

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。



2022年10月25日

(香港股份代號：5)

HSBC Holdings plc
滙豐控股有限公司

2022年第三季盈利公布

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†、范貝恩†、傅偉思†、古肇華†、麥浩智†、梅愛苓†、聶德偉†、邵偉信及戴國良†。

* 集團非執行主席

† 獨立非執行董事

2022年10月25日

HSBC Holdings plc 滙豐控股有限公司

2022年第三季盈利公布

集團行政總裁祈耀年表示：

「我們於第三季維持強勁動力，並為集團締造良好業績。在策略的推動下，三大環球業務都錄得良好的有機增長，淨利息收益隨著利率上升而增加。儘管面對通脹壓力，我們仍然致力嚴控成本，並繼續按進度達致2022及2023年的成本目標。我們專注執行各項計劃，力求自2023年起達到至少12%的回報目標，從而增加股東分派。」

財務表現 (2022年第三季與2021年第三季比較)

- 列賬基準除稅後利潤減少17億美元，降至26億美元；列賬基準除稅前利潤減少23億美元，降至31億美元。集團2022年第三季業績已計及重新分類法國零售銀行業務至持作出售用途後錄得的24億美元減值，以及預期信貸損失及其他信貸減值準備（「預期信貸損失」）錄得的提撥淨額（2021年第三季則錄得撥回淨額）。淨利息收益繼續強勁增長。經調整除稅前利潤增加10億美元，達到65億美元。
- 列賬基準收入減少3%，降至116億美元，反映計劃出售法國零售銀行業務的減值，以及貨幣換算的不利影響10億美元。然而，所有環球業務的淨利息收益均因利率上升而增加。經調整收入增加28%，達到143億美元。
- 淨利息收益率為1.57%，較2021年第三季及2022年第二季分別增加38個基點及22個基點。
- 列賬基準預期信貸損失為11億美元，當中包括反映經濟更趨不明朗、通脹、利率上升及中國內地商業房地產行業現行發展的準備。2021年第三季則錄得撥回淨額7億美元。
- 列賬基準營業支出維持2021年第三季水平。集團成本節約措施的效應，以及貨幣換算的有利影響7億美元，被重組架構及其他相關成本上升3億美元、科技投資增長、與表現掛鈎的應計酬勞增加（基於年內集團利潤的預期變動），以及通脹升溫的影響所抵銷。經調整營業支出增加5%，原因是與表現掛鈎的應計酬勞增加以及投資支出上升（主要於科技）。與2022年第二季相比，經調整營業支出大致穩定。
- 列賬基準客戶貸款結欠季內減少610億美元，經調整客戶貸款結欠則減少180億美元，反映我們就計劃出售法國業務而將230億美元貸款重新分類至持作出售用途所導致的減幅，部分因按揭結欠增加20億美元（英國）及10億美元（香港）而降低。
- 普通股權一級資本比率為13.4%，較2022年第二季下跌0.2個百分點，當中包括重新分類法國零售銀行業務至持作出售用途所產生的0.3個百分點影響，以及孳息曲線變陡導致金融工具錄得的權益虧損擴大所導致的0.1個百分點影響。

財務表現 (2022年首九個月與2021年首九個月比較)

- 列賬基準除稅後利潤減少9億美元，降至118億美元，當中包括18億美元遞延稅項增益。列賬基準除稅前利潤減少39億美元，降至123億美元，當中已計及計劃出售法國零售銀行業務錄得的24億美元減值。經調整除稅前利潤增加1億美元，達到172億美元。
- 列賬基準收入下跌2%，降至369億美元，當中已計及貨幣換算差額的不利影響21億美元、計劃出售法國零售銀行業務的減值，以及財富管理及個人銀行業務旗下制訂保險產品市場影響的不利變動。淨利息收益跟隨集團旗下所有環球業務的增長而上升33億美元，抵銷了上述部分減幅。經調整收入增加11%，達到400億美元。
- 列賬基準預期信貸損失為22億美元，當中包括反映經濟更趨不明朗、通脹和利率上升，以及中國內地商業房地產行業現行發展的準備，有關提撥因與新冠疫情相關的餘下準備被大部分撥回而部分抵銷。2021年首九個月則錄得14億美元撥回。預期信貸損失提撥為貸款總額平均值的30個基點。
- 列賬基準營業支出減少7億美元，減幅為3%，當中包括貨幣換算差額的利好影響15億美元。與表現掛鈎的應計酬勞減少及成本節約措施的正面影響，部分抵銷了重組架構及其他相關成本、投資及通脹壓力增加的影響。經調整營業支出大致保持穩定（增加2億美元，增幅為1%）。

前景

- 我們繼續看好收入前景，並根據現時市場對環球央行利率的共識，上調2022年的淨利息收益指引至320億美元。我們現時預期2023年的淨利息收益將至少達到360億美元（根據IFRS 4基準計算），較集團於中期業績所述的指引至少達370億美元為少，反映英鎊兌美元貶值，以及貿易賬項資金成本上升的影響。我們會繼續監察利率的預期走勢。相信低單位數百分比的貸款增長會對我們的業績帶來支持。
- 我們預期2022年的預期信貸損失提撥約為平均貸款額的30個基點。不利的宏觀經濟因素（包括通脹升溫及前景疲弱）繼續拖累環球經濟。然而，我們2022年首九個月的第三級損失保持穩定，批發及零售組合的信貸指標相較歷史水平仍然相當溫和。預期2023年有關數字將處於30至40個基點計劃範圍的偏高水平。我們會繼續密切留意經濟發展，包括加息的影響，以及中國內地商業房地產行業的當前發展。
- 我們繼續按計劃將2022年的經調整營業支出控制在與2021年相若的水平。儘管通脹壓力升溫，我們仍會繼續嚴控成本，並以較2022年增長約2%為2023年的經調整成本增長目標（根據IFRS 4基準計算）。
- 集團增長及轉型計劃和全球加息的影響，意味我們繼續以2023年起平均有形股本回報率至少達到12%為目標，並預期於2023及2024年度達致50%的派息率。
- 儘管現時13.4%的普通股權一級資本比率低於14%至14.5%的中期目標，我們計劃通過增加收入和控制中心，以及風險加權資產和資本行動，於2023年上半年前重返目標範圍。我們回到目標範圍後，會繼續有效益地管理資本，並在適當情況下將過剩資本回饋股東。

主要財務衡量指標

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2022年 9月30日	2021年 9月30日	2022年 9月30日	2022年 6月30日	2021年 9月30日
列賬基準業績					
列賬基準收入 (百萬美元)	36,852	37,563	11,616	12,772	12,012
列賬基準除稅前利潤 (百萬美元)	12,323	16,242	3,147	5,010	5,403
列賬基準除稅後利潤 (百萬美元)	11,776	12,664	2,561	5,772	4,242
母公司普通股股東應佔利潤 (百萬美元)	10,202	10,819	1,913	5,486	3,543
成本效益比率 (%)	66.2	66.8	68.7	63.5	66.5
淨利息收益率 (%)	1.39	1.20	1.57	1.35	1.19
每股基本盈利 (美元)	0.51	0.54	0.10	0.28	0.18
每股攤薄後盈利 (美元)	0.51	0.53	0.10	0.27	0.17
替代表現衡量指標					
經調整收入 (百萬美元)	39,993	35,931	14,303	12,698	11,197
經調整除稅前利潤 (百萬美元)	17,182	17,046	6,509	5,775	5,508
經調整成本效益比率 (%)	56.7	62.5	51.0	57.2	61.9
預期信貸損失及其他信貸減值準備 (「預期信貸損失」) 佔客戶貸款總額平均值之百分比 (年率) (%)	0.30	(0.17)	0.43	0.18	(0.23)
平均普通股股東權益回報 (年率) (%)	8.0	8.2	4.7	13.0	8.0
平均有形股本回報 (年率) (%) ¹	9.2	9.1	7.8	13.3	8.7

	於下列日期		
	2022年 9月30日	2022年 6月30日	2021年 12月31日
資產負債表			
資產總額 (百萬美元)	2,991,965	2,985,420	2,957,939
客戶貸款淨額 (百萬美元)	967,522	1,028,356	1,045,814
客戶賬項 (百萬美元)	1,567,267	1,651,301	1,710,574
付息資產年初至今平均值 (百萬美元)	2,212,185	2,233,321	2,209,513
客戶貸款佔客戶賬項之百分比 (%)	61.7	62.3	61.1
股東權益總額 (百萬美元)	177,659	188,382	198,250
有形普通股股東權益 (百萬美元)	140,695	148,308	158,193
於期末每股普通股資產淨值 (美元)	8.00	8.41	8.76
於期末每股普通股有形資產淨值 (美元)	7.13	7.48	7.88
資本、槓桿及流動資金			
普通股權一級資本比率 (%) ^{2,3}	13.4	13.6	15.8
風險加權資產 (百萬美元) ^{2,3}	828,315	851,743	838,263
總資本比率 (%) ^{2,3}	18.1	18.6	21.2
槓桿比率 (%) ^{2,3}	5.4	5.5	5.2
高質素流動資產 (流動資金價值) (十億美元) ³	605.5	656.6	717.0
流動資金覆蓋比率 (%) ³	127	134	138
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)	19,738	19,819	20,073
於期末流通在外面值0.5美元普通股及具攤薄影響之潛在普通股之基本數目 (百萬股)	19,857	19,949	20,189
流通在外面值0.5美元普通股之平均基本數目 (百萬股)	19,886	19,954	20,197
每股普通股股息 (期內已宣派) (美元)	—	0.09	0.18

列賬基準業績與經調整業績的對賬 (包括一系列重大項目) 載於第31頁。其他替代表現衡量指標的定義及計算方法載於第28頁的「替代表現衡量指標」。

- 1 普通股股東應佔利潤 (不包括商譽及其他無形資產減值和有效長期保險合約現值變動 (除稅淨額))，除以平均普通股股東權益 (不包括商譽、有效保險合約現值及其他無形資產 (扣除遞延稅項))。
- 2 除另有說明外，監管規定資本比率和水平按當時生效的《資本規定規例》之過渡安排，包括IFRS 9「金融工具」監管規定過渡安排計算。詳情請參閱第25至27頁。2021年的槓桿比較數字乃根據當時生效的披露規則呈報，當中包括對中央銀行提出的申索。根據2022年1月1日實施的英國槓桿規則，本期間的槓桿衡量指標並不包括對中央銀行提出的申索。
- 3 監管數據及比率以截至業績報告當日的資料呈列。有關數據及比率與其後提交的監管申報所載列者可能會出現少量變動。如差額重大，我們將在往後期間重列。

目錄

	頁次	頁次
摘要	1	風險 18
- 主要財務衡量指標	2	- 風險管理方針 18
- 業務摘要	3	- 地緣政治及宏觀經濟風險 18
財務概要	4	- 與新冠病毒疫情相關的風險 19
- 經調整業績	4	- 氣候風險 19
- 綜合收益表摘要	5	- 銀行同業拆息過渡 19
- 按環球業務及地區列示的業績	5	- 信貸風險 19
- 收益表評述	6	- 資本風險 25
- 綜合資產負債表摘要	12	替代表現衡量指標 28
- 資產負債表評述	13	其他資料 43
- 環球業務	14	- 優先股之股息 43
附註	17	- 投資者關係 / 媒體關係聯絡資料 43
股息	17	- 有關前瞻性陳述之提示聲明 43
		- 詞彙及簡稱 45

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8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。集團在歐洲、亞洲、北美洲、拉丁美洲，以及中東和北非63個國家及地區設有辦事處，為全球客戶服務。於2022年9月30日，集團的資產達29,920億美元，是全球規模最大的銀行和金融服務機構之一。

業務摘要

滙豐的宗旨是「開拓全球機遇」。集團於2021年2月公布的策略，旨在達致我們的宗旨，實現成為客戶首選國際金融夥伴的抱負。有關策略環繞四大關鍵支柱：

- 專注集團優勢 — 投資於我們認為具備顯著增長機遇的領域；
- 大幅加快數碼化步伐 — 透過增加科技投資加強客戶服務並提升效率；
- 注入增長動力 — 建立強大的企業文化、簡化工作程序和裝備同事掌握未來所需的技能；及
- 邁向淨零碳排放目標 — 成為淨零碳排放銀行，協助客戶把握轉型至淨零碳排放未來的機遇。

2022年，俄烏戰爭及新冠疫情的持續影響觸發通脹升溫，利率隨之上升，全球增長放緩，令宏觀經濟環境惡化。這導致股市出現動盪，對集團的制訂保險產品業務構成不利市場影響，同時令不少人的實際工資減少，我們因而增加預期信貸損失準備。此外，英國近期的經濟政策令英鎊貶值，政府證券收益率急升，為英倫銀行日後的政策利率走勢增添不明朗因素。我們正密切監察事態發展以及對集團業務的影響。

2022年9月30日，我們將集團法國零售銀行業務重新分類為持作出售用途，作為集團精簡歐洲大陸業務的措施之一。此項業務重新分類為持作出售用途後，我們確認24億美元減值。任何先前未確認的增益或虧損（包括貨幣換算儲備轉回及尚餘遞延稅項資產及負債產生的損益撥回）將於交易完成時確認。現時預期出售將於2023年下半年完成。有關集團計劃出售法國零售銀行業務的詳情，請參閱第10頁。

我們定期檢討集團於所有市場的業務，目前正探討出售集團在加拿大滙豐銀行全數股權的可能性。我們尚未作出任何決定，並將於有需要時發布最新消息。

我們在實現淨零碳排放的目標方面持續取得進展。2022年9月22日，滙豐投資管理宣布逐步退出動力煤融資業務的政策，此乃基於集團於2021年12月所發表的政策原則，並以作為投資管理機構應負的投資者受信責任及影響為基礎。

我們擬於年底前發布逐步退出動力煤融資業務政策的最新詳情，以及涵蓋集團對更廣泛能源行業採取之方針的最新能源政策。集團亦正制訂降低伐木業風險的方針，並擬於2023年發布全面的伐木業政策，用以取締現時的林木業及農產品政策。

為擴展我們今年較早時就石油及天然氣和電力及公用事業行業發布的2030年的融資排放目標，我們現正評估其他行業的融資排放及初始目標，並於集團的2022年度業績中披露。此等披露將涵蓋探礦、鋁、混凝土、鋼鐵及運輸（包括汽車、航空及貨運）行業的資料。我們正監察碳會計金融合作夥伴關係組織就利便融資項目排放發出的最新指引，並計劃發布利便融資項目排放目標，以便適時把握石油及天然氣和電力及公用事業行業的資本市場活動。

我們擬於2023年公布氣候轉型計劃，此計劃將綜合說明我們的氣候策略、以科學為本的2030及2050年目標，以及如何將之融入集團營運程序、政策和管治範疇的詳情。我們擬每年於《年報及賬目》報告計劃進展。

我們如期邁向財務目標。自2020年展開削減成本計劃以來，我們累計節省了49億美元成本，而達標支出則為53億美元。有關計劃將於2022年底結束，我們預期，屆時集團的達標支出會略低於原訂的70億美元，並繼續預期合共節省的成本將達到50億至55億美元範圍的較高水平，預料2023年亦可額外節省10億美元成本。

截至2022年9月30日，集團累積削減了1,200億美元風險加權資產，而我們的目標是於2022年底前削減總計1,200億美元或以上的風險加權資產。

2022年第三季，集團的環球資金管理業務已更名為環球支付方案業務，此乃由於我們將集團的支付服務提案重組成為結合科技、連繫全球的支付服務，從而更好地支援客戶需要並促進商貿活動。

財務概要

經調整業績

經調整業績的計算方法是，就導致按期比較資料扭曲的貨幣換算差額及重大項目之影響，對列賬基準業績作出調整。

我們認為，經調整業績使對內及對外匯報資料的方式保持一致、識別和量化管理層認為屬於重大的項目，並剖析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

2022年首九個月和2022年第三季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：

- 2021年首九個月的收益表，乃按2022年首九個月的平均匯率換算；
- 季度期間的收益表，乃按2022年第三季的平均匯率換算；及
- 前期期末的資產負債表，則按2022年9月30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。滙豐於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。

重大項目

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

第32至42頁的列表詳列於2022年首九個月、2021年首九個月、2022年第三季、2022年第二季和2021年第三季期間，重大項目對各環球業務和地區的影響。

經調整業績 – 重大項目的貨幣換算

重大項目相關的貨幣換算差額作為重大項目的一個分項呈列。此呈列方式能更貼切比較業績的按期變動，因而被視為更具參考價值。

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，包括按環球業務及地區進行分析。根據IFRS 8「營業類別」，我們的環球業務（財富管理及個人銀行業務、工商金融業務、環球銀行及資本市場業務）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經調整業績進行評估，經調整業績已將重大項目及貨幣換算的影響從列賬基準業績中剔除。因此，我們按經調整基準呈列該等業績。

根據IFRS 8的規定，集團環球業務經調整業績與列賬基準業績之對賬於第31頁呈列。按環球業務劃分的經調整與列賬基準業績的補充對賬於第32至36頁呈列，以供參考。

管理層對經調整收入的意見

環球業務類別評述包括按主要產品劃分的經調整收入明細列表，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

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2022年 9月30日 百萬美元	2021年 9月30日 百萬美元	2022年 9月30日 百萬美元	2022年 6月30日 百萬美元	2021年 9月30日 百萬美元
淨利息收益	23,032	19,708	8,581	7,454	6,610
費用收益淨額	8,847	9,996	2,783	2,938	3,322
持作交易用途或按公允價值予以管理之金融工具淨收益	7,719	5,909	2,798	2,601	1,725
按公允價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) / 收益	(4,337)	2,825	(1,288)	(1,806)	30
指定債務及相關衍生工具之公允價值變動 ¹	(100)	(147)	58	(80)	(80)
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	186	686	120	(3)	138
金融投資減除虧損後增益	81	555	60	(22)	122
保費收益淨額	10,303	8,382	2,657	4,034	2,719
其他營業收益 / (支出) ²	(2,498)	339	(3,221)	358	184
營業收益總額	43,233	48,253	12,548	15,474	14,770
已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額	(6,381)	(10,690)	(932)	(2,702)	(2,758)
未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額 ³	36,852	37,563	11,616	12,772	12,012
預期信貸損失及其他信貸減值準備變動	(2,165)	1,378	(1,075)	(448)	659
營業收益淨額	34,687	38,941	10,541	12,324	12,671
營業支出總額 (不包括商譽及其他無形資產減值)	(24,311)	(24,954)	(7,968)	(8,036)	(7,909)
商譽及其他無形資產減值	(83)	(122)	(7)	(71)	(80)
營業利潤	10,293	13,865	2,566	4,217	4,682
應佔聯營及合資公司利潤	2,030	2,377	581	793	721
除稅前利潤	12,323	16,242	3,147	5,010	5,403
稅項減免 / (支出)	(547)	(3,578)	(586)	762	(1,161)
除稅後利潤	11,776	12,664	2,561	5,772	4,242
應佔：					
- 母公司普通股股東	10,202	10,819	1,913	5,486	3,543
- 母公司優先股股東	—	7	—	—	—
- 其他權益持有人	1,089	1,161	463	138	495
- 非控股股東權益	485	677	185	148	204
除稅後利潤	11,776	12,664	2,561	5,772	4,242
	美元	美元	美元	美元	美元
每股基本盈利	0.51	0.54	0.10	0.28	0.18
每股攤薄後盈利	0.51	0.53	0.10	0.27	0.17
每股普通股股息 (期內派付) ⁴	0.27	0.22	0.09	0.18	0.07
	%	%	%	%	%
平均普通股股東權益回報 (年率)	8.0	8.2	4.7	13.0	8.0
平均有形股本回報 (年率)	9.2	9.1	7.8	13.3	8.7
成本效益比率	66.2	66.8	68.7	63.5	66.5

