

HSBC Holdings plc 滙豐控股有限公司

於2024年3月31日的第三支柱資料披露

目錄

2	緒言
3	摘要
4	主要標準
5	資本及槓桿
5	方法及政策
7	風險加權資產
7	信貸風險 (包括低於扣減限額之金額)
7	交易對手信貸風險 (包括結算風險)
7	證券化
7	市場風險
7	營運風險
10	自有資金及合資格負債最低規定
12	流動資金
14	有關前瞻性陳述之提示聲明
16	簡稱
17	聯絡

除文義另有所指外，「滙豐控股」乃指滙豐控股有限公司，而「滙豐」、「集團」或「我們」則指滙豐控股及其附屬公司。在本文件內，中華人民共和國香港特別行政區簡稱為「香港」。當使用「股東權益」及「股東權益總額」等用語時，「股東」指滙豐控股的普通股及由滙豐控股發行並分類為股東權益的優先股及資本證券之持有人。「百萬美元」及「十億美元」分別指百萬及十億（數以千計之百萬）美元。

本文件應與《2024年第一季盈利公布》一併閱讀，後者刊載於滙豐網站 www.hsbc.com/investors。

列表

4	主要標準 (KM1/IFRS9-FL)
5	自有資金之披露
7	風險加權資產概覽 (OV1)
8	按法律實體分析風險加權資產
8	採用內部評級基準計算法計算的信貸風險之風險加權資產流量表 (CR8)
8	採用內部模型法計算的交易對手信貸風險之風險加權資產流量表 (CCR7)
9	採用內部模型計算法計算的市場風險之風險加權資產流量表 (MR2-B)
10	歐洲處置集團之關鍵指標 (KM2)
10	亞洲處置集團之關鍵指標 (KM2)
11	美國處置集團之關鍵指標 (KM2)
13	滙豐集團綜合流動資金覆蓋比率的水平及組成部分 (LIQ1)

緒言

第三支柱資料披露及管治

監管規定披露架構

《於2024年3月31日的第三支柱資料披露》載有按照第三支柱必須披露之所有定量和定質資料。披露資料乃根據資本規例2第八部分及審慎監管局的資料披露範本及指示擬備。該等披露資料以審慎監管局的特定額外要求及我們酌情披露的資料作為補充。

滙豐於英國按綜合基準受到審慎監管局監管，審慎監管局因而可取得集團整體資本及流動資金充足程度之資料，並為集團釐定整體資本及流動資金規定。經營銀行業務之個別附屬公司由業務所在地之銀行業監管機構直接監管，該等機構會釐定有關附屬公司在當地之資本及流動資金充足規定，並監察遵行情況。在大部分司法管轄區，並非經營銀行業務的金融附屬公司亦受當地監管機構監管，並須遵守有關資本規定。

巴塞爾銀行監管委員會（「巴塞爾委員會」）協定3架構以三個相輔相成的「支柱」為基礎：第一支柱為最低資本規定，第二支柱為監管檢討程序，第三支柱為市場紀律。第二支柱旨在提供相關的披露資料，讓市場參與者可評估銀行應用巴塞爾架構的範圍，亦旨在評估所在司法管轄區應用規則的情況、資本狀況、風險承擔及風險管理程序，從而評估銀行的資本充足程度。

我們為審慎監管匯報之目的，在集團綜合層面採用英國實施的巴塞爾協定3架構計算資本。任何對歐盟規例及指令（包括技術準則）的提述應在適用情況下視為對根據《2018年歐洲聯盟（退出）法令》（包括英國法律下的任何後續修訂）納入英國法律的此類規例及/或指令的英國版本的提述。我們將《資本規定規例及指引》、資本規例2規例以及《審慎監管局規則手冊》所訂立的監管規定稱為「資本規例2」。

在英國以外，負責監管集團旗下經營銀行業務公司的監管機構，在實施巴塞爾委員會架構方面進度不一，故地方規例可能仍按照巴塞爾協定1、2、3或3.1架構的基準實施。

雖然我們部分經營銀行業務之附屬公司的架構可能有所不同，但其不會影響集團的資料披露。然而，當地監管架構變化可能會影響我們附屬公司的分派。

我們每季於網站 www.hsbc.com/investors 刊登第三支柱披露資料。

比較及參考資料

為了解有關項目於2024年內的變動，我們提供了比較數字、差異項目的分析檢討，以及資本規定的流量列表。所有列表中使用的「資本規定」一詞，指按資本規例2第92(1)條按風險加權資產8%設定的最低資本要求總額。包含敘述性內容以解釋定量披露（倘必要）。

本文件呈列的監管規定數字及比率於報告日期乃屬準確。所呈列的數字及比率與隨後監管申報所提交者可能有輕微出入。若差異巨大，則我們將重列比較數字。

倘已加強披露或已新增披露，我們一般不會重列或提供比較數字。倘列表中的特定橫列及直欄不適用於滙豐的業務或對滙豐的業務並不重大，我們則不會就比較披露資料呈列該等項目並遵從原本的披露方法。

