

HSBC Holdings plc
滙豐控股有限公司
2022年報及賬目



滙豐
HSBC

滙見新可能
Opening up a world of opportunity

開拓全球機遇

我們的抱負是成為客戶首選的國際金融夥伴。

我們秉承宗旨、抱負和價值觀，反映於我們的策略，並支持我們著力執行。

有關我們價值觀及策略的詳情，請參閱第4及11頁。

目錄

策略報告

- 2 摘要
- 4 集團簡介
- 6 集團主席報告
- 8 集團行政總裁之回顧
- 11 集團策略
- 14 環境、社會及管治概覽
- 20 董事會決策及與相關群體的互動 (第172(1)條聲明)
- 24 薪酬
- 26 財務概覽
- 31 環球業務
- 38 風險概覽
- 42 長期可行性及持續經營聲明

環境、社會及管治報告

- 44 我們的環境、社會及管治方針
- 46 環境
- 73 社會
- 85 管治

財務回顧

- 98 財務概要
- 109 環球業務及地區
- 128 替代表現衡量指標之對賬

風險回顧

- 132 我們的風險管理方針
- 135 首要及新浮現風險
- 142 特別提述部分
- 142 重大銀行業務風險

企業管治報告

- 240 董事及高級管理層簡歷
- 259 董事會下設委員會
- 276 董事薪酬報告

財務報表

- 313 獨立核數師報告
- 324 財務報表
- 335 財務報表附註

補充資料

- 418 股東參考資料
- 427 簡稱

我們的環境、社會及管治報告方針

我們將環境、社會及管治報告和氣候相關金融信息披露工作組資料披露併入《年報及賬目》內。我們的氣候相關金融信息披露工作組資料披露以下列符號標示：氣候相關金融信息披露工作組

本《策略報告》已於2023年2月21日獲董事會通過。

集團主席
杜嘉祺

提示

我們以美元為列賬貨幣。

經調整衡量指標

我們以管理層內部使用的非IFRS計量指標來補充IFRS數字，該等指標構成歐洲證券及市場管理局指引的替代表現衡量指標及根據美國證券交易委員會規則及規例界定及呈列的非公認會計原則之財務衡量指標。該等衡量指標以下列符號標示：◆

詳細解釋請參閱第29頁。

本截至2022年12月31日止年度的《2022年報及賬目》所述的網站(包括提供連結者)及該等網站所載資料均未以提述形式納入本報告內。



封面圖片：滙見新可能

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

2022年表現

滙豐是領先全球的國際銀行之一。

我們訂有清晰的策略以期創造收入和增加利潤、完善客戶服務以及提升股東回報。

實現財務目標

我們評估集團財務表現時，會使用一系列財務衡量指標。該等指標著重反映我們為股東帶來可持續回報及維持滙豐財力穩健的成效。

- 就財務目標而言，中期界定為三至四年，長期界定為五至六年，自2020年1月1日起計算。
- 集團財務目標表現的進一步說明，請參閱第26頁。

平均有形股本回報率 ◆

9.9%

目標：2023年起達致12%或以上。
(2021年：8.3%)

經調整營業支出 ◆

305億美元

目標：2022年經調整營業支出與2021年大致相若。
(2021年：301億美元)

削減風險加權資產總值

1,280億美元

此為自計劃展開後之削減總值。
目標：2022年底前削減風險加權資產總值逾1,100億美元。

普通股權一級資本比率

14.2%

目標：14%以上，中期維持在14%至14.5%，長期再降至此範圍以下。
(2021年：15.8%)

每股股息

0.32美元

2022年派息率：44%
經修訂目標：2023及2024年派息率50%，不包括顯著重大項目。
修訂前目標：由2022年起將可持續現金股息派息率維持在40%至55%之間。

策略表現指標

我們的策略支持集團實踐成為客戶首選國際金融夥伴的抱負。

我們致力以長遠營運為目標經營業務，發展持久延續的關係。

- 有關我們策略進展的詳情，請參閱第11頁。
- 有關我們如何制訂及定義環境、社會及管治衡量指標的詳情，請參閱第16頁。
- 有關我們融資排放的範圍、方法及詞彙詳情，請參閱第50頁，可持續發展融資及投資的定義則載於第57頁。

分配至亞洲的資本

47%

有形股本佔集團整體的百分比(不包括聯營公司、控股公司及合併調整)。
(2021年：42%)

新增投資資產淨值

800億美元

於2022年產生，其中亞洲佔590億美元。

節省成本總額

56億美元

源自我們的成本削減計劃，並預期2023年將額外削減10億美元，總計劃成本為65億美元。

性別多元

33.3%

高級領導層成員為女性。
(2021年：31.7%)

可持續發展融資及投資

2,107億美元

自2020年1月起累計提供及促成總額。
(2021年：1,267億美元)

集團業務營運淨零碳排放

58.5%

累計溫室氣體絕對排放量較2019年基準減少。
(2021年：50.3%)

融資項目排放目標

8個行業

我們已設定資產負債表內融資項目排放目標的行業數目。

摘要

財務表現反映淨利息收益增長及成本紀律，集團的四大策略支柱持續取得進展。

財務表現 (相對2021年)

- 列賬基準除稅前利潤減少14億美元至175億美元，當中包括計劃出售法國零售銀行業務產生的24億美元減值。經調整除稅前利潤增加34億美元，達到240億美元。列賬基準除稅後利潤增加20億美元，升至167億美元，當中包括因確認遞延稅項資產而產生的22億美元稅項減免。
- 列賬基準收入增加4%，升至517億美元，乃受淨利息收益強勁增長（全線環球業務均錄得升幅）和環球銀行及資本市場業務旗下的環球外匯業務收入增加所帶動，唯貨幣換算差額的31億美元不利影響、計劃出售法國零售銀行業務產生的減值，以及財富管理及個人銀行業務旗下制訂保險產品業務的市場影響不利變動部分抵銷了有關增幅。此外，財富管理及個人銀行業務和環球銀行及資本市場業務的費用收益均告下跌。經調整收入升至553億美元，升幅為18%。
- 淨利息收益率為1.48%，上升28個基點，反映利率上升。
- 列賬基準預期信貸損失及其他信貸減值準備（「預期信貸損失」）為36億美元，包括為反映經濟不明朗因素增加、通脹、利率及供應鏈風險上升，以及中國內地商用物業行業的現行發展而作出的準備。集團撥回大部分餘下的新冠疫情相關準備，抵銷了部分前述因素的影響。2021年的撥回金額為9億美元。預期信貸損失提撥為客戶貸款總額平均值的36個基點。
- 列賬基準營業支出為333億美元，減少13億美元，減幅為4%，反映貨幣換算差額的22億美元有利影響及持守成本紀律的成效，唯部分減幅被重組及其他相關成本上升、科技投資增加及通脹所抵銷。經調整營業支出增加4億美元，達到305億美元，增幅為1.2%，包括按固定匯率重新換算惡性通脹經濟體的2022年業績而產生的2億美元不利影響。
- 列賬基準客戶貸款結欠減少1,210億美元。經調整貸款結欠減少660億美元，反映我們主要就計劃出售法國零售銀行業務及計劃出售加拿大銀行業務而將810億美元貸款重新分類至持作出售用途資產。英國及香港按揭結欠的增長緩和了香港工商金融業務有期貨款的減幅。
- 普通股權一級資本比率為14.2%，下跌1.6個百分點，主要原因包括新的監管規定導致0.8個百分點跌幅，按公允值計入其他全面收益減少導致0.7個百分點跌幅，以及將法國零售銀行業務重新分類至持作出售用途後出現減值導致0.3個百分點跌幅。資本生成大部分被風險加權資產增幅（已扣除匯兌變動）所抵銷。
- 董事會已批准派發第二次股息每股0.23美元，2022年每股合共派息0.32美元。

前景

- 鑑於集團增長及轉型計劃的效應，加上全球加息影響，我們有信心自2023年起實現平均有形股本回報率至少達到12%的目標。
- 我們繼續看好收入前景。根據現時市場對環球央行利率的共識，我們預期2023年的淨利息收益將至少達到360億美元（根據IFRS 4基準計算，並已就匯率變動重新換算）。我們擬於公布第一季業績時或之前更新淨利息收益指引，以反映IFRS 17「保單」的預期影響。
- 儘管我們規劃中長期預期信貸損失提撥時，繼續採用平均貸款的30至40個基點範圍，但鑑於當前宏觀經濟的不利因素，我們預期2023年預期信貸損失提撥將約為40個基點（包括轉撥至持作出售用途的貸款結欠）。近日我們注意到若干利好中國內地商業房地產行業的政策發展，並會繼續密切監察情況。
- 我們繼續嚴守成本紀律，並以2023年經調整成本增長約3%為目標（根據IFRS 4基準計算），當中包括2023年最高達3億美元的遣散費，我們預計可將進一步提升的效益延續至2024年。按固定匯率重新換算惡性通脹經濟體的2022年業績亦可能會產生更多不利影響。
- 我們預期普通股權一級資本比率會保持在14%至14.5%的中期目標範圍，並擬繼續有效地管理資本，及於適當情況下將過剩資本回饋股東。
- 鑑於集團目前的回報趨勢，我們將2023及2024年的派息率定為50%，當中並無計及主要重大項目，並提前於2023年5月公布第一季業績時，考慮視乎適當的資金水平進行回購。我們亦擬自2023年第一季起恢復派發季度股息。
- 在完成出售加拿大銀行業務的前提下，董事會擬考慮派付每股0.21美元特別股息，作為交易完成所得款項的優先用途。任何有關潛在股息的決定將於交易完成後作出，現時預計於2023年底落實，並於2024年初派付，屆時將會公布紀錄日期及其他相關資料詳情。集團預期將把尚餘的額外過剩資本分配至內部增長及投資機遇，同時可能在現有股份回購計劃外進行額外的股份回購。

摘要

策略進展

- 我們的轉型計劃取得進展，為日後增長奠下基礎。
- 2022年，我們採取進一步措施重組集團。2022年11月，我們宣布計劃出售加拿大銀行業務，預期於2023年底完成，唯須取得監管及政府批准後方可作實。此外，我們正出售法國零售銀行業務，同時亦正退出希臘及俄羅斯業務，唯須取得監管及政府批准後方可作實。
- 在集團致力改善回報狀況的同時，我們超額實現削減風險加權資產總值的目標，自2020年計劃展開以來，風險加權資產累計削減共1,280億美元。
- 我們的成本節約計劃繼續取得進展，2022年已確認的成本節約總值進一步達到23億美元。自2020年計劃展開以來，我們節約了合共56億美元，達標支出達到65億美元。儘管三年期的達標支出計劃已經結束，集團上下仍專注恪守成本紀律。
- 我們繼續投資表現最出色的範疇，並推動該等範疇的發展。2022年，亞洲財富管理業務的新增投資資產淨值為590億美元。

環境、社會及管治摘要

邁向淨零碳排放目標

- 我們已為八個行業的資產負債表內融資項目排放設定2030年中期目標。相關行業包括六個已匯報2019及2020年排放量的行業：石油及天然氣；電力及公用事業；水泥；鐵、鋼及鋁；航空；及汽車。我們亦為動力煤發電及動力煤開採訂下目標。我們認為用於衡量排放的方法及數據將繼續演變。
- 我們發布經更新能源政策，此乃按照攝氏1.5度路徑逐步減少能源組合融資項目排放的重要機制。我們亦更新逐步退出動力煤融資業務的政策，設定新目標減少動力煤開採及燃煤發電的絕對資產負債表內融資項目排放，並擴展政策以排除為新建冶金煤礦特定目的提供融資。
- 自2020年以來，我們已提供及促成2,107億美元可持續發展融資及投資，較去年增加842億美元。
- 在我們本身的業務中，我們的累計溫室氣體絕對排放量已較2019年基準減少58.5%。我們亦首次發布供應鏈排放，作為範圍3資料披露的一部分。

建立共融文化及復元力

- 於提前達到30%高級領導層職位由女性出任的2020年目標後，我們朝著於2025年前達致35%的目標邁進，並取得進展，2022年有33.3%的高級領導層職位由女性出任。我們繼續向2020年所訂目標，即黑人高級領導層人數在五年內最少增加一倍的目標邁進。
- 我們加強支援客戶應對通脹壓力及日益上升的生活成本，尤其是英國的客戶。我們著重早期介入，運用數據分析識別有可能受到影響的財富管理及個人銀行業務和工商金融業務客戶，指示獲取相關資源的方法，以及提供個人化支援。
- 我們現正致力使實體與數碼銀行服務更加方便快捷。我們致力確保所有人不分能力皆可使用集團的數碼渠道。我們推出安全空間、寧靜時段和發聲自動櫃員機等服務安排，有助更易獲取我們實體辦公地點的服務。