1 為融資目的而發行的債務工具指定按公允價值計量，以減少會計錯配。

2 包括24億美元關乎計劃出售法國零售銀行業務的虧損。

3 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

4 包括截至2022年12月31日止財政年度每股普通股0.09美元，並已於2022年9月派付之中期股息，以及截至2021年12月31日止財政年度每股普通股0.18美元，並已於2022年4月派付之股息。

按環球業務及地區列示的業績

按環球業務列示的業績

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2022年 9月30日 百萬美元	2021年 9月30日 百萬美元	2022年 9月30日 百萬美元	2022年 6月30日 百萬美元	2021年 9月30日 百萬美元
經調整收入 ¹					
財富管理及個人銀行	17,208	16,017	6,286	5,523	5,038
工商金融	11,526	9,436	4,309	3,556	3,083
環球銀行及資本市場	11,664	10,803	3,823	3,693	3,286
企業中心	(405)	(325)	(115)	(74)	(210)
總計	39,993	35,931	14,303	12,698	11,197
經調整除稅前利潤					
財富管理及個人銀行	5,352	5,527	2,406	1,776	1,776
工商金融	5,638	4,980	2,060	1,689	1,767
環球銀行及資本市場	4,410	4,528	1,531	1,602	1,330
企業中心	1,782	2,011	512	708	635
總計	17,182	17,046	6,509	5,775	5,508

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動 (包括貨幣換算差額及重大項目之影響) 之經調整營業收益淨額，亦稱為經調整收入。

按地區列示的業績

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2022年	2021年	2022年	2022年	2021年
	9月30日	9月30日	9月30日	6月30日	9月30日
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
列賬基準除稅前利潤 / (虧損)					
歐洲	(685)	3,110	(1,568)	630	1,142
亞洲	9,814	10,239	3,514	3,496	3,303
中東及北非	1,241	1,101	493	363	378
北美洲	1,318	1,163	460	305	358
拉丁美洲	635	629	248	216	222
總計	12,323	16,242	3,147	5,010	5,403
經調整除稅前利潤					
歐洲	3,591	3,662	1,436	1,283	1,229
亞洲	10,096	10,245	3,681	3,492	3,262
中東及北非	1,274	1,064	509	375	365
北美洲	1,505	1,424	597	389	434
拉丁美洲	716	651	286	236	218
總計	17,182	17,046	6,509	5,775	5,508

上表呈列按環球業務及地區列示的經調整除稅前利潤，以補充下文有關經調整業績的評述。

第32至42頁的列表為各環球業務及地區之列賬基準與經調整業績的對賬。

收益表評述

集團

2022年第三季與2021年第三季比較 – 列賬基準業績

與2021年第三季比較的列賬基準除稅前利潤變動

	截至下列日期止季度		變動	
	2022年	2021年	2022年第三季相對2021年第三季	
	9月30日	9月30日	百萬美元	%
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	
收入	11,616	12,012	(396)	(3)
預期信貸損失	(1,075)	659	(1,734)	>(100)
營業支出	(7,975)	(7,989)	14	0
應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損)	581	721	(140)	(19)
除稅前利潤	3,147	5,403	(2,256)	(42)
稅項支出	(586)	(1,161)	575	50
除稅後利潤	2,561	4,242	(1,681)	(40)

列賬基準利潤

列賬基準除稅後利潤為26億美元，較2021年第三季減少17億美元，減幅為40%。

列賬基準除稅前利潤為31億美元，減少23億美元，減幅為42%，主要是於2022年9月30日將集團的法國零售銀行業務重新分類為持作出售用途後確認24億美元減值所致。此外，2022年第三季錄得預期信貸損失撥回淨額，主要因為不明朗因素增加、通脹升溫及利率上調，導致經濟前景惡化，而2021年第三季則錄得撥回淨額。此等因素因加息影響帶動淨利息收益持續增長而被部分抵銷。列賬基準營業支出維持不變，此乃由於持續的科技投資、與表現掛鈎的應計酬勞及重組和其他相關成本的增幅大致被貨幣換算差額的有利影響及集團成本節約措施成效所抵銷。

IFRS 17「保單」載列實體簽發的保單及持有的再保險合約於入賬時應遵循的規定。IFRS 17於2023年1月1日生效，並可能對保險業務的盈利能力產生重大不利影響。有關IFRS 17對集團保險業務業績的影響，詳情請參閱《2021年報及賬目》第318頁。

列賬基準收入

列賬基準收入為116億美元，減少4億美元，減幅為3%，主要是於2022年9月30日將集團的法國零售銀行業務分類為持作出售用途後確認24億美元減值所致。減幅亦包括貨幣換算差額的不利影響10億美元，以及財富管理及個人銀行業務旗下制訂壽險產品業務的不利市場影響4億美元，主要反映股市表現轉弱，相比之下，2021年第三季錄得不利市場影響4,000萬美元。

財富管理及個人銀行業務旗下的投資產品分銷業務收入下跌，此乃由於客戶情緒轉弱導致股市交投淡靜，環球銀行及資本市場業務旗下的資本市場及顧問業務收入亦下跌，反映市場活動萎縮。此外，資本市場財資業務收入減少，乃加息對集團資金成本構成影響及所有地區的孳息曲線趨平，導致淨利息收益減少，加上與風險管理活動相關的出售增益下跌所致。此項收入已分配至各大環球業務。

此等跌幅因淨利息收益持續增長20億美元而被部分抵銷，反映加息及資產負債增長的影響，後者主要來自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，以及財富管理及個人銀行業務旗下的個人銀行業務。環球銀行及資本市場業務旗下的環球外匯業務收入反映交投強勁及客戶交易增加。

列賬基準預期信貸損失

列賬基準預期信貸損失錄得提撥淨額11億美元，而2021年第三季則有撥回淨額7億美元。2022年第三季的提撥淨額與經濟不明朗因素增加、通脹升溫及利率上調，以及中國內地商業房地產行業的當前發展有關。2021年第三季的撥回淨額則關乎之前於2020年就新冠疫情作出的準備。

列賬基準營業支出

列賬基準營業支出為80億美元，與2021年第三季保持不變，當中已計及貨幣換算差額的有利影響7億美元及成本節約計劃的有利影響6億美元。該等因素緩和了科技投資增加所引起的成本增長、重組架構及其他相關成本的3億美元增幅、與表現掛鈎的應計酬勞升幅（集團整體應計酬勞將隨預計全年利潤而減少）及通脹影響。此外，對亞洲財富管理業務的投資增加，業務量增長亦推動營運成本上升。

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6億美元，較2021年第三季下跌1億美元，跌幅為19%，主要由於2021年第三季的數字包括英國企業增長基金(Business Growth Fund)佔比較高的利潤，乃資產估值回升所致。

集團

2022年第三季與2021年第三季比較 – 經調整業績

與2021年第三季比較的經調整除稅前利潤變動

	截至下列日期止季度			
	2022年	2021年	變動	
	9月30日	9月30日	2022年第三季相對2021年第三季	
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	%
收入	14,303	11,197	3,106	28
預期信貸損失	(1,075)	561	(1,636)	>(100)
營業支出	(7,300)	(6,926)	(374)	(5)
應佔聯營及合資公司利潤	581	676	(95)	(14)
除稅前利潤	6,509	5,508	1,001	18

經調整利潤

經調整除稅前利潤為65億美元，較2021年第三季增加10億美元，增幅為18%，反映集團環球業務的經調整收入全線上升，主要是淨利息收益隨全球利率上調而增加及資產負債增長所致。增幅部分被2022年第三季的預期信貸損失提撥所抵銷，2021年第三季則錄得撥回淨額。2022年第三季的預期信貸損失提撥反映經濟不明朗因素增加、通脹升溫及利率上調，導致經濟前景惡化。經調整營業支出較2021年第三季上升，主要由於持續對科技投資、與表現掛鈎的應計酬勞上升及通脹影響，而經調整應佔聯營及合資公司利潤則減少。

經調整收入

經調整收入為143億美元，較2021年第三季增加31億美元，增幅為28%，此乃主要受惠於加息及資產負債增長的利好影響，帶動淨利息收益增長。有關利好因素主要來自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，以及財富管理及個人銀行業務旗下的個人銀行業務。環球銀行及資本市場業務旗下的環球外匯業務收入則由於交投強勁及客戶交易增加而從中受惠。

由於財富管理及個人銀行業務旗下制訂壽險產品業務錄得不利市場影響變動淨額3.75億美元，投資產品分銷業務收入亦因客戶情緒轉弱導致股市交投淡靜而下跌，抵銷了上述部分增幅。環球銀行及資本市場業務旗下資本市場及顧問業務收入下跌，原因是市場活動萎縮，加上自營投資業務收入因重估增益較2021年第三季減少而下跌。

資本市場財資業務收入減少1億美元，乃加息對集團資金成本構成影響及所有地區的孳息曲線趨平，導致淨利息收益減少，加上與風險管理活動相關的出售增益下跌所致。此項收入已分配至各大環球業務。

經調整預期信貸損失

剔除貨幣換算差額按期影響的經調整預期信貸損失錄得11億美元提撥淨額，2021年第三季則錄得撥回淨額6億美元。2022年第三季的提撥與經濟不明朗因素增加、通脹升溫及利率上調，以及中國內地商業房地產行業的當前發展有關。2021年第三季則撥回之前於2020年作出的新冠疫情準備而錄得撥回淨額。

經調整營業支出

經調整營業支出為73億美元，增加4億美元，增幅為5%。支出上升反映科技投資（尤其是對數碼銀行服務能力的投資）增加3億美元及與表現掛鈎的應計酬勞上升2億美元（集團整體應計酬勞將隨預計全年利潤而減少）。通脹，以及按本季度平均匯率重新換算集團在惡性通脹經濟體上年度營運業績的影響亦推動支出上升。此外，對亞洲財富管理業務的投資增加1億美元及營運成本上升1億美元，反映業務量增長。此等增幅因集團的成本節約措施取得6億美元成效而被部分抵銷。

經調整應佔聯營及合資公司利潤

經調整應佔聯營及合資公司利潤為6億美元，下跌1億美元，跌幅為14%，主要由於2021年第三季的數字包括英國企業增長基金佔比較高的利潤，乃資產估值回升所致。

集團

2022年首九個月與2021年首九個月比較 – 列賬基準業績

與2021年首九個月比較的列賬基準除稅前利潤變動

	截至下列日期止九個月			
	2022年 9月30日	2021年 9月30日	變動	
			2022年首九個月相對 2021年首九個月	
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	%
收入	36,852	37,563	(711)	(2)
預期信貸損失	(2,165)	1,378	(3,543)	>(100)
營業支出	(24,394)	(25,076)	682	3
應佔聯營及合資公司利潤	2,030	2,377	(347)	(15)
除稅前利潤	12,323	16,242	(3,919)	(24)
稅項支出	(547)	(3,578)	3,031	85
除稅後利潤	11,776	12,664	(888)	(7)

列賬基準利潤

列賬基準除稅後利潤為118億美元，較2021年首九個月減少9億美元，減幅為7%，但2022年首九個月確認來自過往虧損的遞延稅項資產獲得增益18億美元，乃因英國稅項組別的利潤前景改善，促使我們加快使用該等虧損而產生。

列賬基準除稅前利潤為123億美元，較2021年首九個月減少39億美元，減幅為24%，反映雖然利率上升對集團全線業務產生正面影響，帶動淨利息收益增加，但收入則告下跌，主要是2022年9月30日將法國零售銀行業務重新分類為持作出售用途後確認24億美元減值、貨幣換算差額的不利影響，以及財富管理及個人銀行業務旗下的制訂壽險產品業務受到不利市場影響所致。此外，2022年首九個月的預期信貸損失準備淨額為22億美元，反映12億美元的第三級準備，當中部分與中國內地商業房地產行業有關，此外亦受到經濟不明朗因素增加、通脹升溫及利率上調影響。相對而言，2021年首九個月則錄得撥回淨額。

此等因素被列賬基準營業支出減少3%所部分抵銷，主要反映貨幣換算差額的有利影響，而重組架構及其他相關成本則告增加。

列賬基準收入

列賬基準收入為369億美元，較2021年首九個月減少7億美元，減幅為2%，主要是2022年9月30日將法國零售銀行業務重新分類為持作出售用途後確認24億美元減值，以及和計劃出售希臘分行業務及俄羅斯業務相關的4億美元虧損所致。列賬基準收入已計及貨幣換算差額的不利影響21億美元，以及財富管理及個人銀行業務旗下的制訂壽險產品業務受到的不利市場影響10.72億美元，而2021年首九個月則有利好影響3.73億美元。分配至各環球業務的資本市場財資業務收入亦告減少，乃加息對集團資金成本構成影響及所有地區的孳息曲線趨平，導致淨利息收益減少，加上與風險管理活動相關的出售增益下跌所致。

財富管理及個人銀行業務旗下的投資產品分銷業務收入下跌，反映客戶情緒轉弱導致股市交投淡靜，以及2022年第一季香港與新冠疫情有關的限制措施，促使我們短暫局部關閉分行網絡。環球銀行及資本市場業務旗下的資本市場及顧問業務收入下跌，反映環球費用池減少，而重估增益下降，亦導致自營投資業務收入較2021年首九個月減少。環球債務市場業務收入亦下跌，乃首次發行減少及市況嚴峻所導致。

利率上升對淨利息收益產生正面影響，帶動淨利息收益增加33億美元，主要在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，以及財富管理及個人銀行業務旗下的個人銀行業務，抵銷了上述部分跌幅。環球銀行及資本市場業務旗下的環球外匯業務收入受惠於市場波動持續擴大。此外，財富管理及個人銀行業務旗下的制訂壽險產品業務錄得強勁銷售，新造業務價值增長，而保險業務收入亦包括香港保單持有人於滙豐存放資金的價格更新，以反映服務成本。

列賬基準預期信貸損失

列賬基準預期信貸損失錄得提撥淨額22億美元，反映12億美元的第三級提撥，當中部分與中國內地商業房地產行業有關。我們亦確認額外的第一級及第二級準備，以反映經濟不明朗因素增加、通脹升溫及利率上調，有關提撥因與新冠疫情相關的餘下準備被大部分撥回而部分抵銷。相對而言，2021年首九個月則有14億美元與2020年就新冠疫情所提撥準備有關的撥回淨額。

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、經濟境況和管理層判斷調整的影響），請參閱第21至24頁。

列賬基準營業支出

列賬基準營業支出為244億美元，較2021年首九個月減少7億美元，減幅為3%，主要反映貨幣換算差額的15億美元有利影響。

列賬基準營業支出亦已計及成本節約措施產生的17億美元正面影響，以及4億美元與表現掛鈎的應計酬勞減幅（包括成本節約效應），後者顯示集團整體應計酬勞預計將隨全年利潤減少。由於2021年首九個月的利潤得益於預期信貸損失的大額撥回，我們於該年度首九個月確認的應計份額較2022年首九個月為大。集團持續增加科技投資5億美元（包括於數碼銀行服務的投資），加上重組架構及其他相關成本上升5億美元和通脹的影響，抵銷了上述部分減幅。

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20億美元，較2021年首九個月減少3億美元，減幅為15%，主要原因是2021年首九個月的數字包括來自英國企業增長基金佔比較高的利潤，乃資產估值回升所致。

稅項支出

2022年首九個月的稅項支出為5億美元，包括來自確認滙豐控股從過往稅項虧損產生的18億美元遞延稅項資產減免。此乃英國稅項組別利潤前景改善，促使我們加快使用該等虧損的稅項利益所致，同時亦減低收回該等利益的不確定性。撇除是項因素後，2022年首九個月的實質稅率為19%，低於2021年首九個月3個百分點。實質稅率於期內降低，乃英國於2022年第一季公布法例，自2023年4月1日起將銀行附加稅率由8%降低至3%後，遞延稅項結餘被重新計量所致。

2022年9月，英國政府宣布，將會取消自2023年4月1日起將英國企業主要稅率由19%上調至25%，並將英國銀行附加稅率從8%降至3%的現行法例。於2022年10月14日發表的另一份公布確認，一如現時的立法規定，企業主要稅率自2023年4月1日起為25%。然而，英國銀行日後的附加稅率則尚未明確。由於英國政府並無實質頒布任何法例以實施任何變動，集團2022年第三季的財務業績並無反映當局於9月及10月份作出的各項公布。

集團

2022年首九個月與2021年首九個月比較 – 經調整業績

與2021年首九個月比較的經調整除稅前利潤變動

	截至下列日期止九個月			
	2022年 9月30日	2021年 9月30日	變動	
	百萬元	百萬元	2022年首九個月相對 2021年首九個月	%
收入	39,993	35,931	4,062	11
預期信貸損失	(2,165)	1,236	(3,401)	>(100)
營業支出	(22,676)	(22,446)	(230)	(1)
應佔聯營及合資公司利潤	2,030	2,325	(295)	(13)
除稅前利潤	17,182	17,046	136	1

經調整利潤

經調整除稅前利潤為172億美元，較2021年首九個月增加1億美元，增幅為1%，反映經調整收入增加，主要是環球利率上升，帶動淨利息收益增長所致，但增幅被2022年首9個月的預期信貸損失準備部分抵銷。相對而言，2021年首九個月的預期信貸損失則錄得撥回淨額。2022年首九個月的預期信貸損失準備反映第三級提撥，此外亦受經濟不明朗因素增加、通脹升溫及利率上調影響。經調整應佔聯營及合資公司利潤減少，而經調整營業支出和2021年首九個月比較則大致持平，反映我們持續遵守成本紀律。

經調整收入

經調整收入為400億美元，較2021年首九個月增加41億美元，增幅為11%，乃環球利率上升，帶動淨利息收益增長44億美元所致，主要來自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，以及財富管理及個人銀行業務旗下的個人銀行業務。環球銀行及資本市場業務旗下的環球外匯業務受惠於市場波幅加劇，財富管理及個人銀行業務旗下的保險業務亦錄得強勁銷售，新造業務價值增加3億美元，增幅達到34%。此外，保險業務收入中有3億美元來自香港保單持有人於滙豐存放資金的價格更新，以反映服務成本。

