

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。



2024年4月30日

(香港股份代號：5)

HSBC Holdings plc
滙豐控股有限公司

2024年第一季度盈利公布

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、范貝恩女爵士†、傅偉思†、高安賢†、古肇華†、麥浩智博士†、莫佩娜†、梅愛苓†、利伯特†、聶德偉†及張瑞蓮†。

* 集團非執行主席

† 獨立非執行董事

2024年4月30日

HSBC Holdings plc

滙豐控股有限公司

2024年第一季度盈利公布

集團行政總裁祈耀年表示：

「我對集團2024年初的業績感到滿意。我們已完成出售加拿大業務，並就出售阿根廷業務達成協議，讓集團可以專注於具有高價值國際機遇的市場。集團第一季利潤為127億美元，良好的業績令我們得以繼續回饋股東。我們已宣布總值88億美元的分派，當中包括2024年第一次股息每股0.1美元、來自出售加拿大業務所得的特別股息每股0.21美元，以及新一輪最多達到30億美元的股份回購。我們對2024年的指引維持不變，包括約15%的平均有形股本回報率和維持成本紀律。」

財務表現 (2024年第一季度與2023年第一季度比較)

- 除稅前利潤減少2億美元至127億美元，當中包括完成出售加拿大銀行業務後錄得的48億美元增益（已計及出售所得對沖的公允價值增益），但阿根廷業務分類為持作出售用途後於2024年第一季度確認11億美元減值，抵銷了部分增幅。除稅前利潤減少亦反映與出售法國零售銀行業務相關而於2023年第一季度作出的21億美元減值撥回不復再現（其後該項減值於2023年第四季交易完成前再度確認），以及就收購英國矽谷銀行有限公司（「英國矽谷銀行」）於2023年第一季度確認的15億美元增益不再重現。
- 按固定匯率基準計算，除稅前利潤減少3億美元至127億美元。列賬基準除稅後利潤減少2億美元至108億美元。
- 收入增至208億美元，增加6億美元，增幅為3%，已計及上文所述策略交易中收購及出售業務的影響。收入增長亦反映財富管理及個人銀行業務旗下財富管理產品以及環球銀行及資本市場業務旗下股票及證券融資業務客戶活動增加的影響，部分抵銷了外匯業務收入相對於表現強勁的2023年第一季度錄得的跌幅。
- 淨利息收益為87億美元，減少3億美元，主要反映存款轉移。非利息收益增加9億美元，反映交易收益增長13億美元，主要來自環球銀行及資本市場業務。於淨利息收益列賬的相關資金成本增加13億美元。此外，費用收益增長5%。按固定匯率基準計算，收入增加3%，達到208億美元。
- 淨利息收益率為1.63%，較2023年第一季度下跌6個基點。與2023年第四季比較，淨利息收益率上升11個基點，反映阿根廷惡性通脹及貨幣貶值的影響，部分升幅被負債資金成本上升所抵銷。
- 預期信貸損失為7億美元，較2023年第一季度增加3億美元。2024年第一季的提撥主要包括財富管理及個人銀行業務和批發業務的第三級提撥，而2023年第一季的提撥則反映經濟假設的有利變動及第三級提撥減少。2024年第一季預期信貸損失（年率）佔客戶貸款總額之百分比為30個基點（包括持作出售用途款額）。
- 營業支出為82億美元，較2023年第一季度增加6億美元，增幅為7%。營業支出增加主要是繼續投資於科技、通脹效應和與表現掛鈎的應計酬勞上升（反映與表現掛鈎酬勞資金相對2023年第一季的預期季度階段變化）所致。雖然目標基準營業支出增加7%，我們確認將2024年對比2023年的目標基準成本增幅指引維持在大約5%。目標基準營業支出按固定匯率基準計算，並已剔除須予注意項目、按固定匯率重新換算惡性通脹經濟體業績的影響，及已出售法國零售銀行業務和加拿大銀行業務的直接成本。
- 客戶貸款結欠較2023年第四季減少50億美元。按固定匯率基準計算，貸款結欠增加50億美元，包括來自工商金融業務和環球銀行及資本市場業務的增長（特別是英國滙豐銀行有限公司），財富管理及個人銀行業務於HSBC UK的按揭結欠亦錄得增長。
- 客戶賬項較2023年第四季減少410億美元。按固定匯率基準計算，客戶賬項減少240億美元，主要來自香港法律實體，反映工商金融業務和環球銀行及資本市場業務客戶減債及競爭壓力的影響，以及財富管理及個人銀行業務的客戶賬項流出至財富管理產品。
- 普通股權一級資本比率為15.2%，較2023年第四季增加0.4個百分點，主要受資本生成、策略交易對普通股權一級資本比率和風險加權資產的利好效應淨額影響，但預期中的應付股息（包括完成出售加拿大銀行業務後的每股0.21美元特別股息），以及於2023年底業績公告中宣布的股份回購，抵銷了部分增幅。
- 董事會已通過派發第一次股息每股0.1美元。此外，於完成出售加拿大銀行業務後，董事會已批准派發每股0.21美元特別股息，將於2024年6月與第一次股息一同派付。完成發布2023年全年業績時宣布的20億美元回購之後，我們現擬展開最多達30億美元的股份回購，預計對普通股權一級資本比率的影響為0.4個百分點。我們計劃於2024年5月的股東周年大會後不久開始是項回購。

前景

- 我們於2024年2月21日全年業績中列出的指引維持不變，2024年不包括須予注意項目影響的平均有形股本回報率目標維持在15%左右，而視乎環球利率的走勢，銀行業務淨利息收益至少達到410億美元。我們確認將2024年對比2023年的目標基準成本增幅指引維持在大約5%，而2024年預期信貸損失提撥佔貸款總額平均值的百分比則為大約40個基點。
- 指引反映我們現時對全球宏觀經濟環境（包括客戶和金融市場活動）的展望，當中涉及我們對多個市場影響因素的模型推算，例如市場引伸利率（截至2024年4月初），以及客戶行為和活動水平。
- 我們擬將普通股權一級資本比率維持在14%至14.5%的中期目標範圍，而2024年不包括重大須予注意項目及相關影響的股息派付比率目標則為50%。

附註：我們並無就剔除須予注意項目的平均有形股本回報率、目標基準營業支出、不計重大須予注意項目及相關影響的股息派付比率或銀行業務淨利息收益的前瞻性指引與其相應的列賬基準衡量指標進行對賬。

目錄

1	集團行政總裁聲明	22	財務補充資料
1	財務表現 (2024年第一季與2023年第一季比較)	22	– 列賬基準與固定匯率業績
1	前景	23	– 環球業務
2	業務摘要	26	– 法律實體
3	財務概要	30	– 策略交易之補充分析
3	– 主要財務衡量指標：編製基準	31	替代表現衡量指標
3	– 固定匯率業績	31	– 替代表現衡量指標的應用
4	– 出售用途業務組合及業務收購	31	– 替代表現衡量指標的定義
6	– 主要財務衡量指標	35	風險
7	– 綜合收益表摘要	35	– 管理風險
8	– 按環球業務及法律實體列示的業績	36	– 信貸風險
9	– 收益表評述	47	– 資本風險
14	– 綜合資產負債表摘要	49	– 監管及其他發展
14	– 資產負債表評述	50	其他資料
16	環球業務	50	– 股息
16	– 財富管理及個人銀行 – 固定匯率基準	51	– 投資者關係 / 媒體關係聯絡資料
17	– 工商金融 – 固定匯率基準	51	– 有關前瞻性陳述之提示聲明
19	– 環球銀行及資本市場 – 固定匯率基準	53	– 簡稱
20	– 企業中心 – 固定匯率基準		

投資者及分析員簡報

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45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

滙豐控股有限公司是滙豐集團的母公司，總部設於倫敦。集團於2024年3月31日的資產達3萬億美元，是全球規模最大的銀行和金融服務機構之一。

業務摘要

集團策略

滙豐的宗旨是「開拓全球機遇」。集團繼續本著其宗旨、價值觀和抱負，致力圍繞四大支柱推行策略。我們的策略支柱維持如下：

- 聚焦優勢 – 在具規模的市場維持領導地位、進一步加強國際聯繫、實現收入多元化以及恪守成本紀律及重整集團業務組合；
- 數碼發展 – 提供完善客戶體驗、確保抗逆力和業務安全、積極引進創新科技及與創新企業攜手合作，並大規模推行自動化和簡化流程；
- 增強動力 – 激勵領導層推動業績提升和取得成果、發揮優勢以達致成功、提供獨特及卓越的員工體驗，以及裝備同事掌握未來所需技能；
- 實現過渡 – 支援客戶、將淨零碳排放融入業務營運、與夥伴合作推動系統性改革、於2030年底前達致自身營運和供應鏈淨零碳排放，以及於2050年底前達到融資項目淨零碳排放。

剔除須予注意項目後，集團維持2024年的平均有形股本回報率目標在15%左右。但我們亦關注到利率周期的變化及其對淨利息收益的影響，並積極採取應對行動和措施，減低集團盈利對利率變化的敏感度，當中涉及多個我們在策略範圍內具備優勢的增長機會。

這些機會包括進一步擴大我們的國際業務、分散收入來源（例如強化財富管理業務，尤其在亞洲）、繼續擴展香港和英國兩個本位市場，以及將我們其他營運市場的利潤來源分散。我們於2024年第一季度繼續展現增長態勢，期間交易銀行業務產生67億美元收入，較2023年第一季度增加1%，乃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的收入增長所致，增幅來自淨利息收益及費用收益，但由於環球外匯業務收入相對2023年第一季的強勁表現有所下跌，大致抵銷了前者的增幅。於2024年3月31日，財富管理業務的結餘為1.8萬億美元，較去年同期增加10%。在這當中，我們於2024年頭三個月吸引了新增投資資產淨額270億美元，其中190億美元在亞洲入賬。此外，保險業務繼續增長，財富管理及個人銀行業務旗下制訂保險產品業務的新造合約服務收益達到8億美元，較2023年第一季度增長87%。在香港和英國，按揭貸款結欠自2023年3月31日以來合共增加90億美元。

我們繼續著力於嚴守成本紀律，達致成本節約，有助集團投資於科技和改善客戶體驗的同時，亦提升效率。我們亦有建立強大績效文化、改善同事體驗，以及裝備員工為未來工作做好準備的抱負。最後，我們認為在過渡至淨零碳排放的過程中，協助新經濟體進行融資並支持客戶的重大投資需要，實屬龐大商機，而協助減低因氣候變化而不斷增加的財務和社會風險亦舉足輕重。

我們在策略交易方面繼續取得良好進展。於2024年第一季度，我們完成出售法國的零售銀行業務和加拿大的銀行業務，重整集團結構，以專注於國際客戶。此外，我們已宣布計劃出售阿根廷和亞美尼亞業務，並希望於2024年第二季完成出售俄羅斯業務的計劃。

有關上述交易的詳情，請參閱第4頁「出售用途業務組合及業務收購」。

環境、社會及管治報告

我們於2024年1月發布了集團首個淨零碳排放過渡計劃，成為集團達致淨零碳排放抱負的重要里程碑——藉以協助員工、客戶、投資者和其他相關群體了解我們的長遠願景、挑戰、當中存在的不確定和影響因素、取得的進展，以及日後計劃。計劃包括我們對不同行業的過渡政策，以及在機構各重要領域納入淨零碳排放執行計劃的詳情。

財務概要

主要財務衡量指標：編製基準

平均有形股本回報率

自2024年1月1日起，我們修訂了對2023年平均有形股本回報率所作的調整，由撇除策略交易和我們於交通銀行股份有限公司（「交通銀行」）投資減值的影響，修訂為於2024年全面剔除所有須予注意項目。此舉旨在加強我們在其他收益表披露中處理須予注意項目的一致性。計算不包括須予注意項目的平均有形股本回報率時，會就須予注意項目的稅後影響，調整「不包括商譽及其他無形資產減值的普通股股東應佔利潤」，並會就各期間的須予注意項目稅後影響，調整「平均有形股本」，而此調整項目適用於歷年內的所有相關期間。有關列賬基準平均有形股本回報率和剔除須予注意項目後平均有形股本回報率的對賬，請參閱第32頁。按此基準，我們2024年的平均有形股本回報率目標維持於15%左右。我們並無就前瞻性平均有形股本回報率指引與相等的列賬基準衡量指標進行對賬。

目標基準營業支出

目標基準營業支出的計算方法，是從2023年營業支出中剔除出售法國零售銀行業務和加拿大銀行業務的直接成本影響。該數字按固定匯率基準計算，並不計及須予注意項目，以及按固定匯率重新換算惡性經濟體上年度業績的影響（後者已超出我們的控制範圍）。我們認為，目標基準營業支出能量化及排除管理層於釐定及評估成本相關目標時已考慮的須予注意項目，可為投資者提供有用資訊。有關列賬基準營業支出與目標基準營業支出對賬的詳情，請參閱第33頁。

於2024年，按目標基準計算，我們的目標增長是較2023年上升約5%。上述目標反映我們就2024年訂立的現行業務計劃，並已計及僱員薪酬和科技支出的增長，以及在業務擴展和效率提升方面的投資。有關增幅被2023年採取的成本節約措施部分抵銷。我們並無就前瞻性目標基準營業支出指引與列賬基準營業支出進行對賬。

股息派付比率目標基準

鑑於我們目前的回報趨勢，我們2024年的股息派付比率目標為50%。計算股息派付比率目標時，每股盈利不包括重大須予注意項目及相關影響。重大須予注意項目為須予注意項目的分項，是否歸入此分類取決於每個項目的性質，以及其對集團收益表的財務影響。重大須予注意項目包括：出售加拿大銀行業務及法國零售銀行業務的影響、收購英國矽谷銀行後錄得的增益，以及計劃出售阿根廷業務的影響；此外亦不包括加拿大滙豐銀行自2022年6月30日（資產淨值參考日）起至交易完成止期間的財務業績，原因是出售利潤的一部分已自該日加拿大滙豐銀行業績於集團業績中綜合入賬起確認，其餘則於交易完成時確認，當中包括撥回相關儲備及相關對沖的公允價值增益。完成出售加拿大銀行業務後，董事會已批准派付每股0.21美元特別股息，將於2024年6月與2024年第一次股息一同派付。

就計劃出售的阿根廷業務而言，交易設有機制，出售虧損將因應阿根廷滙豐的資產淨值、代價公允值（包括價格調整）和遷移成本變動而變化（詳情請參閱第4頁）。目前並無識別其他相關影響，而阿根廷滙豐一直錄得的利潤將不會排除於集團股息派付比率目標基準之外。

有關每股基本盈利與不計及重大須予注意項目及相關影響的每股基本盈利之對賬，請參閱第34頁。我們並無就不計重大須予注意項目及相關影響的前瞻性股息派付比率指引與列賬基準股息派付比率進行對賬。

附註

- 除另有說明外，收益表的比較乃截至2024年3月31日止季度與截至2023年3月31日止季度的比較，而資產負債表的比較乃基於2024年3月31日的款額與2023年12月31日的相應款額。
- 本《2024年第一季盈利公布》所依據的財務資料未經審核。有關資料乃根據《2023年報及賬目》第341至354頁所述的滙豐重大會計政策編製。

固定匯率業績

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

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

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，從而更深入地了解業務的實際趨勢。

2024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：

- 2023年第四季和2023年第一季的收益表，乃按2024年第一季的平均匯率換算；
- 之前期間期末的資產負債表，則按2024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及土耳其營運實體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。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。若干須予注意項目分類為「重大須予注意項目」，是須予注意項目的分項。分類為重大須予注意項目取決於每個項目的性質，以及對集團收益表的財務影響。我們計算股息派付比率目標基準時並無計及重大須予注意項目。

第23至29頁的列表詳列於2024年第一季度、2023年第四季及2023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22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23至25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基準收入明細列表，反映評估及管理該等業務收入表現所用的基準。

出售用途業務組合及業務收購

法國零售銀行業務

2024年1月1日，滙豐（歐洲大陸）完成出售法國零售銀行業務予Promontoria MMB SAS（「My Money Group」）的附屬公司CCF。出售項目亦包括滙豐（歐洲大陸）在HSBC SFH (France)的100%擁有權權益及其於Crédit Logement的3%擁有權權益。

完成後及根據出售條款，滙豐（歐洲大陸）收取了My Money Group的最終控股公司1億歐元（1億美元）的參與利潤權益。出售用途業務組合重新分類為持作出售用途時，按公允價值初步確認該項權益的相關影響被確認為2023年的部分除稅前出售虧損。根據該出售事項的條款，滙豐（歐洲大陸）保留了包括71億歐元（78億美元）房屋及若干其他貸款的組合，適當時候可能考慮出售機會，並保留了CCF的品牌，後者乃根據一項長期許可協議向買家發出許可。此外，滙豐（歐洲大陸）的附屬公司HSBC Assurances Vie (France)及HSBC Global Asset Management (France)已與買家訂立分銷協議。根據預期融資利率，2024年保留房屋及若干其他貸款的相關持續成本，扣除分銷協議及品牌許可的收益後，估計帶來的除稅後虧損影響為1億歐元（1億美元）。

自2024年1月1日起，保留貸款組合的客戶貸款結欠及相關收益表影響，連同參與利潤權益及CCF品牌的許可協議，已從財富管理及個人銀行業務重新分類至企業中心。

加拿大銀行業務

2024年3月28日，滙豐控股有限公司旗下直接附屬公司HSBC Overseas Holdings (UK) Limited完成出售加拿大滙豐銀行予加拿大皇家銀行。

完成交易獲得出售增益48億美元，當中包括撥回貨幣換算儲備虧損6億美元及其他儲備虧損4億美元。出售增益亦包括2024年第一季度就相關匯兌對沖確認的公允價值增益3億美元。根據英國的重大股權豁免規則，交易完成時確認的增益毋須課稅。

交易完成後，董事會批准派發每股0.21美元的特別股息，將於2024年6月與第一次股息一同派付。

阿根廷業務

2024年4月9日，HSBC Latin America B.V.簽訂一項具約束力協議，以出售阿根廷業務予Grupo Financiero Galicia（「Galicia」）。

Galicia將收購阿根廷滙豐的全部業務，涵蓋銀行、資產管理及保險業務，以及阿根廷滙豐發行並由HSBC Latin America Holdings (UK) Limited持有的1億美元後償債務，基本代價為5.5億美元。代價將按2023年12月31日至交易完成期間的業績及阿根廷滙豐證券組合的公允價值損益進行調整。

滙豐預計將會以現金、貸款票據及Galicia美國預託股份的形式收取購買代價，其中美國預託股份約佔所收取代價的一半，佔Galicia經濟權益不足10%。該項交易須待若干條件達成後方可作實，包括取得監管部門批准，預計將於未來12個月內完成。

於2024年3月31日，鑑於交易條款協議已進入後期階段，加上預計將於12個月內完成交易，我們於阿根廷滙豐的投資符合按照IFRS 5分類為持作出售用途的準則。因此，我們將資產總值51億美元及負債總額35億美元分類為持作出售用途，並於2024年第一季度確認除稅前虧損11億美元。確認的虧損不得扣稅。交易完成時，累計貨幣換算儲備及其他儲備將撥回收益表。於2024年3月31日，貨幣換算儲備虧損為49億美元，其他儲備增益為1億美元。

於簽訂協議至交易完成期間，出售虧損將因應出售業務資產淨值、相關惡性通脹和貨幣換算以及代價公允值（包括價格調整及遷移成本）的變動而變化。

其他出售事項

HSBC Europe BV（英國滙豐銀行有限公司的全資附屬公司）對俄羅斯業務作出策略檢討後，於2022年6月30日就出售旗下全資附屬公司HSBC Bank (RR) (Limited Liability Company)簽訂協議。於2023年12月31日，美國指明制裁買家後，出售事項變得不明朗。因此，該項業務不再分類為持作出售用途，先前確認的虧損已經撥回，大致抵銷撥回額的可收回額提撥已於2023年第四季確認。取得政府及監管機構批准後，該項業務於2024年第一季度恢復持作出售用途的分類。恢復持作出售用途分類並無產生重大影響。目前預計交易將於2024年第二季完成，屆時約1億美元的貨幣換算儲備虧損將於收益表確認。

2024年2月6日，經對亞美尼亞業務作出策略檢討後，HSBC Europe BV達成協議，將HSBC Bank Armenia出售予Ardshinbank。隨著業務被分類為持作出售用途，交易錄得1億美元虧損。交易仍有待監管部門批准。作為交易的一部分，HSBC Armenia全體員工將於交易完成後轉移至Ardshinbank，而是次轉讓將包括HSBC Armenia當時擁有的一切客戶關係。交易預計將於12個月內完成。

2023年11月13日，香港上海滙豐銀行有限公司（透過其毛里裘斯分行行事）與ABSA Bank Group Limited的全資附屬公司ABSA Bank (Mauritius) Limited達成協議，出售其財富管理及個人銀行業務。該出售事項預計將於2024年下半年完成，但仍有待監管機構批准。

收購事項

2023年3月，HSBC UK Bank plc收購英國矽谷銀行。2023年6月，我們將其法律實體名稱改為HSBC Innovation Bank Limited，並推出滙豐科創金融，提供連繫全球的專業銀行服務方案，為創新企業及其投資者提供支援。是項收購以現有資源提供資金，並將英國矽谷銀行的員工、資產及負債納入滙豐的資產組合。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。按照2023年第一季的適用匯率，我們於2023年第一季確認收購的暫計增益為15億美元，此乃所支付1英鎊代價與所收購資產淨值之間的差額。其後，我們進行收購後的進一步盡職審查，並按IFRS 3「業務合併」的規定，於2023年9月30日確認額外增益1億美元，導致2023年12月31日止年度錄得收購增益16億美元。2024年第一季，收購增益並無進一步調整，現已最終確定。

2023年10月，HSBC Global Asset Management Singapore Limited訂立協議收購Silkroad Property Partners Pte Ltd（「Silkroad」）的100%股份，而HSBC Global Asset Management Limited則收購Silkroad聯屬的General Partner公司。Silkroad是一家聚焦於亞太地區業務的房地產投資管理公司，總部位於新加坡。此項收購於2024年1月31日完成。

2023年10月，香港上海滙豐銀行有限公司旗下全資附屬公司滙豐銀行（中國）有限公司訂約收購花旗銀行（中國）在中國內地的零售財富管理業務組合。該組合包括管理資產及存款，以及相關財富管理客戶。交易完成後，所收購業務將納入滙豐中國的財富管理及個人銀行業務。預計交易將於2024年上半年完成。

策略交易的影響

為方便理解集團業績，我們在選定列表另行披露分類為重大須予注意項目的策略交易對集團及環球業務業績的影響。重大須予注意項目是須予注意項目的分項，分類取決於對集團收益表的財務影響。於2024年第一季，披露項目包括出售法國零售銀行業務、出售加拿大銀行業務及計劃出售阿根廷業務的影響。披露項目亦包括收購英國矽谷銀行的影響及滙豐科創金融的收益表業績。所引用的影響包括分類為持作出售用途或收購的損益及所有其他相關的須予注意項目。交易完成後，有關影響亦包括各項業務的營業收益表業績，有關業績不會分類為須予注意項目，並於一段時期出現而另一段時期不會出現，以顯示收購或出售對業績的影響。策略交易之補充分析載於第30頁。