以負責任的方式行事

- 我們探討人權問題重點，包括向非政府組織及有機會受影響人士進行相關群體諮詢。
- 我們期望在客戶滿意度方面躋身業界三甲。根據所得的淨推薦值，滙豐在多個市場的表現有所改善，但部分競爭對手的表現有更大改進。與之相比，我們必須加倍努力，才能提升排名。
- 我們已為員工推出可持續發展採購強制程序及新的供應商行為守則，以助確保我們的可持續發展目標融入我們的營運和與供應商合作方式之中。

集團簡介

滙豐是全球規模最大的銀行和金融服務機構之一，致力為股東創造長遠價值，把握商機。

滙豐價值觀

滙豐的價值觀明確訂明我們的企業身分，對邁向長遠成功發揮關鍵作用。

我們重視分歧

廣納意見，集思廣益

我們一起成功

跨界合作，攜手同行

我們承擔責任

相互問責，放眼長遠

我們使命必達

步伐迅捷，理想成真

集團策略

滙豐的策略圍繞四個主要範圍，推動我們實現成為客戶首選國際金融夥伴的抱負。

集中於集團優勢

在各項環球業務中，我們繼續專注於集團最具優勢及有增長機遇的領域。

大規模數碼化

集團繼續投資於科技及業務營運能力，以求在各業務及地區推動營運生產力，並提供更優質的客戶體驗。

為增長添動力

集團建立有活力及共融的文化，協助同事培養未來技能提升實力。

過渡至淨零碳排放

我們透過集團轉型推動過渡至淨零碳排放經濟，同時支持客戶過渡。

▶ 有關集團策略的詳情，請參閱第11至13頁。

環球網絡

滙豐透過遍布62個國家及地區的環球業務網絡，為全球約3,900萬名客戶服務。

我們的客戶包括個人存戶及投資者，乃至全球大型企業、政府及國際組織。集團旨在為客戶連繫商機，協助他們實踐抱負。

資產規模達

3萬億美元

約

3,900萬名

客戶選用集團的銀行服務¹

業務遍布

62個

國家及地區

我們聘有約

219,000名

等同全職僱員

▶ 有關客戶及地區資料處理方式的詳情，請參閱第108頁。

¹ 客戶數目不包括經收購L&T Investment Management所獲得的客戶。

環球業務

我們通過三大環球業務為客戶提供服務。

各環球業務以及企業中心於2022年的表現概覽載於第31至37頁。

在各項環球業務中，我們專注於擁有獨特優勢及顯著增長機遇的領域，主力拓展該等範疇。

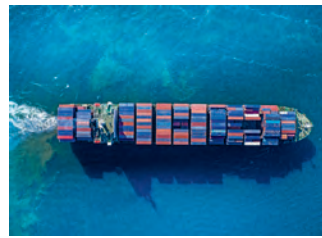
環球業務的每位行政總裁向集團行政總裁匯報，而集團行政總裁則向滙豐控股有限公司董事會匯報。



財富管理及個人銀行

我們協助數以百萬計客戶處理日常財務，以及管理、守護及增加財富。

▶ 詳情請參閱第31頁。



工商金融

我們的環球網絡和專業知識，有助世界各地的本地及國際企業發揮潛力。

▶ 詳情請參閱第33頁。



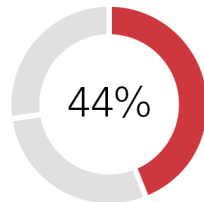
環球銀行及資本市場

我們為企業、政府及機構客戶提供全面的金融服務及產品。

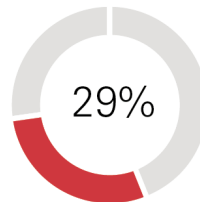
▶ 詳情請參閱第35頁。

按環球業務劃分的經調整收入¹

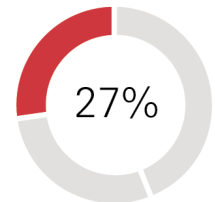
財富管理及個人銀行



工商金融



環球銀行及資本市場



¹ 有關比率乃基於環球業務的經調整收入計算，當中不包括企業中心。企業中心亦不包括在經調整收入總額中。企業中心於2022年的經調整收入為負5.96億美元。

相關群體

與相關群體建立穩固關係有助我們按照長期價值觀實施策略，並以可持續的方式經營業務。

滙豐的相關群體包括我們的員工、客戶、股東、監管機構、所服務社區的居民以及與我們共棲於地球上的所有人。這些人際關係錯綜複雜且互相重疊。

許多員工是滙豐的客戶和股東，我們的商業客戶又往往是供應商。我們的宗旨是為客戶和股東提供服務，創造價值。

滙豐規模龐大，環球網絡甚廣，意味我們的行動會產生巨大影響。我們致力以負責任的方式經營業務，着眼於長遠發展。此乃實施集團策略的關鍵。



客戶



員工



投資者



社區



監管機構及政府



供應商

▶ 有關我們如何與相關群體溝通的詳情，請參閱第15頁。

▶ 有關集團的第172條聲明，請參閱第20頁，當中詳列董事對相關群體的責任。

集團主席報告



集團主席
杜嘉祺

環球經濟依然起伏不定，但集團策略正在提升股東回報，而滙豐已準備就緒，務求於經濟復甦時大展身手。

2022年初，新冠病毒疫情的持續影響是主導外圍環境的最重要因素。香港及中國內地疫情進一步爆發嚴重影響經濟增長，而俄烏戰事、通脹與利率上升對2022年環球經濟造成更沉重打擊。現時不少客戶及同事已深受生活成本危機的影響，預料此等因素於2023年造成的經濟打擊，將會繼續超越新冠病毒疫情。

財務表現強勁及資本分派增加

我們在執行策略計劃的同時，亦支持客戶應對挑戰。集團的第一階段轉型已告完成，有關工作讓我們從疫情中蛻變，成為一家更穩健的銀行，能夠更妥善滿足客戶的全球業務需求。

隨著我們宣布出售加拿大銀行業務的計劃，業務組合持續進行重整。我們不斷發展財富管理能力，尤其在亞洲地區，而此策略已於2022年發揮動力。我們增加對科技的投資，藉此提升客戶體驗，提高各項程序的效率。同時，我們繼續支持客戶過渡至淨零碳排放，並採取更多重要舉措，實踐於2050年前令融資項目達至淨零碳排放的抱負。鑑於環球能源危機現已逼近眉睫，我們更需要繼續與客戶積極溝通，了解他們如何計劃推動業務邁向低碳未來。

2022年，列賬基準除稅前利潤為175億美元，較2021年減少14億美元，這是計劃出售法國零售銀行業務錄得減值24億美元所致。經調整除稅前利潤為240億美元，較去年增加34億美元。集團所有業務於2022年均取得利潤增長，而且我們繼續維持雄厚的資本、資金及流動資金實力。

誠如中期業績報告所示，我們致力確保股東能分享業績改善帶來的裨益。董事會批准2022年第二次股息每股0.23美元，使2022年的每股全年股息達到0.32美元。我們將2023及2024年列賬基準每股盈利的派息比率定為50%，當中並無計及主要重大項目，又訂下目標盡快讓股息回復至新冠病毒疫情前的水平。我們亦計劃於2023年開始恢復每季派息。

在完成出售加拿大銀行業務計劃的前提下，董事會擬考慮派付每股0.21美元特別股息，作為交易完成所得款項的優先用途。任何有關潛在股息的決定將於交易完成後作出，現時預計交易將於2023年底完成，而相關股息將於2024年初派付。任何尚餘的額外過剩資本，預期會分配至內部增長及投資機遇，亦會在任何現有股份回購計劃以外，再進行股份回購。

董事會運作

2022年，各董事在倫敦、香港、紐約及利雅德親身出席了會議，每次會期均同時與客戶、同事、政府官員及監管機構作多方交流。麥浩智以董事會成員身分獲委任專門負責員工聯絡的工作，足證我們對與團隊溝通的重視。進行面對面會議的同時，我們仍會舉行網上會議，善用其提高效率並降低成本的優點。

於2022年股東周年大會上，利蘊蓮及梅爾莫退任董事。對於她們服務董事會、所屬委員會和附屬公司時貢獻良多，本人銘感至深。利蘊蓮繼續出任香港上海滙豐銀行有限公司獨立非執行董事及恒生銀行有限公司獨立非執行董事長。鮑哲鈺於2022年5月1日加入董事會，出任獨立非執行董事。

邵偉信離任後，艾橋智已接任集團財務總監一職，並於2023年1月1日加入董事會。本人謹代表董事會再次感謝邵偉信為集團所作的貢獻。他以領導才能、金融專長及嚴謹視事的態度效力滙豐，貢獻彌足珍貴，我們祝願他今後一切順利。

「鑑於環球能源危機現已逼近眉睫，我們更需要繼續與客戶積極溝通，了解他們如何計劃推動業務邁向低碳未來。」

我們近日亦公布了若干董事會變動。莫佩娜 (Kalpana Morparia) 將於3月1日加入董事會擔任獨立非執行董事。戴國良將於2023年股東周年大會結束時退任董事，由傅偉思接任集團風險管理委員會主席。戴國良擔任滙豐董事期間作出顯著重大的貢獻，尤其於主要變革期間加強了風險及操守管治和監督工作。我們祝願他日後事業順利。

本人與祈耀年很高興於2022年8月舉行的股東非正式會議上，與忠實的香港股東會面交流。我們向來珍視他們的意見及參與，而與會人數亦一如既往般踴躍。會上，我們欣然討論集團的業務表現、滙豐對香港一貫的支持，以及對提升股東價值的承諾。期待2023年我們能繼續同場交流討論。

集團策略正取得成效

去年不時出現媒體報導，提出滙豐應推行其他架構建議方案。董事會參考獨立第三方的財務及法律意見後，已經全面深入探討該等方案。我們過往及現在的判斷依然是其他架構建議方案不會為股東帶來更高價值，反而會對價值造成重大負面影響。

157年以來，我們一直緊貼貿易及投資流向，支持客戶實踐財務抱負。我們運用經驗、專業知識及人脈關係協助客戶通達全球各地。

今天，我們依然矢志實現「開拓全球機遇」的核心宗旨。我們的業務模式尤其適合個人客戶及不同規模的企業客戶，協助

他們跨越國家和地區實踐財務抱負。我們憑藉環球網絡聯通資金、概念及人才，促成國際化的服務及協作，正是當今世界成功所需的條件，能與我們媲美的其他銀行集團實在寥寥可數。

我們2022年的表現足證目前的集團策略正取得成效，並持續提升回報。我們亦有信心未來數年能夠為股東帶來豐厚回報。董事會及管理團隊正全力以赴實現這個目標。

宏觀經濟前景不盡相同

面對宏觀經濟前景不盡相同的情況，我們必須繼續專注於這個目標。新冠病毒疫情、通脹與利率高企及俄烏戰事均對環球經濟造成影響，包括市場波動、供應鏈中斷、中小型企業受壓及生活成本壓力。不同經濟體目前雖各自面對挑戰，但2023年仍然蘊藏不同的機遇。

儘管短期內會出現一些波動，但中國重新開放，加上推出一系列穩定房地產市場的措施，應可為當地經濟及環球經濟提供顯著推動力。我們的經濟師預測中國2023年國內生產總值將會增長5%。重新通關應會令香港及整個大灣區受惠，而本人預期經濟將會強勁復甦。

在較廣泛的層面，亞洲經濟整體上相當穩健，並有望於今年稍後時間強勁反彈。區內幾乎所有經濟體的產出現已收復疫情期間的失地，甚至高於2019年的水平。

中東經濟體於2022年表現強勁，我們預期這個走勢將於2023年持續，因為區內經濟體正進行重要改革，務求實現轉型、多元化及經濟增長。我們注意到中東客戶與亞洲經濟體之間雙向聯繫的需求非常殷切，並且與日俱增。

相比之下，歐洲（包括英國）正面臨能源價格上漲的挑戰。能源價格上漲推高通脹，必須以加息來應對，這部分是由於俄烏戰事所致。以上種種因素導致生活成本危機及經濟更趨不確定。但我們預料即使經濟陷入衰退，程度應屬相對輕微。