財富管理及個人銀行業務旗下的制訂壽險產品業務錄得不利市場影響變動14億美元，抵銷了經調整收入的部分增長。投資產品分銷業務收入亦減少，原因是客戶情緒轉弱導致股市交投淡靜，以及2022年第一季香港與新冠病毒疫情有關的限制措施，促使我們短暫局部關閉分行網絡。環球銀行及資本市場業務旗下的資本市場及顧問業務收入下跌，反映環球費用池減少，而重估增益下降，亦導致自營投資業務收入較2021年首九個月減少。環球債務市場業務收入亦下跌，乃首次發行減少及市況嚴峻所導致。

資本市場財資業務相關收入減少5億美元，乃加息對集團資金成本構成影響及所有地區的孳息曲線趨平，導致淨利息收益減少，加上與風險管理活動相關的出售增益下跌所致。此項收入已分配至各大環球業務。

經調整預期信貸損失

經調整預期信貸損失提撥淨額為22億美元，反映12億美元的第三級提撥，當中包括與中國內地商業房地產行業有關的準備，此外亦包括第一級及第二級提撥，以反映經濟不明朗因素增加、通脹升溫及利率上調，有關提撥因與新冠疫情相關的餘下準備被大部分撥回而部分抵銷。相對而言，2021年首九個月則有12億美元與之前於2020年就新冠疫情所提撥準備有關的預期信貸損失撥回淨額。

經調整營業支出

經調整營業支出為227億美元，和2021年首九個月比較大致持平，反映集團持續增加科技投資7億美元（包括於數碼銀行服務的投資）、通脹，以及按今年平均匯率重新換集團在惡性通脹經濟體上年度營運業績的影響。成本節約措施產生17億美元效應，加上與表現掛鈎的應計酬勞減少3億美元（包括成本節約效應），反映集團今年盈利料將減少，大致抵銷了上述增幅。

與2021年相比，我們的經調整營業支出有望於2022年大致保持穩定。雖然通脹壓力日益升溫，但我們繼續維持嚴格的成本紀律，並以2023年經調整成本按IFRS 4基準計算較2022年增長約2%為目標。於2022年首九個月，匯率變動的影響導致我們的營業支出下跌。按2021年平均匯率計算，集團於2021年的經調整營業支出為321億美元。按2022年9月初至今的平均匯率計算，我們的經調整營業支出經重新換算後約為300億美元。

於2022年9月30日，等同全職僱員人數為220,075人，較2021年12月31日增加378人。於2022年9月30日的合約員工人數為6,755人，增加563人，主要由與業務拓展及轉型措施相關的增聘所致。

經調整應佔聯營及合資公司利潤

經調整應佔聯營及合資公司利潤為20億美元，較2021年首九個月減少13%，主要原因是2021年首九個月的數字包括英國企業增長基金佔比較高的利潤，乃資產估值回升所致。

淨利息收益率

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2022年 9月30日 百萬美元	2021 9月30日 百萬美元	2022年 9月30日 百萬美元	2022年 6月30日 百萬美元	2021 9月30日 百萬美元
淨利息收益	23,032	19,708	8,581	7,454	6,610
附息資產平均值	2,212,185	2,195,384	2,170,599	2,207,731	2,207,960
	%	%	%	%	%
總孳息率 ¹	2.15	1.64	2.68	2.03	1.62
減：應付利息總額 ¹	(0.92)	(0.54)	(1.36)	(0.83)	(0.53)
淨息差 ²	1.23	1.10	1.32	1.20	1.09
淨利息收益率 ³	1.39	1.20	1.57	1.35	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1.39%，較2021年首九個月上升19個基點，乃市場利率上調所致。附息資產平均值收益率上升51個基點，但被附息負債平均值的資金成本上升38個基點所部分抵銷。淨利息收益率於2022年第三季的增幅已計及重大項目及貨幣換算差額的不利影響。若不計及此等因素，淨利息收益率則上升20個基點。

淨利息收益率較2021年第三季上升38個基點，主要受加息導致資產收益上升所帶動。

我們現時預期2023年的淨利息收益最少為360億美元（根據IFRS 4基礎計算），較中期業績所作指引的最少370億美元有所減少，反映英鎊兌美元貶值，以及貿易賬項資金成本上升的影響，但為非淨利息收益帶來相關的利好影響。我們亦會繼續監察利率的預期走勢。於淨利息收益內，我們預期集團交易活動資金的利息支出將會增加。然而，此增幅預期會隨著交易收益增長而減輕。

保險業務的業績

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

集團一直備置會計政策、數據及模型，在實施IFRS 17方面持續取得進展，現專注於編製最終的期初資產負債表，並測試運作上是否準備妥當。然而，該準則多個方面的行業慣例及詮釋尚在演變，因此實施該準則可能造成的財務影響仍不確定。誠如先前獲得的指引，管理層初步估計，與遵循現行保單會計政策相比，實施IFRS 17將令保險業務2022年1月1日的各類股東權益總額減少約三分之二。集團現時估計2022年收益表將受何影響，而該估計將會是2023年採納此會計準則後，成為比較期間業績的依據。該估計亦為我們更新之前所公布的規劃假設提供支持（該假設為盈利削減約三分之二，但預期的結果有多個，且並無計及特定期間的市場波動影響）。

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（於監管批准後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。

現時預期是項出售將於2023年下半年完成。因此，於2022年9月30日，出售用途業務組合乃根據IFRS 5分類為持作出售用途，其時集團確認估計減值24億美元，當中包括商譽減值4億美元及相關交易成本。出售用途業務組合將於每個業績報告期進行重新計量，以賬面值與公允值減去出售成本之較低者列賬。任何先前未確認的尚餘增益或虧損（包括貨幣換算儲備轉回及尚餘遞延稅項資產及負債產生的損益撥回）將於交易完成時確認。

由於出售虧損準備的稅務及會計處理出現臨時差異，我們之前確認遞延稅項負債4億美元，並於出售用途業務組合分類為持作出售用途時撥回。

將出售用途業務組合分類為持作出售用途的影響導致集團於2022年9月30日的普通股權一級比率下跌0.3個百分點。此影響部分會被成交時風險加權資產減少所抵銷。

2022年9月30日，235億美元的資產總值（包括客戶貸款233億美元），以及255億美元的負債總額（包括209億美元的客戶賬項）被重新分類為持作出售用途。

分類為持作出售用途時確認之集團除稅前利潤影響

	截至下列日期止 九個月
	2022年9月30日 百萬美元
出售虧損 ¹	1,876
商譽減值	425
有效長期保險業務現值影響	62
除稅前利潤影響總額	2,363

1 包括將出售用途業務組合撇減至公允值減出售成本，扣除指定按公允值列賬及持作出售用途之金融負債以及相關衍生工具的公允值增益及虧損。

持作出售用途之出售用途業務組合收益表

	截至下列日期止 九個月
	2022年9月30日 十億美元
收入	0.3
預期信貸損失	—
營業支出	(0.2)
除稅前利潤	0.1

持作出售用途之出售用途業務組合資產

	於下列日期
	2022年9月30日 十億美元
現金及於中央銀行之存款	0.1
指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產	0.0
客戶貸款	23.3
預付款項、應計收益及其他資產	0.1
資產總值	23.5

持作出售用途之出售用途業務組合負債

	於下列日期
	2022年9月30日 十億美元
客戶賬項	20.9
指定按公允值列賬之金融負債	3.2
已發行債務證券	1.2
應計項目、遞延收益及其他負債	0.2
負債總額	25.5
分類為持作出售用途之負債淨額	(2.1)
預期現金增補 ¹	3.9
出售用途業務組合之現金後增補²	1.8

1 有關增補於集團綜合資產負債表「現金及於中央銀行之結餘」項下列賬。

2 「出售用途業務組合之現金後增補」包括所轉移業務之資產淨值16億歐元（16億美元），以及按框架協議將價值歸零之2億美元其他項目。

根據計劃交易的財務條款，滙豐（歐洲大陸）將以1歐元作價轉移資產淨值16億歐元（16億美元，此金額可在若干情況下作上下調整）之業務。倘需增加資產淨值以達至16億歐元（16億美元）之預定金額，將以額外現金的方式補足。增補之現金價值按出售用途業務組合於交易完成時之資產淨值或負債淨額釐定。根據出售用途業務組合於2022年9月30日之負債淨額，滙豐預期需要增補39億美元現金作為計劃交易的一部分。

綜合資產負債表摘要

	於下列日期		
	2022年 9月30日 百萬美元	2022年 6月30日 百萬美元	2021年 12月31日 百萬美元
資產			
現金及於中央銀行之結餘	309,505	363,608	403,018
交易用途資產	201,929	217,350	248,842
指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產	44,013	45,873	49,804
衍生工具	350,584	262,923	196,882
同業貸款	99,023	96,429	83,136
客戶貸款	967,522	1,028,356	1,045,814
反向回購協議 – 非交易用途	281,696	244,451	241,648
金融投資	413,874	430,796	446,274
持作出售用途資產	24,901	3,989	3,411
其他資產	298,918	291,645	239,110
資產總值	2,991,965	2,985,420	2,957,939
負債及股東權益			
負債			
同業存放	97,528	105,275	101,152
客戶賬項	1,567,267	1,651,301	1,710,574
回購協議 – 非交易用途	122,962	129,707	126,670
交易用途負債	82,830	80,569	84,904
指定按公允值列賬之金融負債	119,041	126,006	145,502
衍生工具	340,622	251,469	191,064
已發行債務證券	87,527	87,944	78,557
保單未決賠款	110,647	113,130	112,745
持作出售用途之出售用途業務組合負債	28,840	3,907	9,005
其他負債	248,708	239,422	190,989
負債總額	2,805,972	2,788,730	2,751,162
股東權益			
股東權益總額	177,659	188,382	198,250
非控股股東權益	8,334	8,308	8,527
各類股東權益總額	185,993	196,690	206,777
負債及各類股東權益總額	2,991,965	2,985,420	2,957,939

資產負債表評述

資產負債表 – 2022年9月30日相對2022年6月30日

於2022年9月30日，集團資產總值為3萬億美元，按列賬基準計算增加70億美元，當中已計及貨幣換算差額的不利影響1,240億美元。按固定匯率基準計算，集團資產總值增加1,310億美元，當中包括衍生資產的增長，乃受利率和外匯掉期按市值計價的變動影響，主要來自英國，此外亦包括非交易用途反向回購協議的增長。

按列賬基準計算，客戶貸款佔客戶賬項的百分比為61.7%，較2022年6月30日的62.3%為低。

客戶貸款

按列賬基準計算，客戶貸款為1萬億美元，減少610億美元，當中已計及貨幣換算差額的不利影響430億美元。按固定匯率基準計算，客戶貸款結欠減少180億美元，乃重新分類法國零售銀行業務所持的230億美元貸款至持作出售用途所致。但環球銀行及資本市場業務和工商金融業務的按揭增長和貸款結欠增加，抵銷了部分跌幅。以下評述乃按固定匯率基準作出。

財富管理及個人銀行業務的客戶貸款減少210億美元，降至4,320億美元，乃230億美元貸款被重新分類為持作出售用途，以及環球私人銀行業務的客戶因市場波動而償還債項，令客戶貸款減少所致，但來自英國和香港的按揭結欠增加（增幅分別為20億美元和10億美元），抵銷了部分跌幅。北美洲和拉丁美洲的客戶貸款亦告增加，其中按揭和無抵押貸款的增長尤為顯著。

工商金融業務方面，客戶貸款為3,350億美元，增加10億美元，其中英國的有期和貿易貸款增長，但香港貿易表現轉弱所致的跌幅部分抵銷了有關增長。

環球銀行及資本市場業務的貸款為2,010億美元，增加30億美元，乃英國的透支增加所致，原因是客戶於2022年6月30日半年結前季節性減少貸款和存款後，於2022年第三季反其道而行。

客戶賬項

按列賬基準計算，客戶賬項為1.6萬億美元，減少840億美元，當中已計及貨幣換算差額的不利影響680億美元。按固定匯率基準計算，客戶賬項減少160億美元，乃我們出售法國零售銀行業務，導致其所持的210億美元賬項被重新分類為持作出售用途所致。

財富管理及個人銀行業務在香港的客戶賬項亦減少90億美元，當中包括存款流向投資市場的影響，導致財富管理業務錄得新投資資產淨值。此外，隨著客戶追求較優惠的賬戶利率，香港部分附息往來賬戶的資金流向有期存款。但受利率上升影響，客戶於2022年6月30日半年結前季節性減少賬項的趨勢逆轉，並且重新調配商業富餘為現金（特別是在歐洲），帶動環球銀行及資本市場業務的客戶賬項增加100億美元，抵銷了部分跌幅。

按公允值計入其他全面收益之金融投資

作為利率對沖策略的一部分，我們持有按公允值計入其他全面收益之金融投資組合，並將之分類為持作收取合約現金流量及出售用途。因此，有關工具價值的變動於股東權益中通過「按公允值計入其他全面收益之債務工具」確認。於2022年9月30日，我們持有2,710億美元此等工具。

有期市場孳息曲線於2022年第三季上升，令持作收取合約現金流量及出售用途組合倉盤錄得按公允值計入其他全面收益的除稅前虧損11億美元，而按公允值計入其他全面收益的除稅後虧損則為9億美元。於2022年首九個月，按公允值計入其他全面收益的除稅前虧損為74億美元，除稅後虧損則為58億美元。整體而言，集團的淨利息收益受惠於利率上升，但資本基礎則會因持作收取合約現金流量及出售用途工具的公允值而受到影響。此等工具於「金融投資」項下列賬。初期負面影響通過儲備體現，若其後政策利率跟隨市場隱含利率變動，集團的淨利息收益長遠來說會獲益。

隨著時間推移和有關工具到期，此等不利變動將會消除（儘管不一定會悉數持有該等工具至到期）。

於組合成分維持不變的前提下，現時估計集團淨利息收益的效益需要約四個季度方能抵銷此等於2022年首九個月確認的不利重估影響。

風險加權資產 – 2022年9月30日相對2022年6月30日

風險加權資產季內減少234億美元。若不計及貨幣換算差額，風險加權資產增加44億美元，反映下列變動：

- 資產規模增加96億美元，主要因為市場風險波動加劇，以及集團主要業務地區的工商金融業務和財富管理及個人銀行業務的貸款增長；
- 方法及政策變動導致風險加權資產減少32億美元，主要是對集團各環球業務的風險參數作出修訂所致；及
- 於法國採用新的零售銀行模型導致風險加權資產減少13億美元。

環球業務

財富管理及個人銀行 – 經調整業績

管理層對經調整收入的意見

	截至下列日期止九個月				截至下列日期止季度		
	2022年 9月30日	2021年 9月30日	變動		2022年 9月30日	2022年 6月30日	2021年 9月30日
			2022年首九個月相 對 2021年首九個月				
	百萬元	百萬元	百萬元	%	百萬元	百萬元	百萬元
財富管理	6,014	6,850	(836)	(12)	1,901	2,152	2,088
- 投資產品分銷	2,414	2,693	(279)	(10)	794	789	846
- 環球私人銀行	1,470	1,346	124	9	525	472	441
淨利息收益	658	463	195	42	270	213	153
非利息收益	812	883	(71)	(8)	255	259	288
- 制訂壽險產品	1,287	1,950	(663)	(34)	277	635	513
- 資產管理	843	861	(18)	(2)	305	256	288
個人銀行	10,919	8,693	2,226	26	4,262	3,369	2,824
- 淨利息收益	9,937	7,704	2,233	29	3,933	3,048	2,494
- 非利息收益	982	989	(7)	(1)	329	321	330
其他 ¹	275	474	(199)	(42)	123	2	126
營業收益淨額²	17,208	16,017	1,191	7	6,286	5,523	5,038
不計及重大項目之有形股本回報率 (年率) (%)	15.2	17.2					

1 「其他」包括資本市場財務業務、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」）。

2022年首九個月與2021年首九個月比較

經調整除稅前利潤為54億美元，較2021年首九個月減少2億美元，減幅為3%，當中包括制訂壽險產品業務錄得的14億美元市場影響不利變動。2022年首九個月的預期信貸損失亦錄得9億美元提撥淨額，而2021年首九個月則撥回2億美元，同時營業支出增加。儘管錄得不利市場影響變動，經調整收入隨著加息而上升。

經調整收入為172億美元，增加12億美元，增幅為7%。個人銀行業務的淨利息收益增加22億美元，乃加息及英國、香港、北美洲和墨西哥的資產負債增長帶動。保險銷售雖然強勁，但制訂壽險產品業務收入因錄得14億美元市場影響不利變動淨額而下跌，抵銷了前述淨利息收益的部分增幅。

財富管理業務收入為60億美元，下跌8億美元，跌幅為12%，顯然受制訂壽險產品業務的不利市場影響變動14億美元所累。然而，集團對亞洲業務的投資，自2021年9月30日以來產生新的投資資產淨值達910億美元。

- 投資產品分銷業務收入減少3億美元，減幅為10%，此乃客戶投資氣氛淡靜導致股市交易活動較表現強勁的2021年首九個月減少，加上2022年第一季度香港與新冠病毒疫情相關的限制導致部分分行網絡暫停服務所致。
- 制訂壽險產品業務收入減少7億美元，減幅34%，此乃由於市場影響錄得14億美元不利變動淨額。2022年首九個月錄得11億美元不利變動，2021年首九個月則錄得3億美元有利影響，反映股市表現疲弱。然而，新造業務價值增加3億美元，增幅為34%，反映推出新產品的影響。此外，我們針對投保人於集團以存款形式持有的資金進行價格調整，以反映提供此項服務的成本，此舉錄得3億美元增益。我們亦就完成AXA Singapore收購暫時確認1億美元增益。
- 由於加息對淨利息收益的正面影響，環球私人銀行業務收入增加1億美元，增幅為9%，但部分增幅受經紀和交易業務收入下跌影響而被抵銷，反映客戶交易活動較強勁的2021年首九個月減少。
- 資產管理業務收入下跌1,800萬美元，跌幅為2%，因為市況不利導致集團的種子投資賬錄得估值虧損。但2022年首九個月的新投資資產淨值達到410億美元，帶動管理費用收入增加，抵銷了部分跌幅。

個人銀行業務收入為109億美元，增加22億美元，增幅為26%。

- 受惠於利率上升，淨利息收益增加22億美元，增幅為29%。增長獲英國、亞洲、北美洲及拉丁美洲的資產負債表強勁增長所支持。與2021年首九個月比較，HSBC UK的存款結餘增加90億美元，增幅為5%。英國的按揭貸款增加90億美元，香港則增加40億美元。此外，墨西哥及英國的無抵押貸款亦告增加。

