

**HSBC Holdings plc**  
**滙豐控股有限公司**  
**2023年中期業績報告**



滙豐  
**HSBC**

滙見新可能  
Opening up a world of opportunity

# 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。

我們秉承宗旨、抱負和價值觀，反映於我們的策略，並支持我們著力執行。

► 有關我們價值觀的詳情，請參閱《2022年報及賬目》第4頁。

► 有關我們策略的詳情，請參閱第7頁。

## 目錄

### 概覽

- 2 摘要
- 4 集團行政總裁之回顧
- 7 集團策略
- 10 環境、社會及管治概覽
- 11 財務概覽
- 17 環球業務
- 25 風險概覽

### 中期管理報告

- 28 財務概要
- 39 環球業務
- 49 法律實體
- 57 替代表現衡量指標之對賬
- 61 風險
  - 61 – 2023年上半年的主要發展
  - 61 – 特別提述部分
  - 64 – 信貸風險
  - 93 – 財資風險
  - 103 – 市場風險
  - 104 – 制訂保險產品業務風險
- 106 董事之責任聲明

### 簡明中期財務報表

- 107 致滙豐控股有限公司之獨立審閱報告
- 108 簡明中期財務報表
- 115 簡明中期財務報表附註

### 補充資料

- 141 股東參考資料
- 149 前瞻性陳述
- 150 若干界定用語
- 151 簡稱

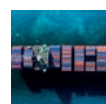
## 環球業務

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2023年上半年的表現概覽載於第17至24頁。



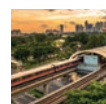
### 財富管理及個人銀行

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。



### 封面圖片：滙見新可能

封面是滙豐兩隻銅獅子之一施迪。相傳撫摸獅子的爪可以帶來好運，而此傳統一直延續至今。史提芬和施迪兩隻獅子由英國雕塑家Henry Poole設計，以慶祝重建後的滙豐大樓於1923年在上海外灘開幕。史提芬和施迪代表著力量和堅毅，是集團文化的一部分。牠們忠誠和自豪地守護香港、倫敦和上海的辦事處，象徵吉星高照、四平八穩。

### 提示

我們以美元為列賬貨幣。

### 固定匯率業績

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13頁。

# 2023年上半年表現

滙豐是領先全球的國際銀行之一。

我們訂有清晰的策略以期創造收入和增加利潤、完善客戶服務以及提升股東回報。

## 實現財務目標

我們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力穩健的成效。

- ▶ 就財務目標而言，中期界定為三至四年，長期界定為五至六年，自2020年1月1日起計算。
- ▶ 集團財務目標表現的進一步說明，請參閱第11頁。

平均有形股本回報率（年率）

## 22.4%

新目標：2023及2024年達致約15%，不包括重大收購及出售事項的影響。  
（修訂前為2023年起≥12%。）  
（2022年上半年：10.6%）

目標基準營業支出較2022年上半年增加

## 4.3%

目標：較2022年增加約3%。此衡量指標不包括固定匯率營業支出：須予注意項目、按固定匯率重新換算惡性通脹經濟體業績的影響，以及收購英國矽谷銀行及在全球各地相關投資的影響。

普通股權一級資本比率

## 14.7%

目標：>14%，中期維持在14%至14.5%；長期再降至此範圍以下。  
（2022年12月31日：14.2%）

2023年上半年每股普通股第二次股息

## 0.1美元

目標：2023及2024年派息率50%，不包括重大須予注意項目。

## 策略表現指標

我們的策略支持集團實踐成為客戶首選國際金融夥伴的抱負。

我們致力以長遠營運為目標經營業務，發展持久延續的關係。

- ▶ 有關我們策略進展的詳情，請參閱第7頁。
- ▶ 有關我們環境、社會及管治事項方針的詳情，請參閱第10頁。

工商金融業務費用收益淨額

## 20億美元

較2022年上半年增長2%。

新投資資產淨值

## 340億美元

於2023年上半年產生，其中亞洲佔270億美元。

性別多元

## 33.6%

高級領導層成員為女性。  
（2022年12月31日：33.3%）

可持續發展融資及投資

## 2,557億美元

自2020年1月起累計提供及促成總額。  
（2022年12月31日：2,107億美元）

# 摘要

財務業績反映環球利率上升對收入的影響，以及嚴守成本與資產負債紀律的成效。集團的策略方針現已由業務改革轉為創造價值。

## 財務表現 (2023年上半年與2022年上半年比較)

- 除稅前利潤增加129億美元，達到217億美元，當中包括撥回與計劃出售法國零售銀行業務相關的減值21億美元，以及收購英國矽谷銀行有限公司(Silicon Valley Bank UK Limited) (「英國矽谷銀行」) 錄得暫計增益15億美元。按固定匯率基準計算，除稅前利潤增加133億美元至217億美元。列賬基準除稅後利潤增加91億美元至181億美元。
- 收入增加123億美元，達到369億美元。收入增加乃集團旗下所有環球業務的淨利息收益均因利率上升而增長所致，此外亦包括與法國計劃出售事項和英國收購事項相關的影響。按固定匯率基準計算，收入增加132億美元至369億美元。
- 淨利息收益率為1.7%，上升46個點。
- 預期信貸損失及其他信貸減值準備 (「預期信貸損失」) 為13億美元，反映儘管通脹壓力持續，但大多數市場的前景更趨穩定。2023年上半年的提撥包括與中國內地商用物業行業有關的3億美元，以及英國工商金融業務的提撥。2022年上半年的提撥11億美元則反映主要由俄烏戰爭和通脹壓力所導致的經濟不明朗因素，亦包括與中國內地商用物業行業有關的提撥3億美元，唯集團撥回新冠疫情相關準備，抵銷了部分前述因素的影響。
- 營業支出為155億美元，較2022年上半年減少7億美元，跌幅為4%，主要原因是成本節約計劃於2022年底結束後，重組架構及其他相關成本隨之下降，以及撥回過往年度資產減值產生的影響2億美元。部分減幅被科技成本增加、與表現掛鈎的應計酬勞上升、2023年上半年遣散費2億美元，以及通脹升溫的影響所抵銷。目標基準營業支出增加4.3%。
- 客戶貸款結欠自2022年12月31日起增加360億美元。按固定匯率基準計算，貸款結欠增長230億美元，主要原因是與法國零售銀行業務相關的結欠於期內重新分類，不再列為持作出售用途，以及2023年第一季收購英國矽谷銀行後新增的結欠70億美元。部分增幅被阿曼業務重新分類為持作出售用途 (產生30億美元減幅) 所抵銷。若不計及上述因素，客戶貸款則有所減少，反映批發貸款的客戶需求轉弱，當中以香港及歐洲尤甚。
- 客戶賬項自2022年12月31日起增加250億美元。按固定匯率基準計算，客戶賬項增加30億美元，主要原因是與法國零售銀行業務相關的結餘於期內重新分類，不再列為持作出售用途。此外，我們收購英國矽谷銀行亦產生70億美元增長，另於2023年上半年，我們將阿曼業務重新分類為持作出售用途，產生50億美元減幅。若不計及上述因素，存款減少，反映HSBC UK旗下財富管理及個人銀行業務和工商金融業務的減幅，以及環球銀行及資本市場業務的減幅。
- 以年率計之平均有形股本回報率為22.4%，2022年上半年則為10.6%。若不計及與法國計劃出售事項及英國收購事項相關的影響 (以年率計)，以年率計之平均有形股本回報率為18.5%。
- 普通股權一級資本比率為14.7%，較2022年第四季增加0.5個百分點，乃扣除應計股息後生成的資本所致，亦包括撥回計劃出售法國零售銀行業務減值及收購英國矽谷銀行錄得暫計增益產生的大約0.3個百分點影響。部分增幅被風險加權資產增加及股份回購 (2023年5月於2023年第一季業績中公布) 的影響所抵銷。
- 董事會已通過派發第二次股息每股0.1美元。我們亦擬進一步展開最多達20億美元的股份回購。預計股份回購將於短期內展開，並於三個月內完成。
- 自2023年1月1日起，我們採用IFRS 17「保單」，並以此取代IFRS 4「保單」。比較數字已經重列。有關採用IFRS 17的詳情，請參閱第28頁。

## 財務表現 (2023年第二季與2022年第二季比較)

- 列賬基準除稅前利潤增加41億美元至88億美元。
- 收入增加45億美元至167億美元，全線環球業務均錄得增長，主要反映利率上升。財富管理及個人銀行業務旗下的保險業務和環球銀行及資本市場業務旗下的債務資本市場業務表現優秀，抵銷了環球外匯及股票業務的減幅。
- 淨利息收益率為1.72%，較2023年第一季上升3個基點。
- 預期信貸損失為9億美元，增幅為5億美元。2023年第二季預期信貸損失包括中國內地商用物業行業的提撥3億美元，以及英國的提撥3億美元，其中以工商金融業務為主。
- 營業支出為79億美元，減幅為1億美元，原因是成本節約計劃於2022年底結束後，重組架構及其他相關成本隨之下降，以及撥回過往年度資產減值。部分減幅被2023年第二季產生的遣散費2億美元，以及科技開支增加、與表現掛鈎的應計酬勞上升及通脹升溫的影響所抵銷。
- 客戶貸款較2023年3月31日減少90億美元，當中包括與阿曼業務重新分類為持作出售用途相關的扣減30億美元。餘下的扣減主要來自英國滙豐銀行有限公司旗下環球銀行及資本市場業務，反映利率上升導致客戶減低槓桿及需求轉弱。
- 客戶賬項較2023年3月31日減少180億美元，當中包括與阿曼業務重新分類為持作出售用途相關的扣減50億美元。餘下的扣減來自歐洲環球銀行及資本市場業務 (企業客戶動用存款償還貸款) 和HSBC UK，反映生活成本上漲及競爭壓力。



## 前景

- 我們的策略使我們能夠進一步增強資產負債實力，為我們在現時利率周期中實現增長提供良好平台，同時有助我們繼續嚴控成本。這讓我們有信心修訂2023及2024年的回報指引。根據環球政策利率市場目前預示的趨勢，**我們現時的目標是在2023及2024年實現約15%的有形股本回報率**，當中不包括重大收購和出售的影響。
- 鑑於目前市場對全球央行利率的共識，**我們已將2023年淨利息收益全年指引上調至350億美元以上**。儘管利率前景依然樂觀，我們預計隨著短期利率上升，重心將繼續轉向定期存款。
- 我們仍然預計2023年預期信貸損失撥備將佔貸款總額平均值約40個基點**（包括轉為持作出售途的貸款結欠）。未來經濟前景仍然存在一定程度不確定性，尤其是英國，我們亦正監控中國內地商用物業行業相關的風險承擔。中長期而言，我們繼續使用平均貸款30至40個基點的範圍規劃預期信貸損失撥備。
- 我們仍然高度重視維持成本紀律，**繼續將2023年營業支出增長目標定為約3%**，當中不包括貨幣換算差額和須予注意項目的影響，以及惡性通脹經濟體的2022年業績按固定匯率重新換算的影響。該目標亦不包括收購英國矽谷銀行，以及相關國際投資的影響，該等影響將導致集團營業支出增加約1%。2023年第二季，集團錄得2億美元遣散費，預計相關效益將在2023年底和2024年實現。
- 集團擬將普通股權一級比率維持在14%至14.5%的中期目標範圍，並力求長期再降至此範圍以下。此外，2023及2024年派息率為50%**，當中不包括重大須予注意項目。我們已宣布派發第二次股息每股0.1美元，並擬展開最多達20億美元的進一步股份回購。預計股份回購即將展開，並將於三個月內完成。2023年及以後的進一步回購將視乎是否有適當的資本水平而定。

## 策略進展

- 2023年3月，我們收購英國矽谷銀行**。該項收購增強集團的工商金融業務，並提升我們的能力，更好地服務科技和生命科學領域創新及快速發展的英國和國際公司。**2023年6月，我們推出HSBC Innovation Banking**，包括英國矽谷銀行，以及美國、香港和以色列新組建的團隊。新成立的提案將提供環球聯繫專業銀行方案，支援創新企業及其投資者。
- 2023年第一季，法國利率大幅上升，導致我們完成出售法國零售業務的計劃存在更多變數**，因為交易完成時買方需持有的資本將大幅增加。因此，我們被要求更改法國零售銀行業務的會計分類，不再歸類為持作出售用途。我們於6月議定出售有關業務的新條款，其中涉及滙豐保留房屋和其他貸款組合。該交易仍有待與各自勞資委員會進行資訊交流和諮詢以及監管機構審批，雙方目標於2024年1月1日完成。預計2023年下半年有關業務重新分類為持作出售用途後，將確認達22億美元的除稅前虧損。
- 鑑於我們重整集團，專注國際客戶群，**出售加拿大銀行業務計劃仍然是首要工作**。該項交易現時預計將於2024年第一季度完成，但需獲得監管機構和政府審批，我們繼續將相關業務歸類為持作出售用途。
- 我們仍然積極考慮派付每股0.21美元特別股息，作為2024年上半年出售加拿大銀行業務所得款項的優先用途**。餘下的所得款項將計入普通股權一級資本，以推動有機增長及投資，超額資本擬將用作補充股份回購。
- 我們仍然致力在具有優勢的領域進行投資和拓展業務，並在推行財富管理策略方面持續取得進展（尤其是亞洲）。**2023年上半年，我們吸引新投資資產淨值340億美元**，其中270億美元來自亞洲。

## 環境、社會及管治摘要

### 過渡至淨零碳排放

- 預期今年後期發布的淨零碳排放轉型計劃將匯集我們的淨零碳排放策略方針，以科學為本的融資項目排放及營運目標，以及詳細概述我們計劃如何將氣候考慮因素納入業務流程、政策、風險管理和管治。我們有意每年在《年報及賬目》中報告實施進展。
- 2023年下半年，預期我們將會完成對逐步退出動力煤融資業務政策涵蓋範圍內餘下客戶過渡計劃的評估。我們亦將會完成以下客戶的評估：環球主要石油和天然氣公司、電力和公用事業客戶，以及集團最新能源政策涵蓋範圍內的歐盟和經合組織市場其他客戶。
- 我們的目標是2030年前提供及促成7,500億美元至1萬億美元的可持續發展融資及投資，作為支持客戶過渡至淨零碳排放和可持續發展未來的抱負一環。2023年上半年，我們提供及促成達450億美元的可持續發展融資及投資，自2020年1月1日起累計提供2,557億美元。

### 建立共融和復元力

- 我們繼續專注為同事建立切合未來需要的工作環境，並為員工團隊提供靈活性及資源以服務客戶。與2022年上半年比較，更多同事採用混合工作模式，而根據2022年Snapshot調

查，71%同事表示他們獲提供一切所需資源以成功履行職務。靈活的工作安排亦有助我們吸引及挽留人才，三分之一新入職同事表示這項因素影響他們加入滙豐的決定。

- 培訓同事所需技能對於實現集團策略目標和增長抱負舉足輕重。我們繼續專注推行對集團策略至關重要的課程，例如財富管理、可持續發展及培養領導能力的課程。

# 集團行政總裁之回顧



集團行政總裁  
祈耀年

我們過去三年半為集團重新定位，現已發揮滙豐的真正潛力。

平均有形股本回報率(年率) ◆

22.4%

(2022年上半年:10.6%)

於2022年底完成集團策略第一階段時，我們作出的改變帶動財務業績漸入佳境。2023年首六個月，在利率環境的幫助下，我們的財務業績持續改善。隨著集團進一步推展以創造價值為策略重點的下一階段，我很有信心能夠繼續為滙豐眾多投資者帶來豐厚回報。

固定匯率基準收入 ◆

369億美元

(2022年上半年:236億美元)

「開拓全球機遇」的宗旨是我們為客戶、同事及所服務社區全力以赴的基石。2023年上半年，我們繼續實踐承諾，推出新產品及服務，增強集團的實力，務求滿足多元化客戶群在全球各地的需要。財富管理及個人銀行業務於3月為客戶推出新國際提案，並不斷研發Global Money及「環球商幣滙」產品，以及將開立國際賬戶手續數碼化，更於6月推出接通全球的HSBC Innovation Banking業務，眾多例子在在說明全體同事如何真正實踐我們的宗旨。

以上眾多成果於上半年為我們取得強勁業績，在利率上升之下，各環球業務均持續錄得不俗的收入增長。集團以年率計的有形股本回報率達22.4%的強勁水平，當中包括撥回與計劃出售法國零售銀行業務相關的減值及收購英國矽谷銀行的暫計增益，兩者均已於第一季入賬。若不計及上述因素，集團以年率計的有形股本回報率則為18.5%。集團策略正在發揮作用。董事會、全體同事及各股東均聚焦於共同目標，致力支持客戶，推動業績更上一層樓，並為投資者創造更大價值。

我們面對的最大挑戰仍然是外圍環境有欠明朗。通脹高企依然是眾多客戶的主要憂慮。儘管大多數國家/地區的整體通脹率正在回落，但部分市場的通脹率持續居高不下。英國方面，我們確切意識到若干客戶面對日常財務挑戰，但我們的按揭賬項只受到有限壓力。隨著未來六個月將會有更多按揭客戶的定期協議屆滿，加上預期利率將進一步上升，客戶往後的財務環境將更加艱難。我們會繼續定期與客戶溝通，聆聽他們的憂慮，致力為他們提供所需協助，並確保他們了解可選擇的各類產品。

綜觀環球經濟，增長依然參差不齊。中國於年初重新開放，成功振興當地經濟，帶動2023年全球國內生產總值增長前景，唯近期經濟數據轉弱，顯示中國的復甦步伐或不及原先預期。印度及東盟等亞洲其他地區經濟正蓬勃發展，中東地區亦然。

## 從轉型到創造價值

2022年底，我們完成集團策略第一階段。我們致力推動滙豐轉型，包括將業務組合重新定位、創造基礎廣泛的盈利能力、繼續嚴控成本及派發可持續股息，繼而建立堅實的增長平台。以上努力讓滙豐的有形股本回報率有望於2023年達到12%以上。

「隨著集團進一步推展以創造價值為策略重點的下一階段，我很有信心能夠繼續為滙豐眾多投資者帶來豐厚回報。」

2023年上半年，我們的策略方針已從轉變為創造價值。儘管滙豐現時以至將來繼續有機會進一步簡化業務，但我們已將重點轉為推動增長，同時保持豐厚回報。

首先，我們進一步善用集團的國際網絡。我們能夠接通全球主要貿易及投資領域，這方面長久以來都是滙豐的最大優勢，放眼未來亦如是。上半年，批發跨境客戶業務增長約50%，各個地區均錄得增長，主要是利率上升帶動。財富管理及個人銀行業務目前擁有630萬國際客戶，較去年同期增加8%。環球交易銀行業務收入亦大幅增長63%。其中，外匯及環球支付方案業務因利率上升而表現理想。貿易業務與全球貿易量同步微跌，儘管如此，滙豐近期連續第二年榮獲《歐洲貨幣》雜誌評選為「最佳貿易融資銀行」，同時獲頒「亞洲最佳銀行」殊榮。

其次，我們進一步將資本從策略性較低或連繫性較低的業務重新投放至高增長的國際機遇，並取得良好進展。我們很高興就出售法國零售銀行業務的修訂條款達成協議，目前預計交易將於2024年初完成。出售加拿大銀行業務仍有望於2024年初完成。此外，我們亦已完成出售希臘業務，並宣布計劃退出俄羅斯市場，改變我們在阿曼的業務性質，並逐步關閉新西蘭的財富管理及個人銀行業務。

與此同時，我們正以策略性及針對性的方式投資業務增長。我們進一步投資亞洲財富管理業務。目前，中國內地「聆峰」業務聘有合共1,400名精通數碼功能的財富規劃師，而我們亦於7月在印度推出環球私人銀行業務。收購英國矽谷銀行後，我們於6月推出一項加強版的全球聯繫新提案，名為HSBC Innovation Banking。我們正通過這項業務在美國、香港及以色列建立與前英國矽谷銀行類似的業務，並運用我們的國際網絡及資產負債規模優勢，為科技及生命科學領域的客戶提供拓展環球業務的新契機。

第三，我們正致力實現收入多元化。關鍵策略性優先重點是投資財富管理業務（尤其是亞洲），推動相關費用收益增長。我們增加新投資資產淨值340億美元，其中270億美元投放於亞洲，成果於上半年持續顯現。另一優先重點是工商金融業務的費用收益，上半年亦增長6%，而環球業務互相轉介所得的合作收入亦增加5%。

第四，我們持續嚴守成本紀律。上半年的成本為155億美元，較去年同期削減7億美元，減幅為4%，主要由於成本節約計劃於2022年底結束後重組架構成本下降。我們的目標是在2023年將成本增幅限制在約3%，而上半年的營業支出則增加4%，其中包括第二季入賬的預期遣散費。我們仍然致力嚴謹管理成本。

第五，我們將節省的成本轉為投放於科技。上半年的科技支出增加12.8%，目前佔營業支出總額接近四分之一。提供更快捷的服務、減少摩擦並提供更具競爭力的產品，對提升客戶體驗至為關鍵。舉例而言，我們現時已將超過26,000名香港和英國商業客戶遷移至新一代數碼交易平台，這使我們能夠與時並進建立領先市場的業務。

投資科技亦是提升實力及建設未來銀行的關鍵。滙豐已積累一系列生成式人工智能「邊試邊學」使用個案，並正就相關應用擴大有關規模。上月，滙豐成為首家參與英國電訊及東芝量子安全都會網絡的銀行。該網絡採用量子技術進行安全數據傳輸，有助我們評估如何最有效運用該項技術，以應對日後的網絡威脅。我們亦很高興能夠參與香港金融管理局的兩項先導計劃，在嶄新支付生態系統中測試數碼港元，並模擬代幣化存款。

## 未來增長策略措施

2023年上半年，我們繼續開發新的價值創造來源。

我們購置

# 340億美元

財富管理業務新投資資產淨值。

2023年上半年，我們提供及促成

# 450億美元

可持續發展融資及投資。

最後，我們繼續支持客戶實施轉型計劃，進一步奠定集團在推動淨零碳排放轉型的地位。上半年，我們提供並促成450億美元可持續發展融資及投資，包括資本市場融資及為客戶提供貸款，並繼續與客戶緊密合作，協助他們轉型。我們在亞洲及中東促成多項重要交易，亦不斷協助推出新氣候解決方案，包括通過氣候科技風險資本策略作出投資。滙豐連續第六年榮獲《歐洲貨幣》雜誌評選為「亞洲最佳可持續發展融資銀行」。

### 轉化成強勁財務業績

我們上半年表現強勁，世界各地均普遍錄得利潤。在持續嚴控成本之下，淨利息收益表現強勁，亦推動環球業務收入增長。以年率計有形股本回報率達22.4%，若不計及第一季業績呈列的兩個重大須予注意項目，則為18.5%。

2023年上半年的除稅前利潤為217億美元，較2022年上半年增加129億美元，當中包括撥回與計劃出售法國零售銀行業務相關的減值21億美元，以及收購英國矽谷銀行的暫計增益15億美元。除稅後利潤增加91億美元至181億美元。

收入增加123億美元至369億美元，主要由於利率上升帶動三大環球業務的淨利息收益均告增加，當中亦包括第一季上述兩項交易的相關增益。

預期信貸損失及其他信貸減值準備為13億美元，較2022年上半年增加3億美元。

上半年末的普通股權一級比率為14.7%。繼第一季派付股息每股0.1美元後，集團宣布派發第二次股息每股0.1美元。此外，我們亦宣布進行第二次最多達20億美元的股份回購。我們繼續預期集團往後擁有雄厚的資本分派能力。

鑑於2023年上半年的表現強勁，加上持續推展集團策略，我們現時預計2023及2024年有形股本回報率將達約15%。

### 感謝全體同事

過去六個月，我有機會與法國、香港、中國內地、墨西哥、沙地阿拉伯、阿聯酋及英國的同事見面。他們盡心竭力服務客戶，令我印象深刻，他們不懈努力成就了滙豐今日的驕人成績。我特別感謝年初至今一直在嚴峻挑戰下（包括2月土耳其地震）迎難而上的同事，當然亦包括多個市場持續面對的生活成本危機。

整體而言，滙豐於上半年表現強勁，並有信心實現2023及2024年修訂後的有形股本回報率目標。我亦很高興集團能夠以強勁的資本回報回饋股東，並預期集團日後仍然擁有雄厚的資本分派能力。

我們仍須加倍努力，尤其是面對環球經濟眾多挑戰，但我對未來充滿信心，因為我們現已進一步推展策略的下一階段，並專心矢志，力求把握機會創造價值，實現收入多元化，同時繼續嚴控成本。

集團行政總裁  
**祈耀年**

2023年8月1日



# 集團策略

我們依據集團宗旨、價值觀及抱負，全力圍繞四大策略支柱實施集團策略。

我們的策略仍然建基於依據集團宗旨、價值觀及抱負制訂的四大策略支柱：

- 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。

《2022年報及賬目》概述轉型計劃的進展，相關進展改善財務業績，並為未來發展奠定穩固基礎。

集團上半年表現出色，在全球各地均普遍錄得利潤。由於淨利息收益強勁，帶動各環球業務的收入增加。

以年率計，有形股本回報率為22.4%，若不計及與法國計劃出售事項及英國收購事項相關的影響（以年率計），則為18.5%。環球業務方面，按固定匯率計算，財富管理及個人銀行業務收入上升61%，工商金融業務上升73%，環球銀行及資本市場業務上升14%。

## 集中於集團優勢

滙豐整體制訂化零為整的三大主題：國際聯繫、資本投放、成本紀律，此等主題有助環球業務順利實行集團策略。

### 化零為整主題 國際聯繫

滙豐在國際聯繫方面具有優勢，包括能善用於英國及香港的雄厚流動資金儲備，這一直是集團脫穎而出的主要因素。各項環球業務之中，國際聯繫是我們服務對象的核心需求。我們的批發貸款業務主要受利率影響，跨境客戶業務從2022年上半年約50億美元增長至2023年上半年約70億美元。此外，批發交易銀行業務作為國際聯繫的基石，收入增長63%，同樣由利率帶動。財富管理及個人銀行業務中，國際客戶仍然是集團最吸引的客戶群，每名客戶平均帶來的收入為境內客戶的兩倍多。於2023年上半年，集團的財富管理及個人銀行業務國際客戶群從2022年上半年的580萬增至630萬，新國際客戶增加34%。

### 資本投放

滙豐正在重新部署業務組合，退出盈利欠佳、規模不大或國際聯繫不強的組合，並投資於增長機會。計劃出售加拿大零售銀行業務及法國零售銀行業務、計劃退出俄羅斯業務和逐步結束新西蘭財富管理及個人銀行業務均正在進行。我們亦已完成出售希臘分行業務。集團正調整阿曼業務的性質，將該業務按計劃合併，唯有待監管機構批准。

收購方面，滙豐於2023年3月收購英國矽谷銀行。是項收購加強集團的工商金融業務，有助我們提升能力服務英國以至全球各地科技和生命科學行業創新及迅速發展的公司。此後，我們取得重大進展，成立HSBC Innovation Banking，此為一家由英國、美國、以色列和香港專業銀行家支持的獨立公司，致力在銀行整體業務中擔任人員、產品與提案的橋樑。

亞洲財富管理業務方面，「聆峰」現時旗下約有1,400名精通數碼功能的個人財富規劃師，於2023年第二季業務擴展動力向好。我們於2023年7月在印度推出環球私人銀行業務，服務境內資產豐厚及極豐厚的客戶。集團亦繼續多元發展業務，亞洲新投資資產淨值中來自香港境外佔超過35%。

### 成本紀律

滙豐一直致力奉行嚴謹紀律管理成本。2023年上半年成本為155億美元，較去年同期削減7億美元，減幅4%，主要由於達標支出計劃於2022年底結束後，重組架構成本隨之下降。按2023年目標基準，集團2023年上半年營業支出上漲4.3%，當中遣散費佔1.4%。

集團持續以節約成本騰出的資金擴大對滙豐數碼化的投資。於2023年上半年，按目標基準，科技開支增加12.8%，現時佔營業支出總額23%。

### 財富管理及個人銀行業務 國際客戶

# 630萬名

自2022年上半年以來上升8%。

### 跨境批發客戶業務

# 約70億美元

自2022年上半年以來上升約50%。

### 批發交易銀行收入

# 135億美元

自2022年上半年以來上升63%。

### 科技開支

# +12.8%

較2022年上半年。

## 集中於集團優勢（續）

### 環球業務

各項環球業務中，我們致力在集團最具優勢及有增長機遇的領域實現增長。集團銳意多元拓闊收入來源，主力擴展財富管理業務、費用收益來源，以及集團內跨業務合作。

### 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、資產管理業務及保險業務的策略繼續取得進展。2023年上半年，固定匯率基準收入為162億美元，較2022年上半年增長61%。個人銀行業務表現強勁，同期增長57%。新投資資產淨值為340億美元，其中270億美元來自亞洲。

我們繼續發展Global Money服務，現已在八個市場推出，年初至今發布逾140項功能。我們同時為香港和美國的Global Money轉賬服務推出「更低廉及快捷的支付通道」，讓客戶獲得更低廉和更快捷的支付服務。Global Money榮獲The Digital Banker頒發「2023年中東和非洲創新大獎 - 傑出外匯服務方案」殊榮。

2023年上半年新投資資產淨值

270億美元

自2022年上半年以來上升21%。

### 工商金融業務

在環球支付方案業務推動下，工商金融業務表現強勁，固定匯率基準收入達122億美元，較2022年上半年增長73%。環球支付方案業務和環球貿易及融資業務帶動整體費用收益（集團重點範疇之一）上升6%至20億美元。

我們的數碼提案繼續增添動力。我們將26,000多名香港和英國客戶轉移至新一代交易平台「滙豐貿易解決方案」，通過增強API連接，實現貿易數碼化和貿易即服務(trade-as-a-service)。數碼錢包「環球商幣滙」使客戶毋須本地賬戶亦可進行跨貨幣交易，並於香港推出的「滙豐電商易」，此一站式數碼支付方案有助電子商貿商戶管理不同平台的付款。Kinetic是我們為英國中小企業提供的數碼商業戶口，現已擁有逾66,000名客戶。

2023年上半年工商金融業務費用收益

20億美元

自2022年上半年以來上升6%。

### 環球銀行及資本市場業務

環球銀行及資本市場業務表現穩定，固定匯率基準收入較2022年上半年增長14%，達到85億美元。與其他環球業務合作帶來的收入仍然是我們的重要契機，並增長5%至約20億美元。環球銀行及資本市場業務繼續拓展各地區的國際聯繫，西方國家客戶為亞洲及中東市場促成約14億美元的客戶業務，較2022年上半年增加約60%。<sup>1</sup>

資本市場及證券服務業務方面，我們推出AI Markets雲端託管環球數碼服務，使用自然語言處理，可供機構投資者編製度身訂造的金融市場分析、瀏覽最新市場觀點，並獲取實時及歷史數據。我們亦推出SwapConnect，可供客戶在中國境外訂立在岸交付的人民幣利率掉期交易，並進行結算。

2023年上半年環球銀行及資本市場業務與其他環球業務之間的合作收入

約20億美元

自2022年上半年以來上升5%。

<sup>1</sup> 客戶業務涉及若干客戶特定收益，而且不計若干產品（包括自營投資業務、工商金融業務、環球銀行及資本市場其他業務及投資管理業務）、各項集團分配、收回款項、其他非客戶相關及組合層面收入，因此與列賬基準收入不同。客戶業務亦不計入恒生的賬目。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中特定客戶首日買賣特定收入的估算，當中不計持續按市值計價的收入及組合層面收入（例如對沖）。跨境客戶業務指從客戶實體（其地理位置有別於負責為客戶集團管理其環球業務往來的地區）所賺取的收益。

## 大規模數碼化

滙豐持續投資於創新數碼方案並迅速應用，從而為客戶改善銀行服務，提高業務營運效益。於2023年上半年，科技方面的支出約為35億美元，佔集團目標基準整體營業支出的23%，較2022年上半年約21%為高。

滙豐務求令客戶使用數碼銀行服務時更暢順便捷，現正建立數碼方案，讓國際客戶能夠在全球各地使用銀行服務。

因此，經數碼途徑使用滙豐服務的客戶與日俱增。於2023年5月底，財富管理及個人銀行業務客戶中51%活躍使用流動服務，2022年5月底則為45%。於2023年5月底，財富管理及個人銀行業務亦有合共48%產品經數碼途徑銷售，2022年5月底則為40%。工商金融業務方面，於2023年5月底，82%客戶活躍使用數碼服務，2022年5月底則為76%。

我們為提高業務營運效益，正全面轉用數碼程序及現代化系統。滙豐現正利用雲端的強大功能處理大量數據。雲端技術採用率（集團科技服務於私人或公共雲端上的使用率）由2022年上半年末的31%增至2023年上半年末的37%。

滙豐積極引入具顛覆性的科技，以便改進服務、加強網絡保安，並開拓切合未來所需的創新功能，這包括人工智能、央行數碼貨幣、量子運算，以發展並善用科技潛能，重新塑造銀行服務模式。

滙豐的反洗黑錢人工智能方案屢獲殊榮，現已於五個市場推出，為集團超過75%客戶提供服務。我們亦已累積一系列生成式人工智能「邊試邊學」使用個案，務求探索此項科技的潛力。

集團亦參與香港金融管理局兩個數碼貨幣先導計劃：第一個將會建立新支付生態系統，以試行方式運用數碼港幣，以期降低交易成本，減少欺詐個案；第二個則會與Visa在亞洲測試代幣化存款。

我們正率領團隊研究在金融服務應用量子運算。於2023年上半年，滙豐率先加入英國電訊與東芝旗下的量子安全都會網絡，運用分發量子密碼匙的方法使用數據加密匙，保障集團總部與數據中心的連接安全。

滙豐致力提供世界級數碼銀行服務，以滿足目前及日後所需。

## 為增長添動力

提升員工的能力和動力，對推動充滿活力的工作文化至關重要。我們繼續聚焦於創造多元共融的環境，尤其體現於高級領導層職位。2023年上半年結束時，女性出任集團高級領導層職位的比例已升至33.6%，並有望在2025年底前實現35%的目標。<sup>1</sup>

2022年，我們亦制訂適用於整個集團的種族策略，更好地代表我們所服務的社區。我們循此目標大步邁進，2023年上半年英國及美國業務已有2.8%領導層職位由黑人族裔員工出任。

滙豐加強為頂級領導層而設的進修課程，當中有續辦的企業領導課程(Enterprise Leadership Programme)，亦有一系列新開辦的活動，務

求擴充常務總監的知識、技能及網絡。下文「環境、社會及管治概覽」一節概述集團實踐宗旨及價值觀的方式。

1 由於沙地阿拉伯的數據限制，以上數字並無計及當地的數據，而由於集團協議出售加拿大銀行業務，故以上數字亦無計及加拿大的數據。

## 過渡至淨零碳排放

集團矢志支持客戶過渡至淨零碳排放，邁向可持續發展的未來，遂制訂目標到2030年提供及促成7,500億美元至1萬億美元的可持續發展融資及投資。2023年上半年，我們已提供並促成達450億美元可持續發展融資及投資，自2020年1月1日以來累計達2,557億美元。

我們亦繼續實踐淨零碳排放抱負，不斷取得進展。集團於2022年12月發布經修訂能源政策，政策內容現已擴展至更廣泛能源行業。

我們繼續協助發掘新氣候解決方案，致力在綠色科技等關鍵領域支持創新。

我們正擴展2030年資產負債表內融資項目排放目標所涵蓋的行業數目，致力邁向目標。有關行業包括航運、農業、商用物業及住宅物業，而破密集行業早前已訂立目標，並載於2月刊發的《2022年報及賬目》。

我們銳意支持客戶落實本身的淨零碳排放轉型計劃，這仍然是集團的重點範疇，而我們透過促成可持續發展融資及投資，繼續實踐相關工作。

▶ 有關集團氣候抱負的進一步詳情，請參閱下文「環境、社會及管治概覽」一節。

# 環境、社會及管治概覽

我們致力將環境、社會及管治原則納入業務運作。

## 我們的方針

我們的環境、社會及管治方針乃根據集團宗旨與價值觀，以及旨在為相關群體創造可持續發展的長期價值而訂立。作為業務廣泛及規模龐大的國際銀行，滙豐能擔當重任協助應對環境、社會及管治挑戰，並善用機會。滙豐亦明白環境、社會及管治議題錯綜複雜，為此而致力於與本身策略、宗旨與價值觀最相符的範疇，以令狀況出現重大轉變。此等範疇為：過渡至淨零碳排放、建立共融與復元力，以及以負責任的方式行事。

### 過渡至淨零碳排放

我們立志於2030年前令集團本身業務及供應鏈達至淨零碳排放，於2050年前達至融資項目淨零碳排放，並在實踐此淨零碳排放抱負方面繼續取得進展，力求在促進全球經濟過渡至淨零碳排放的過程中發揮關鍵作用。

我們正擴展2030年資產負債表內融資項目排放目標所涵蓋行業數目，致力邁向目標。有關行業包括航運、農業、商用物業及住宅物業，而碳密度高行業早前已訂立目標，並載於2月刊發的《2022年報及賬目》。

追溯至2020年12月31日的經修訂動力煤採礦風險承擔預計將於2023年備妥，但仍須取決於數據的供應及質素。我們擬於碳會計金融合作夥伴關係組織發布資本市場準則後（目前預期於今年稍後時間發布），更新資本市場業務中石油及天然氣和電力及公用事業行業的利便項目排放量基準。

我們於2022年12月發布經修訂能源政策，政策內容現已擴展至更廣泛能源系統行業，包括上游石油及天然氣、石油及天然氣發電、氫氣、可再生能源及水力發電、核能、生物能源及轉廢為能。我們亦更新逐步退出動力煤融資業務政策。

有關政策的進一步詳情載於《2022年報及賬目》第65頁。我們實施上述政策時，將會持續與客戶溝通，並評估客戶的過渡計劃。

我們持續發掘新氣候解決方案，並重點支持關鍵領域（例如氣候科技）創新。滙豐投資管理的氣候科技風險資本策略至今已投放3,000萬美元資本，投資開發電動車路線編定及車程科技的歐洲初創公司Chargetrip等。於2023年第二季，滙豐投資管理推出「Purpose」股份類別，專為配合客戶的企業社會目標而設。該股份類別著重應對社會中性別、種族不平等的情况。

於2023年上半年，滙豐運用自然相關金融資訊披露工作組架構草擬本分析歐洲農業食品行業。我們計劃將分析用於擬備風險管理架構的下一步擴展工作，將大自然納入考慮因素。

### 建立共融與復元力

滙豐竭力建立共融的工作環境，以吸納業界精英效力。我們重視招聘並挽留多元化人才，以更適切地代表所處社區。要實踐以上目標，我們必須依賴數據，因此我們已邀請91%員工披露其所屬種族，現時選擇披露有關資料的比率為58%。

滙豐持續提升員工技能，以支持實行我們的優先策略。我們於2022年推出可持續發展學院，培養特定同事的關鍵技能，支持邁向集團淨零碳排放目標。透過與倫敦帝國學院及全球風險管理專業人士協會展開外部合作夥伴關係，學院培訓得以強化，促進財富管理計劃透過沉浸式技能再培訓課程，吸引並培養具通用技能的人士擔任前線財富管理職位，持續支持滙豐實現亞洲業務增長目標。

在全球各地，生活成本壓力仍然揮之不去，而滙豐為員工提供一系列資源，包括財務指引及援助計劃。2022年的獎勵調查顯示，認為自己工作所得酬勞屬公允的員工增加9個百分點。儘管進展令人欣慰，唯我們將會繼續檢討集團的表現及酬勞方針，確保我們能夠以符合集團文化及價值觀的方式鼓勵同事。

滙豐知悉眾多各地客戶亦面臨生活成本上升的壓力，而我們矢志為他們提供協助，因而持續積極採取措施，避免客戶陷入財政困難，並與可獲得額外援助的人士緊密合作。我們已制訂各種舉措及工具，以促進客戶的財務復元力及發展其財務能力。

客戶方面，滙豐識別並處理使用理財服務及金融市場的障礙，從而促進共融。我們致力簡化銀行手續，提供工具方便客戶理財，亦提供教育及支援，協助客戶善用金錢發揮最大效益。滙豐亦藉著提供融資，致力協助客戶提升在社會中的貢獻，並以慈善捐贈、災後援助和義工活動回饋業務所在社區。

### 以負責任的方式行事

滙豐以宗旨為本的操守方針引導我們正當行事，並注重集團對客戶及業務所在金融市場的影響。我們在設計、審批、營銷及管理產品和服務方面已納入有關方針。操守方針有助集團實踐宗旨及價值觀，再加上較正規的政策及推行政策的工具，構成集團整體以成效為重點的操守法則。



# 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

2023年上半年財務表現受惠於利率上升的影響，儘管存在通脹壓力，營業支出仍繼續反映持續嚴守成本紀律的成果。

列賬基準除稅前利潤為217億美元，較2022年上半年增加129億美元，當中包括21億美元與計劃出售法國零售銀行業務相關的減值撥回，以及3月收購英國矽谷銀行的暫計增益15億美元。此外，列賬基準除稅前利潤增加，亦反映利率上升帶來的收入增長。列賬基準營業支出減少，主要反映我們的成本節約計劃於2022年底結束後重組架構成本下降，以及錄得有利貨幣換算差額。同時，預期信貸損失上升，2023年上半年包括中國內地商用物業行業和英國工商金融業務的提撥，而2022年上半年則受惠於新冠病毒相關準備的撥回。

2023年上半年以年率計的平均有形股本回報率為22.4%，當中包括收購英國矽谷銀行的暫計增益及撥回計劃出售法國零售銀行業務減值（以年率計）的影響。若不計及上述交易，以年率計的平均有形股本回報率為18.5%。由於這些交易以及其他季節性因素的影響，預計2023年上半年以年率計之平均有形股本回報率將高於2023年下半年。

於2023年6月30日，集團普通股權一級比率為14.7%，較2022年12月31日增加0.5個百分點。董事會宣布第二次股息為每股普通股0.1美元。

## 實現集團財務目標

以年率計之平均有形股本回報率(%) ◆

# 22.4%

(2022年上半年: 10.6%)

以年率計之平均有形股本回報率為22.4%，2022年上半年為10.6%。我們2023年上半年平均有形股本回報率以年率計算反映收購英國矽谷銀行的暫計增益及撥回計劃出售法國零售銀行業務減值的影響。若不計及此等交易相關的影響，以年率計之平均有形股本回報率為18.5%。

我們的策略進一步增強資產負債表，並為我們在現時利率周期中提供良好的增長平台，同時有助我們繼續嚴控成本的紀律，我們因而有信心修訂2023和2024年的回報指引。根據市場現時引伸的全球政策利率走勢，我們現將2023和2024年的平均有形股本回報率目標定於約15%，有關數字不計及重大收購和出售項目的影響。

目標基準營業支出較2022年上半年增長 ◆

# 4.3%

(2023年上半年: 153億美元; 2022年上半年: 147億美元)

2023年，集團的目標是將成本增長限於約3%，當中不計及貨幣換算差額的影響，須予注意項目和按固定匯率重新換算惡性通脹經濟體2022年業績的影響。我們的目標亦不計及收購英國矽谷銀行及在全球各地進行相關投資的影響（預期導致集團的營業支出增加約1%）。

按此基礎，集團的營業支出較2022年上半年增加6億美元，增幅為4.3%。

我們在2022年全年業績中宣布，集團擬在2023年承擔最高達3億美元的遣散費，隨之而來的效益預期將於2023年底至2024年顯現。於2023年上半年，我們產生2億美元的遣散費。

資本及股息  
普通股權一級比率

# 14.7%

(2022年12月31日: 14.2%)

於2023年6月30日，我們的普通股權一級比率為14.7%，較2022年12月31日增加0.5個百分點。此乃扣除應計股息後產生的資本所致，亦包括撥回計劃出售法國零售銀行業務減值以及收購英國矽谷銀行的暫計增益產生約0.3個百分點的影響。增幅部分被風險加權資產增加以及2023年5月發布2023年第一季度業績時宣布進行的股份回購的影響所抵銷。

我們擬將普通股權一級比率維持在14%至14.5%的中期目標範圍，長遠力求降至此範圍以下。我們擬繼續有效管理資本，在適當的情況下將多餘的資本回購股東。我們的資本分派仍然未有考慮法國零售銀行業務的減值撥回以及收購英國矽谷銀行的暫計增益。

除2023年上半年業績外，董事會還宣布派發第二次股息，每股普通股0.1美元。2023年上半年的股息總額為每股普通股0.2美元。此外，我們亦擬展開高達20億美元的股份回購計劃，並預期即將開始，且於三個月內完成。

鑑於我們目前的預測回報趨勢，我們的2023及2024年股息派付比率目標為50%，當中不包括重大須予注意項目，包括計劃出售法國零售銀行業務、協議出售加拿大銀行業務以及收購英國矽谷銀行後的暫計增益之影響。我們的股息派付比率亦不包括加拿大業務自2022年6月30日起至協議出售完成止期間的盈利。

2023年每股普通股第二次股息

# 0.1美元

## 主要財務衡量指標

| 列賬基準業績            | 截至下列日期止半年      |                |
|-------------------|----------------|----------------|
|                   | 2023年<br>6月30日 | 2022年<br>6月30日 |
| 除稅前利潤 (百萬美元)      | 21,657         | 8,780          |
| 除稅後利潤 (百萬美元)      | 18,071         | 8,931          |
| 成本效益比率 (%)        | 41.9           | 65.7           |
| 淨利息收益率 (%)        | 1.70           | 1.24           |
| 每股基本盈利 (美元)       | 0.86           | 0.40           |
| 每股攤薄後盈利 (美元)      | 0.86           | 0.40           |
| 每股普通股股息 (期內) (美元) | 0.20           | 0.09           |

## 替代表現衡量指標

|                                                  |        |        |
|--------------------------------------------------|--------|--------|
| 固定匯率除稅前利潤 (百萬美元)                                 | 21,657 | 8,404  |
| 固定匯率成本效益比率 (%)                                   | 41.9   | 65.7   |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備 (年率) 佔客戶貸款總額平均值之百分比 (%)          | 0.28   | 0.21   |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備 (年率) 佔客戶貸款總額平均值之百分比，包括持作出售用途 (%) | 0.26   | 0.21   |
| 每股基本盈利，不包括重大須予注意項目 (美元) <sup>1</sup>             | 0.70   | 0.29   |
| 平均普通股股東權益回報率 (年率) (%)                            | 20.8   | 9.9    |
| 平均有形股本回報率 (年率) (%)                               | 22.4   | 10.6   |
| 平均有形股本回報率，不包括策略性交易 (年率) (%) <sup>2</sup>         | 18.5   | 10.6   |
| 目標基準營業支出 (百萬美元) <sup>3</sup>                     | 15,319 | 14,683 |

| 資產負債表               | 於下列日期          |                 |
|---------------------|----------------|-----------------|
|                     | 2023年<br>6月30日 | 2022年<br>12月31日 |
| 資產總值 (百萬美元)         | 3,041,476      | 2,949,286       |
| 客戶貸款淨額 (百萬美元)       | 959,558        | 923,561         |
| 客戶賬項 (百萬美元)         | 1,595,769      | 1,570,303       |
| 附息資產年初至今平均值 (百萬美元)  | 2,162,662      | 2,143,754       |
| 客戶貸款佔客戶賬項百分比 (%)    | 60.1           | 58.8            |
| 股東權益總額 (百萬美元)       | 184,170        | 177,833         |
| 有形普通股股東權益 (百萬美元)    | 153,234        | 146,927         |
| 於期末每股普通股資產淨值 (美元)   | 8.44           | 8.01            |
| 於期末每股普通股有形資產淨值 (美元) | 7.84           | 7.44            |

## 資本、槓桿及流動資金

|                                            |         |         |
|--------------------------------------------|---------|---------|
| 普通股權一級資本比率 (%) <sup>4,5</sup>              | 14.7    | 14.2    |
| 風險加權資產 (百萬美元) <sup>4,5</sup>               | 859,545 | 839,720 |
| 總資本比率 (%) <sup>4,5</sup>                   | 19.8    | 19.3    |
| 槓桿比率 (%) <sup>4,5</sup>                    | 5.8     | 5.8     |
| 高質素流動資產 (流動資金價值，平均值) (十億美元) <sup>5,6</sup> | 631     | 647     |
| 流動資金覆蓋比率 (平均值) (%) <sup>5,6</sup>          | 132     | 132     |

## 股份數目

|                                          |        |        |
|------------------------------------------|--------|--------|
| 於期末流通在外面值0.5美元普通股之基本數目 (百萬股)             | 19,534 | 19,739 |
| 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) | 19,679 | 19,876 |
| 流通在外面值0.5美元普通股之平均基本數目 (百萬股)              | 19,693 | 19,849 |

列賬基準業績與固定匯率基準業績的對賬 (包括須予注意項目的列表) 載於第39頁。其他替代表現衡量指標的定義及計算方法載於第57頁的「替代表現衡量指標之對賬」。

1 2023年第二季每股盈利之中，就收購英國矽谷銀行而確認暫計增益的影響為0.08美元 (2022年第二季：零)；撥回與計劃出售法國零售銀行業務相關的減值虧損為0.08美元 (2022年第二季：零)；以及協議出售加拿大銀行業務為零 (2022年第二季：零)。此外，2022年第二季每股盈利包括確認若干稅項資產的影響0.11美元。

2 不包括撥回與計劃出售法國零售銀行業務相關的16億美元減值虧損 (除稅淨額) 之影響，有關業務不再分類為持作出售用途，以及就收購英國矽谷銀行確認15億美元暫計增益的影響，兩者均於2023年第一季度確認。

3 不計及按固定匯率重新換算惡性通脹經濟體往年成本之影響。

4 除另有說明外，監管規定資本比率和水平乃基於當時生效的《資本規定規例》之過渡安排。於2023年6月30日，普通股權一級資本的IFRS 9加回額並不重大。對歐盟規例及指令 (包括技術準則) 之提述，均應在適用情況下視為對根據《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或指令的英國版本之提述。

5 監管數據及比率按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，可能會出現些許變動。如差額重大，我們將在往後期間重列。

6 流動資金覆蓋比率乃根據之前12個月的月底平均值計算。

## 呈列基準

## IFRS 17「保單」

於2023年1月1日，滙豐採納IFRS 17「保單」，並按照該準則的要求追溯應用有關規定，過往按IFRS 4「保單」公布的比較數字自2022年1月1日過渡日期起予以重列。

詳情請參閱第28頁「自2023年1月1日起呈列方式的變更」。

## 報告框架的變動

於2023年1月1日，集團更新財務報告框架，此後不再匯報剔除貨幣換算差額及重大項目的「經調整」業績。相反，我們僅就相關期間貨幣換算差額的影響調整列賬基準業績比較數字，以計算固定匯率業績。

## 固定匯率業績

固定匯率業績的計算方法乃根據導致按期比較資料扭曲的貨幣換算差額之影響，對比較期間列賬基準業績作出調整。

我們認為固定匯率業績促使對內及對外匯報資料的方式保持一致，並反映管理層如何評估按期業績表現，可為投資者提供有用的資訊。

## 須予注意項目

我們另行披露「須予注意項目」，即管理層認為這些收益表的元素不屬於正常業務範圍，且性質一般屬於非經常性。

第39至41頁及第51至54頁的列表詳列於2023年上半年及2022年上半年期間，須予注意項目對各環球業務及法律實體的影響。

## 管理層對按固定匯率基準計算之收入的意見

環球業務類別評述包括按主要產品劃分的固定匯率基準收入明細列表，反映評估及管理該等業務收入表現所用的基準。

## 列賬基準業績

## 2023年上半年與2022年上半年比較 – 列賬基準表現

| 列賬基準業績                            | 截至下列日期止半年          |                    | 變動                         |        | 外匯影響   |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------------|--------|--------|
|                                   | 2023年6月30日<br>百萬美元 | 2022年6月30日<br>百萬美元 | 2023年上半年相對2022年上半年<br>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」） | 36,876             | 24,545             | 12,331                     | 50     | (6)    |
| 預期信貸損失                            | (1,345)            | (1,087)            | (258)                      | (24)   | 2      |
| 營業收益淨額                            | 35,531             | 23,458             | 12,073                     | 51     | (6)    |
| 營業支出總額                            | (15,457)           | (16,127)           | 670                        | 4      | 4      |
| 營業利潤 / (虧損)                       | 20,074             | 7,331              | 12,743                     | >100   | (11)   |
| 應佔聯營及合資公司利潤                       | 1,583              | 1,449              | 134                        | 9      | (7)    |
| 除稅前利潤                             | 21,657             | 8,780              | 12,877                     | >100   | (11)   |
| 稅項收益 / (支出)                       | (3,586)            | 151                | (3,737)                    | >(100) | >(100) |
| 除稅後利潤 / (虧損)                      | 18,071             | 8,931              | 9,140                      | >100   | (7)    |

| 須予注意項目         | 截至下列日期止半年          |                    |
|----------------|--------------------|--------------------|
|                | 2023年6月30日<br>百萬美元 | 2022年6月30日<br>百萬美元 |
| 收入             |                    |                    |
| 出售、收購及相關成本     | 3,321              | (288)              |
| 金融工具之公允值變動     | 15                 | (371)              |
| 重組架構及其他相關成本    | —                  | 68                 |
| 須予注意收入項目貨幣換算   | —                  | 14                 |
| 營業支出           |                    |                    |
| 出售、收購及相關成本     | (118)              | —                  |
| 重組架構及其他相關成本    | 47                 | (1,040)            |
| 須予注意營業支出項目貨幣換算 | —                  | 31                 |

## 2023年上半年與2022年上半年比較 – 列賬基準表現 (續)

### 列賬基準利潤

列賬基準除稅前利潤為217億美元，較2022年上半年增加129億美元，主要來自收入增加，原因是淨利息收益持續增長，反映利率上升的影響。此外，收入增長亦包括撥回與計劃出售法國零售銀行業務相關的減值21億美元，以及收購英國矽谷銀行所確認的暫計增益15億美元。列賬基準營業支出減少，主要由於2022年底成本節約計劃結束後，重組架構及其他相關成本隨之下降。

列賬基準除稅後利潤為181億美元，較2022年上半年增加91億美元，當中包括稅項支出的增幅，尤其2022年上半年錄得淨增益18億美元，主要來自確認遞延稅項資產。

### 列賬基準收入

列賬基準收入增加123億美元至369億美元，增幅為50%，當中包括上文所述撥回與計劃出售法國零售銀行業務相關的減值及收購英國矽谷銀行的暫計增益。

增幅亦反映加息效應，主要見於工商金融業務和環球銀行及資本市場業務旗下的環球支付方案業務、財富管理及個人銀行業務旗下個人銀行業務及環球私人銀行業務。

環球銀行及資本市場業務方面，主要市場市況向好，交易表現轉佳，帶動資本市場及證券服務業務（主要於環球債務市場業務）收入增長，而證券服務業務及環球外匯業務亦錄得增幅。

財富管理及個人銀行業務旗下保險業務表現理想，而企業中心收入的增長則包括中央財資業務的收入增長和歐洲業務重組的損失減少。

工商金融業務旗下信貸及貸款業務的收入主要由於收益率受壓等因素而降低，而環球銀行及資本市場業務的收入因加強聚焦回報和客戶需求減弱而下降，部分抵銷上述因素的影響。環球銀行及資本市場業務旗下資本市場及證券服務業務方面，客戶交投減少令股票業務收入減少。此外，加息影響資金成本，孳息曲線趨向平坦，令資本市場財資業務收入減少。此項收入分配至環球業務。

### 列賬基準預期信貸損失

列賬基準預期信貸損失為13億美元，增加3億美元，增幅為24%。於2023年上半年，提撥額中有11億美元屬第二級。3億美元提撥乃關於中國內地商用物業行業，而英國工商金融業務亦作出提撥。2023年上半年的提撥額乃因應大部分市場前景轉趨穩定，唯通脹壓力仍在。

於2022年上半年，預期信貸損失提撥包括3億美元涉及中國內地商用物業行業及俄羅斯相關業務。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，但部分被集團撥回尚餘大部分新冠病毒疫情相關準備所抵銷。

### 列賬基準營業支出

列賬基準營業支出為155億美元，減少7億美元，減幅為4%，主要由於成本節約計劃於2022年底結束後，重組架構及其他相關成本隨之下降11億美元。此外，減幅亦由於撥回2億美元歷史資產減值、集團持續嚴守成本紀律，以及兩段期間的有利貨幣換算差額6億美元。

此等因素被多個項目部分抵銷，包括科技開支升幅5億美元、與表現掛鈎的應計酬勞升幅2億美元及遣散費2億美元。營業支出亦受通脹加劇及收購英國矽谷銀行後的遞增成本所影響而上升。

### 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16億美元，增加1億美元，增幅為9%，乃由於應佔Saudi Awwal Bank（「SAB」，前稱沙地英國銀行）及交通銀行股份有限公司（「交通銀行」）利潤增加。

### 稅項支出

2023年上半年的稅項支出為36億美元，實質稅率為16.6%。2023年上半年實質稅率其中1.9個百分點跌幅源自收購英國矽谷銀行的非課稅暫計增益，2.1個百分點跌幅源自撥回不確定稅務狀況的準備。2022年上半年的稅項減免為1.51億美元，主要由於英國稅項組別利潤預測轉佳，就滙豐控股歷史稅項虧損確認遞延稅項資產而帶來減免21億美元，而就不確定稅務狀況提撥的金額為3億美元。若不計及此等因素，2022年上半年實質稅率為18.4%。

### 平均有形股本回報率

於2023年上半年，以年率計平均有形股本回報率為22.4%。若不計及撥回與計劃出售法國零售銀行業務相關減值及收購英國矽谷銀行暫計增益15億美元的影響，以年率計平均有形股本回報率為18.5%。

### 2023年上半年列賬基準除稅後利潤

# 181億美元

(2022年上半年: 89億美元)

### 2023年上半年列賬基準淨利息收益

# 183億美元

較2022年上半年增加36%



## 列賬基準表現 – 2023年第二季與2022年第二季比較

| 列賬基準業績                            | 截至下列日期止季度          |                    |                    | 2023年第二季相對2022年第二季 |       | 外匯影響 |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------|------|
|                                   | 2023年6月30日<br>百萬美元 | 2022年6月30日<br>百萬美元 | 2023年3月31日<br>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淨額(「收入」) | 16,705             | 12,240             | 20,171             | 4,465              | 36    | (2)  |
| 預期信貸損失                            | (913)              | (447)              | (432)              | (466)              | (104) | 3    |
| 營業收益淨額                            | 15,792             | 11,793             | 19,739             | 3,999              | 34    | (2)  |
| 營業支出總額                            | (7,871)            | (7,949)            | (7,586)            | 78                 | 1     | 2    |
| 營業利潤/(虧損)                         | 7,921              | 3,844              | 12,153             | 4,077              | 106   | (2)  |
| 應佔聯營及合資公司利潤                       | 850                | 792                | 733                | 58                 | 7     | (6)  |
| 除稅前利潤                             | 8,771              | 4,636              | 12,886             | 4,135              | 89    | (3)  |
| 稅項收益/(支出)                         | (1,726)            | 863                | (1,860)            | (2,589)            | 300   |      |
| 除稅後利潤/(虧損)                        | 7,045              | 5,499              | 11,026             | 1,546              | 28    |      |

| 須予注意項目         | 截至下列日期止季度          |                    |                    |
|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|                | 2023年6月30日<br>百萬美元 | 2022年6月30日<br>百萬美元 | 2023年3月31日<br>百萬美元 |
| 收入             |                    |                    |                    |
| 出售、收購及相關成本     | (241)              | (288)              | 3,562              |
| 金融工具之公允值變動     | —                  | (171)              | 15                 |
| 重組架構及其他相關成本    | —                  | (12)               | —                  |
| 須予注意收入項目貨幣換算   | —                  | 23                 | 77                 |
| 營業支出           |                    |                    |                    |
| 出售、收購及相關成本     | (57)               | —                  | (61)               |
| 重組架構及其他相關成本    | 47                 | (589)              | —                  |
| 須予注意營業支出項目貨幣換算 | —                  | 1                  | (2)                |

## 列賬基準利潤

列賬基準除稅前利潤為88億美元，較2022年第二季增加41億美元，源自加息帶動收入增加，以及歐洲業務計劃重組的虧損不再出現。

列賬基準除稅後利潤為70億美元，較2022年第二季增加15億美元，其中包括因2022年第二季計及的遞延稅項增益18億美元而令稅項支出增加。

## 列賬基準收入

列賬基準收入增加45億美元至167億美元。因加息、財富管理及個人銀行業務旗下制壽險產品業務表現理想、環球銀行及資本市場業務旗下債務資本市場業務活動增加等原因，全部環球業務均錄得淨利息收益增加。

此等增幅部分被環球外匯業務收入下降(2022年第二季表現強勁)及股票業務收入下降所抵銷。此外，加息影響資金成本，孳息曲線趨向平坦，令資本市場財務業務淨利息收益下跌，導致收入減少。此項收入分配至環球業務。

2023年第二季的「出售、收購及相關成本」主要與協議出售加拿大銀行業務所得款項外匯對沖公允值損失有關。

## 列賬基準預期信貸損失

2023年第二季列賬基準預期信貸損失為9億美元，增加5億美元。2023年第二季預期信貸損失包括中國內地商用物業行業風險承擔的提撥3億美元，以及英國工商金融業務的提撥。

## 列賬基準營業支出

列賬基準營業支出為79億美元，減少1億美元，主要由於貨幣換算差額的有利影響1億美元。成本節約計劃於2022年底結束後，重組架構及其他相關成本不再出現，加上2億美元來自歷史資產減值撥回的影響，而且集團一直恪守成本紀律，大致抵銷科技開支升幅、表現掛鈎的應計酬勞升幅、遣散費升幅及通脹影響。

## 2023年第二季列賬基準除稅後利潤

# 70億美元

(2022年第二季: 55億美元)

## 2023年第二季淨利息收益率

# 1.72%

較2023年第一季度增加3個基點

## 固定匯率業績

## 2023年上半年與2022年上半年比較 – 固定匯率基準

|                         | 截至下列日期止半年          |                    | 2023年上半年相對2022年上半年 |                |
|-------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------|
|                         | 2023年6月30日<br>百萬美元 | 2022年6月30日<br>百萬美元 | 百萬美元               | %              |
| <b>業績 – 按固定匯率基準計算</b> ◆ |                    |                    |                    |                |
| 收入                      | 36,876             | 23,647             | 13,229             | 56             |
| 預期信貸損失                  | (1,345)            | (1,074)            | (271)              | (25)           |
| 營業支出總額                  | (15,457)           | (15,532)           | 75                 | —              |
| <b>營業利潤</b>             | <b>20,074</b>      | <b>7,041</b>       | <b>13,033</b>      | <b>&gt;100</b> |
| 應佔聯營及合資公司利潤             | 1,583              | 1,363              | 220                | 16             |
| <b>除稅前利潤</b>            | <b>21,657</b>      | <b>8,404</b>       | <b>13,253</b>      | <b>&gt;100</b> |

按固定匯率基準計算，除稅前利潤為217億美元，較2022年上半年增加133億美元。

收入增加132億美元，增幅為56%，當中包括撥回與計劃出售法國零售銀行業務相關的減值21億美元，以及收購英國矽谷銀行所確認的暫計增益15億美元。收入增加亦由於全球加息帶動淨利息收益提高，而且環球銀行及資本市場業務旗下資本市場及證券服務業務錄得收入增長，唯股票業務表現下滑。財富管理及個人銀

行業務旗下保險業務亦表現理想，企業中心收入亦上升。

2023年上半年的預期信貸損失上升3億美元，當中包括中國內地商用物業相關提撥及英國工商金融業務第三級提撥，而於2022年上半年，提撥額關乎俄烏戰爭、通脹壓力等令經濟越發不明朗的因素，亦關乎中國內地商用物業行業相關提撥，唯新冠病毒疫情相關準備撥回，有助減輕預期信貸損失升幅。

營業支出維持穩定，乃由於成本節約計劃於2022年底結束後，重組架構及其他相關成本不再出現，大致抵銷其他支出的增幅。惡性通脹經濟體業務的往年業績按2023年上半年平均匯率重新換算，令成本增加1.6億美元。

## 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2022年12月31日增加920億美元，當中已計及貨幣換算差額的有利影響460億美元。按固定匯率基準計算，集團資產總值增加460億美元，主要由於金融投資及交易用途資產款額增多。此外，客戶貸款亦有所增長。

按列賬基準計，客戶貸款為1萬億美元，增加360億美元。按固定匯率基準計，客戶貸款增加230億美元，當中包括法國零售銀行業務計劃出售事項的「持作出售用途資產」貸款結欠重新分類、收購英國矽谷銀行令貸款結欠上升。儘管我們對貸款增長的短期前景仍然持審慎態度，但我們預計中長期而言，有望實現中單位數年度貸款增長。

按列賬基準計，客戶賬項為1.6萬億美元，增加250億美元。按固定匯率基準計，客戶賬項增加30億美元，當中亦包括源自法國零售銀行業務計劃出售事項的持作出售用途結餘重新分類

及收購英國矽谷銀行令結餘上升。部分增幅被HSBC UK存款結餘減少所抵銷。

客戶貸款佔客戶賬項的百分比為60%，而2022年12月31日則為59%。

## 可供分派儲備

於2023年6月30日，滙豐控股的可供分派儲備為257億美元，於2022年12月31日則為352億美元。可供分派儲備減少，主要原因為普通股派息及額外一級票息分派71億美元、股份回購計劃20億美元及其他儲備減少4億美元。2023年上半年產生的63億美元利潤將反映在截至2023年12月31日的可供分派儲備中。

## 資本狀況

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2023年6月30日，集團的普通股權一級比率為14.7%，較2022年12月31日的14.2%為高，反映普通股權一級資本增加71億美元，當中包括計劃出售法國零售銀行業務的減值撥回以及收購英國矽谷銀行的暫計增益。有關增幅部分被風險加權資產增加198億美元和2023年第一季業績同時宣布的股份回購影響所抵銷。

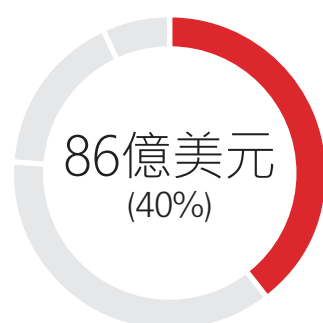
## 流動資金狀況

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及穩定資金淨額比率。於2023年6月30日，集團的流動資金覆蓋比率為132%，並持有6,310億美元高質素流動資產。詳情請參閱第99頁。

# 財富管理及個人銀行

我們為全球約4,000萬名客戶提供服務，當中有逾600萬名國際客戶，涵蓋零售客戶以及資產極豐厚的人士及其家族。

對集團2023年上半年  
除稅前利潤的貢獻



為迎合客戶的需要，我們提供全方位的產品與服務，包括交易銀行、貸款及財富管理。

財富管理及個人銀行業務繼續策略性投資於數碼科技與員工、擴充亞洲財富管理業務、提供更多產品及服務滿足客戶的國際化需求。在利率

上升之下，表現受惠於產品多元化，而貸款及財富管理存款增長，加上保險業務表現強勁，抵銷了股票及互惠基金收入減少的影响。

| 業績 – 按固定匯率基準                    | 截至下列日期止半年              |                        | 2023年上半年相對<br>2022年上半年 |      |
|---------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------|
|                                 | 2023年<br>6月30日<br>百萬美元 | 2022年<br>6月30日<br>百萬美元 | 百萬美元                   | %    |
| 營業收益淨額                          | 16,200                 | 10,058                 | 6,142                  | 61   |
| 預期信貸損失                          | (502)                  | (584)                  | 82                     | 14   |
| 營業支出                            | (7,141)                | (6,995)                | (146)                  | (2)  |
| 應佔聯營及合資公司利潤                     | 35                     | 8                      | 27                     | >100 |
| 除稅前利潤                           | 8,592                  | 2,487                  | 6,105                  | >100 |
| 平均有形股本回報率 (年率) <sup>1</sup> (%) | 43.1                   | 11.5                   |                        |      |

<sup>1</sup> 2023年上半年的平均有形股本回報率 (年率) 包括撥回與計劃出售法國零售銀行業務相關減值虧損的有利影響10.5個百分點。

## 業務摘要

### 340億美元

財富管理及個人銀行業務的新投資資產淨值，較2022年上半年減少13%。

固定匯率除稅前利潤  
(十億美元)

### 86億美元

截至下列日期止半年

|            |     |
|------------|-----|
| 2023年6月30日 | 8.6 |
| 2022年6月30日 | 2.5 |

### 630萬名

國際客戶 (截至2023年6月30日)，較2022年上半年增加8%。

固定匯率營業收益淨額  
(十億美元)

### 162億美元

截至下列日期止半年

|            |      |
|------------|------|
| 2023年6月30日 | 16.2 |
| 2022年6月30日 | 10.1 |

國際客戶涵蓋以下類別的客戶：於多於一個市場使用銀行服務；地址不同於其使用滙豐銀行服務的市場；國籍 (或出生地 (適用於非居民印度人及海外中國人)) 不同於其使用滙豐銀行服務的市場。客戶倘於多地使用銀行服務，則可能被計算多於一次。客戶數目包括收購L&T Investment Management而增加的170萬名客戶。

|                                                                                             | 截至下列日期止半年              |                        | 2023年上半年相對<br>2022年上半年 |      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------|
|                                                                                             | 2023年<br>6月30日<br>百萬美元 | 2022年<br>6月30日<br>百萬美元 | 百萬美元                   | %    |
| 管理層對收入的看法  |                        |                        |                        |      |
| 財富管理                                                                                        | 3,921                  | 3,382                  | 539                    | 16   |
| – 投資產品分銷                                                                                    | 1,281                  | 1,263                  | 18                     | 1    |
| – 環球私人銀行                                                                                    | 1,141                  | 941                    | 200                    | 21   |
| – 淨利息收益                                                                                     | 580                    | 387                    | 193                    | 50   |
| – 非利息收益                                                                                     | 561                    | 554                    | 7                      | 1    |
| – 壽險產品                                                                                      | 875                    | 651                    | 224                    | 34   |
| – 資產管理                                                                                      | 624                    | 527                    | 97                     | 18   |
| 個人銀行                                                                                        | 10,217                 | 6,500                  | 3,717                  | 57   |
| – 淨利息收益                                                                                     | 9,557                  | 5,858                  | 3,699                  | 63   |
| – 非利息收益                                                                                     | 660                    | 642                    | 18                     | 3    |
| 其他 <sup>1</sup>                                                                             | 2,062                  | 176                    | 1,886                  | >100 |
| – 其中：撥回與計劃出售法國零售銀行業務相關減值虧損                                                                  | 2,034                  | —                      | 2,034                  | 100  |
| 營業收益淨額 <sup>2</sup>                                                                         | 16,200                 | 10,058                 | 6,142                  | 61   |

1 「其他」包括資本市場財資業務、滙豐控股利息支出以及惡性通脹，當中亦包括零售及信貸保障保險的分銷及制訂產品（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」）。

| 須予注意項目          | 截至下列日期止半年              |                        |
|-----------------|------------------------|------------------------|
|                 | 2023年<br>6月30日<br>百萬美元 | 2022年<br>6月30日<br>百萬美元 |
| 收入              |                        |                        |
| 出售、收購及相關成本      | 2,034                  | —                      |
| 重組架構及其他相關成本     | —                      | 93                     |
| 收入須予注意項目的貨幣換算   | —                      | (1)                    |
| 營業支出            |                        |                        |
| 出售、收購及相關成本      | (23)                   | —                      |
| 重組架構及其他相關成本     | —                      | (113)                  |
| 營業支出須予注意項目的貨幣換算 | —                      | 4                      |

**財務表現**  
按固定匯率基準計算，除稅前利潤為86億美元，較2022年上半年增加61億美元，當中包括撥回與出售法國零售銀行業務相關的減值20億美元。除稅前利潤增加反映收入增長61億美元，特別是利率上升令收益率擴闊，淨利率收益增加，以及預期信貸損失減少1億美元，唯部分增幅被營業支出增加1億美元所抵銷。

按固定匯率基準計算，收入為162億美元，增加61億美元，增幅為61%，當中包括納入「其他」項內撥回與計劃出售法國零售銀行業務相關的減值之影響。利率上升令收益率擴闊、壽險業務收入增加2億美元、環球私人銀行業務淨利息收益增加2億美元及資產管理業務收入增加1億美元，帶動個人銀行業務淨利息收益大幅增長37億美元，唯部分增幅被來自企業中心（涵蓋資本市場財資業務）的分配收入減少4億美元所抵銷。

財富管理業務收入為39億美元，增加5億美元，增幅為16%。

— 制訂壽險產品業務收入增加2億美元，增幅為34%。<sup>1</sup> 2023年上半年新承保業務之合約服務收益為7億美元，增加1億美元，主要集中於香港，原因是於2023年上半年，中國內地重開邊境，加上香港業務推出新產品。

— 環球私人銀行業務收入增加2億美元，增幅為21%，乃由於利率上升令收益率擴闊，對淨利息收益帶來正面影響。

— 資產管理業務收入增加1億美元，增幅為18%，是由於管理資產增加，以及種子投資組合的利好市場變化所致。表現持續受市場波動影響。

個人銀行業務收入為102億美元，增加37億美元，增幅為57%。

— 淨利息收益增加37億美元，增幅為63%，此乃受惠於利率上升令收益率擴闊，以及資產負債表增長，當中不包括轉撥至持作出售用途的影響。HSBC UK及香港、墨西哥和美國的貸款錄得增長。HSBC UK按揭貸款增加50億美元，香港亦增加50億美元。無抵押貸款較2022年上半年增加10億美元，其中墨西哥（增

加10億美元）及香港（增加10億美元）的增幅尤其顯著，但部分被John Lewis結束卡組合業務的影響所抵銷。

預期信貸損失為5億美元，按固定匯率基準計算，較2022年上半年減少1億美元。預期信貸損失溫和下降主要由於2022年上半年就俄烏戰爭提撥較多準備。2023年上半年的信貸表現維持穩健，儘管通脹壓力大增，拖欠及撇賬情況仍大致平穩。

按固定匯率基準計算，營業支出為71億美元，升幅為2%，反映持續投資亞洲財富管理業務、科技開支增加及通脹上升的影響。有關升幅部分被持續嚴控成本、成本節約計劃於2022年底結束後重組架構及其他相關成本不復再現，以及與過往資產減值相關的1億美元撥回所抵銷。

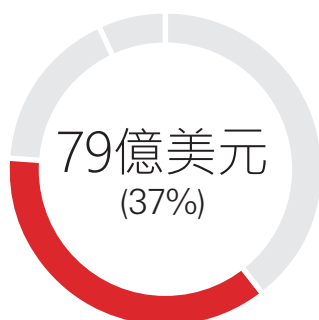
1 自2023年1月1日起，我們以IFRS 17「保單」取代IFRS 4「保單」。根據IFRS 17，新承保業務之未來利潤會在合約服務收益中撥充資本，而不會即時在收益表中確認，而根據IFRS 4計量新承保業務價值時則按後者處理。



# 工商金融

滙豐對企業的支持遍布全球55個國家及地區，服務對象從小型公司乃至全球大型企業不等。

對集團2023年上半年  
除稅前利潤的貢獻



我們支持企業的財務需要，促進跨境貿易及付款，並提供產品及服務，幫助企業壯大規模。我們幫助企業連接國際市場，提供專家財務建議和滙豐其他業務的全方位方案。

於2023年上半年，工商金融業務收購英國矽谷銀行，證明集團持續投身英國經濟。

集團其後推出HSBC Innovation Banking，提升我們服務創新生態系統中創新及迅速發展公司的能力，並為科技和生命科學行業的企業提供國際提案，藉此加強集團的工商金融業務。

於2023年上半年，工商金融業務的收入表現強勁，反映利率上升，以及與環球銀行及資本市場業務合作收入增長，而預期信貸損失及營業支出均告增加。

|                                | 截至下列日期止半年              |                        | 2023年上半年相對<br>2022年上半年 |        |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|--------|
|                                | 2023年<br>6月30日<br>百萬美元 | 2022年<br>6月30日<br>百萬美元 | 百萬美元                   | %      |
| 業績 – 按固定匯率基準                   |                        |                        |                        |        |
| 營業收益淨額                         | 12,216                 | 7,055                  | 5,161                  | 73     |
| 預期信貸損失                         | (704)                  | (278)                  | (426)                  | >(100) |
| 營業支出                           | (3,572)                | (3,345)                | (227)                  | (7)    |
| 應佔聯營及合資公司利潤                    | (1)                    | —                      | (1)                    | —      |
| 除稅前利潤                          | 7,939                  | 3,432                  | 4,507                  | >100   |
| 平均有形股本回報率(年率) <sup>1</sup> (%) | 28.8                   | 12.2                   |                        |        |

<sup>1</sup> 2023年上半年的平均有形股本回報率(年率)包括收購英國矽谷銀行的暫收收益有利影響6.2個百分點。

## 業務摘要

# 154%

環球支付方案業務收入增加。

# 11%

向工商金融業務客戶銷售產品的合作收益增加。

固定匯率除稅前利潤  
(十億美元)

# 79億美元

截至下列日期止半年

|            |     |
|------------|-----|
| 2023年6月30日 | 7.9 |
| 2022年6月30日 | 3.4 |

固定匯率營業收益淨額  
(十億美元)

# 122億美元

截至下列日期止半年

|            |      |
|------------|------|
| 2023年6月30日 | 12.2 |
| 2022年6月30日 | 7.1  |

|                                                                                                    | 截至下列日期止半年              |                        | 2023年上半年相對<br>2022年上半年 |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-----------|
|                                                                                                    | 2023年<br>6月30日<br>百萬美元 | 2022年<br>6月30日<br>百萬美元 | 百萬美元                   | %         |
| <b>管理層對收入的看法</b>  |                        |                        |                        |           |
| 環球貿易及融資                                                                                            | 1,026                  | 1,053                  | (27)                   | (3)       |
| 信貸及貸款                                                                                              | 2,745                  | 2,908                  | (163)                  | (6)       |
| 環球支付方案                                                                                             | 5,967                  | 2,352                  | 3,615                  | >100      |
| 環球銀行及資本市場產品、保險及投資和其他 <sup>1</sup>                                                                  | 2,478                  | 742                    | 1,736                  | >100      |
| – 其中：應佔資本市場及證券服務和銀行產品的收入                                                                           | 658                    | 592                    | 66                     | 11        |
| – 其中：收購英國矽谷銀行有限公司的暫計增益                                                                             | 1,507                  | —                      | 1,507                  | 100       |
| <b>營業收益淨額<sup>2</sup></b>                                                                          | <b>12,216</b>          | <b>7,055</b>           | <b>5,161</b>           | <b>73</b> |

<sup>1</sup> 包括工商金融業務應佔來自向工商金融業務客戶銷售資本市場及證券服務和銀行產品的收入。環球銀行及資本市場業務應佔來自向工商金融業務客戶銷售該等產品的收入已包括在環球銀行及資本市場業務管理層對收入的看法相應行列內，當中亦包括資本市場財資業務分配收入、滙豐控股利息支出及惡性通脹。

