

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



2023 年 5 月 2 日

(香港股份代號：5)

HSBC Holdings plc
滙豐控股有限公司

2023年第一季盈利公布

隨附之公告現正於 HSBC Holdings plc 滙豐控股有限公司上市之證券交易所發布。

代表
滙豐控股有限公司

集團公司秘書長及管治總監
戴愛蘭

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

* 集團非執行主席

† 獨立非執行董事

2023年5月2日

HSBC Holdings plc

滙豐控股有限公司

2023年第一季度盈利公布

集團行政總裁祈耀年表示：

「我們第一季業績表現強勁，進一步印證集團策略奏效。我們繼續通過全球各地的業務聯繫滿足客戶需要，盈利來源分布各主要地區，三大環球業務均表現出色。不計策略交易的影響，集團有形股本回報率達到19.3%。因此，我們宣布派發自2019年以來首次季度股息每股0.1美元，以及回購最多達20億美元股份。按照業務目前的良好勢頭，預期集團日後將擁有強大的股息分派和股份回購能力。

我們繼續專注於不斷提升表現及嚴控成本，但亦認為投資英國矽谷銀行將有助加快集團的增長計劃。158年來，滙豐一直是創業家的強大後盾，協助他們奠定今日的業務基礎。收購英國矽谷銀行後，我們能夠接觸更多科技及生命科學行業的創業家，成就未來的業務發展。相信滙豐與他們是天作之合，亦是他們拓展全球業務的獨特夥伴。」

財務表現 (2023年第一季度與2022年第一季度比較)

- 除稅前利潤增加87億美元至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（原因是交易能否完成並不明朗），以及3月收購英國矽谷銀行有限公司(Silicon Valley Bank UK Limited)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90億美元至129億美元。除稅後利潤增加76億美元至110億美元。
- 收入增至202億美元，增幅為64%。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，此外亦包括與法國和英國交易相關的增益。按固定匯率基準計算，收入增至202億美元，增幅達74%。
- 淨利息收益率为1.69%，較2022年第一季度上升50個基點，與2022年第四季相比則增加1個基點。
- 預期信貸損失及其他信貸減值準備（「預期信貸損失」）為4億美元，下跌2億美元。2023年第一季的提撥減少，反映經濟境況概率權重出現有利變動，以及第三級提撥處於4億美元的偏低水平。2022年第一季的提撥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。
- 營業支出為76億美元，較2022年第一季度減少6億美元，跌幅為7%。營業支出減少的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，以及持續控制成本。科技成本增加及通脹升溫繼續影響我們的營業支出。按固定匯率基準計算，並在不計及須予注意項目和按固定匯率重新換算惡性通脹經濟體2022年第一季度業績所產生影響的情況下，營業支出增加2%。
- 客戶貸款結欠季內增加400億美元。按固定匯率基準計算，貸款結欠增長320億美元，主要原因是與法國零售銀行業務相關的250億美元結欠於期內重新分類，不再列為持作出售用途。此外，貸款結欠增長亦包括季內收購英國矽谷銀行後新增的70億美元結欠。若不計及上述因素，客戶貸款則維持穩定。
- 客戶賬項季內增加340億美元。按固定匯率基準計算，客戶賬項增加210億美元，主要原因是與法國零售銀行業務相關的230億美元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80億美元增長。若不計及上述因素，存款減少100億美元，減幅0.6%，反映HSBC UK的存款流出（原因是客戶動用過剩存款），而香港的工商金融業務和環球銀行及資本市場業務亦出現同樣情況。
- 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產生的大約25個基點影響。收購英國矽谷銀行對普通股權一級比率影響輕微。
- 董事會已通過派發第一次股息每股0.1美元。我們亦擬於2023年股東周年大會後展開最多達20億美元的股份回購。預計股份回購將對普通股權一級資本比率產生約25個基點影響。
- 自2023年1月1日起，我們採納IFRS 17「保單」，並以此取代IFRS 4「保單」。比較數字已經重列。有關採納IFRS 17的詳情請參閱第3頁。

前景

- 我們仍有信心自2023年起實現平均有形股本回報率至少達到12%的目標，而這個目標毋須依賴重大收購及出售的影響亦能達到。2023年第一季以年率計的有形股本回報率為27.4%，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。剔除上述交易後，以年率計的有形股本回報率為19.3%。由於收入具有季節性，加上預期若干有利稅務影響不會於往後季度再次出現，因此第一季以年率計的有形股本回報率或會高於其他季度。
- 根據目前市場對環球央行息率的共識，我們的全年指引對淨利息收益的預期維持不變。經計及實施IFRS 17「保單」產生的大約20億美元減額後，我們預期2023年淨利息收益將達到最少340億美元。儘管利率前景仍然正面，但我們預期隨著利率上升，更多資金轉移至定期存款的壓力將會持續。
- 我們繼續採用平均貸款額30至40個基點的幅度規劃中長期預期信貸損失提撥。儘管2023年第一季的預期信貸損失提撥相對溫和，但鑑於現時宏觀經濟的不確定性，我們維持2022年全年業績的指引，即2023年的提撥相當於平均貸款總額約40個基點（包括撥入持作出售用途的貸款結欠）。我們繼續監察中國內地商用物業行業的相關風險。

- 我們繼續嚴格控制成本。收購英國矽谷銀行及在全球各地的相關投資，預期會令集團營業支出增加約1%，這並不包括於2023年將成本增長保持在約3%的目標，亦不包括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。我們預期於2022年全年業績中宣布最高達3億美元的遣散費，將集中於2023年第二季產生，隨之而來的效益預期將於2023年底至2024年顯現。
- 我們目前的意向是將中期普通股權一級比率維持在14%至14.5%的目標範圍，2023及2024年的派息比率為50%（不包括重大須予注意項目）。鑑於集團資本實力雄厚，我們已宣布派發第一次股息每股0.1美元，並擬於2023年股東周年大會後展開最多達20億美元的股份回購，唯須待相關決議案獲批准後方可作實。儘管預期合約條款為五個月，但我們的意向是於三個月內完成股份回購。倘若資本處於適合水平，集團或會於2023年及往後進一步回購股份。我們的資本分派未有考慮撥回法國零售銀行業務的減值及收購英國矽谷銀行的暫計增益。

業務摘要

集團策略

滙豐的宗旨是：「開拓全球機遇」。集團於2021年2月公布的策略，旨在實踐我們的宗旨，實現成為客戶首選國際金融夥伴的抱負。我們的四大支柱如下：

- 集中於集團優勢 – 投資於我們認為具備顯著增長機遇的領域；
- 大規模數碼化 – 透過增加科技投資加強客戶服務並提升效率；
- 為增長添動力 – 建立深厚的企業文化、簡化工作程序，以及裝備同事掌握未來所需技能；及
- 過渡至淨零碳排放 – 成為淨零碳排放銀行，協助客戶把握過渡至淨零碳排放未來的機遇。

我們的策略是透過調整業務及客戶服務，建立穩健的平台，從而在整個利率週期以可持續發展的方式推動增長及提升回報。我們已採取措施增加非利息收入、加強亞太地區的資本配置、退出西方國家 / 地區的非核心業務、以超越目標的速度削減風險加權資產，以及在通脹及大舉投資科技的情況下繼續嚴控成本。我們致力確保股東能夠分享業績提升的成果。我們為2023及2024年設定50%的股息派付比率（不包括主要重大項目），並深信每股股息將回復至新冠病毒疫情前的水平。

儘管集團大部分主要市場仍然持續加息，但目前市場預期顯示政策利率或已接近見頂，而全球通脹似乎亦轉趨緩和。即使出現此等因素，2023年第一季銀行業仍然風雲變色，但我們仍能繼續展現雄厚的資本和流動資金實力，因而能夠宣布派付中期股息並預期於2023年股東周年大會後展開股份回購計劃。

策略性交易

於2023年第一季，法國突如其來加息，導致買方於交易完成時需要持有的資本顯著增加，因而令計劃出售法國零售銀行業務的交易能否完成陷於不明朗。若交易落實進行，預期完成時間將會延遲。因此，我們需要更改法國零售銀行業務的會計分類，使之不再列為持作出售用途。我們繼續積極推動出售進程，提供雙方可接受的適合條款，以及隨時支援法國的客戶和員工。

2023年3月，滙豐收購英國矽谷銀行。是項收購有助加強集團的工商金融業務，並提升我們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公司的能力。

計劃出售加拿大銀行業務仍然是主要優先事項，集團希望能夠藉此進行調整，將焦點集中於國際客戶群。為確保順利過渡，現時預期交易將於2024年第一季度完成，我們亦會繼續將有關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2024年上半年交易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，我們亦有意將超額資本用作補充股份回購。

有關上述交易的財務影響，詳情請參閱第4頁「策略性交易」。

環境、社會及管治摘要

我們在實踐淨零碳排放抱負方面繼續取得進展，包括預期於2023年發布淨零碳排放計劃。此計劃將為達致淨零碳排放的策略性方針及我們計劃如何改革集團以實踐商業抱負提供進一步詳情。

於2022年12月，我們發布經更新的能源政策，涵蓋我們對於更廣泛能源行業的方針。此外，我們亦更新了逐步退出動力煤業務的政策，加入新融資項目排放目標，並將有關政策擴大至排除特定目的新冶金煤礦的融資。

於2022年，我們要求在歐盟及經合組織市場逐步退出動力煤業務政策所監管範圍內的客戶制訂轉型計劃，並對此進行評估。我們亦已要求主要石油及天然氣客戶制訂轉型計劃，並對此進行評估。於2023年，我們預期將完成評估逐步退出動力煤業務政策範圍中尚餘的客戶、全球主要石油及天然氣和電力及公用事業客戶，以及集團能源政策範圍中在歐盟及經合組織市場的其他客戶。

我們已為以下行業訂立2030年的資產負債表內融資排放目標：石油及天然氣；電力及公用事業；水泥；鐵、鋼及鋁；航空；汽車；以及動力煤。此外，我們亦計劃將分析延伸至四個新行業－航運、農業、商用物業及住宅房地產，並就日後披露有關行業的資料設定基準及目標。

我們加強動力煤投資及利便項目排放的相關披露，預期經更新的動力煤投資狀況將於可行情況下盡快在2023年的報告中公布，但須視乎能否取得數據及數據質素而定。我們計劃於可行情況下盡快在2023年通過債務及股權資本市場及銀團貸款承銷，公布資本市場業務中2019及2020年石油及天然氣和電力及公用事業行業的利便項目排放量。此外，我們亦計劃於破會計金融合作夥伴關係組織發布資本市場準則後（目前預期為2023年）設定利便項目排放的目標。

編製基準

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。根據IFRS 17，有效長期業務現值（「PVI」）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差額。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。此合約服務差額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。

過渡安排的影響是集團2022年第一季的列賬基準收入減少1.59億美元，而列賬基準除稅前利潤則減少2,200萬美元。2022年第一季收入包括財富管理及個人銀行業務的不利市場影響2.75億美元，該等影響大致由IFRS 17項下的合約服務差額吸收。由於2022年1月1日的過渡安排，集團的股本總額減少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。詳情請參閱載於 www.hsbc.com/investors 的《過渡至IFRS 17「保單」的報告》。

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」，即管理層認為這些項目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。

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%。根據新報告框架，我們不再呈列「經調整」業績，唯營業支出除外，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。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，故比較資料並無重列。

附註

- 除另有說明外，收益表的比較乃截至2023年3月31日止季度與截至2022年3月31日止季度的比較，而資產負債表的比較乃基於2023年3月31日的款額與2022年12月31日的相應款額。
- 本《盈利公布》所依據的財務資料未經審核。除上述採納IFRS 17一事外，有關資料乃根據《2022年報及賬目》第335至348頁所述的滙豐重大會計政策編製。

策略性交易

法國

於2023年第一季，計劃出售法國零售銀行業務的交易能否完成並不明朗，原因是法國突如其來加息，導致交易完成時買方須支付的資金金額增加。鑑於交易能否完成有欠明朗，我們須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法國零售銀行業務確認的減值撥回21億美元。之前確認的4億美元商譽減值尚未撥回。

英國矽谷銀行有限公司

於2023年3月，HSBC UK收購英國矽谷銀行。是項收購將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15.11億美元指所支付1英鎊代價與所收購資產淨值之間的差額。待進行詳細盡職審查後，有關增益或會有所變動。於2023年3月31日，HSBC UK已為英國矽谷銀行提供28億美元資金。我們收購英國矽谷銀行初期曾有存款流出，但目前已回復穩定，終止賬戶的客戶數目微不足道。

收購增益

	於下列日期
	2023年
	3月13日
	百萬美元
所收購資產	11,490
所收購負債	(9,747)
收購時的公允值及其他重估調整	(232)
所收購資產淨值的公允值	1,511

以上數額按2023年3月13日的匯率換算。

加拿大

於2022年11月，我們宣布計劃出售加拿大銀行業務。我們定期重新評估策略性交易的進展，並繼續將是項業務分類為持作出售用途。然而，我們目前預計交易將於2024年第一季完成。

主要財務衡量指標

	截至下列日期止季度		
	2023年 3月31日	2022年 12月31日	2022年 3月31日
列賬基準業績			
除稅前利潤 (百萬美元)	12,886	5,049	4,144
除稅後利潤 (百萬美元)	11,026	4,661	3,432
成本效益比率 (%)	37.6	60.3	66.5
淨利息收益率 (%)	1.69	1.68	1.19
每股基本盈利 (美元) ¹	0.52	0.22	0.14
每股攤薄後盈利 (美元) ¹	0.52	0.22	0.14
每股普通股股息 (期內) (美元)	0.10	0.23	—
替代表現衡量指標			
固定匯率除稅前利潤 (百萬美元)	12,886	5,146	3,838
固定匯率成本效益比率 (%)	37.6	60.4	66.6
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 (%)	0.18	0.59	0.25
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，包括持作出售用途資產 (%) ²	0.17	0.56	0.25
平均普通股股東權益回報率 (年率) (%)	25.5	11.3	6.7
平均有形股本回報率 (年率) (%)	27.4	12.3	7.2
平均有形股本回報率，不包括策略性交易 (年率) (%) ³	19.3	12.3	7.2
固定匯率營業支出，不包括須予注意項目 (百萬美元) ⁴	(7,525)	(7,798)	(7,351)

	於下列日期		
	2023年 3月31日	2022年 12月31日	2022年 3月31日
資產負債表			
資產總值 (百萬美元)	2,989,696	2,949,286	3,011,588
客戶貸款淨額 (百萬美元)	963,394	923,561	1,054,073
客戶賬項 (百萬美元)	1,604,099	1,570,303	1,709,685
附息資產年初至今平均值 (百萬美元) ⁵	2,152,893	2,143,754	2,200,896
客戶貸款佔客戶賬項百分比 (%)	60.1	58.8	61.7
股東權益總額 (百萬美元)	190,095	177,833	187,076
有形普通股股東權益 (百萬美元)	159,458	146,927	153,747
於期末每股普通股資產淨值 (美元)	8.65	8.01	8.25
於期末每股普通股有形資產淨值 (美元)	8.08	7.44	7.70
資本、槓桿及流動資金			
普通股權一級資本比率 (%) ⁶	14.7	14.2	14.1
風險加權資產 (百萬美元) ^{6,7}	854,434	839,720	862,318
總資本比率 (%) ^{6,7}	19.8	19.3	19.2
槓桿比率 (%) ^{6,7}	5.8	5.8	5.7
高質素流動資產 (流動資金價值) (十億美元) ^{7,8}	634.9	647.0	688.3
流動資金覆蓋比率 (%) ^{7,8}	132	132	137
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)	19,736	19,739	19,968
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)	19,903	19,878	20,134
流通在外面值0.5美元普通股之平均基本數目 (百萬股)	19,724	19,738	20,024