經調整預期信貸損失錄得9億美元提撥淨額，反映較為正常的提撥水平，當中包括就不明朗因素增加及通脹壓力升溫，導致經濟前景惡化所作的相關準備。相對而言，2021年首九個月則因撥回之前於2020年就新冠疫情作出的準備而錄得撥回淨額2億美元。

經調整營業支出為110億美元，增加2億美元，增幅為2%，主要是因為集團持續進行投資，尤其是投資於亞洲財富管理業務，以及通脹上升帶來影響，但集團的成本節約措施奏效，加上集團整體與表現掛鈎的應計酬勞減少，增幅因而被部分抵銷。

財富管理及個人銀行業務的列賬基準業績包括於2022年9月30日將集團的法國零售銀行業務重新分類為持作出售資產後確認的24億美元減值。有關減值並無計入集團的經調整業績。於2022年9月30日，相關客戶貸款233億美元及客戶賬項209億美元已重新分類為持作出售用途。

2022年第三季與2021年第三季比較

經調整除稅前利潤為24億美元，較2021年第三季增加6億美元，增幅為35%，乃經調整收入增加12億美元帶動，反映利率上調及英國與香港資產負債表增長的利好因素。財富管理業務收入減少2億美元，原因是制訂壽險產品業務因市場影響而錄得不利變動淨額4億美元，以及客戶情緒轉弱導致股市交投淡靜，導致投資產品分銷業務收入下跌，但新承保業務價值增加22%。部分收入升幅被經調整預期信貸損失增加所抵銷，反映經濟前景惡化。相對而言，2021年第三季則因撥回就新冠疫情作出的準備而錄得撥回淨額。經調整營業支出增加1億美元，增幅為3%，主要由於對亞洲財富管理業務持續提供投資資金，加上與表現掛鈎的應計酬勞增加，唯增幅被集團成本節約措施的功效所部分抵銷。

工商金融 – 經調整業績

管理層對經調整收入的意見

	截至下列日期止九個月				截至下列日期止季度		
	2022年 9月30日 百萬美元	2021年 9月30日 百萬美元	變動		2022年 9月30日 百萬美元	2022年 6月30日 百萬美元	2021年 9月30日 百萬美元
			2022年首九個月相對 2021年首九個月	%			
環球貿易及融資	1,596	1,358	238	18	518	519	462
信貸及貸款	4,378	4,226	152	4	1,407	1,427	1,392
環球支付方案	4,268	2,492	1,776	71	1,899	1,304	823
環球銀行及資本市場產品、保險及投資和其他 ¹	1,284	1,360	(76)	(6)	485	306	406
– 其中：應佔資本市場及證券服務和環球銀行產品的收入	911	751	160	21	303	284	247
營業收益淨額²	11,526	9,436	2,090	22	4,309	3,556	3,083
不計及重大項目之有形股本回報率（年率）（%）	13.7	11.6					

1 包括工商金融業務應佔來自工商金融業務客戶的資本市場及證券服務和環球銀行產品銷售收入。環球銀行及資本市場業務應佔來自工商金融業務客戶的該等產品銷售收入已包括在環球銀行及資本市場業務管理層對經調整收入的意見相應行列內。此外亦包括資本市場財務業務的分配收入、滙豐控股股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」）。

2022年首九個月與2021年首九個月比較

經調整除稅前利潤為56億美元，較2021年首九個月增加7億美元，增幅為13%，乃由於所有地區（尤其是亞洲及英國）的工商金融業務產品經調整收入全線增加，當中包括環球支付方案業務淨利息收益的97%增長。有關升幅因預期信貸損失錄得撥回淨額而被部分抵銷，2021年首九個月則錄得撥回淨額。投資開支的增幅因持續嚴守成本紀律而被抵銷，經調整營業支出維持穩定。

經調整收入為115億美元，增加21億美元，增幅為22%：

- 環球支付方案業務收入增加18億美元，增幅為71%，受息差上升導致平均存款結餘增加7%帶動，所有地區均錄得雙位數百分比增長，其中亞洲及英國的增幅尤為顯著，反映利率上調及業務重新訂價的影響。隨著我們實施策略性費用措施，費用收益於所有地區均有增長，增幅達21%。
- 環球貿易及融資業務收入增加2億美元，增幅為18%，所有地區均錄得雙位數百分比增長，尤其是亞洲及英國。增長動力源自息差上升令平均結餘增加，並較2021年首九個月上升22%。此外，費用收益亦較2021年首九個月增加7%。
- 受息差擴闊及平均結欠增長2%帶動，信貸及貸款業務收入增加2億美元，增幅為4%，所有地區均錄得增長。期末結欠較2021年12月31日上升5%，所有地區（尤其是亞洲及北美洲）均錄得增長。此外，費用收益增加2%。
- 環球銀行及資本市場業務產品、保險及投資和其他業務的收入減少1億美元，減幅為6%，反映土耳其及阿根廷惡性通脹會計處理的不利影響，以及資本市場財務業務及保險業務的收入下跌。此跌幅部分被環球銀行及資本市場產品（主要為外匯）的合作收入增加21%所抵銷。

經調整預期信貸損失錄得撥回淨額10億美元，2021年首九個月則錄得撥回淨額5億美元。2022年首九個月的撥回主要關乎中國內地商業房地產行業的風險承擔，以及經濟不明朗和通脹壓力加劇令經濟前景惡化。相對而言，2021年首九個月則因撥回之前於2020年就新冠疫情作出的準備而錄得較大的撥回淨額。

經調整營業支出維持穩定，達到49億美元。由於集團在酌情及招聘支出方面持續嚴守成本紀律，加上成本節約措施的影響以及集團整體與表現掛鈎的應計酬勞減少，緩減了對科技的持續投資及通脹升溫的影響。

2022年第三季與2021年第三季比較

經調整除稅前利潤為21億美元，較2021年第三季增加3億美元，增幅為17%，主要由於加息的利好影響令淨利息收益上升，帶動環球支付方案業務的經調整收入增加，唯部分增幅被經調整預期信貸損失增加9億美元所抵銷，反映經濟不明朗因素增加和通脹壓力升溫，以及中國內地商業房地產行業的當前發展令經濟前景惡化。經調整營業支出維持穩定，原因是對科技的投資增長及與表現掛鈎的應計酬勞增幅，大致被成本節約措施及嚴守招聘紀律帶來的成效所抵銷。

環球銀行及資本市場 – 經調整業績

管理層對經調整收入的意見

	截至下列日期止九個月				截至下列日期止季度		
	2022年 9月30日	2021年 9月30日	變動		2022年 9月30日	2022年 6月30日	2021年 9月30日
			2022年首九個月相對 2021年首九個月				
	百萬元	百萬元	百萬元	%	百萬元	百萬元	百萬元
資本市場及證券服務	6,909	6,096	813	13	2,209	2,256	1,839
- 證券服務	1,498	1,366	132	10	525	468	480
- 環球債務市場	548	836	(288)	(34)	112	219	153
- 環球外匯	3,280	2,334	946	41	1,065	1,109	716
- 股票	876	940	(64)	(7)	260	193	326
- 證券融資	711	626	85	14	244	243	205
- 信貸及資金估值調整	(4)	(6)	2	33	3	24	(41)
環球銀行	5,224	4,704	520	11	1,825	1,699	1,542
- 環球貿易及融資	558	512	46	9	185	182	168
- 環球支付方案	2,024	1,286	738	57	859	624	430
- 信貸及貸款	1,804	1,848	(44)	(2)	552	626	588
- 資本市場及顧問服務	622	898	(276)	(31)	179	148	312
- 其他 ¹	216	160	56	35	50	119	44
環球銀行及資本市場其他業務	(469)	3	(472)	>(100)	(211)	(262)	(95)
- 自營投資	60	320	(260)	(81)	(21)	21	86
- 其他 ²	(529)	(317)	(212)	(67)	(190)	(283)	(181)
營業收益淨額³	11,664	10,803	861	8	3,823	3,693	3,286
不計及重大項目之有形股本回報率 (年率) (%)	11.8	10.1					

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 包括名義稅務減免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」)。

2022年首九個月與2021年首九個月比較

經調整除稅前利潤為44億美元，較2021年首九個月減少1億美元，減幅為3%。經調整收入增加9億美元，增幅為8%，但被2022年首九個月的3億美元預期信貸損失提撥淨額 (2021年首九個月則錄得5億美元撥回淨額) 和1億美元經調整營業支出增長抵銷有餘。

經調整收入為117億美元，增加9億美元，增幅為8%，反映客戶活動增加和嚴謹的風險管理，帶動資本市場及證券服務業務表現強勁，以及利率上升，推動環球支付方案業務的淨利息收益增長。

資本市場及證券服務業務收入增加8億美元，增幅為13%。

- 環球外匯業務收入增加9億美元，增幅為41%，反映客戶活動受市場波幅擴大和通脹加劇、利率上升及美元強勢所帶來的綜合宏觀經濟影響，以及嚴謹的風險管理而增加。
- 證券服務業務收入增加1億美元，增幅為10%，原因是環球利率上升推動淨利息收益增長，但由於市場活動減少導致費用收益下降，抵銷了部分升幅。
- 證券融資業務收入增加1億美元，增幅為14%，源自客戶委託增加和嚴格的風險管理。
- 環球債務市場收入減少3億美元，減幅為34%，反映首次發行活動減少和市場況嚴峻。
- 與表現強勁的2021年首九個月比較，2022年首九個月資本市場交投淡靜，股票業務收入減少1億美元，減幅為7%。

環球銀行業務收入增加5億美元，增幅為11%。

- 環球支付方案業務收入增加7億美元，增幅為57%，原因是環球利率上升和平均存款結餘增加，帶動利潤增長。集團的策略措施持續取得成效，亦推動所有地區的費用收益增加。
- 資本市場及顧問服務業務收入減少3億美元，減幅為31%，與環球費用池的減幅吻合。

環球銀行及資本市場其他業務旗下的自營投資業務收入減少3億美元，減幅為81%，原因是2022年首九個月的重估增益較2021年首九個月為低。分配至各環球業務的資本市場財資業務收入和惡性通脹的會計影響亦告減少。

經調整預期信貸損失錄得3億美元提撥淨額，反映經濟不明朗和通脹壓力加劇令經濟前景惡化，而2021年首九個月則有5億美元撥回淨額，與撥回2020年就新冠病毒疫情提撥的準備有關。

受通脹上升及策略投資影響，經調整營業支出為69億美元，增加1億美元，升幅為2%，但被成本節約措施的效應和集團整體與表現掛鈎的應計酬勞減少所部分抵銷。

2022年第三季與2021年第三季比較

經調整除稅前利潤為15億美元，較2021年第三季增加2億美元，增幅為15%。經調整收入增加5億美元，增幅為16%，主要是環球支付方案業務和環球外匯業務收入增加所致。環球支付方案業務的表現反映利率上升、存款結餘增長，以及策略措施推動費用收益擴大帶來的影響。環球外匯業務收入的增長則源自強勁的交易表現和客戶活動增長。但資本市場及顧問服務業務收入下跌，反映市場活動減少、自營投資業務估值下降，以及來自資本市場財資業務的分配收入較低，抵銷了部分升幅。2022年第三季經調整預期信貸損失錄得1億美元提撥淨額，而2021年第三季則有1億美元撥回淨額。經調整營業支出增加1億美元，增幅為5%，當中包括與表現掛鈎的應計酬勞的增幅。

企業中心 – 經調整業績

管理層對經調整收入的意見

	截至下列日期止九個月				截至下列日期止季度		
	2022年 9月30日	2021年 9月30日	變動		2022年 9月30日	2022年 6月30日	2021年 9月30日
			2022年首九個月相對 2021年首九個月	%			
百萬美元	百萬美元	百萬美元	%	百萬美元	百萬美元	百萬美元	
中央財資 ¹	(76)	(89)	13	15	(48)	(32)	(35)
既有組合	(3)	(19)	16	84	(6)	23	(34)
其他 ²	(326)	(217)	(109)	(50)	(61)	(65)	(141)
營業收益淨額 ³	(405)	(325)	(80)	(25)	(115)	(74)	(210)
不計及重大項目之有形股本回報率(年率)(%)	4.6	5.4					

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 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。在2022年首九個月，此項分配中來自資本市場財資業務的總收入為12.4億美元(2021年首九個月：17.54億美元；2022年第三季：3.65億美元；2022年第二季：3.58億美元；2021年第三季：4.85億美元)。

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

2022年首九個月與2021年首九個月比較

經調整除稅前利潤為18億美元，較2021年首九個月減少2億美元，減幅為11%，原因是經調整應佔聯營及合資公司利潤減少，但被營業支出下降所部分抵銷。

經調整負收入為1億美元，減少25%，主要來自對沖的外匯相關交易估值虧損以及物業重估虧損，而2021年首九個月則錄得增益。

經調整營業支出減少1億美元，反映分配至各環球業務的成本增加。

經調整應佔聯營及合資公司利潤為20億美元，減少3億美元，減幅為13%，主要原因是2021年首九個月的數字包括來自英國企業增長基金較高佔比的利潤，乃資產估值回升所致。

2022年第三季與2021年第三季比較

經調整除稅前利潤為5億美元，較2021年第三季減少1億美元，主要是應佔聯營及合資公司利潤減少所致，主要原因是來自英國企業增長基金的利潤減少，因為去年的資產估值增益不復再現，以及營業支出增加。但經調整收入增加(原因是對沖的外匯相關交易估值錄得增益，以及2021年第三季錄得與出售美國既有組合相關的虧損)，抵銷了部分跌幅。

附註

- 除另有說明外，收益表之比較乃截至2022年9月30日止九個月與截至2021年9月30日止九個月之比較，而資產負債表的比較乃基於2022年9月30日的款額與2022年6月30日的相應款額。
- 本《盈利公布》所依據的財務資料及本報表附錄載列的數據均未經審核，並且根據《2021年報及賬目》第318至328頁所述的滙豐重大會計政策編製。

股息

- 於2022年8月1日，董事通過派發2022年中期股息每股普通股0.09美元，於2022年9月29日以現金派付。每股大約0.078821英鎊或0.706305港元之股息金額乃按位於倫敦之英國滙豐銀行有限公司於2022年9月20日上午11時正或前後所報遠期匯率換算。於2022年8月1日，我們亦已宣布有意於2023年恢復按季派息。

風險

風險管理方針

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。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，並以此作為我們風險管理及資本和流動資金規劃的關鍵部分。壓力測試讓管理層可以有效了解嚴重不利事件對集團造成的影響，並維持監管機構對集團財務穩定性的信心。

我們繼續發展應對氣候變化的能力和方法，並正進行一項內部氣候境況分析，以識別我們淨零碳排放策略的挑戰及機遇，並藉以制訂資本計劃和承受風險水平。

於2022年9月30日，我們的普通股權一級比率由2022年6月30日的13.6%下降至13.4%，而流動資金覆蓋比率則為127%。

地緣政治及宏觀經濟風險

俄烏戰爭繼續加劇地緣政局不穩，導致美國、英國和歐盟，以及其他國家 / 地區對俄羅斯實施重大制裁及其他貿易限制，迄今已涉及大批俄羅斯政府官員及與俄國政府關係密切的個人，以及該國的金融機構和企業。此外，當中亦包括對若干與俄羅斯相關的活動進行普遍限制，而俄羅斯亦已採取相應的反制措施。

俄烏戰事加上新冠病毒疫情對經濟的持續影響，推高眾多大宗商品價格，導致通脹急劇升溫，為貨幣決策當局及集團客戶帶來進一步挑戰。已發展市場及新興市場的中央銀行於2022年加快收緊貨幣政策，試圖紓緩通脹壓力。俄烏戰爭持續料將令能源和糧食價格居高不下，因此目前並不清楚通脹能否於未來數月紓緩。各國中央銀行看來會一如它們於2022年的做法，繼續收緊貨幣政策。中國對新冠病毒的防疫政策，加上房地產行業前景不明，可能導致經濟大幅下行，或會拖累環球經濟的若干部分陷入衰退。

隨著利率上升，各國大幅增加公共開支以協助私營部門應對價格上漲，因此已發展市場和新興市場的財政赤字或會增加，令本已負債纍纍的各國政府、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，但加息可能削弱它們的負債能力，最後或會導致部分國家 / 地區債務的可持續性成疑。新興市場方面，需要在美元強勢下再融資以延續到期美元債務的市場可能面對更嚴峻的困難。我們會繼續審視生活成本日增對一般操守的影響，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。

英國政府於2022年9月23日發表多項大額開支承諾的財政聲明後，英鎊匯價下跌，而英國政府債券（金邊債券）孳息率則急升，促使英倫銀行推翻原定自9月起出售所持金邊債券的計劃。英國政府最終收回之前公布的大部分財政措施。雖然有關行動有助市場暫時穩定下來，但由於政治及經濟前景不明，加上能源價格上漲可能於2023年帶來的影響，市場對英國宏觀經濟政策或仍然感到不安。

全球通脹和利率上升的預期，以及所引致的經濟不明朗，正對預期信貸損失造成影響。我們按現有慣例繼續加強監察模型的推算結果，並採用全盤管理措施，包括基於資深信貸風險管理人員的專家判斷所作出的管理層調整，以反映當前的市場和利率狀況（倘它們尚未納入現行宏觀經濟境況）。若干模型已直接考慮通脹和利率上升的影響，而並無直接考慮的則通過調整進行評估。英國政府於9月23日發表財政聲明後，我們已就預期信貸損失的計算作出管理調整，以應對市場不明朗。雖然政府於新冠病毒疫情期間實施的企業和個人支援計劃大部分已經終止，這些計劃已影響到信貸損失水平，或會削弱虧損及資本模型的長遠可靠性。

美國、英國、歐盟、加拿大及其他國家 / 地區已對中國一些個人及企業實施多項制裁和貿易限制，並可能繼續採取進一步措施。為應對外國制裁及貿易限制，中國亦已實施可能影響集團及其客戶的制裁及貿易限制，並且頒布相關法律。涉及俄羅斯或中國的進一步制裁及反制裁或會因產生監管、聲譽及市場風險而令集團及其客戶受到影響。

英國和歐盟持續就《北愛爾蘭議定書》的運作進行談判，未來數月進度可能會加快。雖然有迹象顯示雙方的分歧可能收窄，但如果談判失敗，可能對《英歐貿易與合作協議》日後的運作構成影響。

美國於2022年8月透過《減低通脹法》引入15%的最低稅率，自2023年1月1日起生效。這將加快美國聯邦稅項的支付時間，並導致滙豐於未來十年須承擔估計約達9億美元的額外應課稅款。此外，滙豐營運所在國家及地區潛在的稅務法例和稅率變更，亦可能推高我們日後的實質稅率。