下表引用重列的比較數字。

頁碼索引	引用表格	活動
4	主要標準 (KM1/IFRS9-FL)	基於已加強計算更新了穩定資金淨額比率。

我們可在其他披露媒體提供有關訊息而符合第三支柱的規定。如我們採取有關方法，將會提述《滙豐控股有限公司於2024年第一季盈利公布》或其他文件的相關頁碼。

管治

第三支柱資料披露由集團監察委員會批准的披露政策架構監管。本文件已獲集團監察委員會授權的集團披露及監控委員會（由集團財務總監出任主席）批准發布。

監管報告程序及監控

監管報告的質素依然是管理層及監管機構所關注的重點。我們正在推行一項全面的計劃，就監管報告加強環球程序、提升一致性及完善監控。

持續推行的工作計劃重點處理集團的重大監管報告，並會分多年進行。計劃包括增強數據、報告制度轉型及提升報告編製程序的監控環境。

計劃推進的同時，隨著我們實行建議的改革並繼續加強對程序的監控，集團部分監管比率（例如普通股權一級比率、流動資金覆蓋比率及穩定資金淨額比率）可能會受到進一步影響。

摘要

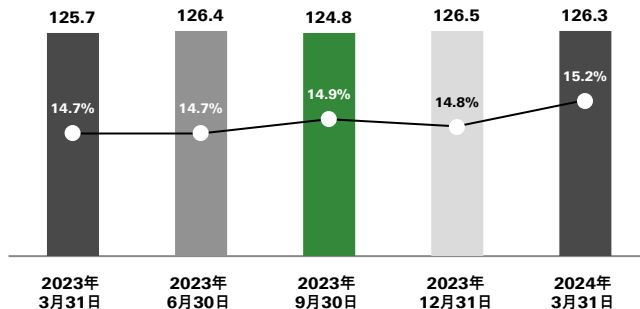
普通股一級資本及比率

普通股一級資本為1,263億美元，普通股一級資本比率為15.2%，較2023年12月31日增加0.4個百分點。這是由資本生成、策略交易對普通股一級和風險加權資產的淨效益影響所致，但部分被可預見的應計股息（包括完成出售加拿大銀行業務後每股0.21美元的特別股息），以及於2023年終業績中宣布的股份回購所抵銷。

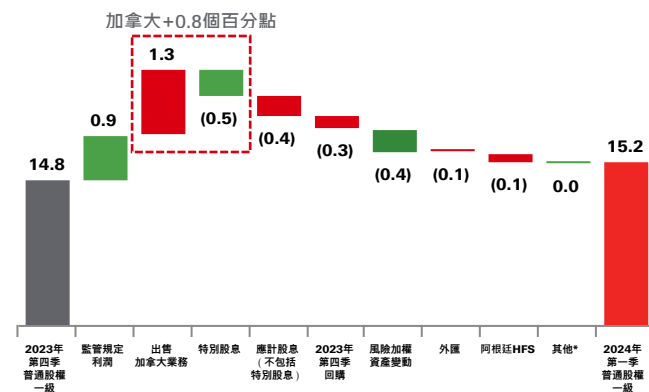
我們已宣布第一次股息每股0.1美元。此外，在完成出售加拿大銀行業務後，董事會已通過派發特別股息每股0.21美元，並將於2024年6月與第一次股息一同派付。在完成2023年全年業績中宣布的20億美元回購後，我們於2024年第一季業績中宣布進一步回購最多達30億美元股份，並預期將對2024年第二季普通股一級資本比率產生0.4個百分點影響。是項回購已於2024年5月舉行的股東周年大會後迅速展開。

我們計劃將普通股一級資本比率控制在14%至14.5%的中期目標範圍內，而2024年的股息派付比率目標則為50%，當中不計及重大須予注意項目和相關影響。

普通股一級資本及比率



普通股一級比率變動



* 包括出售法國零售銀行業務的影響及監管規定扣除。

風險加權資產

風險加權資產為8,326億美元，較2023年12月31日減少215億美元。若不計及89億美元的貨幣換算差額跌幅，其餘126億美元減幅主要歸因於出售法國和加拿大業務的影響，但資產規模和資產質素變動抵銷了部分影響。

風險加權資產

風險加權資產	2024年3月31日 十億美元	2023年12月31日 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
風險加權資產總額	832.6	854.1

流動資金

集團的平均流動資金覆蓋比率為136%，較監管規定多1,720億美元，平均高質素流動資產為6,458億美元。

經調整後（請參閱第12頁），集團的平均穩定資金淨額比率為137%。於2024年3月31日，集團所有主要營運公司的穩定資金淨額比率均高於監管規定的最低水平。

流動資金

	2024年3月31日	2023年12月31日
流動資金覆蓋比率 (%)	136	136
穩定資金淨額比率 (%)	137	138

* 我們期內加強了計算流程，導致本期流動資金覆蓋比率增加2%，過去季度的數字已經重列（2023年12月31日：增加5%）。

主要標準

下表載列集團可動用資本（包括緩衝規定及比率）、風險加權資產、槓桿比率、流動資金覆蓋比率及穩定資金淨額比率的主要監管規定標準。除另有說明外，數字乃按IFRS 9過渡基準編製。資本票據的資本數字及比率按資本規例2過渡基準呈列，而槓桿比率以適用於資本的資本規例2終點基準計算。每季之流動資金覆蓋比率為之前12個月的平均值，穩定資金淨額比率則為之前四個季度之平均值。

主要標準 (KM1/IFRS9-FL)