按固定匯率基準計量的列賬基準業績對賬及分析 (包括一系列須予注意項目) 載於第34頁。其他替代表現衡量指標的定義及計算方法載於第31頁的「替代表現衡量指標」。

1 2023年第一季度每股盈利之中，有0.08美元為就收購英國矽谷銀行而確認暫計增益的影響 (2022年第四季：零；2022年第一季度：零)；0.08美元為撥回與計劃出售法國零售銀行業務相關的減值虧損 (2022年第四季：零；2022年第一季度：零)；0.01美元為與計劃出售加拿大銀行業務相關的增益 (2022年第四季：0.01美元；2022年第一季度：零)。此外，2022年第四季的每股盈利之中，有0.01美元為確認若干稅項資產的影響 (2023年第一季度：零；2022年第一季度：零)。

2 包括於「持作出售用途資產」項內列報之客戶貸款總額平均值。

3 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，於2022年第三季確認，且不再分類為持作出售用途) 之影響，以及就收購英國矽谷銀行所確認15億美元暫計增益的影響。

4 不計及按固定匯率重新換算惡性通脹經濟體往年成本的影響。

5 2022年12月31日的附息資產平均值以按年基準列賬，有別於第12頁按季度至今基準於「淨利息收益率」呈列的21,160.18億美元。

6 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。根據審慎監管局的英國槓桿框架，槓桿衡量指標不包括可向中央銀行申索的款項。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。

7 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。

8 流動資金覆蓋比率乃根據之前12個月的月底平均值所得。

目錄

1	摘要	20	風險
2	– 業務摘要	20	– 風險管理方針
3	– 編製基準	20	– 地緣政治及宏觀經濟風險
4	– 策略性交易	21	– 銀行同業拆息過渡
5	– 主要財務衡量指標	21	– 信貸風險
6	財務概要	28	– 資本風險
6	– 固定匯率業績	31	替代表現衡量指標
8	– 按環球業務及法律實體列示的業績	43	– 2022年第二次股息
9	– 收益表評述	43	– 2023年第一次股息
13	– 綜合資產負債表摘要	43	– 優先股之股息
13	– 資產負債表評述	44	– 投資者關係 / 媒體關係聯絡資料
16	– 環球業務	44	– 有關前瞻性陳述之提示聲明
		46	– 簡稱

滙豐控股有限公司今日將與分析員及投資者舉行有關最新經營狀況的電話會議，以配合《盈利公布》的發布。電話會議將於英國夏令時間上午7時30分舉行。有關參與電話會議及網上話音直播之細節，詳載於 www.hsbc.com/investors。

有關滙豐

滙豐控股有限公司

滙豐控股有限公司是滙豐集團的母公司，總部設於倫敦。集團在62個國家及地區設有辦事處，為全球客戶服務。於2023年3月31日，集團的資產達2.99萬億美元，是全球規模最大的銀行和金融服務機構之一。

財務概要

固定匯率業績

固定匯率業績的計算方法是，就導致按期比較資料扭曲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資訊。

貨幣換算差額

貨幣換算差額反映美元兌大多數主要貨幣匯價的變動。我們剔除此等差額推算固定匯率資料，以便按對等基準評估資產負債表及收益表的表現，從而更深入了解業務的實際趨勢。

貨幣換算差額

2023年第一季度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：

- 2022年第四季及2022年第一季的收益表，乃按2023年第一季的平均匯率換算；及
- 前期期末的資產負債表，則按2023年3月31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。

須予注意項目

我們另行披露「須予注意項目」，即管理層會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35至41頁的列表詳列於2023年第一季度、2022年第四季及2022年第一季度期間，須予注意項目對各環球業務及法律實體的影響。

環球業務業績

集團行政總裁在集團行政委員會其他成員的協助下，就識別集團的可呈報類別而言被視作主要經營決策者。

集團行政總裁及集團行政委員會其他成員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」，我們的環球業務（財富管理及個人銀行、工商金融、環球銀行及資本市場）及企業中心為可呈報類別。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，固定匯率業績已將貨幣換算的影響從列賬基準業績中剔除。因此，我們按固定匯率基準呈列該等業績。

根據IFRS 8的規定，集團固定匯率業績與列賬基準業績之對賬於第34頁呈列。按環球業務劃分的固定匯率與列賬基準業績的補充對賬於第35至37頁呈列，以供參考。

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。

綜合收益表摘要

	截至下列日期止季度 ¹		
	2023年 3月31日 百萬美元	2022年 12月31日 百萬美元	2022年 3月31日 百萬美元
淨利息收益	8,959	8,986	6,475
費用收益淨額	3,004	2,690	3,210
持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益	4,112	2,662	2,281
按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債（包括相關衍生工具）淨收益 / （支出）	3,894	2,281	(5,886)
指定債務及相關衍生工具之公允值變動 ²	117	23	(78)
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	77	38	72
金融投資減除虧損後增益	11	(84)	43
保險融資收益 / （支出）	(3,912)	(2,151)	5,786
保險服務業績	284	239	219
收購所得增益 ³	1,511	—	—
撥回與計劃出售法國零售銀行業務相關的減值虧損 ⁴	2,130	—	—
其他營業收益 / （支出）	(16)	(117)	183
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 ⁵	20,171	14,567	12,305
預期信貸損失及其他信貸減值準備變動	(432)	(1,430)	(639)
營業收益淨額	19,739	13,137	11,666
營業支出總額（不包括商譽及其他無形資產減值）	(7,588)	(8,717)	(8,173)
商譽及其他無形資產減值	2	(64)	(5)
營業利潤	12,153	4,356	3,488
應佔聯營及合資公司利潤	733	693	656
除稅前利潤	12,886	5,049	4,144
稅項支出	(1,860)	(388)	(712)
除稅後利潤	11,026	4,661	3,432
應佔：			
– 母公司普通股股東	10,327	4,378	2,755
– 母公司優先股股東	—	—	—
– 其他權益持有人	418	124	488
– 非控股股東權益	281	159	189
除稅後利潤	11,026	4,661	3,432
	美元	美元	美元
每股基本盈利	0.52	0.22	0.14
每股攤薄後盈利	0.52	0.22	0.14
每股普通股股息（期內派付）	—	—	—
	%	%	%
平均普通股股東權益回報率（年率）	25.5	11.3	6.7
平均有形股本回報率（年率）	27.4	12.3	7.2
成本效益比率	37.6	60.3	66.5

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 為融資目的而發行的債務工具指定按公允值計量，以減少會計錯配。

3 就收購英國矽谷銀行所確認的15億美元暫計增益。

4 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（於2022年第三季確認，且不再分類為持作出售用途）。

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。

按環球業務及法律實體列示的業績

按環球業務列示的業績

	截至下列日期止季度		
	2023年 3月31日 百萬美元	2022年 12月31日 百萬美元	2022年 3月31日 百萬美元
固定匯率收入¹			
財富管理及個人銀行	8,983	6,932	4,948
工商金融 ²	6,675	4,856	3,347
環球銀行及資本市場 ²	4,440	3,404	3,703
企業中心	73	(349)	(426)
總計	20,171	14,843	11,572
固定匯率除稅前利潤 / (虧損)			
財富管理及個人銀行	5,271	2,872	1,108
工商金融 ²	4,812	2,021	1,668
環球銀行及資本市場 ²	2,040	625	1,094
企業中心	763	(372)	(32)
總計	12,886	5,146	3,838

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動（包括貨幣換算差額之影響）之固定匯率營業收益淨額，亦稱為固定匯率收入。

2 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，拉丁美洲市場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

	截至下列日期止季度		
	2023年 3月31日 百萬美元	2022年 12月31日 百萬美元	2022年 3月31日 百萬美元
列賬基準除稅前利潤 / (虧損)			
HSBC UK Bank plc	3,131	1,140	1,170
英國滙豐銀行有限公司	2,714	(356)	(23)
香港上海滙豐銀行有限公司	5,849	3,753	2,765
中東滙豐銀行有限公司	377	179	182
北美滙豐控股有限公司	307	84	310
加拿大滙豐銀行	239	219	231
Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.	215	140	113
其他交易實體 ¹	493	438	262
– 其中：其他中東實體（阿曼、土耳其、埃及、沙地阿拉伯）	139	150	210
– 其中：Saudi Awwal Bank	110	133	(2)
控股公司、內部服務中心及集團內部撇銷	(439)	(548)	(866)
總計	12,886	5,049	4,144
固定匯率除稅前利潤			
HSBC UK Bank plc	3,131	1,182	1,060
英國滙豐銀行有限公司	2,714	(332)	(11)
香港上海滙豐銀行有限公司	5,849	3,810	2,649
中東滙豐銀行有限公司	377	179	181
北美滙豐控股有限公司	307	84	310
加拿大滙豐銀行	239	220	216
Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.	215	147	124
其他交易實體 ¹	493	396	198
– 其中：其他中東實體（阿曼、土耳其、埃及、沙地阿拉伯）	139	124	154
– 其中：Saudi Awwal Bank	110	133	(2)
控股公司、內部服務中心及集團內部撇銷	(439)	(540)	(889)
總計	12,886	5,146	3,838

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42頁，以提供中東及北非地區業務表現的更全面情況。

上表呈列按環球業務及法律實體列示的固定匯率除稅前利潤，以補充第10至11頁有關固定匯率業績的評述。

第35至41頁的列表為各環球業務及法律實體之列賬基準與固定匯率業績的對賬。

收益表評述

集團

2023年第一季與2022年第一季比較 – 列賬基準業績

與2022年第一季比較的列賬基準利潤變動

	截至下列日期止季度				
	2023年 3月31日 百萬美元	2022年 3月31日 百萬美元	變動		
			2023年第一季相對2022年第一季 百萬美元	%	貨幣換算影響 %
收入	20,171	12,305	7,866	64	(10)
預期信貸損失	(432)	(639)	207	32	1
營業支出	(7,586)	(8,178)	592	7	6
應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損)	733	656	77	12	(9)
除稅前利潤	12,886	4,144	8,742	>100	—
稅項支出	(1,860)	(712)	(1,148)	>(100)	
除稅後利潤	11,026	3,432	7,594	>100	

須予注意項目

	截至下列日期止季度	
	2023年 3月31日 百萬美元	2022年 3月31日 百萬美元
收入		
– 出售、收購及相關支出	3,562	—
– 金融工具之公允值變動 ¹	15	(200)
– 重組架構及其他相關成本	—	80
營業支出		
– 出售、收購及相關支出	(61)	—
– 重組架構及其他相關成本	—	(451)

1 滙豐控股不合資格對沖之公允值變動。

列賬基準利潤

列賬基準除稅後利潤為110億美元，較2022年第一季增加76億美元。

列賬基準除稅前利潤為129億美元，增加87億美元，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而確認的暫計增益15億美元。增幅亦計入加息帶動淨利息收益持續增長。列賬基準營業支出減少，主要由於成本節約計劃結束後，重組架構及其他相關成本隨之下降。列賬基準預期信貸損失撥回亦減少，原因為經濟境況概率權重出現有利變動，而且第三級提撥水平偏低。

列賬基準收入

列賬基準收入增加79億美元至202億美元，增幅為64%，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。

增幅亦源自加息效應，主要見於工商金融業務及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，客戶活動增加，而且市況轉趨波動，帶動環球外匯業務收入增多，而市況向好，交易表現轉佳，令環球債務市場業務收入增長。

然而，工商金融業務旗下信貸及貸款業務的收入因收益率受壓等因素而降低，加上環球銀行及資本市場業務的收入因嚴守資產負債管理而下降，抵銷上述部分增幅。此外，加息影響資金成本，孳息曲線趨向平坦，加上風險管理事宜所帶來出售利潤降低，令資本市場財資業務淨利息收益下跌，收入減少。此項收入分配至環球業務。

列賬基準收入增幅之中，與2022年第一季相比，貨幣換算差額的不利影響為7億美元。

列賬基準預期信貸損失

列賬基準預期信貸損失為4億美元，較2022年第一季減少2億美元，減幅為32%。於2023年第一季，經濟境況概率權重出現有利變動，預期信貸損失作相應提撥，第三級提撥處於4億美元的偏低水平。2022年第一季預期信貸損失撥回之中，部分準備乃關於俄烏戰爭、通脹風險加劇、直接受影響的俄羅斯業務及中國內地商用物業行業。

列賬基準營業支出

列賬基準營業支出為76億美元，減少6億美元，減幅為7%，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隨之下降，而且集團一直恪守成本紀律。部分減幅被多項升幅抵銷，該等升幅見於科技成本、通脹持續影響、投資於亞洲財富管理業務、營業成本隨業務量增多而上升。

列賬基準營業支出減幅之中，與2022年第一季相比，貨幣換算差額的有利影響為5億美元。

列賬基準之應佔聯營及合資公司利潤

列賬基準之應佔聯營及合資公司利潤為7億美元，較2022年第一季度增加1億美元，增幅為12%，主要由於應佔Saudi Awwal Bank（「SAB」，前稱沙地英國銀行）利潤增加。

稅項支出

2023年第一季的稅項支出為19億美元，實質稅率為14.4%，較2022年第一季的17.4%實質稅率下跌3個百分點。2023年第一季實質稅率之中，有3.2個百分點跌幅源自收購英國矽谷銀行的非課稅暫計增益，3.3個百分點跌幅源自解除不確定稅務狀況的準備。2022年第一季實質稅率之中，有4.4個百分點跌幅源自英國法定稅率修訂後遞延稅項款額重新計量所形成影響。若剔除此等項目，2023年第一季實質稅率為20.9%，2022年第一季為21.8%。

於2023年第一季度，我們調整以年率計有形股本回報率，以剔除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15億美元之影響，因此有形股本回報率為19.3%。2023年第一季解除不確定稅務狀況的準備對集團有形股本回報率產生約1個百分點之有利影響。

2023年第一次股息

於2023年5月2日，董事會宣派2023年第一次股息每股普通股0.1美元，詳情載於第43頁。

集團

2023年第一季度與2022年第一季度比較 – 固定匯率基準

與2022年第一季度比較的除稅前利潤變動 – 固定匯率基準

	截至下列日期止季度			
	2023年	2022年	變動	
	3月31日 百萬美元	3月31日 百萬美元	2023年第一季相對2022年第一季 百萬美元	%
收入	20,171	11,572	8,599	74
預期信貸損失	(432)	(632)	200	32
營業支出	(7,586)	(7,712)	126	2
應佔聯營及合資公司利潤	733	610	123	20
除稅前利潤	12,886	3,838	9,048	>100

按固定匯率基準計算，除稅前利潤為129億美元，較2022年第一季度增加90億美元。收入增加86億美元，增幅為74%，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而確認的暫計增益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。預期信貸損失提撥減少2億美元，營業支出減少1億美元，減幅為2%，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，抵銷科技、通脹相關支出的增幅有餘。惡性通脹經濟體業務的往年業績按2023年第一季度平均匯率重新換算，令成本增加5,900萬美元。

集團

2023年第一季度與2022年第四季比較 – 列賬基準業績

與2022年第四季比較的列賬基準利潤變動

	截至下列日期止季度				
	2023年	2022年	變動		貨幣換算影響
	3月31日 百萬美元	12月31日 百萬美元	2023年第一季相對2022年第四季 百萬美元		%
收入	20,171	14,567	5,604	38	2
預期信貸損失	(432)	(1,430)	998	70	—
營業支出	(7,586)	(8,781)	1,195	14	(1)
應佔聯營及合資公司利潤	733	693	40	6	4
除稅前利潤	12,886	5,049	7,837	>100	5
稅項支出	(1,860)	(388)	(1,472)	>(100)	
除稅後利潤	11,026	4,661	6,365	>100	

須予注意項目

	截至下列日期止季度	
	2023年	2022年
	3月31日 百萬美元	12月31日 百萬美元
收入		
– 出售、收購及相關支出	3,562	(71)
– 金融工具之公允值變動 ¹	15	35
– 重組架構及其他相關成本	—	(284)
營業支出		
– 出售、收購及相關支出	(61)	(9)
– 重組架構及其他相關成本	—	(1,160)

¹ 滙豐控股不合資格對沖之公允值變動。

列賬基準利潤

列賬基準除稅後利潤為110億美元，較2022年第四季增加64億美元。

列賬基準除稅前利潤為129億美元，增加78億美元，增幅源於收入增加，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而確認的暫計增益15億美元。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。列賬基準營業支出減少，主要由於重組架構及其他相關成本下降，而且與表現掛鈎的應計酬勞下跌，而預期信貸損失亦減少，原因為經濟境況概率權重出現有利變動，而且第三級提撥降低。