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。

與新冠病毒相關的風險

雖然新冠病毒疫情對環球經濟的影響已於大部分市場減弱，但對中國內地經濟活動的威脅仍然持續，當地亦繼續維持嚴厲的防控政策。有關政策已對中國經濟、亞洲旅遊業和環球供應鏈造成不利影響。集團的主要市場在中短期內都難以全面恢復至疫情前的社會互動水平。

我們會繼續密切監察情況發展，而鑑於疫後狀況仍存在不確定性，我們可能需要採取額外措施來減輕風險。

氣候風險

側重氣候風險管理、資料披露以及壓力測試及境況分析的監管規定於2022年繼續加快發展。地緣政治摩擦繼續推高大宗商品和能源價格，導致宏觀經濟波動，並令能源過渡的進程陷於不明朗。以上因素或會阻礙滙豐及其客戶的短期氣候過渡進程，但我們仍然致力實現氣候抱負，以配合於2030年底前集團自身業務及供應鏈達致淨零碳排放，並於2050年底前客戶組合融資達致淨零碳排放的目標。

2022年，我們通過專責的「氣候風險計劃」，繼續於主要風險範疇發展氣候風險管理能力。我們已進一步加強承受風險能力及相關計量，並改善產品的管治程序以納入氣候風險因素。我們亦繼續將從監管規定壓力測試得出的結果納入內部氣候境況分析及主要的風險管理活動之中。

銀行同業拆息過渡

繼英鎊、瑞士法郎、歐元及日圓倫敦銀行同業拆息利率基準，以及歐元隔夜利率平均指數自2021年底起停止發布後，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，已支持大部分該等基準尚餘的合約過渡至無風險利率或替代參考利率，現時尚未過渡的合約數量有限。

於2022年首九個月，我們繼續在集團各部門開發程序、科技及無風險利率產品的能力，尤其是訂有美元倫敦銀行同業拆息合約並須予過渡的公司。此外，我們又實施控制措施，以確保我們不會接受任何協定豁免範圍以外的新訂美元倫敦銀行同業拆息合約，並對新的交易活動進行監察，以控制相關風險。另外，我們開始與客戶溝通，在他們過渡美元倫敦銀行同業拆息及其他即將終止的倫敦銀行同業拆息合約時向其提供支持，貿易、對沖及貸款融資的過渡工作已有進展。

我們繼續積極參與市場及行業討論，內容圍繞美元倫敦銀行同業拆息及其他即將終止的銀行同業拆息的過渡工作，並就終止使用一個月和六個月「合成」英鎊及日圓倫敦銀行同業拆息的影響作好準備。

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

信貸風險

信貸風險概要

於2022年9月30日，客戶及同業貸款總額為10,770億美元，較2021年12月31日減少633億美元，當中已計及986億美元的不利匯兌變動。與2022年6月30日比較，客戶及同業貸款減少586億美元，當中包括469億美元的不利匯兌變動。

下列評述比較2022年9月30日和2021年12月31日之間的信貸風險概要。

若不計及匯兌變動，增長由批發客戶貸款增加226億美元及同業貸款增加221億美元帶動，但個人及客戶貸款減少94億美元，抵銷了部分增幅。

批發客戶貸款增長主要由英國（增加80億美元）、美國（增加42億美元）、加拿大（增加41億美元）、印度（增加27億美元）、中國內地（增加19億美元）、澳洲（增加19億美元）、日本（增加15億美元）及南韓（增加13億美元）帶動，但被香港的減幅（減少68億美元）部分抵銷。

個人客戶貸款的減幅來自法國（減少213億美元）和瑞士（減少18億美元），但被英國（增加74億美元）、澳洲（增加17億美元）、香港（增加15億美元）、墨西哥（增加11億美元）和加拿大（增加9億美元）的增幅部分抵銷。法國的減幅主要由於零售銀行業務分類為持作出售用途資產所致。

2022年9月30日的預期信貸損失準備為114億美元，較2021年12月31日減少8億美元，當中已計及有利的匯兌變動10億美元。114億美元的準備金額包括按已攤銷成本持有之資產的準備108億美元、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。

若不計及匯兌變動，與客戶貸款相關的預期信貸損失準備較2021年12月31日輕微減少，原因是批發及個人客戶貸款的預期信貸損失準備大致持平。批發客戶貸款的預期信貸損失準備增加1億美元，由第一級及第二級準備帶動，但第三級及購入或承辦信貸已減值之金融資產準備減少1億美元，抵銷了部分增幅；而第三級準備帶動個人客戶貸款的預期信貸損失準備減少3億美元，但因第一級及第二級準備增加3億美元，抵銷了相關減幅。

2022年首九個月的預期信貸損失提撥為22億美元（計及收回額），原因是與通脹壓力升溫、利率上調、中國內地商業房地產行業風險承擔及經濟不明朗有關的預期信貸損失提撥增加，但部分被年初與新冠病毒疫情相關的準備撥回所抵銷。

預期信貸損失提撥中有13億美元來自批發貸款，當中第三級及購入或承辦信貸已減值之金融資產準備佔8億美元，另有8億美元來自個人貸款（當中第三級準備佔4億美元），而1億美元則來自按公允值計入其他全面收益之債務工具。

已應用IFRS 9減值規定的金融工具概要

	於2022年9月30日		於2021年12月31日	
	賬面總值 / 名義金額 百萬美元	預期信貸損失準備 ¹ 百萬美元	賬面總值 / 名義金額 百萬美元	預期信貸損失準備 ¹ 百萬美元
按已攤銷成本計量之客戶貸款	977,955	(10,433)	1,057,231	(11,417)
按已攤銷成本計量之同業貸款	99,086	(63)	83,153	(17)
按已攤銷成本計量之其他金融資產	955,732	(318)	880,351	(193)
– 現金及於中央銀行之結餘	309,509	(4)	403,022	(4)
– 向其他銀行託收中之項目	4,501	—	4,136	—
– 香港政府負債證明書	43,222	—	42,578	—
– 反向回購協議 – 非交易用途	281,696	—	241,648	—
– 金融投資	140,932	(81)	97,364	(62)
– 持作出售用途資產 ²	26,858	(156)	2,859	(43)
– 其他資產 ³	149,014	(77)	88,744	(84)
資產負債表內賬面總值總計	2,032,773	(10,814)	2,020,735	(11,627)
貸款及其他信貸相關承諾	588,851	(365)	627,637	(379)
金融擔保	17,331	(47)	27,795	(62)
資產負債表外名義總額⁴	606,182	(412)	655,432	(441)
	2,638,955	(11,226)	2,676,167	(12,068)
	公允值 百萬美元	預期信貸損失 之備忘準備 ⁵ 百萬美元	公允值 百萬美元	預期信貸損失 之備忘準備 ⁵ 百萬美元
按公允值計入其他全面收益之債務工具	271,397	(153)	347,203	(96)

- 1 預期信貸損失總額確認為金融資產的損失準備，但若預期信貸損失總額超過該等金融資產的賬面總值，則預期信貸損失確認為準備。
- 2 包括與計劃出售滙豐（歐洲大陸）於法國的零售銀行業務相關的234.93億美元賬面總值和8,900萬美元預期信貸損失準備（2021年12月31日：零），及與希臘及俄羅斯持作出售用途資產相關的31.39億美元賬面總值和6,500萬美元預期信貸損失準備。於2021年12月31日，24.24億美元的賬面總值和3,900萬美元的預期信貸損失準備與因退出美國國內大眾市場零售銀行業務導致的持作出售用途資產相關。
- 3 僅包括受IFRS 9減值規定約束的該等金融工具。第12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2022年9月30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	824,203	136,361	17,279	112	977,955	(1,189)	(3,320)	(5,888)	(36)	(10,433)	0.1	2.4	34.1	32.1	1.1
按已攤銷成本計量之同業貸款	97,203	1,809	74	—	99,086	(14)	(30)	(19)	—	(63)	—	1.7	25.7	—	0.1
按已攤銷成本計量之其他金融資產	947,317	7,903	466	46	955,732	(86)	(77)	(149)	(6)	(318)	—	1.0	32.0	13.0	—
貸款及其他信貸相關承諾	558,091	29,508	1,252	—	588,851	(121)	(178)	(66)	—	(365)	—	0.6	5.3	—	0.1
金融擔保	14,739	2,437	155	—	17,331	(5)	(23)	(19)	—	(47)	—	0.9	12.3	—	0.3
於2022年9月30日	2,441,553	178,018	19,226	158	2,638,955	(1,415)	(3,628)	(6,141)	(42)	(11,226)	0.1	2.0	31.9	26.6	0.4

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

於2021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	918,936	119,224	18,797	274	1,057,231	(1,367)	(3,119)	(6,867)	(64)	(11,417)	0.1	2.6	36.5	23.4	1.1
按已攤銷成本計量之同業貸款	81,636	1,517	—	—	83,153	(14)	(3)	—	—	(17)	—	0.2	—	—	—
按已攤銷成本計量之其他金融資產	875,016	4,988	304	43	880,351	(91)	(54)	(42)	(6)	(193)	—	1.1	13.8	14.0	—
貸款及其他信貸相關承諾	594,473	32,389	775	—	627,637	(165)	(174)	(40)	—	(379)	—	0.5	5.2	—	0.1
金融擔保	24,932	2,638	225	—	27,795	(11)	(30)	(21)	—	(62)	—	1.1	9.3	—	0.2
於2021年12月31日	2,494,993	160,756	20,101	317	2,676,167	(1,648)	(3,380)	(6,970)	(70)	(12,068)	0.1	2.1	34.7	22.1	0.5

1 指約定期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

就經濟境況而言，2022年9月30日的預期信貸損失估計繼續存在高度不確定性。宏觀經濟陰晴不定和國內生產總值增長放緩，導致環球供應鏈陷入危機、利率上調和通脹壓力加劇，因此我們在選擇經濟境況及其權重時採取審慎態度。

英國面對能源價格風險，加上財政政策引發市場波動，種種變化令經濟的不確定性尤其嚴重，而由於嚴厲的公共防疫政策和房地產市場走下坡令增長受到壓力，中國內地和香港的經濟前景進一步惡化。

影響之下，我們提撥了額外的第一級及第二級準備，當中已計及管理層判斷，而我們已應用了該等判斷，以考慮全球宏觀經濟和地緣政局不明朗加劇對模型估算的影響，並繼續反映我們的審慎態度。

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，從而客觀地釐定預期信貸損失估計。我們採用管理層判斷性調整，以應對後期發生的重大事件、數據及模型局限、模型缺陷及專家信貸評估。

方法

於2022年9月30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。

我們曾於2022年第一季度和2022年第二季使用第五種境況，以反映經濟下行和通脹風險。該等境況於2022年第三季已不再使用，目前經已停用。2022年第三季對核心境況預測所作的更新，在通脹和利率兩方面均與該等風險演化為基本預期的進程吻合。較為極端的結果則由用於前瞻性經濟指引的標準境況涵蓋。

在四種境況中，三種來自一致預測及分布估計。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境況與其首要及新浮現風險相一致。

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。

在當前環境下，經濟預測存在高度不確定性。環球經濟繼續受通脹高企、能源價格反覆，以及亞洲堅持嚴厲的公共防疫政策打擊。貨幣和財政政策迅速變動，亦令經濟預測變得困難。

環球增長正在放緩，大多數市場第三季的經濟展望均已惡化。在北美洲和歐洲，能源和糧食價格上漲已推高通脹預期，繼而減低家庭的可支配收入，削弱經濟增長前景。亞洲堅持採取嚴厲的公共防疫政策，已導致國內生產總值的增長預測下調。環球利率趨升亦令增長面對愈來愈強烈的逆風。高通脹已大幅提升市場對利率的預期，意味利率敏感行業將受到衝擊，尤其是房屋價格的前景已經下調。

導致經濟持續不明朗的主要因素包括能源價格、通脹和貨幣政策的展望。此外，歐洲亦面對能源供應短缺的問題，價格可能進一步反覆，甚至有配給風險。亞洲方面，對新冠病毒疫情的管理仍然是重大的不穩定因素。地緣政治風險亦對經濟構成下行威脅。其他風險還包括曠日持久和不斷升級的俄烏戰爭、中美兩國在一系列策略問題上僵持不下，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2022年9月30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財政政策削弱了企業利潤和家庭實質可支配收入。隨著中央銀行將增長重新導向目標，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，失業率會進一步下調，股市和房屋價格的漲幅均會較核心境況強勁。

盈利公布 – 2022年第三季

- 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，原因是需求出現短期震盪，導致溫和的全球性衰退。在這種境況下，國內生產總值將會收縮、失業率會上升，而股市和房屋價格則會下跌。境況設定通脹和大宗商品價格會下跌，然後逐步復甦，重返長期預定趨勢。
- 下行2境況：這種境況反映管理層對經濟分布尾端的觀點，反映多種風險同時發生，帶動通脹和利率較核心境況大幅上升。在這種境況下，俄烏戰爭升級、供應鏈問題惡化、對新冠病毒疫苗有抗藥性的變種病毒出現，導致嚴重的全球性衰退、失業率迅速攀升，而資產價格則急劇下跌。

一致下行境況和下行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	2022年	2023年	2024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 (%)	2.9	0.1	3.6	2.7	4.4	9.9 (2023年第一季)	1.2	(3.4) (2023年第四季)	0.5	(10.9) (2023年第三季)
失業率 (%)	3.5	4.5	3.8	3.5	3.2	2.8 (2024年第三季)	4.3	5.6 (2023年第二季)	5.2	6.0 (2023年第二季)
房屋價格增長率 (%)	0.7	(2.4)	(1.8)	(0.3)	2.5	4.9 (2023年第二季)	(1.5)	(9.4) (2023年第四季)	(4.6)	(13.9) (2023年第四季)
通脹率 (%)	2.1	2.2	2.2	2.1	2.7	3.0 (2022年第四季)	1.1	(1.1) (2024年第二季)	0.0	(1.3) (2024年第三季)
或然率 (%)	55				5		35		5	
中國內地										
本地生產總值增長率 (%)	4.8	3.6	5.2	4.9	6.2	12.8 (2023年第二季)	3.5	0.4 (2023年第四季)	2.3	(5.6) (2023年第三季)
失業率 (%)	3.9	4.0	3.9	3.9	3.8	3.7 (2023年第四季)	4.1	4.5 (2023年第二季)	5.1	5.6 (2024年第三季)
房屋價格增長率 (%)	3.5	(1.3)	2.1	3.7	4.7	8.0 (2023年第四季)	2.3	(3.5) (2023年第一季)	(0.9)	(17.1) (2023年第三季)
通脹率 (%)	2.3	2.3	2.5	2.3	2.8	2.8 (2024年第三季)	1.4	(1.0) (2024年第三季)	2.3	1.4 (2024年第三季)
或然率 (%)	55				5		35		5	
英國										
本地生產總值增長率 (%)	1.2	3.4	(0.2)	1.3	2.0	3.4 (2024年第三季)	0.3	(2.1) (2023年第三季)	0.0	(7.7) (2023年第三季)
失業率 (%)	4.2	3.9	4.3	4.2	3.8	3.3 (2024年第二季)	6.3	7.0 (2024年第一季)	7.1	8.5 (2024年第二季)
房屋價格增長率 (%)	2.6	9.1	1.2	1.8	3.8	6.2 (2022年第四季)	0.4	(6.4) (2023年第四季)	(2.8)	(18.3) (2023年第四季)
通脹率 (%)	3.7	9.3	8.2	2.2	5.4	5.4 (2024年第一季)	3.4	(0.4) (2024年第三季)	3.4	(2.9) (2024年第一季)
或然率 (%)	55				5		30		10	
美國										
本地生產總值增長率 (%)	1.5	1.7	0.7	1.6	2.5	3.8 (2023年第三季)	0.4	(3.1) (2023年第三季)	0.5	(5.1) (2023年第三季)
失業率 (%)	3.9	3.7	4.0	4.0	3.5	3.1 (2022年第四季)	4.5	5.6 (2023年第三季)	7.6	9.0 (2024年第三季)
房屋價格增長率 (%)	4.2	16.8	5.4	2.9	5.0	15.2 (2022年第四季)	3.1	(2.3) (2023年第四季)	1.8	(13.7) (2023年第三季)
通脹率 (%)	2.8	7.9	3.8	2.3	4.0	4.1 (2024年第三季)	2.0	0.0 (2024年第一季)	2.6	1.2 (2024年第三季)
或然率 (%)	65				5		20		10	

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。這適用於通脹，較高的通脹會被理解為「最差」結果，較低的通脹則為「最佳」結果。

於2022年9月30日，中國內地一致上行和核心境況的權數合計達到60% (2022年6月30日：60%)。在香港，一致上行和核心境況的權數合計為60% (2022年6月30日：60%)。英國的一致上行和核心境況權數合計為60% (2022年6月30日：60%)，而美國的一致上行和核心境況權數合計則為70% (2022年6月30日：65%)。

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、分類或組合層面對預期信貸損失的增減，以計及最新突發事件、模型缺陷，以及管理層於審視及質詢期間應用的其他評估。

管理層判斷調整按IFRS 9之管治程序進行檢視 (詳情請參閱《2021年報及賬目》第137頁之「信貸風險管理」)。

我們設有內部管治機制，定期監察管理層判斷調整，並在可行情況下透過重新校準和重新設計模型 (如適用)，減少對此類調整的依賴。

管理層判斷調整較2021年12月31日減少5億美元。與新冠疫情相關的調整有所減少，但與潛在經濟增長低迷、通脹及利率高企、廣泛宏觀經濟及地緣政治風險相關的不確定因素調整則增加。英國方面，管理層分別對批發組合及零售組合作出了1億美元的調整，以反映英國政府於2022年9月23日發表財政聲明後，利率及整體經濟方面出現的不確定因素，因為有關影響並未納入宏觀經濟境況。

下表載列就估算於2022年9月30日的列賬基準預期信貸損失所作的管理層判斷調整，並列示適用於境況加權預期信貸損失數字的調整。

對2022年9月30日期望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		0.8	0.8
零售貸款通脹相關調整	0.1		0.1
其他宏觀經濟相關調整	0.2		0.2
疫情相關經濟復甦調整			—
其他零售貸款調整	0.1		0.1
總計	0.4	0.8	1.2

對2021年12月31日期望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		1.3	1.3
零售貸款通脹相關調整			—
其他宏觀經濟相關調整			—
疫情相關經濟復甦調整	0.2		0.2
其他零售貸款調整	0.3		0.3
總計	0.5	1.2	1.7

1 表內所列管理層判斷調整分別反映預期信貸損失的增幅或(減幅)。

批發貸款組合方面，管理層的判斷調整是預期信貸損失於2022年9月30日增加8億美元(2021年12月31日：增加12億美元)。

- 於2022年9月30日，對企業貸款風險承擔的調整導致預期信貸損失增加8億美元(2021年12月31日：增加13億美元)，主要反映管理層對部分主要市場高風險和弱勢行業的判斷結果，有關判斷獲得信貸專家觀點、組合風險衡量指標和量化分析的支持。房地產業的調整增幅最大，包括為反映於香港記賬的中國商業房地產業較高風險承擔的不確定性及主要無擔保貸款風險承擔近期評級下調而作出的重大調整。由於以模型計算的預期信貸損失被視為較充分地反映2022年9月30日出現的風險，調整由2021年12月31日起減少5億美元。