美國經濟表現相當穩健，硬著陸的機會不大。部分經濟學家認為，美國通脹可能已

經見頂，並普遍預期可避過衰退。本人預計美國將可為環球2023年本地生產總值增長作出重要貢獻。

整體而言，本人對2023年下半年的環球經濟保持樂觀，但由於俄烏戰事持續，加上對經濟衰退的憂慮於來年大部分時間仍會主導市場，因此仍存在很大程度的不確定性。

地緣政治依然挑戰重重

我們的客戶在駕馭地緣政治環境時，依然挑戰重重。俄烏戰事目前未見盡頭，情況令人惋惜。然而，西方與中國的關係似乎相對穩定。中國國家主席習近平與美國總統拜登於2022年11月的20國集團峰會上重新展開建設性對話，意義舉足輕重。儘管預期美國今年將會實施進一步制裁，甚至雙方互徵關稅，疫情期間中國與西方國家之間的資本流動仍有所增加。中國亦積極與英國等歐洲國家進行外交接觸。中國重新開放也會使會面互訪得以恢復，有助推動中國與德國、法國及英國等重要夥伴之間加強對話。我們亦定當繼續與全球各地政府積極溝通。

過往三年其中一個關鍵趨勢是供應鏈中斷，這主要是地緣政治、疫情及戰爭相關因素的共同影響。工商企業正設法加強供應鏈的復元力，減少對單一供應商或地區的依賴，並把握機會進行數碼化。本人預計以上趨勢將於2023年持續。滙豐擁有完善的環球網絡，使我們處於有利位置，能夠適應供應鏈的地區布局多元化趨勢。

感謝同事

最後，各位同事過去一年在服務客戶及同儕共事之時，處處表現殷勤、盡心、周到，充分體現集團「開拓全球機遇」的宗旨及核心價值觀。我們矢志在2023年乃至往後時間爭取更大成就之際，亦應為同事2022年的佳績而欣慶自豪，本人謹此衷心感謝每位同事的貢獻。

集團主席
杜嘉祺

2023年2月21日

集團行政總裁之回顧



集團行政總裁
祈耀年

我們過去三年取得的進展，意味著滙豐已為實現更高回報作好充分準備，並擁有堅實的平台支撐未來發展。

平均有形股本回報率

9.9%

(2021年：8.3%)

經調整收入

553億美元

(2021年：470億美元)

我們已經完成首階段的轉型，滙豐的國際網絡現以全球各地良好及基礎廣泛的盈利能力為基石。我們銳意繼續發展核心業務，同時善用集團所建立的新創富來源。

2020年2月轉型計劃展開時，我們的目標是解決十年來導致回報偏低的根本性問題。當時我深知集團顯然有很多資金未能有效運用，錄得虧損而規模不足的業務不在少數，而且眾多客戶的回報偏低，所用服務也局限於本地。過去三年，我們應對疫情挑戰的同時，對各項業務和營運模式進行結構性調整，務求提高回報。

我們最重大的組合變動包括：退出並縮減美洲及歐洲的非策略資產和客戶組合，以及投資於科技和亞洲的有機增長和進行併購，特別是財富管理及個人銀行業務。我們已完成出售美國大眾市場零售業務，並宣布計劃退出法國零售銀行業務和計劃出售加拿大銀行業務。我們亦宣布退出其他規模較小的業務，包括希臘及俄羅斯的業務。至於評估業務的策略價值，關鍵在於能否利用集團的卓越優勢，尤其是我們環球網絡的亮點。

集團加快重組美國及歐洲業務，同時努力提高資本效益，使風險加權資產於2022年底前累計削減達1,280億美元，超越原有目標。我們因此得以重新調配資金至亞洲及中東。

最後，我們已經實現成本基礎轉型，並使集團整體恢復嚴控成本的紀律。雖然集團的達標支出計劃於2022年底正式完結，但計劃使我們能剔除業務中的多個低效益環節，並引入各項改革，預期日後會帶來利潤裨益。

未來發展的堅實平台

與此同時，我們已投資於新的創富來源，為未來發展提供堅實平台。我們力求收入多元化，策略重點在於發展財富管理專長，尤其在亞洲地區。我們於中國內地創辦了「聆峰」業務以求有機增長；向外則收購了AXA Singapore及印度的L&T Investment Management，增持滙豐前海證券的股權至90%，並且全面收購滙豐人壽中國保險業務。2022年，新增投資資產淨值達到800億美元，當中亞洲佔590億美元，反映財富管理業務比之前更受關注。

「與三年前相比，滙豐的國際網絡現以全球各地良好及基礎廣泛的盈利能力為基石。」

我們的核心宗旨是「開拓全球機遇」，這本質上是指幫助個人及企業客戶在不同國家／地區之間調動資金和開展跨境業務，也是我們創造價值的最佳方式，使我們成為國際及中端市場客戶眼中的環球頂尖銀行。我們是首屈一指的貿易融資銀行，2022年貿易收入增長13%，增長幅度較之前一年不俗的表現更勝一籌。所有地區的貿易業務均錄得增長。

我們亦躋身環球領先外匯行及支付商之列，2022年處理支付額超過600萬億美元。我們的環球連繫讓財富管理及個人銀行業務旗下的國際業務部成為收入增長最快的部門。Global Money之類的產品及各大財富管理平台專為零售及財富管理客戶的國際理財需求而設。此等客戶帶來的收入平均約為本地客戶的一倍。

與三年前相比，滙豐的國際網絡現以全球各地良好及基礎廣泛的盈利能力為基石。作為香港領先的銀行，我們去年仍繼續擴大客戶存款、保險及貿易融資等主要產品的市場佔有率。按收入計算，我們亦是中國內地領先的外資銀行，並很高興自2020年以來已獲取七項主要牌照的審批。印度業務去年錄得9億美元除稅前利潤，促進了相當於約9%的印度出口。在中東，我們的利潤達18億美元，在資本市場方面名列前茅。HSBC UK帶來50億美元利潤，在貿易融資方面獨佔鰲頭，而歐洲的非分隔運作銀行亦錄得21億美元利潤，其約35%的客戶業務於該區以外入賬。美國業務轉虧為盈後，現已連續九個季度錄得盈利；墨西哥業務的有形股本回報率則達到18%。

集團實施的成本節約措施讓我們將所得資源轉投於科技領域，從而改變經營業務的方式。2022年的科技支出比2019年增加19%。此等投資大部分用於重建及升級平台，並已經在全球推出。更新版流動理財應用程式已在24個市場投入使用，約有1,300萬名活躍用戶。同時，我們的升級數碼貿易融資平台已在英國及香港推出，確保領先市場的業務具備優勢，盡握未來十年的機遇。2022年，我們利用區塊鏈技術為債券發行而推出全新專有的代幣化平台HSBC Orion。我們亦與世界各地金融科技公司合作，在集團產品中使用他們的服務。最後，我們正投資於擴大自動化的領域，並預期將來會取得豐碩成果。

提升員工的能力，是我們過去三年來所有成就的基礎，亦是我們下一階段策略的根基。精簡管理層架構有助我們提升效率及靈活性。於集團最近的員工調查中，表示工作流程能夠讓他們有效率地工作的員工數目，較行業基準高出六個百分點。集團內部的信心水平亦有所上升。77%的同事表示，他們對於滙豐的未來充滿信心，較2021年高出三個百分點。我們於實現性別及種族代表性的中期目標方面繼續取得穩步進展，同時去年員工用於學習數碼、數據和可持續發展知識的時數上升了13%，顯示此等關鍵未來技能的重要性。

淨零碳排放過渡日後將會帶來更重大的商機。我們繼續爭取理想的進展，以實現2030年前提供並促成7,500億美元至1萬億美元可持續發展融資及投資的抱負。於2022年底，由2020年起累計的可持續發展融資及投資總額已超過2,100億美元。我們發布經修訂的能源政策，特別承諾停止就特定目的為新開發油田及天然氣田之相關項目，以及主要用於新開發油田及天然氣田的相關基礎設施提供新融資或顧問服務。根據集團政策，我們會因應全球目前及往後日益下降的需求，繼續為維持石油及天然氣供應而提供融資，同時加快展開支持潔淨能源的行動。我們亦已為八個行業就資產負債表內融資項目排放訂立2030年中期目標，當中包括已於2019及2020年匯報排放量的六個行業。我們明白，衡量排放的方法及數據會不斷演變，因此集團將繼續制訂本身的披露內容。2023年，我們將發表首個適用於全集團的氣候過渡計劃。

2022年整體財務表現強勁

我們在滙豐轉型及業務增長投資方面的進展，有助提升2022年的財務表現。淨利息收益表現強勁，反映環球利率向上，但主要地區的業務亦有不俗的基本增長，特別是與國際網絡掛鈎的業務。

整體而言，集團錄得列賬基準除稅前利潤175億美元，較2021年減少14億美元。這是由於錄得預期信貸損失撥提淨額36億美元，對比去年錄得撥回淨額9億美元，以及與出售法國零售銀行業務計劃相關的減值24億美元。經調整除稅前利潤為240億美元，增長達34億美元。

經調整收入較去年同期上升18%，乃因各項環球業務的淨利息收益均強勁增長，而環球外匯業務亦表現強勁。2022年列賬基準有形股本回報率為9.9%。撇除重大項目不計，有形股本回報率達11.6%。

未來增長策略措施

2022年，我們繼續建立新創富來源。

我們購入

800億美元

財富管理業務新增投資資產淨值。

自2020年1月以來，我們累計提供及促成了

2,107億美元

作可持續發展融資及投資用途。

各項環球業務表現良好。在所有產品及地區（尤其亞洲及英國）收入增長推動下，工商金融業務的經調整除稅前利潤增加24%，達到77億美元。其中，環球支付方案業務的收入因利率上升而增長104%，而貿易收入則增加14%，增幅來自所有地區。

環球銀行及資本市場業務錄得經調整除稅前利潤54億美元，較2021年上升8%。環球支付方案業務再次成為主要動力，利率上升帶動其淨利息收益增長119%，而環球外匯業務亦有強勁表現。財富管理及個人銀行業務的經調整除稅前利潤為85億美元，較2021年增加27%。淨利息收益增長推動個人銀行業務表現良好，同時英國、亞洲（香港除外）及墨西哥的資產負債表亦錄得增長。

我們大舉執行成本節約措施，成功將2022年經調整成本增長限制在1%。此增幅於高通脹環境下已算取得不俗的成果。第四季的資本生成狀況良好，我們2022年底的普通股權一級比率為14.2%，重返14%至14.5%的目標範圍內。我們決定派付第二次股息每股0.23美元，而2022年的股息總額達到每股0.32美元。

回報提升及堅實的資本分派能力

我們正穩步達成自2023年起實現至少12%有形股本回報率的目標。我們已就預期信貸損失作充分準備，亦預期與宏觀經濟不確定性相關的不利因素，以及中國商業房地產行業的持續挑戰將會減退，繼而令預期信貸損失開始回復正常。

我們於節約成本方面絕不鬆懈。儘管集團的達標支出計劃經已結束，但我們將繼續尋找和物色能夠締造更大效益的機會，以在未來日子持續節省成本。我們現時正考慮2023年會再錄得高達3億美元的遣散費。此等支出須於成本項下列賬。有鑑於此，我們將2023年成本增長目標訂於3%左右，集團整體仍會優先奉行嚴控成本的紀律。

由於回報質素有所提高，我們將2023及2024年的派息比率定於列賬基準每股盈利的50%（不包括主要重大項目）。我們的目標是盡快讓股息回復至新冠疫情前的水平，並計劃自2023年初開始恢復每季派息。鑑於2022年底的資本生成狀況，我們將提前於公布2023年第一季度業績時考慮進行回購。

最後，本人欣然宣布，在集團完成出售加拿大業務的前提下，董事會將考慮於2024年初派發每股0.21美元特別股息，作為相關交易所產生之過剩資本的優先用途。我們明白股息對股東甚為重要，並期望他們將受惠於未來資本分派之增長。

同事使命必達

最後，我希望感謝世界各地的同事。過往三年，他們經歷了翻天覆地的轉變，迎向集團轉型帶來的機遇，盡心竭力支持客戶，而他們本身也在經歷全球疫情的艱困。近期，他們又面對俄烏戰事、通脹高企引發的實際財政壓力，還有土耳其地震造成的廣泛破壞。全賴他們堅毅努力，集團方能取得如此進展。他們充分體現集團「使命必達」的價值觀，能夠領導他們，使我深感自豪。

整體而言，2022年滙豐再度經歷不俗的一年。集團的第一階段轉型已告完成，滙豐的國際網絡正以全球各地良好及基礎廣泛的盈利能力為基石，協助集團整體取得強勁的財務表現。我們有望於2023年提升回報，並已建立可締造更大價值的平台。鑑於集團回報提升，資本分派能力有所增加，我們亦將在完成出售加拿大滙豐後考慮派發特別股息。