列賬基準收入

列賬基準收入增加56億美元至202億美元，增幅為38%，源於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。增幅亦源自客戶活動增加，而且市況轉趨波動，帶動環球銀行及資本市場業務旗下資本市場及證券服務業務收入增多，尤其是環球外匯業務及環球債務市場業務，而資本市場及顧問服務收入亦上升。環球銀行及資本市場業務錄得有利的信貸及資金估值調整變動。財富管理及個人銀行業務方面，財富管理收入上升，部分源自中國內地重開邊境，帶動客戶活動增加。

淨利息收益微跌，抵銷上述部分增幅；香港主要實體的存款由往來及儲蓄戶口轉至定期存款，令財富管理及個人銀行業務跌幅尤為顯著。然而，加息持續利好存款收益率，帶動工商金融業務和環球銀行及資本市場業務旗下環球支付方案業務淨利息收益增長。

列賬基準預期信貸損失

列賬基準預期信貸損失為4億美元，減少10億美元。於2023年第一季，經濟境況概率權重出現有利變動，預期信貸損失作相應提撥，第三級提撥處於4億美元的偏低水平。相比之下，2022年第四季的提撥為14億美元，當中包括關於中國內地商用物業行業的第三級提撥，以及關於全球經濟前景轉差的提撥。

有關計算預期信貸損失的詳情（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23至26頁。

列賬基準營業支出

列賬基準營業支出為76億美元，減少12億美元，減幅為14%，主要是由於成本節約計劃結束後，重組架構及其他相關成本隨之下降，而且與表現掛鈎的應計酬勞下跌。此等減幅部分被科技成本增加所抵銷。

於2023年3月31日，等同全職僱員人數為221,656人，較2022年12月31日增加2,456人。於2023年3月31日，合約員工共5,564人，減少483人，此乃由於成本節約計劃結束所致。

列賬基準之應佔聯營及合資公司利潤

列賬基準之應佔聯營及合資公司利潤為7億美元，增加4,000萬美元，增幅為6%，主要由於應佔交通銀行股份有限公司（「交通銀行」）利潤增加。

集團

2023年第一季與2022年第四季比較 – 固定匯率基準

與2022年第四季比較的除稅前利潤變動 – 固定匯率基準

	截至下列日期止季度			
	2023年	2022年	變動	
	3月31日	12月31日	2023年第一季相對於2022年第四季	
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	%
收入	20,171	14,843	5,328	36
預期信貸損失	(432)	(1,455)	1,023	70
營業支出	(7,586)	(8,958)	1,372	15
應佔聯營及合資公司利潤	733	716	17	2
除稅前利潤	12,886	5,146	7,740	150

按固定匯率基準計算，除稅前利潤為129億美元，較2022年第四季增加77億美元，此乃由於收入增加53億美元，增幅為36%，主要源自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而確認的暫計增益15億美元。此外，收入增幅亦來自環球銀行及資本市場業務旗下資本市場及證券服務業務、財富管理及個人銀行業務旗下財富管理業務的增長。營業支出減少14億美元，減幅為15%，乃由於成本節約計劃結束後，重組架構及其他相關成本隨之下降，而且與表現掛鈎的應計酬勞下跌，而預期信貸損失亦減少10億美元，主要由於2022年第四季就中國內地商用物業行業提高第三級提撥。

淨利息收益率

	截至下列日期止季度		
	2023年 3月31日 百萬美元	2022年 12月31日 百萬美元	2022年 3月31日 百萬美元
淨利息收益	8,959	8,986	6,475
附息資產平均值	2,152,893	2,116,018	2,200,896
	%	%	%
總孳息率 ¹	4.16	3.55	1.69
減：應付利息總額 ¹	(2.91)	(2.21)	(0.59)
淨息差 ²	1.25	1.34	1.10
淨利息收益率 ³	1.69	1.68	1.19

1 總孳息率指就附息資產平均值所賺取之平均年息率。應付利息總額指平均年息支出佔附息負債平均值的百分比。

2 淨息差指就附息資產平均值所賺取之平均年息率（扣除已攤銷溢價及貸款費用）與就附息資金平均值所支付之平均年息率兩者間之差額。

3 淨利息收益率指淨利息收益佔附息資產平均值之按年計算百分比。

淨利息收益率為1.69%，較2022年第一季度增加50個基點，乃市場利率上升所致。附息資產平均值收益率增加247個基點，但被附息負債平均值的資金成本上升232個基點部分抵銷。淨利息收益率於2023年第一季的增幅已計及貨幣換算差額的不利影響。若不計及此等因素，淨利息收益率增加52個基點。

於2023年第一季的淨利息收益之中，有14億美元利息支出屬關於「持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益」的中央分配資金成本。相比之下，2022年第一季的利息支出為1億美元，2022年第四季為13億美元。

淨利息收益率較2022年第四季上升1個基點，主要原因是在大部分業務所在市場，資產收益率因利率上升而有所改善，唯亞洲業務轉向定期存款的資金增多，加上香港銀行同業拆息下調，令收益率下降，抵銷部分升幅。淨利息收益率於2023年第一季的增幅已計及貨幣換算差額的不利影響。若不計及此等因素，淨利息收益率較2022年第四季增加2個基點。

集團採納IFRS 17「保單」，令2022年第四季的淨利息收益減少5.92億美元，附息資產平均值下降620億美元，繼而攤薄淨利息收益率，令淨利息收益率從1.74%跌至1.68%，跌幅為6個基點。IFRS 17的攤薄作用源於此等附息資產平均值乃以投保人資金為主要資金來源，而非附息負債。

綜合資產負債表摘要

	於下列日期 ¹	
	2023年 3月31日 百萬美元	2022年 12月31日 百萬美元
資產		
現金及於中央銀行之結餘	327,554	327,002
交易用途資產	228,429	218,093
指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產	103,659	100,101
衍生工具	237,200	284,159
同業貸款	110,721	104,475
客戶貸款	963,394	923,561
反向回購協議 – 非交易用途	260,688	253,754
金融投資	390,351	364,726
持作出售用途資產	90,059	115,919
其他資產	277,641	257,496
資產總值	2,989,696	2,949,286
負債及股東權益		
負債		
同業存放	75,513	66,722
客戶賬項	1,604,099	1,570,303
回購協議 – 非交易用途	139,694	127,747
交易用途負債	77,340	72,353
指定按公允值列賬之金融負債	146,617	127,321
衍生工具	237,493	285,762
已發行債務證券	85,351	78,149
保單未決賠款	114,626	108,816
持作出售用途之出售用途業務組合負債	84,057	114,597
其他負債	227,383	212,319
負債總額	2,792,173	2,764,089
股東權益		
股東權益總額	190,095	177,833
非控股股東權益	7,428	7,364
各類股東權益總額	197,523	185,197
負債及各類股東權益總額	2,989,696	2,949,286

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。

資產負債表評述

資產負債表 – 2023年3月31日相對2022年12月31日

於2023年3月31日，集團資產總值為3萬億美元，按列賬基準計算增加400億美元，當中已計及貨幣換算差額的有利影響260億美元。按固定匯率基準計算，集團資產總值增加150億美元，原因是金融投資增長、結算賬項季節性增加（因客戶希望於12月31日結算交易），以及收購英國矽谷銀行後貸款結欠增長。此等增幅部分被衍生工具資產結餘減少（反映外匯和利率合約的不利重估變動）所抵銷。

客戶貸款佔客戶賬項的百分比為60.1%，較2022年12月31日的58.8%有所上升。

客戶貸款和客戶存款的綜合意見

	於下列日期	
	2023年 3月31日 百萬美元	2022年 12月31日 百萬美元
客戶貸款	963,394	923,561
– 其中：英國矽谷銀行有限公司	7,349	—
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	55,742	80,576
– 加拿大	55,404	55,197
– 法國零售銀行業務	—	25,029
– 其他	338	350
合併客戶貸款	1,019,136	1,004,137
貨幣換算	—	8,622
按固定匯率計算之合併客戶貸款	1,019,136	1,012,759
客戶賬項	1,604,099	1,570,303
– 其中：英國矽谷銀行有限公司	8,478	—
入賬列為「持作出售用途業務組合之負債」之客戶賬項	61,909	85,274
– 加拿大	59,735	60,606
– 法國零售銀行業務	—	22,348
– 其他	2,174	2,320
合併客戶存款	1,666,008	1,655,577
貨幣換算	—	13,005
按固定匯率計算之合併客戶存款	1,666,008	1,668,582

客戶貸款

客戶貸款為1萬億美元，按列賬基準計算增加400億美元，當中包括以下項目：

- 貨幣換算差額的不利影響80億美元；
- 重新分類與計劃出售法國零售銀行業務相關的「持作出售用途資產」之250億美元貸款結欠的增額；及
- 因收購英國矽谷銀行而令貸款結欠增加70億美元。

若不計及此等因素，客戶貸款結欠大致維持不變，反映以下變動：

財富管理及個人銀行業務方面，客戶貸款增加30億美元，主要來自香港、澳洲及新加坡的按揭結欠增加。

工商金融業務方面，客戶貸款增加10億美元，當中計及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，有關增幅部分被香港法律實體的結欠減少所抵銷。

環球銀行及資本市場業務方面，貸款下跌50億美元，當中計及上述環球銀行業務客戶組合轉移至工商金融業務一事，以及我們在亞洲的主要法律實體之有期貸款減少，有關減幅部分被英國滙豐銀行有限公司透支結欠增加所抵銷。

客戶賬項

按列賬基準計算，客戶賬項為1.6萬億美元，增加340億美元，當中包括以下項目：

- 貨幣換算差額的不利影響120億美元；
- 重新分類與計劃出售法國零售銀行業務相關的「持作出售用途業務組合之負債」之230億美元客戶賬項結餘導致的增幅；及
- 因收購英國矽谷銀行而令客戶賬項增加80億美元。

若不計及此等因素，客戶賬項下跌100億美元，反映以下變動：

財富管理及個人銀行業務方面，客戶賬項上升30億美元，主要源自集團香港實體在定期存款結餘增加推動下的增幅，有關增幅部分被附息往來賬項的減幅所抵銷。此外，HSBC UK亦出現存款淨流出。

工商金融業務方面，客戶賬項減少60億美元，反映我們在香港的法律實體、HSBC UK和英國滙豐銀行有限公司出現存款淨流出。有關因素部分被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的影響所抵銷。

環球銀行及資本市場業務方面，客戶賬項減少70億美元，當中計及上述轉移客戶至工商金融業務一事，以及我們在香港的實體之附息及非附息結餘減少，有關減幅部分被英國滙豐銀行有限公司的結餘增長所抵銷。

金融投資

作為我們利率對沖策略的一部分，我們持有債券工具組合，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3月31日，我們就該等計入其他全面收益之持作收取合約現金流量及出售之持倉確認累計未變現虧損59億美元，包括於2023年第一季之增益6億美元，當中已計入相關公允值對沖變動，但不包括保險資產。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。

此外，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3月31日，與上述組合相關的累計未變現虧損為14億美元，當中不包括保險資產。於2023年第一季，未變現虧損數額改善5億美元。於2022年12月31日，此組合有一大部分與我們的保險業務相關，於採納IFRS 17後，現已分類為計入損益賬的公允值。

風險加權資產 – 2023年3月31日相對2022年12月31日

風險加權資產季內增加147億美元，當中包括來自貨幣換算差額的34億美元增額。若不計及貨幣換算差額，風險加權資產增加113億美元，主要反映下列變動：

- 資產規模增加113億美元，主要因為主權風險承擔及零售貸款增多、加拿大滙豐出售事項對沖形成額外風險加權資產、市場風險的風險加權資產中有較高結構匯兌風險；及
- 收購英國矽谷銀行形成96億美元增幅。

部分增幅被以下項目抵銷：

- 方法及政策變動令風險加權資產減少70億美元，當中77億美元減幅源自香港住宅按揭風險權重的監管規定修訂，部分被聯營公司SAB若干風險承擔的風險權重變動抵銷；及
- 環球業務組合成分變動形成23億美元減幅。

環球業務

財富管理及個人銀行 – 固定匯率基準

管理層對收入的意見

	截至下列日期止季度				
	2023年	2022年	2022年	變動	
	3月31日	12月31日	3月31日	2023年第一季度相對2022年第一季度	
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	%
財富管理	1,961	1,794	1,735	226	13
– 投資產品分銷	636	553	635	1	—
– 環球私人銀行	571	522	453	118	26
– 淨利息收益	293	295	167	126	75
– 非利息收益	278	227	286	(8)	(3)
– 制訂壽險產品	448	425	381	67	18
– 資產管理	306	294	266	40	15
個人銀行	4,967	5,069	3,033	1,934	64
– 淨利息收益	4,659	4,743	2,722	1,937	71
– 非利息收益	308	326	311	(3)	(1)
其他 ¹	2,055	69	180	1,875	>100
– 其中：撥回與計劃出售法國零售銀行業務相關的減值虧損	2,021	—	—	2,021	—
營業收益淨額²	8,983	6,932	4,948	4,035	82
有形股本回報率 (年率) ³ (%)	50.2	13.8	10.3		

1 「其他」包括資本市場財資業務、滙豐控股利息支出及惡性通脹的影響，亦包括零售及信貸保障保險的分銷及制訂（如適用）、出售利潤及其他非產品特定收益。

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

3 2023年第一季的有形股本回報率（年率）包括21.3個百分點撥回與計劃出售法國零售銀行業務相關的減值虧損之有利影響。2022年12月31日期間的有形股本回報率為2022年全年有形股本回報率。

須予注意項目

	截至下列日期止季度		
	2023年	2022年	2022年
	3月31日	12月31日	3月31日
	百萬美元	百萬美元	百萬美元
收入			
– 出售、收購及相關支出	2,021	(7)	—
– 金融工具之公允值變動	—	—	—
– 重組架構及其他相關成本	—	—	93
營業支出			
– 出售、收購及相關支出	(21)	(3)	—
– 重組架構及其他相關成本	—	(182)	(53)

2023年第一季度與2022年第一季度比較

按固定匯率基準計算，除稅前利潤為53億美元，較2022年第一季度增加42億美元，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。除稅前利潤增幅亦包括個人銀行業務收入增加19億美元（利率上升令淨利息收益增加）、財富管理收入增加2億美元、營業支出下降2,600萬美元和預期信貸損失減少1億美元。

按固定匯率基準計算，收入為90億美元，增加40億美元，增幅為82%，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。此外，利率上升及資產負債規模擴大令個人銀行業務淨利息收益強勁增長19億美元，而環球私人銀行業務淨利息收益則上升1億美元，人壽保險收入上升1億美元。有關增幅部分被來自企業中心（涵蓋資本市場財資業務）的分配收入減少2億美元所抵銷。

財富管理業務收入為20億美元，增加2億美元，增幅為13%。

- 環球私人銀行業務收入增加1億美元，增幅為26%，乃由於利率上調對淨利息收益帶來正面影響。
- 制訂壽險產品業務收入增加1億美元，增幅為18%。2023年第一季度新承保業務之合約服務差額為4億美元，增加1億美元，主要集中於香港，部分原因是於2023年第一季度，中國內地重開邊境，加上香港業務推出新產品。根據IFRS 17，新承保業務的未來利潤會於合約服務差額資本化，而非如IFRS 4計量新承保業務價值的做法，於收益表即時確認。

個人銀行業務收入為50億美元，增加19億美元，增幅為64%。

- 淨利息收益增加19億美元，增幅為71%，此乃受惠於利率上升及息差擴闊，並受到HSBC UK及亞洲、墨西哥、美國和中東主要法律實體貸款略有增長的支持。HSBC UK按揭貸款增加70億美元，亞洲主要法律實體同類貸款則增加30億美元。與2022年第一季度比較，亞洲主要法律實體的零售存款結餘增加40億美元，增幅為1%，唯被HSBC UK零售存款減少50億美元（減幅為2%）所抵銷。

其他收入增加19億美元，主要原因是撥回與計劃出售法國零售銀行業務相關的減值20億美元。

預期信貸損失為2億美元，2022年第一季度則為3億美元。提撥減少主要在於HSBC UK，原因是經濟境況概率權重出現有利移動，而2022年第一季度則就俄烏衝突和通脹壓力而提撥準備。