零售貸款組合方面，於2022年9月30日的管理層判斷調整為預期信貸損失增加4億美元(2021年12月31日：增加5億美元)。

- 零售貸款通脹相關調整導致預期信貸損失增加1億美元(2021年12月31日：0億美元)。該等調整處理了模型推算結果未有完全反映國家/地區特定通脹風險(尤其是英國)的情況。
- 其他宏觀經濟相關調整導致預期信貸損失增加2億美元(2021年12月31日：0億美元)。該等調整主要與宏觀經濟狀況相關的國家/地區特定風險有關。該等調整包括已計及英國政府就稅收及能源補貼宣布財政措施後不明朗因素加劇的情況，而境況未有完全反映有關情況。
- 疫情相關經濟復甦調整持續減少，並僅就仍然憂慮新冠病毒疫情的亞洲市場作出調整。
- 其他零售貸款調整導致預期信貸損失增加1億美元(2021年12月31日：3億美元)，反映該等仍繼續參與或近期已退出客戶支持計劃的客戶及所有其他數據及模型調整。

預期信貸損失估計的經濟境況敏感度分析

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

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

當設定100%權重時，反映尾端風險境況的估計數字存在特別高的不確定性。

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

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

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2022年9月30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。

於2022年9月30日的集團預期信貸損失總額	零售 ¹	批發 ²
	十億美元	十億美元
列賬基準之預期信貸損失	2.8	3.1
境況		
100%一致核心境況	(0.3)	(0.7)
100%一致上行境況	(0.5)	(1.2)
100%一致下行境況	0.1	0.7
100%下行2境況	1.1	5.5
於2021年12月31日的集團預期信貸損失總額	零售 ¹	批發 ²
	十億美元	十億美元
列賬基準之預期信貸損失	3.0	3.1
境況		
100%一致核心境況	(0.2)	(0.6)
100%一致上行境況	(0.5)	(1.2)
100%一致下行境況	0.2	0.6
100%下行2境況	2.0	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 包括按公允價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2022年9月30日，集團零售組合的列賬基準預期信貸損失較2021年12月31日溫和減少，而批發組合的列賬基準預期信貸損失大致持平。所有一致境況的100%加權預期信貸損失亦反映零售及批發組合並無重大變動。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

按地區列示	賬面總值				預期信貸損失準備			
	第一級	第二級	第三級	總計	第一級	第二級	第三級	總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
歐洲	153,894	12,900	1,195	167,989	(141)	(657)	(259)	(1,057)
– 其中：英國	143,613	12,791	960	157,364	(121)	(651)	(216)	(988)
亞洲	182,218	8,842	1,159	192,219	(136)	(327)	(190)	(653)
– 其中：香港	126,204	5,236	218	131,658	(56)	(223)	(40)	(319)
中東及北非	5,485	235	137	5,857	(30)	(43)	(70)	(143)
北美洲	42,192	2,606	516	45,314	(30)	(95)	(82)	(207)
拉丁美洲	9,946	735	345	11,026	(267)	(275)	(166)	(708)
於2022年9月30日	393,735	25,318	3,352	422,405	(604)	(1,397)	(767)	(2,768)
按地區列示								
歐洲	212,284	5,639	2,148	220,071	(199)	(499)	(637)	(1,335)
– 其中：英國	176,547	4,668	1,488	182,703	(167)	(480)	(399)	(1,046)
亞洲	187,391	7,796	1,303	196,490	(158)	(381)	(226)	(765)
– 其中：香港	125,854	4,959	202	131,015	(65)	(231)	(43)	(339)
中東及北非	4,965	252	202	5,419	(38)	(40)	(94)	(172)
北美洲	43,489	2,126	1,005	46,620	(43)	(67)	(118)	(228)
拉丁美洲	8,827	626	284	9,737	(220)	(232)	(151)	(603)
於2021年12月31日	456,956	16,439	4,942	478,337	(658)	(1,219)	(1,226)	(3,103)

於2022年9月30日，英國第二級個人貸款結欠較2021年12月31日增加81億美元，達到128億美元。此增幅主要是由於按揭貸款組合的管理調整，旨在反映英國利率前景及可能較易受此等壓力影響的若干客戶群類別的通脹風險。儘管此客戶組別並無出現壓力增加的情況，但因通脹及利率壓力風險可能上升，按揭貸款賬面值及預期信貸損失相關準備已分類為第二級。適用的違責或然率上升，加上因級別間的轉移導致12個月預期信貸損失變更為期限內預期信貸損失，會對預期信貸損失產生影響。然而，適用於該等類別的違責或然率遠較之前的組合理想，因此預期信貸損失並無受到重大影響。我們將繼續監察通脹及利率的影響，並在此等影響減退或引致客戶行為及表現有變時更新管理層判斷調整。

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
按地區列示										
歐洲	138,833	32,694	6,175	26	177,728	(279)	(574)	(1,385)	(2)	(2,240)
– 其中：英國	98,952	21,587	4,757	25	125,321	(221)	(438)	(829)	(1)	(1,489)
亞洲	290,365	60,361	5,192	68	355,986	(209)	(986)	(2,520)	(22)	(3,737)
– 其中：香港	164,479	35,894	3,633	40	204,046	(106)	(774)	(1,490)	(22)	(2,392)
中東及北非	28,603	3,445	1,597	18	33,663	(16)	(60)	(885)	(12)	(973)
北美洲	56,997	13,259	549	—	70,805	(40)	(269)	(117)	—	(426)
拉丁美洲	12,873	3,093	488	—	16,454	(55)	(64)	(233)	—	(352)
於2022年9月30日	527,671	112,852	14,001	112	654,636	(599)	(1,953)	(5,140)	(36)	(7,728)
按地區列示										
歐洲	154,575	31,871	6,741	30	193,217	(356)	(654)	(1,806)	(9)	(2,825)
– 其中：英國	101,029	24,461	5,126	28	130,644	(306)	(518)	(1,060)	(6)	(1,890)
亞洲	297,423	53,993	3,997	199	355,612	(182)	(830)	(2,299)	(43)	(3,354)
– 其中：香港	165,437	30,305	1,990	159	197,891	(85)	(650)	(836)	(21)	(1,592)
中東及北非	26,135	5,295	1,682	22	33,134	(62)	(108)	(1,028)	(11)	(1,209)
北美洲	53,513	10,397	652	—	64,562	(57)	(215)	(169)	—	(441)
拉丁美洲	11,970	2,746	783	23	15,522	(66)	(96)	(339)	(1)	(502)
於2021年12月31日	543,616	104,302	13,855	274	662,047	(723)	(1,903)	(5,641)	(64)	(8,331)

資本風險

資本概覽

資本充足程度衡量指標

	於下列日期	
	2022年 9月30日	2022年 6月30日
風險加權資產 (十億美元)		
信貸風險	671.8	697.1
交易對手信貸風險	42.0	42.8
市場風險	33.5	27.4
營運風險	81.0	84.4
風險加權資產總值	828.3	851.7
按過渡基準呈列資本 (十億美元)		
普通股權一級資本	110.8	115.8
一級資本	130.5	137.5
資本總額	149.9	158.5
按過渡基準呈列資本比率 (%)		
普通股權一級	13.4	13.6
一級比率	15.8	16.1
資本總額	18.1	18.6
按終點基準呈列資本 (十億美元)		
普通股權一級資本	110.8	115.8
一級資本	130.5	137.5
資本總額	144.5	150.6
按終點基準呈列資本比率 (%)		
普通股權一級	13.4	13.6
一級比率	15.8	16.1
資本總額	17.4	17.7
流動資金覆蓋比率		
高質素流動資產總值 (十億美元)	605.5	656.6
現金流出淨額總值 (十億美元)	477.7	491.7
流動資金覆蓋比率 (%)	127	134

上表呈列的資本數字及比率乃根據所實施的經修訂《資本規定規例及指引》(「資本規例2」)計算。此表按資本規例2中關於資本工具及其到期後(稱為終點)的過渡安排呈列數據。上表的終點數字已計及IFRS 9採納資本規例2中的監管過渡安排的裨益,而有關內容將於第27頁詳述。

對歐盟規例及指令(包括技術準則)的提述均應在適用的情況下視為對根據《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及/或指令的英國版本之提述。

資本

於2022年9月30日，我們的普通股權一級資本比率由2022年6月30日的13.6%下跌至13.4%，反映普通股權一級資本減少50億美元，以及風險加權資產減少234億美元。普通股權一級資本比率季內整體減少，主要原因如下：

- 法國零售業務重新分類為持作出用途帶來0.3個百分點跌幅，當中包括就出售之預期虧損提撥20億美元除稅後準備，以及普通股權一級資本上限的影響；
- 分類為持作收取合約現金流量及出售用途之證券公允價值除稅後下跌10億美元，帶來0.1個百分點減幅；及
- 透過利潤減去股息生成18億美元資本（撇除出售法國零售業務的預期損失），帶來0.2個百分點升幅。

按審慎監管局個別資本規定，我們第二A支柱資本要求相當於風險加權資產的2.7%，當中1.5%須由普通股權一級資本組成。於2022年第三季，我們已遵守審慎監管局的監管資本充足規定。

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包括可撇減或轉換為資本來源的自有資金及負債，以便在發生銀行倒閉事件時吸收虧損或重組資本。我們已根據集團現有架構及業務模式設立三個處置集團，即歐洲處置集團、亞洲處置集團及美國處置集團。上述處置集團以外規模較小的實體可以另行處理。

期內，我們在歐洲處置集團的風險加權資產計算中發現一個錯誤，即350億美元由亞洲及美國處置集團發行及由歐洲處置集團持有的非資本自有資金及合資格負債最低規定票據並沒有納入該等計算內，而是僅從自有資金及合資格負債最低規定中扣減。但英國相關法例規定，該等票據須為風險加權及從自有資金及合資格負債最低規定中扣減。

為修正此錯誤，我們改變了集團對歐洲處置集團所持350億美元非資本自有資金及合資格負債最低規定投資的處理方法，由從集團以外實體改為從歐洲處置集團的自有資金（而非只從自有資金及合資格負債最低規定）中扣減有關投資，讓它們得以被排除於風險加權資產之外。

改變處理方法大幅減少歐洲處置集團於2022年9月30日的資本總額並提高槓桿比率，但歐洲處置集團並無資本規定。集團的資本或自有資金及合資格負債最低規定比率並無因此而受到影響，但集團的自有資金及合資格負債最低規定確實輕微增加。

集團於2022年的自有資金及合資格負債最低規定發行計劃預期將不會因此項變動而受到重大影響。我們會檢討這種資本處理方法，以及其對日後發行計劃所造成的影響。

有關自有資金及合資格負債最低規定的詳情，請參閱預期將於2022年11月2日或前後刊發的《於2022年9月30日的第三支柱資料披露》。

槓桿

槓桿比率¹

	於下列日期	
	2022年 9月30日 十億美元	2022年 6月30日 十億美元
一級資本	130.5	137.5
槓桿比率風險總額	2,414.8	2,484.2
	%	%
槓桿比率	5.4	5.5

1 槓桿比率的計算已應用資本規例2之IFRS 9監管規定過渡安排。計算乃按照2022年1月1日實施的英國槓桿規則計算，並不包括對中央銀行提出的申索。

於2022年9月30日，我們的槓桿比率為5.4%，較2022年6月30日的5.5%為低，原因是一級資本減少。主要由於貨幣換算的變動令槓桿風險減少，部分抵銷了有關跌幅。

於2022年9月30日，我們在3.25%的英國最低槓桿比率規定以外，加上0.8%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0.1%。此等緩衝分別相當於169億美元及24億美元的資本價值。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 十億美元	環球銀行及 資本市場 十億美元	企業中心 十億美元	總計 十億美元
信貸風險	147.3	306.7	147.4	70.4	671.8
交易對手信貸風險	1.1	0.9	39.2	0.8	42.0
市場風險	1.3	0.7	24.1	7.4	33.5
營運風險	30.2	23.6	27.6	(0.4)	81.0
於2022年9月30日	179.9	331.9	238.3	78.2	828.3
於2022年6月30日	186.1	341.9	241.1	82.6	851.7

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 十億美元	環球銀行及 資本市場 十億美元	企業中心 十億美元	市場風險 十億美元	
於2022年7月1日之風險加權資產	184.8	341.3	221.7	76.5	27.4	851.7
資產規模	2.0	3.6	1.6	(3.8)	6.2	9.6
資產質素	1.5	(0.8)	(0.4)	(0.5)	—	(0.2)
模型更新	(1.3)	—	—	—	—	(1.3)
方法及政策	(1.2)	0.8	(2.3)	(0.4)	(0.1)	(3.2)
收購及出售	(0.5)	—	—	—	—	(0.5)
匯兌變動	(6.7)	(13.7)	(6.4)	(1.0)	—	(27.8)
風險加權資產總值變動	(6.2)	(10.1)	(7.5)	(5.7)	6.1	(23.4)
於2022年9月30日之風險加權資產	178.6	331.2	214.2	70.8	33.5	828.3

2022年第三季的風險加權資產減少234億美元。若扣除貨幣換算差額所產生的278億美元跌幅，風險加權資產增加44億美元，主要因為資產規模增長（部分增幅被因風險參數調整及模型更新帶來的減幅抵銷）所致。

於2022年9月30日，我們的改革計劃累計削減了1,200億美元風險加權資產。

資產規模

資產規模變動導致風險加權資產增加96億美元，當中包括額外市場風險的風險加權資產62億美元，主要是市場波動加劇所致。工商金融業務和環球銀行及資本市場業務的信貸風險加權資產增加52億美元，反映亞洲、歐洲及美洲企業貸款增長。香港零售貸款增長帶動財富管理及個人銀行業務的風險加權資產增加20億美元。企業中心的風險加權資產減少38億美元，主要是金融業實體下調確認重大投資的標準所致，相關減幅部分抵銷了該等變動。

資產質素

組合成分變動是環球業務及地區賬項質素變動的主因，導致風險加權資產整體減少2億美元。

模型更新

模型更新導致風險加權資產減少13億美元，乃於法國採用新的零售模型所致。

方法及政策

方法及政策變動導致風險加權資產減少32億美元，反映全線環球業務的風險參數調整。來自工商金融業務的8億美元增幅已計及修訂香港企業專項貸款處理方法的影響。

監管發展

巴塞爾協定3.1落實後，我們的比率日後會出現變動。巴塞爾協定3.1是巴塞爾協定3改革中有待實施的措施，審慎監管局預期將於2022年最後一季就於英國執行相關協定進行諮詢，以於2025年1月1日起生效。我們目前預計初步實施不會對我們的比率構成重大淨影響。巴塞爾協定3.1下的風險加權資產推算結果下限預期將設有五年過渡規定。推算結果下限所產生的任何影響將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中的監管過渡安排，包括第473a條中的第四段。本節的表格乃根據此類安排呈列我們的資本和比率，包括在終點數字內。於2022年9月30日，根據標準算法於普通股一級資本加回的金額為4億美元，稅務影響為1億美元。若不應用此類安排，我們的普通股一級比率會跌至13.3%。

詳情請參閱預期將於2022年11月2日或前後刊發的《於2022年9月30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《2021年報及賬目》第308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。

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：是就期內有效長期保險業務現值的變動和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，除以就商譽、無形資產及有效長期保險業務現值經調整的平均列賬基準股東權益。

不計及重大項目的平均有形股本回報率的計算方法：是以期內普通股股東應佔年化利潤（不計及有效長期保險業務現值變動及重大項目之除稅淨額），除以平均有形股東權益（不計及本身債務的公允值、借記估值調整及其他調整）。

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

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2022年 9月30日 百萬美元	2021年 9月30日 百萬美元	2022年 9月30日 百萬美元	2022年 6月30日 百萬美元	2021年 9月30日 百萬美元
利潤					
母公司普通股股東應佔利潤	10,202	10,819	1,913	5,486	3,543
商譽及其他無形資產減值（除稅淨額）	489	17	443	42	17
有效長期保險業務現值減少 / （增加）（除稅淨額）	(190)	(52)	509	(516)	(68)
不計及商譽、其他無形資產減值及有效長期保險業務現值之普通股股東應佔利潤	10,501	10,784	2,865	5,012	3,492
重大項目（除稅淨額）及其他調整 ¹	1,805	1,673			
不計及商譽減值、有效長期保險業務現值及重大項目之普通股股東應佔利潤	12,306	12,457			
股東權益					
平均普通股股東權益	170,587	176,075	163,053	169,505	176,481
商譽、有效長期保險業務現值及其他無形資產之影響（扣除遞延稅項之淨額）	(17,823)	(17,721)	(17,801)	(18,215)	(17,919)
平均有形股本	152,764	158,354	145,252	151,290	158,562
本身債務公允值、借記估值調整及其他調整	(598)	1,547			
不計及本身債務公允值、借記估值調整及其他調整之平均有形股本	152,166	159,901			
比率					
平均普通股股東權益回報率（年化）	8.0	8.2	4.7	13.0	8.0
有形股本回報率（年化）	9.2	9.1	7.8	13.3	8.7
不計及重大項目之有形股本回報率（年化） ¹	10.8	10.4			

1 其他調整包括與支付額外一級票息的時間相關的項目。

按環球業務列示之平均有形股本回報率

	截至2022年9月30日止九個月				
	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
除稅前利潤	3,038	5,511	4,413	(639)	12,323
稅項支出	(601)	(1,285)	(662)	2,001	(547)
除稅後利潤	2,437	4,226	3,751	1,362	11,776
減應佔：優先股股東、其他權益持有人、非控股股東權益	(502)	(440)	(505)	(127)	(1,574)
母公司普通股股東應佔利潤	1,935	3,786	3,246	1,235	10,202
有效長期保險業務現值減少 / (增加) (除稅淨額)	(223)	33	—	—	(190)
重大項目 (除稅淨額)	1,839	103	4	267	2,213
其他調整	8	(8)	(10)	91	81
不計及有效長期保險業務現值及重大項目之普通股股東應佔利潤	3,559	3,914	3,240	1,593	12,306
不計及本身債務公允值、借記估值調整及其他調整之平均有形股東權益	31,334	38,249	36,752	45,831	152,166
不計及重大項目之有形股本回報率 (年化) (%)	15.2	13.7	11.8	4.6	10.8

