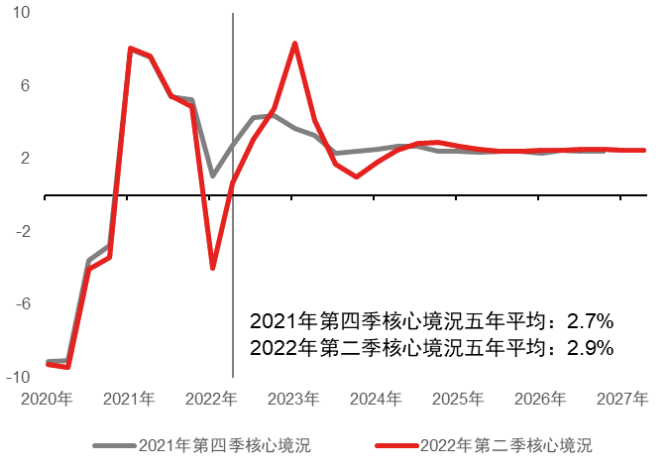
附註：實質本地生產總值以按年百分比變動列示。

美國



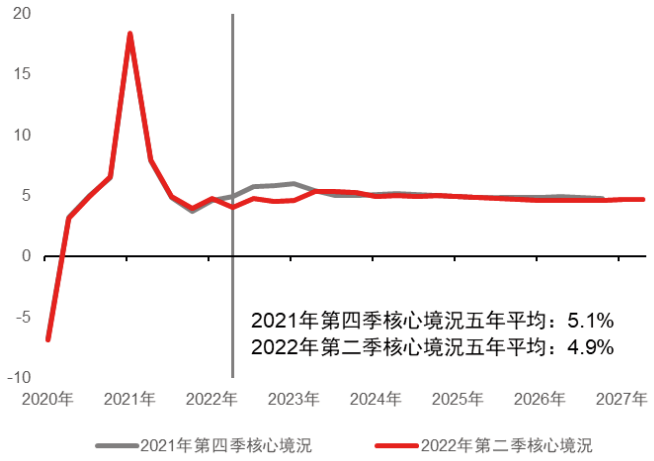
附註：實質本地生產總值以按年百分比變動列示。

香港



附註：實質本地生產總值以按年百分比變動列示。

中國內地



附註：實質本地生產總值以按年百分比變動列示。

一致上行境況

與一致核心境況相比，一致上行境況的本地生產總值於首兩年增長較快，其後則逐步恢復至長遠預期的趨勢水平。該境況由需求主導，與多個關鍵上行風險主題一致，其中包括：供應鏈問題迅速解決；俄烏戰爭盡快和平落幕；中美緊張局勢緩和；及英國與歐盟之間關係改善。

下表描述一致上行境況的主要宏觀經濟變數以及相關概率。

一致上行境況「最佳結果」

	英國		美國		香港		中國內地		加拿大		法國		阿聯酋		墨西哥	
	%		%		%		%		%		%		%		%	
本地生產總值增長率	4.3	(2024年第二季)	4.7	(2023年第一季)	12.4	(2023年第一季)	10.2	(2023年第二季)	5.9	(2023年第二季)	3.4	(2023年第二季)	13.4	(2023年第二季)	5.8	(2023年第二季)
失業率	3.2	(2024年第二季)	3.1	(2022年第三季)	2.8	(2023年第四季)	3.5	(2023年第一季)	4.4	(2023年第一季)	6.4	(2024年第二季)	1.9	(2023年第四季)	3.2	(2023年第三季)
房屋價格增長率	9.8	(2022年第三季)	13.2	(2022年第三季)	7.7	(2023年第二季)	6.2	(2023年第二季)	18.2	(2022年第三季)	6.1	(2023年第三季)	15.4	(2023年第二季)	9.3	(2023年第三季)
通脹率	10.2	(2022年第三季)	7.8	(2022年第三季)	4.1	(2023年第三季)	5.8	(2023年第一季)	6.8	(2022年第四季)	6.7	(2022年第四季)	4.0	(2023年第四季)	7.6	(2023年第三季)
概率	10		5		5		5		5		10		5		5	

附註：於境況首兩個年度，一致上行極端點為境況的「最佳結果」，例如最高本地生產總值增長率以及最低失業率。通脹於上行境況中隨本地生產總值升跌，而「最佳結果」亦指周期高點。

下行境況

下行境況探索多種主要經濟及財務風險加劇和出現時的情況。

通脹及貨幣政策應對已成為全球增長的關注重點。新冠病毒疫情及俄烏戰爭造成的供應鏈中斷已導致多個市場的大宗商品價格及整體物價通脹急升。主要憂慮在於通脹預期變得遠離央行目標，尤其是部分行業勞工市場及勞工供應短缺令工資面臨上調壓力。通脹預期脫錨會增加通脹長期持續上升、成本壓力加重以及家庭實際收入和企業利潤減少的風險。這繼而增加各地央行推行更具威力應對政策、利率進一步攀升及最終出現經濟衰退的風險。

此外，新冠病毒相關風險仍然重大。儘管歐洲及北美洲已放寬相關防疫限制，但新冠病毒出現對疫苗更具耐藥性的新變種，令當局需要收緊公共衛生政策以作應對，對全球前景仍然構成主要風險。亞洲為應對高度傳染性的新冠病毒變種傳播而推行嚴格的公共衛生政策，對經濟增長及全球供應鏈持續構成風險。

地緣政治環境亦構成風險，包括：

- 俄烏戰爭持續，並蔓延至烏克蘭邊境以外其他地區；
- 英國與歐盟之間就《北愛爾蘭議定書》的貿易關係轉差；及
- 美國及其他國家／地區與中國之間的分歧持續，並可能影響市場氣氛和限制全球經濟活動。

一致下行境況

在一致下行境況中，與核心境況相比，經濟復甦明顯較弱。此境況中，本地生產總值增長疲弱、失業率上升、資產價格下跌。在逐步恢復至長遠預期趨勢水平前，境況被構造為需求衝擊，因此通脹及大宗商品價格下跌。

下表描述一致下行境況的主要宏觀經濟變數以及相關概率。

一致下行境況「最差結果」

	英國		美國		香港		中國內地		加拿大		法國		阿聯酋		墨西哥	
	%		%		%		%		%		%		%		%	
本地生產總值增長率	(0.7)	(2023年第二季)	(1.7)	(2023年第二季)	(2.9)	(2023年第四季)	1.3	(2023年第一季)	(0.8)	(2023年第二季)	0.1	(2023年第二季)	(0.6)	(2023年第二季)	(1.0)	(2023年第二季)
失業率	5.5	(2023年第二季)	5.1	(2023年第一季)	5.4	(2022年第四季)	4.2	(2023年第一季)	6.6	(2024年第二季)	8.5	(2023年第一季)	4.0	(2023年第一季)	4.7	(2023年第一季)
房屋價格增長率	(4.1)	(2023年第三季)	2.9	(2024年第一季)	(8.3)	(2023年第三季)	(4.3)	(2023年第二季)	(9.0)	(2023年第二季)	2.4	(2023年第二季)	(4.8)	(2023年第四季)	2.2	(2023年第三季)
通脹率	0.7	(2024年第二季)	0.7	(2023年第二季)	(0.5)	(2023年第三季)	(0.7)	(2023年第三季)	0.0	(2023年第二季)	(0.6)	(2023年第二季)	0.4	(2023年第四季)	2.3	(2023年第三季)
概率	0		15		20		30		15		0		20		10	

附註：於境況首兩個年度，一致下行極端點為境況的「最差結果」，例如最低本地生產總值增長率以及最高失業率。通脹於下行境況中隨本地生產總值升跌，而「最差結果」指周期低點。

下行1境況

額外下行境況已經設置，藉以探索持續高物價通脹、當局推行更進取的加息政策、失業率上升以及全球經濟衰退的影響。

在此境況下，俄烏戰爭令供應衝擊持續，使通脹高於基線的時間比其他境況長。

此境況假設主要央行應對緩慢，但隨著通脹預期開始遠離通脹目標，當局亦採取較強硬措施。利率上升預計會導致財務狀況嚴重收緊，最終致使全球經濟在預測期較後時間收縮。

下表描述下行1境況的主要宏觀經濟變數以及相關概率。

下行1境況「最差結果」

	英國		美國		香港		中國內地		加拿大		法國		阿聯酋		墨西哥	
	%		%		%		%		%		%		%		%	
本地生產總值增長率	(3.7)	(2025年第一季)	(4.1)	(2024年第四季)	(3.0)	(2023年第四季)	(1.2)	(2025年第一季)	(0.6)	(2023年第四季)	(3.1)	(2025年第一季)	(2.5)	(2025年第一季)	(5.3)	(2025年第一季)
失業率	6.6	(2024年第一季)	8.8	(2024年第四季)	6.5	(2024年第四季)	4.8	(2025年第一季)	9.9	(2025年第二季)	9.1	(2025年第三季)	3.0	(2022年第三季)	5.2	(2025年第二季)
房屋價格增長率	(11.9)	(2024年第一季)	(4.2)	(2025年第一季)	(7.6)	(2025年第二季)	(9.8)	(2023年第三季)	(8.2)	(2023年第四季)	(2.0)	(2024年第四季)	(4.4)	(2025年第二季)	2.8	(2025年第四季)
通脹率	9.5	(2022年第三季)	6.9	(2022年第三季)	4.2	(2023年第一季)	4.2	(2023年第一季)	6.3	(2022年第四季)	5.0	(2022年第四季)	3.7	(2022年第三季)	6.8	(2022年第三季)
概率	30		10		15		5		10		35		5		15	

附註：下行1極端點為境況的「最差結果」，例如最低本地生產總值增長率以及最高通脹及失業率。

下行2境況

下行2境況顯示全球經濟陷入嚴重衰退，並反映管理層對經濟風險分布範圍尾端的觀點。當中涵蓋多種風險同時出現時的情況，包括：俄烏戰爭進一步升級、供應鏈中斷情況轉差，以及新冠病毒出現對疫苗具耐藥性的變種令當局需要收緊公共衛生政策以作應對。

此境況顯示最初供應側衝擊推高通脹。此推動力預料會屬短暫，原因是大規模下行需求衝擊導致大宗商品價格急劇修正，而全球物價通脹則隨著嚴重漫長的衰退而放緩。

下表描述下行2境況的主要宏觀經濟變數以及相關概率。

下行2境況「最差結果」

	英國		美國		香港		中國內地		加拿大		法國		阿聯酋		墨西哥	
	%		%		%		%		%		%		%		%	
本地生產總值增長率	(6.3)	(2023年第二季)	(4.9)	(2023年第二季)	(9.3)	(2023年第二季)	(5.0)	(2023年第二季)	(3.4)	(2023年第三季)	(5.5)	(2023年第二季)	(6.5)	(2023年第四季)	(7.2)	(2023年第二季)
失業率	8.5	(2023年第三季)	9.1	(2024年第一季)	5.9	(2023年第二季)	5.4	(2024年第二季)	11.1	(2023年第四季)	10.2	(2024年第二季)	4.6	(2022年第三季)	5.7	(2023年第四季)
房屋價格增長率	(15.2)	(2023年第三季)	(10.8)	(2023年第二季)	(10.8)	(2023年第三季)	(18.7)	(2023年第二季)	(30.1)	(2023年第三季)	(4.5)	(2024年第二季)	(11.3)	(2024年第一季)	1.1	(2023年第四季)
通脹率	(2.2)	(2023年第四季)	1.5	(2024年第二季)	(0.5)	(2024年第一季)	1.4	(2024年第二季)	0.9	(2024年第二季)	(2.7)	(2023年第四季)	1.7	(2024年第二季)	3.4	(2024年第二季)
概率	10		10		5		5		10		15		5		10	

附註：於境況首兩個年度，下行2極端點為境況的「最差結果」，例如最低本地生產總值增長率以及最高失業率。短暫上升後，通脹於下行2境況中繼續隨本地生產總值升跌，而「最差結果」指境況低點。

境況權重

於審視經濟危機、不確定性和風險水平時，管理層考慮了全球和個別國家 / 地區的特定因素。因此，管理層根據其對個別市場不確定性的看法，設定各種境況的概率。

2022年第二季的一個重要考慮因素是核心境況預測的高度不確定性。當中關注重點聚焦於：

- 歐洲天然氣供應安全及全球石油供應相關風險令通脹風險升溫，並增加對實際收入及本地生產總值增長產生更重大影響的可能性；
- 市場利率預期意味利率環境或會急速重大改變；及
- 新冠病毒疫情在亞洲國家 / 地區的發展，以及公共政策收緊對區內經濟增長及全球供應鏈的影響。

中國內地方面，由於當局收緊公共衛生政策以應對新冠病毒疫情，加上現有變種的致病性，以及最近的限制對經濟活動產生的觀察所得影響，因此下行境況的權重已經增加。至於香港，近期經濟重啟，核心境況的可信度自第一季起上升。在各市場，一致上行及核心境況合併權重為60%。

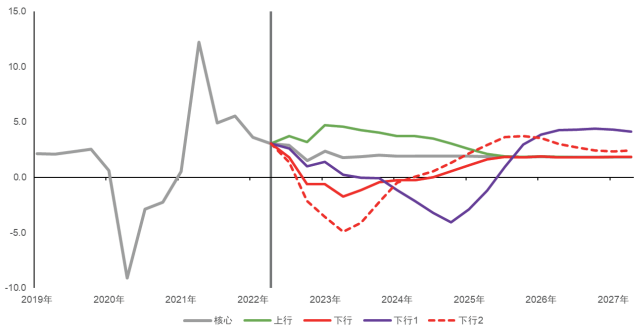
英國及美國方面，物價通脹急劇上漲，加上家庭實際收入減少，已令各地央行推行強效貨幣應對政策。受到利率上升不確定性影響，經濟及金融環境的波動仍然偏高。加拿大及墨西哥同樣受相近風險主題左右，而與美國的連繫亦是主要考慮因素之一。就英國而言，一致上行及核心境況合併權重60%，而其他三個市場一致上行及核心境況合併權重為65%。

在我們的主要市場中，法國面對最大經濟不確定性。俄烏戰事爆發後，歐洲對俄羅斯實施制裁、中斷與該國的貿易以及依賴進口當地能源均產生經濟成本，致使圍繞經濟前景的不確定性繼續上升。此外，歐洲央行結束長期負利率政策帶來額外風險。一致上行及核心境況合併權動為50%。

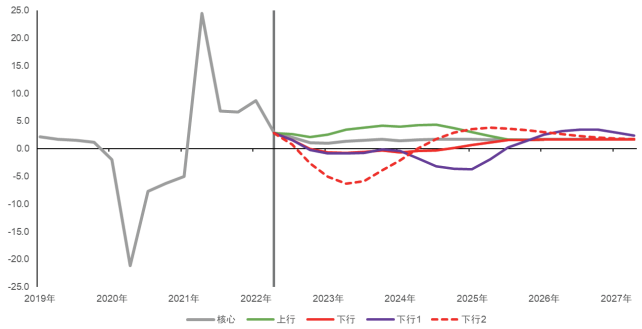
阿聯酋方面，油價上升的正面影響仍然重大，而管理層認為阿聯酋的前景為所有主要市場中不確定程度最低。一致上行及核心境況合併權重為70%。

下圖列示我們的四個最大市場在各經濟境況下過往及預測的本地生產總值增長率。

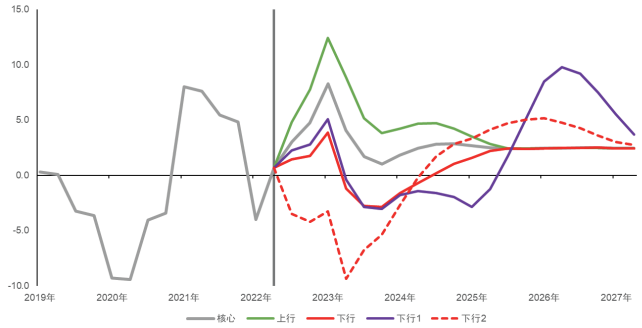
美國



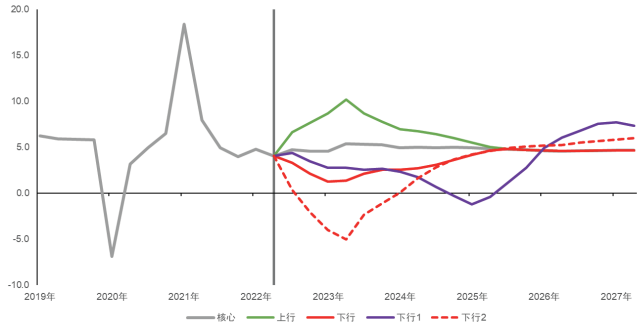
英國



香港



中國內地



附註：實質本地生產總值以按年百分比變動列示。

關鍵會計估算及判斷

根據IFRS 9計算預期信貸損失，涉及*《2021年報及賬目》*「關鍵會計估算及判斷」所載的重要判斷、假設及估算。所涉估算不確定性與判斷程度自2021年12月31日以來持續偏高，包括與下列項目相關的判斷：

- 對經濟境況作出的選擇和權重，此乃鑑於經濟狀況快速變化，以及經濟前景預測的分布範圍廣闊。制訂有關通脹所造成影響、供應鏈中斷、新冠病毒疫情及衛生政策應對持續影響經濟的時間長短及嚴重程度的假設時，我們亦須作出判斷；及
- 估算該等境況對預期信貸損失的經濟影響，尤其由於宏觀經濟變數與拖欠率過往的關係未必顧及高通脹境況的動態。

預期信貸損失計算如何反映經濟境況

於批發及零售貸款及組合預期信貸損失計算中應用遠期經濟指引的方法，載於*《2021年報及賬目》*第148頁。我們使用模型來反映關於預期信貸損失估計的經濟境況。該等模型主要依據歷史觀察及與拖欠率的相關性。

於現時環境，經濟預測及預期信貸損失模型因應此等預測的推算甚為不確定，於有需要時，模型仍會按管理層判斷而調整。

管理層判斷調整

就IFRS 9而言，管理層判斷調整一般指在客戶、業務分類或組合層面對預期信貸損失的增減，以計及最新突發事件、模型缺陷，以及管理層於審視及質詢期間應用的其他評估。

當中包括完善模型所使用的數據和推算結果，並基於管理層判斷和較高級別的定量分析，就難以用模型計算的影響使用模型後調整。

批發及零售業務的管理層判斷調整連同模型風險管理職能作為環球業務減值委員會的獨立檢討的一部分呈列，與*《2021年報及賬目》*第137頁載列的管治流程一致。

影響管理層判斷調整的因素隨著經濟環境而不斷演變。

於2022年6月30日，管理層判斷調整較2021年12月31日減少5億美元。新冠病毒相關調整有所減少，而行業特有風險以及制裁及地緣政治風險調整則繼續維持。此外，有關調整亦會維持，以反映高通脹境況不確定性水平升高。

我們設有內部管治機制，定期監察管理層判斷調整，並在可行情況下酌情透過重新校準和設計模型，減少對此類調整的依賴。鑑於經濟不確定性的水平和特定事件，我們相信管理層判斷調整將會繼續成為可見將來預期信貸損失的主要部分。

下表載列就估算於2022年6月30日的列賬基準預期信貸損失所作的管理層判斷調整。

對2022年6月30日預期信貸損失所作的管理層判斷調整[1]

	零售 十億美元	批發 十億美元	總計 十億美元
銀行、主權及政府實體		—	—
企業貸款調整		0.8	0.8
通脹相關調整	0.1		0.1
其他宏觀經濟相關調整	0.1		0.1
疫情相關經濟復甦調整	0.1		0.1
其他零售貸款調整	0.2		0.2
總計	0.4	0.8	1.2

對2021年12月31日預期信貸損失所作的管理層判斷調整[1]

	零售 十億美元	批發 十億美元	總計 十億美元
銀行、主權及政府實體		(0.1)	(0.1)
企業貸款調整		1.3	1.3
其他宏觀經濟相關調整			—
疫情相關經濟復甦調整	0.2		0.2
其他零售貸款調整	0.3		0.3
總計	0.5	1.2	1.7

1 表內所列管理層判斷調整分別反映預期信貸損失的增幅或（減幅）。

批發貸款組合方面，管理層的判斷調整是預期信貸損失增加8億美元（2021年12月31日：增加12億美元）。

- 於2022年6月30日，對企業貸款風險承擔的調整導致預期信貸損失增加8億美元（2021年12月31日：增加13億美元），主要反映管理層對部分主要市場高風險和弱勢行業的判斷，有關判斷獲得信貸專家觀點、組合風險衡量指標及量化分析的支持。房地產業增幅最大，當中計入因應中國商用物業貸款（記入香港賬內）風險加劇的不確定因素，而增加預期信貸損失2億美元。調整亦反映俄烏戰爭的風險、歐洲宏觀經濟狀況甚為難測、制裁風險及地緣政治風險高企。

零售貸款組合方面，於2022年6月30日的管理層判斷調整為預期信貸損失增加4億美元（2021年12月31日：增加5億美元）。

- 通脹相關調整令預期信貸損失增加1億美元（2021年12月31日：0億美元）。於模型推算結果未能完全計及國家 / 地區特有通脹風險時，集團會以此等調整處理。
- 其他宏觀經濟相關調整令預期信貸損失增加1億美元（2021年12月31日：0億美元）。此等調整主要關乎模型過度敏感及與日後宏觀經濟狀況有關的國家 / 地區特有通脹風險。
- 疫情相關經濟復甦調整令預期信貸損失增加1億美元（2021年12月31日：2億美元）。與2021年12月31日比較，儘管應用調整的理據維持不變，但調整的數額有所減少，原因是這僅就亞洲仍有新冠病毒顧慮的市場而作出。
- 其他零售貸款調整導致預期信貸損失增加2億美元（2021年12月31日：增加3億美元），反映仍然參與或最近已退出客戶支援計劃的客戶，以及所有其他數據和模型調整。

預期信貸損失估計的經濟境況敏感度分析

作為預期信貸損失管治程序的一環，管理層會透過對上述境況逐一設定100%權重，重新計算所選組合在不同境況下的預期信貸損失，以審視預期信貸損失結果對各種經濟預測的敏感度。判定信貸風險大幅提升及計量預期信貸損失結果時，已計及有關權重。

就上行及下行境況計算的預期信貸損失，不應作為可能出現的預期信貸損失結果的上限和下限。在不同經濟境況下於未來可能發生的違責所產生的影響，乃透過重新計量第一級及第二級貸款於結算日的預期信貸損失而得出。第三級貸款（已違責）於結算日的數額在相關敏感度計算中維持不變。第三級預期信貸損失僅於個別組合的違責損失率對未來經濟狀況預測變動敏感的情況下，方會對該等變動敏感。

當設定100%權重時，反映尾端風險境況的估計數字存在特別高的不確定性。

就批發信貸風險承擔而言，敏感度分析不包括就牽涉違責債務人的金融工具提撥的預期信貸損失，因為預期信貸損失的計量對債務人特定信貸因素的敏感度，較對未來經濟境況的敏感度高，因此在個別評估中區分各項宏觀經濟因素的影響並不可行。

就零售信貸風險承擔而言，敏感度分析包括涉及違責債務人的客戶貸款預期信貸損失，原因是有抵押按揭組合（包括各級貸款）的零售預期信貸損失對宏觀經濟因素的變數敏感。

批發及零售敏感度

批發及零售敏感度分析包括在適用情況下各境況的管理層判斷調整。分析結果列表不包括保險業務持有的組合與小型組合，因此不能與其他信貸風險列表中的個人及批發貸款直接進行比較。此外，在批發及零售分析中，下行1境況於2022年上半年方啟用，因此於2021年12月31日未有呈列。

批發分析

IFRS 9預期信貸損失對未來經濟狀況的敏感度[1,2]

於2022年6月30日按地區列示	賬面總值 百萬美元	列賬基準之預期信貸損失 百萬美元	一致核心境況預期信貸損失 百萬美元	一致上行境況預期信貸損失 百萬美元	一致下行境況預期信貸損失 百萬美元	下行1境況預期信貸損失 百萬美元	下行2境況預期信貸損失 百萬美元
英國	432,013	730	509	433	613	923	1,851
美國	216,976	247	219	198	245	266	371
香港	433,612	534	415	286	703	640	1,313
中國內地	131,552	216	144	62	298	379	729
加拿大	83,132	116	28	18	52	86	717
墨西哥	24,919	79	62	48	90	151	223
阿聯酋	44,323	84	71	41	105	115	155
法國	177,515	142	122	109	146	158	182
於2021年12月31日按地區列示							
英國	483,273	920	727	590	944		1,985
美國	227,817	227	204	155	317		391
香港	434,608	767	652	476	984		1,869
中國內地	120,627	149	113	36	216		806
加拿大	85,117	151	98	61	150		1,121
墨西哥	23,054	118	80	61	123		358
阿聯酋	44,767	158	122	73	214		711
法國	163,845	133	121	106	162		187

1 預期信貸損失敏感度包括涉及重大計量不確定性的資產負債表外金融工具。
2 包括低信貸風險的金融工具，例如按公允值計入其他全面收益之債務工具，其於所有境況中的賬面值高，但預期信貸損失低。

於2022年6月30日，英國及香港的100%境況加權預期信貸損失最高。預期信貸損失影響增加，主要是由於該等地區的重大風險承擔及特定行業下行風險。

與2021年12月31日相比，全部主要市場的下行2預期信貸損失影響減少，主要由於新冠病毒疫情產生的不確定性之調整減少，以及風險和宏觀經濟預測改變所致。在下行 2 境況中，中東及北非、美國及加拿大的預期信貸損失減少，原因是組合中部分行業受惠於油價上升。有關減幅被歐洲行業特定通脹風險的預期信貸損失增加所部分抵銷。

零售分析

IFRS 9預期信貸損失對未來經濟狀況的敏感度[1]

於2022年6月30日按地區列示	賬面總值	列賬基準之預期信貸損失	一致核心境況預期信貸損失	一致上行境況預期信貸損失	一致下行境況預期信貸損失	下行1境況預期信貸損失	下行2境況預期信貸損失
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
英國							
按揭	144,630	169	156	150	170	186	200
信用卡	7,147	433	336	293	434	495	836
其他	7,253	374	305	258	325	471	595
墨西哥							
按揭	5,560	118	107	96	124	115	160
信用卡	1,303	167	157	143	180	182	216
其他	3,119	395	387	371	411	400	471
香港							
按揭	98,070	—	—	—	—	—	—
信用卡	7,180	236	208	182	269	310	336
其他	5,848	99	91	83	105	111	140
阿聯酋							
按揭	2,081	37	37	35	37	39	40
信用卡	427	41	34	20	67	36	70
其他	656	17	15	12	16	17	21
法國							
按揭	21,384	59	59	59	59	59	60
其他	1,438	48	48	47	48	49	50
美國							
按揭	13,300	11	9	9	11	11	21
信用卡	224	51	47	39	52	60	70
加拿大							
按揭	26,311	27	25	24	27	27	43
信用卡	282	10	10	10	10	11	12
其他	1,520	14	12	11	14	16	24
於2021年12月31日按地區列示							
英國							
按揭	155,084	191	182	175	197		231
信用卡	8,084	439	381	330	456		987
其他	7,902	369	298	254	388		830
墨西哥							
按揭	4,972	123	116	106	130		164
信用卡	1,167	141	134	122	150		176
其他	2,935	366	360	350	374		401
香港							
按揭	96,697	—	—	—	—		—
信用卡	7,644	218	206	154	231		359
其他	5,628	109	101	88	128		180
阿聯酋							
按揭	1,982	45	44	42	46		57
信用卡	429	43	41	29	54		82
其他	615	19	18	13	21		25
法國							
按揭	23,159	63	62	62	63		64
其他	1,602	61	61	60	61		63
美國							
按揭	15,379	28	27	26	29		41
信用卡	446	80	76	70	83		118
加拿大							
按揭	26,097	28	27	26	29		48
信用卡	279	9	9	9	10		13
其他	1,598	19	18	17	19		27

1 預期信貸損失敏感度不包括運用較簡單模型方法的組合。

於2022年6月30日，英國、墨西哥及香港的100%境況加權預期信貸損失最為最高。由於抵押品價值仍處穩健水平，按揭貸款在大部分市場的預期信貸損失屬最低。香港按揭組合受惠於其信貸質素，因此其列賬基準之預期信貸損失水平偏低，其餘境況的預期信貸損失亦甚微。信用卡及其他無抵押貸款對經濟預測較為敏感，因應2022年上半年的經濟預測改善而有變。與2021年12月31日比較，下行2預期信貸損失影響在大部分市場均有所下降，原因是宏觀經濟預測有所改善。

集團預期信貸損失敏感度分析結果

各境況對預期信貸損失之影響，以及管理層的判斷調整，均對經濟預測的變動非常敏感。根據上述敏感度列表，倘於2022年6月30日僅根據核心境況、上行境況、下行1境況或下行2境況估算集團預期信貸損失數額（不包括單獨評估的批發第三級），則該數額的增幅/（減幅）便會如下表所列。

於2022年6月30日的集團預期信貸損失總額	零售[1] 十億美元	批發[1] 十億美元
列賬基準之預期信貸損失	2.8	2.6
境況		
100% 一致核心境況	(0.3)	(0.7)
100% 一致上行境況	(0.5)	(1.1)
100% 一致下行境況	0.1	0.2
100%下行1境況	0.3	0.6
100%下行2境況	1.4	4.2

於2021年12月31日的集團預期信貸損失總額		
列賬基準之預期信貸損失	3.0	3.1
境況		
100% 一致核心境況	(0.2)	(0.6)
100% 一致上行境況	(0.5)	(1.2)
100% 一致下行境況	0.2	0.6
100%下行1境況		
100%下行2境況	2.0	5.5

1 與零售及批發敏感度分析的基準相同。

於2022年6月30日，集團的列賬基準預期信貸損失較2021年12月31日減少。列賬基準預期信貸損失減少主要是由於撥回剩餘新冠病毒疫情相關調整、撇銷及匯兌變動所致，部分減幅被中國內地商用物業風險以及視為存在高通脹風險的其他行業（以歐洲為主）之預期信貸損失增加所抵銷。下行2預期信貸損失影響在部分市場有所減少，原因是亞洲的剩餘新冠病毒疫情相關調整，以及中東及北非、美國及加拿大的批發組合受惠於油價上升。有關減幅部分被歐洲行業特定通脹風險的預期信貸損失增加所抵銷。

同業及客戶貸款賬面總值/名義金額變動及準備之對賬

以下披露內容按級別列示集團同業及客戶貸款（包括貸款承諾及金融擔保）賬面總值/名義金額及準備之對賬。變動按季計算，因此全面反映季度之間的級別變動。倘變動按年初至今基準計算，則僅可反映金融工具於期初和期末的持倉。

金融工具之轉撥反映級別間轉移對賬面總值/名義金額及相關預期信貸損失準備所造成的影響。

級別間轉移產生的預期信貸損失重新計量淨額，代表此等轉移（例如由12個月（第一級）轉至期限內（第二級）預期信貸損失計量基準）所導致的升幅或跌幅。重新計量淨額不包括正在轉移級別的金融工具之相關客戶風險評級/違責或然率變動。該項變動連同其他信貸質素變動於「風險參數變動 - 信貸質素」一項中反映。

「承辦或購入之新金融資產」、「撤銷確認資產（包括終期還款）」和「風險參數變動 - 其他貸款/還款」的變動反映集團貸款組合內貸款額變動的影響。

同業及客戶貸款（包括貸款承諾及金融擔保）賬面總值 / 名義金額變動及準備對賬

	非信貸已減值				信貸已減值					
	第一級		第二級		第三級		購入或承辦信貸已減值之金融資產		總計	
	賬面總值 / 名義金額	預期信貸損失準備	賬面總值 / 名義金額	預期信貸損失準備	賬面總值 / 名義金額	預期信貸損失準備	賬面總值 / 名義金額	預期信貸損失準備	賬面總值 / 名義金額	預期信貸損失準備
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
於2022年1月1日	1,577,582	(1,557)	155,742	(3,326)	19,797	(6,928)	274	(64)	1,753,395	(11,875)
金融工具之轉撥：	(31,551)	(362)	26,697	809	4,854	(447)	—	—	—	—
– 自第一級轉至第二級	(85,624)	192	85,624	(192)	—	—	—	—	—	—
– 自第二級轉至第一級	54,842	(531)	(54,842)	531	—	—	—	—	—	—
– 轉撥至第三級	(1,131)	6	(5,059)	590	6,190	(596)	—	—	—	—
– 轉撥自第三級	362	(29)	974	(120)	(1,336)	149	—	—	—	—
級別間轉移產生之預期信貸損失重新計量淨額	—	304	—	(379)	—	(61)	—	—	—	(136)
承辦或購入之新金融資產	208,663	(223)	—	—	—	—	1	(1)	208,664	(224)
撤銷確認之資產（包括終期還款）	(123,163)	72	(18,234)	166	(1,391)	192	(98)	—	(142,886)	430
風險參數變動 – 其他貸款 / 還款	(23,360)	185	(582)	53	(14)	227	(47)	3	(24,003)	468
風險參數變動 – 信貸質素	—	255	—	(700)	—	(1,292)	—	19	—	(1,718)
計算預期信貸損失所用模型之變動	—	(9)	—	(34)	—	(2)	—	—	—	(45)
資產撇銷	—	—	—	—	(1,270)	1,271	(10)	9	(1,280)	1,280
導致撤銷確認之信貸相關修訂	—	—	—	—	(2)	1	—	—	(2)	1
匯兌	(74,283)	70	(7,897)	154	(1,157)	307	(3)	1	(83,340)	532
其他[1,2]	7,228	11	(615)	56	(457)	25	—	(10)	6,156	82
於2022年6月30日	1,541,116	(1,254)	155,111	(3,201)	20,360	(6,707)	117	(43)	1,716,704	(11,205)
期內收益表之預期信貸損失變動		584		(894)		(936)		21		(1,225)
收回										158
其他										5
期內收益表之預期信貸損失變動總額										(1,062)

	於2022年6月30日		截至2022年6月30日止六個月
	賬面總值 / 名義金額	預期信貸損失準備	預期信貸損失撥回 /（提撥）
	百萬美元	百萬美元	百萬美元
如上	1,716,704	(11,205)	(1,062)
按已攤銷成本計量之其他金融資產	950,007	(281)	(20)
非交易用途反向購買協議承擔	69,584	—	—
就IFRS 9而言不予考慮之履約及其他擔保	—	—	14
已應用IFRS 9減值規定之金融工具概要 / 綜合收益表概要	2,736,295	(11,486)	(1,068)
按公允值計入其他全面收益之債務工具	274,765	(120)	(22)
期內預期信貸損失準備總額 / 收益表預期信貸損失變動總額	不適用	(11,606)	(1,090)

1 總額包括賬面總值為28億美元的貸款（分類為持作出售用途資產）及相關預期信貸損失準備1.47億美元，反映第129頁附註15「業務收購及出售」中所披露的業務出售事項。

2 包括89億美元第一級同業貸款之賬面總值，即於英倫銀行之結餘，以支持英國的銀行自動結算系統(BACS)連同快速支付服務和支票處理影像結算系統。此結餘之前在「現金及於中央銀行之結餘」下列賬。比較資料並未重列。

如前表所示，期內客戶及同業貸款以及相關貸款承諾及金融擔保的預期信貸損失準備，由2021年12月31日的118.75億美元減少至2022年6月30日的112.05億美元，減幅為6.7億美元。

減幅主要源自下列因素：

- 資產撇銷12.8億美元；
- 與貸款量變動有關的6.74億美元，包括與新承辦、撤銷確認資產及其他待償還款相關的預期信貸損失準備；及
- 匯兌及其他變動6.14億美元。

減幅被下列因素抵銷：

- 與相關信貸質素變動（包括正在轉移級別的金融工具之信貸質素影響）有關的17.18億美元；
- 與級別間轉移產生之重新計量影響淨額有關的1.36億美元；及
- 與計算預期信貸損失所用模型變動有關的4,500萬美元。

上表列出期內預期信貸損失提撥12.25億美元，當中包括與相關信貸質素變動（包括正在轉移級別的金融工具之信貸質素影響）有關的17.18

億美元、與級別間轉移產生之重新計量影響淨額有關的1.36億美元及與計算預期信貸損失所用模型變動有關的4,500萬美元，並被與相關賬面淨額有關的6.74億美元所抵銷。

同業及客戶貸款（包括貸款承諾及金融擔保）賬面總值 / 名義金額變動及準備對賬（續）

	非信貸已減值				信貸已減值					
	第一級		第二級		第三級		購入或承辦信貸已減值之金融資產		總計	
	賬面總值 / 名義金額	預期信貸損失準備	賬面總值 / 名義金額	預期信貸損失準備	賬面總值 / 名義金額	預期信貸損失準備	賬面總值 / 名義金額	預期信貸損失準備	賬面總值 / 名義金額	預期信貸損失準備
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
於2021年1月1日	1,506,451	(2,331)	223,432	(5,403)	20,424	(7,544)	279	(113)	1,750,586	(15,391)
金融工具之轉撥：	21,107	(1,792)	(27,863)	2,601	6,756	(809)	—	—	—	—
– 自第一級轉至第二級	(159,633)	527	159,633	(527)	—	—	—	—	—	—
– 自第二級轉至第一級	182,432	(2,279)	(182,432)	2,279	—	—	—	—	—	—
– 轉撥至第三級	(2,345)	24	(6,478)	1,010	8,823	(1,034)	—	—	—	—
– 轉撥自第三級	653	(64)	1,414	(161)	(2,067)	225	—	—	—	—
級別間轉移產生之預期信貸損失重新計量淨額	—	1,225	—	(596)	—	(34)	—	—	—	595
承辦或購入之新金融資產	444,070	(553)	—	—	—	—	124	—	444,194	(553)
撤銷確認之資產（包括終期還款）	(304,158)	174	(31,393)	489	(2,750)	458	(10)	6	(338,311)	1,127
風險參數變動 – 其他貸款 / 還款	(61,742)	547	(3,634)	498	(1,268)	576	(108)	12	(66,752)	1,633
風險參數變動 – 信貸質素	—	1,111	—	(1,012)	—	(2,354)	—	28	—	(2,227)
計算預期信貸損失所用模型之變動	—	(17)	—	(33)	—	1	—	—	—	(49)
資產撇銷	—	—	—	—	(2,610)	2,605	(7)	7	(2,617)	2,612
導致撤銷確認之信貸相關修訂	—	—	—	—	(125)	—	—	—	(125)	—
匯兌	(25,231)	26	(2,918)	45	(479)	157	(4)	1	(28,632)	229
其他[1]	(2,915)	53	(1,882)	85	(151)	16	—	(5)	(4,948)	149
於2021年12月31日	1,577,582	(1,557)	155,742	(3,326)	19,797	(6,928)	274	(64)	1,753,395	(11,875)
期內收益表之預期信貸損失變動		2,487		(654)		(1,353)		46		526
收回										409
其他										(111)
期內收益表之預期信貸損失變動總額[2]										824