按固定匯率基準計算，營業支出為35億美元，降幅為1%，反映持續嚴控成本和削減分行數目的成效。有關減幅部分被持續投資（尤其是亞洲的財富管理業務）以及通脹升溫的影響所抵銷。

工商金融 – 固定匯率基準

管理層對收入的意見

	截至下列日期止季度				
	2023年 3月31日 百萬美元	2022年 12月31日 百萬美元	2022年 3月31日 百萬美元	變動	
				2023年第一季相對於2022年第一季 百萬美元	%
環球貿易及融資	510	507	518	(8)	(2)
信貸及貸款	1,364	1,396	1,431	(67)	(5)
環球支付方案	2,911	2,677	984	1,927	>100
環球銀行及資本市場產品、保險及投資和其他 ¹	1,890	276	414	1,476	>100
– 其中：應佔資本市場及證券服務和環球銀行產品的收入	337	280	301	36	12
– 其中：收購英國矽谷銀行有限公司的暫計增益	1,511	—	—	1,511	—
營業收益淨額 ²	6,675	4,856	3,347	3,328	99
有形股本回報率（年率） ³ （%）	36.1	13.7	12.0		

1 包括工商金融業務應佔來自工商金融業務客戶的資本市場及證券服務和環球銀行產品銷售收入。環球銀行及資本市場業務應佔來自工商金融業務客戶的該等產品銷售收入已包括在環球銀行及資本市場業務管理層對收入的意見相應行列。數字亦包括資本市場財務業務的分配收入、滙豐控股利息支出和惡性通脹的影響。

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

3 2023年第一季的有形股本回報率（年率）包括13.3個百分點收購英國矽谷銀行有限公司的暫計增益之有利影響。2022年12月31日期間的有形股本回報率為2022年全年有形股本回報率。

須予注意項目

	截至下列日期止季度		
	2023年 3月31日 百萬美元	2022年 12月31日 百萬美元	2022年 3月31日 百萬美元
收入			
– 出售、收購及相關支出	1,511	—	—
– 重組架構及其他相關成本	—	(15)	—
營業支出			
– 重組架構及其他相關成本	—	(142)	(30)

2023年第一季度與2022年第一季度比較

按固定匯率基準計算，除稅前利潤為48億美元，較2022年第一季度增加31億美元。除稅前利潤增長源自所有主要法律實體均錄得收入增加，當中主要來自環球支付方案淨利息收益的19億美元增長，增幅為282%，當中亦包括HSBC UK收購英國矽谷銀行的暫計增益15億美元。預期信貸損失錄得提撥淨額，而2022年第一季度則錄得預期信貸損失撥回淨額，加上營業支出大致維持不變，抵銷了部分增幅。

按固定匯率基準計算，收入為67億美元，增加33億美元，增幅為99%。

- 環球支付方案業務收入增加19億美元，收益率上升令所有主要法律實體均錄得增長，反映利率上升以及業務行動的影響，平均結餘大致維持不變。此外，費用收益亦錄得14%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（特別在英國）均錄得增長。
- 環球貿易及融資業務收入保持穩定。結餘減少，反映交易周期轉弱（尤其是亞洲主要法律實體），而HSBC UK的結餘則有所增加。有關跌幅大致被收益率提高和費用收益增加2%抵銷。
- 信貸及貸款業務收入減少1億美元，減幅為5%（尤其是亞洲及歐洲法律實體），主要原因是資金成本上升。
- 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15億美元，主要反映收購英國矽谷銀行的暫計增益15億美元，以及環球銀行及資本市場產品（尤其是外匯業務）合作收入的12%增幅。有關增幅部分被來自企業中心的分配收入減少3億美元（尤其是資本市場財務業務收入）和惡性通脹會計法的不利影響所抵銷。

按固定匯率基準計算，預期信貸損失為提撥淨額2億美元，2022年第一季度則為撥回淨額700萬美元。2023年第一季的提撥主要涉及第三級提撥，當中部分被第一級和第二級準備的撥回淨額抵銷，反映經濟境況概率權重出現有利轉移。2022年第一季的撥回淨額主要反映新冠病毒相關準備的撥回。

按固定匯率基準計算，營業支出為17億美元，大致保持穩定。我們持續嚴控招聘成本，加上酌情支出減少，緩減了大部分於科技方面的持續投資以及業務增長產生的交易成本升幅。

環球銀行及資本市場 – 固定匯率基準

管理層對收入的意見

	截至下列日期止季度				
	2023年	2022年	2022年	變動	
	3月31日	12月31日	3月31日	2023年第一季度相對2022年第一季度	
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	%
資本市場及證券服務	2,558	1,955	2,275	283	12
– 證券服務	585	583	460	125	27
– 環球債務市場	350	163	197	153	78
– 環球外匯	1,219	958	1,019	200	20
– 股票	143	136	396	(253)	(64)
– 證券融資	261	213	210	51	24
– 信貸及資金估值調整	—	(98)	(7)	7	100
環球銀行	2,132	1,940	1,483	649	44
– 環球貿易及融資	179	175	164	15	9
– 環球支付方案	1,075	1,046	459	616	>100
– 信貸及貸款	498	515	543	(45)	(8)
– 資本市場及顧問服務	306	125	275	31	11
– 其他 ¹	74	79	42	32	76
環球銀行及資本市場其他業務	(250)	(491)	(55)	(195)	>(100)
– 自營投資	(4)	(3)	57	(61)	>(100)
– 其他 ²	(246)	(488)	(112)	(134)	>(100)
營業收益淨額³	4,440	3,404	3,703	737	20
有形股本回報率 (年率) (%) ⁴	15.5	9.8	8.7		

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務業務、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」)。

4 2022年12月31日期間的有形股本回報率為2022年全年有形股本回報率。

須予注意項目

	截至下列日期止季度		
	2023年	2022年	2022年
	3月31日	12月31日	3月31日
	百萬美元	百萬美元	百萬美元
收入			
– 重組架構及其他相關成本	—	(123)	(15)
營業支出			
– 出售、收購及相關支出	3	—	—
– 重組架構及其他相關成本	—	(115)	(38)

2023年第一季度與2022年第一季度比較

按固定匯率基準計算，除稅前利潤為20億美元，較2022年第一季度增加9億美元，增幅86%，乃由於收入增加7億美元，增幅為20%，尤其是全球支付方案業務淨利息收益增加，資本市場及證券服務業務多個資產類別表現強勁，而且預期信貸損失撥提減少。營業支出微增。

按固定匯率基準計算，收入為44億美元，增加7億美元，增幅為20%。

資本市場及證券服務業務的收入增加3億美元，增幅為12%。

- 環球債務市場業務方面，收入增加2億美元，增幅為78%，乃由於市況向好，交易表現轉佳。2022年第一季度受市況艱難及一級市場淡靜影響。
- 環球外匯業務方面，收入增加2億美元，增幅為20%，乃由於通脹及加息預期令整體市場波動，客戶對沖活動強勁。
- 證券服務業務方面，收入增加1億美元，增幅為27%，乃由於全球加息令淨利息收益上升，唯市場水平降低令費用收益減少，抵銷部分收入增幅。
- 證券融資業務方面，受惠於市況向好、大宗經紀交易表現強勁，收入增長1億美元，增幅為24%。
- 股票業務方面，鑑於2022年第一季度表現強勁，加上2023年第一季度客戶交易量減少，收入下降3億美元，降幅為64%。

環球銀行業務的收入增加6億美元，增幅為44%。

- 環球支付方案業務方面，受惠於全球加息和業務價格調整，收益率上升，帶動收入增長6億美元。
- 信貸及貸款業務的收入下降4,500萬美元，降幅為8%，原因在於嚴格管理資產負債表。
- 資本市場及顧問服務業務 (涵蓋發行人服務業務) 的收入增加3,100萬美元，增幅為11%。

環球銀行及資本市場其他業務方面，自營投資業務的收入下降1億美元，原因為2023年第一季的重估增益低於2022年第一季度。此外，來自企業中心的分配收入減少1億美元 (尤其是資本市場財務業務收入)，加上惡性通脹會計造成不利影響。

2023年第一季度預期信貸損失為3,200萬美元，反映經濟境況概率權重出現有利變動。相比之下，按固定匯率基準計算，2022年第一季度預期信貸損失為3億美元，主要由於俄烏戰爭及通脹壓力令經濟前景轉差。

按固定匯率基準計算，營業支出為24億美元，增加1億美元，增幅為2%，此乃受通脹影響，唯集團嚴謹管理成本，抵銷了部分影響。

企業中心 – 固定匯率基準

管理層對收入的意見

	截至下列日期止季度				
	2023年	2022年	2022年	變動	
	3月31日	12月31日	3月31日	2023年第一季相對2022年第一季	
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	%
中央財資 ¹	101	(12)	(189)	290	>100
既有組合	(2)	(170)	(19)	17	0
其他 ^{2,3}	(26)	(167)	(218)	192	0
營業收益淨額⁴	73	(349)	(426)	499	>100
有形股本回報率 (年率) % ⁵	11.1	2.8	(1.9)		

1 中央財資包括已發行長期債務與相關掉期的估值差額。

2 其他包括綜合調整、物業及科技資產資金費用、投資物業重估損益和物業出售，以及未分配至環球業務的其他收入項目。

3 資本市場財資業務收入、滙豐控股淨利息支出及惡性通脹的影響已分配至各環球業務，以便更好地反映其收入及支出。於2023年第一季，此項分配中來自資本市場財資業務的總收入為2.43億美元（2022年第一季：4.72億美元；2022年第四季：2.98億美元）。

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」）。

5 2022年12月31日期間的有形股本回報率為2022年全年有形股本回報率。

須予注意項目

	截至下列日期止季度		
	2023年	2022年	2022年
	3月31日	12月31日	3月31日
	百萬美元	百萬美元	百萬美元
收入			
– 出售、收購及相關支出	30	(64)	—
– 金融工具之公允值變動 ¹	15	35	(200)
– 重組架構及其他相關成本	—	(146)	2
營業支出			
– 出售、收購及相關支出	(43)	(6)	—
– 重組架構及其他相關成本	—	(721)	(330)

1 滙豐控股不合資格對沖之公允值變動。

2023年第一季與2022年第一季比較

按固定匯率基準計算，除稅前利潤為8億美元，較2022年第一季增加8億美元，主要由於金融工具公允值不利變動不復再現，重組架構及其他相關成本下降，而且應佔聯營及合資公司利潤上升。

按固定匯率基準計算，收入增加5億美元，源於金融工具公允值不利變動不復再現，中央財資業務長期債務與相關掉期錄得有利估值差異（增加3億美元），加上交易外匯相關的估值增益，唯部分增幅被2023年第一季公允值不利變動1億美元所抵銷，該等變動乃關於計劃出售加拿大銀行業務的所得款項外匯對沖。

按固定匯率基準計算，營業支出減少2億美元，減幅為89%，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。

按固定匯率基準計算，應佔聯營及合資公司利潤為7億美元，增加1億美元，增幅為19%，主要原因是應佔SAB利潤增加。

風險

風險管理方針

我們在整個機構層面 and 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。有關模式概述於我們的風險管理架構內，當中載列我們的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，鼓勵良好的營運和策略決策，支持我們以一致的方式去識別、評估、管理和匯報於業務活動中承受和產生的風險。我們繼續積極檢討和發展風險管理架構，並訂立清晰的問責範圍以提升風險管理模式。

我們實施廣泛的壓力測試計劃，壓力測試計劃是效用良好的前瞻性風險管理工具，屬風險管理、資本及流動資金規劃的關鍵部分。壓力測試讓高級管理層可以有效了解嚴重不利狀況及事件對集團造成的影響，並有助維持監管機構對集團財務穩定性的信心。

我們擬於2023年下半年進行內部氣候境況分析，以持續加強集團能力及方法，分析氣候變化對集團淨零碳排放策略所造成挑戰及所帶來機會，並制訂資本計劃和承受風險水平。

於2023年3月31日，我們的普通股權一級比率由2022年12月31日的14.2%升至14.7%，而流動資金覆蓋比率則為132%。

地緣政治及宏觀經濟風險

俄烏戰事繼續產生深遠的地緣政治及經濟影響，英美、歐盟等地陸續對俄羅斯實施嚴厲制裁及貿易限制，而俄羅斯亦就此推出若干反制措施。

中國與英國及美國等多個國家 / 地區的關係亦依舊複雜。英國、美國、歐盟及其他國家 / 地區已對中國一些個人及企業實施多項制裁和貿易限制。為此，中國已實施制裁並引入可能會影響集團及其客戶的新法律和貿易限制。進一步的制裁及反制裁，不論是否與俄羅斯或中國有關，均可能造成監管、聲譽及市場風險，繼而影響集團及其客戶。

於2022年，通脹升溫令已發展及新興市場央行紛紛收緊貨幣政策，至2023年第一季，利息繼續上升，但美國、瑞士銀行業狀況轉趨不確定，市場的預期顯示政策緊縮或已臨尾聲。環球通脹似乎正在緩和，唯近期產油國突然減產，續令情況難料。

隨著增長放緩，加上能源價格高企，利率上升，各地繼續增加公共開支以協助受打擊的家庭及企業，因此已發展及新興市場的財政赤字很可能繼續增加，令本已負債累累的政府、企業和家庭百上加斤。雖然已發展市場已延長主權債務的平均期限，但持續加息最終或會導致部分國家 / 地區債務水平的可持續性成疑。新興市場方面，鑑於美匯高企、加息、市場避險取態加強，美元債務即將到期而須再融資的國家 / 地區可能面對更嚴峻的困難。

中國政府逐步推出政策措施，協助增加中國內地商用物業行業的流動資金及信貸供應。中國國內住宅需求回升，加上客戶情緒好轉，對於支持行業持續健康發展非常重要。中國內地物業交易數量及價格出現若干早期但日趨明顯的回穩跡象，但情況正面發展帶來的裨益，似乎偏向業內國有企業及實力較強私營企業。我們將繼續密切監察有關行業，特別是房地產行業違約及要求延期還款的風險，以及對市場氣氛的相關影響。我們預計中國商用物業行業重組及處理將造成長久影響。

集團業務會繼續審視零售客戶生活成本持續上升的影響，並與主要監管機構緊密合作，確保我們在波動的市況下，能繼續符合其對金融機構活動的期望。

於2023年第一季，經濟前景較2022年12月31日有所改善。儘管我們對宏觀經濟境況的方針維持不變，但通脹及利率風險仍然是大多數市場的主要隱憂。倘模型不能全面反映上述風險，我們對會預期信貸損失作出管理層調整，以反映上述風險對若干行業構成的持續不確定因素。

我們繼續監察情況，並設法管理上述事件的發展對集團客戶及業務可能造成的影響。

銀行同業拆息過渡

英鎊、瑞士法郎、歐元及日圓倫敦銀行同業拆息利率基準，以及歐元隔夜利率平均指數自2021年底起停止發布。我們的銀行同業拆息過渡計劃，以開發新的接近無風險利率產品及過渡既有銀行同業拆息產品為目的，會繼續支持尚未過渡的參考三個月期英鎊倫敦銀行同業拆息合約的過渡工作，涉及的合約數量有限，而於2024年3月31日前，三個月期英鎊倫敦銀行同業拆息將繼續使用「合成」利率方法發布。

在美元倫敦銀行同業拆息於2023年6月30日終止發布之前，我們已在集團各部門實施大部分所需程序、科技及無風險利率產品的能力。我們參與市場由倫敦銀行同業拆息轉用無風險利率的轉換活動，並穩步過渡既有美元倫敦銀行同業拆息及其他即將終止的銀行同業拆息合約。若干美元倫敦銀行同業拆息難於過渡，但英國金融業操守監管局於2023年4月宣布，將強制ICE Benchmark Administration Limited於2024年9月30日前，以替代方法設定並公布一個月、三個月及六個月期美元倫敦銀行同業拆息。

我們繼續面對與銀行同業拆息過渡相關的風險，包括監管規定合規風險、復元力風險、財務報告風險、法律風險、模型風險及市場風險。隨著我們執程序並過渡既有合約，該等風險正在減弱。我們已在需要時實施減低風險措施，並繼續積極管理及監察這些風險。