	截至2021年9月30日止九個月				
	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
除稅前利潤	5,510	5,316	4,335	1,081	16,242
稅項支出	(1,179)	(1,413)	(906)	(80)	(3,578)
除稅後利潤	4,331	3,903	3,429	1,001	12,664
減應佔：優先股股東、其他權益持有人、非控股股東權益	(563)	(502)	(572)	(208)	(1,845)
母公司普通股股東應佔利潤	3,768	3,401	2,857	793	10,819
有效長期保險業務現值增加 (除稅淨額)	(48)	(1)	—	(3)	(52)
重大項目 (除稅淨額)	195	22	327	938	1,482
其他調整	2	(3)	(2)	211	208
不計及有效長期保險業務現值及重大項目之普通股股東應佔利潤	3,917	3,419	3,182	1,939	12,457
不計及本身債務公允值、借記估值調整及其他調整之平均有形股東權益	30,506	39,363	42,050	47,982	159,901
不計及重大項目之有形股本回報率 (年化) (%)	17.2	11.6	10.1	5.4	10.4

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、有效長期保險業務現值及其他無形資產 (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」) · 除以不包括本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		
	2022年 9月30日 百萬美元	2022年 6月30日 百萬美元	2021年 9月30日 百萬美元
股東權益總額	177,659	188,382	198,144
優先股及其他股權工具	(19,746)	(21,691)	(22,414)
普通股股東權益總額	157,913	166,691	175,730
商譽、有效長期保險業務現值及無形資產 (扣除遞延稅項)	(17,218)	(18,383)	(18,019)
有形普通股股東權益	140,695	148,308	157,711
流通在外面值0.5美元普通股之基本數目	19,738	19,819	20,201
每股價值	美元	美元	美元
每股普通股資產淨值	8.00	8.41	8.70
每股普通股有形資產淨值	7.13	7.48	7.81

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經調整預期信貸損失，除以經調整客戶貸款總額平均值。

經調整數值乃就貨幣換算差額的影響調整列賬基準之預期信貸損失及客戶貸款而得出。

預期信貸損失及其他信貸減值準備佔客戶貸款總額平均值之百分比 (%)

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2022年 9月30日 百萬美元	2021年 9月30日 百萬美元	2022年 9月30日 百萬美元	2022年 6月30日 百萬美元	2021年 9月30日 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」)	(2,165)	1,378	(1,075)	(448)	659
貨幣換算		(142)		15	(98)
經調整預期信貸損失	(2,165)	1,236	(1,075)	(433)	561
客戶貸款總額平均值	1,035,229	1,057,457	1,008,541	1,052,866	1,061,781
貨幣換算	(55,083)	(102,875)	(21,631)	(63,567)	(99,891)
客戶貸款總額平均值 – 按最近期資產負債表匯率	980,146	954,582	986,910	989,299	961,890
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	0.30	(0.17)	0.43	0.18	(0.23)

列賬基準與經調整業績之對賬

列賬基準與經調整業績之對賬

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2022年 9月30日 百萬美元	2021年 9月30日 百萬美元	2022年 9月30日 百萬美元	2022年 6月30日 百萬美元	2021年 9月30日 百萬美元
收入¹					
列賬基準	36,852	37,563	11,616	12,772	12,012
貨幣換算		(2,069)		(470)	(1,000)
重大項目	3,141	437	2,687	396	185
- 客戶賠償計劃	(3)	(18)	(17)	12	—
- 出售、收購及於新業務之投資 ²	2,728	—	2,440	288	—
- 金融工具之公允值變動 ³	452	258	232	58	64
- 重組架構及其他相關成本 ⁴	(36)	195	32	11	125
- 重大項目之貨幣換算		2		27	(4)
經調整	39,993	35,931	14,303	12,698	11,197
預期信貸損失及其他信貸減值準備之變動					
列賬基準	(2,165)	1,378	(1,075)	(448)	659
貨幣換算		(142)		15	(98)
經調整	(2,165)	1,236	(1,075)	(433)	561
營業支出					
列賬基準	(24,394)	(25,076)	(7,975)	(8,107)	(7,989)
貨幣換算		1,454		287	705
重大項目	1,718	1,176	675	561	358
- 客戶賠償計劃	(21)	24	(15)	(10)	7
- 出售、收購及於新業務之投資	9	—	9	—	—
- 商譽及其他無形資產減值	9	—	—	9	—
- 重組架構及其他相關成本	1,721	1,245	681	589	397
- 重大項目之貨幣換算		(93)		(27)	(46)
經調整	(22,676)	(22,446)	(7,300)	(7,259)	(6,926)
應佔聯營及合資公司利潤					
列賬基準	2,030	2,377	581	793	721
貨幣換算		(52)		(24)	(45)
經調整	2,030	2,325	581	769	676
除稅前利潤					
列賬基準	12,323	16,242	3,147	5,010	5,403
貨幣換算		(809)		(192)	(438)
重大項目	4,859	1,613	3,362	957	543
- 收入	3,141	437	2,687	396	185
- 營業支出	1,718	1,176	675	561	358
經調整除稅前利潤	17,182	17,046	6,509	5,775	5,508
列賬基準稅項 (支出) / 減免					
列賬基準	(547)	(3,578)	(586)	762	(1,161)
貨幣換算		221		36	112
稅項重大項目	(2,648)	(210)	(648)	(1,935)	(63)
- 重大項目之稅項支出 / (減免)	(883)	(222)	(648)	(170)	(69)
- 確認滙豐控股之虧損	(1,765)	—	—	(1,765)	—
- 重大項目之貨幣換算		12		—	6
經調整除稅後利潤	13,987	13,479	5,275	4,638	4,396
客戶貸款 (淨額)					
列賬基準	967,522	1,039,677	967,522	1,028,356	1,039,677
貨幣換算		(91,988)		(42,859)	(91,988)
經調整	967,522	947,689	967,522	985,497	947,689
客戶賬項					
列賬基準	1,567,267	1,687,982	1,567,267	1,651,301	1,687,982
貨幣換算		(147,529)		(67,555)	(147,529)
經調整	1,567,267	1,540,453	1,567,267	1,583,746	1,540,453

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

2 包括在集團歐洲業務的廣泛重組計劃下，將業務分類為持作出售用途導致的虧損，其中24億美元關乎出售法國零售銀行業務的計劃。

3 包括不合資格對沖之公允值變動及衍生工具的借記估值調整。

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

列賬基準與經調整業績之對賬 – 環球業務

按環球業務列示之重大項目分析如下。

列賬基準業績與經調整業績之對賬 – 環球業務

	截至2022年9月30日止九個月				
	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¹					
列賬基準	15,043	11,524	11,805	(1,520)	36,852
重大項目	2,165	2	(141)	1,115	3,141
– 客戶賠償計劃	(4)	1	—	—	(3)
– 出售、收購及於新業務之投資 ²	2,267	—	—	461	2,728
– 金融工具之公允值變動 ³	1	(1)	(202)	654	452
– 重組架構及其他相關成本 ⁴	(99)	2	61	—	(36)
經調整	17,208	11,526	11,664	(405)	39,993
預期信貸損失					
列賬基準	(878)	(970)	(315)	(2)	(2,165)
經調整	(878)	(970)	(315)	(2)	(2,165)
營業支出					
列賬基準	(11,148)	(5,043)	(7,077)	(1,126)	(24,394)
重大項目	149	125	138	1,306	1,718
– 客戶賠償計劃	(27)	—	—	6	(21)
– 出售、收購及於新業務之投資	1	—	—	8	9
– 商譽及其他無形資產減值	—	—	—	9	9
– 重組架構及其他相關成本	175	125	138	1,283	1,721
經調整	(10,999)	(4,918)	(6,939)	180	(22,676)
應佔聯營及合資公司利潤					
列賬基準	21	—	—	2,009	2,030
經調整	21	—	—	2,009	2,030
除稅前利潤 / (虧損)					
列賬基準	3,038	5,511	4,413	(639)	12,323
重大項目	2,314	127	(3)	2,421	4,859
– 收入	2,165	2	(141)	1,115	3,141
– 營業支出	149	125	138	1,306	1,718
經調整除稅前利潤	5,352	5,638	4,410	1,782	17,182
客戶貸款 (淨額)					
列賬基準	431,776	334,874	200,523	349	967,522
經調整	431,776	334,874	200,523	349	967,522
客戶賬項					
列賬基準	778,969	460,125	327,754	419	1,567,267
經調整	778,969	460,125	327,754	419	1,567,267

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

2 包括在集團歐洲業務的廣泛重組計劃下，將業務分類為持作出售用途導致的虧損，其中24億美元關乎出售法國零售銀行業務的計劃。

3 包括不合資格對沖之公允值變動及衍生工具的借記估值調整。

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

列賬基準業績與經調整業績之對賬 – 環球業務 (續)

	截至2021年9月30日止九個月				
	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 ¹					
列賬基準	16,816	10,044	11,214	(511)	37,563
貨幣換算	(805)	(595)	(656)	(13)	(2,069)
重大項目	6	(13)	245	199	437
– 客戶賠償計劃	1	(19)	—	—	(18)
– 金融工具之公允值變動 ²	—	(1)	4	255	258
– 重組架構及其他相關成本 ³	1	2	264	(72)	195
– 重大項目之貨幣換算	4	5	(23)	16	2
經調整	16,017	9,436	10,803	(325)	35,931
預期信貸損失					
列賬基準	289	521	561	7	1,378
貨幣換算	(50)	(70)	(20)	(2)	(142)
經調整	239	451	541	5	1,236
營業支出					
列賬基準	(11,619)	(5,250)	(7,440)	(767)	(25,076)
貨幣換算	630	297	517	10	1,454
重大項目	236	45	107	788	1,176
– 客戶賠償計劃	18	—	—	6	24
– 重組架構及其他相關成本	233	52	120	840	1,245
– 重大項目之貨幣換算	(15)	(7)	(13)	(58)	(93)
經調整	(10,753)	(4,908)	(6,816)	31	(22,446)
應佔聯營及合資公司利潤					
列賬基準	24	1	—	2,352	2,377
貨幣換算	—	—	—	(52)	(52)
經調整	24	1	—	2,300	2,325
除稅前利潤					
列賬基準	5,510	5,316	4,335	1,081	16,242
貨幣換算	(225)	(368)	(159)	(57)	(809)
重大項目	242	32	352	987	1,613
– 收入	6	(13)	245	199	437
– 營業支出	236	45	107	788	1,176
經調整除稅前利潤	5,527	4,980	4,528	2,011	17,046
客戶貸款 (淨額)					
列賬基準	481,795	345,156	211,976	750	1,039,677
貨幣換算	(46,651)	(29,829)	(15,409)	(99)	(91,988)
經調整	435,144	315,327	196,567	651	947,689
客戶賬項					
列賬基準	844,611	488,201	354,466	704	1,687,982
貨幣換算	(67,023)	(43,863)	(36,523)	(120)	(147,529)
經調整	777,588	444,338	317,943	584	1,540,453

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

2 包括不合資格對沖之公允值變動及衍生工具的借記估值調整。

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

列賬基準業績與經調整業績之對賬 – 環球業務

	截至2022年9月30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¹					
列賬基準	4,037	4,308	3,862	(591)	11,616
重大項目	2,249	1	(39)	476	2,687
- 客戶賠償計劃	(15)	(2)	—	—	(17)
- 出售、收購及於新業務之投資 ²	2,267	—	—	173	2,440
- 金融工具之公允值變動 ³	3	1	(75)	303	232
- 重組架構及其他相關成本 ⁴	(6)	2	36	—	32
經調整	6,286	4,309	3,823	(115)	14,303
預期信貸損失					
列賬基準	(305)	(682)	(88)	—	(1,075)
經調整	(305)	(682)	(88)	—	(1,075)
營業支出					
列賬基準	(3,634)	(1,626)	(2,255)	(460)	(7,975)
重大項目	46	59	51	519	675
- 客戶賠償計劃	(17)	—	—	2	(15)
- 出售、收購及於新業務之投資	1	—	—	8	9
- 重組架構及其他相關成本	62	59	51	509	681
經調整	(3,588)	(1,567)	(2,204)	59	(7,300)
應佔聯營及合資公司利潤					
列賬基準	13	—	—	568	581
經調整	13	—	—	568	581
除稅前利潤 / (虧損)					
列賬基準	111	2,000	1,519	(483)	3,147
重大項目	2,295	60	12	995	3,362
- 收入	2,249	1	(39)	476	2,687
- 營業支出	46	59	51	519	675
經調整除稅前利潤	2,406	2,060	1,531	512	6,509
客戶貸款 (淨額)					
列賬基準	431,776	334,874	200,523	349	967,522
經調整	431,776	334,874	200,523	349	967,522
客戶賬項					
列賬基準	778,969	460,125	327,754	419	1,567,267
經調整	778,969	460,125	327,754	419	1,567,267

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

2 包括在集團歐洲業務的廣泛重組計劃下，將業務分類為持作出售用途導致的虧損，其中24億美元關乎出售法國零售銀行業務的計劃。

3 包括不合資格對沖之公允值變動及衍生工具的借記估值調整。

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

列賬基準業績與經調整業績之對賬 – 環球業務 (續)

	截至2022年6月30日止季度				
	財富管理及 個人銀行	工商金融	環球銀行及 資本市場	企業中心	總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
收入 ¹					
列賬基準	5,684	3,682	3,916	(510)	12,772
貨幣換算	(169)	(129)	(141)	(31)	(470)
重大項目	8	3	(82)	467	396
- 客戶賠償計劃	9	3	—	—	12
- 出售、收購及於新業務之投資 ²	—	—	—	288	288
- 金融工具之公允值變動 ³	(1)	(1)	(97)	157	58
- 重組架構及其他相關成本 ⁴	(1)	—	10	2	11
- 重大項目之貨幣換算	1	1	5	20	27
經調整	5,523	3,556	3,693	(74)	12,698
預期信貸損失					
列賬基準	(231)	(300)	83	—	(448)
貨幣換算	10	4	—	1	15
經調整	(221)	(296)	83	1	(433)
營業支出					
列賬基準	(3,686)	(1,663)	(2,315)	(443)	(8,107)
貨幣換算	114	57	95	21	287
重大項目	46	35	46	434	561
- 客戶賠償計劃	(12)	—	—	2	(10)
- 商譽及其他無形資產減值	—	—	—	9	9
- 重組架構及其他相關成本	61	36	49	443	589
- 重大項目之貨幣換算	(3)	(1)	(3)	(20)	(27)
經調整	(3,526)	(1,571)	(2,174)	12	(7,259)
應佔聯營及合資公司利潤					
列賬基準	—	—	—	793	793
貨幣換算	—	—	—	(24)	(24)
經調整	—	—	—	769	769
除稅前利潤 / (虧損)					
列賬基準	1,767	1,719	1,684	(160)	5,010
貨幣換算	(45)	(68)	(46)	(33)	(192)
重大項目	54	38	(36)	901	957
- 收入	8	3	(82)	467	396
- 營業支出	46	35	46	434	561
經調整除稅前利潤	1,776	1,689	1,602	708	5,775
客戶貸款 (淨額)					
列賬基準	475,464	348,253	204,097	542	1,028,356
貨幣換算	(22,272)	(14,044)	(6,517)	(26)	(42,859)
經調整	453,192	334,209	197,580	516	985,497
客戶賬項					
列賬基準	836,026	479,680	335,033	562	1,651,301
貨幣換算	(30,434)	(20,259)	(16,817)	(45)	(67,555)
經調整	805,592	459,421	318,216	517	1,583,746

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

2 包括在集團歐洲業務之廣泛重組計劃下，將業務分類為持作出售用途導致的虧損。

3 包括不合資格對沖之公允值變動及衍生工具的借記估值調整。

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

盈利公布 – 2022年第三季

列賬基準業績與經調整業績之對賬 – 環球業務 (續)

	截至2021年9月30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 ¹					
列賬基準	5,416	3,374	3,511	(289)	12,012
貨幣換算	(382)	(294)	(306)	(18)	(1,000)
重大項目	4	3	81	97	185
– 金融工具之公允值變動 ²	1	—	(9)	72	64
– 重組架構及其他相關成本 ³	1	—	102	22	125
– 重大項目之貨幣換算	2	3	(12)	3	(4)
經調整	5,038	3,083	3,286	(210)	11,197
預期信貸損失					
列賬基準	237	272	147	3	659
貨幣換算	(36)	(50)	(11)	(1)	(98)
經調整	201	222	136	2	561
營業支出					
列賬基準	(3,802)	(1,706)	(2,382)	(99)	(7,989)
貨幣換算	297	141	250	17	705
重大項目	28	27	40	263	358
– 客戶賠償計劃	5	—	—	2	7
– 重組架構及其他相關成本	29	33	47	288	397
– 重大項目之貨幣換算	(6)	(6)	(7)	(27)	(46)
經調整	(3,477)	(1,538)	(2,092)	181	(6,926)
應佔聯營及合資公司利潤					
列賬基準	13	—	—	708	721
貨幣換算	1	—	—	(46)	(45)
經調整	14	—	—	662	676
除稅前利潤					
列賬基準	1,864	1,940	1,276	323	5,403
貨幣換算	(120)	(203)	(67)	(48)	(438)
重大項目	32	30	121	360	543
– 收入	4	3	81	97	185
– 營業支出	28	27	40	263	358
經調整除稅前利潤	1,776	1,767	1,330	635	5,508
客戶貸款 (淨額)					
列賬基準	481,795	345,156	211,976	750	1,039,677
貨幣換算	(46,651)	(29,829)	(15,409)	(99)	(91,988)
經調整	435,144	315,327	196,567	651	947,689
客戶賬項					
列賬基準	844,611	488,201	354,466	704	1,687,982
貨幣換算	(67,023)	(43,863)	(36,523)	(120)	(147,529)
經調整	777,588	444,338	317,943	584	1,540,453

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

2 包括不合資格對沖之公允值變動及衍生工具的借記估值調整。

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

列賬基準與經調整風險加權資產之對賬

下表為列賬基準與經調整風險加權資產之對賬。

列賬基準與經調整風險加權資產之對賬

	於2022年9月30日				
	財富管理及 個人銀行 十億美元	工商金融 十億美元	環球銀行及 資本市場 十億美元	企業中心 十億美元	總計 十億美元
風險加權資產					
列賬基準	179.9	331.9	238.3	78.2	828.3
經調整 ¹	179.9	331.9	238.3	78.2	828.3
	於2022年6月30日				
風險加權資產					
列賬基準	186.1	341.9	241.1	82.6	851.7
貨幣換算	(6.7)	(13.7)	(6.4)	(1.0)	(27.8)
經調整 ¹	179.4	328.2	234.7	81.6	823.9
	於2022年3月31日				
風險加權資產					
列賬基準	190.3	338.7	242.9	90.4	862.3
貨幣換算	(12.7)	(25.8)	(12.0)	(1.8)	(52.3)
經調整 ¹	177.6	312.9	230.9	88.6	810.0