<sup>2</sup> 「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」）。

|                 | 截至下列日期止半年              |                        |
|-----------------|------------------------|------------------------|
|                 | 2023年<br>6月30日<br>百萬美元 | 2022年<br>6月30日<br>百萬美元 |
| <b>須予注意項目</b>   |                        |                        |
| <b>收入</b>       |                        |                        |
| 出售、收購及相關成本      | 1,507                  | —                      |
| 收入須予注意項目的貨幣換算   | —                      | (1)                    |
| <b>營業支出</b>     |                        |                        |
| 出售、收購及相關成本      | (15)                   | —                      |
| 重組架構及其他相關成本     | 29                     | (66)                   |
| 營業支出須予注意項目的貨幣換算 | —                      | 2                      |

## 財務表現

按固定匯率基準計算，除稅前利潤為79億美元，較2022年上半年增加45億美元，主要由於所有主要法律實體均錄得收入增加，反映環球支付方案淨利息收益增加35億美元，當中亦包括HSBC UK收購英國矽谷銀行的15億美元暫計增益。預期信貸損失撥備增加，加上營業支出上升，抵銷了部分增幅。

按固定匯率基準計算，收入為122億美元，增加52億美元，增幅為73%：

- 環球支付方案業務收入增加36億美元，所有主要法律實體均錄得增長，反映利率上升令收益率擴闊，以及業務行動的影響，平均結欠則輕微下跌。此外，費用收益亦錄得9%增幅（尤其是卡和付款業務方面），而我們大多數主要法律實體（主要在英國及亞洲）均錄得增長。
- 環球貿易及融資業務結欠減少，反映貿易周期轉弱（尤其是亞洲主要法律實體），影響收入下跌3%。HSBC UK業務取得增長，平均結欠增加及收益率改善，抵銷部分減幅。費用收益大致平穩。

– 信貸及貸款業務收入減少2億美元，減幅為6%（主要為歐洲及亞洲法律實體），此乃由於利率上升削弱需求，加上資金成本上升，導致結欠減少。

– 環球銀行及資本市場產品、保險及投資和其他業務收入增加17億美元，反映收購英國矽谷銀行的15億美元暫計增益，以及環球銀行及資本市場產品（尤其是外匯業務）合作收入增加11%。有關增幅部分被資本市場財資業務收入減少及惡性通脹會計法的不利影響（分配至各環球業務）所抵銷。

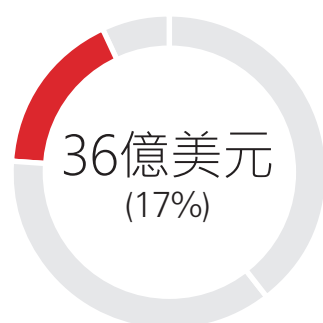
按固定匯率基準計算，預期信貸損失為7億美元，較2022年上半年增加4億美元。預期信貸損失增加主要由於2022年上半年撥回餘下的新冠病毒相關準備，以及2023年上半年的提撥增加（主要在英國）。2023年上半年預期信貸損失包括關於中國內地商用物業行業的提撥2億美元，而2022年上半年的提撥亦為2億美元。

按固定匯率基準計算，營業支出為36億美元，增加2億美元，主要由與表現掛鈎的應計酬勞增加、收購英國矽谷銀行後的遞增成本1億美元、科技投資及通脹影響所致。我們持續嚴控招聘成本，加上採取策略性成本節約措施，緩和了部分增幅帶來的影響。

# 環球銀行及資本市場

我們支援跨國企業、金融機構及機構客戶，以及公營領域和政府機構。

對集團2023年上半年  
除稅前利潤的貢獻



我們在促進環球貿易及支付服務方面享有領導地位，尤其是亞洲和中東地區，促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、資本市場及顧問服務，以及風險管理。

環球銀行及資本市場業務於2023年上半年表現強勁，平均有形股本回報率達到14.2%。我們的收入增長了14%，同時持續嚴控成本，並繼續投資於科技和人才以加強營運復元力和支援客戶。收入增長由利率上升及良好的客戶活動帶動。我們亦削減了預期信貸損失，反映信貸表現穩定。

| 業績 – 按固定匯率基準     | 截至下列日期止半年              |                        | 2023年上半年相對<br>2022年上半年 |     |
|------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-----|
|                  | 2023年<br>6月30日<br>百萬美元 | 2022年<br>6月30日<br>百萬美元 | 百萬美元                   | %   |
| 營業收益淨額           | 8,501                  | 7,459                  | 1,042                  | 14  |
| 預期信貸損失           | (136)                  | (210)                  | 74                     | 35  |
| 營業支出             | (4,785)                | (4,557)                | (228)                  | (5) |
| 應佔聯營及合資公司利潤      | —                      | —                      | —                      | —   |
| 除稅前利潤            | 3,580                  | 2,692                  | 888                    | 33  |
| 平均有形股本回報率(年率)(%) | 14.2                   | 11.5                   |                        |     |

## 業務摘要

# 14.2%

2023年上半年的平均有形股本回報率，較2022年上半年上升2.7個百分點。

# 111%

環球支付服務收入升幅。

固定匯率除稅前利潤  
(十億美元)

# 36億美元

截至下列日期止半年

|            |     |
|------------|-----|
| 2023年6月30日 | 3.6 |
| 2022年6月30日 | 2.7 |

固定匯率營業收益淨額  
(十億美元)

# 85億美元

截至下列日期止半年

|            |     |
|------------|-----|
| 2023年6月30日 | 8.5 |
| 2022年6月30日 | 7.5 |

|                                                                                                    | 截至下列日期止半年              |                        | 2023年上半年相對<br>2022年上半年 |             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-------------|
|                                                                                                    | 2023年<br>6月30日<br>百萬美元 | 2022年<br>6月30日<br>百萬美元 | 百萬美元                   | %           |
| <b>管理層對收入的看法</b>  |                        |                        |                        |             |
| <b>資本市場及證券服務</b>                                                                                   | <b>4,763</b>           | <b>4,658</b>           | <b>105</b>             | <b>2</b>    |
| – 證券服務                                                                                             | 1,220                  | 933                    | 287                    | 31          |
| – 環球債務市場                                                                                           | 588                    | 423                    | 165                    | 39          |
| – 環球外匯                                                                                             | 2,225                  | 2,138                  | 87                     | 4           |
| – 股票                                                                                               | 236                    | 594                    | (358)                  | (60)        |
| – 證券融資                                                                                             | 513                    | 458                    | 55                     | 12          |
| – 信貸及資金估值調整                                                                                        | (19)                   | 112                    | (131)                  | >(100)      |
| <b>環球銀行</b>                                                                                        | <b>4,273</b>           | <b>3,097</b>           | <b>1,176</b>           | <b>38</b>   |
| – 環球貿易及融資                                                                                          | 341                    | 333                    | 8                      | 2           |
| – 環球支付服務                                                                                           | 2,197                  | 1,043                  | 1,154                  | >100        |
| – 信貸及貸款                                                                                            | 987                    | 1,170                  | (183)                  | (16)        |
| – 資本市場及顧問服務                                                                                        | 558                    | 424                    | 134                    | 32          |
| – 其他 <sup>1</sup>                                                                                  | 190                    | 127                    | 63                     | 50          |
| <b>環球銀行及資本市場其他業務</b>                                                                               | <b>(535)</b>           | <b>(296)</b>           | <b>(239)</b>           | <b>(81)</b> |
| – 自營投資                                                                                             | 13                     | 78                     | (65)                   | (83)        |
| – 其他 <sup>2</sup>                                                                                  | (548)                  | (374)                  | (174)                  | (47)        |
| <b>營業收益淨額<sup>3</sup></b>                                                                          | <b>8,501</b>           | <b>7,459</b>           | <b>1,042</b>           | <b>14</b>   |

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」）。

| 須予注意項目          | 截至下列日期止半年              |                        |
|-----------------|------------------------|------------------------|
|                 | 2023年<br>6月30日<br>百萬美元 | 2022年<br>6月30日<br>百萬美元 |
| <b>收入</b>       |                        |                        |
| 重組架構及其他相關成本     | —                      | (26)                   |
| 收入須予注意項目之貨幣換算   | —                      | —                      |
| <b>營業支出</b>     |                        |                        |
| 出售、收購及相關成本      | 3                      | —                      |
| 重組架構及其他相關成本     | —                      | (87)                   |
| 營業支出須予注意項目之貨幣換算 | —                      | 3                      |

## 財務表現

按固定匯率基準計算，除稅前利潤為36億美元，較2022年上半年增加9億美元，增幅為33%。此乃由於收入增加10億美元（增幅為14%）帶動，特別是相比2022年上半年，淨利息收益增加，預期信貸損失提撥減少。營業支出增加2億美元。

按固定匯率基準計算，收入為85億美元，增加10億美元，增幅為14%。

資本市場及證券服務業務方面，儘管信貸及資金估值調整錄得不利變動1億美元（包括方法修訂），但收入仍然增加1億美元，增幅為2%。

– 證券服務業務方面，受惠於環球利率上升，淨利息收益增加，帶動收入增加3億美元，增幅為31%。

– 環球債務市場業務方面，由於第一市場狀況轉佳，加上中國內地重開邊境，令交投表現好轉，故收入增加2億美元，增幅為39%。2022年上半年則由於不明朗因素和市場環境充滿挑戰，業務受到第一市場活動和客戶流量減少打擊。

– 環球外匯業務方面，收入增加1億美元，增幅為4%，反映整體市場波動令客戶活動和交易表現強勁，而且通脹上升和利率上升左右宏觀經濟。

– 證券融資業務方面，大宗經紀交易表現強勁，而且中國內地重開邊境，帶動收入增加1億美元，增幅為12%。

– 股票業務方面，由於2022年上半年有關業務表現強勁，加上市場波幅收窄導致客戶活動減少，以致收入下跌4億美元，減幅為60%。

環球銀行業務方面，收入增加12億美元，增幅為38%。

– 環球支付服務業務受惠於環球利率上升，收入增加12億美元。

– 資本市場及顧問服務業務收入增加1億美元，增幅為32%。儘管環球市場費用減少，但由於資本市場活動增加，投資銀行費用保持穩定。由於利率上升，發行人服務收入也有所增加。

– 信貸及貸款業務收入減少2億美元，減幅為16%，原因是客戶需求疲弱和增加對回報的關注。

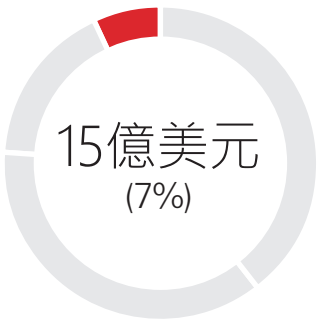
環球銀行及資本市場其他業務方面，自營投資收入下跌1億美元，因為2023年上半年的重估增益低於2022年上半年。分配至環球業務的資本市場財資業務及惡性通脹會計不利影響亦導致收入減少。

預期信貸損失為1億美元，而2022年上半年按固定匯率基準計算提撥為2億美元，反映信貸表現穩定。

由於通脹上升影響，按固定匯率基準計算，營業支出為48億美元，增加2億美元，增幅為5%，部分被集團的成本節約措施效益所抵銷。

# 企業中心

對集團2023年上半年  
除稅前利潤的貢獻



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。

2023年上半年企業中心的表現，主要反映金融工具的不利公允價值變動不再出現、歐洲的業務

重組架構，包括完成出售希臘分行業務的虧損、計劃出售俄羅斯業務的虧損，以及2022年底完成成本節約計劃後，重組架構和其他相關成本不再出現。此外，應佔聯營及合資公司利潤有所增加。

|                    | 截至下列日期止半年              |                        | 2023年上半年相對<br>2022年上半年 |      |
|--------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------|
|                    | 2023年<br>6月30日<br>百萬美元 | 2022年<br>6月30日<br>百萬美元 | 百萬美元                   | %    |
| 業績 – 按固定匯率基準       |                        |                        |                        |      |
| 營業收益淨額             | (41)                   | (925)                  | 884                    | 96   |
| 預期信貸損失             | (3)                    | (2)                    | (1)                    | (50) |
| 營業支出               | 41                     | (635)                  | 676                    | >100 |
| 應佔聯營及合資公司利潤        | 1,549                  | 1,355                  | 194                    | 14   |
| 除稅前利潤              | 1,546                  | (207)                  | 1,753                  | >100 |
| 平均有形股本回報率 (年率) (%) | 8.0                    | 7.3                    |                        |      |

## 業務摘要

固定匯率除稅前利潤  
(十億美元)

15億美元

截至下列日期止半年

|            |       |
|------------|-------|
| 2023年6月30日 | 1.5   |
| 2022年6月30日 | (0.2) |

固定匯率營業收益淨額  
(百萬美元)

(4,100)萬美元

截至下列日期止半年

|            |       |
|------------|-------|
| 2023年6月30日 | (41)  |
| 2022年6月30日 | (925) |



|                                                                                                | 截至下列日期止半年              |                        | 2023年上半年相對<br>2022年上半年 |        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|--------|
|                                                                                                | 2023年<br>6月30日<br>百萬美元 | 2022年<br>6月30日<br>百萬美元 | 百萬美元                   | %      |
| 管理層對經調整收入的看法  |                        |                        |                        |        |
| 中央財資 <sup>1</sup>                                                                              | 81                     | (378)                  | 459                    | >100   |
| 既有組合                                                                                           | (11)                   | 6                      | (17)                   | >(100) |
| 其他 <sup>2,3</sup>                                                                              | (111)                  | (553)                  | 442                    | 80     |
| 營業收益淨額 <sup>4</sup>                                                                            | (41)                   | (925)                  | 884                    | 96     |

1 中央財資業務包括已發行長期債務與相關掉期的估值差額，以及金融工具的公允值變動。

2 其他包括綜合調整、物業和科技資產的融資費用、投資物業和物業出售的重估損益、若干計劃出售業務的損益，以及未分配至環球業務的其他收入項目。

3 資本市場財資業務的收入、滙豐控股淨利息支出及惡性通脹的影響已分配至環球業務，以便更切合有關業務所呈列的收入及支出。在2023年上半年所分配的資本市場財資業務總收入的部分為4.5億美元（2022年上半年：8.22億美元；2022年下半年：6.24億美元）。

4 「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」）。

| 須予注意項目          | 截至下列日期止半年              |                        |
|-----------------|------------------------|------------------------|
|                 | 2023年<br>6月30日<br>百萬美元 | 2022年<br>6月30日<br>百萬美元 |
| 收入              |                        |                        |
| 出售、收購及相關成本      | (220)                  | (288)                  |
| 金融工具之公允值變動      | 15                     | (371)                  |
| 重組架構及其他相關成本     | —                      | 1                      |
| 收入須予注意項目之貨幣換算   | —                      | 16                     |
| 營業支出            |                        |                        |
| 出售、收購及相關成本      | (83)                   | —                      |
| 重組架構及其他相關成本     | 18                     | (774)                  |
| 營業支出須予注意項目之貨幣換算 | —                      | 27                     |

#### 財務表現

按固定匯率基準計算，除稅前利潤為15億美元，而2022年上半年則錄得除稅前虧損2億美元，升幅主要反映收入增長和重組架構及其他相關成本減少，以及應佔聯營及合資公司利潤增加。

按固定匯率基準計算，收入增加9億美元，增幅為96%。這反映金融工具的不利公允值變動不再出現、長期債務與相關掉期的有利估值差額，以及結構性對沖的估值增益。此外，該增長亦反映歐洲業務重組架構的影響，包括2022年上半年完成出售希臘分行業務的相關虧損不再出現，以及計劃出售俄羅斯業務相關的虧損減少。該增幅部分被2023年上半年協議出售加拿大銀行業務預期所得款項的外匯對沖相關公允值損失3億美元所抵銷。

按固定匯率基準計算，營業支出減少7億美元，主要由於成本節約計劃於2022年底完成後重組架構和其他相關成本不再出現，部分被計劃出售法國零售銀行業務和加拿大銀行業務的相關成本所抵銷。

按固定匯率基準計算，應佔聯營及合資公司利潤為15億美元，增加2億美元，增幅為14%，主要由於應佔SAB和交通銀行的利潤增加。

# 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

2023年上半年，重大經濟及監管風險揮之不去，然而大多數市場的經濟前景有所改善。俄烏戰事雖繼續對地緣政治造成深遠影響，但環球經濟已適應戰事所引致的一系列重大制裁及貿易限制。具體而言，歐洲國家已分散能源來源，減少依賴俄羅斯能源供應。

俄烏戰事持續或任何進一步升級，有可能造成額外經濟、社會及政治後果，包括更多制裁及貿易限制。宏觀經濟環境出現較長期變化，通脹可能上升及持續，能源價格則繼續波動。

中國與包括美國和英國等多個國家的關係依然錯綜複雜。有關方面已於各行各業致力緩減供應鏈的風險，降低地緣政治衝擊帶來的影響。美國、英國、歐盟以及其他國家針對部分中國個人及企業實施多項制裁和貿易限制。作為反制，中國亦實施了多項制裁，並頒布多項新法例及貿易限制，有關措施可能對集團及其客戶造成影響。進一步的制裁或反制行動，不論是與俄羅斯或中國相關，都可能產生監管、聲譽及市場風險，對集團及其客戶造成影響。

已發展市場及新興市場央行均於2023年上半年維持緊縮貨幣政策，並預期於下半年將持續緊縮。持續緊縮政策將加劇經濟衰退及金融不穩的風險，儘管通脹已開始回落，大部分已發展市場央行均預期維持較高利率水平，直至2024年中旬，以應對持續的基本通脹壓力。

儘管經濟增長放緩、能源價格波動及息率高企，但包括社會福利、國防及減碳倡議等領域的公共開支需求增加，已發展市場及新興市場均可能為此維持擴張性財政政策，導致債務沉重的主權國家、企業及家庭（不論已發展市場或新興市場）承受更大壓力。

### 主要承受風險水平計量指標

| 元素                | 計量指標                                           | 承受風險水平 | 2023年上半年 |
|-------------------|------------------------------------------------|--------|----------|
| 資本                | 普通股權一級比率 - 終點基準                                | ≥13.0% | 14.7%    |
| 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（財富管理及個人銀行業務）        | ≤0.50% | 0.23%    |
|                   | 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（環球銀行及資本市場業務、工商金融業務） | ≤0.45% | 0.46%    |

2023年初，中國內地商用物業市場有復甦及趨穩跡象，但最近的市場數據依然好壞參半，意味著復甦不明朗且長久。雖然離岸金融市場環境依然甚具挑戰，流動資金持續短缺，但中國政府於2022年底推出多項政策措施，改善對境內借款人的財務支援。該行業相關企業可能面對持續挑戰，信貸亦可能進一步惡化。

我們會繼續密切監察生活成本上升對零售客戶的影響。我們首要重點是確保依據監管機構、政府及廣泛相關群體的期望為客戶提供適當的支援。我們已接受及履行於2023年6月發佈的按揭憲章中所概述的政府承諾，作為我們持續支持零售按揭客戶（特別是英國）的舉措之一，並幫助為有需要的客戶提供其他援助選項。有關為英國客戶提供全方位支援更多詳情，請瀏覽[www.hsbc.co.uk](http://www.hsbc.co.uk)。

我們與主要監管機構緊密合作，確保我們在市場波動期間進行的活動，持續符合他們對金融機構的期望。

就IFRS 9「金融工具」而言，我們對宏觀經濟境況的觀點在第二季維持不變，但對英國利率的預期出現轉變，以致需要修訂重要的境況變量。

此外，管理層會就預期信貸損失作出調整，以反映若干行業因通脹、息率波動及其他宏觀經濟風險而持續不明朗，而該等因素及風險未能透過我們的模型完全反映。

我們會就上述情況繼續監察並致力管理相關發展對客戶和業務的潛在影響。不同地區業務的財務表現不盡相同，然而集團的資產負債表及流動資金水平保持穩健。

有關我們應對地緣政治和宏觀經濟風險的方針更多詳情，請參閱第61頁「特別提述部分」。

有關我們的核心及其他境況更多詳情，請參閱第69頁「計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析」。

### 承受風險水平

承受風險水平反映滙豐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，亦為策略決定訂客觀基準，並有助確保規劃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當分配資本、資金及流動資金，推動業務增長，同時監察非金融風險。

於2023年6月30日，集團的普通股權一級比率及零售業務的預期信貸損失準備均處於界定的承受風險水平範圍內。批發業務的預期信貸損失準備超出承受風險水平範圍，反映多位中國內地商用物業發展商客戶及英國借款人違約。2023年上半年，我們在集團的承受風險水平聲明中提高對銀行賬項利率風險的覆蓋範圍。

## 管理風險 (續)

### 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。

2023年7月12日，英倫銀行發布金融穩定報告，其中闡述金融政策委員會對英國金融體系的觀點。報告中包含英國銀行體系2022年度周期境況壓力測試結果，壓力境況反映環球經濟萎縮、已發展經濟體通脹居高不下、息率持續上升、失業率大幅攀升，以及資產價格暴跌的潛在影響。英倫銀行將使用2022年度周期境況測試的結果，作為制訂壓力資本緩衝的直接參考指標。

英倫銀行根據滙豐截至2022年6月30日的資產負債表，判斷2022年度周期境況壓力測試並未顯示滙豐存在任何資本不足問題。

基於該壓力境況，英倫銀行的結果顯示滙豐控股資本充足，集團按IFRS 9過渡基準計算的普通股權一級資本比率預計將降至低點10.7%，高於集團7%的普通股權一級參考比率。按IFRS 9非過渡基準計算，集團的普通股權一級資本比率預計將達低點9.9%，高於按IFRS 9非過渡基準計算的6.2%普通股權一級參考比率。

滙豐首次被要求就分隔運作的銀行HSBC UK獨立提交2022年度周期境況測試結果。該獨立結果同樣顯示HSBC UK資本充足，反映其按IFRS 9過渡基準計算的普通股權一級資本比率將降至低點10.1%，高於6.2%的普通股權一級參考比率。按IFRS 9非過渡基準計算，HSBC UK的普通股權一級資本比率預計將達低點8.9%，高於IFRS 9非過渡基準計算的6.4%普通股權一級參考比率。

集團和HSBC UK的測試結果均已納入策略性管理措施。具體而言，在該等不利經濟環境下，集團將根據當時的情況考慮採取多項管理措施。

### 氣候壓力測試

我們為滿足評估氣候變化影響的要求，已制訂一系列措施，以執行氣候壓力測試和境況分析，用於協助我們更加了解風險管理和業務決策面對的相關風險。

2022年下半年，我們進行內部氣候境況分析，以幫助確定淨零碳排放策略面對的挑戰和機遇，以及轉型和實體風險對業務模型造成的風險，並為資本規劃和承受風險水平提供相關資料。內部資本充足程度評估程序已使用內部氣候境況分析結果測試資本充足程度，管理層所得結論顯示集團仍然資本充足。

2023年下半年，我們將進行新的內部氣候境況分析，並改善有關模型和擴大內部使用的境況，作為策略規劃一環，同時應對香港金融管理局和阿拉伯聯合酋長國中央銀行等監管機構規定的氣候壓力測試。

有關氣候風險壓力測試方針更多詳情，請參閱《2022年報及賬目》第67頁「境況分析得出的見解」。

### 氣候風險

氣候風險涉及氣候變化和綠色經濟轉型可能產生的金融和非金融影響。氣候風險既可對集團造成直接打擊，亦可透過客戶關係帶來影響，當中包括集團對淨零碳排放抱負產生的潛在風險，可能導致聲譽受損。假如我們被認為在業務活動中誤導相關群體或未能實現所訂的淨零碳排放目標，則可能面臨潛在法律及/或監管行動。集團最重大氣候風險與銀行業務組合內的企業客戶融資活動及零售按揭有關。此外，我們亦對於保險業務、員工退休金計劃及資產管理業務中所擁有的資產承擔重大責任。

我們根據集團整體風險管理架構，致力管理所有業務的氣候風險，並將氣候因素納入現有風險類別。

有關氣候風險管理方針詳情，請參閱《2022年報及賬目》第221頁「氣候風險」。

有關按氣候相關金融信息披露工作組指引進行披露的詳情，請參閱《2022年報及賬目》第44頁「環境、社會及管治報告」。

### 我們的營運

我們持續致力投入資源，提升支援各業務範疇的資訊科技系統及關鍵服務（包括第三方提供）的可靠程度及復元力。此舉有助我們保障客戶、聯屬機構及交易對手，同時確保盡量減少服務中斷及隨之而來的聲譽、法律及監管後果。作為我們防範相關威脅的方針，我們投資於業務及技術監控措施，協助我們及時偵測及管理問題，並從中復元。

我們透過預警指標等措施，審慎而積極地管理承受風險水平，以及確保定期與董事會和主要相關群體溝通，繼續致力提升管理決策所用數據的質素和時效。

我們繼續在實施集團業務及風險轉型計劃方面取得進展。我們力求管理執行改革的風險，以便有效和安全地按我們所需的規模、複雜程度及步伐確定各項改革措施的優次，並加以管理及予以落實。

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，請分別參閱《2022年報及賬目》第133及142頁。

## 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各項措施，以緩減首要風險。新浮現風險是指一旦發生

可能對我們的風險狀況產生重大衝擊的風險，該等風險被視為並不迫切，且未受到積極管理。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。

有關首要及新浮現風險更多詳情，請參閱《2022年報及賬目》第135至141頁。

| 風險                                                   | 趨勢 | 詳情                                                                                                                                                    |
|------------------------------------------------------|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>外部因素引致</b>                                        |    |                                                                                                                                                       |
| 地緣政治及宏觀經濟風險                                          | ►  | 我們的業務和組合面對政治不穩定、社會動盪及軍事衝突相關風險，可能導致業務中斷、危及我們的員工安全及／或對資產造成實質損害。雖然全球供應鏈中斷的情況經已消除，但地緣政治局勢依然高度緊張，而且環球息率高企，加上中國經濟前景不明朗，將會導致全球經濟放緩，或會對我們的信貸組合造成影響。           |
| 科技及網絡安全風險                                            | ►  | 技術故障與來自內部或外部威脅的惡意活動，使我們面臨服務中斷及數據遺失的風險。我們繼續監察當前地緣政治事件及威脅概況的變化。我們推行的持續改進計劃有助我們保護相關科技的運作，並應對日新月異的網絡威脅環境。                                                 |
| 不斷演變的監管環境風險                                          | ▲  | 監管和合規風險環境越加複雜，部分原因來自地緣政治緊張局勢加劇。最近銀行倒閉事件後引致對金融機構的監管審查，以及其他監管方面的重點措施，可能在中短期內導致對集團整體規管出現變動，我們將繼續密切監控監管環境和整個行業的發展，並在適當時與監管機構合作。                           |
| 金融犯罪風險                                               | ▲  | 客戶、員工及第三方從事犯罪活動，會令我們承受金融犯罪風險。日益複雜的地緣政治挑戰、宏觀經濟前景、制裁規定持續演變、科技急速發展、國家數據私隱規定越加增多，以及詐騙手法日趨成熟，均導致金融犯罪風險環境不斷變化。因此，我們將繼續面對潛在監管執法及聲譽風險。                        |
| 銀行同業拆息過渡風險                                           | ▼  | 在有關合約由尚餘停用的銀行同業拆息基準過渡至新訂參考利率的同時，我們依然面對監管合規、法律及復元力風險。我們繼續考量有關公平待客、符合監管期望以及系統和流程運作的事宜。隨著大部分合約已由尚餘停用的銀行同業拆息（特別是美元倫敦銀行同業拆息）成功過渡，主要風險經已降低。                 |
| 環境、社會及管治風險                                           | ▲  | 我們需要承擔氣候變化、自然環境及人權相關的環境、社會及管治風險。鑑於全球監管發展的步伐和力度，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行動及投資決策，此等風險亦有所增加。在相關期望不斷演變下，若我們未能達標，或會招致金融及非金融方面的代價，包括聲譽方面的不利後果。          |
| 數碼化及科技發展風險                                           | ▲  | 科技發展及監管變化促使新的公司進入銀行業，競爭對手亦會藉此推出各項新產品與服務。我們因此需要不斷善用嶄新數碼科技進行創新，並將其應用於我們的產品，以期為客戶提供最優質的服務，吸引和留住客戶和同事。新科技為我們帶來機會，但隨之而來的是相關風險。我們繼續確保了解相關風險，並運用合適的管控措施加以管理。 |
| <b>內部因素引致</b>                                        |    |                                                                                                                                                       |
| 可能影響增長的僱員技能、處理能力及環境因素相關風險                            | ►  | 我們的業務、部門及經營地區面對的風險涉及挽留僱員及人才供應、遵從僱傭法律法規。儘管員工流失率高企的問題已普遍紓緩，但部分地區的通脹仍然居高不下、人員流失率高企和勞動市場持續面對困境。我們監察招聘工作及員工流失率水平，而每項業務、每個部門均制訂人手計劃，確保能有效預測人才需求，以滿足業務需要。    |
| 接受第三方服務產生的風險                                         | ►  | 我們從眾多第三方採購商品及服務。設置適當的風險管理政策及程序，以甄選和管治第三方（包括第三方的供應網絡）對我們至關重要，尤其是針對可能影響我們營運復元力的關鍵活動。在管理與第三方相關的風險方面若有任何不足之處，有可能影響我們支援客戶及達致監管規定預期的能力。                     |
| 模型風險                                                 | ▲  | 每當我們依賴模型作出業務決策時，模型風險便會出現。模型的運用涉及財務及非財務事項，以及一系列商業應用。不斷演變的監管要求導致銀行業管理模型風險的方式出現重大轉變，並以資本模型為焦點。鑑於生成式人工智能及運用人工智能技術的大型語言模型等新科技，有需要強化模型風險管控措施。               |
| 數據風險                                                 | ►  | 我們利用數據服務客戶並營運業務，通常透過數碼體驗和流程實時進行。若我們的數據不準確和無法及時取得，或會對我們服務客戶、保持營運復元力或達致監管規定的能力構成影響。我們必須確保將非公開數據保密，並遵循日益繁多的監管數據私隱及跨境數據轉移的法規。                             |
| 執行變革風險                                               | ►  | 未能有效在機構上下確認變革的優先，並作出管理及／或執行變革，將會影響我們達致策略目標的能力。我們致力監察、管理及監督執行變革的風險，以確保我們的變革方案及措施繼續為客戶、員工、投資者及社區帶來恰當的成果。                                                |
| ▲ 2023年上半年風險增加    ▼ 2023年上半年風險減少    ► 風險維持在2022年同等水平 |    |                                                                                                                                                       |



## 財務概要

### 目錄

|    |                        |
|----|------------------------|
| 28 | 自2023年1月1日起呈列方式的變更     |
| 28 | 採納替代表現衡量指標             |
| 29 | 綜合收益表摘要                |
| 30 | 按環球業務及法律實體列示業績         |
| 31 | 收益表評述                  |
| 31 | 淨利息收益                  |
| 34 | 稅項支出                   |
| 35 | 綜合資產負債表摘要              |
| 37 | 與2022年12月31日比較的資產負債表評述 |

### 自2023年1月1日起呈列方式的變更

#### 報告框架的變動

於2023年1月1日，集團更新財務報告框架，此後不再匯報剔除貨幣換算差額及重大項目的「經調整」業績。相反，我們僅就相關期間貨幣換算差額的影響，通過調整列賬基準業績比較數字來計算固定匯率業績。此舉能夠讓讀者了解貨幣換算差額對集團業績的影響。我們另行披露「須予注意項目」，即管理層認為屬正常業務過程以外且性質一般屬非經常性的收益表元素。儘管我們以環球業務作為主要報告分類的方式維持不變，但自2023年1月1日起，集團將業績補充呈列方式從按地區列示改為按主要法律實體列示，務求較清晰展示集團架構。

#### IFRS 17「保單」

於2023年1月1日，滙豐採納IFRS 17「保單」，並按照該準則的要求追溯應用有關規定，過往按IFRS 4「保單」公布的比較數字自2022年1月1日過渡日期起予以重列。根據IFRS 17，有效長期業務現值（「PVIF」）資產不會提前確認。相反，計量保單負債時會計及履約現金流及代表未賺取利潤的合約服務收益。集團過往採納的IFRS 4會計方法會提前確認利潤，但有別於此，IFRS 17會於保單期限內提供服務時以遞延方式循序漸進地在收入中確認利潤。合約服務收益亦包括原先於產生時計入支出的應佔成本，該等應佔成本如今會在計量保單負債時計入，並於保單期限內確認。

為配合IFRS 17的實施，集團運用選擇權將過往按已攤銷成本持有的資產（總值551億美元）及過往按公允值計入其他全面收益持有的資產（總值11億美元），重新指定按公允值計入損益賬。重新指定已攤銷成本資產導致資產淨值增加49億美元，是由於過渡時採納的公允價值計量高於過往的攤銷成本賬面值所致。

過渡安排的影響是集團2022年上半年的列賬基準收入減少7億美元，而2022年上半年的列賬基準除稅前利潤則減少4億美元。由於過渡安排，集團於2022年1月1日的股本總額減少105億美元至1,963億美元，有形股本則減少24億美元至1,558億美元。我們採納IFRS 17的詳情請參閱載於www.hsbc.com/investors的《過渡至IFRS 17「保單」的報告》以及第137頁附註16「採納IFRS 17之影響」。

### 成本目標

我們於2022年全年業績中將2023年「經調整」營業支出目標定為較2022年增加約3%。儘管我們的新報告框架不再呈列「經調整」業績，唯我們就營業支出作出例外安排，我們會就須予注意項目及貨幣換算差額按期計算的影響調整列賬基準業績。重新換算惡性通脹經濟體於比較期間的財務資料所按最新匯率並非我們所能控制，故我們亦剔除重新換算的影響，同時亦剔除與收購英國矽谷銀行及有關國際投資相關之遞增成本的影響。我們認為，此目標基準營業支出衡量指標能夠量化並剔除管理層於設定及評估成本相關目標時已考慮的項目，因此能夠為投資者提供有用資料。

### 重新分類

我們於2023年第一季度曾進行一項內部檢討，評估何種環球業務最能配合客戶的不同需要，其後為匯報目的，拉丁美洲實體的一個環球銀行業務客戶組合由環球銀行及資本市場業務轉移至工商金融業務，比較數字已相應重列。澳洲、印尼實體亦有類似從環球銀行及資本市場業務轉移至工商金融業務的客戶組合，唯規模較小，故比較數字並無重列。

### 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108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。該等衡量指標部分源自列賬基準業績，但經撇除會扭曲按期比較結果的因素。本報告中採用的「固定匯率業績」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57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」按固定匯率基準呈列，詳情載於第118頁附註5「按類分析」。

### 固定匯率業績

固定匯率業績的計算方法，是就扭曲按期比較結果的貨幣換算差額之影響，對列賬基準業績作出調整。

我們認為，固定匯率業績使對內及對外匯報資料的方式保持一致，並反映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。

### 須予注意項目

我們另行披露「須予注意項目」，即管理層認為屬正常業務過程以外且性質一般屬非經常性的收益表元素。

第39至40及第51至54頁的列表詳列須予注意項目於2023年上半年及2022年上半年對我們各個環球業務範疇、法律實體及選定國家／地區的影響。



## 貨幣換算差額

貨幣換算差額反映2023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貨幣換算差額，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。

截至2023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2022年6月30日止半年的收益表，乃按截至2023年6月30日止半年的平均匯率換算；及
- 於2022年6月30日及2022年12月31日的資產負債表，則按2023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。滙豐阿根廷附屬公司的固定匯率資料並未就當地惡性通脹的影響作進一步調整。就會計目的而言，土耳其自2022年6月1日起被視為惡性通脹經濟體。滙豐在土耳其擁有一家營運實體，其固定匯率資料並未就當地惡性通脹的影響作進一步調整。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。

## 綜合收益表摘要

|                                          | 截至下列日期止半年 <sup>1</sup> |                        |
|------------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                          | 2023年<br>6月30日<br>百萬美元 | 2022年<br>6月30日<br>百萬美元 |
| 淨利息收益                                    | 18,264                 | 13,385                 |
| 費用收益淨額                                   | 6,085                  | 6,228                  |
| 持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益                  | 8,112                  | 4,856                  |
| 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）  | 4,304                  | (11,849)               |
| 保險財務收益 / （支出）                            | (4,234)                | 11,773                 |
| 保險服務業績                                   | 524                    | 370                    |
| 收購所得增益 <sup>2</sup>                      | 1,507                  | —                      |
| 撥回與計劃出售法國零售銀行業務相關的減值虧損 <sup>3</sup>      | 2,130                  | —                      |
| 其他營業收益                                   | 184                    | (218)                  |
| 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 <sup>4</sup> | 36,876                 | 24,545                 |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備變動                        | (1,345)                | (1,087)                |
| 營業收益淨額                                   | 35,531                 | 23,458                 |
| 營業支出總額                                   | (15,457)               | (16,127)               |
| 營業利潤                                     | 20,074                 | 7,331                  |
| 應佔聯營及合資公司利潤                              | 1,583                  | 1,449                  |
| 除稅前利潤                                    | 21,657                 | 8,780                  |
| 稅項（支出）/ 減免                               | (3,586)                | 151                    |
| 本期利潤                                     | 18,071                 | 8,931                  |
| 應佔：                                      |                        |                        |
| – 母公司普通股股東                               | 16,966                 | 7,966                  |
| – 其他權益持有人                                | 542                    | 626                    |
| – 非控股股東權益                                | 563                    | 339                    |
| 本期利潤                                     | 18,071                 | 8,931                  |
|                                          | 美元                     | 美元                     |
| 每股基本盈利                                   | 0.86                   | 0.40                   |
| 每股攤薄後盈利                                  | 0.86                   | 0.40                   |
| 每股普通股股息（期內派付） <sup>5</sup>               | 0.33                   | 0.18                   |
|                                          | %                      | %                      |
| 除稅後平均資產總值回報率（年率）                         | 1.2                    | 0.6                    |
| 平均普通股股東權益回報率（年率）                         | 20.8                   | 9.9                    |
| 平均有形股本回報率（年率）                            | 22.4                   | 10.6                   |

1 自2023年1月1日起，我們以IFRS 17「保單」取代IFRS 4「保單」。比較數字已相應重列。

2 就收購英國矽谷銀行所確認的15億美元暫計增益。

3 撥回與計劃出售法國零售銀行業務相關的21億美元減值虧損，有關業務不再分類為持作出售用途。

4 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。

5 期內派付股息0.33美元包括於2023年4月派付的截至2022年12月31日止財政年度第二次股息每股普通股0.23美元，以及截至2023年12月31日止財政年度第一次股息每股普通股0.1美元。

## 按環球業務及法律實體列示業績

### 按環球業務列示的業績

|                           | 截至下列日期止半年              |                        |
|---------------------------|------------------------|------------------------|
|                           | 2023年<br>6月30日<br>百萬美元 | 2022年<br>6月30日<br>百萬美元 |
| <b>固定匯率收入<sup>1</sup></b> |                        |                        |
| 財富管理及個人銀行                 | 16,200                 | 10,058                 |
| 工商金融 <sup>2</sup>         | 12,216                 | 7,055                  |
| 環球銀行及資本市場 <sup>2</sup>    | 8,501                  | 7,459                  |
| 企業中心                      | (41)                   | (925)                  |
| <b>總計</b>                 | <b>36,876</b>          | <b>23,647</b>          |
| <b>固定匯率除稅前利潤 / (虧損)</b>   |                        |                        |
| 財富管理及個人銀行                 | 8,592                  | 2,487                  |
| 工商金融 <sup>2</sup>         | 7,939                  | 3,432                  |
| 環球銀行及資本市場 <sup>2</sup>    | 3,580                  | 2,692                  |
| 企業中心                      | 1,546                  | (207)                  |
| <b>總計</b>                 | <b>21,657</b>          | <b>8,404</b>           |

- 1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之固定匯率營業收益淨額（包括貨幣換算差額之影響），亦稱為固定匯率收入。
- 2 我們於2023年第一季曾進行一項內部檢討，評估何種環球業務最能配合客戶的不同需要，其後為匯報目的，拉丁美洲實體一個客戶組合由環球銀行及資本市場業務轉移至工商金融業務，比較數字已相應重列。

### 按法律實體列示的業績

|                                     | 截至下列日期止半年              |                        |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                     | 2023年<br>6月30日<br>百萬美元 | 2022年<br>6月30日<br>百萬美元 |
| <b>列賬基準除稅前利潤 / (虧損)</b>             |                        |                        |
| HSBC UK Bank plc                    | 4,791                  | 2,270                  |
| 英國滙豐銀行有限公司                          | 3,498                  | 252                    |
| 香港上海滙豐銀行有限公司                        | 10,917                 | 5,734                  |
| 中東滙豐銀行有限公司                          | 673                    | 378                    |
| 北美滙豐控股有限公司                          | 701                    | 424                    |
| 加拿大滙豐銀行                             | 475                    | 385                    |
| Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. | 436                    | 239                    |
| 其他交易實體 <sup>1</sup>                 | 1,282                  | 532                    |
| – 其中：其他中東實體（包括阿曼、土耳其、埃及和沙地阿拉伯）      | 420                    | 264                    |
| – 其中：Saudi Awwal Bank               | 272                    | 117                    |
| 控股公司、內部服務中心及集團內部撇銷                  | (1,116)                | (1,434)                |
| <b>總計</b>                           | <b>21,657</b>          | <b>8,780</b>           |
| <b>固定匯率除稅前利潤 / (虧損)</b>             |                        |                        |
| HSBC UK Bank plc                    | 4,791                  | 2,159                  |
| 英國滙豐銀行有限公司                          | 3,498                  | 295                    |
| 香港上海滙豐銀行有限公司                        | 10,917                 | 5,531                  |
| 中東滙豐銀行有限公司                          | 673                    | 379                    |
| 北美滙豐控股有限公司                          | 701                    | 423                    |
| 加拿大滙豐銀行                             | 475                    | 363                    |
| Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. | 436                    | 267                    |
| 其他交易實體 <sup>1</sup>                 | 1,282                  | 455                    |
| – 其中：其他中東實體（包括阿曼、土耳其、埃及和沙地阿拉伯）      | 420                    | 198                    |
| – 其中：Saudi Awwal Bank               | 272                    | 117                    |
| 控股公司、內部服務中心及集團內部撇銷                  | (1,116)                | (1,468)                |
| <b>總計</b>                           | <b>21,657</b>          | <b>8,404</b>           |

- 1 其他交易實體包括位於阿曼、土耳其、埃及和沙地阿拉伯且未有納入中東滙豐銀行有限公司綜合入賬之實體的業績（包括我們應佔Saudi Awwal Bank的業績）。補充分析載於第56頁，以提供中東、北非及土耳其地區業務表現的更全面情況。

## 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39至48頁。有關各主要法律實體的進一步財務業績數字，請參閱第49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              |                        |                        |
|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|                       | 2023年<br>6月30日<br>百萬美元 | 2022年<br>6月30日<br>百萬美元 | 2023年<br>6月30日<br>百萬美元 | 2023年<br>3月31日<br>百萬美元 | 2022年<br>6月30日<br>百萬美元 |
| 利息收益                  | 46,955                 | 19,788                 | 24,863                 | 22,092                 | 10,643                 |
| 利息支出                  | (28,691)               | (6,403)                | (15,558)               | (13,133)               | (3,733)                |
| 淨利息收益                 | 18,264                 | 13,385                 | 9,305                  | 8,959                  | 6,910                  |
| 附息資產平均值               | 2,162,662              | 2,174,796              | 2,172,324              | 2,152,893              | 2,148,983              |
|                       | %                      | %                      | %                      | %                      | %                      |
| 總孳息率 <sup>1</sup>     | 4.38                   | 1.83                   | 4.59                   | 4.16                   | 1.99                   |
| 減：應付利息總額 <sup>1</sup> | (3.12)                 | (0.71)                 | (3.33)                 | (2.91)                 | (0.83)                 |
| 淨息差 <sup>2</sup>      | 1.26                   | 1.12                   | 1.26                   | 1.25                   | 1.16                   |
| 淨利息收益率 <sup>3</sup>   | 1.70                   | 1.24                   | 1.72                   | 1.69                   | 1.29                   |

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）與就附息負債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。

#### 銀行業務淨利息收益

銀行業務淨利息收益被定義為扣除以下各項後的集團淨利息收益：

- 為交易提供資金的內部成本和公允值資產淨值，其中有關收入入賬列為「持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益」（亦稱為「交易用途及公允值收益」）。此等資金成本反映內部資金轉移訂價應用之替代隔夜或定期利率；
- 資本市場財資業務中外匯掉期的資金成本，其中抵銷收益或損失入賬列為交易用途及公允值收益。這些工具用於管理我們實體的外幣部署和融資；及
- 我們保險業務的第三方淨利息收益。

在我們的分類披露資料中，環球銀行及資本市場業務中的交易資金成本和公允值資產淨值主要入賬列為「持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益」。綜合入賬時，這筆資金在企業中心撇銷，導致淨利息收益中入賬的資金成本增加，並使此分類的「持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益」出現可與之抵銷的同等增加。於2023年第二季，我們在14個對我們的交易用途及公允值資產淨值作出貢獻的最重要實體實施一致匯報計算法，因而令2023年上半年有關通過於企業中心項目之間互相撇銷入賬的資金成本增加約4億美元，並於2023年第二季確認。在集團綜合業績中，為此等交易用途及公允值資產淨值提供資金的成本於淨利息收益中入賬。

為賺取交易用途及公允值收益而於2023年上半年產生的內部分配資金成本為38億美元，有關成本與交易用途、公允值及相關資產淨值金額有關，主要屬於環球銀行及資本市場業務。於2023年6月30日，有關數字約為1,300億美元。於2023年，此等中央分配的資金成本預計最少為70億美元。

|                                         | 截至下列日期止半年              |                        | 截至下列日期止季度              |                        |                        |
|-----------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|                                         | 2023年<br>6月30日<br>十億美元 | 2022年<br>6月30日<br>十億美元 | 2023年<br>6月30日<br>十億美元 | 2023年<br>3月31日<br>十億美元 | 2022年<br>6月30日<br>十億美元 |
| 淨利息收益                                   | 18.3                   | 13.4                   | 9.3                    | 9.0                    | 6.9                    |
| 為賺取「持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益」所用之銀行賬項資金成本 | 3.8                    | 0.4                    | 2.4                    | 1.4                    | 0.3                    |
| 第三方保險業務之淨利息收益                           | (0.2)                  | (0.2)                  | (0.1)                  | (0.1)                  | (0.1)                  |
| 銀行業務淨利息收益                               | 21.9                   | 13.6                   | 11.6                   | 10.3                   | 7.1                    |

#### 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    |              |          |              |              |          |
|----------------|--------------|--------------|----------|--------------|--------------|----------|--------------|--------------|----------|
|                | 2023年6月30日   |              |          | 2022年6月30日   |              |          | 2022年12月31日  |              |          |
|                | 平均款額<br>百萬美元 | 利息收益<br>百萬美元 | 收益率<br>% | 平均款額<br>百萬美元 | 利息收益<br>百萬美元 | 利息率<br>% | 平均款額<br>百萬美元 | 利息收益<br>百萬美元 | 利息率<br>% |
| 短期資金及同業貸款      | 425,103      | 6,961        | 3.30     | 457,709      | 1,344        | 0.59     | 445,657      | 5,577        | 1.25     |
| 客戶貸款           | 954,171      | 22,747       | 4.81     | 1,054,657    | 13,848       | 2.65     | 1,022,320    | 32,543       | 3.18     |
| 反向回購協議 – 非交易用途 | 239,945      | 6,173        | 5.19     | 228,231      | 1,093        | 0.97     | 231,058      | 4,886        | 2.11     |
| 金融投資           | 382,384      | 7,378        | 3.89     | 384,368      | 2,838        | 1.49     | 372,702      | 7,704        | 2.07     |
| 其他附息資產         | 161,059      | 3,696        | 4.63     | 49,831       | 665          | 2.69     | 72,017       | 2,116        | 2.94     |
| 附息資產總值         | 2,162,662    | 46,955       | 4.38     | 2,174,796    | 19,788       | 1.83     | 2,143,754    | 52,826       | 2.46     |

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    |              |         |
|-------------------|--------------|--------------|---------|--------------|--------------|---------|--------------|--------------|---------|
|                   | 2023年6月30日   |              |         | 2022年6月30日   |              |         | 2022年12月31日  |              |         |
|                   | 平均款額<br>百萬美元 | 利息支出<br>百萬美元 | 成本<br>% | 平均款額<br>百萬美元 | 利息支出<br>百萬美元 | 成本<br>% | 平均款額<br>百萬美元 | 利息支出<br>百萬美元 | 成本<br>% |
| 同業存款 <sup>1</sup> | 61,901       | 1,117        | 3.64    | 82,232       | 195          | 0.48    | 75,739       | 770          | 1.02    |
| 客戶賬項 <sup>2</sup> | 1,317,536    | 14,722       | 2.25    | 1,369,088    | 2,834        | 0.42    | 1,342,342    | 10,903       | 0.81    |
| 回購協議 – 非交易用途      | 134,936      | 4,550        | 6.80    | 122,883      | 584          | 0.96    | 118,308      | 3,085        | 2.61    |
| 已發行債務證券 – 非交易用途   | 181,682      | 5,199        | 5.77    | 182,067      | 2,053        | 2.27    | 179,776      | 5,608        | 3.12    |
| 其他付息負債            | 157,218      | 3,103        | 3.98    | 70,948       | 737          | 2.10    | 87,965       | 2,083        | 2.37    |
| 付息負債總額            | 1,853,273    | 28,691       | 3.12    | 1,827,218    | 6,403        | 0.71    | 1,804,130    | 22,449       | 1.24    |

1 僅計入付息銀行存款。

2 僅計入付息客戶賬項。

2023年上半年的淨利息收益為183億美元，較2022年上半年增加49億美元，增幅為36%，反映各主要貨幣的平均市場利率較2022年上半年為高。

若不計及貨幣換算差額的不利影響，淨利息收益增加54億美元，增幅為42%。

2023年第二季的淨利息收益為93億美元，較2022年第二季增加35%，另較2023年第一季度增加4%。此乃受資產賬項市場利率上升的影響帶動，在英國及對亞洲主要法律實體尤其顯著。負債賬項資金成本上漲（當中包括以亞洲及歐洲主要法律實體為主存款轉移的影響），抵銷上述部分增幅。

我們引入新銀行業務淨利息收益衡量指標，有關指標是扣除為賺取交易用途及公允值收益的中央分配資金成本後得出。2023年上半年，有關資金成本為38億美元，較2022年上半年增加34億美元。銀行業務淨利息收益亦扣除與保險業務相關的第三方淨利息收益，2023年上半年有關收益為2億美元，與2022年上半年大致相若。

2023年上半年，銀行業務淨利息收益為219億美元，較2022年上半年增加83億美元，增幅為61%。全部環球業務均錄得銀行業務淨利息收益增長，並以財富管理及個人銀行業務增長36億美元為主，反映收益率擴大，以及按揭和無抵押貸款增加，但當中不包括轉移至持作出售用途的影響。工商金融業務和環球銀行及資本市場業務亦分別錄得33億美元及14億美元增長，主要源自環球支付方案業務存款收益率擴大。

淨利息收益率為1.7%，較2022年上半年高46個基點，付息資產平均值收益率上升254個基點，但被付息負債平均值的資金成本上升242個基點部分抵銷。淨利息收益率於2023年上半年的升幅已計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48個基點。

2023年第二季的淨利息收益率為1.72%，分別按年及較對上一季升43個基點及3個基點，主要受市場利率上升的影響所帶動。

利息收益為470億美元，較2022年上半年增加272億美元，主要是由於平均利率提高，唯以亞洲及歐洲主要法律實體為主的有期貨款減少410億美元，另以英國及美國主要法律實體為主的中央銀行存款減少380億美元，抵銷上述部分增幅。中央銀行存款減少乃由於存款結餘減少。利息收益的變動中，9億美元源自貨幣換算差額的不利影響。若不計此項目，利息收益增加281億美元。

2023年第二季的利息收益為249億美元，較2022年第二季增加142億美元，另較2023年第一季度增加28億美元，主要由於市場利率上升的影響所致，但部分增幅被有期貨款及中央銀行存款減少所抵銷。

利息支出為287億美元，較2022年上半年增加223億美元，增幅為348%，反映資金成本增加242個基點，而資金成本增加主要是由於集團負債利率上升的影響。此外，貨幣市場存款增加420億美元，而「回購協議 – 非交易用途」結餘亦增加120億美元（以亞洲為主），再加上以

亞洲、歐洲等地為主的存款轉移亦有影響。利息支出增加已計及貨幣換算差額的有利影響3億美元。若不計及此項因素，利息支出增加226億美元。

2023年第二季的利息支出為156億美元，較2022年第二季增加118億美元，另較2023年第一季度增加25億美元，主要是由於市場利率上升及存款轉移的影響所致。

費用收益淨額為61億美元，較2022年上半年減少1億美元，且已計及貨幣換算差額的不利影響1億美元。按固定匯率基準計，費用收益淨額大致不變，工商金融業務的增幅與環球銀行及資本市場業務的減幅大致互相抵銷。

工商金融業務方面，費用收益錄得增長，主要是卡及戶口服務費用收益因客戶活動轉趨頻繁而增加。

環球銀行及資本市場業務方面，我們在歐洲及香港主要實體的經紀收益之費用收益下跌，而歐洲及美國的企業融資收益亦下降，原因是客戶的再融資活動減少。由於2023年上半年完成了多項債務資本市場交易，歐洲承銷費用錄得增長，降低了上述減幅的影響。

財富管理及個人銀行業務方面，若不計貨幣換算差額的影響，費用收益大致穩定。經紀和管理基金收益減少，尤其是在香港，反映股市疲弱和客戶投資意欲低迷。隨著客戶支出增加，卡收益亦有所增加，特別是香港及墨西哥主要實體，因而抵銷了部分減幅。卡活動增長導致費用支出增加。

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33億美元至81億美元。由於2022年上半年的公允值虧損不復再現，企業中心的不合資格對沖錄得有利變動3億美元，而工商金融業務的收益增加，反映出與環球銀行及資本市場業務的合作收入增加，主要源自環球外匯業務。環球銀行及資本市場業務方面，交易用途及公允值收益下跌7億美元，當中包括與內部分配資本成本相關的增幅34億美元。由於客戶需求疲弱，股票業務的交易活動減少，唯部分減幅被環球債務市場業務及環球外匯業務所抵銷。

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）淨收益為43億美元，而2022年上半年則錄得淨支出118億美元。此增幅以香港及法國為主，主要反映此業務組合中，債務及股本證券均錄得有利公允值變動。

上述有利變動令保險財務支出出現相應變動，而有關變動對相關投保人負債造成抵銷影響。

保險財務支出為42億美元，2022年上半年則為收益118億美元，反映相關資產投資回報對投保人負債價值的影響，該價值與「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」變動相反。

保險服務業績為5億美元，較2022年上半年增加2億美元，主要原因是合約服務收益（「CSM」）的撥賬額增加，此乃主要反映新承保業務增多帶動合約服務收益金額增加、有利經驗差異、保單失效率假設更新、利率對合約服務收益時限狀況的影響。增幅亦反映條件繁苛合約虧損降低。

根據IFRS 17，計量保單負債時會計及履約現金流及代表未賺取利潤的合約服務收益。集團過往採納的IFRS 4會計方法會提前確認利潤，但有別於此，IFRS 17會於保單期限內提供服務時以遞延方式循序漸進地在收入中確認利潤。合約服務收益亦包括原先於產生時計入支出的應佔成本，該等應佔成本如今會在計量保單負債時計入，並於保單期限內確認。

收購所得增益為15億美元，乃與2023年第一季度收購英國矽谷銀行有限公司確認的暫計增益相關。

撥回與計劃出售法國零售銀行業務相關的減值虧損為21億美元，原因是2023年第一季度是項出售增添變數。我們於6月協議出售相關業務的新條款，滙豐將保留住宅及其他貸款組合。協議雙方有意於2024年1月1日完成交易，唯仍有待與各自勞資委員會進行資訊交流和諮詢以及監管機構審批，而除稅前虧損預計最高22億美元，預期將於2023年下半年重新分類至持作出售用途時確認。

預期信貸損失及其他信貸減值準備（「預期信貸損失」）變動為13億美元，較2022年上半年增加3億美元。

2023年上半年的提撥包括第三級提撥11億美元，當中包括與中國內地商用物業行業相關的提撥3億美元，以及英國工商金融業務的提撥。2023年上半年的提撥反映大多數市場的前景轉趨穩定，唯通脹壓力仍在。

2022年上半年的預期信貸損失包括與中國內地商用物業行業相關的提撥，以及俄羅斯相關風險承擔的提撥，金額為3億美元。此外，鑑於經濟不確定性和通脹壓力加劇，有關提撥亦包括額外的第一級和第二級準備，部分被撥回大多數與新冠病毒相關的剩餘準備抵銷。

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69至77頁。

## 營業支出

|                     | 截至下列日期止半年              |                        |
|---------------------|------------------------|------------------------|
|                     | 2023年<br>6月30日<br>百萬美元 | 2022年<br>6月30日<br>百萬美元 |
| 僱員報酬及福利總額           | 9,433                  | 9,326                  |
| 資本化工資及薪金            | (479)                  | (430)                  |
| 物業及設備               | 2,047                  | 2,419                  |
| 無形資產攤銷及減值           | 809                    | 822                    |
| 法律訴訟及監管事宜           | 56                     | 94                     |
| 其他營業支出 <sup>1</sup> | 3,591                  | 3,896                  |
| 列賬基準營業支出            | 15,457                 | 16,127                 |
| 貨幣換算                |                        | (595)                  |
| 固定匯率營業支出            | 15,457                 | 15,532                 |

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差額出現有利影響，以及成本節約計劃於2022年底結束後，重組架構及其他相關成本隨之下降所致。

## 職員人數（等同全職僱員）

|           | 於下列日期          |                |                 |
|-----------|----------------|----------------|-----------------|
|           | 2023年<br>6月30日 | 2022年<br>6月30日 | 2022年<br>12月31日 |
| 環球業務      |                |                |                 |
| 財富管理及個人銀行 | 129,188        | 127,638        | 128,764         |
| 工商金融      | 46,006         | 44,183         | 43,640          |
| 環球銀行及資本市場 | 46,247         | 46,624         | 46,435          |
| 企業中心      | 323            | 421            | 360             |
| 職員總數      | 221,764        | 218,866        | 219,199         |

營業支出為155億美元，較2022年上半年減少7億美元，跌幅為4%，主要是由於成本節約計劃於2022年底結束後，重組架構及其他相關成本11億美元不復再現。此外，減幅亦包括撥回過往資產減值的影響2億美元、持續嚴控成本的影響，以及上述期間之間的有利貨幣換算差額6億美元。該等因素被科技支出增加5億美元、表現掛鈎的應計酬勞增加2億美元及遣散費2億美元部分抵銷。由於通脹上升的影響和收購英國矽谷銀行後的

遞增成本，營業支出亦有所增加。

2023年營業支出增幅目標繼續定為約3%，當中不計貨幣換算差額的影響、須予注意項目、惡性通脹經濟體2022年業績按固定匯率重新換算的影響。有關目標亦不計收購英國矽谷銀行及相關國際投資的影響，此等項目預計會令集團營業支出增加約1%。

儘管集團仍致力恪守嚴謹成本管理，但通脹居高不下，預期將持續造成



壓力。此外，美國聯邦存款保險公司所提出特殊評估的影響預計須待下半年方可得知。

於2023年6月30日，按等同全職僱員所示的僱員人數為221,764人，較2022年12月31日增加2,565人。此外，於2023年6月30日，合約僱員人數為5,198人，較2022年12月31日減少849人。

應佔聯營及合資公司利潤增加1億美元至16億美元，增幅為9%，反映應

稅項支出

稅項

|                  | 截至下列日期止半年              |                        |
|------------------|------------------------|------------------------|
|                  | 2023年<br>6月30日<br>百萬美元 | 2022年<br>6月30日<br>百萬美元 |
| 稅項 (支出) / 減免     |                        |                        |
| 列賬基準             | (3,586)                | 151                    |
| 貨幣換算             |                        | 76                     |
| 固定匯率稅項 (支出) / 減免 | (3,586)                | 227                    |

須予注意項目

|                     | 截至下列日期止半年              |                        |
|---------------------|------------------------|------------------------|
|                     | 2023年<br>6月30日<br>百萬美元 | 2022年<br>6月30日<br>百萬美元 |
| 稅項                  |                        |                        |
| 須予注意項目之稅項 (支出) / 減免 | (500)                  | 242                    |
| 確認虧損                | —                      | 2,082                  |
| 不確定稅務狀況             | 427                    | (317)                  |

2023年上半年的稅項為支出36億美元，實質稅率為16.6%。2023年上半年實質稅率之中，有1.9個百分點跌幅源自收購英國矽谷銀行確認的非課稅暫計增益，2個百分點跌幅源自撥回不確定稅務狀況的準備。遞延稅項支出4億美元已在與計劃出售法國零售銀行業務相關的稅項及會計處理暫時差異中列賬。因而產生的遞延稅項負債將於分類為持作出售用途時撥回。

佔Saudi Awwal Bank (「SAB」) 及交通銀行股份有限公司 (「交通銀行」) 的利潤增加。

交通銀行方面，我們於該行的投資須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2023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。

2022年上半年的稅項為減免1.51億美元，主要是由於滙豐控股因英國稅務集團盈利預測改善而確認過往稅務虧損的遞延稅項資產，從而產生21億美元減免，以及不確定稅務狀況的3億美元支出。若不計及此等因素，2022年上半年的實質稅率為18.4%。

## 綜合資產負債表摘要

|                        | 於下列日期 <sup>1</sup>     |                         |
|------------------------|------------------------|-------------------------|
|                        | 2023年<br>6月30日<br>百萬美元 | 2022年<br>12月31日<br>百萬美元 |
| <b>資產</b>              |                        |                         |
| 現金及於中央銀行之結餘            | 307,733                | 327,002                 |
| 交易用途資產                 | 255,387                | 218,093                 |
| 指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產 | 104,303                | 100,101                 |
| 衍生工具                   | 272,595                | 284,159                 |
| 同業貸款                   | 100,921                | 104,475                 |
| 客戶貸款                   | 959,558                | 923,561                 |
| 反向回購協議 – 非交易用途         | 258,056                | 253,754                 |
| 金融投資                   | 407,933                | 364,726                 |
| 持作出售用途資產               | 95,480                 | 115,919                 |
| 其他資產                   | 279,510                | 257,496                 |
| <b>資產總值</b>            | <b>3,041,476</b>       | <b>2,949,286</b>        |
| <b>負債及股東權益</b>         |                        |                         |
| <b>負債</b>              |                        |                         |
| 同業存放                   | 68,709                 | 66,722                  |
| 客戶賬項                   | 1,595,769              | 1,570,303               |
| 回購協議 – 非交易用途           | 170,110                | 127,747                 |
| 交易用途負債                 | 81,228                 | 72,353                  |
| 指定按公允值列賬之金融負債          | 139,618                | 127,321                 |
| 衍生工具                   | 269,560                | 285,762                 |
| 已發行債務證券                | 85,471                 | 78,149                  |
| 保單未決賠款                 | 115,756                | 108,816                 |
| 持作出售用途業務組合之負債          | 87,241                 | 114,597                 |
| 其他負債                   | 236,363                | 212,319                 |
| <b>負債總額</b>            | <b>2,849,825</b>       | <b>2,764,089</b>        |
| <b>股東權益</b>            |                        |                         |
| 股東權益總額                 | 184,170                | 177,833                 |
| 非控股股東權益                | 7,481                  | 7,364                   |
| <b>各類股東權益總額</b>        | <b>191,651</b>         | <b>185,197</b>          |
| <b>負債及各類股東權益總額</b>     | <b>3,041,476</b>       | <b>2,949,286</b>        |

1 自2023年1月1日起，我們以IFRS 17「保單」取代IFRS 4「保單」。比較數字已相應重列。

## 財務概要

### 選錄財務資料

|                                      | 於下列日期          |                |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
|                                      | 2023年          | 2022年          |
|                                      | 6月30日          | 12月31日         |
|                                      | 百萬美元           | 百萬美元           |
| 已催繳股本                                | 10,073         | 10,147         |
| 資本來源 <sup>1</sup>                    | 170,021        | 162,423        |
| 無定期後償借貸資本                            | 918            | 1,967          |
| 優先證券及定期後償借貸資本 <sup>2</sup>           | 32,810         | 29,921         |
| 風險加權資產                               | 859,545        | 839,720        |
| 股東權益總額                               | 184,170        | 177,833        |
| 減：優先股及其他股權工具                         | (19,392)       | (19,746)       |
| <b>普通股股東權益總額</b>                     | <b>164,778</b> | <b>158,087</b> |
| 減：商譽及無形資產（除稅淨額）                      | (11,544)       | (11,160)       |
| <b>有形普通股股東權益</b>                     | <b>153,234</b> | <b>146,927</b> |
| <b>財務統計數據</b>                        |                |                |
| 客戶貸款佔客戶賬項百分比 (%)                     | 60.1           | 58.8           |
| 平均股東權益總額對平均資產總值 (%)                  | 5.91           | 5.98           |
| 於期末每股普通股資產淨值（美元） <sup>3</sup>        | 8.44           | 8.01           |
| 於期末每股普通股有形資產淨值（美元） <sup>4</sup>      | 7.84           | 7.44           |
| 於期末每股全面攤薄普通股有形資產淨值（美元）               | 7.79           | 7.39           |
| 已發行面值0.5美元普通股數目（百萬股）                 | 20,147         | 20,294         |
| 流通在外面值0.5美元普通股之基本數目（百萬股）             | 19,534         | 19,739         |
| 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） | 19,679         | 19,876         |
| 外幣兌美元收市換算率：                          |                |                |
| 1美元兌英鎊                               | 0.786          | 0.830          |
| 1美元兌歐元                               | 0.915          | 0.937          |

1 資本來源指監管規定資本總額，其計算方法載於第95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（不包括公司持有之本身股份，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110頁的簡明中期財務報表內。

### 客戶貸款和客戶存款的綜合意見

|                                             | 於下列日期            |                  |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                             | 2023年            | 2022年            |
|                                             | 6月30日            | 12月31日           |
|                                             | 百萬美元             | 百萬美元             |
| 客戶貸款                                        | 959,558          | 923,561          |
| – 其中：HSBC Innovation Bank Limited（前稱英國矽谷銀行） | 7,040            | —                |
| 入賬列為「持作出售用途資產」之出售用途業務組合之客戶貸款                | 59,210           | 80,576           |
| – 加拿大銀行業務                                   | 55,932           | 55,197           |
| – 法國零售銀行業務                                  | —                | 25,029           |
| – 其他                                        | 3,278            | 350              |
| 持作出售用途非流動資產 <sup>1</sup>                    | 659              | 112              |
| <b>合併客戶貸款</b>                               | <b>1,019,427</b> | <b>1,004,249</b> |
| 貨幣換算                                        | —                | 15,070           |
| <b>按固定匯率計算之合併客戶貸款</b>                       | <b>1,019,427</b> | <b>1,019,319</b> |
| 客戶賬項                                        | 1,595,769        | 1,570,303        |
| – 其中：HSBC Innovation Bank Limited（前稱英國矽谷銀行） | 7,220            | —                |
| 入賬列為「持作出售用途業務組合之負債」之客戶賬項                    | 66,154           | 85,274           |
| – 加拿大銀行業務                                   | 59,813           | 60,606           |
| – 法國零售銀行業務                                  | —                | 22,348           |
| – 其他                                        | 6,341            | 2,320            |
| <b>合併客戶存款</b>                               | <b>1,661,923</b> | <b>1,655,577</b> |
| 貨幣換算                                        | —                | 24,227           |
| <b>按固定匯率計算之合併客戶存款</b>                       | <b>1,661,923</b> | <b>1,679,803</b> |

1 大多數涉及於2023年6月30日分類為持作出售用途的美國商用物業貸款。

## 與2022年12月31日比較的資產負債表評述

於2023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920億美元，增幅為3%，而按固定匯率基準計算則增加460億美元，增幅為2%。

資產基礎包括金融投資增加（原因是集團增持國庫票據及債務證券）、英國滙豐銀行有限公司與香港的交易用途資產增加。此外，客戶貸款錄得增長（由於有貸款不再分類為「持作出售用途資產」），其他資產亦有所增加（反映2022年12月31日結算賬項錄得季節性減少）。該等增幅部分被現金及於中央銀行之結餘減少以及衍生工具資產減少所抵銷。

客戶貸款對客戶賬項的比率為60%，與2022年12月31日的水平大致相若。

### 資產

**現金及於中央銀行之結餘**減少190億美元，減幅為6%，當中主要來自HSBC UK（原因是客戶賬項減少及金融投資增加）及英國滙豐銀行有限公司（集團因應市場狀況發展而管理流動資金）。有關減幅被有利貨幣換算差額110億美元部分抵銷。

**交易用途資產**增加370億美元，增幅為17%，反映所持的債務及股權證券增加，在歐洲及香港主要法律實體尤為顯著。

**衍生工具資產**減少120億美元，減幅為4%，反映客戶需求下降及匯率波動導致外匯合約減少，主要來自英國滙豐銀行有限公司。減幅部分被有利貨幣換算差額110億美元所抵銷。衍生工具資產的減幅與衍生工具負債的減幅相若，原因是兩者的相關風險大致匹配。

**客戶貸款**為1萬億美元，按列賬基準計算增加360億美元，當中包括：

- 貨幣換算差額的有利影響130億美元；
- 與計劃出售法國零售銀行業務相關並於2022年12月31日分類為「持作出售用途資產」的貸款結欠重新分類，產生增幅260億美元（按固定匯率基準計算）；
- 因收購英國矽谷銀行產生的貸款結欠增長70億美元；及
- 與計劃合併阿曼業務相關的貸款結欠分類為「持作出售用途資產」，產生減幅30億美元。

若不計及此等因素，客戶貸款結欠減少70億美元，反映下列變動的影響：

環球銀行及資本市場業務方面，客戶貸款結欠減少120億美元，包括我們於澳洲及印尼的法律實體之環球銀行業務客戶組合轉移至工商金融業務。有關減幅亦反映有期貨款減少，主要來自香港的法律實體（減少40億美元）及英國滙豐銀行有限公司（減少30億美元），反映需求及還款疲弱。

工商金融業務方面，客戶貸款減少20億美元，反映有期貨款結欠減少，在香港及英國的主要法律實體尤為顯著。有關減幅被上述將環球銀行業務客戶組合轉移至工商金融業務，以及透支結欠增加（主要來自英國滙豐銀行有限公司及HSBC UK）部分抵銷。

財富管理及個人銀行業務方面，客戶貸款結欠增加80億美元，主要因為按揭結欠增加，在香港、英國、墨西哥及澳洲法律實體尤為顯著（分別上升40億美元、10億美元、10億美元及10億美元）。

**金融投資**增加430億美元，增幅為12%，主要原因是集團在大多數關鍵法律實體增持國庫票據及債務證券，特別是在香港及歐洲。

**持作出售用途資產**減少200億美元，減幅為18%，來自與計劃出售法國零售銀行業務相關將資產結餘自「持作出售用途資產」重新分類，唯因

阿曼的資產結餘轉撥至「持作出售用途資產」而被部分抵銷。

**其他資產**增加220億美元，增幅為9%，主要是英國滙豐銀行有限公司的結算賬項因交易活動增加而上升180億美元，而2022年12月則錄得季節性減少。

### 負債

**客戶賬項**為1.6萬億美元，按列賬基準計算增加250億美元，當中包括：

- 貨幣換算差額的有利影響220億美元；
- 與計劃出售法國零售銀行業務相關並於2022年12月31日分類為「持作出售用途業務組合之負債」的客戶賬項結餘重新分類，產生增幅230億美元（按固定匯率基準計算）；
- 因收購英國矽谷銀行產生的客戶賬項增幅70億美元；及
- 與計劃合併阿曼業務相關的客戶賬項結餘分類為「持作出售用途業務組合之負債」，產生減幅50億美元。

若不計及此等因素，客戶賬項減少220億美元，反映下列變動的影響：

環球銀行及資本市場業務的客戶賬項減少160億美元，包括我們於澳洲及印尼的法律實體之環球銀行業務客戶組合轉移至工商金融業務。有關減幅亦反映附息及不附息結餘減少，在英國滙豐銀行有限公司及香港與美國的主要法律實體尤其顯著。

工商金融業務的客戶賬項減少40億美元，反映HSBC UK及香港主要法律實體的流出淨額。有關減幅被上述將環球銀行業務客戶組合轉移至工商金融業務，以及美國主要法律實體的增幅部分抵銷。

財富管理及個人銀行業務的客戶賬項減少20億美元，主要是HSBC UK錄得減幅90億美元所致，反映生活成本上漲及競爭壓力。在香港及美國亦分別下跌30億美元。有關減幅被多個其他市場的增幅部分抵銷，特別是英國滙豐銀行有限公司及新加坡。

**指定按公允值列賬之金融負債**增加120億美元，增幅為10%，主要是由於已發行債務證券增加，加上與計劃出售法國零售銀行業務相關並分類為「持作出售用途業務組合之負債」的負債結欠重新分類所致。

**回購協議—非交易用途**增加420億美元，增幅為33%，主要是由於香港、歐洲及美國主要法律實體的客戶需求增加所致。

**衍生工具負債**減少160億美元，減幅為6%，與衍生工具資產的減幅一致，因為兩者的相關風險大致匹配。

**持作出售用途業務組合之負債**減少270億美元，減幅為24%，主要由於與計劃出售法國零售銀行業務相關的負債結欠不再分類為「持作出售用途業務組合之負債」，唯因阿曼的負債結欠轉撥至「持作出售用途業務組合之負債」而被部分抵銷。

**其他負債**增加240億美元，增幅為11%，主要由於歐洲、香港、墨西哥及美國主要法律實體的結算賬項因交易活動增加而上升230億美元，而2022年12月則錄得季節性減少。

### 股東權益

**股東權益總額**（包括非控股股東權益）較2022年12月31日增加60億美元，增幅為3%。

支付的股息80億美元、股份回購最多20億美元（2023年5月在2023年第一季業績公布）的影響、計入其他全面收益的虧損淨額10億美元，以及其他變動10億美元，部分抵銷了所產生的180億美元利潤。

金融投資

作為我們利率對沖策略的一部分，我們持有債務工具投資組合，並按金融投資列賬（分類為持作收取合約現金流量及出售之金融投資）。因此，有關工具在價值方面之變動通過股東權益的「按公允值計入其他全面收益之債務工具」確認。

於2023年6月30日，我們確認計入其他全面收益的累計未變現虧損儲備65億美元，其中62億美元未變現除稅前虧損與該等持作收取合約現金流量及出售相關的持倉相關，反映2023年上半年的除稅前增益3億美元，當中已計入相關的公允值對沖變動。整體而言，淨利息收益因加息為集團帶來正面影響，但於加息初期，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不利影響。儲備初步會為集團帶來負面影響，之後預期集團的淨利息收益將逐漸產生淨利益，前提是政策利率跟隨市場引伸利率。隨著工具陸續到期，該等其他全面收益不利變動將會逐漸減少，但並非所有工具均會持有至到期日。

我們亦持有按已攤銷成本計量之金融投資組合（分類為持作收取合約現金流量之金融投資）。於2023年6月30日，與上述組合相關的累計未變現虧損為35億美元，當中28億美元與持作管理利率風險承擔的債務工具相關，反映於2023年上半年錄得的9億美元跌幅。

按國家 / 地區劃分之客戶賬項

|      | 於下列日期     |           |
|------|-----------|-----------|
|      | 2023年     | 2022年     |
|      | 6月30日     | 12月31日    |
|      | 百萬美元      | 百萬美元      |
| 英國   | 508,052   | 493,028   |
| 法國   | 60,283    | 33,726    |
| 德國   | 25,445    | 28,949    |
| 瑞士   | 4,081     | 5,167     |
| 香港   | 529,574   | 542,543   |
| 新加坡  | 68,189    | 61,475    |
| 中國內地 | 53,835    | 56,948    |
| 澳洲   | 28,189    | 28,506    |
| 印度   | 24,147    | 22,636    |
| 馬來西亞 | 15,207    | 16,008    |
| 台灣   | 15,219    | 15,316    |
| 印尼   | 5,728     | 5,840     |
| 阿聯酋  | 24,469    | 23,331    |
| 埃及   | 5,265     | 6,045     |
| 土耳其  | 3,953     | 3,497     |
| 美國   | 99,303    | 100,404   |
| 墨西哥  | 28,402    | 25,531    |
| 其他   | 96,428    | 101,353   |
| 期末   | 1,595,769 | 1,570,303 |

風險加權資產

今年上半年風險加權資產增加198億美元。若不計及貨幣換算差額，風險加權資產增加154億美元，主要因下列各項所致：

- 資產規模變動帶來增幅197億美元，主要源自信貸風險變動90億美元（大多歸因於阿根廷、亞洲及北美洲主權債務風險承擔及香港等地零售按揭增長）；市場波幅擴大令市場風險的風險加權資產增加66億美元，包括與協議出售加拿大銀行業務有關的對沖；交易對手信貸風險的市值計價變動所形成增幅35億美元，主要為英國滙豐銀行有限公司、亞洲及墨西哥；及
- 因收購英國矽谷銀行產生的增幅96億美元。

上述增幅被以下項目部分抵銷：

- 方法及政策變動帶來減幅115億美元，當中包括香港金融管理局修訂住宅按揭風險權重下線的監管規定（於2023年1月1日生效）產生減幅77億美元，以及風險參數調整再次形成減幅。



# 環球業務

## 目錄

|    |                           |
|----|---------------------------|
| 39 | 概要                        |
| 39 | 編製基準                      |
| 39 | 固定匯率業績及須予注意項目之補充分析 – 環球業務 |
| 41 | 列賬基準風險加權資產與固定匯率風險加權資產之對賬  |
| 42 | 財富管理及個人銀行業務之補充列表          |

## 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，包括按環球業務及法律實體進行分析。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118頁附註5：「按類分析」。

有關環球業務的說明，載於第17至24頁「概覽」一節。

### 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固定匯率業績進行評估。對於「須予注意項目」，即管理層認為屬正常業務過程以外且性質一般屬非經常性的收益表元素，我們將作個別披露。2022年上半年固定匯率業績的資料按上述方式呈列於第28頁。

如IFRS 8所規定，環球業務的固定匯率業績總額與集團列賬基準業績之對賬於第119頁呈列。

按環球業務劃分的列賬基準與固定匯率業績的補充對賬於第39至40頁呈列，以供參考。

環球業務表現亦使用有形股本回報率進行評估。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57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法律實體為限。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。

英國銀行徵費的責任由滙豐控股承擔，成本再由英國營運附屬公司扣除。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。

主要法律實體的業績按列賬及固定匯率基準呈列，當中包括HSBC UK Bank plc、英國滙豐銀行有限公司、香港上海滙豐銀行有限公司、中東滙豐銀行有限公司、北美滙豐控股有限公司Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.。

我們於2023年首季曾進行一項內部檢討，評估何種環球業務最能配合客戶的不同需要，其後為匯報目的，拉丁美洲實體一個客戶組合由環球銀行及資本市場業務轉移至工商金融業務，比較數字已相應重列。澳洲、印尼實體亦有類似從環球銀行及資本市場業務轉移至工商金融業務的客戶組合，唯規模較小，故比較資料並無重列。