	於2021年12月31日		截至2021年12月31日止12個月
	賬面總值 / 名義金額	預期信貸損失準備	預期信貸損失提撥
	百萬美元	百萬美元	百萬美元
如上	1,753,395	(11,875)	824
按已攤銷成本計量之其他金融資產	880,351	(193)	(19)
非交易用途反向購買協議承擔	42,421	—	—
就IFRS 9而言不予考慮之履約及其他擔保	—	—	75
已應用IFRS 9減值規定之金融工具概要 / 綜合收益表概要	2,676,167	(12,068)	880
按公允值計入其他全面收益之債務工具	347,203	(96)	48
期內預期信貸損失準備總額 / 收益表預期信貸損失變動總額	不適用	(12,164)	928

1 總額包括賬面總值為30億美元的客戶貸款（分類為持作出售用途資產）及相關預期信貸損失準備1.23億美元，反映我們退出美國國內大眾市場零售銀行業務。

2 於2021年12月31日收益表之預期信貸損失變動總額為8.24億美元，劃分為截至2021年6月30日止六個月應佔的7.06億美元及截至2021年12月31日止六個月應佔的1.18億美元。

金融工具的信貸質素

我們對須承擔信貸風險的所有金融工具進行信貸質素評估。金融工具的信貸質素是於某時間點對違責或然率的評估，而第一及第二級則根據信貸質素相對首次確認入賬時轉差的程度而釐定。因此，對於非信貸已減值的金融工具，儘管信貸質素級別較低的金融工具在第二級所佔的比例往往較高，信貸質素評估結果與第一及第二級之間並無直接關係。

五類信貸質素級別各自包括一系列給予批發及個人貸款業務的精細內部信貸評級，以及由外界機構對債務證券所作的外界評級，詳情請參閱下表。個人貸款信貸質素乃根據就多種經濟境況作出調整的12個月時間點違責或然率披露。批發貸款信貸質素級別以內部信貸風險評級為依據。

信貸質素級別

	主權債務證券及票據	其他債務證券及票據	批發貸款及衍生工具		零售貸款	
	外界信貸評級	外界信貸評級	內部信貸評級	巴塞爾協定下12個月違責或然率(%)	內部信貸評級	12 個月概率加權違責或然率(%)
質素級別[1,2]						
穩健	BBB級及以上	A-級及以上	CRR 1至CRR 2級	0 – 0.169	1及2級	0.000 – 0.500
良好	BBB-至BB級	BBB+至BBB-級	CRR 3級	0.170 – 0.740	3級	0.501 – 1.500
滿意	BB-至B級及無評級	BB+至B級及無評級	CRR 4至CRR 5級	0.741 – 4.914	4及5級	1.501 – 20.000
低於標準	B-至C級	B-至C級	CRR 6至CRR 8級	4.915 – 99.999	6級	20.001 – 99.999
信貸已減值	違責	違責	CRR 9至CRR 10級	100	7級	100

1 客戶風險評級（「CRR」）。
2 12個月時間點概率加權違責或然率（「PD」）。

按信貸質素及級別分配列示已應用IFRS 9減值規定的金融工具分布

	賬面總值 / 名義金額							
	穩健	良好	滿意	低於標準	信貸已減值	總計	預期信貸損失準備	淨額
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
按已攤銷成本計量之客戶貸款	524,443	239,180	227,371	28,934	19,202	1,039,130	(10,774)	1,028,356
– 第一級	511,234	208,847	166,552	5,189	—	891,822	(1,116)	890,706
– 第二級	13,209	30,333	60,819	23,744	—	128,105	(2,998)	125,107
– 第三級	—	—	—	—	19,086	19,086	(6,617)	12,469
– 購入或承辦信貸已減值之金融資產	—	—	—	1	116	117	(43)	74
按已攤銷成本計量之同業貸款	87,017	4,169	4,121	1,095	79	96,481	(52)	96,429
– 第一級	86,906	4,088	4,096	1	—	95,091	(8)	95,083
– 第二級	111	81	25	1,094	—	1,311	(25)	1,286
– 第三級	—	—	—	—	79	79	(19)	60
– 購入或承辦信貸已減值之金融資產	—	—	—	—	—	—	—	—
按已攤銷成本計量之其他金融資產	832,310	72,077	44,274	1,037	309	950,007	(281)	949,726
– 第一級	831,582	70,175	43,167	59	—	944,983	(71)	944,912
– 第二級	728	1,902	1,107	978	—	4,715	(119)	4,596
– 第三級	—	—	—	—	264	264	(85)	179
– 購入或承辦信貸已減值之金融資產	—	—	—	—	45	45	(6)	39
貸款及其他信貸相關承諾	399,238	136,087	89,993	6,758	1,015	633,091	(337)	632,754
– 第一級	397,945	129,260	79,384	2,000	—	608,589	(124)	608,465
– 第二級	1,293	6,827	10,609	4,758	—	23,487	(159)	23,328
– 第三級	—	—	—	—	1,015	1,015	(54)	961
– 購入或承辦信貸已減值之金融資產	—	—	—	—	—	—	—	—
金融擔保	7,065	4,504	4,787	1,050	180	17,586	(42)	17,544
– 第一級	7,008	4,227	3,807	156	—	15,198	(6)	15,192
– 第二級	57	277	980	894	—	2,208	(19)	2,189
– 第三級	—	—	—	—	180	180	(17)	163
– 購入或承辦信貸已減值之金融資產	—	—	—	—	—	—	—	—
於2022年6月30日	1,850,073	456,017	370,546	38,874	20,785	2,736,295	(11,486)	2,724,809
按公允值計入其他全面收益之債務工具[1]								
– 第一級	262,420	10,762	8,824	—	—	282,006	(63)	281,943
– 第二級	86	28	111	2,083	—	2,308	(46)	2,262
– 第三級	—	—	—	—	5	5	(3)	2
– 購入或承辦信貸已減值之金融資產	—	—	—	—	33	33	(8)	25
於2022年6月30日	262,506	10,790	8,935	2,083	38	284,352	(120)	284,232

1 本項披露中，賬面總值指未就任何虧損準備作調整之金融資產已攤銷成本。上表所示按公允值計入其他全面收益之債務工具的賬面總值不包括公允值損益，因此不會與資產負債表所示數額一致。

按信貸質素及級別分配列示已應用IFRS 9減值規定的金融工具分布（續）

	賬面總值 / 名義金額							
	穩健	良好	滿意	低於標準	信貸已減值	總計	預期信貸損失準備	淨額
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
按已攤銷成本計量之客戶貸款	544,695	230,326	233,739	29,404	19,067	1,057,231	(11,417)	1,045,814
– 第一級	537,642	206,645	169,809	4,840	—	918,936	(1,367)	917,569
– 第二級	7,053	23,681	63,930	24,560	—	119,224	(3,119)	116,105
– 第三級	—	—	—	—	18,797	18,797	(6,867)	11,930
– 購入或承辦信貸已減值之金融資產	—	—	—	4	270	274	(64)	210
按已攤銷成本計量之同業貸款	72,978	4,037	5,020	1,118	—	83,153	(17)	83,136
– 第一級	72,903	3,935	4,788	10	—	81,636	(14)	81,622
– 第二級	75	102	232	1,108	—	1,517	(3)	1,514
– 第三級	—	—	—	—	—	—	—	—
– 購入或承辦信貸已減值之金融資產	—	—	—	—	—	—	—	—
按已攤銷成本計量之其他金融資產	774,026	71,648	33,142	1,188	347	880,351	(193)	880,158
– 第一級	773,427	70,508	30,997	84	—	875,016	(91)	874,925
– 第二級	599	1,140	2,145	1,104	—	4,988	(54)	4,934
– 第三級	—	—	—	—	304	304	(42)	262
– 購入或承辦信貸已減值之金融資產	—	—	—	—	43	43	(6)	37
貸款及其他信貸相關承諾	389,865	136,297	92,558	8,142	775	627,637	(379)	627,258
– 第一級	387,434	129,455	76,043	1,541	—	594,473	(165)	594,308
– 第二級	2,431	6,842	16,515	6,601	—	32,389	(174)	32,215
– 第三級	—	—	—	—	775	775	(40)	735
– 購入或承辦信貸已減值之金融資產	—	—	—	—	—	—	—	—
金融擔保	16,511	4,902	5,166	991	225	27,795	(62)	27,733
– 第一級	16,351	4,469	3,929	183	—	24,932	(11)	24,921
– 第二級	160	433	1,237	808	—	2,638	(30)	2,608
– 第三級	—	—	—	—	225	225	(21)	204
– 購入或承辦信貸已減值之金融資產	—	—	—	—	—	—	—	—
於2021年12月31日	1,798,075	447,210	369,625	40,843	20,414	2,676,167	(12,068)	2,664,099
按公允值計入其他全面收益之債務工具[1]								
– 第一級	319,557	12,196	11,354	—	—	343,107	(67)	343,040
– 第二級	604	102	323	1,087	—	2,116	(22)	2,094
– 第三級	—	—	—	—	—	—	—	—
– 購入或承辦信貸已減值之金融資產	—	—	—	—	46	46	(7)	39
於2021年12月31日	320,161	12,298	11,677	1,087	46	345,269	(96)	345,173

1 本項披露中，賬面總值指未就任何虧損準備作調整之金融資產已攤銷成本。上表所示按公允值計入其他全面收益之債務工具的賬面總值不包括公允值損益，因此不會與資產負債表所示數額一致。

個人貸款

此部分就促使客戶個人貸款增加的地區、國家和產品類別提供進一步資料，同時亦提供香港和英國按揭業務的貸款估值比率數字。

我們同時按級別提供更精細的產品狀況，並按地區呈列客戶貸款、貸款及其他信貸相關承諾以及金融擔保及類似合約數據。

於2022年6月30日，個人貸款總額中之客戶貸款為4,640億美元，比2021年12月31日減少147億美元，當中計及不利匯兌變動255億美元。若不計及匯兌變動，增幅為108億美元，主要由歐洲（49億美元）、亞洲（39億美元）及拉丁美洲（10億美元）帶動。

於2022年6月30日，因個人貸款（不包括資產負債表外貸款承諾及擔保）產生的預期信貸損失準備減少2億美元至29億美元。

於2022年6月30日，若不計及匯兌變動，按揭貸款結欠增加99億美元至3,607億美元。英國按揭增長55億美元；亞洲增長37億美元，當中最顯著為澳洲及香港，分別增長21億美元及15億美元；加拿大增長8億美元。

因按揭產生之預期信貸損失準備（不包括匯兌），與2021年12月31日相比下跌1億美元至6億美元。

於2022年6月30日，第二級按揭貸款結欠增加（主要於英國）主要原因是管理層調整，旨在反映可能較易受通脹壓力影響的客戶基礎若干分類的通脹風險。儘管此客戶組別並無出現壓力增加的情況，但因通脹壓力風險顯著增加，其已被分類為第二級。鑑於此等客戶貸款估值比率偏低，因此這對預期信貸損失並無重大影響。我們將繼續監察通脹的影響，並在通脹影響減退或轉化為客戶行為和表現變動時更新管理層判斷調整。

香港及英國按揭賬項的質素保持良好，減值準備水平偏低。香港新造按揭貸款的平均貸款估值比率為59%，而整體按揭貸款組合的比率則估計為50%。英國新造按揭貸款的平均貸款估值比率為67%，而整體按揭貸款組合的比率則估計為49%。

若不計及匯兌變動，其他個人貸款結欠比2021年12月31日增加9億美元，主要由有抵押個人貸款增長15億美元（主要於香港）及住宅物業擔保貸款增加3億美元（主要於法國）帶動。有關增幅部分被無抵押個人貸款下跌8億美元（主要於香港）抵銷。

於2022年6月30日，因其他個人貸款產生之預期信貸損失準備大致維持穩定，為23億美元。

按級別分布列示個人貸款總額中之客戶貸款

	賬面總值				預期信貸損失準備			
	第一級	第二級	第三級	總計	第一級	第二級	第三級	總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
按組合列示								
第一留置權住宅按揭	341,328	16,958	2,418	360,704	(89)	(172)	(312)	(573)
– 其中：僅須供息（包括對銷）按揭	*24,434*	*2,774*	*192*	*27,400*	*(4)*	*(30)*	*(69)*	*(103)*
負擔能力為本之按揭（包括美國可調利率按揭）	*14,070*	*507*	*300*	*14,877*	*(2)*	*(3)*	*(3)*	*(8)*
其他個人貸款	90,189	11,128	1,600	102,917	(465)	(1,262)	(618)	(2,345)
– 第二留置權住宅按揭	316	31	18	365	(1)	(3)	(6)	(10)
– 有關住宅物業之擔保貸款	18,660	1,264	284	20,208	(10)	(7)	(35)	(52)
– 其他有抵押個人貸款	37,477	964	257	38,698	(14)	(20)	(48)	(82)
– 信用卡	16,455	4,626	277	21,358	(214)	(754)	(158)	(1,126)
– 其他無抵押個人貸款	15,725	4,058	757	20,540	(211)	(468)	(366)	(1,045)
– 汽車融資	1,556	185	7	1,748	(15)	(10)	(5)	(30)
於2022年6月30日	431,517	28,086	4,018	463,621	(554)	(1,434)	(930)	(2,918)
按地區列示								
歐洲	187,287	15,285	1,550	204,122	(141)	(659)	(380)	(1,180)
– 其中：英國	*155,423*	*13,631*	*1,068*	*170,122*	*(121)*	*(632)*	*(263)*	*(1,016)*
亞洲	185,481	9,543	1,324	196,348	(143)	(354)	(215)	(712)
– 其中：香港	*126,385*	*5,226*	*225*	*131,836*	*(58)*	*(243)*	*(43)*	*(344)*
中東及北非	5,347	284	149	5,780	(28)	(43)	(79)	(150)
北美洲	43,910	2,068	667	46,645	(32)	(86)	(90)	(208)
拉丁美洲	9,492	906	328	10,726	(210)	(292)	(166)	(668)
於2022年6月30日	431,517	28,086	4,018	463,621	(554)	(1,434)	(930)	(2,918)

按級別分布列示個人貸款總額中之貸款及其他信貸相關承諾以及金融擔保

	名義金額				預期信貸損失準備			
	第一級	第二級	第三級	總計	第一級	第二級	第三級	總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
歐洲	51,245	405	93	51,743	(10)	—	—	(10)
– 其中：英國	*49,102*	*332*	*87*	*49,521*	*(9)*	*—*	*—*	*(9)*
亞洲	164,874	864	23	165,761	—	—	—	—
– 其中：香港	*126,512*	*161*	*14*	*126,687*	*—*	*—*	*—*	*—*
中東及北非	2,562	32	1	2,595	(1)	—	—	(1)
北美洲	13,973	187	43	14,203	(11)	(1)	—	(12)
拉丁美洲	3,867	27	1	3,895	(7)	—	—	(7)
於2022年6月30日	236,521	1,515	161	238,197	(29)	(1)	—	(30)

按級別分布列示個人貸款總額中之客戶貸款（續）

	賬面總值				預期信貸損失準備			
	第一級	第二級	第三級	總計	第一級	第二級	第三級	總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
按組合列示								
第一留置權住宅按揭	360,686	7,637	3,045	371,368	(128)	(131)	(416)	(675)
– 其中：僅須供息（包括對銷）按揭	*28,506*	*1,795*	*255*	*30,556*	*(5)*	*(24)*	*(81)*	*(110)*
負擔能力為本之按揭（包括美國可調利率按揭）	*13,621*	*712*	*452*	*14,785*	*(6)*	*(6)*	*(5)*	*(17)*
其他個人貸款	96,270	8,802	1,897	106,969	(530)	(1,088)	(810)	(2,428)
– 第二留置權住宅按揭	314	44	37	395	(1)	(4)	(9)	(14)
– 有關住宅物業之擔保貸款	20,643	731	236	21,610	(9)	(7)	(42)	(58)
– 其他有抵押個人貸款	36,533	1,096	366	37,995	(21)	(15)	(120)	(156)
– 信用卡	18,623	3,897	338	22,858	(246)	(675)	(214)	(1,135)
– 其他無抵押個人貸款	18,743	2,820	915	22,478	(240)	(378)	(421)	(1,039)
– 汽車融資	1,414	214	5	1,633	(13)	(9)	(4)	(26)
於2021年12月31日	456,956	16,439	4,942	478,337	(658)	(1,219)	(1,226)	(3,103)
按地區列示								
歐洲	212,284	5,639	2,148	220,071	(199)	(499)	(637)	(1,335)
– 其中：英國	*176,547*	*4,668*	*1,488*	*182,703*	*(167)*	*(480)*	*(399)*	*(1,046)*
亞洲	187,391	7,796	1,303	196,490	(158)	(381)	(226)	(765)
– 其中：香港	*125,854*	*4,959*	*202*	*131,015*	*(65)*	*(231)*	*(43)*	*(339)*
中東及北非	4,965	252	202	5,419	(38)	(40)	(94)	(172)
北美洲	43,489	2,126	1,005	46,620	(43)	(67)	(118)	(228)
拉丁美洲	8,827	626	284	9,737	(220)	(232)	(151)	(603)
於2021年12月31日	456,956	16,439	4,942	478,337	(658)	(1,219)	(1,226)	(3,103)

按級別分布列示個人貸款總額中之貸款及其他信貸相關承諾以及金融擔保（續）

	名義金額				預期信貸損失準備			
	第一級	第二級	第三級	總計	第一級	第二級	第三級	總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
歐洲	57,109	558	107	57,774	(11)	(1)	—	(12)
– 其中：英國	*54,704*	*407*	*104*	*55,215*	*(10)*	*(1)*	*—*	*(11)*
亞洲	160,248	894	21	161,163	—	—	—	—
– 其中：香港	*121,597*	*292*	*19*	*121,908*	*—*	*—*	*—*	*—*
中東及北非	2,568	30	16	2,614	(5)	—	—	(5)
北美洲	15,039	251	23	15,313	(15)	(1)	—	(16)
拉丁美洲	3,920	29	2	3,951	(6)	—	—	(6)
於2021年12月31日	238,884	1,762	169	240,815	(37)	(2)	—	(39)

批發貸款

此部分就推動客戶及同業批發貸款增長的地區、國家和行業類別提供進一步資料，但相關的匯兌影響則另行識別。我們額外按級別列示行業的詳情，並按地區呈列客戶及同業貸款、其他信貸承諾、金融擔保及類似合約數據。

於2022年6月30日，批發貸款中之同業及客戶貸款為6,720億美元，自2021年12月31日以來增加99億美元，當中已計及不利匯兌變動291億美元。

若不計及匯兌變動，批發貸款總額增長源自企業及商業貸款結欠的191億美元增幅，當中亞洲增加81億美元，以中國內地的增幅最為顯著，達到24億美元；北美洲增加61億美元，其中加拿大增加32億美元，以及美國增加30億美元；以及歐洲增加23億美元。

受同業貸款增加168億美元所帶動，批發貸款錄得進一步增長，當中亞洲增加94億美元，以香港的37億美元增幅最為顯著；以及歐洲增加76億美元。

非銀行之金融機構貸款增加32億美元，其中歐洲及北美洲分別增加20億美元及16億美元，但部分被亞洲的4億美元減幅所抵銷。

貸款承諾及金融擔保自2021年12月31日以來減少21億美元至2022年6月30日的4,120億美元，當中計入與未結算反向回購協議相關的280億美元增長。若不計及不利匯兌變動220億美元，貸款承諾及金融擔保則增加199億美元。

因同業及客戶貸款產生的預期信貸損失準備由2021年12月31日的83億美元減少至2022年6月30日的79億美元，當中包括有利匯兌變動4億美元。

若不計及匯兌變動，客戶及同業批發貸款預期信貸損失準備總額減少，是因為企業及商業貸款結欠減少1億美元。這主要由於以下行業分別下跌1億美元所致：批發及零售貿易、住宿及飲食、以及其他服務，部分跌幅被房地產的3億美元增幅所抵銷。

企業及商業貸款預期信貸損失準備的減幅主要被非銀行金融機構預期信貸損失準備的1億美元升幅所抵銷。

按級別分布列示批發貸款總額中之同業及客戶貸款

	賬面總值					預期信貸損失準備				
	第一級	第二級	第三級	購入或承辦信貸已減值之金融資產	總計	第一級	第二級	第三級	購入或承辦信貸已減值之金融資產	總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
企業及商業貸款	399,152	95,590	14,707	117	509,566	(523)	(1,525)	(5,593)	(43)	(7,684)
– 農業、林業及漁業	6,455	884	366	—	7,705	(13)	(25)	(102)	—	(140)
– 採礦及採石	7,732	1,956	336	3	10,027	(7)	(28)	(151)	(1)	(187)
– 製造業	74,788	17,584	1,922	52	94,346	(77)	(176)	(892)	(30)	(1,175)
– 電力、煤氣、蒸氣及空調供應	14,199	1,749	242	—	16,190	(9)	(16)	(54)	—	(79)
– 供水、排污、廢物處理及污染防治	3,141	358	43	—	3,542	(3)	(4)	(17)	—	(24)
– 建造	9,914	3,458	803	1	14,176	(26)	(62)	(367)	(1)	(456)
– 批發及零售貿易、汽車及電單車維修	80,879	13,641	2,813	2	97,335	(76)	(162)	(1,706)	(1)	(1,945)
– 運輸及倉儲	20,620	6,959	520	8	28,107	(56)	(98)	(150)	—	(304)
– 住宿及飲食	10,997	8,225	1,217	1	20,440	(26)	(161)	(118)	(1)	(306)
– 出版、視聽及廣播	19,953	1,925	237	26	22,141	(22)	(29)	(82)	(8)	(141)
– 房地產	86,978	25,456	3,745	—	116,179	(105)	(557)	(1,237)	—	(1,899)
– 專業、科學及技術活動	15,740	2,181	499	—	18,420	(23)	(47)	(141)	—	(211)
– 行政及後勤服務	19,520	7,411	838	24	27,793	(32)	(85)	(280)	(1)	(398)
– 公共行政及防務、強制性社會保障	1,204	207	34	—	1,445	(1)	(2)	—	—	(3)
– 教育	1,320	218	60	—	1,598	(4)	(8)	(13)	—	(25)
– 健康及護理	3,540	689	140	—	4,369	(7)	(12)	(23)	—	(42)
– 藝術、娛樂及消閑	1,135	761	135	—	2,031	(5)	(15)	(30)	—	(50)
– 其他服務	10,383	1,486	556	—	12,425	(29)	(28)	(225)	—	(282)
– 家居活動	827	30	—	—	857	—	—	—	—	—
– 境外組織及機構活動	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
– 政府	9,808	399	201	—	10,408	(2)	—	(5)	—	(7)
– 資產抵押證券	19	13	—	—	32	—	(10)	—	—	(10)
非銀行之金融機構	61,153	4,429	361	—	65,943	(39)	(39)	(94)	—	(172)
同業貸款	95,091	1,311	79	—	96,481	(8)	(25)	(19)	—	(52)
於2022年6月30日	555,396	101,330	15,147	117	671,990	(570)	(1,589)	(5,706)	(43)	(7,908)
按地區列示										
歐洲	151,487	29,194	6,577	27	187,285	(276)	(581)	(1,567)	(11)	(2,435)
– 其中：英國	*109,746*	*16,645*	*5,048*	*26*	*131,465*	*(226)*	*(404)*	*(937)*	*(8)*	*(1,575)*
亞洲	305,524	52,054	5,784	73	363,435	(165)	(641)	(2,795)	(22)	(3,623)
– 其中：香港	*171,301*	*24,612*	*3,845*	*48*	*199,806*	*(66)*	*(439)*	*(1,355)*	*(22)*	*(1,882)*
中東及北非	27,567	4,432	1,545	17	33,561	(22)	(75)	(873)	(10)	(980)
北美洲	58,350	12,821	495	—	71,666	(41)	(244)	(115)	—	(400)
拉丁美洲	12,468	2,829	746	—	16,043	(66)	(48)	(356)	—	(470)
於2022年6月30日	555,396	101,330	15,147	117	671,990	(570)	(1,589)	(5,706)	(43)	(7,908)

按級別分布列示批發貸款總額中之貸款及其他信貸相關承諾以及金融擔保[1]

	名義金額					預期信貸損失準備				
	第一級	第二級	第三級	購入或承辦信貸已減值之金融資產	總計	第一級	第二級	第三級	購入或承辦信貸已減值之金融資產	總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
企業及商業貸款	252,784	22,033	1,028	—	275,845	(96)	(165)	(71)	—	(332)
金融機構	134,482	2,147	6	—	136,635	(5)	(12)	—	—	(17)
於2022年6月30日	387,266	24,180	1,034	—	412,480	(101)	(177)	(71)	—	(349)
按地區列示										
歐洲	185,084	10,421	519	—	196,024	(40)	(78)	(44)	—	(162)
– 其中：英國	*69,386*	*6,407*	*301*	—	*76,094*	*(34)*	*(50)*	*(33)*	—	*(117)*
亞洲	74,588	4,721	326	—	79,635	(40)	(36)	(6)	—	(82)
– 其中：香港	*27,975*	*1,201*	*309*	—	*29,485*	*(11)*	*(11)*	*(2)*	—	*(24)*
中東及北非	7,424	707	35	—	8,166	(3)	(12)	(17)	—	(32)
北美洲	117,603	8,231	145	—	125,979	(17)	(50)	(1)	—	(68)
拉丁美洲	2,567	100	9	—	2,676	(1)	(1)	(3)	—	(5)
於2022年6月30日	387,266	24,180	1,034	—	412,480	(101)	(177)	(71)	—	(349)

1 與未結算反向回購協議相關之款額為700億美元，計入貸款及其他信貸相關承諾以及金融擔保，相關款額一旦被取用，將分類為「反向回購協議 - 非交易用途」。

按級別分布列示批發貸款總額中之同業及客戶貸款（續）

	賬面總值					預期信貸損失準備				
	第一級	第二級	第三級	購入或承辦信貸已減值之金融資產	總計	第一級	第二級	第三級	購入或承辦信貸已減值之金融資產	總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
企業及商業貸款	400,894	98,911	13,460	274	513,539	(665)	(1,874)	(5,601)	(64)	(8,204)
– 農業、林業及漁業	6,510	1,026	362	1	7,899	(10)	(23)	(104)	(1)	(138)
– 採礦及採石	7,167	2,055	447	16	9,685	(17)	(39)	(159)	(12)	(227)
– 製造業	75,193	16,443	2,019	88	93,743	(110)	(176)	(931)	(31)	(1,248)
– 電力、煤氣、蒸氣及空調供應	15,255	1,285	78	—	16,618	(16)	(21)	(31)	—	(68)
– 供水、排污、廢物處理及污染防治	3,376	468	51	—	3,895	(5)	(4)	(20)	—	(29)
– 建造	9,506	3,605	842	1	13,954	(24)	(44)	(439)	(1)	(508)
– 批發及零售貿易、汽車及電單車維修	79,137	12,802	3,003	2	94,944	(71)	(99)	(1,936)	(1)	(2,107)
– 運輸及倉儲	21,199	7,726	658	9	29,592	(56)	(116)	(191)	—	(363)
– 住宿及飲食	8,080	14,096	1,199	1	23,376	(67)	(245)	(110)	(1)	(423)
– 出版、視聽及廣播	16,417	1,804	222	28	18,471	(37)	(47)	(94)	(6)	(184)
– 房地產	93,633	25,154	2,375	98	121,260	(132)	(737)	(775)	—	(1,644)
– 專業、科學及技術活動	16,160	2,888	637	—	19,685	(26)	(40)	(172)	—	(238)
– 行政及後勤服務	23,186	4,740	719	30	28,675	(40)	(84)	(296)	(11)	(431)
– 公共行政及防務、強制性社會保障	938	333	—	—	1,271	(5)	(3)	—	—	(8)
– 教育	1,455	273	65	—	1,793	(4)	(15)	(18)	—	(37)
– 健康及護理	3,743	928	183	—	4,854	(11)	(24)	(37)	—	(72)
– 藝術、娛樂及消閑	1,620	826	152	—	2,598	(6)	(44)	(42)	—	(92)
– 其他服務	10,123	1,726	448	—	12,297	(26)	(101)	(246)	—	(373)
– 家居活動	860	117	—	—	977	—	—	—	—	—
– 境外組織及機構活動	2	—	—	—	2	—	—	—	—	—
– 政府	7,010	602	—	—	7,612	(2)	(2)	—	—	(4)
– 資產抵押證券	324	14	—	—	338	—	(10)	—	—	(10)
非銀行之金融機構	61,086	3,874	395	—	65,355	(44)	(26)	(40)	—	(110)
同業貸款	81,636	1,517	—	—	83,153	(14)	(3)	—	—	(17)
於2021年12月31日	543,616	104,302	13,855	274	662,047	(723)	(1,903)	(5,641)	(64)	(8,331)
按地區列示										
歐洲	154,575	31,871	6,741	30	193,217	(356)	(654)	(1,806)	(9)	(2,825)
– 其中：英國	*101,029*	*24,461*	*5,126*	*28*	*130,644*	*(306)*	*(518)*	*(1,060)*	*(6)*	*(1,890)*
亞洲	297,423	53,993	3,997	199	355,612	(182)	(830)	(2,299)	(43)	(3,354)
– 其中：香港	*165,437*	*30,305*	*1,990*	*159*	*197,891*	*(85)*	*(650)*	*(836)*	*(21)*	*(1,592)*
中東及北非	26,135	5,295	1,682	22	33,134	(62)	(108)	(1,028)	(11)	(1,209)
北美洲	53,513	10,397	652	—	64,562	(57)	(215)	(169)	—	(441)
拉丁美洲	11,970	2,746	783	23	15,522	(66)	(96)	(339)	(1)	(502)
於2021年12月31日	543,616	104,302	13,855	274	662,047	(723)	(1,903)	(5,641)	(64)	(8,331)

按級別分布列示批發貸款總額中之貸款及其他信貸相關承諾以及金融擔保[1]（續）

	名義金額					預期信貸損失準備				
	第一級	第二級	第三級	購入或承辦信貸已減值之金融資產	總計	第一級	第二級	第三級	購入或承辦信貸已減值之金融資產	總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
企業及商業貸款	274,775	30,376	829	—	305,980	(130)	(193)	(60)	—	(383)
金融機構	105,746	2,889	2	—	108,637	(9)	(9)	(1)	—	(19)
於2021年12月31日	380,521	33,265	831	—	414,617	(139)	(202)	(61)	—	(402)
按地區列示										
歐洲	189,770	15,585	673	—	206,028	(67)	(76)	(47)	—	(190)
– 其中：英國	*68,136*	*8,430*	*389*	*—*	*76,955*	*(55)*	*(49)*	*(28)*	*—*	*(132)*
亞洲	72,179	5,229	20	—	77,428	(35)	(40)	(5)	—	(80)
– 其中：香港	*31,314*	*1,517*	*10*	*—*	*32,841*	*(11)*	*(17)*	*(2)*	*—*	*(30)*
中東及北非	6,335	1,017	19	—	7,371	(10)	(18)	(3)	—	(31)
北美洲	109,851	11,350	91	—	121,292	(24)	(66)	(1)	—	(91)
拉丁美洲	2,386	84	28	—	2,498	(3)	(2)	(5)	—	(10)
於2021年12月31日	380,521	33,265	831	—	414,617	(139)	(202)	(61)	—	(402)

1 與未結算反向回購協議相關之款額為420億美元，計入貸款及其他信貸相關承諾以及金融擔保，相關款額一旦被取用，將分類為「反向回購協議 - 非交易用途」。

下表呈列於2022年6月30日按國家 / 地區及信貸質素劃分的集團對中國內地商用物業風險承擔總額。中國內地報告的物業風險承擔包括於中國內地及離岸（最終母公司及實益擁有人以中國內地為基地）記賬的風險承擔，以及所有在中國內地資產負債表記賬的風險承擔。

中國內地商用物業

	香港	中國內地	集團其他地區	總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
客戶貸款[1]	9,773	6,488	441	16,702
已發出擔保及其他[2]	1,961	1,026	94	3,081
於2022年6月30日中國內地商用物業的風險承擔總額	11,734	7,514	535	19,783
按信貸質素劃分的中國內地商用物業風險承擔分布				
– 穩健	2,095	2,117	145	4,357
– 良好	2,429	2,898	58	5,385
– 滿意	3,104	2,272	175	5,551
– 低於標準	1,946	95	157	2,198
– 信貸已減值	2,160	132	—	2,292
於2022年6月30日	11,734	7,514	535	19,783
預期信貸損失準備	(884)	(103)	(3)	(990)
客戶貸款[1]	9,903	6,811	410	17,124
已發出擔保及其他[2]	1,747	2,376	79	4,202
於2021年12月31日中國內地商用物業的風險承擔總額	11,650	9,187	489	21,326
按信貸質素劃分的中國內地商用物業風險承擔分布				
– 穩健	3,543	3,864	155	7,562
– 良好	2,652	2,354	73	5,079
– 滿意	3,383	2,855	106	6,344
– 低於標準	1,570	12	155	1,737
– 信貸已減值	502	102	—	604
於2021年12月31日	11,650	9,187	489	21,326
預期信貸損失準備	(560)	(49)	(2)	(611)

1 金額為賬面總值。
2 金額為名義金額。

於2022年6月30日，集團對中國政府「三道紅線」架構下歸類為「紅檔」的發展商並無直接信貸風險承擔。集團面臨的風險承擔與主營住宅、商用及混合用途物業業務的公司相關。貸款一般集中於一線及二線城市。

集團與中國內地商用物業有關並於香港記賬的貸款一般為較高風險貸款，涉及國有及私營企業。

雖然該貸款組合有77%為信貸評級達「滿意」或以上的貸款，但由於流動性收緊及再融資風險上升，不確定性因而增加。此外，離岸風險承擔一般較在岸風險承擔存有較高風險。於2022年6月30日，對於在香港記賬的中國商用物業而言，集團的預期信貸損失準備為8.84億美元（2021年12月31日：5.6億美元）。我們將繼續密切監察局勢變化。

補充資料

下列披露資料按環球業務呈列已應用IFRS 9減值規定的金融工具之賬面總值 / 名義金額以及預期信貸損失的相關準備。

按環球業務列示已應用IFRS 9減值規定的金融工具概要

	賬面總值 / 名義金額					預期信貸損失準備				
	第一級	第二級	第三級	購入或承辦信貸已減值之金融資產	總計	第一級	第二級	第三級	購入或承辦信貸已減值之金融資產	總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
按已攤銷成本計量之客戶貸款	891,822	128,105	19,086	117	1,039,130	(1,116)	(2,998)	(6,617)	(43)	(10,774)
– 財富管理及個人銀行業務	446,321	27,960	4,176	—	478,457	(564)	(1,446)	(981)	—	(2,991)
– 工商金融業務	269,446	73,681	11,440	95	354,662	(463)	(1,297)	(4,607)	(43)	(6,410)
– 環球銀行及資本市場業務	175,541	26,421	3,470	22	205,454	(89)	(239)	(1,029)	—	(1,357)
– 企業中心	514	43	—	—	557	—	(16)	—	—	(16)
按已攤銷成本計量之同業貸款	95,091	1,311	79	—	96,481	(8)	(25)	(19)	—	(52)
– 財富管理及個人銀行業務	22,033	392	—	—	22,425	(1)	(1)	—	—	(2)
– 工商金融業務	22,322	197	—	—	22,519	(1)	—	—	—	(1)
– 環球銀行及資本市場業務	44,067	696	79	—	44,842	(5)	(24)	(19)	—	(48)
– 企業中心	6,669	26	—	—	6,695	(1)	—	—	—	(1)
按已攤銷成本計量之其他金融資產	944,983	4,715	264	45	950,007	(71)	(119)	(85)	(6)	(281)
– 財富管理及個人銀行業務	204,810	1,717	126	45	206,698	(32)	(34)	(47)	(6)	(119)
– 工商金融業務	167,534	1,823	89	—	169,446	(14)	(18)	(32)	—	(64)
– 環球銀行及資本市場業務	481,926	1,166	43	—	483,135	(25)	(67)	(6)	—	(98)
– 企業中心	90,713	9	6	—	90,728	—	—	—	—	—
於2022年6月30日資產負債表內賬面總值總計	1,931,896	134,131	19,429	162	2,085,618	(1,195)	(3,142)	(6,721)	(49)	(11,107)
貸款及其他信貸相關承諾	608,589	23,487	1,015	—	633,091	(124)	(159)	(54)	—	(337)
– 財富管理及個人銀行業務	233,329	1,941	138	—	235,408	(28)	(3)	—	—	(31)
– 工商金融業務	126,429	11,547	530	—	138,506	(62)	(97)	(44)	—	(203)
– 環球銀行及資本市場業務	248,675	9,998	347	—	259,020	(34)	(59)	(10)	—	(103)
– 企業中心	156	1	—	—	157	—	—	—	—	—
金融擔保	15,198	2,208	180	—	17,586	(6)	(19)	(17)	—	(42)
– 財富管理及個人銀行業務	1,268	11	1	—	1,280	—	(1)	—	—	(1)
– 工商金融業務	6,438	1,265	117	—	7,820	(4)	(7)	(13)	—	(24)
– 環球銀行及資本市場業務	7,492	932	62	—	8,486	(2)	(11)	(4)	—	(17)
– 企業中心	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
於2022年6月30日資產負債表外名義金額總計	623,787	25,695	1,195	—	650,677	(130)	(178)	(71)	—	(379)
財富管理及個人銀行業務	106,858	971	1	24	107,854	(17)	(17)	(1)	(7)	(42)
工商金融業務	72,335	678	1	8	73,022	(9)	(10)	(1)	(1)	(21)
環球銀行及資本市場業務	90,086	308	—	1	90,395	(11)	(3)	—	—	(14)
企業中心	3,195	299	—	—	3,494	(27)	(16)	—	—	(43)
於2022年6月30日按公允值計入其他全面收益之債務工具	272,474	2,256	2	33	274,765	(64)	(46)	(2)	(8)	(120)