集團行政總裁
祈耀年

2023年2月21日

集團策略

我們從集團的宗旨、價值觀及抱負出發，依循四大策略支柱全面推行集團策略。

轉型歷程

我們著手提升財務表現，並為未來增長奠定穩固基礎，在六個主要範疇的轉型方面已取得進展。

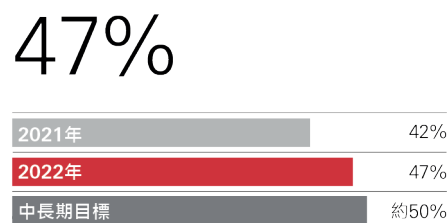
首先，我們在國際聯繫方面保持市場領先地位。根據Coalition Greenwich的同業分析，我們是全球首席貿易融資銀行，亦是第三大環球外匯交易行。在環球業務之中，國際聯繫是我們服務對象的核心需求，約45%批發客戶業務來自跨境關係，另約600萬國際客戶透過我們的財富管理及個人銀行業務進行理財。就財富管理及個人銀行業務而言，國際客戶依然是我們最重要的客戶基礎，其產生之收入高出本地客戶約一倍。此外，環球交易銀行業務作為國際聯繫的基石，相關收入自2019年起每年增長達到7%。

其次，我們透過策略性退出歐洲大陸及美洲市場重整業務組合。我們已退出美國國內大眾市場零售銀行業務，並正在出售法國零售銀行業務、加拿大銀行業務、俄羅斯業務及希臘分行業務，唯須取得監管機構及政府批准後方可作實。我們已採取措施提升集團業務組合的回報，包括自計劃啟動以來累計削減1,280億美元風險加權資產總額，超越我們削減逾1,100億美元的目標。我們繼續將資本重新分配至亞洲，至2022年底時，分配至亞洲的有形股本已升至47%，同時穩步邁向中長期內提升到50%的目標。我們亦在亞洲進行一系列補強性收購，包括安盛的新加坡業務及印度的L&T Investment Management，並增持在滙豐人壽中國及滙豐前海的股權。

資本分配

亞洲

(佔集團有形股本百分比)¹



¹ 根據集團旗下主要法律實體（不包括聯營公司、控股公司）的有形股本及綜合調整。

削減風險加權資產總值

1,280億美元

此為自計劃展開後之削減總值。

目標：2022年底前削減風險加權資產總值逾1,100億美元。

科技投資

61億美元

(2019年：51億美元)

第三，我們在過去三年為創造利潤建立了廣泛而地域多元的基礎。我們在存款、貸款及貿易融資等關鍵範疇依然是香港首屈一指的銀行。中國內地業務於2022年貢獻經調整除稅前利潤10億美元(不包括我們在聯營公司交通銀行股份有限公司的應佔利潤)。我們亦在亞洲其他地區拓展業務，經調整除稅前利潤達42億美元，較2019年增加24%。至於亞洲以外地區，HSBC UK Bank plc 於2022年錄得經調整除稅前利潤50億美元，而英國滙豐銀行有限公司及我們的美國業務經歷轉型，現已成更精簡及更聚焦國際業務的機構。我們在中東和北非的資本市場具領先地位，而墨西哥業務的2022年平均有形股本回報率達18%。

第四，我們持續嚴守成本紀律。過去一年我們雖面對通脹壓力，仍能將經調整成本增長維持於2021年的水平。因此，撇除英國銀行徵費下降的有利影響不計，經調整成本實則自2019年起一直持平，當中科技開支增加19%，但此項增幅被環球業務、業務運作及其他成本方面的節約所抵銷。自2019年起，我們採取措施提升集團效益，辦公室房地產面積減少37%，分行縮減21%，而營運人手亦削減約11%。

隨著集團轉型，我們已建立平台推動業務及回報增長，以締造創造新價值的機遇。我們繼續推動資產負債增長，存款和資產自2019年以來每年分別增長4%和5%。集團依然以提升費用收入和拓展財富管理及個人銀行業務為要務，並且取得成效，自2019年以來財富管理業務和交易銀行業務的收入分別上升3%和7%。然而，鑑於宏觀經濟環境的轉變，加上實施IFRS 17，「保險及費用佔集團經調整收入百分比」及「財富管理及個人銀行業務佔集團有形股本百分比」已不再適用於衡量這些範疇的進展。

我們仍然認為科技是達成增長抱負的重要助力，對此投資由2019年約51億美元增至2022年的61億美元。年內，我們擴大現有數碼服務能力，又推出其他服務。有關詳情載於下文。

第五，我們以雄厚的資本和流動資金為可持續派息政策作後盾。總括而言，以上五大範疇造就強大的平台，推動業務及回報增長，讓我們能開拓創造新價值的機遇。

2022年表現

我們的策略環繞四大核心支柱：集中於集團優勢；大規模數碼化以配合未來營運模式；為增長添動力；以及支持環球經濟過渡至淨零碳排放。

集中於集團優勢

環球業務

在各項環球業務中，我們繼續專注於集團最具優勢及有增長機遇的領域。

財富管理及個人銀行業務

財富管理及個人銀行業務的2022年經調整收入為244億美元，較2021年上升16%。增長動力源自個人銀行業務錄得的增長，相關的經調整收入為159億美元，升幅為37%。我們在推行財富管理業務、投資管理業務及保險業務的策略方面繼續取得進展，吸納800億美元的新增投資資產淨值，高於2021年的640億美元，當中亞洲業務佔590億美元。我們的亞洲保險業務新承保業務之價值達到11億美元，升幅為24%。

年內，我們繼續發展數碼業務。我們在英國和澳洲推出Global Money戶口服務，至今已拓展至八個市場。2022年，此新業務錄得約110億美元交易，為客戶提供更便宜、更快捷的國際支付服務。此外，我們的「聆峰」(Pinnacle)財務規劃應用程式亦已獲超過900,000用戶登記，用戶群總數增至逾100萬。

財富管理業務方面，我們與BlackRock攜手推出Prism，透過此混合式諮詢服務協助投資者作出更明智的投資決定。

800億美元

2022年新增投資資產淨值。

工商金融業務

2022年，工商金融業務的經調整收入達162億美元，較2021年上升29%。所有地區的經調整收入全面報升，而香港更錄得36%的顯著增長。費用收益增至37億美元，升幅為8%，反映環球支付方案業務和環球貿易及融資業務的增長。

我們的數碼業務大幅增長，滙豐財資網流動應用程式交易量年內增長近62%。英國中小企數碼商業銀行賬戶Kinetic增加約29,000戶客戶，整體客戶基礎約53,000戶。我們為中小企推出的全新環球數碼平台Business Go已正式啟用，截至2022年底用戶數目已增至超過95,000戶。

2022年，我們於美國與Oracle Netsuite推出首項「銀行即服務」業務，將滙豐的銀行產品加入Oracle的雲端企業資源規劃平台。

我們繼續積極協助客戶實踐氣候過渡目標，並在全球推出多項核心可持續發展產品組合，涵蓋貸款、貿易融資和債券。我們亦為商業銀行客戶推出升級版HSBC Sustainability Tracker。

37億美元

2022年的費用收益。

環球銀行及資本市場業務

2022年，環球銀行及資本市場業務的經調整收入為154億美元，較2021年上升10%，增長動力源自環球支付方案業務和資本市場及證券服務業務的強勁表現（主要來自環球外匯業務）。年內，我們繼續透過轉介及交叉銷售產品來推動跨業務合作，2022年的經調整合作收入約為37億美元，2021年則約為35億美元。環球銀行及資本市場業務維持其國際聯繫優勢，客戶於多個市場與我們展開業務往來。2022年，歐洲及美洲客戶為亞洲及中東市場帶動約26億美元的客戶業務，增幅約為30%。

我們繼續發展數碼業務，並推出HSBC Orion。這是一個運用分散式賬本技術的全新專屬代幣化平台，用以發行數碼債券。

我們亦擴大了可持續發展投資產品範圍，包括與專門從事生物多樣性數據業務的Iceberg Data Lab及Euronext合作，創立生物多樣性篩選股票指數。

約26億美元

源自歐美客戶關係，但於東方地區入賬的客戶業務值¹。

¹ 客戶業務值是指若干客戶特定收益，而且不計若干產品（包括自營投資業務、環球銀行及資本市場「其他」業務及資產管理業務）、各項集團分配、收回款項、其他非客戶相關及組合層面的收入，因此不同於列賬基準收入。客戶業務值亦不計入恒生的賬目。環球銀行及資本市場業務的客戶業務值包括了資本市場及證券服務產品中的特定客戶首日買賣特定收入的估算，當中不計持續按市值計價的收入及組合層面收入（例如對沖）。跨境客戶業務值則指從客戶實體（其地理位置有別於負責為客戶集團管理其環球業務往來的地區）所賺取的收益。「入賬地點」指客戶實體的地理位置或交易的入賬地點（倘若有別於負責為客戶集團管理其環球業務往來的地區）。

大規模數碼化

我們繼續對科技及業務營運能力進行投資，以提高各業務及地區的營運生產力，並提供更優質的客戶體驗。2022年的科技支出為61億美元，佔經調整營業支出總額20%，高於2021年的56億美元。

加強數碼銀行業務以提升與客戶的互動及體驗

仍是優先要務。年內，近半的財富管理及個人銀行業務客戶是我們流動應用程式的活躍用戶，較2021年的42.7%有所增加；超過75%的工商金融客戶是我們數碼應用程式的活躍用戶，亦高於過去的71%。此外，財富管理及個人銀行業務有近半銷售以數碼方式進行。客戶體驗亦繼續演變，以新加坡為例，財富管理及

個人銀行客戶如今在抵達新國家 / 地區前，亦可先行以手提電話開戶。

為了提高業務營運效益，我們持續大規模應用各種科技。集團的雲端技術採用率（即在私人或公共雲端上使用集團科技服務之比率）由27%增至35%。

為增長添動力

提升員工的能力和動力，對推動充滿活力的工作文化至關重要。2022年，我們的員工投入度指數（我們計量員工滿意度的主要工具）自2019年基準的67%上升至73%。問卷調查的參與率亦由50%升至78%。

我們繼續聚焦於創造多元共融的環境，尤其須體現於高級領導層（即環球職級架構三級或以上的職務）之中。2022年底前，女性出任集團

高級領導職位的比例已升至33.3%，並穩步邁向2025年底前達致35%的目標。2022年，我們亦訂下整個集團適用的種族策略，以更好地代表我們所服務的社區。我們循此目標邁進，2022年已有2.5%領導層職位由黑人族裔員工出任。

我們繼續協助同事發展未來技能。2022年的未來技能（數碼、數據和可持續發展）學習總時

數，已由2021年的334,651小時升至約375,777小時。

以下「環境、社會及管治回顧」一節概括了集團實踐宗旨及價值觀的方式。

有關我們為增長添動力的計劃詳情，請參閱第73頁環境、社會及管治報告「社會」一節。

過渡至淨零碳排放

於11月，我們參加了聯合國氣候變化大會(COP27)並發揮所能，促進公私營界別攜手推動全球經濟過渡至淨零碳排放。我們在實踐目標方面亦進展良好，包括將融資項目排放目標涵蓋合共八個行業、減少溫室氣體排放，並支持我們的客戶轉型至淨零碳排放的未來（包括推出新的氣候解決方案）。

成為淨零碳排放銀行

我們繼續力求實現氣候抱負，於2030年之前使集團的營運及供應鏈實現淨零碳排放，並使我們的融資項目排放達致《巴黎協定》的目標，於2050年或之前實現淨零排放。2022年，我們將滙豐營運的絕對溫室氣體排放量減少至285,000噸二氧化碳當量，較2019年基準下降58.5%。

迄今為止，我們為八個行業的資產負債表內融資項目排放訂立2030年中期目標。此外，我們年內已發布經修訂的能源及逐步退出動力煤融資業務政策，以此作為協助有關範疇減低融資項目排放的重要機制，同時支持客戶落實本身的轉型計劃。我們計劃在日後的披露中將融資項目排放分析擴展至多個新行業，包括航運、農業、商用房地產及住宅房地產。我們繼續致力訂立利便排放目標，並銳意繼續參與行業倡議，制訂貫徹一致且可資比較的跨行業方針。

支持客戶轉型

我們繼續朝著目標邁進，以支持客戶過渡至淨零碳排放。2022年，我們提供及促成了合共842億美元可持續發展融資和投資，自2020年

1月1日以來累計共達2,107億美元，而我們的抱負是於2030年前達致7,500億至1萬億美元。

發掘新氣候解決方案

我們與氣候變化投資及顧問公司Pollination成立合資公司Climate Asset Management，專責從事大自然資本投資管理。2022年，該公司旗下兩項大自然資本策略實現超過6.5億美元的承諾。此外，我們亦與淡馬錫正式成立合資公司Pentagreen，為東南亞的可持續基建發展提供資金。