主要財務衡量指標

	截至下列日期止季度		
	2024年 3月31日	2023年 12月31日	2023年 3月31日
列賬基準業績			
除稅前利潤 (百萬美元)	12,650	977	12,886
除稅後利潤 (百萬美元)	10,837	222	11,026
成本效益比率 (%)	39.3	66.4	37.6
淨利息收益率 (%)	1.63	1.52	1.69
每股基本盈利 (美元)	0.54	(0.01)	0.52
每股攤薄後盈利 (美元)	0.54	(0.01)	0.52
每股普通股股息 (期內) (美元) ¹	0.10	0.31	0.10
替代表現衡量指標			
按固定匯率計算除稅前利潤 (百萬美元)	12,650	863	12,931
按固定匯率計算成本效益比率 (%)	39.3	66.9	37.4
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 (%)	0.31	0.40	0.18
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 (%)	0.30	0.38	0.17
不計及重大須予注意項目及相關影響之每股基本盈利 (美元)	0.34	0.25	0.36
平均普通股股東權益回報率 (年率) (%)	24.0	(0.4)	25.5
平均有形股本回報率 (年率) (%)	26.1	(0.4)	27.4
不計及須予注意項目之平均有形股本回報率 (年率) (%)	16.4	12.8	18.4
目標基準營業支出 (百萬美元)	7,939	8,415	7,394
	於下列日期		
	2024年 3月31日	2023年 12月31日	2023年 3月31日
資產負債表			
資產總值 (百萬美元)	3,000,517	3,038,677	2,989,696
客戶貸款淨額 (百萬美元)	933,125	938,535	963,394
客戶賬項 (百萬美元)	1,570,164	1,611,647	1,604,099
附息資產年初至今平均值 (百萬美元)	2,140,446	2,164,324	2,152,893
客戶貸款佔客戶賬項百分比 (%)	59.4	58.2	60.1
股東權益總額 (百萬美元)	191,186	185,329	190,095
有形普通股股東權益 (百萬美元)	162,008	155,710	159,458
於期末每股普通股資產淨值 (美元)	9.28	8.82	8.65
於期末每股普通股有形資產淨值 (美元)	8.67	8.19	8.08
資本、槓桿及流動資金			
普通股權一級資本比率 (%) ²	15.2	14.8	14.7
風險加權資產 (百萬美元) ^{2,3}	832,633	854,114	854,434
總資本比率 (%) ^{2,3}	20.7	20.0	19.8
槓桿比率 (%) ^{2,3}	5.7	5.6	5.8
高質素流動資產 (流動資產價值) (百萬美元) ^{3,4}	645,789	647,505	634,889
流動資金覆蓋比率 (%) ^{3,4}	136	136	132
股份數目			
於期末流通在外面值0.5美元普通股之基本數目 (百萬股)	18,687	19,006	19,736
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)	18,838	19,135	19,903
流通在外面值0.5美元普通股之平均基本數目 (百萬股)	18,823	19,130	19,724

列賬基準業績與固定匯率基準業績的對賬及分析 (包括一系列須予注意項目) 載於第22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」。

- 截至2024年3月31日止季度的金額不包括因出售滙豐於加拿大的銀行業務予加拿大皇家銀行所得款項而派發的特別股息每股普通股0.21美元。
- 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。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。
- 監管數據及比率以截至業績報告當日的資料呈列。有關數據及比率與往後提交的監管申報所載列者，可能會出現輕微變動。如差額重大，我們或在往後期間重列。
- 流動資金覆蓋比率為之前12個月的平均值。

綜合收益表摘要

	截至下列日期止季度		
	2024年 3月31日 百萬美元	2023年 12月31日 百萬美元	2023年 3月31日 百萬美元
淨利息收益	8,653	8,284	8,959
費用收益淨額	3,146	2,757	3,004
持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益 ¹	5,406	4,097	4,112
按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債 (包括相關衍生工具) 淨收益	1,292	6,149	3,894
保險融資支出	(1,327)	(6,106)	(3,912)
保險服務業績	306	382	284
收購所得增益 ²	—	(2)	1,511
出售業務營運所得增益 / (減值) 淨額 ³	3,417	(1,980)	2,130
其他營業 (支出) / 收益	(141)	(560)	189
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⁴	20,752	13,021	20,171
預期信貸損失及其他信貸減值準備變動	(720)	(1,031)	(432)
營業收益淨額	20,032	11,990	19,739
營業支出總額 (不包括商譽及其他無形資產減值)	(8,150)	(8,635)	(7,588)
商譽及其他無形資產 (減值) / 減值撥回	(1)	(10)	2
營業利潤	11,881	3,345	12,153
應佔聯營及合資公司利潤	769	632	733
於聯營公司之權益減值	—	(3,000)	—
除稅前利潤	12,650	977	12,886
稅項支出	(1,813)	(755)	(1,860)
除稅後利潤	10,837	222	11,026
應佔：			
– 母公司普通股股東	10,183	(153)	10,327
– 其他權益持有人	401	125	418
– 非控股股東權益	253	250	281
除稅後利潤	10,837	222	11,026
	美元	美元	美元
每股基本盈利	0.54	(0.01)	0.52
每股攤薄後盈利	0.54	(0.01)	0.52
每股普通股股息 (期內派付)	—	0.10	—
	%	%	%
平均普通股股東權益回報率 (年率)	24.0	(0.4)	25.5
平均有形股本回報率 (年率)	26.1	(0.4)	27.4
成本效益比率	39.3	66.4	37.6

1 包括出售加拿大銀行業務所得款項外匯對沖的增益2.55億美元 (2023年第四季：虧損2.45億美元；2023年第一季：虧損5,700萬美元)。

2 就收購英國矽谷銀行確認的增益。2023年12月，我們進行校準調整，導致增益減少。

3 2024年第一季確認增益46億美元，其中包括因出售加拿大銀行業務而撥回的貨幣換算儲備虧損6億美元及其他儲備虧損4億美元，以及與計劃出售阿根廷業務相關的減值虧損11億美元。2023年第一季確認持作出售用途分類的21億美元撥回，大致被2023年第四季就出售法國零售銀行業務確認的減值虧損20億美元所抵銷。

4 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

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		
	2024年	2023年	2023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
固定匯率收入¹			
財富管理及個人銀行	7,164	4,253	9,013
工商金融 ²	5,532	5,095	6,709
環球銀行及資本市場 ²	4,455	3,666	4,402
企業中心 ³	3,601	(270)	101
總計	20,752	12,744	20,225
固定匯率除稅前利潤 / (虧損)			
財富管理及個人銀行	3,181	180	5,324
工商金融 ²	3,280	2,454	4,883
環球銀行及資本市場 ²	2,025	955	1,990
企業中心 ³	4,164	(2,726)	734
總計	12,650	863	12,931

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。

3 經出售法國零售銀行業務後, 自2024年1月1日起, 我們為配合日後運作而將所保留貸款組合、利潤參與權益及CCF品牌特許授權協議重新分類, 自財富管理及個人銀行業務轉至企業中心。

按法律實體列示的業績

	截至下列日期止季度		
	2024年	2023年	2023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
列賬基準除稅前利潤 / (虧損)			
HSBC UK Bank plc	1,811	1,701	3,131
英國滙豐銀行有限公司	697	(1,766)	2,714
香港上海滙豐銀行有限公司	5,457	1,167	5,849
中東滙豐銀行有限公司	283	216	377
北美滙豐控股有限公司	253	(368)	307
加拿大滙豐銀行	186	176	239
Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.	186	147	215
其他交易實體 ¹	390	619	493
– 其中: 其他中東實體 (包括阿曼、土耳其、埃及及沙地阿拉伯)	214	206	139
– 其中: Saudi Awwal Bank	145	147	110
控股公司、內部服務中心及集團內部撇銷	3,387	(915)	(439)
總計	12,650	977	12,886
固定匯率除稅前利潤 / (虧損)			
HSBC UK Bank plc	1,811	1,739	3,266
英國滙豐銀行有限公司	697	(1,786)	2,756
香港上海滙豐銀行有限公司	5,457	1,155	5,776
中東滙豐銀行有限公司	283	216	377
北美滙豐控股有限公司	253	(368)	307
加拿大滙豐銀行	186	178	239
Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.	186	152	236
其他交易實體 ¹	390	488	411
– 其中: 其他中東實體 (包括阿曼、土耳其、埃及及沙地阿拉伯)	214	184	130
– 其中: Saudi Awwal Bank	145	148	110
控股公司、內部服務中心及集團內部撇銷 ²	3,387	(911)	(437)
總計	12,650	863	12,931

1 其他交易實體包括位於阿曼 (於2023年8月與Sohar International Bank SAOG合併前)、土耳其、埃及及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29頁, 以提供中東、北非及土耳其地區業務表現的更全面情況。

2 包括出售加拿大銀行業務的增益48億美元, 當中3億美元為出售業務所得款項外匯對沖增益, 6億美元為撥回貨幣換算儲備虧損, 4億美元為撥回其他儲備虧損。然而, 集團就計劃出售阿根廷業務而確認減值11億美元, 抵銷了部分增益。

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及12頁有關固定匯率業績的評述。

第23至29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

2024年第一季度與2023年第一季度比較 – 列賬基準業績

與2023年第一季度比較的列賬基準利潤變動

	截至下列日期止季度				
	2024年 3月31日 百萬美元	2023年 3月31日 百萬美元	變動		
			2024年第一季度相對2023年第一季度		其中策略交易 ¹
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	%	百萬美元
收入	20,752	20,171	581	3	260
預期信貸損失	(720)	(432)	(288)	(67)	20
營業支出	(8,151)	(7,586)	(565)	(7)	57
應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損)	769	733	36	5	—
除稅前利潤	12,650	12,886	(236)	(2)	337
稅項支出	(1,813)	(1,860)	47	3	—
除稅後利潤	10,837	11,026	(189)	(2)	—

1 有關詳情，請參閱第5頁「策略交易的影響」。

須予注意項目

	截至下列日期止季度	
	2024年 3月31日 百萬美元	2023年 3月31日 百萬美元
收入		
出售、收購及相關成本	3,732	3,562
金融工具之公允值變動 ¹	—	15
須予注意收入項目之貨幣換算	—	92
營業支出		
出售、收購及相關成本	(63)	(61)
重組架構及其他相關成本	13	—
須予注意營業支出項目之貨幣換算	—	(1)

1 滙豐控股不合資格對沖之公允值變動。

列賬基準利潤

列賬基準除稅前利潤為127億美元，減少2億美元。減幅已計及出售加拿大銀行業務的增益48億美元，其中包括出售所得款項對沖的公允值增益，但部分被阿根廷業務分類為持作出售用途後於2024年第一季度確認的11億美元減值所抵銷。除稅前利潤減少亦反映以下事項不復再現：2023年第一季度撥回與出售法國零售銀行業務相關的減值21億美元（其後該項減值於2023年第四季交易完成前再度確認），以及就收購英國矽谷銀行而於2023年第一季度確認的15億美元增益。列賬基準預期信貸損失提撥較2023年第一季度增加3億美元，其中2024年第一季的提撥主要包括第三級提撥。列賬基準營業支出增加7%，原因為科技成本上漲、通脹影響及與表現掛鈎的應計酬勞較2023年第一季度有所增加。

列賬基準除稅後利潤為108億美元，較2023年第一季度減少2億美元。

列賬基準收入

列賬基準收入增加6億美元至208億美元，增幅為3%。增幅已計及出售加拿大銀行業務的增益48億美元，其中包括出售所得款項對沖的公允值增益，唯大致被阿根廷業務分類為持作出售用途後於2024年第一季度確認減值11億美元的按期影響所抵銷，以及以下事項不復再現：2023年第一季度撥回與出售法國零售銀行業務相關的減值21億美元，以及就收購英國矽谷銀行而於2023年第一季度確認的增益15億美元（誠如上文所述）。

餘下的收入增長反映財富管理及個人銀行業務旗下財富管理業務收入的增幅，尤其是環球私人銀行業務的強勁表現，以及隨著市場氣氛改善，環球銀行及資本市場業務旗下股票及證券融資業務收入的增長。然而，部分增幅被環球銀行及資本市場業務旗下環球外匯業務收入的減幅抵銷，而有關業務於2023年第一季度收入強勁。

與2023年第一季度相比，淨利息收益亦有所下降，反映客戶將存款轉移至利息較高的定期賬戶及儲蓄賬戶之影響。受對沖組合於2023年重新定位影響，資本市場財資業務的淨利息收益增加，減低部分相關影響。資本市場財資業務收入分配至各環球業務。

列賬基準預期信貸損失

列賬基準預期信貸損失為7億美元，較2023年第一季度增加3億美元。於2024年第一季度，預期信貸損失主要包括財富管理及個人銀行業務和批發業務的第三級提撥。財富管理及個人銀行業務預期信貸損失包括墨西哥業務的提撥2億美元，該提撥較2023年第一季度高1億美元，乃由於2023年貸款增加。2023年第一季的預期信貸損失提撥反映經濟假設的有利變動和第三級提撥下降。

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38至44頁。

列賬基準營業支出

列賬基準營業支出為82億美元，增加6億美元，增幅為7%，主要反映對科技的持續投資、通脹影響以及與表現掛鈎的應計酬勞增加（反映和2023年第一季度相比，與表現掛鈎酬勞資金的預期季度階段變化）。此外，2024年第一季的數字包括因滙豐創科金融錄得額外成本而導致的增幅1億美元，以及與英倫銀行徵費和美國聯邦存款保險公司特別評估遞增成本（反映聯邦存款保險公司修訂後的估計損失）相關的增幅1億美元。上述增幅部分被我們持續推行成本控制措施的成效所抵銷。

盈利公布 – 2024年第一季

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8億美元，增加3,600萬美元，增幅為5%，當中包括來自Saudi Awwal Bank（「SAB」，前稱沙地英國銀行）的應佔利潤增加。

稅項支出

2024年第一季的稅項支出為18億美元，實質稅率為14.3%，較2023年第一季的實質稅率14.4%下跌0.1個百分點。2024年第一季的實質稅率因出售加拿大銀行業務的非課稅增益而減少，以及因計劃出售集團於阿根廷的業務錄得不可扣稅虧損而增加。2024年第一季的實質稅率低於第二支柱全球最低稅項稅率15%，原因是計算集團全球最低稅項負債時，出售加拿大銀行業務的增益並不包括在內。2023年第一季實質稅率因解除不確定稅務狀況的準備和收購英國矽谷銀行的非課稅暫計增益而減少。若剔除此等項目，2024年第一季的實質稅率為19.5%，2023年第一季則為20.9%。

2024年第一次股息及特別股息

於2024年4月30日，董事會宣派2024年第一次股息每股普通股0.1美元。此外，於完成出售加拿大銀行業務後，董事會已批准派發每股普通股0.21美元特別股息，將於2024年6月與第一次股息一同派付。詳情請參閱第50頁。

2024年第一季與2023年第一季比較 – 固定匯率基準

與2023年第一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				
	2024年 3月31日 百萬美元	2023年 3月31日 百萬美元	變動		
			2024年第一季相對2023年第一季		其中策略交易 ¹
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	%	百萬美元
收入	20,752	20,225	527	3	171
預期信貸損失	(720)	(428)	(292)	(68)	22
營業支出	(8,151)	(7,568)	(583)	(8)	59
應佔聯營及合資公司利潤	769	702	67	10	—
除稅前利潤	12,650	12,931	(281)	(2)	252

¹ 有關詳情，請參閱第5頁「策略交易的影響」。

按固定匯率基準計算，除稅前利潤為127億美元，較2023年第一季減少3億美元，此乃由於收入增幅被營業支出及預期信貸損失提撥上升所抵銷有餘。

收入增加5億美元，增幅為3%，當中計及出售加拿大銀行業務的增益48億美元（包括出售所得款項對沖的公允值增益）。有關增幅大致被以下項目的按期影響所抵銷：阿根廷業務分類為持作出售用途後於2024年第一季確認的減值11億美元；2023年第一季撥回與出售法國零售銀行業務相關的減值21億美元及就收購英國矽谷銀行確認的增益16億美元，此等事項於本期不復再現。餘下增幅源自財富管理及個人銀行業務旗下財富管理業務收入增加、環球銀行及資本市場業務旗下股票業務及證券融資業務收入增加，唯部分增幅因環球外匯業務收入減少及淨利息收益下降而被抵銷。

預期信貸損失提撥上升3億美元至7億美元，其中2024年第一季的提撥主要關於財富管理及個人銀行業務（尤其是墨西哥）和批發業務的第三級提撥。

營業支出增加6億美元，增幅為8%，主要源於持續的科技投資、通脹影響、與表現掛鈎的應計酬勞增加、英倫銀行徵費產生增幅1億美元、與美國聯邦存款保險公司特別評估相關的遞增成本，當中亦包括因滙豐創科金融錄得額外成本而導致的增幅1億美元。按2024年第一季平均匯率重新換算惡性通脹經濟體業務上年度業績的影響導致成本上漲1億美元。

2024年第一季與2023年第四季比較 – 列賬基準業績

與2023年第四季比較的列賬基準利潤變動

	截至下列日期止季度				
	2024年 3月31日 百萬美元	2023年 12月31日 百萬美元	變動		
			2024年第一季相對2023年第四季		其中策略交易 ¹
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	%	百萬美元
收入	20,752	13,021	7,731	59	5,983
預期信貸損失	(720)	(1,031)	311	30	—
營業支出	(8,151)	(8,645)	494	6	136
應佔聯營及合資公司利潤扣除減值	769	(2,368)	3,137	>100	—
除稅前利潤	12,650	977	11,673	>100	6,119
稅項支出	(1,813)	(755)	(1,058)	>(100)	—
除稅後利潤	10,837	222	10,615	>100	—

¹ 有關詳情，請參閱第5頁「策略交易的影響」。

須予注意項目

	截至下列日期止季度	
	2024年	2023年
	3月31日	12月31日
	百萬美元	百萬美元
收入		
出售、收購及相關成本	3,732	(2,333)
金融工具之公允值變動 ¹	—	(1)
資本市場財資業務重新定位之出售虧損	—	(399)
須予注意收入項目之貨幣換算	—	(23)
營業支出		
出售、收購及相關成本	(63)	(124)
重組架構及其他相關成本	13	59
須予注意營業支出項目之貨幣換算	—	1
應佔聯營及合資公司利潤		
於聯營公司之權益減值	—	(3,000)
須予注意聯營公司項目之貨幣換算	—	(17)

1 滙豐控股不合資格對沖之公允值變動。

列賬基準利潤

列賬基準除稅前利潤為127億美元，增加117億美元，增幅源自收入增加，當中計及出售加拿大銀行業務的增益48億美元（包括出售所得款項對沖的公允值增益），而於2023年第四季與出售法國零售銀行業務相關的減值虧損20億美元之影響亦不復再現，唯阿根廷業務分類為持作出售用途後於2024年第一季度確認的減值11億美元，抵銷部分增幅。列賬基準應佔聯營及合資公司利潤亦有所上升，原因是2023年第四季計入因於交通銀行之投資的會計使用價值減少而導致與是項投資相關的減值準備30億美元。此外，列賬基準營業支出及列賬基準預期信貸損失均有所減少。

列賬基準除稅後利潤為108億美元，較2023年第四季增加106億美元。

列賬基準收入

列賬基準收入增加77億美元至208億美元，增幅為59%，如上所述，當中計及出售加拿大銀行業務的增益，而於2023年第四季與出售法國零售銀行業務相關的減值虧損亦不復再現，唯阿根廷業務分類為持作出售用途後於2024年第一季度確認的減值，抵銷部分增幅。

列賬基準收入增加亦反映淨利息收益上升（主要由於阿根廷惡性通脹的影響）。財富管理及個人銀行業務旗下財富管理業務（包括保險業務、環球私人銀行業務及投資產品分銷）表現良好，部分原因是第一季的季節性增長。市場氣氛及客戶活動好轉，帶動環球銀行及資本市場業務收入上升，當中以股票業務及環球債務市場業務尤其顯著。

資本市場財資業務收入增加，主要由於若干主要法律實體的持作收取合約現金流量及出售之資產組合進行重新定位及風險管理，導致2023年第四季錄得資產出售虧損4億美元，而有關虧損於本期不復再現。

列賬基準預期信貸損失

列賬基準預期信貸損失準備減少3億美元至7億美元，當中包括以工商金融業務為主的第三級提撥減少，反映與中國內地商業房地產行業相關的提撥下降。財富管理及個人銀行業務的預期信貸損失包括墨西哥的提撥2億美元，信貸衡量指標維持穩定。

列賬基準營業支出

列賬基準營業支出減少5億美元至82億美元，減幅為6%，當中包括期間貨幣換算差額的有利影響1億美元。減幅亦反映徵費降低：2023年第四季包括英國銀行徵費提撥3億美元（包括涉及過往年度的調整）及與美國聯邦存款保險公司特別評估相關的提撥2億美元。於2024年第一季度，與英倫銀行徵費及聯邦存款保險公司特別評估遞增提撥有關的提撥合計為1億美元。儘管科技開支上漲，但與表現掛鈎的應計酬勞則有所下降。

於2024年3月31日，等同全職僱員人數為214,400人，較2023年12月31日減少6,461人，主要由於完成出售加拿大銀行業務及法國零售銀行業務。於2024年3月31日，合約員工人數為4,263人，減少413人。

列賬基準應佔聯營及合資公司利潤

列賬基準應佔聯營及合資公司利潤增加31億美元至8億美元，原因是2023年第四季計入因於交通銀行之投資的會計使用價值減少而導致與是項投資相關的減值準備30億美元。

2024年第一季度與2023年第四季比較 – 固定匯率基準

與2023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				
	2024年 3月31日 百萬美元	2023年 12月31日 百萬美元	變動		
			2024年第一季度相對2023年第四季		其中策略交易 ¹ 百萬美元
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	%	
收入	20,752	12,744	8,008	63	6,004
預期信貸損失	(720)	(968)	248	26	—
營業支出	(8,151)	(8,530)	379	4	139
應佔聯營及合資公司利潤扣除減值	769	(2,383)	3,152	132	—
除稅前利潤	12,650	863	11,787	>200	6,143

1 有關詳情，請參閱第5頁「策略交易的影響」。

按固定匯率基準計算，除稅前利潤為127億美元，較2023年第四季增加118億美元。

收入增加80億美元，增幅為63%，當中計及出售加拿大銀行業務的增益48億美元（包括出售所得款項對沖的公允價值增益），而於2023年第四季與出售法國零售銀行業務相關的減值虧損21億美元不復再現，唯阿根廷業務分類為持作出售用途後於2024年第一季度確認的減值11億美元，抵銷部分增幅。收入亦反映淨利息收益增長（包括阿根廷惡性通脹的影響）及按固定匯率重新換算惡性通脹經濟體業績的影響。