參考	於下列日期					
	2024年 3月31日	2023年 12月31日	2023年 9月30日	2023年 6月30日	2023年 3月31日	
可動用資本 (十億美元)						
1	普通股權一級資本	126.3	126.5	124.8	126.4	125.7
	普通股權一級資本 (假設並未應用IFRS 9過渡安排)	126.3	126.4	124.8	126.4	125.7
2	一級資本	144.1	144.2	142.5	145.8	145.1
	一級資本 (假設並未應用IFRS 9過渡安排)	144.1	144.1	142.5	145.8	145.1
3	資本總額	172.5	171.2	165.5	170.0	169.6
	資本總額 (假設並未應用IFRS 9過渡安排)	172.5	171.1	165.5	170.0	169.6
風險加權資產 (十億美元)						
4	風險加權資產總值	832.6	854.1	840.0	859.5	854.4
	風險加權資產總值 (假設並未應用IFRS 9過渡安排)	832.6	854.0	840.0	859.5	854.4
資本比率 (%)						
5	普通股權一級資本比率	15.2	14.8	14.9	14.7	14.7
	普通股權一級資本比率 (假設並未應用IFRS 9過渡安排)	15.2	14.8	14.9	14.7	14.7
6	一級資本比率	17.3	16.9	17.0	17.0	17.0
	一級資本比率 (假設並未應用IFRS 9過渡安排)	17.3	16.9	17.0	17.0	17.0
7	總資本比率	20.7	20.0	19.7	19.8	19.8
	總資本比率 (假設並未應用IFRS 9過渡安排)	20.7	20.0	19.7	19.8	19.8
基於監管檢討及評估程序之額外自有資金規定佔風險加權資產比例 (%)						
UK-7a	監管檢討及評估程序普通股權一級額外規定	1.5	1.5	1.5	1.5	1.5
UK-7b	監管檢討及評估程序一級額外規定	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5
UK-7c	監管檢討及評估程序二級額外規定	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6
UK-7d	監管檢討及評估程序自有資金規定總額	10.6	10.6	10.6	10.6	10.6
合併緩衝規定佔風險加權資產比例 (%)						
8	防護緩衝資本規定	2.5	2.5	2.5	2.5	2.5
9	機構特定逆周期資本緩衝	0.7	0.7	0.7	0.5	0.4
10	全球系統性重要機構緩衝	2.0	2.0	2.0	2.0	2.0
11	合併緩衝規定	5.2	5.2	5.2	5.0	4.9
UK-11a	資本規定總計	15.8	15.8	15.8	15.6	15.5
12	符合監管檢討及評估程序自有資金規定總額後可動用普通股權一級資本	9.2	8.8	8.9	8.7	8.7
槓桿比率						
13	不包括對中央銀行申索之風險數值總額 (十億美元)	2,528.0	2,574.8	2,478.3	2,497.9	2,486.1
14	不包括對中央銀行申索之槓桿比率 (%)	5.7	5.6	5.7	5.8	5.8
	不包括對中央銀行申索之平均風險數值 (十億美元)	2,563.8	2,498.6	2,491.1	2,506.5	2,454.8
額外槓桿比率披露規定						
14a	不包括對中央銀行申索並按全面實施之預期信貸損失會計模型計算之槓桿比率 (%)	5.7	5.6	5.7	5.8	5.8
14b	包括對中央銀行申索之槓桿比率 (%)	5.0	4.8	4.9	5.0	5.0
14c	不包括對中央銀行申索之平均槓桿比率 (%)	5.6	5.7	5.8	5.8	5.7
14d	包括對中央銀行申索之平均槓桿比率 (%)	4.9	4.9	5.0	5.0	4.9
14e	逆周期槓桿比率緩衝 (%)	0.3	0.2	0.2	0.2	0.2
EU-14d	槓桿比率緩衝規定 (%)	1.0	0.9	0.9	0.9	0.9
EU-14e	整體槓桿比率規定 (%)	4.3	4.2	4.2	4.2	4.2
流動資金覆蓋比率						
15	高質素流動資產總值 (十億美元)	645.8	647.5	641.1	631.2	634.9
UK-16a	現金流出 - 加權總值 (十億美元)	666.6	672.3	673.8	672.2	670.4
UK-16b	現金流入 - 加權總值 (十億美元)	192.8	195.2	197.0	194.5	188.7
16	現金流出淨額總值 (十億美元)	473.8	477.1	476.8	477.7	481.7
17	流動資金覆蓋比率 (%)	136	136	134	132	132
穩定資金淨額比率						
18	可動用穩定資金總額 (十億美元)	1,571.9	1,601.9	1,599.2	1,575.2	1,557.4
19	規定穩定資金總額 (十億美元) ¹	1,151.1	1,162.3	1,157.0	1,132.9	1,110.1
20	穩定資金淨額比率 (%) ¹	137	138	138	139	140

1 我們期內加強了計算流程，導致本期流動資金覆蓋比率增加2%，比較數字已經重列。

資本及槓桿

方法及政策

我們管理資本的方法，是根據監管、經濟及商業環境，按集團的策略及組織架構所需而制訂。我們的宗旨是維持雄厚資本，以抵禦旗下各項業務的內在風險，並根據我們的策略進行投資，使資本於任何時候均符合綜合計算及各地區的監管規定資本水平。

於2024年3月31日，滙豐資本基礎內的資本證券已根據資本規定規例以全面合規或豁免基準發行，並會定期檢討是否符合指引。符合資本規例2第437條規定的資本票據及合資格負債主要特點清單（參照2023年12月31日的資產負債表）亦載於我們的網站 www.hsbc.com。滙豐證券的條款及條件全文亦載於我們的網站 www.hsbc.com。

自有資金之披露

參考	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
6 監管規定調整前普通股權一級資本	164,710	165,868
28 普通股權一級之監管規定調整總額	(38,438)	(39,367)
29 普通股權一級資本	126,272	126,501
36 監管規定調整前之額外一級資本	17,931	17,732
43 額外一級資本之監管規定調整總額	(70)	(70)
44 額外一級資本	17,861	17,662
45 一級資本	144,133	144,163
51 監管規定調整前之二級資本	29,474	28,148
57 二級資本之監管規定調整總額	(1,092)	(1,107)
58 二級資本	28,382	27,041
59 總資本	172,515	171,204

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。

滙豐並無預見主要附屬公司在派付計劃股息或支付款項方面會有任何限制。然而，附屬公司向滙豐控股支付股息和預付款項的能力，取決於多項因素，其中包括所屬地區的監管規定資本及銀行業規定、外匯管制、法定儲備，以及財務及營運表現。毋須按監管規定綜合入賬的附屬公司，均具備不低於最低監管規定水平的資本來源。