## 按環球業務呈列固定匯率業績及須予注意項目之補充分析

### 固定匯率業績<sup>1</sup>

|                 | 截至2023年6月30日止半年 |                   |                            |       |           |
|-----------------|-----------------|-------------------|----------------------------|-------|-----------|
|                 | 財富管理<br>及個人銀行   | 工商金融 <sup>3</sup> | 環球銀行<br>及資本市場 <sup>3</sup> | 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 <sup>2</sup> | 16,200          | 12,216            | 8,501                      | (41)  | 36,876    |
| 預期信貸損失          | (502)           | (704)             | (136)                      | (3)   | (1,345)   |
| 營業支出            | (7,141)         | (3,572)           | (4,785)                    | 41    | (15,457)  |
| 應佔聯營及合資公司利潤     | 35              | (1)               | —                          | 1,549 | 1,583     |
| 除稅前利潤           | 8,592           | 7,939             | 3,580                      | 1,546 | 21,657    |
| 客戶貸款（淨額）        | 463,836         | 319,246           | 176,182                    | 294   | 959,558   |
| 客戶賬項            | 809,864         | 472,146           | 313,126                    | 633   | 1,595,769 |

1 由於並無貨幣換算，當前期間的固定匯率業績與列賬基準業績相同。

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 我們於2023年第一季曾進行一項內部檢討，評估何種環球業務最能配合客戶的不同需要，其後為匯報目的，拉丁美洲實體一個客戶組合由環球銀行及資本市場業務轉移至工商金融業務，比較數字已相應重列。

## 環球業務

### 須予注意項目

|                           | 截至2023年6月30日止半年       |              |                       |              |            |
|---------------------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|------------|
|                           | 財富管理<br>及個人銀行<br>百萬美元 | 工商金融<br>百萬美元 | 環球銀行<br>及資本市場<br>百萬美元 | 企業中心<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
| 收入                        |                       |              |                       |              |            |
| 出售、收購及相關成本 <sup>1,2</sup> | 2,034                 | 1,507        | —                     | (220)        | 3,321      |
| 金融工具之公允值變動 <sup>3</sup>   | —                     | —            | —                     | 15           | 15         |
| 營業支出                      |                       |              |                       |              |            |
| 出售、收購及相關成本                | (23)                  | (15)         | 3                     | (83)         | (118)      |
| 重組架構及其他相關成本 <sup>4</sup>  | —                     | 29           | —                     | 18           | 47         |

1 包括撥回與計劃出售法國零售銀行業務相關21億美元減值虧損，有關業務不再分類為持作出售用途。

2 包括就收購英國矽谷銀行確認的15億美元暫計增益。

3 滙豐控股不合資格對沖之公允值變動。

4 於2023年第二季，我們確認與2022年確認重組架構準備相關的撥回4,700萬美元。

### 列賬基準業績與固定匯率業績之對賬 – 環球業務

|                 | 截至2022年6月30日止半年       |                           |                                    |              |            |
|-----------------|-----------------------|---------------------------|------------------------------------|--------------|------------|
|                 | 財富管理<br>及個人銀行<br>百萬美元 | 工商金融 <sup>2</sup><br>百萬美元 | 環球銀行<br>及資本市場 <sup>2</sup><br>百萬美元 | 企業中心<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
| 收入 <sup>1</sup> |                       |                           |                                    |              |            |
| 列賬基準            | 10,322                | 7,324                     | 7,793                              | (894)        | 24,545     |
| 貨幣換算            | (264)                 | (269)                     | (334)                              | (31)         | (898)      |
| 固定匯率            | 10,058                | 7,055                     | 7,459                              | (925)        | 23,647     |
| 預期信貸損失          |                       |                           |                                    |              |            |
| 列賬基準            | (571)                 | (279)                     | (234)                              | (3)          | (1,087)    |
| 貨幣換算            | (13)                  | 1                         | 24                                 | 1            | 13         |
| 固定匯率            | (584)                 | (278)                     | (210)                              | (2)          | (1,074)    |
| 營業支出            |                       |                           |                                    |              |            |
| 列賬基準            | (7,216)               | (3,485)                   | (4,736)                            | (690)        | (16,127)   |
| 貨幣換算            | 221                   | 140                       | 179                                | 55           | 595        |
| 固定匯率            | (6,995)               | (3,345)                   | (4,557)                            | (635)        | (15,532)   |
| 應佔聯營及合資公司利潤     |                       |                           |                                    |              |            |
| 列賬基準            | 8                     | —                         | —                                  | 1,441        | 1,449      |
| 貨幣換算            | —                     | —                         | —                                  | (86)         | (86)       |
| 固定匯率            | 8                     | —                         | —                                  | 1,355        | 1,363      |
| 除稅前利潤 / (虧損)    |                       |                           |                                    |              |            |
| 列賬基準            | 2,543                 | 3,560                     | 2,823                              | (146)        | 8,780      |
| 貨幣換算            | (56)                  | (128)                     | (131)                              | (61)         | (376)      |
| 固定匯率            | 2,487                 | 3,432                     | 2,692                              | (207)        | 8,404      |
| 客戶貸款 (淨額)       |                       |                           |                                    |              |            |
| 列賬基準            | 474,181               | 352,136                   | 200,163                            | 541          | 1,027,021  |
| 貨幣換算            | 8,781                 | 2,137                     | (81)                               | 16           | 10,853     |
| 固定匯率            | 482,962               | 354,273                   | 200,082                            | 557          | 1,037,874  |
| 客戶賬項            |                       |                           |                                    |              |            |
| 列賬基準            | 836,026               | 484,626                   | 330,087                            | 562          | 1,651,301  |
| 貨幣換算            | 10,948                | 6,489                     | 2,386                              | 27           | 19,850     |
| 固定匯率            | 846,974               | 491,115                   | 332,473                            | 589          | 1,671,151  |

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 我們於2023年第一季曾進行一項內部檢討，評估何種環球業務最能配合客戶的不同需要，其後為匯報目的，拉丁美洲實體一個客戶組合由環球銀行及資本市場業務轉移至工商金融業務，比較數字已相應重列。

## 須予注意項目 (續)

|                          | 截至2022年6月30日止半年       |              |                       |              |            |
|--------------------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|------------|
|                          | 財富管理<br>及個人銀行<br>百萬美元 | 工商金融<br>百萬美元 | 環球銀行<br>及資本市場<br>百萬美元 | 企業中心<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
| 收入                       |                       |              |                       |              |            |
| 出售、收購及相關成本 <sup>1</sup>  | —                     | —            | —                     | (288)        | (288)      |
| 金融工具之公允值變動 <sup>2</sup>  | —                     | —            | —                     | (371)        | (371)      |
| 重組架構及其他相關成本 <sup>3</sup> | 93                    | —            | (26)                  | 1            | 68         |
| 營業支出                     |                       |              |                       |              |            |
| 重組架構及其他相關成本              | (113)                 | (66)         | (87)                  | (774)        | (1,040)    |

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 滙豐控股不合資格對沖之公允值變動。

3 包括與2020年2月最新業務狀況報告相關的損益，當中包含與削減風險加權資產計劃相關的損失。

## 列賬基準風險加權資產與固定匯率風險加權資產之對賬

|        | 於2023年6月30日           |                           |                                    |              |            |
|--------|-----------------------|---------------------------|------------------------------------|--------------|------------|
|        | 財富管理<br>及個人銀行<br>十億美元 | 工商金融 <sup>1</sup><br>十億美元 | 環球銀行<br>及資本市場 <sup>1</sup><br>十億美元 | 企業中心<br>十億美元 | 總計<br>十億美元 |
| 風險加權資產 |                       |                           |                                    |              |            |
| 列賬基準   | 186.6                 | 353.8                     | 227.0                              | 92.1         | 859.5      |
| 固定匯率   | 186.6                 | 353.8                     | 227.0                              | 92.1         | 859.5      |

| 於2022年6月30日 |       |       |       |       |       |
|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 風險加權資產      |       |       |       |       |       |
| 列賬基準        | 186.1 | 348.9 | 234.1 | 82.6  | 851.7 |
| 貨幣換算        | 1.2   | (1.3) | (1.9) | (0.2) | (2.2) |
| 固定匯率        | 187.3 | 347.6 | 232.2 | 82.4  | 849.5 |

| 於2022年12月31日 |       |       |       |      |       |
|--------------|-------|-------|-------|------|-------|
| 風險加權資產       |       |       |       |      |       |
| 列賬基準         | 182.9 | 342.4 | 225.9 | 88.5 | 839.7 |
| 貨幣換算         | 2.1   | 2.7   | (0.6) | —    | 4.2   |
| 固定匯率         | 185.0 | 345.1 | 225.3 | 88.5 | 843.9 |

1 我們於2023年第一季曾進行一項內部檢討，評估何種環球業務最能配合客戶的不同需要，其後為匯報目的，拉丁美洲實體一個客戶組合由環球銀行及資本市場業務轉移至工商金融業務，比較數字已相應重列。

## 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業績 (固定匯率)

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 (固定匯率基準)

|                                          | 包括                            |              |              |                      |              |
|------------------------------------------|-------------------------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|
|                                          | 整體財富<br>管理及個人<br>銀行業務<br>百萬美元 | 銀行業務<br>百萬美元 | 壽險業務<br>百萬美元 | 環球私人<br>銀行業務<br>百萬美元 | 投資管理<br>百萬美元 |
| 截至2023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 <sup>1</sup> | 16,200                        | 13,560       | 875          | 1,141                | 624          |
| – 淨利息收益 / (支出)                           | 10,299                        | 9,587        | 137          | 580                  | (5)          |
| – 費用收益淨額                                 | 2,692                         | 1,636        | 79           | 393                  | 584          |
| – 其他收益                                   | 3,209                         | 2,337        | 659          | 168                  | 45           |
| 預期信貸損失                                   | (502)                         | (501)        | (3)          | 2                    | —            |
| 營業收益淨額                                   | 15,698                        | 13,059       | 872          | 1,143                | 624          |
| 營業支出總額                                   | (7,141)                       | (5,557)      | (351)        | (778)                | (455)        |
| 營業利潤                                     | 8,557                         | 7,502        | 521          | 365                  | 169          |
| 應佔聯營及合資公司利潤                              | 35                            | 7            | 28           | —                    | —            |
| 除稅前利潤                                    | 8,592                         | 7,509        | 549          | 365                  | 169          |

|                                          |         |         |       |       |       |
|------------------------------------------|---------|---------|-------|-------|-------|
| 截至2022年6月30日止半年 <sup>2</sup>             |         |         |       |       |       |
| 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 <sup>1</sup> | 10,058  | 7,939   | 651   | 941   | 527   |
| – 淨利息收益 / (支出)                           | 6,493   | 5,932   | 175   | 387   | (1)   |
| – 費用收益淨額                                 | 2,706   | 1,650   | 83    | 424   | 549   |
| – 其他收益 / (支出)                            | 859     | 357     | 393   | 130   | (21)  |
| 預期信貸損失                                   | (584)   | (576)   | (4)   | (4)   | —     |
| 營業收益淨額                                   | 9,474   | 7,363   | 647   | 937   | 527   |
| 營業支出總額                                   | (6,995) | (5,518) | (391) | (678) | (408) |
| 營業利潤                                     | 2,479   | 1,845   | 256   | 259   | 119   |
| 應佔聯營及合資公司利潤                              | 8       | 5       | 3     | —     | —     |
| 除稅前利潤                                    | 2,487   | 1,850   | 259   | 259   | 119   |

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 自2023年1月1日起，我們以IFRS 17「保單」取代IFRS 4「保單」。比較數字已相應重列。

## 壽險業務之業績

下表提供期內壽險業務業績之分析，當中包括財富管理及個人銀行業務旗下制訂保險產品業務賺取之收益、經財富管理旗下保險業務分銷途徑賺取之收益與產生之成本，以及綜合與公司間撇銷項目。

財富管理及個人銀行業務旗下壽險業務單位之業績（固定匯率基準）

|                                          | 截至2023年6月30日止半年      |                                            |              |
|------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------------|--------------|
|                                          | 制訂保險<br>產品業務<br>百萬美元 | 財富管理旗下<br>保險及其他<br>業務 <sup>1</sup><br>百萬美元 | 壽險業務<br>百萬美元 |
| 淨利息收益                                    | 136                  | 1                                          | 137          |
| 費用收益 / ( 支出 ) 淨額                         | (25)                 | 104                                        | 79           |
| 其他收益                                     | 651                  | 8                                          | 659          |
| – 保險服務業績                                 | 558                  | (25)                                       | 533          |
| – 投資回報淨額 ( 不包括淨利息收益 )                    | 4                    | —                                          | 4            |
| – 其他收益                                   | 89                   | 33                                         | 122          |
| 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 <sup>2</sup> | 762                  | 113                                        | 875          |
| 預期信貸損失                                   | (3)                  | —                                          | (3)          |
| 營業收益淨額                                   | 759                  | 113                                        | 872          |
| 營業支出總額                                   | (266)                | (85)                                       | (351)        |
| 營業利潤                                     | 493                  | 28                                         | 521          |
| 應佔聯營及合資公司利潤 / ( 虧損 )                     | 28                   | —                                          | 28           |
| 除稅前利潤                                    | 521                  | 28                                         | 549          |

| 截至2022年6月30日止半年 <sup>3</sup>             |       |       |       |
|------------------------------------------|-------|-------|-------|
| 淨利息收益                                    | 175   | —     | 175   |
| 費用收益 / ( 支出 ) 淨額                         | (17)  | 100   | 83    |
| 其他收益                                     | 393   | —     | 393   |
| – 保險服務業績                                 | 378   | (3)   | 375   |
| – 投資回報淨額 ( 不包括淨利息收益 )                    | (126) | (5)   | (131) |
| – 其他收益                                   | 141   | 8     | 149   |
| 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 <sup>2</sup> | 551   | 100   | 651   |
| 預期信貸損失                                   | (5)   | 1     | (4)   |
| 營業收益淨額                                   | 546   | 101   | 647   |
| 營業支出總額                                   | (261) | (130) | (391) |
| 營業利潤                                     | 285   | (29)  | 256   |
| 應佔聯營及合資公司利潤 / ( 虧損 )                     | 3     | —     | 3     |
| 除稅前利潤                                    | 288   | (29)  | 259   |

1 「財富管理旗下保險業務及其他」包括經滙豐財富管理旗下保險業務分銷途徑賺取之收益與產生之營業支出，亦包括制訂保險產品業務與財富管理分銷途徑之間及與集團內其他實體進行交易而產生的IFRS 17綜合賬項，以及壽險業務受惠的中央成本分配。

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 自2023年1月1日起，我們以IFRS 17「保單」取代IFRS 4「保單」。比較數字已相應重列。



# 財富管理及個人銀行旗下制訂保險產品業務 ( 固定匯率基準 )

下表顯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。

制訂保險產品業務之業績<sup>1,2,3</sup>

|                                          | 截至下列日期止半年             |                    |                       |                    |
|------------------------------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
|                                          | 2023年<br>6月30日        |                    | 2022年<br>6月30日        |                    |
|                                          | 財富管理及<br>個人銀行<br>百萬美元 | 所有<br>環球業務<br>百萬美元 | 財富管理及<br>個人銀行<br>百萬美元 | 所有<br>環球業務<br>百萬美元 |
| 淨利息收益                                    | 136                   | 155                | 175                   | 187                |
| 費用支出淨額                                   | (25)                  | (18)               | (17)                  | (9)                |
| 其他收益                                     | 651                   | 643                | 393                   | 378                |
| 保險服務業績                                   | 558                   | 557                | 378                   | 378                |
| – 撥回合約服務收益                               | 524                   | 524                | 431                   | 431                |
| – 風險調整撥回                                 | 19                    | 19                 | 22                    | 22                 |
| – 經驗差異及其他                                | 2                     | 1                  | 29                    | 29                 |
| – 條件繁苛合約之虧損                              | 13                    | 13                 | (104)                 | (104)              |
| 投資回報淨額 ( 不包括淨利息收益) <sup>4</sup>          | 4                     | —                  | (126)                 | (128)              |
| – 保險財務收益 / ( 支出 )                        | (4,236)               | (4,235)            | 11,765                | 11,767             |
| – 其他投資收益                                 | 4,240                 | 4,235              | (11,891)              | (11,895)           |
| 其他營業收益                                   | 89                    | 86                 | 141                   | 128                |
| 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 <sup>5</sup> | 762                   | 780                | 551                   | 556                |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備變動                        | (3)                   | (3)                | (5)                   | (4)                |
| 營業收益淨額                                   | 759                   | 777                | 546                   | 552                |
| 營業支出總額                                   | (266)                 | (270)              | (261)                 | (250)              |
| 營業利潤                                     | 493                   | 507                | 285                   | 302                |
| 應佔聯營及合資公司利潤                              | 28                    | 28                 | 3                     | 3                  |
| 保險業務之除稅前利潤 <sup>6</sup>                  | 521                   | 535                | 288                   | 305                |
| 額外資料                                     |                       |                    |                       |                    |
| 制訂保險產品業務新承保業務合約服務收益 ( 列賬基準 )             | 747                   | 747                | 599                   | 599                |
| 綜合集團新承保業務合約服務收益 ( 列賬基準 )                 | 811                   | 811                | 637                   | 637                |
| 制訂保險產品業務以年率計之新承保業務保費                     | 1,861                 | 1,890              | 1,274                 | 1,314              |

1 自2023年1月1日起，我們以IFRS 17「保單」取代IFRS 4「保單」。比較數字已相應重列。

2 固定匯率業績乃透過就貨幣換算差額的按期影響調整而得出。貨幣換算差額對「所有環球業務」2022年上半年除稅前利潤的影響為零。

3 制訂保險產品業務的業績並未撇銷滙豐非保險業務的公司間交易。「所有環球業務」業績以財富管理及個人銀行業務佔多數，工商金融業務佔少數。

4 截至2023年6月30日止半年的所有環球業務投資回報淨額為1.55億美元 ( 2022年6月30日：5,900萬美元 )，當中包括淨利息收益、按公允值計入損益賬之資產淨收益 / ( 支出 ) 及保險財務收益 / ( 支出 )。

5 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。

6 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2023年上半年財富管理及個人銀行業務收入減少2,700萬美元 ( 2022年上半年：減少1,300萬美元 )，並導致2023年上半年財富管理及個人銀行業務除稅前利潤減少2,700萬美元 ( 2022年上半年：減少1,300萬美元 )。

## 制訂保險產品業務

除另有說明外，以下評述與「所有環球業務」的固定匯率業績有關。

除稅前利潤為5億美元，較2022年上半年增加2億美元，主要反映下列因素：

- 2023年上半年保險服務業績為6億美元，較2022年上半年增加2億美元，原因是新業務承保令期末合約服務收益數額增加而導致合約服務收益撥回增加1億美元、有利經驗差異、影響合約服務收益計量的失效率假設更新，以及利率上升對合約服務收益期限狀況的影響。保險服務業績有所改善，亦反映條件繁苛合約產生之虧損減少1億美元（主要在香港及新加坡），部分由於2023年上半年經濟狀況改善所致。
- 投資回報淨額（不計淨利息收益）增加1億美元，2023年上半年水平回升至錄得資產回報，而上一期則錄得虧損。

保險權益加上合約服務收益（除稅淨額）代表制訂保險產品業務資產淨值加上有效長期業務未來盈利的衡量指標。於2023年6月30日，按列賬基準計算的保險權益加上合約服務收益（除稅淨額）為163.1億美元（2022年12月31日：146.46億美元；2022年6月30日：146.63億美元）。

於2023年6月30日，保險權益加上合約服務收益（除稅淨額）的計算方法，為制訂保險產品業務權益76.61億美元加上合約服務收益105.71億美元，再減稅項19.22億美元；於2022年12月31日，計算方法為制訂保險產品業務權益72.36億美元加上合約服務收益90.58億美元，再減稅項16.48億美元；於2022年6月30日，計算方法為制訂保險產品業務權益71.16億美元加上合約服務收益92.33億美元，再減稅項16.86億美元。

## 制訂保險產品業務新承保業務價值

## 制訂產品業務新承保業務價值

制訂保險產品業務新承保業務價值是一項非公認會計原則替代表現衡量指標，能夠提供期內出售新承保業務所創造價值的資料。制訂保險產品業務新承保業務價值在概念上類似保險業務過往根據IFRS 4「保單」呈報的新承保業務價值衡量指標，但與過往披露的衡量標準有別，後者按新承保業務所創造的遞增有效長期業務現值無形資產計算。過渡至IFRS 17後，制訂保險產品業務新承保業務價值是內部用作衡量所出售新承保業務長期盈利能力的指標，儘管是基於新計算基準，但披露有關資料有助貫徹一致地傳達有關業績的衡量指標。制訂保險產品業務新承保業務價值按IFRS 17新承保業務合約服務收益與虧損部分的總和計算，並就以下因素作出調整：

- 制訂保險產品業務產生的支出全數歸屬。IFRS 17僅考慮新承保業務合約服務收益計量中可直接歸屬的獲取保單支出；及
- 預期於合約期限內產生的長期資產差額。根據IFRS 17，新承保業務合約服務收益則按風險中性基準計算。

計量制訂保險產品業務新承保業務價值時，集團會計算除稅前及計入再保險影響後的數額。制訂保險產品業務新承保業務價值過往期間的數額不予披露，乃由於編製時須涉及不合理營運負擔及支出。由此可見，編製比較資料所需的進一步工作超出迄今為止實施IFRS 17強制性報告要求的IFRS 17計劃主要目標。比較資料將與2023年全年資料一併提供。

|                                       | 截至下列日期止半年  |
|---------------------------------------|------------|
|                                       | 2023年6月30日 |
|                                       | 百萬美元       |
| 制訂保險產品業務新承保業務合約服務收益及虧損部分 <sup>1</sup> | 740        |
| 計入不歸屬合約服務收益之遞增支出                      | (143)      |
| 長期資產差額                                | 195        |
| 制訂保險產品業務新承保業務價值                       | 792        |

1 制訂保險產品業務新承保業務價值合約服務收益為7.47億美元，而虧損部分為(700)萬美元。

## 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，當中包括投資資產及財富管理存款。投資資產

包括由集團投資管理業務或外部第三方投資經理管理的客戶資產，以及客戶自主的投資。

### 財富管理及個人銀行業務 – 列賬基準財富管理款額<sup>1</sup>

|                                       | 截至下列日期止半年              |                        |                         |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|
|                                       | 2023年<br>6月30日<br>十億美元 | 2022年<br>6月30日<br>十億美元 | 2022年<br>12月31日<br>十億美元 |
| 環球私人銀行業務客戶資產                          | 341                    | 311                    | 312                     |
| – 由環球投資管理業務管理                         | 64                     | 57                     | 57                      |
| – 外部管理人、直接證券及其他                       | 277                    | 254                    | 255                     |
| 零售財富管理款額                              | 372                    | 393                    | 363                     |
| – 由環球投資管理業務管理                         | 207                    | 218                    | 198                     |
| – 外部管理人、直接證券及其他                       | 165                    | 175                    | 165                     |
| 投資管理業務第三方分銷                           | 384                    | 310                    | 340                     |
| 列賬基準投資資產 <sup>1</sup>                 | 1,097                  | 1,014                  | 1,015                   |
| 財富管理存款（卓越理財、尚玉及環球私人銀行業務） <sup>2</sup> | 533                    | 542                    | 503                     |
| 總列賬基準財富管理款額                           | 1,630                  | 1,556                  | 1,518                   |

1 投資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 卓越理財及環球私人銀行業務存款（包括恒生銀行卓越理財存款）包含在第39頁所載的財富管理及個人銀行業務客戶賬項總額8,100億美元（2022年6月30日：8,360億美元；2022年12月31日：7,790億美元）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。管理資金是指以主動或被動方式代表客戶管理的資產。

### 投資管理 – 列賬基準之管理資金<sup>1</sup>

|         | 截至下列日期止半年              |                        |                         |
|---------|------------------------|------------------------|-------------------------|
|         | 2023年<br>6月30日<br>十億美元 | 2022年<br>6月30日<br>十億美元 | 2022年<br>12月31日<br>十億美元 |
| 期初結餘    | 595                    | 630                    | 585                     |
| 新投資資產淨值 | 9                      | 20                     | 25                      |
| 市場變動淨額  | 15                     | (33)                   | (3)                     |
| 匯兌及其他   | 9                      | (32)                   | (12)                    |
| 期末結餘    | 628                    | 585                    | 595                     |

### 投資管理 – 按法律實體分析列賬基準之管理資金

|                                     | 於下列日期                  |                        |                         |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|
|                                     | 2023年<br>6月30日<br>十億美元 | 2022年<br>6月30日<br>十億美元 | 2022年<br>12月31日<br>十億美元 |
| 英國滙豐銀行有限公司                          | 141                    | 134                    | 134                     |
| 香港上海滙豐銀行有限公司                        | 188                    | 166                    | 184                     |
| 北美滙豐控股有限公司                          | 55                     | 69                     | 60                      |
| 加拿大滙豐銀行                             | —                      | 15                     | —                       |
| Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. | 11                     | 8                      | 8                       |
| 其他交易實體 <sup>2</sup>                 | 233                    | 193                    | 209                     |
| 期末結餘                                | 628                    | 585                    | 595                     |

1 管理資金未於集團資產負債表呈報，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 英國投資管理公司所管理資金1.64億美元於上表中列入「其他交易實體」。

於2023年6月30日，投資管理業務的管理資金為6,280億美元，較2022年12月31日增加330億美元，增幅為6%。有關增長乃由於有利市場表現，以及獲取新投資資產淨值所致，特別是在英國及香港。

集團錄得穩健的新投資資產淨值90億美元，主要來自被動型投資產品、已發展市場固定收益及私募股權投資產品，以及貨幣換算差額帶來有利影響。

## 環球私人銀行業務的客戶資產<sup>1</sup>

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<sup>2</sup>

|             | 截至下列日期止半年              |                        |                         |
|-------------|------------------------|------------------------|-------------------------|
|             | 2023年<br>6月30日<br>十億美元 | 2022年<br>6月30日<br>十億美元 | 2022年<br>12月31日<br>十億美元 |
| 期初結餘        | 383                    | 423                    | 382                     |
| 新投資資產淨值     | 17                     | 13                     | 4                       |
| 存款增加 / (減少) | 3                      | (2)                    | 1                       |
| 市場變動淨額      | 14                     | (43)                   | (10)                    |
| 匯兌及其他       | 2                      | (9)                    | 6                       |
| 期末結餘        | 419                    | 382                    | 383                     |

### 環球私人銀行業務 – 按法律實體分析列賬基準之客戶資產

|                                     | 於下列日期                  |                        |                         |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|
|                                     | 2023年<br>6月30日<br>十億美元 | 2022年<br>6月30日<br>十億美元 | 2022年<br>12月31日<br>十億美元 |
| HSBC UK Bank plc                    | 29                     | 27                     | 28                      |
| 英國滙豐銀行有限公司                          | 62                     | 67                     | 58                      |
| 香港上海滙豐銀行有限公司                        | 187                    | 167                    | 174                     |
| 北美滙豐控股有限公司                          | 65                     | 61                     | 56                      |
| Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. | 2                      |                        |                         |
| 其他交易實體                              | 74                     | 60                     | 67                      |
| 期末結餘                                | 419                    | 382                    | 383                     |

<sup>1</sup> 客戶資產按各期末適用匯率換算，而貨幣換算的影響則分開呈報。

<sup>2</sup> 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。

## 零售投資資產

下表列示集團零售客戶的投資資產，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的客戶資產，以及客戶自主的投資。零售投資資

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份行事。

### 零售投資資產

|                      | 截至下列日期止半年              |                        |                         |
|----------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|
|                      | 2023年<br>6月30日<br>十億美元 | 2022年<br>6月30日<br>十億美元 | 2022年<br>12月31日<br>十億美元 |
| 期初結餘                 | 363                    | 434                    | 393                     |
| 新投資資產淨值 <sup>1</sup> | 14                     | 12                     | 14                      |
| 市場變動淨額               | 6                      | (32)                   | (15)                    |
| 匯兌及其他                | (11)                   | (21)                   | (29)                    |
| 期末結餘                 | 372                    | 393                    | 363                     |

### 按法律實體分析零售投資資產

|                                     | 於下列日期                  |                        |                         |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|
|                                     | 2023年<br>6月30日<br>十億美元 | 2022年<br>6月30日<br>十億美元 | 2022年<br>12月31日<br>十億美元 |
| HSBC UK Bank plc                    | 29                     | 27                     | 27                      |
| 英國滙豐銀行有限公司                          | 36                     | 34                     | 27                      |
| 香港上海滙豐銀行有限公司                        | 280                    | 283                    | 284                     |
| 中東滙豐銀行有限公司                          | 3                      | 2                      | 2                       |
| 北美滙豐控股有限公司                          | 13                     | 11                     | 12                      |
| 加拿大滙豐銀行                             | —                      | 26                     | —                       |
| Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. | 8                      | 7                      | 7                       |
| 其他交易實體                              | 3                      | 3                      | 4                       |
| 期末結餘                                | 372                    | 393                    | 363                     |

<sup>1</sup> 「新增零售投資資產淨值」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投資資產淨值於「匯兌及其他」內呈列。

## 財富管理及個人銀行業務之投資資產

「新投資資產淨值」指零售投資資產、投資管理業務第三方分銷及環球私人銀行業務投資資產的客戶資金流入淨額，當中不包括所有客戶存款。下表的「新投資資產淨值」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投資資產淨值將同時計入這兩項業務。

### 財富管理及個人銀行業務：投資資產

|         | 截至下列日期止半年              |                        |                         |
|---------|------------------------|------------------------|-------------------------|
|         | 2023年<br>6月30日<br>十億美元 | 2022年<br>6月30日<br>十億美元 | 2022年<br>12月31日<br>十億美元 |
| 期初結餘    | 1,015                  | 1,119                  | 1,014                   |
| 新投資資產淨值 | 34                     | 39                     | 41                      |
| 市場變動淨額  | 29                     | (90)                   | (28)                    |
| 匯兌及其他   | 19                     | (54)                   | (12)                    |
| 期末結餘    | 1,097                  | 1,014                  | 1,015                   |

### 財富管理及個人銀行業務：按法律實體分析新投資資產淨值

|                                     | 於下列日期                  |                        |                         |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|
|                                     | 2023年<br>6月30日<br>十億美元 | 2022年<br>6月30日<br>十億美元 | 2022年<br>12月31日<br>十億美元 |
| HSBC UK Bank plc                    | 0                      | 1                      | 1                       |
| 英國滙豐銀行有限公司                          | 1                      | 2                      | 4                       |
| 香港上海滙豐銀行有限公司                        | 27                     | 22                     | 37                      |
| 中東滙豐銀行有限公司                          | 0                      | 0                      | 0                       |
| 北美滙豐控股有限公司                          | (7)                    | 17                     | (9)                     |
| 加拿大滙豐銀行                             | —                      | 0                      | (1)                     |
| Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. | 1                      | 0                      | 1                       |
| 其他交易實體                              | 12                     | (3)                    | 8                       |
| 總計                                  | 34                     | 39                     | 41                      |



法律實體

目錄

- 49 按法律實體分析列賬基準業績
- 51 資料摘要 – 法律實體及選定國家 / 地區
- 55 按國家 / 地區分析

於2023年1月1日，集團更新財務報告框架，將業績補充呈列方式從按地區列示改為按主要法律實體列示，務求較清晰展示集團架構。

按法律實體分析列賬基準業績

滙豐列賬基準除稅前利潤 / (虧損) 及資產負債表數據

|                                                  | 截至2023年6月30日止半年                |                            |                              |                            |                            |                     |                                                      |                    |                                        |            |
|--------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------|------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------------|------------|
|                                                  | HSBC<br>UK Bank<br>plc<br>百萬美元 | 英國<br>滙豐銀行<br>有限公司<br>百萬美元 | 香港上海<br>滙豐銀行<br>有限公司<br>百萬美元 | 中東<br>滙豐銀行<br>有限公司<br>百萬美元 | 北美<br>滙豐控股<br>有限公司<br>百萬美元 | 加拿大<br>滙豐銀行<br>百萬美元 | Grupo<br>Financiero<br>HSBC, S.A.<br>de C.V.<br>百萬美元 | 其他<br>交易實體<br>百萬美元 | 控股公司、<br>內部服務<br>中心及集團<br>內部撤銷<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
| 淨利息收益                                            | 4,779                          | 1,407                      | 8,398                        | 764                        | 933                        | 663                 | 998                                                  | 1,424              | (1,102)                                | 18,264     |
| 費用收益淨額                                           | 801                            | 832                        | 2,555                        | 243                        | 624                        | 284                 | 274                                                  | 565                | (93)                                   | 6,085      |
| 持作交易用途或按公允值予以管理之<br>金融工具淨收益                      | 235                            | 2,053                      | 4,740                        | 212                        | 380                        | 50                  | 226                                                  | 494                | (278)                                  | 8,112      |
| 按公允值計入損益賬之保險業務資產<br>和負債 (包括相關衍生工具) 淨收益<br>/ (支出) | —                              | 782                        | 3,446                        | —                          | —                          | —                   | 3                                                    | 83                 | (10)                                   | 4,304      |
| 保險財務收益 / (支出)                                    | —                              | (780)                      | (3,402)                      | —                          | —                          | —                   | —                                                    | (64)               | 12                                     | (4,234)    |
| 保險服務業績                                           | —                              | 91                         | 399                          | —                          | —                          | —                   | 41                                                   | 4                  | (11)                                   | 524        |
| 其他收益 / (支出) <sup>1</sup>                         | 1,574                          | 2,318                      | 397                          | (21)                       | 205                        | 11                  | 32                                                   | (289)              | (406)                                  | 3,821      |
| 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值<br>準備變動之營業收益淨額 <sup>2</sup>     | 7,389                          | 6,703                      | 16,533                       | 1,198                      | 2,142                      | 1,008               | 1,574                                                | 2,217              | (1,888)                                | 36,876     |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備<br>變動                            | (418)                          | (73)                       | (456)                        | —                          | (62)                       | (11)                | (264)                                                | (71)               | 10                                     | (1,345)    |
| 營業收益淨額                                           | 6,971                          | 6,630                      | 16,077                       | 1,198                      | 2,080                      | 997                 | 1,310                                                | 2,146              | (1,878)                                | 35,531     |
| 營業支出總額                                           | (2,180)                        | (3,089)                    | (6,507)                      | (525)                      | (1,379)                    | (522)               | (880)                                                | (1,139)            | 764                                    | (15,457)   |
| 營業利潤                                             | 4,791                          | 3,541                      | 9,570                        | 673                        | 701                        | 475                 | 430                                                  | 1,007              | (1,114)                                | 20,074     |
| 應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損)                               | —                              | (43)                       | 1,347                        | —                          | —                          | —                   | 6                                                    | 275                | (2)                                    | 1,583      |
| 除稅前利潤                                            | 4,791                          | 3,498                      | 10,917                       | 673                        | 701                        | 475                 | 436                                                  | 1,282              | (1,116)                                | 21,657     |
|                                                  | %                              | %                          | %                            | %                          | %                          | %                   | %                                                    | %                  | %                                      | %          |
| 應佔滙豐除稅前利潤                                        | 22.1                           | 16.2                       | 50.4                         | 3.1                        | 3.2                        | 2.2                 | 2.0                                                  | 5.9                | (5.1)                                  | 100.0      |
| 成本效益比率                                           | 29.5                           | 46.1                       | 39.4                         | 43.8                       | 64.4                       | 51.8                | 55.9                                                 | 51.4               | 40.6                                   | 41.9       |
| 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                                                 | 百萬美元               | 百萬美元                                   | 百萬美元       |
| 客戶貸款 (淨額)                                        | 266,694                        | 112,408                    | 464,546                      | 18,804                     | 53,410                     | —                   | 24,507                                               | 19,189             | —                                      | 959,558    |
| 資產總值                                             | 425,833                        | 920,578                    | 1,318,640                    | 51,664                     | 251,755                    | 91,646              | 46,382                                               | 66,548             | (131,570)                              | 3,041,476  |
| 客戶賬項                                             | 345,835                        | 282,041                    | 775,430                      | 31,262                     | 99,303                     | —                   | 28,402                                               | 33,313             | 183                                    | 1,595,769  |
| 風險加權資產 <sup>3, 4</sup>                           | 125,782                        | 127,402                    | 391,470                      | 24,187                     | 73,140                     | 31,382              | 30,657                                               | 66,317             | 11,285                                 | 859,545    |

滙豐列賬基準除稅前利潤 / (虧損) 及資產負債表數據 (續)

| 截至2022年6月30日止半年                                |                             |                            |                              |                            |                            |                     |                                                      |                    |                                        |            |
|------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------|------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------------|------------|
|                                                | HSBC UK<br>Bank plc<br>百萬美元 | 英國<br>滙豐銀行<br>有限公司<br>百萬美元 | 香港上海<br>滙豐銀行<br>有限公司<br>百萬美元 | 中東<br>滙豐銀行<br>有限公司<br>百萬美元 | 北美<br>滙豐控股<br>有限公司<br>百萬美元 | 加拿大<br>滙豐銀行<br>百萬美元 | Grupo<br>Financiero<br>HSBC, S.A.<br>de C.V.<br>百萬美元 | 其他<br>交易實體<br>百萬美元 | 控股公司、<br>內部服務<br>中心及集團<br>內部撇銷<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
| 淨利息收益                                          | 3,563                       | 1,285                      | 5,766                        | 353                        | 896                        | 555                 | 871                                                  | 884                | (788)                                  | 13,385     |
| 費用收益淨額                                         | 774                         | 858                        | 2,636                        | 239                        | 679                        | 308                 | 218                                                  | 557                | (41)                                   | 6,228      |
| 持作交易用途或按公允值予以管理之<br>金融工具淨收益                    | 224                         | 2,001                      | 2,273                        | 195                        | 237                        | 40                  | 136                                                  | 280                | (530)                                  | 4,856      |
| 按公允值計入損益賬之保險業務資產<br>和負債 (包括相關衍生工具) 淨收益<br>(支出) | —                           | (1,707)                    | (10,130)                     | —                          | —                          | —                   | (10)                                                 | 2                  | (4)                                    | (11,849)   |
| 保險財務收益                                         | —                           | 1,503                      | 10,253                       | —                          | —                          | —                   | 1                                                    | 16                 | —                                      | 11,773     |
| 保險服務業績                                         | —                           | 79                         | 287                          | —                          | —                          | —                   | 13                                                   | (8)                | (1)                                    | 370        |
| 其他收益 / (支出) <sup>1</sup>                       | 96                          | (193)                      | 229                          | 13                         | 328                        | 16                  | 36                                                   | (241)              | (502)                                  | (218)      |
| 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值<br>準備變動之營業收益淨額 <sup>2</sup>   | 4,657                       | 3,826                      | 11,314                       | 800                        | 2,140                      | 919                 | 1,265                                                | 1,490              | (1,866)                                | 24,545     |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備<br>變動                          | (48)                        | (252)                      | (528)                        | 68                         | (21)                       | (31)                | (243)                                                | (34)               | 2                                      | (1,087)    |
| 營業收益淨額                                         | 4,609                       | 3,574                      | 10,786                       | 868                        | 2,119                      | 888                 | 1,022                                                | 1,456              | (1,864)                                | 23,458     |
| 營業支出總額                                         | (2,339)                     | (3,294)                    | (6,403)                      | (490)                      | (1,695)                    | (503)               | (788)                                                | (1,046)            | 431                                    | (16,127)   |
| 營業利潤                                           | 2,270                       | 280                        | 4,383                        | 378                        | 424                        | 385                 | 234                                                  | 410                | (1,433)                                | 7,331      |
| 應佔聯營及合資公司利潤                                    | —                           | (28)                       | 1,351                        | —                          | —                          | —                   | 5                                                    | 122                | (1)                                    | 1,449      |
| 除稅前利潤                                          | 2,270                       | 252                        | 5,734                        | 378                        | 424                        | 385                 | 239                                                  | 532                | (1,434)                                | 8,780      |
|                                                | %                           | %                          | %                            | %                          | %                          | %                   | %                                                    | %                  | %                                      | %          |
| 應佔滙豐除稅前利潤                                      | 25.9                        | 2.9                        | 65.3                         | 4.3                        | 4.8                        | 4.4                 | 2.7                                                  | 6.1                | (16.4)                                 | 100.0      |
| 成本效益比率                                         | 50.2                        | 86.1                       | 56.6                         | 61.3                       | 79.2                       | 54.7                | 62.3                                                 | 70.2               | 23.1                                   | 65.7       |
| 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                                                 | 百萬美元               | 百萬美元                                   | 百萬美元       |
| 客戶貸款 (淨額)                                      | 245,310                     | 114,905                    | 491,213                      | 20,658                     | 56,819                     | 57,550              | 18,996                                               | 21,569             | 1                                      | 1,027,021  |
| 資產總值                                           | 423,703                     | 862,478                    | 1,295,484                    | 48,944                     | 262,701                    | 96,830              | 37,218                                               | 68,330             | (125,207)                              | 2,970,481  |
| 客戶賬項                                           | 347,845                     | 267,788                    | 779,153                      | 28,960                     | 101,137                    | 58,241              | 23,659                                               | 44,517             | 1                                      | 1,651,301  |
| 風險加權資產 <sup>3,4</sup>                          | 109,943                     | 139,873                    | 408,110                      | 22,922                     | 77,428                     | 31,870              | 24,998                                               | 59,491             | 4,526                                  | 851,743    |

1 就本項目而言，「其他收益 / (支出)」包括收購所得增益、撥回與計劃出售法國零售銀行業務相關的減值虧損及其他營業收益。

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主要實體相加的總和。

4 金額按第三方集團綜合入賬基準計算。

## 資料摘要 – 法律實體及選定國家 / 地區

法律實體列賬基準與固定匯率業績<sup>1</sup>

|                 | 截至2023年6月30日止半年          |                            |                              |                            |                            |                     |                                             |                                 |                                        |            |
|-----------------|--------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------|---------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------|------------|
|                 | HSBC UK Bank plc<br>百萬美元 | 英國<br>滙豐銀行<br>有限公司<br>百萬美元 | 香港上海<br>滙豐銀行<br>有限公司<br>百萬美元 | 中東<br>滙豐銀行<br>有限公司<br>百萬美元 | 北美<br>滙豐控股<br>有限公司<br>百萬美元 | 加拿大<br>滙豐銀行<br>百萬美元 | Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.<br>百萬美元 | 其他<br>交易實體 <sup>2</sup><br>百萬美元 | 控股公司、<br>內部服務<br>中心及集團<br>內部撤銷<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
| 收入 <sup>3</sup> | 7,389                    | 6,703                      | 16,533                       | 1,198                      | 2,142                      | 1,008               | 1,574                                       | 2,217                           | (1,888)                                | 36,876     |
| 預期信貸損失          | (418)                    | (73)                       | (456)                        | —                          | (62)                       | (11)                | (264)                                       | (71)                            | 10                                     | (1,345)    |
| 營業支出            | (2,180)                  | (3,089)                    | (6,507)                      | (525)                      | (1,379)                    | (522)               | (880)                                       | (1,139)                         | 764                                    | (15,457)   |
| 應佔聯營及合資公司利潤     | —                        | (43)                       | 1,347                        | —                          | —                          | —                   | 6                                           | 275                             | (2)                                    | 1,583      |
| 除稅前利潤 / (虧損)    | 4,791                    | 3,498                      | 10,917                       | 673                        | 701                        | 475                 | 436                                         | 1,282                           | (1,116)                                | 21,657     |
| 客戶貸款 (淨額)       | 266,694                  | 112,408                    | 464,546                      | 18,804                     | 53,410                     | —                   | 24,507                                      | 19,189                          | —                                      | 959,558    |
| 客戶賬項            | 345,835                  | 282,041                    | 775,430                      | 31,262                     | 99,303                     | —                   | 28,402                                      | 33,313                          | 183                                    | 1,595,769  |

1 由於並無貨幣換算，本期之固定匯率業績等同列賬基準業績。

2 其他交易實體包括位於阿曼、土耳其、埃及和沙地阿拉伯且未有納入中東滙豐銀行有限公司綜合入賬之實體的業績（包括我們應佔Saudi Awwal Bank的業績）。這些實體對集團列賬基準除稅前利潤產生累計影響6.92億美元。補充分析載於第56頁，以提供中東、北非及土耳其地區業務表現的更全面情況。

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。

法律實體業績：須予注意項目

|                           | 截至2023年6月30日止半年          |                            |                              |                            |                            |                     |                                             |                    |                                        |            |
|---------------------------|--------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------|---------------------------------------------|--------------------|----------------------------------------|------------|
|                           | HSBC UK Bank plc<br>百萬美元 | 英國<br>滙豐銀行<br>有限公司<br>百萬美元 | 香港上海<br>滙豐銀行<br>有限公司<br>百萬美元 | 中東<br>滙豐銀行<br>有限公司<br>百萬美元 | 北美<br>滙豐控股<br>有限公司<br>百萬美元 | 加拿大<br>滙豐銀行<br>百萬美元 | Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.<br>百萬美元 | 其他<br>交易實體<br>百萬美元 | 控股公司、<br>內部服務<br>中心及集團<br>內部撤銷<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
| 收入                        |                          |                            |                              |                            |                            |                     |                                             |                    |                                        |            |
| 出售、收購及相關成本 <sup>1,2</sup> | 1,507                    | 2,101                      | —                            | —                          | —                          | —                   | —                                           | —                  | (287)                                  | 3,321      |
| 金融工具之公允值變動 <sup>3</sup>   | —                        | —                          | —                            | —                          | —                          | —                   | —                                           | —                  | 15                                     | 15         |
| 營業支出                      |                          |                            |                              |                            |                            |                     |                                             |                    |                                        |            |
| 出售、收購及相關成本                | (15)                     | (45)                       | —                            | —                          | (2)                        | (54)                | —                                           | —                  | (2)                                    | (118)      |
| 重組架構及其他相關成本 <sup>4</sup>  | —                        | —                          | —                            | —                          | —                          | —                   | —                                           | —                  | 47                                     | 47         |

1 包括撥回與計劃出售法國零售銀行業務相關21億美元減值虧損，有關業務不再分類為持作出售用途。

2 包括就收購英國矽谷銀行確認的15億美元暫計增益。

3 滙豐控股不合資格對沖之公允值變動。

4 於2023年第二季，我們確認與2022年確認重組架構準備相關的撥回4,700萬美元。

國家 / 地區業績<sup>1</sup>

|                    | 截至2023年6月30日止半年         |            |              |            |             |
|--------------------|-------------------------|------------|--------------|------------|-------------|
|                    | 英國 <sup>2</sup><br>百萬美元 | 香港<br>百萬美元 | 中國內地<br>百萬美元 | 美國<br>百萬美元 | 墨西哥<br>百萬美元 |
| 收入 <sup>3</sup>    | 10,478                  | 10,574     | 2,030        | 2,090      | 1,574       |
| 預期信貸損失             | (484)                   | (489)      | 24           | (62)       | (264)       |
| 營業支出               | (5,851)                 | (3,964)    | (1,314)      | (1,379)    | (880)       |
| 應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損) | (44)                    | 16         | 1,318        | —          | 6           |
| 除稅前利潤              | 4,099                   | 6,137      | 2,058        | 649        | 436         |
| 客戶貸款 (淨額)          | 305,923                 | 288,917    | 45,694       | 53,410     | 24,507      |
| 客戶賬項               | 508,052                 | 529,574    | 53,835       | 99,303     | 28,402      |

- 1 由於並無貨幣換算，本期之固定匯率業績等同列賬基準業績。
- 2 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 ) 。
- 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。

國家 / 地區業績：須予注意項目

|                         | 截至2023年6月30日止半年         |            |              |            |             |
|-------------------------|-------------------------|------------|--------------|------------|-------------|
|                         | 英國 <sup>1</sup><br>百萬美元 | 香港<br>百萬美元 | 中國內地<br>百萬美元 | 美國<br>百萬美元 | 墨西哥<br>百萬美元 |
| 收入                      |                         |            |              |            |             |
| 出售、收購及相關成本 <sup>2</sup> | 1,220                   | —          | —            | —          | —           |
| 金融工具之公允值變動 <sup>3</sup> | 15                      | —          | —            | —          | —           |
| 營業支出                    |                         |            |              |            |             |
| 出售、收購及相關成本              | (12)                    | —          | —            | (2)        | —           |

- 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 包括就收購英國矽谷銀行確認的15億美元暫計增益。
- 3 滙豐控股不合資格對沖之公允值變動。

法律實體列賬基準與固定匯率業績 (續)

截至2022年6月30日止半年

|                    | HSBC UK<br>Bank plc<br>百萬美元 | 英國<br>滙豐銀行<br>有限公司<br>百萬美元 | 香港上海<br>滙豐銀行<br>有限公司<br>百萬美元 | 中東<br>滙豐銀行<br>有限公司<br>百萬美元 | 北美<br>滙豐控股<br>有限公司<br>百萬美元 | 加拿大<br>滙豐銀行<br>百萬美元 | Grupo<br>Financiero<br>HSBC, S.A.<br>de C.V.<br>百萬美元 | 其他<br>交易實體 <sup>1</sup><br>百萬美元 | 控股公司、<br>內部服務<br>中心及集團<br>內部撇銷<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
|--------------------|-----------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------|------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------|------------|
| 收入 <sup>2</sup>    |                             |                            |                              |                            |                            |                     |                                                      |                                 |                                        |            |
| 列賬基準               | 4,657                       | 3,826                      | 11,314                       | 800                        | 2,140                      | 919                 | 1,265                                                | 1,490                           | (1,866)                                | 24,545     |
| 貨幣換算               | (216)                       | (92)                       | (234)                        | 1                          | —                          | (51)                | 149                                                  | (299)                           | (156)                                  | (898)      |
| 固定匯率               | 4,441                       | 3,734                      | 11,080                       | 801                        | 2,140                      | 868                 | 1,414                                                | 1,191                           | (2,022)                                | 23,647     |
| 預期信貸損失             |                             |                            |                              |                            |                            |                     |                                                      |                                 |                                        |            |
| 列賬基準               | (48)                        | (252)                      | (528)                        | 68                         | (21)                       | (31)                | (243)                                                | (34)                            | 2                                      | (1,087)    |
| 貨幣換算               | (8)                         | 21                         | 7                            | —                          | —                          | 1                   | (29)                                                 | 21                              | —                                      | 13         |
| 固定匯率               | (56)                        | (231)                      | (521)                        | 68                         | (21)                       | (30)                | (272)                                                | (13)                            | 2                                      | (1,074)    |
| 營業支出               |                             |                            |                              |                            |                            |                     |                                                      |                                 |                                        |            |
| 列賬基準               | (2,339)                     | (3,294)                    | (6,403)                      | (490)                      | (1,695)                    | (503)               | (788)                                                | (1,046)                         | 431                                    | (16,127)   |
| 貨幣換算               | 113                         | 112                        | 112                          | —                          | (1)                        | 28                  | (92)                                                 | 200                             | 123                                    | 595        |
| 固定匯率               | (2,226)                     | (3,182)                    | (6,291)                      | (490)                      | (1,696)                    | (475)               | (880)                                                | (846)                           | 554                                    | (15,532)   |
| 應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損) |                             |                            |                              |                            |                            |                     |                                                      |                                 |                                        |            |
| 列賬基準               | —                           | (28)                       | 1,351                        | —                          | —                          | —                   | 5                                                    | 122                             | (1)                                    | 1,449      |
| 貨幣換算               | —                           | 2                          | (88)                         | —                          | —                          | —                   | —                                                    | 1                               | (1)                                    | (86)       |
| 固定匯率               | —                           | (26)                       | 1,263                        | —                          | —                          | —                   | 5                                                    | 123                             | (2)                                    | 1,363      |
| 除稅前利潤 / (虧損)       |                             |                            |                              |                            |                            |                     |                                                      |                                 |                                        |            |
| 列賬基準               | 2,270                       | 252                        | 5,734                        | 378                        | 424                        | 385                 | 239                                                  | 532                             | (1,434)                                | 8,780      |
| 貨幣換算               | (111)                       | 43                         | (203)                        | 1                          | (1)                        | (22)                | 28                                                   | (77)                            | (34)                                   | (376)      |
| 固定匯率               | 2,159                       | 295                        | 5,531                        | 379                        | 423                        | 363                 | 267                                                  | 455                             | (1,468)                                | 8,404      |
| 客戶貸款 (淨額)          |                             |                            |                              |                            |                            |                     |                                                      |                                 |                                        |            |
| 列賬基準               | 245,310                     | 114,905                    | 491,213                      | 20,658                     | 56,819                     | 57,550              | 18,996                                               | 21,569                          | 1                                      | 1,027,021  |
| 貨幣換算               | 11,292                      | 5,332                      | (6,106)                      | 36                         | —                          | (1,347)             | 3,412                                                | (1,765)                         | (1)                                    | 10,853     |
| 固定匯率               | 256,602                     | 120,237                    | 485,107                      | 20,694                     | 56,819                     | 56,203              | 22,408                                               | 19,804                          | —                                      | 1,037,874  |
| 客戶賬項               |                             |                            |                              |                            |                            |                     |                                                      |                                 |                                        |            |
| 列賬基準               | 347,845                     | 267,788                    | 779,153                      | 28,960                     | 101,137                    | 58,241              | 23,659                                               | 44,517                          | 1                                      | 1,651,301  |
| 貨幣換算               | 16,011                      | 11,905                     | (5,774)                      | 51                         | —                          | (1,363)             | 4,250                                                | (5,228)                         | (2)                                    | 19,850     |
| 固定匯率               | 363,856                     | 279,693                    | 773,379                      | 29,011                     | 101,137                    | 56,878              | 27,909                                               | 39,289                          | (1)                                    | 1,671,151  |

- 1 其他交易實體包括位於阿曼、土耳其、埃及和沙地阿拉伯且未有納入中東滙豐銀行有限公司綜合入賬之實體的業績 (包括我們應佔Saudi Awwal Bank的業績)。這些實體對集團列賬基準除稅前利潤產生累計影響3.81億美元，對固定匯率除稅前利潤的累計影響為3.15億美元。補充分析載於第56頁，以提供更全面情況。
- 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。

法律實體業績：須予注意項目 (續)

截至2022年6月30日止半年

|                          | HSBC UK<br>Bank plc<br>百萬美元 | 英國<br>滙豐銀行<br>有限公司<br>百萬美元 | 香港上海<br>滙豐銀行<br>有限公司<br>百萬美元 | 中東<br>滙豐銀行<br>有限公司<br>百萬美元 | 北美<br>滙豐控股<br>有限公司<br>百萬美元 | 加拿大<br>滙豐銀行<br>百萬美元 | Grupo<br>Financiero<br>HSBC, S.A.<br>de C.V.<br>百萬美元 | 其他<br>交易實體<br>百萬美元 | 控股公司、<br>內部服務<br>中心及集團<br>內部撇銷<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
|--------------------------|-----------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------|------------------------------------------------------|--------------------|----------------------------------------|------------|
| 收入                       |                             |                            |                              |                            |                            |                     |                                                      |                    |                                        |            |
| 出售、收購及相關成本 <sup>1</sup>  | —                           | (278)                      | —                            | —                          | —                          | —                   | —                                                    | —                  | (10)                                   | (288)      |
| 金融工具之公允值變動 <sup>2</sup>  | —                           | —                          | —                            | —                          | —                          | —                   | —                                                    | —                  | (371)                                  | (371)      |
| 重組架構及其他相關成本 <sup>3</sup> | 1                           | (21)                       | 4                            | —                          | 96                         | —                   | (1)                                                  | —                  | (11)                                   | 68         |
| 營業支出                     |                             |                            |                              |                            |                            |                     |                                                      |                    |                                        |            |
| 重組架構及其他相關成本              | (212)                       | (250)                      | (227)                        | (19)                       | (126)                      | (22)                | (36)                                                 | (39)               | (109)                                  | (1,040)    |

- 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 滙豐控股不合資格對沖之公允值變動。
- 3 包括與2020年2月最新業務狀況報告相關的損益，當中包含與削減風險加權資產計劃相關的損失。



國家 / 地區業績 (續)

|                    | 截至2022年6月30日止半年         |            |              |            |             |
|--------------------|-------------------------|------------|--------------|------------|-------------|
|                    | 英國 <sup>1</sup><br>百萬美元 | 香港<br>百萬美元 | 中國內地<br>百萬美元 | 美國<br>百萬美元 | 墨西哥<br>百萬美元 |
| 收入 <sup>2</sup>    |                         |            |              |            |             |
| 列賬基準               | 8,805                   | 6,604      | 2,108        | 2,122      | 1,265       |
| 貨幣換算               | (424)                   | (9)        | (137)        | —          | 149         |
| 固定匯率               | 8,381                   | 6,595      | 1,971        | 2,122      | 1,414       |
| 預期信貸損失             |                         |            |              |            |             |
| 列賬基準               | (196)                   | (418)      | (138)        | (21)       | (243)       |
| 貨幣換算               | —                       | —          | 11           | —          | (29)        |
| 固定匯率               | (196)                   | (418)      | (127)        | (21)       | (272)       |
| 營業支出               |                         |            |              |            |             |
| 列賬基準               | (6,471)                 | (3,907)    | (1,356)      | (1,695)    | (789)       |
| 貨幣換算               | 300                     | 6          | 89           | (1)        | (91)        |
| 固定匯率               | (6,171)                 | (3,901)    | (1,267)      | (1,696)    | (880)       |
| 應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損) |                         |            |              |            |             |
| 列賬基準               | (23)                    | (1)        | 1,343        | —          | 4           |
| 貨幣換算               | 2                       | —          | (87)         | —          | 1           |
| 固定匯率               | (21)                    | (1)        | 1,256        | —          | 5           |
| 除稅前利潤              |                         |            |              |            |             |
| 列賬基準               | 2,115                   | 2,278      | 1,957        | 406        | 237         |
| 貨幣換算               | (122)                   | (3)        | (124)        | (1)        | 30          |
| 固定匯率               | 1,993                   | 2,275      | 1,833        | 405        | 267         |
| 客戶貸款 (淨額)          |                         |            |              |            |             |
| 列賬基準               | 285,097                 | 309,445    | 52,922       | 56,819     | 18,996      |
| 貨幣換算               | 13,123                  | 430        | (4,123)      | —          | 3,412       |
| 固定匯率               | 298,220                 | 309,875    | 48,799       | 56,819     | 22,408      |
| 客戶賬項               |                         |            |              |            |             |
| 列賬基準               | 505,195                 | 543,400    | 55,580       | 101,137    | 23,659      |
| 貨幣換算               | 23,255                  | 756        | (4,330)      | —          | 4,250       |
| 固定匯率               | 528,450                 | 544,156    | 51,250       | 101,137    | 27,909      |

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。

國家 / 地區業績：須予注意項目 (續)

|                          | 截至2022年6月30日止半年         |            |              |            |             |
|--------------------------|-------------------------|------------|--------------|------------|-------------|
|                          | 英國 <sup>1</sup><br>百萬美元 | 香港<br>百萬美元 | 中國內地<br>百萬美元 | 美國<br>百萬美元 | 墨西哥<br>百萬美元 |
| 收入                       |                         |            |              |            |             |
| 金融工具之公允值變動 <sup>2</sup>  | (371)                   | —          | —            | —          | —           |
| 重組架構及其他相關成本 <sup>3</sup> | 205                     | (40)       | 36           | 97         | (2)         |
| 營業支出                     |                         |            |              |            |             |
| 重組架構及其他相關成本              | (699)                   | (132)      | (15)         | (127)      | (36)        |

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 滙豐控股不合資格對沖之公允值變動。

3 包括與2020年2月最新業務狀況報告相關的損益，當中包含與削減風險加權資產計劃相關的損失。

## 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<br>及個人銀行<br>百萬美元 | 工商金融 <sup>1</sup><br>百萬美元 | 環球銀行<br>及資本市場 <sup>1</sup><br>百萬美元 | 企業中心<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
|----------------------------------|-----------------------|---------------------------|------------------------------------|--------------|------------|
| 英國 <sup>2</sup>                  | 1,341                 | 2,789                     | (115)                              | 84           | 4,099      |
| – 其中：HSBC UK Bank plc ( 分隔運作銀行 ) | 1,520                 | 3,171                     | 69                                 | 31           | 4,791      |
| – 其中：英國滙豐銀行有限公司 ( 非分隔運作銀行 )      | 460                   | 382                       | 592                                | (186)        | 1,248      |
| – 其中：滙豐控股及其他                     | (639)                 | (764)                     | (776)                              | 239          | (1,940)    |
| 法國                               | 2,019                 | 192                       | 41                                 | 51           | 2,303      |
| 德國                               | 20                    | 77                        | 65                                 | (2)          | 160        |
| 瑞士                               | 28                    | 15                        | —                                  | 8            | 51         |
| 香港                               | 3,567                 | 1,816                     | 881                                | (127)        | 6,137      |
| 澳洲                               | 102                   | 157                       | 40                                 | (18)         | 281        |
| 印度                               | 35                    | 209                       | 408                                | 114          | 766        |
| 印尼                               | 16                    | 57                        | 39                                 | (2)          | 110        |
| 中國內地                             | (12)                  | 245                       | 374                                | 1,451        | 2,058      |
| 馬來西亞                             | 55                    | 74                        | 109                                | (6)          | 232        |
| 新加坡                              | 255                   | 233                       | 248                                | (17)         | 719        |
| 台灣                               | 61                    | 39                        | 98                                 | (5)          | 193        |
| 埃及                               | 65                    | 44                        | 121                                | (16)         | 214        |
| 阿聯酋                              | 175                   | 135                       | 208                                | (49)         | 469        |
| 沙地阿拉伯                            | —                     | —                         | 53                                 | 273          | 326        |
| 美國                               | 259                   | 347                       | 153                                | (110)        | 649        |
| 加拿大                              | 167                   | 299                       | 68                                 | (54)         | 480        |
| 墨西哥                              | 196                   | 263                       | 11                                 | (34)         | 436        |
| 其他 <sup>3</sup>                  | 243                   | 948                       | 778                                | 5            | 1,974      |
| 截至2023年6月30日止半年                  | 8,592                 | 7,939                     | 3,580                              | 1,546        | 21,657     |

|                                  |       |       |       |         |       |
|----------------------------------|-------|-------|-------|---------|-------|
| 英國 <sup>2</sup>                  | 601   | 1,203 | (54)  | 365     | 2,115 |
| – 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 )      | 99    | 113   | 264   | (208)   | 268   |
| – 其中：滙豐控股及其他                     | (341) | (425) | (389) | 732     | (423) |
| 法國                               | (45)  | 143   | 53    | (63)    | 88    |
| 德國                               | 4     | 36    | 93    | (64)    | 69    |
| 瑞士                               | 11    | (42)  | (1)   | (13)    | (45)  |
| 香港                               | 1,375 | 547   | 518   | (162)   | 2,278 |
| 澳洲                               | 60    | 84    | 91    | (22)    | 213   |
| 印度                               | 33    | 156   | 324   | 132     | 645   |
| 印尼                               | 8     | 44    | 52    | (2)     | 102   |
| 中國內地                             | (38)  | 137   | 310   | 1,548   | 1,957 |
| 馬來西亞                             | 45    | 34    | 115   | (15)    | 179   |
| 新加坡                              | 52    | 73    | 144   | (20)    | 249   |
| 台灣                               | 19    | 15    | 68    | (7)     | 95    |
| 埃及                               | 48    | 15    | 94    | (3)     | 154   |
| 阿聯酋                              | 38    | 76    | 187   | (39)    | 262   |
| 沙地阿拉伯                            | 12    | —     | 54    | 117     | 183   |
| 美國                               | 92    | 220   | 255   | (161)   | 406   |
| 加拿大                              | 98    | 263   | 54    | (25)    | 390   |
| 墨西哥                              | 95    | 179   | 18    | (55)    | 237   |
| 其他                               | 35    | 377   | 448   | (1,657) | (797) |
| 截至2022年6月30日止半年                  | 2,543 | 3,560 | 2,823 | (146)   | 8,780 |

1 我們於2023年第一季進行內部檢討，評估何種環球業務最能配合客戶的不同需要，其後為匯報目的，集團於拉丁美洲的實體所持一個客戶組合由環球銀行及資本市場業務轉移至工商金融業務，比較數字已相應重列。

2 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。

3 企業中心包括公司間債務撇銷6,200萬美元。

## 中東、北非及土耳其補充資料

下文各表按地區基準列示集團中東、北非及土耳其業務營運的業績（包括區內營運之所有法律實體的業績及集團應佔Saudi Awwal Bank的業績），並列示各環球業務和企業中心的除稅前利潤。

### 中東、北非及土耳其地區業績

|                       | 截至下列日期止半年              |                        |
|-----------------------|------------------------|------------------------|
|                       | 2023年<br>6月30日<br>百萬美元 | 2022年<br>6月30日<br>百萬美元 |
| 收入 <sup>1</sup>       | 1,854                  | 1,338                  |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備變動     | (4)                    | 49                     |
| 營業支出                  | (773)                  | (756)                  |
| 應佔聯營及合資公司利潤           | 272                    | 117                    |
| <b>除稅前利潤</b>          | <b>1,349</b>           | <b>748</b>             |
| 客戶貸款（淨額） <sup>2</sup> | 21,901                 | 28,348                 |
| 客戶賬項 <sup>2</sup>     | 40,480                 | 44,008                 |

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 就計劃合併阿曼業務而言，於2023年6月30日，客戶貸款29.75億美元分類為「持作出售用途」，而客戶賬項48.78億美元則分類為「持作出售用途業務組合之負債」。

### 按環球業務分析除稅前利潤

|           | 截至下列日期止半年              |                        |
|-----------|------------------------|------------------------|
|           | 2023年<br>6月30日<br>百萬美元 | 2022年<br>6月30日<br>百萬美元 |
| 財富管理及個人銀行 | 301                    | 114                    |
| 工商金融      | 276                    | 120                    |
| 環球銀行及資本市場 | 571                    | 442                    |
| 企業中心      | 201                    | 72                     |
| <b>總計</b> | <b>1,349</b>           | <b>748</b>             |

# 替代表現衡量指標之對賬

## 目錄

|    |                              |
|----|------------------------------|
| 57 | 採納替代表現衡量指標                   |
| 57 | 平均普通股股東權益回報率與平均有形股本回報率       |
| 58 | 每股普通股資產淨值及有形資產淨值             |
| 59 | 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 |
| 59 | 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 |
| 60 | 目標基準營業支出                     |
| 60 | 不計及重大須予注意項目之每股盈利             |

## 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，詳情載於第108頁起呈列的簡明中期財務報表。

誠如第28頁所載，我們綜合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。所有替代表現衡量指標均與最接近的列賬基準表現衡量指標進行對賬。

滙豐於2023年1月1日採納IFRS 17「保單」。根據該準則，集團已追溯應用有關規定，自2022年1月1日過渡日期起重列此前根據IFRS 4「保單」發布的比較數字。

## 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（「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乃根據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，除以期內就商譽及無形資產作出調整的平均列賬基準股東權益。

除了股東權益回報率外，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              |                        |
|----------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                        | 2023年<br>6月30日<br>百萬美元 | 2022年<br>6月30日<br>百萬美元 |
| <b>利潤</b>                              |                        |                        |
| 母公司普通股股東應佔利潤                           | 16,966                 | 7,966                  |
| 商譽及其他無形資產減值（除稅淨額）                      | 29                     | 37                     |
| <b>不計及商譽減值及其他無形資產減值之普通股股東應佔利潤</b>      | <b>16,995</b>          | <b>8,003</b>           |
| 策略交易之影響 <sup>1</sup>                   | (3,117)                | —                      |
| <b>不計及商譽減值、其他無形資產減值及策略交易之普通股股東應佔利潤</b> | <b>13,878</b>          | <b>8,003</b>           |
| <b>股東權益</b>                            |                        |                        |
| 平均股東權益總額                               | 184,033                | 185,022                |
| 平均優先股及其他股權工具之影響                        | (19,510)               | (22,173)               |
| <b>平均普通股股東權益</b>                       | <b>164,523</b>         | <b>162,849</b>         |
| 商譽及其他無形資產（扣除遞延稅項）之影響                   | (11,316)               | (10,845)               |
| <b>平均有形股本</b>                          | <b>153,207</b>         | <b>152,004</b>         |
| 策略交易之平均影響                              | (2,102)                | —                      |
| <b>不計及策略交易之平均有形股本</b>                  | <b>151,105</b>         | <b>152,004</b>         |
| <b>比率</b>                              | <b>%</b>               | <b>%</b>               |
| 平均普通股股東權益回報率（年率）                       | 20.8                   | 9.9                    |
| 平均有形股本回報率（年率）                          | 22.4                   | 10.6                   |
| <b>不計及策略交易之平均有形股本回報率（年率）</b>           | <b>18.5</b>            | <b>10.6</b>            |

1 包括撥回與計劃出售法國零售銀行業務相關16億美元減值虧損（除稅淨額），有關業務不再分類為持作出售用途，以及包括就收購英國矽谷銀行確認暫計增益15億美元。

替代表現衡量指標之對賬

按環球業務呈列的平均有形股本回報率

|                           | 截至2023年6月30日止半年       |              |                       |              |            |
|---------------------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|------------|
|                           | 財富管理<br>及個人銀行<br>百萬美元 | 工商金融<br>百萬美元 | 環球銀行<br>及資本市場<br>百萬美元 | 企業中心<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
| 除稅前利潤                     | 8,592                 | 7,939        | 3,580                 | 1,546        | 21,657     |
| 稅項支出                      | (1,740)               | (1,532)      | (683)                 | 369          | (3,586)    |
| 除稅後利潤                     | 6,852                 | 6,407        | 2,897                 | 1,915        | 18,071     |
| 減應佔：優先股股東、其他權益持有人及非控股股東權益 | (428)                 | (293)        | (275)                 | (109)        | (1,105)    |
| 母公司普通股股東應佔利潤              | 6,424                 | 6,114        | 2,622                 | 1,806        | 16,966     |
| 其他調整                      | (91)                  | 206          | 112                   | (198)        | 29         |
| 普通股股東應佔利潤                 | 6,333                 | 6,320        | 2,734                 | 1,608        | 16,995     |
| 平均有形股東權益                  | 29,646                | 44,224       | 38,824                | 40,513       | 153,207    |
| 年率計平均有形股本回報率(%)           | 43.1                  | 28.8         | 14.2                  | 8.0          | 22.4       |

| 截至2022年6月30日止半年           |        |        |        |        |         |
|---------------------------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 除稅前利潤                     | 2,543  | 3,560  | 2,823  | (146)  | 8,780   |
| 稅項支出                      | (473)  | (926)  | (387)  | 1,937  | 151     |
| 除稅後利潤                     | 2,070  | 2,634  | 2,436  | 1,791  | 8,931   |
| 減應佔：優先股股東、其他權益持有人及非控股股東權益 | (316)  | (233)  | (273)  | (143)  | (965)   |
| 母公司普通股股東應佔利潤              | 1,754  | 2,401  | 2,163  | 1,648  | 7,966   |
| 其他調整                      | (21)   | 187    | 148    | (277)  | 37      |
| 普通股股東應佔利潤                 | 1,733  | 2,588  | 2,311  | 1,371  | 8,003   |
| 平均有形股東權益                  | 30,507 | 42,880 | 40,603 | 38,014 | 152,004 |
| 年率計平均有形股本回報率(%)           | 11.5   | 12.2   | 11.5   | 7.3    | 10.6    |

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（「普通股股東權益總額」），除以已發行普通股數目，但不包括公司已購入並持作庫存用途的股份。

每股普通股有形資產淨值為不計及商譽及其他無形資產（扣除遞延稅項）之普通股股東權益總額（「有形普通股股東權益」），除以不包括公司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                  |                         |
|---------------------|------------------------|-------------------------|
|                     | 2023年<br>6月30日<br>百萬美元 | 2022年<br>12月31日<br>百萬美元 |
| 股東權益總額              | 184,170                | 177,833                 |
| 優先股及其他股權工具          | (19,392)               | (19,746)                |
| 普通股股東權益總額           | 164,778                | 158,087                 |
| 商譽及無形資產（扣除遞延稅項）     | (11,544)               | (11,160)                |
| 有形普通股股東權益           | 153,234                | 146,927                 |
| 流通在外面值0.5美元普通股之基本數目 | 19,534                 | 19,739                  |
| 每股價值                | 美元                     | 美元                      |
| 每股普通股資產淨值           | 8.44                   | 8.01                    |
| 每股普通股有形資產淨值         | 7.84                   | 7.44                    |

## 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              |                        |
|--------------------|------------------------|------------------------|
|                    | 2023年<br>6月30日<br>百萬美元 | 2022年<br>6月30日<br>百萬美元 |
| 除稅後利潤              | 18,071                 | 8,931                  |
| 平均股東權益總額           | 184,033                | 185,022                |
| 平均資產總值             | 3,116,401              | 3,052,565              |
| <b>比率</b>          | <b>%</b>               | <b>%</b>               |
| 平均資產總值之除稅後回報率 (年率) | 1.2                    | 0.6                    |
| 平均股東權益總額對平均資產總值    | 5.9                    | 6.1                    |

## 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按年率計的固定匯率預期信貸損失，除以期內固定匯率客戶貸款總額平均值。固定匯率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平均值而得出。

### 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              |                        |
|-----------------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                               | 2023年<br>6月30日<br>百萬美元 | 2022年<br>6月30日<br>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」)                    | (1,345)                | (1,087)                |
| 貨幣換算                                          |                        | 13                     |
| <b>固定匯率</b>                                   | <b>(1,345)</b>         | <b>(1,074)</b>         |
| 客戶貸款總額平均值                                     | 960,452                | 1,053,459              |
| 貨幣換算                                          | 6,276                  | (20,196)               |
| <b>固定匯率</b>                                   | <b>966,728</b>         | <b>1,033,263</b>       |
| 客戶貸款 (包括持作出售用途) 總額平均值                         | 1,026,201              | 1,054,420              |
| 貨幣換算                                          | 7,395                  | (20,189)               |
| <b>固定匯率</b>                                   | <b>1,033,596</b>       | <b>1,034,231</b>       |
| <b>比率</b>                                     | <b>%</b>               | <b>%</b>               |
| 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)             | 0.28                   | 0.21                   |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備佔客戶貸款 (包括持作出售用途) 總額平均值百分比 (年率) | 0.26                   | 0.21                   |



## 目標基準營業支出

目標基準營業支出乃按列賬基準業績剔除須予注意項目及貨幣換算影響進行計算。我們同時剔除按惡性通脹經濟體最新匯率重新換算比較期間財務資料的影響（我們認為有關影響超出集團控制範圍），以及收購英國矽谷銀行和相關國際投資涉及的成本增加。我們認為此衡量指標能夠量化並剔除管理層於設定及評估成本相關目標時曾考慮的須予注意項目，從而為投資者提供有用資料。

### 目標基準營業支出

|                            | 截至下列日期止半年              |                        |
|----------------------------|------------------------|------------------------|
|                            | 2023年<br>6月30日<br>百萬美元 | 2022年<br>6月30日<br>百萬美元 |
| 列賬基準營業支出                   | 15,457                 | 16,127                 |
| 須予注意項目                     | (71)                   | (1,040)                |
| – 出售、收購及相關成本               | (118)                  | —                      |
| – 重組架構及其他相關成本 <sup>1</sup> | 47                     | (1,040)                |
| 不計及英國矽谷銀行和相關國際投資的影響        | (67)                   | —                      |
| 貨幣換算 <sup>2</sup>          |                        | (564)                  |
| 不計及按固定匯率重新換算惡性通脹經濟體往年成本之影響 |                        | 160                    |
| 目標基準營業支出                   | 15,319                 | 14,683                 |

1 於2023年第二季，我們確認與2022年確認重組架構準備相關的撥回4,700萬美元。

2 列賬基準營業支出之貨幣換算（不計及須予注意項目之貨幣換算）。

## 不計及重大須予注意項目之每股盈利

不計及重大須予注意項目之每股普通股基本盈利的計算方法，是將母公司普通股股東應佔利潤，剔除滙豐控股重大併購交易及2022年上半年遞延稅項調整的影響，再除以流通在外普通股（不包括集團持有之本身股份）之加權平均股數。

### 不計及重大須予注意項目之每股盈利

|                                     | 截至下列日期止半年              |                        |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                     | 2023年<br>6月30日<br>百萬美元 | 2022年<br>6月30日<br>百萬美元 |
| 公司股東應佔利潤                            | 17,508                 | 8,592                  |
| 分類為股東權益之資本證券之應付票息                   | (542)                  | (626)                  |
| 公司普通股股東應佔利潤                         | 16,966                 | 7,966                  |
| 收購英國矽谷銀行的暫計增益                       | (1,507)                | —                      |
| 撥回與計劃出售法國零售銀行業務相關的減值虧損 <sup>1</sup> | (1,629)                | —                      |
| 協議出售加拿大銀行業務的影響 <sup>2</sup>         | (54)                   | —                      |
| 就滙豐控股過往稅項虧損確認遞延稅項資產                 | —                      | (2,082)                |
| 不計及重大須予注意項目之公司普通股股東應佔利潤             | 13,776                 | 5,884                  |
| 股份數目                                |                        |                        |
| 普通股基本數目（百萬股）                        | 19,693                 | 19,954                 |
| 不計及重大須予注意項目之每股基本盈利                  | 0.70                   | 0.29                   |
| 每股基本盈利                              | 0.86                   | 0.40                   |

1 已扣除遞延稅項5.01億美元。

2 相當於加拿大銀行業務所確認盈利，扣除於集團層面所持外匯對沖損益（該等對沖會於交易完成時減低集團所確認的出售增益）。

# 風險

## 目錄

|     |               |
|-----|---------------|
| 61  | 2023年上半年的主要發展 |
| 61  | 特別提述部分        |
| 64  | 信貸風險          |
| 93  | 財資風險          |
| 103 | 市場風險          |
| 104 | 制訂保險產品業務風險    |

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。

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。

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，有關工作集中於以下幾方面：人才與能力、管治、報告及管理資訊、信貸風險管理模型以及數據。

有關風險管理的現行政策及慣例於《2022年報及賬目》第132至135頁「風險管理」一節概述。

## 2023年上半年的主要發展

我們繼續積極管理宏觀經濟及地緣政治不明朗因素相關風險，以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：

- 我們實施新架構，加強在國家／地區及單一客戶群體層面的集中程度風險管理，以增強管控風險承受能力及承受風險水平。
- 我們繼續進一步加強第三方風險政策，以及就所有非金融風險加強對第三方風險的監督及管理方式。我們的流程、架構和報告能力均有所提升，從而對協助維持集團營運復元力的重要第三方加強監控及監察，以及滿足不斷改變的新監管要求。
- 我們推行的全面監管報告計劃繼續取得進展，以完善環球流程、提升一致性及加強控制措施。
- 我們繼續進行計劃加強與機器學習及人工智能相關風險的管理架構。
- 通過我們的氣候風險計劃，我們繼續將氣候因素納入集團各個層面，

包括加強評估氣候對資本影響的方法，並繼續制訂風險指標以管理我們面對的氣候風險。

- 我們就新市場採用行業領先技術及先進分析工具，藉以提升集團識別可疑活動及防範金融罪行的能力。我們持續監察監管變化。
- 我們繼續制訂並完善電子通訊政策及標準，有助確保上報及跟進行動能夠更準確聚焦於實質性問題。

## 特別提述部分

2023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和銀行同業折息過渡相關的風險。

### 地緣政治及宏觀經濟風險

俄烏戰事對地緣政治及經濟造成深遠影響。滙豐正監察戰事的影響，並繼續應對英國、美國、歐盟以及其他國家／地區對俄羅斯實施的嚴厲制裁及貿易限制。為應對該等制裁及貿易限制措施和防止資產外逃，俄羅斯亦已採取若干反制措施。環球經濟已大致適應實施的嚴厲制裁及貿易限制，歐洲國家／地區正在分散能源供應來源，務求降低對俄羅斯能源供應的依賴。