應佔聯營及合資公司利潤上升32億美元，原因是2023年第四季計入因於交通銀行之投資的會計使用價值減少而導致與是項投資相關的減值準備30億美元。營業支出減少4億美元，主要因為2023年第四季包括英國銀行徵費提撥及美國聯邦存款保險公司特別評估的影響。儘管科技開支上漲，但與表現掛鈎的應計酬勞則有所降低。預期信貸損失準備減少2億美元，主要由於與中國內地商業房地產行業相關的提撥下降，導致工商金融業務第三級提撥減少。

淨利息收益

	截至下列日期止季度		
	2024年 3月31日 百萬美元	2023年 12月31日 百萬美元	2023年 3月31日 百萬美元
	利息收益	28,265	26,714
利息支出	(19,612)	(18,430)	(13,133)
淨利息收益	8,653	8,284	8,959
付息資產平均值	2,140,446	2,164,324	2,152,893
	%	%	%
總孳息率 ¹	5.31	4.90	4.16
減：應付利息總額 ¹	(4.10)	(3.83)	(2.91)
淨息差 ²	1.21	1.07	1.25
淨利息收益率 ³	1.63	1.52	1.69

1 總孳息率指就付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付息負債平均值之百分比。

2 淨息差指就付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）與就付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付息資產平均值之按年計算百分比。

淨利息收益

2024年第一季度淨利息收益為87億美元，較2023年第四季增加4億美元，較2023年第一季度減少3億美元。4億美元增幅主要源自2023年第四季阿根廷披索貶值的不利影響及2023年首九個月與現金流對沖相關的重新分類不復再現。若剔除上述項目的影響，鑑於集團負債的利息支出上升，淨利息收益相應減少。與2023年第一季度比較減少3億美元主要是由於亞洲及歐洲主要法律實體的負債利息支出上升所致，當中包括存款轉向的影響，唯部分減幅因HSBC UK的利息收益增長超越利息支出而被抵銷。

淨利息收益率

2024年第一季度淨利息收益率為1.63%，較2023年第四季上升11個基點，較2023年第一季度下降6個基點。較2023年第四季上升主要源自阿根廷披索貶值的不利影響及2023年首九個月與現金流對沖相關的重新分類不復再現。若剔除上述項目的影響，淨利息收益率下降主要是由於亞洲及歐洲主要法律實體所致，唯部分降幅因HSBC UK的淨利息收益率上升而被抵銷。與2023年第一季度比較下降6個基點主要受集團負債的資金成本上漲所影響，當中包括亞洲及歐洲主要法律實體存款轉向的影響。

利息收益及利息支出

2024年第一季度利息收益為283億美元，較2023年第四季增加16億美元，較2023年第一季度增加62億美元。16億美元增幅主要源自上文淨利息收益一節所述單次出現的項目不復再現及付息資產平均值孳息率上升，唯被付息資產平均值款額下跌所抵銷。與2023年第一季度比較增加62億美元主要受市場利率上升所影響。

2024年第一季與2023年第一季比較的利息收益變動包括貨幣換算差額的不利影響2億美元。若剔除貨幣換算差額，利息收益增加64億美元。

2024年第一季利息支出為196億美元，較2023年第四季增加12億美元，較2023年第一季增加65億美元。11億美元增幅源於付息負債平均值孳息率提高，加上付息負債平均值結欠上升。與2023年第一季比較增加65億美元主要受集團負債的利率上升所影響（包括存款轉向的影響），當中以亞洲及歐洲尤其顯著。

2024年第一季與2023年第一季比較的利息支出增幅包括貨幣換算差額的有利影響1億美元。若剔除貨幣換算差額，利息支出增加66億美元。

銀行業務淨利息收益

銀行業務淨利息收益是一項替代表現衡量指標，界定為集團淨利息收益減除：

- 為交易用途及公允價值資產淨值撥付資金的內部成本，該等資產的相關收入於「持作交易用途或按公允價值予以管理之金融工具淨收益」項內列賬，亦稱為「交易用途及公允價值收益」。此等資金成本反映內部資金轉移訂價所用替代隔夜或定期利率；
- 資本市場財資業務的外匯掉期資金成本，而有對銷作用的損益則列入交易用途及公允價值收益。此等工具乃用以管理集團旗下實體的外幣調配及資金；及
- 集團保險業務的第三方淨利息收益。

於業務分類披露資料中，交易用途及公允價值資產淨值的資金成本大多在環球銀行及資本市場業務的「持作交易用途或按公允價值予以管理之金融工具淨收益」列賬。綜合入賬時，此資金在企業中心撇銷，以致在淨利息收益列賬的資金成本增加，而在此業務分類中，「持作交易用途或按公允價值予以管理之金融工具淨收益」會出現對銷作用的相等增幅。於集團綜合入賬業績之中，為此等交易用途及公允價值資產淨值撥付資金的成本在淨利息收益列賬。

於2024年第一季，銀行業務淨利息收益為113億美元。與取得交易用途及公允價值收益相關的資金成本為27億美元，較2023年第一季增加13億美元，主要是利率上升所致。銀行業務淨利息收益已減去與保險業務相關的第三方淨利息收益，其於2024年第一季為1億美元，與2023年第一季相比大致持平。

於2024年第一季，為取得交易用途及公允價值收益所動用的內部分配資金成本主要關乎環球銀行及資本市場業務的交易用途、公允價值及相關資產淨結餘。於2024年3月31日，有關金額約為1,870億美元。

	截至下列日期止季度		
	2024年 3月31日 十億美元	2023年 12月31日 十億美元	2023年 3月31日 十億美元
淨利息收益	8.7	8.3	9.0
為取得「持作交易用途或按公允價值予以管理之金融工具淨收益」而動用的銀行賬項資金成本	2.7	2.5	1.4
保險業務第三方淨利息收益	(0.1)	(0.1)	(0.1)
銀行業務淨利息收益	11.3	10.7	10.3

綜合資產負債表摘要

	於下列日期	
	2024年 3月31日 百萬美元	2023年 12月31日 百萬美元
資產		
現金及於中央銀行之結餘	275,943	285,868
交易用途資產	321,540	289,159
指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產	113,478	110,643
衍生工具	229,713	229,714
同業貸款	121,456	112,902
客戶貸款	933,125	938,535
反向回購協議 – 非交易用途	250,496	252,217
金融投資	457,592	442,763
持作出售用途資產	5,158	114,134
其他資產	292,016	262,742
資產總值	3,000,517	3,038,677
負債		
同業存放	77,982	73,163
客戶賬項	1,570,164	1,611,647
回購協議 – 非交易用途	226,168	172,100
交易用途負債	77,263	73,150
指定按公允值列賬之金融負債	144,803	141,426
衍生工具	231,218	234,772
已發行債務證券	101,444	93,917
保單未決賠款	122,496	120,851
持作出售用途業務組合之負債	4,588	108,406
其他負債	246,014	216,635
負債總額	2,802,140	2,846,067
股東權益		
股東權益總額	191,186	185,329
非控股股東權益	7,191	7,281
各類股東權益總額	198,377	192,610
負債及各類股東權益總額	3,000,517	3,038,677

資產負債表評述

資產負債表 – 2024年3月31日與2023年12月31日比較

於2024年3月31日，集團資產總值為3萬億美元，按列賬基準計算減少380億美元，當中已計及貨幣換算差額的不利影響330億美元。按固定匯率基準計算，資產總值大致穩定，乃因完成出售法國零售業務及加拿大銀行業務後持作出售用途資產結餘的減幅，大部分被交易用途資產增加、結算賬項季節性上升及金融投資結餘增加所抵銷。

客戶貸款佔客戶賬項的百分比為59.4%，2023年12月31日則為58.2%。

對客戶貸款和客戶存款的綜合意見

	於下列日期	
	2024年 3月31日 百萬美元	2023年 12月31日 百萬美元
客戶貸款	933,125	938,535
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	1,855	73,285
– 加拿大銀行業務	—	56,129
– 法國零售銀行業務	—	16,902
– 阿根廷業務	1,241	—
– 其他	613	254
持作出售用途非流動資產	189	92
合併客戶貸款	935,168	1,011,912
貨幣換算	—	(11,891)
按固定匯率計算之合併客戶貸款	935,168	1,000,021
客戶賬項	1,570,164	1,611,647
入賬列為「持作出售用途業務組合之負債」之客戶賬項	3,659	85,950
– 加拿大銀行業務	—	63,001
– 法國零售銀行業務	—	22,307
– 阿根廷業務	2,559	—
– 其他	1,100	643
合併客戶存款	1,573,823	1,697,597
貨幣換算	—	(19,525)
按固定匯率計算之合併客戶存款	1,573,823	1,678,073

客戶貸款

客戶貸款按列賬基準計算為9,000億美元，減少50億美元，當中已計及貨幣換算差額的不利影響100億美元；若不計及此因素，客戶貸款結欠增加50億美元。增幅主要反映工商金融業務和環球銀行及資本市場業務的增長，當中工商金融業務的增長以英國滙豐銀行有限公司較為顯著，而HSBC UK旗下財富管理及個人銀行業務的按揭結欠亦有所增加。

財富管理及個人銀行業務方面，客戶貸款減少70億美元，主要反映出法國零售銀行業務後保留的住宅及若干其他貸款組合中有80億美元被轉移至企業中心，但減幅因HSBC UK的按揭貸款結欠增長10億美元而被部分抵銷。

工商金融業務方面，客戶貸款增加30億美元，乃英國滙豐銀行有限公司和中國內地、新加坡、印度、墨西哥及澳洲法律實體的有期貨款結欠增長以及英國滙豐銀行有限公司的透支結欠增加所致，但增幅因香港法律實體及HSBC UK的有期貨款結欠減少而被部分抵銷。

環球銀行及資本市場業務方面，貸款增加10億美元，主要反映透支結欠增加（尤其是英國滙豐銀行有限公司），以及印度和新加坡的有期貨款增長。

企業中心方面，客戶貸款結欠增加80億美元，反映上文所述來自財富管理及個人銀行業務的結欠轉移。

我們仍預期客戶貸款的按年增長百分比將於中長期達到中個位數。然而，短期內需求料將保持疲弱。

客戶賬項

客戶賬項按列賬基準計算為1.6萬億美元，減少410億美元，當中包括貨幣換算差額的不利影響170億美元；若不計及此因素，客戶賬項減少240億美元。

財富管理及個人銀行業務方面，客戶賬項減少70億美元，主要是由於香港法律實體的客戶賬項減少，基本上反映市場氣氛改善令資金流出至財富管理產品，以及貨幣市場定期存款結餘減少。此外，我們將計劃出售阿根廷業務相關的客戶賬項10億美元分類為「持作出售用途資產」。上述減幅因新加坡及中國內地法律實體以及英國滙豐銀行有限公司的定期存款結餘增加而被部分抵銷。HSBC UK的客戶賬項穩定，1月的季節性納稅被2月及3月的結餘增加抵銷。

工商金融業務方面，客戶賬項減少140億美元，反映客戶減債及競爭壓力導致香港法律實體錄得流出淨額、HSBC UK因季節性因素及整體市場流動資金緊絀而結餘減少，以及美國法律實體採取重新訂價行動的影響。此外，我們將計劃出售阿根廷業務相關的客戶賬項10億美元分類為「持作出售用途資產」。

環球銀行及資本市場業務方面，客戶賬項減少30億美元，主要反映客戶減債及香港法律實體承受競爭壓力的影響、中國內地的競爭壓力，以及新加坡和美國採取重新訂價行動的影響。

金融投資

作為利率對沖策略的一部分，我們持有債券工具組合，在金融投資內呈報，並將之分類為持作收取合約現金流量及出售用途。因此，有關工具之價值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2024年3月31日，我們確認計入其他全面收益的除稅前累計未變現虧損儲備41億美元，此項目與上述持作收取合約現金流量及出售用途的持倉相關，反映2024年第一季度錄得除稅前虧損2億美元，當中已計入相關公允值對沖的變動。整體而言，在利率上升的情況下，淨利息收益為集團帶來正面影響，但在加息環境的初期，資本基礎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不利影響。隨著有關工具陸續到期，該等不利變動將會逐漸減少，但並非所有工具均會持有至到期。

我們亦持有按已攤銷成本計量之金融投資組合，並將之分類為持作收取合約現金流量及出售用途。於2024年3月31日，其累計未確認虧損為26億美元，當中包括為管理利率風險承擔而持有的債務工具相關的18億美元，顯示2024年第一季的惡化幅度為8億美元。

風險加權資產 – 2024年3月31日與2023年12月31日比較

風險加權資產於2024年第一季度減少215億美元；若不計及貨幣換算差額所導致的89億美元減幅，風險加權資產減少126億美元，反映：

- 主要由於出售加拿大銀行業務導致327億美元減幅（已計及出售所得款項的外匯對沖影響）及出售法國零售銀行業務，令風險加權資產減少362億美元。

部分減幅被以下項目抵銷：

- 主要由於估計虧損風險上升、企業貸款增加（當中英國滙豐銀行有限公司及SAB的增幅尤其顯著）及來自出售加拿大業務所得款項的暫時增加，令風險加權資產增加144億美元。此外，交易對手信貸風險的證券融資風險承擔增加，亦令風險加權資產有所增加；
- 主要由於亞洲工商金融業務的信貸風險評級不利變動及組合成分變動，令風險加權資產增加73億美元；及
- 由於計算法變動及信貸風險參數調整，風險加權資產增加19億美元，當中英國滙豐銀行有限公司和中東地區的增幅尤其顯著。

環球業務

財富管理及個人銀行 – 固定匯率基準

業績 – 按固定匯率基準

	截至下列日期止季度					
	2024年 3月31日 百萬美元	2023年 12月31日 百萬美元	2023年 3月31日 百萬美元	變動		
				2024年第一季度相對2023年第一季度		
			總計 百萬美元	%	其中策略交易 ¹ 百萬美元	
收入 ¹	7,164	4,253	9,013	(1,849)	(21)	(2,076)
預期信貸損失	(301)	(289)	(243)	(58)	(24)	—
營業支出	(3,695)	(3,803)	(3,463)	(232)	(7)	145
應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損)	13	19	17	(4)	(24)	—
除稅前利潤	3,181	180	5,324	(2,143)	(40)	(1,931)

1 2023年第四季的數字已計及與出售法國零售銀行業務相關的減值虧損21億美元，大致抵銷2023年第一季度將其分類為持作出售用途時確認的撥回20億美元（其後該項減值於2023年第四季交易完成前再度確認）。詳情請參閱第5頁「策略交易的影響」。

管理層對收入的看法

	截至下列日期止季度					
	2024年 3月31日 百萬美元	2023年 12月31日 百萬美元	2023年 3月31日 百萬美元	變動		
				2024年第一季度相對2023年第一季度		
			百萬美元	%	其中策略交易 百萬美元	
財富管理	2,192	1,691	1,956	236	12	(11)
– 投資產品分銷	720	567	636	84	13	(11)
– 環球私人銀行	672	539	578	94	16	—
– 淨利息收益	297	281	298	(1)	—	—
– 非利息收益	375	258	280	95	34	—
– 壽險產品	466	255	437	29	7	—
– 資產管理	334	330	305	29	10	—
個人銀行	4,868	4,971	4,986	(118)	(2)	(44)
– 淨利息收益	4,549	4,613	4,678	(129)	(3)	(28)
– 非利息收益	319	358	308	11	4	(15)
其他 ¹	104	(2,409)	2,071	(1,967)	(95)	(2,021)
– 其中：與計劃出售法國零售銀行業務相關減值 (虧損) / 撥回	53	(2,050)	2,044	(1,991)	(97)	(1,991)
營業收益淨額²	7,164	4,253	9,013	(1,849)	(21)	(2,076)
平均有形股本回報率 (年率) ³ (%)	29.4	28.5	50.2			

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產品分銷及制訂（如適用）、出售增益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年第一季的平均有形股本回報率（年率）包括撥回與計劃出售法國零售銀行業務相關的減值虧損所產生的有利影響21.3個百分點。2023年12月31日期間的有形平均股本回報率為2023年全年的平均有形股本回報率。

須予注意項目

	截至下列日期止季度		
	2024年 3月31日 百萬美元	2023年 12月31日 百萬美元	2023年 3月31日 百萬美元
收入			
出售、收購及相關成本	53	(2,030)	2,021
資本市場財資業務重新定位之出售虧損	—	(138)	—
須予注意收入項目之貨幣換算	—	(20)	23
營業支出			
出售、收購及相關成本	(1)	(27)	(21)
重組架構及其他相關成本	2	4	—
須予注意營業支出項目之貨幣換算	—	—	—

2024年第一季度與2023年第一季度比較

按固定匯率基準計算，除稅前利潤為32億美元，較2023年第一季度減少21億美元，此乃由於與計劃出售法國零售銀行業務相關的減值於2023年第一季度撥回20億美元（其後該項減值於2023年第四季再度確認，而出售已於2024年1月1日完成），但此項目於本期不復再現。淨利息收益與2023年第一季度相若，而費用收益則增加10%。營業支出增加2億美元，預期信貸損失上升1億美元。

按固定匯率基準計算，收入為72億美元，減少18億美元，減幅為21%，當中已計及上述2023年第一季度所撥回的20億美元不復再現（計入「其他」項下）。財富管理業務表現強勁，收入增加2億美元，主要由於環球私人銀行業務的非淨利息收益上升1億美元，以及投資產品分銷收入上升1億美元，而資產管理及壽險收入亦告增加。然而，有關增幅被個人銀行業務的淨利息收益減少1億美元（主要由於收益率受壓）所抵銷，唯集團多個實體的資產規模則有所擴大。

財富管理業務收入為22億美元，增加2億美元，增幅為12%。

- 環球私人銀行業務收入增加1億美元，增幅為16%，乃亞洲經紀及交易業務表現強勁所致。
- 投資產品分銷收入增加1億美元，增幅為13%，乃受互惠基金、結構性產品及債券帶動。
- 資產管理收入增加2,900萬美元，增幅為10%，原因是2023年的資金流向強勁，加上市場走勢向好，令管理資產增加11%。
- 壽險業務收入增加2,900萬美元，增幅為7%，主要由於2023年至2024年第一季度期間的銷售增加，帶動合約服務收益款額提高和盈利增加。新承保業務之合約服務收益為8億美元，較2023年第一季度增加87%，主要來自香港。

個人銀行業務收入為49億美元，減少1億美元，減幅為2%。

- 淨利息收益減少1億美元，減幅為3%，乃由於收益率收窄，加上集團出售法國零售銀行業務。與2023年第一季度比較，出售法國零售銀行業務令貸款結欠減少，唯減幅被HSBC UK及亞洲、墨西哥、美國主要法律實體的增長所部分抵銷。無抵押貸款結欠上升10億美元，主要來自英國、墨西哥、香港、台灣及印度，唯出售法國零售銀行業務及阿曼業務產生的跌幅抵銷了部分升幅。存款結餘下跌320億美元，主要受出售法國零售銀行業務影響。HSBC UK及香港主要實體的存款結餘減少，唯中國內地、新加坡、澳洲、台灣及海峽群島主要法律實體的增長抵銷了部分減幅。

其他收入減少20億美元，主要由於上述2023年第一季的撥回20億美元不復再現，當中已計及惡性通脹的不利影響1億美元。

預期信貸損失為3億美元，按固定匯率基準計算較2023年第一季度增加1億美元。2024年第一季的預期信貸損失包括墨西哥的提撥2億美元，有關金額較2023年第一季度上升4,900萬美元，反映2023年貸款增長。儘管通脹壓力揮之不去，但信貸衡量指標維持穩定。

營業支出為37億美元，按固定匯率基準計算上升7%，原因是持續投資於亞洲財富管理等業務、科技開支增加、與表現掛鈎的應計酬勞較2023年第一季度增加，以及受通脹所影響。部分升幅因持續嚴控成本而被抵銷。

工商金融 – 固定匯率基準

業績 – 按固定匯率基準

	截至下列日期止季度					
	2024年 3月31日 百萬美元	2023年 12月31日 百萬美元	2023年 3月31日 百萬美元	變動		
				2024年第一季度相對2023年第一季度		
						其中策略交易 ¹ 百萬美元
				百萬美元	%	
收入	5,532	5,095	6,709	(1,177)	(18)	(1,405)
預期信貸損失	(380)	(665)	(149)	(231)	>(100)	22
營業支出	(1,872)	(1,976)	(1,677)	(195)	(12)	(68)
應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損)	—	—	—	—	—	—
除稅前利潤	3,280	2,454	4,883	(1,603)	(33)	(1,451)

1 2023年第一季的數字已計及收購英國矽谷銀行所確認的增益16億美元。詳情請參閱第5頁「策略交易的影響」。

管理層對收入的看法

	截至下列日期止季度			變動		
	2024年	2023年	2023年	2024年第一季度相對2023年第一季度		
	3月31日	12月31日	3月31日	百萬美元	%	其中策略交易 百萬美元
環球貿易及融資	497	477	499	(2)	—	1
信貸及貸款	1,382	1,248	1,352	30	2	75
環球支付方案	3,077	3,171	2,885	192	7	44
環球銀行及資本市場產品、保險及投資和其他 ¹	576	199	1,973	(1,397)	(71)	(1,525)
– 其中：應佔資本市場及證券服務和環球銀行產品的收入	328	321	338	(10)	(3)	7
– 其中：收購英國矽谷銀行有限公司的增益	—	(2)	1,577	(1,577)	(100)	(1,577)
營業收益淨額 ²	5,532	5,095	6,709	(1,177)	(18)	(1,405)
– 其中：交易銀行 ³	3,808	3,899	3,628	180	5	—
平均有形股本回報率（年率） ⁴ (%)	21.8	23.4	36.1	—	—	—

- 1 包括收購英國矽谷銀行的增益、工商金融業務應佔來自向工商金融業務客戶銷售資本市場及證券服務和環球銀行業務產品的收入。環球銀行及資本市場業務應佔來自向工商金融業務客戶銷售該等產品的收入已計入環球銀行及資本市場業務管理層對收入的看法中的相應項內。當中亦包括資本市場財資業務的分配收入、滙豐控股利息支出及惡性通脹的影響。
- 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 交易銀行業務包括環球貿易及融資業務、環球支付方案業務和工商金融業務應佔的環球外匯業務（在「應佔資本市場及證券服務和環球銀行產品的收入」項下列示）。
- 4 2023年第一季度平均有形股本回報率（年率）包括收購英國矽谷銀行有限公司所獲暫計增益的13.3個百分點有利影響。2023年12月31日期間的平均有形股本回報率為2023年全年平均有形股本回報率。

須予注意項目

	截至下列日期止季度		
	2024年	2023年	2023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、收購及相關成本	—	(2)	1,511
資本市場財資業務重新定位之出售虧損	—	(126)	—
須予注意收入項目之貨幣換算	—	—	66
營業支出			
出售、收購及相關成本	(1)	(25)	—
重組架構及其他相關成本	1	2	—
須予注意營業支出項目之貨幣換算	—	—	—