有關財資業務風險管理方法的詳情，請參閱《2023年報及賬目》第203頁。

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年第一季度，我們一直符合審慎監管局監管規定的資本充足水平要求。

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，我們的平均槓桿比率為5.6%，較2023年12月31日的5.7%為低。變動主要是由於平均槓桿風險承擔增加0.2個百分點，這主要是由於平均資產負債表增加所致。部分跌幅被平均一級資本增加0.1個百分點所抵銷。

有關若干涉及資本和流動資金風險的詳情，請參閱《2023年報及賬目》第203頁。

主要變化及監管評估

出售加拿大銀行業務

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年第一季就相關匯兌對沖確認的公允值增益3億美元。

出售收益對我們的普通股權一級比率產生了約0.8個百分點有利影響（按每股0.21美元特別股息進行調整）。槓桿風險承擔減少854億美元，集團風險加權資產減少327億美元，其中包括加拿大出售所得款項的外匯對沖影響。

出售法國零售銀行業務

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。由於進行出售，我們的普通股權一級比率因風險加權資產減少和槓桿風險承擔減少154億美元而增加0.1個百分點。

完成後及根據出售條款，滙豐（歐洲大陸）保留了包括房屋及若干其他貸款的71億歐元（78億美元）組合。

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」）。

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，我們於阿根廷滙豐的投資已

按照IFRS 5分類為持作出售用途。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年第一季確認除稅前虧損11億美元，這令普通股權一級減少0.1個百分點。交易預計將不會對集團在出售完成時的普通股權一級比率產生重大影響，因為預計2024年第一季初步減少的0.1個百分點將被結束時的風險加權資產估計減幅所大致抵銷。

有關持作出售用途業務組合及業務收購的詳情，請參閱《2024年第一季盈利公布》第4頁。

巴塞爾協定3.1

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）於最初落實時（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。

環境、社會及管治風險

巴塞爾委員會現正著力開展監管、監督及信息披露這三大支柱中氣候相關財務風險的工作。巴塞爾委員會的初步結論指出，氣候風險的推動因素（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。作為其進一步擴展環境、社會及管治風險覆蓋範圍工作的一部分，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。

風險加權資產

下表顯示按風險類別分析的風險加權資產總值（包括無條件交收交易）和相應的自有資金要求總額，乃根據資本規例2第92(1)條按風險加權資產8%設定的最低資本要求。其他交易對手信貸風險包括證券融資交易之風險加權資產。

風險加權資產概覽 (OV1)

	於下列日期		
	2024年 3月31日	2023年 12月31日	2024年 3月31日
	風險加權 資產 百萬美元	風險加權 資產 百萬美元	自有資金 總額規定 百萬美元
1 信貸風險 (不包括交易對手信貸風險)	654,538	676,102	52,363
2 - 標準計算法	170,725	167,096	13,658
3 - 內部評級基準基礎計算法	79,330	77,544	6,346
4 - 排列計算法	24,883	25,886	1,991
UK 4a - 簡單風險權數計算法下之股東權益 ¹	5,570	5,662	446
5 - 內部評級基準高級計算法	374,030	399,914	29,922
6 交易對手信貸風險	36,613	35,374	2,929
7 - 標準計算法	9,135	10,017	731
8 - 內部模型法	11,312	11,208	905
UK-8a - 中央交易對手風險額	1,817	1,675	145
UK-8b - 信貸估值調整	2,042	2,763	163
9 - 其他交易對手信貸風險	12,307	9,711	985
15 結算風險	95	104	8
16 非交易賬項之證券化風險承擔	9,038	7,887	723
17 - 內部評級基準計算法 (「SEC-IRBA」)	2,754	2,169	220
18 - 外部評級基準計算法 (「SEC-ERBA」) (包括內部評估計算法 (「IAA」))	2,321	2,410	186
19 - 標準計算法 (「SEC-SA」)	3,799	3,142	304
UK-19a - 1250% / 扣減	164	166	13
20 持倉、外匯及大宗商品風險 (市場風險)	36,641	37,490	2,931
21 - 標準計算法	9,983	15,172	799
22 - 內部模型計算法	26,658	22,318	2,132
23 營運風險	95,708	97,157	7,657
UK-23b - 標準計算法	95,708	97,157	7,657
29 總計	832,633	854,114	66,610
24 - 其中：低於扣減限額之金額 (須採用250%之風險權數) ²	46,756	46,969	3,740

1 包括資產負債表外集體投資業務內的股權風險承擔 (根據審慎監管局手冊第132(c)條計算)。

2 包括在表格第二及第五行之數額，當中包括確認重大投資及遞延稅項資產之限額。

上表之風險加權資產按季變動根據風險類別評述如下。

信貸風險 (包括低於扣減限額的金額)

信貸風險之風險加權資產減少216億美元。若不計及來自貨幣換算差額的74億美元減幅，風險加權資產減少142億美元，反映：

- 301億美元減幅主要是由於出售加拿大銀行業務錄得266億美元減幅，以及出售法國零售銀行業務；

部分減幅被以下項目抵銷：

- 風險加權資產增加77億美元，乃由於企業貸款增加 (特別是英國滙豐銀行有限公司及SAB) 令資產規模產生變動，以及出售加拿大業務所得款項導致的暫計增幅；
- 風險加權資產增加72億美元，乃由於亞洲的信貸風險評級不利變動及資產組合成分變動導致資產質素變動；及
- 風險加權資產增加10億美元，乃由於計算方法變動及信貸風險參數調整，當中以英國滙豐銀行有限公司及中東尤為顯著。

交易對手信貸風險 (包括結算風險)