信貸風險

信貸風險概要

2023年3月31日的客戶及同業貸款總額為10,860億美元，按列賬基準計算增加463億美元，當中包括：

- 將客戶個人貸款從「持作出售用途資產」重新分類而產生增幅226億美元，因為出售法國零售銀行業務的計劃能否完成並不明朗，不再符合持作出售用途的定義；
- 有利匯兌變動81億美元；及
- 客戶批發貸款增加74億美元，以及因3月收購英國矽谷銀行而令同業貸款增加10億美元。

若不計及上述因素，客戶及同業貸款增加72億美元，主要是由於法國的批發貸款（增加40億美元）及亞洲（特別是香港）的個人貸款（增加23億美元）所致。

2023年3月31日的預期信貸損失準備為127億美元，當中包括按已攤銷成本持有之資產的準備121億美元、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2億美元。

按列賬基準計算，預期信貸損失準備增加1億美元，當中已計及不利的匯兌變動1億美元。客戶批發及個人貸款預期信貸損失準備大致不變。

2023年首三個月的預期信貸損失提撥為4億美元（計及收回額），原因是經濟前景好轉、不確定因素減少及第三級提撥水平下降。預期信貸損失提撥包括：批發貸款的提撥2億美元（當中第三級提撥為3億美元），以及個人貸款的提撥2億美元（當中第三級提撥為2億美元）。

已應用IFRS 9減值規定的金融工具概要

	於2023年3月31日		於2022年12月31日	
	賬面總值 / 名義金額	預期信貸損失準備 ¹	賬面總值 / 名義金額	預期信貸損失準備 ¹
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
按已攤銷成本計量之客戶貸款	975,052	(11,658)	935,008	(11,447)
按已攤銷成本計量之同業貸款	110,795	(74)	104,544	(69)
按已攤銷成本計量之其他金融資產	975,596	(403)	954,934	(493)
– 現金及於中央銀行之結餘	327,556	(2)	327,005	(3)
– 向其他銀行託收中之項目	6,577	—	7,297	—
– 香港政府負債證明書	43,009	—	43,787	—
– 反向回購協議 – 非交易用途	260,688	—	253,754	—
– 金融投資	131,379	(24)	109,086	(20)
– 持作出售用途資產 ²	76,810	(324)	102,556	(415)
– 其他資產 ³	129,577	(53)	111,449	(55)
資產負債表內賬面總值總計	2,061,443	(12,135)	1,994,486	(12,009)
貸款及其他信貸相關承諾	638,382	(361)	618,788	(386)
金融擔保	18,586	(51)	18,783	(52)
資產負債表外名義總額⁴	656,968	(412)	637,571	(438)
	2,718,411	(12,547)	2,632,057	(12,447)

	公允值	預期信貸損失之備忘準備 ⁵	公允值	預期信貸損失之備忘準備 ⁵
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
按公允值計入其他全面收益之債務工具	267,615	(132)	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 包括與計劃出售加拿大銀行業務相關的741.08億美元賬面總值和2.56億美元預期信貸損失準備（2022年12月31日：744.82億美元及2.54億美元），及與計劃出售法國零售銀行業務相關的零美元賬面總值和零美元預期信貸損失準備（2022年12月31日：252.67億美元及9,200萬美元）。

3 僅包括受IFRS 9減值規定約束的金融工具。第13頁綜合資產負債表摘要中所載的「其他資產」由金融和非金融資產組成，包括現金抵押品及結算賬項。

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。

於2023年3月31日按級別分布列示之信貸風險（不包括按公允值計入其他全面收益之債務工具）以及預期信貸損失覆蓋之概要

	賬面總值 / 名義金額 ¹					預期信貸損失準備					預期信貸損失覆蓋%				
	第一級	第二級	第三級	購入或承辦信貸已減值之金融資產 ²	總計	第一級	第二級	第三級	購入或承辦信貸已減值之金融資產 ²	總計	第一級	第二級	第三級	購入或承辦信貸已減值之金融資產 ²	總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	%	%	%	%	%
按已攤銷成本計量之客戶貸款	820,931	134,075	19,959	87	975,052	(1,169)	(3,407)	(7,047)	(35)	(11,658)	0.1	2.5	35.3	40.2	1.2
按已攤銷成本計量之同業貸款	109,340	1,373	82	—	110,795	(18)	(34)	(22)	—	(74)	—	2.5	26.8	—	0.1
按已攤銷成本計量之其他金融資產	958,782	16,262	552	—	975,596	(93)	(154)	(156)	—	(403)	—	0.9	28.3	—	—
貸款及其他信貸相關承諾	604,824	32,049	1,509	—	638,382	(139)	(155)	(67)	—	(361)	—	0.5	4.4	—	0.1
金融擔保	15,856	2,521	209	—	18,586	(7)	(11)	(33)	—	(51)	—	0.4	15.8	—	0.3
於2023年3月31日	2,509,733	186,280	22,311	87	2,718,411	(1,426)	(3,761)	(7,325)	(35)	(12,547)	0.1	2.0	32.8	40.2	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。

於2022年12月31日按級別分布列示之信貸風險（不包括按公允值計入其他全面收益之債務工具）以及預期信貸損失覆蓋之概要

	賬面總值 / 名義金額 ¹					預期信貸損失準備					預期信貸損失覆蓋%				
	第一級	第二級	第三級	購入或承辦信貸已減值之金融資產 ²	總計	第一級	第二級	第三級	購入或承辦信貸已減值之金融資產 ²	總計	第一級	第二級	第三級	購入或承辦信貸已減值之金融資產 ²	總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	%	%	%	%	%
按已攤銷成本計量之客戶貸款	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
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
金融擔保	16,071	2,463	249	—	18,783	(6)	(13)	(33)	—	(52)	—	0.5	13.3	—	0.3
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。

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3月31日，管理層確認整體經濟前景有所改善，不確定性降低，繼而調低外圍境況的權數。

方法

於2023年3月31日，我們使用四種經濟境況，以反映經濟環境的不確定性，並突出管理層對潛在影響範圍的觀點。

在四種境況中，核心境況來自一致預測。上行及下行境況乃參照分布預測估計而設立。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境況與其首要及新浮現風險一致。

經濟境況描述

本節所列經濟假設是滙豐參考外部預測而制訂，特別用於計算預期信貸損失。

自2022年第四季以來，環球經濟前景漸見起色，今年最初數個月的經濟活動數據證明經濟較早前預期更具抗逆能力，當中以勞動力市場尤甚。我們因此上調對主要市場2023年經濟增長的預期。儘管如此，預計已發展經濟體於2023年的經濟增長將較2022年緩慢，並繼續低於趨勢。通脹高企及貨幣政策收緊令家庭實質可支配收入受壓，利率敏感行業的活動放緩，房屋市場更首當其衝。對於多個亞洲市場而言，隨著當局撤銷與疫情相關的嚴厲公共衛生政策措施並重開邊境，預計經濟增長將從2022年的低位回升。

大多數主要市場的通脹預計已經見頂，有跡象顯示隨著能源價格回落，加上供應鏈中斷問題得以紓緩，部分市場的通脹已開始放緩。值得注意的是，這意味全球各地央行目前的緊縮周期預計已接近尾聲，大多數主要市場的利率預期將於未來數月見頂。

外圍境況反映經濟前景面臨的風險。構建上行及下行境況旨在反映多項宏觀經濟及金融風險出現時產生的經濟影響。核心境況的風險包括通脹及貨幣政策。地緣政治風險亦構成下行威脅，其中包括俄烏戰爭持續升級、中美兩國在一系列策略議題上爭持不下，以及英國和歐盟關係的演變。

我們採用四種全球境況，以計算2023年3月31日的預期信貸損失，分別是一致核心境況、一致上行境況、一致下行境況及下行2境況。

- 一致核心境況：在這種境況下，大部分市場初期的本地生產總值增長均處於趨勢線以下，原因是通脹和緊縮的貨幣政策削弱了企業利潤和家庭實質可支配收入。隨著中央銀行將通脹重新導向目標，往後年度的增長將重返長期預定目標。
- 一致上行境況：與一致核心境況相比，此境況的經濟活動於短期內較為強勁。在這種境況下，增長將會加快，通脹以較快速度回落，失業率會進一步下降，股市和房屋價格的漲幅均會較核心境況強勁。
- 一致下行境況：與核心境況相比，此境況的經濟活動較為疲弱，原因是供應出現短期震盪，導致通脹及利率急升至高於核心境況的水平，以及溫和的全球性衰退。在這種境況下，本地生產總值將會收縮、失業率上升，而股市和房屋價格則會下跌。
- 下行2境況：這種境況反映管理層對經濟分布尾端的觀點，反映多種風險同時出現，帶動通脹和利率短期內大幅上升，升幅高於核心境況的水平。在這種境況下，地緣政治風險升級，供應鏈中斷問題惡化。因此，預期通脹和利率會大幅上升，導致嚴重的全球性衰退、失業率急速攀升，而資產價格則急劇下挫。

一致下行境況及下行2境況均屬全球性，雖然兩者的嚴重程度不同，但均假設上列滙豐所面對的主要風險將會同時出現。

下表顯示在不同境況下的宏觀經濟預測：

主要市場的宏觀經濟預測

	核心境況				一致上行境況			一致下行境況			下行2境況		
	五年 平均	2023 年	2024 年	2025 年	五年 平均	最佳結果		五年 平均	最差結果		五年 平均	最差結果	
香港													
本地生產總值增長率 (%)	3.0	3.2	3.3	2.8	4.4	11.0	(2023年第四季)	1.4	(1.1)	(2023年第二季)	0.8	(7.5)	(2024年第一季)
失業率 (%)	3.4	3.4	3.3	3.5	3.2	2.7	(2024年第一季)	4.1	4.9	(2025年第一季)	5.1	5.6	(2025年第一季)
房屋價格增長率 (%)	0.8	(8.9)	1.5	1.7	1.5	4.4	(2024年第三季)	0.0	(12.7)	(2023年第二季)	(4.2)	(13.3)	(2023年第二季)
通脹率 (%)	2.1	2.1	2.1	2.1	1.9	0.4	(2024年第一季)	2.2	0.7 4.3	(2025年第一季) (2024年第一季)	2.3	1.0 4.8	(2025年第一季) (2024年第一季)
或然率 (%)	75				10			10			5		
中國內地													
本地生產總值增長率 (%)	4.7	5.1	5.0	4.6	6.0	10.7	(2024年第一季)	3.6	2.2	(2023年第三季)	2.5	(3.4)	(2024年第一季)
失業率 (%)	5.0	5.3	5.0	5.0	4.9	4.8	(2025年第一季)	5.3	5.9	(2023年第三季)	6.2	6.8	(2025年第一季)
房屋價格增長率 (%)	3.4	0.6	4.3	4.0	4.5	7.8	(2024年第三季)	2.4	(0.4)	(2023年第二季)	0.0	(17.4)	(2024年第一季)
通脹率 (%)	2.2	2.3	2.3	2.3	2.0	0.9	(2024年第二季)	2.2	0.8 5.0	(2025年第一季) (2023年第四季)	2.3	1.1 5.4	(2025年第一季) (2024年第一季)
或然率 (%)	75				10			10			5		
英國													
本地生產總值增長率 (%)	1.1	(0.9)	0.8	1.8	1.9	3.3	(2025年第一季)	0.3	(2.5)	(2023年第四季)	0.3	(6.5)	(2024年第一季)
失業率 (%)	4.4	4.4	4.8	4.3	3.7	2.8	(2025年第一季)	5.1	6.6	(2024年第二季)	7.8	9.4	(2024年第三季)
房屋價格增長率 (%)	0.1	0.2	(4.6)	1.0	1.3	2.8	(2023年第二季)	(1.6)	(11.3)	(2024年第二季)	(5.1)	(23.5)	(2024年第二季)
通脹率 (%)	2.7	6.8	2.7	2.0	2.4	1.0	(2024年第三季)	2.8	0.4 7.5	(2025年第一季) (2023年第三季)	2.3	(2.3) 11.9	(2024年第三季) (2023年第三季)
或然率 (%)	70				5			20			5		
美國													
本地生產總值增長率 (%)	1.6	0.7	1.1	2.1	2.6	3.5	(2025年第一季)	0.7	(2.7)	(2023年第四季)	1.1	(3.8)	(2024年第一季)
失業率 (%)	4.2	4.0	4.6	4.3	3.6	3.1	(2023年第四季)	4.8	6.0	(2024年第一季)	7.8	9.5	(2025年第一季)
房屋價格增長率 (%)	1.2	(0.9)	(0.9)	2.5	3.1	6.2	(2024年第四季)	0.6	(5.0)	(2023年第四季)	(1.0)	(18.3)	(2024年第一季)
通脹率 (%)	2.5	3.9	2.6	2.3	2.2	1.2	(2024年第一季)	2.5	0.9 5.1	(2025年第一季) (2024年第一季)	2.5	0.5 5.7	(2025年第一季) (2024年第一季)
或然率 (%)	75				5			15			5		

附註：於境況的首兩個年度，「最差」或「最佳」結果指相關變數表現最差或最佳的季度。就通脹而言，一致上行境況的較低通脹被理解為「最佳」結果。由於下行境況中通脹衝擊的性質，表中列示最低及最高點。

於2023年3月31日，中國內地一致上行及核心境況的權數合計達到85% (2022年12月31日：75%) 。在香港，一致上行及核心境況的權數合計為85% (2022年12月31日：75%) 。英國的一致上行及核心境況的權數合計為75% (2022年12月31日：65%) ，而美國一致上行及核心境況的權數合計為80% (2022年12月31日：75%) 。

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、分類或組合層面對模型所推算預期信貸損失的短期增減，以計及最新突發事件、模型及數據局限及缺陷，以及管理層於審視及質詢後應用的專家信貸評估，當中包括根據管理層的判斷及對難以建模的影響進行高層次定量分析，以改良模型輸入及輸出數據並對預期信貸損失進行調整。於釐定信貸風險是否大幅增加時，我們會就數額及預期信貸損失考慮管理層判斷調整的影響，並調撥至合適的級別。此舉符合內部調整框架。

管理層判斷調整按IFRS 9之管治程序進行檢視（詳情請參閱《2022年報及賬目》第145頁之「信貸風險管理」）。

審視及質詢著重於調整的理據及數目，並在重大調整的情況下由第二道防線進一步審視。對於某些管理層判斷調整，內部框架已設定毋須再進行調整的條件，因此被視為管治程序的一部分。這項內部管治程序有助定期審視管理層判斷調整，並在可行情況下透過重新校準或重新設計模型（如適用），減少對此類調整的依賴。隨著經濟環境轉變及新風險浮現，我們進行管理層判斷調整的因素亦不斷演變。

於2023年3月31日，管理層判斷調整較2022年12月31日減少2億美元。調整反映與通脹高企、利率上升及行業特定風險相關的不確定因素。零售貸款組合方面，於其他宏觀經濟相關調整中，預期信貸損失減少3億美元，以計及拉丁美洲模型過度敏感的情況。

下表載列就估算於2023年3月31日的境況加權列賬基準預期信貸損失所作的管理層判斷調整。

對2023年3月31日期預信貸損失所作的管理層判斷調整¹

	零售 十億美元	批發 十億美元	總計 十億美元
銀行、主權、政府機構及低風險交易對手		0.1	0.1
企業貸款調整		0.4	0.4
零售貸款通脹相關調整	0.2		0.2
其他宏觀經濟相關調整	(0.2)		(0.2)
其他零售貸款調整	0.2		0.2
總計	0.1	0.5	0.6

對2022年12月31日期預信貸損失所作的管理層判斷調整¹

	零售 十億美元	批發 十億美元	總計 十億美元
銀行、主權、政府機構及低風險交易對手	—		—
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

¹ 表內所列管理層判斷調整分別反映預期信貸損失的增幅或（減幅）。

批發貸款組合方面，對2023年3月31日模型所推算預期信貸損失所作的管理層判斷調整為增加5億美元（2022年12月31日：增加5億美元）。對企業貸款風險承擔的調整導致模型所推算預期信貸損失於2023年3月31日增加4億美元（2022年12月31日：增加5億美元）。房地產行業的調整幅度最大，包括反映於香港記賬的中國商用物業行業較高風險承擔的不確定性而作出的調整。