2024年第一季度與2023年第一季度比較

按固定匯率基準計算，除稅前利潤為33億美元，較2023年第一季度減少16億美元，主要是2023年第一季度就收購英國矽谷銀行所確認的增益16億美元不復再現，唯收購並整合英國矽谷銀行後，滙豐創科金融收入遞增，抵銷了部分減幅。

按固定匯率基準計算，收入為55億美元，減少12億美元，減幅為18%。

- 環球支付方案業務收入增加2億美元，所有主要法律實體均錄得增長，包括滙豐創科金融收入遞增，乃利率上升及重新訂價行動令收益率擴闊所致。鑑於全球流動資金縮減（尤其是英國及亞洲法律實體），平均結欠輕微下跌。費用收益亦錄得4%增幅，原因是業務方案帶動交易銀行業務量和國際付款增長，尤其以美國及亞洲主要法律實體為甚。
- 環球貿易及融資業務收入保持穩定，收益率雖有所改善，唯亞洲貿易週期轉弱的影響抵銷收益率的升幅。
- 信貸及貸款業務方面，收入增加3,000萬美元，增幅為2%，主要由於滙豐創科金融收入遞增。然而，亞洲等法律實體的客戶需求轉弱，令收益率受壓和結欠減少（尤其於2023年），抵銷了部分增幅。
- 環球銀行及資本市場產品、保險及投資和其他業務收入減少14億美元，大致由於就收購英國矽谷銀行而於2023年第一季度確認的增益16億美元不復再現，以及惡性通脹會計法造成不利影響2億美元。此等不利影響因資本市場財資業務收入、內部資本利息收益增加而減輕。

按固定匯率基準計算，預期信貸損失錄得4億美元撥撥，較2023年第一季度高2億美元，此乃由於2023年第一季度信貸狀況良好，當中鑑於亞洲等主要法律實體的經濟假設轉佳，第一及第二級準備錄得撥回淨額。

按固定匯率基準計算，營業支出為19億美元，較2023年第一季度增加2億美元，增幅為12%。此乃源於收購並整合英國矽谷銀行後，滙豐創科金融支出遞增1億美元，亦受與表現掛鈎的應計酬勞較2023年第一季度增加、於科技方面的持續投資和通脹影響。我們持續實施策略性成本節約計劃，減低上述部分增幅。

環球銀行及資本市場 – 固定匯率基準

業績 – 按固定匯率基準

截至下列日期止季度

	2024年 3月31日 百萬美元	2023年 12月31日 百萬美元	2023年 3月31日 百萬美元	變動		
				2024年第一季相對於2023年第一季		
				總計 百萬美元	%	其中策略交易 ¹ 百萬美元
收入	4,455	3,666	4,402	53	1	—
預期信貸損失	(33)	(16)	(31)	(2)	(6)	—
營業支出	(2,397)	(2,695)	(2,381)	(16)	(1)	—
應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損)	—	—	—	—	—	—
除稅前利潤	2,025	955	1,990	35	2	—

1 有關詳情，請詳參閱第5頁「策略交易的影響」。於2024年第一季，策略交易並無對環球銀行及資本市場業務產生任何影響。

管理層對收入的看法

截至下列日期止季度

	2024年 3月31日 百萬美元	2023年 12月31日 百萬美元	2023年 3月31日 百萬美元	變動		
				2024年第一季相對於2023年第一季		
				百萬美元	%	其中策略交易 ⁷ 百萬美元
資本市場及證券服務	2,454	2,062	2,518	(64)	(3)	—
– 證券服務	564	565	558	6	1	—
– 環球債務市場	324	77	354	(30)	(8)	—
– 環球外匯	971	963	1,201	(230)	(19)	—
– 股票	257	149	144	113	78	—
– 證券融資	367	304	261	106	41	—
– 信貸及資金估值調整	(29)	4	—	(29)	不適用	—
環球銀行	2,191	2,110	2,127	64	3	—
– 環球貿易及融資	176	163	177	(1)	(1)	—
– 環球支付方案	1,162	1,157	1,073	89	8	—
– 信貸及貸款	453	479	499	(46)	(9)	—
– 投資銀行 ¹	279	223	310	(31)	(10)	—
– 其他 ²	121	88	68	53	78	—
環球銀行及資本市場其他業務	(190)	(506)	(243)	53	22	—
– 自營投資	(5)	(18)	(5)	—	—	—
– 其他 ³	(185)	(488)	(238)	53	22	—
營業收益淨額 ⁴	4,455	3,666	4,402	53	1	—
– 其中：交易銀行 ⁵	2,873	2,848	3,009	(136)	(5)	—
平均有形股本回報率 (年率) (%) ⁶	15.1	11.4	15.5			

1 自2024年1月1日起，我們將「資本市場及顧問服務」重新命名為「投資銀行」，藉以更切合其宗旨及服務。

2 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。

3 包括名義稅務寬減及資本市場財資業務、滙豐控股利息支出及惡性通脹的影響。

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 交易銀行業務包括證券服務、環球外匯 (扣除與工商金融業務分享的收入)、環球貿易及融資以及環球支付方案。

6 2023年12月31日期間的平均有形股本回報率為2023年全年平均有形股本回報率。

7 於2024年第一季，策略交易並無對環球銀行及資本市場業務產生任何影響。

須予注意項目

截至下列日期止季度

	2024年 3月31日 百萬美元	2023年 12月31日 百萬美元	2023年 3月31日 百萬美元
收入			
資本市場財資業務重新定位之出售虧損	—	(135)	—
須予注意收入項目之貨幣換算	—	—	—
營業支出			
出售、收購及相關成本	—	—	3
重組架構及其他相關成本	2	17	—
須予注意營業支出項目之貨幣換算	—	1	—

2024年第一季度與2023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2023年第一季度增加3,500萬美元，增幅為2%。收入微增1%，而營業支出和預期信貸損失與上年度比較則大致維持穩定。

資本市場及證券服務業務的收入減少1億美元，減幅為3%。

- 環球債務市場業務收入下跌3,000萬美元，跌幅為8%。第二市場客戶活動減少反映市場前景不明朗，唯季初一級市場交易活動上升抵銷了部分跌幅。
- 環球外匯業務收入下跌2億美元，較表現強勁的2023年第一季度下跌19%，乃由於市場前景不明朗影響客戶資金流動及風險管理活動。
- 股票業務收入增加1億美元，增幅為78%，反映市場氣氛好轉帶動客戶活動強勁。相比之下，2023年第一季的表現明顯疲弱，因為利率上升降低客戶承受風險水平。
- 證券融資業務收入增加1億美元，增幅為41%，在新客戶開戶推動之下，資金流量增加，包括優質金融。

環球銀行業務的收入增加1億美元，增幅為3%。

- 環球支付方案業務收入增加1億美元，增幅為8%，乃受到全球利率上升和企業訂價行為帶來的收益率增長的推動。
- 投資銀行業務（包括發行人服務）收入減少3,100萬美元，減幅為10%，主要原因是上年度有數宗大額交易。
- 信貸及貸款業務收入減少4,600萬美元，減幅為9%，原因是業務持續面臨客戶需求減弱的影響。

環球銀行及資本市場其他業務的收入較上年度增加5,300萬美元，增幅為22%。

2024年第一季度預期信貸損失為3,300萬美元，按固定匯率基準計算，與2023年第一季度相比大致相若。

按固定匯率基準計算，營業支出為24億美元，微升1,600萬美元，升幅為1%，此乃受通脹影響及與表現掛鈎的應計酬勞較2023年第一季度增加，唯部分升幅因業務行動而減少。

企業中心 – 固定匯率基準

業績 – 按固定匯率基準

	截至下列日期止季度			變動		
	2024年	2023年	2023年	2024年第一季度相對2023年第一季度		
	3月31日	12月31日	3月31日	總計		其中策略交易 ¹
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	%	百萬美元
收入	3,601	(270)	101	3,500	>100	3,652
預期信貸損失	(6)	2	(5)	(1)	(20)	—
營業支出	(187)	(56)	(47)	(140)	>(100)	(18)
應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損) 扣除減值	756	(2,402)	685	71	10	—
除稅前利潤	4,164	(2,726)	734	3,430	>100	3,634

¹ 有關詳情，請參閱第5頁「策略交易的影響」。

管理層對收入的看法

截至下列日期止季度

	2024年 3月31日 百萬美元	2023年 12月31日 百萬美元	2023年 3月31日 百萬美元	變動		
				2024年第一季相對2023年第一季		
				百萬元	%	其中策略交易 ¹ 百萬元
中央財資 ¹	9	1	101	(92)	—	—
既有組合	10	6	(2)	12	>100	—
其他 ^{2,3}	3,582	(277)	2	3,580	>100	3,652
– 其中：出售加拿大銀行業務增益及相關對沖 ⁴	4,789	(245)	(57)	4,846	>100	4,846
– 其中：與計劃出售阿根廷業務相關的減值虧損	(1,137)	—	—	(1,137)	>100	(1,137)
營業收益淨額⁵	3,601	(270)	101	3,500	>100	3,652
平均有形股本回報率(年率) ⁶ (%)	36.6	(1.0)	11.1			

- 中央財資業務包括已發行長期債務與相關掉期的估值差額，以及金融工具的公允價值變動。
- 其他包括若干已規劃出售項目的損益、物業及科技資產的資金費用、投資物業及物業出售的重估損益，以及綜合調整及未分配至環球業務的其他收入項目。
- 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，以便更切合其收入及支出。於2024年第一季，此項分配中來自資本市場財資業務的總收入為4.84億美元（2023年第一季：2.14億美元；2023年第四季：(1.42)億美元）。
- 包括出售所得款項外匯對沖的公允價值增益/（虧損）及收回的儲備。
- 「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」）。
- 2023年12月31日期間的平均有形股本回報率為2023年全年平均有形股本回報率。

須予注意項目

	截至下列日期止季度		
	2024年 3月31日 百萬元	2023年 12月31日 百萬元	2023年 3月31日 百萬元
收入			
出售、收購及相關成本 ¹	3,679	(301)	30
金融工具之公允價值變動 ²	—	(1)	15
須予注意收入項目之貨幣換算	—	(3)	3
營業支出			
出售、收購及相關成本	(61)	(72)	(43)
重組架構及其他相關成本	8	36	—
須予注意營業支出項目之貨幣換算	—	—	(1)
應佔聯營及合資公司利潤扣除減值			
於聯營公司之權益減值	—	(3,000)	—
須予注意聯營公司項目之貨幣換算	—	(17)	—

- 包括出售加拿大銀行業務所得款項外匯對沖的公允價值變動及收回的儲備。
- 滙豐控股不合資格對沖之公允價值變動。

2024年第一季與2023年第一季比較

按固定匯率基準計算，除稅前利潤為42億美元，較2023年第一季增加34億美元。此增幅包括出售加拿大銀行業務後於2024年第一季錄得的增益48億美元（包括出售所得款項對沖的公允價值增益及回收相關儲備），唯部分增幅被阿根廷業務分類為持作出售用途後確認的減值11億美元所抵銷。

按固定匯率基準計算，收入為36億美元，增幅為35億美元，當中包括上文所述出售加拿大銀行業務錄得的增益48億美元，唯部分增幅被以下因素抵銷：阿根廷業務分類為持作出售用途後確認的減值11億美元、中央財資業務及結構性對沖相關金融工具的不利公允價值變動，以及2023年第一季出售法國零售銀行業務相關減值撥回後的有利影響不復再現。此外，2024年第一季的數字包括亞美尼亞業務分類為持作出售用途後錄得的減值1億美元。

按固定匯率基準計算，營業支出增加1億美元，包括與美國聯邦存款保險公司特別評估遞增成本有關的提撥，以及出售、收購及相關成本涉及的增加。

應佔聯營及合資公司利潤為8億美元，增加1億美元，增幅為10%，當中包括應佔SAB利潤的增幅。

財務補充資料

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		
	2024年 3月31日 百萬美元	2023年 12月31日 百萬美元	2023年 3月31日 百萬美元
收入²			
列賬基準	20,752	13,021	20,171
貨幣換算		(277)	54
固定匯率	20,752	12,744	20,225
預期信貸損失及其他信貸減值準備變動			
列賬基準	(720)	(1,031)	(432)
貨幣換算		63	4
固定匯率	(720)	(968)	(428)
營業支出			
列賬基準	(8,151)	(8,645)	(7,586)
貨幣換算		115	18
固定匯率	(8,151)	(8,530)	(7,568)
應佔聯營及合資公司利潤			
列賬基準	769	(2,368)	733
貨幣換算		(15)	(31)
固定匯率	769	(2,383)	702
除稅前利潤			
列賬基準	12,650	977	12,886
貨幣換算		(114)	45
固定匯率	12,650	863	12,931
除稅後利潤			
列賬基準	10,837	222	11,026
貨幣換算		(51)	48
固定匯率	10,837	171	11,074
客戶貸款 (淨額)			
列賬基準	933,125	938,535	963,394
貨幣換算		(10,055)	(85)
固定匯率	933,125	928,480	963,309
客戶賬項			
列賬基準	1,570,164	1,611,647	1,604,099
貨幣換算		(17,361)	(1,379)
固定匯率	1,570,164	1,594,286	1,602,720

1 由於本期並無貨幣換算，期內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		
	2024年 3月31日 百萬美元	2023年 12月31日 百萬美元	2023年 3月31日 百萬美元
收入			
出售、收購及相關成本 ^{1,2,3}	3,732	(2,333)	3,562
金融工具之公允值變動 ⁴	—	(1)	15
資本市場財資業務重新定位之出售虧損	—	(399)	—
營業支出			
出售、收購及相關成本	(63)	(124)	(61)
重組架構及其他相關成本 ⁵	13	59	—
於聯營公司之權益減值 ⁶	—	(3,000)	—
稅項			
須予注意項目之稅項 (支出) / 減免	8	581	(492)
不確定稅務狀況	—	—	427

- 1 包括出售法國零售銀行業務的影響。
- 2 包括收購英國矽谷銀行確認的15億美元增益。
- 3 計及出售加拿大銀行業務的增益48億美元，當中3億美元為出售業務所得款項外匯對沖增益，6億美元為撥回貨幣換算儲備虧損，4億美元為撥回其他儲備虧損。然而，集團就計劃出售阿根廷業務而確認減值11億美元，抵銷部分增益。
- 4 滙豐控股不合資格對沖之公允值變動。
- 5 與於2022年確認重組架構準備的撥回款額有關。
- 6 與集團於交通銀行的投資確認減值虧損30億美元有關。

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

	截至2024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 ¹ 百萬美元	總計 百萬美元
收入 ²	7,164	5,532	4,455	3,601	20,752
預期信貸損失	(301)	(380)	(33)	(6)	(720)
營業支出	(3,695)	(1,872)	(2,397)	(187)	(8,151)
應佔聯營及合資公司利潤	13	—	—	756	769
除稅前利潤	3,181	3,280	2,025	4,164	12,650
客戶貸款 (淨額)	443,516	308,596	173,186	7,827	933,125
客戶賬項	790,715	456,286	322,773	390	1,570,164

- 1 經出售法國零售銀行業務後，自2024年1月1日起，我們為配合日後運作而將所保留貸款組合、利潤參與權益及CCF品牌特許授權協議重新分類，自財富管理及個人銀行業務轉至企業中心。
- 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2024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	53	—	—	3,679	3,732
營業支出					
出售、收購及相關成本	(1)	(1)	—	(61)	(63)
重組架構及其他相關成本 ²	2	1	2	8	13

- 1 包括出售加拿大銀行業務的增益48億美元，當中3億美元為出售業務所得款項外匯對沖增益，6億美元為撥回貨幣換算儲備虧損，4億美元為撥回其他儲備虧損。然而，集團就計劃出售阿根廷業務而確認減值11億美元，抵銷了部分增益。
- 2 與於2022年確認重組架構準備的撥回款額有關。

盈利公布 – 2024年第一季度

固定匯率業績 (續)

	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
收入 ²					
列賬基準	8,983	6,675	4,440	73	20,171
貨幣換算	30	34	(38)	28	54
固定匯率	9,013	6,709	4,402	101	20,225
預期信貸損失					
列賬基準	(246)	(151)	(32)	(3)	(432)
貨幣換算	3	2	1	(2)	4
固定匯率	(243)	(149)	(31)	(5)	(428)
營業支出					
列賬基準	(3,483)	(1,712)	(2,368)	(23)	(7,586)
貨幣換算	20	35	(13)	(24)	18
固定匯率	(3,463)	(1,677)	(2,381)	(47)	(7,568)
應佔聯營及合資公司利潤					
列賬基準	17	—	—	716	733
貨幣換算	—	—	—	(31)	(31)
固定匯率	17	—	—	685	702
除稅前利潤					
列賬基準	5,271	4,812	2,040	763	12,886
貨幣換算	53	71	(50)	(29)	45
固定匯率	5,324	4,883	1,990	734	12,931
客戶貸款 (淨額)					
列賬基準	455,266	323,268	184,492	368	963,394
貨幣換算	2,417	(1,149)	(1,350)	(3)	(85)
固定匯率	457,683	322,119	183,142	365	963,309
客戶賬項					
列賬基準	809,830	471,187	322,443	639	1,604,099
貨幣換算	1,232	(590)	(2,025)	4	(1,379)
固定匯率	811,062	470,597	320,418	643	1,602,720

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。

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 包括與出售法國零售銀行業務相關並於2022年第三季確認的減值虧損撥回款額21億美元，而法國零售銀行業務於2023年第一季度不再分類為持作出售用途。

2 包括就收購英國矽谷銀行確認的15億美元增益。

3 滙豐控股不合資格對沖之公允值變動。

固定匯率業績 (續)

	截至2023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 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
收入 ²					
列賬基準	4,356	5,227	3,727	(289)	13,021
貨幣換算	(103)	(132)	(61)	19	(277)
固定匯率	4,253	5,095	3,666	(270)	12,744
預期信貸損失					
列賬基準	(320)	(690)	(24)	3	(1,031)
貨幣換算	31	25	8	(1)	63
固定匯率	(289)	(665)	(16)	2	(968)
營業支出					
列賬基準	(3,880)	(2,044)	(2,683)	(38)	(8,645)
貨幣換算	77	68	(12)	(18)	115
固定匯率	(3,803)	(1,976)	(2,695)	(56)	(8,530)
應佔聯營及合資公司利潤					
列賬基準	19	—	—	(2,387)	(2,368)
貨幣換算	—	—	—	(15)	(15)
固定匯率	19	—	—	(2,402)	(2,383)
除稅前利潤					
列賬基準	175	2,493	1,020	(2,711)	977
貨幣換算	5	(39)	(65)	(15)	(114)
固定匯率	180	2,454	955	(2,726)	863
客戶貸款 (淨額)					
列賬基準	454,878	309,422	173,966	269	938,535
貨幣換算	(4,724)	(3,351)	(1,976)	(4)	(10,055)
固定匯率	450,154	306,071	171,990	265	928,480
客戶賬項					
列賬基準	804,863	475,666	330,522	596	1,611,647
貨幣換算	(7,233)	(4,931)	(5,191)	(6)	(17,361)
固定匯率	797,630	470,735	325,331	590	1,594,286

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。

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2023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 ^{1,2}	(2,030)	(2)	—	(301)	(2,333)
金融工具之公允值變動 ³	—	—	—	(1)	(1)
資本市場財資業務重新定位之出售虧損	(138)	(126)	(135)	—	(399)
營業支出					
出售、收購及相關成本	(27)	(25)	—	(72)	(124)
重組架構及其他相關成本 ⁴	4	2	17	36	59
於聯營公司之權益減值 ⁵	—	—	—	(3,000)	(3,000)

1 包括出售法國零售銀行業務的影響。

2 包括出售加拿大銀行業務所得款項外匯對沖的公允值變動。

3 滙豐控股不合資格對沖之公允值變動。

4 數額與於2022年確認重組架構準備的撥回款額有關。

5 與集團於交通銀行的投資確認減值虧損30億美元有關。

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2024年3月31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	182.2	337.8	222.7	89.9	832.6
固定匯率	182.2	337.8	222.7	89.9	832.6

於2023年12月31日					
風險加權資產					
列賬基準	192.9	354.5	218.5	88.2	854.1
貨幣換算	(2.5)	(4.7)	(2.9)	(0.6)	(10.7)
固定匯率	190.4	349.8	215.6	87.6	843.4

於2023年3月31日					
風險加權資產					
列賬基準	181.4	353.1	225.2	94.7	854.4
貨幣換算	(1.9)	(4.5)	(2.7)	(1.1)	(10.2)
固定匯率	179.5	348.6	222.5	93.6	844.2

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2024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	3,091	2,307	8,469	620	1,086	462	888	790	3,039	20,752
預期信貸損失	(52)	(66)	(271)	(55)	7	(40)	(176)	(68)	1	(720)
營業支出	(1,228)	(1,554)	(3,352)	(282)	(840)	(236)	(530)	(477)	348	(8,151)
應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損)	—	10	611	—	—	—	4	145	(1)	769
除稅前利潤	1,811	697	5,457	283	253	186	186	390	3,387	12,650
客戶貸款 (淨額)	268,477	107,995	449,043	20,732	54,941	—	27,581	4,356	—	933,125
客戶賬項	333,416	290,613	776,288	33,397	95,407	—	31,244	9,726	73	1,570,164

1 由於本期並無貨幣換算，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土耳其、埃及和沙地阿拉伯且未於中東滙豐銀行有限公司綜合入賬之實體的業績（包括我們應佔Saudi Awwal Bank的業績）。這些實體對集團列賬基準除稅前利潤產生累計影響3.59億美元。補充分析載於第29頁，以提供中東、北非及土耳其地區業務表現的更全面情況。

3 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

須予注意項目

截至2024年3月31日止季度										
	HSBC UK Bank plc	英國 滙豐銀行 有限公司	香港上海 滙豐銀行 有限公司	中東 滙豐銀行 有限公司	北美 滙豐控股 有限公司	加拿大 滙豐銀行	Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.	其他交易 實體	控股公司、 內部服務 中心及集團 內部撤銷	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
收入										
出售、收購及相關成本 ¹	—	(16)	—	—	—	—	—	—	3,748	3,732
營業支出										
出售、收購及相關成本	—	(5)	—	—	(7)	(36)	—	—	(15)	(63)
重組架構及其他相關成本 ²	3	9	—	—	—	—	—	—	1	13

1 包括出售加拿大銀行業務的增益48億美元，當中3億美元為出售業務所得款項外匯對沖增益，6億美元為撥回貨幣兌換儲備虧損，4億美元為撥回其他儲備虧損。然而，集團就計劃出售阿根廷業務而確認減值11億美元，抵銷了部分增益。

2 與於2022年確認重組架構準備的撥回款額有關。

法律實體之業績 (續)