按環球業務列示已應用IFRS 9減值規定的金融工具概要（續）

	賬面總值 / 名義金額					預期信貸損失準備				
	第一級	第二級	第三級	購入或承辦信貸已減值之金融資產	總計	第一級	第二級	第三級	購入或承辦信貸已減值之金融資產	總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
按已攤銷成本計量之客戶貸款	918,936	119,224	18,797	274	1,057,231	(1,367)	(3,119)	(6,867)	(64)	(11,417)
– 財富管理及個人銀行業務	469,477	17,285	5,211	—	491,973	(664)	(1,247)	(1,276)	—	(3,187)
– 工商金融業務	267,517	76,798	11,462	245	356,022	(571)	(1,369)	(4,904)	(53)	(6,897)
– 環球銀行及資本市場業務	181,247	25,085	2,124	29	208,485	(132)	(493)	(687)	(11)	(1,323)
– 企業中心	695	56	—	—	751	—	(10)	—	—	(10)
按已攤銷成本計量之同業貸款	81,636	1,517	—	—	83,153	(14)	(3)	—	—	(17)
– 財富管理及個人銀行業務	20,464	481	—	—	20,945	(1)	(1)	—	—	(2)
– 工商金融業務	15,269	352	—	—	15,621	(1)	—	—	—	(1)
– 環球銀行及資本市場業務	36,875	654	—	—	37,529	(10)	(2)	—	—	(12)
– 企業中心	9,028	30	—	—	9,058	(2)	—	—	—	(2)
按已攤銷成本計量之其他金融資產	875,016	4,988	304	43	880,351	(91)	(54)	(42)	(6)	(193)
– 財富管理及個人銀行業務	207,335	1,407	175	43	208,960	(51)	(44)	(14)	(6)	(115)
– 工商金融業務	163,457	2,370	61	—	165,888	(12)	(8)	(20)	—	(40)
– 環球銀行及資本市場業務	409,808	1,204	62	—	411,074	(28)	(2)	(8)	—	(38)
– 企業中心	94,416	7	6	—	94,429	—	—	—	—	—
於2021年12月31日資產負債表內賬面總值總計	1,875,588	125,729	19,101	317	2,020,735	(1,472)	(3,176)	(6,909)	(70)	(11,627)
貸款及其他信貸相關承諾	594,473	32,389	775	—	627,637	(165)	(174)	(40)	—	(379)
– 財富管理及個人銀行業務	235,722	2,111	153	—	237,986	(37)	(3)	—	—	(40)
– 工商金融業務	126,728	17,490	555	—	144,773	(80)	(118)	(37)	—	(235)
– 環球銀行及資本市場業務	231,890	12,788	67	—	244,745	(48)	(53)	(3)	—	(104)
– 企業中心	133	—	—	—	133	—	—	—	—	—
金融擔保	24,932	2,638	225	—	27,795	(11)	(30)	(21)	—	(62)
– 財富管理及個人銀行業務	1,295	15	1	—	1,311	—	(1)	—	—	(1)
– 工商金融業務	6,105	1,606	126	—	7,837	(7)	(16)	(17)	—	(40)
– 環球銀行及資本市場業務	17,531	1,017	98	—	18,646	(4)	(13)	(4)	—	(21)
– 企業中心	1	—	—	—	1	—	—	—	—	—
於2021年12月31日資產負債表外名義金額總計	619,405	35,027	1,000	—	655,432	(176)	(204)	(61)	—	(441)
財富管理及個人銀行業務	143,373	718	—	35	144,126	(20)	(7)	—	(5)	(32)
工商金融業務	86,247	471	—	10	86,728	(11)	(1)	—	(1)	(13)
環球銀行及資本市場業務	111,473	526	—	1	112,000	(13)	(2)	—	—	(15)
企業中心	4,038	311	—	—	4,349	(25)	(11)	—	—	(36)
於2021年12月31日按公允值計入其他全面收益之債務工具	345,131	2,026	—	46	347,203	(69)	(21)	—	(6)	(96)

批發貸款 – 按國家 / 地區劃分的按已攤銷成本計量之客戶貸款

	賬面總值				預期信貸損失準備			
	企業及商業	*其中：房地產*[1]	□非銀行之金融機構	總計	企業及商業	*其中：房地產*[1]	□非銀行之金融機構	總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
歐洲	150,203	*20,458*	18,172	168,375	(2,297)	*(432)*	(96)	(2,393)
– 英國	105,057	*14,452*	12,470	117,527	(1,450)	*(391)*	(85)	(1,535)
– 法國	32,009	*4,743*	3,737	35,746	(591)	*(42)*	(5)	(596)
– 德國	6,728	*257*	1,025	7,753	(100)	*—*	(2)	(102)
– 瑞士	1,194	*716*	441	1,635	(53)	*—*	—	(53)
– 其他	5,215	*290*	499	5,714	(103)	*1*	(4)	(107)
亞洲	265,508	*78,749*	35,014	300,522	(3,563)	*(1,096)*	(49)	(3,612)
– 香港	161,966	*60,728*	19,204	181,170	(1,871)	*(971)*	(13)	(1,884)
– 澳洲	9,516	*2,534*	1,022	10,538	(99)	*(1)*	—	(99)
– 印度	8,958	*1,761*	4,877	13,835	(78)	*(26)*	(3)	(81)
– 印尼	3,546	*87*	207	3,753	(231)	*(1)*	—	(231)
– 中國內地	34,239	*6,488*	7,959	42,198	(264)	*(72)*	(30)	(294)
– 馬來西亞	6,405	*1,575*	187	6,592	(130)	*(12)*	—	(130)
– 新加坡	16,870	*4,112*	542	17,412	(781)	*(6)*	—	(781)
– 台灣	6,129	*—*	118	6,247	—	*—*	—	—
– 其他	17,879	*1,464*	898	18,777	(109)	*(7)*	(3)	(112)
中東及北非（不包括沙地阿拉伯）	23,347	*1,531*	354	23,701	(977)	*(139)*	(4)	(981)
– 埃及	1,794	*81*	126	1,920	(173)	*(9)*	(1)	(174)
– 阿聯酋	13,985	*1,334*	214	14,199	(625)	*(128)*	—	(625)
– 其他	7,568	*116*	14	7,582	(179)	*(2)*	(3)	(182)
北美洲	58,239	*14,057*	11,801	70,040	(380)	*(114)*	(22)	(402)
– 美國	30,050	*5,985*	9,854	39,904	(221)	*(78)*	(9)	(230)
– 加拿大	27,784	*7,981*	1,767	29,551	(140)	*(28)*	(3)	(143)
– 其他	405	*91*	180	585	(19)	*(8)*	(10)	(29)
拉丁美洲	12,269	*1,384*	602	12,871	(467)	*(118)*	(1)	(468)
– 墨西哥	9,742	*1,381*	571	10,313	(425)	*(118)*	(1)	(426)
– 其他	2,527	*3*	31	2,558	(42)	*—*	—	(42)
於2022年6月30日	509,566	*116,179*	65,943	575,509	(7,684)	*(1,899)*	(172)	(7,856)
歐洲	163,341	*23,137*	17,818	181,159	(2,770)	*(546)*	(41)	(2,811)
– 英國	115,386	*16,233*	11,306	126,692	(1,855)	*(489)*	(32)	(1,887)
– 法國	34,488	*5,520*	4,391	38,879	(654)	*(47)*	(2)	(656)
– 德國	6,746	*306*	987	7,733	(120)	*—*	(3)	(123)
– 瑞士	1,188	*731*	688	1,876	(8)	*—*	—	(8)
– 其他	5,533	*347*	446	5,979	(133)	*(10)*	(4)	(137)
亞洲	263,821	*81,453*	36,321	300,142	(3,297)	*(731)*	(44)	(3,341)
– 香港	162,684	*62,792*	20,182	182,866	(1,585)	*(624)*	(7)	(1,592)
– 澳洲	9,937	*2,596*	717	10,654	(108)	*(3)*	—	(108)
– 印度	8,221	*1,786*	4,003	12,224	(84)	*(29)*	(8)	(92)
– 印尼	3,436	*86*	226	3,662	(246)	*(2)*	(1)	(247)
– 中國內地	33,555	*6,811*	9,359	42,914	(198)	*(41)*	(28)	(226)
– 馬來西亞	7,229	*1,741*	197	7,426	(172)	*(21)*	—	(172)
– 新加坡	16,401	*4,158*	782	17,183	(792)	*(5)*	—	(792)
– 台灣	6,291	*31*	47	6,338	—	*—*	—	—
– 其他	16,067	*1,452*	808	16,875	(112)	*(6)*	—	(112)
中東及北非（不包括沙地阿拉伯）	21,963	*1,555*	376	22,339	(1,207)	*(158)*	(3)	(1,210)
– 埃及	1,788	*69*	152	1,940	(161)	*(7)*	—	(161)
– 阿聯酋	12,942	*1,370*	190	13,132	(811)	*(149)*	—	(811)
– 其他	7,233	*116*	34	7,267	(235)	*(2)*	(3)	(238)
北美洲	52,577	*13,639*	10,197	62,774	(427)	*(87)*	(18)	(445)
– 美國	27,002	*5,895*	8,511	35,513	(207)	*(64)*	(1)	(208)
– 加拿大	25,048	*7,650*	1,546	26,594	(198)	*(15)*	(6)	(204)
– 其他	527	*94*	140	667	(22)	*(8)*	(11)	(33)
拉丁美洲	11,837	*1,476*	643	12,480	(503)	*(122)*	(4)	(507)
– 墨西哥	9,561	*1,475*	618	10,179	(452)	*(122)*	(4)	(456)
– 其他	2,276	*1*	25	2,301	(51)	*—*	—	(51)
於2021年12月31日	513,539	*121,260*	65,355	578,894	(8,204)	*(1,644)*	(110)	(8,314)

1 在此披露的房地產貸款僅對應借款人的行業。

個人貸款 – 按國家 / 地區劃分的按已攤銷成本計量之客戶貸款

	賬面總值				預期信貸損失準備			
	第一留置權住宅按揭	其他個人貸款	*其中：信用卡*	總計	第一留置權住宅按揭	其他個人貸款	*其中：信用卡*	總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
歐洲	158,799	45,323	*7,897*	204,122	(251)	(929)	*(431)*	(1,180)
– 英國	152,508	17,614	*7,546*	170,122	(196)	(820)	*(428)*	(1,016)
– 法國[1]	2,710	21,286	*318*	23,996	(34)	(79)	*(2)*	(113)
– 德國	—	269	—	269	—	—	—	—
– 瑞士	1,208	5,309	—	6,517	—	(21)	—	(21)
– 其他	2,373	845	*33*	3,218	(21)	(9)	*(1)*	(30)
亞洲	150,221	46,127	*10,421*	196,348	(55)	(657)	*(407)*	(712)
– 香港	98,877	32,959	*7,392*	131,836	(1)	(343)	*(234)*	(344)
– 澳洲	22,143	466	*397*	22,609	(5)	(25)	*(23)*	(30)
– 印度	1,049	595	*174*	1,644	(6)	(24)	*(16)*	(30)
– 印尼	77	266	*138*	343	(1)	(13)	*(9)*	(14)
– 中國內地	10,055	1,037	*459*	11,092	(4)	(70)	*(60)*	(74)
– 馬來西亞	2,327	2,442	*767*	4,769	(34)	(106)	*(27)*	(140)
– 新加坡	7,542	6,372	*362*	13,914	—	(38)	*(13)*	(38)
– 台灣	5,463	1,133	*234*	6,596	—	(17)	*(4)*	(17)
– 其他	2,688	857	*498*	3,545	(4)	(21)	*(21)*	(25)
中東及北非（不包括沙地阿拉伯）	2,430	3,350	*736*	5,780	(23)	(127)	*(53)*	(150)
– 埃及	—	357	*91*	357	—	(3)	*(1)*	(3)
– 阿聯酋	2,079	1,350	*419*	3,429	(15)	(82)	*(41)*	(97)
– 其他	351	1,643	*226*	1,994	(8)	(42)	*(11)*	(50)
北美洲	43,666	2,979	*556*	46,645	(128)	(80)	*(51)*	(208)
– 美國	16,488	714	*214*	17,202	(7)	(48)	*(36)*	(55)
– 加拿大	26,098	2,102	*301*	28,200	(32)	(27)	*(10)*	(59)
– 其他	1,080	163	*41*	1,243	(89)	(5)	*(5)*	(94)
拉丁美洲	5,588	5,138	*1,748*	10,726	(116)	(552)	*(184)*	(668)
– 墨西哥	5,387	4,352	*1,364*	9,739	(116)	(516)	*(168)*	(632)
– 其他	201	786	*384*	987	—	(36)	*(16)*	(36)
於2022年6月30日	360,704	102,917	*21,358*	463,621	(573)	(2,345)	*(1,126)*	(2,918)
歐洲	170,818	49,253	*8,624*	220,071	(329)	(1,006)	*(437)*	(1,335)
– 英國	163,549	19,154	*8,213*	182,703	(223)	(823)	*(434)*	(1,046)
– 法國[1]	3,124	22,908	*366*	26,032	(38)	(91)	*(3)*	(129)
– 德國	—	282	—	282	—	—	—	—
– 瑞士	1,367	6,615	—	7,982	—	(75)	—	(75)
– 其他	2,778	294	*45*	3,072	(68)	(17)	—	(85)
亞洲	149,709	46,781	*11,413*	196,490	(59)	(706)	*(428)*	(765)
– 香港	98,019	32,996	*8,154*	131,015	(1)	(338)	*(217)*	(339)
– 澳洲	21,149	504	*427*	21,653	(5)	(33)	*(32)*	(38)
– 印度	981	543	*181*	1,524	(10)	(30)	*(20)*	(40)
– 印尼	76	272	*147*	348	(1)	(20)	*(14)*	(21)
– 中國內地	10,525	1,103	*563*	11,628	(4)	(72)	*(66)*	(76)
– 馬來西亞	2,532	2,657	*791*	5,189	(33)	(122)	*(34)*	(155)
– 新加坡	7,811	6,649	*367*	14,460	—	(40)	*(13)*	(40)
– 台灣	5,672	1,188	*271*	6,860	—	(17)	*(5)*	(17)
– 其他	2,944	869	*512*	3,813	(5)	(34)	*(27)*	(39)
中東及北非（不包括沙地阿拉伯）	2,262	3,157	*761*	5,419	(26)	(146)	*(60)*	(172)
– 埃及	—	368	*98*	368	—	(3)	*(1)*	(3)
– 阿聯酋	1,924	1,232	*417*	3,156	(18)	(88)	*(39)*	(106)
– 其他	338	1,557	*246*	1,895	(8)	(55)	*(20)*	(63)
北美洲	43,529	3,091	*555*	46,620	(141)	(87)	*(47)*	(228)
– 美國	16,642	799	*232*	17,441	(12)	(53)	*(36)*	(65)
– 加拿大	25,773	2,123	*284*	27,896	(33)	(27)	*(8)*	(60)
– 其他	1,114	169	*39*	1,283	(96)	(7)	*(3)*	(103)
拉丁美洲	5,050	4,687	*1,505*	9,737	(120)	(483)	*(163)*	(603)
– 墨西哥	4,882	4,006	*1,172*	8,888	(119)	(450)	*(148)*	(569)
– 其他	168	681	*333*	849	(1)	(33)	*(15)*	(34)
於2021年12月31日	371,368	106,969	*22,858*	478,337	(675)	(2,428)	*(1,135)*	(3,103)

1 於2022年6月30日之其他個人貸款包括Crédit Logement之187.26億美元擔保（2021年12月31日：199.72億美元）。

財資風險

	頁次
概覽	89
財資風險管理	89
2022年上半年資本風險	91
2022年上半年流動資金與資金風險	94
資金來源	95
2022年上半年銀行賬項利率風險	96

概覽

財資風險是指資本、流動資金或資金來源不足以履行財務責任及滿足監管要求的風險，以及為向員工及其家屬提供退休金及其他離職後福利而產生的財務風險。財資風險亦包括因非交易賬項匯兌風險及市場利率變動對我們的盈利或資本造成的風險。

財資風險源自客戶行為、管理層決策或外圍環境帶動的相關資源及風險狀況的變化。

方法及政策

集團的財資風險管理目標是維持適當水平的資本、流動資金、資金、外匯及市場風險，以配合業務策略，同時符合監管機構及壓力測試的相關規定。

集團的財資管理方法因應集團策略和組織需要而制訂，並考慮到監管、經濟和商業環境。我們的目標是維持雄厚的資本和流動資金基礎，以抵禦旗下各項業務的內在風險，並根據我們的策略進行投資，使資本和流動資金於任何時候均符合綜合計算及各地監管規定的水平。

風險管理架構、內部資本充足程度評估程序及內部流動資金充足程度評估程序是集團政策的支柱。此風險架構包括多項不同計量標準，其作用與內部及為監管目的而進行的風險評估一致。該等風險包括信貸風險、市場風險、營運風險、退休金風險、非交易賬項匯兌風險及銀行賬項內的利率風險。

有關目前財資風險管理政策及慣例的概要，請參閱《2021年報及賬目》第189至191頁。

財資風險管理

2022年上半年的主要發展

- 由於普通股權一級（「CET1」）資本減少168億美元及風險加權資產增加134億美元，集團的普通股權一級比率由2021年12月31日的15.8%，下跌至2022年6月30日的13.6%。
- 於2022年上半年，市場出現大幅波動，集團加強了對資本情況的監察和預測。
- 影響集團資本比率的金融工具按市值計價變動源自市場財資業務為對沖淨利息收益而持有的高質素流動資產組合。該組合大部分連同為抵銷資產的年期風險而持有的任何衍生工具對沖，均按公允值計入其他全面收益入賬。於2022年上半年，我們採取措施降低該組合的年期風險，從而減少利率上升對資金造成的影響。風險減少帶動持作收取合約現金流量及出售金融資產的壓力下之估計虧損風險承擔由2021年底的36.3億美元減至2022年上半年底的23.4億美元。有關計算此風險承擔及集團利率風險管理架構使用此衡量指標的詳情，請參閱第91頁。
- 集團持作收取合約現金流量及出售用途資產的組合是流動資產緩衝的重要部分，而組合的年期風險則用於對沖結構性利率風險。我們最近批准了一個新的持作收取合約現金流量業務模式，並正於法律實體層面實施有關模式，若干新購入證券會以此模式入賬。此資產組合日後亦將成為結構性利率風險對沖的較重要部分。這將為現時持作收取合約現金流量及出售用途組合的市場風險管理工作提供更大靈活度，以便在市場波動時盡量提高回報，同時保障集團的資本及未來盈利。
- 於2022年6月30日，集團旗下各主要營運公司的資本、流動資金及資金水平均高於監管規定的最低水平。於2022年上半年，集團及旗下各公司的流動資金有大量盈餘，其流動資金覆蓋比率（「LCR」）均維持在高水平。
- 雖然俄烏戰爭加劇了通脹壓力，遠期經濟前景的不確定性上升，但資本或流動資金未有受到直接重大影響，我們仍密切監察事態發展。
- 我們繼續改善多個程序的全球一致性及監控標準。我們繼續向審慎監管局及其他相關監管機構通報外界及內部審查所發現的不妥當之處。
- 我們繼續按照集團的優先解決方案策略提升復元與解決能力，以符合英倫銀行解決能力評估架構下的規定。我們在合規限期（即2022年1月1日）前提升解決能力評估架構下的能力，並於2022年6月10日公開披露了解決方案的準備概況，為首個解決能力評估架構周期畫上句號。我們將與英倫銀行溝通，在2022年下半年繼續提升我們的能力。

有關資本比率、自有資金及風險加權資產的定量披露資料，請參閱第91至93頁。有關流動資金及資金衡量指標的定量披露資料，請參閱第94至95頁。有關銀行賬項內利率風險的定量披露資料，請參閱第96至97頁。

資本、流動資金及資金風險管理程序

評估及承受風險水平

環球資本管理架構及內部資本充足程度評估程序是集團資本管理政策的支柱。此架構包括主要資本的承受風險水平，例如普通股權一級資本、資本總額、自有資金及合資格負債最低規定、槓桿比率以及雙重槓桿比率。內部資本充足程度評估程序旨在評估集團的資本狀況，概括顯示由滙豐的業務模式、策略、風險狀況及管理、表現及計劃、資本風險及壓力測試影響所導致的監管及內部資本來源和規定。我們對資本充足程度的評估是透過對各項風險的評估進行。該等風險包括信貸風險、市場風險、營運風險、退休金風險、保險風險、結構性匯兌風險、銀行賬項內的利率風險及英國滙豐信貸集中風險所引致的集團風險。氣候風險亦被視為內部資本充足程度評估程序的一部分，而我們正繼續制訂自己的評估方法。集團內部資本充足程度評估程序為釐定綜合資本風險承受水平和目標比率提供支援，並有助監管機構評估和釐定資本要求。附屬公司根據環球指引和其所在地的監管制度制訂內部資本充足程度評估程序，以釐定自身的承受風險水平和比率。

滙豐控股乃各附屬公司的股權資本及符合自有資金及合資格負債最低規定的債務之提供者，在有需要時亦向該等附屬公司提供非股權資本。該等投資的資金來自滙豐控股本身的監管規定資本及符合自有資金及合資格負債最低規定的債務。

滙豐控股力求在本身的資本組合成分及於各附屬公司的投資之間保持審慎平衡。

控股公司保留由高質素流動資產（於2022年6月30日超過180億美元）組成的重大控股公司緩衝資本，這是長久以來的政策。

我們按照風險管理架構實施穩健管治，致力確保管理層能夠監督集團及營運公司層面的流動資金及資金風險。我們根據全球一致的政策、程序及報告準則，於營運公司層面管理流動資金及資金風險，確保能在有關司法管轄區及時履行到期責任。

營運公司須於任何時間均符合內部最低規定及任何適用的監管規定。該等規定經由內部流動資金充足程度評估程序評估，用以確保營運公司具備穩健的策略、政策、程序及系統，以識別、衡量、管理及監察在一系列適當時限（包括同日）內的流動資金風險。內部流動資金充足程度評估程序為確認容忍風險範圍和設定承受風險水平提供指引，亦就能否有效管理各主要公司流動資金及資金的能力進行評估。此等計量指標由各地設定及管理，但須在環球層面接受嚴格審查及質詢，確保集團政策及監控措施的方針及應用均貫徹一致。

計劃及表現

資本及風險加權資產計劃構成董事會所批准的年度財務資源計劃的一部分。資本及風險加權資產預測每月提交予集團行政委員會，而資本及風險加權資產則會根據計劃予以監察及管理。集團財務總監在集團資本管理會議協助下，負責制訂全球資本分配的原則。集團資本管理會議是為資本管理而設的專責會議，向滙豐控股資產負債管理委員會匯報。

我們透過內部管治程序，力求加強控制各項投資及資本分配決策，並確保投資回報符合管理層的目標。我們的策略是將資本分配至不同業務及公司，協助回報高於內部最低水平的業務及公司達致增長目標，並配合監管規定及滿足經濟資本需求。我們使用平均有形股本回報的計量標準評估及管理業務回報。

資金及流動資金計劃構成董事會所批准的財務資源計劃的一部分。董事會層面承受水平的指標為流動資金覆蓋比率，以及內部流動資金計量指標。此外，我們採用一套較廣泛的指標以妥善管理資金及流動資金狀況，包括穩定資金淨額比率、法律實體的存戶集中限額、同日內流動資金、前瞻性資金評估及其他關鍵指標。

資本及流動資金風險

我們在壓力測試架構以外可能會發現其他風險，這些風險可能會影響我們的風險加權資產、資本及／或流動資金狀況。我們會根據管理目標評估下行及上行境況，並於必要時採取減低風險的行動。滙豐密切監察日後監管規定的變化，並繼續評估該等變化對集團資本及流動資金規定的影響，特別是與英國實施巴塞爾協定3改革規定須實施餘下措施（「巴塞爾協定3.1」）有關的影響。

監管發展

集團的資本充足比率受2022年監管發展所影響，包括內部評級基準模型規定的變動及英國實施的經修訂資本規例規定及指引（「資本規例2」）。

巴塞爾協定3.1落實後，集團的比率會進一步出現變動。審慎監管局預期將在2022年最後一個季度就此進行諮詢，生效日期為2025年1月1日。我們目前預計初步實施不會對集團的比率構成重大的淨影響。巴塞爾協定3.1下的風險加權資產推算結果下限將設有五年過渡規定。推算結果下限所產生的任何影響將會於過渡期接近尾聲時出現。

出售法國零售銀行業務

就出售法國零售銀行業務而言，我們預期，該業務於2022年下半年被分類為持作出售時，集團的普通股權一級比率將減少約30個基點，預計出售於2023年完成後，風險加權資產的減少將能抵銷部分影響。

監管報告的流程和監控

監管報告的質素依然是管理層及監管機構所關注的重點。我們正在推行一項全面的計劃，以加強集團的程序，提升一致性，同時完善監管報告各方面的監控。我們已展開多項獨立的外部審查，部分審查是應監管機構要求而進行，包括目前持續就信貸風險的風險加權資產報告流程作出的審查。該等審查改善了報告的準確性，至今已導致風險加權資產上升，流動資金覆蓋比率有變。我們的部分監管比率（例如普通股權一級比率及流動資金覆蓋比率）可能會受到進一步影響。

壓力測試及復元與解決計劃

集團採用壓力測試評估各項計劃及風險狀況是否健全，從而滿足監管機構規定的壓力測試要求。壓力測試亦會為內部資本充足程度評估程序及內部流動資金充足程度評估程序提供指引，有助為多個司法管轄區制訂復元計劃。此乃一項關鍵推算結果，用於評估集團於釐定資本及流動資金承受風險水平時所需的資本及流動資金，並於有分析顯示資本、流動資金及／或回報未能達標時，用作重新評估業務計劃。

除一系列內部壓力測試外，集團須進行多個司法管轄區監管規定的壓力測試。該等測試包括英倫銀行、美國聯邦儲備局、歐洲銀行管理局、歐洲央行及香港金融管理局規定的測試，以及在多個其他司法管轄區進行的壓力測試。我們通過內部資本充足程度評估程序評估內部資本要求時，會採用該等監管規定的壓力測試及內部壓力測試的結果。審慎監管局及其他監管機構進行的壓力測試結果均為制訂監管規定的最低比率及緩衝水平的依據。

集團及旗下各附屬公司備有復元計劃，當中載列在一系列或會導致違反緩衝資本或流動資金規定的壓力境況下，管理層可能採納的潛在選項。所有營運公司監測可能威脅其資本、流動資金或資金狀況的內外部事件。該等公司均已制訂復元計劃，當中訂明一旦狀況惡化且有可能超出承受風險水平和低於監管規定的最低水平時，管理層可因應壓力境況考慮採取的相關詳細行動。此舉有助確保我們的資本及流動資金狀況即使在極度受壓的情況下仍能復元。

復元與解決計劃是維持集團財務穩定的內部架構一部分。集團致力於提升其復元與解決能力，當中包括與英倫銀行解決能力評估架構相關的能力。

計量銀行賬項程序的利率風險

評估及承受風險水平

銀行賬項利率風險指因市場利率變動對盈利或資本產生不利影響的風險。該風險來自非交易用途資產及負債，尤其是非為交易用途而持有或持作對沖交易用途持倉的貸款、存款和金融工具。利率風險在其相關的經濟風險能對沖時則轉移至市場財資業務。對沖一般透過利率衍生工具或定息政府債券進行。凡屬市場財資業務無法經濟對沖的利率風險均不會轉移，並將保留在產生相關風險的環球業務部門。

環球財資部採用多項指標監控銀行賬項利率風險，包括：

- 淨利息收益敏感度；
- 股東權益經濟價值敏感度；及
- 持作收取合約現金流量及出售金融資產的壓力下之估計虧損風險。

淨利息收益敏感度

我們管理非交易賬項利率風險時，監察預計淨利息收益在不同利率境況（即模擬模型）下的敏感度（假設所有其他經濟變數維持不變）屬重要的一環。此項監察工作於公司層面進行，並由各公司計算不同利率境況下的一年及五年淨利息收益敏感度。

淨利息收益敏感度的數字顯示，在靜態的資產負債規模及結構下，預計孳息曲線的備考變動所帶來的影響。若結餘規模或重新訂價被視為對利率敏感，則屬例外，例如當按揭提早償還之時。上述敏感度的計算並未計及市場財資業務或風險所源自的業務為減輕利率變動的影響而採取的行動。

淨利息收益敏感度的計算假設所有期限的利率在「上移」境況下均以相同幅度變動。於「下移」境況下的敏感度計算中，對受震盪後的市場利率不設下限。然而，在適用情況下，特定客戶產品的利率下限仍會予以確認。

股東權益經濟價值敏感度

股東權益經濟價值指在受控縮減境況下，可分派予股東權益持有人的未來銀行賬項現金流現值。這等於股東權益的當前賬面值，加上在此境況下未來淨利息收益的現值。股東權益經濟價值可用於評估為應對銀行賬項利率風險所需的經濟資本。股東權益經濟價值敏感度是指股東權益經濟價值在預先指定的利率震盪下所出現的預期變動（假設所有其他經濟變數維持不變）。營運公司須監察股東權益經濟價值敏感度所佔資本來源的百分比。

持作收取合約現金流量及出售金融資產的壓力下之估計虧損風險

持作收取合約現金流量及出售金融資產的壓力下之估計虧損風險乃市場財資業務中根據持作收取合約現金流量及出售用途業務模式持有的高質素流動資產組合按99%可信程度量化的潛在虧損。該組合連同所持與該等證券有指定對沖關係的衍生工具，均按公允值計入其他全面收益入賬。因此，此按市值計價的組合會對普通股權一級構成影響。壓力下之估計虧損風險使用歷史時間序列，依據自2007年初以來最差一年虧損進行量化，持倉期假設為60天。於2022年6月底，組合的壓力下之估計虧損風險為23.4億美元（2021年12月：36.3億美元）。下跌的主因為集團採取措施降低組合的整體年期風險，藉此減少當局再度加息對資本造成的潛在影響。

2022年上半年資本風險

資本概覽

資本充足程度衡量指標

	於下列日期	
	2022年 6月30日	2021年 12月31日
風險加權資產（十億美元）		
信貸風險	**697.1**	680.6
交易對手信貸風險	**42.8**	35.9
市場風險	**27.4**	32.9
營運風險	**84.4**	88.9
風險加權資產總額	**851.7**	838.3
按過渡基準呈列資本（十億美元）		
普通股權一級資本	**115.8**	132.6
一級資本	**137.5**	156.3
資本總額	**158.5**	177.8
按過渡基準呈列資本比率(%)		
普通股權一級比率	**13.6**	15.8
一級比率	**16.1**	18.6
總資本比率	**18.6**	21.2
按終點基準呈列資本（十億美元）		
普通股權一級資本	**115.8**	132.6
一級資本	**137.5**	155.0
資本總額	**150.6**	167.5
按終點基準呈列資本比率(%)		
普通股權一級比率	**13.6**	15.8
一級比率	**16.1**	18.5
總資本比率	**17.7**	20.0
流動資金覆蓋比率		
高質素流動資產總值（十億美元）	**656.6**	717.0
現金流出淨額總值（十億美元）	**491.7**	518.0
流動資金覆蓋比率(%)	**134**	138

上表呈列的資本數字及比率乃根據所實施的經修訂《資本規定規例及指引》（「資本規例2」）計算。此表按資本規例2中關於資本工具及其到期後（稱為終點）的過渡安排呈列數據。上表的終點數字包括就IFRS 9採納資本規例2中的監管規定過渡安排的效益，有關內容將於第94頁「IFRS 9「金融工具」監管規定過渡安排」內詳述。

呈列之監管數字及比率乃截至報告日期止。該等數字及比率與其後提交監管存檔者之間可能會有少許變動。若差異太大，我們將作重列。

自有資金

自有資金資料披露

參考*		於下列日期 2022年6月30日 百萬美元	2021年12月31日 百萬美元
6	監管規定調整前普通股權一級資本	154,654	162,918
28	普通股權一級之監管規定調整總額	(38,874)	(30,353)
29	**普通股權一級資本**	115,780	132,565
36	監管規定調整前額外一級資本	21,794	23,787
43	額外一級資本之監管規定調整總額	(60)	(60)
44	**額外一級資本**	21,734	23,727
45	**一級資本**	137,514	156,292
51	監管規定調整前二級資本	22,278	23,018
57	二級資本之監管規定調整總額	(1,273)	(1,524)
58	**二級資本**	21,005	21,494
59	**資本總額**	158,519	177,786
60	**風險加權資產總值**	851,743	838,263
	資本比率	%	%
61	普通股權一級比率	13.6	15.8
62	一級比率	16.1	18.6
63	**總資本比率**	18.6	21.2

* *參考索引為第三支柱「自有資金披露」範本中對應項目的編號。*

於2022年6月30日，普通股權一級資本比率由2021年12月31日的15.8%下跌至13.6%，反映普通股權一級資本減少168億美元及風險加權資產增加134億美元。普通股權一級資本比率整體出現下跌的主要原因為：

- 英國落實新的監管規定帶來0.8個百分點影響，令普通股權一級資本減少35億美元及風險加權資產增加271億美元。該等變動包括新的內部評級基準模型規定、從普通股權一級資本中撇除無形軟件資產及新的交易對手信貸風險標準方法；
- 分類為持作收取合約現金流量及出售金融資產的公允值除稅後減少48億美元帶來0.6個百分點影響；
- 其他相關風險加權資產變動（匯兌變動除外）帶來0.3個百分點影響，詳情載於下一節；及
- 貨幣換算變動帶來0.1個百分點影響，令普通股權一級資本及風險加權資產分別減少57億美元及340億美元。

除該等變動外，普通股權一級資本比率另外下跌0.5個百分點，主要因為該等變動及收購AXA Singapore等金融業實體重大投資扣減項目增加，導致普通股權一級資本的限額扣減增加36億美元所致。

利潤減去遞延稅項扣減額相關增幅、累計和已支付股息、2022年2月宣布的股份回購及其他變動後，普通股權一級資本增加8億美元，普通股權一級比率上升0.1個百分點。

於2022年6月30日，按審慎監管局個別資本規定，以時間點評估為依據，我們第二A支柱資本要求相當於風險加權資產的2.6%，當中1.5%由普通股權一級資本組成。於2022年上半年，我們一直遵守審慎監管局的監管資本充足規定。

風險加權資產

按環球業務分析風險加權資產

	財富管理及個人銀行 十億美元	工商金融 十億美元	環球銀行及資本市場 十億美元	企業中心 十億美元	總計 十億美元
信貸風險	152.6	315.7	153.3	75.5	697.1
交易對手信貸風險	1.0	1.0	39.5	1.3	42.8
市場風險	1.3	0.6	19.4	6.1	27.4
營運風險	31.2	24.6	28.9	(0.3)	84.4
於2022年6月30日	186.1	341.9	241.1	82.6	851.7
於2021年12月31日	178.3	332.9	236.2	90.9	838.3

按地區分析風險加權資產

	歐洲 十億美元	亞洲 十億美元	中東及北非 十億美元	北美洲 十億美元	拉丁美洲 十億美元	總計 十億美元
信貸風險	192.7	330.9	51.1	92.4	30.0	697.1
交易對手信貸風險	22.2	12.2	1.8	4.8	1.8	42.8
市場風險[1]	22.1	25.9	2.2	3.6	1.0	27.4
營運風險	20.6	41.7	5.8	11.2	5.1	84.4
於2022年6月30日	257.6	410.7	60.9	112.0	37.9	851.7
於2021年12月31日	261.1	396.3	60.2	110.4	35.9	838.3

1 由於集團內之分散效應，市場風險的風險加權資產並非各地區相加的總和。

按主要因素以環球業務分析風險加權資產變動

	信貸風險、交易對手信貸風險及營運風險					
	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	市場風險	風險加權資產總值
	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元
於2022年1月1日之風險加權資產	176.6	332.0	215.9	80.9	32.9	838.3
資產規模	5.4	15.6	7.3	(2.9)	(5.5)	19.9
資產質素	0.3	(0.9)	0.8	0.4	—	0.6
模型更新	0.1	1.3	(1.2)	(0.1)	—	0.1
方法及政策	12.3	10.1	6.8	(0.9)	—	28.3
收購及出售	(1.5)	—	—	—	—	(1.5)
匯兌變動	(8.4)	(16.8)	(7.9)	(0.9)	—	(34.0)
風險加權資產總值變動	8.2	9.3	5.8	(4.4)	(5.5)	13.4
於2022年6月30日之風險加權資產	184.8	341.3	221.7	76.5	27.4	851.7

按主要因素以地區分析風險加權資產變動

	信貸風險、交易對手信貸風險及營運風險						
	歐洲	亞洲	中東及北非	北美洲	拉丁美洲	市場風險	風險加權資產總值
	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元
於2022年1月1日之風險加權資產	236.5	371.0	57.9	105.1	34.9	32.9	838.3
資產規模	6.6	8.6	1.6	5.6	3.0	(5.5)	19.9
資產質素	(1.8)	4.5	(0.2)	(1.6)	(0.3)	—	0.6
模型更新	(1.5)	1.8	—	(0.2)	—	—	0.1
方法及政策	15.5	9.5	1.4	1.6	0.3	—	28.3
收購及出售	—	—	—	(1.5)	—	—	(1.5)
匯兌變動	(19.8)	(10.6)	(2.0)	(0.6)	(1.0)	—	(34.0)
風險加權資產總值變動	(1.0)	13.8	0.8	3.3	2.0	(5.5)	13.4
於2022年6月30日之風險加權資產	235.5	384.8	58.7	108.4	36.9	27.4	851.7

上半年，風險加權資產增加134億美元，當中已扣除因貨幣換算差額導致的減幅340億美元。增加的主要原因是監管變動及貸款增長。

資產規模

集團全部主要地區的企業貸款均告增長，工商金融業務和環球銀行及資本市場業務的風險加權資產因而增加229億美元。

亞洲及英國零售有期貸款及按揭增長等因素，令財富管理及個人銀行業務風險加權資產增加54億美元。

市場風險的風險加權資產減少55億美元，反映作出額外對沖後結構性匯兌風險下降，以及估計虧損風險及壓力下之估計虧損風險均有所減少。

企業中心的風險加權資產減少29億美元，主要是由於金融業實體已確認重大投資的價值減少所致。

資產質素

亞洲的風險加權資產增加45億美元，主要因為信貸質素變化，主要涉及工商金融業務和財富管理及個人銀行業務。風險加權資產進一步增加14億美元，主要涉及環球銀行及資本市場業務，因為俄羅斯投資的評級下調所致。有關升幅被歐洲評級有改善的投資減少及北美洲有利的組合成分變動（主要為工商銀行業務）所部分抵銷。