零售貸款組合方面，對2023年3月31日模型所推算預期信貸損失所作的管理層判斷調整為預期信貸損失增加1億美元（2022年12月31日：增加3億美元）。零售貸款通脹相關調整較2022年12月31日增加，主要來自英國。其他零售貸款調整維持穩定。

預期信貸損失估計的經濟境況敏感度分析

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

就上行及下行境況計算的預期信貸損失，不應作為可能出現的預期信貸損失結果的上限及下限。在不同經濟境況下於未來可能發生的違責所產生的影響，乃透過重新計算於結算日的預期信貸損失而得出。

當設定100%權重時，反映較嚴重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，敏感度分析不包括與違責（第三級）債務人相關的預期信貸損失及金融工具。在違責債務人個別評估中區分各項宏觀經濟因素的影響在一般情況下並不可行。計量第三級預期信貸損失時，對債務人特定信貸因素的敏感度，相對而言較對未來經濟境況的敏感度高，而即使佔預期信貸損失準備的大部分，違責債務人的貸款亦僅佔整體批發貸款風險承擔的一小部分。因此，對宏觀經濟境況的敏感度分析並不反映批發第三級風險承擔所產生的剩餘估計風險。基於信貸因素的範圍及特定情況（預期信貸損失對此敏感），我們無法就所有違責債務人眾多恒常風險提供有意義的替代敏感性分析。

就零售信貸風險承擔而言，敏感度分析包括與違責債務人相關的客戶貸款預期信貸損失，原因是有抵押按揭組合（包括各級貸款）的零售預期信貸損失對宏觀經濟變數敏感。

集團預期信貸損失敏感度分析結果

各種境況對預期信貸損失的影響，以及管理層的判斷調整，均對經濟預測的變動非常敏感。倘於2023年3月31日僅根據一致核心境況、一致上行境況、一致下行境況或下行2境況估算集團的預期信貸損失數額（不包括單獨評估的批發第三級），該數額的增幅 / （減幅）將如以下敏感度列表所列。

	零售 ¹ 十億美元	批發 ² 十億美元
於2023年3月31日的集團預期信貸損失總額		
列賬基準之預期信貸損失	3.1	3.0
境況		
100%一致核心境況	(0.2)	(0.3)
100%一致上行境況	(0.5)	(0.9)
100%一致下行境況	0.4	0.7
100%下行2境況	1.6	6.0
	零售 ¹ 十億美元	批發 ² 十億美元
於2022年12月31日的集團預期信貸損失總額		
列賬基準之預期信貸損失	3.0	3.1
境況		
100%一致核心境況	(0.2)	(0.5)
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 預期信貸損失敏感度不包括採用較簡易模型推算的組合。

2 包括按公允值計入其他全面收益之債務工具等低信貸風險金融工具；在所有境況下，該等金融工具均具有較高賬面值和較低預期信貸損失。

於2023年3月31日，集團的列賬基準預期信貸損失與2022年12月31日相比大致持平，反映批發組合的列賬基準預期信貸損失溫和減少，而零售組合的列賬基準預期信貸損失則溫和增加，兩者互相抵銷。所有一致境況的100%加權預期信貸損失亦反映零售組合並無重大變動。批發組合的下行2境況影響較2022年12月31日增加，主要是由於一致上行及核心境況的權數合計和英國的下行2境況預期信貸損失影響均告增加。零售組合的下行2境況影響減少，主要是對若干市場模型作出改良所致。

個人貸款

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 百萬美元	第二級 百萬美元	第三級 百萬美元	總計 百萬美元	第一級 百萬美元	第二級 百萬美元	第三級 百萬美元	總計 百萬美元
按法律實體列示								
HSBC UK Bank plc	138,422	32,499	1,050	171,971	(135)	(644)	(256)	(1,035)
英國滙豐銀行有限公司	26,310	3,218	336	29,864	(16)	(30)	(105)	(151)
香港上海滙豐銀行有限公司	187,212	8,771	1,036	197,019	(144)	(378)	(184)	(706)
中東滙豐銀行有限公司	3,582	176	76	3,834	(30)	(37)	(46)	(113)
北美滙豐控股有限公司	17,026	356	287	17,669	(12)	(19)	(15)	(46)
Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.	10,506	1,406	479	12,391	(208)	(390)	(208)	(806)
其他交易實體	11,509	499	325	12,333	(30)	(43)	(96)	(169)
於2023年3月31日	394,567	46,925	3,589	445,081	(575)	(1,541)	(910)	(3,026)
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)

於2023年3月31日，個人貸款總額中之客戶貸款為4,450億美元，較2022年12月31日增加302億美元。此增幅包括有利匯兌變動46億美元。若不計及匯兌變動，增幅主要由於我們的法國零售銀行業務確認之226億美元不再分類為持作出售用途。此外，個人貸款在香港、澳洲和英國分別增長23億美元、6億美元和4億美元，唯部分被中國內地減少5億美元所抵銷。

HSBC UK的第二級個人貸款結欠較2022年12月31日減少49億美元至325億美元。轉移至第一級結欠主要是由於改進釐定信貸風險顯著增加的準則，以較敏捷應對貸款辦理以來信貸風險的轉變。

批發貸款

按已攤銷成本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 百萬美元	第二級 百萬美元	第三級 百萬美元	購入或 承辦信貸 已減值之 金融資產 百萬美元	總計 百萬美元	第一級 百萬美元	第二級 百萬美元	第三級 百萬美元	購入或 承辦信貸 已減值之 金融資產 百萬美元	總計 百萬美元
按法律實體列示										
HSBC UK Bank plc	72,841	19,565	4,368	—	96,774	(233)	(427)	(628)	—	(1,288)
英國滙豐銀行有限公司	91,005	9,920	2,926	3	103,854	(66)	(151)	(1,151)	—	(1,368)
香港上海滙豐銀行有限公司	293,465	45,707	6,903	65	346,140	(197)	(1,007)	(3,179)	(23)	(4,406)
中東滙豐銀行有限公司	22,967	1,593	944	4	25,508	(9)	(13)	(695)	(3)	(720)
北美滙豐控股有限公司	30,443	7,304	243	—	37,990	(31)	(204)	(19)	—	(254)
Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.	11,676	1,477	419	—	13,572	(47)	(62)	(233)	—	(342)
其他交易實體	13,307	2,957	649	15	16,928	(29)	(36)	(254)	(9)	(328)
於2023年3月31日	535,704	88,523	16,452	87	640,766	(612)	(1,900)	(6,159)	(35)	(8,706)
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	13,512	2,593	687	14	16,806	(29)	(36)	(272)	(10)	(347)
於2022年12月31日	516,345	91,949	16,247	129	624,670	(549)	(2,013)	(6,046)	(38)	(8,646)

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 3月31日	2022年 12月31日
風險加權資產 (十億美元)		
信貸風險 ¹	690.4	679.1
交易對手信貸 ¹	36.2	37.1
市場風險	40.9	37.6
營運風險	86.9	85.9
風險加權資產總值	854.4	839.7
按過渡基準呈列資本 (十億美元)		
普通股權一級資本	125.7	119.3
一級資本	145.1	139.1
資本總額	169.6	162.4
按過渡基準呈列資本比率 (%)		
普通股權一級比率	14.7	14.2
一級比率	17.0	16.6
總資本比率	19.8	19.3
按終點基準呈列資本 (十億美元)		
普通股權一級資本	125.7	119.3
一級資本	145.1	139.1
資本總額	164.2	157.2
按終點基準呈列資本比率 (%)		
普通股權一級比率	14.7	14.2
一級比率	17.0	16.6
總資本比率	19.2	18.7
流動資金覆蓋比率		
高質素流動資產總值 (十億美元)	634.9	647.0
現金流出淨額總值 (十億美元)	481.7	490.8
流動資金覆蓋比率 (%)	131.8	131.8

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。

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。

資本

於2023年3月31日，我們的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64億美元，但因風險加權資產增加147億美元而被部分抵銷。普通股權一級資本比率季內整體上升的主要原因如下：

- 通過利潤減除股息產生資本37億美元產生0.5個百分點升幅；
- 撥回計劃出售法國零售銀行業務的減值，以及收購英國矽谷銀行的暫計增益，合共產生0.3個百分點升幅；及
- 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。

此等變動部分被普通股權一級比率0.4個百分點的減幅抵銷，而有關跌幅主要是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。

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年第一季，我們遵循審慎監管局的監管規定資本充足水平規定。

槓桿

槓桿比率¹

	於下列日期	
	2023年 3月31日 十億美元	2022年 12月31日 十億美元
一級資本	145.1	139.1
槓桿比率風險總額	2,486.1	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3月31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3月31日，我們的槓桿比率為5.8%，與2022年12月31日大致相同。槓桿風險承擔增加（主要原因是資產負債規模增長），抵銷了一級資本的增幅。

於2023年3月31日，我們在3.25%的英國最低槓桿比率規定以外，加上0.9%的槓桿比率緩衝，當中額外槓桿比率緩衝為0.7%，而逆周期槓桿比率緩衝為0.2%。此等緩衝分別相當於174億美元及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。

風險加權資產

按環球業務列示之風險加權資產

	財富管理及 個人銀行 十億美元	工商金融 ¹ 十億美元	環球銀行及 資本市場 ¹ 十億美元	企業中心 十億美元	總計 十億美元
信貸風險	147.3	324.0	139.6	79.5	690.4
交易對手信貸風險	1.0	0.9	32.5	1.8	36.2
市場風險	1.8	1.3	23.8	14.0	40.9
營運風險	31.3	26.9	29.3	(0.6)	86.9
於2023年3月31日	181.4	353.1	225.2	94.7	854.4
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，拉丁美洲市場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。

根據主要因素按環球業務列示之風險加權資產變動

	信貸風險、交易對手信貸風險及營運風險					風險加權 資產總值 十億美元
	財富管理及 個人銀行 十億美元	工商金融 ¹ 十億美元	環球銀行及 資本市場 ¹ 十億美元	企業中心 十億美元	市場風險 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	2.8	(1.9)	1.9	4.7	3.8	11.3
資產質素	—	(0.6)	(0.8)	(0.9)	—	(2.3)
模型更新	(0.3)	—	—	—	—	(0.3)
方法及政策	(5.2)	1.5	(2.2)	(0.5)	(0.6)	(7.0)
收購及出售	—	9.5	—	—	0.1	9.6
匯兌變動 ²	1.1	2.0	0.2	0.1	—	3.4
風險加權資產總值變動	(1.6)	10.5	(0.9)	3.4	3.3	14.7
於2023年3月31日之風險加權資產	179.6	351.8	201.4	80.7	40.9	854.4

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，拉丁美洲市場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 本披露資料中的匯兌變動是根據相關交易貨幣將風險加權資產重新換算為美元計算得出。

若不計及貨幣換算差額所產生的風險加權資產增幅34億美元，風險加權資產增加113億美元，主要由於收購英國矽谷銀行，以及企業中心和財富管理及個人銀行業務的風險加權資產規模增長所致，但部分增幅被香港住宅按揭風險權重相關的監管規定修訂產生的減幅抵銷。

資產規模

企業中心和財富管理及個人銀行業務的風險加權資產增加75億美元，主要是由於確認金融業實體重大投資及各法律實體主權債務風險承擔的標準上調所致。香港零售貸款及按揭貸款增長亦帶動財富管理及個人銀行業務的風險加權資產增加。市場風險的風險加權資產上升38億美元，主要反映與加拿大滙豐出售對沖及結構匯兌風險承擔增加相關的額外風險加權資產。環球銀行及資本市場業務的風險加權資產增加19億美元，主要原因是市值計價變動導致交易對手信貸風險增加12億美元，以及阿根廷和墨西哥的主權債務風險承擔增加。工商金融業務的風險加權資產減少19億美元，而相關減幅部分抵銷了上述變動，反映企業貸款減少（以香港及英國滙豐銀行有限公司為主）及墨西哥的債務證券下降。

資產質素

風險加權資產減少23億美元，主要是由於組合成分變動所致，當中以香港及中國內地為主，但部分減幅被埃及和北美洲的不利變動抵銷。

模型更新

風險加權資產減少3億美元，主要是由於亞洲就保費融資及財富組合貸款應用新模型所致。

方法及政策

香港住宅按揭風險權重相關的監管規定修訂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，部分減幅被與聯營公司SAB若干風險承擔的風險參數調整及風險權重變動相關的增幅抵銷。

與保險附屬公司投資相關的分配方法變動導致將風險加權資產從企業中心轉撥至財富管理及個人銀行業務。此外，轉移澳洲及印尼環球銀行業務客戶亦導致工商金融業務的風險加權資產增加，而環球銀行及資本市場業務的風險加權資產則減少。

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。

監管及其他發展

於2022年11月，審慎監管局就英國實施巴塞爾協定3.1發布諮詢文件，建議實施日期為2025年1月1日。詳情載於集團《於2022年12月31日的第三支柱資料披露》第6頁。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。

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按若干比例加回IFRS 9對其貸款損失準備的影響。本節的表格乃根據有關安排呈列我們的資本和比率，包括在終點數字內。於2023年3月31日，於普通股權一級資本加回的金額及相關稅項支出並不重大。

詳情請參閱預期將於2023年5月10日或前後刊發的《於2023年3月31日的第三支柱資料披露》。

替代表現衡量指標

替代表現衡量指標的應用

我們的列賬基準業績根據IFRS編製，詳情載述於《2022年報及賬目》第324頁開始的財務報表。我們合併採用列賬及替代表現衡量指標，包括源自列賬基準業績但剔除按期比較會導致扭曲的因素。該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）。

下文詳述對列賬基準業績所作的調整，以及其他替代表現衡量指標的計算。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。

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。

平均普通股股東權益回報率及平均有形股本回報率

平均普通股股東權益回報率按期內母公司普通股股東應佔利潤（「列賬基準業績」）除以平均普通股股東權益（「列賬基準股東權益」）計算。列賬基準業績和列賬基準股東權益的調整不包括非控股股東權益和優先股及其他股權工具持有人應佔的數額。

平均有形股本回報率的計算方法，是就期內商譽及其他無形資產減值（除稅淨額），對列賬基準業績進行調整，除以經商譽及無形資產調整的平均列賬基準股東權益。

除平均股東權益回報率外，我們亦提供平均有形股本回報率以評估業績，該指標與我們的資本狀況息息相關。

平均普通股股東權益回報率及平均有形股本回報率

	截至下列日期止季度		
	2023年 3月31日 百萬美元	2022年 12月31日 百萬美元	2022年 3月31日 百萬美元
利潤			
母公司普通股股東應佔利潤	10,327	4,378	2,755
商譽及其他無形資產減值（除稅淨額）	18	55	4
不計及商譽及其他無形資產減值之普通股股東應佔利潤	10,345	4,433	2,759
策略交易之影響 ¹	(3,121)	—	—
不計及商譽、其他無形資產減值及策略交易之普通股股東應佔利潤	7,224	4,433	2,759
股東權益			
平均普通股股東權益	164,395	153,379	165,632
商譽及其他無形資產之影響（扣除遞延稅項之淨額）	(11,202)	(10,699)	(10,864)
平均有形股本	153,193	142,680	154,768
策略交易之平均影響	(1,577)	—	—
不計及策略交易之平均有形股東權益	151,616	142,680	154,768
比率	%	%	%
平均普通股股東權益回報率（年率）	25.5	11.3	6.7
平均有形股本回報率（年率）	27.4	12.3	7.2
不計及策略交易之平均有形股本回報率（年率）	19.3	12.3	7.2

1 包括撥回與計劃出售法國零售銀行業務相關而於2022年第三季確認的16億美元減值虧損（除稅淨額），有關業務已不再分類為持作出售用途，以及就收購英國矽谷銀行所確認的15億美元暫計增益。