有關集團氣候抱負的進一步詳情，請參閱第46頁環境、社會及管治報告「環境」一節。

增長及回報

展望將來，我們將善用滙豐的國際聯繫及橫跨全球各地區的強大地域多元性，繼續憑藉我們的強項加以發展。我們亦將繼續推動交易銀行業務、財富管理業務及數碼服務等平台，務求提升費用收益。我們依然以嚴守成本紀律為首要任務，同時推動科技投資，以提升生產力及促進增長。因此，我們預計2023年起可實現超過12%的有形股本回報率，為近十年以來最高，並於2023及2024年具備可觀的派付能力。

環境、社會及管治概覽

支持客戶、員工及其他相關群體持續取得成功，是我們經營業務的目標。

我們的方針

我們依循集團宗旨：為同事、客戶及社區開拓全球機遇。集團的宗旨以我們的價值觀為本：我們重視分歧；我們一起成功；我們承擔責任；及我們使命必達。滙豐宗旨與價值觀有助我們推行集團策略，並為相關群體釋放長遠價值。

我們的環境、社會及管治方針乃根據集團宗旨與價值觀，以及旨在為相關群體創造可持續發展的長期價值而訂立。作為業務廣泛及規模龐大的國際銀行，我們深明氣候、經濟、社會、供應鏈與人們的生活息息相關，並意會到可於應對環境、社會及管治挑戰方面發揮重要作用。我們的工作重點在於三個範疇：過渡至淨零碳排放、建立共融與復元力，以及以負責任的方式行事。

過渡至淨零碳排放

過渡至淨零碳排放是我們這一代面臨的最大挑戰。政府、客戶及金融機構必須通力合作才能取得成功。滙豐業務遍布全球，意味集團不少客戶皆處於高排放的行業及地區，在實踐減排時須面對極大挑戰。換言之，我們在轉型路上勢必困難重重，但有機會帶來改變。

我們明白，要實踐氣候抱負，便需要對機遇、挑戰、相關風險及所取得的進度有清晰掌握。為了實踐抱負，集團必須提升程序、系統、監控措施、管治及新數據來源。我們繼續投資氣候資源及技術，開發業務管理程序以納入氣候影響。隨著我們提升系統、程序、監控措施及管治，我們報告的若干範疇依賴人手蒐集及分類數據。鑑於數據蒐集方面的挑戰，以及上文所述我們的程序不斷演變，動力煤等若干氣候披露受到影響。我們將於2023年繼續檢討集團的披露方針，我們的報告亦須因應市場發展而變化。

我們在第47頁環境、社會及管治報告中載列為氣候抱負所採取行動的進一步詳情。

建立共融與復元力

建立共融與復元力有助我們創造長遠價值。透過消除障礙並成為公平公正的銀行，我們能夠吸引最優秀的人才，服務更廣大的客戶，並為社區帶來支持。

為員工營造共融、健康和具啟發性的環境有助我們達成成功。我們為性別及種族多元性設定

目標，亦關注員工情緒，並利用福祉及學習資源增強同事的復元力。

我們致力為客戶提供共融及無障礙銀行服務，透過提供資源協助他們管理個人財務狀況，並提供服務幫助保障他們珍視的財產，從而協助他們建立復元力。我們的工作在艱難時期意義重大，在新冠疫情爆發及生活成本持續上漲下，集團繼續為相關群體給予支持。

最後，集團透過慈善捐贈、救災及義務工作，積極回饋社會。

以負責任的方式行事

我們專注經營穩健及可持續發展的業務，著重以客為先，重視良好管治，使相關群體對我們的業務經營方式充滿信心。滙豐的操守方針引導我們正當行事，並注重集團對客戶及業務所在金融市場的影響。客戶體驗是集團經營業務的核心。我們的目標乃於整個企業價值鏈中以負責任及具誠信的方式行事。

第16頁載列我們如何支援相關群體渡過挑戰重重的一年。

環境、社會及管治資料披露示意圖及指南







| | | | |
|-----------|-----------------------|--|--|
| 過渡至淨零碳排放 | 集團氣候抱負 | 參閱集團過渡至淨零碳排放的方針 | 第46頁 |
| | | 參閱集團就2050年前實現融資項目淨零碳排放目標的進展 | 第50頁 |
| | | 參閱集團在實現7,500億美元至1萬億美元可持續發展融資及投資目標的進展 | 第57頁 |
| | | 參閱集團於2030年底前自身業務達致淨零碳排放的抱負 | 第62頁 |
| 建立共融與復元力 | 氣候相關金融信息披露工作組詳情 | 我們按照氣候相關金融信息披露工作組的建議披露資訊，並以下列符號標示： 氣候相關金融信息披露工作組 | 第68頁 |
| | | 有關多元共融的資訊披露 | 第74頁 |
| 以負責任的方式行事 | 有關酬勞差距的資訊披露 | 參閱我們如何建立切合客戶及社區的共融環境，以及酬勞差距統計數據 | 第75頁 |
| | | 參閱我們的環境、社會及管治方針，以及人權資訊 | 第86頁 |
| | 有關人權及現代奴役的資訊披露 | 參閱融入行政人員薪酬的集團環境、社會及管治目標 | 第87頁 |
| | 環境、社會及管治目標如何與行政人員薪酬掛鈎 | 參閱融入行政人員薪酬的集團環境、社會及管治目標 | 第16、282至287頁 |
| | 滙豐《環境、社會及管治資料集》 | 滙豐《環境、社會及管治資料集》更精細地詳列環境、社會及管治資料，包括可持續發展融資及投資進展以及投訴量 | www.hsbc.com/esg |

與相關群體溝通及我們的重大環境、社會及管治議題

作為一家負責任的企業，與相關群體溝通是重點事項。為釐定我們的相關群體有意義了解的重大議題，我們在年內舉辦多項活動，包括下表

所述的交流活動。我們在識別重大議題及披露事項時，已考慮氣候相關金融信息披露工作組、世界經濟論壇相關群體資本主義指標及可

持續發展會計準則委員會等披露準則，以及《香港聯合交易所上市規則》下的《環境、社會及管治指引》、其他適用規則及規例。

| 我們的相關群體 | 交流的方式 | 交流所突顯的重大議題 ¹ |
|---|--|--|
|  客戶 | 與客戶互動，進行客戶調查，聆聽客戶投訴，藉以聽取客戶聲音 | <ul style="list-style-type: none"> - 以客為先 - 網絡保安 |
|  員工 | 透過僱員Snapshot調查、交流會，以及「暢所欲言」渠道（包括環球舉報平台HSBC Confidential）聽取員工聲音 | <ul style="list-style-type: none"> - 員工培訓 - 多元共融 - 員工溝通 |
|  投資者 | 透過股東周年大會、虛擬會議及親身會面、正式會議及年度投資者調查與股東交流溝通 | <ul style="list-style-type: none"> - 動力煤政策 - 能源政策 - 在自身業務或融資項目排放方面成為淨零碳排放銀行 |
|  社區 | 歡迎外部相關群體與我們對話，包括非政府機構及其他公民社會組織。我們參與外部論壇及工作小組，就特定議題直接進行溝通 | <ul style="list-style-type: none"> - 普惠金融及社區投資 |
|  監管機構及政府 | 透過虛擬會議及親身會面、獨自或與行業團體一同回應諮詢，與監管機構及政府積極溝通，促進穩固的關係 | <ul style="list-style-type: none"> - 防賄賂及貪污 - 行為操守及產品責任 |
|  供應商 | 商品及服務供應商的行為守則載列滙豐就職業道德及環境表現與供應商溝通的方式 | <ul style="list-style-type: none"> - 供應鏈管理 - 人權 |

¹ 構成我們整套環境、社會及管治披露資料連同其他規定之相關資料的一部分，並非詳盡無遺或單一相關群體專有。有關披露資料的詳情，請參閱載於 www.hsbc.com/esg 的環境、社會及管治報告、《環境、社會及管治資料集》以及環境、社會及管治報告中心。

支援面對生活成本上漲的客戶

我們了解到世界各地不少客戶正面對因通脹引致生活成本上漲的壓力，而滙豐致力為他們提供協助。

滙豐各大環球業務的員工一直與客戶聯繫，為他們提供更多支援，例如免費的財務健康狀況檢查，並主動聯絡我們認為可受惠額外協助的客戶。

積極支援

我們著重為英國客戶提供支援，英國為集團受到生活成本上漲影響最大的市場，並利用指引及程序協助提供適切服務。我們亦與主要監管機構定期保持密切溝通，有助確保於動盪市況下更廣泛地達致監管機構對金融機構業務的期望。

就面對財務困難的個人客戶而言，我們加強了數碼資源，於集團網站推出全新的「生活成本

上漲資源中心」，提供有用的文章及工具協助規劃預算、管理資金及獲取我們提供的各項支援。2022年的其他措施包括：

- 檢討現時的工具及服務，確保借款申請仍然具有負債能力；
- 向最需要支援的人士提供臨時協助，例如降低合資格戶口的透支借款成本；
- 向快將結束按現時固定利率供款的按揭客戶給予提早獲取新利率的機會；及
- 取消對因需要資金而提前終止固定利率儲蓄戶口的客戶施加的罰款。

工商金融業務方面，我們專注協助財務狀況有趨弱跡象的商務理財客戶，以及參與當地政府旨在向中小企業提供財政支援的措施。當客戶需要協助時，我們會按個別情況作出審視，並提出潛在

的解決方案，包括延期還款安排、延長還款期及延長收款期。2022年的其他措施包括：

- 提升對客戶的支援及教育，包括透過網絡研討會及集團的財務穩健資訊網站，提供以最佳方式增強財務復元力及預測現金流的指引；
- 利用數據及來自客戶關係管理團隊的前線觀點，加強識別財務狀況有趨弱跡象的客戶；
- 加強培訓同事認識可向客戶提供的各種財務支援形式；及
- 主動與客戶聯繫，確保他們知悉我們提供的支援，包括與40,000多家中小企業溝通，並在2022年第四季對財務復元力有下降跡象的企業增加外撥電話數量，較對上一季增加190%。

有關集團操守及產品責任的詳情，請參閱第94頁的環境、社會及管治報告。有關我們如何於通脹升溫的環境下支援同事的詳情，請參閱第25頁。

我們的環境、社會及管治抱負、指標及目標 氣候相關金融信息披露工作組

我們已訂立抱負及目標，作為經營業務的指引，包括如何經營及如何服務客戶。此等目標之中，部分旨在協助我們達致環境及社會可持續發展的目標，亦有助我們改善員工的支持度、促進高級領導層多元化，以及提升市場操守。此等指標的目標與我們的環境、社會及管治的策略支柱掛鉤，包括：過渡至淨零碳排放、建立共融與復元力，以及以負責任的方式行事。

為促進我們實現環境、社會及管治抱負，集團行政總裁、集團財務總監及集團行政人員的周年獎勵及長期獎勵評分紀錄包括與下表環境、社會及管治指標成效掛鉤的若干衡量指標。

我們已制訂前瞻性準則，以考慮於行政人員表現評估中加強使用環境、社會及管治衡量指標。有

關行政人員薪酬與所有財務及非財務指標掛鉤的概要，請參閱第282至287頁的董事薪酬報告。

下表載列我們用作衡量實踐抱負進展的若干主要環境、社會及管治指標。有關進展的詳情，請參閱第43頁環境、社會及管治報告。

環境： 過渡至淨零 碳排放¹

融資項目排放²

八個行業

就資產負債表內融資項目排放量訂立目標的行業數目。
目標：於2050年底前達致融資項目淨零碳排放。

可持續發展融資及投資³

2,107億美元

自2020年1月起已提供及促成的累計總額。
(2021年：1,267億美元)
目標：於2030年底前提供及促成7,500億美元至1萬億美元的可持續發展融資及投資。

自身業務實現淨零碳排放⁴

58.5%

營運溫室氣體絕對排放量與2019年基準相比之累計減幅。
(2021年：50.3%)
目標：於2030年底前實現自身業務及供應鏈淨零碳排放。

社會： 建立共融與 復元力

性別多元⁵

33.3%

高級領導層成員由女性出任。
(2021年：31.7%)
目標：於2025年底前由女性出任高級領導層成員的比例達到35%。

豐富種族多元⁵

37%升幅

黑人同事出任高級領導層成員的比率與2020年基準相比。
(2021年：17.5%升幅)
目標：在2020至2025年間黑人同事出任高級領導層的人數增加一倍。

員工投入度⁶

73%

員工投入度評分。
(2021年：72%)
目標：Snapshot調查的員工投入度指數維持於72%。

管治： 以負責任的 方式行事

操守培訓⁷

98%

於2022年完成操守培訓的員工。
(2021年：99%)
目標：每年至少98%的員工完成操守及金融犯罪的培訓。

客戶滿意度⁸

六個中的 四個

在財富管理及個人銀行業務六個市場中，有四個市場的客戶滿意度持續位列前三及/或有所提升。
(2021年：六個中的五個)
目標：客戶滿意度位列前三及/或有所提升。

六個中的 五個

在工商金融業務六個市場中，有五個市場的客戶滿意度持續位列前三及/或有所提升。
(2021年：六個中的兩個)
目標：客戶滿意度位列前三及/或有所提升。

1 有關集團過渡至淨零碳排放的方針、計算方法及PwC的有限度鑑證報告，詳情請參閱 www.hsbc.com/who-we-are/esg-and-responsible-business/esg-reporting-centre。