模型更新

亞洲的風險加權資產增加18億美元，主因是集團修訂商用物業貸款模型。集團為環球銀行及資本市場業務引入交易對手信貸風險權益模型後錄得的減額（主要涉及歐洲），抵銷了大部分有關升幅。

收購及出售

集團透過出售零售分行退出美國大眾市場零售銀行業務，風險加權資產因而減少15億美元。

方法及政策

監管變動導致風險加權資產增加271億美元。該等變動包括修訂內部評級基準模型規定及英國落實資本規例2規則。

以上增長被環球銀行及資本市場業務風險參數改良所導致的減幅（主要來自歐洲和亞洲），以及企業中心軟件資產處理方法的有利變動被逆轉所部分抵銷。

完善報告流程及削減風險加權資產

完善報告流程及實施削減風險加權資產計劃引致上述變動。

完善報告流程後，2022年風險加權資產增加約120億美元（2021年：增加60億美元），當中計及優化中小型企業數據帶來的80億美元風險加權資產增幅。

於2022年6月30日，我們的削減計劃累計削減了1,140億美元風險加權資產，包括於2019年第四季加快削減96億美元風險加權資產。

槓桿比率[1]

	於下列日期	
	2022年6月30日	2021年12月31日
	十億美元	十億美元
一級資本	**137.5**	155.0
槓桿比率風險總額	**2,484.2**	2,962.7
	%	%
槓桿比率	**5.5**	5.2

1 槓桿比率的計算已應用資本規例2之IFRS 9監管規定過渡安排。計算乃按照2022年1月1日實施的英國槓桿規則計算，並不包括可向中央銀行索還的款項。2021年的比較數字乃根據當時生效的披露規則呈報，當中包括可向中央銀行索還的款項。

於2022年6月30日，我們的槓桿比率為5.5%，與2021年12月31日的5.2%相比有所增加。比率上升的主要原因是2022年1月1日英國槓桿比率架構實施後撇除可向中央銀行索還的款項所致。升幅被一級資本減少所部分抵銷。

於2022年6月30日，我們3.25%的英國最低槓桿比率規定水平須加上0.8%的槓桿比率緩衝（由0.7%的額外槓桿比率緩衝及0.1%的逆周期槓

桿比率緩衝組成）。

此等額外緩衝分別相當於174億美元及25億美元的資本價值。我們的資本超過該等槓桿比率規定的水平。

IFRS 9「金融工具」監管規定過渡安排

我們已就IFRS 9採納資本規例2中的監管過渡安排，包括第473a條中的第四段。第91頁「資本充足程度衡量指標」列表根據此類安排呈列我們的資本和比率，包括在終點數字內呈列者。若不應用此類安排，我們的普通股權一級比率將為13.6%。

IFRS 9監管過渡安排容許銀行在應用該等安排的首五年內，在其資本基礎按若干比例加回IFRS 9對其貸款損失準備的影響。

此影響的定義為：

- 採納IFRS 9首日的貸款損失準備增幅；及
- 此後任何非信貸減值賬項的預期信貸損失增幅。

任何加回的金額須為應課稅，而遞延稅項、風險額及風險加權資產須重新計算，其影響採用標準計算法和內部評級基準計算法的組合分別計算。若為按內部評級基準計算法計算的組合，除非貸款損失準備超過監管規定的12個月預期損失，否則組合資本不會加回準備。

2022年，歐盟實施資本規例的「快速修補」紓困措施，將銀行自2020年1月1日起就非信貸減值賬項確認貸款損失準備的寬免由25%增至75%。

本期根據標準計算法於普通股權一級資本加回的金額為5億美元，稅務影響為1億美元。於2021年12月31日，根據標準計算法於資本基礎加回的金額為10億美元，稅務影響為2億美元。

監管披露

第三支柱資料披露規定

巴塞爾協定監管架構的第三支柱涉及市場紀律，目的是要求金融服務公司就其風險、資本及管理公布廣泛詳情，從而增加公司的透明度。*《於2022年6月30日的第三支柱資料披露》*預期將於2022年8月9日或前後在www.hsbc.com/investors上刊載。

2022年上半年流動資金與資金風險

流動資金衡量指標

於2022年6月30日，集團旗下各主要營運公司的流動資金及資金水平均高於監管規定的最低水平。

各營運公司擁有充足的無產權負擔流動資產，以符合當地及監管機構的規定。下表列出各營運公司相關流動資產的流動資金價值及根據審慎監管局基準計算的個別流動資金覆蓋比率水平。由於不同監管機構實施巴塞爾協定3標準的方法各有不同，有關基準或與各地流動資金覆蓋比率的衡量指標有差異。

各營運公司均維持充足穩定的資金狀況，並採用穩定資金淨額比率或其他適當指標作評估。

除了監管規定的衡量指標外，集團採用一套廣泛的指標來管理流動資金及資金狀況。

以下章節將會分析集團於2022年6月30日的流動資金及資金狀況。

營運公司的流動資金

	於2022年6月30日			
	流動資金覆蓋比率	高質素流動資產	流出淨額	穩定資金淨額比率[5]
	%	十億美元	十億美元	%
HSBC UK Bank plc（分隔運作銀行）[1]	228	138	61	165
英國滙豐銀行有限公司（非分隔運作銀行）[2]	157	138	88	120
香港上海滙豐銀行 – 香港分行[3]	160	138	86	132
香港上海滙豐銀行 – 新加坡分行[3]	168	12	7	133
恒生銀行	207	48	23	155
滙豐中國	153	20	13	133
美國滙豐銀行	104	85	81	132
滙豐（歐洲大陸）[4]	145	50	35	126
中東滙豐 – 阿聯酋分行	248	11	4	156
加拿大滙豐[4]	121	19	16	121
墨西哥滙豐	132	7	5	127

	於2021年12月31日			
HSBC UK Bank plc（分隔運作銀行）[1]	241	163	68	178
英國滙豐銀行有限公司（非分隔運作銀行）[2]	150	135	90	107
香港上海滙豐銀行 – 香港分行[3]	154	145	94	135
香港上海滙豐銀行 – 新加坡分行[3]	179	18	10	145
恒生銀行	169	43	25	144
滙豐中國	141	17	12	130
美國滙豐銀行	119	98	83	140
滙豐（歐洲大陸）[4]	145	54	37	128
中東滙豐 – 阿聯酋分行	210	12	6	146
加拿大滙豐[4]	119	22	18	123
墨西哥滙豐	200	9	5	141

1 HSBC UK Bank plc指英國滙豐流動資金集團，當中包括四個法律實體：HSBC UK Bank plc、Marks and Spencer Financial Services plc、HSBC Private Bank (UK) Ltd及HSBC Trust Company (UK) Limited，此等實體按單一營運公司的模式管理，與應用經審慎監管局同意的英國流動資金規例一致。

2 英國滙豐銀行有限公司旗下包括海外分行及就財務報表目的而由滙豐綜合入賬的特設企業。

3 香港上海滙豐銀行 - 香港分行及香港上海滙豐銀行 - 新加坡分行屬香港上海滙豐銀行的重大業務。各分行均接受流動資金及資金風險方面的監察及監控，猶如獨立營運公司。

4 滙豐（歐洲大陸）及加拿大滙豐指集團分別在法國及加拿大的綜合銀行業務。就流動資金而言，滙豐（歐洲大陸）及加拿大滙豐各自以單一獨立營運公司模式管理。

5 於2022年6月30日的穩定資金淨額比率乃基於審慎監管局的規則手冊計算，而截至2021年12月31日的穩定資金淨額比率乃遵從資本規定規例第575/2013號規例（歐盟）的規定。

於2022年6月30日，集團所有主要營運公司的流動資金水平遠高於監管規定的最低水平。

2022年內的最重大變動說明如下：

- HSBC UK Bank plc維持穩健的流動資金水平，但其流動資金比率下跌至228%，主要由於零售按揭、商業貸款增長及匯兌變動的影響。
- 英國滙豐銀行有限公司的流動資金比率提高至157%，主要由於客戶存款增加。
- 香港上海滙豐銀行 - 香港分行的流動資金比率上升至160%，主要由於非高質素流動資產交易資產減少，唯被客戶貸款增長所抵銷。
- 恒生銀行的流動資金比率上升至207%，主要反映工商客戶存貸餘額增長。
- 香港上海滙豐銀行 - 新加坡分行維持穩健的流動資金水平，但其流動資金比率下降至168%，主要由於工商客戶存貸餘額減少。
- 滙豐中國的流動資金比率上升至153%，主要來自客戶存款及貸款增長。
- 美國滙豐銀行的流動資金比率下降至104%，主要因為退出國內大眾市場零售銀行業務後存款減少所致。
- 滙豐（歐洲大陸）維持強勁的流動資金水平，流動資金比率大致保持不變。
- 中東滙豐 - 阿聯酋分行維持強勁的流動資金水平，流動資金比率達到248%。
- 加拿大滙豐維持強勁的流動資金水平，其流動資金比率上升至121%。

綜合流動資金衡量指標

流動資金覆蓋比率

於2022年6月30日，營運公司層面的高質素流動資產總值為8,020億美元（2021年12月31日：8,800億美元），減幅達780億美元，主要因為匯兌變動所致。自2021年起，滙豐就應用《歐盟委員會授權法案》及審慎監管局規則手冊的要求繼續實施經修訂的計算方法，以評估集團營運公司在流動資金互換方面的限制。此計算方法對流動資金覆蓋比率反映的高質素流動資產及流動資金覆蓋比率反映的流入額分別產生1,450億美元及80億美元的調整額。改變計算方法的原意，是為了更好地考慮各地流動資金轉撥方面的監管限制。

因此，集團於2022年6月30日的流動資金覆蓋比率為134%（2021年12月31日：138%)。1,450億美元的高質素流動資產及80億美元的流入額仍可用於覆蓋相關營運公司的流動資金風險。

	於下列日期		
	2022年6月30日十億美元	2021年6月30日十億美元	2021年12月31日十億美元
高質素流動資產（營運公司層面）	**802**	844	880
因應《歐盟委員會授權法案》/審慎監管局規則手冊的調整[1]	**(153)**	(189)	(172)
集團流動資金覆蓋比率反映之高質素流動資產	**657**	659	717
流出淨額	**492**	494	518
流動資金覆蓋比率	**134%**	134%	138%

1 此包括對營運公司層面高質素流動資產及流入作出的調整，以反映流動資金轉移的限制。

流動資產

作出1,450億美元的調整後，集團流動資金覆蓋比率反映之高質素流動資產為6,570億美元（2021年12月31日：7,170億美元），並透過一系列資產類別及貨幣持有，其中95%合資格納入為第一級（2021年12月31日：97%)。

下表反映於2022年6月30日按資產類別及貨幣劃分的流動資金組合成分：

按資產類別列示的流動資金組合

	流動資金組合十億美元	**現金十億美元**	**第一級[1]十億美元**	**第二級[1]十億美元**
現金及於中央銀行之結餘	**350**	**350**	**—**	**—**
中央及地方政府債券	**289**	**—**	**263**	**26**
地區政府公營企業	**2**	**—**	**2**	**—**
國際組織及多邊發展銀行	**10**	**—**	**10**	**—**
備兌債券	**4**	**—**	**1**	**3**
其他	**2**	**—**	**1**	**1**
於2022年6月30日總計	**657**	**350**	**277**	**30**
於2021年12月31日總計	717	390	302	25

1 根據歐盟及審慎監管局規例的定義，第一級資產指「流動資金及信貸質素非常高的資產」，而第二級資產指「流動資金及信貸質素高的資產」。

按貨幣列示的流動資金組合

	美元十億美元	**英鎊十億美元**	**歐元十億美元**	**港元十億美元**	**其他十億美元**	**總計十億美元**
於2022年6月30日的流動資金組合	**156**	**196**	**102**	**54**	**149**	**657**
於2021年12月31日的流動資金組合	189	211	104	56	157	717

資金來源

我們的主要資金來源是客戶往來賬項及客戶即期或短期通知儲蓄存款。我們發行有抵押及無抵押批發證券以補充客戶存款、履行監管規定責任及改變負債的貨幣組合、期限狀況或所在地。

下文的「資金來源」及「資金用途」列表反映我們如何為綜合資產負債表提供資金。實際上，所有主要營運公司須獨立管理其流動資金及資金風險。

有關列表根據主要源自營運業務的資產，以及主要支持該等業務的資金來源，分析我們的綜合資產負債表。並非由營運業務產生的資產及負債，則以資金來源或投放的結餘淨額呈列。

2022年上半年，客戶賬項水平繼續超過客戶貸款水平。正數的資金差額已絕大部分投放於流動資產。

資金來源

	於下列日期	
	2022年6月30日百萬美元	2021年12月31日百萬美元
客戶賬項	**1,651,301**	1,710,574
同業存放	**105,275**	101,152
回購協議 - 非交易用途	**129,707**	126,670
已發行債務證券	**87,944**	78,557
現金抵押品、保證金及結算賬項	**112,180**	65,452
持作出售用途之出售集團負債	**3,907**	9,005
後償負債	**20,711**	20,487
指定按公允值列賬之金融負債	**126,006**	145,502
保單未決賠款	**113,130**	112,745
交易用途負債	**80,569**	84,904
– 回購	**8,257**	11,004
– 借出股票	**2,658**	2,332
– 其他交易用途負債	**69,654**	71,568
各類股東權益總額	**196,690**	206,777
其他資產負債表負債	**358,000**	296,114
	2,985,420	2,957,939

資金用途

	於下列日期	
	2022年 6月30日 百萬美元	2021年 12月31日 百萬美元
客戶貸款	**1,028,356**	1,045,814
同業貸款	**96,429**	83,136
反向回購協議 - 非交易用途	**244,451**	241,648
現金抵押品、保證金及結算賬項	**102,500**	59,884
持作出售用途資產	**3,989**	3,411
交易用途資產	**217,350**	248,842
– 反向回購	**15,884**	14,994
– 借入股票	**11,664**	8,082
– 其他交易用途資產	**189,802**	225,766
金融投資	**430,796**	446,274
現金及於中央銀行之結餘	**363,608**	403,018
其他資產負債表資產	**497,941**	425,912
	2,985,420	2,957,939

2022年上半年銀行賬項利率風險

淨利息收益的敏感度

下表載列在下列境況中，淨利息收益（「NII」）（不包括退休金保險及附屬公司投資收益）於假設的基本情況下預計會受到的影響：

- 於2022年7月1日，所有貨幣目前的市場引伸利率曲線即時震盪25個基點（對一年及五年的影響）；及
- 於2022年7月1日，所有貨幣目前的市場引伸利率曲線即時震盪100個基點（對一年及五年的影響）。

淨利息收益基本情況的計算乃基於若干假設：靜態的資產負債表、資本市場財資業務的管理層不採取任何行動及對下述主要實體採用簡化的50%轉移假設。

計算亦計及利率行為化、假定的管理利率產品訂價假設及客戶行為的影響，包括在特定利率境況下提前償還按揭。有關境況反映利率震盪對目前市場引伸利率的影響。

在下行震盪情況下進行的淨利息收益敏感度分析對市場利率不設下限，而對批發客戶資產及負債只有在合約條款訂有下限時，分析方設下限。集團在合約規定或負利率不適用時維持零售存款及客戶貸款的下限。

市場及政策利率的變動將轉移至客戶，而程度視乎多個因素而定，包括市場利率的絕對水平、監管規定及合約架構和特定市場的競爭環境。為比較不同市場的情況，我們簡化了披露資料的編製基準，並就若干附息存款對主要實體採用50%的轉移假設。我們主要存款產品目前的轉移率偏低，但假設會隨時間而上升。我們的轉移假設大致符合合約協議或既定的市場慣例，而大部分利率變動一般會被轉移。

利率即時上移25個基點及100個基點將會分別令截至2023年6月30日止12個月的預計淨利息收益增加11.58億美元及46.97億美元。相反，利率即時下移25個基點及100個基點將會分別令截至2023年6月30日止12個月的預計淨利息收益下跌12.14億美元及59.54億美元。

若將2022年6月30日與2021年12月31日作比較，12個月淨利息收益敏感度在平行震盪上移100個基點時減少7.17億美元，在平衡震盪下移100個基點時則增加1.92億美元。

在上移震盪境況下，12個月及五年淨利息收益敏感度下降由多項因素引起，包括資產負債表組成變動、貨幣貶值（主要是英鎊及歐元）及香港貸款產品的定價上限。鑑於引伸的遠期利率已觸及合約規定的訂價上限，整個香港按揭組合於預測期間的基準預期將由香港銀行同業拆息變更為滙豐港元最優惠貸款利率。

由於引伸的遠期利率上升，資產定價下限的影響已減少，12個月淨利息收益敏感度在美元及港元平衡震盪下移100個基點時上升。敏感度在英鎊及歐元平衡震盪下移100個基點時下降，主要由於貨幣貶值導致資產負債表規模縮小所致。

於2022年6月30日，12個月淨利息收益敏感度及五年淨利息收益敏感度分別在平衡震盪下移25個基點時及在兩個下移震盪境況下，較2021年12月31日有所減少，此乃預期孳息曲線變動和資產負債表組成及定價變動所導致。

對孳息曲線瞬時變動的淨利息收益敏感度（12個月）– 按貨幣呈列的1年淨利息收益敏感度

	貨幣					
	美元 百萬美元	**港元 百萬美元**	**英鎊 百萬美元**	**歐元 百萬美元**	**其他 百萬美元**	**總計 百萬美元**
2022年7月至2023年6月之變動（根據2022年6月30日資產負債表計算）						
上移25個基點	**109**	**183**	**356**	**11**	**399**	**1,158**
下移25個基點	**(120)**	**(188)**	**(393)**	**(104)**	**(409)**	**(1,214)**
上移100個基點	**433**	**720**	**1,513**	**460**	**1,571**	**4,697**
下移100個基點	**(881)**	**(1,254)**	**(1,677)**	**(419)**	**(1,723)**	**(5,954)**
2022年1月至2022年12月之變動（根據2021年12月31日資產負債表計算）						
上移25個基點	125	265	420	106	393	1,309
下移25個基點	(257)	(536)	(594)	(170)	(395)	(1,952)
上移100個基點	458	1,054	1,739	632	1,531	5,414
下移100個基點	(466)	(1,020)	(2,070)	(595)	(1,610)	(5,761)

對孳息曲線瞬時變動的淨利息收益敏感度（5年）– 按貨幣呈列的累計5年淨利息收益敏感度

	貨幣					
	美元	港元	英鎊	歐元	其他	總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
2022年7月至2023年6月之變動（根據2022年6月30日資產負債表計算）						
上移25個基點	**850**	**1,011**	**3,002**	**622**	**2,519**	**8,004**
下移25個基點	**(896)**	**(1,017)**	**(3,081)**	**(606)**	**(2,585)**	**(8,185)**
上移100個基點	**3,354**	**4,028**	**12,128**	**2,561**	**9,952**	**32,023**
下移100個基點	**(5,623)**	**(6,617)**	**(12,483)**	**(2,556)**	**(10,776)**	**(38,055)**
2022年1月至2022年12月之變動（根據2021年12月31日資產負債表計算）						
上移25個基點	1,026	1,410	3,333	827	2,510	9,106
下移25個基點	(1,701)	(2,887)	(4,216)	(997)	(2,600)	(12,401)
上移100個基點	3,922	4,870	13,389	3,919	9,841	35,941
下移100個基點	(5,060)	(7,052)	(14,893)	(3,571)	(10,481)	(41,057)

對孳息曲線瞬時變動的淨利息收益敏感度（5年）– 按年數呈列的淨利息收益敏感度

	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
2022年7月至2027年6月之變動（根據2022年6月30日資產負債表計算）						
上移25個基點	**1,158**	**1,491**	**1,675**	**1,799**	**1,881**	**8,004**
下移25個基點	**(1,214)**	**(1,516)**	**(1,708)**	**(1,830)**	**(1,917)**	**(8,185)**
上移100個基點	**4,697**	**5,943**	**6,690**	**7,171**	**7,522**	**32,023**
下移100個基點	**(5,954)**	**(7,128)**	**(7,875)**	**(8,371)**	**(8,727)**	**(38,055)**
2022年1月至2026年12月之變動（根據2021年12月31日資產負債表計算）						
上移25個基點	1,309	1,758	1,896	2,002	2,141	9,106
下移25個基點	(1,952)	(2,324)	(2,593)	(2,687)	(2,845)	(12,401)
上移100個基點	5,414	6,738	7,492	7,937	8,360	35,941
下移100個基點	(5,761)	(7,664)	(8,675)	(9,354)	(9,603)	(41,057)

市場風險

概覽

市場風險是指利率、匯率、資產價格、波幅、相關性及信貸息差等市場參數出現變動，導致對交易活動造成不利財務影響的風險。承受市場風險分為兩個組合：交易用途組合及非交易用途組合。

2022年上半年的市場風險

於2022年上半年，滙豐的市場風險管理政策與慣例概無重大變動。

市場風險管理的現行政策及慣例於《2021年報及賬目》第203頁「市場風險管理」概述。

鑑於俄烏爆發戰爭及亞洲持續就新冠病毒疫情實施限制措施，在2022年上半年，市場加劇對通脹高企及衰退風險的憂慮。能源、大宗商品及糧食價格上升，促使主要央行以較年初預期更快的速度收緊貨幣政策，藉此應對通脹升溫。債券市場出現急速拋售的情況，但市場展望全球加息周期可能短促，緩和債券孳息急升至多年高位的走勢。於第二季，經濟出現衰退風險，加上流動資金狀況收緊，令全球大部分股市項目虧損。外匯市場方面，環球地緣政治局勢不穩，加上美國聯儲局加快貨幣政策收緊的步伐，美元因而轉強，主導匯市。信貸市場投資情緒慘淡，導致投資級別及高收益債券基準的信貸息差擴大至新冠病毒疫情爆發以來最闊的水平。

2022年上半年，我們繼續審慎管理市場風險。我們繼續開展核心市場莊家活動以支持我們的客戶，敏感性風險和估計虧損風險仍在承受範圍內。我們使用一套補充風險衡量和限制措施（包括壓力和境況分析）來管理市場風險。

交易用途組合

交易用途組合之估計虧損風險

交易賬項估計虧損風險主要來自資本市場及證券服務業務。環球債務市場業務和外匯業務的莊家活動仍然是2022年上半年底交易賬項估計虧損風險的主要來源。交易賬項估計虧損風險於2022年5月見頂，但於2022年6月30日則低於2021年12月31日的水平。交易賬項估計虧損風險於本年度上半年輕微下跌，主要原因是外匯業務虧損縮小，而且股票業務對銷增益增加，但部分被股息風險及利率波動（屬估計虧損以外風險（「RNIV」）架構）所造成的虧損擴大所抵銷。估計虧損以外風險架構涵蓋估計虧損風險模型未能充分反映的交易賬項風險。每種資產類別的指標均已包含以估計虧損風險為基準的估計虧損以外風險。

集團半年度的交易賬項估計虧損風險載於下表。

交易賬項估計虧損風險，99% 1日

	外匯及大宗商品 百萬美元	利率 百萬美元	股權 百萬美元	信貸息差 百萬美元	組合分散[1] 百萬美元	總計 百萬美元
截至2022年6月30日止半年	**11.3**	**26.8**	**14.6**	**16.1**	**(32.5)**	**36.3**
平均	**14.2**	**26.3**	**14.5**	**19.1**	**(35.1)**	**39.1**
最高	**29.2**	**33.9**	**19.2**	**27.9**		**55.6**
最低	**5.7**	**20.3**	**11.5**	**12.0**		**29.1**
截至2021年6月30日止半年	13.6	33.5	15.8	18.3	(42.5)	38.7
平均	15.0	33.4	16.5	18.1	(46.2)	36.8
最高	31.8	50.4	24.3	29.4		48.2
最低	6.9	18.5	12.1	12.2		31.1
截至2021年12月31日止半年	9.1	25.9	15.4	24.8	(36.5)	38.8
平均	10.9	34.2	16.8	20.2	(44.8)	37.3
最高	20.0	51.7	22.7	26.9		53.8
最低	6.7	25.2	13.3	15.6		27.7

1 若於組合層面計算估計虧損風險，所得數值與於資產類別層面總計的估計虧損風險比較時，可能會出現風險自然對銷。此差距稱為組合分散。表內所列資產類別估計虧損風險的最大及最小值於業績報告期內不同的日期出現。因此，我們並未於表內列示最大（最小）資產類別估計虧損風險的計量與最大（最小）估計虧損風險總額的計量之間的隱含組合分散值。

下表列示於2022年6月30日按99%可信程度計量的交易賬項估計虧損風險與按95%可信程度計量的交易賬項估計虧損風險之比較。

此比較有助促進與金融機構同業制定交易賬項估計虧損風險的基準，而交易賬項估計虧損風險可按不同的可信程度列賬。95%的估計虧損風險為未經審核。

交易賬項估計虧損風險，99% 1日與交易賬項估計虧損風險，95% 1日之比較

	交易賬項估計虧損風險，99% 1日 百萬美元	交易賬項估計虧損風險，95% 1 日 百萬美元
截至2022年6月30日止半年	**36.3**	**21.1**
平均	**39.1**	**22.1**
最高	**55.6**	**28.4**
最低	**29.1**	**17.5**
截至2021年6月30日止半年	38.7	26.4
平均	36.8	24.4
最高	48.2	30.0
最低	31.1	19.6
截至2021年12月31日止半年	38.8	21.6
平均	37.3	23.7
最高	53.8	28.6
最低	27.7	18.9

回溯測試

於2022年上半年，集團以假設損益為基準出現三次虧損例外情況，而以實際損益為基準則並無出現例外情況。

假設損益反映在某一交易日結束至下一交易日結束時持倉保持不變的情況下可以實現的損益。這種衡量損益的方法與動態對沖風險的方式並不一致，故此亦不一定能反映業務的實際業績。

以假設損益為基準出現虧損回溯測試例外情況包括：

- 於2月出現的虧損回溯測試例外情況，主要是由於基準信貸指數、主權及企業信貸息差收緊對信貸風險保障長倉的影響；
- 於3月出現的虧損例外情況，主要是由於基準信貸指數信貸息差收緊對信貸風險保障長倉的影響，以及美元走弱影響外匯持倉所帶來的虧損；及
- 於6月出現的虧損回溯測試例外情況，主要是由於基準信貸指數信貸息差收緊對信貸風險保障長倉的影響，利率變動以及美元短暫一日走弱影響外匯持倉。

鑑於當前市況波動及利率制度有變，今天下半年有更大機會出現更多估計虧損風險回溯測試例外情況。

非交易用途組合

非交易用途組合之估計虧損風險

非交易用途組合包括主要源自以下各項的持倉：零售及商業銀行資產及負債利率管理、按公允值計入其他全面收益之金融投資、按已攤銷成本計量之債務工具，以及源自保險業務的風險承擔。

與2021年12月31日的水平比較，於2022年6月30日之非交易活動估計虧損風險由2.204億美元大幅減少至1.208億美元，主要由於市場利率上升，利率風險隨之降低，並將新冠病毒相關境況從2年估計虧損風險計算範圍移除所致。

非交易賬項估計虧損風險包括由資本市場財資業務管理的組合所持有的非交易用途金融工具。有關銀行賬項利率風險的管理詳情，載於第91頁「淨利息收益的敏感度」。

集團半年度的非交易賬項估計虧損風險載於下表。

非交易賬項估計虧損風險，99% 1日

	利率 百萬美元	信貸息差 百萬美元	組合分散[1] 百萬美元	總計 百萬美元
截至2022年6月30日止半年	**113.3**	**53.3**	**(45.7)**	**120.8**
平均	**148.4**	**61.9**	**(36.7)**	**173.7**
最高	**225.5**	**84.7**		**265.3**
最低	**109.2**	**50.3**		**119.1**
截至2021年6月30日止半年	193.7	73.8	(18.0)	249.5
平均	201.1	80.5	(31.2)	250.5
最高	248.7	99.3		298.8
最低	163.3	64.7		193.5
截至2021年12月31日止半年	216.4	70.3	(66.3)	220.4
平均	200.3	73.4	(49.1)	224.6
最高	235.7	79.9		268.4
最低	179.3	68.7		194.6

1 若於組合層面計算估計虧損風險，所得數值與於資產類別層面總計的估計虧損風險比較時，可能會出現風險自然對銷。此差距稱為組合分散。表內所列資產類別估計虧損風險的最大及最小值於業績報告期內不同的日期出現。因此，我們並未於表內列示最大（最小）資產類別估計虧損風險的計量與最大（最小）估計虧損風險總額的計量之間的隱含組合分散值。

非交易賬項估計虧損風險不包括按公允值持有的證券之股權風險、非交易賬項匯兌風險及源自長期資本發行並在滙豐控股內管理的風險。

滙豐管理非交易賬項市場風險的說明載於第89頁財資風險一節。

有關財資市場業務持作收取合約現金流量及出售用途組合的壓力下之估計虧損風險的披露，請參閱第91頁。此金融工具組合按公允值計入其他全面收益，並計入上述非交易估計虧損風險內。壓力下之估計虧損風險的披露載有此組合的潛在資本影響。

制訂保險產品業務風險

概覽

制訂保險產品業務的主要風險為市場風險，特別是利率、增長資產及信貸風險，以及承保風險及營運風險。集團其他業務承受巨大的流動資金風險，但保險業務的流動資金風險相對較小。

2022年上半年制訂保險產品業務風險

*《2021年報及賬目》*所述保險業務風險管理的政策及慣例至今並無重大變動。

有關保險業務風險管理的政策及慣例、我們的保險模式以及我們制訂的主要合約，於《2021年報及賬目》第210頁概述。

制訂保險產品業務的風險狀況於集團的內部資本充足程度評估程序中根據其應對承受所承擔風險的財務能力評估。

資本充足程度根據集團的經濟資本基礎和相關當地保險監管基礎評估。集團的經濟資本基礎大致符合歐洲《償付能力標準二》規例，而在香港則基於香港新訂的風險為本資本規例。設定承受風險水平緩衝之目的，是為了確保業務按上述兩個基礎均能維持償付能力，既能應付運作如常之時的波幅，亦能應付極端但有可能出現的壓力事件。此外，制訂保險產品業務亦管理其市場、流動資金、信貸、承保和非金融風險之風險承擔，以董事會批准的承受風險水平為限。

權益價值作為影響保險業務財務穩健程度的主要風險因素，於上半年普遍下跌，跌幅部分被利率上升的影響所抵銷。整體而言，於2022年6月30日，保險業務大部分資本和金融風險持倉均處於承受風險水平之內。然而，市場因素偏離於年初所作出的經濟假設，對列賬基準除稅前利潤產生6.80億美元的負面影響（2021年上半年：正面影響4.13億美元）。我們繼續在當前波動的經濟環境下密切監察該等風險。

下表按合約類別列示資產及負債的組合成分。

按合約類別列示制訂保險產品附屬公司的資產負債表

	附有酌情參與條款	單位相連	其他合約[1]	股東資產及負債	總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
金融資產	89,110	8,294	20,912	8,435	126,751
– 交易用途資產	—	—	—	—	—
– 指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產	29,688	8,073	3,752	1,395	42,908
– 衍生工具	210	—	21	5	236
– 按已攤銷成本計量之金融投資	44,257	57	15,683	4,410	64,407
– 按公允值計入其他全面收益之金融投資	8,992	—	432	1,750	11,174
– 其他金融資產[2]	5,963	164	1,024	875	8,026
再保險資產	2,270	67	1,841	3	4,181
PVIF[3]	—	—	—	10,437	10,437
其他資產及投資物業	2,498	4	224	964	3,690
於2022年6月資產總值	93,878	8,365	22,977	19,839	145,059
指定按公允值列賬之投資合約負債	—	2,177	3,407	—	5,584
保單未決賠款	90,169	5,558	17,468	—	113,195
遞延稅項[4]	223	5	17	1,616	1,861
其他負債	—	—	—	7,113	7,113
負債總額	90,392	7,740	20,892	8,729	127,753
各類股東權益總額	—	—	—	17,306	17,306
於2022年6月負債及各類股東權益總額	90,392	7,740	20,892	26,035	145,059
金融資產	88,969	8,881	19,856	9,951	127,657
– 交易用途資產	—	—	—	—	—
– 指定按公允值列賬之金融資產	30,669	8,605	3,581	1,827	44,682
– 衍生工具	129	1	15	2	147
– 按已攤銷成本計量之金融投資	42,001	61	14,622	4,909	61,593
– 按公允值計入其他全面收益之金融投資	10,858	—	459	1,951	13,268
– 其他金融資產[2]	5,312	214	1,179	1,262	7,967
再保險資產	2,180	72	1,666	3	3,921
PVIF[3]	—	—	—	9,453	9,453
其他資產及投資物業	2,558	1	206	820	3,585
於2021年12月資產總值	93,707	8,954	21,728	20,227	144,616
指定按公允值列賬之投資合約負債	—	2,297	3,641	—	5,938
保單未決賠款	89,492	6,558	16,757	—	112,807
遞延稅項[4]	179	9	24	1,418	1,630
其他負債	—	—	—	7,269	7,269
負債總額	89,671	8,864	20,422	8,687	127,644
各類股東權益總額	—	—	—	16,972	16,972
於2021年12月負債及各類股東權益總額	89,671	8,864	20,422	25,659	144,616

1 其他合約包括定期壽險、信用壽險、萬用壽險及未列入「單位相連」或「附有酌情參與條款」欄內的若干投資合約。
2 主要包括同業貸款、現金及與其他非經營保險業務的法律實體之間相互往還的款額。
3 有效長期保險業務現值。
4 「遞延稅項」包括因確認PVIF而產生的遞延稅項負債。

市場風險

描述及風險

市場風險指影響滙豐資本或利潤之市場因素變動的風險。市場因素包括利率、股權及增長資產，以及匯率。

我們的風險視乎簽發的合約類別而有所不同。集團最主要的壽險產品為附有酌情參與條款（「DPF」）的合約。該等產品一般會就投保人的投資金額給予某種形式的資本保證或保證回報，同時若基金整體表現允許，則會附加酌情紅利。該等基金主要投資於債券，一部分會分配至其他資產類別，以便為客戶提供更高的潛在回報。

附有酌情參與條款的產品令滙豐承受資產回報變動的風險，從而將影響我們應佔的投資表現。

此外，在某些情況下，資產回報可能變得不足以涵蓋對投保人作出的財務保證，在此情況下，滙豐須承擔相關短缺額。我們會就保證的成本持有儲備，而此等數額會以模型隨機推算。

相關保證成本，除非明確在保單未決賠款內作出撥備，否則列作有關產品的有效長期保險業務現值（「PVIF」）之減額入賬。

單位相連合約的市場風險基本上由投保人承擔，但由於賺取的費用涉及相連資產的市場價值，因此一般仍帶有一定的市場風險。

敏感度

下表列出在選定的利率、股價及匯率境況下，對制訂保險產品的附屬公司本期間利潤及各類股東權益總額所造成的影響。

在適當情況下，除稅後利潤及股東權益的敏感度測試所顯示的影響，會計及壓力對PVIF的影響。

由於保證成本及可能設有對沖策略等因素影響，利潤及各類股東權益總額與各項風險因素之間並非呈直線關係，尤其是在低息環境之下。

因此，披露的測試結果不應用以推算不同壓力水平的敏感度。基於相同的理由，壓力的影響在上移和下移時未必對等。我們呈列的敏感度並未計及可能減輕市況變動影響的管理措施。

所列敏感度已計及投保人行為因市場利率變動而可能出現的不利變化。至於對除稅後利潤及對股東權益的影響兩者間的差異，則視乎按公允值計入其他全面收益的債券價值變動，而相關數值只會在股東權益項呈列。

滙豐旗下制訂保險產品附屬公司對市場風險因素的敏感度

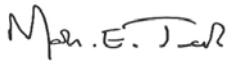
	於2022年6月30日		於2021年12月31日	
	對除稅後利潤的影響	**對各類股東權益總額的影響**	對除稅後利潤的影響	對各類股東權益總額的影響
	百萬美元	**百萬美元**	百萬美元	百萬美元
孳息曲線平行上移100個基點	**(136)**	**(270)**	(2)	(142)
孳息曲線平行下移100個基點	**(47)**	**92**	(154)	(9)
股價上升10%	**373**	**373**	369	369
股價下跌10%	**(388)**	**(388)**	(377)	(377)
美元兌所有貨幣的匯率上升10%	**126**	**126**	80	80
美元兌所有貨幣的匯率下跌10%	**(127)**	**(127)**	(80)	(80)

董事之責任聲明

董事[1]必須以持續經營基準編製簡明綜合財務報表，除非有關基準並不適用。董事信納集團於可見將來擁有資源持續經營業務，且財務報表仍以持續經營基準編製。

董事確認盡其所知：

- 財務報表的編製已遵循英國採納之IAS 34「中期財務報告」、國際會計準則委員會（「IASB」）頒布之IAS 34「中期財務報告」及歐洲聯盟採納之IAS 34「中期財務報告」，以及英國金融行為監管局的《披露指引及透明度規則》（「披露及透明度規則」）資料手冊；
- 本*《2022年中期業績報告》*真實、公平、均衡及易於理解地反映本公司的資產、負債、財務狀況及損益；及
- 本*《2022年中期業績報告》*已公平地檢視下列資料：
  - 《披露指引及透明度規則》第4.2.7條規定的資料，列明於截至2022年12月31日止財政年度首六個月內發生的重要事件及其對簡明財務報表的影響，以及說明該財政年度餘下六個月之主要風險及不明朗因素；及
  - 《披露指引及透明度規則》第4.2.8條規定的資料，即於截至2022年12月31日止財政年度首六個月內發生並對該段期間滙豐財務狀況或業績產生重大影響的關連人士交易；及*《2021年報及賬目》*所載關連人士交易於截至2022年12月31日止財政年度首六個月內發生並可能對滙豐財務狀況或業績產生重大影響的任何變動。



代表董事會

集團主席

杜嘉祺

2022年8月1日

1 杜嘉祺、鮑哲鈺†、段小纓†、范貝恩†、傅偉思†、古肇華†、麥浩智†、梅愛苓†、聶德偉†、祈耀年、邵偉信及戴國良†。*
**集團非執行主席 †獨立非執行董事*

致滙豐控股有限公司之獨立審閱報告

有關簡明中期財務報表的報告

我們的結論

我們已審閱滙豐控股有限公司及其附屬公司（「集團」）截至2022年6月30日止六個月期間（「期內」、「期間」或「本期」）的中期業績報告中的滙豐控股有限公司簡明中期財務報表（「中期財務報表」）。