交易對手信貸風險之風險加權資產增加12億美元，主要由於阿根廷、亞洲及英國滙豐銀行有限公司的證券融資風險承擔增加，以及英國滙豐銀行有限公司的風險參數變動，唯部分增幅因出售加拿大銀行業務產生5億美元減幅而被抵銷。

證券化

證券化之風險加權資產增加12億美元，主要是英國滙豐銀行有限公司的風險參數變動及資產組合規模增長 (特別是亞洲) 所致。

市場風險

市場風險之風險加權資產減少9億美元，乃出售加拿大業務所得款項的外匯對沖影響56億美元所致，但減幅大部分被以估計虧損風險上升為主的增幅47億美元所抵銷。

營運風險

營運風險之風險加權資產減少15億美元，來自貨幣換算差額。

按法律實體分析之風險加權資產¹

	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 ³	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	總值
	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元	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 由於集團內市場風險分散的效果，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。

下表呈列內部評級基準計算法下信貸風險之風險加權資產（不包括交易對手信貸風險但包括無條件交收交易）季度變動的因素。該表亦不包括證券化持倉、股權風險承擔和非信貸責任資產。

採用內部評級基準計算法計算的信貸風險之風險加權資產流量表 (CR8)

參考	截至下列日期止季度			
	2024年 3月31日	2023年 12月31日	2023年 9月30日	2023年 6月30日
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
1 期初之風險加權資產	489,736	486,371	497,817	503,959
2 資產規模	4,772	(814)	919	(2,155)
3 資產質素	7,623	1,779	1,409	1,077
4 模型更新	—	(120)	(902)	(660)
5 方法及政策	(750)	(4,208)	(3,058)	(4,711)
6 收購及出售	(28,933)	(123)	(1,785)	—
7 匯兌變動 ¹	(6,294)	6,851	(8,029)	307
9 期末之風險加權資產	466,154	489,736	486,371	497,817

1 是項披露之匯兌變動計算法是將以相關交易貨幣計值的風險加權資產重新換算為美元。

若不計貨幣換算差額，2024年第一季採用內部評級基準計算法計算的風險加權資產減少173億美元。

風險加權資產減少289億美元，主要是出售加拿大銀行業務錄得254億美元減幅，以及出售法國零售銀行業務所致。

計算法及政策變動導致風險加權資產減少8億美元，主要來自信貸風險參數調整及計算法變動，當中英國滙豐銀行有限公司及中東尤為顯著。

風險加權資產增加76億美元，主要是亞洲的信貸風險評級不利變動及資產組成成分變動所致。

資產規模變動令風險加權資產增加48億美元，主要反映出售加拿大業務所得款項導致的暫計風險加權資產增幅，以及主權風險承擔及企業貸款增加。

下表反映內部模型法計算法下交易對手信貸風險之風險加權資產的季度變動因素。

採用內部模型法計算的交易對手信貸風險之風險加權資產流量表 (CCR7)

參考	截至下列日期止季度			
	2024年 3月31日	2023年 12月31日	2023年 9月30日	2023年 6月30日
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
1 期初之風險加權資產	11,208	11,819	12,029	11,080
2 資產規模	163	(589)	(266)	915
3 交易對手信貸質素	(59)	(22)	56	34
9 期末之風險加權資產	11,312	11,208	11,819	12,029

2024年第一季採用內部模型法計算的風險加權資產增加1億美元，主要是按市值計價變動所致。

於2024年3月31日的第三支柱資料披露

下表呈列內部模型計算法下市場風險之風險加權資產的季度變動因素（按估計虧損風險、壓力下之估計虧損風險、遞增風險準備及其他模型劃分）。

採用內部模型計算法計算的市場風險之風險加權資產流量表 (MR2-B)

參考	估計虧損 風險 百萬美元	壓力下之 估計虧損 風險 百萬美元	遞增風險 準備 （「IRC」） 百萬美元	其他 百萬美元	風險加權 資產總值 百萬美元	資本規定 百萬美元
1 於2024年1月1日之風險加權資產	7,164	8,297	5,163	1,694	22,318	1,785
2 風險水平變動	1,231	3,299	(237)	47	4,340	347
3 模型更新 / 變動	—	—	—	—	—	—
4 方法及政策	—	—	—	—	—	—
8 於2024年3月31日之風險加權資產	8,395	11,596	4,926	1,741	26,658	2,132
1 於2023年10月1日之風險加權資產	9,402	10,406	6,446	1,035	27,289	2,183
2 風險水平變動	(2,238)	(2,109)	(403)	570	(4,180)	(335)
3 模型更新 / 變動	—	—	—	—	—	—
4 方法及政策	—	—	(880)	89	(791)	(63)
8 於2023年12月31日之風險加權資產	7,164	8,297	5,163	1,694	22,318	1,785
1 於2023年7月1日之風險加權資產	9,322	9,614	5,839	1,221	25,996	2,080
2 風險水平變動	80	792	607	(186)	1,293	103
3 模型更新 / 變動	—	—	—	—	—	—
4 方法及政策	—	—	—	—	—	—
8 於2023年9月30日之風險加權資產	9,402	10,406	6,446	1,035	27,289	2,183
1 於2023年4月1日之風險加權資產	7,994	8,337	5,476	1,601	23,408	1,873
2 風險水平變動	1,378	1,308	201	(291)	2,596	208
3 模型更新 / 變動	—	—	—	(89)	(89)	(7)
4 方法及政策	(50)	(31)	162	—	81	6
8 於2023年6月30日之風險加權資產	9,322	9,614	5,839	1,221	25,996	2,080