2 有關其中六個行業目標的詳情，請參閱第52頁，當中包括石油及天然氣；電力及公用事業；水泥；鐵、鋼及鋁；航空；及汽車。有關動力煤開採及燃煤發電目標以及逐步退出動力煤融資業務的政策詳情，請參閱第66頁。

3 2020年10月，我們公布在2030年底前提供並促成7,500億美元至1萬億美元可持續發展融資和投資的抱負。詳情及明細請參閱第58頁環境、社會及管治報告。有關此目標與評分紀錄掛鉤的詳情，請參閱第282頁。

4 此溫室氣體絕對排放量數字涵蓋範圍1、範圍2及範圍3商務出差排放。有關此目標與評分紀錄掛鉤的詳情，請參閱第282頁。

5 於環球職級架構中，高級領導層成員屬三級及以上職級。我們於2020年訂立黑人出任高級領導層成員人數增加一倍的承諾，種族目標進度以2020年12月31日為基準開始追蹤。其後，我們將種族多元的方針改為專注按市場訂立的目標。詳情請參閱第75頁的環境、社會及管治報告。有關此目標與評分紀錄掛鉤的詳情，請參閱第282頁。

6 詳情請參閱第77頁的環境、社會及管治報告。有關此目標與評分紀錄掛鉤的詳情，請參閱第282頁。

7 所示完成比率乃指2022年完成之金融犯罪「仔細審視」及操守「承擔責任」培訓單元。

8 我們就財富管理及個人銀行業務及工商金融業務報告排名的市場（即英國、香港、中國內地、印度、墨西哥及新加坡）乃根據年度行政人員評分紀錄呈報。此方式有別於2021年，當時的衡量指標乃根據全部進行比對分析的市場訂立。有關客戶滿意度的詳情，請參閱第89頁的環境、社會及管治報告。有關此目標與評分紀錄掛鉤的詳情，請參閱第282頁。

氣候相關金融信息披露工作組 氣候相關金融信息披露工作組

金融穩定理事會氣候相關金融信息披露工作組的建議為了解及分析氣候相關風險訂立重要框架，而我們致力作出定期及具透明度的報告，協助傳達及追蹤我們的進度。我們將倡議客戶、供應商及業界採取同樣行動。

我們已在《2022年報及賬目》及相關披露中載列我們的主要氣候相關財務披露。2022年，我們認同日後在發展集團的管理及報告能力方面仍有大量工作要做，同時亦加強若干披露資料，當中包括報告首次內部氣候相關境況分析的相關定量結果（包括所用碳價）。此外，我們亦開始將氣候相關考慮因素納入年度財務規劃周期，並披露管理層如何審議氣候相關風險對我們財務狀況及前瞻性表現的影響。

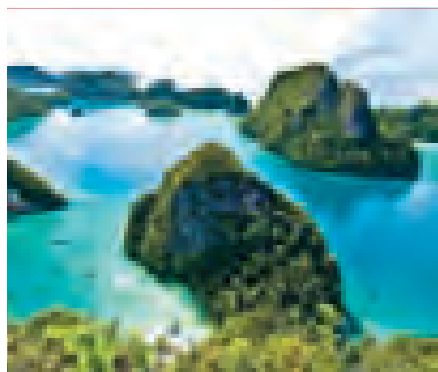
我們亦已考慮集團在英國金融業操守監管局上市規則下的「遵守或解釋」責任，並確認我們已作出與11項氣候相關金融信息披露工作組建議及建議披露資料一致的披露，唯下文概述的若干項目則除外。

– 就融資項目排放而言，我們並無計劃設定2025年目標。我們透過設定2030年目標來設定符合淨零排放銀行聯盟指引要求的目標。儘管淨零排放銀行聯盟界定2030年為中期，但我們仍就氣候風險管理使用不同的時間範圍。我們界定短期為直至2025年前的時期；中期為2026至2035年；長期為2036至2050年。此等時期與氣候行動100+披露架構一致。誠如第18頁所述，我們於2022年披露八個行業資產負債表內融資項目排放的中期2030年目標。就航運行業而言，我們選擇延後至有足夠的可靠數據以支持我們的工作後才設定基準及目標，使我們能夠更準確追蹤我們邁向淨零排放的進度。2022年3月，我們表示會在碳會計金融合作夥伴關係組織公布行業報告準則後根據有關準則設定石油及天然氣與電力及公用事業行業的資本市場排放目標。我們繼續致力設定利便融資項目排放目標，並希望能夠繼續參與行業倡議以期制定一致而可比較的跨行業方針。我們擬每年檢討融資項目排放的基準及目標（如有關），從而協助確保該等基準及目標與市場慣例及現時的氣候科學一致。

– 我們並無全面披露氣候相關機遇對財務規劃及表現的影響（包括收入、成本及資產負債表）、量化境況分析、所有行業及地區詳盡的氣候風險承擔或實體風險衡量指標，這是由於在過渡期間出現與數據限制相關的困難所致。隨著我們可取得更多可靠的數據及實施更多科技方案，我們預期該等數據上的限制將在中期內得到解決。

– 我們現時披露部分範圍3的溫室氣體排放量，包括商務出差、供應鏈及融資項目排放。融資項目排放方面，我們就合共六個行業公布資產負債表內融資項目排放，相關詳情載於第18頁。未來有關融資項目排放量及相關風險的披露，則會依賴客戶公開披露其碳排放量及相關風險。我們致力於《2023年報及賬目》及相關披露文件披露其他行業的融資項目排放量。我們披露其他行業融資項目排放的方針，可瀏覽：www.hsbc.com/who-we-are/esg-and-responsible-business/esg-reporting-centre。

▶ 氣候相關金融信息披露工作組披露事項概要全文，包括其他資料詳細披露位置，請參閱第68至72頁。詳情情況載於第423頁補充資料一節。



為國際投資者引薦可持續發展方案

我們正幫助各國／地政府聯繫世界各地的投資者，藉以支持過渡至淨零碳排放。於5月，我們協助印尼政府籌集32.5億美元的伊斯蘭債券（稱為sukuk），所得款項15億美元將會在聯合國開發計劃署指導及支持下，專門用於能夠達成聯合國可持續發展目標的合資格開支。我們擔任聯席牽頭經辦人兼聯席賬簿管理人，並獲委託擔任聯席綠色結構顧問。是次發行規模為100億美元，其中大部分買家來自亞洲及中東。

是項交易展示我們如何利用專業知識建立信任關係。我們由2018年起便與印尼政府商討綠色融資方案，早前獲委託設計當地綠色及可持續發展融資計劃的架構。

我們衡量淨零碳排放進展的方式 氣候相關金融信息披露工作組

滙豐其中一個策略支柱，是支持環球轉型至淨零碳排放的經濟。我們的抱負是使集團的融資項目排放與《巴黎協定》的目標趨於一致，即於2050年或之前達致淨零碳排放。《巴黎協定》以將全球氣溫升幅限制於比工業化前水平高攝氏2度以內（最理想為攝氏1.5度）為目標。如要把全球氣溫升幅限制在攝氏1.5度，環球經濟的溫室氣體排放將需於2050年前達致淨零排放。

我們已為八個行業的資產負債表內融資項目排放設定了2030年的中期目標。當中包括我們報告2019及2020年排放的六個行業：石油及天然氣；電力及公用事業；水泥；鐵、鋼及鋁；航空；及汽車。我們亦已就動力煤發電及動力煤開採訂立目標。我們繼續致力設定利便融資項目排放目標，並希望能夠繼續參與行業倡議以

期制定一致而可比較的跨行業方針。誠如第47頁所載，我們亦明白集團必須提升能力及需要新數據來源。

就我們於2030年前提供及促成7,500億美元至1萬億美元可持續發展融資及投資的抱負（定義以所發布的數據錄為準），以及於2030年底前自身業務及供應鏈達成淨零碳排放的抱負，我們繼續追蹤相關抱負的達標進度。我們亦明白世界各地的綠色融資類別不一，加上類別及慣例不斷演變，導致我們日後或須修訂可持續發展融資的報告方法。

未來一年，我們計劃就多個不同行業制訂融資項目排放的中期目標，並繼續推行過渡計劃，在我們的核心業務及風險管理流程中納入氣候過渡事項。我們將繼續推行氣候過渡計劃，

當中載列我們的融資項目排放目標及氣候策略，連同我們如何計劃將之納入我們的流程、基建、管治及參與。我們計劃在2023年公布此項計劃，並在其後每年報告最新的進展。

我們明白，上述事宜不會一蹴而就，並認同有關工作將需要定期重新評估，藉以計及氣候境況、更佳數據及報告準則修訂等因素，以及反映真實世界發展及趨勢。我們的模型輸入數據及假設將因不同市場政策及監管規定變更、科技創新使用及宏觀經濟事件等我們無法控制的外部參數演變而隨著時間的過去受到影響。因此，若干指標及目標可能需要修訂。下表載列我們的指標，以及對達標進展作出的評估。

有關我們計算融資項目排放方針的詳情（包括範圍、方法、假設及限制），請參閱第50頁。

| 氣候策略支柱及目標 | 指標 | 至今的進展 |
|--|---------------------------------------|---|
| 成為一家淨零碳排放銀行 融資項目排放於2050年或之前達致淨零碳排放 | 就融資項目排放進行分析的行業數目 ¹ | 我們已為六個行業公布資產負債表內融資項目排放，當中包括水泥行業、鐵、鋼及鋁行業、航空行業和汽車行業。我們亦繼續披露石油及天然氣和電力及公用事業行業的融資項目排放 ² （請參閱第50至56頁） |
| 營運及供應鏈於2030年或之前達致淨零碳排放 | 營運的絕對溫室氣體排放量（噸二氧化碳當量） ³ | 絕對溫室氣體排放量較2019年基準累計減少58.5%（請參閱第62頁） |
| | 營運過程採購可再生電力百分比 | 由2021年的37.5%增加至48.3%（請參閱第62頁） |
| | 節省能源消耗百分比 | 能源消耗較2019年基準累計減少24%（請參閱第62頁） |
| 支持客戶 支持客戶過渡至淨零碳排放及可持續發展的未來 | 提供及促成的可持續發展融資及投資（以十億美元計） ⁴ | 自2020年起累計進展為2,107億美元（詳情請參閱第58頁） |
| 發掘新氣候解決方案 幫助將可持續發展基建轉型為全球資產類別，並打造一系列可獲得融資的項目 | 自然資本投資 | Climate Asset Management（構成釋放新的氣候解決方案目標的一部分）的兩個策略得到超過6.5億美元的承諾：Natural Capital Strategy及Nature Based Carbon Strategy（有關我們負責投資方針的詳情，請參閱第60頁） |
| | 氣候科技投資 | 達成氣候科技公司籌集1億美元的初步目標，其後將目標提高至2.5億美元（請參閱第60頁） |
| | 對氣候創新項目、可再生能源及自然為本方案作慈善投資 | 自2020年以來，根據「滙豐氣候解決方案夥伴計劃」向非政府組織夥伴承諾提供9,580萬美元（請參閱第84頁） |

1 有關我們方針及方法的詳情，請參閱載於 www.hsbc.com/who-we-are/esg-and-responsible-business/esg-reporting-centre 的《融資項目排放—方針與方法更新》。
 2 我們的石油及天然氣與電力及公用事業行業2019年排放披露已經修訂。詳情請參閱第55頁。
 3 2022年滙豐業務列賬基準範圍3溫室氣體排放量與商務出差相關。有關範圍1、2及3以及我們溫室氣體排放量與可再生能源目標進展的詳情，請參閱第63頁及載於 www.hsbc.com/esg 的《環境、社會及管治資料集》。有關我們方法及PwC的有限度鑑證報告的詳情，請參閱 www.hsbc.com/who-we-are/esg-and-responsible-business/esg-reporting-centre。
 4 可持續發展融資貢獻活動的詳細定義載於我們經修訂的《2022年可持續發展融資及投資數據錄》。相關詳情連同《環境、社會及管治資料集》及PwC的有限度鑑證報告載於 www.hsbc.com/who-we-are/esg-and-responsible-business/esg-reporting-centre。