根據我們的審閱，並無發現任何事項令我們相信中期財務報表在各重大方面未有遵照英國採納之IAS 34「中期財務報告」、IASB頒布之IAS 34「中期財務報告」、歐洲聯盟採納之IAS 34「中期財務報告」及英國金融行為監管局的《披露指引及透明度規則》資料手冊所載規定而編製。

我們已審閱的內容

中期財務報表包括：

- 於2022年6月30日的綜合資產負債表；
- 截至該日止期間的綜合收益表及綜合全面收益表；
- 截至該日止期間的綜合現金流量表；
- 截至該日止期間的綜合股東權益變動表；及
- 中期財務報表附註及若干其他資料[1]。

集團中期業績報告所載的中期財務報表已根據英國採納之IAS 34「中期財務報告」、IASB頒布之IAS 34「中期財務報告」、歐洲聯盟採納之IAS 34「中期財務報告」及英國金融行為監管局的《披露指引及透明度規則》資料手冊編製。

結論基準

我們根據英國財務報告評議會所頒布適用於英國的《國際審閱業務準則（英國）》2410「企業獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。中期財務資料的審閱工作主要包括向負責財務及會計事務的人員作出查詢，並應用分析及其他審閱程序。

審閱的範圍遠小於遵照《國際審計準則（英國）》進行審計的範圍，因而不足以保證我們能夠知悉在審計中可能會發現的所有重大事項。故此，我們不會發表審計意見。

我們已閱讀載於集團中期業績報告之其他資料，並審慎考慮其是否載有任何明顯的失實陳述或與中期財務報表內的資料有重大不相符之處。

關於持續經營的結論

基於我們的審閱程序（其範圍小於審計中進行的程序，詳情載於本報告「結論基準」一段），我們未有發現任何情況顯示董事已不當地採納持續經營會計基準或董事已識別而未有適當披露與持續經營有關的重大不確定性。此結論乃基於按照國際審閱業務準則進行的審閱程序。然而，未來事件或情況可能會導致集團終止持續經營。

有關中期財務報表及審閱的責任

我們的責任及董事的責任

集團中期業績報告（包括中期財務報表）由董事負責，並已獲董事通過。董事負責按照英國金融行為監管局《披露指引及透明度規則》資料手冊的規定編製集團中期業績報告。在編製集團中期業績報告（包括中期財務報表）時，除非董事擬將集團清盤或終止經營，或除此以外無其他現實選擇，否則董事負責評估集團繼續持續經營的能力，適當地披露有關持續經營的事宜，並且使用持續經營會計基準。

我們的責任是根據我們的審閱，就集團中期業績報告中的中期財務報表發表我們的結論。我們的結論（包括關於持續經營的結論）乃基於範圍小於審計程序的程序．詳情載於本報告「結論基準」一段。本報告（包括結論）乃為及僅為　貴公司符合英國金融行為監管局《披露指引及透明度規則》資料手冊的規定而編製，不得作其他用途。除非我們已明確以書面事先表示同意，否則我們不會就我們達致的結論，因作任何其他用途或向可能閱讀或取得本報告的任何其他人士，負上或承擔任何責任。

PricewaterhouseCoopers LLP

特許會計師

倫敦

2022年8月1日

1　「若干其他資料」包括以下列表：「同業及客戶貸款（包括貸款承諾及金融擔保）賬面總值／名義金額變動及準備對賬」以及「按信貸質素及級別分配列示已應用IFRS 9減值規定的金融工具分布」。

簡明中期財務報表

	頁次
綜合收益表	104
綜合全面收益表	105
綜合資產負債表	106
綜合現金流量表	107
綜合股東權益變動表	108

綜合收益表

		截至下列日期止半年		
		2022年 6月30日	2021年 6月30日	2021年 12月31日
	*附註**	**百萬美元**	百萬美元	百萬美元
淨利息收益		**14,451**	13,098	13,391
– 利息收益		**20,855**	17,960	18,228
– 利息支出		**(6,404)**	(4,862)	(4,837)
費用收益淨額	*2*	**6,064**	6,674	6,423
– 費用收益		**7,949**	8,458	8,330
– 費用支出		**(1,885)**	(1,784)	(1,907)
持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益		**4,921**	4,184	3,560
按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債（包括相關衍生工具）淨收益 / （支出）		**(3,051)**	2,795	1,258
指定債務及相關衍生工具之公允值變動		**(158)**	(67)	(115)
強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動		**68**	548	250
金融投資減除虧損後增益		**21**	433	136
保費收益淨額		**7,646**	5,663	5,207
其他營業收益		**723**	155	347
營業收益總額		**30,685**	33,483	30,457
已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額		**(5,449)**	(7,932)	(6,456)
未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額		**25,236**	25,551	24,001
預期信貸損失及其他信貸減值準備變動		**(1,090)**	719	209
營業收益淨額		**24,146**	26,270	24,210
僱員報酬及福利		**(9,071)**	(9,610)	(9,132)
一般及行政開支		**(5,445)**	(5,675)	(5,917)
物業、機器及設備以及使用權資產折舊與減值		**(1,075)**	(1,160)	(1,101)
無形資產攤銷及減值		**(828)**	(642)	(796)
商譽減值		**—**	—	(587)
營業支出總額		**(16,419)**	(17,087)	(17,533)
營業利潤		**7,727**	9,183	6,677
應佔聯營及合資公司利潤		**1,449**	1,656	1,390
除稅前利潤		**9,176**	10,839	8,067
稅項減免 / （支出）		**39**	(2,417)	(1,796)
本期利潤		**9,215**	8,422	6,271
應佔：				
– 母公司普通股股東		**8,289**	7,276	5,331
– 母公司優先股股東		**—**	7	—
– 其他權益持有人		**626**	666	637
– 非控股股東權益		**300**	473	303
本期利潤		**9,215**	8,422	6,271
		美元	美元	美元
每股普通股基本盈利	*4*	**0.42**	0.36	0.26
每股普通股攤薄後盈利	*4*	**0.41**	0.36	0.26

* *簡明中期財務報表附註請參閱第110頁。*

綜合全面收益表

	截至下列日期止半年		
	2022年 6月30日 百萬美元	2021年 6月30日 百萬美元	2021年 12月31日 百萬美元
本期利潤	**9,215**	8,422	6,271
其他全面收益 / （支出）			
符合特定條件後，將重新分類至損益賬之項目：			
按公允值計入其他全面收益之債務工具	**(4,907)**	(1,368)	(771)
– 公允值虧損	**(6,328)**	(1,392)	(878)
– 出售後撥入收益表之公允值增益	**(53)**	(375)	(89)
– 於收益表中確認之預期信貸收回 / （損失）	**20**	(26)	(23)
– 所得稅	**1,454**	425	219
現金流對沖	**(2,063)**	(238)	(426)
– 公允值增益 / （虧損）	**(1,646)**	877	(282)
– 重新分類至收益表之公允值增益	**(1,127)**	(1,195)	(319)
– 所得稅及其他變動	**710**	80	175
應佔聯營及合資公司之其他全面收益 / （支出）	**(141)**	104	(1)
– 本期應佔	**(141)**	104	(1)
匯兌差額	**(8,521)**	(449)	(1,944)
其後不會重新分類至損益賬之項目：			
重新計量界定福利資產 / （負債）	**95**	(747)	473
– 未扣除所得稅	**(132)**	(775)	668
– 所得稅	**227**	28	(195)
本身信貸風險變動導致於首次確認時指定按公允值列賬之金融負債之公允值變動	**2,263**	155	376
– 未扣除所得稅	**3,030**	(2)	514
– 所得稅	**(767)**	157	(138)
指定按公允值計入其他全面收益之股權工具	**158**	(348)	(98)
– 公允值增益 / （虧損）	**158**	(345)	(98)
– 所得稅	**—**	(3)	—
惡性通脹之影響	**417**	166	149
本期其他全面支出（除稅淨額）	**(12,699)**	(2,725)	(2,242)
本期全面（支出）/ 收益總額	**(3,484)**	5,697	4,029
應佔：			
– 母公司普通股股東	**(4,246)**	4,612	3,153
– 母公司優先股股東	**—**	7	—
– 其他權益持有人	**626**	666	637
– 非控股股東權益	**136**	412	239
本期全面（支出）/ 收益總額	**(3,484)**	5,697	4,029

綜合資產負債表

	附註*	於下列日期 2022年6月30日 百萬美元	2021年12月31日 百萬美元
資產			
現金及於中央銀行之結餘		363,608	403,018
向其他銀行託收中之項目		8,073	4,136
香港政府負債證明書		43,866	42,578
交易用途資產		217,350	248,842
指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產		45,873	49,804
衍生工具	8	262,923	196,882
同業貸款		96,429	83,136
客戶貸款		1,028,356	1,045,814
反向回購協議 – 非交易用途		244,451	241,648
金融投資	9	430,796	446,274
預付款項、應計收益及其他資產		185,823	139,982
本期稅項資產		1,151	970
於聯營及合資公司之權益	10	29,446	29,609
商譽及無形資產		21,625	20,622
遞延稅項資產		5,650	4,624
資產總值		2,985,420	2,957,939
負債及股東權益			
負債			
香港紙幣流通額		43,866	42,578
同業存放		105,275	101,152
客戶賬項		1,651,301	1,710,574
回購協議 – 非交易用途		129,707	126,670
向其他銀行傳送中之項目		9,673	5,214
交易用途負債		80,569	84,904
指定按公允值列賬之金融負債		126,006	145,502
衍生工具	8	251,469	191,064
已發行債務證券		87,944	78,557
應計項目、遞延收益及其他負債		163,600	123,778
本期稅項負債		685	698
保單未決賠款		113,130	112,745
準備	11	1,900	2,566
遞延稅項負債		2,894	4,673
後償負債		20,711	20,487
負債總額		2,788,730	2,751,162
股東權益			
已催繳股本		10,188	10,316
股份溢價賬		14,662	14,602
其他股權工具		21,691	22,414
其他儲備		(8,576)	6,460
保留盈利		150,417	144,458
股東權益總額		188,382	198,250
非控股股東權益		8,308	8,527
各類股東權益總額		196,690	206,777
負債及各類股東權益總額		2,985,420	2,957,939

* *簡明中期財務報表附註請參閱第110頁。*

綜合現金流量表

	截至下列日期止半年		
	2022年 6月30日 百萬美元	2021年 6月30日 百萬美元	2021年 12月31日 百萬美元
除稅前利潤	**9,176**	10,839	8,067
非現金項目調整：			
折舊、攤銷及減值	**1,903**	1,802	2,484
投資活動(增益) / 虧損淨額	**174**	(485)	(162)
應佔聯營及合資公司利潤	**(1,449)**	(1,656)	(1,390)
收購附屬公司之增益	**(71)**	—	—
未減收回額及其他信貸減值準備之預期信貸損失變動	**1,246**	(484)	(35)
準備（包括退休金）	**208**	301	762
以股份為基礎之支出	**177**	254	213
計入除稅前利潤之其他非現金項目	**(866)**	205	305
營業資產之變動	**15,987**	(3,811)	(232)
營業負債之變動	**(27,501)**	49,015	22,161
撇銷匯兌差額[1]	**49,417**	5,212	13,725
已收取聯營公司之股息	**60**	10	798
已支付之界定福利計劃供款	**(102)**	(342)	(167)
已付稅款	**(1,264)**	(997)	(2,080)
營業活動產生之現金淨額	**47,095**	59,863	44,449
購入金融投資	**(271,382)**	(263,198)	(229,844)
出售金融投資及金融投資到期所得款項	**248,983**	298,596	222,594
購入及出售物業、機器及設備產生之現金流淨額	**(590)**	(375)	(711)
(購入) / 出售客戶及貸款組合之現金流淨額	**(3,756)**	1,063	1,996
投資於無形資產之淨額	**(1,240)**	(1,011)	(1,468)
（購入）/ 出售附屬公司、業務、聯營公司及合資公司之現金流淨額	**(525)**	(84)	(22)
投資活動產生之現金淨額	**(28,510)**	34,991	(7,455)
發行普通股股本及其他股權工具	**—**	1,996	—
註銷股份	**(1,840)**	—	(707)
因進行市場莊家活動及投資而出售 /（購入）之本身股份淨額	**(443)**	1	(1,387)
購入附屬公司之非控股權益	**(197)**	—	—
贖回優先股及其他股權工具	**(723)**	(3,450)	—
已發行之後償借貸資本	**2,659**	—	—
已償還之後償借貸資本	**(11)**	(852)	(12)
已付予母公司股東及非控股股東之股息	**(4,497)**	(4,121)	(2,262)
融資活動產生之現金淨額	**(5,052)**	(6,426)	(4,368)
現金及等同現金項目淨增額	**13,533**	88,428	32,626
期初之現金及等同現金項目	**574,032**	468,323	551,933
現金及等同現金項目之匯兌差額	**(40,243)**	(4,818)	(10,527)
期末之現金及等同現金項目	**547,322**	551,933	574,032

收取的利息為220.11億美元（2021年上半年：197.61億美元；2021年下半年：204.14億美元），支付的利息為71.46億美元（2021年上半年：65.52億美元；2021年下半年：61.43億美元），收取的股息（不包括從聯營公司收取的股息，該等股息在上文另外呈列）為8億美元（2021年上半年：8.01億美元；2021年下半年：10.97億美元）。

1 此項調整乃為使期初與期末資產負債表數額之間的變動按平均匯率計算。由於逐項調整詳細資料時須涉及不合理支出，故並未進行逐項調整。

綜合股東權益變動表

	已催繳股本及股份溢價	其他股權工具	保留盈利	其他儲備：按公允值計入其他全面收益之金融資產儲備	其他儲備：現金流對沖儲備	其他儲備：匯兌儲備	其他儲備：合併及其他儲備	股東權益總額	非控股股東權益	各類股東權益總額
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
於2022年1月1日	**24,918**	**22,414**	**144,458**	**(634)**	**(197)**	**(22,769)**	**30,060**	**198,250**	**8,527**	**206,777**
本期利潤	—	—	8,915	—	—	—	—	8,915	300	9,215
其他全面收益（除稅淨額）	—	—	2,637	(4,723)	(2,035)	(8,414)	—	(12,535)	(164)	(12,699)
– 按公允值計入其他全面收益之債務工具	—	—	—	(4,844)	—	—	—	(4,844)	(63)	(4,907)
– 指定按公允值計入其他全面收益之股權工具	—	—	—	121	—	—	—	121	37	158
– 現金流對沖	—	—	—	—	(2,035)	—	—	(2,035)	(28)	(2,063)
– 本身信貸風險變動導致於首次確認時指定按公允值列賬之金融負債之公允值變動	—	—	2,263	—	—	—	—	2,263	—	2,263
– 重新計量界定福利資產 / 負債	—	—	98	—	—	—	—	98	(3)	95
– 應佔聯營及合資公司之其他全面收益	—	—	(141)	—	—	—	—	(141)	—	(141)
– 惡性通脹之影響	—	—	417	—	—	—	—	417	—	417
– 匯兌差額	—	—	—	—	—	(8,414)	—	(8,414)	(107)	(8,521)
本期全面收益總額	—	—	11,552	(4,723)	(2,035)	(8,414)	—	(3,620)	136	(3,484)
根據僱員薪酬及股份計劃發行之股份	65	—	(65)	—	—	—	—	—	—	—
向股東派發之股息	—	—	(4,202)	—	—	—	—	(4,202)	(295)	(4,497)
贖回證券	—	(723)	—	—	—	—	—	(723)	—	(723)
以股份為基礎之支出安排成本	—	—	177	—	—	—	—	177	—	177
註銷股份[4]	(133)	—	(1,000)	—	—	—	133	(1,000)	—	(1,000)
其他變動	—	—	(503)	3	—	—	—	(500)	(60)	(560)
於2022年6月30日	**24,850**	**21,691**	**150,417**	**(5,354)**	**(2,232)**	**(31,183)**	**30,193**	**188,382**	**8,308**	**196,690**
於2021年1月1日	24,624	22,414	140,572	1,816	457	(20,375)	26,935	196,443	8,552	204,995
本期利潤	—	—	7,949	—	—	—	—	7,949	473	8,422
其他全面收益（除稅淨額）	—	—	(337)	(1,629)	(234)	(464)	—	(2,664)	(61)	(2,725)
– 按公允值計入其他全面收益之債務工具	—	—	—	(1,351)	—	—	—	(1,351)	(17)	(1,368)
– 指定按公允值計入其他全面收益之股權工具	—	—	—	(278)	—	—	—	(278)	(70)	(348)
– 現金流對沖	—	—	—	—	(234)	—	—	(234)	(4)	(238)
– 本身信貸風險變動導致於首次確認時指定按公允值列賬之金融負債之公允值變動	—	—	155	—	—	—	—	155	—	155
– 重新計量界定福利資產 / 負債	—	—	(762)	—	—	—	—	(762)	15	(747)
– 應佔聯營及合資公司之其他全面收益	—	—	104	—	—	—	—	104	—	104
– 惡性通脹之影響	—	—	166	—	—	—	—	166	—	166
– 匯兌差額	—	—	—	—	—	(464)	—	(464)	15	(449)
本期全面收益總額	—	—	7,612	(1,629)	(234)	(464)	—	5,285	412	5,697
根據僱員薪酬及股份計劃發行之股份	352	—	(335)	—	—	—	—	17	—	17
已發行資本證券[1]	—	2,000	(4)	—	—	—	—	1,996	—	1,996
向股東派發之股息	—	—	(3,732)	—	—	—	—	(3,732)	(389)	(4,121)
贖回證券[2]	—	(2,000)	—	—	—	—	—	(2,000)	—	(2,000)
以股份為基礎之支出安排成本	—	—	254	—	—	—	—	254	—	254
其他變動	—	—	(48)	3	—	—	—	(45)	(29)	(74)
於2021年6月30日	24,976	22,414	144,319	190	223	(20,839)	26,935	198,218	8,546	206,764

綜合股東權益變動表（續）

	已催繳股本及股份溢價	其他股權工具	保留盈利	其他儲備：按公允值計入其他全面收益之金融資產儲備	其他儲備：現金流對沖儲備	其他儲備：匯兌儲備	其他儲備：合併及其他儲備	股東權益總額	非控股股東權益	各類股東權益總額
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
於2021年7月1日	24,976	22,414	144,319	190	223	(20,839)	26,935	198,218	8,546	206,764
本期利潤	—	—	5,968	—	—	—	—	5,968	303	6,271
其他全面收益（除稅淨額）	—	—	998	(826)	(420)	(1,930)	—	(2,178)	(64)	(2,242)
– 按公允值計入其他全面收益之債務工具	—	—	—	(754)	—	—	—	(754)	(17)	(771)
– 指定按公允值計入其他全面收益之股權工具	—	—	—	(72)	—	—	—	(72)	(26)	(98)
– 現金流對沖	—	—	—	—	(420)	—	—	(420)	(6)	(426)
– 本身信貸風險變動導致於首次確認時指定按公允值列賬之金融負債之公允值變動	—	—	376	—	—	—	—	376	—	376
– 重新計量界定福利資產 / 負債	—	—	474	—	—	—	—	474	(1)	473
– 應佔聯營及合資公司之其他全面收益	—	—	(1)	—	—	—	—	(1)	—	(1)
– 惡性通脹之影響	—	—	149	—	—	—	—	149	—	149
– 匯兌差額	—	—	—	—	—	(1,930)	—	(1,930)	(14)	(1,944)
本期全面收益總額	—	—	6,966	(826)	(420)	(1,930)	—	3,790	239	4,029
根據僱員薪酬及股份計劃發行之股份	2	—	(1)	—	—	—	—	1	—	1
向股東派發之股息	—	—	(2,058)	—	—	—	—	(2,058)	(204)	(2,262)
轉撥[3]	—	—	(3,065)	—	—	—	3,065	—	—	—
以股份為基礎之支出安排成本	—	—	213	—	—	—	—	213	—	213
註銷股份	(60)	—	(2,004)	—	—	—	60	(2,004)	—	(2,004)
其他變動	—	—	88	2	—	—	—	90	(54)	36
於2021年12月31日	24,918	22,414	144,458	(634)	(197)	(22,769)	30,060	198,250	8,527	206,777

1 於2021年，滙豐控股發行20億美元之額外一級票據，產生400萬美元外部發行成本。
2 於2021年內，滙豐控股贖回20億美元之6.875厘永久後償或有可轉換證券。
3 對HSBC Overseas Holdings (UK) Limited的投資在先前已減值的情況下，獲許可由合併儲備轉撥至保留盈利。
4 滙豐於2021年宣布的20億美元股份回購計劃已於2022年4月完成。此外，滙豐於2022年2月宣布的回購最多達10億美元股份的計劃已於2022年7月28日完成。於2022年6月30日，已回購及註銷的普通股達264,942,444股，面值為1.33億美元，並已由股本轉撥至合併及其他儲備的資本贖回儲備項下。

簡明中期財務報表附註

		頁次
1	編製基準及主要會計政策	110
2	費用收益淨額	111
3	股息	111
4	每股盈利	112
5	按類分析	112
6	按公允值列賬之金融工具之公允值	116
7	非按公允值列賬之金融工具之公允值	120
8	衍生工具	121
9	金融投資	122
10	於聯營及合資公司之權益	122
11	準備	125
12	或有負債、合約承諾及擔保	125
13	法律訴訟及監管事宜	126
14	關連人士交易	128
15	業務收購及出售	129
16	結算日後事項	130
17	《2022年中期業績報告》及法定賬目	130

1 編製基準及主要會計政策

(a) 遵守《國際財務報告準則》

滙豐的簡明綜合中期財務報表乃根據2021年度財務報表中載列的政策，並按照獲英國採納的IAS 34「中期財務報告」、國際會計準則委員會（「IASB」）頒布的IAS 34「中期財務報告」、獲歐盟採納的IAS 34「中期財務報告」以及英國金融行為監管局的《披露指引及透明度規則》手冊編製。因此，有關財務報表包括對於若干事件及交易的闡釋，而這些事件及交易對於理解滙豐自2021年底以來的財務狀況及業績變化相當重要。

有關財務報表應與 *《2021年報及賬目》* 一併閱讀，其編製的依據包括符合 《2006年公司法》 規定並獲英國採納的國際會計準則，以及適用於歐盟並根據《規例（歐洲委員會）第1606/2002號》獲採納的國際財務報告準則。有關財務報表亦根據國際會計準則委員會頒布的國際財務報告準則（「IFRS」）（包括國際財務報告準則詮釋委員會頒布之詮釋）編製。

於2022年6月30日，並無任何於截至2022年6月30日止半年內生效而未經正式通過之準則對有關財務報表構成任何影響。就適用於滙豐之IFRS而言，獲英國採納之IFRS、經歐盟採納之IFRS與IASB所頒布之IFRS並無差異。

截至2022年6月30日止半年應用之準則

並無新準則或準則之修訂對滙豐簡明中期財務報表產生影響。

(b) 使用估算及判斷

管理層認為，集團的關鍵會計估算及判斷乃關乎已攤銷成本及按公允值計入其他全面收益之債務金融資產的減值、金融工具估值、遞延稅項資產、準備、於聯營公司之權益、商譽及非金融資產之減值，以及離職後福利。管理層於期內改變就滙豐控股過往稅項虧損確認一項遞延稅項資產的判斷，於2022年上半年確認遞延稅項資產18億美元。鑑於英國業務預測利潤改善，反映市場利率上升並預期未來繼續上揚，加上觀乎2022年上半年業績，確切證明日後將具有充足的應課稅利潤以支持確認遞延稅項資產。此等利潤改善預測縮短稅項虧損的預計收回期，令估算的不確定程度降低，因此管理層認為確認遞延稅項資產乃屬合宜。

於本期內，除上述有關遞延稅項事宜及預期信貸損失減值的估算外，2021年披露之其他關鍵會計估算及判斷（載於 *《2021年報及賬目》* 第 90 及319頁）概無重大變動。

(c) 集團之組成

截至2022年6月30日止半年內，集團之組成並無重大變動。有關日後業務收購及出售的詳情，請參閱附註15「業務收購及出售」。

(d) 會計處理法之未來發展

IFRS 17「保單」於2017年5月頒布，相關準則之修訂亦先後於2020年6月及2021年12月頒布，目前已於英國全面採納應用。除若干可選擇豁免的情況及有待採納的2021年12月修訂外，相關準則亦已於歐盟獲得全面採納。

該準則載列實體簽發的保單及持有的再保險合約於入賬時應遵循的規定。經修訂後，IFRS 17將於2023年1月1日起生效。集團現正著手實施IFRS 17。該準則的行業慣例及詮釋尚在制訂中，因此尚未能確定實施該準則可能產生的影響。然而，與集團當前的保險會計政策比較，IFRS 17實施後將不會確認有效長期保險業務現值（「PVIF」）資產。預計未來利潤將作為合約服務收益納入保單未決賠款的計量中，並在保單期內就服務的提供逐步於收入項下確認。

(e) 持續經營

財務報表按持續經營基準編製，乃因各董事信納集團及母公司擁有足夠資源於可見將來持續經營業務。作出此評估時，各董事已考慮有關目前及日後情況的廣泛資料，包括對日後盈利能力、現金流、資本規定及資本來源的預測，而所考慮的因素包括壓力境況、其他首要及新浮現風險的潛在影響，以及盈利能力、資本和流動資金方面的相關影響。

(f) 會計政策

滙豐於簡明綜合中期財務報表應用之會計政策及計算方法，與《*2021年報及賬目*》第318至328頁所述者一致。

2 費用收益淨額

	截至下列日期止半年		
	2022年 6月30日 百萬美元	2021年 6月30日 百萬美元	2021年 12月31日 百萬美元
按產品劃分之費用收益淨額			
管理資金	**1,224**	1,304	1,352
卡	**1,201**	1,035	1,178
信貸	**790**	827	800
戶口服務	**720**	714	738
經紀業務收益	**707**	895	706
單位信託	**408**	603	485
包銷	**257**	576	441
環球託管	**471**	500	478
匯款	**394**	361	414
進出口	**321**	300	320
保險代理佣金	**163**	176	165
其他	**1,293**	1,167	1,253
費用收益	**7,949**	8,458	8,330
減：費用支出	**(1,885)**	(1,784)	(1,907)
費用收益淨額	**6,064**	6,674	6,423
按環球業務劃分之費用收益淨額			
財富管理及個人銀行	**2,619**	3,042	2,852
工商金融	**1,919**	1,786	1,853
環球銀行及資本市場	**1,526**	1,857	1,746
企業中心	**—**	(11)	(28)

3 股息

於2022年8月1日，董事會批准就截至2022年12月31日止財政年度宣派2022年半年度中期股息每股普通股0.09美元。分派金額約達18億美元，並將於2022年9月29日派付。滙豐並無就有關股息於財務報表內確認負債。

派付予滙豐控股有限公司股東之股息

	截至下列日期止半年								
	2022年6月30日			2021年6月30日			2021年12月31日		
	每股 美元	**總計 百萬美元**	**以股代息 百萬美元**	每股 美元	總計 百萬美元	以股代息 百萬美元	每股 美元	總計 百萬美元	以股代息 百萬美元
就普通股派付之股息									
上年度：									
– 中期股息	**—**	**—**	**—**	0.15	3,059	—	—	—	—
– 第二次中期股息	**0.18**	**3,576**	**—**	—	—	—	—	—	—
本年度：									
– 中期股息	**—**	**—**	**—**	—	—	—	0.07	1,421	—
總計	**0.18**	**3,576**	**—**	0.15	3,059	—	0.07	1,421	—
分類為股東權益之優先股之股息總額（按季度支付）[1]	**—**	**—**		4.99	7		—	—	
分類為股東權益之資本證券之票息總額		**626**			666			637	
向股東派發之股息		**4,202**			3,732			2,058	

1 滙豐控股於2020年12月10日要求贖回14.5億美元的6.2厘非累積美元優先股。有關證券已於2021年1月13日贖回及註銷。

分類為股東權益之資本證券之票息總額

	首個提早贖回	每份證券	截至下列日期止半年 2022年6月30日 百萬美元	2021年6月30日 百萬美元	2021年12月31日 百萬美元
永久後償或有可轉換證券[1]					
– 按6.875%發行20億美元[2]	2021年6月	68.750美元	—	69	—
– 按6.375%發行22.5億美元	2024年9月	63.750美元	72	72	71
– 按6.375%發行24.5億美元	2025年3月	63.750美元	78	78	78
– 按6.000%發行30億美元	2027年5月	60.000美元	90	90	90
– 按6.250%發行23.5億美元	2023年3月	62.500美元	73	73	74
– 按6.500%發行18億美元	2028年3月	65.000美元	59	59	58
– 按4.600%發行15億美元	2030年12月	46.000美元	34	35	34
– 按4.000%發行10億美元[3]	2026年3月	40.000美元	20	—	20
– 按4.700%發行10億美元[4]	2031年3月	47.000美元	24	—	24
– 按5.250%發行15億歐元	2022年9月	52.500歐元	44	47	46
– 按6.000%發行10億歐元	2023年9月	60.000歐元	33	34	36
– 按4.750%發行12.5億歐元	2029年7月	47.500歐元	34	36	36
– 按5.875%發行10億英鎊	2026年9月	58.750英鎊	37	41	39
– 按4.700%發行10億新加坡元[5]	2022年6月	47.000新加坡元	14	18	17
– 按5.000%發行7.5億新加坡元	2023年9月	50.000新加坡元	14	14	14
總計			626	666	637

1 永久後償或有可轉換證券的酌情票息每年支付兩次，並按相關證券之發行貨幣種類以1,000為單位支付。
2 滙豐控股於2021年4月15日要求贖回該證券，並於2021年6月1日把該證券贖回及註銷。
3 該證券由滙豐控股於2021年3月9日發行。首個提早贖回日期為於重置日期2026年9月9日前六個曆月。
4 該證券由滙豐控股於2021年3月9日發行。首個提早贖回日期為於重置日期2031年9月9日前六個曆月。
5 滙豐控股於2022年5月4日要求贖回該證券，並於2022年6月8日把該證券贖回及註銷。

4 每股盈利

每股普通股基本盈利的計算方法，為將母公司普通股股東應佔利潤，除以已發行普通股（不包括集團持有之本身股份）之加權平均股數。每股普通股攤薄後盈利的計算方法，為將基本盈利（毋須就具攤薄影響之潛在普通股所造成之影響作出調整）除以下列兩類股份的總和：已發行普通股（不包括集團持有之本身股份）的加權平均股數及因轉換具攤薄影響之潛在普通股而發行的普通股的加權平均股數。

母公司普通股股東應佔利潤

	截至下列日期止半年 2022年6月30日 百萬美元	2021年6月30日 百萬美元	2021年12月31日 百萬美元
母公司股東應佔利潤	8,915	7,949	5,968
分類為股東權益之優先股之應付股息	—	(7)	—
分類為股東權益之資本證券之應付票息	(626)	(666)	(637)
母公司普通股股東應佔利潤	8,289	7,276	5,331

每股基本及攤薄後盈利

	截至下列日期止半年 2022年6月30日 利潤 百萬美元	股份數目（百萬股）	每股金額 美元	2021年6月30日 利潤 百萬美元	股份數目（百萬股）	每股金額 美元	2021年12月31日 利潤 百萬美元	股份數目（百萬股）	每股金額 美元
基本[1]	8,289	19,954	0.42	7,276	20,211	0.36	5,331	20,183	0.26
具攤薄影響之潛在普通股之影響		130			97			103	
攤薄後[1]	8,289	20,084	0.41	7,276	20,308	0.36	5,331	20,286	0.26

1 流通在外（基本）或假設已攤薄（攤薄後）之普通股加權平均股數。

5 按類分析

集團行政總裁在集團行政委員會其他成員的支持下，就識別集團的可呈報類別而言被視作主要經營決策者。環球業務的業績由主要經營決策者根據經調整業績進行評估，而經調整業績已將重大項目及貨幣換算的影響從列賬基準業績中撇除。因此，我們按IFRS規定公布該等業績。2021年經調整業績的資料按固定匯率基準呈列。截至2021年6月30日止半年及2021年12月31日止半年的收益表，乃按2022年的平均匯率換算，而於2021年6月30日及2021年12月31日的資產負債表，則按2022年6月30日當日的匯率換算。

由於滙豐各項業務互相緊密結合，故所呈列的數據包括若干收益及支出項目的內部分配，當中包括若干後勤服務及環球部門的成本，但以該等成本能以有意義的方式歸入相關的環球業務為限。儘管分配是以有系統及一致的方式進行，但當中難免涉及一定程度的主觀判斷。未分配至環球業務的成本計入「企業中心」項下。

於適用情況下，呈列的收益及支出金額包括項目之間調配資金的結果，以及各公司之間和各業務部門之間相互交易的結果。該等交易全部按公平原則進行。環球業務的集團內部撇銷項目於「企業中心」呈列。

環球業務

我們透過三大環球業務為客戶提供全面的銀行及相關金融服務。為客戶提供的產品及服務由以下環球業務負責籌劃：

- 財富管理及個人銀行業務為個人銀行客戶以至資產極豐厚的人士提供全系列的零售銀行及財富管理服務。一般而言，為客戶提供的產品及服務包括零售銀行產品（往來及儲蓄戶口、按揭及個人貸款、信用卡、扣賬卡及本地與國際付款服務）。對於有更複雜國際業務需求的客戶，我們亦提供財富管理服務（包括保險及投資產品、環球資產管理服務、投資管理及私人滙財策劃服務）。
- 工商金融業務提供廣泛的產品及服務，以滿足中小企、中型企業及大型企業等工商金融客戶的需要。為客戶提供的產品及服務包括信貸及借貸、國際貿易及應收賬款融資、財資管理及流動資金解決方案（付款與現金管理及商業卡）、商業保險及投資。工商金融業務亦為客戶引薦其他環球業務提供的產品及服務，例如環球銀行及資本市場業務，當中包括外匯產品、透過債務及股票市場集資，以及顧問服務。
- 環球銀行及資本市場業務為全球各地的大型政府、企業及機構客戶和私人投資者提供專門設計的財務解決方案。以客為本的業務部門提供一系列全面的銀行服務，包括融資、顧問及交易服務，而資本市場業務的範疇則覆蓋信貸、利率、外匯、股票、貨幣市場和證券服務，以及自營投資活動。

滙豐經調整除稅前利潤及資產負債表數據

	截至2022年6月30日止半年				
	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	總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益／（支出）淨額[1]	10,922	7,217	7,841	(290)	25,690
– 外來	10,569	7,281	8,867	(1,027)	25,690
– 項目之間	353	(64)	(1,026)	737	—
– 其中：淨利息收益／（支出）	*7,658*	*5,007*	*2,296*	*(496)*	*14,465*
預期信貸損失及其他信貸減值準備（提撥）／收回之變動	(573)	(288)	(227)	(2)	(1,090)
營業收益淨額	10,349	6,929	7,614	(292)	24,600
營業支出總額	(7,411)	(3,351)	(4,735)	121	(15,376)
營業利潤	2,938	3,578	2,879	(171)	9,224
應佔聯營及合資公司利潤	8	—	—	1,441	1,449
經調整除稅前利潤	2,946	3,578	2,879	1,270	10,673
	%	%	%	%	%
應佔滙豐經調整除稅前利潤	27.6	33.5	27.0	11.9	100.0
經調整成本效益比率	67.9	46.4	60.4	41.7	59.9
經調整資產負債表數據	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
客戶貸款（淨額）	475,464	348,253	204,097	542	1,028,356
於聯營及合資公司之權益	484	14	121	28,827	29,446
外部資產總值	882,490	619,490	1,318,425	165,015	2,985,420
客戶賬項	836,026	479,680	335,033	562	1,651,301

滙豐經調整除稅前利潤及資產負債表數據（續）

	截至2021年6月30日止半年				
	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	總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益 / （支出）淨額[1]	10,980	6,353	7,518	(117)	24,734
– 外來	10,782	6,326	8,305	(679)	24,734
– 項目之間	198	27	(787)	562	—
– 其中：淨利息收益 / （支出）	*6,807*	*4,172*	*1,937*	*(374)*	*12,542*
預期信貸損失及其他信貸減值準備之變動	38	228	405	4	675
營業收益 / （支出）淨額	11,018	6,581	7,923	(113)	25,409
營業支出總額	(7,277)	(3,371)	(4,724)	(148)	(15,520)
營業利潤 / （虧損）	3,741	3,210	3,199	(261)	9,889
應佔聯營及合資公司利潤	10	1	—	1,638	1,649
經調整除稅前利潤	3,751	3,211	3,199	1,377	11,538
	%	%	%	%	%
應佔滙豐經調整除稅前利潤	32.5	27.8	27.7	12.0	100.0
經調整成本效益比率	66.3	53.1	62.9	(126.5)	62.7
經調整資產負債表數據	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
客戶貸款（淨額）	458,573	329,873	205,044	1,065	994,555
於聯營及合資公司之權益	467	15	121	27,315	27,918
外部資產總值	859,383	581,741	1,164,916	184,436	2,790,476
客戶賬項	793,277	455,006	316,865	794	1,565,942

	截至2021年12月31日止半年				
未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益 / （支出）淨額[1]	10,439	6,556	6,878	(296)	23,577
– 外來	10,354	6,460	7,676	(913)	23,577
– 項目之間	85	96	(798)	617	—
– 其中：淨利息收益 / （支出）	*6,955*	*4,387*	*2,032*	*(353)*	*13,021*
預期信貸損失及其他信貸減值準備（提撥）/ 收回之變動	215	40	(80)	(1)	174
營業收益 / （支出）淨額	10,654	6,596	6,798	(297)	23,751
營業支出總額	(7,574)	(3,355)	(4,831)	313	(15,447)
營業利潤	3,080	3,241	1,967	16	8,304
應佔聯營及合資公司利潤	24	—	—	1,353	1,377
經調整除稅前利潤	3,104	3,241	1,967	1,369	9,681
	%	%	%	%	%
應佔滙豐經調整除稅前利潤	32.1	33.5	20.3	14.1	100.0
經調整成本效益比率	72.6	51.2	70.2	105.7	65.5
經調整資產負債表數據	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
客戶貸款（淨額）	462,452	332,710	198,854	686	994,702
於聯營及合資公司之權益	490	13	119	27,938	28,560
外部資產總值	889,349	589,834	1,157,478	175,688	2,812,349
客戶賬項	820,564	481,781	324,239	590	1,627,174