採用內部模型計算法計算的風險加權資產增加43億美元，主要是估計虧損風險增加所致。

自有資金及合資格負債最低規定

根據金融穩定理事會採納的最終標準，一項有關整體吸收虧損能力的最低規定於2019年1月在英國實施，當中包括涉及自有資金及合資格負債的最低規定。

自有資金及合資格負債最低規定包括可撇減或轉換為資本來源的自有資金及負債，以便在發生銀行倒閉事件時吸收虧損或重組資本。架構加入了披露規定。集團將根據巴塞爾委員會準則第三支柱資料披露要求的格式進行披露。

我們已根據集團現有架構及業務模式設立三個處置集團，即歐洲處置集團、亞洲處置集團及美國處置集團。除上述處置集團外，尚有一些規模較小的實體。

滙豐預期將維持充足資源，能夠可靠並可行地用作吸收處置虧損，以及將資本重組至確保能夠遵守監管授權條件並維持市場信心的水平。有關滙豐解決能力的詳情，請參閱hsbc.com網站載列的解決能力評估架構。

處置集團之關鍵指標

下表載列集團三個處置集團各自之整體吸收虧損能力關鍵指標概要。計算全面實施之數值及比率時並無應用處置集團可能就預期信貸損失提供的任何監管規定過渡安排。

歐洲處置集團之關鍵指標¹ (KM2)

	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	2023年 9月30日 十億美元	2023年 6月30日 十億美元	2023年 3月31日 十億美元
1 可提供之整體吸收虧損能力	97.6	103.0	99.4	103.3	101.0
1a 可提供之整體吸收虧損能力 (按全面實施之預期信貸損失會計模型計算)	97.6	103.0	99.4	103.3	101.0
2 於處置集團層面之風險加權資產總值	278.4	275.0	261.4	271.3	273.7
3 整體吸收虧損能力佔風險加權資產之百分比 (第一行/第二行) (%)	35.1	37.5	38.0	38.1	36.9
3a 整體吸收虧損能力 (按全面實施之預期信貸損失會計模型計算) 佔風險加權資產 (按全面實施之預期信貸損失會計模型計算) 之百分比 (%)	35.1	37.4	38.0	38.1	36.9
4 於處置集團層面之槓桿風險承擔計量 ²	998.0	969.0	907.0	927.0	906.1
5 整體吸收虧損能力佔槓桿風險承擔計量之百分比 (第一行/第四行) (%) ²	9.8	10.6	11.0	11.1	11.1
5a 整體吸收虧損能力 (按全面實施之預期信貸損失會計模型計算) 佔槓桿風險承擔計量 (按全面實施之預期信貸損失會計模型計算) 之百分比 (%) ²	9.8	10.6	11.0	11.1	11.1
6a 金融穩定理事會《整體吸收虧損能力細則清單》第11節倒數第三段所載之從屬豁免是否適用?	否	否	否	否	否
6b 金融穩定理事會《整體吸收虧損能力細則清單》第11節倒數第二段所載之從屬豁免是否適用?	否	否	否	否	否
6c 倘有上限的從屬豁免適用，則為與扣除負債地位相同及確認為外部整體吸收虧損能力之已發行融資額，除以無上限時與扣除負債地位相同及確認為外部整體吸收虧損能力之已發行融資額 (%)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

亞洲處置集團之關鍵指標³ (KM2)

	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	2023年 9月30日 十億美元	2023年 6月30日 十億美元	2023年 3月31日 十億美元
1 可提供之整體吸收虧損能力	110.8	110.7	108.2	110.3	115.2
1a 可提供之整體吸收虧損能力 (按全面實施之預期信貸損失會計模型計算)	110.8	110.7	108.2	110.3	115.2
2 於處置集團層面之風險加權資產總值	418.7	411.2	404.2	404.1	404.3
3 整體吸收虧損能力佔風險加權資產之百分比 (第一行/第二行) (%)	26.5	26.9	26.8	27.3	28.5
3a 整體吸收虧損能力 (按全面實施之預期信貸損失會計模型計算) 佔風險加權資產 (按全面實施之預期信貸損失會計模型計算) 之百分比 (%)	26.5	26.9	26.8	27.3	28.5
4 於處置集團層面之槓桿風險承擔計量	1,257.1	1,237.8	1,222.8	1,211.6	1,206.3
5 整體吸收虧損能力佔槓桿風險承擔計量之百分比 (第一行/第四行) (%)	8.8	8.9	8.8	9.1	9.6
5a 整體吸收虧損能力 (按全面實施之預期信貸損失會計模型計算) 佔槓桿風險承擔計量 (按全面實施之預期信貸損失會計模型計算) 之百分比 (%)	8.8	8.9	8.8	9.1	9.6
6a 金融穩定理事會《整體吸收虧損能力細則清單》第11節倒數第三段所載之從屬豁免是否適用?	否	否	否	否	否
6b 金融穩定理事會《整體吸收虧損能力細則清單》第11節倒數第二段所載之從屬豁免是否適用?	否	否	否	否	否
6c 倘有上限的從屬豁免適用，則為與扣除負債地位相同及確認為外部整體吸收虧損能力之已發行融資額，除以無上限時與扣除負債地位相同及確認為外部整體吸收虧損能力之已發行融資額 (%)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

於2024年3月31日的第三支柱資料披露

美國處置集團之關鍵指標(KM2)