按環球業務列示之平均有形股本回報率

	截至2023年3月31日止季度				
	財富管理及 個人銀行 百萬美元	工商金融 ¹ 百萬美元	環球銀行及 資本市場 ¹ 百萬美元	企業中心 百萬美元	總計 百萬美元
除稅前利潤	5,271	4,812	2,040	763	12,886
稅項支出	(1,172)	(792)	(465)	569	(1,860)
除稅後利潤	4,099	4,020	1,575	1,332	11,026
減應佔：優先股股東、其他權益持有人、非控股股東權益	(247)	(175)	(209)	(68)	(699)
母公司普通股股東應佔利潤	3,852	3,845	1,366	1,264	10,327
其他調整	3	92	132	(209)	18
普通股股東應佔利潤	3,855	3,937	1,498	1,055	10,345
平均有形股東權益	31,129	44,188	39,174	38,702	153,193
有形股本回報率 (%)	50.2	36.1	15.5	11.1	27.4

截至2022年3月31日止季度					
除稅前利潤	1,161	1,794	1,177	12	4,144
稅項支出	(189)	(447)	(263)	187	(712)
除稅後利潤	972	1,347	914	199	3,432
減應佔：優先股股東、其他權益持有人、非控股股東權益	(189)	(135)	(194)	(159)	(677)
母公司普通股股東應佔利潤	783	1,212	720	40	2,755
其他調整	7	62	159	(224)	4
普通股股東應佔利潤	790	1,274	879	(184)	2,759
平均有形股東權益 ²	30,946	43,099	40,871	39,852	154,768
有形股本回報率 (%)	10.3	12.0	8.7	(1.9)	7.2

- 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，拉丁美洲市場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 我們經檢討資本耗用因素後，自2023年1月1日起，修訂將有形股東權益分配至環球業務的方法，比較數字已相應重列。

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」），除以不包括已購入並持作庫存用途股份之已發行普通股數目。

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

每股普通股資產淨值及有形資產淨值

	於下列日期		
	2023年 3月31日 百萬美元	2022年 12月31日 百萬美元	2022年 3月31日 百萬美元
股東權益總額	190,095	177,833	187,076
優先股及其他股權工具	(19,392)	(19,746)	(22,414)
普通股股東權益總額	170,703	158,087	164,662
商譽及無形資產（扣除遞延稅項）	(11,245)	(11,160)	(10,915)
有形普通股股東權益	159,458	146,927	153,747
流通在外面值0.5美元普通股之基本數目	19,736	19,739	19,968
每股價值	美元	美元	美元
每股普通股資產淨值	8.65	8.01	8.25
每股普通股有形資產淨值	8.08	7.44	7.70

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之百分比 (%)

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之百分比乃以年率計之期內按固定匯率計算的預期信貸損失，除以按固定匯率計算的客戶貸款總額平均值。

固定匯率計算的數值乃就貨幣換算差額的影響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之百分比 (%)

	截至下列日期止季度		
	2023年 3月31日 百萬美元	2022年 12月31日 百萬美元	2022年 3月31日 百萬美元
預期信貸損失及其他信貸減值準備	(432)	(1,430)	(639)
貨幣換算		(25)	7
固定匯率	(432)	(1,455)	(632)
客戶貸款總額平均值	955,030	955,827	1,061,295
貨幣換算	4,079	27,155	(42,153)
固定匯率	959,109	982,982	1,019,142
包括持作出售用途之客戶貸款總額平均值	1,023,531	1,008,209	1,062,507
貨幣換算	4,378	28,808	(41,513)
固定匯率	1,027,909	1,037,017	1,020,994
比率	%	%	%
預期信貸損失及其他信貸減值準備佔客戶貸款總額平均值之百分比 (年率) (%)	0.18	0.59	0.25
預期信貸損失及其他信貸減值準備佔包括持作出售用途之客戶貸款總額平均值之百分比 (年率) (%)	0.17	0.56	0.25

不計及須予注意項目之固定匯率營業支出

不計及須予注意項目之固定匯率營業支出乃按從列賬基準業績剔除須予注意項目和貨幣換算的影響而計算。我們考慮此項計量，從而將管理層於設定和評估與成本相關的目標時已考慮的須予注意項目，加以量化和排除，為投資者提供有用資料。

不計及須予注意項目之固定匯率營業支出

	截至下列日期止季度		
	2023年 3月31日 百萬美元	2022年 12月31日 百萬美元	2022年 3月31日 百萬美元
列賬基準營業支出	(7,586)	(8,781)	(8,178)
須予注意項目	61	1,169	451
– 出售、收購及相關成本	61	9	—
– 重組架構及其他相關成本	—	1,160	451
貨幣換算 ¹		(147)	435
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		(39)	(59)
不計及須予注意項目之固定匯率營業支出	(7,525)	(7,798)	(7,351)

1 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)。

列賬基準與固定匯率業績

列賬基準與固定匯率業績¹

	截至下列日期止季度		
	2023年 3月31日 百萬美元	2022年 12月31日 百萬美元	2022年 3月31日 百萬美元
收入²			
列賬基準	20,171	14,567	12,305
貨幣換算		276	(733)
固定匯率	20,171	14,843	11,572
預期信貸損失及其他信貸減值準備之變動			
列賬基準	(432)	(1,430)	(639)
貨幣換算		(25)	7
固定匯率	(432)	(1,455)	(632)
營業支出			
列賬基準	(7,586)	(8,781)	(8,178)
貨幣換算		(177)	466
固定匯率	(7,586)	(8,958)	(7,712)
應佔聯營及合資公司利潤			
列賬基準	733	693	656
貨幣換算		23	(46)
固定匯率	733	716	610
除稅前利潤			
列賬基準	12,886	5,049	4,144
貨幣換算		97	(306)
固定匯率	12,886	5,146	3,838
除稅後利潤			
列賬基準	11,026	4,661	3,432
貨幣換算		109	(367)
固定匯率	11,026	4,770	3,065
客戶貸款 (淨額)			
列賬基準	963,394	923,561	1,054,073
貨幣換算		8,026	(36,052)
固定匯率	963,394	931,587	1,018,021
客戶賬項			
列賬基準	1,604,099	1,570,303	1,709,685
貨幣換算		12,415	(54,435)
固定匯率	1,604,099	1,582,718	1,655,250

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 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

	截至下列日期止季度		
	2023年 3月31日 百萬美元	2022年 12月31日 百萬美元	2022年 3月31日 百萬美元
收入			
– 出售、收購及相關成本 ^{1,2}	3,562	(71)	—
– 金融工具之公允值變動 ³	15	35	(200)
– 重組架構及其他相關成本 ⁴	—	(284)	80
營業支出			
– 出售、收購及相關成本	(61)	(9)	—
– 重組架構及其他相關成本	—	(1,160)	(451)
稅項			
– 須予注意項目之稅項 (支出) / 減免	(492)	166	64
– 確認虧損	—	251	—
– 不確定之稅務狀況	427	175	—

1 包括撥回與計劃出售法國零售銀行業務相關而於2022年第三季確認的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所確認的15億美元暫計增益。

3 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增益及損失，當中包含與削減風險加權資產計劃相關的損失。

資料摘要 – 環球業務

按環球業務列示對固定匯率業績及須予注意項目之補充分析

固定匯率業績¹

	截至2023年3月31日止季度				
	財富管理及 個人銀行 百萬美元	工商金融 ³ 百萬美元	環球銀行及 資本市場 ³ 百萬美元	企業中心 百萬美元	總計 百萬美元
收入 ²	8,983	6,675	4,440	73	20,171
預期信貸損失	(246)	(151)	(32)	(3)	(432)
營業支出	(3,483)	(1,712)	(2,368)	(23)	(7,586)
應佔聯營及合資公司利潤	17	—	—	716	733
除稅前利潤	5,271	4,812	2,040	763	12,886
客戶貸款 (淨額)	455,266	323,268	184,492	368	963,394
客戶賬項	809,830	471,187	322,443	639	1,604,099

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 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，拉丁美洲市場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

	截至2023年3月31日止季度				
	財富管理及 個人銀行 百萬美元	工商金融 百萬美元	環球銀行及 資本市場 百萬美元	企業中心 百萬美元	總計 百萬美元
收入					
– 出售、收購及相關成本 ^{1,2}	2,021	1,511	—	30	3,562
– 金融工具之公允值變動 ³	—	—	—	15	15
營業支出					
– 出售、收購及相關成本	(21)	—	3	(43)	(61)

1 包括撥回與計劃出售法國零售銀行業務相關而於2022年第三季確認的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所確認的15億美元暫計增益。

3 豐控股不合資格對沖之公允值變動。

盈利公布 – 2023年第一季

列賬基準業績與固定匯率業績之對賬 – 環球業務

	截至2022年3月31日止季度				
	財富管理及 個人銀行 百萬美元	工商金融 ² 百萬美元	環球銀行及 資本市場 ² 百萬美元	企業中心 百萬美元	總計 百萬美元
收入 ¹					
列賬基準	5,183	3,561	3,958	(397)	12,305
貨幣換算	(235)	(214)	(255)	(29)	(733)
固定匯率	4,948	3,347	3,703	(426)	11,572
預期信貸損失					
列賬基準	(341)	19	(315)	(2)	(639)
貨幣換算	2	(12)	17	—	7
固定匯率	(339)	7	(298)	(2)	(632)
營業支出					
列賬基準	(3,689)	(1,786)	(2,466)	(237)	(8,178)
貨幣換算	180	100	155	31	466
固定匯率	(3,509)	(1,686)	(2,311)	(206)	(7,712)
應佔聯營及合資公司利潤					
列賬基準	8	—	—	648	656
貨幣換算	—	—	—	(46)	(46)
固定匯率	8	—	—	602	610
除稅前利潤					
列賬基準	1,161	1,794	1,177	12	4,144
貨幣換算	(53)	(126)	(83)	(44)	(306)
固定匯率	1,108	1,668	1,094	(32)	3,838
客戶貸款 (淨額)					
列賬基準	486,387	358,806	208,454	426	1,054,073
貨幣換算	(17,117)	(12,711)	(6,215)	(9)	(36,052)
固定匯率	469,270	346,095	202,239	417	1,018,021
客戶賬項					
列賬基準	861,497	504,285	343,309	594	1,709,685
貨幣換算	(24,137)	(16,171)	(14,098)	(29)	(54,435)
固定匯率	837,360	488,114	329,211	565	1,655,250

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，拉丁美洲市場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3月31日止季度				
	財富管理及 個人銀行 百萬美元	工商金融 百萬美元	環球銀行及 資本市場 百萬美元	企業中心 百萬美元	總計 百萬美元
收入					
– 金融工具之公允值變動 ¹	—	—	—	(200)	(200)
– 重組架構及其他相關成本 ²	93	—	(15)	2	80
營業支出					
– 重組架構及其他相關成本	(53)	(30)	(38)	(330)	(451)

1 豐控股不合資格對沖之公允值變動。

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

列賬基準業績與固定匯率業績之對賬 – 環球業務 (續)

	截至2022年12月31日止季度				
	財富管理及 個人銀行 百萬美元	工商金融 ² 百萬美元	環球銀行及 資本市場 ² 百萬美元	企業中心 百萬美元	總計 百萬美元
收入 ¹					
列賬基準	6,834	4,787	3,335	(389)	14,567
貨幣換算	98	69	69	40	276
固定匯率	6,932	4,856	3,404	(349)	14,843
預期信貸損失					
列賬基準	(261)	(894)	(267)	(8)	(1,430)
貨幣換算	(7)	(14)	(3)	(1)	(25)
固定匯率	(268)	(908)	(270)	(9)	(1,455)
營業支出					
列賬基準	(3,735)	(1,899)	(2,442)	(705)	(8,781)
貨幣換算	(65)	(28)	(65)	(19)	(177)
固定匯率	(3,800)	(1,927)	(2,507)	(724)	(8,958)
應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損)					
列賬基準	8	—	(2)	687	693
貨幣換算	—	—	—	23	23
固定匯率	8	—	(2)	710	716
除稅前利潤 / (虧損)					
列賬基準	2,846	1,994	624	(415)	5,049
貨幣換算	26	27	1	43	97
固定匯率	2,872	2,021	625	(372)	5,146
客戶貸款 (淨額)					
列賬基準	422,309	311,957	188,940	355	923,561
貨幣換算	4,673	2,752	598	3	8,026
固定匯率	426,982	314,709	189,538	358	931,587
客戶賬項					
列賬基準	779,310	463,928	326,630	435	1,570,303
貨幣換算	5,173	4,412	2,819	11	12,415
固定匯率	784,483	468,340	329,449	446	1,582,718

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，拉丁美洲市場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12月31日止季度				
	財富管理及 個人銀行 百萬美元	工商金融 百萬美元	環球銀行及 資本市場 百萬美元	企業中心 百萬美元	總計 百萬美元
收入					
– 出售、收購及相關成本	(7)	—	—	(64)	(71)
– 金融工具之公允值變動 ¹	—	—	—	35	35
– 重組架構及其他相關成本 ²	—	(15)	(123)	(146)	(284)
營業支出					
– 出售、收購及相關成本	(3)	—	—	(6)	(9)
– 重組架構及其他相關成本	(182)	(142)	(115)	(721)	(1,160)

1 豐控股不合資格對沖之公允值變動。

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

列賬基準與固定匯率風險加權資產之對賬

下表為列賬基準與固定匯率風險加權資產之對賬。

列賬基準與固定匯率風險加權資產之對賬

	於2023年3月31日				
	財富管理及 個人銀行 十億美元	工商金融 ¹ 十億美元	環球銀行及 資本市場 ¹ 十億美元	企業中心 十億美元	總計 十億美元
風險加權資產					
列賬基準	181.4	353.1	225.2	94.7	854.4
固定匯率	181.4	353.1	225.2	94.7	854.4

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	1.0	2.2	0.2	0.1	3.5
固定匯率	183.9	344.6	226.1	88.6	843.2

於2022年3月31日					
風險加權資產					
列賬基準	190.3	345.7	235.9	90.4	862.3
貨幣換算	(6.0)	(14.1)	(6.7)	(1.3)	(28.1)
固定匯率	184.3	331.6	229.2	89.1	834.2

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，拉丁美洲市場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。

資料摘要 – 法律實體

按法律實體列示對固定匯率業績及須予注意項目之補充分析

法律實體之業績¹

	截至2023年3月31日止季度									
	HSBC UK Bank plc 百萬美元	英國 滙豐銀行 有限公司 百萬美元	香港上海 滙豐銀行 有限公司 百萬美元	中東 滙豐銀行 有限公司 百萬美元	北美 滙豐控股 有限公司 百萬美元	加拿大 滙豐銀行 百萬美元	Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. 百萬美元	其他 交易實體 ² 百萬美元	控股公司、 內部服務 中心及集團 內部撤銷 百萬美元	總計 百萬美元
收入 ³	4,275	4,432	8,334	624	1,083	500	748	932	(757)	20,171
預期信貸損失	(161)	(18)	(67)	7	(29)	(1)	(128)	(35)	—	(432)
營業支出	(983)	(1,657)	(3,084)	(254)	(747)	(260)	(407)	(512)	318	(7,586)
應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損)	—	(43)	666	—	—	—	2	108	—	733
除稅前利潤 / (虧損)	3,131	2,714	5,849	377	307	239	215	493	(439)	12,886
客戶貸款 (淨額)	258,758	117,858	468,924	18,829	54,374	—	22,728	21,923	—	963,394
客戶賬項	343,803	281,557	778,853	30,994	101,537	—	27,153	40,041	161	1,604,099

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2.49億美元。補充分析載於第42頁，以提供中東及北非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。

須予注意項目

	截至2023年3月31日止季度									
	HSBC UK	英國	香港上海	中東	北美	加拿大	Grupo		控股公司、	
	Bank plc	滙豐銀行	滙豐銀行	滙豐銀行	滙豐控股	滙豐銀行	Financiero	HSBC, S.A.	其他	內部服務
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	de C.V.	百萬元	交易實體	中心及集團
										內部撤銷
										總計
										百萬元
										百萬元
收入										
- 出售、收購及相關成本 ^{1,2}	1,511	2,107	—	—	—	—	—	—	—	(56)
- 金融工具之公允價值變動 ³	—	—	—	—	—	—	—	—	—	15
營業支出										
- 出售、收購及相關成本	(8)	(25)	—	—	(1)	(27)	—	—	—	(61)