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

列賬基準的外來營業收益淨額，乃根據負責匯報業績或貸出款項之分行所在地計入相關國家及地區：

	截至下列日期止半年		
	2022年6月30日	2021年6月30日	2021年12月31日
	百萬美元	百萬美元	百萬美元
按國家 / 地區列示列賬基準的外來營業收益淨額[1]	**25,236**	25,551	24,001
– 英國	**6,554**	5,610	5,299
– 香港	**6,837**	7,476	6,769
– 美國	**1,964**	1,993	1,802
– 法國	**1,158**	1,228	951
– 其他國家 / 地區	**8,723**	9,244	9,180

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

經調整業績對賬

	截至下列日期止半年										
	2022年6月30日			2021年6月30日				2021年12月31日			
	經調整	**重大項目**	**列賬基準**	經調整	貨幣換算	重大項目	列賬基準	經調整	貨幣換算	重大項目	列賬基準
	百萬美元	**百萬美元**	**百萬美元**	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
收入[1]	**25,690**	**(454)**	**25,236**	24,734	1,069	(252)	25,551	23,577	711	(287)	24,001
預期信貸損失	**(1,090)**	**—**	**(1,090)**	675	44	—	719	174	35	—	209
營業支出	**(15,376)**	**(1,043)**	**(16,419)**	(15,520)	(749)	(818)	(17,087)	(15,447)	(510)	(1,576)	(17,533)
應佔聯營及合資公司利潤	**1,449**	**—**	**1,449**	1,649	7	—	1,656	1,377	13	—	1,390
除稅前利潤	**10,673**	**(1,497)**	**9,176**	11,538	371	(1,070)	10,839	9,681	249	(1,863)	8,067

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

經調整資產負債表對賬

	於2022年6月30日	於2021年12月31日		
	列賬基準及經調整	經調整	貨幣換算	列賬基準
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
客戶貸款（淨額）	**1,028,356**	994,702	51,112	1,045,814
於聯營及合資公司之權益	**29,446**	28,560	1,049	29,609
外部資產總值	**2,985,420**	2,812,349	145,590	2,957,939
客戶賬項	**1,651,301**	1,627,174	83,400	1,710,574

經調整利潤對賬

	截至下列日期止半年		
	2022年6月30日	2021年6月30日	2021年12月31日
	百萬美元	百萬美元	百萬美元
經調整除稅前利潤	**10,673**	11,538	9,681
重大項目	**(1,497)**	(1,070)	(1,863)
– 客戶賠償計劃（收入）	**(14)**	18	(7)
– 出售、收購及於新業務之投資（收入）[1]	**(288)**	—	—
– 金融工具之公允值變動[2]	**(220)**	(194)	(48)
– 重組架構及其他相關成本（收入）[3]	**68**	(70)	(237)
– 客戶賠償計劃（營業支出）	**6**	(17)	(32)
– 商譽及其他無形資產減值	**(9)**	—	(587)
– 重組架構及其他相關成本（營業支出）	**(1,040)**	(848)	(988)
– 重大項目之貨幣換算		41	36
貨幣換算		371	249
列賬基準除稅前利潤	**9,176**	10,839	8,067

1 包括在集團歐洲業務廣泛重組計劃下，將業務分類為持作出售用途導致的虧損。
2 包括不合資格對沖之公允值變動及衍生工具的債務估值調整。
3 包括與2020年2月業務最新狀況報告相關的增益和損失，當中包括與削減風險加權資產的承諾相關的虧損。

6 按公允值列賬之金融工具之公允值

於2022年6月30日用以釐定公允值之會計政策、監控架構及等級制與《*2021年報及賬目*》所採納者一致。

按公允值列賬之金融工具及估值基準

	估值方法			
	市場報價 第一級	採用 可觀察數據 第二級	採用重大 不可觀察數據 第三級	總計
經常性公允值計量	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
於2022年6月30日				
資產				
交易用途資產	148,156	66,218	2,976	217,350
指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產	15,558	15,252	15,063	45,873
衍生工具	2,556	258,256	2,111	262,923
金融投資	191,631	82,237	2,709	276,577
負債				
交易用途負債	60,623	19,595	351	80,569
指定按公允值列賬之金融負債	1,135	116,406	8,465	126,006
衍生工具	2,758	246,391	2,320	251,469
於2021年12月31日				
資產				
交易用途資產	180,423	65,757	2,662	248,842
指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產	17,937	17,629	14,238	49,804
衍生工具	2,783	191,621	2,478	196,882
金融投資	247,745	97,838	3,389	348,972
負債				
交易用途負債	63,437	20,682	785	84,904
指定按公允值列賬之金融負債	1,379	136,243	7,880	145,502
衍生工具	1,686	186,290	3,088	191,064

第一級與第二級公允值之間的轉撥

	資產				負債		
	金融投資	交易用途 資產	指定及其他 強制性按 公允值計量	衍生工具	交易用途 負債	指定按 公允值列賬	衍生工具
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
於2022年6月30日							
由第一級轉撥往第二級	2,407	1,937	538	—	55	—	—
由第二級轉撥往第一級	4,066	3,488	99	—	203	—	—
於2021年12月31日							
由第一級轉撥往第二級	8,477	6,553	1,277	103	181	—	212
由第二級轉撥往第一級	6,007	4,132	768	—	638	—	—

公允值等級制中各級之間的轉撥，被視為於各季度的業績報告期末產生。公允值等級制中各級的撥入或撥出主要取決於估值數據的可觀察性及價格的透明度。

公允值調整

倘若我們認為估值模型並未包括市場參與者應會考慮的其他因素，便會作出公允值調整。我們將公允值調整分類為「風險相關」或「模型相關」。該等調整大多數與環球銀行及資本市場業務有關。公允值調整水平的變動不一定於收益表中確認為利潤或虧損。例如，改良模型後，可能毋須再進行公允值調整。同樣，當相關持倉進行平倉後，公允值調整將減少，但未必會產生利潤或虧損。

環球銀行及資本市場業務的公允值調整

	於2022年6月30日		於2021年12月31日	
	環球銀行及資本市場	企業中心	環球銀行及資本市場	企業中心
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
調整類別				
風險相關	800	28	868	42
– 買賣價	427	—	412	—
– 不確定程度	78	1	66	1
– 信貸估值調整	300	21	228	35
– 債務估值調整	(204)	—	(92)	—
– 資金公允值調整	199	6	254	6
– 其他	—	—	—	—
模型相關	61	—	57	—
– 模型限制	61	—	57	—
– 其他	—	—	—	—
訂約利潤（首日損益儲備）[1]	99	—	106	—
總計	960	28	1,031	42

1 請參閱第121頁簡明中期財務報表附註8。

公允值調整減少主要是由於利率及信貸環境改變所致。

有關我們風險相關及模型相關調整的詳情，請參閱*《2021年報及賬目》*第345及346頁。

公允值估值基準

採用涉及重大不可觀察數據之估值方法按公允值計量的金融工具 – 第三級

	資產					負債			
	金融投資	交易用途資產	指定及其他強制性按公允值計入損益賬	衍生工具	總計	交易用途負債	指定按公允值列賬	衍生工具	總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
私募股本（包括策略投資）	647	90	14,704	—	15,441	91	—	—	91
資產抵押證券	468	114	29	—	611	—	—	—	—
結構性票據	—	—	—	—	—	—	8,465	—	8,465
涉及債券承保公司之衍生工具	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其他衍生工具	—	—	—	2,111	2,111	—	—	2,320	2,320
其他組合	1,594	2,772	330	—	4,696	260	—	—	260
於2022年6月30日	2,709	2,976	15,063	2,111	22,859	351	8,465	2,320	11,136
私募股本（包括策略投資）	544	2	13,732	—	14,278	9	—	—	9
資產抵押證券	1,008	132	1	—	1,141	—	—	—	—
結構性票據	—	—	—	—	—	—	7,879	—	7,879
其他衍生工具	—	—	—	2,478	2,478	—	—	3,088	3,088
其他組合	1,837	2,528	505	—	4,870	776	1	—	777
於2021年12月31日	3,389	2,662	14,238	2,478	22,767	785	7,880	3,088	11,753

釐定上表所載金融工具的公允值之基準於*《2021年報及賬目》*第347頁闡釋。

公允值等級制中第三級公允值計量之對賬

第三級金融工具的變動

	資產				負債		
	金融投資	交易用途資產	指定及其他強制性按公允值計入損益賬	衍生工具	交易用途負債	指定按公允值列賬	衍生工具
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
於2022年1月1日	3,389	2,662	14,238	2,478	785	7,880	3,088
於損益賬中確認之增益/（虧損）總額	(7)	(22)	310	408	(45)	(1,103)	165
– 持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益/（虧損）	—	(22)	—	408	(45)	—	165
– 強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動	—	—	310	—	—	(1,103)	—
– 按公允值計入其他全面收益持有之金融投資減除虧損後增益	(7)	—	—	—	—	—	—
於其他全面收益項內確認之增益/（虧損）總額	(287)	(165)	(336)	(191)	(12)	(398)	(231)
– 金融投資：公允值虧損	(140)	—	—	—	—	(18)	—
– 匯兌差額	(147)	(165)	(336)	(191)	(12)	(380)	(231)
購入	506	1,026	1,707	—	13	—	—
新發行	—	—	—	—	4	2,511	—
出售	(186)	(698)	(299)	—	(95)	(22)	—
償付	(273)	(373)	(561)	(509)	(636)	(723)	(580)
撥出	(501)	(287)	(36)	(290)	(7)	(549)	(437)
撥入	68	833	40	215	344	869	315
於2022年6月30日	2,709	2,976	15,063	2,111	351	8,465	2,320
於損益賬中確認與2022年6月30日所持資產及負債有關之未變現增益/（虧損）	—	(37)	291	929	1	423	3,494
– 持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益/（虧損）	—	(37)	—	929	1	—	3,494
– 強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動	—	—	291	—	—	423	—
於2021年1月1日	3,654	2,499	11,477	2,670	162	5,306	4,188
於損益賬中確認之增益/（虧損）總額	2	(155)	1,038	195	15	(456)	466
– 持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益/（虧損）	—	(155)	—	195	15	—	466
– 強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動	—	—	1,038	—	—	(456)	—
– 按公允值計入其他全面收益持有之金融投資減除虧損後增益	2	—	—	—	—	—	—
於其他全面收益項內確認之虧損總額	(391)	23	(114)	23	(3)	2	29
– 金融投資：公允值虧損	(360)	—	—	—	—	—	—
– 匯兌差額	(31)	23	(114)	23	(3)	2	29
購入	390	1,094	1,631	—	482	—	—
新發行	—	—	—	—	24	2,725	—
出售	(214)	(244)	(499)	—	—	—	—
償付	(177)	(494)	(436)	(359)	(8)	(896)	(1,537)
撥出	(311)	(512)	(159)	(126)	(1)	(339)	(221)
撥入	290	298	50	274	186	895	496
於2021年6月30日	3,243	2,509	12,988	2,677	857	7,237	3,421
於損益賬中確認與2021年6月30日所持資產及負債有關之未變現增益/（虧損）	—	(99)	885	175	2	106	(4)
– 持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益/（虧損）	—	(99)	—	175	2	—	(4)
– 強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動	—	—	885	—	—	106	—

第三級金融工具的變動（續）

	資產				負債		
	金融投資	交易用途資產	指定及其他強制性按公允值計入損益賬	衍生工具	交易用途負債	指定按公允值列賬	衍生工具
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
於2021年7月1日	3,243	2,509	12,988	2,677	857	7,237	3,421
於損益賬中確認之增益總額	(12)	(223)	715	2,042	1	(380)	2,117
– 持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益	—	(223)	—	2,042	1	—	2,117
– 強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動	—	—	715	—	—	(380)	—
– 按公允值計入其他全面收益持有之金融投資減除虧損後增益	(12)	—	—	—	—	—	—
於其他全面收益項內確認之增益總額	(130)	(41)	(171)	(50)	(5)	(63)	(55)
– 金融投資：公允值增益	(68)	—	—	—	—	—	—
– 匯兌差額	(62)	(41)	(171)	(50)	(5)	(63)	(55)
購入	635	894	2,061	—	532	1	—
新發行	—	—	—	—	11	3,244	—
出售	(366)	(229)	(717)	—	(4)	(27)	—
償付	(159)	(253)	(613)	(1,988)	(673)	(2,026)	(2,425)
撥出	(72)	(515)	(25)	(292)	(6)	(365)	(513)
撥入	250	520	—	89	72	259	543
於2021年12月31日	3,389	2,662	14,238	2,478	785	7,880	3,088
於損益賬中確認與2021年12月31日所持資產及負債有關之未變現增益 / （虧損）	—	(309)	1,509	1,298	—	166	(969)
– 持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益 / （虧損）	—	(309)	—	1,298	—	—	(969)
– 強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動	—	—	1,509	—	—	166	—

公允值等級制中各級之間的轉撥被視為於各季度的業績報告期末產生。公允值等級制中各級的撥入或撥出主要取決於估值數據的可觀察性及價格的透明度。

重大不可觀察假設之改變對合理可行替代假設的影響

下表列示第三級公允值對合理可行替代假設的敏感度：

公允值對合理可行替代假設的敏感度

	於損益賬中反映		於其他全面收益中反映	
	有利變動	不利變動	有利變動	不利變動
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
衍生工具、交易用途資產及交易用途負債[1]	**172**	**(179)**	**—**	**—**
指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產及負債	**979**	**(977)**	**—**	**—**
金融投資	**12**	**(6)**	**142**	**(143)**
於2022年6月30日	**1,163**	**(1,162)**	**142**	**(143)**
衍生工具、交易用途資產及交易用途負債[1]	179	(197)	—	—
指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產及負債	795	(793)	—	—
金融投資	24	(24)	105	(104)
於2021年6月30日	998	(1,014)	105	(104)
衍生工具、交易用途資產及交易用途負債[1]	143	(146)	—	—
指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產及負債	849	(868)	—	—
金融投資	20	(20)	113	(112)
於2021年12月31日	1,012	(1,034)	113	(112)

1 「衍生工具、交易用途資產及交易用途負債」以同一類別呈列，以反映該等金融工具的風險管理方式。

敏感度分析旨在計量與應用95%可信程度一致的公允值範圍。該等方法會考量所採用估值方法的性質，以及能否獲得可觀察替代數據及過往數據及其可靠程度。

倘若金融工具的公允值受超過一個不可觀察假設影響，上表反映隨著個別假設變化而產生的最有利或最不利變動。

第三級金融工具之主要不可觀察數據

下表列出第三級金融工具之主要不可觀察數據，並顯示該等數據於2022年6月30日之變化幅度。第三級金融工具之主要不可觀察數據及相互關係並無變化，詳情載於*《2021年報及賬目》*第349及350頁。

第三級工具估值所用重大不可觀察數據的定量資料

	公允值				2022年6月30日		2021年12月31日	
	資產	負債			數據整體變化幅度		數據整體變化幅度	
	百萬美元	百萬美元	估值方法	主要不可觀察數據	較低	較高	較低	較高
私募股本（包括策略投資）	15,441	91	見註釋1	見註釋1				
資產抵押證券	611	—						
– 貸款抵押債券 / 債務抵押債券	25	—	市場替代法	提前還款率			—	—
			市場替代法	買入報價	–	98	—	100
– 其他資產抵押證券	586	—	市場替代法	買入報價	–	97	—	100
持作證券化用途之貸款	—	—						
結構性票據	—	8,465						
– 股票掛鈎票據	—	6,648	模型 - 期權模型	股權波幅	6%	95%	6%	124%
			模型 - 期權模型	股權相關性	30%	98%	22%	99%
– 外匯掛鈎票據	—	994	模型 - 期權模型	外匯波幅	3%	40%	1%	99%
– 其他	—	823						
涉及債券承保公司之衍生工具	—	—	模型 - 現金流折現	信貸息差	–	–	—	—
其他衍生工具	2,111	2,320						
– 利率衍生工具	448	588						
證券化掉期	260	367	模型 - 現金流折現	提前還款率	5%	10%	5%	10%
遠期利率掉期期權	31	50	模型 - 期權模型	利率波幅	10%	42%	15%	35%
其他	157	171						
– 外匯衍生工具	291	354						
外匯期權	112	193	模型 - 期權模型	外匯波幅	1%	40%	1%	99%
其他	179	161						
– 股權衍生工具	1,232	1,154						
遠期單一認股權	537	703	模型 - 期權模型	股權波幅	6%	124%	4%	138%
其他	695	451						
– 信貸衍生工具	140	224						
其他	140	224						
其他組合	4,696	260						
– 回購協議	993	232	模型 - 現金流折現	利率曲線	1%	5%	1%	5%
– 其他[2]	3,703	28						
於2022年6月30日	22,859	11,136						

1 由於所持各項私募股本投資相關分析之特定性質各有不同，列報一系列主要不可觀察數據並不切實可行。
2 「其他」包括一系列所持規模較小的項目。

7 非按公允值列賬之金融工具之公允值

有關同業及客戶貸款、金融投資、同業存放、客戶賬項、已發行債務證券、後償負債及非交易用途回購以及反向回購協議的公允值計量基準，於*《2021年報及賬目》*第350及351頁闡釋。

資產負債表內非按公允值列賬之金融工具之公允值

	於2022年6月30日		於2021年12月31日	
	賬面值	公允值	賬面值	公允值
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
資產				
同業貸款	96,429	96,445	83,136	83,293
客戶貸款	1,028,356	1,021,944	1,045,814	1,044,575
反向回購協議 – 非交易用途	244,451	244,381	241,648	241,652
金融投資 – 按已攤銷成本計量	154,219	148,456	97,302	102,267
負債				
同業存放	105,275	105,197	101,152	101,149
客戶賬項	1,651,301	1,651,234	1,710,574	1,710,733
回購協議 – 非交易用途	129,707	129,705	126,670	126,670
已發行債務證券	87,944	85,581	78,557	79,243
後償負債	20,711	21,683	20,487	26,206

其他非按公允值列賬之金融工具一般屬短期性質及經常按當前市場利率重新訂價。因此，該等工具的賬面值為其公允值的合理約數。

8 衍生工具

按產品合約類別劃分滙豐所持衍生工具之名義合約金額及公允值

	名義合約金額		公允值					
	資產及負債		資產			負債		
	交易用途	對沖用途	交易用途	對沖用途	總計	交易用途	對沖用途	總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
外匯	8,856,919	38,611	127,897	2,187	130,084	122,431	247	122,678
利率	15,558,726	237,907	220,316	3,620	223,936	220,007	1,181	221,188
股權	573,332	—	11,919	—	11,919	10,843	—	10,843
信貸	199,195	—	3,255	—	3,255	3,321	—	3,321
大宗商品及其他	102,053	—	1,815	—	1,815	1,525	—	1,525
各類公允值總計	25,290,225	276,518	365,202	5,807	371,009	358,127	1,428	359,555
對銷					(108,086)			(108,086)
於2022年6月30日	25,290,225	276,518	365,202	5,807	262,923	358,127	1,428	251,469
外匯	7,723,034	43,839	79,801	1,062	80,863	77,670	207	77,877
利率	14,470,539	162,921	151,631	1,749	153,380	146,808	966	147,774
股權	659,142	—	12,637	—	12,637	14,379	—	14,379
信貸	190,724	—	2,175	—	2,175	3,151	—	3,151
大宗商品及其他	74,159	—	1,205	—	1,205	1,261	—	1,261
各類公允值總計	23,117,598	206,760	247,449	2,811	250,260	243,269	1,173	244,442
對銷					(53,378)			(53,378)
於2021年12月31日	23,117,598	206,760	247,449	2,811	196,882	243,269	1,173	191,064

持作交易用途的衍生工具及合資格對沖會計關係所指定的衍生工具之名義合約金額，顯示於結算日未平倉交易的面值，並不代表所承擔的風險額。2022年上半年，衍生工具資產及負債有所增加，反映孳息曲線及市場環境的變動。

採用涉及不可觀察數據的模型估值之衍生工具

首次確認入賬之公允值（即交易價格）與假設首次確認入賬時已採用其後計量所用估值方法計算得出之價值兩者間的差額，減去其後撥回額後所得數額，載於下表。

採用涉及重大不可觀察數據的模型估值之衍生工具的未攤銷數額

	截至下列日期止半年		
	2022年6月30日	2021年6月30日	2021年12月31日
	百萬美元	百萬美元	百萬美元
期初未攤銷數額	**106**	104	120
新造交易遞延	**100**	187	124
期內於收益表確認	**(99)**	(172)	(136)
– 攤銷	**(61)**	(89)	(88)
– 於數據由不可觀察變為可觀察後	**—**	(3)	(1)
– 衍生工具到期、終止或予以對銷	**(38)**	(80)	(47)
匯兌差額	**(8)**	1	(2)
期末未攤銷數額[1]	**99**	120	106

1 此數額尚未於綜合收益表內確認。

對沖會計用途衍生工具

持作對沖會計用途衍生工具之名義合約金額顯示於結算日未平倉交易的面值，並不代表所承擔的風險額。

按產品類別劃分持作對沖用途衍生工具之名義合約金額

	於2022年6月30日		於2021年12月31日	
	現金流對沖	**公允值對沖**	現金流對沖	公允值對沖
	百萬美元	**百萬美元**	百萬美元	百萬美元
外匯	**12,150**	**4**	17,930	4
利率	**100,673**	**137,234**	72,365	90,556
總計	**112,823**	**137,238**	90,295	90,560

集團就若干綜合入賬的投資淨額應用對沖會計法。對沖使用遠期外匯合約進行，或利用借入相關外幣的貸款提供資金。於2022年6月30日，指定列為海外業務投資淨額對沖的未平倉金融工具之名義合約價值為264.57億美元（2021年12月31日：259.05億美元）。

利率基準改革：IFRS 9及IAS 39「金融工具」之修訂

滙豐已應用適用於對沖會計法之IFRS 9及IAS 39之第一套修訂（「第一階段」）及第二套修訂（「第二階段」）。因第一階段及第二階段修訂而受影響的對沖會計關係於資產負債表內呈列為「指定及其他強制性按公允值計入其他全面收益之金融資產」、「客戶貸款」、「已發行債務證券」及

「同業存放」。受銀行同業拆息改革影響之衍生工具（包括對沖會計關係所指定的衍生工具）項目的名義價值於第62頁「受銀行同業拆息改革影響的金融工具」一節內披露。有關銀行同業拆息過渡的進一步詳情，請參閱第61頁「特別提述部分」。

集團繼續持有的對沖工具的最重大銀行同業拆息基準為美元倫敦銀行同業拆息。於2022年，此等工具繼續過渡。預期從美元倫敦銀行同業拆息對沖衍生工具的過渡將於2022年底大致完成。與迄今為止用於過渡的任何機制相比，該等過渡並無必要採取新方法，亦無必要更改過渡風險管理策略。此外，亦無需要就美元倫敦銀行同業拆息應用重大判斷以釐定是否已解決過渡不明朗因素及於何時解決。

就下表中「其他」一欄所列部分銀行同業拆息而言，需要作出判斷以確定是否需要過渡，原因是部分銀行同業拆息基準的管理人尚未清晰說明會否、何時會終止基準，集團須就基準改良計算方法並加入後備條款。

對沖會計關係所指定利率衍生工具的名義金額並不代表集團所管理的風險承擔程度，但該等金額料將受牽涉整個市場的銀行同業拆息改革直接影響，屬於第一階段修訂範圍內，詳情載於下表。滙豐涉及對沖會計關係所指定及受銀行同業拆息改革影響的跨貨幣掉期並不重大，因此未於下文呈列。

受銀行同業拆息改革影響之對沖工具

	對沖工具						
	受銀行同業拆息改革影響					並無受銀行同業拆息改革影響	
	歐元[1]	英鎊	美元	其他[2]	總計		名義金額[3]
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
公允值對沖	9,094	—	7,903	10,461	27,458	109,776	137,234
現金流對沖	6,342	—	100	21,058	27,500	73,173	100,673
於2022年6月30日	**15,436**	**—**	**8,003**	**31,519**	**54,958**	**182,949**	**237,907**
公允值對沖	6,178	—	18,525	6,615	31,318	59,238	90,556
現金流對沖	7,954	—	100	8,632	16,686	55,679	72,365
於2021年12月31日	14,132	—	18,625	15,247	48,004	114,917	162,921

1 受銀行同業拆息改革影響之歐元利率衍生工具之名義合約金額主要包括與歐洲銀行同業拆息基準之對沖，其「公允值對沖」為90.94億美元（2021年12月31日：61.78億美元）及「現金流對沖」為63.42億美元（2021年12月31日：79.54億美元）。
2 受銀行同業拆息改革影響之其他基準主要包括加元拆息、香港銀行同業拆息及墨西哥銀行同業均衡利率相關衍生工具。
3 合資格對沖會計關係所指定的利率衍生工具之名義合約金額顯示於結算日未平倉交易的面值，並不代表所承擔的風險額。

9 金融投資

金融投資的賬面值

	2022年6月30日	2021年12月31日
	百萬美元	百萬美元
按公允值計入其他全面收益之金融投資	276,577	348,972
– 國庫及其他合資格票據	59,602	100,158
– 債務證券	215,163	246,998
– 股權證券	1,812	1,770
– 其他工具	—	46
按已攤銷成本計量之債務工具	154,219	97,302
– 國庫及其他合資格票據	55,392	21,634
– 債務證券	98,827	75,668
期末	**430,796**	446,274

10 於聯營及合資公司之權益

於2022年6月30日，滙豐於聯營及合資公司之權益的賬面值為294.46億美元（2021年12月31日：296.09億美元）。

滙豐之主要聯營公司

	於2022年6月30日		於2021年12月31日	
	賬面值	公允值[1]	賬面值	公允值[1]
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
交通銀行股份有限公司	23,559	9,764	23,616	8,537
沙地英國銀行	4,472	6,910	4,426	5,599

1 主要聯營公司於認可證券交易所上市。公允值以所持股份的市場報價為基準（公允值等級中的第一級）。

交通銀行股份有限公司

集團於交通銀行股份有限公司（「交通銀行」）之投資乃分類為聯營公司。集團經考慮所有相關因素（包括於交通銀行的董事會席位和參與「資源與經驗分享」協議），已確立於該行發揮重大影響力。根據「資源與經驗分享」協議，滙豐已調派職員協助交通銀行維持財務及營運政策。於聯營公司之投資乃根據IAS 28採用會計權益法確認，據此，投資初期按成本確認，隨後就集團應佔交通銀行資產淨值的收購後變動作出調整。倘出現任何減值跡象，則須進行減值測試。

減值測試

於2022年6月30日，集團於交通銀行之投資的公允值已有約十年低於賬面值。因此，集團對賬面值進行減值測試，結果確認此項投資於2022年6月30日並無出現減值，原因是按使用價值計算法釐定之可收回金額高於賬面值。

	於2022年6月30日			於2021年12月31日		
	使用價值	**賬面值**	**公允值**	使用價值	賬面值	公允值
	十億美元	**十億美元**	**十億美元**	十億美元	十億美元	十億美元
交通銀行	**24.3**	**23.6**	**9.8**	24.8	23.6	8.5

「緩衝額度」（即使用價值超過賬面值的金額）較2021年12月31日減少5億美元。緩衝額度減少的主要原因是管理層對交通銀行中短期未來盈利最佳估計之修訂，唯部分減幅被交通銀行較先前估計為佳的實際業績對使用價值的影響所抵銷。

使用價值在往後期間可能增加或減少，取決於模型數據變動的影響。主要模型數據於下文闡述，並以期末觀察所見的因素為依據。可導致使用價值變動及減值的因素包括交通銀行短期表現欠佳、監管資本規定變動或交通銀行日後表現之不確定性增加，以致未來資產增長或盈利能力預測下降。折現率提高，亦可引致使用價值減少及減值。倘賬面值超過使用價值，則會確認減值。

倘集團對交通銀行並無重大影響力，這項投資將按公允值而非當前賬面值列賬。

可收回金額的基準

減值測試的方法，是比較交通銀行的可收回金額（以使用價值計算法釐定）及其賬面值。使用價值計算法所採用的折現現金流預測數值，是基於管理層對根據IAS 36編製的普通股股東可獲未來盈利之最佳估計而作出。於達致最佳估計時，管理層需作出重大判斷。使用價值計算法包括兩個主要部分。第一個部分為管理層根據中短期明確預測對交通銀行盈利作出之最佳估計。由此產生的盈利增長預測結果低於近期記錄的歷史實際增長，且反映當前經濟前景的不確定性。中短期後之盈利乃使用長期增長率推算，以得出最終價值，佔使用價值的大部分，從而反映管理層有意繼續保留其投資。第二個部分為維持資本要求撥賬，即管理層就須予預扣之盈利作出預測，以使交通銀行能於預測期間符合監管規定資本水平，意即管理層於估計普通股股東可獲的未來盈利時，先行扣除維持資本要求撥賬。維持資本要求撥賬的計算方法主要計及估計資產增長、風險加權資產對資產總值的比率及預期資本要求。該等主要數值如有變動，以致維持資本要求撥賬增加，即會令使用價值減少。此外，管理層亦考慮其他定質因素，以確保計算使用價值時採用的數值仍然適當。

計算使用價值的主要假設

根據IAS 36之規定，我們計算使用價值所用的一系列假設為：

- 長期利潤增長率：於2025年後各個期間為3%（2021年12月31日：3%），並不超過中國內地的國內生產總值增長率預測，且與外界分析師的預測相若。
- 長期資產增長率：於2025年後各個期間為3%（2021年12月31日：3%），此為令長期利潤增長率達到3%的預期資產增長率。
- 折現率：10.03%（2021年12月31日：10.03%），乃運用市場數據的資本資產訂價模型計算得出。所使用的折現率在資本資產訂價模型顯示的8.2%至10.2%的範圍內（2021年12月31日：8.7%至10.1%）。儘管資本資產訂價模型的範圍處於選定外界分析師所採用的9.9%至13.5%（2021年12月31日：9.9%至13.5%）範圍的下端，我們繼續將資本資產訂價模型的範圍視為釐定該假設的最適合基準。
- 預期信貸損失佔客戶貸款的百分比：中短期介乎0.99%至1.15%之間（2021年12月31日：0.98%至1.12%），反映在中國內地持續爆發新冠病毒疫情期間的信貸經驗，隨後預期將恢復到最近的歷史水平。在2025年後各期間的比率為0.97%（2021年12月31日：0.97%），高於新冠病毒疫情爆發前數年交通銀行平均預期信貸損失佔客戶貸款的百分比。
- 風險加權資產佔資產總值的百分比：中短期介乎61.0%至63.2%之間（2021年12月31日：61.0%至62.4%)，反映隨後降低預期信貸損失及繼續保持強勁的零售貸款增長趨勢可能帶來的減少。於2025年後各個期間的比率為61.0%（2021年12月31日：61.0%)，與交通銀行近年的實際業績和外界分析師的預測接近。
- 營業收益增長率：中短期介乎4.6%至7.3%之間（2021年12月31日：5.1%至6.2%），低於交通銀行近年的實際業績和外界分析師披露的預測，反映交通銀行最近期的實際業績、全球貿易摩擦和中國內地的行業發展。
- 成本收益比率：中短期介乎35.5%至35.8%之間（2021年12月31日：35.5%至36.1%），接近交通銀行近年的實際業績及外界分析師披露的預測。
- 實質稅率：中短期介乎7.6%至15.0%之間（2021年12月31日：6.8%至15.0%），反映整個預測期間交通銀行的實際業績，以及升幅貼近長期假設的預期。於2025年後各個期間，稅率為15.0%（2021年12月31日：15.0%），高於近期的歷史平均水平，並與經合組織 / G20國集團稅基侵蝕和利潤轉移包容性架構建議的最低稅率一致。
- 資本規定：資本充足比率為12.5%（2021年12月31日：12.5%），一級資本充足比率則為9.5%（2021年12月31日：9.5%），分別按交通銀行的資本風險承受水平和資本規定計算。

下表載列計算使用價值所用的各項主要假設，以及足以將緩衝額度減至零的單項假設所需的修訂：

主要假設	為將緩衝額度減至零而修訂主要假設
• 長期利潤增長率	減少17個基點
• 長期資產增長率	增加15個基點
• 折現率	增加23個基點
• 預期信貸損失佔客戶貸款的百分比	增加2個基點
• 風險加權資產佔資產總值的百分比	增加122個基點
• 營業收益增長率	減少31個基點
• 成本收益比率	增加70個基點
• 長期實質稅率	增加203個基點
• 資本規定：資本充足比率	增加25個基點
• 資本規定：一級資本充足比率	增加169個基點

下表進一步說明主要假設的合理可能變動對使用價值產生的影響。有關資料反映使用價值對各主要假設本身的敏感度，但超過一項有利及／或不利變動有可能同時發生。所選取的主要假設的合理可能變動比率乃以外界分析師的預測、法定要求及其他相關外部數據來源為根據，並可於每段期間出現變動。

使用價值對主要假設合理可能變動的敏感度

	有利變動			不利變動		
	基點	使用價值增加 十億美元	使用價值 十億美元	基點	使用價值減少 十億美元	使用價值 十億美元
於2022年6月30日						
長期資產／利潤增長率[1]	(75) / 82	3.3 / 4.0	27.6 / 28.3	82 / (75)	(4.5) / (2.9)	19.8 / 21.4
折現率	**(183)**	**8.0**	**32.3**	**207**	**(5.2)**	**19.1**
預期信貸損失佔客戶貸款的百分比	**2022至2025年：103 自2026年起：91**	**1.6**	**25.9**	**2022至2025年：123 自2026年起：105**	**(2.8)**	**21.5**
風險加權資產佔資產總值的百分比	**(110)**	**0.1**	**24.4**	**247**	**(2.1)**	**22.2**
營業收益增長率	**51**	**1.2**	**25.5**	**(69)**	**(1.7)**	**22.6**
成本收益比率	**(113)**	**1.1**	**25.4**	**188**	**(2.0)**	**22.3**
長期實質稅率	**(426)**	**1.5**	**25.8**	**1,000**	**(3.6)**	**20.7**
資本規定：資本充足比率	**—**	**—**	**24.3**	**274**	**(8.8)**	**15.5**
資本規定：一級資本充足比率	**—**	**—**	**24.3**	**304**	**(5.2)**	**19.1**
於2021年12月31日						
長期資產／利潤增長率[1]	(69) / 87	2.9 / 4.2	27.7 / 29.0	87 / (69)	(4.7) / (2.7)	20.1 / 22.1
折現率	(133)	5.4	30.2	207	(5.3)	19.5
預期信貸損失佔客戶貸款的百分比	2021至2025年：103 自2026年起：91	1.5	26.3	2021至2025年：121 自2026年起：105	(2.7)	22.1
風險加權資產佔資產總值的百分比	(111)	0.2	25.0	280	(2.1)	22.7
營業收益增長率	37	1.0	25.8	(58)	(1.8)	23.0
成本收益比率	(152)	1.7	26.5	174	(1.7)	23.1
長期實質稅率	(104)	0.3	25.1	1,000	(3.6)	21.2
資本規定：資本充足比率	—	—	24.8	325	(10.0)	14.8
資本規定：一級資本充足比率	—	—	24.8	364	(6.5)	18.3

1 長期利潤增長率與長期資產增長率假設的合理可行幅度反映有關假設之間關係密切，並會導致各假設出現對銷變動。

考慮到上表所載變動的相互關係，管理層估計使用價值的合理可能範圍介乎185億美元至290億美元之間（2021年12月31日：190億美元至293億美元）。此範圍乃按上表所載的中短期盈利、長期預期信貸損失佔客戶貸款百分比和折現率增加／減少50個基點的有利／不利變動產生的影響計算。在釐定使用價值之合理可能範圍時，所有其他長期假設及維持資本要求撥賬的基準均維持不變。

沙地英國銀行

集團於沙地英國銀行的投資分類為聯營公司。滙豐是沙地英國銀行的最大股東，持有31%股權。滙豐透過在沙地英國銀行董事會的席位，對該行發揮重大影響力。於聯營公司的投資根據IAS 28採用會計權益法確認，詳情請參閱前文交通銀行一節。

減值測試

於2022年6月30日，並無減值跡象。集團於沙地英國銀行的投資之公允值為69億美元，較賬面值45億美元為高。

11 準備

	重組架構成本 百萬美元	法律訴訟及監管事宜 百萬美元	與客戶有關之補救措施 百萬美元	其他準備 百萬美元	總計 百萬美元
準備（不包括合約承諾）					
於2021年12月31日	383	619	386	558	1,946
增撥準備	105	110	34	104	353
已動用之金額	(147)	(275)	(49)	(132)	(603)
撥回未動用之金額	(41)	(74)	(38)	(66)	(219)
匯兌及其他變動	12	(10)	(34)	(55)	(87)
於2022年6月30日	312	370	299	409	1,390
合約承諾[1]					
於2021年12月31日					620
預期信貸損失準備變動及其他變動之淨額					(110)
於2022年6月30日					510
準備總額					
於2021年12月31日					2,566
於2022年6月30日					1,900

1 合約承諾包括根據IFRS 9「金融工具」計量有關金融擔保的或有負債準備，以及資產負債表外擔保及承諾之預期信貸損失準備。

有關「法律訴訟及監管事宜」的詳情載於附註13。法律訴訟包括對滙豐旗下公司提出的民事法庭訴訟、仲裁或審裁程序（不論是以申索或反申索方式）；或如未能解決便或會引起法庭訴訟、仲裁或審裁程序的民事爭議。「監管事宜」指監管機構或執法機構就指稱滙豐行為不當而進行或因應該等機構有關行動而進行的調查、審查及其他行動。

「與客戶有關之補救措施」指若有客戶因滙豐未能遵守法規或公平待客而蒙受損失或損害，滙豐所採取的補償客戶措施。與客戶有關之補救措施通常由滙豐主動提出，以應對客戶投訴及／或業內銷售方式的發展，而不一定由監管機構採取的行動引致。與客戶有關之補救措施詳載於本附註內。

於2022年6月30日，滙豐就過往年度可能不當銷售還款保障保單所涉估計賠償責任提撥1.23億美元（2021年12月31日：1.73億美元）作為與客戶有關之補救措施的準備。合共1,800萬美元的付款已於2022年首六個月期間作出，而準備已減少1,600萬美元，連同有利匯兌變動1,600萬美元。

於2022年6月30日，滙豐持有8,300萬美元（2021年12月31日：8,700萬美元）有關檢討於英國收回貸款的做法後須賠償客戶的負債。於2022年首六個月期間，賠償款項及產生的營業支出合共1,400萬美元，而準備則增加1,900萬美元，以及有利匯兌變動900萬美元。

有關IFRS 9對「合約承諾」所載未取用貸款承諾及金融擔保的影響之詳情，請參閱附註12。有關預期信貸損失準備變動的進一步分析，於第75頁的「同業及客戶貸款（包括貸款承諾及金融擔保）貸款賬面總值／名義金額變動及準備之對賬」列表內披露。