	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	2023年 9月30日 十億美元	2023年 6月30日 十億美元	2023年 3月31日 十億美元
1 可提供之整體吸收虧損能力	23.2	23.1	23.1	24.0	24.0
1a 可提供之整體吸收虧損能力 (按全面實施之預期信貸損失會計模型計算) ⁴	23.2	23.1	23.1	24.0	24.0
2 於處置集團層面之風險加權資產總值	107.3	105.1	106.0	107.2	108.2
3 整體吸收虧損能力佔風險加權資產之百分比 (第一行/第二行) (%)	21.6	22.0	21.8	22.4	22.1
3a 整體吸收虧損能力 (按全面實施之預期信貸損失會計模型計算) 佔風險加權資產 (按全面實施之預期信貸損失會計模型計算) 之百分比 (%) ⁴	21.6	22.0	21.8	22.4	22.1
4 於處置集團層面之槓桿風險承擔計量 ⁵	229.4	222.4	216.3	217.5	215.0
5 整體吸收虧損能力佔槓桿風險承擔計量之百分比 (第一行/第四行) (%) ⁵	10.1	10.4	10.7	11.0	11.1
5a 整體吸收虧損能力 (按全面實施之預期信貸損失會計模型計算) 佔槓桿風險承擔計量 (按全面實施之預期信貸損失會計模型計算) 之百分比 (%) ^{4,5}	10.1	10.4	10.7	11.0	11.1
6a 金融穩定理事會《整體吸收虧損能力細則清單》第11節倒數第三段所載之從屬豁免是否適用?	否	否	否	否	否
6b 金融穩定理事會《整體吸收虧損能力細則清單》第11節倒數第二段所載之從屬豁免是否適用?	否	否	否	否	否
6c 倘有上限的從屬豁免適用，則為與扣除負債地位相同及確認為外部整體吸收虧損能力之已發行融資額，除以無上限時與扣除負債地位相同及確認為外部整體吸收虧損能力之已發行融資額 (%)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

1 歐洲處置集團的報告根據資本規例2編製。

2 槓桿風險承擔按審慎監管局英國槓桿規則計算，並不包括對中央銀行提出的申索。

3 亞洲處置集團的報告遵循香港金融管理局的監管規定。亞洲處置集團未有採用IFRS 9之過渡安排。

4 美國處置集團的報告按美國之預期信貸損失過渡安排編製。

5 就美國處置集團而言，本期的槓桿風險承擔及比率按監管規定資本計算所得的「槓桿比率資產總值」呈報。

有關集團自有資金及合資格負債最低規定和處置集團的詳情，請參閱集團《於2023年12月31日的第三支柱資料披露》第31頁。

流動資金

流動資金及資金風險管理

我們根據全球一致的政策、程序及報告準則，於營運公司層面管理流動資金及資金風險。

流動資金覆蓋比率

流動資金覆蓋比率旨在確保銀行擁有充足無產權負擔的高質素流動資產，以滿足其於30個曆日的流動資金壓力境況下的流動資金需求。我們根據資本規例2第451a條披露流動資金覆蓋比率。集團綜合入賬法包括一項扣減，以反映集團在實體流動資金轉撥方面限制的影響。計算結果為平均值，高質素流動資產的流動資金覆蓋比率調整額為1,420億美元，流動資金覆蓋比率流入額則為60億美元。2023年，該方法獲得改進，以更精確考量不可轉換貨幣。

2024年3月31日，集團所有主要營運實體均超越監管規定的最低要求。集團在扣除與其轉撥流動資金限制有關的扣減後，至2024年3月31日的12個月平均流動資金覆蓋比率為136%，較監管規定高出1,720億美元。

集團高質素流動資產的流動資金覆蓋比率平均值為6,460億美元（2023年12月31日：6,480億美元），以各種資產類別及貨幣持有。

集團及其實體積極管理資產負債表內的流動資金及資金驅動因素，包括衍生工具及抵押品管理。

流動資金覆蓋比率中的貨幣錯配

集團的內部流動資金及資金風險管理架構要求所有營運公司監察重大貨幣的流動資金覆蓋比率。設定限額時須確保假設外匯掉期市場受壓的情況下，能應付資金的流出。持續監控有助於按照集團內部架構對貨幣風險進行整體管理。

穩定資金淨額比率

我們採用穩定資金淨額比率或其他適用指標，確保營運公司籌集充足穩定資金供業務活動所需。穩定資金淨額比率的定義為可動用穩定資金與所需穩定資金的比率。於2024年3月31日，集團前四個季度的平均穩定資金淨額比率為137%，於2023年12月31日則為138%。由於集團改進計算程序，之前季度的比率已經重列，期間導致本期穩定資金淨額比率上升2%。

資金來源

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

有關滙豐管理財資風險方法的詳情，請參閱《2023年報及賬目》第203頁。

有關資金及流動資金來源集中程度的詳情，載於《2023年報及賬目》第211頁。

於2024年3月31日的第三支柱資料披露

下表載列現金流出及現金流入，及以未加權及加權基準計算的可動用高質素流動資產（用作得出流動資金覆蓋比率）之精細分類。流動資金覆蓋比率、高質素流動資產及流出淨額以之前12個月的平均值為依據。

滙豐集團綜合流動資金覆蓋比率的水平及組成部分 (LIQ1)