1 包括撥回與計劃出售法國零售銀行業務相關而於2022年第三季確認的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所確認的15億美元暫計增益。

3 豐控股不合資格對沖之公允價值變動。

法律實體之業績 (續)

	截至2022年3月31日止季度									
	HSBC UK	英國	香港上海	中東	北美	加拿大	Grupo		控股公司、	
	Bank plc	滙豐銀行	滙豐銀行	滙豐銀行	滙豐控股	滙豐銀行	Financiero	HSBC, S.A.	其他	內部服務
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	de C.V.	百萬元	交易實體	中心及集團
										內部撤銷
										總計
										百萬元
										百萬元
收入 ²										
列賬基準	2,287	2,093	5,550	380	1,131	450	601	782	(969)	12,305
貨幣換算	(214)	(128)	(146)	—	—	(29)	60	(166)	(110)	(733)
固定匯率	2,073	1,965	5,404	380	1,131	421	661	616	(1,079)	11,572
預期信貸損失										
列賬基準	84	(262)	(259)	47	25	33	(101)	(7)	(199)	(639)
貨幣換算	(8)	17	6	—	—	(2)	(10)	5	(1)	7
固定匯率	76	(245)	(253)	47	25	31	(111)	(2)	(200)	(632)
營業支出										
列賬基準	(1,201)	(1,827)	(3,206)	(245)	(846)	(252)	(390)	(514)	303	(8,178)
貨幣換算	112	120	73	(1)	—	16	(39)	97	88	466
固定匯率	(1,089)	(1,707)	(3,133)	(246)	(846)	(236)	(429)	(417)	391	(7,712)
應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損)										
列賬基準	—	(27)	680	—	—	—	3	1	(1)	656
貨幣換算	—	3	(49)	—	—	—	—	—	—	(46)
固定匯率	—	(24)	631	—	—	—	3	1	(1)	610
除稅前利潤 / (虧損)										
列賬基準	1,170	(23)	2,765	182	310	231	113	262	(866)	4,144
貨幣換算	(110)	12	(116)	(1)	—	(15)	11	(64)	(23)	(306)
固定匯率	1,060	(11)	2,649	181	310	216	124	198	(889)	3,838
客戶貸款 (淨額)										
列賬基準	261,150	125,436	496,936	18,992	54,122	56,914	18,656	22,066	(199)	1,054,073
貨幣換算	(15,178)	(4,232)	(12,218)	1	—	(4,297)	2,008	(2,135)	(1)	(36,052)
固定匯率	245,972	121,204	484,718	18,993	54,122	52,617	20,664	19,931	(200)	1,018,021
客戶賬項										
列賬基準	372,644	278,247	794,718	28,526	107,659	57,037	24,379	46,475	—	1,709,685
貨幣換算	(21,659)	(12,045)	(13,433)	(2)	—	(4,306)	2,625	(5,617)	2	(54,435)
固定匯率	350,985	266,202	781,285	28,524	107,659	52,731	27,004	40,858	2	1,655,250

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2.08億美元，對固定匯率除稅前利潤的影響為1.52億美元。補充分析載於第42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。

盈利公布 – 2023年第一季

須予注意項目 (續)

截至2022年3月31日止季度

	HSBC UK Bank plc 百萬美元	英國 滙豐銀行 有限公司 百萬美元	香港上海 滙豐銀行 有限公司 百萬美元	中東 滙豐銀行 有限公司 百萬美元	北美 滙豐控股 有限公司 百萬美元	加拿大 滙豐銀行 有限公司 百萬美元	Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. 百萬美元	其他 交易實體 百萬美元	控股公司、 內部服務 中心及集團 內部撇銷 百萬美元	總計 百萬美元
收入										
– 金融工具之公允值變動 ¹	—	—	—	—	—	—	—	—	(200)	(200)
– 重組架構及其他相關成本 ²	1	(14)	5	—	97	—	(1)	—	(8)	80
營業支出										
– 重組架構及其他相關成本	(83)	(113)	(96)	(9)	(51)	(9)	(17)	(29)	(44)	(451)

1 豐控股不合資格對沖之公允值變動。

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

法律實體之業績 (續)

截至2022年12月31日止季度

	HSBC UK Bank plc 百萬美元	英國 滙豐銀行 有限公司 百萬美元	香港上海 滙豐銀行 有限公司 百萬美元	中東 滙豐銀行 有限公司 百萬美元	北美 滙豐控股 有限公司 百萬美元	加拿大 滙豐銀行 有限公司 百萬美元	Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. 百萬美元	其他 交易實體 ¹ 百萬美元	控股公司、 內部服務 中心及集團 內部撇銷 百萬美元	總計 百萬美元
收入 ²										
列賬基準	2,629	1,508	7,515	498	1,016	526	757	1,036	(918)	14,567
貨幣換算	96	103	77	—	—	2	42	(84)	40	276
固定匯率	2,725	1,611	7,592	498	1,016	528	799	952	(878)	14,843
預期信貸損失										
列賬基準	(236)	(55)	(901)	(37)	1	(20)	(173)	(15)	6	(1,430)
貨幣換算	(9)	(4)	(3)	—	—	—	(10)	1	—	(25)
固定匯率	(245)	(59)	(904)	(37)	1	(20)	(183)	(14)	6	(1,455)
營業支出										
列賬基準	(1,253)	(1,803)	(3,420)	(282)	(933)	(287)	(449)	(719)	365	(8,781)
貨幣換算	(45)	(74)	(40)	—	—	(1)	(25)	41	(33)	(177)
固定匯率	(1,298)	(1,877)	(3,460)	(282)	(933)	(288)	(474)	(678)	332	(8,958)
應佔聯營及合資 公司利潤 / (虧損)										
列賬基準	—	(6)	559	—	—	—	5	136	(1)	693
貨幣換算	—	(1)	23	—	—	—	—	—	1	23
固定匯率	—	(7)	582	—	—	—	5	136	—	716
除稅前利潤 / (虧損)										
列賬基準	1,140	(356)	3,753	179	84	219	140	438	(548)	5,049
貨幣換算	42	24	57	—	—	1	7	(42)	8	97
固定匯率	1,182	(332)	3,810	179	84	220	147	396	(540)	5,146
客戶貸款 (淨額)										
列賬基準	245,921	86,964	473,985	19,762	54,159	—	20,446	22,325	(1)	923,561
貨幣換算	6,665	1,932	(1,778)	4	—	—	1,595	(394)	2	8,026
固定匯率	252,586	88,896	472,207	19,766	54,159	—	22,041	21,931	1	931,587
客戶賬項										
列賬基準	336,086	253,075	784,236	29,893	100,404	—	25,531	41,078	—	1,570,303
貨幣換算	9,109	5,857	(2,886)	6	—	—	1,993	(1,664)	—	12,415
固定匯率	345,195	258,932	781,350	29,899	100,404	—	27,524	39,414	—	1,582,718

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2.83億美元，對固定匯率除稅前利潤的影響為2.57億美元。補充分析載於第42頁，以提供中東及北非地區業務表現的更全面情況。

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。

須予注意項目 (續)

截至2022年12月31日止季度

	HSBC UK Bank plc 百萬美元	英國 滙豐銀行 有限公司 百萬美元	香港上海 滙豐銀行 有限公司 百萬美元	中東 滙豐銀行 有限公司 百萬美元	北美 滙豐控股 有限公司 百萬美元	加拿大 滙豐銀行 百萬美元	Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. 百萬美元	其他 交易實體 百萬美元	控股公司、 內部服務 中心及集團 內部撇銷 百萬美元	總計 百萬美元
收入										
- 出售、收購及相關 成本	—	(11)	—	—	—	—	—	—	(60)	(71)
- 金融工具之公允值 變動 ¹	—	—	—	—	—	—	—	—	35	35
- 重組架構及其他相關 成本 ²	—	(243)	46	(13)	11	1	(15)	—	(71)	(284)
營業支出										
- 出售、收購及相關 成本	—	(9)	—	—	—	—	—	—	—	(9)
- 重組架構及其他相關 成本	(193)	(274)	(339)	(31)	(198)	(51)	(49)	(66)	41	(1,160)

1 豐控股不合資格對沖之公允值變動。

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

中東及北非業務之補充資料

下表按地區列示中東及北非業務之業績（包括我們在區內營運所有法律實體之業績及應佔Saudi Awwal Bank之業績），以及各環球業務及企業中心之除稅前利潤。

中東及北非地區業務之業績

	截至下列日期止季度		
	2023年 3月31日 百萬美元	2022年 12月31日 百萬美元	2022年 3月31日 百萬美元
收入 ¹	899	810	724
預期信貸損失	(8)	(35)	43
營業支出	(374)	(449)	(380)
應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損)	110	133	(2)
除稅前利潤	627	459	385
客戶貸款 (淨額)	25,160	26,475	26,708
客戶賬項	45,830	43,933	43,873

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。

按環球業務列示之除稅前利潤

	截至下列日期止季度		
	2023年 3月31日 百萬美元	2022年 12月31日 百萬美元	2022年 3月31日 百萬美元
財富管理及個人銀行	141	91	48
工商金融	119	69	95
環球銀行及資本市場	296	201	268
企業中心	71	98	(26)
總計	627	459	385

其他資料

2022年第二次股息

董事會於2023年2月21日批准派發2022年第二次股息每股普通股0.23美元，並已於2023年4月27日以現金派付。以英鎊及港元派發之股息按位於倫敦的英國滙豐銀行有限公司於2023年4月17日上午11時正或前後所報遠期匯率計算，分別約0.185392英鎊及1.804399港元。

2023年第一次股息

董事會於2023年5月2日批准就截至2023年12月31日止財政年度派發第一次股息每股普通股0.1美元，分派總額約20億美元。2023年第一次股息將於2023年6月23日派付予2023年5月12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。

第一次股息將以美元、英鎊或港元（按位於倫敦之英國滙豐銀行有限公司於2023年6月12日上午11時正或前後所報遠期匯率換算）或該三種貨幣之組合派發。上述各項安排之詳情將於2023年5月19日或前後寄發予各股東，而相關的貨幣選擇更改須於2023年6月8日或之前交回。在倫敦、香港及百慕達買賣的普通股以及在紐約買賣的美國預託股份將於2023年5月11日除息報價。

美國預託股份（每一股代表五股普通股）之第一次股息將於2023年6月23日派發予於2023年5月12日登記在冊的持有人。每股美國預託股份的第一次股息為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營運之股息再投資計劃，則可選擇將現金股息投資於額外的美國預託股份。有關選擇須於2023年6月2日或之前送達。

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，但尚未於英主要股份登記處、香港或百慕達海外股份登記分處辦理股份過戶手續，須於2023年5月12日當地時間下午4時正前辦妥，方可收取2023年第一次股息。於2023年5月12日，英國主要股東名冊、香港海外股東分冊或百慕達海外股東分冊的普通股註銷或過戶手續將暫停辦理。任何人士如欲辦理股東名冊或分冊的普通股登記或註銷手續，須於2023年5月11日當地時間下午4時正前辦理。

至於美國預託股份的股份過戶書必須於2023年5月12日上午11時正前送交存管處，方可收取第一次股息。收取現金股息的美國預託股份持有人將須繳費，存管處將於每次派發現金股息時，按每股美國預託股份扣除費用0.005美元。

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6月15日派發予於2023年5月31日登記在冊的持有人。

代表

滙豐控股有限公司

集團公司秘書長及管治總監

戴愛蘭

於本公告發布之日，滙豐控股有限公司董事會成員包括：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[†]、梅愛琴[†]、聶德偉[†]、祈耀年及戴國良[†]。

^{*} 集團非執行主席
獨立非執行董事

投資者關係 / 媒體關係聯絡資料

查詢詳情：

投資者關係

英國 – 鄺偉倫 (Richard O'Connor)

電話：+44 (0)20 7991 6590

電郵：investorrelations@hsbc.com

香港 – 范文政 (Mark Phin)

電話：+852 2822 4908

電郵：investorrelations@hsbc.com.hk

媒體關係

英國 – Gillian James

電話：+44 (0)7584 404 238

電郵：pressoffice@hsbc.com

英國 – Kirsten Smart

電話：+44 (0)7725 733 311

電郵：pressoffice@hsbc.com

香港 – Aman Ullah

電話：+852 3941 1120

電郵：aspmidiarelations@hsbc.com.hk

有關前瞻性陳述之提示聲明

本《2023年第一季度盈利公布》包含若干有關滙豐以下方面的前瞻性陳述：財政狀況；經營業績及業務（包括優先策略）；財務、投資及資本目標；以及環境、社會及管治目標、承諾及抱負。

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及於較低程度下新冠病毒疫情帶來的影響）；俄烏戰爭和新冠病毒疫情及其對環球經濟體與滙豐營運所在市場的影響，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、通脹壓力及新冠病毒疫情帶來的影響）；金融服務和銀行業的波動加劇；滙豐股息政策的潛在變化；匯率及利率變動（包括惡性通脹經濟體的財務報告產生的會計影響）；股市波動；批發融資或資本市場流通性不足，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（包括戰事可能延續及升級）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行動的成效，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，使滙豐面臨重大的執行風險（包括與銀行同業利率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；以及我們所服務市場的價格競爭情況；
- 政府政策及規例有變，包括我們經營所在的主要市場的央行及其他監管機構在貨幣、利率及其他政策的改變，以及相關後果（包括但不限於因應俄烏戰爭影響通脹及新冠病毒疫情而採取的行動）；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出現波動；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；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更激烈的競爭；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項目排放的目標）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、利率上升及新冠病毒疫情的後果對財務模型的表現及使用造成影響，從而可能使我們需持有額外資本、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，包括近日宣布的匯報變動及實施IFRS 17「保單」，從而可能對我們編製財務報表的方式造成重大影響，並（就IFRS 17而言）可能對滙豐保險業務的盈利能力產生負面影響；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的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年第一季盈利公布》第20頁「風險」一節所述的其他風險及不明朗因素。

有關可導致實際結果與本《2023年第一季盈利公布》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》。

簡稱

2022年第一季度	2022年第一季度
2023年第一季度	2023年第一季度
2023年第二季	2023年第二季
2022年第四季	2022年第四季
股東周年大會	股東周年大會
付息資產平均值	付息資產平均值
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
基點	一個基點等於百分之一個百分點
普通股權一級	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
主要經營決策者	主要經營決策者
CSM	合約服務差額
企業中心	企業中心的賬項包括中央財資業務、既有業務、於聯營及合資公司之權益、統籌管理成本及綜合調整
資本規例2	經修訂之《資本規定規例及指引》（已採用）
歐洲銀行管理局	歐洲銀行管理局
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應用IFRS 9減值規定的金融工具之準備
歐元隔夜利率平均指數	歐元隔夜利率平均指數
環境、社會及管治	環境、社會及管治
歐盟	歐洲聯盟
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
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，前稱為環球資金管理業務
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
香港	中華人民共和國香港特別行政區
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
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	全名HSBC UK Bank plc，亦稱為分隔運作銀行
IAS	《國際會計準則》
銀行同業拆息	銀行同業拆息
IFRS	《國際財務報告準則》
內部評級基準	內部評級基準
合資公司	合資公司
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	就策略目標而言，我們將長期界定為五至六年，自2020年1月1日起計
中國內地	中華人民共和國（不包括香港及澳門）
中期	就策略目標而言，我們將中期界定為三至五年，自2020年1月1日起計
中東及北非	中東及北非，包括土耳其
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，為滙豐環球銀行及資本市場旗下業務
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
淨利息收益率	淨利息收益率
購入或承辦信貸已減值之金融資產	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
收入	未扣除預期信貸損失之營業收益淨額
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率
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
SAB	全名Saudi Awwal Bank，由沙地英國銀行及Alawwal Bank合併而成
英國矽谷銀行	英國矽谷銀行有限公司(Silicon Valley Bank UK Limited)
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
百萬美元 / 十億美元 / 萬億美元	百萬美元 / 十億美元 / 萬億美元。我們以美元列賬

HSBC Holdings plc
滙豐控股有限公司

8 Canada Square
London E14 5HQ
United Kingdom
電話: 44 020 7991 8888
www.hsbc.com
英格蘭註冊有限公司
註冊編號 617987