截至2023年3月31日止季度										
	HSBC UK Bank plc	英國 滙豐銀行 有限公司	香港上海 滙豐銀行 有限公司	中東 滙豐銀行 有限公司	北美 滙豐控股 有限公司	加拿大 滙豐銀行	Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.	其他交易 實體 ¹	控股公司、 內部服務 中心及集團 內部撤銷	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
收入 ²										
列賬基準	4,275	4,432	8,334	624	1,083	500	748	932	(757)	20,171
貨幣換算	184	85	(75)	—	—	1	73	(234)	20	54
固定匯率	4,459	4,517	8,259	624	1,083	501	821	698	(737)	20,225
預期信貸損失										
列賬基準	(161)	(18)	(67)	7	(29)	(1)	(128)	(35)	—	(432)
貨幣換算	(7)	(2)	3	—	—	—	(13)	21	2	4
固定匯率	(168)	(20)	(64)	7	(29)	(1)	(141)	(14)	2	(428)
營業支出										
列賬基準	(983)	(1,657)	(3,084)	(254)	(747)	(260)	(407)	(512)	318	(7,586)
貨幣換算	(42)	(41)	31	—	—	(1)	(40)	130	(19)	18
固定匯率	(1,025)	(1,698)	(3,053)	(254)	(747)	(261)	(447)	(382)	299	(7,568)
應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損)										
列賬基準	—	(43)	666	—	—	—	2	108	—	733
貨幣換算	—	—	(32)	—	—	—	1	1	(1)	(31)
固定匯率	—	(43)	634	—	—	—	3	109	(1)	702
除稅前利潤										
列賬基準	3,131	2,714	5,849	377	307	239	215	493	(439)	12,886
貨幣換算	135	42	(73)	—	—	—	21	(82)	2	45
固定匯率	3,266	2,756	5,776	377	307	239	236	411	(437)	12,931
客戶貸款 (淨額)										
列賬基準	258,758	117,858	468,924	18,829	54,374	—	22,728	21,923	—	963,394
貨幣換算	5,511	320	(5,392)	16	—	—	1,943	(2,482)	(1)	(85)
固定匯率	264,269	118,178	463,532	18,845	54,374	—	24,671	19,441	(1)	963,309
客戶賬項										
列賬基準	343,803	281,557	778,853	30,994	101,537	—	27,153	40,041	161	1,604,099
貨幣換算	7,322	2,480	(6,633)	28	—	—	2,321	(6,897)	—	(1,379)
固定匯率	351,125	284,037	772,220	31,022	101,537	—	29,474	33,144	161	1,602,720

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於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，另對集團固定匯率除稅前利潤產生累計影響2.4億美元。補充分析載於第29頁，以提供中東、北非及土耳其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。

盈利公布 – 2024年第一季度

須予注意項目 (續)

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 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										
出售、收購及相關成本 ^{1,2,3}	1,511	2,107	—	—	—	—	—	—	(56)	3,562
金融工具之公允值變動 ⁴	—	—	—	—	—	—	—	—	15	15
營業支出										
出售、收購及相關成本	(8)	(25)	—	—	(1)	(27)	—	—	—	(61)

1 包括與出售法國零售銀行業務相關並於2022年第三季確認的減值虧損撥回21億美元。

2 包括就收購英國矽谷銀行確認的15億美元增益。

3 包括出售加拿大銀行業務所得款項外匯對沖的公允值變動。

4 滙豐控股不合資格對沖之公允值變動。

法律實體之業績 (續)

截至2023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 ¹ 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 ²										
列賬基準	3,008	143	7,646	589	727	465	886	1,441	(1,884)	13,021
貨幣換算	67	12	7	—	—	6	30	(418)	19	(277)
固定匯率	3,075	155	7,653	589	727	471	916	1,023	(1,865)	12,744
預期信貸損失										
列賬基準	(47)	(59)	(437)	(84)	(47)	(15)	(274)	(172)	104	(1,031)
貨幣換算	(1)	—	—	—	—	(1)	(10)	73	2	63
固定匯率	(48)	(59)	(437)	(84)	(47)	(16)	(284)	(99)	106	(968)
營業支出										
列賬基準	(1,260)	(1,850)	(3,520)	(289)	(1,048)	(274)	(470)	(799)	865	(8,645)
貨幣換算	(28)	(32)	(5)	—	—	(3)	(15)	214	(16)	115
固定匯率	(1,288)	(1,882)	(3,525)	(289)	(1,048)	(277)	(485)	(585)	849	(8,530)
應佔聯營及合資公司利潤 (虧損)										
列賬基準	—	—	(2,522)	—	—	—	5	149	—	(2,368)
貨幣換算	—	—	(14)	—	—	—	—	—	(1)	(15)
固定匯率	—	—	(2,536)	—	—	—	5	149	(1)	(2,383)
除稅前利潤 / (虧損)										
列賬基準	1,701	(1,766)	1,167	216	(368)	176	147	619	(915)	977
貨幣換算	38	(20)	(12)	—	—	2	5	(131)	4	(114)
固定匯率	1,739	(1,786)	1,155	216	(368)	178	152	488	(911)	863
客戶貸款 (淨額)										
列賬基準	270,208	95,750	455,315	20,072	54,829	—	26,410	15,951	—	938,535
貨幣換算	(2,457)	(1,755)	(5,114)	—	—	—	490	(1,218)	(1)	(10,055)
固定匯率	267,751	93,995	450,201	20,072	54,829	—	26,900	14,733	(1)	928,480
客戶賬項										
列賬基準	339,611	274,733	801,430	31,341	99,607	—	29,423	35,326	176	1,611,647
貨幣換算	(3,089)	(4,240)	(7,387)	—	—	—	546	(3,190)	(1)	(17,361)
固定匯率	336,522	270,493	794,043	31,341	99,607	—	29,969	32,136	175	1,594,286

1 其他交易實體包括位於土耳其、埃及和沙地阿拉伯且未於中東滙豐銀行有限公司綜合入賬之實體的業績 (包括我們應佔Saudi Awwal Bank的業績)。這些實體對集團列賬基準除稅前利潤產生累計影響3.53億美元，另對集團固定匯率除稅前利潤產生累計影響3.32億美元。補充分析載於第29頁，以提供中東、北非及土耳其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2023年12月31日止季度

	HSBC UK Bank plc	英國 滙豐銀行 有限公司	香港上海 滙豐銀行 有限公司	中東 滙豐銀行 有限公司	北美 滙豐控股 有限公司	加拿大 滙豐銀行	Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.	其他交易 實體	控股公司、 內部服務 中心及集團 內部撇銷	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
收入										
出售、收購及相關成本 ^{1,2}	(2)	(2,112)	—	—	—	—	—	—	(219)	(2,333)
金融工具之公允值變動 ³	—	—	—	—	—	—	—	—	(1)	(1)
資本市場財資業務重新定位 之出售虧損	—	—	(134)	(20)	(246)	—	—	—	1	(399)
營業支出										
出售、收購及相關成本	(16)	(43)	—	—	(6)	(34)	—	—	(25)	(124)
重組架構及其他相關成本 ⁴	7	14	2	1	8	—	—	—	27	59
於聯營公司之權益減值 ⁵	—	—	(3,000)	—	—	—	—	—	—	(3,000)

- 1 包括就出售法國零售銀行業務確認的減值虧損20億美元。
- 2 包括出售加拿大銀行業務所得款項外匯對沖的公允值變動。
- 3 滙豐控股不合資格對沖之公允值變動。
- 4 數額與於2022年確認重組架構準備的撥回有關。
- 5 包括就集團於交通銀行的投資所確認的減值虧損30億美元。

中東、北非及土耳其補充資料

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

中東、北非及土耳其地區業績

	截至下列日期止季度		
	2024年 3月31日 百萬美元	2023年 12月31日 百萬美元	2023年 3月31日 百萬美元
收入 ¹	961	940	899
預期信貸損失及其他信貸減值準備變動	(58)	(117)	(8)
營業支出	(407)	(404)	(374)
應佔聯營及合資公司利潤	145	147	110
除稅前利潤	641	566	627
客戶貸款 (淨額) ²	23,449	22,766	25,160
客戶賬項 ²	40,905	40,708	45,830

- 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 於2023年第二季，與集團阿曼業務合併計劃相關的29.75億美元客戶貸款分類為「持作出售用途資產」，48.78億美元客戶賬項分類為「持作出售用途業務組合負債」，其後合併已於2023年8月完成。

按環球業務分析除稅前利潤

	截至下列日期止季度		
	2024年 3月31日 百萬美元	2023年 12月31日 百萬美元	2023年 3月31日 百萬美元
財富管理及個人銀行	171	126	141
工商金融	80	31	119
環球銀行及資本市場	291	283	296
企業中心	99	126	71
總計	641	566	627

策略交易之補充分析

下文各表列出策略交易對集團及環球業務的選定影響，當中包括收購或出售的財務影響符合條件在業績中以重大須予注意項目方式處理的策略交易。重大須予注意項目是須予注意項目的分項，分類取決於對集團收益表的財務影響。於2024年第一季，披露項目包括出售法國零售銀行業務、出售加拿大銀行業務及計劃出售阿根廷業務的影響。披露項目亦包括收購英國矽谷銀行的影響及滙豐科創金融的收益表業績。所引用的影響包括分類為持作出售用途或收購的損益及所有其他相關的須予注意項目。交易完成後，有關影響亦包括各項業務的營運收益表業績，有關業績不會分類為須予注意項目，並且於一段時期出現而另一段時期不會出現，以顯示收購或出售對業績的影響。

固定匯率業績

	截至2024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	50	179	—	3,686	3,915
預期信貸損失	—	(3)	—	—	(3)
營業支出	(5)	(76)	—	(61)	(142)
應佔聯營及合資公司利潤	—	—	—	—	—
除稅前利潤	45	100	—	3,625	3,770
– 滙豐科創金融 ¹	—	100	—	—	100
– 法國零售銀行業務	45	—	—	(1)	44
– 加拿大銀行業務	—	—	—	4,763	4,763
– 阿根廷業務	—	—	—	(1,137)	(1,137)

	截至2023年3月31日止季度				
收入	2,125	1,584	—	34	3,743
預期信貸損失	—	(25)	—	—	(25)
營業支出	(150)	(8)	—	(43)	(201)
應佔聯營及合資公司利潤	—	—	—	—	—
除稅前利潤 / (虧損)	1,975	1,551	—	(9)	3,517
– 滙豐科創金融 ¹	—	1,551	—	(8)	1,543
– 法國零售銀行業務	1,975	—	—	84	2,059
– 加拿大銀行業務	—	—	—	(85)	(85)
– 阿根廷業務	—	—	—	—	—

¹ 包括收購英國矽谷銀行的影響，其法律實體名稱於2023年6月改為HSBC Innovation Bank Limited。

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會計準則編製，詳情載於《2023年報及賬目》自第329頁起呈列的財務報表。我們合併採用列賬基準及替代表現衡量指標，包括源自列賬基準業績的衡量指標，但經剔除會扭曲按期比較結果的因素。此等指標被視為替代表現衡量指標（非公認會計原則財務衡量指標）。

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。

替代表現衡量指標的定義

替代表現衡量指標	定義
平均普通股股東權益回報率（「股東權益回報率」）	$\frac{\text{普通股股東應佔利潤}}{\text{平均普通股股東權益}}$
平均有形股本回報率	$\frac{\text{普通股股東應佔利潤，不包括商譽及其他無形資產減值}}{\text{就商譽及無形資產調整後的平均普通股股東權益}}$
平均有形股本回報率，不包括須予注意項目	$\frac{\text{普通股股東應佔利潤，不包括商譽及其他無形資產減值、須予注意項目}^1}{\text{就商譽及無形資產、須予注意項目調整後的平均普通股股東權益}^1}$
每股普通股資產淨值	$\frac{\text{普通股股東權益總額}^2}{\text{已發行普通股基本數目（不包括庫存股份）}}$
每股普通股有形資產淨值	$\frac{\text{有形普通股股東權益}^3}{\text{已發行普通股基本數目（不包括庫存股份）}}$
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	$\frac{\text{以年率計之固定匯率預期信貸損失}^4}{\text{固定匯率客戶貸款總額平均值}^4}$
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，包括持作出售用途	$\frac{\text{以年率計之固定匯率預期信貸損失}^4}{\text{固定匯率客戶貸款總額平均值，包括持作出售用途}^4}$
目標基準營業支出	列賬基準營業支出，不計及須予注意項目、外匯換算及其他排除項目 ⁵
每股基本盈利，不包括重大須予注意項目及相關影響	$\frac{\text{普通股股東應佔利潤，不計及重大須予注意項目及相關影響}^6}{\text{流通在外普通股的加權平均數，不包括集團持有之本身股份}}$

1 須予注意項目詳情載於第22頁財務補充資料。

2 普通股股東權益總額為股東權益總額減去非累積優先股及資本證券。

3 有形普通股股東權益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。

4 固定匯率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平均值而得出。

5 計及按最新匯率重新換算惡性通脹經濟體的比較期間財務資料之影響（我們認為這並非集團所能控制），以及出售法國零售銀行業務及加拿大銀行業務的影響。

6 有關重大須予注意項目及相關影響的詳情，請參閱第34頁。

盈利公布 – 2024年第一季度

平均普通股股東權益回報率、平均有形股本回報率及不包括須予注意項目之平均有形股本回報率

	截至下列日期止季度		
	2024年 3月31日 百萬美元	2023年 12月31日 百萬美元	2023年 3月31日 百萬美元
除稅後利潤 / (虧損)			
母公司普通股股東應佔利潤 / (虧損)	10,183	(153)	10,327
商譽及其他無形資產減值 (除稅淨額)	110	7	18
不計及商譽及其他無形資產減值之普通股股東應佔利潤 / (虧損)	10,293	(146)	10,345
須予注意項目之影響 ¹	(3,800)	5,210	(3,469)
不計及商譽、其他無形資產減值及須予注意項目之普通股股東應佔利潤	6,493	5,064	6,876
股東權益			
平均普通股股東權益	170,539	166,305	164,395
商譽及其他無形資產 (扣除遞延稅項) 之影響	(11,680)	(11,726)	(11,202)
平均有形股本	158,859	154,579	153,193
須予注意項目之平均影響	135	2,212	(1,277)
不計及須予注意項目之平均有形股本	158,994	156,791	151,916
比率	%	%	%
平均普通股股東權益回報率 (年率)	24.0	(0.4)	25.5
平均有形股本回報率 (年率)	26.1	(0.4)	27.4
不計及須予注意項目之平均有形股本回報率 (年率)	16.4	12.8	18.4

¹ 須予注意項目詳情載於第22頁財務補充資料。

自2024年起，我們已修訂對平均有形股本回報率所作的調整，剔除所有須予注意項目，以提升與在其他收益表披露中須予注意項目處理方法的一致性。比較數字已經重列。按此基準，我們繼續以將2024年平均有形股本回報率維持於約15%為目標。

按環球業務呈列的平均有形股本回報率

	截至2024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 ¹ 百萬美元	總計 百萬美元
除稅前利潤	3,181	3,280	2,025	4,164	12,650
稅項支出	(601)	(815)	(322)	(75)	(1,813)
除稅後利潤	2,580	2,465	1,702	4,089	10,837
減應佔：優先股股東、其他權益持有人及非控股股東權益	(247)	(132)	(232)	(43)	(655)
母公司普通股股東應佔利潤	2,333	2,333	1,470	4,046	10,183
其他調整	(100)	70	(77)	217	110
普通股股東應佔利潤	2,233	2,403	1,394	4,264	10,293
平均有形股東權益	30,561	44,396	37,007	46,895	158,859
平均有形股本回報率(%) (年率)	29.4	21.8	15.1	36.6	26.1

	截至2023年3月31日止季度				
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、其他權益持有人及非控股股東權益	(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
平均有形股本回報率(%) (年率)	50.2	36.1	15.5	11.1	27.4

¹ 經出售法國零售銀行業務後，自2024年1月1日起，我們為配合日後運作而將所保留貸款組合、利潤參與權益及CCF品牌特許授權協議重新分類，自財富管理及個人銀行業務轉至企業中心。

每股普通股資產淨值及有形資產淨值

	於下列日期		
	2024年 3月31日 百萬美元	2023年 12月31日 百萬美元	2023年 3月31日 百萬美元
股東權益總額	191,186	185,329	190,095
優先股及其他股權工具	(17,719)	(17,719)	(19,392)
普通股股東權益總額	173,467	167,610	170,703
商譽及無形資產 (扣除遞延稅項)	(11,459)	(11,900)	(11,245)
有形普通股股東權益	162,008	155,710	159,458
流通在外面值0.5美元普通股之基本數目	18,687	19,006	19,736
每股價值	美元	美元	美元
每股普通股資產淨值	9.28	8.82	8.65
每股普通股有形資產淨值	8.67	8.19	8.08

預期信貸損失及其他信貸減值準備佔客戶貸款總額平均值百分比，以及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 (包括持作出售用途) 百分比

	截至下列日期止季度		
	2024年 3月31日 百萬美元	2023年 12月31日 百萬美元	2023年 3月31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」)	(720)	(1,031)	(432)
貨幣換算	—	63	4
固定匯率	(720)	(968)	(428)
客戶貸款總額平均值	946,835	948,286	955,030
貨幣換算	(5,082)	1,708	4,008
固定匯率	941,753	949,994	959,038
客戶貸款總額平均值 (包括持作出售用途)	984,580	1,013,178	1,023,531
貨幣換算	(6,004)	707	4,198
固定匯率	978,576	1,013,885	1,027,729
比率	%	%	%
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百分比	0.31	0.40	0.18
預期信貸損失及其他信貸減值準備 (年率) 估計及客戶貸款總額平均值 (包括持作出售用途) 百分比	0.30	0.38	0.17

目標基準營業支出

2024年和2023年比較期間，目標基準營業支出與我們在2023年業績中所披露者 (當時乃與2022年營業支出進行比較) 有所不同。2023年的目標基準數字剔除了與收購英國矽谷銀行相關的遞增成本及相關投資的影響，而2024年目標基準數字則剔除了與法國零售銀行業務及加拿大銀行業務相關的成本。2024年的數字剔除了須予注意項目和按固定匯率重新換算惡性通脹經濟體上年度業績的影響，與2023年的編製基準一致。我們認為，目標基準營業支出透過量化和剔除管理層在訂立和評估與成本相關的目標時會考慮的須予注意項目，為投資者提供有用的資訊。

目標基準營業支出

	截至下列日期止季度		
	2024年 3月31日 百萬美元	2023年 12月31日 百萬美元	2023年 3月31日 百萬美元
列賬基準營業支出	8,151	8,645	7,586
須予注意項目	(50)	(65)	(61)
– 出售、收購及相關成本	(63)	(124)	(61)
– 重組架構及其他相關成本	13	59	—
不計及出售法國零售銀行業務及加拿大銀行業務的影響 ¹	(162)	(261)	(243)
貨幣換算 ²		(115)	(18)
不計及按固定匯率重新換算惡性通脹經濟體之前期間成本之影響		211	130
目標基準營業支出	7,939	8,415	7,394

1 反映與法國零售銀行業務及加拿大銀行業務相關且未有分類為須予注意項目的常規業務成本，並不包括與此等交易相關的出售成本。

2 列賬基準營業支出之貨幣換算 (不計及須予注意項目之貨幣換算)。

不計及重大須予注意項目及相關影響之每股基本盈利

重大須予注意項目為須予注意項目的分項。重大須予注意項目是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。此類項目與相關影響一樣，不納入股息派付比率的計算及每股盈利的計算。是否分類為重大須予注意項目取決於每個項目的性質，以及對集團收益表的財務影響。

相關影響包括不合資格指定為須予注意項目，但管理層就釐定股息派付比率的計算基準認為適合作出相關調整的項目。

2024年第一季度及2023年的重大須予注意項目包括計劃出售阿根廷業務、出售法國零售銀行業務、出售加拿大銀行業務、收購英國矽谷銀行後的增益以及於交通銀行投資的減值。釐定是項衡量指標時，亦剔除了加拿大滙豐銀行自2022年6月30日資產淨值參考日至出售完成的財務業績，原因是出售利潤部分已自此起於加拿大滙豐銀行業績綜合入賬至集團業績時確認，其餘則已於交易完成時確認。就計劃出售的阿根廷業務而言，交易設有機制，出售虧損將因應阿根廷滙豐資產淨值以及代價公允值（包括價格調整和遷移成本）之變動而變化（詳情請參閱第4頁）。目前並無已識別的其他相關影響，而阿根廷滙豐的持續利潤將不會被排除在我們不計及重大須予注意項目及相關影響之每股基本盈利之外。

不計及重大須予注意項目及相關影響之每股基本盈利

	截至下列日期止季度		
	2024年 3月31日 百萬美元	2023年 12月31日 百萬美元	2023年 3月31日 百萬美元
公司股東應佔利潤	10,584	(28)	10,745
分類為股東權益之資本證券之應付票息	(401)	(125)	(418)
公司普通股股東應佔利潤	10,183	(153)	10,327
於聯營公司之權益減值 ¹	—	3,000	—
收購英國矽谷銀行的增益	—	44	(1,511)
出售法國零售銀行業務之影響（除稅淨額）	(52)	1,737	(1,636)
出售加拿大銀行業務之影響 ²	(4,942)	119	(109)
計劃出售阿根廷業務之減值虧損	1,137	—	—
不計及重大須予注意項目及相關影響之公司普通股股東應佔利潤	6,326	4,747	7,071
股份數目			
普通股加權平均基本數目（百萬股）	18,823	19,130	19,724
每股基本盈利（美元）	0.54	(0.01)	0.52
不計及重大須予注意項目及相關影響之每股基本盈利（美元）	0.34	0.25	0.36

¹ 反映就集團於交通銀行的投資確認的30億美元減值虧損。

² 反映完成出售加拿大業務時確認的增益（包括撥回貨幣換算儲備及其他儲備的虧損），以及出售所得款項外匯對沖的增益。

風險

管理風險

滙豐的營運受到經濟和金融環境以及地緣政治發展變化的影響，這些變化可能會對集團的營運和財務風險產生重大影響。我們持續審視所有主要市場的這些因素，並定期就經濟風險和預期進行檢討。

2024年第一季度，環球經濟活動指標顯示，自2023年底以來，環球經濟增長前景在美國的帶領和中國內地加大政策刺激的支持下溫和改善。製造業數據有所提升，反映產量增加，同時環球貿易增長有恢復跡象。然而，通脹和利率預期仍然是可能影響我們業務和風險狀況的主要不確定因素。隨著能源和食品價格穩定，我們多個主要市場的通脹壓力在2024年第一季度有所舒緩。但最近數月美國通脹高於預期，顯示通脹下調可能不會像之前預期般順利。因此，鑑於通脹的不確定性，對2024年減息的預期有所降低，利率高企的時間可能會比此前預期更長，甚至進一步上升。中國內地和部分其他新興市場已經開始調低利率，藉以支持經濟增長。

地緣政治緊張局勢可能會影響集團的營運及其風險狀況，並繼續成為重大不確定性的來源，當中包括正在進行的俄烏和以哈戰爭，以及中東局勢進一步升級的可能。最近以色列和伊朗之間的緊張局勢升級，導致能源價格再次波動，並增加區內的不確定性。對紅海商業航運的襲擊仍在繼續，導致運輸成本上漲。儘管有關方面採取對策來提高安全保障，但這些攻擊已導致供應鏈中斷，加上油價上升的風險，可能阻延甚或扭轉近期通脹下降的趨勢。