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

列賬基準與經調整業績之對賬 – 地區

按地區列示之重大項目分析如下。

列賬基準業績與經調整業績之對賬 – 地區

	截至2022年9月30日止九個月					總計 百萬美元
	歐洲 百萬美元	亞洲 百萬美元	中東及北非 百萬美元	北美洲 百萬美元	拉丁美洲 百萬美元	
收入¹						
列賬基準 ²	11,817	20,445	2,127	4,797	2,751	36,852
重大項目 ²	2,975	(228)	(6)	(104)	(1)	3,141
- 客戶賠償計劃	(3)	—	—	—	—	(3)
- 出售、收購及於新業務之投資 ³	2,728	—	—	—	—	2,728
- 金融工具之公允值變動 ⁴	535	(63)	(6)	(12)	(2)	452
- 重組架構及其他相關成本 ^{2,5}	(285)	(165)	—	(92)	1	(36)
經調整²	14,792	20,217	2,121	4,693	2,750	39,993
預期信貸損失						
列賬基準	(566)	(1,195)	43	(77)	(370)	(2,165)
經調整	(566)	(1,195)	43	(77)	(370)	(2,165)
營業支出						
列賬基準 ²	(11,901)	(11,285)	(1,138)	(3,402)	(1,753)	(24,394)
重大項目 ²	1,301	510	39	291	82	1,718
- 客戶賠償計劃	(21)	—	—	—	—	(21)
- 出售、收購及於新業務之投資	9	—	—	—	—	9
- 商譽及其他無形資產減值	9	—	—	—	—	9
- 重組架構及其他相關成本 ²	1,304	510	39	291	82	1,721
經調整²	(10,600)	(10,775)	(1,099)	(3,111)	(1,671)	(22,676)
應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損)						
列賬基準	(35)	1,849	209	—	7	2,030
經調整	(35)	1,849	209	—	7	2,030
除稅前利潤 / (虧損)						
列賬基準	(685)	9,814	1,241	1,318	635	12,323
重大項目	4,276	282	33	187	81	4,859
- 收入 ²	2,975	(228)	(6)	(104)	(1)	3,141
- 營業支出 ²	1,301	510	39	291	82	1,718
經調整除稅前利潤	3,591	10,096	1,274	1,505	716	17,182
客戶貸款 (淨額)						
列賬基準	322,546	480,167	27,676	113,597	23,536	967,522
經調整	322,546	480,167	27,676	113,597	23,536	967,522
客戶賬項						
列賬基準	570,419	756,033	43,937	166,262	30,616	1,567,267
經調整	570,419	756,033	43,937	166,262	30,616	1,567,267

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

2 由於有集團內公司之間的交易，有關金額並非各地區相加的總和。

3 包括在集團歐洲業務的廣泛重組計劃下，將業務分類為持作出售用途導致的虧損，其中24億美元關乎出售法國零售銀行業務的計劃。

4 包括不合資格對沖之公允值變動及衍生工具的借記估值調整。

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

列賬基準業績與經調整業績之對賬 – 地區 (續)

	截至2021年9月30日止九個月					
	歐洲 百萬美元	亞洲 百萬美元	中東及北非 百萬美元	北美洲 百萬美元	拉丁美洲 百萬美元	總計 百萬美元
收入 ¹						
列賬基準 ²	14,913	19,830	1,879	4,501	2,262	37,563
貨幣換算 ²	(1,459)	(476)	(147)	(35)	(112)	(2,069)
重大項目	156	(106)	(1)	24	6	437
- 客戶賠償計劃	(18)	—	—	—	—	(18)
- 金融工具之公允值變動 ³	252	2	—	4	—	258
- 重組架構及其他相關成本 ^{2,4}	(88)	(113)	—	20	6	195
- 重大項目之貨幣換算	10	5	(1)	—	—	2
經調整 ²	13,610	19,248	1,731	4,490	2,156	35,931
預期信貸損失						
列賬基準	1,327	(312)	160	257	(54)	1,378
貨幣換算	(141)	9	(3)	(1)	(6)	(142)
經調整	1,186	(303)	157	256	(60)	1,236
營業支出						
列賬基準 ²	(13,384)	(11,181)	(1,143)	(3,595)	(1,595)	(25,076)
貨幣換算 ²	1,133	292	80	21	88	1,454
重大項目	884	318	34	252	46	1,176
- 客戶賠償計劃	24	—	—	—	—	24
- 重組架構及其他相關成本 ²	950	327	37	253	48	1,245
- 重大項目之貨幣換算	(90)	(9)	(3)	(1)	(2)	(93)
經調整 ²	(11,367)	(10,571)	(1,029)	(3,322)	(1,461)	(22,446)
應佔聯營及合資公司利潤						
列賬基準	254	1,902	205	—	16	2,377
貨幣換算	(21)	(31)	—	—	—	(52)
經調整	233	1,871	205	—	16	2,325
除稅前利潤						
列賬基準	3,110	10,239	1,101	1,163	629	16,242
貨幣換算	(488)	(206)	(70)	(15)	(30)	(809)
重大項目	1,040	212	33	276	52	1,613
- 收入 ²	156	(106)	(1)	24	6	437
- 營業支出 ²	884	318	34	252	46	1,176
經調整除稅前利潤	3,662	10,245	1,064	1,424	651	17,046
客戶貸款 (淨額)						
列賬基準	398,308	487,559	27,095	106,422	20,293	1,039,677
貨幣換算	(67,506)	(18,658)	(1,740)	(3,940)	(144)	(91,988)
經調整	330,802	468,901	25,355	102,482	20,149	947,689
客戶賬項						
列賬基準	666,968	771,463	42,089	179,100	28,362	1,687,982
貨幣換算	(113,240)	(25,584)	(3,651)	(4,177)	(877)	(147,529)
經調整	553,728	745,879	38,438	174,923	27,485	1,540,453

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

2 由於有集團內公司之間的交易，有關金額並非各地區相加的總和。

3 包括不合資格對沖之公允值變動及衍生工具的借記估值調整。

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

盈利公布 – 2022年第三季

列賬基準業績與經調整業績之對賬 – 地區

	截至2022年9月30日止季度					
	歐洲 百萬美元	亞洲 百萬美元	中東及北非 百萬美元	北美洲 百萬美元	拉丁美洲 百萬美元	總計 百萬美元
收入¹						
列賬基準 ²	2,465	7,496	789	1,608	970	11,616
重大項目 ²	2,538	(62)	(1)	1	(1)	2,687
- 客戶賠償計劃	(17)	—	—	—	—	(17)
- 出售、收購及於新業務之投資 ³	2,440	—	—	—	—	2,440
- 金融工具之公允值變動 ⁴	227	13	(1)	(6)	(1)	232
- 重組架構及其他相關成本 ^{2,5}	(112)	(75)	—	7	—	32
經調整²	5,003	7,434	788	1,609	969	14,303
預期信貸損失						
列賬基準	(264)	(666)	(6)	(30)	(109)	(1,075)
經調整	(264)	(666)	(6)	(30)	(109)	(1,075)
營業支出						
列賬基準 ²	(3,757)	(3,814)	(382)	(1,118)	(616)	(7,975)
重大項目 ²	466	229	17	136	39	675
- 客戶賠償計劃	(15)	—	—	—	—	(15)
- 出售、收購及於新業務之投資	9	—	—	—	—	9
- 重組架構及其他相關成本 ²	472	229	17	136	39	681
經調整²	(3,291)	(3,585)	(365)	(982)	(577)	(7,300)
應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損)						
列賬基準	(12)	498	92	—	3	581
經調整	(12)	498	92	—	3	581
除稅前利潤 / (虧損)						
列賬基準	(1,568)	3,514	493	460	248	3,147
重大項目	3,004	167	16	137	38	3,362
- 收入 ²	2,538	(62)	(1)	1	(1)	2,687
- 營業支出 ²	466	229	17	136	39	675
經調整除稅前利潤	1,436	3,681	509	597	286	6,509
客戶貸款 (淨額)						
列賬基準	322,546	480,167	27,676	113,597	23,536	967,522
經調整	322,546	480,167	27,676	113,597	23,536	967,522
客戶賬項						
列賬基準	570,419	756,033	43,937	166,262	30,616	1,567,267
經調整	570,419	756,033	43,937	166,262	30,616	1,567,267

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

2 由於有集團內公司之間的交易，有關金額並非各地區相加的總和。

3 包括在集團歐洲業務的廣泛重組計劃下，將業務分類為持作出售用途導致的虧損，其中24億美元關乎出售法國零售銀行業務的計劃。

4 包括不合資格對沖之公允值變動及衍生工具的借記估值調整。

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

列賬基準業績與經調整業績之對賬 – 地區 (續)

	截至2022年6月30日止季度					
	歐洲 百萬美元	亞洲 百萬美元	中東及北非 百萬美元	北美洲 百萬美元	拉丁美洲 百萬美元	總計 百萬美元
收入 ¹						
列賬基準 ²	4,567	6,820	614	1,552	956	12,772
貨幣換算 ²	(354)	(111)	(2)	(11)	(34)	(470)
重大項目 ²	354	(96)	(4)	(5)	(1)	396
- 客戶賠償計劃	12	—	—	—	—	12
- 出售、收購及於新業務之投資 ³	288	—	—	—	—	288
- 金融工具之公允值變動 ⁴	124	(56)	(4)	(4)	(2)	58
- 重組架構及其他相關成本 ^{2,5}	(95)	(43)	—	—	1	11
- 重大項目之貨幣換算	25	3	—	(1)	—	27
經調整 ²	4,567	6,613	608	1,536	921	12,698
預期信貸損失						
列賬基準	27	(218)	6	(105)	(158)	(448)
貨幣換算	6	3	—	2	4	15
經調整	33	(215)	6	(103)	(154)	(433)
營業支出						
列賬基準 ²	(3,966)	(3,777)	(376)	(1,142)	(583)	(8,107)
貨幣換算 ²	225	64	7	6	27	287
重大項目 ²	424	159	11	92	23	561
- 客戶賠償計劃	(10)	—	—	—	—	(10)
- 商譽及其他無形資產減值	9	—	—	—	—	9
- 重組架構及其他相關成本 ²	451	161	10	92	23	589
- 重大項目之貨幣換算	(26)	(2)	1	—	—	(27)
經調整 ²	(3,317)	(3,554)	(358)	(1,044)	(533)	(7,259)
應佔聯營及合資公司利潤						
列賬基準	2	671	119	—	1	793
貨幣換算	(2)	(23)	—	—	1	(24)
經調整	—	648	119	—	2	769
除稅前利潤						
列賬基準	630	3,496	363	305	216	5,010
貨幣換算	(125)	(67)	5	(3)	(2)	(192)
重大項目	778	63	7	87	22	957
- 收入 ²	354	(96)	(4)	(5)	(1)	396
- 營業支出 ²	424	159	11	92	23	561
經調整除稅前利潤	1,283	3,492	375	389	236	5,775
客戶貸款 (淨額)						
列賬基準	368,923	492,548	28,348	116,075	22,462	1,028,356
貨幣換算	(29,754)	(9,171)	(277)	(3,364)	(293)	(42,859)
經調整	339,169	483,377	28,071	112,711	22,169	985,497
客戶賬項						
列賬基準	628,977	779,153	44,008	168,699	30,464	1,651,301
貨幣換算	(51,398)	(11,403)	(623)	(3,403)	(728)	(67,555)
經調整	577,579	767,750	43,385	165,296	29,736	1,583,746

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

2 由於有集團內公司之間之交易，有關金額並非各地區相加的總和。

3 包括在集團歐洲業務之廣泛重組計劃下，將業務分類為持作出售用途導致的虧損。

4 包括不合資格對沖之公允值變動及衍生工具的借記估值調整。

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

盈利公布 – 2022年第三季

列賬基準業績與經調整業績之對賬 – 地區 (續)

	截至2021年9月30日止季度					
	歐洲 百萬美元	亞洲 百萬美元	中東及北非 百萬美元	北美洲 百萬美元	拉丁美洲 百萬美元	總計 百萬美元
收入 ¹						
列賬基準 ²	4,684	6,574	627	1,450	777	12,012
貨幣換算 ²	(716)	(232)	(58)	(17)	(59)	(1,000)
重大項目	67	(54)	—	21	(1)	185
– 金融工具之公允值變動 ³	64	(3)	—	4	(1)	64
– 重組架構及其他相關成本 ^{2,4}	3	(54)	—	17	—	125
– 重大項目之貨幣換算	—	3	—	—	—	(4)
經調整 ²	4,035	6,288	569	1,454	717	11,197
預期信貸損失						
列賬基準	657	(105)	44	45	18	659
貨幣換算	(99)	5	4	—	(8)	(98)
經調整	558	(100)	48	45	10	561
營業支出						
列賬基準 ²	(4,300)	(3,709)	(358)	(1,137)	(585)	(7,989)
貨幣換算 ²	556	149	28	10	44	705
重大項目	294	121	13	62	20	358
– 客戶賠償計劃	7	—	—	—	—	7
– 重組架構及其他相關成本 ²	333	125	15	62	21	397
– 重大項目之貨幣換算	(46)	(4)	(2)	—	(1)	(46)
經調整 ²	(3,450)	(3,439)	(317)	(1,065)	(521)	(6,926)
應佔聯營及合資公司利潤						
列賬基準	101	543	65	—	12	721
貨幣換算	(15)	(30)	—	—	—	(45)
經調整	86	513	65	—	12	676
除稅前利潤						
列賬基準	1,142	3,303	378	358	222	5,403
貨幣換算	(274)	(108)	(26)	(7)	(23)	(438)
重大項目	361	67	13	83	19	543
– 收入 ²	67	(54)	—	21	(1)	185
– 營業支出 ²	294	121	13	62	20	358
經調整除稅前利潤	1,229	3,262	365	434	218	5,508
客戶貸款 (淨額)						
列賬基準	398,308	487,559	27,095	106,422	20,293	1,039,677
貨幣換算	(67,506)	(18,658)	(1,740)	(3,940)	(144)	(91,988)
經調整	330,802	468,901	25,355	102,482	20,149	947,689
客戶賬項						
列賬基準	666,968	771,463	42,089	179,100	28,362	1,687,982
貨幣換算	(113,240)	(25,584)	(3,651)	(4,177)	(877)	(147,529)
經調整	553,728	745,879	38,438	174,923	27,485	1,540,453

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

2 由於有集團內公司之間之交易，有關金額並非各地區相加的總和。

3 包括不合資格對沖之公允值變動及衍生工具的借記估值調整。

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

其他資料

優先股之股息

A系列英鎊優先股的季度股息為每股0.01英鎊，分別於2022年3月15日、6月15日、9月15日及12月15日就截至當日止季度派發予持有人，有關宣派乃由滙豐控股有限公司董事會全權酌情決定。據此，滙豐控股有限公司董事會已批准季度股息，有關股息將於2022年12月15日派發予於2022年11月30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†、范貝恩†、傅偉思†、古肇華†、麥浩智†、梅愛苓†、聶德偉†、祈耀年、邵偉信及戴國良†。

* 集團非執行主席
† 獨立非執行董事

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：aspmmediarelations@hsbc.com.hk

有關前瞻性陳述之提示聲明

本《2022年第三季盈利公布》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，以及就業情況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新冠病毒疫情帶來的影響）；俄烏戰爭及新冠病毒疫情和其對環球經濟體的影響，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）；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，如俄烏戰爭及相關制裁實施、美國對華策略性競爭的方針、供應鏈的限制、違反人權的指控、外交緊張形勢，包括中國與美國、英國、歐盟、澳洲、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，而該等風險各自可透過滙豐客戶直接及間接對滙豐產生影響，並可能引致非系統及系統性風險，造成潛在的金融及非金融影響；各國房地產市場流通性不足及出現價格下調壓力；各國央行支持金融市場流動資金的政策出現不利變動；市場對過度借貸的國家／地區的主權信用憂慮加劇；公營或私營機構的界定福利退休金的資金狀況出現不利變動；客戶融資和投資需求的社會轉變，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及接近無風險基準利率的發展不再延續，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，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（包括但不限於因應新冠病毒疫情採取的行動及俄烏戰爭對通脹的影響）；世界各個主要市場的金融機構面對更嚴格的監管，因而採取措施改變金融機構的規模、業務範疇及其相互聯繫；修訂資本及流動資金基準，促使銀行減債，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；英國脫歐後與歐盟的關係，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，特別是在金融服務的監管方面；英國政府領導班子更替令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；《港區國安法》的通過及對電訊服務施加的限制，以及美國制訂的《香港自治法》均令中國與美國和英國的關係陷入緊張；政府政策出現整體變化，可能會嚴重影響投資者的決定；通過監管檢討、監管行動或訴訟（包括要求遵守額外規定）引致的費用、影響及結果；及滙豐經營業務所在市場競爭環境的影響，包括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）；我們達到財務、投資、資本和環境、社會及管治目標、承諾及抱負（包括我們在逐步退出動力煤融資業務政策中訂明的承諾，以及我們減少在石油和天然氣以及電力和公用事業資產負債表內融資排放的目標）的能力，若能力不足可能導致我們未能達到我們的策略優先事項的預期效益；模型的限制或失效，包括但不限於通脹高企憂慮及新冠病毒疫情的後果對財務模型的表現及使用造成影響，從而可能使我們需持有額外資本、產生虧損及／或使用補償控制措施，如作出判斷性模型後調整來處理模型的限制；我們的財務報表所依據的判斷、估計及假設的改變；我們應付監管機構的壓力測試規定的能力的轉變；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減少所能獲得的資金，並影響我們的流動資金狀況及淨利息收益率；我們的數據管理、數據私隱、資訊及科技基礎設施的可靠性及保安出現轉變，包括來自網絡攻擊的威脅，從而可能影響我們服務客戶的能力，並可能導致財務損失、業務受干擾及／或損失客戶服務及數據；數據準確及有效使用，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；會計準則的改變，包括實施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）可能對滙豐的保險業務的盈利能力產生負面影響；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方面具有專長和熟練人員的能力；以及我們開發可持續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、在石油和天然氣以及電力和公用事業組合中減少融資排放的目標及在逐步退出動力煤融資業務的政策中訂明的承諾，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《2022年第三季盈利公布》第18至19頁「風險」一節所述的其他風險及不明朗因素。

簡稱

2021年第一季	2021年第一季
2022年第一季	2022年第一季
2021年第二季	2021年第二季
2022年第二季	2022年第二季
2021年第三季	2021年第三季
2022年第三季	2022年第三季
2021年第四季	2021年第四季
2022年第四季	2022年第四季
2021年首九個月	截至2021年9月30日止首九個月
2022年首九個月	截至2022年9月30日止首九個月
附息資產平均值	附息資產平均值
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
企業增長基金	企業增長基金，為向英國和愛爾蘭中小企提供發展資金的投資公司
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
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)
借記估值調整	借記估值調整
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
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
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	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(不包括香港及澳門的部分)
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
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
PVIF	有效長期保險業務現值及附帶酌情參與條款的長期投資合約
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
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