其他制裁相關事宜包括在第三方國家／地區的個體逃避制裁，以及俄羅斯的反制措施，或會對集團、客戶及集團營運所在的市場構成不利影響。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，因而正處於收縮趨勢。在2022年進行策略性檢討後，HSBC Europe BV（英國滙豐銀行有限公司的全資附屬公司）訂立協議，待取得監管機構及政府批准後出售其全資附屬公司HSBC Bank Russia (RR) (Limited Liability Company)。

烏克蘭戰爭導致的環球供應鏈中斷情況有所紓緩，但由於服務需求仍然相對強勁，預料若干地區的通脹依然居高不下，促使各地央行繼續收緊貨幣政策。自2023年初以來，美國聯邦儲備局（「聯儲局」）已將聯儲基金利率累計上調75個基點。歐洲央行及英倫銀行於同期各自將政策利率調高150個基點。三大央行及其他已發展市場央行預計將於短期內相繼進一步加息。利率可能更加接近見頂，但截至2023年7月初，利率期貨顯示已發展市場央行（聯儲局可能例外）不會於2024年之前開始放寬貨幣政策。假如通脹放緩較預期更加顯著，又或經濟衰退憂慮加劇，則情況或會有變。部分新興市場央行已開始放寬貨幣政策。

隨著社會福利、國防及減碳倡議等項目的公共支出需求增加，預料未來數年財政政策有望保持相對寬鬆。在經濟增長放緩、能源價格波動及利率高企的情況下，上述情況可能更加普遍。金融市場展現一定程度的寬容，長期收益率相對受控。然而，各地央行將於未來數月加快出售多年來於量化寬鬆期間積累的政府證券，市場或會面臨考驗。由於投資者質疑債務的可持續性，公共債務負擔沉重的國家／地區或會再次備受關注。鑑於環球宏觀經濟政策的不明朗因素，我們繼續密切監察集團的風險狀況。

全球通脹及利率上升的預期，以及由此造成的經濟不明朗因素，於2023年上半年對預期信貸損失及其他信貸減值準備（「預期信貸損失」）產生影響。在若干市場，通脹及利率上升的雙重夾擊可能會影響客戶的償債能力。在IFRS 9「金融工具」的預期信貸損失計算中，核心境況的可能性權重最高，當中假設集團多個主要市場處於低增長而通脹上升的環境。

核心境況已在我們所有主要市場分配標準權重，反映預測差距縮窄、不確定性降低，以及現時預測足以反映疲弱增長前景的觀點。我們在2023年第二季對宏觀經濟境況的看法維持不變，但6月對英國利率的預期出現轉變，導致調整關鍵境況變量。經濟驅動因素與歷史損失經驗之間的關係仍然維持不確定，如果我們認為模型未能反映相關重大風險，則需要調整以模型計算的預期信貸損失。對於相關模型未能充分捕捉利率和通脹風險的零售貸款組合，我們已制訂及採用全球一致方針，以評估潛在受影響客戶負擔能力承受的壓力，以及對預期信貸損失產生的後續影響，並根據管理層判斷調整納入預期信貸損失。

有關我們核心及其他境況的詳情，請參閱第69頁「計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析」。

鑑於貿易和製造業等環球經濟重要行業表現未如理想，經濟衰退風險依然存在，中國出口需求亦可能下降。儘管中國內地的商用物業市場在2023年初出現復甦及穩定跡象，但近期市場數據仍然好壞參半，顯示復甦不明朗及持久。儘管流動資金持續短缺，導致離岸金融市場狀況依然充滿挑戰，但中國政府於2022年底就中國內地商用物業市場推出相關政策措施，對境內借款人的財政支持力度加大。因此，在該行業經營的企業正面對持續挑戰，市場參與者的狀況日趨兩極化，預料國有企業及若干私營企業的業務表現以及投資和流動資金配置將有所改善，而其他企業仍然繼續受到表現不確定及沉重市場壓力所影響。我們將繼續密切監察有關行業，特別是信貸質素進一步產生變化及出現異常違責的風險。

監管標準和合規制度的差異反映了全球在貿易、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。

中美兩國關係依然錯綜複雜。除美國外，英國、歐盟及其他國家／地區亦對中國一些人士及企業實施若干制裁和貿易限制。美國及其他政府就中國人權狀況、先進科技和其他問題實施額外制裁及貿易限制措施的風險持續存在，可能導致集團及其客戶的經營環境更為複雜。

中國則公布多項本身的制裁及貿易限制，以針對或授權針對外國的個別人士或企業，以及科技生產的材料。

美國、中國和其他國家／地區這些和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市場造成影響。

英國與歐盟達成「溫莎框架」，為英國運往北愛爾蘭的貨物引入新檢查制度，並解決一個主要爭議領域。於2023年6月27日，英國與歐盟亦簽訂金融服務監管合作諒解備忘錄，或許是為彼此更緊密合作制訂金融業政策鋪路。

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，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。我們正密切監察有關情況，包括對客戶可能造成的影響。

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與監管機構保持對話，以了解法律及監管責任對業務和客戶的影響。

集團的政策仍然是遵從所有營運所在司法管轄區的所有適用法律法規，儘管地緣政治風險與緊張局勢以及集團合規責任的潛在模糊性質，均將繼續對集團構成挑戰及風險，並可對集團的業務、財務狀況、營運業績、前景及策略，以及集團的客戶產生重大不利影響。

多個市場擴大數據私隱、國家安全和網絡安全相關法律，可能對集團內部數據共享構成潛在挑戰。由於跨境轉移個人資料的限制，有關發展或會影響我們在不同市場管理金融罪行風險的能力。

## 銀行同業拆息過渡

銀行同業拆息過去廣泛用以為不同類型金融交易設定利率，並用於估值、風險計量及表現基準。

隨著英國金融業操守監管局於2017年7月宣布在2021年後不再繼續要求或規定成員銀行提交倫敦銀行同業拆息利率之後，我們積極將既有合約從銀行同業拆息過渡至接近無風險替代利率（「無風險利率」）或替代參考利率掛鈎產品。

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和兩項美元倫敦銀行同業拆息設置自2021年底起停止發布。此後，所有尚餘的美元倫敦銀行同業拆息設置將自2023年6月30日起停止發布。英國金融業操守監管局為協助參考該等基準的任何尚餘合約，已促使ICE Benchmark Administration Limited在2024年3月31日及之前發布使用替代「合成」方法釐定的三個月英鎊倫敦銀行同業拆息設置，以及在2024年9月30日及之前發布一個月、三個月和六個月美元倫敦銀行同業拆息設置。我們繼續協助客戶根據上述日期就基於「合成」倫敦銀行同業拆息基準的有限數量未結算合約進行過渡。

我們的銀行同業拆息過渡計劃負責制訂無風險利率產品，以及進行既有銀行同業拆息產品的過渡，該計劃現已實施所需程序、技術和無風險利率產品服務，因應基準終止事件提供相關協助。據此，大多數既有合約已在2023年上半年成功完成過渡，尚餘合約預計將在2023年第三季大致完成過渡。具體來說，我們的衍生工具組合很大程度通過結算所轉換機制進行過渡，並在終止時使用行業法律後備條款，尚餘有限數量的交易則繼續與客戶討論。涉及未承諾和已承諾信貸的批發及私人銀行貸款組合已根據客戶同意進行重新調整，而少數批發合約將繼續重新調整，直至終止後首個利率釐定日期。我們的結構性票據和集團若干自有資金及合資格負債最低規定的工具在適用情況下，正根據相關司法管轄區法律方案進行過渡，並向客戶和投資者發出通知。就滙豐的監管資本和條款包含對既有銀行同業拆息的參考（包括間接參考）的其他自有資金及合資格負債最低規定工具而言，滙豐預計能夠在相關結算日前補救或緩

減該等可能於相關銀行同業拆息終止後出現的風險。滙豐仍然致力尋求補救或緩減銀行同業拆息終止的相關風險（如適用）。

儘管大多數參考已終止銀行同業拆息的既有合約已進行過渡，但由於其他終止的基準或尚餘合約，我們繼續面對及致力監控有關風險，包括：

- 監管合規及操守風險，由於使用「合成」倫敦銀行同業拆息利率，既有合約過渡至無風險利率或替代利率，或參考無風險利率的產品銷售，未必可為客戶提供合理成果；及
- 法律風險，由於使用法例解決方案及集團無法進行過渡的既有合約產生的問題，可能導致客戶和市場參與者面臨未能預計或不利的後果，或會增加爭議風險；

隨著我們執程序及合約持續進行過渡，風險水平已有所降低，但我們將在既有合約餘下的過渡過程中監控該等風險。於2023年，我們計劃繼

#### 受銀行同業拆息改革影響的金融工具

續與客戶和投資者合作，促使相關合約參考其餘即將終止的銀行同業拆息來有序完成過渡。此外，我們還制訂計劃和政策，協助我們應對未來監管機構任何有關終止利率基準發出的通知。

#### 受銀行同業拆息改革影響的金融工具

2020年8月發布的IFRS修訂本（利率基準改革第二階段）為國際會計準則理事會關於利率基準改革影響的第二階段項目。修訂本處理合約現金流量及對沖關係發生變化時影響財務報表的問題。

根據該等修訂，對非按公允值計入損益之金融工具所作經濟上等同且利率基準改革所要求的變更，不會導致金融工具被終止確認或其賬面金額發生變化。相反，該等工具需更新實際利率，以反映利率基準的變化。此外，倘對沖符合其他對沖會計標準，則對沖會計不會僅因利率基準的替換而終止。

|                          | 尚未過渡至替代基準利率的金融工具<br>(按主要基準利率劃分) |                            |                            |                         |
|--------------------------|---------------------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------|
|                          | 美元倫敦<br>銀行同業<br>拆息<br>百萬美元      | 英鎊倫敦<br>銀行同業<br>拆息<br>百萬美元 | 日圓倫敦<br>銀行同業<br>拆息<br>百萬美元 | 其他 <sup>1</sup><br>百萬美元 |
| 於2023年6月30日              |                                 |                            |                            |                         |
| 非衍生工具金融資產                |                                 |                            |                            |                         |
| 客戶貸款                     | 22,805                          | 154                        | —                          | 6,571                   |
| 其他金融資產                   | 2,676                           | —                          | —                          | 1,914                   |
| 非衍生工具金融資產總額 <sup>2</sup> | 25,481                          | 154                        | —                          | 8,485                   |
| 非衍生工具金融負債                |                                 |                            |                            |                         |
| 指定按公允值列賬之金融負債            | 688                             | 1,871                      | 1,096                      | —                       |
| 已發行債務證券                  | 2,410                           | —                          | —                          | —                       |
| 其他金融負債                   | 1,896                           | —                          | —                          | 181                     |
| 非衍生工具金融負債總額              | 4,994                           | 1,871                      | 1,096                      | 181                     |
| 衍生工具名義合約金額               |                                 |                            |                            |                         |
| 外匯                       | 389,263                         | —                          | —                          | 16,322                  |
| 利率                       | 787,566                         | —                          | —                          | 181,389                 |
| 衍生工具名義合約金額總額             | 1,176,829                       | —                          | —                          | 197,711                 |
| 於2022年12月31日             |                                 |                            |                            |                         |
| 非衍生工具金融資產                |                                 |                            |                            |                         |
| 客戶貸款                     | 49,632                          | 262                        | —                          | 7,912                   |
| 其他金融資產                   | 4,716                           | 42                         | —                          | 1,562                   |
| 非衍生工具金融資產總額 <sup>2</sup> | 54,348                          | 304                        | —                          | 9,474                   |
| 非衍生工具金融負債                |                                 |                            |                            |                         |
| 指定按公允值列賬之金融負債            | 17,224                          | 1,804                      | 1,179                      | —                       |
| 已發行債務證券                  | 5,352                           | —                          | —                          | —                       |
| 其他金融負債                   | 2,988                           | —                          | —                          | 176                     |
| 非衍生工具金融負債總額              | 25,564                          | 1,804                      | 1,179                      | 176                     |
| 衍生工具名義合約金額               |                                 |                            |                            |                         |
| 外匯                       | 140,223                         | —                          | —                          | 7,337                   |
| 利率                       | 2,208,189                       | 68                         | —                          | 186,952                 |
| 衍生工具名義合約金額總額             | 2,348,412                       | 68                         | —                          | 194,289                 |

1 包括參考其他重大基準利率但未過渡至替代基準（歐元倫敦銀行同業拆息、新元掉期利率、泰銖貸款利率、孟買銀行同業遠期拆息、新加坡銀行同業拆息、加元拆息及墨西哥銀行同業均衡利率）的金融工具。南非監管機構於2023年上半年宣布終止約翰內斯堡銀行同業平均利率（「JIBAR」）。因此，JIBAR本期亦計入其他項目。

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、泰國、印度和日本的營運公司。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：

- 合約參考的利率基準計劃過渡至替代基準利率；
- 合約到期日在參考利率基準預期終止日期之後；及
- 於滙豐的綜合資產負債表中確認。



## 信貸風險

|    |                            |
|----|----------------------------|
| 64 | 概覽                         |
| 64 | 2023年上半年的信貸風險              |
| 65 | 信貸風險概要                     |
| 67 | 第二級分析                      |
| 68 | 持作出售用途資產                   |
| 69 | 計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析      |
| 77 | 同業及客戶貸款賬面總值 / 名義金額變動及準備之對賬 |
| 80 | 金融工具的信貸質素                  |
| 81 | 個人貸款                       |
| 83 | 批發貸款                       |
| 86 | 商用物業                       |
| 89 | 補充資料                       |

### 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。

### 2023年上半年的信貸風險

2023年上半年，信貸風險管理政策並無任何重大變動。

有關信貸風險管理的現行政策及慣例，於《2022年報及賬目》第145頁「信貸風險管理」概述。

於2023年6月30日，客戶及同業貸款總額為10,720億美元，較2022年12月31日增加327億美元，當中已計及123億美元的有利匯兌變動。

若不計及匯兌變動，增長由個人客戶貸款增加293億美元帶動，但部分被批發客戶貸款減少64億美元以及同業貸款減少26億美元抵銷。

個人客戶貸款錄得相關增幅，主要是由於法國業務的貸款增加（上升223億美元），原因是法國零售銀行業務不再分類為持作出售用途資產。此外，當中亦包括以下各地的貸款升幅：香港（上升44億美元）、英國（上升18億美元）、墨西哥（上升12億美元）和澳洲（上升10億美元），主要由按揭增長所帶動。由於阿曼業務重新分類為「持作出售用途資產」，導致該國業務的貸款下降（減少12億美元），抵銷了部分升幅。

批發客戶貸款錄得相關跌幅，主要是由於商用物業風險承擔下降，而減幅則源自香港（減少83億美元）和中國內地（減少15億美元）。此外，當中亦包括將阿曼業務重新分類為「持作出售用途資產」所產生的跌幅（減少21億美元）。法國和英國分別錄得21億美元和21億美元的升幅，抵銷了部分減幅。英國業務的貸款增長包括HSBC Innovation Bank Limited（前身為英國矽谷銀行）向客戶提供71億美元貸款。

2023年6月30日的預期信貸損失準備為128億美元，較2022年12月31日增加2億美元，當中已計及不利的匯兌變動1億美元。128億美元的準備金額包括按已攤銷成本持有之資產的準備123億美元、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2022年12月31日增加1億美元，原因是：

- 批發客戶貸款增加1億美元，當中4億美元增幅由第三級帶動，並被第一級及第二級的3億美元減幅所抵銷；及
- 各級的個人客戶貸款預期信貸損失準備大致維持不變。

批發貸款方面，中國內地商用物業行業在2023年持續惡化，導致新增和額外進行第三級提撥。

個人貸款方面，儘管通脹壓力嚴峻，但相關準備穩定，反映期內客戶具備復元力。

集團2023年首六個月的預期信貸損失提撥為13億美元（計及收回額），乃由於第三級提撥增加（尤其是香港商用物業行業），以及持續經濟不明朗和通脹壓力。

預期信貸損失提撥包括：來自個人貸款的5億美元（當中第三級準備佔3億美元）及來自批發貸款的8億美元（當中第三級及購入或承辦信貸已減值之金融資產準備佔7億美元）。

## 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。

### 已應用IFRS 9減值規定的金融工具概要

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2022年12月31日的126億美元增加至2023年6月30日的128億美元。

|                               | 於2023年6月30日         |                                   | 於2022年12月31日        |                                   |
|-------------------------------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|-----------------------------------|
|                               | 賬面總值 / 名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失準備 <sup>1</sup><br>百萬美元 | 賬面總值 / 名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失準備 <sup>1</sup><br>百萬美元 |
| 按已攤銷成本計量之客戶貸款                 | 971,296             | (11,738)                          | 935,008             | (11,447)                          |
| – 個人                          | 453,447             | (3,026)                           | 414,882             | (2,870)                           |
| – 企業及商業                       | 441,258             | (8,401)                           | 453,202             | (8,320)                           |
| – 非銀行之金融機構                    | 76,591              | (311)                             | 66,924              | (257)                             |
| 按已攤銷成本計量之同業貸款                 | 100,995             | (74)                              | 104,544             | (69)                              |
| 按已攤銷成本計量之其他金融資產               | 960,249             | (489)                             | 954,934             | (493)                             |
| – 現金及於中央銀行之結餘                 | 307,734             | (1)                               | 327,005             | (3)                               |
| – 向其他銀行託收中之項目                 | 10,649              | —                                 | 7,297               | —                                 |
| – 香港政府負債證明書                   | 42,407              | —                                 | 43,787              | —                                 |
| – 反向回購協議 – 非交易用途              | 258,056             | —                                 | 253,754             | —                                 |
| – 金融投資                        | 131,277             | (27)                              | 109,086             | (20)                              |
| – 持作出售用途資產 <sup>2</sup>       | 80,244              | (402)                             | 102,556             | (415)                             |
| – 預付款項、應計收益及其他資產 <sup>3</sup> | 129,882             | (59)                              | 111,449             | (55)                              |
| <b>資產負債表內賬面總值總計</b>           | <b>2,032,540</b>    | <b>(12,301)</b>                   | <b>1,994,486</b>    | <b>(12,009)</b>                   |
| 貸款及其他信貸相關承諾                   | 649,526             | (348)                             | 618,788             | (386)                             |
| – 個人                          | 253,764             | (25)                              | 244,006             | (27)                              |
| – 企業及商業                       | 265,552             | (301)                             | 269,187             | (340)                             |
| – 金融機構                        | 130,210             | (22)                              | 105,595             | (19)                              |
| 金融擔保                          | 18,882              | (51)                              | 18,783              | (52)                              |
| – 個人                          | 1,188               | —                                 | 1,135               | —                                 |
| – 企業及商業                       | 13,613              | (47)                              | 13,587              | (50)                              |
| – 金融機構                        | 4,081               | (4)                               | 4,061               | (2)                               |
| <b>資產負債表外名義總額<sup>4</sup></b> | <b>668,408</b>      | <b>(399)</b>                      | <b>637,571</b>      | <b>(438)</b>                      |
|                               | <b>2,700,948</b>    | <b>(12,700)</b>                   | <b>2,632,057</b>    | <b>(12,447)</b>                   |

|                   | 公允值<br>百萬美元 | 預期信貸損失<br>之備忘準備 <sup>5</sup><br>百萬美元 | 公允值<br>百萬美元 | 預期信貸損失<br>之備忘準備 <sup>5</sup><br>百萬美元 |
|-------------------|-------------|--------------------------------------|-------------|--------------------------------------|
|                   | 公允值<br>百萬美元 | 公允值<br>百萬美元                          | 公允值<br>百萬美元 | 公允值<br>百萬美元                          |
| 按公允值計入其他全面收益之債務工具 | 287,195     | (125)                                | 265,147     | (126)                                |

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 有關持作出售用途資產的相關賬面總值及預期信貸損失準備的詳情，請閱第68頁「持作出售用途資產」。

3 僅包括受IFRS 9減值規定約束的金融工具。第110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。

4 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。

5 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2023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 <sup>1</sup> |            |            |                                     |           | 預期信貸損失準備   |            |            |                                     |           | 預期信貸損失覆蓋% |          |          |                                   |         |
|-----------------|--------------------------|------------|------------|-------------------------------------|-----------|------------|------------|------------|-------------------------------------|-----------|-----------|----------|----------|-----------------------------------|---------|
|                 | 第一級<br>百萬元               | 第二級<br>百萬元 | 第三級<br>百萬元 | 購入或承辦信貸已減值之金融資產 <sup>2</sup><br>百萬元 | 總計<br>百萬元 | 第一級<br>百萬元 | 第二級<br>百萬元 | 第三級<br>百萬元 | 購入或承辦信貸已減值之金融資產 <sup>2</sup><br>百萬元 | 總計<br>百萬元 | 第一級<br>%  | 第二級<br>% | 第三級<br>% | 購入或承辦信貸已減值之金融資產 <sup>2</sup><br>% | 總計<br>% |
|                 |                          |            |            |                                     |           |            |            |            |                                     |           |           |          |          |                                   |         |
| 按已攤銷成本計量之客戶貸款   | 808,376                  | 142,843    | 20,016     | 61                                  | 971,296   | (1,106)    | (3,269)    | (7,338)    | (25)                                | (11,738)  | 0.1       | 2.3      | 36.7     | 41.0                              | 1.2     |
| – 個人            | 391,701                  | 58,160     | 3,586      | —                                   | 453,447   | (576)      | (1,567)    | (883)      | —                                   | (3,026)   | 0.1       | 2.7      | 24.6     | —                                 | 0.7     |
| – 企業及商業         | 345,116                  | 80,274     | 15,807     | 61                                  | 441,258   | (468)      | (1,630)    | (6,278)    | (25)                                | (8,401)   | 0.1       | 2.0      | 39.7     | 41.0                              | 1.9     |
| – 非銀行之金融機構      | 71,559                   | 4,409      | 623        | —                                   | 76,591    | (62)       | (72)       | (177)      | —                                   | (311)     | 0.1       | 1.6      | 28.4     | —                                 | 0.4     |
| 按已攤銷成本計量之同業貸款   | 99,623                   | 1,288      | 84         | —                                   | 100,995   | (18)       | (33)       | (23)       | —                                   | (74)      | —         | 2.6      | 27.4     | —                                 | 0.1     |
| 按已攤銷成本計量之其他金融資產 | 945,902                  | 13,580     | 757        | 10                                  | 960,249   | (96)       | (147)      | (237)      | (9)                                 | (489)     | —         | 1.1      | 31.3     | 90.0                              | 0.1     |
| 貸款及其他信貸相關承諾     | 610,072                  | 37,849     | 1,605      | —                                   | 649,526   | (135)      | (150)      | (63)       | —                                   | (348)     | —         | 0.4      | 3.9      | —                                 | 0.1     |
| – 個人            | 243,830                  | 8,936      | 998        | —                                   | 253,764   | (22)       | (1)        | (2)        | —                                   | (25)      | —         | —        | 0.2      | —                                 | —       |
| – 企業及商業         | 240,799                  | 24,184     | 569        | —                                   | 265,552   | (105)      | (137)      | (59)       | —                                   | (301)     | —         | 0.6      | 10.4     | —                                 | 0.1     |
| – 金融機構          | 125,443                  | 4,729      | 38         | —                                   | 130,210   | (8)        | (12)       | (2)        | —                                   | (22)      | —         | 0.3      | 5.3      | —                                 | —       |
| 金融擔保            | 16,135                   | 2,535      | 212        | —                                   | 18,882    | (8)        | (12)       | (31)       | —                                   | (51)      | —         | 0.5      | 14.6     | —                                 | 0.3     |
| – 個人            | 1,173                    | 15         | —          | —                                   | 1,188     | —          | —          | —          | —                                   | —         | —         | —        | —        | —                                 | —       |
| – 企業及商業         | 11,698                   | 1,704      | 211        | —                                   | 13,613    | (7)        | (10)       | (30)       | —                                   | (47)      | 0.1       | 0.6      | 14.2     | —                                 | 0.3     |
| – 金融機構          | 3,264                    | 816        | 1          | —                                   | 4,081     | (1)        | (2)        | (1)        | —                                   | (4)       | —         | 0.2      | 100.0    | —                                 | 0.1     |
| 於2023年6月30日     | 2,480,108                | 198,095    | 22,674     | 71                                  | 2,700,948 | (1,363)    | (3,611)    | (7,692)    | (34)                                | (12,700)  | 0.1       | 1.8      | 33.9     | 47.9                              | 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」）。

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2023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   |            |                               |                                | 預期信貸損失覆蓋% |          |                             |                              |
|-----------------|-------------|------------|-------------------------------|--------------------------------|------------|------------|-------------------------------|--------------------------------|-----------|----------|-----------------------------|------------------------------|
|                 | 第二級<br>百萬元  | 未逾期<br>百萬元 | 逾期1至29日 <sup>1,2</sup><br>百萬元 | 逾期30日及以上 <sup>1,2</sup><br>百萬元 | 第二級<br>百萬元 | 未逾期<br>百萬元 | 逾期1至29日 <sup>1,2</sup><br>百萬元 | 逾期30日及以上 <sup>1,2</sup><br>百萬元 | 第二級<br>%  | 未逾期<br>% | 逾期1至29日 <sup>1,2</sup><br>% | 逾期30日及以上 <sup>1,2</sup><br>% |
|                 |             |            |                               |                                |            |            |                               |                                |           |          |                             |                              |
| 按已攤銷成本計量之客戶貸款   | 142,843     | 138,163    | 2,667                         | 2,013                          | (3,269)    | (2,761)    | (261)                         | (247)                          | 2.3       | 2.0      | 9.8                         | 12.3                         |
| – 個人            | 58,160      | 55,633     | 1,656                         | 871                            | (1,567)    | (1,134)    | (214)                         | (219)                          | 2.7       | 2.0      | 12.9                        | 25.1                         |
| – 企業及商業         | 80,274      | 78,356     | 1,006                         | 912                            | (1,630)    | (1,555)    | (47)                          | (28)                           | 2.0       | 2.0      | 4.7                         | 3.1                          |
| – 非銀行之金融機構      | 4,409       | 4,174      | 5                             | 230                            | (72)       | (72)       | —                             | —                              | 1.6       | 1.7      | —                           | —                            |
| 按已攤銷成本計量之同業貸款   | 1,288       | 1,286      | —                             | 2                              | (33)       | (33)       | —                             | —                              | 2.6       | 2.6      | —                           | —                            |
| 按已攤銷成本計量之其他金融資產 | 13,580      | 13,380     | 122                           | 78                             | (147)      | (126)      | (7)                           | (14)                           | 1.1       | 0.9      | 5.7                         | 17.9                         |

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 <sup>1</sup> |         |        |                              |           | 預期信貸損失準備 |         |         |                              |          | 預期信貸損失覆蓋% |     |      |                              |     |
|-----------------|--------------------------|---------|--------|------------------------------|-----------|----------|---------|---------|------------------------------|----------|-----------|-----|------|------------------------------|-----|
|                 | 第一級                      | 第二級     | 第三級    | 購入或承辦信貸已減值之金融資產 <sup>2</sup> | 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 <sup>2</sup> | 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 <sup>2</sup> | 總計  |
|                 | 百萬元                      | 百萬元     | 百萬元    | 百萬元                          | 百萬元       | 百萬元      | 百萬元     | 百萬元     | 百萬元                          | 百萬元      | %         | %   | %    | %                            | %   |
| 按已攤銷成本計量之客戶貸款   | 776,299                  | 139,076 | 19,504 | 129                          | 935,008   | (1,092)  | (3,488) | (6,829) | (38)                         | (11,447) | 0.1       | 2.5 | 35.0 | 29.5                         | 1.2 |
| – 個人            | 362,677                  | 48,866  | 3,339  | —                            | 414,882   | (561)    | (1,504) | (805)   | —                            | (2,870)  | 0.2       | 3.1 | 24.1 | —                            | 0.7 |
| – 企業及商業         | 351,885                  | 85,492  | 15,696 | 129                          | 453,202   | (488)    | (1,907) | (5,887) | (38)                         | (8,320)  | 0.1       | 2.2 | 37.5 | 29.5                         | 1.8 |
| – 非銀行之金融機構      | 61,737                   | 4,718   | 469    | —                            | 66,924    | (43)     | (77)    | (137)   | —                            | (257)    | 0.1       | 1.6 | 29.2 | —                            | 0.4 |
| 按已攤銷成本計量之同業貸款   | 102,723                  | 1,739   | 82     | —                            | 104,544   | (18)     | (29)    | (22)    | —                            | (69)     | —         | 1.7 | 26.8 | —                            | 0.1 |
| 按已攤銷成本計量之其他金融資產 | 938,798                  | 15,339  | 797    | —                            | 954,934   | (95)     | (165)   | (233)   | —                            | (493)    | —         | 1.1 | 29.2 | —                            | 0.1 |
| 貸款及其他信貸相關承諾     | 583,383                  | 34,033  | 1,372  | —                            | 618,788   | (141)    | (180)   | (65)    | —                            | (386)    | —         | 0.5 | 4.7  | —                            | 0.1 |
| – 個人            | 239,521                  | 3,686   | 799    | —                            | 244,006   | (26)     | (1)     | —       | —                            | (27)     | —         | —   | —    | —                            | —   |
| – 企業及商業         | 241,313                  | 27,323  | 551    | —                            | 269,187   | (111)    | (166)   | (63)    | —                            | (340)    | —         | 0.6 | 11.4 | —                            | 0.1 |
| – 金融機構          | 102,549                  | 3,024   | 22     | —                            | 105,595   | (4)      | (13)    | (2)     | —                            | (19)     | —         | 0.4 | 9.1  | —                            | —   |
| 金融擔保            | 16,071                   | 2,463   | 249    | —                            | 18,783    | (6)      | (13)    | (33)    | —                            | (52)     | —         | 0.5 | 13.3 | —                            | 0.3 |
| – 個人            | 1,123                    | 11      | 1      | —                            | 1,135     | —        | —       | —       | —                            | —        | —         | —   | —    | —                            | —   |
| – 企業及商業         | 11,547                   | 1,793   | 247    | —                            | 13,587    | (5)      | (12)    | (33)    | —                            | (50)     | —         | 0.7 | 13.4 | —                            | 0.4 |
| – 金融機構          | 3,401                    | 659     | 1      | —                            | 4,061     | (1)      | (1)     | —       | —                            | (2)      | —         | 0.2 | —    | —                            | —   |
| 於2022年12月31日    | 2,417,274                | 192,650 | 22,004 | 129                          | 2,632,057 | (1,352)  | (3,875) | (7,182) | (38)                         | (12,447) | 0.1       | 2.0 | 32.6 | 29.5                         | 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2022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 |         |                        |                         | 預期信貸損失覆蓋% |     |                        |                         |
|-----------------|---------|---------|------------------------|-------------------------|----------|---------|------------------------|-------------------------|-----------|-----|------------------------|-------------------------|
|                 | 第二級     | 未逾期     | 逾期1至29日 <sup>1,2</sup> | 逾期30日及以上 <sup>1,2</sup> | 第二級      | 未逾期     | 逾期1至29日 <sup>1,2</sup> | 逾期30日及以上 <sup>1,2</sup> | 第二級       | 未逾期 | 逾期1至29日 <sup>1,2</sup> | 逾期30日及以上 <sup>1,2</sup> |
|                 | 百萬元     | 百萬元     | 百萬元                    | 百萬元                     | 百萬元      | 百萬元     | 百萬元                    | 百萬元                     | %         | %   | %                      | %                       |
| 按已攤銷成本計量之客戶貸款   | 139,076 | 134,680 | 2,410                  | 1,986                   | (3,488)  | (3,017) | (234)                  | (237)                   | 2.5       | 2.2 | 9.7                    | 11.9                    |
| – 個人            | 48,866  | 46,378  | 1,682                  | 806                     | (1,504)  | (1,080) | (214)                  | (210)                   | 3.1       | 2.3 | 12.7                   | 26.1                    |
| – 企業及商業         | 85,492  | 83,976  | 712                    | 804                     | (1,907)  | (1,860) | (20)                   | (27)                    | 2.2       | 2.2 | 2.8                    | 3.4                     |
| – 非銀行之金融機構      | 4,718   | 4,326   | 16                     | 376                     | (77)     | (77)    | —                      | —                       | 1.6       | 1.8 | —                      | —                       |
| 按已攤銷成本計量之同業貸款   | 1,739   | 1,729   | —                      | 10                      | (29)     | (29)    | —                      | —                       | 1.7       | 1.7 | —                      | —                       |
| 按已攤銷成本計量之其他金融資產 | 15,339  | 15,103  | 140                    | 96                      | (165)    | (141)   | (8)                    | (16)                    | 1.1       | 0.9 | 5.7                    | 16.7                    |

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經因暫停還款安排。

## 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，並載列風險被分類為第二級，並於2023年6月30日呈列為信貸風險大幅增加的理。

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《2022年報及賬目》第342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《2022年報及賬目》第342頁「主要會計政策概要」概述。

於2023年6月30日的客戶貸款<sup>1</sup>

|                        | 賬面總值       |                   |                      |            | 預期信貸損失準備   |                   |                      |            | 預期信貸<br>損失覆蓋 |
|------------------------|------------|-------------------|----------------------|------------|------------|-------------------|----------------------|------------|--------------|
|                        | 個人<br>百萬美元 | 企業及<br>商業<br>百萬美元 | 非銀行之<br>金融機構<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 | 個人<br>百萬美元 | 企業及<br>商業<br>百萬美元 | 非銀行之<br>金融機構<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 | 總計<br>%      |
| 定量                     | 48,337     | 63,306            | 3,667                | 115,310    | (1,369)    | (1,393)           | (67)                 | (2,829)    | 2.5          |
| 定質                     | 9,756      | 16,454            | 717                  | 26,927     | (195)      | (230)             | (5)                  | (430)      | 1.6          |
| 逾期30日後備指標 <sup>2</sup> | 67         | 514               | 25                   | 606        | (3)        | (7)               | —                    | (10)       | 1.7          |
| 第二級總計                  | 58,160     | 80,274            | 4,409                | 142,843    | (1,567)    | (1,630)           | (72)                 | (3,269)    | 2.3          |

於2022年12月31日的客戶貸款<sup>1</sup>

|                        | 賬面總值       |                   |                      |            | 預期信貸損失準備   |                   |                      |            | 預期信貸<br>損失覆蓋 |
|------------------------|------------|-------------------|----------------------|------------|------------|-------------------|----------------------|------------|--------------|
|                        | 個人<br>百萬美元 | 企業及<br>商業<br>百萬美元 | 非銀行之<br>金融機構<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 | 個人<br>百萬美元 | 企業及<br>商業<br>百萬美元 | 非銀行之<br>金融機構<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 | 總計<br>%      |
| 定量                     | 41,610     | 66,421            | 3,679                | 111,710    | (1,302)    | (1,642)           | (66)                 | (3,010)    | 2.7          |
| 定質                     | 7,209      | 18,555            | 878                  | 26,642     | (200)      | (262)             | (11)                 | (473)      | 1.8          |
| 逾期30日後備指標 <sup>2</sup> | 47         | 516               | 161                  | 724        | (2)        | (3)               | —                    | (5)        | 0.7          |
| 第二級總計                  | 48,866     | 85,492            | 4,718                | 139,076    | (1,504)    | (1,907)           | (77)                 | (3,488)    | 2.5          |

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」）。

持作出售用途資產

於2023年6月30日，最重大持作出售用途結欠來自加拿大銀行業務。於2023年上半年，出售法國零售銀行業務的計劃能否完成變得不明朗，且不再符合持作出售用途的定義。

「貸款及其他信貸相關承諾」和「金融擔保」（於信貸披露所列報者）亦包括分類為「持作出售用途資產」的金融資產相關的風險承擔和準備。

按已攤銷成本計量之客戶及同業貸款

|                | 於2023年6月30日    |                  | 於2022年12月31日   |                  |
|----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
|                | 各類貸款總額<br>百萬美元 | 預期信貸損失準備<br>百萬美元 | 各類貸款總額<br>百萬美元 | 預期信貸損失準備<br>百萬美元 |
| 列報             | 1,072,291      | (11,812)         | 1,039,552      | (11,516)         |
| 入賬列為「持作出售用途資產」 | 60,739         | (379)            | 81,221         | (392)            |
| 總計             | 1,133,030      | (12,191)         | 1,120,773      | (11,908)         |

於2023年6月30日，加拿大銀行業務之貸款總額為563億美元，相關預期信貸損失準備為2億美元。

持作出售用途貸款結欠持續按已攤銷成本減去減值準備計量，因此該等賬面值或會與公允值不同。

此等貸款結欠乃賬面值與公允值的較低者減去出售成本整體計量之相關出售用途業務組合的一部分。此等資產賬面值與其出售價格之間的任何

差額乃相關出售用途業務組合（作為整體）整體損益的一部分。有關分類為持作出售用途之同業及客戶貸款於2023年6月30日賬面值及公允值的詳情，請參閱簡明中期財務報表附註15。

入賬列為「持作出售用途資產」之客戶及同業貸款之貸款總額及預期信貸損失準備

|               | 加拿大銀行業務 |       | 法國零售銀行業務 |      | 其他 <sup>1</sup> |       | 總計     |       |
|---------------|---------|-------|----------|------|-----------------|-------|--------|-------|
|               | 賬面總值    | 預期信貸  | 賬面總值     | 預期信貸 | 賬面總值            | 預期信貸  | 賬面總值   | 預期信貸  |
|               | 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 | 56,178  | (247) | —        | —    | 3,410           | (130) | 59,588 | (377) |
| – 個人          | 26,908  | (87)  | —        | —    | 1,463           | (61)  | 28,371 | (148) |
| – 企業及商業       | 27,732  | (155) | —        | —    | 1,947           | (69)  | 29,679 | (224) |
| – 非銀行之金融機構    | 1,538   | (5)   | —        | —    | —               | —     | 1,538  | (5)   |
| 按已攤銷成本計量之同業貸款 | 76      | —     | —        | —    | 1,075           | (2)   | 1,151  | (2)   |
| 於2023年6月30日   | 56,254  | (247) | —        | —    | 4,485           | (132) | 60,739 | (379) |
| 按已攤銷成本計量之客戶貸款 | 55,431  | (234) | 25,121   | (92) | 412             | (62)  | 80,964 | (388) |
| – 個人          | 26,637  | (75)  | 22,691   | (88) | 305             | (47)  | 49,633 | (210) |
| – 企業及商業       | 27,128  | (154) | 2,379    | (4)  | 107             | (15)  | 29,614 | (173) |
| – 非銀行之金融機構    | 1,666   | (5)   | 51       | —    | —               | —     | 1,717  | (5)   |
| 按已攤銷成本計量之同業貸款 | 100     | —     | —        | —    | 157             | (4)   | 257    | (4)   |
| 於2022年12月31日  | 55,531  | (234) | 25,121   | (92) | 569             | (66)  | 81,221 | (392) |

1 包括計劃合併的阿曼業務、計劃出售的希臘分行業務及俄羅斯業務相關的持作出售用途資產。

## 計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析

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，並將所得結果予以或然率加權，從而客觀釐定預期信貸損失的估計。我們採用管理層判斷調整，以應對最新突發事件、數據及模型局限、模型缺陷及專家信貸評估。

於2023年6月30日，管理層確認大部分市場的不確定性降低。管理層認為核心境況充分反映疲弱的環球經濟環境，集團各主要市場有關境況分配的或然率加權應予上調並恢復75%標準權重。

### 方法

於2023年6月30日，我們使用四種經濟境況，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。各境況每季均會運用最新預測及估算進行更新。

上行、核心及下行境況乃根據外界對各種可能經濟結果的一致預測、市場數據及分布估計。

第四種境況，即下行2境況，反映管理層對嚴重下行風險的觀點。

滙豐設定計算預期信貸損失的經濟境況與其首要及新浮現風險一致。

2023年6月，隨著英國政策利率預期發生重大轉變，我們對英國的核心境況作出更新，並更新關鍵經濟和金融變量。英國外部境況的經濟變量因應此等核心境況調整同時作出變動。

### 經濟境況描述

在核心境況中，環球經濟預測自2023年第一季起有所改善。西歐和北美方面，本地生產總值和就業情況已證明足以抵禦通脹和利率上升以及美國多家銀行倒閉的影響。香港和中國內地方面，疫後重新開放帶動增長復甦和預測優於預期，該等因素現已在預測中反映。

增長強於預期意味著通脹回落速度較預期慢。對於多個市場而言，通脹預測已經上調。儘管大部分市場的利率似乎已處於或接近頂部，但亦預期貨幣政策將進一步收緊。英國和中國是主要的例外情況。

英國方面，預計利率將在2023年尚餘時間上升，加息速度和幅度仍存在不確定性，這可能帶來額外下行風險。中國方面，政策利率已經下調。

上行及下行境況旨在涵蓋多個關鍵宏觀金融風險的潛在具體情況。通脹加劇、貨幣政策和金融狀況收緊，以及地緣政治風險升溫，均對經濟前景構成主要下行風險。上行境況方面，通脹加快回落、利率下調以及中美之間在貿易和投資方面加強合作，均被認為將推動經濟加速增長。

用於計算預期信貸損失的境況詳述如下。

### 一致核心境況

滙豐的核心境況是2023年各主要市場（香港和中國內地除外）本地生產總值增長較2022年放緩，失業率亦上升。

環球本地生產總值預測已於最近數季上調，原因是在家庭消費的強勁支持下，2023年第一季的增長較預期強勁。儘管如此，由於高通脹繼續侵蝕可支配收入並限制投資，2023年尚餘時間和2024年初的前景仍然黯淡。香港和中國內地方面，由於當局取消疫情相關限制措施，增長預期上升。

核心境況假設通脹於2023年逐漸回落，但於2025年方會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2023年增長2%。預測期內，全球本地生產總值的平均增長率預計將為2.6%，略低於疫情前預期的五年平均增長率2.8%。

各主要市場的核心境況假設如下：

- 預計中國內地於2023年本地生產總值增長將繼續高於5%的官方目標，政策刺激將抵銷房地產行業疲弱和外圍需求下降帶來的不利影響。香港方面，國際旅行和旅遊業恢復，以及中國內地經濟復甦，預計在服務業和高就業率帶動下，本地生產總值將繼續快速反彈。
- 英國方面，通脹持續高企，加上工資上漲，導致利率預期大幅重新評估。終端利率大幅提高意味著對信心、可支配收入和投資的影響更大。我們致力在更新後的核心境況中反映這一點，其中包括英國將從2023年下半年開始出現經濟衰退，並持續到2024年。
- 西歐其他地區和北美方面，由於貨幣政策收緊，加上通脹上升，擠壓企業利潤和家庭實際可支配收入，預計2023年下半年經濟增長將會放緩。金融狀況趨緊預計將拖累信貸增長。
- 隨著經濟增長放緩，我們主要市場的失業率預計將從2022年的水平逐漸上升。隨著經濟持續復甦，預計中國內地和香港的失業率將會下降。

- 由於核心通脹和食品價格仍然高企，因此預計我們主要市場的通脹將在2023年繼續高於央行目標。隨後預計通脹將在預測的未來兩年回歸央行目標。中國內地的情況預期將屬例外，因為在整個預測期內通脹維持低位。
- 繼過去18個月的快速緊縮周期以使通脹率回歸目標之後，主要市場的政策利率預計將在未來較長時間達到高峰。此後，利率預期緩慢回落，並保持在高於疫情前的水平。英國方面，預計政策利率將上升至年底，並在高位維持一段較長時間。
- 預計2023年布蘭特原油平均價格為每桶77美元，此後則隨著需求減弱而回落。於整段預測期間，預期油價平均為每桶69美元。

核心境況乃根據5月份的一致預測和6月份經更新的市場預測創建。就英國而言，本地生產總值、失業率 and 政策利率等重要英國變量已於6月下旬進行更新。

下表描述一致核心境況的主要宏觀經濟變量。

一致核心境況

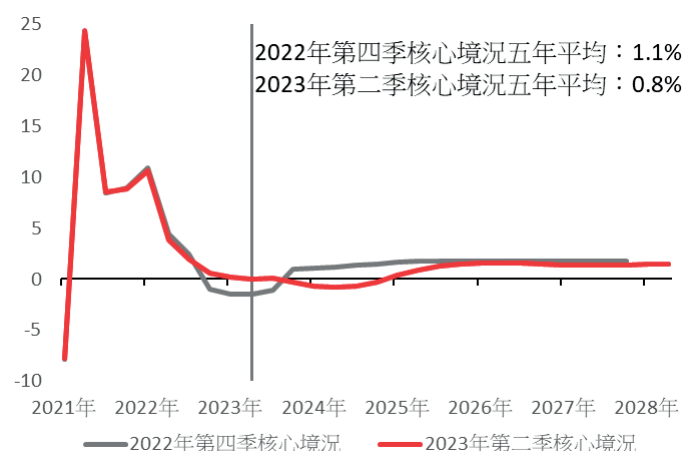
|                          | 英國    | 美國  | 香港    | 中國內地  | 加拿大    | 法國  | 阿聯酋  | 墨西哥  |
|--------------------------|-------|-----|-------|-------|--------|-----|------|------|
| <b>本地生產總值 (年均增長率, %)</b> |       |     |       |       |        |     |      |      |
| 2023年                    | 0.0   | 1.0 | 4.5   | 5.4   | 1.2    | 0.5 | 3.2  | 1.9  |
| 2024年                    | (0.6) | 0.9 | 3.2   | 4.9   | 1.0    | 1.0 | 3.8  | 1.7  |
| 2025年                    | 1.0   | 2.2 | 2.7   | 4.7   | 2.2    | 1.5 | 4.1  | 2.2  |
| 2026年                    | 1.6   | 2.1 | 2.6   | 4.6   | 2.0    | 1.6 | 3.7  | 2.2  |
| 2027年                    | 1.4   | 2.0 | 2.5   | 4.3   | 1.9    | 1.5 | 3.3  | 2.2  |
| 五年平均 <sup>1</sup>        | 0.8   | 1.7 | 3.1   | 4.6   | 1.7    | 1.3 | 3.6  | 2.0  |
| <b>失業率(%)</b>            |       |     |       |       |        |     |      |      |
| 2023年                    | 4.2   | 3.9 | 3.3   | 5.2   | 5.7    | 7.4 | 2.9  | 3.3  |
| 2024年                    | 4.7   | 4.6 | 3.2   | 5.1   | 6.1    | 7.4 | 2.6  | 3.6  |
| 2025年                    | 4.5   | 4.4 | 3.3   | 5.1   | 6.0    | 7.2 | 2.4  | 3.5  |
| 2026年                    | 4.4   | 4.2 | 3.2   | 5.1   | 5.8    | 7.3 | 2.4  | 3.5  |
| 2027年                    | 4.5   | 4.1 | 3.3   | 5.0   | 5.7    | 7.0 | 2.3  | 3.5  |
| 五年平均 <sup>1</sup>        | 4.5   | 4.3 | 3.3   | 5.1   | 5.9    | 7.2 | 2.5  | 3.5  |
| <b>房屋價格 (年均增長率, %)</b>   |       |     |       |       |        |     |      |      |
| 2023年                    | (1.3) | 1.3 | (6.4) | (2.0) | (12.9) | 0.7 | 11.1 | 10.2 |
| 2024年                    | (5.7) | 1.1 | 0.4   | 5.5   | (3.1)  | 0.6 | 4.4  | 5.3  |
| 2025年                    | (1.9) | 2.8 | 1.8   | 3.8   | 4.1    | 3.1 | 4.5  | 4.3  |
| 2026年                    | 3.2   | 2.6 | 3.0   | 2.9   | 2.8    | 3.8 | 3.9  | 4.0  |
| 2027年                    | 2.7   | 2.8 | 3.3   | 3.6   | 0.6    | 3.7 | 3.3  | 3.9  |
| 五年平均 <sup>1</sup>        | (0.6) | 2.2 | 1.8   | 3.5   | (0.1)  | 2.5 | 4.5  | 4.8  |
| <b>通脹 (年均增長率, %)</b>     |       |     |       |       |        |     |      |      |
| 2023年                    | 7.5   | 4.3 | 2.4   | 1.8   | 3.7    | 5.3 | 3.4  | 5.9  |
| 2024年                    | 2.8   | 2.6 | 2.3   | 2.3   | 2.2    | 2.6 | 2.2  | 4.2  |
| 2025年                    | 1.8   | 2.2 | 2.1   | 2.1   | 2.0    | 1.9 | 2.1  | 3.7  |
| 2026年                    | 1.9   | 2.2 | 2.2   | 2.1   | 2.0    | 1.9 | 2.1  | 3.6  |
| 2027年                    | 2.1   | 2.2 | 2.3   | 2.0   | 2.0    | 1.9 | 2.1  | 3.6  |
| 五年平均 <sup>1</sup>        | 2.5   | 2.4 | 2.3   | 2.1   | 2.2    | 2.3 | 2.2  | 3.9  |

<sup>1</sup> 五年平均是在涵蓋2023年第三季至2028年第二季的20個季度預測期內計算得出。

圖表比較各核心境況與2023年第二季初的當前經濟預期。

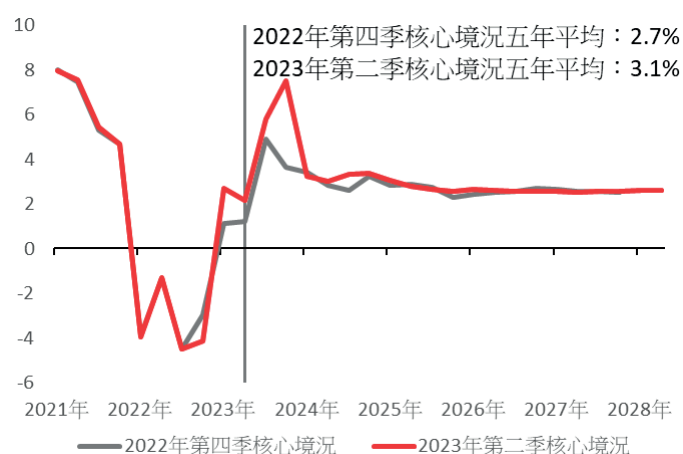
本地生產總值增長：核心境況比較

英國



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。

一致上行境況

相比核心境況，一致上行境況的增長更強勁、失業率更低、通脹回落更下。下表描述一致上行境況的主要宏觀經濟變量。

一致上行境況 (2023年第三季至2028年第二季)

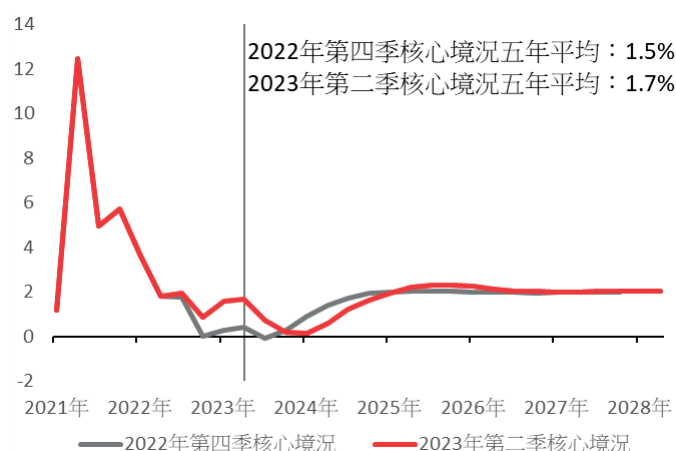
|                                  | 英國             | 美國              | 香港              | 中國內地            | 加拿大             | 法國              | 阿聯酋             | 墨西哥             |
|----------------------------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 本地生產總值水平 (%, 起始至頂點) <sup>1</sup> | 8.7 (2028年第二季) | 14.7 (2028年第二季) | 22.5 (2028年第二季) | 33.3 (2028年第二季) | 15.2 (2028年第二季) | 10.1 (2028年第二季) | 28.8 (2028年第二季) | 17.3 (2028年第二季) |
| 失業率 (%, 最低點) <sup>2</sup>        | 3.0 (2025年第二季) | 3.0 (2024年第一季)  | 2.5 (2024年第二季)  | 4.6 (2024年第一季)  | 5.1 (2025年第二季)  | 6.2 (2025年第二季)  | 1.8 (2025年第二季)  | 2.8 (2024年第一季)  |
| 房屋價格指數 (%, 起始至頂點) <sup>1</sup>   | 5.7 (2028年第二季) | 22.1 (2028年第二季) | 17.2 (2028年第二季) | 27.2 (2028年第二季) | 13.7 (2028年第二季) | 17.1 (2028年第二季) | 28.3 (2028年第二季) | 31.2 (2028年第二季) |
| 通脹率 (按年百分比變動, 最低點) <sup>3</sup>  | 1.0 (2024年第二季) | 1.3 (2024年第二季)  | 0.4 (2024年第二季)  | 0.6 (2024年第三季)  | 1.0 (2024年第三季)  | 1.4 (2024年第三季)  | 1.1 (2024年第三季)  | 2.8 (2024年第三季)  |

1 20個季度預測期間該組數值升至最高水平的累計變動。

2 境況中預計的最低失業率。

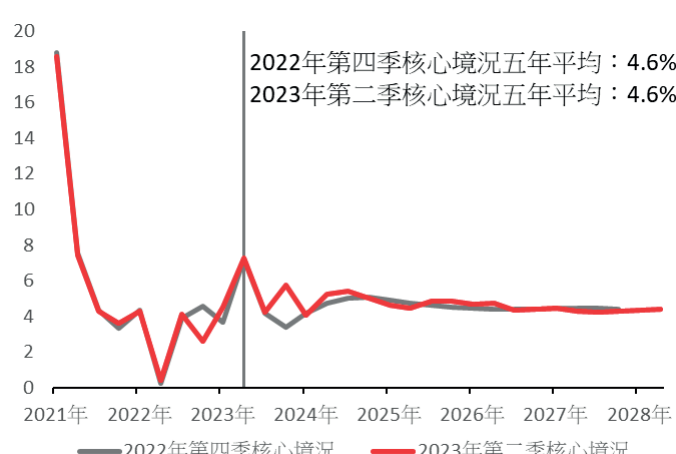
3 境況中預計的最小通脹按年百分比變動。

美國



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。

快。此境況的資產價格 (包括房屋價格) 上升速度亦更快。其他上行風險主題包括地緣政治緊張局勢緩和, 以及金融市場環境較寬鬆。



下行境況

下行境況探索多種主要經濟及金融風險加劇和出現時的情況。通脹高企及貨幣政策應對措施仍然是全球增長的關注重點。儘管新冠病毒疫情及俄烏戰爭造成供應鏈中斷的問題已見紓緩，有助減輕多個市場的整體物價通脹壓力，但核心通脹仍然高企。這反映勞工市場緊張（導致工資面臨上調壓力）以及需求強勁，繼而增加各地央行加強應對政策、利率走勢更趨陡峭、終端利率上升及最終出現經濟衰退的風險。

利率急升已經導致資產估值重新訂價，因為企業和家庭借款人面對的借貸服務成本急劇增加。此外，政策制訂者亦憂慮美國多家地區銀行倒閉

下表描述一致下行境況的主要宏觀經濟變量。

一致下行境況（2023年第三季至2028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              |
|--------------------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| 本地生產總值水平（%，起始至低位） <sup>1</sup> | (3.2) (2025年第三季)  | (3.1) (2024年第一季) | (2.4) (2024年第一季) | (1.2) (2023年第四季) | (3.3) (2024年第一季)  | (0.4) (2024年第二季) | 0.0 (2023年第三季)   | (2.2) (2024年第一季) |
| 失業率（%，最高點） <sup>2</sup>        | 6.2 (2024年第四季)    | 6.1 (2024年第三季)   | 5.0 (2025年第二季)   | 6.3 (2024年第四季)   | 7.5 (2024年第一季)    | 8.5 (2024年第一季)   | 3.9 (2024年第一季)   | 4.4 (2024年第二季)   |
| 房屋價格指數（%，起始至低位） <sup>1</sup>   | (16.6) (2025年第二季) | (2.6) (2024年第一季) | (2.9) (2023年第四季) | 1.0 (2023年第三季)   | (16.1) (2024年第二季) | (1.3) (2024年第二季) | (1.9) (2023年第四季) | 1.4 (2023年第三季)   |
| 通脹率（按年百分比變動，最高點） <sup>3</sup>  | 7.0 (2023年第三季)    | 4.1 (2023年第四季)   | 4.0 (2024年第二季)   | 4.3 (2024年第一季)   | 3.9 (2024年第一季)    | 5.6 (2023年第三季)   | 3.9 (2023年第四季)   | 6.6 (2024年第二季)   |

- 1 20個季度預測期間該組數值跌至最低水平的累計變動。
- 2 境況中預計的最高失業率。
- 3 境況中預計的最大通脹按年百分比變動。

下行2境況

下行2境況的特點是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，重點包括地緣政治緊張局勢升級，導致供應鏈進一步中斷。這為通脹帶來額外上行

下表描述下行2境況的主要宏觀經濟變量。

下行2境況（2023年第三季至2028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              |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| 本地生產總值水平（%，起始至低位） <sup>1</sup> | (7.7) (2024年第四季)  | (4.3) (2024年第二季)  | (6.9) (2024年第三季)  | (8.3) (2024年第二季)  | (5.9) (2024年第四季)  | (7.1) (2024年第三季)  | (5.4) (2024年第四季) | (8.9) (2024年第四季) |
| 失業率（%，最高點） <sup>2</sup>        | 9.0 (2024年第四季)    | 9.6 (2025年第二季)    | 6.3 (2024年第二季)    | 6.8 (2025年第二季)    | 12.2 (2024年第四季)   | 10.0 (2025年第三季)   | 4.4 (2024年第一季)   | 5.7 (2024年第四季)   |
| 房屋價格指數（%，起始至低位） <sup>1</sup>   | (40.8) (2025年第三季) | (15.3) (2024年第二季) | (16.1) (2026年第四季) | (21.4) (2025年第二季) | (45.1) (2025年第二季) | (12.1) (2025年第四季) | (4.8) (2024年第四季) | 1.3 (2023年第三季)   |
| 通脹率（按年百分比變動，最高點） <sup>3</sup>  | 10.3 (2023年第四季)   | 4.5 (2023年第四季)    | 4.5 (2024年第二季)    | 5.3 (2024年第一季)    | 5.0 (2023年第四季)    | 9.9 (2023年第四季)    | 4.4 (2023年第四季)   | 6.9 (2024年第二季)   |

- 1 20個季度預測期間該組數值跌至最低水平的累計變動。
- 2 境況中預計的最高失業率。
- 3 境況中預計的最大通脹按年百分比變動。

境況權重

在審視經濟情況、不確定性和風險水平時，管理層已考慮全球和個別國家／地區的特定因素。管理層由此根據其對個別市場不確定性的看法，設定各種境況的概率。

2023年第二季，核心境況涉及的不確定性被評估為較過往季度有所增加。當中注意到：

- 外圍經濟預測分化情況已經收窄；
- 多個主要風險因素已見穩定；及

後，金融市場狀況可能會進一步收緊，成為經濟活動的另一個制約因素。由於企業難以再融資，且現金緩衝因需求疲弱而減少，無力償債和違責比率可能急劇上升。

此外，中國內地從疫情中的復甦可能弱於預期，對全球經濟增長（尤其是香港經濟）產生負面影響。

在一致下行境況中，經濟活動遠比核心境況疲弱，原因是地緣政治風險增加，加劇供應鏈中斷情況，導致全球能源和其他大宗商品價格上漲。在此境況下，我們主要市場的經濟會適度衰退、失業率上升、資產價格下跌。

壓力，促使央行將利率維持在高於核心境況的水平。然而，在通脹壓力開始消退之前，需求隨後急跌，失業率上升。

— 現時的核心境況預測充分反映疲弱的本地生產總值增長前景。

因此我們決定，鑑於之前降低各主要市場核心境況分配的或然率權重，有關權重應作上調，恢復至75%的標準權重。

香港和中國內地的境況權重現已與一致或然率分布保持一致，同時認為現時通脹和貨幣政策趨勢將限制其他主要市場的上行潛力。因此，管理層僅將5%的權重分配予該等市場的上行境況。剩餘20%的權重分配予兩個下行境況，以反映通脹和貨幣政策帶來的持續下行風險。

就英國而言，利率預期出現變化所產生的不確定性已通過修正境況變量得到處理。

因此，分配予英國核心境況的權重與標準權重一致。

下表描述分配予各境況的或然率。

#### 境況權重，%

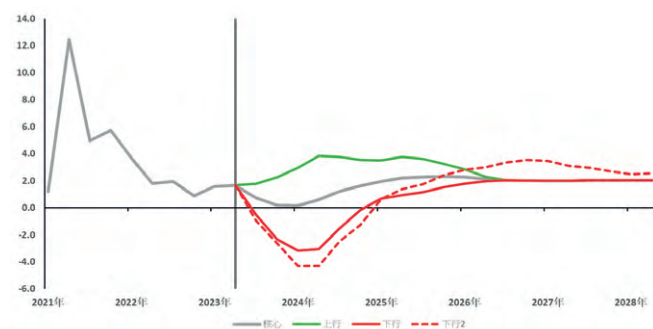
|                 | 標準權重 | 英國   | 美國   | 香港   | 中國內地 | 加拿大  | 法國   | 阿聯酋  | 墨西哥  |
|-----------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| <b>2023年第二季</b> |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
| 上行              | 10.0 | 5.0  | 5.0  | 10.0 | 10.0 | 5.0  | 5.0  | 5.0  | 5.0  |
| 核心              | 75.0 | 75.0 | 75.0 | 75.0 | 75.0 | 75.0 | 75.0 | 75.0 | 75.0 |
| 下行              | 10.0 | 15.0 | 15.0 | 10.0 | 10.0 | 15.0 | 15.0 | 15.0 | 15.0 |
| 下行2             | 5.0  | 5.0  | 5.0  | 5.0  | 5.0  | 5.0  | 5.0  | 5.0  | 5.0  |

#### 2022年第四季

|     |      |      |      |      |      |      |      |      |      |
|-----|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| 上行  | 10.0 | 5.0  | 5.0  | 20.0 | 20.0 | 5.0  | 5.0  | 5.0  | 5.0  |
| 核心  | 75.0 | 60.0 | 70.0 | 55.0 | 55.0 | 70.0 | 60.0 | 70.0 | 70.0 |
| 下行  | 10.0 | 25.0 | 20.0 | 20.0 | 20.0 | 15.0 | 25.0 | 20.0 | 20.0 |
| 下行2 | 5.0  | 10.0 | 5.0  | 5.0  | 5.0  | 10.0 | 10.0 | 5.0  | 5.0  |

下圖列示我們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。

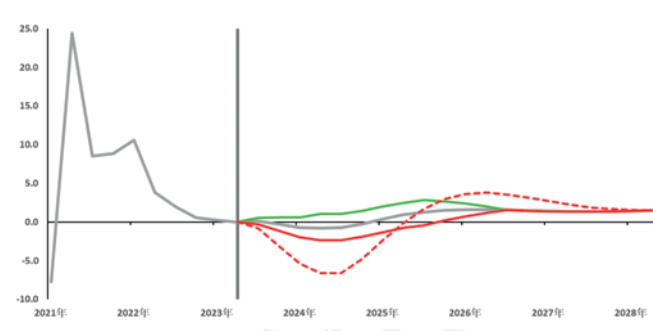
#### 美國



#### 香港



#### 英國



#### 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2023年6月30日的重要判斷、假設及估算。當中包括：

- 對經濟境況作出的選擇，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；及
- 估算該等境況對預期信貸損失的經濟影響，尤其是特定行業利率和通脹壓力的影響。

預期信貸損失計算如何反映經濟境況

計算批發及零售組合預期信貸損失應用的遠期經濟指引方法，載於《2022年報及賬目》第158頁。我們使用模型來反映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。

經濟預測和預期信貸損失模型對這些預測的反應受到不確定性一定程度影響，模型將繼續根據需要通過管理層判斷調整進行補充。

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模型推算的預期信貸損失作出增減，以計及最新突發事件、模型和數據限制及缺陷，以及管理層於審視及質詢期間應用的專家信貸判斷。當中

下表載列就估算於2023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2023年6月30日期預期信貸損失所作的管理層判斷調整<sup>1</sup>

|                    | 零售<br>十億美元 | 批發<br>十億美元 | 總計<br>十億美元 |
|--------------------|------------|------------|------------|
| 銀行、主權、政府實體及低風險交易對手 |            | (0.1)      | (0.1)      |
| 企業貸款調整             |            | —          | —          |
| 零售貸款通脹相關調整         | 0.1        |            | 0.1        |
| 其他宏觀經濟相關調整         |            |            | —          |
| 其他零售貸款調整           | 0.2        |            | 0.2        |
| 總計                 | 0.3        | (0.1)      | 0.2        |

對2022年12月31日期預期信貸損失所作的管理層判斷調整<sup>1</sup>

|                    | 零售<br>十億美元 | 批發<br>十億美元 | 總計<br>十億美元 |
|--------------------|------------|------------|------------|
| 銀行、主權、政府實體及低風險交易對手 |            | —          | —          |
| 企業貸款調整             |            | 0.5        | 0.5        |
| 零售貸款通脹相關調整         | 0.1        |            | 0.1        |
| 其他宏觀經濟相關調整         | 0.1        |            | 0.1        |
| 其他零售貸款調整           | 0.2        |            | 0.2        |
| 總計                 | 0.3        | 0.5        | 0.8        |

<sup>1</sup> 上表所列管理層判斷調整分別反映模型推算的預期信貸損失增幅或（減幅）。

批發貸款組合方面，管理層判斷調整將模型推算的預期信貸損失降低5,000萬美元（2022年12月31日：增加5億美元）。

- 於2023年6月30日，對主權、政府實體和低風險對手所作的調整結果為模型推算預期信貸損失減少8,300萬美元（2022年12月31日：增加2,200萬美元），主要反映數據修正和管理層判斷調整，以反映地緣政治不確定性和最新突發事件。
- 於2023年6月30日，對企業風險承擔作出的調整導致模型推算預期信貸損失增加3,300萬美元（2022年12月31日：增加5億美元），這包括模型推算預期信貸損失上升1.9億美元，主要由於管理層判斷應反映若干特定行業及地區的不確定性增加，包括對中國內地和美國房地產行業風險承擔的調整，以及抵銷對英國特定行業的調整。管理層判斷調整被模型推算預期信貸損失減少1.57億美元所抵銷，以調整數據

包括完善模型所使用的數據和作出的推算結果，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對預期信貸損失作出調整。根據內部調整架構，管理層判斷調整的影響於結欠和預期信貸損失兩方面進行考量，並會於適當情況下考慮對級別分配作出任何調整。

批發及零售業務的管理層判斷調整作為內部審查和質詢委員會的一部分呈列，並在重要情況下接受進一步的第二層審查。這與《2022年報及賬目》第145頁載列的IFRS 9管治流程一致。我們已設立內部管治機制，定期監察管理層的判斷調整，以及於適當及可能情況下通過模型校準及重新開發，減低對其倚賴程度。

隨著新風險浮現，導致管理層判斷調整的因素繼續跟隨經濟環境的變化而演變。

於2023年6月30日，管理層判斷調整較2022年12月31日減少6億美元。調整反映組合和行業層面的宏觀經濟不確定性以及營運限制。

修正和已知模型限制。相比2022年12月31日，調整幅度減少反映高風險項目評級遭下調及違責出現，以及抵銷調整的影響。

零售貸款組合方面，於2023年6月30日的管理層判斷調整為模型推算預期信貸損失增加3億美元（2022年12月31日：增加3億美元）。

- 通脹相關調整導致預期信貸損失增加1億美元（2022年12月31日：1億美元）。於模型推算結果未能完全反映國家/地區特有通脹風險時，集團會以此等調整處理。
- 其他零售貸款調整導致預期信貸損失增加2億美元（2022年12月31日：增加2億美元），反映營運、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。判定信貸風險大幅上升及計量導致的預期信貸損失時，已計及有關權重。

就上行及下行境況計算的預期信貸損失，不應作為預期信貸損失可能結果的上限和下限。不同經濟境況下於未來可能發生違責所產生的影響，乃透過重新計量貸款於結算日的預期信貸損失而得出。

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，敏感度分析不包括牽涉違責（第三級）債務人的預期信貸損失及金融工具。第三級預期信貸損失的計量對債務人特定信貸因素的敏感度，高於對未來經濟境況的敏感度，因此在對違責債務人進行個別預期信貸損失評估時，宏觀經濟因素的影響不一定是重點考慮因素。提供予違責債務人的貸款在整體批發貸款風險承擔中的佔比

較小，即使該等貸款佔預期信貸損失準備的大部分。由於預期信貸損失敏感的信貸因素範圍和特殊性，不可能就所有違責債務人一致的風險提供具意義的替代敏感度分析。

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）的零售貸款預期信貸損失對宏觀經濟因素的變量敏感。

## 批發及零售貸款敏感度

批發及零售貸款敏感度分析包括在適用情況下各境況及敏感度範圍的管理層判斷調整。分析結果列表不包括保險和私人銀行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。在批發及零售分析中，下行2境況的比較期間結果亦不能與本期直接進行比較，因為兩者於期末反映的風險與一致境況相對不同。

對於零售和批發貸款組合，各境況下金融工具的賬面總值和名義金額相同。因此，對於具有相似風險狀況和產品特徵的風險承擔，敏感度影響很大程度由於宏觀經濟假設出現調整。

## 批發貸款分析

### IFRS 9預期信貸損失對未來經濟狀況的敏感度<sup>1,2</sup>

|                       | 賬面總值及<br>名義金額 | 列賬基準<br>預期信貸損失 | 一致核心境況<br>預期信貸損失 | 一致上行境況<br>預期信貸損失 | 一致下行境況<br>預期信貸損失 | 下行2境況<br>預期信貸損失 |
|-----------------------|---------------|----------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 於2023年6月30日<br>按地區列示  | 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                    | 424,186       | 940            | 811              | 587              | 1,098            | 2,965           |
| 美國                    | 196,193       | 295            | 263              | 258              | 359              | 755             |
| 香港                    | 430,282       | 609            | 565              | 395              | 866              | 1,325           |
| 中國內地                  | 123,776       | 236            | 188              | 106              | 347              | 1,265           |
| 加拿大 <sup>3</sup>      | 83,083        | 94             | 74               | 50               | 127              | 540             |
| 墨西哥                   | 28,445        | 69             | 63               | 49               | 86               | 232             |
| 阿聯酋                   | 48,637        | 26             | 25               | 21               | 31               | 47              |
| 法國                    | 166,451       | 74             | 70               | 61               | 86               | 106             |
| 於2022年12月31日<br>按地區列示 |               |                |                  |                  |                  |                 |
| 英國                    | 421,685       | 769            | 624              | 484              | 833              | 2,240           |
| 美國                    | 190,858       | 277            | 241              | 227              | 337              | 801             |
| 香港                    | 415,875       | 925            | 819              | 592              | 1,315            | 2,161           |
| 中國內地                  | 125,466       | 295            | 242              | 144              | 415              | 1,227           |
| 加拿大 <sup>3</sup>      | 83,274        | 126            | 80               | 60               | 148              | 579             |
| 墨西哥                   | 26,096        | 88             | 80               | 67               | 116              | 313             |
| 阿聯酋                   | 45,064        | 45             | 41               | 30               | 55               | 93              |
| 法國                    | 173,146       | 110            | 102              | 90               | 121              | 145             |

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，其於上述所有境況中的賬面值高，但預期信貸損失低。

3 分類為於2022年12月31日和2023年6月30日的「持作出售用途資產」。

於2023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，主要由於該等地區的重大風險承擔所致。在批發貸款組合中，資產負債表外金融工具在違責時完全轉換為融資風險承擔的可能性較低，因此與具有類似風險狀況的表內風險承擔相比，相對於其名義金額的預期信貸損失敏感度影響較低。

相比2022年12月31日，英國的下行2境況預期信貸損失影響增加，而香港則減少。英國方面，下行2境況預期信貸損失影響增加主要反映高通脹和利率環境導致宏觀經濟不確定性加劇。香港方面，下行2境況預期信貸損失影響減少反映若干高風險項目出現違責，以及相關下行不確定性減少。

## 零售貸款分析

IFRS 9預期信貸損失對未來經濟狀況的敏感度<sup>1</sup>

| 於2023年6月30日<br>按地區列示   | 賬面總值    | 列賬基準<br>預期信貸損失 | 一致核心境況<br>預期信貸損失 | 一致上行境況<br>預期信貸損失 | 一致下行境況<br>預期信貸損失 | 下行2境況<br>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            |
| <b>英國</b>              |         |                |                  |                  |                  |                 |
| 按揭                     | 157,016 | 214            | 201              | 195              | 215              | 421             |
| 信用卡                    | 6,958   | 428            | 418              | 365              | 433              | 702             |
| 其他                     | 8,156   | 403            | 374              | 272              | 452              | 727             |
| <b>墨西哥</b>             |         |                |                  |                  |                  |                 |
| 按揭                     | 7,937   | 172            | 158              | 124              | 225              | 340             |
| 信用卡                    | 2,039   | 233            | 220              | 154              | 297              | 365             |
| 其他                     | 4,110   | 494            | 479              | 400              | 557              | 629             |
| <b>香港</b>              |         |                |                  |                  |                  |                 |
| 按揭                     | 102,533 | —              | —                | —                | —                | 1               |
| 信用卡                    | 8,249   | 268            | 254              | 216              | 385              | 496             |
| 其他                     | 6,418   | 95             | 92               | 80               | 110              | 129             |
| <b>阿聯酋</b>             |         |                |                  |                  |                  |                 |
| 按揭                     | 2,048   | 40             | 40               | 39               | 40               | 41              |
| 信用卡                    | 437     | 39             | 36               | 18               | 67               | 86              |
| 其他                     | 700     | 19             | 17               | 11               | 24               | 29              |
| <b>法國</b>              |         |                |                  |                  |                  |                 |
| 按揭                     | 21,112  | 51             | 50               | 50               | 51               | 52              |
| 其他                     | 1,390   | 49             | 48               | 47               | 50               | 53              |
| <b>美國</b>              |         |                |                  |                  |                  |                 |
| 按揭                     | 13,854  | 10             | 10               | 9                | 10               | 14              |
| 信用卡                    | 209     | 21             | 20               | 18               | 22               | 26              |
| <b>加拿大<sup>2</sup></b> |         |                |                  |                  |                  |                 |
| 按揭                     | 25,353  | 60             | 58               | 56               | 64               | 99              |
| 信用卡                    | 307     | 10             | 10               | 9                | 12               | 12              |
| 其他                     | 1,383   | 13             | 12               | 11               | 16               | 44              |

於2022年12月31日  
按地區列示

|                        |         |     |     |     |     |     |
|------------------------|---------|-----|-----|-----|-----|-----|
| <b>英國</b>              |         |     |     |     |     |     |
| 按揭                     | 147,306 | 204 | 188 | 183 | 189 | 399 |
| 信用卡                    | 6,518   | 455 | 434 | 396 | 442 | 719 |
| 其他                     | 7,486   | 368 | 333 | 274 | 383 | 605 |
| <b>墨西哥</b>             |         |     |     |     |     |     |
| 按揭                     | 6,319   | 152 | 127 | 102 | 183 | 270 |
| 信用卡                    | 1,616   | 198 | 162 | 97  | 233 | 289 |
| 其他                     | 3,447   | 438 | 400 | 318 | 503 | 618 |
| <b>香港</b>              |         |     |     |     |     |     |
| 按揭                     | 100,107 | 1   | 1   | —   | 1   | 1   |
| 信用卡                    | 8,003   | 261 | 227 | 180 | 417 | 648 |
| 其他                     | 5,899   | 85  | 81  | 74  | 100 | 123 |
| <b>阿聯酋</b>             |         |     |     |     |     |     |
| 按揭                     | 2,170   | 37  | 37  | 36  | 38  | 38  |
| 信用卡                    | 441     | 41  | 37  | 21  | 68  | 86  |
| 其他                     | 718     | 17  | 17  | 15  | 19  | 22  |
| <b>法國</b>              |         |     |     |     |     |     |
| 按揭                     | 21,440  | 51  | 50  | 50  | 51  | 52  |
| 其他                     | 1,433   | 54  | 53  | 52  | 55  | 59  |
| <b>美國</b>              |         |     |     |     |     |     |
| 按揭                     | 13,489  | 7   | 6   | 6   | 8   | 15  |
| 信用卡                    | 219     | 26  | 25  | 23  | 27  | 36  |
| <b>加拿大<sup>2</sup></b> |         |     |     |     |     |     |
| 按揭                     | 25,163  | 45  | 44  | 43  | 46  | 58  |
| 信用卡                    | 299     | 10  | 9   | 8   | 11  | 11  |
| 其他                     | 1,399   | 16  | 14  | 13  | 17  | 36  |

<sup>1</sup> 預期信貸損失敏感度不包括運用較簡單模型方法的組合。<sup>2</sup> 於2022年12月31日及2023年6月30日分類為「持作出售用途資產」。

於2023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高。由於抵押品價值仍處於穩健水平，按揭貸款在大部分市場及境況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」組合在預期信貸損失中所佔比例最大，因為其預期信貸損失一般較高，並對經濟預測較為敏感。墨西哥預期信貸損失敏感度上升，在各境況下均與觀察所得貸款增長保持一致。

#### 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2023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貸款第三級），則該數額的增幅／（減幅）會如下表所列。

| 2023年6月30日集團預期信貸損失總額  | 零售 <sup>1</sup><br>十億美元 | 批發 <sup>1</sup><br>十億美元 |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| 列賬基準預期信貸損失            | 3.1                     | 2.7                     |
| 境況                    |                         |                         |
| 100%一致核心境況            | (0.1)                   | (0.3)                   |
| 100%一致上行境況            | (0.6)                   | (0.9)                   |
| 100%一致下行境況            | 0.5                     | 0.8                     |
| 100%下行2境況             | 1.9                     | 5.5                     |
| 2022年12月31日集團預期信貸損失總額 |                         |                         |
| 列賬基準預期信貸損失            | 3.0                     | 3.1                     |
| 境況                    |                         |                         |
| 100%一致核心境況            | (0.2)                   | (0.5)                   |
| 100%一致上行境況            | (0.6)                   | (1.1)                   |
| 100%一致下行境況            | 0.4                     | 0.8                     |
| 100%下行2境況             | 1.8                     | 5.5                     |

1 與零售及批發貸款敏感度分析的基準相同。

於2023年6月30日，集團的零售貸款預期信貸損失較2022年12月31日增加1億美元，批發貸款預期信貸損失則減少4億美元。

零售和批發貸款組合中，由於2023年6月30日為核心境況分配的權重較高，觀察所得該境況的預期信貸損失有所減少。對於零售貸款而言，在其餘境況中觀察所得的預期信貸損失變動極小。