財政政策、赤字和公共債務亦會影響我們的風險狀況。對我們大多數主要經濟體來說，隨著社會福利、防務和氣候過渡措施的支出增加，公共開支佔國內生產總值的比例可能仍然高企。在經濟增長放緩及市場預料高息環境持續時間比此前預期更長的背景下，借貸成本可能進一步上升，並對高負債主權發行人的財務應對能力產生不利影響。

鑑於制裁和貿易限制的變化速度和複雜性，局勢正受到密切監察。美國、英國和歐盟以及其他國家/地區已對俄羅斯實施重大制裁和貿易限制，而美國、英國及歐盟更於2024年增加新的制裁。倘以色列和伊朗之間的緊張局勢進一步升級，伊朗有可能受到更多制裁，包括更多美國二級制裁，或會增加我們業務的風險。如《2023年報及賬目》所述，美國於2023年12月新設的二級制裁體制賦予美國廣泛酌情權，可對非美資銀行實施嚴厲懲罰，制裁有關銀行在知情甚或不知情下參與若干涉及俄羅斯軍事工業基地的交易或服務。該體制所包含的廣泛酌情權帶來涉及查察或防範第三方活動（而有關活動並非集團所能控制）的挑戰。此外，根據新體制對任何非美國滙豐實體實施此等制裁可能會對滙豐造成重大不利的商業、營運和聲譽後果。

策略競爭可能影響集團的營運和財務風險。中國與其他多個國家/地區（包括美國和英國）之間的關係仍然複雜。美國、英國、歐盟和其他國家/地區已對中國個人和企業實施不同制裁和貿易限制，預計2024年第二季可能會就中國進口伊朗石油實施額外制裁。作為對此前措施的回應，中國亦對其他國家/地區的個人和實體實施制裁、貿易限制和執法行動。供應鏈仍然容易受到雙邊關係惡化影響，因而若干行業嘗試將製造活動回流本土以避險，但不同國家/地區與中國進行策略競爭和互動的方式仍在不斷演變。進一步的制裁或反制裁可能會對集團、其客戶和各個市場產生不利影響。

政治變化也可能對政策產生影響。多個國家/地區在2024年第一季度舉行大選，另外亦有多個主要市場（包括美國）將於今年餘下時間舉行大選。隨著各國/地政府為處理當地政治優先事項調整政策，可能導致部分市場出現不確定性。

房地產行業在我們多個主要市場都面臨挑戰，住宅及商業房地產投資以及市場氣氛均有若干疲弱表現。儘管中國內地國內生產總值有所改善，但商業房地產市場在2024年第一季度持續惡化，而實質或持續復甦的跡象亦尚未出現。市場數據繼續反映短期內投資減少和市場氣氛疲弱，但行業料於2024年內靠穩。2024年第一季度，除了支持經濟的財政和貨幣措施外，中國當局還承諾加大對房地產發展商的支持，包括刺激房屋需求的特定措施。我們繼續密切監察並積極管理房地產低迷對我們的客戶和商業房地產組合的潛在影響。

上述所有風險都可能對我們的零售客戶造成影響，我們正繼續密切關注通脹和生活成本上漲帶來的影響，希望確保能夠為客戶提供符合監管、政府和廣泛相關群體期望的正確支援。誠如《2023年報及賬目》所述，我們已採納英國政府於2023年6月發布的按揭約章。

我們與主要監管機構緊密合作，以在市場波動期間繼續滿足他們對金融機構活動的期望。

此外，管理層對預期信貸損失進行了調整，以反映若干行業因我們的模型未能全面反映的通脹、利率波動和其他宏觀經濟風險而持續存在的不確定性。

我們致力以符合道德和負責任的方式使用人工智能，包括將有效的管治和監控納入風險管理流程。

我們將繼續監察並尋求管理上述所有發展對客戶和業務的潛在影響。儘管我們業務的財務表現在不同地區有所不同，但我們的資產負債表和流動性仍然強勁。

於2024年3月31日，我們的普通股權一級比率由2023年12月31日的14.8%升至15.2%，而流動資金覆蓋比率則為136%。

信貸風險

信貸風險概要

2024年3月31日的客戶及同業貸款總額為10,650億美元，按列賬基準計算較2023年12月31日增加30億美元。客戶貸款減少50億美元，同業貸款則增加80億美元，當中已計及130億美元的不利匯兌變動總額。

若不計及匯兌變動，相關增長為160億美元，乃由同業貸款的110億美元推動，分別來自歐洲（增加90億美元）、中東（增加30億美元）及拉丁美洲（減少10億美元）。

相關客戶貸款增長50億美元，主要來自歐洲的客戶批發貸款（增加30億美元）和中東的客戶批發貸款（增加10億美元），以及英國的客戶個人貸款（增加20億美元），唯有關增幅被亞洲的減幅（減少10億美元）所抵銷。

同業及客戶貸款已計及我們重新分類阿根廷和亞美尼亞業務為持作出售用途資產所導致的20億美元減幅。

2024年3月31日的預期信貸損失準備為116億美元，當中包括按已攤銷成本持有之資產的準備111億美元、貸款承諾及金融擔保的準備4億美元，以及按公允值計入其他全面收益之債務工具的準備1億美元。

若不計及匯兌變動，有關客戶貸款的預期信貸損失準備維持穩定。這是由於：

- 客戶批發貸款增加1億美元，當中第三級增加2億美元，唯增幅被第一及二級減少1億美元所抵銷；及
- 第一級和第二級觀察所得的客戶個人貸款減少1億美元。

2024年首三個月的預期信貸損失提撥為7億美元（2023年第一季度：4億美元），並已包括收回額。預期信貸損失提撥包括：批發貸款的提撥3億美元（當中第三級提撥為2億美元），個人貸款的提撥3億美元（當中第三級提撥為3億美元），以及按公允值計入其他全面收益之其他資產及債務工具的提撥1億美元。儘管中國內地商業房地產行業於2024年第一季度繼續惡化，但季內對第三級預期信貸損失提撥的影響並不重大。個人貸款提撥與過去表現一致。

已應用IFRS 9減值規定的金融工具概要

	於2024年3月31日		於2023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	944,061	(10,936)	949,609	(11,074)
按已攤銷成本計量之同業貸款	121,468	(12)	112,917	(15)
按已攤銷成本計量之其他金融資產	879,719	(160)	960,271	(422)
- 現金及於中央銀行之結餘	275,943	—	285,868	—
- 向其他銀行託收中之項目	6,764	—	6,342	—
- 香港政府負債證明書	42,758	—	42,024	—
- 反向回購協議 – 非交易用途	250,496	—	252,217	—
- 金融投資	152,003	(16)	148,346	(20)
- 持作出售用途資產 ²	4,216	(59)	103,186	(324)
- 其他資產 ³	147,539	(85)	122,288	(78)
資產負債表內賬面總值總計	1,945,248	(11,108)	2,022,797	(11,511)
貸款及其他信貸相關承諾	635,485	(334)	661,015	(367)
金融擔保	16,394	(41)	17,009	(39)
資產負債表外名義總額⁴	651,879	(375)	678,024	(406)
	2,597,127	(11,483)	2,700,821	(11,917)
	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	305,109	(128)	302,348	(97)

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 於2024年3月31日，賬面總值包括客戶及同業貸款23.91億美元（2023年12月31日：840.74億美元）及按已攤銷成本計量之其他金融資產18.25億美元（2023年12月31日：191.12億美元），主要來自阿根廷（32億美元）及亞美尼亞（6億美元）。相應的預期信貸損失準備包括客戶及同業貸款4,700萬美元（2023年12月31日：3.03億美元）及按已攤銷成本計量之其他金融資產1,200萬美元（2023年12月31日：2,100萬美元）。大幅減少是由於季內完成出售加拿大銀行業務和法國零售銀行業務。

3 僅包括受IFRS 9減值規定約束的金融工具。第14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2024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
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	%	%	%	%	%
按已攤銷成本計量之客戶貸款	813,450	109,277	21,253	81	944,061	(1,131)	(2,732)	(7,044)	(29)	(10,936)	0.1	2.5	33.1	35.8	1.2
按已攤銷成本計量之同業貸款	120,635	831	2	—	121,468	(8)	(2)	(2)	—	(12)	—	0.2	100.0	—	—
按已攤銷成本計量之其他金融資產	875,715	3,825	176	3	879,719	(97)	(26)	(37)	—	(160)	—	0.7	21.0	—	—
貸款及其他信貸相關承諾	611,969	22,473	1,039	4	635,485	(140)	(111)	(83)	—	(334)	—	0.5	8.0	—	0.1
金融擔保	14,629	1,446	319	—	16,394	(8)	(7)	(26)	—	(41)	0.1	0.5	8.2	—	0.3
於2024年3月31日	2,436,398	137,852	22,789	88	2,597,127	(1,384)	(2,878)	(7,192)	(29)	(11,483)	0.1	2.1	31.6	33.0	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2023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
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	%	%	%	%	%
按已攤銷成本計量之客戶貸款	809,384	120,871	19,273	81	949,609	(1,130)	(2,964)	(6,950)	(30)	(11,074)	0.1	2.5	36.1	37.0	1.2
按已攤銷成本計量之同業貸款	111,479	1,436	2	—	112,917	(10)	(3)	(2)	—	(15)	—	0.2	100.0	—	—
按已攤銷成本計量之其他金融資產	946,873	12,734	664	—	960,271	(109)	(132)	(181)	—	(422)	—	1.0	27.3	—	—
貸款及其他信貸相關承諾	630,949	28,922	1,140	4	661,015	(153)	(128)	(86)	—	(367)	—	0.4	7.5	—	0.1
金融擔保	14,746	1,879	384	—	17,009	(7)	(7)	(25)	—	(39)	—	0.4	6.5	—	0.2
於2023年12月31日	2,513,431	165,842	21,463	85	2,700,821	(1,409)	(3,234)	(7,244)	(30)	(11,917)	0.1	2.0	33.8	35.3	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。

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採用重大判斷及估算。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值。

管理層在選擇經濟境況及其權重之前評估了當前的經濟環境，審視最新經濟預測並討論主要風險。

建立的境況繼續用於反映與以哈衝突及俄烏戰爭相關的最新地緣政治風險。與集團各主要市場政策利率和通脹上漲相關的宏觀經濟風險於兩個下行境況反映。

當以模型計算的預期信貸損失準備未能完全反映已識別的風險和相關的不確定性或捕捉重大突發事件時，便會使用管理層判斷調整。

方法

於2024年3月31日，我們使用四種經濟境況，以反映當時的經濟環境，並突出管理層對風險及潛在影響範圍的觀點。各境況每季因應新預測及估計而更新。

上行、核心及下行境況乃按外部一致預測、市場數據及全盤考慮可能的經濟狀況分布估計而建立。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

在核心境況中，2024年第一季的本地生產總值增長預測在美國帶領下較2023年第四季溫和改善。但法國和加拿大則屬例外，增長預測輕微向下修訂。

儘管預測有所改善，北美和歐洲2024年的本地生產總值增長預料仍將較2023年減慢。這是加息和通脹的延後影響所致。高利率和高物價預料會繼續壓抑家庭財務和企業利潤，同時減低新的借貸意欲。大部分市場的失業率預期亦會上升，並只會於2025年後才逐步下降。

在香港和中國內地，受物業市場下跌和環球貿易增長預料疲弱影響，2024年的本地生產總值增長預料亦將較2023年減慢。但由於中國內地政府加強財政和貨幣政策支持，相信可以避免經濟大幅下滑。香港的旅客數量（特別是來自中國內地的旅客）增加亦可望為當地經濟帶來支持。兩地失業率預料會保持穩定。

隨著能源和食品價格升勢趨於穩定，我們多個主要市場的通脹繼續放緩，而導致2022年通脹急升的供應鏈中斷問題已經紓緩。在預測中，緩慢的工資和服務價格增長將帶動通脹下行。反而，中國內地食品價格急挫已導致通脹大幅下跌，但預期影響只屬暫時性。

今年通脹放緩令中央銀行可以開始降低政策利率。聯邦儲備局、英倫銀行和歐洲央行預期均會自2024年中起逐步削減政策利率。其他主要市場（包括中國內地和墨西哥）的利率預料亦將下調。較長期而言，主要市場的利率預測會逗留高於往年的水平。

由於高息對借貸構成壓力，英國、香港、法國和加拿大的房屋價格今年料會再度下跌。在中國內地，交易量持續低迷預料亦會帶動房屋價格下滑，但在進一步的政策支持下，自2025年起市況應會穩定下來。但美國和阿聯酋的房屋價格預期則會進一步上升，分別受供應緊絀和強勁的需求帶動。

外圍境況反映核心境況面臨的風險。構建上行及下行境況旨在反映多項宏觀經濟及財務風險出現時產生的經濟影響。令預測不確定的因素包括地緣政治摩擦、通脹以及貨幣政策展望。特別是，境況探討利率升至較核心境況預測者更高的可能性。

地緣政治風險仍然複雜多變，風險包括中東地區的衝突持續並且擴大、俄烏戰爭可能升級，以及中美兩國在一系列策略議題上繼續爭持不下等。主要經濟體的選舉亦可能導致重大政策轉變，引發貿易摩擦、成本增加和市場不穩。

我們採用四種全球境況，以計算2024年3月31日的預期信貸損失，該等境況如下：

- 一致核心境況：在此境況中，全球經濟增長於2024年放緩，然後於預測期的餘下時間逐步回升。雖然如此，增長率仍將維持在新冠疫情前的平均水平以下。由於經濟活動疲弱，失業率料將逐步攀升，但以歷史水平計仍然維持低企。通脹預期將於2025年初前緩慢回落至央行目標水平，期間利率料會持續高企。利率將於整體預測期維持高於新冠疫情爆發前的水平。
- 一致上行境況：此境況假設地緣政治緊張局勢紓緩，金融狀況放寬。與核心境況相比，在此境況下增長加快，通脹以較快速度回落，失業率亦下降。因此，央行能以快於核心境況的步伐減息。房屋等資產價格的上升速度較核心境況快。
- 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，原因是供應出現震盪，導致通脹及利率升高於核心境況預測的水平。在此境況下，本地生產總值將會收縮，失業率上升，金融狀況收緊，而股市和房屋價格則會下跌。此外，中國內地復甦遜於預期，以致不利環球經濟增長，亦屬其他下行風險主題之一。
- 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，帶動全球經濟進入嚴重衰退。在此境況下，地緣政治風險升級，供應鏈中斷問題惡化，導致通脹和利率初時上升。失業率亦會急劇攀升，而資產價格則下挫，違責率飆升。隨著經濟陷入衰退，大宗商品價格將出現調整，通脹則會下跌。

一致下行境況及下行2境況的範圍均遍及全球，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。

下表說明一致核心境況、一致上行境況、一致下行境況及下行2境況的主要宏觀經濟變數。

一致核心境況 (2024年第二季至2029年第一季) (於2024年第一季)

	英國	美國	香港	中國內地	加拿大	法國	阿聯酋	墨西哥
本地生產總值 (年均增長率, %)								
2024年	0.3	2.0	2.7	4.7	0.5	0.7	3.7	2.2
2025年	1.2	1.7	2.8	4.4	1.8	1.3	3.9	2.0
2026年	1.6	2.0	2.6	4.2	2.0	1.5	3.8	2.3
2027年	1.6	1.9	2.6	3.9	2.0	1.4	3.4	2.3
2028年	1.5	1.9	2.5	3.8	1.9	1.3	3.2	2.4
五年平均 ¹	1.3	1.9	2.7	4.2	1.7	1.3	3.6	2.2
失業率 (%)²								
2024年	4.2	4.2	2.9	5.1	6.4	7.5	2.6	2.8
2025年	4.4	4.2	2.9	5.2	6.2	7.4	2.6	3.3
2026年	4.2	3.9	3.1	5.2	5.8	7.1	2.6	3.4
2027年	4.2	3.9	3.1	5.1	5.6	6.9	2.6	3.4
2028年	4.1	3.9	3.1	5.2	5.6	6.7	2.6	3.4
五年平均 ¹	4.2	4.0	3.0	5.1	5.9	7.1	2.6	3.3
房屋價格 (年均增長率, %)								
2024年	(1.5)	3.9	(12.5)	(2.5)	(5.3)	(1.7)	12.3	7.1
2025年	0.3	2.7	(1.6)	0.0	3.3	2.6	7.0	4.2
2026年	2.1	3.1	2.7	0.8	3.5	3.8	4.4	3.9
2027年	3.7	3.8	2.8	2.2	2.2	4.2	2.8	4.0
2028年	3.0	3.1	3.0	3.3	2.4	3.8	2.2	3.9
五年平均 ¹	1.7	3.1	(0.3)	1.1	1.4	2.9	5.0	4.4
通脹 (年均增長率, %)								
2024年	2.8	2.7	2.2	0.9	2.5	2.5	2.5	4.2
2025年	2.1	2.3	2.1	1.7	2.1	1.9	2.1	3.6
2026年	2.0	2.3	2.2	2.0	2.1	1.8	2.2	3.5
2027年	2.1	2.2	2.2	1.9	2.1	1.8	2.0	3.5
2028年	2.1	2.2	2.2	1.9	2.1	1.8	2.0	3.4
五年平均 ¹	2.2	2.3	2.2	1.8	2.1	1.9	2.1	3.6
央行政策利率 (年均, %)								
2024年	5.0	5.0	5.4	3.9	4.7	3.6	5.0	10.6
2025年	4.1	3.9	4.3	4.0	3.8	2.5	4.0	8.6
2026年	3.7	3.6	4.0	4.1	3.3	2.3	3.6	7.8
2027年	3.6	3.6	3.9	4.3	3.1	2.3	3.6	7.6
2028年	3.5	3.6	3.9	4.5	3.1	2.4	3.6	7.8
五年平均 ¹	3.9	3.8	4.2	4.2	3.5	2.5	3.9	8.3

1 五年平均是按2024年第二季至2029年第一季20個季度的預計期間計算。

2 對英國失業率的預測以英國國家統計局(ONS)於2024年2月13日公布的經修訂歷史數字為依據。為計算2024年第一季的預期信貸損失準備，我們遵照國家統計局的指引，於闡釋近期的季度變化時保持審慎，並採用一系列指標以評估勞動力市場的狀況。

盈利公布 – 2024年第一季度

一致核心境況 (2024至2028年) (於2023年第四季)

	英國	美國	香港	中國內地	加拿大	法國	阿聯酋	墨西哥
本地生產總值 (年均增長率·%)								
2024年	0.3	1.0	2.6	4.5	0.8	0.8	3.7	1.9
2025年	1.2	1.8	2.7	4.4	2.0	1.5	4.0	2.2
2026年	1.7	2.1	2.6	4.3	2.0	1.6	3.8	2.3
2027年	1.6	2.0	2.6	3.8	2.0	1.5	3.4	2.4
2028年	1.6	2.0	2.6	3.9	2.0	1.5	3.4	2.4
五年平均 ¹	1.3	1.8	2.6	4.2	1.7	1.4	3.6	2.2
失業率 (%)								
2024年	4.7	4.3	3.0	5.2	6.2	7.5	2.6	2.9
2025年	4.6	4.2	3.0	5.1	5.9	7.3	2.6	2.9
2026年	4.3	4.0	3.2	5.1	5.7	7.0	2.6	2.9
2027年	4.2	4.0	3.2	5.1	5.7	6.8	2.6	2.9
2028年	4.2	4.0	3.2	5.1	5.7	6.8	2.6	2.9
五年平均 ¹	4.4	4.1	3.1	5.1	5.8	7.1	2.6	2.9
房屋價格 (年均增長率·%)								
2024年	(5.5)	2.9	(6.6)	(0.6)	(4.8)	(1.0)	12.6	6.5
2025年	0.1	2.7	(0.7)	1.1	2.2	2.4	7.7	4.2
2026年	3.5	3.1	2.6	2.6	2.8	4.0	4.4	4.2
2027年	3.0	2.7	2.8	4.0	2.4	4.4	2.6	4.0
2028年	3.0	2.1	3.0	4.5	2.8	4.0	2.3	4.0
五年平均 ¹	0.8	2.7	0.2	2.3	1.1	2.8	5.9	4.6
通脹 (年均增長率·%)								
2024年	3.2	2.7	2.1	1.8	2.6	2.7	2.3	4.2
2025年	2.2	2.2	2.1	2.0	2.1	1.8	2.2	3.6
2026年	2.2	2.3	2.2	2.1	2.1	1.7	2.1	3.5
2027年	2.3	2.2	2.4	2.0	2.1	1.9	2.1	3.5
2028年	2.3	2.2	2.4	2.0	2.1	2.1	2.1	3.5
五年平均 ¹	2.4	2.3	2.2	2.0	2.2	2.0	2.1	3.7
央行政策利率 (年均·%)								
2024年	5.0	5.0	5.4	4.1	4.7	3.6	5.1	10.4
2025年	4.3	4.0	4.4	4.2	3.9	2.8	4.1	8.6
2026年	3.9	3.7	4.1	4.4	3.4	2.6	3.7	7.9
2027年	3.8	3.7	4.1	4.6	3.2	2.6	3.7	7.9
2028年	3.7	3.8	4.1	4.8	3.3	2.7	3.8	8.1
五年平均 ¹	4.1	4.1	4.4	4.4	3.7	2.9	4.1	8.6

1 五年平均是按2024年第一季度至2028年第四季20個季度的預計期間計算。

一致上行境況 (2024年第二季至2029年第一季) (於2024年第一季)

	英國	美國	香港	中國內地	加拿大	法國	阿聯酋	墨西哥								
本地生產總值水平 (%·開始至最高) ¹	11.5	(2029年 第一季)	14.2	(2029年 第一季)	21.6	(2029年 第一季)	29.8	(2029年 第一季)	15.0	(2029年 第一季)	9.5	(2029年 第一季)	28.1	(2029年 第一季)	16.6	(2029年 第一季)
失業率 (%·最低) ²	2.8	(2025年 第二季)	3.1	(2025年 第四季)	2.4	(2024年 第四季)	4.8	(2026年 第一季)	5.1	(2026年 第一季)	6.3	(2026年 第一季)	2.0	(2026年 第一季)	2.4	(2024年 第四季)
房屋價格指數 (%·開始至最高) ¹	17.4	(2029年 第一季)	26.0	(2029年 第一季)	17.8	(2029年 第一季)	12.8	(2029年 第一季)	21.9	(2029年 第一季)	21.1	(2029年 第一季)	30.0	(2029年 第一季)	28.9	(2029年 第一季)
通脹率 (按年% 變動·最低) ³	0.9	(2025年 第二季)	1.2	(2025年 第一季)	0.6	(2025年 第一季)	(0.5)	(2024年 第三季)	0.9	(2025年 第一季)	1.3	(2025年 第一季)	1.3	(2025年 第二季)	2.5	(2025年 第二季)
中央銀行政策利率 (%·最低) ²	3.5	(2028年 第四季)	3.5	(2027年 第三季)	4.0	(2027年 第三季)	3.9	(2024年 第四季)	3.0	(2027年 第三季)	2.3	(2026年 第三季)	3.6	(2027年 第三季)	7.3	(2025年 第三季)