負責任的企業文化

我們有責任協助保障客戶與社區的利益，維護金融體系的穩健。在本節，我們概述非財務報告指引下的有關規定。

僱員

我們為同事開拓全球機遇，致力建立一個共融的機構，重視分歧、承擔責任、尋求不同視角，務求令客戶整體受惠。

同事有時候可能需要就工作場所出現的行為發表意見。我們鼓勵他們先與直屬經理討論，而根據Snapshot年度員工調查，84%的同事均信任其直屬經理。我們認同員工有時候可能不願意以慣常途徑發聲。我們的全球舉報渠道HSBC Confidential讓離職及現職同事反映意見，一切資料嚴格保密，並可選擇以匿名方式提出(受當地法律所限)。

我們致力為員工建立能享有尊嚴及獲得尊重的環境。若我們發現未符預期的行為，我們會採取行動。我們衡量員工勇於暢所欲言的指標於2022年上升1個百分點至76%，大幅高於行業指標。

我們銳意成為能夠代表營運所在社區的組織。為了實踐這個目標，我們為高級領導層的性別及種族多元化作出承諾。

我們承諾於2025年前達致35%高級領導層職位(在環球職級架構中屬三級及以上)由女性出任的目標。我們正穩步邁向目標，2022年有關比例已達到33.3%。

2020年7月，我們定下初步全球種族承諾，將高級領導層職位中黑人員工人數增加一倍。通

過培育領導人才、實踐共融招聘及投資於新一代優越人才，我們目前為止已取得37%增幅。儘管進展良好，但我們知道，我們仍要加倍努力。

為支持我們實踐抱負，我們尤其著重拓展表明本身所屬族裔的能力，提高族群資料的質素及透明度。隨著自行披露情況有所改善，我們可以運用有關數據制訂與我們所服務社區的市場有關連的特定目標。

下表顯示高層職級多元化的指標。

全體員工

| | |
|----|-----|
| 男性 | 48% |
| 女性 | 52% |

高級領導層¹

| | |
|----|-----|
| 男性 | 67% |
| 女性 | 33% |

滙豐控股董事會

| | |
|----|-----|
| 男性 | 67% |
| 女性 | 33% |

¹ 高級管理層指在環球職級架構中屬三級及更高的職級。

▶ 有關我們如何關顧員工，包括多元化目標、受改革影響員工指標及我們如何鼓勵員工表達意見的詳情，請參閱第74頁環境、社會及管治報告「員工」一節。

社會

我們有責任促進營運所在社區長期繁榮發展。我們致力向員工提供於後疫情環境茁壯成長及轉型邁向可持續發展未來所需的技能及知識。

為此，我們集中支援發展就業能力和理財技能的計劃。我們亦支持氣候方案和創新項目，並按需要捐款賑災。相關計劃詳情請參閱第83頁環境、社會及管治報告「社區」一節。

人權

滙豐有關尊重人權的承諾主要適用於我們的員工、供應商和金融服務貸款及投資活動。有關承諾載於集團的人權聲明。此聲明連同我們根據英國《現代奴役法》所作出的聲明載於www.hsbc.com/who-we-are/esg-and-responsible-business/esg-reporting-centre。有關詳情請參閱第87頁環境、社會及管治報告「人權」一節。

反貪污及防賄賂

我們要求員工遵守所有業務所在市場及司法管轄區的所有適用防賄賂及反貪污法例。我們在環球防賄賂及反貪污政策中制訂全球各地的嚴格標準，當中亦著重相關法律及規例的精神，藉此彰顯滙豐恪守符合道德行為及操守的承諾，以作為我們環境、社會及企業管治的一部分。

環境

有關我們的氣候抱負及碳排放指標詳情，請參閱第46頁的環境、社會及管治報告。

非財務資料報表

本節主要涵蓋法例規定的滙豐非財務資料。其他相關資料載於以下章節：

- ▶ 有關我們的關鍵表現指標詳情，請參閱第1頁。
- ▶ 有關業務模式的詳情，請參閱第4頁。
- ▶ 有關主要風險及如何管理風險的詳情，請參閱第38至41頁。



培養同事的可持續發展技能

我們正在開發一系列與可持續發展相關的資源及計劃，培養同事支持邁向淨零碳排放目標的技能。我們擴展強制性培訓，讓全體同事了解集團的可持續發展方針。在10月，我們推出可持續發展學院(Sustainability Academy)，培養特定同事的關鍵技能，加深他們對氣候變化以至生物多樣性等議題的認識。我們通過「At Our Best」平台推出以環境、社會及管治為主題的嘉許活動，鼓勵同事嘉許彼此在環境、社會及管治方面的貢獻。活動深受同事歡迎，嘉許數目近20萬次，較過往年度的「Spotlight」活動增加50%。

▶ 有關可持續發展學院(Sustainability Academy)的詳情，請參閱第82頁。

董事會決策及與相關群體的互動

董事會致力與相關群體有效溝通，並於決策時力求理解全部相關群體的利益及有關決策對他們的影響。

第172(1)條聲明

本節（即第20至23頁）構成第172(1)條聲明，當中描述董事履行責任促進集團成功的方式，包括如何顧及相關群體並與之互動，以及如何計及《2006年公司法》第172(1)(a)至(f)條所載的事宜。

董事會明白其肩負重任，須制訂並監察集團策略，以使集團長久興盛、達成開拓全球機遇的目標。董事會每次預定會議，均會將集團策略列為討論項目。於決定重大事宜時，董事時刻留意所審議事項應配合四大策略支柱之一。有關宗旨、價值觀及策略的詳情，請參閱第4頁及第11至13頁。

對董事會及下設委員會所審議文件的格式及內容，董事會連同高級管理層均非常重視。集團行政總裁及集團主席推行最佳管治常規，規定

文件須載有適當資料，使董事能履行責任，作知情決定。為使文件載入相關資料，企業管治及秘書處團隊就第172條因素主要審議範疇提供管治指引及指令，以助董事明白其決策可能導致的長遠後果。

集團行政總裁定期向董事會報告他個人與客戶、監管機構、僱員及其他相關群體的互動、每次溝通的重要性及當中體會，使董事會得知主要相關群體的感受、集團如何與相關群體維繫關係、集團業務對環境及所在社區有何影響。董事亦參與多種相關群體溝通活動，以便理解重要問題及挑戰，於日後決策時加以考慮。

董事會明白，為使集團成功，集團上下必須備有正確的文化，且文化能得到清晰理解並貫徹推行。為此，董事會制訂滙豐價值觀，使人員秉持共同目的，互相連繫合作，一同邁向成功。每次董事會會議均以「文化時刻」開場，當中包括在集團內觀察與我們的宗旨及價值觀吻合的行為。此外，董事會及下設委員會於會議時，均會聽取操守問題及對相關群體有何影響的最新消息，尤其聽取集團風險管理與合規總監及集團人力資源主任報告。集團亦明白維持有高標準商業操守的良好聲譽乃屬要務，因此於2021年批准經更新的操守方針，有助操守原則貫徹全集團推行。有關董事會監督企業文化的詳情，請參閱第255頁「企業管治報告」。

相關群體參與及董事會的主要考慮因素

董事會繼續致力與主要相關群體溝通，深明這是成為負責任企業的核心所在，有助達成策略。在履行職責時，董事會設法了解並考慮集團主要相關群體的利益及優先需求，包括年內作出的重大決策之時。

虛擬及實體會議

經過兩年來新冠病毒疫情限制後，董事會於2022年恢復親身與相關群體積極交流。董事會於全球多地出席實體會議時，與多類相關群體溝通。集團如何與相關群體溝通的詳情載於第21及253頁。

集團第二次舉行混合模式的股東周年大會，於會前及會上與投資者直接溝通。香港非正式股東會議亦自2019年以來首次復辦，有數百位股東親身蒞臨，聽取有關集團策略的最新消息，

與集團主席、集團行政總裁、集團財務總監討論最新財務表現。滙豐著重公平對待股東，設有統一的方針與股東交流及溝通，而此方針可見於我們經更新的股東溝通政策。該政策有助董事會公平對待公司的股東。

負責任地開展業務

與監管機構維持透明及可靠的關係仍是關鍵，可確保我們以負責任的方式經營業務，以及有能力適當應對挑戰。集團主席、集團行政總裁及集團財務總監除繼續與英國監管機構（包括與董事會下設委員會主席）召開評估會議外，亦會定期與英國及香港的監管機構會面，包括關於復元和解決計劃的會議，會上多名董事會成員與英國監管機構直接溝通。集團主席及集團行政總裁亦會定期與世界各地政府官員會面，以持續促進良好國際關係。此外，董事會

多名成員亦繼續積極參與氣候措施及出席全球會議（例如集團行政總裁出席在埃及舉行的第27屆聯合國氣候變化大會）。

於董事會會議上，董事繼續在討論集團業績、新浮現風險及對股東的責任之間取得平衡，同時明白其有責任支持社區及幫助客戶。相關群體的意見及與彼等的互動有助董事會了解有否妥善履行責任。

第22及23頁載列四個示例，展示董事會如何按第172條董事責任於決定若干事項時顧及相關群體，以及此等決定如何促進或加快集團達成策略。

董事會決策及與相關群體的互動

2022年與相關群體溝通的主要事件

| 相關群體 | 溝通 | 影響 |
|---|---|--|
|  客戶 滙豐明白，對客戶需求認識越深，越有利於我們輔助客戶達成財務目標並成功實現集團宗旨及策略。 | <ul style="list-style-type: none"> - 與主要市場小企業以至跨國公司客戶的溝通活動。 - 與主要行業企業客戶會面，討論過渡至淨零碳排放的計劃。 - 董事會報告零售客戶調查，包括淨推薦評分及千禧世代零售客戶滿意度。 | <ul style="list-style-type: none"> - 董事會藉與客戶及準客戶正式及非正式溝通，加深了解他們為何與滙豐展開業務往來、如何有助滙豐達成宗旨及抱負。 - 與客戶會面，有助董事會了解集團可採取什麼措施兌現過渡至淨零碳排放的承諾。 - 零售客戶調查反映客戶對滙豐服務有何觀感，有助滙豐適當改進。 |
|  員工 集團希望繼續成為理想的工作場所和發展事業的地方，令員工充滿幹勁、具備實現我們策略所需專長和技能，使集團策略得以成功實施。 | <ul style="list-style-type: none"> - 員工活動，包括領導層論壇、網上廣播、員工大會、全球暢談會、線下活動及員工交流會。 - 於多個司法管轄區不同活動中，與僱員資源小組廣泛互動。 - 數個特設人才會議，包括與婦女及其他多元人才類別會面。 - Next Gen畢業生聚會，包括特設焦點小組互動環節。 | <ul style="list-style-type: none"> - 董事會與多個司法管轄區員工會面，可直接聆聽員工對重要事項的看法。 - 此等互動有助董事會得知情況，於審議事業晉升、政策、業務運作（包括科技需求）等人事時加以考慮。溝通亦有助董事會以透過具體情況理解Snapshot員工調查結果。 - 委任專責的非執行董事負責員工溝通事務，為聆聽員工意見開闢另一途徑，反映董事會決意了解員工重視的事項。 |
|  投資者 滙豐力求與零售、機構投資者持續對話並以多種形式溝通，以了解投資者需求及感受。 | <ul style="list-style-type: none"> - 多場分析師會議及巡迴演示，討論中期及年底業績。 - 薪酬委員會主席與主要投資者及代表投資者的顧問會面。 - 年度零售投資者活動，例如英國的股東周年大會及香港的非正式股東會議。 | <ul style="list-style-type: none"> - 與機構、零售投資者展開定期及特別互動，提供策略的最新實施進度，包括過渡至淨零碳排放的過程，有助董事會年內持續了解投資者對重大事宜的看法。 - 該等溝通亦使投資者得知重大事態演變，清晰掌握情況，一經知會重大事件，即可適當應對。 |
|  社區 透過企業社會責任及廣泛的互動活動，我們致力發揮關鍵作用，支持業務所在的社區。 | <ul style="list-style-type: none"> - 促進環境、社會及管治舉措的論壇及峰會，例如是格拉斯哥淨零排放金融聯盟、可持續發展市場倡議金融服務工作組、世界經濟論壇。 - 到訪英國及杜拜的地方社區教育設施，以推廣「未來編碼人」活動及地方可持續發展項目等舉措及合作。 | <ul style="list-style-type: none"> - 董事參與多種社區計劃，親身體驗集團如何以僱主、贊助人、合作夥伴及支持者身分造福當地社群。 - 董事會明白集團具有影響力，可藉教育、鼓勵各界擴闊思路、參與編製政策及制訂全球方案、營造安全環境、實踐淨零碳排放抱負，多方面促進有意義的變革。 |
|  監管機構及政府 與業務所在市場的相關機構維持建設性對話及建立融洽關係，有助支持全球經濟體有效運作及達成集團策略目標。 | <ul style="list-style-type: none"> - 與各大市場元首、大臣、大使等政府官員舉行各式會議。 - 定期與英國、香港等地眾多監管機構會面。 - 與非政府機構及組織會面，包括歐洲央行、英倫銀行、新加坡金融管理局、印度國家銀行、沙地阿拉伯公共投資基金及國際結算銀行。 | <ul style="list-style-type: none"> - 董事會與政府及監管機構以多種形式頻密溝通，可坦誠雙向對話，亦可確保董事會明白並遵守監管規定責任。 - 董事會與國際官員會面，可傳達集團策略、觀點及意見，同時確保董事繼續緊貼政治及監管規定趨勢。董事會亦可藉此講解對各行業、地區最佳運作標準的看法。 |
|  供應商 我們與供應商溝通，有助我們有效營運業務並執行策略。 | <ul style="list-style-type: none"> - 集團營運總監定期就供應商事宜呈交報告並提供最新資料。 - 於審計招標程序中，與現任及候選核數師會面。 - 與中東客戶（同時亦是供應商）會面。 - 與餐飲及地產供應商舉行互動會議，討論淨零碳排放計劃等議題。 | <ul style="list-style-type: none"> - 董事與供應商會面，有助了解供應商所遭遇難題，思考如何通力合作達致成功，尤其於達成淨零碳排放抱負一事上。 - 董事會務須理解集團供應鏈，以及供應商的營運如何配合滙豐宗旨及價值觀。 - 這有助董事會審批《現代奴役法聲明》。 |