批發貸款組合中，部分市場與高通脹和利率相關的不確定性被香港出現違責情況和相應下行不確定性減少所抵銷。

## 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（例如自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」、「撤銷確認之資產（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2023年1月1日           | 1,433,643   | (1,257)  | 177,223     | (3,710)  | 21,207      | (6,949)  | 129             | (38)     | 1,632,202   | (11,954) |
| 金融工具之轉撥：             | (22,336)    | (491)    | 18,284      | 1,120    | 4,052       | (629)    | —               | —        | —           | —        |
| – 自第一級轉至第二級          | (82,829)    | 196      | 82,829      | (196)    | —           | —        | —               | —        | —           | —        |
| – 自第二級轉至第一級          | 61,112      | (665)    | (61,112)    | 665      | —           | —        | —               | —        | —           | —        |
| – 轉撥至第三級             | (1,045)     | 4        | (4,146)     | 718      | 5,191       | (722)    | —               | —        | —           | —        |
| – 轉撥自第三級             | 426         | (26)     | 713         | (67)     | (1,139)     | 93       | —               | —        | —           | —        |
| 級別間轉移產生之預期信貸損失重新計量淨額 | —           | 437      | —           | (532)    | —           | (62)     | —               | —        | —           | (157)    |
| 承辦或購入之新金融資產          | 207,739     | (325)    | —           | —        | —           | —        | —               | —        | 207,739     | (325)    |
| 撤銷確認之資產 (包括終期還款)     | (137,067)   | 113      | (18,659)    | 163      | (2,216)     | 170      | (14)            | —        | (157,956)   | 446      |
| 風險參數變動 - 其他貸款 / 還款   | (47,927)    | 102      | 2,882       | 97       | (65)        | 187      | (44)            | 1        | (45,154)    | 387      |
| 風險參數變動 - 信貸質素        | —           | 212      | —           | (494)    | —           | (1,432)  | —               | 13       | —           | (1,701)  |
| 計算預期信貸損失所用模型之變動      | —           | (7)      | —           | (6)      | —           | —        | —               | —        | —           | (13)     |
| 資產撤銷                 | —           | —        | —           | —        | (1,378)     | 1,378    | —               | —        | (1,378)     | 1,378    |
| 匯兌                   | 16,358      | (47)     | 3,260       | (107)    | 252         | (90)     | —               | —        | 19,870      | (244)    |
| 其他 <sup>1,2</sup>    | 18,386      | (4)      | 1,373       | 5        | 65          | (28)     | (10)            | (1)      | 19,814      | (28)     |
| 於2023年6月30日          | 1,468,796   | (1,267)  | 184,363     | (3,464)  | 21,917      | (7,455)  | 61              | (25)     | 1,675,137   | (12,211) |
| 期內收益表之預期信貸損失變動       |             | 532      |             | (772)    |             | (1,137)  |                 | 14       |             | (1,363)  |
| 收回                   |             |          |             |          |             |          |                 |          |             | 136      |
| 其他                   |             |          |             |          |             |          |                 |          |             | (115)    |
| 期內收益表之預期信貸損失變動總額     |             |          |             |          |             |          |                 |          |             | (1,342)  |

|                                | 於2023年6月30日         |                  | 截至2023年6月30日止六個月        |
|--------------------------------|---------------------|------------------|-------------------------|
|                                | 賬面總值 / 名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸損失準備<br>百萬美元 | 預期信貸損失撥回 / (提撥)<br>百萬美元 |
| 如上                             | 1,675,137           | (12,211)         | (1,342)                 |
| 按已攤銷成本計量之其他金融資產                | 960,249             | (489)            | (32)                    |
| 非交易用途反向購買協議承擔                  | 65,562              | —                | —                       |
| 就IFRS 9而言不予考慮之履約及其他擔保          | —                   | —                | 25                      |
| 已應用IFRS 9減值規定之金融工具概要 / 綜合收益表概要 | 2,700,948           | (12,700)         | (1,349)                 |
| 按公允值計入其他全面收益之債務工具              | 287,195             | (125)            | 4                       |
| 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                 | (12,825)         | (1,345)                 |

- 1 總額包括賬面總值251億美元的貸款 (不再分類為持作出售用途資產) 及相關預期信貸損失準備9,200萬美元, 反映計劃出售的法國零售銀行業務不再符合持作出售用途之定義。詳情請參閱第68頁「持作出售用途資產」。
- 2 總額包括賬面總值39億美元的客戶及同業貸款 (分類為持作出售用途資產) 及相關預期信貸損失準備7,500萬美元, 反映計劃合併阿曼業務。詳情請參閱第68頁「持作出售用途資產」。

如前表所示, 客戶及同業貸款及相關貸款承諾及金融擔保的預期信貸損失準備於期內增加2.57億美元, 由2022年12月31日的119.54億美元, 增至2023年6月30日的122.11億美元。

錄得增幅主要源自下列因素:

- 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17.01億美元;
- 匯兌及其他變動2.72億美元;

- 與級別間轉移產生之重新計量影響淨額有關的1.57億美元; 及
  - 與計算預期信貸損失所用模型變動有關的1,300萬美元。
- 以上增幅被下列因素部分抵銷:
- 資產撤銷13.78億美元; 及
  - 與金額變動有關的5.08億美元, 包括與新承辦、撤銷確認資產及其他待償款項相關的預期信貸損失準備。

前表列出期內預期信貸損失提撥13.63億美元，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17.01億美元、與級別間轉移產生之重新計量影響淨額有關的1.57億美元及與計算

預期信貸損失所用模型變動有關的1,300萬美元，並被與相關賬項淨額有關的5.08億美元所部分抵銷。

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 | 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     | 百萬美元        | 百萬美元     |
| 於2022年1月1日                    | 1,575,808   | (1,552)  | 155,654     | (3,323)  | 19,796      | (6,928)  | 275             | (64)     | 1,751,533   | (11,867) |             |          |
| 金融工具之轉移：                      | (98,940)    | (794)    | 88,974      | 1,616    | 9,966       | (822)    | —               | —        | —           | —        |             |          |
| – 自第一級轉至第二級                   | (225,458)   | 469      | 225,458     | (469)    | —           | —        | —               | —        | —           | —        |             |          |
| – 自第二級轉至第一級                   | 128,170     | (1,211)  | (128,170)   | 1,211    | —           | —        | —               | —        | —           | —        |             |          |
| – 轉撥至第三級                      | (2,392)     | 9        | (10,083)    | 1,132    | 12,475      | (1,141)  | —               | —        | —           | —        |             |          |
| – 轉撥自第三級                      | 740         | (61)     | 1,769       | (258)    | (2,509)     | 319      | —               | —        | —           | —        |             |          |
| 級別間轉移產生之預期信貸損失重新計量淨額          | —           | 735      | —           | (948)    | —           | (148)    | —               | —        | —           | —        |             | (361)    |
| 承辦或購入之新金融資產                   | 483,484     | (547)    | —           | —        | —           | —        | 26              | (2)      | 483,510     | (549)    |             |          |
| 撤銷確認之資產（包括終期還款）               | (318,585)   | 147      | (37,900)    | 343      | (2,806)     | 416      | (98)            | —        | (359,389)   | 906      |             |          |
| 風險參數變動 - 其他貸款 / 還款            | (65,646)    | 225      | (6,977)     | 92       | (593)       | 258      | (61)            | 5        | (73,277)    | 580      |             |          |
| 風險參數變動 - 信貸質素                 | —           | 400      | —           | (1,671)  | —           | (3,019)  | —               | 32       | —           | (4,258)  |             |          |
| 計算預期信貸損失所用模型之變動               | —           | 4        | —           | (151)    | —           | 13       | —               | —        | —           | (134)    |             |          |
| 資產撤銷                          | —           | —        | —           | —        | (2,791)     | 2,791    | (10)            | 10       | (2,801)     | 2,801    |             |          |
| 導致撤銷確認之信貸相關修訂                 | —           | —        | —           | —        | (32)        | 9        | —               | —        | (32)        | 9        |             |          |
| 匯兌                            | (81,954)    | 59       | (8,811)     | 170      | (1,395)     | 323      | (3)             | 1        | (92,163)    | 553      |             |          |
| 其他 <sup>1,2</sup>             | (60,524)    | 66       | (13,717)    | 162      | (938)       | 158      | —               | (20)     | (75,179)    | 366      |             |          |
| 於2022年12月31日                  | 1,433,643   | (1,257)  | 177,223     | (3,710)  | 21,207      | (6,949)  | 129             | (38)     | 1,632,202   | (11,954) |             |          |
| 期內收益表之預期信貸損失變動                |             | 964      |             | (2,335)  |             | (2,480)  |                 | 35       |             | (3,816)  |             |          |
| 收回                            |             |          |             |          |             |          |                 |          |             | 316      |             |          |
| 其他                            |             |          |             |          |             |          |                 |          |             | (28)     |             |          |
| 期內收益表之預期信貸損失變動總額 <sup>3</sup> |             |          |             |          |             |          |                 |          |             | (3,528)  |             |          |

|                                | 截至2022年12月31日止十二個月  |                  |                  |
|--------------------------------|---------------------|------------------|------------------|
|                                | 於2022年12月31日        |                  |                  |
|                                | 賬面總值 / 名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸損失準備<br>百萬美元 | 預期信貸損失提撥<br>百萬美元 |
| 如上                             | 1,632,202           | (11,954)         | (3,528)          |
| 按已攤銷成本計量之其他金融資產                | 954,934             | (493)            | (38)             |
| 非交易用途反向購買協議承擔                  | 44,921              | —                | —                |
| 就IFRS 9而言不予考慮之履約及其他擔保          | —                   | —                | 39               |
| 已應用IFRS 9減值規定之金融工具概要 / 綜合收益表概要 | 2,632,057           | (12,447)         | (3,527)          |
| 按公允值計入其他全面收益之債務工具              | 265,147             | (126)            | (57)             |
| 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                 | (12,573)         | (3,584)          |

1 總額包括賬面總值827億美元的客戶貸款（分類為持作出售用途資產）及相關預期信貸損失準備4.26億美元，反映第68頁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。

3 2022年12月31日收益表預期信貸損失變動總額為35.28億美元，分別為截至2022年6月30日止六個月應佔的10.69億美元，以及截至2022年12月31日止六個月應佔的24.59億美元。

金融工具的信貨質素

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。金融工具的信貨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。

信貸質素級別

| 質素級別 <sup>1,2</sup> | 主權債務<br>證券及票據  | 其他債務<br>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<br>協定下12個月<br>違責或然率(%) | 內部信貸評級 | 12個月概率加權<br>違責或然率(%) |
| 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<br>及無評級 | BB+至B級<br>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 |            |            |              |                   |            | 預期信貸<br>損失準備 | 淨額        |
|--------------------------------|-------------|------------|------------|--------------|-------------------|------------|--------------|-----------|
|                                | 穩健<br>百萬美元  | 良好<br>百萬美元 | 滿意<br>百萬美元 | 低於標準<br>百萬美元 | 信貸<br>已減值<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |              |           |
| 按已攤銷成本計量之客戶貸款                  | 514,425     | 210,675    | 199,372    | 26,747       | 20,077            | 971,296    | (11,738)     | 959,558   |
| – 第一級                          | 484,205     | 173,801    | 145,995    | 4,375        | —                 | 808,376    | (1,106)      | 807,270   |
| – 第二級                          | 30,220      | 36,874     | 53,377     | 22,372       | —                 | 142,843    | (3,269)      | 139,574   |
| – 第三級                          | —           | —          | —          | —            | 20,016            | 20,016     | (7,338)      | 12,678    |
| – 購入或承辦信貸已減值之金融資產              | —           | —          | —          | —            | 61                | 61         | (25)         | 36        |
| 按已攤銷成本計量之同業貸款                  | 89,733      | 4,282      | 5,614      | 1,282        | 84                | 100,995    | (74)         | 100,921   |
| – 第一級                          | 89,658      | 4,181      | 5,467      | 317          | —                 | 99,623     | (18)         | 99,605    |
| – 第二級                          | 75          | 101        | 147        | 965          | —                 | 1,288      | (33)         | 1,255     |
| – 第三級                          | —           | —          | —          | —            | 84                | 84         | (23)         | 61        |
| – 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                | 814,096     | 80,611     | 60,807     | 3,968        | 767               | 960,249    | (489)        | 959,760   |
| – 第一級                          | 813,916     | 78,629     | 53,012     | 345          | —                 | 945,902    | (96)         | 945,806   |
| – 第二級                          | 180         | 1,982      | 7,795      | 3,623        | —                 | 13,580     | (147)        | 13,433    |
| – 第三級                          | —           | —          | —          | —            | 757               | 757        | (237)        | 520       |
| – 購入或承辦信貸已減值之金融資產              | —           | —          | —          | —            | 10                | 10         | (9)          | 1         |
| 貸款及其他信貸相關承諾                    | 412,775     | 144,157    | 83,471     | 7,518        | 1,605             | 649,526    | (348)        | 649,178   |
| – 第一級                          | 401,616     | 134,384    | 71,762     | 2,310        | —                 | 610,072    | (135)        | 609,937   |
| – 第二級                          | 11,159      | 9,773      | 11,709     | 5,208        | —                 | 37,849     | (150)        | 37,699    |
| – 第三級                          | —           | —          | —          | —            | 1,605             | 1,605      | (63)         | 1,542     |
| – 購入或承辦信貸已減值之金融資產              | —           | —          | —          | —            | —                 | —          | —            | —         |
| 金融擔保                           | 8,195       | 4,846      | 4,810      | 819          | 212               | 18,882     | (51)         | 18,831    |
| – 第一級                          | 8,020       | 4,466      | 3,502      | 147          | —                 | 16,135     | (8)          | 16,127    |
| – 第二級                          | 175         | 380        | 1,308      | 672          | —                 | 2,535      | (12)         | 2,523     |
| – 第三級                          | —           | —          | —          | —            | 212               | 212        | (31)         | 181       |
| – 購入或承辦信貸已減值之金融資產              | —           | —          | —          | —            | —                 | —          | —            | —         |
| 於2023年6月30日                    | 1,839,224   | 444,571    | 354,074    | 40,334       | 22,745            | 2,700,948  | (12,700)     | 2,688,248 |
| 按公允值計入其他全面收益之債務工具 <sup>1</sup> |             |            |            |              |                   |            |              |           |
| – 第一級                          | 278,748     | 12,202     | 7,362      | —            | —                 | 298,312    | (74)         | 298,238   |
| – 第二級                          | 107         | 13         | 229        | 1,732        | —                 | 2,081      | (50)         | 2,031     |
| – 第三級                          | —           | —          | —          | —            | 5                 | 5          | (1)          | 4         |
| – 購入或承辦信貸已減值之金融資產              | —           | —          | —          | —            | 2                 | 2          | —            | 2         |
| 於2023年6月30日                    | 278,855     | 12,215     | 7,591      | 1,732        | 7                 | 300,400    | (125)        | 300,275   |

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 |            |            |              |                   |            | 預期信貸<br>損失準備 | 淨額        |
|--------------------------------|-------------|------------|------------|--------------|-------------------|------------|--------------|-----------|
|                                | 穩健<br>百萬美元  | 良好<br>百萬美元 | 滿意<br>百萬美元 | 低於標準<br>百萬美元 | 信貸<br>已減值<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |              |           |
| 按已攤銷成本計量之客戶貸款                  | 492,711     | 196,735    | 196,486    | 29,443       | 19,633            | 935,008    | (11,447)     | 923,561   |
| – 第一級                          | 458,706     | 170,055    | 142,408    | 5,130        | —                 | 776,299    | (1,092)      | 775,207   |
| – 第二級                          | 34,005      | 26,680     | 54,078     | 24,313       | —                 | 139,076    | (3,488)      | 135,588   |
| – 第三級                          | —           | —          | —          | —            | 19,504            | 19,504     | (6,829)      | 12,675    |
| – 購入或承辦信貸已減值之金融資產              | —           | —          | —          | —            | 129               | 129        | (38)         | 91        |
| 按已攤銷成本計量之同業貸款                  | 92,675      | 4,833      | 5,643      | 1,311        | 82                | 104,544    | (69)         | 104,475   |
| – 第一級                          | 92,377      | 4,465      | 5,466      | 415          | —                 | 102,723    | (18)         | 102,705   |
| – 第二級                          | 298         | 368        | 177        | 896          | —                 | 1,739      | (29)         | 1,710     |
| – 第三級                          | —           | —          | —          | —            | 82                | 82         | (22)         | 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                | 808,573     | 75,298     | 67,462     | 2,804        | 797               | 954,934    | (493)        | 954,441   |
| – 第一級                          | 807,893     | 70,794     | 59,887     | 224          | —                 | 938,798    | (95)         | 938,703   |
| – 第二級                          | 680         | 4,504      | 7,575      | 2,580        | —                 | 15,339     | (165)        | 15,174    |
| – 第三級                          | —           | —          | —          | —            | 797               | 797        | (233)        | 564       |
| – 購入或承辦信貸已減值之金融資產              | —           | —          | —          | —            | —                 | —          | —            | —         |
| 貸款及其他信貸相關承諾                    | 402,972     | 132,402    | 74,410     | 7,632        | 1,372             | 618,788    | (386)        | 618,402   |
| – 第一級                          | 398,120     | 121,581    | 60,990     | 2,692        | —                 | 583,383    | (141)        | 583,242   |
| – 第二級                          | 4,852       | 10,821     | 13,420     | 4,940        | —                 | 34,033     | (180)        | 33,853    |
| – 第三級                          | —           | —          | —          | —            | 1,372             | 1,372      | (65)         | 1,307     |
| – 購入或承辦信貸已減值之金融資產              | —           | —          | —          | —            | —                 | —          | —            | —         |
| 金融擔保                           | 8,281       | 4,669      | 4,571      | 1,013        | 249               | 18,783     | (52)         | 18,731    |
| – 第一級                          | 8,189       | 4,245      | 3,488      | 149          | —                 | 16,071     | (6)          | 16,065    |
| – 第二級                          | 92          | 424        | 1,083      | 864          | —                 | 2,463      | (13)         | 2,450     |
| – 第三級                          | —           | —          | —          | —            | 249               | 249        | (33)         | 216       |
| – 購入或承辦信貸已減值之金融資產              | —           | —          | —          | —            | —                 | —          | —            | —         |
| 於2022年12月31日                   | 1,805,212   | 413,937    | 348,572    | 42,203       | 22,133            | 2,632,057  | (12,447)     | 2,619,610 |
| 按公允值計入其他全面收益之債務工具 <sup>1</sup> |             |            |            |              |                   |            |              |           |
| – 第一級                          | 260,411     | 9,852      | 5,446      | —            | —                 | 275,709    | (66)         | 275,643   |
| – 第二級                          | 243         | 105        | 284        | 1,910        | —                 | 2,542      | (60)         | 2,482     |
| – 第三級                          | —           | —          | —          | —            | 5                 | 5          | (1)          | 4         |
| – 購入或承辦信貸已減值之金融資產              | —           | —          | —          | —            | 2                 | 2          | —            | 2         |
| 於2022年12月31日                   | 260,654     | 9,957      | 5,730      | 1,910        | 7                 | 278,258    | (127)        | 278,131   |

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2023年6月30日，個人貸款總額中之客戶貸款為4,534億美元，較2022年12月31日增加385億美元，當中計及有利匯兌變動92億美元。若不計及匯兌變動，增幅主要源於法國零售銀行業務不再分類為持作出售用途資產的增幅223億美元。此外，個人貸款於香港增加44億美元，於英國增加18億美元，於墨西哥增加12億美元，於澳洲增加10億美元，當中部分被阿曼業務重新分類為持作出售用途令個人貸款減少12億美元所抵銷。

於2023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增加1億美元至30億美元。此乃大部分由於不利匯兌變動所致。

於2023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3,547億美元。按揭於香港增長40億美元，於英國增長11億美元，於墨西哥增長11億美元，於澳洲增長10億美元，於美國增長60萬美元。此

外，法國零售銀行業務不再分類為持作出售用途所確認的金額，令按揭貸款結欠增加22億美元，當中部分被阿曼業務重新分類為持作出售用途令按揭貸款減少3億美元所抵銷。

因按揭產生之預期信貸損失準備，與2022年12月31日大致相若，為6億美元。

個人貸款總額第二級賬面總值較2022年12月31日增加93億美元。若不計有利匯兌變動22億美元及法國零售銀行業務分類為持作出售用途而撥回22億美元，上述增幅主要來自HSBC UK的增幅50億美元。第二級結欠上升，大致由於加息及通脹壓力令經濟前景轉差，唯若干結欠轉移至第一級抵銷了上述部分升幅。

香港及英國按揭賬項的質素保持良好，減值準備水平處於低位。香港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54%。英國新造按揭貸款的平均貸款估值比率為64%，而整體按揭貸款組合的比率則估計為52%。

若不計及匯兌變動，其他個人貸款結欠較2022年12月31日增加194億美元，其中201億美元增幅源於法國零售銀行業務不再分類為持作出售用途。有關增幅部分被阿曼業務重新分類為持作出售用途令其他個人貸款減少9億美元所抵銷。於2023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24億美元。

## 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<br>百萬美元 | 第二級<br>百萬美元 | 第三級<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 | 第一級<br>百萬美元 | 第二級<br>百萬美元 | 第三級<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
| 按組合列示                               |             |             |             |            |             |             |             |            |
| 第一留置權住宅按揭                           | 305,349     | 47,161      | 2,224       | 354,734    | (103)       | (224)       | (277)       | (604)      |
| – 其中：僅須供息（包括對銷）按揭                   | 20,236      | 7,348       | 227         | 27,811     | (7)         | (29)        | (49)        | (85)       |
| – 負擔能力為本之按揭（包括美國可調利率按揭）             | 15,200      | 373         | 262         | 15,835     | (5)         | (1)         | (6)         | (12)       |
| 其他個人貸款                              | 86,352      | 10,999      | 1,362       | 98,713     | (473)       | (1,343)     | (606)       | (2,422)    |
| – 第二留置權住宅按揭                         | 335         | 13          | 25          | 373        | (1)         | (2)         | (3)         | (6)        |
| – 有關住宅物業之擔保貸款                       | 17,703      | 1,803       | 172         | 19,678     | (4)         | (6)         | (22)        | (32)       |
| – 其他有抵押個人貸款                         | 31,567      | 538         | 165         | 32,270     | (15)        | (9)         | (31)        | (55)       |
| – 信用卡                               | 17,855      | 4,569       | 277         | 22,701     | (227)       | (759)       | (180)       | (1,166)    |
| – 其他無抵押個人貸款                         | 17,001      | 3,874       | 712         | 21,587     | (213)       | (548)       | (363)       | (1,124)    |
| – 汽車融資                              | 1,891       | 202         | 11          | 2,104      | (13)        | (19)        | (7)         | (39)       |
| 於2023年6月30日                         | 391,701     | 58,160      | 3,586       | 453,447    | (576)       | (1,567)     | (883)       | (3,026)    |
| 按法律實體列示                             |             |             |             |            |             |             |             |            |
| HSBC UK Bank plc                    | 132,652     | 44,460      | 1,094       | 178,206    | (150)       | (662)       | (249)       | (1,061)    |
| 英國滙豐銀行有限公司                          | 25,924      | 3,528       | 331         | 29,783     | (16)        | (26)        | (102)       | (144)      |
| 香港上海滙豐銀行有限公司                        | 189,301     | 7,987       | 958         | 198,246    | (140)       | (380)       | (162)       | (682)      |
| 中東滙豐銀行有限公司                          | 3,546       | 175         | 70          | 3,791      | (35)        | (35)        | (44)        | (114)      |
| 北美滙豐控股有限公司                          | 17,386      | 369         | 367         | 18,122     | (9)         | (16)        | (10)        | (35)       |
| Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. | 11,873      | 1,318       | 488         | 13,679     | (197)       | (407)       | (236)       | (840)      |
| 其他交易實體                              | 11,019      | 323         | 278         | 11,620     | (29)        | (41)        | (80)        | (150)      |
| 於2023年6月30日                         | 391,701     | 58,160      | 3,586       | 453,447    | (576)       | (1,567)     | (883)       | (3,026)    |

## 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<br>百萬美元 | 第二級<br>百萬美元 | 第三級<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 | 第一級<br>百萬美元 | 第二級<br>百萬美元 | 第三級<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
| HSBC UK Bank plc                    | 49,093      | 4,800       | 82          | 53,975     | (12)        | (1)         | (2)         | (15)       |
| 英國滙豐銀行有限公司                          | 2,343       | 41          | 3           | 2,387      | —           | —           | —           | —          |
| 香港上海滙豐銀行有限公司                        | 174,742     | 3,905       | 873         | 179,520    | (3)         | —           | —           | (3)        |
| 中東滙豐銀行有限公司                          | 1,892       | 22          | 1           | 1,915      | (1)         | —           | —           | (1)        |
| 北美滙豐控股有限公司                          | 3,955       | 19          | 7           | 3,981      | —           | —           | —           | —          |
| 加拿大滙豐銀行                             | 6,419       | 117         | 29          | 6,565      | —           | —           | —           | —          |
| Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. | 4,053       | —           | —           | 4,053      | (6)         | —           | —           | (6)        |
| 其他交易實體                              | 2,506       | 47          | 3           | 2,556      | —           | —           | —           | —          |
| 於2023年6月30日                         | 245,003     | 8,951       | 998         | 254,952    | (22)        | (1)         | (2)         | (25)       |

## 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<br>百萬美元 | 第二級<br>百萬美元 | 第三級<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 | 第一級<br>百萬美元 | 第二級<br>百萬美元 | 第三級<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
| 按組合列示                               |             |             |             |            |             |             |             |            |
| 第一留置權住宅按揭                           | 294,919     | 39,860      | 2,042       | 336,821    | (74)        | (231)       | (270)       | (575)      |
| – 其中：僅須供息 (包括對銷) 按揭                 | 19,636      | 4,485       | 169         | 24,290     | (3)         | (46)        | (41)        | (90)       |
| – 負擔能力為本之按揭 (包括美國可調利率按揭)            | 14,773      | 369         | 240         | 15,382     | (5)         | (3)         | (4)         | (12)       |
| 其他個人貸款                              | 67,758      | 9,006       | 1,297       | 78,061     | (487)       | (1,273)     | (535)       | (2,295)    |
| – 第二留置權住宅按揭                         | 353         | 20          | 6           | 379        | (1)         | (2)         | (3)         | (6)        |
| – 有關住宅物業之擔保貸款                       | 1,121       | 121         | 125         | 1,367      | (1)         | (3)         | (30)        | (34)       |
| – 其他有抵押個人貸款                         | 31,306      | 594         | 206         | 32,106     | (15)        | (10)        | (30)        | (55)       |
| – 信用卡                               | 16,705      | 4,423       | 260         | 21,388     | (225)       | (776)       | (160)       | (1,161)    |
| – 其他無抵押個人貸款                         | 16,512      | 3,681       | 687         | 20,880     | (234)       | (469)       | (305)       | (1,008)    |
| – 汽車融資                              | 1,761       | 167         | 13          | 1,941      | (11)        | (13)        | (7)         | (31)       |
| 於2022年12月31日                        | 362,677     | 48,866      | 3,339       | 414,882    | (561)       | (1,504)     | (805)       | (2,870)    |
| 按法律實體列示                             |             |             |             |            |             |             |             |            |
| HSBC UK Bank plc                    | 128,590     | 37,394      | 1,012       | 166,996    | (135)       | (688)       | (227)       | (1,050)    |
| 英國滙豐銀行有限公司                          | 6,377       | 740         | 127         | 7,244      | (10)        | (18)        | (38)        | (66)       |
| 香港上海滙豐銀行有限公司                        | 185,723     | 8,698       | 1,117       | 195,538    | (138)       | (362)       | (187)       | (687)      |
| 中東滙豐銀行有限公司                          | 3,657       | 184         | 86          | 3,927      | (26)        | (37)        | (52)        | (115)      |
| 北美滙豐控股有限公司                          | 16,906      | 375         | 270         | 17,551     | (12)        | (23)        | (6)         | (41)       |
| Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. | 9,542       | 1,099       | 377         | 11,018     | (213)       | (331)       | (194)       | (738)      |
| 其他交易實體                              | 11,882      | 376         | 350         | 12,608     | (27)        | (45)        | (101)       | (173)      |
| 於2022年12月31日                        | 362,677     | 48,866      | 3,339       | 414,882    | (561)       | (1,504)     | (805)       | (2,870)    |

## 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<br>百萬美元 | 第二級<br>百萬美元 | 第三級<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 | 第一級<br>百萬美元 | 第二級<br>百萬美元 | 第三級<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
| HSBC UK Bank plc                    | 50,535      | 439         | 104         | 51,078     | (11)        | (1)         | —           | (12)       |
| 英國滙豐銀行有限公司                          | 2,440       | 131         | 7           | 2,578      | —           | —           | —           | —          |
| 香港上海滙豐銀行有限公司                        | 170,104     | 2,916       | 634         | 173,654    | (2)         | —           | —           | (2)        |
| 中東滙豐銀行有限公司                          | 1,717       | 8           | 1           | 1,726      | (1)         | —           | —           | (1)        |
| 北美滙豐控股有限公司                          | 3,914       | 24          | 17          | 3,955      | (1)         | —           | —           | (1)        |
| 加拿大滙豐銀行                             | 6,346       | 115         | 30          | 6,491      | —           | —           | —           | —          |
| Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. | 3,198       | —           | —           | 3,198      | (9)         | —           | —           | (9)        |
| 其他交易實體                              | 2,390       | 64          | 7           | 2,461      | (2)         | —           | —           | (2)        |
| 於2022年12月31日                        | 240,644     | 3,697       | 800         | 245,141    | (26)        | (1)         | —           | (27)       |

## 批發貸款

此部分就推動客戶及同業批發貸款減少的地區、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2023年6月30日，批發貸款中之同業及客戶貸款為6,188億美元，自2022年12月31日以來減少58億美元，當中已計及不利匯兌變動31億美元。

若不計及匯兌變動，批發貸款總額下跌89億美元，乃由於企業及商業貸款結欠減少157億美元所致，當中香港減少105億美元，英國減少30億美元，而阿曼業務重新分類為「持作出售用途資產」亦令批發貸款減少21億美元。

受同業貸款減少26億美元所帶動，批發貸款進一步下跌，當中包括中國內地減少50億美元，阿聯酋減少13億美元，瑞士減少9億美元，而阿曼業務重新分類為「持作出售用途資產」亦令批發貸款減少6億美元。部分減幅被香港及新加坡批發貸款分別增加28億美元及26億美元抵銷。

非銀行之金融機構貸款增加94億美元，其中包括英國及香港分別增加51億美元及22億美元。

貸款承諾及金融擔保自2022年12月31日以來增加210億美元至2023年6月30日的4,135億美元。若不計及有利匯兌變動63億美元，貸款承諾及金融擔保則增加148億美元，主要歸因於未結算反向回購協議增加196億美元，但因企業及商業客戶的貸款承諾減少79億美元而部分抵銷。

因同業及客戶貸款產生的預期信貸損失準備由2022年12月31日的86億美元增加至2023年6月30日的88億美元，當中包括不利匯兌變動6,400萬美元。

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增加，大部分是因為非銀行金融機構貸款增加4,700萬美元，以及企業和商業貸款結欠增加2,400萬美元。

於2023年6月30日，因貸款承諾及金融擔保產生之預期信貸損失準備維持與2022年12月31日相若的4億美元。



## 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<br>百萬美元 | 第二級<br>百萬美元 | 第三級<br>百萬美元 | 購入或<br>承辦信貸<br>已減值之<br>金融資產<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 | 第一級<br>百萬美元 | 第二級<br>百萬美元 | 第三級<br>百萬美元 | 購入或<br>承辦信貸<br>已減值之<br>金融資產<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
|                                     |             |             |             |                                     |            |             |             |             |                                     |            |
| 企業及商業貸款                             | 345,116     | 80,274      | 15,807      | 61                                  | 441,258    | (468)       | (1,630)     | (6,278)     | (25)                                | (8,401)    |
| – 農業、林業及漁業                          | 5,075       | 1,714       | 310         | —                                   | 7,099      | (11)        | (46)        | (61)        | —                                   | (118)      |
| – 採礦及採石                             | 6,957       | 829         | 360         | 1                                   | 8,147      | (6)         | (17)        | (117)       | (1)                                 | (141)      |
| – 製造業                               | 68,475      | 15,594      | 1,932       | 24                                  | 86,025     | (89)        | (213)       | (807)       | (22)                                | (1,131)    |
| – 電力、煤氣、蒸氣及空調供應                     | 13,690      | 1,510       | 298         | —                                   | 15,498     | (14)        | (24)        | (80)        | —                                   | (118)      |
| – 供水、排污、廢物處理及污染防治                   | 2,345       | 636         | 29          | —                                   | 3,010      | (4)         | (14)        | (16)        | —                                   | (34)       |
| – 建造                                | 10,550      | 2,324       | 843         | —                                   | 13,717     | (21)        | (43)        | (424)       | —                                   | (488)      |
| – 批發及零售貿易、汽車及電單車維修                  | 64,397      | 13,484      | 2,484       | 4                                   | 80,369     | (90)        | (168)       | (1,237)     | (2)                                 | (1,497)    |
| – 運輸及倉儲                             | 18,996      | 4,825       | 439         | —                                   | 24,260     | (23)        | (57)        | (142)       | —                                   | (222)      |
| – 住宿及飲食                             | 8,674       | 6,962       | 882         | —                                   | 16,518     | (25)        | (171)       | (87)        | —                                   | (283)      |
| – 出版、視聽及廣播                          | 16,602      | 1,552       | 311         | —                                   | 18,465     | (17)        | (48)        | (137)       | —                                   | (202)      |
| – 房地產                               | 67,095      | 20,976      | 5,223       | 18                                  | 93,312     | (75)        | (578)       | (2,322)     | —                                   | (2,975)    |
| – 專業、科學及技術活動                        | 16,679      | 2,128       | 647         | —                                   | 19,454     | (21)        | (67)        | (214)       | —                                   | (302)      |
| – 行政及後勤服務                           | 21,010      | 4,453       | 935         | 14                                  | 26,412     | (29)        | (83)        | (330)       | —                                   | (442)      |
| – 公共行政及防務、強制性社會保障                   | 1,043       | 9           | —           | —                                   | 1,052      | —           | (1)         | —           | —                                   | (1)        |
| – 教育                                | 1,139       | 282         | 86          | —                                   | 1,507      | (3)         | (7)         | (26)        | —                                   | (36)       |
| – 健康及護理                             | 3,285       | 595         | 165         | —                                   | 4,045      | (3)         | (26)        | (23)        | —                                   | (52)       |
| – 藝術、娛樂及消閒                          | 1,329       | 397         | 112         | —                                   | 1,838      | (4)         | (13)        | (42)        | —                                   | (59)       |
| – 其他服務                              | 9,701       | 1,736       | 489         | —                                   | 11,926     | (31)        | (40)        | (207)       | —                                   | (278)      |
| – 家居活動                              | 776         | 1           | —           | —                                   | 777        | —           | —           | —           | —                                   | —          |
| – 境外組織及機構活動                         | —           | —           | —           | —                                   | —          | —           | —           | —           | —                                   | —          |
| – 政府                                | 7,278       | 254         | 262         | —                                   | 7,794      | (2)         | (1)         | (6)         | —                                   | (9)        |
| – 資產抵押證券                            | 20          | 13          | —           | —                                   | 33         | —           | (13)        | —           | —                                   | (13)       |
| 非銀行之金融機構                            | 71,559      | 4,409       | 623         | —                                   | 76,591     | (62)        | (72)        | (177)       | —                                   | (311)      |
| 同業貸款                                | 99,623      | 1,288       | 84          | —                                   | 100,995    | (18)        | (33)        | (23)        | —                                   | (74)       |
| 於2023年6月30日                         | 516,298     | 85,971      | 16,514      | 61                                  | 618,844    | (548)       | (1,735)     | (6,478)     | (25)                                | (8,786)    |
| 按法律實體列示                             |             |             |             |                                     |            |             |             |             |                                     |            |
| HSBC UK Bank plc                    | 70,737      | 24,049      | 4,161       | —                                   | 98,947     | (174)       | (593)       | (759)       | —                                   | (1,526)    |
| 英國滙豐銀行有限公司                          | 83,612      | 10,101      | 2,959       | 3                                   | 96,675     | (65)        | (168)       | (1,099)     | —                                   | (1,332)    |
| 香港上海滙豐銀行有限公司                        | 286,821     | 40,313      | 7,357       | 54                                  | 334,545    | (204)       | (677)       | (3,498)     | (22)                                | (4,401)    |
| 中東滙豐銀行有限公司                          | 20,978      | 1,393       | 852         | 4                                   | 23,227     | (12)        | (12)        | (620)       | (3)                                 | (647)      |
| 北美滙豐控股有限公司                          | 29,482      | 6,792       | 260         | —                                   | 36,534     | (33)        | (197)       | (55)        | —                                   | (285)      |
| Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. | 12,068      | 1,583       | 441         | —                                   | 14,092     | (36)        | (64)        | (242)       | —                                   | (342)      |
| 其他交易實體                              | 12,569      | 1,740       | 484         | —                                   | 14,793     | (24)        | (24)        | (205)       | —                                   | (253)      |
| 控股公司、內部服務中心及集團內部撇銷                  | 31          | —           | —           | —                                   | 31         | —           | —           | —           | —                                   | —          |
| 於2023年6月30日                         | 516,298     | 85,971      | 16,514      | 61                                  | 618,844    | (548)       | (1,735)     | (6,478)     | (25)                                | (8,786)    |

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<sup>1</sup>

|                                     | 名義金額    |        |      |                             |         | 預期信貸損失準備 |       |      |                             |       |
|-------------------------------------|---------|--------|------|-----------------------------|---------|----------|-------|------|-----------------------------|-------|
|                                     | 第一級     | 第二級    | 第三級  | 購入或<br>承辦信貸<br>已減值之<br>金融資產 | 總計      | 第一級      | 第二級   | 第三級  | 購入或<br>承辦信貸<br>已減值之<br>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                             | 252,497 | 25,888 | 780  | —                           | 279,165 | (112)    | (147) | (89) | —                           | (348) |
| 金融機構                                | 128,707 | 5,545  | 39   | —                           | 134,291 | (9)      | (14)  | (3)  | —                           | (26)  |
| 於2023年6月30日                         | 381,204 | 31,433 | 819  | —                           | 413,456 | (121)    | (161) | (92) | —                           | (374) |
| 按法律實體列示                             |         |        |      |                             |         |          |       |      |                             |       |
| HSBC UK Bank plc                    | 29,661  | 7,134  | 222  | —                           | 37,017  | (23)     | (48)  | (44) | —                           | (115) |
| 英國滙豐銀行有限公司                          | 159,850 | 11,389 | 248  | —                           | 171,487 | (14)     | (33)  | (32) | —                           | (79)  |
| 香港上海滙豐銀行有限公司                        | 68,226  | 4,151  | 69   | —                           | 72,446  | (49)     | (37)  | (10) | —                           | (96)  |
| 中東滙豐銀行有限公司                          | 5,889   | 732    | 10   | —                           | 6,631   | (5)      | —     | —    | —                           | (5)   |
| 北美滙豐控股有限公司                          | 86,911  | 4,767  | 162  | —                           | 91,840  | (19)     | (34)  | (2)  | —                           | (55)  |
| 加拿大滙豐銀行                             | 26,695  | 2,826  | 100  | —                           | 29,621  | (9)      | (7)   | (2)  | —                           | (18)  |
| Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. | 2,426   | 60     | 1    | —                           | 2,487   | (1)      | (1)   | (1)  | —                           | (3)   |
| 其他交易實體                              | 1,546   | 374    | 7    | —                           | 1,927   | (1)      | (1)   | (1)  | —                           | (3)   |
| 於2023年6月30日                         | 381,204 | 31,433 | 819  | —                           | 413,456 | (121)    | (161) | (92) | —                           | (374) |

1 與未結算反向回購協議相關之款額為660億美元，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<br>承辦信貸<br>已減值之<br>金融資產 | 總計      | 第一級      | 第二級     | 第三級     | 購入或<br>承辦信貸<br>已減值之<br>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                             | 351,885 | 85,492 | 15,696 | 129                         | 453,202 | (488)    | (1,907) | (5,887) | (38)                        | (8,320) |
| – 農業、林業及漁業                          | 4,805   | 1,505  | 261    | —                           | 6,571   | (10)     | (44)    | (68)    | —                           | (122)   |
| – 採礦及採石                             | 6,424   | 1,463  | 232    | 1                           | 8,120   | (5)      | (21)    | (145)   | (1)                         | (172)   |
| – 製造業                               | 70,144  | 15,251 | 2,016  | 49                          | 87,460  | (93)     | (164)   | (867)   | (29)                        | (1,153) |
| – 電力、煤氣、蒸氣及空調供應                     | 14,402  | 1,799  | 277    | —                           | 16,478  | (10)     | (31)    | (67)    | —                           | (108)   |
| – 供水、排污、廢物處理及污染防治                   | 2,690   | 277    | 26     | —                           | 2,993   | (3)      | (5)     | (13)    | —                           | (21)    |
| – 建造                                | 9,678   | 2,742  | 791    | 7                           | 13,218  | (21)     | (51)    | (368)   | (3)                         | (443)   |
| – 批發及零售貿易、汽車及電單車維修                  | 63,752  | 15,867 | 2,805  | 5                           | 82,429  | (97)     | (225)   | (1,341) | (3)                         | (1,666) |
| – 運輸及倉儲                             | 19,068  | 5,062  | 556    | —                           | 24,686  | (30)     | (65)    | (153)   | —                           | (248)   |
| – 住宿及飲食                             | 9,862   | 6,523  | 787    | 2                           | 17,174  | (23)     | (139)   | (81)    | (1)                         | (244)   |
| – 出版、視聽及廣播                          | 16,574  | 1,537  | 249    | 28                          | 18,388  | (22)     | (36)    | (58)    | (1)                         | (117)   |
| – 房地產                               | 72,152  | 24,362 | 4,834  | 19                          | 101,367 | (86)     | (903)   | (1,861) | —                           | (2,850) |
| – 專業、科學及技術活動                        | 15,164  | 2,229  | 542    | —                           | 17,935  | (21)     | (51)    | (200)   | —                           | (272)   |
| – 行政及後勤服務                           | 20,592  | 3,505  | 962    | 18                          | 25,077  | (25)     | (90)    | (293)   | —                           | (408)   |
| – 公共行政及防務、強制性社會保障                   | 1,166   | 14     | —      | —                           | 1,180   | —        | (1)     | —       | —                           | (1)     |
| – 教育                                | 1,325   | 181    | 87     | —                           | 1,593   | (4)      | (5)     | (22)    | —                           | (31)    |
| – 健康及護理                             | 2,993   | 643    | 266    | —                           | 3,902   | (6)      | (17)    | (67)    | —                           | (90)    |
| – 藝術、娛樂及消閑                          | 1,264   | 452    | 146    | —                           | 1,862   | (4)      | (16)    | (57)    | —                           | (77)    |
| – 其他服務                              | 10,335  | 1,547  | 589    | —                           | 12,471  | (25)     | (30)    | (219)   | —                           | (274)   |
| – 家居活動                              | 730     | 14     | —      | —                           | 744     | —        | —       | —       | —                           | —       |
| – 境外組織及機構活動                         | 47      | —      | —      | —                           | 47      | —        | —       | —       | —                           | —       |
| – 政府                                | 8,699   | 506    | 270    | —                           | 9,475   | (3)      | —       | (7)     | —                           | (10)    |
| – 資產抵押證券                            | 19      | 13     | —      | —                           | 32      | —        | (13)    | —       | —                           | (13)    |
| 非銀行之金融機構                            | 61,737  | 4,718  | 469    | —                           | 66,924  | (43)     | (77)    | (137)   | —                           | (257)   |
| 同業貸款                                | 102,723 | 1,739  | 82     | —                           | 104,544 | (18)     | (29)    | (22)    | —                           | (69)    |
| 於2022年12月31日                        | 516,345 | 91,949 | 16,247 | 129                         | 624,670 | (549)    | (2,013) | (6,046) | (38)                        | (8,646) |
| 按法律實體列示                             |         |        |        |                             |         |          |         |         |                             |         |
| HSBC UK Bank plc                    | 64,930  | 18,856 | 4,439  | 28                          | 88,253  | (165)    | (445)   | (643)   | (1)                         | (1,254) |
| 英國滙豐銀行有限公司                          | 83,174  | 9,175  | 2,631  | 3                           | 94,983  | (56)     | (181)   | (1,075) | —                           | (1,312) |
| 香港上海滙豐銀行有限公司                        | 292,022 | 50,708 | 6,934  | 80                          | 349,744 | (216)    | (1,074) | (3,125) | (24)                        | (4,439) |
| 中東滙豐銀行有限公司                          | 21,922  | 1,777  | 946    | 4                           | 24,649  | (11)     | (21)    | (684)   | (3)                         | (719)   |
| 北美滙豐控股有限公司                          | 30,816  | 6,861  | 211    | —                           | 37,888  | (24)     | (194)   | (22)    | —                           | (240)   |
| Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. | 9,969   | 1,979  | 399    | —                           | 12,347  | (48)     | (62)    | (225)   | —                           | (335)   |
| 其他交易實體                              | 13,343  | 2,593  | 687    | 14                          | 16,637  | (27)     | (36)    | (272)   | (10)                        | (345)   |
| 於2022年12月31日                        | 516,345 | 91,949 | 16,247 | 129                         | 624,670 | (549)    | (2,013) | (6,046) | (38)                        | (8,646) |

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<sup>1</sup> (續)

|                                     | 名義金額        |             |             |                                     |            | 預期信貸損失準備    |             |             |                                     |            |
|-------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------------------------------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------------------------------|------------|
|                                     | 第一級<br>百萬美元 | 第二級<br>百萬美元 | 第三級<br>百萬美元 | 購入或<br>承辦信貸<br>已減值之<br>金融資產<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 | 第一級<br>百萬美元 | 第二級<br>百萬美元 | 第三級<br>百萬美元 | 購入或<br>承辦信貸<br>已減值之<br>金融資產<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
| 企業及商業貸款                             | 252,860     | 29,116      | 798         | —                                   | 282,774    | (116)       | (178)       | (96)        | —                                   | (390)      |
| 金融機構                                | 105,950     | 3,683       | 23          | —                                   | 109,656    | (5)         | (14)        | (2)         | —                                   | (21)       |
| 於2022年12月31日                        | 358,810     | 32,799      | 821         | —                                   | 392,430    | (121)       | (192)       | (98)        | —                                   | (411)      |
| 按法律實體列示                             |             |             |             |                                     |            |             |             |             |                                     |            |
| HSBC UK Bank plc                    | 26,036      | 5,527       | 208         | —                                   | 31,771     | (24)        | (45)        | (38)        | —                                   | (107)      |
| 英國滙豐銀行有限公司                          | 142,100     | 11,710      | 291         | —                                   | 154,101    | (16)        | (41)        | (47)        | —                                   | (104)      |
| 香港上海滙豐銀行有限公司                        | 67,473      | 6,081       | 114         | —                                   | 73,668     | (54)        | (53)        | (9)         | —                                   | (116)      |
| 中東滙豐銀行有限公司                          | 6,683       | 231         | 14          | —                                   | 6,928      | (2)         | (2)         | —           | —                                   | (4)        |
| 北美滙豐控股有限公司                          | 88,039      | 3,959       | 87          | —                                   | 92,085     | (13)        | (32)        | (2)         | —                                   | (47)       |
| 加拿大滙豐銀行                             | 24,395      | 4,671       | 84          | —                                   | 29,150     | (8)         | (15)        | —           | —                                   | (23)       |
| Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. | 2,468       | 240         | 3           | —                                   | 2,711      | (1)         | —           | —           | —                                   | (1)        |
| 其他交易實體                              | 1,616       | 380         | 20          | —                                   | 2,016      | (3)         | (4)         | (2)         | —                                   | (9)        |
| 於2022年12月31日                        | 358,810     | 32,799      | 821         | —                                   | 392,430    | (121)       | (192)       | (98)        | —                                   | (411)      |

1 與未結算反向回購協議相關之款額為450億美元，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」。

## 商用物業

商用物業貸款包括為企業、機構和高淨值客戶提供融資，這些客戶主要投資於創收資產，其次投資於建設和開發。投資組合分散在全球各地，主要集中在香港、英國、中國內地和美國。

我們的全球風險承擔主要集中在具有經濟、政治或文化重要性的城市。在發展程度較高的市場，我們的風險承擔主要包括投資資產融資、再開發現有物業以及擴大商用和住宅市場，以支持經濟和人口增長。在發展

程度較低的商用物業市場，我們的風險承擔包括期限相對較短的開發資產貸款，特別注重支持參與住宅建設或支持經濟擴張的資產的規模較大、資本較好的開發商。

若不計及有利匯兌變動5億美元，商用物業貸款減少84億美元，當中以香港因客戶償還貸款而減少57億美元為主，以及美國將5億美元重新分類為持作出售用途資產。

## 客戶商用物業貸款

|                     |                             |                            |                              |                            |                                           |                                                      |                    |            | 其中：        |            |
|---------------------|-----------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------|------------|------------|------------|
|                     | HSBC UK<br>Bank plc<br>百萬美元 | 英國<br>滙豐銀行<br>有限公司<br>百萬美元 | 香港上海<br>滙豐銀行<br>有限公司<br>百萬美元 | 中東<br>滙豐銀行<br>有限公司<br>百萬美元 | 北美<br>滙豐控股<br>有限公司 <sup>1,2</sup><br>百萬美元 | Grupo<br>Financiero<br>HSBC, S.A.<br>de C.V.<br>百萬美元 | 其他<br>交易實體<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 | 英國<br>百萬美元 | 香港<br>百萬美元 |
| 貸款總額                |                             |                            |                              |                            |                                           |                                                      |                    |            |            |            |
| 第一級                 | 12,827                      | 4,181                      | 42,242                       | 1,118                      | 1,918                                     | 877                                                  | 839                | 64,002     | 13,621     | 30,218     |
| 第二級                 | 1,385                       | 650                        | 13,588                       | 313                        | 2,662                                     | 65                                                   | 44                 | 18,707     | 1,553      | 10,447     |
| 第三級                 | 593                         | 214                        | 3,712                        | 173                        | 63                                        | 34                                                   | 45                 | 4,834      | 731        | 3,385      |
| 購入或承辦信貸已減值之<br>金融資產 | —                           | —                          | 18                           | —                          | —                                         | —                                                    | —                  | 18         | —          | 18         |
| 於2023年6月30日         | 14,805                      | 5,045                      | 59,560                       | 1,604                      | 4,643                                     | 976                                                  | 928                | 87,561     | 15,905     | 44,068     |
| – 其中：暫緩償還貸款         | 272                         | 154                        | 1,227                        | 378                        | 508                                       | 58                                                   | —                  | 2,597      | 410        | 1,138      |
| 預期信貸損失準備            | (240)                       | (144)                      | (2,326)                      | (68)                       | (84)                                      | (21)                                                 | (13)               | (2,896)    | (363)      | (2,121)    |
| 貸款總額                |                             |                            |                              |                            |                                           |                                                      |                    |            |            |            |
| 第一級                 | 11,409                      | 5,083                      | 46,700                       | 1,094                      | 2,096                                     | 832                                                  | 906                | 68,120     | 12,209     | 35,905     |
| 第二級                 | 2,763                       | 828                        | 16,311                       | 323                        | 3,249                                     | 43                                                   | 91                 | 23,608     | 3,008      | 11,068     |
| 第三級                 | 702                         | 277                        | 3,320                        | 264                        | —                                         | 28                                                   | 57                 | 4,648      | 827        | 3,029      |
| 購入或承辦信貸已減值之<br>金融資產 | —                           | —                          | 19                           | —                          | —                                         | —                                                    | —                  | 19         | —          | 19         |
| 於2022年12月31日        | 14,874                      | 6,188                      | 66,350                       | 1,681                      | 5,345                                     | 903                                                  | 1,054              | 96,395     | 16,044     | 50,021     |
| – 其中：暫緩償還貸款         | 215                         | 143                        | 763                          | 449                        | 428                                       | 47                                                   | 23                 | 2,068      | 336        | 654        |
| 預期信貸損失準備            | (216)                       | (153)                      | (2,094)                      | (153)                      | (93)                                      | (24)                                                 | (13)               | (2,746)    | (323)      | (1,878)    |

- 1 2023年6月30日數字不包括貸款總額5億美元及相關預期信貸損失準備400萬美元，該等金額對應北美滙豐控股有限公司以持作出售用途列賬的個別資產。  
2 於2023年第一季，滙豐統一全集團的商用物業分類，並將2022年12月31日北美滙豐控股有限公司商用物業貸款重新呈列為53億美元，相應預期信貸損失提撥為1億美元。

## 商用物業再融資風險

商用物業貸款往往要求在到期時償還大部分本金。通常，客戶會通過獲得新貸款來安排還款，以償付現有債務。再融資風險是指客戶在無法償

還到期債務時未能按商業條款進行再融資的風險。我們密切監控商用物業組合，評估再融資潛在問題跡象的指標。

## 商用物業客戶貸款總額期限分析

|              | HSBC UK<br>Bank plc<br>百萬美元 | 英國<br>滙豐銀行<br>有限公司<br>百萬美元 | 香港上海<br>滙豐銀行<br>有限公司<br>百萬美元 | 中東<br>滙豐銀行<br>有限公司<br>百萬美元 | 北美<br>滙豐控股<br>有限公司<br>百萬美元 | Grupo<br>Financiero<br>HSBC, S.A.<br>de C.V.<br>百萬美元 | 其他<br>交易實體<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 | 其中：        |            |
|--------------|-----------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------|----------------------------|------------------------------------------------------|--------------------|------------|------------|------------|
|              |                             |                            |                              |                            |                            |                                                      |                    |            | 英國<br>百萬美元 | 香港<br>百萬美元 |
| < 1 年        | 4,522                       | 1,684                      | 23,350                       | 403                        | 1,363                      | 279                                                  | 828                | 32,429     | 5,393      | 18,929     |
| 1–2 年        | 4,296                       | 717                        | 16,651                       | 290                        | 1,164                      | 234                                                  | 10                 | 23,362     | 4,321      | 13,013     |
| 2–5 年        | 5,416                       | 1,745                      | 16,763                       | 526                        | 2,099                      | 378                                                  | 34                 | 26,961     | 5,609      | 10,080     |
| > 5 年        | 571                         | 899                        | 2,796                        | 385                        | 17                         | 85                                                   | 56                 | 4,809      | 582        | 2,046      |
| 於2023年6月30日  | 14,805                      | 5,045                      | 59,560                       | 1,604                      | 4,643                      | 976                                                  | 928                | 87,561     | 15,905     | 44,068     |
| < 1 年        | 8,315                       | 2,059                      | 23,468                       | 423                        | 1,883                      | 241                                                  | 703                | 37,092     | 9,211      | 18,675     |
| 1–2 年        | 3,518                       | 1,503                      | 18,007                       | 218                        | 810                        | 115                                                  | 228                | 24,399     | 3,678      | 13,873     |
| 2–5 年        | 2,385                       | 1,644                      | 21,804                       | 664                        | 2,624                      | 449                                                  | 60                 | 29,630     | 2,472      | 14,963     |
| > 5 年        | 656                         | 982                        | 3,071                        | 376                        | 28                         | 98                                                   | 63                 | 5,274      | 683        | 2,510      |
| 於2022年12月31日 | 14,874                      | 6,188                      | 66,350                       | 1,681                      | 5,345                      | 903                                                  | 1,054              | 96,395     | 16,044     | 50,021     |

下表呈列集團對商用物業行業中分類的借款人（最終母公司以中國內地為基地）的風險承擔，以及所有在中國內地資產負債表記賬的商用物業

風險承擔。於2023年6月30日的風險承擔按國家／地區及信貸質素（包括各級別預期信貸損失準備）劃分。

## 中國內地商用物業

|                            | 香港<br>百萬美元 | 中國內地<br>百萬美元 | 集團其他地區<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
|----------------------------|------------|--------------|----------------|------------|
| 客戶貸款 <sup>1</sup>          | 7,835      | 4,700        | 960            | 13,495     |
| 已發出擔保及其他 <sup>2</sup>      | 241        | 464          | 79             | 784        |
| 於2023年6月30日中國內地商用物業的風險承擔總額 | 8,076      | 5,164        | 1,039          | 14,279     |
| 按信貸質素劃分的中國內地商用物業風險承擔分布     |            |              |                |            |
| – 穩健                       | 1,161      | 1,836        | 205            | 3,202      |
| – 良好                       | 747        | 908          | 355            | 2,010      |
| – 滿意                       | 973        | 1,756        | 252            | 2,981      |
| – 低於標準                     | 1,891      | 456          | 214            | 2,561      |
| – 信貸已減值                    | 3,304      | 208          | 13             | 3,525      |
| 於2023年6月30日                | 8,076      | 5,164        | 1,039          | 14,279     |
| 按信貸質素劃分的預期信貸損失準備           |            |              |                |            |
| – 穩健                       | —          | (2)          | —              | (2)        |
| – 良好                       | —          | (3)          | (1)            | (4)        |
| – 滿意                       | (2)        | (87)         | (1)            | (90)       |
| – 低於標準                     | (205)      | (17)         | (3)            | (225)      |
| – 信貸已減值                    | (1,774)    | (82)         | —              | (1,856)    |
| 於2023年6月30日                | (1,981)    | (191)        | (5)            | (2,177)    |
| 按級別分布劃分的預期信貸損失準備           |            |              |                |            |
| – 第一級                      | —          | (6)          | (1)            | (7)        |
| – 第二級                      | (207)      | (103)        | (4)            | (314)      |
| – 第三級                      | (1,774)    | (82)         | —              | (1,856)    |
| 於2023年6月30日                | (1,981)    | (191)        | (5)            | (2,177)    |
| 預期信貸損失覆蓋%                  | 24.5       | 3.7          | 0.5            | 15.2       |

1 金額代表賬面總值。

2 金額代表擔保和其他或有負債的名義金額。

## 中國內地商用物業 (續)

|                             | 香港<br>百萬美元 | 中國內地<br>百萬美元 | 集團其他地區<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
|-----------------------------|------------|--------------|----------------|------------|
| 客戶貸款 <sup>1</sup>           | 9,129      | 5,752        | 860            | 15,741     |
| 已發出擔保及其他 <sup>2</sup>       | 249        | 755          | 18             | 1,022      |
| 於2022年12月31日中國內地商用物業的風險承擔總額 | 9,378      | 6,507        | 878            | 16,763     |
| 按信貸質素劃分的中國內地商用物業風險承擔分布      |            |              |                |            |
| – 穩健                        | 1,425      | 2,118        | 220            | 3,763      |
| – 良好                        | 697        | 1,087        | 370            | 2,154      |
| – 滿意                        | 1,269      | 2,248        | 77             | 3,594      |
| – 低於標準                      | 2,887      | 779          | 193            | 3,859      |
| – 信貸已減值                     | 3,100      | 275          | 18             | 3,393      |
| 於2022年12月31日                | 9,378      | 6,507        | 878            | 16,763     |
| 按信貸質素劃分的預期信貸損失準備            |            |              |                |            |
| – 穩健                        | —          | (5)          | —              | (5)        |
| – 良好                        | —          | (8)          | (1)            | (9)        |
| – 滿意                        | (20)       | (81)         | —              | (101)      |
| – 低於標準                      | (458)      | (42)         | (3)            | (503)      |
| – 信貸已減值                     | (1,268)    | (105)        | —              | (1,373)    |
| 於2022年12月31日                | (1,746)    | (241)        | (4)            | (1,991)    |
| 按級別分布劃分的預期信貸損失準備            |            |              |                |            |
| – 第一級                       | (1)        | (9)          | (1)            | (11)       |
| – 第二級                       | (477)      | (127)        | (3)            | (607)      |
| – 第三級                       | (1,268)    | (105)        | —              | (1,373)    |
| – 購入或承辦信貸已減值之金融資產           | —          | —            | —              | —          |
| 於2022年12月31日                | (1,746)    | (241)        | (4)            | (1,991)    |
| 預期信貸損失覆蓋%                   | 18.6       | 3.7          | 0.5            | 11.9       |

1 金額代表賬面總值。

2 金額代表擔保和其他或有負債的名義金額。

商用物業融資指以物業商業開發和投資為主的貸款，涵蓋商用、住宅和工業資產。商用物業融資亦可提供予公司或金融實體，用於購買或融資支持企業整體營運的財產。

表中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。

上表顯示風險承擔總額的57%屬信貸質素評級達「滿意」或以上，與2022年12月31日相若。然而，「信貸已減值」風險承擔總額增至26% (2022年12月31日：21%)，反映中國商用物業市場持續受壓，包括物業市場基本因素、業內借款人融資狀況均見疲弱。

預期信貸損失準備絕大部分用於保障無抵押貸款。有抵押貸款方面，預期信貸損失準備極低，反映該項業務的性質及抵押品的價值。

由於採取降低風險措施及客戶償還貸款，風險承擔總額已減少至81億美元，自2022年12月31日以來減少13億美元，但在香港記賬的貸款繼續佔中國內地商用物業貸款的最大部分。此貸款組合維持相對較高風險，

36% (2022年12月31日：36%) 記賬風險承擔的信貸評級質素為「滿意」或以上，41%為「信貸已減值」(2022年12月31日：33%)，顯示上半年信貸狀況進一步轉差。於2023年6月30日，集團就在香港記賬的中國內地商用物業風險承擔作出20億美元預期信貸損失準備 (2022年12月31日：17億美元)。

在香港組合之中，約半數信貸未減值貸款貸予國有企業及相對實力雄厚的私營企業，此類貸款的預期信貸損失準備於組合中相對較低。

鑑於市場氣氛及國內住宅需求依然疲弱，市況很可能會繼續受壓，復甦過程會漫長而不明朗。由於流動資金支持的不確定因素加劇，加上物業市場基本因素持續疲弱，下半年的信貸狀況有可能一步惡化。

由於向跨國公司提供的貸款在中國內地以外地方記賬，集團對中國內地商用物業的風險承擔增加，但有關風險承擔並無納入上表。

## 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<br>百萬美元 | 第二級<br>百萬美元 | 第三級<br>百萬美元 | 購入或<br>承辦信貸<br>已減值之<br>金融資產<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 | 第一級<br>百萬美元 | 第二級<br>百萬美元 | 第三級<br>百萬美元 | 購入或<br>承辦信貸<br>已減值之<br>金融資產<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
| 按已攤銷成本計量之客戶貸款                    | 808,376     | 142,843     | 20,016      | 61                                  | 971,296    | (1,106)     | (3,269)     | (7,338)     | (25)                                | (11,738)   |
| – 財富管理及個人銀行業務                    | 403,926     | 58,906      | 4,107       | —                                   | 466,939    | (589)       | (1,575)     | (939)       | —                                   | (3,103)    |
| – 工商金融業務                         | 244,261     | 69,186      | 12,745      | 46                                  | 326,238    | (423)       | (1,441)     | (5,103)     | (25)                                | (6,992)    |
| – 環球銀行及資本市場業務                    | 159,915     | 14,718      | 3,164       | 15                                  | 177,812    | (94)        | (240)       | (1,296)     | —                                   | (1,630)    |
| – 企業中心                           | 274         | 33          | —           | —                                   | 307        | —           | (13)        | —           | —                                   | (13)       |
| 按已攤銷成本計量之同業貸款                    | 99,623      | 1,288       | 84          | —                                   | 100,995    | (18)        | (33)        | (23)        | —                                   | (74)       |
| – 財富管理及個人銀行業務                    | 27,291      | 422         | 2           | —                                   | 27,715     | (4)         | (1)         | (2)         | —                                   | (7)        |
| – 工商金融業務                         | 26,328      | 331         | —           | —                                   | 26,659     | (4)         | —           | —           | —                                   | (4)        |
| – 環球銀行及資本市場業務                    | 43,273      | 423         | 82          | —                                   | 43,778     | (10)        | (32)        | (21)        | —                                   | (63)       |
| – 企業中心                           | 2,731       | 112         | —           | —                                   | 2,843      | —           | —           | —           | —                                   | —          |
| 按已攤銷成本計量之其他金融資產                  | 945,902     | 13,580      | 757         | 10                                  | 960,249    | (96)        | (147)       | (237)       | (9)                                 | (489)      |
| – 財富管理及個人銀行業務                    | 163,096     | 3,946       | 275         | —                                   | 167,317    | (26)        | (75)        | (73)        | —                                   | (174)      |
| – 工商金融業務                         | 205,866     | 8,913       | 437         | 10                                  | 215,226    | (45)        | (63)        | (160)       | (9)                                 | (277)      |
| – 環球銀行及資本市場業務                    | 500,442     | 644         | 41          | —                                   | 501,127    | (23)        | (9)         | (4)         | —                                   | (36)       |
| – 企業中心                           | 76,498      | 77          | 4           | —                                   | 76,579     | (2)         | —           | —           | —                                   | (2)        |
| 於2023年6月30日資產負債表內賬面<br>總值總計      | 1,853,901   | 157,711     | 20,857      | 71                                  | 2,032,540  | (1,220)     | (3,449)     | (7,598)     | (34)                                | (12,301)   |
| 貸款及其他信貸相關承諾                      | 610,072     | 37,849      | 1,605       | —                                   | 649,526    | (135)       | (150)       | (63)        | —                                   | (348)      |
| – 財富管理及個人銀行業務                    | 242,869     | 9,324       | 984         | —                                   | 253,177    | (23)        | (1)         | (2)         | —                                   | (26)       |
| – 工商金融業務                         | 129,160     | 16,511      | 473         | —                                   | 146,144    | (80)        | (107)       | (60)        | —                                   | (247)      |
| – 環球銀行及資本市場業務                    | 237,911     | 12,014      | 148         | —                                   | 250,073    | (32)        | (42)        | (1)         | —                                   | (75)       |
| – 企業中心                           | 132         | —           | —           | —                                   | 132        | —           | —           | —           | —                                   | —          |
| 金融擔保                             | 16,135      | 2,535       | 212         | —                                   | 18,882     | (8)         | (12)        | (31)        | —                                   | (51)       |
| – 財富管理及個人銀行業務                    | 1,245       | 14          | —           | —                                   | 1,259      | —           | —           | —           | —                                   | —          |
| – 工商金融業務                         | 7,291       | 1,818       | 121         | —                                   | 9,230      | (7)         | (4)         | (25)        | —                                   | (36)       |
| – 環球銀行及資本市場業務                    | 7,599       | 703         | 91          | —                                   | 8,393      | (1)         | (8)         | (6)         | —                                   | (15)       |
| – 企業中心                           | —           | —           | —           | —                                   | —          | —           | —           | —           | —                                   | —          |
| 於2023年6月30日資產負債表外名義<br>金額總計      | 626,207     | 40,384      | 1,817       | —                                   | 668,408    | (143)       | (162)       | (94)        | —                                   | (399)      |
| 財富管理及個人銀行業務                      | 117,142     | 903         | —           | 1                                   | 118,046    | (12)        | (14)        | —           | —                                   | (26)       |
| 工商金融業務                           | 83,149      | 841         | —           | 1                                   | 83,991     | (11)        | (14)        | —           | —                                   | (25)       |
| 環球銀行及資本市場業務                      | 81,178      | 162         | 1           | —                                   | 81,341     | (13)        | (7)         | —           | —                                   | (20)       |
| 企業中心                             | 3,611       | 206         | —           | —                                   | 3,817      | (38)        | (16)        | —           | —                                   | (54)       |
| 於2023年6月30日按公允值計入其他<br>全面收益之債務工具 | 285,080     | 2,112       | 1           | 2                                   | 287,195    | (74)        | (51)        | —           | —                                   | (125)      |



## 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<br>百萬美元 | 第二級<br>百萬美元 | 第三級<br>百萬美元 | 購入或<br>承辦信貸<br>已減值之<br>金融資產<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 | 第一級<br>百萬美元 | 第二級<br>百萬美元 | 第三級<br>百萬美元 | 購入或<br>承辦信貸<br>已減值之<br>金融資產<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
| 按已攤銷成本計量之客戶貸款                     | 776,299     | 139,076     | 19,504      | 129                                 | 935,008    | (1,092)     | (3,488)     | (6,829)     | (38)                                | (11,447)   |
| – 財富管理及個人銀行業務                     | 372,691     | 49,045      | 3,501       | —                                   | 425,237    | (569)       | (1,510)     | (850)       | —                                   | (2,929)    |
| – 工商金融業務                          | 235,293     | 70,654      | 12,815      | 112                                 | 318,874    | (444)       | (1,538)     | (4,896)     | (38)                                | (6,916)    |
| – 環球銀行及資本市場業務                     | 167,990     | 19,334      | 3,188       | 17                                  | 190,529    | (79)        | (427)       | (1,083)     | —                                   | (1,589)    |
| – 企業中心                            | 325         | 43          | —           | —                                   | 368        | —           | (13)        | —           | —                                   | (13)       |
| 按已攤銷成本計量之同業貸款                     | 102,723     | 1,739       | 82          | —                                   | 104,544    | (18)        | (29)        | (22)        | —                                   | (69)       |
| – 財富管理及個人銀行業務                     | 25,770      | 295         | —           | —                                   | 26,065     | (3)         | (1)         | —           | —                                   | (4)        |
| – 工商金融業務                          | 24,107      | 695         | 4           | —                                   | 24,806     | (5)         | —           | (2)         | —                                   | (7)        |
| – 環球銀行及資本市場業務                     | 46,778      | 606         | 78          | —                                   | 47,462     | (9)         | (28)        | (20)        | —                                   | (57)       |
| – 企業中心                            | 6,068       | 143         | —           | —                                   | 6,211      | (1)         | —           | —           | —                                   | (1)        |
| 按已攤銷成本計量之其他金融資產                   | 938,798     | 15,339      | 797         | —                                   | 954,934    | (95)        | (165)       | (233)       | —                                   | (493)      |
| – 財富管理及個人銀行業務                     | 194,963     | 3,962       | 458         | —                                   | 199,383    | (30)        | (75)        | (130)       | —                                   | (235)      |
| – 工商金融業務                          | 181,238     | 10,738      | 253         | —                                   | 192,229    | (35)        | (82)        | (90)        | —                                   | (207)      |
| – 環球銀行及資本市場業務                     | 485,499     | 637         | 78          | —                                   | 486,214    | (28)        | (8)         | (13)        | —                                   | (49)       |
| – 企業中心                            | 77,098      | 2           | 8           | —                                   | 77,108     | (2)         | —           | —           | —                                   | (2)        |
| 於2022年12月31日資產負債表內賬面<br>總值總計      | 1,817,820   | 156,154     | 20,383      | 129                                 | 1,994,486  | (1,205)     | (3,682)     | (7,084)     | (38)                                | (12,009)   |
| 貸款及其他信貸相關承諾                       | 583,383     | 34,033      | 1,372       | —                                   | 618,788    | (141)       | (180)       | (65)        | —                                   | (386)      |
| – 財富管理及個人銀行業務                     | 238,161     | 4,377       | 769         | —                                   | 243,307    | (25)        | (1)         | —           | —                                   | (26)       |
| – 工商金融業務                          | 123,512     | 18,484      | 512         | —                                   | 142,508    | (78)        | (128)       | (55)        | —                                   | (261)      |
| – 環球銀行及資本市場業務                     | 221,462     | 11,171      | 91          | —                                   | 232,724    | (38)        | (51)        | (10)        | —                                   | (99)       |
| – 企業中心                            | 248         | 1           | —           | —                                   | 249        | —           | —           | —           | —                                   | —          |
| 金融擔保                              | 16,071      | 2,463       | 249         | —                                   | 18,783     | (6)         | (13)        | (33)        | —                                   | (52)       |
| – 財富管理及個人銀行業務                     | 1,196       | 11          | 1           | —                                   | 1,208      | —           | —           | —           | —                                   | —          |
| – 工商金融業務                          | 6,830       | 1,564       | 130         | —                                   | 8,524      | (5)         | (8)         | (26)        | —                                   | (39)       |
| – 環球銀行及資本市場業務                     | 8,045       | 888         | 118         | —                                   | 9,051      | (1)         | (5)         | (7)         | —                                   | (13)       |
| – 企業中心                            | —           | —           | —           | —                                   | —          | —           | —           | —           | —                                   | —          |
| 於2022年12月31日資產負債表外名義<br>金額總計      | 599,454     | 36,496      | 1,621       | —                                   | 637,571    | (147)       | (193)       | (98)        | —                                   | (438)      |
| 財富管理及個人銀行業務                       | 112,591     | 1,066       | —           | 1                                   | 113,658    | (17)        | (17)        | —           | —                                   | (34)       |
| 工商金融業務                            | 71,445      | 735         | —           | —                                   | 72,180     | (9)         | (14)        | —           | —                                   | (23)       |
| 環球銀行及資本市場業務                       | 75,228      | 434         | —           | 1                                   | 75,663     | (10)        | (8)         | —           | —                                   | (18)       |
| 企業中心                              | 3,347       | 299         | —           | —                                   | 3,646      | (31)        | (19)        | (1)         | —                                   | (51)       |
| 於2022年12月31日按公允值計入其他<br>全面收益之債務工具 | 262,611     | 2,534       | —           | 2                                   | 265,147    | (67)        | (58)        | (1)         | —                                   | (126)      |

## 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<br>百萬美元 | 其中：<br>房地產 <sup>1</sup><br>百萬美元 | 非銀行之<br>金融機構<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 | 企業及商業<br>百萬美元 | 其中：<br>房地產 <sup>1</sup><br>百萬美元 | 非銀行之<br>金融機構<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
| 英國                                | 107,700       | 14,800                          | 18,507               | 126,207    | (1,813)       | (358)                           | (175)                | (1,988)    |
| – 其中：HSBC UK Bank plc<br>(分屬運作銀行) | 82,258        | 13,620                          | 8,815                | 91,073     | (1,487)       | (229)                           | (37)                 | (1,524)    |
| – 其中：英國滙豐銀行有限公司<br>(非分屬運作銀行)      | 25,442        | 1,180                           | 9,692                | 35,134     | (326)         | (129)                           | (138)                | (464)      |
| 法國                                | 29,789        | 4,293                           | 4,829                | 34,618     | (564)         | (29)                            | (5)                  | (569)      |
| 德國                                | 7,329         | 240                             | 864                  | 8,193      | (159)         | —                               | (2)                  | (161)      |
| 瑞士                                | 1,227         | 625                             | 346                  | 1,573      | (11)          | —                               | —                    | (11)       |
| 香港                                | 133,025       | 49,326                          | 22,843               | 155,868    | (3,203)       | (2,211)                         | (37)                 | (3,240)    |
| 澳洲                                | 12,165        | 3,637                           | 1,253                | 13,418     | (44)          | (1)                             | (1)                  | (45)       |
| 印度                                | 10,323        | 1,868                           | 5,011                | 15,334     | (54)          | (5)                             | (7)                  | (61)       |
| 印尼                                | 3,449         | 122                             | 317                  | 3,766      | (202)         | (1)                             | —                    | (202)      |
| 中國內地                              | 28,956        | 4,748                           | 8,223                | 37,179     | (277)         | (150)                           | (22)                 | (299)      |
| 馬來西亞                              | 5,212         | 1,005                           | 290                  | 5,502      | (83)          | (10)                            | —                    | (83)       |
| 新加坡                               | 16,009        | 3,253                           | 1,170                | 17,179     | (328)         | (10)                            | —                    | (328)      |
| 台灣                                | 4,575         | 45                              | 102                  | 4,677      | —             | —                               | —                    | —          |
| 埃及                                | 1,038         | 20                              | 77                   | 1,115      | (108)         | (9)                             | —                    | (108)      |
| 阿聯酋                               | 11,964        | 1,129                           | 689                  | 12,653     | (610)         | (61)                            | —                    | (610)      |
| 美國                                | 26,824        | 5,362                           | 8,786                | 35,610     | (242)         | (85)                            | (43)                 | (285)      |
| 墨西哥                               | 11,022        | 913                             | 988                  | 12,010     | (340)         | (17)                            | (3)                  | (343)      |
| 其他                                | 30,651        | 1,926                           | 2,296                | 32,947     | (363)         | (28)                            | (16)                 | (379)      |
| 於2023年6月30日                       | 441,258       | 93,312                          | 76,591               | 517,849    | (8,401)       | (2,975)                         | (311)                | (8,712)    |
| 英國                                | 104,775       | 14,309                          | 12,662               | 117,437    | (1,522)       | (329)                           | (131)                | (1,653)    |
| – 其中：HSBC UK Bank plc<br>(分屬運作銀行) | 78,249        | 13,041                          | 2,980                | 81,229     | (1,247)       | (193)                           | (6)                  | (1,253)    |
| – 其中：英國滙豐銀行有限公司<br>(非分屬運作銀行)      | 26,526        | 1,268                           | 9,682                | 36,208     | (275)         | (136)                           | (125)                | (400)      |
| 法國                                | 27,571        | 4,216                           | 4,152                | 31,723     | (621)         | (36)                            | (4)                  | (625)      |
| 德國                                | 6,603         | 252                             | 713                  | 7,316      | (154)         | —                               | (3)                  | (157)      |
| 瑞士                                | 988           | 635                             | 298                  | 1,286      | (8)           | —                               | —                    | (8)        |
| 香港                                | 144,256       | 56,093                          | 20,798               | 165,054    | (2,997)       | (1,965)                         | (35)                 | (3,032)    |
| 澳洲                                | 11,641        | 3,106                           | 1,157                | 12,798     | (97)          | (1)                             | —                    | (97)       |
| 印度                                | 9,052         | 1,711                           | 4,267                | 13,319     | (80)          | (22)                            | (10)                 | (90)       |
| 印尼                                | 3,214         | 85                              | 226                  | 3,440      | (187)         | (1)                             | —                    | (187)      |
| 中國內地                              | 31,790        | 5,752                           | 8,908                | 40,698     | (327)         | (167)                           | (30)                 | (357)      |
| 馬來西亞                              | 5,986         | 1,081                           | 180                  | 6,166      | (133)         | (15)                            | —                    | (133)      |
| 新加坡                               | 15,905        | 3,812                           | 1,192                | 17,097     | (387)         | (12)                            | (1)                  | (388)      |
| 台灣                                | 4,701         | 20                              | 65                   | 4,766      | (1)           | —                               | —                    | (1)        |
| 埃及                                | 1,262         | 77                              | 101                  | 1,363      | (117)         | (5)                             | (1)                  | (118)      |
| 阿聯酋                               | 13,503        | 1,569                           | 149                  | 13,652     | (674)         | (152)                           | —                    | (674)      |
| 美國                                | 28,249        | 5,714                           | 8,640                | 36,889     | (214)         | (94)                            | (26)                 | (240)      |
| 墨西哥                               | 9,784         | 903                             | 717                  | 10,501     | (334)         | (24)                            | (1)                  | (335)      |
| 其他                                | 33,922        | 2,032                           | 2,699                | 36,621     | (467)         | (27)                            | (15)                 | (482)      |
| 於2022年12月31日                      | 453,202       | 101,367                         | 66,924               | 520,126    | (8,320)       | (2,850)                         | (257)                | (8,577)    |