1 20個季度預測期間上升至最高水平的累計變動。

2 境況中預測最低失業率或政策利率。

3 境況中預測通脹最低按年百分比變動。

一致上行境況 (2024至2028年) (於2023年第四季)

	英國	美國	香港	中國內地	加拿大	法國	阿聯酋	墨西哥
本地生產總值水平 (%·開始至最高) ¹	10.8	14.3	21.8	30.4	14.9	10.4	30.7	17.8
失業率 (%·最低) ²	3.1	3.1	2.4	4.8	5.1	6.2	2.0	2.4
房屋價格指數 (%·開始至最高) ¹	13.0	21.9	17.9	19.7	21.0	19.6	34.2	30.6
通脹率(按年% 變動·最低) ³	1.3	1.4	0.3	0.6	1.1	1.5	1.4	2.7
中央銀行政策利率 (%·最低) ²	3.7	3.7	4.1	4.0	3.2	2.6	3.7	7.8

- 1 20個季度預測期間上升至最高水平的累計變動。
- 2 境況中預測最低失業率或政策利率。
- 3 境況中預測通脹最低按年百分比變動。

一致下行境況 (2024年第二季至2029年第一季) (於2024年第一季)

	英國	美國	香港	中國內地	加拿大	法國	阿聯酋	墨西哥
本地生產總值水平 (%·開始至最低) ¹	(0.7)	(0.9)	(1.3)	(1.3)	(1.2)	(0.2)	0.8	(0.2)
失業率 (%·最高) ²	6.3	5.5	4.8	7.0	7.6	8.5	3.7	4.1
房屋價格指數 (%·開始至最低) ¹	(9.3)	(1.4)	(10.4)	(9.5)	(10.9)	(0.5)	(0.3)	0.8
通脹率(按年% 變動·最高) ³	3.9	3.2	3.6	2.9	3.0	3.7	2.7	6.1
中央銀行政策利率 (%·最高) ²	5.6	5.7	6.1	4.0	5.9	4.1	5.7	11.8

- 1 20個季度預測期間下跌至最低水平的累計變動。
- 2 境況中預測最高失業率或政策利率。
- 3 境況中預測通脹最高按年百分比變動。

一致下行境況 (2024至2028年) (於2023年第四季)

	英國	美國	香港	中國內地	加拿大	法國	阿聯酋	墨西哥
本地生產總值水平 (%·開始至最低) ¹	(1.0)	(1.4)	(1.6)	(1.5)	(1.7)	(0.3)	1.4	(0.3)
失業率 (%·最高) ²	6.4	5.6	4.7	6.9	7.4	8.5	3.7	3.5
房屋價格指數 (%·開始至最低) ¹	(12.0)	(1.3)	(9.6)	(7.1)	(12.0)	(1.2)	0.3	1.2
通脹率(按年% 變動·最高) ³	4.1	3.5	3.8	3.5	3.4	3.8	3.0	6.5
中央銀行政策利率 (%·最高) ²	5.7	5.6	6.0	4.1	5.6	4.2	5.7	12.0

- 1 20個季度預測期間上升至最高水平的累計變動。
- 2 境況中預測最低失業率或政策利率。
- 3 境況中預測通脹最低按年百分比變動。

下行2境況 (2024年第二季至2029年第一季) (於2024年第一季)

	英國	美國	香港	中國內地	加拿大	法國	阿聯酋	墨西哥
本地生產總值水平 (%·開始至最低) ¹	(8.9)	(4.5)	(7.8)	(7.1)	(5.3)	(7.4)	(6.9)	(8.7)
失業率 (%·最高) ²	8.2	9.2	6.3	7.1	11.9	10.4	4.6	5.4
房屋價格指數 (%·開始至最低) ¹	(33.1)	(17.6)	(32.8)	(26.4)	(39.6)	(16.0)	(13.2)	0.8
通脹率(按年% 變動·最高) ³	10.4	4.6	4.2	5.4	5.1	8.7	3.5	6.5
中央銀行政策利率 (%·最高) ²	6.0	6.0	6.4	4.5	6.0	5.2	6.1	12.6

- 1 20個季度預測期間下跌至最低水平的累計變動。
- 2 境況中預測最高失業率或政策利率。
- 3 境況中預測通脹最高按年百分比變動。

下行2境況 (2024至2028年) (於2023年第四季)

	英國	美國	香港	中國內地	加拿大	法國	阿聯酋	墨西哥
本地生產總值水平 (%·開始至最低) ¹	(2025年 第二季) (8.8)	(2025年 第一季) (4.6)	(2025年 第一季) (8.2)	(2025年 第一季) (6.4)	(2025年 第一季) (4.8)	(2025年 第一季) (6.6)	(2025年 第二季) (4.9)	(2025年 第二季) (8.1)
失業率 (%·最高) ²	8.4 (2025年 第二季)	9.3 (2025年 第二季)	6.4 (2024年 第四季)	7.0 (2025年 第四季)	11.9 (2025年 第一季)	10.2 (2025年 第四季)	4.3 (2024年 第三季)	4.9 (2025年 第二季)
房屋價格指數 (%·開始至最低) ¹	(2025年 第四季) (30.2)	(2024年 第四季) (14.7)	(2026年 第三季) (32.8)	(2025年 第四季) (25.5)	(2025年 第二季) (42.7)	(2026年 第二季) (14.5)	(2025年 第四季) (2.9)	(2024年 第一季) (1.2)
通脹率 (按年% 變動·最高) ³	(2024年 第二季) 10.1	(2024年 第二季) 4.8	(2024年 第三季) 4.1	(2024年 第四季) 4.1	(2024年 第二季) 5.4	(2024年 第二季) 8.6	(2024年 第二季) 3.5	(2024年 第四季) 7.0
中央銀行政策利率 (%·最高) ²	(2024年 第一季) 6.0	(2024年 第一季) 6.1	(2024年 第一季) 6.4	(2024年 第三季) 4.8	(2024年 第一季) 5.8	(2024年 第一季) 5.2	(2024年 第一季) 6.1	(2024年 第三季) 12.7

1 20個季度預測期間上升至最高水平的累計變動。

2 境況中預測最低失業率或政策利率。

3 境況中預測通脹最低按年百分比變動。

下表描述在各種境況下設定的概率。

境況權重·%

	標準權重	英國	美國	香港	中國內地	加拿大	法國	阿聯酋	墨西哥
2024年第一季度									
上行	10.0	10.0	10.0	10.0	10.0	10.0	10.0	10.0	10.0
核心	75.0	75.0	75.0	75.0	75.0	75.0	75.0	75.0	75.0
下行	10.0	10.0	10.0	10.0	10.0	10.0	10.0	10.0	10.0
下行2	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0
2023年第四季									
上行	10.0	10.0	10.0	10.0	10.0	10.0	10.0	10.0	10.0
核心	75.0	75.0	75.0	75.0	75.0	75.0	75.0	75.0	75.0
下行	10.0	10.0	10.0	10.0	10.0	10.0	10.0	10.0	10.0
下行2	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0

於2024年3月31日，境況權重與2023年12月31日所採用者一致。所有主要市場的一致上行及核心境況合併權重為85%，餘下兩個下行境況的合併權重為15%。管理層認為，對一致境況評估的離散程度保持穩定，而對波動性的市場估算則持續低企。經標準概率的外圍境況被視為已充分反映風險。

管理層判斷調整

就IFRS 9而言，管理層判斷調整一般指管理層認為相關準備未能充分反映業績報告日期之信貸風險 / 預期信貸損失時，在客戶、分類或組合層面對模型所推算的準備作出短期增減。此等調整可關乎未有於模型反映的風險或不確定因素，及 / 或有重大不確定性的最新突發事件 (須經管理層審視及質詢)。

這包括根據管理層的判斷及對難以建模的影響進行的定量分析，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準備考慮管理層判斷調整的影響，並調撥至合適的級別。此舉符合內部調整架構。管理層判斷調整按IFRS 9之管治程序進行檢視 (詳情請參閱《2023年報及賬目》第147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，內部架構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。

除管理層判斷調整之外亦有「其他調整」，乃為應對流程局限及數據 / 模型缺陷而作出。

「管理層判斷調整」及「其他調整」構成模型推算之預期信貸損失準備的調整總值。對於批發貸款組合，已違責風險承擔會作個別評估，而管理層判斷調整僅適用於履約貸款組合。

於2024年3月31日，管理層判斷調整較2023年12月31日減少2億美元。

下表載列就估算於2024年3月31日的境況加權列賬基準預期信貸損失準備所作的管理層判斷調整。

對2024年3月31日期望信貸損失所作的管理層判斷調整^{1,2}

	零售 十億美元	批發 ³ 十億美元	總計 十億美元
模型所推算預期信貸損失 (A) ⁴	2.7	2.2	4.9
銀行、主權、政府實體及低風險交易對手		0.0	0.0
企業貸款調整		0.2	0.2
通脹相關調整	0.1		0.1
其他信貸判斷	0.2		0.2
管理層判斷調整總額 (B) ⁵	0.3	0.2	0.5
其他調整 (C) ⁶	(0.1)	0.0	(0.1)
最終預期信貸損失 (A + B + C) ⁷	2.9	2.3	5.2

對2023年12月31日期望信貸損失所作的管理層判斷調整^{1,2}

	零售 十億美元	批發 ³ 十億美元	總計 十億美元
模型所推算預期信貸損失 (A) ⁴	2.6	2.4	5.0
銀行、主權、政府實體及低風險交易對手		0.0	0.0
企業貸款調整		0.1	0.1
通脹相關調整	0.1		0.1
其他信貸判斷	0.5		0.5
管理層判斷調整總額 (B) ⁵	0.6	0.1	0.7
其他調整 (C) ⁶	0.0	0.0	0.0
最終預期信貸損失 (A + B + C) ⁷	3.2	2.5	5.7

1 表內所列管理層判斷調整反映預期信貸損失準備分別增加或(減少)。

2 2024年3月31日數字不包括加拿大銀行業務，其出售交易已於2024年3月28日完成。2023年12月31日數字包括加拿大銀行業務。2024年3月31日數字包括出售法國零售銀行業務後的保留業務組合，該出售交易已於2024年1月1日完成。2023年12月31日數字包括所有法國零售銀行業務。

3 批發貸款組合對應於履約貸款組合的調整(第一級和第二級)。

4 (A)指應用任何調整之前的或然率加權預期信貸損失準備。

5 (B)指管理層因認為預期信貸損失準備未能充分反映任何組合於業績報告日期之信貸風險/預期信貸損失而應用的調整。此情況可關乎未有於模型反映的風險或不確定因素及/或任何最新突發事件。

6 (C)指為應對流程局限及數據/模型缺陷而對預期信貸損失準備作出之調整。

7 正如內部信貸風險管治載述(請參閱《2023年報及賬目》第147頁)。

2024年3月31日，批發方面的管理層判斷調整為預期信貸損失準備增加2億美元(2023年12月31日：增加1億美元)，主要反映特定行業及地域的不明朗程度上升，當中包括對中國內地、香港、英國及美國房地產行業風險承擔所作的調整。

零售組合方面，管理層判斷調整為2024年3月31日的模型推算預期信貸損失增加3億美元(2023年12月31日：增加6億美元)。其他信貸判斷導致預期信貸損失準備增加2億美元(2023年12月31日：5億美元)。此等調整主要反映經濟境況對英國無抵押組合違責的其餘潛在遞延影響，以及失業率不明朗因素。與2023年12月31日相比，有關準備的管理層判斷調整減少，主要是受英國及墨西哥影響，其中英國表現維持強韌，有關調整已作校正，以考慮失業率歷史水平的重列，而墨西哥的模型推算預期信貸損失增幅則因調整幅度減小而被抵銷。通脹相關調整與2023年12月31日大致相若。

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，乃透過重新計算貸款於結算日的預期信貸損失而得出。

當設定100%權重時，反映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。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，因此於評估個別違責債務人預期信貸損失時，宏觀經濟因素的影響未必是主要考慮因素。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。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度分析。

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準備，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準備對宏觀經濟變數敏感。

集團預期信貸損失敏感度分析結果

各種境況下的預期信貸損失準備，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2024年3月31日僅根據核心境況、下行境況或下行2境況估算集團的預期信貸損失準備數額，該數額的增幅 / (減幅) 將如下表所列。

	零售 十億美元	批發 ¹ 十億美元
於2024年3月31日的集團預期信貸損失總額 ^{2,3}		
列賬基準之預期信貸損失	2.7	2.3
境況		
100%一致核心境況	(0.1)	(0.2)
100%一致上行境況	(0.6)	(0.6)
100%一致下行境況	0.4	0.7
100%下行2境況	2.2	4.1
於2023年12月31日的集團預期信貸損失總額 ^{2,3}		
列賬基準之預期信貸損失	3.0	2.5
境況		
100%一致核心境況	(0.1)	(0.2)
100%一致上行境況	(0.5)	(0.7)
100%一致下行境況	0.4	0.8
100%下行2境況	2.1	4.5

1 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。

2 預期信貸損失敏感度就零售貸款組合而言不包括採用較簡易模型推算的組合，就批發貸款組合而言不包括違責債務人。

3 2024年3月31日數字不包括加拿大銀行業務，其出售交易已於2024年3月28日完成。2023年12月31日數字包括加拿大銀行業務。2024年3月31日數字包括出售法國零售銀行業務後的保留業務組合，該出售交易已於2024年1月1日完成。2023年12月31日數字包括所有法國零售銀行業務。

於2024年3月31日，依循本敏感度分析，集團在零售貸款組合方面的預期信貸損失準備較2023年12月31日減少3億美元，批發貸款組合方面則減少2億美元。

零售及批發貸款組合的敏感度自2023年12月31日以來降低，主要是2024年第一季度出售加拿大業務及出售法國零售銀行業務所致。

個人貸款

按級別分布列示個人貸款總額中按已攤銷成本計量之客戶貸款

	賬面總值				預期信貸損失準備			
	第一級 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	147,267	33,998	1,204	182,469	(136)	(442)	(252)	(830)
英國滙豐銀行有限公司 ¹	23,236	1,404	402	25,042	(24)	(28)	(112)	(164)
香港上海滙豐銀行有限公司	189,526	6,812	1,039	197,377	(172)	(375)	(163)	(710)
中東滙豐銀行有限公司	3,288	384	55	3,727	(17)	(33)	(35)	(85)
北美滙豐控股有限公司	18,605	530	336	19,471	(5)	(12)	(15)	(32)
Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.	13,306	1,580	558	15,444	(248)	(434)	(280)	(962)
其他交易實體 ¹	727	30	3	760	(5)	(1)	(2)	(8)
於2024年3月31日	395,955	44,738	3,597	444,290	(607)	(1,325)	(859)	(2,791)
按法律實體列示								
HSBC UK Bank plc	146,354	35,190	1,218	182,762	(152)	(490)	(255)	(897)
英國滙豐銀行有限公司	14,598	1,747	273	16,618	(24)	(22)	(91)	(137)
香港上海滙豐銀行有限公司	191,382	7,741	948	200,071	(165)	(402)	(162)	(729)
中東滙豐銀行有限公司	3,335	397	47	3,779	(19)	(33)	(36)	(88)
北美滙豐控股有限公司	18,096	553	364	19,013	(5)	(14)	(16)	(35)
Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.	12,717	1,740	536	14,993	(197)	(463)	(273)	(933)
其他交易實體	10,052	115	119	10,286	(17)	(10)	(21)	(48)
於2023年12月31日	396,534	47,483	3,505	447,522	(579)	(1,434)	(854)	(2,867)

1 於2023年12月31日，其他交易實體包括賬面總值90.79億美元及預期信貸損失準備2,300萬美元，與繼續推行集團簡化架構程序而重新分類列入英國滙豐銀行有限公司的私人銀行業務實體有關。

批發貸款

按級別分布列示批發貸款總額中按已攤銷成本計量之同業及客戶貸款

	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	76,165	15,269	3,689	—	95,123	(220)	(395)	(643)	—	(1,258)
英國滙豐銀行有限公司 ¹	97,222	8,779	2,758	40	108,799	(68)	(128)	(1,043)	(7)	(1,246)
香港上海滙豐銀行有限公司	285,936	33,144	9,087	38	328,205	(168)	(699)	(3,437)	(20)	(4,324)
中東滙豐銀行有限公司	25,215	1,491	895	3	27,604	(13)	(8)	(584)	(2)	(607)
北美滙豐控股有限公司	31,705	4,653	587	—	36,945	(30)	(122)	(131)	—	(283)
Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.	14,338	1,244	315	—	15,897	(23)	(49)	(191)	—	(263)
其他交易實體 ¹	7,482	789	327	—	8,598	(10)	(7)	(158)	—	(175)
控股公司、內部服務中心及集團內部撤銷	67	1	—	—	68	—	(1)	—	—	(1)
於2024年3月31日	538,130	65,370	17,658	81	621,239	(532)	(1,409)	(6,187)	(29)	(8,157)

按法律實體列示										
HSBC UK Bank plc	76,793	18,735	3,769	—	99,297	(213)	(474)	(593)	—	(1,280)
英國滙豐銀行有限公司	82,025	8,452	2,673	40	93,190	(69)	(138)	(1,035)	(7)	(1,249)
香港上海滙豐銀行有限公司	287,876	37,402	7,077	38	332,393	(185)	(696)	(3,349)	(21)	(4,251)
中東滙豐銀行有限公司	21,927	1,598	894	3	24,422	(17)	(11)	(571)	(2)	(601)
北美滙豐控股有限公司	30,797	5,712	583	—	37,092	(24)	(145)	(127)	—	(296)
Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.	13,714	1,186	382	—	15,282	(39)	(56)	(231)	—	(326)
其他交易實體	11,164	1,739	392	—	13,295	(14)	(13)	(192)	—	(219)
控股公司、內部服務中心及集團內部撤銷	33	—	—	—	33	—	—	—	—	—
於2023年12月31日	524,329	74,824	15,770	81	615,004	(561)	(1,533)	(6,098)	(30)	(8,222)

1 於2023年12月31日，其他交易實體包括賬面總值17.92億美元及預期信貸損失準備100萬美元，與繼續推行集團簡化架構程序而重新分類列入英國滙豐銀行有限公司私人銀行業務實體有關。

商業房地產

下表呈列集團對商業房地產行業分類中最終母公司以中國內地為基地的借款人所涉及的風險承擔，以及所有在中國內地資產負債表記賬的商業房地產風險承擔。於2024年3月31日的風險承擔及預期信貸損失準備按國家/地區及信貸質素劃分。此外，預期信貸損失準備按級別劃分。

中國內地商業房地產

	香港 百萬美元	中國內地 百萬美元	集團其他地區 百萬美元	總計 百萬美元
客戶貸款 ¹	5,429	4,711	441	10,581
已發出擔保及其他 ²	77	65	8	150
於2024年3月31日中國內地商業房地產的風險承擔總額	5,506	4,776	449	10,731
按信貸質素劃分的中國內地商業房地產風險承擔分布				
穩健	363	1,915	113	2,391
良好	622	886	—	1,508
滿意	508	1,405	152	2,065
低於標準	1,190	205	166	1,561
信貸已減值	2,823	365	18	3,206
於2024年3月31日	5,506	4,776	449	10,731
按信貸質素劃分的預期信貸損失準備				
穩健	—	(5)	—	(5)
良好	—	(4)	—	(4)
滿意	—	(23)	—	(23)
低於標準	(77)	(31)	(15)	(123)
信貸已減值	(1,713)	(188)	(6)	(1,907)
於2024年3月31日	(1,790)	(251)	(21)	(2,062)
按級別分布劃分的預期信貸損失準備				
第一級	—	(11)	—	(11)
第二級	(77)	(52)	(15)	(144)
第三級	(1,713)	(188)	(6)	(1,907)
於2024年3月31日	(1,790)	(251)	(21)	(2,062)
預期信貸損失覆蓋%	32.5	5.3	4.7	19.2

1 金額代表賬面總值。

2 金額代表擔保及其他或有負債的名義金額。

中國內地商業房地產 (續)

	香港 百萬美元	中國內地 百萬美元	集團其他地區 百萬美元	總計 百萬美元
客戶貸款 ¹	6,033	4,917	839	11,789
已發出擔保及其他 ²	255	66	37	358
於2023年12月31日中國內地商業房地產的風險承擔總額	6,288	4,983	876	12,147
按信貸質素劃分的中國內地商業房地產風險承擔分布				
穩健	781	1,723	6	2,510
良好	604	953	421	1,978
滿意	679	1,704	261	2,644
低於標準	1,298	327	188	1,813
信貸已減值	2,926	276	—	3,202
於2023年12月31日	6,288	4,983	876	12,147
按信貸質素劃分的預期信貸損失準備				
穩健	—	(3)	—	(3)
良好	—	(5)	(1)	(6)
滿意	(3)	(27)	—	(30)
低於標準	(66)	(87)	(16)	(169)
信貸已減值	(1,726)	(125)	—	(1,851)
於2023年12月31日	(1,795)	(247)	(17)	(2,059)
按級別分布劃分的預期信貸損失準備				
第一級	—	(10)	—	(10)
第二級	(69)	(112)	(17)	(198)
第三級	(1,726)	(125)	—	(1,851)
於2023年12月31日	(1,795)	(247)	(17)	(2,059)
預期信貸損失覆蓋%	28.5	5.0	1.9	17.0

1 金額代表賬面總值。

2 金額代表擔保及其他或有負債的名義金額。

商業房地產融資指以房地產商業開發及投資為主的貸款，涵蓋商業、住宅和工業資產。表中的風險承擔與主營此類業務的公司相關。表中亦包括提供予公司或金融實體、用於購買企業整體營運所需物業或為此提供資金的融資。此等風險承擔不屬於本報告其他內容所適用之商業房地產的一般定義，但為更全面反映我們對中國內地房地產風險承擔而載列於此。

上表顯示風險承擔總額的56% (60億美元) 屬信貸質素評級達「滿意」或以上，比例低於2023年12月31日 (59%·71億美元)。「信貸已減值」風險承擔總額增至30% (32億美元) (2023年12月31日：26%·32億美元)，反映中國內地商業房地產市場持續受壓，包括物業市場基本因素及業內借款人融資狀況均見疲弱。

預期信貸損失準備絕大部分適用於無抵押風險承擔。有抵押風險承擔方面，預期信貸損失準備極低，反映所持抵押品的性質及價值。

由於採取降低風險措施、還款及撇銷，相關風險承擔總額自2023年12月31日以來減少8億美元至55億美元，但在香港記賬的貸款仍佔中國內地商業房地產風險承擔的最大部分。此貸款組合維持相對較高風險，27%記賬風險承擔的信貸評級質素為「滿意」或以上 (2023年12月31日：33%)，51%為「信貸已減值」 (2023年12月31日：47%)。