12 或有負債、合約承諾及擔保

	於下列日期	
	2022年6月30日 百萬美元	2021年12月31日 百萬美元
擔保及或有負債：		
– 金融擔保	17,586	27,795
– 履約及其他擔保	84,103	85,534
– 其他或有負債	816	858
期末	102,505	114,187
承諾：[1]		
– 跟單信用證及短期貿易交易	9,972	8,827
– 遠期資產購置及遠期有期存款	76,144	47,184
– 備用信貸、信貸額及其他貸款承諾	740,313	759,463
期末	826,429	815,474

1 包括於2022年6月30日已應用IFRS 9減值規定的承諾6,330.91億美元（2021年12月31日：6,276.37億美元），而滙豐成為不可撤銷承諾訂約方。

上表披露集團資產負債表外負債及承諾之名義本金額，指約定金額如被悉數取用而客戶又拖欠還款時涉及之最大風險額。由於預期大部分擔保及承諾所涉金額直至期滿時均不會被取用，故此名義本金總額並不是日後流動資金需求之參考。根據IFRS 9就擔保及承諾提撥的預期信貸損失準備於附註11披露。

擔保中大半數的合約期不足一年，而合約期超過一年的擔保須由滙豐每年進行信貸審核。

因集團旗下公司成為法律訴訟、監管及其他事宜的被告而產生的或有負債未有載於本附註，而是於附註13披露。

13 法律訴訟及監管事宜

滙豐在多個司法管轄區內因日常業務運作而牽涉法律訴訟及監管事宜。除下文所述者外，滙豐認為該等事宜無一屬重大者。確認準備的方法乃根據《*2021年報及賬目*》附註1所載的會計政策釐定。雖然法律訴訟及監管事宜的結果本身存在不明朗因素，但管理層相信，根據所得資料，於2022年6月30日已就有關事宜提撥適當準備（請參閱附註11）。倘個別準備屬重大，即會註明已提撥準備的事實及其金額，唯若此舉會造成嚴重損害，則作別論。確認任何準備並不代表承認失當行為或承擔法律責任。若要估計作為或有負債類別之法律訴訟及監管事宜所涉的潛在責任總額，並不切實可行。

馬多夫證券

滙豐旗下多家非美國公司為若干在美國境外註冊成立的基金提供託管、管理及同類服務，而該等基金均有資產交由Bernard L. Madoff Investment Securities LLC（「馬多夫證券」）進行投資。根據馬多夫證券截至2008年11月30日提供的資料，該等基金的總值聲稱為84億美元，其中包括馬多夫虛報的利潤。根據滙豐所得資料，在滙豐為該等基金提供服務期間，由該等基金實際轉移至馬多夫證券的資金，減去實際從馬多夫證券提取的資金，估計合共約為40億美元。滙豐旗下多家公司於馬多夫證券詐騙案衍生的訴訟中被列為被告人。

於美國提出的訴訟：馬多夫證券受託人於美國紐約南區破產法院（「美國破產法院」）對滙豐旗下若干公司及其他人士提出訴訟，尋求追回由馬多夫證券轉移至滙豐的款項，有關數額尚未申述或釐定。若干申索獲初步撤銷，唯其後於上訴時遭否決，案件發還予美國破產法院，目前尚待審理。

Fairfield Sentry Limited、Fairfield Sigma Limited及Fairfield Lambda Limited（統稱「Fairfield」，自2009年7月起清盤）在美國提出訴訟，控告多名基金股東，包括為客戶擔任代名人的滙豐旗下公司，尋求歸還贖回款項。2018年12月，美國破產法院撤銷Fairfield清盤人提出的若干申索，並接納清盤人要求提交經修訂申訴的呈請。2019年5月，清盤人就若干事項由美國破產法院上訴至美國紐約南區地區法院（「紐約地區法院」）；有關上訴尚待審理。

2020年1月，Fairfield清盤人就其餘在美國破產法院的申索提交經修訂申訴。2020年12月，美國破產法院撤銷大部分有關申訴。2021年3月，清盤人及被告人就美國破產法院的裁決向紐約地區法院提出上訴，而有關上訴目前尚待審理。於2022年5月，清盤人自願撤銷其在美國破產法院針對美國滙豐銀行提出的申索。同時，由美國破產法院審理的其餘未撤銷的申索和涉及滙豐旗下其他公司的訴訟仍在進行。

於英國提出的訴訟：馬多夫證券受託人於英格蘭及威爾斯高等法院對滙豐旗下若干公司提出申索，尋求追回由馬多夫證券轉移至滙豐的款項，有關數額尚未申述或釐定。受託人送達申索書的期限已獲延長，位於英國的被告人期限延至2022年9月，其餘所有被告人則延至2022年11月。

於開曼群島提出的訴訟：2013年2月，Primeo Fund（「Primeo」，自2009年4月起清盤）對HSBC Securities Services Luxembourg（「HSSL」）及Bank of Bermuda (Cayman) Limited（現名為HSBC Cayman Limited）提出訴訟，指稱被告人違約及違反受信責任，並申索損害賠償及衡平法補償。有關審訊於2017年2月結束，法院已於2017年8月撤銷對被告人的所有申索。2017年9月，Primeo向開曼群島上訴法院提出上訴，而於2019年6月，開曼群島上訴法院撤銷Primeo的上訴。2019年8月， Primeo向英國樞密院提交上訴通知書。2021年，英國樞密院召開兩宗聆訊。滙豐在首宗聆訊被判敗訴，而第二宗聆訊則尚待判決。

於盧森堡提出的訴訟：2009年4月，Herald Fund SPC（「Herald」，自2013年7月起清盤）於盧森堡地方法院對HSSL提出訴訟，尋求歸還Herald聲稱因馬多夫證券詐騙案而損失的現金及證券或收取損害賠償金。盧森堡地方法院已撤銷Herald要求歸還證券的申索，但保留Herald要求歸還現金及收取損害賠償金的申索。Herald已就此項判決向盧森堡上訴法院提出上訴，現正等待審理。2018年底，Herald在盧森堡地方法院對HSSL及英國滙豐銀行有限公司提出補充申索，尋求進一步歸還和收取損害賠償金。

2009年10月，Alpha Prime Fund Limited（「Alpha Prime」）在盧森堡地方法院對HSSL提出訴訟，尋求歸還證券或等額現金或收取損害賠償金。2018年12月，Alpha Prime在盧森堡地方法院提出補充申索，尋求滙豐旗下若干公司作出損害賠償。有關事宜正等待盧森堡地方法院審理。

2014年12月，Senator Fund SPC（「Senator」）在盧森堡地方法院對HSSL提出訴訟，尋求歸還證券或等額現金或收取損害賠償金。2015年4月，Senator於盧森堡地方法院提出另一項訴訟，向英國滙豐銀行有限公司盧森堡分行提出相同申索。2018年12月，Senator在盧森堡地方法院對HSSL及英國滙豐銀行有限公司盧森堡分行提出補充申索，尋求歸還Senator的證券或收取損害賠償金。有關事宜正等待盧森堡地方法院審理。

上述與馬多夫相關的多宗法律訴訟可能產生之多種不同結果及任何財務影響，均可能受多項因素影響，包括但不限於訴訟在多個司法管轄區提出。根據現有資料，管理層估計與馬多夫相關的多宗法律訴訟所涉全部申索，可能產生損害賠償金總額約6億美元（不包括費用及利息）。由於有關估計涉及不確定因素及限制，最終可能出現的任何損害賠償金額可能與此金額相差甚大。

反洗錢及制裁相關事宜

2012年12月，滙豐控股簽訂多項協議，包括與英國金融服務管理局協定的承諾書（於2013年及其後再於2020年被英國金融行為監管局（「金融行為監管局」）發出的指令取代），以及美國聯邦儲備局（「聯儲局」）的停止及終止令，兩者均載列若干前瞻性反洗錢及制裁相關責任。此後數年，滙豐委任了一名《金融服務及市場法》第166條所指的內行人士，以及根據聯儲局停止及終止令委任一名獨立顧問，以定期評估集團的反洗錢及制裁合規計劃。2021年第二季，該名內行人士已完成其聘用協定，且金融行為監管局已確定毋須再進行內行人士的工作。另外，獨立顧問已

按照聯儲局的停止及終止令（仍然生效）完成最新一次審查。有關金融行為監管局內行人士及聯儲局獨立顧問各自角色的資料載於 *《2021年報及賬目》*第209頁。

自2014年11月起，美國聯邦法院先後接獲多宗法律訴訟，代表之原告人為中東恐怖襲擊的受害人或其親屬，被告人包括滙豐旗下多家公司以及其他人士。在每一宗訴訟中，原告人指稱被告人協助和教唆受制裁的各方作出非法行為，違反美國《反恐法》。現時九宗訴訟仍有待紐約或哥倫比亞特區的聯邦法院審理。法院批准滙豐就其中五宗訴訟提出的撤銷呈請；當中兩宗訴訟的上訴尚待裁決，其餘三宗訴訟的撤銷亦正面對上訴。餘下四宗訴訟仍處於初步階段。

根據目前已知的事實，現階段要求滙豐預測此等事宜的解決方案（包括解決時間及可能對滙豐造成的任何影響）並不切實可行，但有關影響可能甚大。

有關倫敦銀行同業拆息、歐洲銀行同業拆息及其他基準利率的調查及訴訟

歐元利率衍生工具：2016年12月，歐盟委員會頒布裁決，指滙豐和其他銀行於2007年初就歐元利率衍生工具的訂價作出反競爭行為。歐盟委員會以違規期為1個月作基準對滙豐判處罰款。2019年9月，歐洲聯盟普通法院（「普通法院」）大致維持歐盟委員會有關法律責任的決定，但裁定罰款無效。滙豐及歐盟委員會均已就普通法院的裁決向歐洲法院提出上訴。2021年6月，歐盟委員會採納一項新的罰款裁決，款額較之前裁定無效的罰款低5%，隨後亦撤銷其向歐洲法院提出的上訴。滙豐已就歐盟委員會於2021年6月的罰款裁決向普通法院提出上訴，而其就法律責任向歐洲法院提出的上訴亦仍待審理。

美元倫敦銀行同業拆息：自2011年起，在美國數宗有關釐定美元倫敦銀行同業拆息的私人訴訟中，滙豐及其他銀行訂價小組成員均被列為被告人。該等申訴根據多項美國法例提出，包括美國《反壟斷法》及《敲詐勒索法》、美國《大宗商品交易法》以及州法例。該等訴訟包括個人及推定集體訴訟，當中大部分已移交及／或合併提交予紐約地區法院進行預審。滙豐已與五個原告人群體達成集體和解，而法院已批准該等和解。滙豐亦已解決多宗私人訴訟，唯對滙豐提起的其他多宗美元倫敦銀行同業拆息相關訴訟仍有待紐約地區法院審理。

新加坡銀行同業拆息及新元掉期利率：2016年，在一宗於紐約地區法院提出的推定集體訴訟中，原告人代表曾買賣以新加坡銀行同業拆息及新元掉期利率作為基準利率之相關產品的人士，將滙豐及其他銀行訂價小組成員列為被告人。申訴指稱（其中包括）被告人曾進行與此等基準利率有關的不當行為，違反美國《反壟斷法》、《大宗商品交易法》和《敲詐勒索法》，以及州法例。

於2021年10月，香港上海滙豐銀行有限公司與原告人達成原則性和解，以解決此訴訟。有關協議於2022年5月執行。2022年6月，和解初步獲得法院批准，而最終審批聆訊預期將於2022年11月進行。

此等事宜的多種不同結果可能受多項因素左右，而由此引發的財務影響可能甚為重大。

外匯相關調查及訴訟

2021年12月，歐盟委員會頒布一項和解判決，裁定包括滙豐在內的多家銀行於2011至2012年間，在外匯現貨市場的網上聊天室作出反競爭行為。歐盟委員會就此事對滙豐判處1.743億歐元的罰款，款額已經支付。

2016年12月，巴西經濟保護管理委員會對在岸外匯市場展開調查，並已將多家銀行（包括滙豐）列為調查對象。

南非競爭委員會繼2017年2月將一項法律訴訟申訴初步轉交南非競爭審裁處後，於2020年6月提交一項針對英國滙豐銀行有限公司及美國滙豐銀行等28家金融機構的經修訂申訴，指稱有關機構在南非外匯市場進行反競爭行為。2021年12月，南非競爭審裁處就英國滙豐銀行有限公司及美國滙豐銀行申請撤銷經修訂申訴進行聆訊，目前尚待判決。

自2013年起，在提交或送交紐約地區法院審理的多宗推定集體訴訟中，滙豐旗下多家公司及其他銀行被列為被告人，有關申訴指稱被告人串謀操控外匯匯率。滙豐已與兩個原告人群體（包括外匯產品的直接及間接買方）達成集體和解，法院已就該等和解作出最終批准。而另一宗由外匯產品零售客戶提出的推定集體訴訟，則仍尚待審理。

2018年11及12月，若干不參與美國直接買方集體訴訟和解安排的原告人在紐約地區法院和英格蘭及威爾斯高等法院提出多宗申訴，指稱滙豐及其他被告人作出與外匯相關的不當行為。此後，有關高等法院申索已移交競爭上訴審裁處，而該等訴訟尚待審理。另外，指稱滙豐及其他銀行作出與外匯相關的不當行為的訴訟仍待巴西及以色列法院審理。日後可能會出現其他就滙豐過往的外匯活動而對其提出的民事訴訟。

根據目前已知的事實，現階段要求滙豐預測此等事宜的解決方案（包括解決時間及可能對滙豐造成的任何影響）並不切實可行，但有關影響可能甚大。

貴金屬訂價相關訴訟

黃金：自2014年3月起，有多宗推定集體訴訟在紐約地區法院、新澤西區及加州北區的美國聯邦地區法院提出，滙豐及倫敦黃金市場訂價有限公司的其他成員機構均被列為被告人。該等申訴由紐約地區法院合併審理，並指稱由2004年1月至2013年6月，被告人串謀操控黃金及黃金衍生工具的價格，以謀取共同利益，違反美國《反壟斷法》、美國《大宗商品交易法》以及紐約州法例。2020年10月，滙豐與原告人就解決合併訴訟達成和解，且於2022年5月，法院已就該等和解作出最終批准。

自2015年12月起，有多宗推定集體訴訟根據加拿大法律在安大略省及魁北克省高等法院提出，控告滙豐旗下多家公司及其他金融機構。原告人指稱（其中包括）被告人由2004年1月至2014年3月串謀操控黃金及黃金衍生工具的價格，違反加拿大的《競爭法》及普通法。有關訴訟仍在進行中。

白銀：自2014年7月起，有多宗推定集體訴訟在紐約聯邦地區法院提出，滙豐及倫敦白銀市場訂價有限公司的其他成員機構均被列為被告人。該等申訴（在紐約地區法院合併審理）指稱由2007年1月至2013年12月，被告人串謀操控白銀及白銀衍生工具的價格，以謀取共同利益，違反美國《反壟斷法》、美國《大宗商品交易法》及紐約州法例。2022年2月，在進入集體訴訟前的核證文件透露程序完成後，被告人提交呈請尋求撤銷原告人的反壟斷申索，有關事項目前仍待審理。

2016年4月，有兩宗推定集體訴訟根據加拿大法律在安大略省及魁北克省高等法院提出，控告滙豐旗下多家公司及其他金融機構。兩宗訴訟的原告人均指稱被告人由1999年1月至2014年8月串謀操控白銀及白銀衍生工具的價格，違反加拿大的《競爭法》及普通法。有關訴訟仍在進行中。

鉑金及鈀金：由2014年底至2015年初，有多宗推定集體訴訟在紐約地區法院提出，滙豐及倫敦鉑金及鈀金訂價有限公司的其他成員機構均被列為被告人。該等申訴指稱由2008年1月至2014年11月，被告人串謀操控鉑族金屬及按鉑族金屬計價的金融產品之價格，以謀取共同利益，違反美國《反壟斷法》及美國《大宗商品交易法》。2020年3月，法院接納被告人就原告人的第三次經修訂申訴提出的撤銷呈請，唯亦批准原告人重新申述若干申索。原告人已提出上訴。

根據目前已知的事實，現階段要求滙豐預測此等事宜的解決方案（包括解決時間及可能對滙豐造成的任何影響）並不切實可行，但有關影響可能甚大。

電影融資訴訟

2015年7月及11月，申索人以個人身分在英格蘭及威爾斯高等法院對HSBC Private Bank (UK) Limited（「PBGB」）提出兩宗訴訟，基於若干指稱理由，包括在申索人參與若干Ingenious電影融資計劃一事上違反對其承擔的責任，尋求收取損害賠償金。 2018年12月及2019年6月，多名申索人就PBGB對申索人參與的若干Ingenious電影融資計劃向第三方提供貸款一事，在英格蘭及威爾斯高等法院對PBGB進一步提出兩宗訴訟。2022年1月，各方就解決該等爭議達成協議；2022年2月，針對HSBC UK Bank plc（作為PBGB的接替人）的訴訟終止。

2020年6月，就有關PBGB在Eclipse電影融資計劃開發過程中的角色，計劃的兩批投資者分別在英格蘭及威爾斯高等法院對HSBC UK Bank plc（作為PBGB的接替人）提出兩項獨立的申索。有關訴訟仍在進行中。

2021年4月，就有關PBGB在Zeus電影融資計劃開發過程中的角色，HSBC UK Bank plc（作為PBGB的接替人）獲送達一份由英格蘭及威爾斯高等法院發出的申索書。有關訴訟仍處於初步階段。

此等事宜可能受多項因素左右，或會導致不同結果，而由此引發的財務影響可能甚為重大。

其他監管調查、審查及訴訟

因有關公司業務及營運的多項事宜，滙豐控股及 / 或其若干聯屬公司涉及多個監管機構及公平競爭與執法機關的多項其他調查、審查及訴訟，包括：

- 阿根廷、印度及其他地方的多個稅務管理、監管及執法機關就指稱的逃稅或稅務詐騙、洗錢和非法跨境招攬銀行業務展開的調查；
- 美國商品期貨交易委員會就與（其中包括）債券發行相關的利率掉期交易展開的調查；
- 美國監管機構就使用未經批准的電子傳訊平台作商業通訊是否符合記錄保存要求而展開的調查；
- 審慎監管局就英國存戶保障安排展開的調查；
- 金融行為監管局就英國的收回貸款業務展開的調查；
- 英國競爭及市場管理局就涉及若干英國定息產品及相關金融工具之過往交易活動的潛在反競爭安排而展開的調查；
- 就墨西哥政府債券市場而在紐約地區法院提出的一宗推定集體訴訟；
- 就其於2003至2009年間擔任史丹福國際銀行有限公司代理銀行的角色，英國滙豐銀行有限公司面對尚待美國法院審理的兩宗集體訴訟，以及在英格蘭及威爾斯高等法院提出的一項申索；及
- 就住宅按揭抵押證券而於美國法院對滙豐旗下多家公司提出的訴訟，主要依據為(a)就美國滙豐銀行代表多個證券化信託履行受託人職責而對其提出的申索；及(b)就尋求被告人回購多項按揭貸款而對滙豐旗下多家公司提出申索。

此等事宜的多種不同結果可能受多項因素左右，而由此引發的財務影響可能甚為重大。

14 關連人士交易

於截至2022年6月30日止半年，*《2021年報及賬目》*中所述對滙豐財務狀況或業績表現有重大影響之關連人士交易概無變動。於截至2022年6月30日止半年進行的所有關連人士交易，其性質均類似*《2021年報及賬目》*中所披露者。

15 業務收購及出售

業務收購

下列於近期公布的收購行動乃集團策略的一部分，以期使集團成為亞洲財富管理業務的市場領袖：

- 於2021年12月23日，集團附屬公司HSBC Asset Management (India) Private Ltd與L&T Finance Holdings Limited訂立協議，全面收購L&T Investment Management Limited，作價4億美元。預期收購將於2022年第四季完成。L&T Investment Management Limited是L&T Finance Holdings Limited之全資附屬公司，亦是L&T Mutual Fund的投資經理。於2022年5月31日，L&T Mutual Fund的管理資產達到89億美元，擁有逾240萬活躍賬戶。
- 於2022年1月28日，集團附屬公司滙豐保險集團（亞太）有限公司通知Canara HSBC Life Insurance Company Limited（「Canara HSBC」）的股東，表明其有意將Canara HSBC的持股增至49%。滙豐現時持有Canara HSBC的26%股權，並作為聯營公司入賬。增持Canara HSBC任何股份須經該公司的其他股東同意，並獲內部和監管機構批准。Canara HSBC於2008年成立，是一家以印度為基地的人壽保險公司。
- 於2022年2月11日，滙豐保險集團（亞太）有限公司完成對AXA Insurance Pte Limited (AXA Singapore) 的全面收購，作價5億美元。是項收購錄得1億美元臨時增益，反映所收購的資產淨值（總資產45億美元及總負債39億美元）之公允值較收購價為高。
- 於2022年4月6日，集團附屬公司香港上海滙豐銀行有限公司宣布，將所持非全資擁有附屬公司滙豐前海證券有限責任公司的股權由51%增持至90%。
- 於2022年6月23日，集團附屬公司滙豐保險（亞洲）有限公司收購滙豐人壽保險有限公司餘下的50%股權。滙豐人壽保險有限公司的總部設於上海，提供廣泛的保險解決方案，包括年金、壽險、危疾和單位相連保險產品。

業務出售

我們於2021和2022年加快推行策略，致力發展成為客戶首選的國際金融合作夥伴，先後公布計劃出售法國的零售銀行業務和希臘的分行業務，以及退出美國大眾市場零售銀行業務。集團預計於2023年完成法國和希臘的業務出售計劃，並已完成退出美國的業務。

美國零售銀行業務

我們於2021年5月26日宣布，將會退出美國的大眾市場零售銀行業務，包括個人和運籌理財提案，以及零售工商銀行業務，並將約20至25間零售分行重新定位為國際財富管理中心，服務卓越理財及尚玉客戶。在執行上述策略的同時，美國滙豐銀行已與Citizens Bank及Cathay Bank訂立最終銷售協議，向彼等出售旗下90家零售分行及絕大部分住宅按揭、無抵押及零售工商銀行業務貸款，以及卓越理財、尚玉和私人銀行客戶以外所有分行網絡的存款。由於已訂立該等銷售協議，相關資產和負債已於2021年第二季轉撥為持作出售用途。

我們已於2022年2月完成分行的出售，並確認出售增益淨額約1億美元，該數額仍有待慣常的最終調整。出售項目包括21億美元的客戶貸款及69億美元的客戶賬項。與大眾市場零售銀行業務相關的若干管理資產亦已轉移。其餘未有出售或重新定位的分行已經關閉。

計劃出售法國零售銀行業務

滙豐（歐洲大陸）就計劃出售其於法國的零售銀行業務與Promontoria MMB SAS（「My Money Group」）及其附屬公司Banque des Caraïbes SA簽訂框架協議。

出售項目仍有待監管機構批准，並須滿足其他相關條件。該項目包括：滙豐（歐洲大陸）的法國零售銀行業務、法國商業銀行（「CCF」）品牌，以及滙豐（歐洲大陸）於HSBC SFH (France)的100%權益及其於Crédit Logement的3%權益。現時預期出售用途業務組合會於2022年下半年被分類為持作出售用途，而是項出售估計將令集團產生21億美元的除稅前虧損（包括相關交易成本），並有額外5億美元的商譽減值。

由於出售虧損準備的稅務及會計處理出現暫時差異，我們於2022年6月30日確認遞延稅項負債4億美元，屬於2021年法國稅務申報中的可扣減項目。唯出售用途業務組合根據IFRS 5分類為持作出售用途時，該數額須予入賬，屆時遞延稅項負債將會撥回。當出售用途業務組合分類為持作出售用途時，將會確認相關組合撇減至公允值減出售成本而導致的大部分預期虧損。隨後，分類為持作出售用途的出售用途業務組合將於每個業績報告期重新計量，按賬面值與公允值減出售成本之較低者列賬。任何先前未予確認的增益或虧損將於成交時（目前預計為2023年）確認。

於2022年6月30日，出售用途業務組合的資產總值為256億美元。

計劃出售希臘零售銀行業務

於2022年5月24日，滙豐（歐洲大陸）與Pancreta Bank SA簽訂買賣協議，向後者出售旗下的希臘分行業務。是項交易仍有待監管機構批准，現時預計將於2023年上半年完成。於2022年6月30日，出售用途業務組合所包括的4億美元客戶貸款及23億美元客戶賬項均符合條件獲分類為持作出售用途。2022年第二季，我們根據IFRS 5重新分類上述款項為持作出售用途時，已確認1億美元損失，包括商譽減值。

計劃出售俄羅斯業務

在對我們的俄羅斯業務進行策略性評估後，英國滙豐銀行有限公司旗下的全資附屬公司HSBC Europe BV已經簽訂協議，在取得監管批准後將出售其全資附屬公司HSBC Bank (RR) (Limited Liability Company)。

16 結算日後事項

在評估結算日後事項時，滙豐經考慮後認為並無出現導致需調整財務報表的重大事件。

誠如附註3所述，董事於2022年8月1日批准就截至2022年12月31日止財政年度派發中期股息。

17 《2022年中期業績報告》及法定賬目

本*《2022年中期業績報告》*所載資料乃未經審核，並不構成英國《2006年公司法》第434條所界定之法定賬目。董事會已於2022年8月1日通過本*《2022年中期業績報告》*。滙豐控股有限公司截至2021年12月31日止年度之法定賬目，已根據英國《2006年公司法》第447條之規定送呈英格蘭及威爾斯公司註冊處。集團核數師PricewaterhouseCoopers LLP（「PwC」）已就該等賬目發出無保留意見報告；該報告並無提述PwC在不發出保留意見報告下，強調有任何事宜須予注意，亦未載有英國《2006年公司法》第498(2)或(3)條所指之聲明。

股東參考資料

		頁次			頁次
1	董事權益	131	10	《盈利公布》	135
2	僱員股份計劃	133	11	全年業績	135
3	股份回購	133	12	企業管治	135
4	其他股權工具	134	13	董事資料變更詳情	136
5	須予公布之股本權益	134	14	持續經營基準	136
6	買賣滙豐控股上市證券	134	15	電話及網上買賣股份服務	136
7	2022年中期股息	134	16	股份代號	136
8	優先股之股息	135	17	《2022年中期業績報告》及股東查詢和通訊	136
9	2022年建議派發之各次股息	135			

1 董事權益

根據滙豐控股遵照香港《證券及期貨條例》第352條而保存之董事權益登記冊所載，滙豐控股董事於2022年6月30日在滙豐控股及其聯營公司之股份或債券中擁有下列權益（除另有說明者外均屬實益權益）：

董事權益 – 股份及債券

	於2022年1月1日或獲委任日期（如屬較後日期）權益總計	於2022年6月30日或退任日期（如屬較早日期）				
		實益擁有人	18歲以下之子女或配偶	與另一位人士共同擁有	受託人	權益總計
滙豐控股普通股						
鮑哲鈺[1]（自2022年5月1日起出任董事）	—	15,000	—	—	—	15,000
段小纓[1]	—	15,000	—	—	—	15,000
范貝恩	—	15,000	—	—	—	15,000
傅偉思[1]	115,000	115,000	—	—	—	115,000
古肇華[1]	15,000	—	—	15,000	—	15,000
利蘊蓮（於2022年4月29日退任）	15,000	15,000	—	—	—	15,000
麥浩智[1]	15,000	15,000	—	—	—	15,000
梅愛苓[1]	75,000	75,000	—	—	—	75,000
聶德偉	50,000	—	50,000	—	—	50,000
祈耀年[2]	1,131,278	1,305,310	—	—	—	1,305,310
邵偉信[2]	838,154	989,735	—	—	—	989,735
戴國良[1,3]	66,515	32,800	11,965	21,750	—	66,515
杜嘉祺	307,352	307,352	—	—	—	307,352
梅爾莫（於2022年4月29日退任）	15,000	15,000	—	—	—	15,000

1 鮑哲鈺、段小纓、傅偉思、古肇華、麥浩智、梅愛苓及戴國良分別擁有3,000股、3,000股、23,000股、3,000股、3,000股、15,000股及13,303股上市美國預託股份（該等股份根據香港《證券及期貨條例》第XV部被歸類為股權衍生工具）的權益。每股美國預託股份相當於五股滙豐控股普通股。

2 有關執行董事因滙豐控股儲蓄優先認股計劃（英國）及2011年滙豐股份計劃而持有之滙豐控股普通股的其他權益，載於以下各頁。於2022年6月30日，下列人員在滙豐控股普通股中所持香港《證券及期貨條例》界定的權益總額（包括來自僱員股份計劃之權益）分別為：祈耀年–3,822,453股；及邵偉信–3,060,950股。每位董事的權益總計佔已發行股份約0.02%，且佔不包括庫存股份的已發行股份約0.02%。

3 戴國良作為託管人持有11,965股之非實益權益。

滙豐控股儲蓄優先認股計劃（英國）

目前並無執行董事參與儲蓄優先認股計劃。有關儲蓄優先認股計劃的詳情，請參閱第133頁。

2011年滙豐股份計劃

遞延股份有條件獎勵

是否實際授出遞延股份獎勵，通常視乎董事於實際授出日期是否仍為滙豐僱員。在若干情況下，獎勵可於較早日期實際授出。根據香港《證券及期貨條例》，有條件股份獎勵之權益歸類為實益擁有人權益。

遞延股份獎勵

	授出日期	可實際授出獎勵之年份	滙豐控股普通股 於下列日期持有之獎勵 2022年1月1日	截至2022年6月30日止期間授出之獎勵 數目	截至2022年6月30日止期間授出之獎勵 貨幣價值 千英鎊	截至2022年6月30日止期間實際授出之獎勵 數目	截至2022年6月30日止期間實際授出之獎勵 貨幣價值 千英鎊	於下列日期持有之獎勵 2022年6月30日
祈耀年	2017年2月27日[1]	2020至2024年	53,328	—	—	18,229	89	36,565[2]
	2018年2月26日[3]	2021至2025年	86,019	—	—	21,504	103	64,515
	2019年2月25日[4]	2022至2026年	140,585	—	—	28,117	137	112,468
	2020年2月24日[5]	2023至2027年	201,702	—	—	—	—	201,702
	2022年2月28日[6]	2022年	—	147,769	795	147,769	795	—
邵偉信	2019年5月28日[7]	2020至2025年	264,755	—	—	74,759	365	189,996
	2019年5月28日[8]	2022至2026年	241,988	—	—	48,397	236	193,591
	2022年2月28日[6]	2022年	—	90,892	489	90,892	489	—

1 於2017年2月27日授出獎勵當日，每股市值為6.503英鎊。獎勵將分五等分每年實際授出。第三批獎勵於2022年3月14日按市值4.8772英鎊實際授出。等同獎勵實際授出數目（扣除稅項負債）的股份必須由實際授出日期起計保留六個月。

2 包括等同股息額產生之任何額外股份。

3 於2018年2月26日授出獎勵當日，每股市值為7.234英鎊。等同獎勵實際授出數目（扣除稅項負債）的股份必須由實際授出日期起計保留一年。獎勵將分五等分每年實際授出。第二批獎勵於2022年3月15日按市值4.7884英鎊實際授出。

4 於2019年2月25日授出獎勵當日，每股市值為6.235英鎊。等同獎勵實際授出數目（扣除稅項負債）的股份必須由實際授出日期起計保留一年。獎勵將分五等分每年實際授出。首批獎勵於2022年3月14日按市值4.8772英鎊實際授出。

5 於2020年2月24日授出獎勵當日，每股市值為5.622英鎊。等同獎勵實際授出數目（扣除稅項負債）的股份必須由實際授出日期起計保留一年。獎勵將自2023年3月起分五等分每年實際授出。

6 非遞延獎勵於2022年2月28日按市值5.38英鎊立即實際授出。等同獎勵實際授出數目（扣除稅項負債）的股份必須由實際授出日期起計保留一年。

7 於2019年5月28日授出的獎勵，乃採用2018年11月30日之市值，為每股6.643英鎊。等同獎勵實際授出數目（扣除稅項負債）的股份必須由實際授出日期起計保留最長一年。第三批獎勵於2022年3月14日按市值4.8772英鎊實際授出。獎勵代替蘇格蘭皇家銀行集團有限公司（「蘇格蘭皇家銀行」，現改名為國民西敏寺集團有限公司（NatWest Group plc，「國民西敏寺集團」））沒收的2015至2018年長期獎勵計劃，並受限於國民西敏寺集團年報內評定及披露的任何表現調整。

8 於2019年5月28日授出的獎勵，乃採用2019年2月22日之市值，為每股6.235英鎊。等同獎勵實際授出數目（扣除稅項負債）的股份必須由實際授出日期起計保留最長一年。獎勵將分五等分每年實際授出。首批獎勵於2022年3月14日按市值4.8772英鎊實際授出。2018業績計算年度的獎勵，乃根據邵偉信按國民西敏寺集團政策可獲得之獎勵上限及國民西敏寺集團2018年報及賬目所披露的2018年評分紀錄結果而授出。實際授出的股份數目可根據於國民西敏寺集團年報及賬目內評定及披露的任何「實際授出前表現測試」而調整。

長期獎勵

長期獎勵為附帶三年業績計算期的股份獎勵。於本業績計算期結束時及受限於獎勵條款，實際授出的股份數目將根據相對於財務及非財務指標的業績表現評估釐定。股份將分為五等分每年實際授出，唯須視乎評估結果而定。於實際授出時，獎勵須受制於最長為期一年的禁售期。根據香港《證券及期貨條例》，股份獎勵之權益歸類為實益權益。

長期獎勵

	授出日期[1]	可實際授出獎勵之年份	滙豐控股普通股 於下列日期持有之獎勵 2022年1月1日	截至2022年6月30日止期間授出之獎勵 數目	截至2022年6月30日止期間授出之獎勵 貨幣價值 千英鎊	截至2022年6月30日止期間實際授出之獎勵 數目	截至2022年6月30日止期間實際授出之獎勵 貨幣價值 千英鎊	於下列日期持有之獎勵 2022年6月30日
祈耀年	2021年3月1日	2024至2028年	1,118,554	—	—	—	—	1,118,554
	2022年2月28日	2025至2029年	—	983,339	5,290			983,339
邵偉信	2020年2月24日	2023至2027年	476,757	—	—	—	—	476,757
	2021年3月1日	2024至2028年	637,197	—	—	—	—	637,197
	2022年2月28日	2025至2029年	—	573,674	3,086			573,674

1 於2020年2月24日授出的獎勵所依據的市值為5.622英鎊，於2021年3月1日授出的獎勵所依據的市值為4.262英鎊，而於2022年2月28日授出的獎勵所依據的市值為5.38英鎊。

於滙豐控股及其聯營公司的股份或債券中，並無任何董事持有香港《證券及期貨條例》所界定的任何短倉。除以上列表所述者外，各董事概無於期初或期末擁有滙豐控股或其任何聯營公司任何股份或債券的權益，而期內各董事或其直系親屬亦無獲授予或行使任何可認購滙豐旗下任何公司股份或債券的權利。

自2022年6月30日至本報告日期，董事的股份或債券並無任何變動。

2 僱員股份計劃

滙豐根據滙豐股份計劃授出認股權及特別股份獎勵，使僱員利益與股東利益更趨一致。下文為尚未行使認股權之詳情，包括根據香港《僱傭條例》界定為「連續性合約」之僱傭合約受聘的僱員持有之認股權。授出認股權均不收取代價。主要股東、貨品或服務供應商並無獲授認股權，而授出之認股權亦無超越各項股份計劃之個別上限。截至2022年6月30日止期間，滙豐概無註銷任何認股權。

期內授出、行使或失效的認股權總數概要載於下表。滙豐控股董事所持之認股權的詳情載於第 131頁。根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第17章須予披露的詳情，可在我們的網站 www.hsbc.com查閱，亦可透過香港聯合交易所有限公司網站www.hkex.com.hk查閱。索取印刷本請聯絡集團公司秘書長及管治總監，地址為8 Canada Square, London E14 5HQ。

全體僱員股份計劃

滙豐控股儲蓄優先認股計劃（英國）為全體僱員優先認股計劃。根據此計劃，合資格僱員獲授認股權，可購入滙豐控股普通股。滙豐國際僱員購股計劃於2013年推行，現已涵蓋28個司法管轄區的僱員，但並無根據此計劃授出認股權。2021年，集團約向190,000名僱員提供參與此等計劃的機會。

對於根據滙豐控股儲蓄優先認股計劃（英國）授出的認股權，僱員可於三年或五年期間每月供款最多500英鎊，並在有關儲蓄合約開始後第三或第五周年期滿後的六個月內選擇以有關供款行使認股權。僱員亦可選擇以現金方式收取儲蓄及（如適用）任何利息或花紅。如僱員被裁員、因受傷或傷殘、退休、死亡、受僱業務轉讓予另一機構，或僱用公司之控制權有變而終止僱用，則認股權可於有關儲蓄合約完成前行使。在若干情況下，根據全體僱員優先認股計劃所授出認股權的行使期可予延長，例如倘參與者身故，遺囑執行人可於正常行使期屆滿後最多六個月內行使有關認股權；或倘參與者選擇延遲最多12次供款，則正常行使期起始時間可延遲最多12個月。

根據滙豐控股儲蓄優先認股計劃（英國），認股權行使價乃參考最接近要約日期前五個營業日之滙豐控股普通股平均市值折讓20%釐定。滙豐控股儲蓄優先認股計劃（英國）將於2030年4月24日到期（屆時是項計劃經股東批准後可予延期），除非董事議決提早終止是項計劃則另作別論。

滙豐控股全體僱員優先認股計劃

授出日期		行使價		行使期		滙豐控股普通認股權				
由	至	由	至	由	至	2022年1月1日	期內已授出	期內已行使[1]	期內已失效	2022年6月30日
滙豐儲蓄優先認股計劃（英國）										
2015年9月22日	2021年9月22日	（英鎊）2.6270	（英鎊）5.9640	2020年11月1日	2027年4月30日	123,196,850	—	1,533,755	8,078,210	113,584,885

1 最接近行使認股權日期前，股份之加權平均收市價為5.1506英鎊。

3 股份回購

滙豐控股於2022年4月20日完成回購每股面值0.5美元之普通股的計劃；有關計劃於2021年10月26日展開。是項計劃合共回購311,832,807股普通股以作註銷，每股普通股支付之成交量加權平均價為4.8128英鎊，代價總額約為20億美元。於2022年5月3日，滙豐控股展開新一輪回購，購入最多10億美元普通股。該計劃已於2022年7月28日完成。除在英國交易地點回購股份外，第二輪回購計劃亦於香港聯合交易所有限公司購買股份。回購旨在減少滙豐發行在外普通股數量。