1 在此披露的房地產貸款僅對應借款人的行業，基準與第84頁「按級別分布列示批發貸款總額中之同業及客戶貸款」相同。

## 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<br>住宅按揭<br>百萬美元 | 其他<br>個人貸款<br>百萬美元 | 其中：<br>信用卡<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 | 第一留置權<br>住宅按揭<br>百萬美元 | 其他<br>個人貸款<br>百萬美元 | 其中：<br>信用卡<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
| 英國                                  | 164,322               | 18,452             | 7,483              | 182,774    | (231)                 | (841)              | (422)              | (1,072)    |
| – 其中：HSBC UK Bank plc<br>( 分隔運作銀行 ) | 160,792               | 17,414             | 7,405              | 178,206    | (227)                 | (834)              | (420)              | (1,061)    |
| – 其中：英國滙豐銀行有限公司<br>( 非分隔運作銀行 )      | 3,530                 | 1,038              | 78                 | 4,568      | (4)                   | (7)                | (2)                | (11)       |
| 法國 <sup>1</sup>                     | 2,243                 | 20,163             | 329                | 22,406     | (34)                  | (70)               | (3)                | (104)      |
| 德國                                  | —                     | 176                | —                  | 176        | —                     | —                  | —                  | —          |
| 瑞士                                  | 1,447                 | 5,762              | —                  | 7,209      | (1)                   | (20)               | —                  | (21)       |
| 香港                                  | 105,000               | 31,633             | 8,384              | 136,633    | —                     | (371)              | (265)              | (371)      |
| 澳洲                                  | 22,062                | 439                | 383                | 22,501     | (6)                   | (21)               | (20)               | (27)       |
| 印度                                  | 1,356                 | 627                | 169                | 1,983      | (5)                   | (15)               | (11)               | (20)       |
| 印尼                                  | 66                    | 285                | 140                | 351        | (2)                   | (11)               | (7)                | (13)       |
| 中國內地                                | 8,098                 | 801                | 323                | 8,899      | (3)                   | (53)               | (42)               | (56)       |
| 馬來西亞                                | 2,275                 | 2,073              | 795                | 4,348      | (24)                  | (86)               | (32)               | (110)      |
| 新加坡                                 | 8,060                 | 5,433              | 436                | 13,493     | —                     | (38)               | (16)               | (38)       |
| 台灣                                  | 5,420                 | 1,288              | 298                | 6,708      | —                     | (16)               | (4)                | (16)       |
| 埃及                                  | —                     | 295                | 81                 | 295        | —                     | (2)                | (1)                | (2)        |
| 阿聯酋                                 | 1,969                 | 1,329              | 416                | 3,298      | (19)                  | (80)               | (38)               | (99)       |
| 美國                                  | 17,458                | 664                | 197                | 18,122     | (12)                  | (24)               | (19)               | (36)       |
| 墨西哥                                 | 8,079                 | 5,599              | 2,136              | 13,678     | (162)                 | (677)              | (234)              | (839)      |
| 其他                                  | 6,879                 | 3,694              | 1,131              | 10,573     | (105)                 | (97)               | (52)               | (202)      |
| 於2023年6月30日                         | 354,734               | 98,713             | 22,701             | 453,447    | (604)                 | (2,422)            | (1,166)            | (3,026)    |
| 英國                                  | 154,519               | 16,793             | 6,622              | 171,312    | (227)                 | (838)              | (449)              | (1,065)    |
| – 其中：HSBC UK Bank plc<br>( 分隔運作銀行 ) | 151,188               | 15,808             | 6,556              | 166,996    | (222)                 | (828)              | (447)              | (1,050)    |
| – 其中：英國滙豐銀行有限公司<br>( 非分隔運作銀行 )      | 3,331                 | 985                | 66                 | 4,316      | (5)                   | (10)               | (2)                | (15)       |
| 法國 <sup>1</sup>                     | 30                    | 76                 | 9                  | 106        | (14)                  | (8)                | —                  | (22)       |
| 德國                                  | —                     | 234                | —                  | 234        | —                     | —                  | —                  | —          |
| 瑞士                                  | 1,378                 | 5,096              | —                  | 6,474      | —                     | (20)               | —                  | (20)       |
| 香港                                  | 101,478               | 31,409             | 8,644              | 132,887    | (1)                   | (352)              | (258)              | (353)      |
| 澳洲                                  | 21,372                | 456                | 396                | 21,828     | (11)                  | (18)               | (18)               | (29)       |
| 印度                                  | 1,078                 | 590                | 162                | 1,668      | (4)                   | (18)               | (13)               | (22)       |
| 印尼                                  | 70                    | 278                | 141                | 348        | (1)                   | (17)               | (12)               | (18)       |
| 中國內地                                | 9,305                 | 921                | 378                | 10,226     | (3)                   | (61)               | (49)               | (64)       |
| 馬來西亞                                | 2,292                 | 2,437              | 843                | 4,729      | (27)                  | (92)               | (31)               | (119)      |
| 新加坡                                 | 7,501                 | 6,264              | 422                | 13,765     | —                     | (35)               | (14)               | (35)       |
| 台灣                                  | 5,428                 | 1,189              | 284                | 6,617      | —                     | (18)               | (5)                | (18)       |
| 埃及                                  | —                     | 310                | 83                 | 310        | —                     | (2)                | (1)                | (2)        |
| 阿聯酋                                 | 2,104                 | 1,339              | 426                | 3,443      | (14)                  | (84)               | (41)               | (98)       |
| 美國                                  | 16,847                | 704                | 213                | 17,551     | (10)                  | (31)               | (23)               | (41)       |
| 墨西哥                                 | 6,124                 | 4,894              | 1,615              | 11,018     | (145)                 | (593)              | (196)              | (738)      |
| 其他                                  | 7,295                 | 5,071              | 1,150              | 12,366     | (118)                 | (108)              | (51)               | (226)      |
| 於2022年12月31日                        | 336,821               | 78,061             | 21,388             | 414,882    | (575)                 | (2,295)            | (1,161)            | (2,870)    |

1 於2023年6月30日之其他個人貸款包括Crédit Logement之184.03億美元擔保 ( 2022年12月31日：零 ) 。

## 財資風險

|     |                   |
|-----|-------------------|
| 93  | 概覽                |
| 93  | 財資風險管理            |
| 95  | 2023年上半年資本風險      |
| 98  | 2023年上半年流動資金與資金風險 |
| 100 | 資金來源              |
| 101 | 2023年上半年銀行賬項利率風險  |

### 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和市場利率變動對集團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相關的規定。

集團的財資管理方針建基於我們的策略和組織要求，並考慮監管、經濟和商業環境。我們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，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，其中納入多項計量指標，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《2022年報及賬目》第202至217頁。

### 財資風險管理

#### 2023年上半年的主要發展

- 於2023年6月30日，集團旗下各主要營運公司的資本、流動資金及資金均高於監管規定的最低水平。
- 繼2023年第一季美國及瑞士備受關注的銀行倒閉事件後，我們評核現有風險管理慣例（包括壓力測試和設定限額），同時審視流動資金監察及指標假設，作為內部流動資金充足程度評估程序周期一部分，確保有關措施繼續涵蓋已識別及新浮現風險。
- 我們繼續加強對資本波動驅動因素及潛在敏感度的分析和理解，確保在設定承受風險水平及限額程序中積極考慮有關因素。
- 誠如2023年第一季公布，我們恢復派發季度股息的政策，董事會批准中期股息每股0.1美元。於2023年5月10日，我們已展開最多達20億美元的股份回購，對普通股權一級資本比率產生約0.25個百分點影響。此回購已於2023年7月完成。董事會已宣布另外派發每股股息0.1美元，並擬再展開最多達20億美元的股份回購，回購預期將於短期內展開。
- 我們就集團從相關附屬公司可獲取的流動資金完善集團綜合計算方

法，導致於2023年6月30日，流動資金覆蓋比率呈列的可用流動資金出現變動，以及集團現貨基準計算的流動資金覆蓋比率增加約6%。

- 誠如英倫銀行金融政策委員會宣布，英國逆周期緩衝資本比率從1%調高至2%，自2023年7月起生效，與通常滯後12個月實施的安排一致。有關變動預計會令普通股權一級資本要求增加約0.2個百分點。
- 由於央行加息和重新評估主要經濟體通脹趨勢，對利率的預期出現波動，我們繼續加強淨利息收益的穩定性。
- 繼2023年第一季收購英國矽谷銀行後，我們於6月成立HSBC Innovation Banking，將英國矽谷銀行的專業能力與集團的國際網絡整合。我們現正將英國矽谷銀行的員工、資產及負債併入集團內。該是項收購以現有資源提供資金，對集團流動資金覆蓋比率和普通股權一級比率的影響微不足道。
- 法國於2023年第一季大幅加息，導致出售法國零售銀行業務的計劃增添變數，因為交易完成時買方須持有的資本金將大幅增加。因此，我們須要更改法國零售銀行業務的會計分類，不再歸類為持作出售用途。去年由於將出售業務分類為持作出售用途而錄得減值，導致集團的普通股權一級比率下降約0.3個百分點，有關減值已經撥回。我們於2023年6月就出售有關業務協定新條款，當中涉及滙豐保留貸款組合。是項交易仍有待各自勞資委員會進行資訊交流和諮詢以及監管機構審批，雙方目標定於2024年1月1日完成交易。倘法國零售業務於2023年下半年重新分類為持作出售用途，隨之確認的除稅前虧損預計最高達22億美元。
- 我們於2022年訂立協議，將加拿大銀行業務出售予加拿大皇家銀行。目前預計交易將於2024年第一季度完成，唯須待監管機構及政府批准，而我們繼續將加拿大銀行業務分類為持作出售用途。我們繼續積極考慮派付每股0.21美元特別股息，作為於2024年上半年出售加拿大銀行業務所得款項的優先用途。餘下的出售業務所得款項預期計入普通股權一級資本。我們亦有意將任何超額資本用作補充股份回購。

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95至98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98至100頁。有關銀行賬項利率風險的定量披露資料，請參閱第101至102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

環球資本管理架構是集團資本管理政策的支柱。此架構載列釐定我們主要資本風險承受水平的方針，包括普通股權一級資本、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，列出基於滙豐業務模式、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產生的監管及內部資本資源和規定。我們對資本充足程度的評估是透過對各項風險的評估而進行。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、銀行賬項利率風險及集團風險。氣候風險亦被視為內部資本充足程度評估程序的一部分，而我們正持續制訂自己的評估方法。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，以釐定本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股權資本及符合自有資金及合資格負債最低規定的債務。自有資金及合資格負債最低規定包括可撤減或轉換為資本資源的自有資金及負債，以在銀行倒閉時吸納損失或進行資本重組。根據我們的既有架構及業務模式，滙豐擁有三個解決方案集團：歐洲解決方案集團、亞洲解決方案集團以及美國解決方案集團。除該等解決方案集團外，亦有若干規模較小的實體。

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2023年6月30日超過260億美元，屬承受風險水平之內）組成的重大控股資本緩衝，是長期以來的政策。

我們按照風險管理架構實施健全管治，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，確保能夠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，藉以確保營運公司具備周全的策略、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，亦就各主要公司有效管理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，以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

資本和風險加權資產計劃，以及資金和流動資金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，並向滙豐控股資產負債管理委員會匯報。

董事會層面就資本和流動資金的承受風險水平指標為流動資金覆蓋比率及穩定資金淨額比率，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管理適當的資金及流動資金狀況，包括法律實體的存戶集中限額、同日内流動資金、前瞻性資金評估及其他關鍵指標。

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實體，協助把握回報高於內部最低水平的已識別機會，實現增長目標，並符合監管規定及滿足經濟資本需要。我們使用平均有形股本回報率計量指標評估及管理業務回報。

### 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措施。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要求的影響，特別是與英國實施巴塞爾協定3改革（「巴塞爾協定3.1」）尚未推行措施有關的規定。

### 監管發展

巴塞爾協定3.1落實後，集團的比率將出現進一步變化。審慎監管局已就英國的實施刊發諮詢文件，建議實施日期為2025年1月1日。我們目前預計初步實施不會對我們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建議設有五年過渡規定。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。

審慎監管局刊發諮詢文件，對於被視為企業會計條文未充分涵蓋的不履約風險項目，當局將會取消審慎監管局規則手冊中的普通股權一級扣減規定。有關變動預計將於2023年下半年生效，而根據初步評估，資本基礎估計會略增。

### 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。我們正推行一項全面計劃，加強集團的程序、提升一致性和加強監管報告的監控，集中於審慎監管報告和環球其他重點監管報告。

持續的審慎監管報告計劃分多年進行，以風險加權資產、資本及流動資金報告作為首要任務。有關計劃包括增強數據及輸入數據的報告系統進行轉型。計劃推進的同時，隨著我們實行建議的改革並繼續加強監控，集團部分監管比率（例如普通股權一級比率、流動資金覆蓋比率及穩定資金淨額比率）可能會受到進一步影響。我們亦就監管報告制訂加強的風險管理和鑑證，並開發策略性庫存和工具，促進標準一致，提高問責成效。

### 壓力測試和復元及解決方案規劃

集團採用壓力測試，讓管理層了解承受內部及外部衝擊（例如環球經濟衰退或系統故障）所需的資本及流動資金。我們亦會利用壓力測試結果作為指引，以制訂減低風險措施、分配財務資源、作出復元及解決方案規劃，並在分析顯示資本、流動資金及／或回報未能達標時重新評估業務計劃。

除一系列內部壓力測試外，集團在多個司法管轄區須進行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。我們通過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評估內部資本及流動資金要求時，會採用該等監管規定的壓力測試及內部壓力測試結果。審慎監管局及其他監管機構的壓力測試結果均為制訂監管規定最低比率及緩衝水平的依據。

我們為集團及旗下各主要公司備有復元計劃，當中載列在一系列或會導致違反資本或流動資金緩衝規定的壓力境況下，管理層可能採納的潛在方案。集團復元計劃載有支持滙豐恢復至可穩定運作的架構及管治安排，藉此減低不尋常的企業特有壓力或系統性市場問題導致倒閉的可能性。主要公司的復元計劃列明，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詳細行動。此舉有助確保滙豐旗下公司即使在受壓環境下仍能穩定財務狀況並從財務虧損中復元。

集團亦具備能力和資源，並設有安排以應對滙豐可能因未能復元並需要監管機構協助解決的事件，唯此屬於不大可能發生的情況。集團於2021年進行首次解決能力評估架構自我評估，以遵守英倫銀行於2022年1月1日生效的規定。



總括而言，滙豐的復元與解決計劃有助確保集團的財務及營運穩定性。集團致力於進一步提升復元與解決能力，當中包括與英倫銀行解決能力評估架構相關的項目。

### 計量銀行賬項利率風險的程序

#### 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，尤其是貸款、存款和非為交易用途而持有或用作對沖交易用途持倉的金融工具。利率風險在其相關的經濟風險能對沖時則可轉移至環球財資業務。

對沖一般透過利率衍生工具或定息政府債券進行。凡屬環球財資業務無法將相關經濟風險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。

滙豐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；及
- 股東權益經濟價值敏感度。

#### 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。此項監察工作於實體層面進行，並由各實體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，預計孳息曲線的慣常變動所帶來的影響，但結欠受對利率敏感的提前還款影響的若干按揭產品則屬例外。上述敏感度的計算並未計及環球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移動。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。這相當於股東權益的當前賬面值再加上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佔資本來源的百分比。

#### 持作收取合約現金流量及出售用途資產壓力下的估計虧損風險

持作收取合約現金流量及出售用途資產壓力下的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或出售用途業務模式持有的優質流動資產組合按99%可信程度量化的潛在虧損。該組合連同按照與該等證券以指定對沖關係持有的衍生工具，按公允值計入其他全面收益入賬。因此，該組合的按市值計價對普通股權一級資本有影響。

壓力下的估計虧損風險量化採用的歷史時序追溯至2007年初，依據此後最差一年的虧損，並假設持倉期為60天。於2023年6月底，組合的壓力下之估計虧損風險為34億美元（2022年12月31日：21.5億美元）。風險增加的主要原因是該組合期內的年期風險加劇。

## 2023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          |                 |
|-----------------------------|----------------|-----------------|
|                             | 2023年<br>6月30日 | 2022年<br>12月31日 |
| <b>風險加權資產（十億美元）</b>         |                |                 |
| 信貸風險 <sup>1</sup>           | 690.5          | 679.1           |
| 交易對手信貸風險 <sup>1</sup>       | 38.6           | 37.1            |
| 市場風險                        | 43.0           | 37.6            |
| 營運風險                        | 87.4           | 85.9            |
| <b>風險加權資產總額</b>             | <b>859.5</b>   | <b>839.7</b>    |
| <b>按過渡基準呈列資本（十億美元）</b>      |                |                 |
| 普通股權一級資本                    | 126.4          | 119.3           |
| 一級資本                        | 145.8          | 139.1           |
| 資本總額                        | 170.0          | 162.4           |
| <b>按過渡基準呈列資本比率（%）</b>       |                |                 |
| 普通股權一級比率                    | 14.7           | 14.2            |
| 一級比率                        | 17.0           | 16.6            |
| <b>總資本比率</b>                | <b>19.8</b>    | <b>19.3</b>     |
| <b>按終點基準呈列資本（十億美元）</b>      |                |                 |
| 普通股權一級資本                    | 126.4          | 119.3           |
| 一級資本                        | 145.8          | 139.1           |
| 資本總額                        | 165.9          | 157.2           |
| <b>按終點基準呈列資本比率（%）</b>       |                |                 |
| 普通股權一級比率                    | 14.7           | 14.2            |
| 一級比率                        | 17.0           | 16.6            |
| <b>總資本比率</b>                | <b>19.3</b>    | <b>18.7</b>     |
| <b>流動資金覆蓋比率<sup>2</sup></b> |                |                 |
| 高質素流動資產總值（十億美元）             | 631.2          | 647.0           |
| 現金流出淨額總值（十億美元）              | 477.7          | 490.8           |
| <b>流動資金覆蓋比率（%）</b>          | <b>132.1</b>   | <b>131.8</b>    |

1 自2023年1月1日起，與信用交付相關的風險加權資產已分配至信貸風險，而過往一直分類至交易對手信貸風險項下。

2 上表所列流動資金覆蓋比率數值為平均值。流動資金覆蓋比率以之前12個月的月底平均值計算。

任何提述歐盟法規及指令（包括技術標準）的內容均應在適用情況下被理解為根據《2018年歐洲聯盟（脫離）法令》納入英國法律及其後可能根據英國法律作出修訂的此類法規或指令的英國版本。

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。

監管數據及比率按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中所載列者，可能會出現些許變動。如差額重大，我們將在往後期間重列。



## 自有資金

### 自有資金資料披露

| 參考* |                              | 於下列日期                  |                         |
|-----|------------------------------|------------------------|-------------------------|
|     |                              | 2023年<br>6月30日<br>百萬美元 | 2022年<br>12月31日<br>百萬美元 |
| 6   | 監管規定調整前普通股權一級資本 <sup>1</sup> | 164,015                | 158,092                 |
| 28  | 普通股權一級之監管規定調整總額 <sup>1</sup> | (37,597)               | (38,801)                |
| 29  | 普通股權一級資本                     | 126,418                | 119,291                 |
| 36  | 監管規定調整前額外一級資本                | 19,442                 | 19,836                  |
| 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                       | 19,382                 | 19,776                  |
| 45  | 一級資本                         | 145,800                | 139,067                 |
| 51  | 監管規定調整前二級資本                  | 25,668                 | 24,779                  |
| 57  | 二級資本之監管規定調整總額                | (1,447)                | (1,423)                 |
| 58  | 二級資本                         | 24,221                 | 23,356                  |
| 59  | 資本總額                         | 170,021                | 162,423                 |
| 60  | 風險加權資產總值                     | 859,545                | 839,720                 |
|     | 資本比率                         | %                      | %                       |
| 61  | 普通股權一級比率                     | 14.7                   | 14.2                    |
| 62  | 一級比率                         | 17.0                   | 16.6                    |
| 63  | 總資本比率                        | 19.8                   | 19.3                    |

\* 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。

1 採納IFRS 17「保單」時，此前根據IFRS 4「保單」發布的比較數字已自2022年1月1日過渡日期起重列，普通股權一級資本及資本總額並無受到影響。

於2023年6月30日，普通股權一級資本比率由2022年12月31日的14.2%增加至14.7%，反映普通股權一級資本增加71億美元，唯部分被風險加權資產增加198億美元抵銷。普通股權一級比率期內整體上升的主要原因為：

- 通過利潤減除股息，並根據2023年第一季業績所宣布並於2023年7月完成的20億美元股份回購進行調整後產生資本70億美元，因而產生0.7個百分點升幅；
- 撥回計劃出售法國零售銀行業務相關的減值，以及收購英國矽谷銀行的暫計增益，因而產生0.3個百分點升幅；

- 監管規定變更令香港住宅按揭風險權重減少，因而產生0.1個百分點升幅；及
- 普通股權一級比率下跌0.6個百分點，主要由於相關風險加權資產增加，以及投資金融行業實體、無形資產和超額預期虧損減額所致。

於2023年6月30日，我們的第二A支柱規定（根據指定時間的評估由審慎監管局的個別資本規定所設定）為相當於風險加權資產的2.6%，其中1.5%需要由普通股權一級資本滿足。於2023年上半年，我們遵循審慎監管局監管規定的資本充足水平要求。

## 風險加權資產

### 按環球業務分析風險加權資產

|              | 財富管理<br>及個人銀行<br>十億美元 | 工商金融 <sup>1</sup><br>十億美元 | 環球銀行<br>及資本市場 <sup>1</sup><br>十億美元 | 企業中心<br>十億美元 | 風險加權<br>資產總值<br>十億美元 |
|--------------|-----------------------|---------------------------|------------------------------------|--------------|----------------------|
| 信貸風險         | 152.1                 | 324.1                     | 135.8                              | 78.5         | 690.5                |
| 交易對手信貸風險     | 1.7                   | 1.1                       | 34.7                               | 1.1          | 38.6                 |
| 市場風險         | 1.3                   | 1.4                       | 27.2                               | 13.1         | 43.0                 |
| 營運風險         | 31.5                  | 27.2                      | 29.3                               | (0.6)        | 87.4                 |
| 於2023年6月30日  | 186.6                 | 353.8                     | 227.0                              | 92.1         | 859.5                |
| 於2022年12月31日 | 182.9                 | 342.4                     | 225.9                              | 88.5         | 839.7                |

1 我們於2023年第一季曾進行一項內部檢討，評估何種環球業務最能配合客戶的不同需要，其後為匯報目的，我們於拉丁美洲的實體一個客戶組合由環球銀行及資本市場業務轉移至工商金融業務，比較數字已相應重列。

按法律實體分析風險加權資產<sup>1</sup>

|                   | HSBC UK Bank plc<br>十億美元 | 英國<br>滙豐銀行有限公司<br>十億美元 | 香港上海<br>滙豐銀行有限公司<br>十億美元 | 中東<br>滙豐銀行有限公司<br>十億美元 | 北美<br>滙豐控股有限公司<br>十億美元 | 加拿大<br>滙豐銀行<br>十億美元 | Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.<br>十億美元 | 其他交易<br>實體<br>十億美元 | 控股公司、<br>內部服務中心<br>及集團內部<br>撤銷<br>十億美元 | 風險加權<br>資產總值<br>十億美元 |
|-------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|------------------------|---------------------|---------------------------------------------|--------------------|----------------------------------------|----------------------|
| 信貸風險              | 109.2                    | 72.7                   | 318.4                    | 17.8                   | 59.3                   | 27.1                | 24.4                                        | 53.2               | 8.4                                    | 690.5                |
| 交易對手信貸風險          | 0.5                      | 18.7                   | 10.1                     | 0.8                    | 3.3                    | 0.5                 | 0.8                                         | 3.9                | —                                      | 38.6                 |
| 市場風險 <sup>2</sup> | 0.2                      | 21.0                   | 23.6                     | 2.6                    | 3.1                    | 0.7                 | 0.7                                         | 3.7                | 9.5                                    | 43.0                 |
| 營運風險              | 15.8                     | 15.0                   | 39.4                     | 3.0                    | 7.4                    | 3.1                 | 4.8                                         | 5.5                | (6.6)                                  | 87.4                 |
| 於2023年6月30日       | 125.7                    | 127.4                  | 391.5                    | 24.2                   | 73.1                   | 31.4                | 30.7                                        | 66.3               | 11.3                                   | 859.5                |
| 於2022年12月31日      | 110.9                    | 127.0                  | 407.0                    | 22.5                   | 72.5                   | 31.9                | 26.7                                        | 60.3               | 8.1                                    | 839.7                |

1 數額乃按第三方集團綜合基準列示。

2 由於集團內之分散效應，市場風險的風險加權資產並非各主要實體相加的總和。

## 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 |                   |                            |       |       | 風險加權<br>資產總值<br>十億美元 |
|--------------------|--------------------|-------------------|----------------------------|-------|-------|----------------------|
|                    | 財富管理及<br>個人銀行      | 工商金融 <sup>1</sup> | 環球銀行<br>及資本市場 <sup>1</sup> | 企業中心  | 市場風險  |                      |
|                    | 十億美元               | 十億美元              | 十億美元                       | 十億美元  | 十億美元  |                      |
| 於2023年1月1日之風險加權資產  | 181.2              | 341.3             | 202.3                      | 77.3  | 37.6  | 839.7                |
| 資產規模               | 7.8                | (0.4)             | 1.1                        | 4.6   | 6.6   | 19.7                 |
| 資產質素               | 0.5                | (0.2)             | —                          | (1.7) | —     | (1.4)                |
| 模型更新               | (0.9)              | —                 | —                          | —     | (0.1) | (1.0)                |
| 方法及政策              | (5.3)              | (0.7)             | (3.1)                      | (1.2) | (1.2) | (11.5)               |
| 收購及出售              | —                  | 9.5               | —                          | —     | 0.1   | 9.6                  |
| 匯兌變動 <sup>2</sup>  | 2.0                | 2.9               | (0.5)                      | —     | —     | 4.4                  |
| 風險加權資產總值變動         | 4.1                | 11.1              | (2.5)                      | 1.7   | 5.4   | 19.8                 |
| 於2023年6月30日之風險加權資產 | 185.3              | 352.4             | 199.8                      | 79.0  | 43.0  | 859.5                |

1 我們於2023年第一季曾進行一項內部檢討，評估何種環球業務最能配合客戶的不同需要，其後為匯報目的，我們於拉丁美洲的實體一個客戶組合由環球銀行及資本市場業務轉移至工商金融業務，比較數字已相應重列。

2 本披露資料所列信貸風險匯兌變動的計算乃基於相關交易貨幣將風險加權資產重新換算為美元數額。

按主要因素以法律實體分析風險加權資產變動<sup>1</sup>

|                    | 信貸風險、交易對手信貸風險及營運風險       |                        |                          |                        |                        |                     |                                             |                    |                                        |              | 風險加權<br>資產總值<br>十億美元 |
|--------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|------------------------|---------------------|---------------------------------------------|--------------------|----------------------------------------|--------------|----------------------|
|                    | HSBC UK Bank plc<br>十億美元 | 英國<br>滙豐銀行有限公司<br>十億美元 | 香港上海<br>滙豐銀行有限公司<br>十億美元 | 中東<br>滙豐銀行有限公司<br>十億美元 | 北美<br>滙豐控股有限公司<br>十億美元 | 加拿大<br>滙豐銀行<br>十億美元 | Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.<br>十億美元 | 其他交易<br>實體<br>十億美元 | 控股公司、<br>內部服務中心<br>及集團內部<br>撤銷<br>十億美元 | 市場風險<br>十億美元 |                      |
| 於2023年1月1日之風險加權資產  | 110.8                    | 106.5                  | 378.4                    | 20.8                   | 69.5                   | 31.1                | 26.2                                        | 58.0               | 0.8                                    | 37.6         | 839.7                |
| 資產規模               | 1.2                      | (0.4)                  | 4.4                      | 1.6                    | 0.7                    | (0.7)               | 0.8                                         | 4.8                | 0.7                                    | 6.6          | 19.7                 |
| 資產質素               | 0.5                      | (1.1)                  | (3.3)                    | (0.5)                  | 0.4                    | 0.2                 | 0.1                                         | 2.2                | 0.1                                    | —            | (1.4)                |
| 模型更新               | (0.8)                    | 0.1                    | (0.2)                    | —                      | —                      | —                   | —                                           | —                  | —                                      | (0.1)        | (1.0)                |
| 方法及政策              | (1.7)                    | (0.7)                  | (8.1)                    | (0.3)                  | (0.6)                  | (0.5)               | —                                           | 1.5                | 0.1                                    | (1.2)        | (11.5)               |
| 收購及出售              | 9.5                      | —                      | —                        | —                      | —                      | —                   | —                                           | —                  | —                                      | 0.1          | 9.6                  |
| 匯兌變動 <sup>2</sup>  | 6.0                      | 2.0                    | (3.3)                    | —                      | —                      | 0.6                 | 2.9                                         | (3.9)              | 0.1                                    | —            | 4.4                  |
| 風險加權資產總值變動         | 14.7                     | (0.1)                  | (10.5)                   | 0.8                    | 0.5                    | (0.4)               | 3.8                                         | 4.6                | 1.0                                    | 5.4          | 19.8                 |
| 於2023年6月30日之風險加權資產 | 125.5                    | 106.4                  | 367.9                    | 21.6                   | 70.0                   | 30.7                | 30.0                                        | 62.6               | 1.8                                    | 43.0         | 859.5                |

1 數額乃按第三方集團綜合基準列示。

2 本披露資料所列信貸風險匯兌變動的計算乃基於相關交易貨幣將風險加權資產重新換算為美元數額。

風險加權資產於上半年增加198億美元，若撇除貨幣換算差額44億美元不計，風險加權資產增加154億美元，主要因為收購英國矽谷銀行及風險加權資產規模增長，但由於香港住宅按揭貸款風險權重出現監管規定變動，導致風險加權資產減少，部分抵銷上述升幅。

## 資產規模

財富管理及個人銀行業務風險加權資產增加78億美元，主要由於其他交易實體的主權風險承擔以及零售貸款和按揭貸款增長（主要來自香港業務、墨西哥業務和HSBC UK）。

市場風險的風險加權資產增加66億美元，主要由於市場波動加劇影響估計虧損風險的平均值。額外風險加權資產主要由於風險承擔增加導致風險準備增多，以及協議出售加拿大銀行業務相關的對沖。

企業中心風險加權資產增加46億美元，此乃由於主權風險承擔增加（主要來自亞洲業務、北美業務和英國滙豐銀行有限公司），以及對確認亞洲金融機構重大投資的門檻提高。

環球銀行及資本市場業務的風險加權資產增加11億美元，主要由於英國滙豐銀行有限公司、亞洲業務和墨西哥業務的交易對手信貸風險出現按市值計價的變動。該等變動部分被企業風險承擔下降所抵銷，當中以亞洲業務及英國滙豐銀行有限公司為主。

工商金融業務的風險加權資產下跌4億美元，反映企業貸款減少（以亞洲業務及英國滙豐銀行有限公司為主），唯跌幅部分被HSBC UK和英國滙豐銀行有限公司的透支增加所抵銷。

集團環球業務的風險加權資產還包括其他交易實體的風險加權資產，該等風險加權資產增加48億美元，主要由於主權、企業和中央交易對手的風險承擔增加。

## 資產質素

風險加權資產減少14億美元，很大程度由於貸款組合變動所致，當中主要為亞洲業務及英國滙豐銀行有限公司，但部分被阿根廷及埃及主權評級下調導致的不利變動所抵銷。

## 模型更新

風險加權資產減少10億美元，主要由於實施新零售按揭模型，尤其是

HSBC UK，以及亞洲融資及財富管理優質貸款組合採用新模型。

## 收購及出售

收購英國矽谷銀行導致風險加權資產增加96億美元。

## 方法及政策

香港住宅按揭貸款風險權重相關監管變化，導致財富管理及個人銀行業務的風險加權資產減少77億美元。

環球業務風險加權資產進一步減少，此乃由於風險參數修訂，而部分減幅被SAB若干風險承擔的風險權重變動所抵銷。

保險附屬公司投資項目的相關分配方法出現變動，導致企業中心業務的風險加權資產轉移至財富管理及個人銀行業務。此外，轉移澳洲和印尼環球銀行業務客戶增加工商金融業務的風險加權資產，並減少環球銀行及資本市場業務的風險加權資產。

市場風險的風險加權資產減少12億美元，主要反映白色金屬資本化方法的調整，以及退休金盈餘相關的交易匯兌風險承擔減少。

## 槓桿比率<sup>1</sup>

|          | 於下列日期                  |                         |
|----------|------------------------|-------------------------|
|          | 2023年<br>6月30日<br>十億美元 | 2022年<br>12月31日<br>十億美元 |
| 一級資本（槓桿） | 145.8                  | 139.1                   |
| 槓桿比率風險總額 | 2,497.9                | 2,417.2                 |
|          | %                      | %                       |
| 槓桿比率     | 5.8                    | 5.8                     |

1 槓桿比率計算與審慎監管局的英國槓桿規則一致。這包括IFRS 9過渡安排，但不包括可向中央銀行索還的款項。於2023年6月30日，普通股權一級資本的IFRS 9加回額及相關稅項支出並不重大。

於2023年6月30日，我們的槓桿比率為5.8%，與2022年12月31日持平。槓桿風險承擔增加（主要原因是資產負債表規模增長），抵銷了一級資本的增幅。

於2023年6月30日，我們在3.25%的英國最低槓桿比率規定以外，加上0.9%的槓桿緩衝比率作為補充，當中額外槓桿緩衝為0.7%，而逆周期槓桿緩衝比率為0.2%。

此等緩衝分別相當於175億美元及50億美元的資本價值。我們的資本狀況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中的監管規定過渡安排，包括第473a條中的第四段。有關安排容許銀行在其資本基礎中按若干比例加回IFRS 9對其貸款損失準備的影響。本節的列表乃根據上述安排呈列我們的資本和比率，其中包括終點數字。於2023年6月30日，在普通股權一級資本加回的金額及相關稅項支出並不重大。

## 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。

詳情請參閱我們《於2023年6月30日的第三支柱資料披露》，預計將於2023年8月8日或前後發布於[www.hsbc.com/investors](http://www.hsbc.com/investors)。

## 2023年上半年流動資金與資金風險

### 流動資金衡量指標

於2023年6月30日，集團旗下各主要營運公司的流動資金及資金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地方監管規定基準（如適用）計算的個別流動資金覆蓋比率水平。倘地方監管規定並不適用，則會顯示審慎監管局流動資金覆蓋比率。由於監管機構實施巴塞爾協定3標準的方法各有不同，有關地方基準或與審慎監管局的衡量指標存在差異。

各營運公司均維持充足的穩定資金狀況，並採用審慎監管局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，滙豐採用一套廣泛的衡量指標來管理流動資金及資金狀況。

以下章節將會分析集團平均流動資金及資金狀況。

### 營運公司的流動資金

|                                          | 於2023年6月30日                    |                     |              |                                |
|------------------------------------------|--------------------------------|---------------------|--------------|--------------------------------|
|                                          | 流動資金<br>覆蓋比率 <sup>6</sup><br>% | 高質素<br>流動資產<br>十億美元 | 流出淨額<br>十億美元 | 穩定資金<br>淨額比率 <sup>6</sup><br>% |
| HSBC UK Bank plc ( 分隔運作銀行 ) <sup>1</sup> | 213                            | 131                 | 61           | 162                            |
| 英國滙豐銀行有限公司 ( 非分隔運作銀行 ) <sup>2</sup>      | 149                            | 138                 | 93           | 117                            |
| 香港上海滙豐銀行 – 香港分行 <sup>3</sup>             | 180                            | 146                 | 81           | 127                            |
| 滙豐新加坡 <sup>4</sup>                       | 258                            | 23                  | 9            | 170                            |
| 恒生銀行                                     | 255                            | 55                  | 21           | 159                            |
| 滙豐中國                                     | 177                            | 25                  | 14           | 135                            |
| 美國滙豐銀行                                   | 169                            | 81                  | 48           | 130                            |
| 滙豐 ( 歐洲大陸 ) <sup>5</sup>                 | 159                            | 70                  | 44           | 136                            |
| 中東滙豐 – 阿聯酋分行                             | 278                            | 12                  | 4            | 166                            |
| 加拿大滙豐                                    | 162                            | 22                  | 13           | 125                            |
| 墨西哥滙豐                                    | 144                            | 8                   | 6            | 125                            |

| 於2022年12月31日                             |     |     |    |     |
|------------------------------------------|-----|-----|----|-----|
| HSBC UK Bank plc ( 分隔運作銀行 ) <sup>1</sup> | 226 | 136 | 60 | 164 |
| 英國滙豐銀行有限公司 ( 非分隔運作銀行 ) <sup>2</sup>      | 143 | 128 | 90 | 115 |
| 香港上海滙豐銀行 – 香港分行 <sup>3</sup>             | 179 | 147 | 82 | 130 |
| 滙豐新加坡 <sup>4</sup>                       | 247 | 21  | 9  | 173 |
| 恒生銀行                                     | 228 | 50  | 22 | 156 |
| 滙豐中國                                     | 183 | 23  | 13 | 132 |
| 美國滙豐銀行                                   | 164 | 85  | 52 | 131 |
| 滙豐 ( 歐洲大陸 ) <sup>5</sup>                 | 151 | 55  | 37 | 132 |
| 中東滙豐 – 阿聯酋分行                             | 239 | 12  | 5  | 158 |
| 加拿大滙豐                                    | 149 | 22  | 15 | 122 |
| 墨西哥滙豐                                    | 155 | 8   | 5  | 129 |

- 1 HSBC UK Bank plc指英國滙豐流動資金集團，當中包括五個法律實體：HSBC UK Bank plc、Marks and Spencer Financial Services plc、HSBC Private Bank (UK) Ltd、HSBC Innovation Bank Limited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 – 香港分行屬香港上海滙豐銀行的重大業務。該分行接受流動資金及資金風險方面的監察並控制，猶如獨立營運公司。
- 4 滙豐新加坡包括滙豐銀行 ( 新加坡 ) 有限公司及香港上海滙豐銀行 – 新加坡分行。流動資金及資金風險於國家 / 地區層面監察並控制，符合當地監管機構批准的水平。
- 5 為遵守歐盟資本規定指引 (「資本指引5」) 對中介母公司的規定，滙豐 ( 歐洲大陸 ) 於2022年11月30日收購HSBC Germany和HSBC Bank Malta的控制權。流動資金覆蓋比率及穩定資金淨額比率平均值包括自2022年11月起納入該兩家實體的影響。
- 6 上表所列流動資金覆蓋比率及穩定資金淨額比率為平均值。流動資金覆蓋比率以之前12個月的平均值計算。穩定資金淨額比率以之前四季的平均值計算。過往期間的數字經已重列以保持一致。

### 綜合流動資金衡量指標

#### 流動資金覆蓋比率

於2023年6月30日，營運公司層面持有的高質素流動資產平均為7,960億美元 ( 2022年12月31日：8,120億美元 )，減少160億美元。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1,650億美元及70億美元的調整額。調整方法的原意是為更適切顧及各地流動資金轉撥方面的監管限制。

|                                              | 於下列日期 <sup>1</sup>     |                        |                         |
|----------------------------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|
|                                              | 2023年<br>6月30日<br>十億美元 | 2022年<br>6月30日<br>十億美元 | 2022年<br>12月31日<br>十億美元 |
| 高質素流動資產 ( 營運公司層面 )                           | 796                    | 848                    | 812                     |
| 因應《歐盟委員會授權法案》/ 審慎<br>監管局規則手冊的調整 <sup>2</sup> | (172)                  | (181)                  | (174)                   |
| 集團流動資金覆蓋比率反映之高質素流動<br>資產                     | 631                    | 676                    | 647                     |
| 流出淨額                                         | 478                    | 500                    | 491                     |
| 流動資金覆蓋比率                                     | 132%                   | 135%                   | 132%                    |

- 1 上列集團流動資金覆蓋比率數字根據之前12個月每月收結的平均值計算。
- 2 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1,650億美元調整後，集團流動資金覆蓋比率反映的高質素流動資產為6,310億美元 ( 2022年12月31日：6,470億美元 )，並透過一系列資產類別及貨幣持有，其中97%合資格納入為第一級資產 ( 2022年12月31日：97%)。

下表反映於2023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<sup>1</sup>

|                | 流動資金<br>組合 | 現金   | 第一級 <sup>2</sup> | 第二級 <sup>2</sup> |
|----------------|------------|------|------------------|------------------|
|                | 十億美元       | 十億美元 | 十億美元             | 十億美元             |
| 現金及於中央銀行之結餘    | 321        | 321  | —                | —                |
| 中央及地方政府債券      | 296        | —    | 282              | 14               |
| 地區政府及公營企業      | 2          | —    | 2                | —                |
| 國際組織及多邊發展銀行    | 8          | —    | 8                | —                |
| 備兌債券           | 3          | —    | 1                | 2                |
| 其他             | 1          | —    | —                | 1                |
| 於2023年6月30日總計  | 631        | 321  | 293              | 17               |
| 於2022年12月31日總計 | 647        | 344  | 284              | 19               |

- 1 集團流動資產數字根據之前12個月每月收結的平均值計算。  
2 根據歐盟及審慎監管局規例的定義，第一級資產指「流通性及信貸質素極高的資產」，而第二級資產指「流通性及信貸質素高的資產」。

按貨幣列示的流動資金組合<sup>1</sup>

|                         | 美元   | 英鎊   | 歐元   | 港元   | 其他   | 總計   |
|-------------------------|------|------|------|------|------|------|
|                         | 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2023年6月30日的<br>流動資金組合  | 173  | 179  | 104  | 48   | 127  | 631  |
| 於2022年12月31日的<br>流動資金組合 | 167  | 191  | 98   | 54   | 137  | 647  |

- 1 集團流動資產數字根據之前12個月每月收結的平均值計算。

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。

2023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                  |                         |
|----------------------------|------------------------|-------------------------|
|                            | 2023年<br>6月30日<br>百萬美元 | 2022年<br>12月31日<br>百萬美元 |
| 客戶賬項                       | 1,595,769              | 1,570,303               |
| 同業存放                       | 68,709                 | 66,722                  |
| 回購協議 – 非交易用途               | 170,110                | 127,747                 |
| 已發行債務證券                    | 85,471                 | 78,149                  |
| 現金抵押品、保證金及結算賬項             | 104,521                | 88,476                  |
| 持作出售用途業務組合之負債 <sup>1</sup> | 87,241                 | 114,597                 |
| 後償負債                       | 23,286                 | 22,290                  |
| 指定按公允值列賬之金融負債              | 139,618                | 127,321                 |
| 保單未決賠款                     | 115,756                | 108,816                 |
| 交易用途負債                     | 81,228                 | 72,353                  |
| – 回購                       | 16,727                 | 16,254                  |
| – 借出股票                     | 3,890                  | 3,541                   |
| – 其他交易用途負債                 | 60,611                 | 52,558                  |
| 各類股東權益總額                   | 191,651                | 185,197                 |
| 其他資產負債表負債                  | 378,116                | 387,315                 |
|                            | 3,041,476              | 2,949,286               |

資金用途

|                       | 於下列日期                  |                         |
|-----------------------|------------------------|-------------------------|
|                       | 2023年<br>6月30日<br>百萬美元 | 2022年<br>12月31日<br>百萬美元 |
| 客戶貸款                  | 959,558                | 923,561                 |
| 同業貸款                  | 100,921                | 104,475                 |
| 反向回購協議 – 非交易用途        | 258,056                | 253,754                 |
| 現金抵押品、保證金及結算賬項        | 99,060                 | 82,984                  |
| 持作出售用途資產 <sup>1</sup> | 95,480                 | 115,919                 |
| 交易用途資產                | 255,387                | 218,093                 |
| – 反向回購                | 16,961                 | 14,798                  |
| – 借入股票                | 9,381                  | 10,706                  |
| – 其他交易用途資產            | 229,045                | 192,589                 |
| 金融投資                  | 407,933                | 364,726                 |
| 現金及於中央銀行之結餘           | 307,733                | 327,002                 |
| 其他資產負債表資產             | 557,348                | 558,772                 |
|                       | 3,041,476              | 2,949,286               |

- 1 「持作出售用途業務組合之負債」及「持作出售用途資產」分別包括與計劃出售加拿大銀行業務相關的800億美元及870億美元。



## 2023年上半年銀行賬項利率風險

### 淨利息收益敏感度

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

- 於2023年7月1日，所有貨幣目前市場的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2023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）。

呈列的敏感度反映對淨利息收益基本情況的假定模擬，其中假設靜態資產負債表（尤其不作假設從往來賬戶轉移至定期存款）、環球財資業務的管理層不採取任何行動，以及對重大實體採用簡化的50%轉移假設，同時計及利率行為化、假定的管理利率產品訂價假設、按揭貸款提前償還和存款穩定的影響。敏感度計算不包括退休金、保險和附屬公司的投資。

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，且不對部分批發資產和負債設定下限。然而，集團在合約規定或負利率不適用時維持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。我們的資產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2024年6月30日止12個月的預計淨利息收益增加5.50億美元及21.68億美元。相反，利率即時下移25個基點及100個基點將會分別令截至2024年6月30日止12個月的預計淨利息收益下跌6.15億美元及26.04億美元。

若將2023年6月30日與2022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13.67億美元，在平衡震盪下移100個基點時則減少13.65億美元。

在平衡震盪下移100個基點的情況下，12個月淨利息收益敏感度下降，主要由於穩定淨利息收益的管理措施、存款轉移及淨利息銀行賬項減少。

下表按貨幣細分的敏感度不包括基本外匯掉期對優化整個集團現金管理的影響。

### 對孳息曲線即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         |            |            |            |            | 總計<br>百萬美元 |
|-------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|                                           | 美元<br>百萬美元 | 港元<br>百萬美元 | 英鎊<br>百萬美元 | 歐元<br>百萬美元 | 其他<br>百萬美元 |            |
| 2023年7月至2024年6月之變動（根據2023年6月30日資產負債表計算）   |            |            |            |            |            |            |
| 上移25個基點                                   | (187)      | 125        | 140        | 147        | 325        | 550        |
| 下移25個基點                                   | 187        | (132)      | (173)      | (165)      | (332)      | (615)      |
| 上移100個基點                                  | (747)      | 471        | 575        | 596        | 1,273      | 2,168      |
| 下移100個基點                                  | 695        | (556)      | (703)      | (657)      | (1,383)    | (2,604)    |
| 2023年1月至2023年12月之變動（根據2022年12月31日資產負債表計算） |            |            |            |            |            |            |
| 上移25個基點                                   | (66)       | 107        | 245        | 167        | 431        | 884        |
| 下移25個基點                                   | 64         | (115)      | (289)      | (194)      | (439)      | (973)      |
| 上移100個基點                                  | (267)      | 413        | 1,026      | 674        | 1,689      | 3,535      |
| 下移100個基點                                  | 236        | (476)      | (1,177)    | (765)      | (1,787)    | (3,969)    |

### 對孳息曲線即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         |            |            |            |            | 總計<br>百萬美元 |
|-------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|                                           | 美元<br>百萬美元 | 港元<br>百萬美元 | 英鎊<br>百萬美元 | 歐元<br>百萬美元 | 其他<br>百萬美元 |            |
| 2023年7月至2028年6月之變動（根據2023年6月30日資產負債表計算）   |            |            |            |            |            |            |
| 上移25個基點                                   | (70)       | 804        | 1,816      | 900        | 2,130      | 5,580      |
| 下移25個基點                                   | 49         | (911)      | (1,851)    | (918)      | (2,194)    | (5,825)    |
| 上移100個基點                                  | (694)      | 3,059      | 7,320      | 3,605      | 8,337      | 21,627     |
| 下移100個基點                                  | 43         | (4,800)    | (7,444)    | (3,755)    | (8,991)    | (24,947)   |
| 2023年1月至2027年12月之變動（根據2022年12月31日資產負債表計算） |            |            |            |            |            |            |
| 上移25個基點                                   | 192        | 668        | 2,315      | 924        | 2,500      | 6,599      |
| 下移25個基點                                   | (282)      | (688)      | (2,336)    | (1,044)    | (2,498)    | (6,848)    |
| 上移100個基點                                  | 673        | 2,401      | 9,254      | 3,764      | 9,765      | 25,857     |
| 下移100個基點                                  | (1,522)    | (3,004)    | (9,454)    | (4,173)    | (10,317)   | (28,470)   |



## 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<br>百萬美元 | 第2年<br>百萬美元 | 第3年<br>百萬美元 | 第4年<br>百萬美元 | 第5年<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
|----------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|
| 2023年7月至2028年6月之變動 ( 根據2023年6月30日資產負債表計算 )   |             |             |             |             |             |            |
| 上移25個基點                                      | 550         | 854         | 1,172       | 1,409       | 1,595       | 5,580      |
| 下移25個基點                                      | (615)       | (892)       | (1,221)     | (1,450)     | (1,647)     | (5,825)    |
| 上移100個基點                                     | 2,168       | 3,307       | 4,523       | 5,444       | 6,185       | 21,627     |
| 下移100個基點                                     | (2,604)     | (3,909)     | (5,310)     | (6,188)     | (6,936)     | (24,947)   |
| 2023年1月至2027年12月之變動 ( 根據2022年12月31日資產負債表計算 ) |             |             |             |             |             |            |
| 上移25個基點                                      | 884         | 1,145       | 1,378       | 1,550       | 1,642       | 6,599      |
| 下移25個基點                                      | (973)       | (1,178)     | (1,420)     | (1,579)     | (1,699)     | (6,848)    |
| 上移100個基點                                     | 3,535       | 4,565       | 5,367       | 5,962       | 6,429       | 25,857     |
| 下移100個基點                                     | (3,969)     | (4,944)     | (5,925)     | (6,565)     | (7,067)     | (28,470)   |

## 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因對零售及批發金融業務資產與負債進行利率管理而產生的持倉、按公允值計入其他全面收益或按已攤銷成本計量之金融投資，以及來自保險業務的風險承擔。

於2023年6月30日的非交易活動估計虧損風險與2022年12月31日相比大致持平，而該等估計虧損風險於2022年下半年則有所增加，主要由於

非交易賬項估計虧損風險，99% 1日

環球財資業務的年期風險承擔增加，以及利率尾端境況波動更大。

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95頁「淨利息收益敏感度」。

集團於截至2023年6月30日止半年內的非交易賬項估計虧損風險載於下表。

|                  | 利率<br>百萬美元 | 信貸息差<br>百萬美元 | 組合分散 <sup>1</sup><br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
|------------------|------------|--------------|---------------------------|------------|
| 截至2023年6月30日止半年  |            |              |                           |            |
| 平均               | 156.3      | 84.3         | (66.6)                    | 173.9      |
| 最高               | 134.8      | 69.0         | (49.8)                    | 153.9      |
| 最低               | 158.9      | 84.3         |                           | 185.7      |
|                  | 108.8      | 55.2         |                           | 127.0      |
| 截至2022年6月30日止半年  |            |              |                           |            |
| 平均               | 113.3      | 53.3         | (45.7)                    | 120.8      |
| 最高               | 148.4      | 61.9         | (36.7)                    | 173.7      |
| 最低               | 225.5      | 84.7         |                           | 265.3      |
|                  | 109.2      | 50.3         |                           | 119.1      |
| 截至2022年12月31日止半年 |            |              |                           |            |
| 平均               | 159.8      | 56.6         | (45.3)                    | 171.1      |
| 最高               | 121.2      | 52.1         | (35.1)                    | 138.2      |
| 最低               | 159.8      | 59.1         |                           | 183.7      |
|                  | 98.3       | 43.4         |                           | 106.3      |

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。上表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日期出現。因此，我們並未於上表列示最大 ( 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詳情載於第93頁「財資風險」一節。

有關資本市場財資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相關披露，請參閱第95頁。此金融工具組合按公允值計入其他全面收益，並計入上述非交易賬項估計虧損風險內。壓力下之估計虧損風險的定量披露資料載有此組合的各項潛在資本影響。

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。市場風險承擔項目分為兩個組合：交易用途組合及非交易用途組合。

2023年上半年的市場風險

於2023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《2022年報及賬目》第218頁「市場風險管理」概述。

2023年上半年，環球金融市場持續受通脹前景、貨幣政策收緊預期及衰退風險所左右，而3月出現銀行業危機，5月美國須就債務上限談判。多間主要央行於2023年上半年維持限制性貨幣政策，而美國整體通脹下降，聯邦儲備局（「聯儲局」）因而暗示緊縮周期可能即將結束。主要利率市場短期收益率在3月銀行業危機後迅速下跌，隨後於2023年第二季上升。環球股票市場氣氛受穩健的企業盈利及貨幣政策前景轉變所帶動。主要美國指數於2023年第二季達一年多以來的高位，科技業大幅上升，波幅相對較低。外匯市場方面，因應聯儲局貨幣政策及債市走勢，

交易賬項估計虧損風險，99% 1日

|                  | 外匯及大宗商品<br>百萬美元 | 利率<br>百萬美元 | 股票<br>百萬美元 | 信貸息差<br>百萬美元 | 組合分散 <sup>1</sup><br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
|------------------|-----------------|------------|------------|--------------|---------------------------|------------|
| 截至2023年6月30日止半年  | 18.9            | 64.9       | 23.5       | 16.1         | (55.6)                    | 67.8       |
| 平均               | 16.7            | 51.9       | 17.5       | 11.1         | (41.5)                    | 55.7       |
| 最高               | 23.5            | 74.8       | 23.5       | 16.1         |                           | 82.4       |
| 最低               | 10.6            | 33.9       | 14.9       | 7.7          |                           | 42.2       |
| 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2022年12月31日止半年 | 15.4            | 40.0       | 18.6       | 11.9         | (36.4)                    | 49.5       |
| 平均               | 13.0            | 32.7       | 17.7       | 14.6         | (33.1)                    | 45.0       |
| 最高               | 18.3            | 73.3       | 24.8       | 23.9         |                           | 78.3       |
| 最低               | 9.1             | 20.2       | 13.9       | 9.1          |                           | 34.0       |

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。

美元兌大多數其他主要貨幣的匯率波動。信貸市場投資氣氛大致穩定。隨著銀行業回復平穩，美國債務評級下調的可能性消退，高收益及投資級別信貸息差趨向收窄。

2023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，大部分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（包括壓力測試和境況分析）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。截至2023年6月30日的交易賬項估計虧損風險較2022年12月31日有所增加。估計虧損風險增長於2023年6月見頂，其主要由以下因素帶動：

- 定息產品及外匯業務為促進客戶主導活動而持有之貨幣的利率風險承擔；及
- 估計虧損風險境況中所反映的主要貨幣較大短期利率衝擊的影響。

集團半年度的交易賬項估計虧損風險載於下表。

下表列示於2023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<br>風險，99% 1日<br>百萬美元 | 交易賬項估計虧損<br>風險，95% 1日<br>百萬美元 |
|------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 截至2023年6月30日止半年  | 67.8                          | 44.5                          |
| 平均               | 55.7                          | 34.5                          |
| 最高               | 82.4                          | 47.8                          |
| 最低               | 42.2                          | 26.2                          |
| 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2022年12月31日止半年 | 49.5                          | 31.7                          |
| 平均               | 45.0                          | 27.1                          |
| 最高               | 78.3                          | 49.0                          |
| 最低               | 34.0                          | 20.1                          |

回溯測試

我們進行回溯測試，將估計虧損風險計量指標與實際及假設的損益比較，藉以定期驗證估計虧損風險模型的準確度。假設的損益不包括非以模型計算之項目，如與同日交易相關之費用、佣金及收入等。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。

假設虧損回溯測試例外情況的數字，連同其他指標的數字，會用於評估模型表現，以及考慮是否需要對估計虧損風險模型加強內部監察或進行重新校準。我們會在集團實體架構的預定層面進行估計虧損風險回溯測試。

2023年上半年，集團針對實際及假設損益進行的虧損回溯測試並未出現例外情況。

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。

2023年上半年制訂保險產品業務風險

《2022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《2022年報及賬目》第233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，而在亞洲則基於香港草擬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。整體而言，於2023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。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

|                                       | 附有直接<br>參與條款之<br>壽險保單及<br>附有酌情<br>參與條款之<br>投資合約<br>百萬美元 | 其他壽險 <sup>1</sup><br>百萬美元 | 其他合約 <sup>2</sup><br>百萬美元 | 股東資產<br>及負債<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
|---------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------|------------|
| 金融資產                                  | 109,737                                                 | 4,245                     | 5,734                     | 7,204               | 126,920    |
| – 指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產              | 95,693                                                  | 3,915                     | 4,137                     | 1,202               | 104,947    |
| – 衍生工具                                | 272                                                     | 6                         | —                         | 7                   | 285        |
| – 按已攤銷成本計量之金融投資                       | 1,296                                                   | 87                        | 1,200                     | 4,338               | 6,921      |
| – 按公允值計入其他全面收益之金融投資                   | 9,099                                                   | —                         | 3                         | 621                 | 9,723      |
| – 其他金融資產                              | 3,377                                                   | 237                       | 394                       | 1,036               | 5,044      |
| 保單資產                                  | 5                                                       | 174                       | —                         | —                   | 179        |
| 再保險合約資產                               | —                                                       | 4,928                     | —                         | —                   | 4,928      |
| 其他資產及投資物業                             | 2,717                                                   | 67                        | 31                        | 1,394               | 4,209      |
| 於2023年6月30日之資產總值                      | 112,459                                                 | 9,414                     | 5,765                     | 8,598               | 136,236    |
| 指定按公允值列賬之投資合約負債                       | —                                                       | —                         | 5,131                     | —                   | 5,131      |
| 保單負債                                  | 111,427                                                 | 3,868                     | —                         | —                   | 115,295    |
| 再保險合約負債                               | —                                                       | 780                       | —                         | —                   | 780        |
| 遞延稅項                                  | 24                                                      | 8                         | —                         | 1                   | 33         |
| 其他負債                                  | —                                                       | —                         | —                         | 7,336               | 7,336      |
| 負債總額                                  | 111,451                                                 | 4,656                     | 5,131                     | 7,337               | 128,575    |
| 各類股東權益總額                              | —                                                       | —                         | —                         | 7,661               | 7,661      |
| 於2023年6月30日之負債及各類股東權益總額               | 111,451                                                 | 4,656                     | 5,131                     | 14,998              | 136,236    |
| 金融資產                                  | 102,539                                                 | 4,398                     | 6,543                     | 7,109               | 120,589    |
| – 指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產              | 89,671                                                  | 3,749                     | 4,916                     | 1,088               | 99,424     |
| – 衍生工具                                | 432                                                     | 9                         | 21                        | 15                  | 477        |
| – 按已攤銷成本計量之金融投資                       | 981                                                     | 165                       | 1,221                     | 4,660               | 7,027      |
| – 按公允值計入其他全面收益之金融投資                   | 9,030                                                   | —                         | —                         | 569                 | 9,599      |
| – 其他金融資產                              | 2,425                                                   | 475                       | 385                       | 777                 | 4,062      |
| 保單資產                                  | 4                                                       | 130                       | —                         | —                   | 134        |
| 再保險合約資產                               | —                                                       | 4,413                     | —                         | —                   | 4,413      |
| 其他資產及投資物業                             | 2,443                                                   | 60                        | 30                        | 1,666               | 4,199      |
| 於2022年12月31日之資產總值                     | 104,986                                                 | 9,001                     | 6,573                     | 8,775               | 129,335    |
| 指定按公允值列賬之投資合約負債                       | —                                                       | —                         | 5,374                     | —                   | 5,374      |
| 保單負債                                  | 104,662                                                 | 3,766                     | —                         | —                   | 108,428    |
| 再保險合約負債                               | —                                                       | 748                       | —                         | —                   | 748        |
| 遞延稅項                                  | 23                                                      | —                         | —                         | 2                   | 25         |
| 其他負債                                  | —                                                       | —                         | —                         | 7,524               | 7,524      |
| 負債總額                                  | 104,685                                                 | 4,514                     | 5,374                     | 7,526               | 122,099    |
| 各類股東權益總額                              | —                                                       | —                         | —                         | 7,236               | 7,236      |
| 於2022年12月31日之負債及各類股東權益總額 <sup>3</sup> | 104,685                                                 | 4,514                     | 5,374                     | 14,762              | 129,335    |

<sup>1</sup> 「其他壽險」主要包括保障型保單以及再保險合約。再保險合約主要為附有參與條款之壽險保單和附有酌情參與條款之投資合約提供分散效益。

<sup>2</sup> 「其他合約」包括滙豐並無承擔重大保險風險的投資合約。

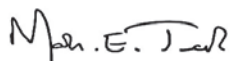
<sup>3</sup> 自2023年1月1日起，我們以IFRS 17「保單」取代IFRS 4「保單」。比較數字已相應重列。

## 董事之責任聲明

董事<sup>1</sup>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《2023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《2023年中期業績報告》已公平地檢視下列資料：
  - 披露及透明度規則第4.2.7條規定的資料，列明於截至2023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
  - 披露及透明度規則第4.2.8條規定的資料，即於截至2023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《2022年報及賬目》所載關連人士交易於截至2023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

2023年8月1日

---

<sup>1</sup> 杜嘉祺\*、鮑哲鈺†、段小纓†、艾橋智、范貝恩†、傅偉思†、古肇華†、麥浩智†、莫佩娜†、梅愛苓†、聶德偉†及祈耀年。

\* 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2023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2023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<sup>1</sup>。

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」（「國際審閱業務準則（英國）2410」）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等的人員作出查詢，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」一節），我們未有發現任何情況顯示董事已不當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（英國）2410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。

## 有關簡明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，否則我們不會因所達致結論，而就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

2023年8月1日

<sup>1</sup> 「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

## 目錄

|     |           |
|-----|-----------|
| 108 | 綜合收益表     |
| 109 | 綜合全面收益表   |
| 110 | 綜合資產負債表   |
| 111 | 綜合股東權益變動表 |
| 114 | 綜合現金流量表   |

## 綜合收益表

|                                               | 附註* | 截至下列日期止半年 <sup>1</sup> |                        |
|-----------------------------------------------|-----|------------------------|------------------------|
|                                               |     | 2023年<br>6月30日<br>百萬美元 | 2022年<br>6月30日<br>百萬美元 |
| 淨利息收益                                         |     | 18,264                 | 13,385                 |
| – 利息收益                                        |     | 46,955                 | 19,788                 |
| – 利息支出                                        |     | (28,691)               | (6,403)                |
| 費用收益淨額                                        | 2   | 6,085                  | 6,228                  |
| – 費用收益                                        |     | 7,947                  | 7,913                  |
| – 費用支出                                        |     | (1,862)                | (1,685)                |
| 持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益                       |     | 8,112                  | 4,856                  |
| 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 ) |     | 4,304                  | (11,849)               |
| 保險財務收益 / ( 支出 )                               |     | (4,234)                | 11,773                 |
| 保險服務業績                                        |     | 524                    | 370                    |
| – 保險收入                                        |     | 1,104                  | 980                    |
| – 保險服務支出                                      |     | (580)                  | (610)                  |
| 收購所得增益 <sup>2</sup>                           | 15  | 1,507                  | —                      |
| 撥回與計劃出售法國零售銀行業務相關的減值虧損 <sup>3</sup>           | 15  | 2,130                  | —                      |
| 其他營業收益                                        |     | 184                    | (218)                  |
| 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 <sup>4</sup>      |     | 36,876                 | 24,545                 |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備變動                             |     | (1,345)                | (1,087)                |
| 營業收益淨額                                        |     | 35,531                 | 23,458                 |
| 僱員報酬及福利                                       |     | (8,954)                | (8,896)                |
| 一般及行政開支                                       |     | (4,912)                | (5,337)                |
| 物業、機器及設備以及使用權資產折舊及減值                          |     | (782)                  | (1,072)                |
| 無形資產攤銷及減值                                     |     | (809)                  | (822)                  |
| 營業支出總額                                        |     | (15,457)               | (16,127)               |
| 營業利潤                                          |     | 20,074                 | 7,331                  |
| 應佔聯營及合資公司利潤                                   |     | 1,583                  | 1,449                  |
| 除稅前利潤                                         |     | 21,657                 | 8,780                  |
| 稅項 ( 支出 ) / 減免                                |     | (3,586)                | 151                    |
| 本期利潤                                          |     | 18,071                 | 8,931                  |
| 應佔：                                           |     |                        |                        |
| – 母公司普通股股東                                    |     | 16,966                 | 7,966                  |
| – 其他權益持有人                                     |     | 542                    | 626                    |
| – 非控股股東權益                                     |     | 563                    | 339                    |
| 本期利潤                                          |     | 18,071                 | 8,931                  |
|                                               |     | 美元                     | 美元                     |
| 每股普通股基本盈利                                     | 4   | 0.86                   | 0.40                   |
| 每股普通股攤薄後盈利                                    | 4   | 0.86                   | 0.40                   |

1 自2023年1月1日起，我們以IFRS 17「保單」取代IFRS 4「保單」。比較數字已相應重列。

2 就收購英國矽谷銀行所確認的15億美元暫計增益。

3 撥回與計劃出售法國零售銀行業務相關21億美元減值虧損，有關業務不再分類為持作出售用途。

4 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。

\* 簡明中期財務報表附註請參閱第115頁。

## 綜合全面收益表

|                                     | 截至下列日期止半年 <sup>1</sup> |                        |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                     | 2023年<br>6月30日<br>百萬美元 | 2022年<br>6月30日<br>百萬美元 |
| 本期利潤                                | 18,071                 | 8,931                  |
| 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                   | 549                    | (6,246)                |
| – 公允值增益 / ( 虧損 )                    | 804                    | (8,120)                |
| – 出售後撥入收益表之公允值增益                    | (63)                   | (52)                   |
| – 於收益表中確認之預期信貸 ( 收回 ) / 損失          | (3)                    | 17                     |
| – 所得稅                               | (189)                  | 1,909                  |
| 現金流對沖                               | (1,062)                | (2,063)                |
| – 公允值虧損                             | (1,700)                | (1,646)                |
| – 重新分類至收益表之公允值 ( 增益 ) / 虧損          | 227                    | (1,127)                |
| – 所得稅及其他變動                          | 411                    | 710                    |
| 應佔聯營及合資公司之其他全面收益 / ( 支出 )           | 101                    | (142)                  |
| – 本期應佔                              | 101                    | (142)                  |
| 淨保單財務收益 / ( 支出 ) <sup>2</sup>       | (101)                  | 1,360                  |
| – 未扣除所得稅                            | (136)                  | 1,833                  |
| – 所得稅                               | 35                     | (473)                  |
| 匯兌差額                                | (347)                  | (8,382)                |
| 其後不會重新分類至損益賬之項目：                    |                        |                        |
| 物業重估公允值增益                           | 1                      | —                      |
| 重新計量界定福利資產 / ( 負債 )                 | (112)                  | 95                     |
| – 未扣除所得稅                            | (105)                  | (132)                  |
| – 所得稅                               | (7)                    | 227                    |
| 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 | (653)                  | 2,263                  |
| – 未扣除所得稅                            | (867)                  | 3,030                  |
| – 所得稅                               | 214                    | (767)                  |
| 指定按公允值計入其他全面收益之股權工具                 | 7                      | 158                    |
| – 公允值增益                             | 7                      | 158                    |
| 惡性通脹之影響                             | 578                    | 428                    |
| 本期其他全面支出 ( 除稅淨額 )                   | (1,039)                | (12,529)               |
| 本期全面收益 / ( 支出 ) 總額                  | 17,032                 | (3,598)                |
| 應佔：                                 |                        |                        |
| – 母公司普通股股東                          | 15,986                 | (4,405)                |
| – 其他權益持有人                           | 542                    | 626                    |
| – 非控股股東權益                           | 504                    | 181                    |
| 本期全面收益 / ( 支出 ) 總額                  | 17,032                 | (3,598)                |

1 自2023年1月1日起，我們以IFRS 17「保單」取代IFRS 4「保單」。比較數字已相應重列。

2 其他全面收益中的淨保單財務收益 / ( 支出 ) 為一筆抵銷實質利率及指定按公允值計入其他全面收益的配套資產所引致的預期信貸損失之金額。於2023年上半年，淨保單財務收益 / ( 支出 ) (1.01)億美元 ( 2022年上半年：13.6億美元 ) 變動予以入賬，而與之抵銷的按公允值計入其他全面收益配套資產變動1.08億美元 ( 2022年上半年：(14.39)億美元 ) 亦已列賬。

## 綜合資產負債表

|                        | 附註* | 於下列日期 <sup>1</sup>     |                         |
|------------------------|-----|------------------------|-------------------------|
|                        |     | 2023年<br>6月30日<br>百萬美元 | 2022年<br>12月31日<br>百萬美元 |
| <b>資產</b>              |     |                        |                         |
| 現金及於中央銀行之結餘            |     | 307,733                | 327,002                 |
| 向其他銀行託收中之項目            |     | 10,649                 | 7,297                   |
| 香港政府負債證明書              |     | 42,407                 | 43,787                  |
| 交易用途資產                 |     | 255,387                | 218,093                 |
| 指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產 |     | 104,303                | 100,101                 |
| 衍生工具                   | 8   | 272,595                | 284,159                 |
| 同業貸款                   |     | 100,921                | 104,475                 |
| 客戶貸款                   |     | 959,558                | 923,561                 |
| 反向回購協議 – 非交易用途         |     | 258,056                | 253,754                 |
| 金融投資                   | 9   | 407,933                | 364,726                 |
| 持作出售用途資產               |     | 95,480                 | 115,919                 |
| 預付款項、應計收益及其他資產         |     | 175,473                | 156,149                 |
| 本期稅項資產                 |     | 1,262                  | 1,230                   |
| 於聯營及合資公司之權益            | 10  | 29,546                 | 29,254                  |
| 商譽及無形資產                |     | 11,925                 | 11,419                  |
| 遞延稅項資產                 |     | 8,248                  | 8,360                   |
| <b>資產總值</b>            |     | <b>3,041,476</b>       | <b>2,949,286</b>        |
| <b>負債及股東權益</b>         |     |                        |                         |
| <b>負債</b>              |     |                        |                         |
| 香港紙幣流通額                |     | 42,407                 | 43,787                  |
| 同業存放                   |     | 68,709                 | 66,722                  |
| 客戶賬項                   |     | 1,595,769              | 1,570,303               |
| 回購協議 – 非交易用途           |     | 170,110                | 127,747                 |
| 向其他銀行傳送中之項目            |     | 10,776                 | 7,864                   |
| 交易用途負債                 |     | 81,228                 | 72,353                  |
| 指定按公允值列賬之金融負債          |     | 139,618                | 127,321                 |
| 衍生工具                   | 8   | 269,560                | 285,762                 |
| 已發行債務證券                |     | 85,471                 | 78,149                  |
| 持作出售用途業務組合之負債          |     | 87,241                 | 114,597                 |
| 應計項目、遞延收益及其他負債         |     | 155,275                | 134,313                 |
| 本期稅項負債                 |     | 1,921                  | 1,135                   |
| 保單未決賠款                 |     | 115,756                | 108,816                 |
| 準備                     | 11  | 1,722                  | 1,958                   |
| 遞延稅項負債                 |     | 976                    | 972                     |
| 後償負債                   |     | 23,286                 | 22,290                  |
| <b>負債總額</b>            |     | <b>2,849,825</b>       | <b>2,764,089</b>        |
| <b>股東權益</b>            |     |                        |                         |
| 已催繳股本                  |     | 10,073                 | 10,147                  |
| 股份溢價賬                  |     | 14,737                 | 14,664                  |
| 其他股權工具                 |     | 19,392                 | 19,746                  |
| 其他儲備                   |     | (9,935)                | (9,133)                 |
| 保留盈利                   |     | 149,903                | 142,409                 |
| <b>股東權益總額</b>          |     | <b>184,170</b>         | <b>177,833</b>          |
| 非控股股東權益                |     | 7,481                  | 7,364                   |
| <b>各類股東權益總額</b>        |     | <b>191,651</b>         | <b>185,197</b>          |
| <b>負債及各類股東權益總額</b>     |     | <b>3,041,476</b>       | <b>2,949,286</b>        |

<sup>1</sup> 自2023年1月1日起，我們以IFRS 17「保單」取代IFRS 4「保單」。比較數字已相應重列。

\* 簡明中期財務報表附註請參閱第115頁。

## 綜合股東權益變動表

|                                         | 其他儲備               |            |         |                              |             |          |             |                         |            |             |              |
|-----------------------------------------|--------------------|------------|---------|------------------------------|-------------|----------|-------------|-------------------------|------------|-------------|--------------|
|                                         | 已催繳<br>股本及<br>股份溢價 | 其他<br>股權工具 | 保留盈利    | 按公允價值計入其他<br>全面收益之金融<br>資產儲備 | 現金流<br>對沖儲備 | 匯兌儲備     | 合併及<br>其他儲備 | 保險<br>財務儲備 <sup>1</sup> | 股東<br>權益總額 | 非控股<br>股東權益 | 各類股東<br>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        | 百萬美元         |
| 於2023年1月1日                              | 24,811             | 19,746     | 142,409 | (7,038)                      | (3,808)     | (32,575) | 33,209      | 1,079                   | 177,833    | 7,364       | 185,197      |
| 本期利潤                                    | —                  | —          | 17,508  | —                            | —           | —        | —           | —                       | 17,508     | 563         | 18,071       |
| 其他全面收益 (除稅淨額)                           | —                  | —          | (92)    | 560                          | (1,077)     | (271)    | 1           | (101)                   | (980)      | (59)        | (1,039)      |
| — 按公允價值計入其他全面收益之債務工具                    | —                  | —          | —       | 546                          | —           | —        | —           | —                       | 546        | 3           | 549          |
| — 指定按公允價值計入其他全面收益之股權工具                  | —                  | —          | —       | 14                           | —           | —        | —           | —                       | 14         | (7)         | 7            |
| — 現金流對沖                                 | —                  | —          | —       | —                            | (1,077)     | —        | —           | —                       | (1,077)    | 15          | (1,062)      |
| — 本身信貸風險變動導致於首次確認時指定按公允價值列賬之金融負債之公允價值變動 | —                  | —          | (654)   | —                            | —           | —        | —           | —                       | (654)      | 1           | (653)        |
| — 物業重估                                  | —                  | —          | —       | —                            | —           | —        | 1           | —                       | 1          | —           | 1            |
| — 重新計量界定福利資產 / 負債                       | —                  | —          | (117)   | —                            | —           | —        | —           | —                       | (117)      | 5           | (112)        |
| — 應佔聯營及合資公司之其他全面收益                      | —                  | —          | 101     | —                            | —           | —        | —           | —                       | 101        | —           | 101          |
| — 惡性通脹之影響                               | —                  | —          | 578     | —                            | —           | —        | —           | —                       | 578        | —           | 578          |
| — 在其他全面收益確認之保險財務收益 / (支出)               | —                  | —          | —       | —                            | —           | —        | —           | (101)                   | (101)      | —           | (101)        |
| — 匯兌差額                                  | —                  | —          | —       | —                            | —           | (271)    | —           | —                       | (271)      | (76)        | (347)        |
| 本期全面收益總額                                | —                  | —          | 17,416  | 560                          | (1,077)     | (271)    | 1           | (101)                   | 16,528     | 504         | 17,032       |
| 根據僱員薪酬及股份計劃發行之股份                        | 78                 | —          | (78)    | —                            | —           | —        | —           | —                       | —          | —           | —            |
| 已發行之資本證券 <sup>2</sup>                   | —                  | 1,996      | —       | —                            | —           | —        | —           | —                       | 1,996      | —           | 1,996        |
| 向股東派發之股息                                | —                  | —          | (7,133) | —                            | —           | —        | —           | —                       | (7,133)    | (375)       | (7,508)      |
| 贖回證券 <sup>3</sup>                       | —                  | (2,350)    | —       | —                            | —           | —        | —           | —                       | (2,350)    | —           | (2,350)      |
| 以股份為基礎之支出安排成本                           | —                  | —          | 228     | —                            | —           | —        | —           | —                       | 228        | —           | 228          |
| 股份回購 <sup>4</sup>                       | —                  | —          | (2,007) | —                            | —           | —        | —           | —                       | (2,007)    | —           | (2,007)      |
| 註銷股份                                    | (79)               | —          | —       | —                            | —           | —        | 79          | —                       | —          | —           | —            |
| 其他變動 <sup>5</sup>                       | —                  | —          | (932)   | 6                            | —           | —        | 1           | —                       | (925)      | (12)        | (937)        |
| 於2023年6月30日                             | 24,810             | 19,392     | 149,903 | (6,472)                      | (4,885)     | (32,846) | 33,290      | 978                     | 184,170    | 7,481       | 191,651      |

## 綜合股東權益變動表 ( 續 )

|                                                     | 其他儲備                       |                    |              |                                              |                     |              |                     |                                 |                    |                     |                      |
|-----------------------------------------------------|----------------------------|--------------------|--------------|----------------------------------------------|---------------------|--------------|---------------------|---------------------------------|--------------------|---------------------|----------------------|
|                                                     | 已催繳<br>股本及<br>股份溢價<br>百萬美元 | 其他<br>股權工具<br>百萬美元 | 保留盈利<br>百萬美元 | 按公允價值<br>計入其他<br>全面收益<br>之金融<br>資產儲備<br>百萬美元 | 現金流<br>對沖儲備<br>百萬美元 | 匯兌儲備<br>百萬美元 | 合併及<br>其他儲備<br>百萬美元 | 保險<br>財務儲備 <sup>1</sup><br>百萬美元 | 股東<br>權益總額<br>百萬美元 | 非控股<br>股東權益<br>百萬美元 | 各類股東<br>權益總額<br>百萬美元 |
| 於2021年12月31日<br>( IFRS 4 )                          | 24,918                     | 22,414             | 144,458      | (634)                                        | (197)               | (22,769)     | 30,060              | —                               | 198,250            | 8,527               | 206,777              |
| 過渡至IFRS 17之影響 <sup>6</sup>                          | —                          | —                  | (9,222)      | 683                                          | —                   | —            | —                   | (696)                           | (9,235)            | (1,224)             | (10,459)             |
| 於2022年1月1日                                          | 24,918                     | 22,414             | 135,236      | 49                                           | (197)               | (22,769)     | 30,060              | (696)                           | 189,015            | 7,303               | 196,318              |
| 本期利潤                                                | —                          | —                  | 8,592        | —                                            | —                   | —            | —                   | —                               | 8,592              | 339                 | 8,931                |
| 其他全面收益 ( 除稅淨額 )                                     | —                          | —                  | 2,647        | (6,062)                                      | (2,035)             | (8,282)      | —                   | 1,360                           | (12,372)           | (157)               | (12,529)             |
| – 按公允價值計入其他全面收益<br>之債務工具                            | —                          | —                  | —            | (6,183)                                      | —                   | —            | —                   | —                               | (6,183)            | (63)                | (6,246)              |
| – 指定按公允價值計入其他全面<br>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<br>首次確認時指定按公允價值<br>列賬之金融負債之公允價值<br>變動 | —                          | —                  | 2,263        | —                                            | —                   | —            | —                   | —                               | 2,263              | —                   | 2,263                |
| – 重新計量界定福利資產 /<br>負債                                | —                          | —                  | 98           | —                                            | —                   | —            | —                   | —                               | 98                 | (3)                 | 95                   |
| – 應佔聯營及合資公司之其他<br>全面收益                              | —                          | —                  | (142)        | —                                            | —                   | —            | —                   | —                               | (142)              | —                   | (142)                |
| – 惡性通脹之影響                                           | —                          | —                  | 428          | —                                            | —                   | —            | —                   | —                               | 428                | —                   | 428                  |
| – 在其他全面收益確認之保險<br>財務收益 / ( 支出 )                     | —                          | —                  | —            | —                                            | —                   | —            | —                   | 1,360                           | 1,360              | —                   | 1,360                |
| – 匯兌差額                                              | —                          | —                  | —            | —                                            | —                   | (8,282)      | —                   | —                               | (8,282)            | (100)               | (8,382)              |
| 本期全面收益總額                                            | —                          | —                  | 11,240       | (6,062)                                      | (2,035)             | (8,282)      | —                   | 1,360                           | (3,779)            | 181                 | (3,598)              |
| 根據僱員薪酬及股份計劃發行<br>之股份                                | 65                         | —                  | (65)         | —                                            | —                   | —            | —                   | —                               | —                  | —                   | —                    |
| 向股東派發之股息                                            | —                          | —                  | (4,202)      | —                                            | —                   | —            | —                   | —                               | (4,202)            | (295)               | (4,497)              |
| 贖回證券 <sup>3</sup>                                   | —                          | (723)              | —            | —                                            | —                   | —            | —                   | —                               | (723)              | —                   | (723)                |
| 以股份為基礎之支出安排成本                                       | —                          | —                  | 177          | —                                            | —                   | —            | —                   | —                               | 177                | —                   | 177                  |
| 股份回購 <sup>4</sup>                                   | —                          | —                  | (1,000)      | —                                            | —                   | —            | —                   | —                               | (1,000)            | —                   | (1,000)              |
| 註銷股份                                                | (133)                      | —                  | —            | —                                            | —                   | —            | 133                 | —                               | —                  | —                   | —                    |
| 其他變動                                                | —                          | —                  | (525)        | 2                                            | —                   | —            | 11                  | —                               | (512)              | (60)                | (572)                |
| 於2022年6月30日                                         | 24,850                     | 21,691             | 140,860      | (6,011)                                      | (2,232)             | (31,051)     | 30,204              | 664                             | 178,975            | 7,130               | 186,105              |