於2024年3月31日，集團就在香港記賬而最終母公司以中國內地為基地之企業之商業房地產風險承擔持有預期信貸損失準備18億美元 (2023年12月31日：18億美元)。預期信貸損失覆蓋率上升至32.5% (2023年12月31日：28.5%)，反映季內還款的影響。

香港貸款組合中約45%信貸未減值貸款為國有企業及實力相對雄厚私營企業的貸款，從貸款組合中此部分貸款的預期信貸損失準備相對較低可見一斑。

由於市場氣氛及住宅交易水平疲弱，市況持續不振。儘管情況預料於短期內持續，但在政府政策開始生效後訂約銷售回升的支持下，預期房地產行業將於2024年靠穩。然而，國有企業與私營企業的表現差異可能持續，其中國有企業將取得較整體市場優勝的銷售表現，並因市場份額增長及更多資金渠道而受惠。

由於為跨國企業提供的貸款在中國內地以外記賬，集團對中國內地商業房地產的風險承擔增加，但有關風險承擔並無納入上表。

資本風險

資本概覽

資本充足程度衡量指標

	於下列日期	
	2024年 3月31日	2023年 12月31日
風險加權資產 (十億美元)		
信貸風險	663.6	683.9
交易對手信貸風險	36.7	35.5
市場風險	36.6	37.5
營運風險	95.7	97.2
風險加權資產總值	832.6	854.1
按過渡基準呈列資本 (十億美元)		
普通股權一級資本	126.3	126.5
一級資本	144.1	144.2
資本總額	172.5	171.2
按過渡基準呈列資本比率 (%)		
普通股權一級比率	15.2	14.8
一級比率	17.3	16.9
總資本比率	20.7	20.0
按終點基準呈列資本 (十億美元)		
普通股權一級資本	126.3	126.5
一級資本	144.1	144.2
資本總額	168.5	167.1
按終點基準呈列資本比率 (%)		
普通股權一級比率	15.2	14.8
一級比率	17.3	16.9
總資本比率	20.2	19.6
流動資金覆蓋比率		
高質素流動資產總值 (十億美元)	645.8	647.5
現金流出淨額總值 (十億美元)	473.8	477.1
流動資金覆蓋比率 (%)	136	136

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《資本規定規例及指引》、資本規例2規例及英國審慎監管局規則手冊 (「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。

流動資金覆蓋比率以之前12個月的平均值計算。

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，我們可在往後期間重列。

資本

於2024年3月31日，我們的普通股權一級資本比率由2023年12月31日的14.8%上升至15.2%，反映風險加權資產減少215億美元，以及普通股權一級資本減少2億美元。

影響普通股權一級比率的主要因素如下：

- 策略交易導致0.7個百分點增長，包括經每股0.21美元特別股息調整的加拿大銀行業務出售增益、出售法國及加拿大業務產生的風險加權資產減幅，但部分被阿根廷業務分類為持作出售用途後的減值虧損所抵銷；
- 資本生成導致0.2個百分點增長，主要通過監管規定利潤減除股息產生，並經於2023年全年業績中宣布的股份回購調整；
- 相關風險加權資產增加導致0.4個百分點減幅 (不包括出售法國及加拿大業務所導致的減幅)；及
- 匯兌波動的不利影響及監管規定減額增加，導致0.2個百分點減幅。

於2024年3月31日，我們的第2A支柱規定 (根據指定時間評估並由審慎監管局的個別資本規定釐定) 相當於風險加權資產的2.6%，其中1.5%需由普通股權一級資本滿足。於2024年第一季，我們一直符合審慎監管局監管規定的資本充足水平要求。

槓桿

槓桿比率¹

	於下列日期	
	2024年 3月31日 十億美元	2023年 12月31日 十億美元
一級資本 (槓桿)	144.1	144.2
槓桿比率風險總額	2,528.0	2,574.8
	%	%
槓桿比率	5.7	5.6

1 槓桿比率的計算與審慎監管局的英國槓桿規則一致，當中包括IFRS 9過渡安排，但不包括向中央銀行索還的款項。

於2024年3月31日，我們的槓桿比率為5.7%，較2023年12月31日的5.6%為高。槓桿風險承擔減少導致槓桿比率上升0.1個百分點，主要原因是資產負債減少。資產負債減少主要是完成出售加拿大銀行業務以及出售法國零售銀行業務所致。

於2024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1%的槓桿比率緩衝，當中額外槓桿比率緩衝為0.7%，逆周期槓桿比率緩衝為0.3%。此等緩衝分別相當於177億及76億美元資本價值。我們的資本狀況於整個2024年第一季度均超過該等槓桿比率的規定。

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	風險加權 資產總值 十億美元
信貸風險	146.3	303.5	130.6	83.2	663.6
交易對手信貸風險	1.2	0.9	32.5	2.1	36.7
市場風險	1.3	1.0	27.4	6.9	36.6
營運風險	33.4	32.4	32.2	(2.3)	95.7
於2024年3月31日	182.2	337.8	222.7	89.9	832.6
於2023年12月31日	192.9	354.5	218.5	88.2	854.1

按法律實體列示之風險加權資產¹

	HSBC UK Bank plc 十億美元	英國 滙豐銀行 有限公司 十億美元	香港上海 滙豐銀行 有限公司 十億美元	中東 滙豐銀行 有限公司 十億美元	北美 滙豐控股 有限公司 十億美元	加拿大 滙豐銀行 ³ 十億美元	Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. 十億美元	其他 交易實體 十億美元	控股公司、 內部服務 中心及集團 內部撤銷 十億美元	風險加權 資產總值 十億美元
信貸風險	110.7	75.8	318.9	18.2	61.2	—	26.7	43.2	8.9	663.6
交易對手信貸風險	0.2	18.2	9.5	0.6	3.2	—	0.8	4.2	—	36.7
市場風險 ²	0.1	25.8	27.2	2.4	3.7	0.5	0.7	1.6	3.1	36.6
營運風險	17.8	18.0	46.1	3.7	7.2	3.4	5.3	5.2	(11.0)	95.7
於2024年3月31日	128.8	137.8	401.7	24.9	75.3	3.9	33.5	54.2	1.0	832.6
於2023年12月31日	129.2	131.5	396.7	24.3	72.2	31.9	32.6	59.6	6.7	854.1

1 數額乃按第三方集團綜合基準列示。

2 由於集團內之分散效應，市場風險的風險加權資產並非各法律實體相加的總和。

3 加拿大滙豐銀行的剩餘風險加權資產來自均值處理，並將於未來報告周期減除。

按主要因素以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					市場風險 十億美元	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2024年1月1日之風險加權資產	191.6	353.5	196.3	75.2	37.5	854.1	
資產規模	0.1	0.2	4.2	5.2	4.7	14.4	
資產質素	0.6	6.2	0.5	—	—	7.3	
模型更新	—	—	—	—	—	—	
方法及政策	(1.8)	1.2	(0.7)	3.2	—	1.9	
收購及出售	(7.3)	(20.4)	(2.6)	(0.3)	(5.6)	(36.2)	
匯兌變動 ¹	(2.3)	(3.9)	(2.4)	(0.3)	—	(8.9)	
風險加權資產總值變動	(10.7)	(16.7)	(1.0)	7.8	(0.9)	(21.5)	
於2024年3月31日之風險加權資產	180.9	336.8	195.3	83.0	36.6	832.6	

1 本披露資料中的信貸風險匯兌變動乃根據相關交易貨幣將風險加權資產重新換算為美元而計算得出。

按主要因素以法律實體列示之風險加權資產變動¹

	信貸風險、交易對手信貸風險及營運風險										
	HSBC UK Bank plc 十億美元	英國 滙豐銀行有限公司 ³ 十億美元	香港上海 滙豐銀行有限公司 十億美元	中東 滙豐銀行有限公司 十億美元	北美 滙豐控股有限公司 十億美元	加拿大 滙豐銀行 ⁴ 十億美元	Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. 十億美元	其他 交易實體 十億美元	控股公司、內部服務中心及集團內部撇銷 十億美元	市場風險 ⁵ 十億美元	風險加權資產總值 十億美元
於2024年1月1日之風險加權資產	129.0	108.8	369.3	21.5	69.6	31.1	31.9	58.0	(2.6)	37.5	854.1
資產規模	0.4	2.9	1.4	0.6	0.8	—	0.4	2.8	0.4	4.7	14.4
資產質素	(0.2)	0.1	6.7	—	1.0	—	—	(0.3)	—	—	7.3
模型更新	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
方法及政策	0.7	5.2	(0.2)	0.5	0.2	—	—	(4.6)	0.1	—	1.9
收購及出售	—	(3.5)	—	—	—	(27.1)	—	—	—	(5.6)	(36.2)
匯兌變動 ²	(1.2)	(1.5)	(2.7)	(0.1)	—	(0.6)	0.5	(3.3)	—	—	(8.9)
風險加權資產總值變動	(0.3)	3.2	5.2	1.0	2.0	(27.7)	0.9	(5.4)	0.5	(0.9)	(21.5)
於2024年3月31日之風險加權資產	128.7	112.0	374.5	22.5	71.6	3.4	32.8	52.6	(2.1)	36.6	832.6

1 數額乃按第三方集團綜合基準列示。

2 本披露資料中的信貸風險匯兌變動乃根據相關交易貨幣將風險加權資產重新換算為美元而計算得出。

3 資產規模變動包括加拿大銀行業務出售所得款項產生的風險加權資產臨時增幅。

4 加拿大滙豐銀行的剩餘風險加權資產來自均值處理，並將於未來報告周期減除。

5 市場風險包括加拿大滙豐銀行的風險加權資產5億美元，來自估計虧損風險計算，預期將於2024年第二季減除。

2024年第一季的風險加權資產減少215億美元，當中已計及貨幣換算差額導致的89億美元減幅。其餘126億美元減幅主要是出售法國零售銀行業務和加拿大銀行業務所致，但部分被資產規模及資產質素變動所抵銷。

資產規模

企業中心的風險加權資產增加52億美元，主要是因交易對手信貸風險的證券融資風險承擔增加、加拿大銀行業務出售所得款項產生風險加權資產臨時增幅，以及SAB的企業風險承擔增加。

市場風險的風險加權資產增加47億美元，主要是市場波動加劇帶動估計虧損風險承擔上升所致。

環球銀行及資本市場業務的風險加權資產增加42億美元，主要是因為企業風險承擔增加（主要來自英國滙豐銀行有限公司）以及墨西哥的主權風險承擔增加。引致風險加權資產進一步增加的其他因素主要是交易對手信貸風險的證券融資風險承擔增加（尤其是亞洲和英國滙豐銀行有限公司）。

工商金融業務的風險加權資產增加2億美元，原因是企業貸款增加，主要來自英國滙豐銀行有限公司、阿根廷、墨西哥及北美，但大部分被亞洲的減幅所抵銷。

財富管理及個人銀行業務的風險加權資產增加1億美元，主要是各主要法律實體的按揭組合的變動所致。

資產質素

風險加權資產增加73億美元，主要來自亞洲工商金融業務的不利信貸風險評級變化和組合成分變動。

方法及政策

方法變動及信貸風險參數調整（主要在英國滙豐銀行有限公司和中東）導致風險加權資產增加19億美元，當中包括由財富管理及個人銀行業務轉移至企業中心的法國零售銀行業務保留組合。

收購及出售

風險加權資產減少362億美元，乃期內完成多項出售交易所致——主要是出售加拿大銀行業務的327億美元（已計及加拿大出售所得款項的外匯對沖影響），以及出售法國零售銀行業務。

監管及其他發展

英國審慎監管局預計將於2024年第二季公布巴塞爾協定3.1其餘部分的接近完稿，然而，為作好準備，我們正評估2022年11月發布的巴塞爾協定3.1英國諮詢文件及相關實施困難（包括提交數據）於落實時（預計為2025年7月1日）會對風險加權資產造成的影響。巴塞爾協定3.1下的風險加權資產推算結果下限建議設立四年半過渡期。推算結果下限所產生的任何影響，料將於過渡期接近尾聲時出現。

巴塞爾委員會正就氣候相關財務風險開展工作，範圍涵蓋監管、監督及信息披露三大支柱。其初步結論指出，氣候風險影響因素（包括實體風險及過渡風險）可歸入傳統的財務風險類別，例如信貸、市場、營運和流動資金風險。作為完善環境、社會及管治風險覆蓋工作的一部分，巴塞爾委員會於2023年11月就氣候相關財務風險第三支柱披露框架發布諮詢文件，建議生效日期為2026年1月1日。

法律訴訟及監管事宜

如《2023年報及賬目》第419頁所披露，韓國證券及期貨事務監察委員會於2023年12月就若干交易違反韓國沽空規則對香港上海滙豐銀行有限公司處以罰款，並將案件轉介至韓國檢察廳調查。2024年3月，韓國檢察廳對香港上海滙豐銀行有限公司以及三名在職及前任僱員作出刑事起訴。香港上海滙豐銀行有限公司將就訴訟作出抗辯。該事宜可能產生之不同結果或受多項因素左右，而有關影響可能甚為重大。

IFRS 9「金融工具」監管規定過渡安排

我們已就IFRS 9採納《資本規定規例》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上按若干比例加回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，包括終點數字。

詳情請參閱預期將於2024年5月8日或前後於 www.hsbc.com/investors 刊發的《於2024年3月31日的第三支柱資料披露》。

其他資料

股息

2023年第四次股息

董事會於2024年2月21日批准派發2023年第四次股息每股普通股0.31美元，並於2024年4月25日以現金派付。股息之英鎊及港元金額分別約為0.248286英鎊及2.426355港元，乃按位於倫敦之英國滙豐銀行有限公司於2024年4月15日上午11時正或前後所報遠期匯率換算。

2024年第一次股息及特別股息

董事會於2024年4月30日批准就截至2024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，分派金額約為18.8億美元。董事會亦已批准就2024年3月28日完成出售滙豐加拿大銀行業務予加拿大皇家銀行所得款項派發特別股息每股普通股0.21美元，分派金額約為39.5億美元。合計每股普通股0.31美元之股息（「股息」）將於2024年6月21日派付予2024年5月10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。

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2024年6月11日上午11時正或前後所報遠期匯率換算）派發。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2024年5月9日除息報價。

對於英國主要股東名冊，股息之預設派發貨幣為英鎊，亦可以港元或美元，或此等貨幣之組合派發。國際股東可登記參與全球股息服務(Global Dividend Service)，以當地貨幣收取股息。請於 www.investorcentre.co.uk 登記及查閱有關條款及細則。英國股東亦可於 www.investorcentre.co.uk 登記英鎊銀行授權。

對於香港海外股東分冊，股息之預設派發貨幣為港元，亦可以美元或英鎊，或此等貨幣之組合派發。股東可安排將港元現金股息直接存入銀行戶口，或安排寄發美元或英鎊支票以入賬至銀行戶口。股東可於 www.investorcentre.com/hk 登記此等服務。股東亦可於 www.hsbc.com/dividends、www.investorcentre.com/hk 或 www.hkexnews.hk 下載股息貨幣選擇表格。

對於百慕達海外股東分冊，股息之預設派發貨幣為美元，亦可以港元或英鎊，或此等貨幣之組合派發。股東可聯絡百慕達投資者關係團隊，更改有關股息貨幣選擇。股東可於 www.hsbc.com/dividends 下載股息貨幣選擇表格。

是項股息之貨幣選擇更改必須於2024年6月6日或之前交回，方為有效。

美國預託股份（每一股代表五股普通股）之股息將於2024年6月21日派發予2024年5月10日已登記在冊的持有人。每股美國預託股份的股息為1.55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2024年5月31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，但尚未於英國主要股份登記處、香港或百慕達海外股份登記分處辦理股份過戶手續，則應於2024年5月10日當地時間下午4時正前辦妥，方可收取是項股息。

於2024年5月10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2024年5月9日當地時間下午4時正前辦理。

至於美國預託股份的過戶書則須於2024年5月10日上午11時正前送交存管處，方可收取是項股息。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，就每股美國預託股份扣取費用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2024年3月15日、6月17日、9月16日及12月16日就截止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2024年6月17日派發予於2024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

於本公告發表之日，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、范貝恩女爵士[†]、傅偉思[†]、高安賢[†]、古肇華[†]、麥浩智博士[†]、莫佩娜[†]、梅愛琴[†]、利伯特[†]、聶德偉[†]、祈耀年及張瑞蓮[†]。

* 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 – Neil Sankoff
電話：+44 (0) 20 7991 5072
電郵：investorrelations@hsbc.com

香港 – 田亞非
電話：+852 2899 8909
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《2024年第一季盈利公布》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轉變，例如經濟衰退出現、持續或惡化、通脹壓力長久不散，以及就業水平與客戶信譽出現超出一致預測的波動；俄烏戰爭、以哈戰爭，以及該等事件對環球經濟及滙豐經營所在市場造成的影響，可能對（其中包括）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帶來重大不利影響；偏離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、以哈戰爭、通脹壓力、大宗商品價格變動及中國內地商業房地產行業局勢持續演變帶來的影響）；滙豐派息政策的潛在變化；匯率及利率水平變動及波動（包括惡性通脹經濟體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造成社會不穩的外交發展或法律上的不明朗因素，如俄烏戰爭或以哈戰爭（包括戰事持續及升級）及相關的制裁和貿易限制實施、供應鏈限制及中斷、能源及主要大宗商品價格持續上升、違反人權的申索、外交緊張關係，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，以及香港及台灣的发展，連同其他潛在爭端，都可能使滙豐面臨監管、聲譽和市場風險的不利影響；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）上，以及在支援環球過渡至淨零碳排放方面的成效，均可直接及透過客戶間接對滙豐產生影響，並可能造成潛在的財務及非財務影響；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；市場對過度借貸國家 / 地區的主權信用憂慮加劇；公營或私營機構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，包括消費者對信貸供應持續性的看

- 法；承擔的交易對手風險，包括在我們不知情的情況下利用我們作為非法活動中介機構的第三方；若干主要銀行同業拆息停用及餘下既有銀行同業拆息合約過渡至接近無風險的基準利率，持續使滙豐面臨若干財務及非財務風險；以及在我們服務所在市場上的價格競爭情況；
- 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、利率及其他方面政策的改變以及相關後果（包括但不限於因應俄烏戰爭對通脹造成影響而採取的行動）；全球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，但雙方的關係繼續存有不確定性及政治上的分歧，特別是在英國與歐盟對金融服務的監管法例可能出現分歧方面；環境、社會及管治披露和報告要求相關的政府方針及監管處理變化，以及目前各行業及市場對環境、社會及管治的監管方針缺乏統一標準；英國宏觀經濟及財政政策變化，可能導致英鎊的價值出現波動；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；以及滙豐經營業務所在市場競爭環境的影響（包括非銀行金融服務公司造成更激烈的競爭）；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的政策和能源政策中訂明的立場，以及我們減少選定高碳排放行業業務組合中資產負債表內融資項目排放及（如適用）利便項目排放的目標）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；監管規定變動及人工智能等新科技發展，影響我們管理模型風險的方式；模型的局限或失效，包括但不限於高通脹壓力及利率上升對財務模型的表現及使用造成影響，從而可能使我們需持有額外資本、產生虧損及/或使用補償控制措施（如判斷性模型後調整），以處理模型的局限；我們的財務報表所依據的判斷、估計及假設改變；我們應付監管機構壓力測試規定的能力轉變；我們或我們任何附屬公司所獲給予的信貸評級下降，從而可能增加我們的資金成本或減少我們所能獲得的資金，並影響我們的流動資金狀況及淨利息收益率；我們的數據管理、數據私隱、資訊及科技基礎設施的可靠性及安全性出現轉變，包括來自網絡攻擊的威脅，從而可能影響我們服務客戶的能力，並可能導致財務損失、業務受干擾及/或損失客戶服務及數據；數據準確並有效使用，包括或未經獨立核證的內部管理資料；保險客戶的行為及保險賠償率改變；我們對於以貸款款項及附屬公司股息履行責任的依賴；匯報架構及會計準則的改變，已經並可能持續對我們編製財務報表的方式造成重大影響；能否成功執行策略收購及出售計劃；能否成功妥為將所收購業務融入滙豐，包括將英國矽谷銀行融入工商金融業務；我們在業務中管理固有的第三方、詐騙、金融犯罪及聲譽風險的能力轉變；僱員行為失當，從而可能導致監管機構制裁及/或聲譽或財務受損；所需技能、工作方式改變及人才短缺，從而可能影響我們招聘及挽留高級管理層及多專長和熟練人員的能力；以及我們開發可持續發展融資及符合監管機構不斷演變期望的環境、社會及管治相關產品的能力和衡量融資活動對環境及社會影響的能力轉變（包括數據局限及方法變動所導致的能力轉變），從而可能影響我們能否實現環境、社會及管治抱負、目標及承諾的能力，包括淨零碳排放抱負、我們減少選定高碳排放行業業務組合中資產負債表內融資項目排放及（如適用）利便項目排放的目標，以及在逐步退出動力煤融資業務政策及能源政策中訂明的立場，並令漂綠風險增加。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，設法防範所用統計模型無法偵測的事件；亦視乎滙豐能否成功應對營運、法律及監管和訴訟方面的挑戰；以及我們在本《2024年第一季盈利公布》第35頁「管理風險」一節所識別的其他風險及不明朗因素。

有關可導致實際結果與本《2024年第一季盈利公布》內任何前瞻性陳述所預期或隱含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2024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2023年12月31日止財政年度的《年報及賬目》。

簡稱

2023年第一季	2023年第一季
2024年第一季	2024年第一季
2024年第二季	2024年第二季
2023年第四季	2023年第四季
美國預託證券	美國預託證券
美國預託股份	美國預託股份
付息負債平均值	付息負債平均值
付息資產平均值	付息資產平均值
銀行業務淨利息收益	銀行業務淨利息收益
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
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
合約服務收益	合約服務收益
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
環境、社會及管治	環境、社會及管治
歐盟	歐洲聯盟
聯邦存款保險公司	聯邦存款保險公司
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
第二支柱全球最低稅項	第二支柱全球最低稅項
環球支付方案	環球支付方案業務，前稱環球資金管理業務
集團	滙豐控股連同其附屬業務
環球貿易及融資	環球貿易及融資業務
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》
滙豐創科金融	滙豐創科金融
合資公司	合資公司
流動資金覆蓋比率	流動資金覆蓋比率
長期	就財務目標而言，我們將長期界定為五至六年，自2024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	就財務目標而言，我們將中期界定為三至四年，自2024年1月1日起計
中東、北非及土耳其	中東、北非及土耳其
資本市場及證券服務	資本市場及證券服務，為滙豐環球銀行及資本市場業務旗下之資本市場及證券服務業務
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	淨利息收益
淨利息收益率	淨利息收益率
英國國家統計局(ONS)	英國國家統計局
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
股東權益回報	平均普通股股東權益回報率
平均有形股本回報率	平均有形股本回報率
風險加權資產	風險加權資產
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	Silicon Valley Bank UK Limited (英國矽谷銀行有限公司)，現為 HSBC Innovation Bank Limited
阿聯酋	阿拉伯聯合酋長國
英國	聯合王國
美國	美利堅合眾國
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