UK-1a	截至下列日期止季度 (平均)							
	2024年3月31日		2023年12月31日		2023年9月30日		2023年6月30日	
	未加權值 總額 百萬美元	加權值 總額 百萬美元	未加權值 總額 百萬美元	加權值 總額 百萬美元	未加權值 總額 百萬美元	加權值 總額 百萬美元	未加權值 總額 百萬美元	加權值 總額 百萬美元
UK-1b 用於計算平均數之數據點數目	12		12		12		12	
高質素流動資產								
1 高質素流動資產總值	645,789		647,505		641,068		631,213	
現金流出								
2 零售存款及小企業融資	857,463	91,303	863,872	91,250	860,071	90,418	855,586	89,663
– 其中：穩定存款	356,599	17,830	361,335	18,067	360,588	18,029	357,746	17,887
4 – 其中：較不穩定存款	500,864	73,473	502,537	73,183	499,484	72,389	497,840	71,776
5 無抵押批發融資	796,520	358,589	800,916	360,317	801,147	360,801	806,001	363,743
6 – 營運存款（所有交易對手）及於合作銀行網絡之存款	251,419	61,449	252,460	61,719	253,059	61,888	256,219	62,700
7 – 非營運存款（所有交易對手）	534,794	286,833	538,682	288,824	539,000	289,825	540,536	291,797
8 – 無抵押債務	10,307	10,307	9,774	9,774	9,088	9,088	9,246	9,246
9 有抵押批發融資	29,355		31,011		31,452		30,237	
10 其他規定	326,390	100,330	321,004	102,152	320,392	104,158	316,602	105,295
11 – 與衍生工具風險有關之流出及其他抵押品規定	51,512	45,129	53,412	47,645	55,499	50,484	56,714	52,278
13 – 信貸及流動資金信貸	274,878	55,201	267,592	54,507	264,893	53,674	259,887	53,017
14 其他合約融資責任	101,135	65,088	101,018	65,818	100,799	65,931	99,385	63,006
15 其他或有融資責任	663,448	21,888	664,049	21,774	657,492	21,075	649,697	20,268
16 現金流出總額	666,553		672,322		673,835		672,212	
現金流入								
17 有抵押借貸交易（包括反向回購）	343,819	47,931	335,246	48,630	324,746	47,187	312,681	47,094
18 全面履約風險項目之流入	109,992	83,145	110,597	83,435	109,814	82,705	110,361	83,057
19 其他現金流入	119,703	61,690	121,553	63,206	124,722	67,171	120,290	64,382
20 現金流入總額	573,514	192,766	567,396	195,271	559,282	197,063	543,332	194,533
UK-20c 流入不超過75%之上限	573,514	192,766	567,396	195,271	559,282	197,063	543,332	194,533
流動資金覆蓋比率（經調整價值）								
UK-21 流動資金緩衝	645,789		647,505		641,068		631,213	
22 現金流出淨額總計	473,787		477,051		476,772		477,679	
23 流動資金覆蓋比率 (%)	136		136		134		132	

有關前瞻性陳述之提示聲明

本《於2024年3月31日的第三支柱資料披露》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（包括戰爭持續及升級）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确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度及安全性出現轉變，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《於2024年3月31日的第三支柱資料披露》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

美元	美元
AIRB ¹	內部評級基準高級計算法
AT1資本	額外一級資本
巴塞爾委員會	巴塞爾銀行監管委員會
巴塞爾協定3	巴塞爾委員會為加強環球資本及流動資金規則而推行的改革
巴塞爾協定3.1	巴塞爾協定3改革餘下待實行的措施
CCR ¹	交易對手信貸風險
CET1 ¹	普通股權一級
工商金融	工商金融業務，為一項環球業務
資本規例2	《審慎監管局規則手冊》、《資本規定規例及指引》以及資本規例2規例（歐盟2019/876）所訂立的監管規定
歐洲銀行管理局	歐洲銀行管理局
預期信貸損失 ¹	預期信貸損失。在收益表中，預期信貸損失列賬為預期信貸損失及其他信貸減值準備變動。在資產負債表中，預期信貸損失列賬為僅已應用IFRS 9減值規定的金融工具之準備
歐洲經濟區	歐洲經濟區
歐盟	歐洲聯盟
FIRB ¹	內部評級基準基礎計算法
金融穩定理事會	金融穩定理事會
環球銀行及資本市場集團	環球銀行及資本市場業務，為一項環球業務
匯豐	匯豐控股連同其附屬業務
香港	中華人民共和國香港特別行政區
高質素流動資產	高質素流動資產
匯豐	匯豐控股連同其附屬業務
IAA	內部評估計算法
IFRSs	《國際財務報告準則》
內部模型方式 ¹	內部模型方式
內部模型計算法 ¹	內部模型計算法
內部評級基準計算法 ¹	內部評級基準計算法
遞增風險準備	遞增風險準備
流動資金覆蓋比率 ¹	流動資金覆蓋比率
中東、北非及土耳其	中東、北非及土耳其
自有資金及合資格負債最低規定	自有資金及合資格負債最低規定
穩定資金淨額比率 ¹	穩定資金淨額比率
其他全面收益	其他全面收益
審慎監管局 ¹	英國審慎監管局
風險加權資產	風險加權資產
證券化外部評級基準計算法	證券化內部評級基準計算法
證券化內部評級基準計算法	證券化外部評級基準計算法
證券化標準計算法	證券化標準計算法
監管檢討及評估程序	監管檢討及評估程序
標準計算法	標準計算法
英國矽谷銀行	英國矽谷銀行有限公司，現稱為HSBC Innovation Bank Limited
整體吸收虧損能力 ¹	整體吸收虧損能力
一級資本 ¹	一級資本
二級資本 ¹	二級資本
英國	聯合王國
美國	美利堅合眾國
VaR ¹	風險值

¹ 完整釋義載於滙豐網站www.hsbc.com公布的詞彙表。

聯絡

如對滙豐的策略或業務有任何查詢，請聯絡：

Neil Sankoff
Global Head of Investor Relations
HSBC Holdings plc
8 Canada Square
London E14 5HQ
United Kingdom

電話：+44 (0) 20 7991 5072

電郵：investorrelations@hsbc.com

香港皇后大道中1號
香港上海滙豐銀行有限公司
亞太區投資者關係主管
田亞非

電話：+852 2899 8909

電郵：investorrelations@hsbc.com.hk

Greg Case
Head of Fixed Income Investor Relations
HSBC Bank plc
8 Canada Square
London E14 5HQ
United Kingdom

電話：+44 (0) 20 7992 3825

電郵：investorrelations@hsbc.com

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