# 綜合股東權益變動表 (續)

|                                   | 其他儲備                       |                    |              |                                              |                     |              |                     |                                 |                    |                     |                      |
|-----------------------------------|----------------------------|--------------------|--------------|----------------------------------------------|---------------------|--------------|---------------------|---------------------------------|--------------------|---------------------|----------------------|
|                                   | 已催繳<br>股本及<br>股份溢價<br>百萬美元 | 其他<br>股權工具<br>百萬美元 | 保留盈利<br>百萬美元 | 按公允價值<br>計入其他<br>全面收益<br>之金融<br>資產儲備<br>百萬美元 | 現金流<br>對沖儲備<br>百萬美元 | 匯兌儲備<br>百萬美元 | 合併及<br>其他儲備<br>百萬美元 | 保險<br>財務儲備 <sup>1</sup><br>百萬美元 | 股東<br>權益總額<br>百萬美元 | 非控股<br>股東權益<br>百萬美元 | 各類股東<br>權益總額<br>百萬美元 |
| 於2022年7月1日                        | 24,850                     | 21,691             | 140,860      | (6,011)                                      | (2,232)             | (31,051)     | 30,204              | 664                             | 178,975            | 7,130               | 186,105              |
| 本期利潤                              | —                          | —                  | 6,967        | —                                            | —                   | —            | —                   | —                               | 6,967              | 351                 | 7,318                |
| 其他全面收益 (除稅淨額)                     | —                          | —                  | (1,244)      | (1,027)                                      | (1,578)             | (1,524)      | 174                 | 415                             | (4,784)            | 71                  | (4,713)              |
| - 按公允價值計入其他全面收益之債務工具              | —                          | —                  | —            | (998)                                        | —                   | —            | —                   | —                               | (998)              | 12                  | (986)                |
| - 指定按公允價值計入其他全面收益之股權工具            | —                          | —                  | —            | (29)                                         | —                   | —            | —                   | —                               | (29)               | (22)                | (51)                 |
| - 現金流對沖                           | —                          | —                  | —            | —                                            | (1,578)             | —            | —                   | —                               | (1,578)            | (14)                | (1,592)              |
| - 本身信貸風險變動導致指定按公允價值列賬之金融負債之公允價值變動 | —                          | —                  | (341)        | —                                            | —                   | —            | —                   | —                               | (341)              | —                   | (341)                |
| - 物業重估                            | —                          | —                  | —            | —                                            | —                   | —            | 174                 | —                               | 174                | 106                 | 280                  |
| - 重新計量界定福利資產 / 負債                 | —                          | —                  | (1,127)      | —                                            | —                   | —            | —                   | —                               | (1,127)            | 1                   | (1,126)              |
| - 應佔聯營及合資公司之其他全面收益                | —                          | —                  | (225)        | —                                            | —                   | —            | —                   | —                               | (225)              | —                   | (225)                |
| - 惡性通脹之影響                         | —                          | —                  | 449          | —                                            | —                   | —            | —                   | —                               | 449                | —                   | 449                  |
| - 在其他全面收益確認之保險財務收益 / (支出)         | —                          | —                  | —            | —                                            | —                   | —            | —                   | 415                             | 415                | —                   | 415                  |
| - 匯兌差額                            | —                          | —                  | —            | —                                            | —                   | (1,524)      | —                   | —                               | (1,524)            | (12)                | (1,536)              |
| 本期全面收益總額                          | —                          | —                  | 5,723        | (1,027)                                      | (1,578)             | (1,524)      | 174                 | 415                             | 2,183              | 423                 | 2,606                |
| 根據僱員薪酬及股份計劃發行<br>之股份              | 2                          | —                  | (2)          | —                                            | —                   | —            | —                   | —                               | —                  | —                   | —                    |
| 向股東派發之股息                          | —                          | —                  | (2,342)      | —                                            | —                   | —            | —                   | —                               | (2,342)            | (131)               | (2,473)              |
| 贖回證券 <sup>3</sup>                 | —                          | (1,945)            | 402          | —                                            | —                   | —            | —                   | —                               | (1,543)            | —                   | (1,543)              |
| 以股份為基礎之支出安排成本                     | —                          | —                  | 223          | —                                            | —                   | —            | —                   | —                               | 223                | —                   | 223                  |
| 轉撥 <sup>7</sup>                   | —                          | —                  | (2,499)      | —                                            | —                   | —            | 2,499               | —                               | —                  | —                   | —                    |
| 註銷股份                              | (41)                       | —                  | —            | —                                            | —                   | —            | 41                  | —                               | —                  | —                   | —                    |
| 其他變動                              | —                          | —                  | 44           | —                                            | 2                   | —            | 291                 | —                               | 337                | (57)                | 280                  |
| 於2022年12月31日                      | 24,811                     | 19,746             | 142,409      | (7,038)                                      | (3,808)             | (32,575)     | 33,209              | 1,079                           | 177,833            | 7,364               | 185,197              |

- 1 保險財務儲備反映對法國保險業務選擇其他全面收益的保險負債沖抵折現率。此儲備於入賬前已剔除一筆金額，以抵銷實質利率及指定按公允價值計入其他全面收益的配套資產所引致的預期信貸損失。
- 2 於2023年，滙豐控股發行了20億美元或有可轉換證券，產生400萬美元外部發行成本。
- 3 於2023年，滙豐控股贖回了23.5億美元或有可轉換證券。於2022年，滙豐控股贖回了15億英鎊的5.25厘或有可轉換證券及10億新加坡元的5.875厘或有可轉換證券。
- 4 滙豐於2022年2月宣布回購最多達10億美元股份，並於2022年7月完成回購。此外，滙豐控股於2023年5月宣布回購最多20億美元股份。
- 5 包括向2001年滙豐控股職員福利信託基金 (第2號) 付款7.49億美元 (2022年上半年：4.35億美元)，以購入股份償付集團股份計劃負債。
- 6 IFRS 17於2022年6月30日及2022年12月31日對此前報告的權益總額影響為(105.85)億美元及(108.31)億美元。
- 7 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。於2022年，有關減值部分被撥回，導致24.99億美元由保留盈利撥回到合併儲備項下。



## 綜合現金流量表

|                                                 | 截至下列日期止半年 <sup>1</sup> |                        |
|-------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                 | 2023年<br>6月30日<br>百萬美元 | 2022年<br>6月30日<br>百萬美元 |
| 除稅前利潤                                           | 21,657                 | 8,780                  |
| 非現金項目調整：                                        |                        |                        |
| 折舊、攤銷及減值                                        | 1,591                  | 1,894                  |
| 投資活動虧損 / ( 增益 ) 淨額                              | (41)                   | 173                    |
| 應佔聯營及合資公司利潤                                     | (1,583)                | (1,449)                |
| 出售附屬公司、業務、聯營公司及合資公司之 ( 增益 ) / 虧損                | (3,604)                | (71)                   |
| 未減收回額及其他信貸減值準備之預期信貸損失變動                         | 1,482                  | 1,242                  |
| 準備 ( 包括退休金 )                                    | 148                    | 201                    |
| 以股份為基礎之支出                                       | 228                    | 177                    |
| 計入除稅前利潤之其他非現金項目                                 | (1,661)                | 82                     |
| 撇銷匯兌差額 <sup>2</sup>                             | (6,558)                | 48,921                 |
| 營業資產之變動                                         | (52,745)               | 19,713                 |
| 營業負債之變動                                         | 72,836                 | (35,752)               |
| 已收取聯營公司之股息                                      | 124                    | 60                     |
| 已支付之界定福利計劃供款                                    | (87)                   | (102)                  |
| 已付稅款                                            | (1,664)                | (1,264)                |
| 營業活動產生之現金淨額                                     | 30,123                 | 42,605                 |
| 購入金融投資                                          | (298,182)              | (265,427)              |
| 出售金融投資及金融投資到期所得款項                               | 263,838                | 247,517                |
| 購入及出售物業、機器及設備產生之現金流淨額                           | (329)                  | (589)                  |
| 購入 / ( 出售 ) 客戶存款及貸款組合之現金流淨額                     | —                      | (3,756)                |
| 投資於無形資產之淨額                                      | (1,123)                | (1,240)                |
| ( 收購 ) / 出售附屬公司、業務、聯營公司及合資公司之現金流淨額 <sup>3</sup> | 1,228                  | (525)                  |
| 投資活動產生之現金淨額                                     | (34,568)               | (24,020)               |
| 發行普通股股本及其他股權工具                                  | 1,996                  | —                      |
| 註銷股份                                            | (1,273)                | (1,840)                |
| 因進行市場莊家活動及投資而出售 / ( 購入 ) 之本身股份淨額                | (823)                  | (443)                  |
| 附屬公司持股變動所產生的現金流淨額                               | —                      | (197)                  |
| 贖回優先股及其他股權工具                                    | (2,350)                | (723)                  |
| 已發行之後償借貸資本                                      | 2,744                  | 2,659                  |
| 已償還之後償借貸資本                                      | (1,044)                | (11)                   |
| 已付予母公司股東及非控股股東之股息                               | (7,508)                | (4,497)                |
| 融資活動產生之現金淨額                                     | (8,258)                | (5,052)                |
| 現金及等同現金項目淨增額                                    | (12,703)               | 13,533                 |
| 期初之現金及等同現金項目                                    | 521,671                | 574,032                |
| 現金及等同現金項目之匯兌差額                                  | 8,565                  | (40,243)               |
| 期末之現金及等同現金項目 <sup>4</sup>                       | 517,533                | 547,322                |

已收取利息為468.17億美元 ( 2022年上半年：209.57億美元 )，已支付利息為292.22億美元 ( 2022年上半年：71.46億美元 ) 及已收取股息 ( 不包括已收取聯營公司之股息，該項目已於上述分開呈列 ) 為7.51億美元 ( 2022年上半年：8億美元 )。

1 自2023年1月1日起，我們以IFRS 17「保單」取代IFRS 4「保單」。比較數字已相應重列。

2 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。

3 「( 收購 ) / 出售附屬公司、業務、聯營公司及合資公司之現金流淨額」包括於2023年3月收購英國矽谷銀行有限公司所產生的12億美元現金流入淨額。

4 包括分類為持作出售用途現金及等同現金項目75億美元 ( 2022年上半年：17億美元 )。

# 簡明中期財務報表附註

## 目錄

|     |                    |     |                                |
|-----|--------------------|-----|--------------------------------|
| 115 | 1 編製基準及重大會計政策      | 131 | 11 準備                          |
| 117 | 2 費用收益淨額           | 132 | 12 或有負債、合約承諾及擔保                |
| 117 | 3 股息               | 132 | 13 法律訴訟及監管事宜                   |
| 118 | 4 每股盈利             | 134 | 14 關連人士交易                      |
| 118 | 5 按類分析             | 135 | 15 持作出售用途資產、持作出售用途業務組合之負債及業務收購 |
| 121 | 6 按公允值列賬之金融工具之公允值  | 137 | 16 採用IFRS 17之影響                |
| 126 | 7 非按公允值列賬之金融工具之公允值 | 140 | 17 結算日後事項                      |
| 127 | 8 衍生工具             | 140 | 18 《2023年中期業績報告》及法定賬目          |
| 128 | 9 金融投資             |     |                                |
| 128 | 10 於聯營及合資公司之權益     |     |                                |

## 1 編製基準及重大會計政策

### (a) 遵守《國際財務報告準則》

除下文所列與IFRS 17「保單」及IAS 12「入息稅」(修訂本)有關者外，滙豐的簡明綜合中期財務報表乃根據2022年度財務報表中載列的政策編製，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」以及英國金融業操守監管局的《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2022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《2022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IASB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。有關財務報表應與下文載列有關應用IFRS 17「保單」的資料，以及集團於2023年5月2日刊發的《過渡至IFRS 17「保單」的報告》第7至9頁所述的保單新政策一併閱讀。

於2023年6月30日，概無任何於截至2023年6月30日止半年內生效而未經英國認可委員會(UK Endorsement Board)批准在英國採納之IFRS對有關財務報表構成任何影響。除IAS 12(修訂本)「國際稅務改革—第二支柱模型規例」(預期將於2023年下半年獲歐盟認可)外，就適用於滙豐之IFRS會計準則而言，獲英國採納之IFRS、獲歐盟採納之IFRS與由IASB頒布之IFRS並無差異。

#### 截至2023年6月30日止半年應用的準則

##### IFRS 17「保單」

於2023年1月1日，集團採納IFRS 17「保單」，並追溯應用有關規定，而比較數字自2022年1月1日過渡日期起予以重列。於過渡期間，集團的股本總額減少104.59億美元。

採納IFRS 17後，集團不再確認以IFRS 4為基礎的數額(包括與提前確認有效保單未來利潤相關的有效長期保險業務現值(「PVIF」)資產)。根據IFRS 17，保單負債按保單組別重新計量，並計入包含對日後現金流現值最佳估計的履約現金流(例如保費及所付索償、福利及開支)，連同就非財務風險作出的風險調整，以及合約服務收益。合約服務收益代表於預計保障期提供服務時將會撥回並循序漸進地計入保險業務收入的未賺取利潤。

此外，集團運用該準則的選項，將用於支持保單負債而持有的若干合資格金融資產重新指定為按公允值計入損益賬的金融資產，有關保單負債主要按已攤銷成本計量。比較數字自過渡日期起重列。

下表概述IFRS 4與IFRS 17的主要差異：

|                    | IFRS 4                                                                                                                                                                     | IFRS 17                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>資產負債表</b>       | <ul style="list-style-type: none"> <li>非掛鈎壽險保單的保單負債按當地精算原則計算。單位掛鈎壽險保單的負債最少相當於退保或轉讓價值，並參考相關基金或指數的價值。分組要求遵循當地法規。</li> <li>有效長期保險業務現值的無形資產予以確認，反映提前確認與有效保單相關的日後利潤。</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>保單負債因應保單組別按現值計量，並包含履約現金流及合約服務收益。</li> <li>履約現金流包含對日後現金流現值的最佳估算，連同就非財務風險作出的風險調整。</li> <li>合約服務收益反映未賺取的利潤。</li> </ul>                                                                                                                           |
| <b>利潤產生 / 確認</b>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>新造業務價值於首日入賬列作收入，視作有效長期保險業務現值增額。</li> <li>大多數假設變動的影響即時於收益表中確認。</li> <li>實際現金流與預期現金流之間的差異於產生期間予以確認。</li> </ul>                        | <ul style="list-style-type: none"> <li>合約服務收益於保單組別預計保障期提供服務時循序漸進地在收入中確認（即並無首日利潤）。</li> <li>保單運用「一般計量模型」（「GMM」）計量，但對於符合資格標準後附有直接參與條款的保單，則運用「可變費用計算法」（「VFA」）模型計量。根據VFA模型，集團的投資經驗及假設變動份額被合約服務收益吸收，並隨時間撥回至損益賬。就按GMM計量的保單而言，集團的投資波幅份額在產生時計入損益賬。</li> <li>條件繁苛合約產生的虧損即時於收益表中確認。</li> </ul> |
| <b>投資回報假設（折現率）</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>有效長期保險業務現值按照所持資產的長期投資回報假設計算，因此包括預期日後賺取的投資利潤。</li> </ul>                                                                             | <ul style="list-style-type: none"> <li>按照與市場一致的方法，預期未來投資差額不會計入投資回報假設。相反，折現率則包括反映相關保單負債性質的非流動資金溢價。</li> </ul>                                                                                                                                                                         |
| <b>支出</b>          | <ul style="list-style-type: none"> <li>獲取保單及於保單期內維持保單的支出總額在計算有效長期保險業務現值時一併計入。</li> <li>支出於產生時在營業支出及費用支出中確認，就有關成本作出的準備同時從有效長期保險業務現值撥回。</li> </ul>                           | <ul style="list-style-type: none"> <li>屬於直接相關成本的預測保單有效期支出列入保單負債並於保險服務業績中確認。</li> <li>非相關成本於營業支出中列賬。</li> </ul>                                                                                                                                                                       |

## 過渡

就保單追溯應用IFRS 17而言，除非並不切實可行，否則使用「全面追溯計算法」（「FRA」）。倘FRA並不切實可行，例如缺乏足夠可靠的數據時，實體可選擇使用以下會計政策：「經修訂追溯計算法」（「MRA」）或「公允值計算法」（「FVA」）。集團在切實可行情況下，最早就2018年起的新造業務應用FRA，並於FRA並不切實可行情況下就大部分保單應用FVA。

根據FVA，過渡時的保險負債按照IFRS 13「公允值計量」的適用規定進行估值。期間需要考慮市場參與者之間於計量日有序交易時出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格（退出價格）。合約服務收益按市場參與者承擔保單相關未到期風險所要求金額（包括所需利潤）與使用IFRS 17原則所釐定履約現金流的差額計算。

釐定公允值時，集團已考慮市場參與者因承擔保險負債而要求的估計利潤率，其中須計及市場參與者需要持有的資本水平，亦已考慮折現率，以及計入集團資產與相關負債之間「匹配」水平的非流動資金溢價準備。設定有關假設時已顧及在每個當地司法管轄區營運的假定市場參與者應會考慮的假設。

## IAS 12（修訂本）「國際稅務改革－第二支柱模型規例」

於2023年5月23日，IASB頒佈即時生效的IAS 12（修訂本）「國際稅務改革－第二支柱模型規例」，並於2023年7月19日經英國認可委員會(UK Endorsement Board)全體成員批准採納。於2023年6月20日，英國實質頒佈立法，引入經合組織第二支柱全球最低稅務規例及英國合格本地最低補足稅，並自2024年1月1日起生效。集團就已就確認及披露相關遞延稅項資產及負債應用IAS 12的豁免準則。如上所述，歐盟尚未認可IAS 12（修訂本），但預期將於2023年下半年給予認可。

並無其他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，集團適用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、離職後福利計劃及持作出售用途之非流動資產和業務組合。

2022年披露之關鍵會計估算及判斷（載於《2022年報及賬目》第99頁及第337至347頁）於本期概無重大變動。

## (c) 集團之組成

截至2023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「持作出售用途資產、持作出售用途業務組合之負債及業務收購」。

## (d) 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。

## (e) 會計政策

於簡明綜合中期財務報表應用之會計政策及計算方法與《2022年報及賬目》第335至348頁所述一致，唯上文所述與IFRS 17及IAS 12（修訂本）有關者則除外。

## 2 費用收益淨額

|                | 截至下列日期止半年 <sup>1,2</sup> |                        |
|----------------|--------------------------|------------------------|
|                | 2023年<br>6月30日<br>百萬美元   | 2022年<br>6月30日<br>百萬美元 |
| 按產品劃分之費用收益淨額   |                          |                        |
| 管理資金           | 1,176                    | 1,222                  |
| 卡              | 1,351                    | 1,201                  |
| 信貸             | 798                      | 790                    |
| 戶口服務           | 765                      | 720                    |
| 經紀業務收益         | 555                      | 707                    |
| 單位信託           | 386                      | 408                    |
| 包銷             | 345                      | 257                    |
| 環球託管           | 432                      | 471                    |
| 匯款             | 405                      | 394                    |
| 進出口            | 328                      | 322                    |
| 保險代理佣金         | 159                      | 162                    |
| 其他             | 1,247                    | 1,259                  |
| 費用收益           | 7,947                    | 7,913                  |
| 減：費用支出         | (1,862)                  | (1,685)                |
| 費用收益淨額         | 6,085                    | 6,228                  |
| 按環球業務劃分之費用收益淨額 |                          |                        |
| 財富管理及個人銀行      | 2,694                    | 2,753                  |
| 工商金融           | 2,009                    | 1,972                  |
| 環球銀行及資本市場      | 1,382                    | 1,503                  |

1 我們於2023年第一季度曾進行一項內部檢討，評估何種環球業務最能配合客戶的不同需要，其後為匯報目的，拉丁美洲實體一個客戶組合由環球銀行及資本市場業務轉移至工商金融業務，比較數字已相應重列。

2 自2023年1月1日起，我們以IFRS 17「保單」取代IFRS 4「保單」。比較數字已相應重列。

## 3 股息

於2023年8月1日，董事會批准就截至2023年12月31日止財政年度宣派2023年第二次股息每股普通股0.1美元。分派金額約達19.74億美元，並將於2023年9月21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  |            |            |            |
|-------------------|------------|------------|------------|------------|
|                   | 2023年6月30日 |            | 2022年6月30日 |            |
|                   | 每股<br>美元   | 總計<br>百萬美元 | 每股<br>美元   | 總計<br>百萬美元 |
| 就普通股派付之股息         |            |            |            |            |
| 上年度：              |            |            |            |            |
| – 第二次股息           | 0.23       | 4,590      | 0.18       | 3,576      |
| 本年度：              |            |            |            |            |
| – 第一次股息           | 0.10       | 2,001      | —          | —          |
| 總計                | 0.33       | 6,591      | 0.18       | 3,576      |
| 分類為股東權益之資本證券之票息總額 |            | 542        |            | 626        |
| 向股東派發之股息          |            | 7,133      |            | 4,202      |

## 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，除以流通在外普通股（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：流通在外普通股（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。

### 每股基本及攤薄後盈利

|                  | 截至下列日期止半年 <sup>1</sup> |               |            |            |               |            |
|------------------|------------------------|---------------|------------|------------|---------------|------------|
|                  | 2023年6月30日             |               |            | 2022年6月30日 |               |            |
|                  | 利潤<br>百萬美元             | 股份數目<br>(百萬股) | 每股金額<br>美元 | 利潤<br>百萬美元 | 股份數目<br>(百萬股) | 每股金額<br>美元 |
| 基本 <sup>2</sup>  | 16,966                 | 19,693        | 0.86       | 7,966      | 19,954        | 0.40       |
| 具攤薄影響之潛在普通股之影響   |                        | 136           |            |            | 131           |            |
| 攤薄後 <sup>2</sup> | 16,966                 | 19,829        | 0.86       | 7,966      | 20,085        | 0.40       |

1 自2023年1月1日起，我們以IFRS 17「保單」取代IFRS 4「保單」。比較數字已相應重列。

2 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固定匯率業績進行評估，而固定匯率業績已將貨幣換算的影響從列賬基準業績中撇除。因此，我們按IFRS規定根據固定匯率基準披露該等業績。截至2022年6月30日止半年的收益表，乃按2023年的平均匯率換算，而於2022年6月30日及2022年12月31日的資產負債表，則按2023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，但限於該等成本能以有意義的方式歸入相關的環球業務。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。

### 重新分類

我們於2023年第一季曾進行一項內部檢討，評估何種環球業務最能配合客戶的不同需要，其後為匯報目的，拉丁美洲實體一個環球銀行業務客戶組合由環球銀行及資本市場業務轉移至工商金融業務，比較數字已相應重列。澳洲、印尼實體亦有類似從環球銀行及資本市場業務轉移至工商金融業務的客戶組合，唯規模較小，故比較數字並無重列。

### 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面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（例如往來及儲蓄戶口、按揭及個人貸款、信用卡、扣賬卡及本地與國際付款服務）。對於有更複雜國際財富管理需求的客戶，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主要政府、大型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。



滙豐固定匯率除稅前利潤及資產負債表數據

|                                                    | 截至2023年6月30日止半年       |                           |                                    |              |            |
|----------------------------------------------------|-----------------------|---------------------------|------------------------------------|--------------|------------|
|                                                    | 財富管理<br>及個人銀行<br>百萬美元 | 工商金融 <sup>3</sup><br>百萬美元 | 環球銀行<br>及資本市場 <sup>3</sup><br>百萬美元 | 企業中心<br>百萬美元 | 總計<br>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 <sup>2</sup> | 16,200                | 12,216                    | 8,501                              | (41)         | 36,876     |
| – 外來                                               | 12,416                | 12,897                    | 13,939                             | (2,376)      | 36,876     |
| – 項目之間                                             | 3,784                 | (681)                     | (5,438)                            | 2,335        | —          |
| – 其中：淨利息收益 / ( 支出 ) <sup>4</sup>                   | 10,299                | 8,375                     | 3,546                              | (3,956)      | 18,264     |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備變動                                  | (502)                 | (704)                     | (136)                              | (3)          | (1,345)    |
| 營業收益 / ( 支出 ) 淨額                                   | 15,698                | 11,512                    | 8,365                              | (44)         | 35,531     |
| 營業支出總額                                             | (7,141)               | (3,572)                   | (4,785)                            | 41           | (15,457)   |
| 營業利潤 / ( 虧損 )                                      | 8,557                 | 7,940                     | 3,580                              | (3)          | 20,074     |
| 應佔聯營及合資公司利潤 / ( 虧損 )                               | 35                    | (1)                       | —                                  | 1,549        | 1,583      |
| 固定匯率除稅前利潤                                          | 8,592                 | 7,939                     | 3,580                              | 1,546        | 21,657     |
|                                                    | %                     | %                         | %                                  | %            | %          |
| 應佔滙豐固定匯率除稅前利潤                                      | 39.7                  | 36.7                      | 16.5                               | 7.1          | 100.0      |
| 固定匯率成本效益比率                                         | 44.1                  | 29.2                      | 56.3                               | 100.0        | 41.9       |
| 固定匯率資產負債表數據                                        | 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 )                                        | 463,836               | 319,246                   | 176,182                            | 294          | 959,558    |
| 於聯營及合資公司之權益                                        | 555                   | 24                        | 107                                | 28,860       | 29,546     |
| 外部資產總值                                             | 900,370               | 654,474                   | 1,342,110                          | 144,522      | 3,041,476  |
| 客戶賬項                                               | 809,864               | 472,146                   | 313,126                            | 633          | 1,595,769  |

| 截至2022年6月30日止半年 <sup>1</sup>                       |         |         |           |         |           |
|----------------------------------------------------|---------|---------|-----------|---------|-----------|
| 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 <sup>2</sup> | 10,058  | 7,055   | 7,459     | (925)   | 23,647    |
| – 外來                                               | 9,665   | 7,199   | 8,357     | (1,574) | 23,647    |
| – 項目之間                                             | 393     | (144)   | (898)     | 649     | —         |
| – 其中：淨利息收益 / ( 支出 ) <sup>4</sup>                   | 6,493   | 4,817   | 2,009     | (473)   | 12,846    |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備變動                                  | (584)   | (278)   | (210)     | (2)     | (1,074)   |
| 營業收益 / ( 支出 ) 淨額                                   | 9,474   | 6,777   | 7,249     | (927)   | 22,573    |
| 營業支出總額                                             | (6,995) | (3,345) | (4,557)   | (635)   | (15,532)  |
| 營業利潤 / ( 虧損 )                                      | 2,479   | 3,432   | 2,692     | (1,562) | 7,041     |
| 應佔聯營及合資公司利潤                                        | 8       | —       | —         | 1,355   | 1,363     |
| 固定匯率除稅前利潤 / ( 虧損 )                                 | 2,487   | 3,432   | 2,692     | (207)   | 8,404     |
|                                                    | %       | %       | %         | %       | %         |
| 應佔滙豐固定匯率除稅前利潤                                      | 29.6    | 40.8    | 32.0      | (2.4)   | 100.0     |
| 固定匯率成本效益比率                                         | 69.5    | 47.4    | 61.1      | (68.6)  | 65.7      |
| 固定匯率資產負債表數據                                        | 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 )                                        | 482,962 | 354,273 | 200,082   | 557     | 1,037,874 |
| 於聯營及合資公司之權益                                        | 487     | 31      | 104       | 27,468  | 28,090    |
| 外部資產總值                                             | 884,333 | 628,040 | 1,330,747 | 167,390 | 3,010,510 |
| 客戶賬項                                               | 846,974 | 491,115 | 332,473   | 589     | 1,671,151 |

1 自2023年1月1日起，我們以IFRS 17「保單」取代IFRS 4「保單」。比較數字已相應重列。

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 我們於2023年第一季曾進行一項內部檢討，評估何種環球業務最能配合客戶的不同需要，其後為匯報目的，拉丁美洲實體一個客戶組合由環球銀行及資本市場業務轉移至工商金融業務，比較數字已相應重列。

4 企業中心確認之淨利息支出包括與為交易提供資金的內部成本及公允值資產淨值相關之38億美元利息支出 ( 2022年上半年：4億美元 )；以及我們的資本市場財務業務中外匯掉期的資金成本。於2023年第二季，我們在14個對我們的交易用途及公允值資產淨值作出貢獻的最重要實體實施一致匯報計算法，因而令2023年上半年有關通過於企業中心項目之間互相撇銷入賬的資金成本增加約4億美元，並於2023年第二季確認。

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 <sup>1</sup> |                    |
|--------------------------------------|------------------------|--------------------|
|                                      | 2023年6月30日<br>百萬美元     | 2022年6月30日<br>百萬美元 |
| 按國家 / 地區列示列賬基準的外來營業收益淨額 <sup>2</sup> | 36,876                 | 24,545             |
| – 英國                                 | 6,762                  | 6,547              |
| – 香港                                 | 10,325                 | 6,471              |
| – 美國                                 | 2,112                  | 1,964              |
| – 法國                                 | 4,107                  | 950                |
| – 其他國家 / 地區                          | 13,570                 | 8,613              |

1 自2023年1月1日起，我們以IFRS 17「保單」取代IFRS 4「保單」。比較數字已相應重列。

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。



## 簡明中期財務報表附註 (未經審核)

### 固定匯率業績對賬

|                 | 2023年6月30日            | 2022年6月30日 <sup>1</sup> |              |              |
|-----------------|-----------------------|-------------------------|--------------|--------------|
|                 | 列賬基準<br>及固定匯率<br>百萬美元 | 固定匯率<br>百萬美元            | 貨幣換算<br>百萬美元 | 列賬基準<br>百萬美元 |
| 收入 <sup>2</sup> | 36,876                | 23,647                  | (898)        | 24,545       |
| 預期信貸損失          | (1,345)               | (1,074)                 | 13           | (1,087)      |
| 營業支出            | (15,457)              | (15,532)                | 595          | (16,127)     |
| 應佔聯營及合資公司利潤     | 1,583                 | 1,363                   | (86)         | 1,449        |
| 除稅前利潤           | 21,657                | 8,404                   | (376)        | 8,780        |

1 自2023年1月1日起，我們以IFRS 17「保單」取代IFRS 4「保單」。比較數字已相應重列。

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。

### 固定匯率資產負債表對賬

|             | 於2023年6月30日           | 於2022年6月30日 <sup>1</sup> |              |              | 於2022年12月31日 <sup>1</sup> |              |              |
|-------------|-----------------------|--------------------------|--------------|--------------|---------------------------|--------------|--------------|
|             | 列賬基準<br>及固定匯率<br>百萬美元 | 固定匯率<br>百萬美元             | 貨幣換算<br>百萬美元 | 列賬基準<br>百萬美元 | 固定匯率<br>百萬美元              | 貨幣換算<br>百萬美元 | 列賬基準<br>百萬美元 |
| 客戶貸款 (淨額)   | 959,558               | 1,037,874                | 10,853       | 1,027,021    | 936,613                   | 13,052       | 923,561      |
| 於聯營及合資公司之權益 | 29,546                | 28,090                   | (1,356)      | 29,446       | 28,384                    | (870)        | 29,254       |
| 外部資產總值      | 3,041,476             | 3,010,510                | 40,029       | 2,970,481    | 2,995,590                 | 46,304       | 2,949,286    |
| 客戶賬項        | 1,595,769             | 1,671,151                | 19,850       | 1,651,301    | 1,592,396                 | 22,093       | 1,570,303    |

1 自2023年1月1日起，我們以IFRS 17「保單」取代IFRS 4「保單」。比較數字已相應重列。

### 須予注意項目

|                           | 截至下列日期止半年          |                    |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
|                           | 2023年6月30日<br>百萬美元 | 2022年6月30日<br>百萬美元 |
| <b>須予注意項目</b>             |                    |                    |
| <b>收入</b>                 |                    |                    |
| 出售、收購及相關成本 <sup>1,2</sup> | 3,321              | (288)              |
| 金融工具之公允值變動 <sup>3</sup>   | 15                 | (371)              |
| 重組架構及其他相關成本 <sup>4</sup>  | —                  | 68                 |
| <b>營業支出</b>               |                    |                    |
| 出售、收購及相關成本                | (118)              | —                  |
| 重組架構及其他相關成本 <sup>5</sup>  | 47                 | (1,040)            |

1 包括撥回與計劃出售法國零售銀行業務相關的21億美元減值虧損，有關業務不再分類為持作出售用途。

2 包括就收購英國矽谷銀行確認的15億美元暫計增益。

3 滙豐控股不合資格對沖之公允值變動。

4 包括與2020年2月最新業務狀況報告相關的損益，當中包含與削減風險加權資產計劃相關的損失。

5 於2023年第二季，我們確認與2022年確認重組架構準備相關的撥回4,700萬美元。

## 6 按公允值列賬之金融工具之公允值

於2023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《2022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               |                           |                              | 總計<br>百萬元 |
|---------------------------|--------------------|---------------------------|------------------------------|-----------|
|                           | 市場報價<br>第一級<br>百萬元 | 採用<br>可觀察數據<br>第二級<br>百萬元 | 採用重大<br>不可觀察數據<br>第三級<br>百萬元 |           |
| 經常性公允值計量                  |                    |                           |                              |           |
| 於2023年6月30日               |                    |                           |                              |           |
| 資產                        |                    |                           |                              |           |
| 交易用途資產                    | 177,730            | 73,585                    | 4,072                        | 255,387   |
| 指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產    | 25,199             | 60,724                    | 18,380                       | 104,303   |
| 衍生工具                      | 2,434              | 268,389                   | 1,772                        | 272,595   |
| 金融投資                      | 198,345            | 75,332                    | 3,006                        | 276,683   |
| 負債                        |                    |                           |                              |           |
| 交易用途負債                    | 55,039             | 25,738                    | 451                          | 81,228    |
| 指定按公允值列賬之金融負債             | 1,210              | 128,259                   | 10,149                       | 139,618   |
| 衍生工具                      | 2,856              | 264,389                   | 2,315                        | 269,560   |
| 於2022年12月31日 <sup>1</sup> |                    |                           |                              |           |
| 資產                        |                    |                           |                              |           |
| 交易用途資產                    | 148,592            | 64,684                    | 4,817                        | 218,093   |
| 指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產    | 23,146             | 59,548                    | 17,407                       | 100,101   |
| 衍生工具                      | 2,917              | 279,278                   | 1,964                        | 284,159   |
| 金融投資                      | 181,659            | 71,040                    | 2,961                        | 255,660   |
| 負債                        |                    |                           |                              |           |
| 交易用途負債                    | 44,787             | 27,092                    | 474                          | 72,353    |
| 指定按公允值列賬之金融負債             | 1,125              | 115,764                   | 10,432                       | 127,321   |
| 衍生工具                      | 2,399              | 280,443                   | 2,920                        | 285,762   |

1 自2023年1月1日起，我們以IFRS 17「保單」取代IFRS 4「保單」。比較數字已相應重列。

下表載列持作出售用途資產及按照IFRS 5分類為持作出售用途業務組合之負債的公允值等級。詳情參見附註15。

### 按公允值列賬之金融工具及估值基準 – 持作出售用途資產及負債

|                        | 估值方法               |                           |                              | 總計<br>百萬元 |
|------------------------|--------------------|---------------------------|------------------------------|-----------|
|                        | 市場報價<br>第一級<br>百萬元 | 採用<br>可觀察數據<br>第二級<br>百萬元 | 採用重大<br>不可觀察數據<br>第三級<br>百萬元 |           |
| 經常性公允值計量               |                    |                           |                              |           |
| 於2023年6月30日            |                    |                           |                              |           |
| 資產                     |                    |                           |                              |           |
| 交易用途資產                 | 2,152              | 127                       | —                            | 2,279     |
| 指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產 | —                  | 15                        | —                            | 15        |
| 衍生工具                   | —                  | 585                       | —                            | 585       |
| 金融投資                   | 11,599             | 520                       | —                            | 12,119    |
| 負債                     |                    |                           |                              |           |
| 交易用途負債                 | 1,750              | 155                       | —                            | 1,905     |
| 指定按公允值列賬之金融負債          | —                  | —                         | —                            | —         |
| 衍生工具                   | —                  | 788                       | —                            | 788       |
| 於2022年12月31日           |                    |                           |                              |           |
| 資產                     |                    |                           |                              |           |
| 交易用途資產                 | 2,932              | 244                       | —                            | 3,176     |
| 指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產 | —                  | 14                        | 47                           | 61        |
| 衍生工具                   | —                  | 866                       | —                            | 866       |
| 金融投資                   | 11,184             | —                         | —                            | 11,184    |
| 負債                     |                    |                           |                              |           |
| 交易用途負債                 | 2,572              | 182                       | —                            | 2,754     |
| 指定按公允值列賬之金融負債          | —                  | 3,523                     | —                            | 3,523     |
| 衍生工具                   | —                  | 813                       | —                            | 813       |

第一級與第二級公允值之間的轉撥

|              | 資產           |                |                                | 負債           |                |                      |              |
|--------------|--------------|----------------|--------------------------------|--------------|----------------|----------------------|--------------|
|              | 金融投資<br>百萬美元 | 交易用途資產<br>百萬美元 | 指定及其他<br>強制性按<br>公允值計量<br>百萬美元 | 衍生工具<br>百萬美元 | 交易用途負債<br>百萬美元 | 指定按<br>公允值列賬<br>百萬美元 | 衍生工具<br>百萬美元 |
| 於2023年6月30日  |              |                |                                |              |                |                      |              |
| 由第一級轉撥至第二級   | 5,667        | 4,139          | 801                            | —            | 41             | —                    | —            |
| 由第二級轉撥至第一級   | 2,432        | 2,495          | 1,197                          | —            | 147            | —                    | —            |
| 於2022年12月31日 |              |                |                                |              |                |                      |              |
| 由第一級轉撥至第二級   | 4,721        | 5,284          | 2,565                          | —            | 113            | —                    | —            |
| 由第二級轉撥至第一級   | 8,208        | 5,964          | 3,340                          | —            | 233            | —                    | —            |

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

倘若我們考慮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

| 調整類別                         | 於2023年6月30日           |              | 於2022年12月31日          |              |
|------------------------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|
|                              | 環球銀行<br>及資本市場<br>百萬美元 | 企業中心<br>百萬美元 | 環球銀行<br>及資本市場<br>百萬美元 | 企業中心<br>百萬美元 |
| 風險相關                         | 626                   | 50           | 650                   | 40           |
| – 買賣價                        | 400                   | —            | 426                   | —            |
| – 不確定程度                      | 72                    | 2            | 86                    | —            |
| – 信貸估值調整                     | 195                   | 45           | 245                   | 35           |
| – 債務估值調整                     | (103)                 | —            | (175)                 | —            |
| – 資金公允值調整                    | 62                    | 3            | 68                    | 5            |
| – 其他                         | —                     | —            | —                     | —            |
| 模型相關                         | 74                    | —            | 61                    | —            |
| – 模型限制                       | 74                    | —            | 61                    | —            |
| – 其他                         | —                     | —            | —                     | —            |
| 訂約利潤 ( 首日損益儲備 ) <sup>1</sup> | 84                    | —            | 97                    | —            |
| 總計                           | 784                   | 50           | 808                   | 40           |

1 請參閱第128頁簡明中期財務報表附註9。

公允值調整減少的主因是風險承擔變動、信貸及流動資金市場息差收窄，而債務估值調整減少是考慮到與資金公允值調整重複之處。

## 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<br>百萬美元 | 交易用途<br>資產<br>百萬美元 | 指定及<br>其他強制性<br>按公允值<br>計入損益賬<br>百萬美元 | 衍生工具<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 | 交易用途<br>負債<br>百萬美元 | 指定按<br>公允值列賬<br>百萬美元 | 衍生工具<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
| 私募股本 (包括策略投資) | 679          | 69                 | 16,644                                | —            | 17,392     | 128                | —                    | —            | 128        |
| 資產抵押證券        | 371          | 376                | —                                     | —            | 747        | —                  | —                    | —            | —          |
| 結構性票據         | —            | —                  | 3                                     | —            | 3          | —                  | 10,149               | —            | 10,149     |
| 其他衍生工具        | —            | —                  | —                                     | 1,772        | 1,772      | —                  | —                    | 2,315        | 2,315      |
| 其他組合          | 1,956        | 3,627              | 1,733                                 | —            | 7,316      | 323                | —                    | —            | 323        |
| 於2023年6月30日   | 3,006        | 4,072              | 18,380                                | 1,772        | 27,230     | 451                | 10,149               | 2,315        | 12,915     |
| 私募股本 (包括策略投資) | 647          | 19                 | 15,653                                | —            | 16,319     | 92                 | —                    | —            | 92         |
| 資產抵押證券        | 438          | 208                | 95                                    | —            | 741        | —                  | —                    | —            | —          |
| 結構性票據         | —            | —                  | —                                     | —            | —          | —                  | 10,432               | —            | 10,432     |
| 其他衍生工具        | —            | —                  | —                                     | 1,964        | 1,964      | —                  | —                    | 2,920        | 2,920      |
| 其他組合          | 1,876        | 4,590              | 1,659                                 | —            | 8,125      | 382                | —                    | —            | 382        |
| 於2022年12月31日  | 2,961        | 4,817              | 17,407                                | 1,964        | 27,149     | 474                | 10,432               | 2,920        | 13,826     |

釐定上表所載金融工具的公允值之基準於《2022年報及賬目》第366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<br>百萬美元 | 交易用途<br>資產<br>百萬美元 | 指定及<br>其他強制性<br>按公允值<br>計入損益賬 | 衍生工具<br>百萬美元 | 交易用途<br>負債<br>百萬美元 | 指定按<br>公允值列賬<br>百萬美元 | 衍生工具<br>百萬美元 |  |
|                                          |              |                    | 百萬美元                          |              |                    |                      |              |  |
| 於2023年1月1日                               | 2,961        | 4,817              | 17,407                        | 1,964        | 474                | 10,432               | 2,920        |  |
| 於損益賬中確認之增益或虧損總額                          | (15)         | 65                 | 706                           | 237          | 25                 | 60                   | 478          |  |
| – 持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益或虧損             | —            | 65                 | —                             | 237          | 25                 | —                    | 478          |  |
| – 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              | —            | —                  | 706                           | —            | —                  | 60                   | —            |  |
| – 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             | (15)         | —                  | —                             | —            | —                  | —                    | —            |  |
| 於其他全面收益項內確認之增益或虧損總額                      | 138          | 92                 | 11                            | 75           | 21                 | 323                  | 98           |  |
| – 金融投資：公允值增益或虧損                          | 83           | —                  | —                             | —            | —                  | 234                  | —            |  |
| – 匯兌差額                                   | 55           | 92                 | 11                            | 75           | 21                 | 89                   | 98           |  |
| 購入                                       | 215          | 761                | 1,660                         | —            | 115                | —                    | —            |  |
| 新發行                                      | —            | —                  | —                             | —            | 2                  | 2,313                | —            |  |
| 出售                                       | (122)        | (1,353)            | (303)                         | —            | (181)              | (2)                  | —            |  |
| 償付                                       | (202)        | (487)              | (963)                         | (517)        | (9)                | (1,479)              | (1,164)      |  |
| 撥出                                       | (108)        | (377)              | (140)                         | (85)         | (32)               | (1,821)              | (138)        |  |
| 撥入                                       | 139          | 554                | 2                             | 98           | 36                 | 323                  | 121          |  |
| 於2023年6月30日                              | 3,006        | 4,072              | 18,380                        | 1,772        | 451                | 10,149               | 2,315        |  |
| 於損益賬中確認與2023年6月30日所持資產及負債有關之未變現<br>增益或虧損 | —            | (58)               | 232                           | 734          | (4)                | (189)                | (560)        |  |
| – 持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益或虧損             | —            | (58)               | —                             | 734          | (4)                | —                    | (560)        |  |
| – 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              | —            | —                  | 232                           | —            | —                  | (189)                | —            |  |

## 簡明中期財務報表附註 ( 未經審核 )

### 第三級金融工具的變動 ( 續 )

|                                          | 資產           |                    |                                        |              | 負債                 |                       |              |
|------------------------------------------|--------------|--------------------|----------------------------------------|--------------|--------------------|-----------------------|--------------|
|                                          | 金融投資<br>百萬美元 | 交易用途<br>資產<br>百萬美元 | 指定及<br>其他強制性<br>按公允價值<br>計入損益賬<br>百萬美元 | 衍生工具<br>百萬美元 | 交易用途<br>負債<br>百萬美元 | 指定按<br>公允價值列賬<br>百萬美元 | 衍生工具<br>百萬美元 |
| 於2022年1月1日                               | 3,389        | 2,662              | 14,238                                 | 2,478        | 785                | 7,880                 | 3,088        |
| IFRS 17影響                                | (12)         | —                  | 1,468                                  | —            | —                  | —                     | —            |
| 於2022年1月1日 ( 經重列 )                       | 3,377        | 2,662              | 15,706                                 | 2,478        | 785                | 7,880                 | 3,088        |
| 於損益賬中確認之增益或虧損總額                          | (7)          | (22)               | 285                                    | 408          | (45)               | (1,103)               | 165          |
| – 持作交易用途或按公允價值予以管理之金融工具淨收益或虧損            | —            | (22)               | —                                      | 408          | (45)               | —                     | 165          |
| – 強制性按公允價值計入損益賬之其他金融工具之公允價值變動            | —            | —                  | 285                                    | —            | —                  | (1,103)               | —            |
| – 按公允價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虧損總額                         | (287)        | (165)              | (336)                                  | (191)        | (12)               | (398)                 | (231)        |
| – 金融投資：公允價值虧損                            | (140)        | —                  | —                                      | —            | —                  | (18)                  | —            |
| – 匯兌差額                                   | (147)        | (165)              | (336)                                  | (191)        | (12)               | (380)                 | (231)        |
| 購入                                       | 506          | 1,026              | 1,704                                  | —            | 13                 | —                     | —            |
| 新發行                                      | —            | —                  | —                                      | —            | 4                  | 2,511                 | —            |
| 出售                                       | (186)        | (698)              | (317)                                  | —            | (95)               | (22)                  | —            |
| 償付                                       | (273)        | (373)              | (613)                                  | (509)        | (636)              | (723)                 | (580)        |
| 撥出                                       | (489)        | (287)              | (48)                                   | (290)        | (7)                | (549)                 | (437)        |
| 撥入                                       | 38           | 833                | 70                                     | 215          | 344                | 869                   | 315          |
| 於2022年6月30日                              | 2,679        | 2,976              | 16,451                                 | 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<br>增益或虧損 | —            | (37)               | 276                                    | 929          | 1                  | 423                   | 3,494        |
| – 持作交易用途或按公允價值予以管理之金融工具淨收益或虧損            | —            | (37)               | —                                      | 929          | 1                  | —                     | 3,494        |
| – 強制性按公允價值計入損益賬之其他金融工具之公允價值變動            | —            | —                  | 276                                    | —            | —                  | 423                   | —            |

公允價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。公允價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價值對合理可行替代假設的敏感度：

#### 公允價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<br>百萬美元 | 不利變動<br>百萬美元 | 有利變動<br>百萬美元 | 不利變動<br>百萬美元 |
| 衍生工具、交易用途資產及交易用途負債 <sup>1</sup> | 332          | (434)        | —            | —            |
| 指定及其他強制性按公允價值計入損益賬之金融資產及負債      | 1,009        | (1,009)      | —            | —            |
| 金融投資                            | 10           | (10)         | 61           | (63)         |
| 於2023年6月30日                     | 1,351        | (1,453)      | 61           | (63)         |
| 衍生工具、交易用途資產及交易用途負債 <sup>1</sup> | 172          | (179)        | —            | —            |
| 指定及其他強制性按公允價值計入損益賬之金融資產及負債      | 1,049        | (1,047)      | —            | —            |
| 金融投資                            | 12           | (6)          | 140          | (141)        |
| 於2022年6月30日                     | 1,233        | (1,232)      | 140          | (141)        |
| 衍生工具、交易用途資產及交易用途負債 <sup>1</sup> | 264          | (291)        | —            | —            |
| 指定及其他強制性按公允價值計入損益賬之金融資產及負債      | 981          | (978)        | —            | —            |
| 金融投資                            | 11           | (11)         | 65           | (55)         |
| 於2022年12月31日                    | 1,256        | (1,280)      | 65           | (55)         |

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2023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《2022年報及賬目》第368及369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   |        |            | 主要不可<br>觀察數據 | 2023年6月30日 |     | 2022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       |              | 較低         | 較高  | 較低          | 較高   |
| 私募股本（包括策略投資）      | 17,392 | 128    | 見註釋1       | 見註釋1         |            |     |             |      |
| 資產抵押證券            | 747    | —      |            |              |            |     |             |      |
| — 貸款 / 債務抵押債券     | 76     | —      | 市場替代法      | 買入報價         | —          | 89  | —           | 92   |
| — 其他資產抵押證券        | 671    | —      | 市場替代法      | 買入報價         | —          | 98  | —           | 99   |
| 結構性票據             | 3      | 10,149 |            |              |            |     |             |      |
| — 股票掛鈎票據          | 3      | 6,281  | 模型 – 期權模型  | 股權波幅         | 6%         | 95% | 6%          | 142% |
|                   |        |        | 模型 – 期權模型  | 股權相關性        | 22%        | 99% | 32%         | 99%  |
| — 外匯掛鈎票據          | —      | 2,778  | 模型 – 期權模型  | 外匯波幅         | 2%         | 36% | 3%          | 37%  |
| — 其他 <sup>2</sup> | —      | 1,090  |            |              |            |     |             |      |
| 其他衍生工具            | 1,772  | 2,315  |            |              |            |     |             |      |
| — 利率衍生工具          | 511    | 718    |            |              |            |     |             |      |
| 證券化掉期             | 114    | 160    | 模型 – 現金流折現 | 提前還款率        | 5%         | 10% | 5%          | 10%  |
| 遠期利率掉期期權          | 64     | 75     | 模型 – 期權模型  | 利率波幅         | 9%         | 34% | 8%          | 53%  |
| 其他 <sup>2</sup>   | 333    | 483    |            |              |            |     |             |      |
| — 外匯衍生工具          | 308    | 388    |            |              |            |     |             |      |
| 外匯期權              | 271    | 318    | 模型 – 期權模型  | 外匯波幅         | 2%         | 44% | 1%          | 46%  |
| 其他 <sup>2</sup>   | 37     | 70     |            |              |            |     |             |      |
| — 股權衍生工具          | 737    | 941    |            |              |            |     |             |      |
| 遠期單一認股權           | 520    | 713    | 模型 – 期權模型  | 股權波幅         | 7%         | 77% | 7%          | 153% |
| 其他 <sup>2</sup>   | 217    | 228    |            |              |            |     |             |      |
| — 信貸衍生工具          | 216    | 268    |            |              |            |     |             |      |
| 其他 <sup>2</sup>   | 216    | 268    |            |              |            |     |             |      |
| 其他組合              | 7,316  | 323    |            |              |            |     |             |      |
| — 回購協議            | 763    | 295    | 模型 – 現金流折現 | 利率曲線         | 0%         | 10% | 1%          | 9%   |
| — 其他 <sup>2</sup> | 6,553  | 28     |            |              |            |     |             |      |
| 於2023年6月30日       | 27,230 | 12,915 |            |              |            |     |             |      |

1 由於各私募股權持倉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」包括一系列具多個數據之規模較小持倉。



## 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《2022年報及賬目》第370及371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2023年6月30日 |             | 於2022年12月31日 <sup>1</sup> |             |
|-----------------|-------------|-------------|---------------------------|-------------|
|                 | 賬面值<br>百萬美元 | 公允值<br>百萬美元 | 賬面值<br>百萬美元               | 公允值<br>百萬美元 |
| <b>資產</b>       |             |             |                           |             |
| 同業貸款            | 100,921     | 100,939     | 104,475                   | 104,459     |
| 客戶貸款            | 959,558     | 944,187     | 923,561                   | 911,898     |
| 反向回購協議 – 非交易用途  | 258,056     | 258,050     | 253,754                   | 253,668     |
| 金融投資 – 按已攤銷成本計量 | 131,250     | 127,779     | 109,066                   | 106,412     |
| <b>負債</b>       |             |             |                           |             |
| 同業存放            | 68,709      | 68,733      | 66,722                    | 66,831      |
| 客戶賬項            | 1,595,769   | 1,595,379   | 1,570,303                 | 1,570,209   |
| 回購協議 – 非交易用途    | 170,110     | 170,123     | 127,747                   | 127,500     |
| 已發行債務證券         | 85,471      | 84,966      | 78,149                    | 77,021      |
| 後償負債            | 23,286      | 24,784      | 22,290                    | 22,723      |

1 自2023年1月1日起，我們以IFRS 17「保單」取代IFRS 4「保單」。比較數字已相應重列。

### 資產負債表內非按公允值列賬之金融工具之公允值 – 持作出售用途資產及業務組合

|                 | 於2023年6月30日 |             | 於2022年12月31日 |             |
|-----------------|-------------|-------------|--------------|-------------|
|                 | 賬面值<br>百萬美元 | 公允值<br>百萬美元 | 賬面值<br>百萬美元  | 公允值<br>百萬美元 |
| <b>資產</b>       |             |             |              |             |
| 同業貸款            | 1,149       | 1,151       | 253          | 257         |
| 客戶貸款            | 59,869      | 59,126      | 80,687       | 78,159      |
| 反向回購協議 – 非交易用途  | 3,379       | 3,379       | 4,646        | 4,646       |
| 金融投資 – 按已攤銷成本計量 | 6,744       | 6,577       | 6,165        | 6,042       |
| <b>負債</b>       |             |             |              |             |
| 同業存放            | 253         | 253         | 64           | 64          |
| 客戶賬項            | 66,154      | 66,543      | 85,274       | 85,303      |
| 回購協議 – 非交易用途    | 2,615       | 2,615       | 3,266        | 3,266       |
| 已發行債務證券         | 9,127       | 8,794       | 12,928       | 12,575      |
| 後償負債            | 8           | 7           | 8            | 7           |

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<br>百萬美元 | 對沖用途<br>百萬美元 | 交易用途<br>百萬美元 | 對沖用途<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 | 交易用途<br>百萬美元 | 對沖用途<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
| 外匯                        | 9,257,418    | 55,396       | 104,136      | 1,211        | 105,347    | 96,805       | 184          | 96,989     |
| 利率                        | 15,641,544   | 344,757      | 297,598      | 5,297        | 302,895    | 302,192      | 4,546        | 306,738    |
| 股權                        | 697,994      | —            | 15,580       | —            | 15,580     | 17,563       | —            | 17,563     |
| 信貸                        | 162,699      | —            | 1,466        | —            | 1,466      | 1,614        | —            | 1,614      |
| 大宗商品及其他                   | 85,366       | —            | 1,976        | —            | 1,976      | 1,325        | —            | 1,325      |
| 各類公允值總計                   | 25,845,021   | 400,153      | 420,756      | 6,508        | 427,264    | 419,499      | 4,730        | 424,229    |
| 對銷                        |              |              |              |              | (154,669)  |              |              | (154,669)  |
| 於2023年6月30日               | 25,845,021   | 400,153      | 420,756      | 6,508        | 272,595    | 419,499      | 4,730        | 269,560    |
| 外匯                        | 8,434,453    | 38,924       | 122,206      | 525          | 122,731    | 123,088      | 166          | 123,254    |
| 利率                        | 15,213,232   | 276,589      | 285,449      | 5,066        | 290,515    | 287,876      | 3,501        | 291,377    |
| 股權                        | 570,410      | —            | 9,325        | —            | 9,325      | 9,176        | —            | 9,176      |
| 信貸                        | 183,995      | —            | 1,091        | —            | 1,091      | 1,264        | —            | 1,264      |
| 大宗商品及其他                   | 78,414       | —            | 1,484        | —            | 1,484      | 1,678        | —            | 1,678      |
| 各類公允值總計                   | 24,480,504   | 315,513      | 419,555      | 5,591        | 425,146    | 423,082      | 3,667        | 426,749    |
| 對銷                        |              |              |              |              | (140,987)  |              |              | (140,987)  |
| 於2022年12月31日 <sup>1</sup> | 24,480,504   | 315,513      | 419,555      | 5,591        | 284,159    | 423,082      | 3,667        | 285,762    |

1 自2023年1月1日起，我們以IFRS 17「保單」取代IFRS 4「保單」。比較數字已相應重列。

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。2023年上半年，衍生工具資產及負債有所減少，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

下表載列的數字乃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。

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              |                        |
|----------------------|------------------------|------------------------|
|                      | 2023年<br>6月30日<br>百萬美元 | 2022年<br>6月30日<br>百萬美元 |
| 期初未攤銷數額              | 97                     | 106                    |
| 新造交易遞延               | 84                     | 100                    |
| 期內於收益表確認             | (100)                  | (99)                   |
| — 攤銷                 | (53)                   | (61)                   |
| — 於數據由不可觀察變為可觀察後     | (10)                   | —                      |
| — 衍生工具到期、終止或予以對銷     | (37)                   | (38)                   |
| 匯兌差額                 | 3                      | (8)                    |
| 期末未攤銷數額 <sup>1</sup> | 84                     | 99                     |

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2023年6月30日   |               | 於2022年12月31日  |               |
|----|---------------|---------------|---------------|---------------|
|    | 現金流對沖<br>百萬美元 | 公允值對沖<br>百萬美元 | 現金流對沖<br>百萬美元 | 公允值對沖<br>百萬美元 |
| 外匯 | 20,927        | —             | 8,781         | —             |
| 利率 | 166,589       | 178,168       | 114,527       | 162,062       |
| 總計 | 187,516       | 178,168       | 123,308       | 162,062       |

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2023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344.69億美元（2022年12月31日：301.43億美元）。

利率基準改革：IFRS 9及IAS 39「金融工具」之修訂

滙豐已就適用於對沖會計法之IFRS 9及IAS 39應用第一組修訂（「第一階段」）及第二組修訂（「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）的名義價值於第63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62頁「特別提述部分」下的「銀行同業拆息過渡」。

集團於2023年對其所有以美元倫敦銀行同業拆息作為參考的對沖工具進行過渡。相比迄今為止用於過渡的任何機制，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。

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或何時會終止該等基準，集團須就有關的銀行同業拆息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，並且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，因此並未於下表呈列。

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<br>拆息改革影響 | 名義金額 <sup>3</sup> |
|              | 歐元 <sup>1</sup> | 美元    | 其他 <sup>2</sup> | 總計     |                   |                   |
|              | 百萬美元            | 百萬美元  | 百萬美元            | 百萬美元   |                   |                   |
| 公允值對沖        | 18,019          | —     | 11,804          | 29,823 | 148,345           | 178,168           |
| 現金流對沖        | 11,157          | —     | 30,469          | 41,626 | 124,963           | 166,589           |
| 於2023年6月30日  | 29,176          | —     | 42,273          | 71,449 | 273,308           | 344,757           |
| 公允值對沖        | 12,756          | 2,015 | 12,643          | 27,414 | 134,648           | 162,062           |
| 現金流對沖        | 8,865           | —     | 27,830          | 36,695 | 77,832            | 114,527           |
| 於2022年12月31日 | 21,621          | 2,015 | 40,473          | 64,109 | 212,480           | 276,589           |

- 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元銀行同業拆息基準之對沖，其「公允值對沖」為180.19億美元（2022年12月31日：127.56億美元）及「現金流對沖」為111.57億美元（2022年12月31日：88.65億美元）。
- 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

|                   | 2023年<br>6月30日<br>百萬美元 | 2022年<br>12月31日 <sup>1</sup><br>百萬美元 |
|-------------------|------------------------|--------------------------------------|
| 按公允值計入其他全面收益之金融投資 | 276,683                | 255,660                              |
| – 國庫及其他合資格票據      | 102,704                | 86,749                               |
| – 債務證券            | 172,280                | 167,107                              |
| – 股權證券            | 1,606                  | 1,696                                |
| – 其他工具            | 93                     | 108                                  |
| 按已攤銷成本計量之債務工具     | 131,250                | 109,066                              |
| – 國庫及其他合資格票據      | 30,627                 | 34,507                               |
| – 債務證券            | 100,623                | 74,559                               |
| 期末                | 407,933                | 364,726                              |

1 自2023年1月1日起，我們以IFRS 17「保單」取代IFRS 4「保單」。比較數字已相應重列。

10 於聯營及合資公司之權益

於2023年6月30日，滙豐於聯營及合資公司之權益的賬面值為295.46億美元（2022年12月31日：292.54億美元）。

滙豐之主要聯營公司

|                  | 於2023年6月30日 |                          | 於2022年12月31日 |                          |
|------------------|-------------|--------------------------|--------------|--------------------------|
|                  | 賬面值<br>百萬美元 | 公允值 <sup>1</sup><br>百萬美元 | 賬面值<br>百萬美元  | 公允值 <sup>1</sup><br>百萬美元 |
| 交通銀行股份有限公司       | 23,344      | 9,363                    | 23,307       | 8,141                    |
| Saudi Awwal Bank | 4,704       | 6,479                    | 4,494        | 6,602                    |

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（公允值等級制中的第一級）。

## 應佔聯營及合資公司利潤

|                  | 截至下列日期止半年              |                        |
|------------------|------------------------|------------------------|
|                  | 2023年<br>6月30日<br>百萬美元 | 2022年<br>6月30日<br>百萬美元 |
| 交通銀行股份有限公司       | 1,317                  | 1,344                  |
| Saudi Awwal Bank | 272                    | 117                    |
| 其他聯營及合資公司        | (6)                    | (12)                   |
| 應佔聯營及合資公司利潤      | 1,583                  | 1,449                  |

## 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「投資於聯營及合資公司」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2023年6月30日，集團於交通銀行之投資的公允值已有約11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2023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2023年6月30日  |             |             | 於2022年12月31日 |             |             |
|------|--------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
|      | 使用價值<br>十億美元 | 賬面值<br>十億美元 | 公允值<br>十億美元 | 使用價值<br>十億美元 | 賬面值<br>十億美元 | 公允值<br>十億美元 |
| 交通銀行 | 23.9         | 23.3        | 9.4         | 23.5         | 23.3        | 8.1         |

「緩衝額度」（即使用價值超過賬面值的金額）較2022年12月31日增加4億美元。緩衝額度增加的主要原因是市場帶動下折現率出現變動，但管理層對交通銀行中短期未來盈利的最佳估計作出修訂，抵銷了部分增幅。

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。

倘集團對交通銀行並無重大影響力，是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

減值測試比較交通銀行的可收回金額（以使用價值計算法釐定）與其賬面值。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「資產減值」編製的普通股股東可獲未來盈利之最佳估計而作出。管理層需作出重大判斷以得出最佳估計。

使用價值計算法包括兩個主要部分。第一個部分為管理層對交通銀行盈利作出之最佳估計。該行中短期盈利增長預測低於近期（過去五年內）的歷年實際增長，且反映當前經濟前景的不確定性。鑑於管理層有意繼續保留是項投資，中短期之後的盈利將使用長期增長率推算為永久收益，以得出最終價值，當中包括大部分使用價值。第二個部分為維持資本要求撥賬，即管理層就須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2026年後各個期間為3%（2022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2026年後各個期間為3%（2022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：9.8%（2022年12月31日：10.04%），乃運用市場數據的資本資產定價模型計算得出。所使用的折現率在資本資產定價模型顯示的8%至9.8%（2022年12月31日：8.4%至10.4%）的範圍內，並因市場變化導致貝塔係數下降而減少。儘管資本資產定價模型的範圍處於選定外界分析師所採用的8.8%至13.5%（2022年12月31日：8.8%至13.5%）範圍的下端，我們繼續將資本資產定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0.87%至0.94%（2022年12月31日：0.99%至1.05%）之間，反映在中國內地新冠病毒疫情結束後復甦期間的列賬基準信貸經驗。於2026年後各期間的比率為0.97%（2022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。

## 簡明中期財務報表附註 (未經審核)

- 風險加權資產佔資產總值的百分比：中短期介乎61%至63.7% (2022年12月31日：61%至64.4%) 之間，反映短期內風險權重較高，隨後預計將恢復至近年歷史水平。於2026年後各個期間的比率為61% (2022年12月31日：61%)，與交通銀行近年的實際業績相若。
- 營業收益增長率：中短期介乎1.7%至9.4% (2022年12月31日：1.9%至7.7%) 之間，與交通銀行近年的實際業績相若，而此乃主要受到未來期間淨利息收益預測所影響。這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36.8% (2022年12月31日：35.5%至36.3%) 之間，與交通銀行近年的實際業績及外界分析師披露的預測相若。
- 實質稅率：中短期介乎5.3%至15% (2022年12月31日：4.4%至15%) 之間，反映整個預測期間交通銀行的實際業績，以及預期升幅貼近長期假設。於2026年後各個期間的稅率為15% (2022年12月31日：15%)，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% (2022年12月31日：12.5%)，一級資本充足比率則為9.5% (2022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相關變動，該等調整本身足以將緩衝額度減至零：

| 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13個基點          |
| - 長期資產增長率         | 增加11個基點          |
| - 折現率             | 增加17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90個基點          |
| - 營業收益增長率         | 減少24個基點          |
| - 成本收益比率          | 增加53個基點          |
| - 長期實質稅率          | 增加153個基點         |
| - 資本規定：資本充足比率     | 增加18個基點          |
| - 資本規定：一級資本充足比率   | 增加162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<br>十億美元 | 使用價值<br>十億美元 | 基點                            | 使用價值減少<br>十億美元 | 使用價值<br>十億美元 |
| <b>於2023年6月30日</b>   |                             |                |              |                               |                |              |
| 長期利潤增長率 <sup>1</sup> | 62                          | 3.1            | 27.0         | (72)                          | (3.0)          | 20.9         |
| 長期資產增長率 <sup>1</sup> | (72)                        | 3.4            | 27.3         | 62                            | (3.6)          | 20.3         |
| 折現率                  | (180)                       | 8.2            | 32.1         | 210                           | (5.3)          | 18.6         |
| 預期信貸損失佔客戶貸款的百分比      | 2023至2026年：83<br>自2027年起：91 | 2.0            | 25.9         | 2023至2026年：120<br>自2027年起：104 | (3.6)          | 20.3         |
| 風險加權資產佔資產總值的百分比      | (77)                        | 0.1            | 24.0         | 280                           | (2.2)          | 21.7         |
| 營業收益增長率              | 56                          | 1.4            | 25.3         | (116)                         | (2.9)          | 21.0         |
| 成本收益比率               | (131)                       | 0.9            | 24.8         | 164                           | (2.3)          | 21.6         |
| 長期實質稅率               | (426)                       | 1.6            | 25.5         | 1,000                         | (3.7)          | 20.2         |
| 資本規定：資本充足比率          | —                           | —              | 23.9         | 229                           | (7.8)          | 16.1         |
| 資本規定：一級資本充足比率        | —                           | —              | 23.9         | 257                           | (3.9)          | 20.0         |

|                      |                             |     |      |                               |       |      |
|----------------------|-----------------------------|-----|------|-------------------------------|-------|------|
| <b>於2022年12月31日</b>  |                             |     |      |                               |       |      |
| 長期利潤增長率 <sup>1</sup> | 75                          | 3.6 | 27.1 | (71)                          | (2.7) | 20.8 |
| 長期資產增長率 <sup>1</sup> | (71)                        | 3.1 | 26.6 | 75                            | (4.1) | 19.4 |
| 折現率                  | (164)                       | 6.9 | 30.4 | 136                           | (3.7) | 19.8 |
| 預期信貸損失佔客戶貸款的百分比      | 2022至2026年：95<br>自2027年起：91 | 1.9 | 25.4 | 2022至2026年：120<br>自2027年起：104 | (2.9) | 20.6 |
| 風險加權資產佔資產總值的百分比      | (118)                       | 0.1 | 23.6 | 239                           | (2.3) | 21.2 |
| 營業收益增長率              | 44                          | 1.3 | 24.8 | (83)                          | (2.5) | 21.0 |
| 成本收益比率               | (122)                       | 1.0 | 24.5 | 174                           | (2.1) | 21.4 |
| 長期實質稅率               | (426)                       | 1.5 | 25.0 | 1,000                         | (3.6) | 19.9 |
| 資本規定：資本充足比率          | —                           | —   | 23.5 | 191                           | (6.3) | 17.2 |
| 資本規定：一級資本充足比率        | —                           | —   | 23.5 | 266                           | (3.2) | 20.3 |

1 長期利潤增長率與長期資產增長率假設的合理可能範圍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162億美元至293億美元之間（2022年12月31日：169億美元至287億美元）。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。如果確定減值，則將在收益表中確認。如果發生減值，預計對集團普通股權一級比率的影响輕微，因為減值對普通股權一級資本的不利影響會被賬面價值下降的有利影響所抵銷。

### Saudi Awwal Bank

集團於Saudi Awwal Bank（「SAB」）的投資分類為聯營公司。滙豐是SAB的最大股東，持有31%股權。滙豐透過在SAB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，詳情請參閱上文交通銀行一節。

#### 減值測試

於2023年6月30日並無減值跡象。集團於SAB的投資之公允值為65億美元，較賬面值47億美元為高。

## 11 準備

|                    | 重組架構<br>成本<br>百萬美元 | 法律訴訟<br>及監管事宜<br>百萬美元 | 與客戶有關<br>之補救措施<br>百萬美元 | 其他準備<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
|--------------------|--------------------|-----------------------|------------------------|--------------|------------|
| 準備（不包括合約承諾）        |                    |                       |                        |              |            |
| 於2022年12月31日       | 445                | 409                   | 195                    | 397          | 1,446      |
| 增撥準備               | 152                | 78                    | 9                      | 86           | 325        |
| 已動用之金額             | (147)              | (171)                 | (35)                   | (34)         | (387)      |
| 撥回未動用之金額           | (45)               | (19)                  | (34)                   | (49)         | (147)      |
| 匯兌及其他變動            | 23                 | (6)                   | 8                      | 6            | 31         |
| 於2023年6月30日        | 428                | 291                   | 143                    | 406          | 1,268      |
| 合約承諾 <sup>1</sup>  |                    |                       |                        |              |            |
| 於2022年12月31日       |                    |                       |                        |              | 512        |
| 預期信貸損失準備變動及其他變動之淨額 |                    |                       |                        |              | (58)       |
| 於2023年6月30日        |                    |                       |                        |              | 454        |
| 準備總額               |                    |                       |                        |              |            |
| 於2022年12月31日       |                    |                       |                        |              | 1,958      |
| 於2023年6月30日        |                    |                       |                        |              | 1,722      |

1 合約承諾包括與資產負債表外金融擔保合約及承諾相關的預期信貸損失準備，而滙豐成為不可撤銷承諾的訂約方（按IFRS 9「金融工具」之定義）；以及履約和其他擔保合約的準備。

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）；或如未能解決便可能會引起法庭訴訟、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。

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78頁的「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」列表內披露。

### 巴西社會一體化稅及社會保障貢獻金稅務事宜

自1990年代末開始，HSBC Bank Brasil S.A. – Banco Múltiplo（「HSBC Brazil」）及其他金融服務機構在巴西提出法律訴訟，質疑社會一體化稅及社會保障貢獻金稅收的評估，該等稅收為對巴西法律實體收入總額徵收的聯邦稅。巴西最高法院選擇三宗訴訟以訂立在所有相關訴訟中應用的標準，其中一宗涉及一家保險公司（2007年），兩宗涉及其他銀行（2011年）。2023年6月，法院裁定金融服務機構在全部三宗訴訟中敗訴。法院在裁決時訂立的標準尚未在HSBC Brazil的既有訴訟中應用，於2016年將滙豐在巴西的業務出售予Bradesco後，有關責任仍然由滙豐承擔。相關訴訟可能產生之多種不同結果及對滙豐的任何財務影響，可能受多項因素左右。根據現有資料，集團已就一宗既有訴訟確認準備。受到質疑的所有既有社會一體化稅及社會保障貢獻金訴訟的剩餘額外稅務負債最多為4億美元。



## 12 或有負債、合約承諾及擔保

|                   | 於下列日期                  |                         |
|-------------------|------------------------|-------------------------|
|                   | 2023年<br>6月30日<br>百萬美元 | 2022年<br>12月31日<br>百萬美元 |
| 擔保及其他或有負債：        |                        |                         |
| – 金融擔保            | 18,882                 | 18,783                  |
| – 履約及其他擔保         | 89,758                 | 88,240                  |
| – 其他或有負債          | 590                    | 676                     |
| 期末                | 109,230                | 107,699                 |
| 承諾： <sup>1</sup>  |                        |                         |
| – 跟單信用證及短期貿易相關交易  | 7,698                  | 8,241                   |
| – 遠期資產購置及遠期有期存款   | 72,340                 | 50,852                  |
| – 備用信貸、信貸額及其他貸款承諾 | 793,256                | 768,761                 |
| 期末                | 873,294                | 827,854                 |

1 包括於2023年6月30日已應用IFRS 9減值規定的承諾6,495.26億美元 (2022年12月31日：6,187.88億美元)，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《2022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2023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，則會註明已提撥準備的事實及其金額，除非此舉會嚴重損害法律上的權利。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，有關數額尚未標明。此等訴訟目前尚待美國紐約南區破產法院 (「美國破產法院」) 審理。

若干Fairfield實體 (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。2022年8月，美國紐約南區地區法院維持美國破產法院早前撤銷清盤人對滙豐旗下若干公司提出的大部分申訴之裁決。2022年9月，美國破產法院審理案件的餘下被告人尋求上訴許可，而清盤人向美國第二巡迴上訴法院提起上訴，目前尚待審理。同時，由美國破產法院審理的其餘未撤銷申索的訴訟仍在進行。

**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，有關申索尚未送達，申索之數額亦尚未標明。

**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，並申索金錢損害賠償。繼Primeo提出的訴訟被開曼群島上訴法院及上訴法院撤銷後，Primeo於2019年向英國樞密院提出上訴。2021年，英國樞密院就Primeo的上訴召開兩宗獨立聆訊。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要求現金歸還

及損害賠償金的申索。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額外申索，尋求進一步歸還和損害賠償。

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提出額外申索，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對HSSL及英國滙豐銀行有限公司盧森堡分行提出額外申索，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，可能受多項因素左右，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，最終可能導致之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

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／實體。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》。九宗訴訟仍有待聯邦法院審理，當中法院批准滙豐就其中五宗訴訟提出的撤銷呈請。上訴法院分別於2022年9月及2023年1月確認駁回當中兩宗案件，而原告人正尋求美國最高法院覆核有關裁決。其他已駁回訴訟仍可上訴。其餘四宗訴訟則仍處於初步的階段。

根據目前已知的事實，現階段要求滙豐預測有關事宜的解決方案（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。

## 銀行同業拆息的調查及訴訟

**歐元利率衍生工具：**2016年12月，歐盟委員會頒布裁決，指滙豐和其他銀行曾就歐元利率衍生工具的訂價作出反競爭行為，而歐盟委員會於2007年以違規期為一個月作基準判處滙豐罰款。法院於2019年裁定罰款無效，並於2021年頒下款額較低的罰款。於2023年1月，歐洲法院駁回滙豐提出的上訴，維持歐盟委員會就滙豐法律責任作出的裁決。滙豐另就罰款金額而提出的上訴，則尚待歐洲聯盟普通法院審理。

**美元倫敦銀行同業拆息：**自2011年起，在美國聯邦及州立法院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聯邦及州立法例提出，包括《反壟斷法》及《敲詐勒索法》，以及《大宗商品交易法》（「美國大宗商品交易法」）。該等訴訟包括個人及推定集體訴訟，當中大部分已移交及／或合併提交予美國紐約南區地區法院進行預審。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。滙豐並已解決多宗私人訴訟，唯其他多宗美元倫敦銀行同業拆息相關訴訟仍有待審理。

根據目前已知的事實，現階段要求滙豐預測有關事宜的解決方案（包括解決時間或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。

## 外匯相關調查及訴訟

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，調查仍然進行。

2020年6月，南非競爭委員會繼2017年2月將一項申訴初步轉交南非競爭審裁處審理後，提交了一項針對英國滙豐銀行有限公司及HSBC Bank USA N.A. (「美國滙豐銀行」) 等28家金融機構的經修訂申訴，指稱被告人在南非外匯市場進行反競爭行為。2023年3月，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被駁回，而於2023年4月，英國滙豐銀行有限公司及美國滙豐銀行就有關裁決向南非競爭上訴法院提出上訴。

自2013年起，在提交或送交美國紐約南區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，有關訴訟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尚待審理。

2018年，若干不參與美國直接買方集體訴訟和解安排的原告人在美國紐約南區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。滙豐與原告人為解決有關申索達成和解。有關事宜已告完結。2023年1月，滙豐與位於以色列的原告人達成原則性和解，以解決指稱集團作出與外匯相關的不當行為而向當地法院提出的集體訴訟。和解尚待相關最終文件的議定及法院審批。在巴西，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當地法院審理。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。

待決事宜可能產生之多種不同結果及財務影響，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。

## 貴金屬訂價相關訴訟

**黃金：**自2015年起，有多宗推定集體訴訟在安大略省及魁北克省最高法院提出，控告滙豐旗下多家公司及其他金融機構。原告人的指控包括被告人於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《競爭法》及普通法。有關訴訟仍在進行中。

**白銀：**滙豐及倫敦白銀市場訂價有限公司的其他成員機構正就美國紐約南區地區法院的一宗待決集體訴訟進行抗辯，控訴指稱於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。2023年5月，法院接納被告人提出的撤銷呈請。原告人已就撤銷呈請提出上訴，而有關上訴目前仍待審理。

2016年4月，有兩宗推定集體訴訟在安大略省及魁北克省最高法院提出，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於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《競爭法》及普通法。有關訴訟仍在進行中。

**鉑金及鈀金：**滙豐及倫敦鉑金及鈀金訂價有限公司的其他成員機構正就美國紐約南區地區法院的一宗待決集體訴訟進行抗辯，控訴指稱於2008年1月至2014年11月，被告人串謀操控鉑族金屬及相關金融產品之價格，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》。2023年2月，法院推翻早前就原告人第二次經修訂申訴接納的撤銷呈請，而有關事宜仍在進行中。

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（包括解決時間或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。

## 金邊證券交易的調查及訴訟

自2018年起，英國競爭及市場管理局（「競爭及市場管理局」）一直就過往的金邊證券及相關衍生工具交易，調查滙豐及其他四家銀行的涉嫌反競爭行為。2023年5月，競爭及市場管理局宣布對英國滙豐銀行有限公司及滙豐控股提出訴訟，而上述滙豐旗下兩家公司均正就競爭及市場管理局的指稱提出抗辯。

2023年6月，在美國紐約南區地區法院接獲的一宗推定集體訴訟中，原告人指稱金邊證券市場出現反競爭行為，而英國滙豐銀行有限公司、HSBC Securities (USA) Inc.及其他銀行被列為被告人。有關事宜仍處於初步的階段。日後可能會出現其他就滙豐過往的金邊證券交易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（包括解決時間或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。