截至2022年6月30日為止，自英國股東名冊購入並註銷之普通股數量為243,996,444股，相當於面值121,998,222美元，滙豐已支付總代價1,247,447,284英鎊。註銷之股份相當於已發行股份數量之1.2%，及不計庫存股份在內的已發行股份數量之1.22%。

截至2022年6月30日為止，自香港股東名冊購入之普通股數量為36,827,200股，相當於面值18,413,600美元，滙豐已支付總代價1,873,178,838港元。購入之股份相當於已發行股份數量之0.181%，及不計庫存股份在內的已發行股份數量之0.184%。購入之股份分批註銷，截至2022年6月30日為止之註銷股份數量為20,946,000股。

下表列示於2022年內每月購入及註銷之股份詳情：

股份回購

	回購及註銷之股份數量	每股股份所支付之最高價格 英鎊	每股股份所支付之最低價格 英鎊	每股股份所支付之平均價格 英鎊	所支付之價格總額 英鎊
2022年1月	25,382,519	5.27	4.4555	4.9784	126,363,981
2022年2月	19,064,151	5.551	5.153	5.3395	101,793,492
2022年3月	72,125,062	5.404	4.4935	4.9129	354,343,000
2022年4月	74,894,361	5.41	5.146	5.2608	394,002,122
2022年5月	21,447,447	5.27	4.78	4.9911	107,047,291
2022年6月	31,082,904	5.496	4.978	5.2729	163,897,398
總計	243,996,444				1,247,447,284

股份回購（續）

	回購之股份數量	每股股份所支付之最高價格 港元	每股股份所支付之最低價格 港元	每股股份所支付之平均價格 港元	所支付之價格總額 港元
2022年5月	5,244,800	52.85	46.5	50.8537	266,717,438
2022年6月	31,582,400	52.7	48.25	50.8657	1,606,461,400
總計	36,827,200				1,873,178,838

4 其他股權工具

額外一級資本 — 或有可轉換證券

滙豐繼續發行或有可轉換證券，作為完全符合資本規例2的額外一級資本證券（按終點基準）計入其資本基礎內。該等證券主要在市場推售，隨後配發予機構投資者及基金經理。發行所得款項淨額通常撥作滙豐控股的一般企業用途，及用於進一步增強資本基礎，以符合資本規例2的規定。該等證券按固定利率計息，直至其首個提早贖回日為止。於首個提早贖回日後倘未被贖回，則該等證券定期於每五年期初重訂息率，息率為當時市場利率另加於發行時釐定的信貸息差。或有可轉換證券的利息僅由滙豐控股全權酌情決定到期支付，而滙豐控股於任何時間均可全權酌情決定以任何理由撤銷支付原應在任何付息日支付的全部或任何部分利息。如英國銀行規例禁止支付分派，或集團並無足夠的可供分派儲備，或未能達致證券條款界定的償付能力條件，則不會支付分派。

或有可轉換證券屬無定期，滙豐控股可選擇通常於首個提早贖回日或該日期後任何五周年之日全部予以償還。此外，滙豐控股可就若干監管或稅務原因選擇全部償還該等證券。任何償還須獲得審慎監管局事先同意。該等證券與滙豐控股的英鎊優先股享有同等地位，並因此優先於普通股。倘滙豐的綜合非過渡基準普通股權一級比率低於7%，或有可轉換證券將按預定價格轉換為滙豐控股的繳足股款普通股。因此，根據該等證券的條款，倘滙豐之非過渡基準普通股權一級比率低於7%，將觸發證券按相關證券的固定合約轉換價以發行貨幣轉換為普通股（按發行日當日匯率相當於2.7英鎊），並會作反攤薄調整。2022年上半年，滙豐並無發行或有可轉換證券。

5 須予公布之股本權益

2022年1月1日至2022年6月30日期間，根據英國《披露指引及透明度規則》第5條的規定，滙豐控股並無接獲任何附投票權之主要股權之通知。2022年6月30日至2022年7月20日期間，滙豐控股並無接獲其他主要股權通知。

之前接獲的通知具報如下：

- BlackRock, Inc.於2020年3月3日發出通知，表示該公司於2020年3月2日持有1,235,558,490股滙豐控股普通股之間接權益、倘予行使或轉換即可獲得7,294,459份投票權的合資格金融工具，以及經濟效用類近合資格金融工具並代表2,441,397份投票權的金融工具，分別佔於2020年3月2日總投票權之6.07%、0.03%及0.01%。
- 平安資產管理有限責任公司於2017年12月6日發出通知，表示該公司於2017年12月4日持有1,007,946,172股滙豐控股普通股之間接權益，佔當日總投票權之5.04%。

於 2022年6月30日，滙豐控股根據香港《證券及期貨條例》第336條保存之登記冊顯示：

- BlackRock, Inc.於2022年3月9日發出通知，表示該公司於2022年3月4日持有以下滙豐控股普通股之權益：1,701,656,169股長倉及19,262,061股短倉，分別佔當日已發行普通股之8.27%及0.09%。
- 平安資產管理有限責任公司於2020年9月25日發出通知，表示該公司於2020年9月23日持有1,655,479,531股滙豐控股普通股之長倉，佔當日已發行普通股之8%。

6 買賣滙豐控股上市證券

滙豐已制訂政策及程序，除法規及規例允許的情況外，嚴禁就其在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市的證券進行特定交易。除滙豐控股的附屬公司以中介機構或受託人身分進行的交易或有關滙豐控股普通股回購外，於截至2022年6月30日止半年內，滙豐控股或其任何附屬公司均無買入、賣出或贖回其於聯交所上市的任何證券。

7 2022年中期股息

董事會於2022年8月1日批准就截至2022年12月31日止財政年度派發2022年半年度中期股息每股普通股0.09美元。是次股息將於2022年9月29日派付予於2022年8月19日名列英國主要股東名冊、香港海外股東分冊或百慕達海外股東分冊之股東。

是次股息將以美元、英鎊或港元（按英國滙豐銀行有限公司於2022年9月19日上午11時正或前後在倫敦所報之遠期匯率折算），或該三種貨幣之組合派發。有關上述安排之詳情將於2022年8月26日或前後寄發予各股東，而貨幣選擇如有變動，則必須於2022年9月15日前送達股份登記處。滙豐之普通股將於2022年8月18日在倫敦、香港及百慕達除息報價，美國預託股份則於2022年8月18日在紐約除息報價。誠如於2021年2月23日所公布，集團已決定終止以股代息的選擇。

美國預託股份（每一股代表五股普通股）之股息將於2022年9月29日派發予於2022年8月19日登記在冊的持有人。每股美國預託股份的股息為0.45美元，將由存管處以美元派發。若持有人已參與由存管處管理之股息再投資計劃，則可選擇將現金股息投資於額外的美國預託股份。有關選擇必須於2022年9月9日前送達股份登記處。

任何人士若已購入登記於英國主要股東名冊、香港海外股東分冊或百慕達海外股東分冊之普通股，但尚未於英國主要股份登記處、香港海外股份登記分處或百慕達海外股份登記分處辦理股份過戶手續，須於當地時間2022年8月19日下午4時正前辦妥，方可收取股息。

於2022年8月19日，英國主要股東名冊、香港海外股東分冊或百慕達海外股東分冊的普通股註銷或過戶手續將暫停辦理。任何人士如欲辦理股東名冊或分冊的普通股註銷或過戶手續，須於當地時間2022年8月18日下午4時正前辦理。

美國預託股份之過戶手續，必須於當地時間2022年8月19日上午11時正前交由存管處辦理，方可收取股息。收取現金股息的美國預託股份持有人將須繳費，有關費用為每股美國預託股份每次現金股息0.005美元，由存管處扣除。

8 優先股之股息

A系列英鎊優先股的季度股息為每股0.01英鎊，分別於2022年3月15日、6月15日、9月15日及12月15日就截至當日止季度派發予持有人，有關宣派乃由滙豐控股有限公司董事會全權酌情決定。據此，滙豐控股有限公司董事會已批准季度股息，有關股息將於2022年9月15日派發予於2022年8月31日登記在冊的持有人。

9 2022年建議派發之各次股息

於2022年2月22日，集團宣布不擬於2022年內派付季度股息。集團現預期於2023年復派季度股息。董事會已採納政策，提供可持續現金股息，同時保留日後投資及擴充業務的靈活性，並在合適的情況下輔以額外的股東分派。我們的目標派息率為每股普通股列賬基準盈利（「每股盈利」）的40%至55%，並可就非現金重大項目靈活調整每股盈利。鑑於現行預測回報的走勢，我們現預期2023及2024年派息率將約為50%。依據股息政策，我們擬於計算2022年派息率時，剔除確認一項遞延稅項資產而生的18億美元增益。誠如之前所披露，我們於計算派息率時，亦擬剔除2022年下半年出售法國零售銀行業務的預測虧損。

股息均以美元為單位宣派，股東可選擇以美元、英鎊或港元或該三種貨幣之組合收取現金股息。

10 《盈利公布》

截至2022年9月30日止三個月期間的《盈利公布》預期將於2022年10月25日發布。

11 全年業績

截至2022年12月31日止年度的業績預期將於2023年2月21日公布。

12 企業管治

滙豐須遵守英國及香港的企業管治規定。截至2022年6月30日止六個月內，除下段所述外，滙豐已遵守英國《企業管治守則》的適用條文，亦已遵守香港《企業管治守則》的規定。英國《企業管治守則》可於www.frc.org.uk查閱，而香港《企業管治守則》可於www.hkex.com.hk查閱。

范貝恩於2022年4月29日獲委任為集團薪酬委員會主席。在批准范貝恩的委任時，董事會已考慮英國《企業管治守則》中，主席在上任前已擔任該委員會成員至少12個月的指引。鑑於她先前有擔任英國其他上市公司薪酬委員會成員及主席的經驗，董事會已批准范貝恩的主席任命。

根據香港的守則，集團監察委員會應負責監督所有風險管理及內部監控制度，明確交由獨立風險管理委員會處理者除外。滙豐的集團風險管理委員會負責監督內部監控（有關內部財務監控除外）及風險管理制度。

董事會已根據《濫用市場條例》及聯交所證券上市規則的規定，就買賣集團證券的責任編製守則，而聯交所經考慮英國採納的慣例，特別是有關僱員股份計劃的規定後，已授出毋須嚴格遵守有關規則的豁免。

經具體查詢後，全體董事確認本期內已遵守有關買賣集團證券的責任。

*《2021年報及賬目》*內就僱員薪酬、薪酬政策、花紅及優先認股計劃及培訓計劃披露的資料均無重大改變。有關僱員數目的資料詳載於*《2022年中期業績報告》*第33頁。

13 董事資料變更詳情

自《*2021年報及賬目*》刊發日期以來的現任董事資料變更詳情，須根據香港上市規則第13.51(2)條及第13.51B(1)條予以披露，現載列如下：

鮑哲鈺
於2022年5月1日獲委任加入董事會和提名及企業管治委員會，並於2022年6月1日獲委任加入集團薪酬委員會及集團風險管理委員會。

段小纓
於2022年6月1日獲委任加入集團監察委員會。

范貝恩
於2022年4月29日獲委任為集團薪酬委員會主席。

傅偉思
於2022年6月1日自集團監察委員會退任。

利蘊蓮
於2022年4月29日自董事會和提名及企業管治委員會退任。

梅愛苓
於2022年6月1日獲委任加入集團監察委員會，並自集團風險管理委員會退任。

麥浩智
於2022年6月1日獲委任為獨立非執行董事，負責員工團隊參與，並自集團風險管理委員會退任。

梅爾莫
於2022年4月29日自董事會、集團監察委員會、提名及企業管治委員會和集團薪酬委員會退任。

14 持續經營基準

如第110頁附註1「編製基準及主要會計政策」所述，財務報表乃按持續經營基準編製，因為各董事信納集團及母公司擁有資源能在可見將來持續經營業務。於作出此評估時，各董事已考慮有關目前及日後情況的廣泛資料，包括對日後盈利能力、現金流、資本規定及資本來源的預測。這些考慮因素包括反映在全球新冠病毒疫情下滙豐業務面臨通脹壓力和不明朗因素的受壓境況、其他首要及新浮現風險的潛在影響，以及對盈利能力、資本和流動資金的相關影響。

尤其值得一提的是，滙豐的主要活動、業務及經營模式、策略方針及首要與新浮現風險，載於「概覽」一節；財務概要，包括綜合收益表及綜合資產負債表的評述，載於「中期管理報告」一節；滙豐管理信貸、流動資金及市場風險的目標、政策及程序，載於《*2021年報及賬目*》「風險回顧」一節；滙豐管理及分配資本的方式，則載於《*2021年報及賬目*》「財資風險」一節。

15 電話及網上買賣股份服務

倘若名列英國主要股東名冊之股東為英國居民，其郵政地址位於英國，並持有英國滙豐銀行有限公司個人往來戶口，即可享用HSBC InvestDirect提供的股份買賣服務，以買賣滙豐控股有限公司普通股。詳情請聯絡：HSBC InvestDirect, Forum 1, Parkway, Whiteley PO15 7PA；或英國電話：+44 (0) 3456 080848；或海外電話：+44 (0) 1226 261090；或網站：www.hsbc.co.uk/investments/products-and-services/invest-direct。

16 股份代號

滙豐控股有限公司普通股以下列股份代號買賣：

倫敦證券交易所	HSBA
香港聯合交易所	5
紐約證券交易所（美國預託股份）	HSBC
百慕達證券交易所	HSBC.BH

17 《2022年中期業績報告》及股東查詢和通訊

如欲索取《*2022年中期業績報告*》，請聯絡下列部門：滙豐控股有限公司環球企業傳訊部 - 8 Canada Square, London E14 5HQ, United Kingdom；香港上海滙豐銀行有限公司企業傳訊部（亞太區） - 香港皇后大道中1號；或美國滙豐銀行美國企業傳訊部 - 1 West 39th Street, 9th Floor, New York, NY 10018, USA。《*2022年中期業績報告*》亦可於滙豐網站www. hsbc.com下載。

股東可隨時選擇收取本公司通訊的印刷本或收取有關公司通訊已上載至滙豐網站的通知。如欲以電郵方式收取有關公司通訊已上載至滙豐網站的通知，或撤銷或更改以電郵方式收取該等通知的指示，請登入 www.hsbc.com/ecomms 。若閣下提供電郵地址以收取滙豐發出的電子通訊，本公司

亦會以電郵通知閣下日後應得的任何股息。若閣下收到本文件已上載至滙豐網站的通知，而欲索取本文件的印刷本，或欲於日後收取公司通訊的印刷本，請致函或電郵（註明股東參考編號）至適當的股份登記處（地址見下文）。印刷本將免費提供。

有關股東名冊所載閣下持股事宜之任何查詢，例如：股份轉讓、轉名、更改地址、報失股票或股息支票等事項，請按下列地址聯絡股份登記處。股份登記處提供的「投資者中心」為一項網上服務，讓股東可透過電子方式管理其股份。

主要股東名冊

Computershare Investor Services PLC
The Pavilions
Bridgwater Road
Bristol BS99 6ZZ
United Kingdom

電話：+44 (0) 370 702 0137
電郵：web.queries@computershare.co.uk
網站：www.investorcentre.co.uk/contactus

香港海外股東分冊

香港中央證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心
17樓1712-1716室

電話：+852 2862 8555
電郵：hsbc.ecom@computershare.com.hk
網站：www.investorcentre.com/hk

百慕達海外股東分冊

Investor Relations Team
HSBC Bank Bermuda Limited
37 Front Street
Hamilton HM 11
Bermuda

電話：+1 441 299 6737
電郵：hbbm.shareholder.services@hsbc.bm
網站：www.investorcentre.com/bm

有關美國預託股份之任何查詢，請聯絡下列存管處：

The Bank of New York Mellon
Shareowner Services
PO Box 505000
Louisville, KY 40233-5000
USA

電話（美國）：+1 877 283 5786
電話（國際）：+1 201 680 6825
電郵：shrrelations@cpushareownerservices.com
網站：www.mybnymdr.com

本中期業績報告及日後的相關文件均備有中譯本，如有需要，請向適當的股份登記處索取。股東如收到本報告的中譯本，但不希望再收取此等中譯本，亦請聯絡股份登記處。

股東如已委託其他人士代為持有股份，可能會獲提名收取滙豐根據英國《2006年公司法》第146條的規定發出的通訊（「獲提名人士」）。獲提名人士之主要聯絡人仍為登記股東（例如：閣下之股票經紀、投資經理、託管商或代表閣下管理投資的其他人士）。獲提名人士的個人資料及持股量（包括任何相關管理事宜）如有任何變更或查詢，必須繼續交由登記股東而非滙豐的股份登記處辦理。除非滙豐根據英國《2006年公司法》行使其中一項權力，直接致函獲提名人士要求回應，則屬例外。

有關前瞻性陳述之提示聲明

*《2022年中期業績報告》*包含若干對於滙豐財政狀況、經營業績及業務（包括當中所述的優先策略、財務、投資及資本目標和環境、社會及管治目標、承諾及抱負）的前瞻性陳述。

前瞻性陳述並非過往事實的陳述，而是包括描述滙豐信念及期望的陳述。某些字詞例如「或會」、「將」、「應」、「預料」、「目標」、「期望」、「擬」、「計劃」、「相信」、「尋求」、「估計」、「潛在」及「合理可能」，以及這些字詞的否定形式、其他變化及類似措辭，均顯示相關文字為前瞻性陳述。這些陳述乃基於現行計劃、資料、數據、估計及預測而作出，故不應對其過份倚賴。前瞻性陳述中所作表述僅以截至作出有關陳述當日的情況為準。滙豐並無承諾會修訂或更新任何前瞻性陳述，以反映作出有關前瞻性陳述當日之後所發生或存在之事件或情況。

書面及／或口述形式之前瞻性陳述，亦可能載於向美國證券交易委員會提交之定期匯報、致股東之財務報表摘要、委託聲明、售股通函及章程、新聞稿及其他書面資料，以及由滙豐董事、主管人員或僱員向財務分析師等第三方以口述形式作出的陳述。

前瞻性陳述涉及內在風險及不明朗因素。務請注意，多種因素均可導致實際結果偏離任何前瞻性陳述所預期或隱含的狀況，在某些情況下甚至會出現重大偏差。這些因素包括（但不限於）：

- 滙豐經營業務所在市場的整體經濟環境產生變化，例如經濟衰退出現、持續或惡化、通脹壓力，以及就業情況與信譽良好的客戶情況出現波動，超出綜合預測（包括但不限於俄烏戰爭及新冠病毒疫情帶來的影響）；新冠病毒疫情及其對全球經濟所造成的衝擊，或會對滙豐財務狀況、經營業績、前景、流動資金、資本狀況、信貸評級等造成重大不利影響；偏離了我們據以計量預期信貸損失的市場及經濟假設（包括但不限於俄烏戰爭、通脹壓力及新冠病毒疫情帶來的影響）；滙豐派息政策的潛在變化；匯率及利率變動（包括惡性通脹經濟體的財務報告產生的會計影響）；股市波動；批發融資或資本市場的流通性不足，從而可能影響我們履行融資信貸責任或為新造貸款、投資及業務提供資金的能力；地緣政治緊張局勢或外交發展造成社會不穩或法律上的不明朗因素，如俄烏戰爭及相關制裁的實施、美國對華策略性競爭的方針、供應鏈的限制、違反人權的指控、中國與美國、英國、歐盟、澳洲、印度等地之間的外交緊張局勢、香港和台灣局勢演變，以及其他潛在爭端，或會引致監管、聲譽和市場風險，對滙豐造成衝擊；政府、客戶和滙豐在管理和減輕環境、社會及管治風險（尤其氣候風險、大自然相關風險及人權風險）及支持全球過渡至淨零碳排放方面行動的成效，每項均可直接及經客戶間接影響滙豐，從而可能引致非系統及系統性風險，造成潛在的金融及非金融影響；各國房地產市場流通性不足及出現價格下調壓力；各國央行支持金融市場流動資金的政策出現不利變動；市場對過度借貸的國家／地區的主權信用憂慮加劇；公營或私營機構的界定福利退休金的資金狀況出現不利變動；客戶融資和投資需求的社會因素變化，包括消費者如何理解信貸供應的持續性；承擔的交易對手風險，包括第三方在我們不知悉的情況下使用我們作為非法活動的中介機構；若干主要銀行同業拆息停用及近乎無風險基準利率的發展，以及過渡既有銀行同業拆息合約至近乎無風險基準利率，並可能為滙豐帶來重大執行風險以及增加若干金融及非金融風險；及滙豐服務所在市場的價格競爭情況；

- 政府政策及規例有變，包括我們經營所在的主要市場的央行及其他監管機構在貨幣、利率及其他政策的改變，以及相關的後果（包括但不限於因應新冠病毒疫情採取的行動及俄烏戰爭對通脹的影響）；世界各個主要市場的金融機構面對更嚴格的監管，因而採取措施改變金融機構的規模、業務範疇及其相互聯繫；修訂資本及流動資金基準，促使銀行減債，使當前業務模式及投資組合的可得回報下降；適用於滙豐的稅法和稅率改變，包括當局為改變滙豐業務組合成分及承受風險水平而推行徵費或稅項；金融機構向消費市場提供服務之慣例、訂價或責任；資產遭徵用、收歸國有、充公，以及有關外資擁有權的法例變更；英國退出歐盟後與歐盟的關係，即使英國與歐盟已簽署《貿易與合作協議》，情況仍持續不明朗；《港區國安法》、通訊限制及美國《香港自治法》的通過令中國與美國和英國的關係陷入緊張；政府政策出現整體變化，可能會嚴重影響投資者的決定；通過監管檢討、監管行動或訴訟（包括要求遵守額外規定）引致的費用、影響及結果；及滙豐經營業務所在市場競爭環境的影響（包括與非銀行金融服務公司的競爭加劇）；及
- 有關滙豐的特定因素，包括能否充分識別集團面對的風險，例如貸款損失或拖欠事件，並有效管理該等風險（透過賬項管理、對沖及其他方式）；我們達到財務、投資、資本和環境、社會及管治目標、承諾及抱負（包括我們在逐步退出動力煤融資業務政策中訂明的承諾，以及我們減少在石油和天然氣以及電力和公用事業資產負債表內融資項目排放的目標）的能力，可能會導致我們未能達到集團優先策略的預期效益；模型的限制或失效，包括但不限於憂慮通脹高企及新冠病毒疫情的後果對財務模型的表現及使用造成影響，從而可能使我們需持有額外資本、產生虧損及／或使用補償控制，如判斷模型後調整，以處理模型的限制；我們的財務報表所依據的判斷、估計及假設的改變；我們應付監管機構的壓力測試規定的能力轉變；我們或我們任何附屬公司所獲給予的信貸評級下降，從而可能令我們的資金成本增加或減少我們所能獲得的資金，並影響我們的流動資金狀況及淨利息收益率；我們的數據管理、數據私隱、資訊及科技基礎設施的可靠性及保安出現轉變，包括來自網絡攻擊的威脅，從而可能影響我們服務客戶的能力，並可能導致財務損失、業務受干擾及／或損失客戶服務及數據；數據準確並有效使用，包括或未經獨立核證的內部管理資料；保險客戶的行為及保險賠償率的改變；我們對於以貸款款項及附屬公司股息履行責任的依賴；會計準則的改變（包括IFRS 17「保單」的實施），從而可能對我們編製財務報表的方式造成重大影響，並（就IFRS 17而言）或會有損滙豐保險業務的盈利能力；我們在業務中管理固有的第三方、詐騙及聲譽風險的能力轉變；僱員行為失當，從而可能導致監管機構制裁及／或聲譽或財務上的損害；所需技能、工作方式的改變及人才短缺，從而可能影響我們招聘及挽留高級管理層及多元熟練人員的能力；以及我們按監管機構不斷演變的期望開發可持續金融及氣候相關產品的能力和衡量集團融資活動對氣候之影響的能力有變（包括因數據限制及方法變動所導致），從而可能影響我們實現氣候抱負、達成石油及天然氣、電力及公用事業組合融資項目減排目標、逐步退出動力煤融資業務政策所載承諾的能力，並增加漂綠風險。有效的風險管理有賴於（其中包括）滙豐能否透過壓力測試及其他方式，防範所用統計模型無法偵測事件的情況，亦視乎滙豐能否順利應對營運、法律及監管和訴訟的挑戰，以及我們在*《2022年中期業績報告》* 第27至28頁「首要及新浮現風險」所述的其他風險及不明朗因素。

若干界定用語

除文義另有所指外，「滙豐控股」乃指滙豐控股有限公司，而「滙豐」、「集團」或「我們」則指滙豐控股及其附屬公司。在本文件內，中華人民共和國香港特別行政區簡稱為「香港」。當使用「股東權益」及「股東權益總額」等用語時，「股東」指滙豐控股的普通股及由滙豐控股發行並分類為股東權益的優先股及資本證券之持有人。「百萬美元」、「十億美元」及「萬億美元」分別指百萬、十億（數以千計之百萬）及萬億美元。

簡稱

貨幣	
英鎊	英鎊
加元	加拿大元
歐元	歐元
港元	港元
人民幣	中國人民幣
新加坡元	新加坡元
美元	美元
簡稱	
2021年上半年	2021年上半年
2022年上半年	2022年上半年
2021年第一季	2021年第一季
2022年第一季	2022年第一季
2021年下半年	2021年下半年
2021年第二季	2021年第二季
2022年第二季	2022年第二季
2021年第四季	2021年第四季
A	
資產抵押證券	資產抵押證券
美國預託股份	美國預託股份
股東周年大會	股東周年大會
附息資產平均值	附息資產平均值
資產負債管理委員會	資產負債管理委員會
反洗錢	反洗黑錢
以年利率計之新承保業務保費	以年利率計之新承保業務保費
額外一級	額外一級
B	
巴塞爾	巴塞爾銀行監管委員會
巴塞爾協定3	巴塞爾委員會為加強環球資本及流動資金規則而推行的改革
巴塞爾協定3.1	巴塞爾協定3改革餘下待實行的措施
企業增長基金	企業增長基金，為向英國和愛爾蘭中小企提供發展資金的投資公司
交通銀行	交通銀行股份有限公司，中國規模最大的銀行之一
英倫銀行	英倫銀行
基點	一個基點等於百分之一個百分點
C	
資本資產訂價模型	資本資產訂價模型
加元拆息	加拿大元拆息
商品交易法	美國《商品交易法》
CET1	普通股權一級
工商金融	工商金融業務，為滙豐一項環球業務
維持資本要求撥賬	維持資本要求所需之撥賬
主要經營決策者	主要經營決策者
資本指引4	《資本規定規例及指引》
CRR	客戶風險評級
資本規例2	經修訂之《資本規定規例及指引》（已採用）
D	
司法部	美國司法部
DPD	逾期日數
DPF	保單及投資合約的酌情參與條款
DVA	債務估值調整
E	
歐洲銀行管理局	歐洲銀行管理局
歐盟委員會	歐盟委員會
歐洲央行	歐洲中央銀行
預期信貸損失	預期信貸損失。在收益表中，預期信貸損失列賬為預期信貸損失及其他信貸減值準備變動。在資產負債表中，預期信貸損失列賬為僅已應用IFRS 9減值規定的金融工具之準備
歐洲經濟區	歐洲經濟區
歐元隔夜利率平均指數	歐元隔夜利率平均指數
能源效益認證	能源效益認證
每股盈利	每股普通股盈利
環境、社會及管治	環境、社會及管治
歐盟	歐洲聯盟
歐元銀行同業拆息	歐元銀行同業拆息
股東權益經濟價值	股東權益經濟價值
F	
金融行為監管局	英國金融行為監管局
聯儲局	美國聯邦儲備局
等同全職僱員	等同全職僱員
按公允值計入其他全面收益	按公允值計入其他全面收益
外匯	外匯
G	
公認會計原則	公認會計原則
環球銀行及資本市場	環球銀行及資本市場業務，為滙豐一項環球業務
國內 / 區內 / 本地生產總值	國內 / 區內 / 本地生產總值
集團行政委員會	集團行政委員會
環球資金管理	環球資金管理業務
集團	滙豐控股連同其附屬業務
環球貿易及融資	環球貿易及融資業務
H	
香港銀行同業拆息	香港銀行同業拆息
聯交所	香港聯合交易所有限公司
香港金管局	香港金融管理局
北美滙豐	全名HSBC North America Holdings Inc.（北美滙豐控股有限公司）
滙豐控股資產負債管理委員會	滙豐控股資產負債管理委員會
香港	中華人民共和國香港特別行政區
高質素流動資產	高質素流動資產
滙豐	滙豐控股連同其附屬業務
英國滙豐銀行	全名 HSBC Bank plc（英國滙豐銀行有限公司），亦稱為非分隔運作銀行
中東滙豐銀行	全名HSBC Bank Middle East Limited（中東滙豐銀行有限公司）
加拿大滙豐	由加拿大滙豐銀行、HSBC Trust Company Canada、HSBC Mortgage Corporation Canada及HSBC Securities Canada組成的子集團，為處理流動資金而合併組成
滙豐（歐洲大陸）	滙豐（歐洲大陸）
滙豐控股	全名HSBC Holdings plc（滙豐控股有限公司），滙豐的母公司
HSBC UK	HSBC UK Bank plc，亦稱為分隔運作銀行
美國滙豐	由美國滙豐有限公司及美國滙豐銀行組成的子集團，為處理流動資金而合併組成
HSI	全名HSBC Securities (USA) Inc.
HSSL	全名 HSBC Securities Services (Luxembourg)
I	
IAS	《國際會計準則》
IASB	國際會計準則委員會
銀行同業拆息	銀行同業拆息
內部資本充足程度評估程序	內部資本充足程度評估程序
IFRS	《國際財務報告準則》
內部流動資金充足程度評估程序	內部流動資金充足程度評估程序
內部評級基準	內部評級基準
J	
合資公司	合資公司
L	
流動資金覆蓋比率	流動資金覆蓋比率
違責損失率	違責損失率
倫敦銀行同業拆息	倫敦銀行同業拆息
長期獎勵	長期獎勵

貸款估值比率	貸款估值比率
M	
中國內地	中華人民共和國（不包括香港及澳門的部分）
中東及北非	中東及北非
自有資金及合資格負債最低規定	自有資金及合資格負債最低規定
資本市場及證券服務	資本市場及證券服務業務，滙豐於環球銀行及資本市場業務下之資本市場及證券服務業務
N	
營業收益淨額	未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入
淨利息收益	淨利息收益
淨利息收益率	淨利息收益率
穩定資金淨額比率	穩定資金淨額比率
O	
其他全面收益	其他全面收益
經合組織	經濟合作與發展組織
場外	場外
P	
除稅前利潤	除稅前利潤
PD	違責或然率
POCI	購入或承辦信貸已減值之金融資產
還款保障保險	還款保障保險
審慎監管局	英國審慎監管局
卓越理財	滙豐卓越理財，滙豐的卓越個人環球銀行服務
PVIF	有效長期保險業務及附有酌情參與條款之長期投資合約的現值
PwC	PwC成員公司網絡，包括PricewaterhouseCoopers LLP
R	
無風險利率	無風險利率
RNIV	估計虧損以外風險
股東權益回報	平均普通股股東權益回報
平均有形股本回報率	平均有形股本回報率
風險加權資產	風險加權資產
S	
沙地英國銀行	沙地英國銀行
美國證交會	美國證券交易委員會
服務公司集團	因應英國的分隔運作要求而另行成立的一組服務公司
新加坡銀行同業拆息	新加坡銀行同業拆息
中小企	中小型企業
有擔保隔夜融資利率	有擔保隔夜融資利率
U	
阿聯酋	阿拉伯聯合酋長國
英國	聯合王國
聯合國	聯合國
美國	美利堅合眾國
V	
估計虧損風險	估計虧損風險
使用價值	使用價值
W	
財富管理及個人銀行	財富管理及個人銀行業務，為滙豐一項環球業務
Y	
年初至今	年初至今

本文件收錄了*《2022年中期業績報告》*，其中所載內容已由滙豐控股有限公司及其附屬與聯營公司之代表以6-K表格形式提交予美國證券交易委員會。

滙豐控股有限公司
英格蘭註冊有限公司。英格蘭註冊編號：617987

註冊辦事處及集團總管理處
8 Canada Square, London E14 5HQ, United Kingdom
網站：www.hsbc.com

© 滙豐控股有限公司 2022年

版權所有

未經滙豐控股有限公司事先書面許可，不得將本刊任何部分以任何形式或用任何方法（無論電子、機械、複印、錄製或其他形式）複製、存於檢索系統或傳送予他人。

出版：滙豐控股有限公司環球財務部（倫敦）

中譯本與英文本如有歧異，概以英文本為準

封面及「概覽」章節設計：Superunion（倫敦）；*《2022年中期業績報告》*
其餘部分設計：滙豐控股有限公司環球財務部（倫敦）

承印：宏亞印務有限公司，香港。本刊物採用植物油墨及Nautilus SuperWhite 紙板及紙張印製。此種紙張在奧地利製造，成分為 100% 脱墨用後廢料。紙漿不含氯。

FSC™ 標誌表示紙張所含的材料 100% 來自循環再用之材料，並已根據 Forest Stewardship Council® 的規例獲得認可。

100%
FSC
www.fsc.org
再生產品
使用再生材料
生產的紙張
FSC™ C006398

HSBC Holdings plc
滙豐控股有限公司

8 Canada Square
London E14 5HQ
United Kingdom
電話：+44 (0)20 7991 8888
www.hsbc.com
英格蘭註冊有限公司
註冊編號 617987

HSBC Holdings plc
滙豐控股有限公司

僱員股份計劃2022年6月30日

滙豐
HSBC

僱員股份計劃

根據香港聯合交易所於2010年12月24日所授出豁免的條款，僱員股份計劃下認股權的全部詳情須根據上市規則第17.07條及第17.09條於下文披露。有關披露資料亦可於香港聯合交易所網站www.hkex.com.hk查閱，或向集團公司秘書長及管治總監索取，地址為8 Canada Square, London E14 5HQ。

僱員股份計劃

滙豐根據滙豐股份計劃授出認股權及特別股份獎勵，使僱員利益與股東利益保持一致。

下文載列尚未行使之認股權詳情，包括根據《香港僱傭條例》界定為「連續性合約」之僱傭合約受聘之僱員所持有之認股權。授出之認股權均不收取代價。主要股東及貨品或服務供應商並無獲授認股權，而授出之認股權亦無超越各項股份計劃之個別上限。滙豐期內概無註銷任何認股權。下表載列期內授出、行使及失效之認股權詳情。滙豐控股各董事持有滙豐控股股份認股權之詳情，載於*《2022年中期業績報告》*第131頁「董事薪酬報告」內。

全體僱員股份計劃

滙豐控股儲蓄優先認股計劃（英國）是一項全體僱員優先認股計劃。根據此項計劃，合資格僱員獲授認股權，可購入滙豐控股普通股。滙豐國際僱員購股計劃於2013年推行，現已涵蓋28個司法管轄區的僱員。該計劃至今未有授出任何認股權。於2021年，約190,000名僱員獲邀參加此等計劃。

對於根據滙豐控股儲蓄優先認股計劃（英國）授出的認股權，僱員可於三年或五年期間每月供款最多500英鎊，並在有關儲蓄合約開始後第三或第五周年期滿的六個月內選擇行使認股權。僱員亦可選擇以現金方式收取儲蓄及（如適用）任何利息或紅利。如僱員被遣散、因受傷或傷殘、退休、死亡、受僱業務轉讓予另一機構而被終止僱用，或僱用公司之控制權有變，則認股權可於有關儲蓄合約期滿前行使。在若干情況下，根據全體僱員優先認股計劃所授出認股權的行使期可延長，例如倘參與者身故，遺囑執行人可於正常行使期屆滿後六個月內行使有關認股權；或倘參與者選擇延遲最多12次供款，則可延遲通常行使期起始時間最多12個月。

根據滙豐控股儲蓄優先認股計劃（英國），認股權行使價乃參考最接近要約日期前五個營業日之滙豐控股普通股平均市價折讓20%釐定。滙豐控股儲蓄優先認股計劃（英國）的到期日為2030年4月24日（倘到期前獲得股東批准，計劃可予延期），除非董事議決提早終止有關計劃。

滙豐控股儲蓄優先認股計劃（英國）

				滙豐控股普通股				
	行使價	一般行使期						
授出日期	（英鎊）	開始日期	截止日期	於2022年1月1日	期內授出之認股權	期內行使之認股權[1]	期內失效之認股權	於2022年6月30日
2015年9月22日	4.0472	2020年11月1日	2021年4月30日	25,422	—	11,858	3,558	10,006
2016年9月21日	4.4037	2021年11月1日	2022年4月30日	642,764	—	398,378	231,991	12,395
2017年9月21日	5.9640	2020年11月1日	2021年4月30日	12,697	—	—	5,789	6,908
2017年9月21日	5.9640	2022年11月1日	2023年4月30日	370,019	—	—	23,888	346,131
2018年9月21日	5.4490	2021年11月1日	2022年4月30日	2,071,005	—	118,513	1,885,958	66,534
2018年9月21日	5.4490	2023年11月1日	2024年4月30日	527,346	—	—	39,179	488,167
2019年9月20日	4.6920	2022年11月1日	2023年4月30日	3,862,486	—	37,054	317,303	3,508,129
2019年9月20日	4.6920	2024年11月1日	2025年4月30日	1,074,471	—	978	78,273	995,220
2020年9月24日	2.6270	2023年11月1日	2024年4月30日	61,209,099	—	763,142	3,074,054	57,371,903
2020年9月24日	2.6270	2025年11月1日	2026年4月30日	38,346,150	—	193,722	1,532,491	36,619,937
2021年9月22日	3.1460	2024年11月1日	2025年4月30日	11,865,175	—	9,774	728,359	11,127,042
2021年9月22日	3.1460	2026年11月1日	2027年4月30日	3,190,216	—	336	157,367	3,032,513
				123,196,850	—	1,533,755	8,078,210	113,584,885

1 最接近行使認股權日期前，股份之加權平均收市價為5.1506英鎊。

HSBC Holdings plc
滙豐控股有限公司

8 Canada Square
London E14 5HQ
United Kingdom
電話：44 020 7991 8888
www.hsbc.com
英格蘭註冊有限公司
註冊編號 617987