## 其他監管調查、審查及訴訟

因有關公司業務及營運的多種事宜，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：

- － 審慎監管局就英國存戶保障安排展開調查；
- － 金融行為監管局就英國的收回貸款業務展開調查；
- － 德國及法國的檢察機關就若干交易活動的股息預扣稅處理展開調查；
- － 美國商品期貨交易委員會（「商品期貨交易委員會」）就與債券發行相關的利率掉期交易等事宜展開調查。滙豐已與商品期貨交易委員會達成和解以解決此調查，有關事宜已告完結；
- － 商品期貨交易委員會及美國證券交易委員會（「美國證交會」）就使用未經批准電子通訊平台作商業通訊用途違反相關記錄保存合規要求展開調查。滙豐已與商品期貨交易委員會及美國證交會達成和解以解決此等調查，有關事宜已告完結；
- － 多個國家的多個稅務管理、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調查；
- － First-Citizens Bank & Trust Company（「First Citizens」）在美國加州北區地區法院對滙豐旗下多家公司及曾在美國矽谷銀行工作的七名滙豐美國員工提出的訴訟，指稱（其中包括）滙豐與個別被告人合謀拉攏First Citizens員工，以及個別被告人竊取屬於美國矽谷銀行及／或First Citizens的機密資料；
- － 就住宅按揭抵押證券而在紐約州立法院對滙豐旗下多家公司提出的訴訟，主要基於(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的申索；
- － 就墨西哥政府債券市場而在美國紐約南區地區法院提出的一宗推定集體訴訟；
- － 兩批不同獨立投資者團體在英格蘭及威爾斯高等法院向HSBC UK Bank plc（作為HSBC Private Bank (UK) Limited（「PBGB」）的後繼機構）提出申索，涉及PBGB在開發Eclipse電影融資計劃中的角色；及
- － 就英國滙豐銀行有限公司於2003至2009年間擔任史丹福國際銀行有限公司的代理銀行，而在美國聯邦法院提出的兩宗待決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。英國滙豐銀行有限公司已與美國及英國的原告人達成和解以解決此等申索。美國的和解尚待法院批准，而英國的和解已告完結。

待決事宜可能產生之多種不同結果及財務影響，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2023年6月30日止半年，《2022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2023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《2022年報及賬目》中所披露者。

## 15 持作出售用途資產、持作出售用途業務組合之負債及業務收購

|                           | 於下列日期                  |                         |
|---------------------------|------------------------|-------------------------|
|                           | 2023年<br>6月30日<br>百萬美元 | 2022年<br>12月31日<br>百萬美元 |
| 出售用途業務組合                  | 94,995                 | 118,055                 |
| 未分配減值虧損 <sup>1</sup>      | (298)                  | (2,385)                 |
| 持作出售用途之非流動資產 <sup>2</sup> | 783                    | 249                     |
| <b>持作出售用途資產</b>           | <b>95,480</b>          | <b>115,919</b>          |
| <b>持作出售用途業務組合之負債</b>      | <b>87,241</b>          | <b>114,597</b>          |

1 反映超過非流動資產賬面值的減值虧損，已包括於IFRS 5的計量範圍。

2 包括於2023年6月30日分類為持作出售用途的美國商用物業貸款5億美元。

### 出售用途業務組合

#### 計劃出售法國零售銀行業務

2021年11月25日，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。出售的項目（仍有待各自勞資委員會進行資訊交流和諮詢，並取得監管機構批准及滿足其他相關條件後方可作實）包括：滙豐（歐洲大陸）的法國零售銀行業務；Crédit Commercial de France（「CCF」）品牌；及滙豐（歐洲大陸）於HSBC SFH (France)的100%擁有權權益及其於Crédit Logement的3%擁有權權益。

2023年第一季，計劃交易能否完成並不明朗，原因是法國大幅加息，導致完成交易時買方預期須支付的資金金額增加。鑑於出售交易能否完成有欠明朗，我們須根據IFRS 5的規定更改法國零售銀行業務的會計分類，不再將之列為持作出售用途，導致須為之前就出售確認的減值撥回21億美元。之前確認的4億美元相關商譽減值則尚未撥回。

2023年6月14日，滙豐（歐洲大陸）與買方就出售條款的若干潛在變動簽訂進一步諒解備忘錄，旨在讓買方能夠達到其未來資本要求，並取得監管機構批准進行交易。預計潛在變動包括：滙豐（歐洲大陸）保留原先計劃作為出售一部分而轉讓的住宅及其他貸款75億美元、將相當於保留貸款組合賬面值的現金金額納入出售範圍，以及參考完成時的相關現行市值設定轉讓業務的資產淨值。此外，視乎完成時的現行市值，滙豐（歐洲大陸）可收取利潤參與權益，以換取向My Money Group的最終控股公司投入資本，令完成時交付的實際資產淨值與根據利潤參與權益作出的投資合共不超過17.68億歐元。潛在變動亦包括保留CCF品牌、訂立長期協議將CCF品牌授予買方，及與買家就保險及資產管理分銷協議作出若干增補。是項交易仍有待各自勞資委員會進行資訊交流和諮詢，並須經監管機構批准，而雙方的目標是於2024年1月1日完成交易。

鑑於上述潛在變動，於業務重新分類為持作出售用途後，預期交易將導致集團確認估計高達20億歐元（22億美元）的除稅前虧損。假如證明交易進展足以支持交易達到有機會順利完成的適當水平，預期上述虧損將於2023年下半年產生。一旦達到上述水平，出售用途業務組合將會重新分類為持作出售用途，並於各報告期按賬面金額或公允值的較低者減去出售成本後重新計量。先前未確認的任何餘下損益及撥回任何餘下遞延稅項資產與負債的損益，均於完成時確認。

就出售虧損提撥準備的稅項及會計處理產生暫時差異，因此於2023年6月30日確認遞延稅項負債4億美元，有關金額可於2021年法國報稅表中扣除，但須於出售用途業務組合根據IFRS 5分類為持作出售用途時方會入賬，屆時將會撥回遞延稅項負債。

#### 協議出售加拿大銀行業務

2022年11月29日，滙豐控股有限公司宣布旗下全資附屬公司HSBC Overseas Holdings (UK) Limited就出售加拿大銀行業務達成協議，將業務售予加拿大皇家銀行。該交易預計將於2024年第一季完成，但須取得監管機構及政府批准。

出售增益估計為53億美元，大部分將於交易完成時確認，並減去集團在交易完成前確認的盈利。出售項目估計的除稅前利潤將通過合併加拿大滙豐業績至集團財務報表（2022年6月30日資產淨值參考日至交易完成為止）進行確認，餘下出售增益則於交易完成時確認。交易完成時確認的增益無須納稅。於2023年6月30日，872億美元資產總額及804億美元負債總額符合IFRS 5分類為持作出售用途的準則。

#### 計劃出售希臘分行業務

2022年5月24日，滙豐（歐洲大陸）就出售希臘分行業務簽署買賣協議，將業務出售予Pancrēta Bank SA。我們於2022年第二季根據IFRS 5將業務組合重新分類為持作出售用途後，確認包括商譽減值在內的1億美元虧損。於2023年6月30日，出售用途業務組合包括3億美元客戶貸款及15億美元客戶賬項。



計劃出售俄羅斯業務

HSBC Europe BV ( 英國滙豐銀行有限公司的全資附屬公司 ) 對俄羅斯的業務作出策略性審視後，於2022年6月30日就計劃出售旗下全資附屬公司 HSBC Bank (RR) ( Limited Liability Company ) 簽訂協議。該交易須待監管機構及政府批准方能完成。我們於2022年根據IFRS 5將該項業務重新分類為持作出售用途後，確認3億美元的計劃出售虧損。交易現時預計將於2023年下半年完成。於2023年6月30日，是項業務繼續分類為持作出售用途。

計劃合併阿曼業務

2022年11月15日，HSBC Bank Oman SAOG 與Sohar International Bank SAOG訂立具約束力合併協議，據此，兩家銀行同意採取必要步驟合併，將HSBC Bank Oman併入Sohar International Bank。2023年2月5日，HSBC Bank Oman接獲通知，其合併建議已獲阿曼中央銀行批准。2023年6月20日，HSBC Bank Oman與Sohar International Bank股東分別於其特別股東大會上批准合併。合併預計將於2023年第三季完成。合併完成後，HSBC Bank Oman的所有資產與負債將轉移至Sohar International Bank，而HSBC Bank Oman將隨即解散，其股東有權收取現金及 / 或Sohar International Bank的股份作為代價。此外，中東滙豐銀行有限公司計劃在阿曼成立新的批發銀行分行，但計劃有待監管機構批准。於2023年6月30日，60億美元資產及53億美元負債根據IFRS 5重新分類為持有出售用途。

於2023年6月30日，持作出售用途業務組合之主要資產類別及相關負債載列如下 ( 包括已分配的減值虧損 )：

|                                   | 加拿大<br>百萬美元             | 阿曼<br>百萬美元             | 其他<br>百萬美元             | 總計<br>百萬美元              |
|-----------------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|
| <strong>持作出售用途業務組合之資產</strong>    |                         |                        |                        |                         |
| 現金及於中央銀行之結餘                       | 3,541                   | 576                    | 1,109                  | 5,226                   |
| 交易用途資產                            | 2,273                   | —                      | 6                      | 2,279                   |
| 指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產            | 15                      | —                      | —                      | 15                      |
| 衍生工具                              | 584                     | —                      | 1                      | 585                     |
| 同業貸款                              | 76                      | 891                    | 182                    | 1,149                   |
| 客戶貸款                              | 55,932                  | 2,975                  | 303                    | 59,210                  |
| 反向回購協議 — 非交易用途                    | 3,254                   | —                      | 125                    | 3,379                   |
| 金融投資 <sup>1</sup>                 | 17,424                  | 1,418                  | 21                     | 18,863                  |
| 商譽                                | 225                     | —                      | —                      | 225                     |
| 預付款項、應計收益及其他資產                    | 3,913                   | 128                    | 23                     | 4,064                   |
| <strong>於2023年6月30日之資產總值</strong> | <strong>87,237</strong> | <strong>5,988</strong> | <strong>1,770</strong> | <strong>94,995</strong> |
| <strong>持作出售用途業務組合之負債</strong>    |                         |                        |                        |                         |
| 交易用途負債                            | 1,903                   | —                      | 2                      | 1,905                   |
| 同業存放                              | 175                     | 77                     | 1                      | 253                     |
| 客戶賬項                              | 59,813                  | 4,878                  | 1,463                  | 66,154                  |
| 回購協議 — 非交易用途                      | 2,615                   | —                      | —                      | 2,615                   |
| 衍生工具                              | 788                     | —                      | —                      | 788                     |
| 已發行債務證券                           | 9,127                   | —                      | —                      | 9,127                   |
| 後償負債                              | 8                       | —                      | —                      | 8                       |
| 應計項目、遞延收益及其他負債                    | 5,975                   | 383                    | 33                     | 6,391                   |
| <strong>於2023年6月30日之負債總額</strong> | <strong>80,404</strong> | <strong>5,338</strong> | <strong>1,499</strong> | <strong>87,241</strong> |
|                                   |                         |                        |                        |                         |
| 預計完成日期                            | 2024年上半年                | 2023年下半年               |                        |                         |
| 營業類別                              | 所有環球業務                  | 所有環球業務                 |                        |                         |

1 包括按公允值計入其他全面收益之金融投資121.19億美元及按已攤銷成本計量之債務工具67.44億美元。

業務收購

英國矽谷銀行有限公司 ( 現稱HSBC Innovation Bank Limited )

2023年3月，HSBC UK Bank plc收購英國矽谷銀行有限公司 ( 「英國矽谷銀行」 )，並於2023年6月更改其法律實體之名稱為HSBC Innovation Bank Limited。是項收購以現有資源提供資金，並將英國矽谷銀行的員工、資產及負債納入滙豐的資產組合。於收購時，我們對所購買資產及負債的公允值進行初步評估。我們於2023年3月13日建立期初資產負債表，並應用公允值評估的結果，導致資產淨值減少2億美元。暫計收購增益15億美元指所支付1英鎊代價與所收購資產淨值之間的差額。詳細盡職審查將於收購後12個月內進行，其後有關增益或會在IFRS 3「業務合併」容許的情況下有所變動。

2023年3月13日至2023年6月30日期間，HSBC Innovation Bank Limited為集團貢獻1.46億美元收入及6,600萬美元除稅後利潤。根據IFRS 3「業務合併」的披露規定，假如集團於2023年1月1日收購HSBC Innovation Bank Limited並計入集團業績，管理層估計截至2023年6月30日止六個月，集團綜合收入將為370.24億美元，而集團綜合除稅後利潤將為181.49 億美元。在釐定上述金額時，管理層假設假如於2023年1月1日進行收購，因收購而產生的公允值調整相同。

業務合併詳情如下：

|                | 於2023年<br>3月13日<br>百萬美元 |
|----------------|-------------------------|
| 所收購資產之公允值      | 11,291                  |
| 所收購負債之公允值      | (9,784)                 |
| 所收購資產淨值之公允值    | 1,507                   |
| 收購時的暫計增益       | 1,507                   |
| 已轉移之代價 (以現金結算) | —                       |
| 所收購之現金及等同現金項目  | 1,243                   |
| 收購時之現金流入淨額     | 1,243                   |

16 採用IFRS 17之影響

2023年1月1日，集團採用IFRS 17「保單」，並按照該準則的要求追溯應用有關規定，比較數字自2022年1月1日過渡日期起予以重列。根據IFRS 17，有效長期業務現值（「PVIF」）有形資產不會提前確認。相反，保單負債的計量以保單組別為基礎，並計及履約現金流及代表未賺取利潤的合約服務收益。過渡至IFRS 17對集團綜合財務報表的影響是於2022年1月1日的股東權益總額減少104.59億美元。集團過往採用的IFRS 4會計方法會提前確認利潤，但有別於此，IFRS 17會於保單組別預計保障期提供服務時在合約服務收益內以遞延方式循序漸進地在收入中確認利潤。確認條件緊苛合約產生的虧損不會遞延處理，而是即時於收益表中確認。對集團綜合財務報表、收益表及其他全面收益的影響在下文列表呈列。

有關採用IFRS 17的影響，詳情載於第115頁附註1「編製基準及重大會計政策」及2023年5月2日刊發的《過渡至IFRS 17「保單」報告》。

過渡至IFRS 17對集團於2022年1月1日綜合資產負債表之影響

|                            | IFRS 4<br>百萬美元 | 移除PVIF<br>及IFRS 4<br>百萬美元 | 調整IFRS 9<br>列賬方式的<br>重新計量<br>影響<br>百萬美元 | 符合<br>IFRS 17<br>之現金流<br>百萬美元 | IFRS 17 合<br>約服務收益<br>百萬美元 | 稅務影響<br>百萬美元 | IFRS 17<br>百萬美元 | 變動總額<br>百萬美元 |
|----------------------------|----------------|---------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------|----------------------------|--------------|-----------------|--------------|
| 資產                         |                |                           |                                         |                               |                            |              |                 |              |
| 指定及其他強制性按公允值計入損益賬之<br>金融資產 | 49,804         | —                         | 60,991                                  | —                             | —                          | —            | 110,795         | 60,991       |
| 同業貸款                       | 83,136         | —                         | (569)                                   | —                             | —                          | —            | 82,567          | (569)        |
| 客戶貸款                       | 1,045,814      | —                         | (1,280)                                 | —                             | —                          | —            | 1,044,534       | (1,280)      |
| 金融投資                       | 446,274        | —                         | (54,269)                                | —                             | —                          | —            | 392,005         | (54,269)     |
| 商譽及無形資產                    | 20,622         | (9,453)                   | —                                       | —                             | —                          | —            | 11,169          | (9,453)      |
| 遞延稅項資產                     | 4,624          | —                         | —                                       | —                             | —                          | 808          | 5,432           | 808          |
| 所有其他資產                     | 1,307,665      | (4,468)                   | —                                       | 4,198                         | (105)                      | —            | 1,307,290       | (375)        |
| 資產總值                       | 2,957,939      | (13,921)                  | 4,873                                   | 4,198                         | (105)                      | 808          | 2,953,792       | (4,147)      |
| 負債及股東權益                    |                |                           |                                         |                               |                            |              |                 |              |
| 負債                         |                |                           |                                         |                               |                            |              |                 |              |
| 保單未決賠款                     | 112,745        | (112,745)                 | —                                       | 109,393                       | 9,914                      | —            | 119,307         | 6,562        |
| 遞延稅項負債                     | 4,673          | —                         | —                                       | —                             | —                          | (1,379)      | 3,294           | (1,379)      |
| 所有其他負債                     | 2,633,744      | 78                        | —                                       | 1,102                         | (51)                       | —            | 2,634,873       | 1,129        |
| 負債總額                       | 2,751,162      | (112,667)                 | —                                       | 110,495                       | 9,863                      | (1,379)      | 2,757,474       | 6,312        |
| 股東權益總額                     | 198,250        | 92,738                    | 4,558                                   | (99,631)                      | (8,847)                    | 1,947        | 189,015         | (9,235)      |
| 非控股股東權益                    | 8,527          | 6,008                     | 315                                     | (6,666)                       | (1,121)                    | 240          | 7,303           | (1,224)      |
| 各類股東權益總額                   | 206,777        | 98,746                    | 4,873                                   | (106,297)                     | (9,968)                    | 2,187        | 196,318         | (10,459)     |
| 負債及各類股東權益總額                | 2,957,939      | (13,921)                  | 4,873                                   | 4,198                         | (105)                      | 808          | 2,953,792       | (4,147)      |

過渡因素

移除PVIF及IFRS 4餘額

根據IFRS 4，此前於「商譽及無形資產」項下呈報PVIF無形資產94.53億美元，來自提前確認與有效保單相關的日後利潤。過渡至IFRS 17後，日後利潤在合約服務收益中作遞延處理，因此不再呈報PVIF。其他IFRS 4保單資產（上表列示於「所有其他資產」項內）及保單未決賠款則在過渡時移除，並以IFRS 17餘額替代。

調整IFRS 9資產列賬方式

貸款18.49億美元及債務證券532.01億美元（兩者均支持相關保險負債）已調整列賬方式，由已攤銷成本類別轉為按公允值計入損益賬。支持保險負債的債務證券10.68億美元已由按公允值計入其他全面收益重新分類為按公允值計入損益賬。調整列賬方式的目的，是讓資產會計方法更妥善配合相關保險負債的估值。按已攤銷成本計量的資產調整列賬方式帶來資產淨增長48.73億美元，原因是過渡安排的公允值計量數額高於此前的已攤銷成本賬面值。



## 確認IFRS 17履約現金流

根據IFRS 17，保單未決賠款的計量以保單組合為基礎，並包括履行保單責任的負債，例如保費、支出、保險利益及索償（包括投保人回報及擔保成本）。此等款額（連同非金融風險的風險調整）在保單未決賠款的履約現金流部分列賬。

## 確認IFRS 17合約服務收益

合約服務收益是保單未決賠款的一個組成部分，代表於預計保障期間撥回損益賬的保單相關未賺取日後利潤。

## 稅務影響

遞延稅項負債的移除主要是相關PVIF無形資產移除所致，在適當情況下，新IFRS 17會計餘額與其相關稅務基數之間的臨時差額會呈報新遞延稅項資產。

過渡至IFRS 17對集團截至2022年6月30日止六個月列賬基準綜合收益表之影響

|                                      | IFRS 4<br>百萬美元 | 移除PVIF<br>及IFRS 4<br>百萬美元 | 調整<br>IFRS 9<br>列賬方式<br>的重新<br>計量影響<br>百萬美元 | 保險財務<br>收益 /<br>支出<br>百萬美元 | IFRS 17<br>合約服務<br>收益<br>百萬美元 | 條件繁苛<br>合約<br>百萬美元 | 經驗差異<br>及其他<br>百萬美元 | 可歸屬支出<br>百萬美元 | 稅務影響<br>百萬美元 | IFRS 17<br>百萬美元 |
|--------------------------------------|----------------|---------------------------|---------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|--------------------|---------------------|---------------|--------------|-----------------|
| 淨利息收益                                | 14,451         | —                         | (1,066)                                     | —                          | —                             | —                  | —                   | —             | —            | 13,385          |
| 費用收益淨額                               | 6,064          | —                         | —                                           | —                          | —                             | —                  | —                   | 164           | —            | 6,228           |
| 持作交易用途或按公允值予以管理之<br>金融工具淨收益          | 4,921          | —                         | (65)                                        | —                          | —                             | —                  | —                   | —             | —            | 4,856           |
| 按公允值計入損益賬之保險業務資產<br>及負債（包括相關衍生工具）淨支出 | (3,051)        | —                         | (8,798)                                     | —                          | —                             | —                  | —                   | —             | —            | (11,849)        |
| 保費收益淨額                               | 7,646          | (7,646)                   | —                                           | —                          | —                             | —                  | —                   | —             | —            | —               |
| 保險財務收益 / （支出）                        | —              | —                         | —                                           | 11,773                     | —                             | —                  | —                   | —             | —            | 11,773          |
| 保險服務業績                               | —              | —                         | —                                           | —                          | 459                           | (120)              | 31                  | —             | —            | 370             |
| — 保險收入                               | —              | —                         | —                                           | —                          | 459                           | —                  | 521                 | —             | —            | 980             |
| — 保險服務支出                             | —              | —                         | —                                           | —                          | —                             | (120)              | (490)               | —             | —            | (610)           |
| 其他營業收益 / （虧損）                        | 654            | (892)                     | —                                           | 52                         | —                             | —                  | (32)                | —             | —            | (218)           |
| 營業收益總額                               | 30,685         | (8,538)                   | (9,929)                                     | 11,825                     | 459                           | (120)              | (1)                 | 164           | —            | 24,545          |
| 已支付保險賠償和利益及投保人負債變動<br>之淨額            | (5,449)        | 5,449                     | —                                           | —                          | —                             | —                  | —                   | —             | —            | —               |
| 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備<br>變動之營業收益淨額      | 25,236         | (3,089)                   | (9,929)                                     | 11,825                     | 459                           | (120)              | (1)                 | 164           | —            | 24,545          |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備變動                    | (1,090)        | —                         | 3                                           | —                          | —                             | —                  | —                   | —             | —            | (1,087)         |
| 營業收益淨額                               | 24,146         | (3,089)                   | (9,926)                                     | 11,825                     | 459                           | (120)              | (1)                 | 164           | —            | 23,458          |
| 營業支出總額                               | (16,419)       | —                         | —                                           | —                          | —                             | —                  | —                   | 292           | —            | (16,127)        |
| 營業利潤                                 | 7,727          | (3,089)                   | (9,926)                                     | 11,825                     | 459                           | (120)              | (1)                 | 456           | —            | 7,331           |
| 應佔聯營及合資公司利潤                          | 1,449          | —                         | —                                           | —                          | —                             | —                  | —                   | —             | —            | 1,449           |
| 除稅前利潤                                | 9,176          | (3,089)                   | (9,926)                                     | 11,825                     | 459                           | (120)              | (1)                 | 456           | —            | 8,780           |
| 稅項支出                                 | 39             | —                         | —                                           | —                          | —                             | —                  | —                   | —             | 112          | 151             |
| 本期利潤                                 | 9,215          | (3,089)                   | (9,926)                                     | 11,825                     | 459                           | (120)              | (1)                 | 456           | 112          | 8,931           |

## 過渡因素

### 移除基於IFRS 4的收入項目

由於移除PVIF無形資產及IFRS 4業績，此前在其他營業收益項下列賬的截至2022年6月30日止六個月的相關收入8.92億美元，現根據IFRS 17不再列賬。這包括從估值調整和經驗差異中移除新承保業務價值和PVIF無形資產的變動。

實施IFRS 17時，已引入與保單會計法相關的新收益表項目。因此，此前列賬的IFRS 4項目「保費收益淨額」和「已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額」亦已移除。

### 調整IFRS 9列賬方式

支持相關保險負債的金融資產經調整列賬方式後，列入按公允值計入損益賬類別，相關收益表呈報方式亦有變動。根據我們此前基於IFRS 4的報告慣例，此等資產在截至2022年6月30日止六個月產生10.66億美元利息收益，其在IFRS 17的規定下不再於淨利息收益項下呈報。在利息收益與投保人分享的情況下，有關投保人分擔責任此前列入「已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額」項下。

調整列賬方式為按公允值計入損益賬後，來自相關資產公允值變動的損益，連同所賺取的利息收益，均在「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」項下呈報。與IFRS 4基準相似，IFRS 17會計法亦允許對銷處理。此對銷額根據IFRS 4在賠償項下呈報，根據IFRS 17則於下文所述「保險財務收益 / （支出）」項下呈報。

## 引入IFRS 17收益表

### 保險財務收益 / ( 支出 )

截至2022年6月30日止六個月的保險財務收益 / ( 支出 ) 金額為117.73億美元，反映貨幣時間值及金融風險之影響和變動所產生的保單賬面值變動。於採用浮動費用法的保單 ( 佔滙豐保單逾90% )，保險財務收益 / ( 支出 ) 包括相關項目的公允值變動 ( 不包括追加和退出保險 )，因此對支持保單的相關資產所賺取的投資收益有抵銷影響，其中包括對過渡安排中調整列賬方式為按公允值計入損益賬的資產所產生損益有抵銷影響，此類資產現時列入「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」項下。

### 合約服務收益

有效業務相關合約服務收益的撥回會確認收入 ( 2022年的分配比率約為9% )。合約服務收益撥回主要受投資服務的固定計量分配方法影響，但可能隨時間變化，主要是多項因素 ( 例如新承保業務、相關資產實際回報水平變動，或假設變動 ) 均可導致資產負債表中呈報的合約服務收益總額出現變動。

### 條件繁苛合約

條件繁苛合約之虧損在產生時計入收益表。

### 經驗差異及其他

經驗差異及其他反映作為保險收入一部分呈報的預期支出、賠償及獲取保單現金流追償額。這會抵銷期內產生的實際支出和賠償以及獲取保單現金流攤銷，後者作為保險服務支出的一部分呈列。

### 可歸屬支出

直接可歸屬支出為已識別保單組合的處理和履約相關成本。此等成本包括在處理保單的過程中支付予第三方的分銷費用，以及列入履約現金流而不再列示於營業支出項下的固定及浮動日常支出的適當份額。

### 過渡至IFRS 17對集團全面收益之影響

|                       | 截至下列日期止半年       |                 |                 |                |
|-----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
|                       | 2022年<br>12月31日 | 2022年<br>12月31日 | 2022年<br>6月30日  | 2022年<br>6月30日 |
|                       | IFRS 17<br>百萬美元 | IFRS 4<br>百萬美元  | IFRS 17<br>百萬美元 | IFRS 4<br>百萬美元 |
| 期初之各類股東權益總額           | 186,105         | 196,690         | 196,318         | 206,777        |
| 其中                    |                 |                 |                 |                |
| – 保留盈利                | 140,860         | 150,417         | 135,236         | 144,458        |
| – 按公允值計入其他全面收益之金融資產儲備 | (6,011)         | (5,354)         | 49              | (634)          |
| – 保險財務儲備              | 664             | —               | (696)           | —              |
| 本期利潤                  | 7,318           | 7,455           | 8,931           | 9,215          |
| 按公允值計入其他全面收益之債務工具     | (986)           | (561)           | (6,246)         | (4,907)        |
| 指定按公允值計入其他全面收益之股權工具   | (51)            | (51)            | 158             | 158            |
| 在其他全面收益確認之保險財務收益      | 415             | —               | 1,360           | —              |
| 本期其他全面支出 ( 除稅淨額 )     | (4,090)         | (3,990)         | (7,801)         | (7,950)        |
| 本期全面 ( 支出 ) / 收益總額    | 2,606           | 2,853           | (3,598)         | (3,484)        |
| 其他變動                  | (3,514)         | (3,515)         | (6,615)         | (6,603)        |
| 期末之各類股東權益總額           | 185,197         | 196,028         | 186,105         | 196,690        |

## 過渡因素

### 保險財務儲備

保險財務儲備反映法國保險業務採用其他全面收益選項的影響。支持該等合約的相關資產按公允值計入其他全面收益。在此選項下，相關項目僅等同已確認收支的金額包括在財務收支之內，因而撇除收益表的會計錯配。此等保單的其餘財務收支於其他全面收益確認。於過渡日期，集團確認保險財務儲備6.96億美元，而於過渡後，集團於截至2022年6月30日止六個月錄得除稅後增益13.6億美元，於截至2022年12月31日止六個月則錄得除稅後增益4.15億美元。過渡時入賬的計入其他全面收益儲備公允值抵銷6.83億美元，代表支持有關保險負債的資產之累計公允值變動，截至2022年6月30日止六個月的相關除稅後虧損為14.39億美元，而截至2022年12月31日止六個月的相關除稅後虧損則為4.59億美元，已於計入其他全面收益儲備的公允值入賬。

集團於過渡日期及2022年12月31日之綜合資產負債表

|                     | IFRS 17          |                  | IFRS 4           |                  |
|---------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                     | 2022年            | 2022年            | 2022年            | 2021年            |
|                     | 12月31日           | 1月1日             | 12月31日           | 12月31日           |
|                     | 百萬美元             | 百萬美元             | 百萬美元             | 百萬美元             |
| <b>資產</b>           |                  |                  |                  |                  |
| 現金及於中央銀行之結餘         | 327,002          | 403,018          | 327,002          | 403,018          |
| 向其他銀行託收中之項目         | 7,297            | 4,136            | 7,297            | 4,136            |
| 香港政府負債證明書           | 43,787           | 42,578           | 43,787           | 42,578           |
| 交易用途資產              | 218,093          | 248,842          | 218,093          | 248,842          |
| 指定及其他強制性按公允值計量之金融資產 | 100,101          | 110,795          | 45,063           | 49,804           |
| 衍生工具                | 284,159          | 196,882          | 284,146          | 196,882          |
| 同業貸款                | 104,475          | 82,567           | 104,882          | 83,136           |
| 客戶貸款                | 923,561          | 1,044,534        | 924,854          | 1,045,814        |
| 反向回購協議 — 非交易用途      | 253,754          | 241,648          | 253,754          | 241,648          |
| 金融投資                | 364,726          | 392,005          | 425,564          | 446,274          |
| 持作出售用途資產            | 115,919          | 3,411            | 115,919          | 3,411            |
| 預付款項、應計收益及其他資產      | 156,149          | 136,196          | 156,866          | 136,571          |
| 本期稅項資產              | 1,230            | 970              | 1,230            | 970              |
| 於聯營及合資公司之權益         | 29,254           | 29,609           | 29,254           | 29,609           |
| 商譽及無形資產             | 11,419           | 11,169           | 21,321           | 20,622           |
| 遞延稅項資產              | 8,360            | 5,432            | 7,498            | 4,624            |
| <b>資產總值</b>         | <b>2,949,286</b> | <b>2,953,792</b> | <b>2,966,530</b> | <b>2,957,939</b> |
| <b>負債及股東權益</b>      |                  |                  |                  |                  |
| <b>負債</b>           |                  |                  |                  |                  |
| 香港紙幣流通額             | 43,787           | 42,578           | 43,787           | 42,578           |
| 同業存放                | 66,722           | 101,152          | 66,722           | 101,152          |
| 客戶賬項                | 1,570,303        | 1,710,574        | 1,570,303        | 1,710,574        |
| 回購協議 — 非交易用途        | 127,747          | 126,670          | 127,747          | 126,670          |
| 向其他銀行傳送中之項目         | 7,864            | 5,214            | 7,864            | 5,214            |
| 交易用途負債              | 72,353           | 84,904           | 72,353           | 84,904           |
| 指定按公允值列賬之金融負債       | 127,321          | 145,503          | 127,327          | 145,502          |
| 衍生工具                | 285,762          | 191,064          | 285,764          | 191,064          |
| 已發行債務證券             | 78,149           | 78,557           | 78,149           | 78,557           |
| 持作出售用途業務組合之負債       | 114,597          | 9,005            | 114,597          | 9,005            |
| 應計項目、遞延收益及其他負債      | 134,313          | 115,900          | 133,240          | 114,773          |
| 本期稅項負債              | 1,135            | 699              | 1,135            | 698              |
| 保單未決賠款              | 108,816          | 119,307          | 114,844          | 112,745          |
| 準備                  | 1,958            | 2,566            | 1,958            | 2,566            |
| 遞延稅項負債              | 972              | 3,294            | 2,422            | 4,673            |
| 後償負債                | 22,290           | 20,487           | 22,290           | 20,487           |
| <b>負債總額</b>         | <b>2,764,089</b> | <b>2,757,474</b> | <b>2,770,502</b> | <b>2,751,162</b> |
| <b>股東權益</b>         |                  |                  |                  |                  |
| 已催繳股本               | 10,147           | 10,316           | 10,147           | 10,316           |
| 股份溢價賬               | 14,664           | 14,602           | 14,664           | 14,602           |
| 其他股權工具              | 19,746           | 22,414           | 19,746           | 22,414           |
| 其他儲備                | (9,133)          | 6,447            | (9,141)          | 6,460            |
| 保留盈利                | 142,409          | 135,236          | 152,068          | 144,458          |
| <b>股東權益總額</b>       | <b>177,833</b>   | <b>189,015</b>   | <b>187,484</b>   | <b>198,250</b>   |
| 非控股股東權益             | 7,364            | 7,303            | 8,544            | 8,527            |
| <b>各類股東權益總額</b>     | <b>185,197</b>   | <b>196,318</b>   | <b>196,028</b>   | <b>206,777</b>   |
| <b>負債及各類股東權益總額</b>  | <b>2,949,286</b> | <b>2,953,792</b> | <b>2,966,530</b> | <b>2,957,939</b> |

17 結算日後事項

2023年7月28日，滙豐（歐洲大陸）完成出售希臘分行業務予Pancreta Bank SA。我們於2022年第二季根據IFRS 5將業務組合重新分類為持作出售用途後，確認包括商譽減值在內的1億美元虧損。

誠如附註3所述，董事於2023年8月1日批准就截至2023年12月31日止財政年度派發2023年第二次股息每股普通股0.1美元。2023年8月1日，滙豐控股公布一項股份回購計劃，購買總值最多達20億美元的普通股。預期回購將於短期內展開，並於三個月內完成。

18 《2023年中期業績報告》及法定賬目

本《2023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。本《2023年中期業績報告》已於2023年8月1日獲董事會通過。載於《2023年中期業績報告》的未經審核簡明中期財務報表已由集團核數師PricewaterhouseCoopers LLP（「PwC」）根據英國財務報告評議會所頒布以供在英國使用之《國際審閱業務準則（英國）》第2410號：「企業獨立核數師對中期財務資料的審閱」內的指引進行審閱。滙豐控股有限公司截至2022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PwC已就該等賬目發出無保留意見報告，當中並無提述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

## 目錄

|     |                  |     |                          |
|-----|------------------|-----|--------------------------|
| 141 | 1 董事權益           | 147 | 10 《盈利公布》                |
| 143 | 2 僱員股份計劃         | 147 | 11 全年業績                  |
| 145 | 3 股份回購           | 147 | 12 企業管治                  |
| 146 | 4 其他股權工具         | 148 | 13 董事資料變更詳情              |
| 146 | 5 須予公布之股本權益      | 148 | 14 持續經營基準                |
| 146 | 6 買賣滙豐控股上市證券     | 148 | 15 電話及網上買賣股份服務           |
| 147 | 7 2023年第二次股息     | 148 | 16 股份代號                  |
| 147 | 8 優先股之股息         | 148 | 17 《2023年中期業績報告》及股東查詢和通訊 |
| 147 | 9 2023年建議派發之各次股息 |     |                          |

## 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2023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2023年1月1日<br>或獲委任日期<br>(如屬較後日期) |           | 於2022年6月30日或退任日期 (如屬較早日期) |                |     |           |
|------------------------------------|----------------------------------|-----------|---------------------------|----------------|-----|-----------|
|                                    | 權益總計                             | 實益擁有人     | 18歲以下之<br>子女或配偶           | 與另一位人士<br>共同擁有 | 受託人 | 權益總計      |
| <b>滙豐控股普通股</b>                     |                                  |           |                           |                |     |           |
| 鮑哲鈺 <sup>1</sup>                   | 15,000                           | 15,000    | —                         | —              | —   | 15,000    |
| 段小纓 <sup>1</sup>                   | 15,000                           | 15,000    | —                         | —              | —   | 15,000    |
| 艾橋智 <sup>2</sup> (於2023年1月1日起出任董事) | 572,575                          | 689,181   | —                         | —              | —   | 689,181   |
| 范貝恩                                | 15,000                           | 15,000    | —                         | —              | —   | 15,000    |
| 傅偉思 <sup>1</sup>                   | 115,000                          | 115,000   | —                         | —              | —   | 115,000   |
| 古肇華 <sup>1</sup>                   | 15,000                           | —         | —                         | 15,000         | —   | 15,000    |
| 麥浩智 <sup>1</sup>                   | 15,000                           | 15,000    | —                         | —              | —   | 15,000    |
| 莫佩娜 (於2023年3月1日起出任董事)              | —                                | —         | —                         | —              | —   | —         |
| 梅愛苓 <sup>1</sup>                   | 75,000                           | 75,000    | —                         | —              | —   | 75,000    |
| 聶德偉                                | 50,000                           | —         | 50,000                    | —              | —   | 50,000    |
| 祈耀年 <sup>2</sup>                   | 1,422,650                        | 1,620,739 | —                         | —              | —   | 1,620,739 |
| 戴國良 <sup>1,3</sup> (於2023年5月5日退任)  | 66,515                           | 32,800    | 11,965                    | 21,750         | —   | 66,515    |
| 杜嘉祺                                | 307,352                          | 307,352   | —                         | —              | —   | 307,352   |

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股權益及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2023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 – 4,892,153股；及艾橋智 – 1,878,652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0.01%。

3 戴國良作為託管人持有11,965股非實益權益。

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143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

|                       |      |                | 滙豐控股普通股                 |                          |         |                            |       |                |       |                     |
|-----------------------|------|----------------|-------------------------|--------------------------|---------|----------------------------|-------|----------------|-------|---------------------|
|                       |      |                | 於下列日期<br>持有之獎勵          | 截至2023年6月30日止<br>期間授出之獎勵 |         | 截至2023年6月30日止<br>期間實際授出之獎勵 |       | 於下列日期<br>持有之獎勵 |       |                     |
|                       |      |                |                         | 2023年<br>1月1日            | 數目      | 貨幣價值                       | 數目    |                | 貨幣價值  |                     |
|                       |      |                |                         |                          | 千英鎊     |                            | 千英鎊   |                |       |                     |
| 祈耀年                   | 授出日期 | 可實際授出獎勵<br>之年份 | 2017年2月27日 <sup>1</sup> | 2020至2024年               | 37,086  | —                          | —     | 19,097         | 110   | 19,375 <sup>2</sup> |
|                       |      |                | 2018年2月26日 <sup>3</sup> | 2021至2025年               | 64,515  | —                          | —     | 21,504         | 122   | 43,011              |
|                       |      |                | 2019年2月25日 <sup>4</sup> | 2022至2026年               | 112,468 | —                          | —     | 28,117         | 161   | 84,351              |
|                       |      |                | 2020年2月24日 <sup>5</sup> | 2023至2027年               | 201,702 | —                          | —     | 40,340         | 231   | 161,362             |
|                       |      |                | 2023年2月27日 <sup>6</sup> | 2023年                    | —       | 170,206                    | 1,077 | 170,206        | 1,077 | —                   |
| 艾橋智<br>(於2023年1月1日上任) |      |                | 2019年2月25日 <sup>7</sup> | 2020至2024年               | 34,386  | —                          | —     | 17,193         | 99    | 17,193              |
|                       |      |                | 2020年2月24日 <sup>5</sup> | 2023至2027年               | 147,661 | —                          | —     | 29,532         | 169   | 118,129             |
|                       |      |                | 2021年3月1日 <sup>8</sup>  | 2024至2028年               | 305,523 | —                          | —     | —              | —     | 305,523             |
|                       |      |                | 2022年2月28日 <sup>9</sup> | 2025至2029年               | 273,163 | —                          | —     | —              | —     | 273,163             |
|                       |      |                | 2023年2月27日 <sup>6</sup> | 2023年                    | —       | 112,568                    | 712   | 112,568        | 712   | —                   |

- 1 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。第四批獎勵於2023年3月13日按市值5.7362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。最接近獎勵實際授出日期前，股份之收市價為5.926英鎊。
- 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。第三批獎勵於2023年3月14日按市值5.671英鎊實際授出。最接近獎勵實際授出日期前，股份之收市價為5.681英鎊。
- 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。第二批獎勵於2023年3月13日按市值5.7362英鎊實際授出。最接近獎勵實際授出日期前，股份之收市價為5.926英鎊。
- 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。獎勵將分五等分每年實際授出。首批獎勵於2023年3月13日按市值5.7362英鎊實際授出。最接近獎勵實際授出日期前，股份之收市價為5.926英鎊。
- 6 非遞延獎勵於2023年2月27日按市值6.3277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。於2023年2月27日授出獎勵日期前，股份之收市價為6.357英鎊。按IFRS 2會計準則計算，於2023年2月27日所授出獎勵之公允值為6.318英鎊。最接近獎勵實際授出日期前，股份之收市價為6.357英鎊。
- 7 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六個月。獎勵將分五等分每年實際授出。第四批獎勵於2023年3月13日按市值5.7362英鎊實際授出。最接近獎勵實際授出日期前，股份之收市價為5.926英鎊。
- 8 於2021年3月1日授出獎勵當日，每股市值為4.262英鎊。獎勵將分五等分自2024年起每年實際授出。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。
- 9 於2022年2月28日授出獎勵當日，每股市值為5.38英鎊。獎勵將分五等分自2025年起每年實際授出。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。



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

|      |                         |            | 滙豐控股普通股                         |                          |             |                            |             |                                  |
|------|-------------------------|------------|---------------------------------|--------------------------|-------------|----------------------------|-------------|----------------------------------|
|      |                         |            | 於下列日期<br>持有之獎勵<br>2023年<br>1月1日 | 截至2023年6月30日止<br>期間授出之獎勵 |             | 截至2023年6月30日止<br>期間實際授出之獎勵 |             | 於下列日期<br>持有之獎勵<br>2023年<br>6月30日 |
| 授出日期 | 可實際授出<br>獎勵之年份          |            |                                 | 數目                       | 貨幣價值<br>千英鎊 | 數目                         | 貨幣價值<br>千英鎊 |                                  |
| 祈耀年  | 2021年3月1日 <sup>1</sup>  | 2024至2028年 | 1,118,554                       | —                        | —           | —                          | —           | 1,118,554                        |
|      | 2022年2月28日 <sup>1</sup> | 2025至2029年 | 983,339                         | —                        | —           | —                          | —           | 983,339                          |
|      | 2023年2月27日 <sup>2</sup> | 2026至2030年 | —                               | 861,422                  | 5,451       | —                          | —           | 861,422                          |
| 艾橋智  | 2022年2月28日 <sup>1</sup> | 2025至2029年 | 223,989                         | —                        | —           | —                          | —           | 223,989                          |
|      | 2023年2月27日 <sup>2</sup> | 2026至2030年 | —                               | 251,474                  | 1,591       | —                          | —           | 251,474                          |

- 1 於2021年3月1日授出的獎勵所依據的市值為4.262英鎊，於2022年2月28日授出的獎勵所依據的市值為5.38英鎊，於2023年2月27日授出的獎勵所依據的市值為6.357英鎊。
- 2 授出日期前一日的股份收市價為6.357英鎊。按IFRS 2會計準則計算，獎勵之公允值為4.693英鎊。

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2023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，促使僱員利益與股東利益保持一致。下文載有認股權及股份獎勵詳情，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或前僱員所持有或將授予彼等之認股權及股份獎勵。授出之認股權及股份獎勵均不收取代價。認股權或股份獎勵並無授予主要股東、貨品或服務供應商，或所持高於各項股份計劃之1%個別上限的僱員。滙豐於截至2023年6月30日止六個月概無註銷任何認股權或股份獎勵。認股權及股份獎勵僅授予僱員。滙豐控股各董事所持認股權及股份獎勵之詳情，載於《2023年中期業績報告》第141頁。

於2023年上半年初，根據滙豐各股份計劃的上限，就授出認股權或股份獎勵可用的股數分別為1,038,335,768股及290,981,959股。於2023年上半年末，兩項上限的可用股數為1,017,612,461股及272,087,852股。於2023年上半年，根據滙豐各股份計劃的上限，就全部滙豐股份計劃所授出認股權或股份獎勵而可發行的股數，除以相關已發行類別平均加權股數，為5.02%及1.34%。

於2023年授出、行使 / 實際授出或失效的認股權及股份獎勵總數概要載於下表。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）是一項全體僱員認股計劃。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31個司法管轄區的僱員。該計劃至今未有授出任何認股權，但有授出配贈股份獎勵，形式為三年後實際授出的有條件獎勵。於2022年，約189,000名僱員獲邀參加此等計劃。於2023年上半年，概無僱員獲邀參加此等計劃。此等計劃的認股權或股份獎勵概不設表現目標。

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以該等供款行使認股權。僱員亦可選擇以現金方式取回儲蓄及（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、受僱所屬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邀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）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。



根據滙豐國際僱員購股計劃，該計劃每季以參加者的資金，代參加者入市購買股份，每名參加者每年購買價值最高為3,000英鎊或所屬地區貨幣等值。滙豐國際僱員購股計劃並無授出認股權，但有向參加者授出配贈獎勵，形式為有條件股份獎勵，比率為每三股已購股份免費配贈一股。配贈獎勵實際授出的條件是參加者須繼續受聘，而購入股份的禁售期最長為兩年九個月。滙豐國際僱員購股計劃將於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。

滙豐控股儲蓄優先認股計劃（英國）

|                |                |                |                |                |                | 滙豐控股普通股認股權  |       |                    |           |       |             |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------|-------|--------------------|-----------|-------|-------------|
| 授出日期           |                | 行使價（英鎊）        |                | 行使期            |                | 2023年1月1日   | 期內已授出 | 期內已行使 <sup>1</sup> | 期內已失效     | 期內已註銷 | 2023年6月30日  |
| 由              | 至              | 由              | 至              | 由              | 至              |             |       |                    |           |       |             |
| 2017年<br>9月21日 | 2022年<br>9月27日 | (英鎊)<br>2.6270 | (英鎊)<br>5.9640 | 2020年<br>11月1日 | 2028年<br>4月28日 | 115,650,723 | —     | 2,773,354          | 3,680,465 | —     | 109,196,904 |

1 最接近行使認股權日期前，股份之加權平均收市價為5.9183英鎊。

滙豐國際僱員購股計劃 – 配贈股份獎勵

|       |                             |     |         |       | 獎勵所涉滙豐控股普通股 |         |         |        |       |            |
|-------|-----------------------------|-----|---------|-------|-------------|---------|---------|--------|-------|------------|
| 授出日期  |                             | 購買價 | 一般實際授出期 |       | 2023年1月1日   | 期內已授出   | 期內已實際授出 |        | 期內已註銷 | 2023年6月30日 |
| 由     | 至                           |     | 由       | 至     |             |         | 期內已失效   | 期內已註銷  |       |            |
| 2020年 | 2022年                       | 0英鎊 | 2023年   | 2025年 | 2,347,806   | —       | —       | 85,841 | —     | 2,261,965  |
| 2020年 | 2022年                       | 0港元 | 2023年   | 2025年 | 2,854,482   | —       | —       | 75,227 | —     | 2,779,255  |
|       | 2023年<br>1月11日 <sup>1</sup> | 0英鎊 |         |       | —           | 288,546 | —       | 13,386 | —     | 275,160    |
|       | 2023年<br>1月11日 <sup>2</sup> | 0港元 |         |       | —           | 301,397 | —       | 8,149  | —     | 293,248    |
|       | 2023年<br>3月14日 <sup>3</sup> | 0英鎊 |         |       | —           | 42      | —       | —      | —     | 42         |
|       | 2023年<br>4月13日 <sup>4</sup> | 0英鎊 |         |       | —           | 277,730 | —       | 7,422  | —     | 270,308    |
|       | 2023年<br>4月13日 <sup>5</sup> | 0港元 |         |       | —           | 284,890 | —       | 4,079  | —     | 280,811    |

- 1 授出日期前一天股份收市價為5.641英鎊。按IFRS 2會計準則計算，所授出獎勵公允值為5.058英鎊。  
2 授出日期前一天股份收市價為53.3港元。按IFRS 2會計準則計算，所授出獎勵公允值為5.058英鎊。  
3 授出日期前一天股份收市價為5.681英鎊。按IFRS 2會計準則計算，所授出獎勵公允值為5.1237英鎊。  
4 授出日期前一天股份收市價為5.616英鎊。按IFRS 2會計準則計算，所授出獎勵公允值為4.9941英鎊。  
5 授出日期前一天股份收市價為54.75港元。按IFRS 2會計準則計算，所授出獎勵公允值為5.0376英鎊。

2011年滙豐股份計劃獎勵

滙豐可酌情向僱員及前僱員授出有條件股份獎勵。若有條件獎勵屬遞延股份，獎勵會界定僱員將有權收取的股數，收取時間通常最長為自獎勵之日起三、四、五或七年，一般以僱員本人維持受僱為條件。於若干情況中，僱員應得獎勵會取決於表現條件能否達成。長期獎勵、固定酬勞津貼均屬2011年滙豐股份計劃，而按2011年滙豐股份計劃向僱員授出獎勵或認購權的一年價值上限為僱員年薪的600%。就此限額而言，遞延股份獎勵倘於僱員開始受僱之時或不久後作出，或代替僱員本應取得的任何全部或部分花紅，則不會計入限額。參加者無須就獎勵的授出或實際授出支付任何代價。2011年滙豐股份計劃將於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。

2011年滙豐股份計劃 – 獎勵詳情

|               |                             |             |                |                | 獎勵所涉滙豐控股普通股 |            |                      |           |       |            |
|---------------|-----------------------------|-------------|----------------|----------------|-------------|------------|----------------------|-----------|-------|------------|
| 授出日期          |                             | 購買價<br>(英鎊) | 一般實際授出期        |                | 2023年1月1日   | 期內已授出      | 期內已實際授出 <sup>1</sup> | 期內已失效     | 期內已註銷 | 2023年6月30日 |
| 由             | 至                           |             | 由              | 至              |             |            |                      |           |       |            |
| 2013年<br>1月1日 | 2022年<br>12月31日             | 0           | 2023年<br>3月1日  | 2030年<br>3月30日 | 119,879,459 | —          | 43,913,965           | 2,003,869 | —     | 73,961,625 |
|               | 2023年<br>2月27日 <sup>2</sup> | 0           | 2023年<br>2月27日 | 2030年<br>3月30日 | —           | 59,835,210 | 19,477,610           | 159,369   | 7,612 | 40,190,619 |
|               | 2023年<br>2月27日 <sup>3</sup> | 0           | 2023年<br>2月27日 | 2030年<br>3月30日 | —           | 3,800,403  | —                    | —         | —     | 3,800,403  |
|               | 2023年<br>3月20日 <sup>4</sup> | 0           | 2023年<br>3月20日 | 2030年<br>3月30日 | —           | 2,486,251  | 760,095              | —         | —     | 1,726,156  |
|               | 2023年<br>5月15日 <sup>5</sup> | 0           | 2023年<br>5月15日 | 2029年<br>3月30日 | —           | 1,283,921  | 391,767              | 1,662     | —     | 890,492    |
|               | 2023年<br>5月15日 <sup>6</sup> | 0           | 2023年<br>5月15日 | 2028年<br>5月30日 | —           | 50,946     | —                    | 5,738     | —     | 45,208     |
|               | 2023年<br>3月1日 <sup>7</sup>  | 0           | 2023年<br>3月1日  | 2026年<br>8月31日 | —           | 644,298    | 344,620              | 1,869     | —     | 297,809    |

- 1 最接近獎勵實際授出日期前，股份之加權平均收市價為5.9679英鎊。
- 2 授出日期前一天收市價為6.357英鎊。獎勵公允值按IFRS 2會計準則計算，隨實際授出期長短而變動，計算所得為6.318英鎊、5.437英鎊、5.345英鎊、5.311英鎊、5.241英鎊、5.186英鎊、5.13英鎊、5.105英鎊、5.057英鎊、4.931英鎊、4.921英鎊及4.693英鎊。
- 3 授出日期前一天收市價為6.357英鎊。獎勵公允值按IFRS 2會計準則計算，隨實際授出期長短而變動，計算所得為6.318英鎊及4.693英鎊。此等獎勵由長期獎勵及留任獎勵組成，實際授出與否取決於表現條件能否達成。長期獎勵設有多項財務及非財務衡量指標，詳情載於《年報及賬目》董事薪酬報告。留任獎勵以完成策略性重要項目為條件。
- 4 授出日期前一天收市價為5.421英鎊。獎勵公允值按IFRS 2會計準則計算，隨實際授出期長短而變動，計算所得為5.417英鎊、4.665英鎊、4.662英鎊、4.583英鎊、4.554英鎊、4.448英鎊、4.446英鎊及4.023英鎊。
- 5 授出日期前一天收市價為5.997英鎊。獎勵公允值按IFRS 2會計準則計算，隨實際授出期長短而變動，計算所得為6.11英鎊、5.531英鎊、5.272英鎊、5.26英鎊、5.171英鎊、5.138英鎊、5.016英鎊及5.011英鎊。
- 6 授出日期前一天收市價為5.997英鎊。獎勵公允值按IFRS 2會計準則計算，計算所得為6.11英鎊。此等獎勵為留任獎勵，實際授出與否取決於表現條件能否達成。此等留任獎勵以完成策略性重要項目為條件。
- 7 涉及就合資格獎勵分配等同股息的股份。

3 股份回購

滙豐控股於2023年5月10日展開普通股股份回購計劃，總值最多達20億美元。按照回購計劃，是次股份回購除於英國交易地點，包括倫敦證券交易所、Turquoise、Aquis Exchange及Cboe Europe Limited (透過BXE及CXE委託賬本) 進行外，亦於香港聯合交易所有限公司回購。回購旨在減少滙豐之已發行普通股數量。

截至2023年6月30日，合共有83,545,603股普通股自英國股東名冊被購回及註銷，相當於名義金額41,772,802美元，滙豐所支付的價格總額達507,452,886英鎊。被註銷的股份佔已發行股份0.415%，或不計及庫存股份在內的已發行股份0.421%。

截至2023年6月30日，合共有88,400,000股普通股自香港股東名冊被購回及註銷，相當於名義金額44,200,000美元，滙豐所支付的價格總額達5,269,455,949港元。回購的股份佔已發行股份0.439%，或不計及庫存股份在內的已發行股份0.446%。回購的股份分批註銷，截至2023年6月30日合共有74,000,000股被註銷。

公司於2023年6月30日所持庫存股之中，325,273,407股屬2016年回購計劃所回購，當時未有註銷。其後的回購計劃所回購股份全部均已註銷。董事會有意考慮適時註銷該等庫存股。

下表列示於2023年內每月購入及註銷之股份詳情：

股份回購 – 英國地點

|         | 回購及註銷之股份數量 | 每股股份所支付之最高價格<br>英鎊 | 每股股份所支付之最低價格<br>英鎊 | 每股股份所支付之平均價格<br>英鎊 | 所支付之價格總額<br>英鎊 |
|---------|------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------|
| 2023年5月 | 31,169,005 | 6.2                | 5.871              | 6.0716             | 189,244,725    |
| 2023年6月 | 52,376,598 | 6.19               | 5.881              | 6.0754             | 318,208,161    |
| 總計      | 83,545,603 |                    |                    |                    | 507,452,886    |

股份回購 – 香港地點

|         | 回購及註銷之股份數量 | 每股股份所支付之最高價格<br>港元 | 每股股份所支付之最低價格<br>港元 | 每股股份所支付之平均價格<br>港元 | 所支付之價格總額<br>港元 |
|---------|------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------|
| 2023年5月 | 37,500,000 | 59.95              | 57.2               | 59.0377            | 2,213,913,666  |
| 2023年6月 | 50,900,000 | 61.45              | 57.1               | 60.0303            | 3,055,542,283  |
| 總計      | 88,400,000 |                    |                    |                    | 5,269,455,949  |

補充資料

## 4 其他股權工具

### 額外一級資本 – 或有可轉換證券

滙豐控股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。2023年上半年，滙豐控股發行了20億美元或有可轉換證券，並贖回及償還23.5億美元或有可轉換證券。

## 5 須予公布之股本權益

2023年1月1日至2023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。2023年6月30日至2023年7月20日期間，滙豐控股亦無接獲其他主要股權通知。

之前接獲的通知並無修訂或撤回，詳情具報如下：

- 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，以及經濟效用類似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2023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下列主要股權通知，有關通知並無修訂或撤回：

- 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，嚴禁集團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的回購外，於截至2023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 2023年第二次股息

董事會於2023年8月1日批准就截至2023年12月31日止財政年度派發第二次股息每股普通股0.1美元，分派金額約達19.74億美元。是次股息將於2023年9月21日派付予於2023年8月11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2023年9月11日上午11時正或前後在倫敦所報之遠期匯率折算）派發。有關上述安排之詳情將於2023年8月18日或前後寄發予各股東，而貨幣選擇如有變動，則必須於2023年9月7日前送達股份登記處。滙豐於倫敦、香港及百慕達之普通股及於紐約之美國預託股份將於2023年8月10日除息報價。

美國預託股份（每一股代表五股普通股）之股息將於2023年9月21日派發予於2023年8月11日登記在冊的持有人。每股美國預託股份的股息為0.5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2023年9月1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2023年8月11日下午4時正前辦妥，方可收取股息。

於2023年8月11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之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之普通股註銷或過戶手續，須於當地時間2023年8月10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2023年8月11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2023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2023年9月15日派發予於2023年8月31日登記在冊的持有人。

## 9 2023年建議派發之各次股息

如前所述，鑑於當前回報趨勢，我們已將2023及2024年的股息派付比率設定為列賬基準每股盈利的50%，不計重大項目（包括計劃出售法國零售銀行業務及協議出售加拿大銀行業務）。集團自2023年第一季起恢復派付季度股息的政策。股息政策具有靈活性，可以根據重大項目（如商譽或無形資產減值）調整列賬基準每股普通股盈利，倘集團發現本身處於資本過剩狀況，且並無投資良機來運用該等過剩資本，則可以不時通過回購或派發特別股息來補充股息政策。

股息以美元為單位宣派，股東可選擇以美元、英鎊或港元收取現金股息。

## 10 《盈利公布》

截至2023年9月30日止三個月期間的《盈利公布》預期將於2023年10月30日發布。

## 11 全年業績

截至2023年12月31日止年度的業績預期將於2024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2023年6月30日止六個月內，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](http://www.frc.org.uk)查閱，而香港《企業管治守則》可於[www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)查閱。

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，唯不包括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，授出毋須嚴格遵守有關規則的豁免範圍。

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。

《2022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《2023年中期業績報告》第33頁。

## 13 董事資料變更詳情

自《2022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：

### 艾橋智

於2023年1月1日獲委任加入董事會。

### 傅偉思

於2023年5月5日獲委任為集團風險管理委員會及集團監察委員會主席，並自集團薪酬委員會退任。

### 莫佩娜

於2023年3月1日獲委任加入董事會、集團風險管理委員會和提名及企業管治委員會。

### 梅愛苓

於2023年5月5日獲委任加入集團薪酬委員會。

### 戴國良

於2023年5月5日自董事會、集團風險管理委員會、提名及企業管治委員會和集團監察委員會退任。

## 14 持續經營基準

如第115頁附註1「編製基準及重大會計政策」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。這些考慮因素包括全球能源供應持續不穩、俄烏戰爭的影響、新冠病毒疫情造成的結構性改變、中國多個問題尚未解決而形成的高息及通脹壓力境況、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。

尤其值得注意的是，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《2022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《2022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](http://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 《2023年中期業績報告》及股東查詢和通訊

如欲索取《2023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（亞洲） - 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。《2023年中期業績報告》亦可於滙豐網站[www.hsbc.com](http://www.hsbc.com)下載。

股東可隨時選擇收取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](http://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  
P.O. Box 43006  
Providence RI 02940-3078  
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

《2023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「可能」、「將會」、「應會」、「預料」、「目標」、「期望」、「擬」、「計劃」、「相信」、「尋求」、「估計」、「潛在」及「合理可能」，或其反義字詞、該等字詞上的其他變化或類似措辭，均顯示相關文字為前瞻性陳述。這些陳述乃基於現行計劃、資訊、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員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、通脹壓力曠日持久，以及就業水平與信譽良好的客戶情況出現波動至超出綜合預測（包括但不限於俄烏戰爭帶來的影響）；俄烏戰爭及其對環球經濟體與滙豐經營業務所在市場的衝擊，對我們的財務狀況、經營業績、前景、流動資金、資本狀況和信貸評級等可能帶來重大不利影響；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及通脹壓力帶來的影響）；滙豐股息政策的潛在變化；匯率及利率水平變動及波動（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流通性不足，從而可能影響我們履行融資信貸責任或為新貸款、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（包括戰事持續及升級）及相關制裁和貿易限制、供應鏈的限制和干擾、能源和主要商品價格持續上升、違反人權的指控、外交緊張形勢（包括中國與美國、英國、歐盟、印度和其他國家／地區之間的關係），以及香港及台灣的局勢發展，連同其他潛在爭端，都可能使滙豐面臨監管、聲譽和市場風險；政府、客戶和滙豐在管理和緩解環境、社會及管治風險（尤其是氣候風險、與自然相關風險和人權風險）及支持全球過渡至淨零碳排放方面的行動成效，而該等風險各自可直接及透過滙豐客戶間接對滙豐產生不利影響，並可能引致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轉變，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市場制訂接近無風險基準利率，以及既有的銀行同業拆息合約過渡至接近無風險的基準利率，使滙豐繼續面臨執行風險（包括與銀行同業拆息補救策略有效性相關的風險），令若干金融及非金融風險增加；以及加劇我們所服務市場的價格競爭；
- 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，以及相關後果（包括但不限於因應俄烏戰爭影響通脹而採取的行動）；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，並使當前業務模式及投資組合的可得回報下降；適用於滙豐的稅法及稅率的



變化，包括為改變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；資產遭沒收、收歸國有、充公，以及有關外資擁有權的法例變更；英國與歐盟的關係（儘管英國與歐盟簽訂了貿易與合作協議，但雙方的關係繼續具有不確定性及政治矛盾，特別是在金融服務的監管方面）；英國宏觀經濟及財政政策改變可能導致英鎊匯價波動；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；以及滙豐經營業務所在市場競爭環境的影響，包括非銀行金融服務公司造成的更激烈競爭；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）；我們達成財務、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的政策和能源政策中訂明的承諾，以及我們減少在八個高排放行業資產負債表內融資排放的目標）的能力，若能力不足可能導致我們未能達到策略優先事項的預期效益；模型局限或失效，包括但不限於高通脹壓力及利率上升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、招致虧損及／或使用補償控制措施，如作出判斷性模型後調整來處理模型的局限；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的轉變；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所能獲得的資金減少，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；數據準確及有效使用，包括可能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；我們對於以貸款還款及附屬公司股息履行責任的依賴；匯報框架及會計準則的改變，從而已經或可能繼續對我們編製財務報表的方式造成重大影響；能否成功將英國矽谷銀行融入我們的工商金融業務；我們在業務中管理固有的第三方、詐騙及聲譽風險

的能力的轉變；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；以及我們開發可持續發展融資及符合監管機構不斷演變的期望的氣候相關產品的能力和衡量融資活動對氣候影響的能力的轉變（包括因數據限制及方法變動所導致），從而可能影響我們能否實現氣候抱負、在高排放行業組合中減少融資項目排放的目標及在逐步退出動力煤融資業務政策和能源政策中訂明的承諾，並增加漂綠的風險。有效的風險管理取決於（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的事件；亦視乎滙豐能否順利應對營運、法律及監管和訴訟方面的挑戰；以及我們在本《2023年中期業績報告》第61至63頁「特別提述部分」一節所識別的其他風險及不明朗因素。

有關可導致實際結果與本《2023年中期業績報告》內任何前瞻性陳述所隱含或預期之情況存在重大差異的重要因素（包括但不限於環境、社會及管治的相關因素），詳情請參閱已於2023年2月22日送呈美國證交會存檔的20-F表格所載滙豐截至2022年12月31日止財政年度的《年報及賬目》。

## 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            |                                                                                 |
| 2022年上半年      | 2022年上半年                                                                        |
| 2023年上半年      | 2023年上半年                                                                        |
| 2022年第一季      | 2022年第一季                                                                        |
| 2023年第一季      | 2023年第一季                                                                        |
| 2022年下半年      | 2022年下半年                                                                        |
| 2022年第二季      | 2022年第二季                                                                        |
| 2023年第二季      | 2023年第二季                                                                        |
| 2022年第四季      | 2022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                                                                          |
| AI            | 人工智能                                                                            |
| 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                                                                       |
| 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                                                                   |
| 東盟            | 東南亞國家聯盟                                                                         |
| 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                                                                |
| 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                                                                         |
| 社會保障貢獻金       | 社會保障貢獻金，巴西聯邦企業稅的一種                                                              |
| 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）                                                            |
| 合約服務收益        | 合約服務收益                                                                          |
| D             |                                                                                 |
| DPD           | 逾期日數                                                                            |
| DPF           | 保單及投資合約的酌情參與條款                                                                  |
| DVA           | 借記估值調整                                                                          |
| 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                                                                      |

|                |                                                                                                               |
|----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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                                                                                                       |
| 環球支付方案         | 環球支付方案業務，此業務前稱環球資金管理業務                                                                                        |
| 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                                                                                                       |
| 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                                                                                    |
| 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                                                                                                |
| 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                                                                                                      |
| 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              |                                                                                                               |
| 合併與收購          | 合併與收購                                                                                                         |
| 中國內地           | 中華人民共和國（不包括香港及澳門的部分）                                                                                          |
| 中東、北非及土耳其      | 中東、北非及土耳其                                                                                                     |
| 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

|        |                                         |
|--------|-----------------------------------------|
| PCAF   | 碳會計金融合作夥伴                               |
| PD     | 違責或然率                                   |
| 社會一體化稅 | 社會一體化稅，巴西聯邦企業稅的一種                       |
| POCI   | 購入或承辦信貸已減值之金融資產                         |
| 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       |
| 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

|           |                                                                           |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------|
| SAB       | Saudi Awwal Bank                                                          |
| 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                                                                 |
| 英國矽谷銀行    | 英國矽谷銀行有限公司(Silicon Valley Bank UK Limited)，現稱HSBC Innovation Bank Limited |

### T

|      |               |
|------|---------------|
| TNFD | 自然相關金融資訊披露工作組 |
|------|---------------|

### 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 |
|-----------|-----------------------|

本文件收錄了《2023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](http://www.hsbc.com)

© 滙豐控股有限公司 2023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、儲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）；

《2023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Super White Recycling紙張印製。此種紙張在奧地利製造，成分為 100% 脫墨用後廢料。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。



**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](http://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2023年6月30日





## 僱員股份計劃

根據香港聯合交易所於2022年12月30日所授出豁免的條款，僱員股份計劃下認股權及股份獎勵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](http://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，促使僱員利益與股東利益保持一致。

下文載有認股權及股份獎勵詳情，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或前僱員所持有或將授予彼等之認股權及股份獎勵。授出之認股權及股份獎勵均不收取代價。認股權或股份獎勵並無授予主要股東、貨品或服務供應商，或所持高於各項股份計劃之1%個別上限的僱員。滙豐於截至2023年6月30日止六個月概無註銷任何認股權或股份獎勵。認股權及股份獎勵僅授予僱員。滙豐控股各董事所持認股權及股份獎勵之詳情，載於《2023年中期業績報告》第141頁。

於2023年上半年初，根據滙豐各股份計劃的上限，就授出認股權或股份獎勵可用的股數分別為1,038,335,768股及290,981,959股。於2023年上半年末，兩項上限的可用股數為1,017,612,461股及272,087,852股。於2023年上半年，根據滙豐各股份計劃的上限，就全部滙豐股份計劃所授出認股權或股份獎勵而可發行的股數，除以相關已發行類別平均加權股數，為5.02%及1.34%。

下文列表載列認股權及股份獎勵於2023年上半年的授出、行使 / 實際授出或失效情況。

### 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31個司法管轄區的僱員。該計劃至今未有授出任何認股權，但有授出配贈股份獎勵，形式為三年後實際授出的有條件獎勵。於2022年，約189,000名僱員獲邀參加此等計劃。於2023年上半年，概無僱員獲邀參加此等計劃。此等計劃的認股權或股份獎勵概不設表現目標。

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以該等供款行使認股權。僱員亦可選擇以現金方式取回儲蓄及（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、受僱所屬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邀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）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。

根據滙豐國際僱員購股計劃，該計劃每季以參加者的資金，代參加者入市購買股份，每名參加者每年購買價值最高為3,000英鎊或所屬地區貨幣等值。滙豐國際僱員購股計劃並無授出認股權，但有向參加者授出配贈獎勵，形式為有條件股份獎勵，比率為每三股已購股份免費配贈一股。配贈獎勵實際授出的條件是參加者須繼續受聘，而購入股份的禁售期最長為兩年九個月。滙豐國際僱員購股計劃將於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。

## 滙豐控股儲蓄優先認股計劃 (英國)

| 授出日期       | 行使價<br>(英鎊) | 一般行使期     |            | 滙豐控股普通股        |              |                           |              |              |                 |
|------------|-------------|-----------|------------|----------------|--------------|---------------------------|--------------|--------------|-----------------|
|            |             | 開始日期      | 截止日期       | 於2023年<br>1月1日 | 期內授出<br>之認股權 | 期內行使<br>之認股權 <sup>1</sup> | 期內失效<br>之認股權 | 期內註銷<br>之認股權 | 於2023年<br>6月30日 |
| 2017年9月21日 | 5.9640      | 2020年11月1 | 2021年4月30日 | 3,018          | —            | —                         | 3,018        | —            | —               |
| 2017年9月21日 | 5.9640      | 2022年11月1 | 2023年4月30日 | 313,743        | —            | 54,793                    | 252,714      | —            | 6,236           |
| 2018年9月21日 | 5.4490      | 2021年11月1 | 2022年4月30日 | 9,872          | —            | 2,971                     | 6,901        | —            | —               |
| 2018年9月21日 | 5.4490      | 2023年11月1 | 2024年4月30日 | 423,920        | —            | 4,333                     | 21,368       | —            | 398,219         |
| 2019年9月20日 | 4.6920      | 2022年11月1 | 2023年4月30日 | 2,170,920      | —            | 1,386,122                 | 710,590      | —            | 74,208          |
| 2019年9月20日 | 4.6920      | 2024年11月1 | 2025年4月30日 | 913,113        | —            | 6,615                     | 37,933       | —            | 868,565         |
| 2020年9月24日 | 2.6270      | 2023年11月1 | 2024年4月30日 | 54,602,153     | —            | 962,612                   | 939,375      | —            | 52,700,166      |
| 2020年9月24日 | 2.6270      | 2025年11月1 | 2026年4月30日 | 35,375,906     | —            | 265,275                   | 676,723      | —            | 34,433,908      |
| 2021年9月22日 | 3.1460      | 2024年11月1 | 2025年4月30日 | 10,405,760     | —            | 76,429                    | 413,498      | —            | 9,915,833       |
| 2021年9月22日 | 3.1460      | 2026年11月1 | 2027年4月30日 | 2,824,207      | —            | 8,112                     | 82,824       | —            | 2,733,271       |
| 2022年9月27日 | 4.2420      | 2025年11月1 | 2026年4月30日 | 6,977,715      | —            | 4,405                     | 415,416      | —            | 6,557,894       |
| 2022年9月27日 | 4.2420      | 2027年11月1 | 2028年4月28日 | 1,630,396      | —            | 1,687                     | 120,105      | —            | 1,508,604       |
|            |             |           |            | 115,650,723    | —            | 2,773,354                 | 3,680,465    | —            | 109,196,904     |

1 最接近行使認股權日期前，股份之加權平均收市價為5.9183英鎊。

## 滙豐國際僱員購股計劃 – 配贈股份獎勵

| 授出日期  | 購買價                         | 一般實際授出期 |             | 獎勵所涉滙豐控股普通股    |             |               |             |             |                 |
|-------|-----------------------------|---------|-------------|----------------|-------------|---------------|-------------|-------------|-----------------|
|       |                             | 開始日期    | 截止日期        | 於2023年<br>1月1日 | 期內授出<br>之獎勵 | 期內實際<br>授出之獎勵 | 期內失效<br>之獎勵 | 期內註銷<br>之獎勵 | 於2023年<br>6月30日 |
| 2020年 | 2022年                       | 0英鎊     | 2023年 2025年 | 2,347,806      | —           | —             | 85,841      | —           | 2,261,965       |
| 2020年 | 2022年                       | 0港元     | 2023年 2025年 | 2,854,482      | —           | —             | 75,227      | —           | 2,779,255       |
|       | 2023年<br>1月11日 <sup>1</sup> | 0英鎊     |             | —              | 288,546     | —             | 13,386      | —           | 275,160         |
|       | 2023年<br>1月11日 <sup>2</sup> | 0港元     |             | —              | 301,397     | —             | 8,149       | —           | 293,248         |
|       | 2023年<br>3月14日 <sup>3</sup> | 0英鎊     |             | —              | 42          | —             | —           | —           | 42              |
|       | 2023年<br>4月13日 <sup>4</sup> | 0英鎊     |             | —              | 277,730     | —             | 7,422       | —           | 270,308         |
|       | 2023年<br>4月13日 <sup>5</sup> | 0港元     |             | —              | 284,890     | —             | 4,079       | —           | 280,811         |

1 授出日期前一天股份收市價為5.641英鎊。按IFRS 2會計準則計算，所授出獎勵公允值為5.058英鎊。

2 授出日期前一天股份收市價為53.3港元。按IFRS 2會計準則計算，所授出獎勵公允值為5.058英鎊。

3 授出日期前一天股份收市價為5.681英鎊。按IFRS 2會計準則計算，所授出獎勵公允值為5.1237英鎊。

4 授出日期前一天股份收市價為5.616英鎊。按IFRS 2會計準則計算，所授出獎勵公允值為4.9941英鎊。

5 授出日期前一天股份收市價為54.75港元。按IFRS 2會計準則計算，所授出獎勵公允值為5.0376英鎊。

## 2011年滙豐股份計劃獎勵

滙豐可酌情向僱員及前僱員授出有條件股份獎勵。若有條件獎勵屬遞延股份，獎勵會界定僱員將有權收取的股數，收取時間通常最長為自獎勵之日起三、四、五或七年，一般以僱員本人維持受僱為條件。於若干情況中，僱員應得獎勵會取決於表現條件能否達成。長期獎勵、固定酬勞津貼均屬2011年滙豐股份計劃，而按2011年滙豐股份計劃向僱員授出獎勵或認購權的一年價值上限為僱員年薪的600%。就此限額而言，遞延股份獎勵倘於僱員開始受僱之時或不久後作出，或代替僱員本應取得的任何全部或部分花紅，則不會計入限額。參加者無須就獎勵的授出或實際授出支付任何代價。長期獎勵須由集團薪酬委員會認為上年度的表現令人滿意方會授出，而且設有前瞻性業績計算期，自獎勵授出的財政年度開始之日起計為期三年。留任獎勵以完成策略性重要項目為條件。2011年滙豐股份計劃將於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。

# 2011年滙豐股份計劃 – 獎勵詳情

|               |                             |             |                |                | 獎勵所涉滙豐控股普通股    |             |                            |             |             |                 |
|---------------|-----------------------------|-------------|----------------|----------------|----------------|-------------|----------------------------|-------------|-------------|-----------------|
| 授出日期          |                             | 購買價<br>(英鎊) | 一般實際授出期        |                | 於2023年<br>1月1日 | 期內授出<br>之獎勵 | 期內實際<br>授出之獎勵 <sup>1</sup> | 期內失效<br>之獎勵 | 期內註銷<br>之獎勵 | 於2023年<br>6月30日 |
| 開始日期          | 截止日期                        |             | 開始日期           | 截止日期           |                |             |                            |             |             |                 |
| 2013年<br>1月1日 | 2022年<br>12月31日             | 0           | 2023年<br>3月1日  | 2030年<br>3月30日 | 119,879,459    | —           | 43,913,965                 | 2,003,869   | —           | 73,961,625      |
|               | 2023年<br>2月27日 <sup>2</sup> | 0           | 2023年<br>2月27日 | 2030年<br>3月30日 | —              | 59,835,210  | 19,477,610                 | 159,369     | 7,612       | 40,190,619      |
|               | 2023年<br>2月27日 <sup>3</sup> | 0           | 2023年<br>2月27日 | 2030年<br>3月30日 | —              | 3,800,403   | —                          | —           | —           | 3,800,403       |
|               | 2023年<br>3月20日 <sup>4</sup> | 0           | 2023年<br>3月20日 | 2030年<br>3月30日 | —              | 2,486,251   | 760,095                    | —           | —           | 1,726,156       |
|               | 2023年<br>5月15日 <sup>5</sup> | 0           | 2023年<br>5月15日 | 2029年<br>3月30日 | —              | 1,283,921   | 391,767                    | 1,662       | —           | 890,492         |
|               | 2023年<br>5月15日 <sup>6</sup> | 0           | 2023年<br>5月15日 | 2028年<br>5月30日 | —              | 50,946      | —                          | 5,738       | —           | 45,208          |
|               | 2023年<br>3月1日 <sup>7</sup>  | 0           | 2023年<br>3月1日  | 2026年<br>8月31日 | —              | 644,298     | 344,620                    | 1,869       | —           | 297,809         |

1 最接近獎勵實際授出日期前，股份之加權平均收市價為5.9679英鎊。

2 授出日期前一天收市價為6.357英鎊。獎勵公允值按IFRS 2會計準則計算，隨實際授出期長短而變動，計算所得為6.318英鎊、5.437英鎊、5.345英鎊、5.311英鎊、5.241英鎊、5.186英鎊、5.13英鎊、5.105英鎊、5.057英鎊、4.931英鎊、4.921英鎊及4.693英鎊。

3 授出日期前一天收市價為6.357英鎊。獎勵公允值按IFRS 2會計準則計算，隨實際授出期長短而變動，計算所得為6.318英鎊及4.693英鎊。此等獎勵由長期獎勵及留任獎勵組成，實際授出與否取決於表現條件能否達成。長期獎勵設有多項財務及非財務衡量指標，詳情載於《年報及賬目》董事薪酬報告。留任獎勵以完成策略性重要項目為條件。

4 授出日期前一天收市價為5.421英鎊。獎勵公允值按IFRS 2會計準則計算，隨實際授出期長短而變動，計算所得為5.417英鎊、4.665英鎊、4.662英鎊、4.583英鎊、4.554英鎊、4.448英鎊、4.446英鎊及4.023英鎊。

5 授出日期前一天收市價為5.997英鎊。獎勵公允值按IFRS 2會計準則計算，隨實際授出期長短而變動，計算所得為6.11英鎊、5.531英鎊、5.272英鎊、5.26英鎊、5.171英鎊、5.138英鎊、5.016英鎊及5.011英鎊。

6 授出日期前一天收市價為5.997英鎊。獎勵公允值按IFRS 2會計準則計算，計算所得為6.11英鎊。此等獎勵為留任獎勵，實際授出與否取決於表現條件能否達成。此等留任獎勵以完成策略性重要項目為條件。

7 涉及就合資格獎勵分配等同股息的股份。

**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](http://www.hsbc.com)  
英格蘭註冊有限公司  
註冊編號 617987