主要決策

董事會的運作顧及董事職責，包括《2006年公司法》第172(1)(a)至(f)條載列的相關事宜。下列示例展示董事會於2022年所決定事項如何切合四大策略支柱。

聚焦於集團優勢



為促進集團策略目標，董事會對集團加拿大業務進行策略檢討。

董事會與高級管理層持續檢視外部潛在機會，希望藉以加快集團達成策略，為股東帶來價值。於2022年，為促進集團策略及抱負，經策略檢討後，董事會代表集團決定將加拿大業務售予加拿大皇家銀行。

於檢討過程中，董事會考慮過加拿大滙豐市場佔有率頗低，在觀乎其他市場的機會之下，投資擴展及發展加拿大滙豐業務是否符合集團最佳利益。董事會的結論是，集團出售加拿大滙豐屬最佳策略行動。董事會批准出售該業務的決定，符合集團聚焦集團優勢的策略支柱。

董事會審議該交易對多個主要相關群體有何影響，並就該交易與不少相關群體溝通，包括加拿大政府官員、英國及加拿大監管機構。集團亦全程聘請財務及法律顧問，以向董事會提供專家意見，了解相關狀況並讓其作出決定。交

易條款經仔細磋商，確保集團於加拿大的員工穩定過渡。董事會亦明白，若要完成交易，必須與其他主要相關群體溝通，包括員工、客戶及供應商。

董事會認為出售該業務有多項益處，包括簡化集團架構、有助達成成為財富管理市場翹楚的目標（尤其於亞洲）。此外，該交易會為集團帶來龐大價值，為股東創造良好回報。

鑑於上述理由，董事會成員作此決定時，均履行其法定職責，包括以其真誠認為最有可能促進公司長遠成功的方式行事以造福全體股東的職責。

為增長添動力



董事會批准對倫敦總部辦事處地點的檢討，以便為員工營造更有朝氣、靈活的工作環境。

為增長添動力的策略支柱包括致力營造朝氣勃勃的文化，以吸納精英。於新冠病毒疫情期間，集團實行混合工作模式，不但持續信守工作承諾，亦為客戶、員工帶來益處。此工作模式方針有助集團吸引、挽留多元人才，同時減低對辦公室的需求。

董事會希望總辦事處能匯聚人才，促進合作，以不同工作模式令員工身心以至各方面均健康安泰，因此於2022年9月，董事會審議檢討環球總部地點的議案。集團決定將總部留在倫敦，但混合工作模式順利實施意味著集團對辦公室的需求有變，應趁此機會制訂切合當代流行的地產運用新模式。

董事會下此重大決定時，乃經聽取多個相關群體的意見。員工調查證明員工支持集團實行混合工作模式，促成董事會決定檢討環球總部地

點。董事會明白應該及早決定，以預留充足時間通知相關供應商（包括受影響業主），使他們能對任何變動作好準備。集團亦及早與英國監管機構溝通，確保知會他們滙豐有意駐留倫敦。

董事會檢討新辦事處選址的重要考慮因素包括我們應具備更多數碼設施，從而協助僱員的工作更精明有效，同時培養日後所需技能。此外，董事會亦確認新辦事處應按可持續發展方式設計，以助集團實踐淨零碳排放承諾。董事會下此決定時，重視其策略抱負，致力使辦公室靈活具朝氣，切合各人所需。董事會亦考慮第172條因素、與所涉相關群體的溝通，從而決定展開檢討，以便採取最佳措施促進公司長遠取得成功。

董事會決策及與相關群體的互動

過渡至淨零碳排放



董事會維持積極及直接參與集團因應氣候變化議程作出的應對措施，同意經更新能源政策以配合支持過渡至全球淨零碳排放經濟的抱負。

氣候變化決議案於2021年股東周年大會上通過，董事會此後一直專注於輔助客戶過渡至低碳未來的承諾。

於2022年，董事會批准更新逐步退出動力煤融資業務政策，亦批准發布經修訂能源政策，認為該能源政策與集團過渡至淨零碳排放的策略方針非常吻合。能源政策旨在平衡三個目標：削減全球溫室氣體排放；有序過渡以建立長遠復元力；協助令過渡過程公平可負擔。董事會制訂此政策時，留意集團與數個內外相關群體的溝通，包括：政府、主要客戶、大型機構投資者、具領導地位的科學及國際組織和行業參與者。董事會考慮了我們有意積極發揮作用，以支援並加快所服務市場的能源轉型的計劃，以及於客戶制訂轉型計劃時與客戶溝通的重要性。董事會亦審議政策對相關群體的長遠影

響，包括須平衡促進過渡過程公平、協助確保所服務市場持續有價格相宜的能源供應，以及協助加快轉型的責任。

自能源政策發布以來，集團持續與主要機構投資者等相關群體溝通，討論政策、政策的影響及政策如何配合滙豐助客戶過渡至淨零碳排放的抱負。集團實行政策時，亦廣為與員工及客戶溝通。

董事會決定批准能源政策、監察集團氣候承擔時，乃經審慎考慮第172條的因素，尤其是決策對環境及公司服務的社區、與客戶及投資者的持續寶貴關係和公司的長遠成功有何影響。

大規模數碼化



集團致力為客戶創造並提供快捷簡便的數碼體驗。

集團的數碼策略旨在確保員工工作方式和客戶體驗融入先進、快捷高效的科技。依照大規模數碼化策略，集團會與創新科技商合作，專注為客戶創造並提供快捷簡便的數碼體驗，從而為客戶帶來新的益處。鑑於數碼策略及政策為幫助確保集團復元力及客戶安全的關鍵，董事會會致力監察相關策略及政策。

集團行政總裁定期向董事會匯報他與客戶就集團數碼策略進展的溝通及所得意見。董事會於去年與不少客戶溝通，致力確保客戶體驗符合客戶預期。於2022年全年，集團一直運用所得客戶調查結果，加深了解客戶所遭遇的數碼難題，並協助制訂相應方案；因此，集團於2022年推出數項主要數碼客戶服務，約49%的客戶為流動服務的活躍用戶，約48%的零售銷售經數碼渠道辦理。集團推出此等新措施後，2022年環球市場客戶體驗全面改善，有助為集團快速執行策略並促進大規模自動化奠下基石。

董事會亦聽取集團營運總監報告集團實施數碼策略的各種最新方式。滙豐於2022年初推出的長遠科技策略Vision 27定期納入董事會議程，力求於未來五年內協助滙豐轉型為以數碼為先的銀行。Vision 27的舉措之一為制訂數碼科技圖，以專門開發的工具記錄集團全部應用程式及系統，並列出與此相關的分析與數據，例如各業務、地區及公司的用量。董事會及科技管治工作組亦就數碼措施優先次序、棄用既有及非策略應用程式事宜，向管理層提出質詢，從而簡化大型複雜科技架構，是協助提高員工及客戶所用系統復元力及效能的關鍵重點。

此等決定不論直接源自董事會或經轉授權力的業務部門，均顧及客戶及員工的數碼需求，促使公司達致長遠成功，成為真正以數據為本的企業。

薪酬

我們的薪酬政策把獎勵與集團長遠可持續的表現掛鉤，致力達成我們的策略性目標。

我們的薪酬方針

我們更新了員工獎勵策略及提議，務求應對新冠病毒疫情過後面臨的新挑戰或更嚴峻的考驗，包括不少同事正面對生活開支方面的壓力。我們對同事作出的承諾對於支持我們推動增長和爭取可持續的表現發揮關鍵作用。

有關2022年就確保薪酬成果符合此方針所實行的措施詳情，請參閱第292頁。

執行董事薪酬

執行董事現時的薪酬政策已於2022年股東周年大會上獲96%股東批准，並將適用於2025年股東周年大會舉行前最多三個年度。我們對薪酬架構或薪酬中每項應付獎勵上限並無作出調

整。有關政策的詳情載於之前的《2021年報及賬目》第257至265頁。

下表列示執行董事於2022年賺取的酬勞。有關2022年的董事酬勞及表現詳情，請參閱第282頁的董事薪酬報告。

以單一數字列示的薪酬

| (千英鎊) | 祈耀年 | | 邵偉信 | |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2022年 | 2021年 | 2022年 | 2021年 |
| 基本薪金 | 1,329 | 1,288 | 775 | 751 |
| 固定酬勞津貼 | 1,700 | 1,700 | 1,085 | 1,062 |
| 以現金代替退休金 | 133 | 129 | 77 | 75 |
| 應課稅福利 | 119 | 95 | 7 | 3 |
| 非應課稅福利 | 86 | 71 | 50 | 42 |
| 固定酬勞總計 | 3,367 | 3,283 | 1,994 | 1,933 |
| 周年獎勵 | 2,164 | 1,590 | 1,091 | 978 |
| 名義回報 | 31 | 22 | — | — |
| 替代獎勵 | — | — | 1,180 | 754 |
| 長期獎勵 | — | — | 436 | — |
| 浮動酬勞總計 | 2,195 | 1,612 | 2,707 | 1,732 |
| 固定酬勞及浮動酬勞總計 | 5,562 | 4,895 | 4,701 | 3,665 |

上表相關附註及評述載於第284頁的董事薪酬報告。

薪酬

執行董事薪酬 (續)

執行董事的浮動酬勞主要按表現評分紀錄結果釐定，當中的衡量指標及目標乃由集團薪酬委員會於年初制訂，確保酬勞結果配合集團策略及計劃的實施。確定按公式計算的評分紀錄結果後，集團薪酬委員會考慮到年內有關資本管

理的特定風險事項，分別將祈耀年及邵偉信的2022年度獎勵結果下調5%及15%，詳情載於董事薪酬報告。

執行董事的周年獎勵評分紀錄結果 (上限百分比)

| | |
|--------|--------|
| 集團行政總裁 | 75.35% |
| 集團財務總監 | 65.15% |

僱員薪酬

浮動酬勞資金

(百萬美元)

| | |
|-------|-------|
| 2022年 | 3,359 |
| 2021年 | 3,495 |

集團薪酬委員會根據集團風險管理架構所載的財務及非財務衡量指標檢討有關表現後，釐定集團僱員整體浮動酬勞資金為33.59億美元(2021年：34.95億美元)。集團薪酬委員會已考慮2022年的財務業績、經調整除稅前利潤增長17%、平均有形股本回報率9.9%及成本按

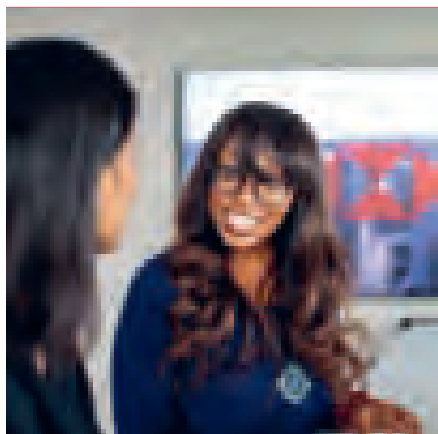
年略增。集團薪酬委員會亦考慮外圍環境、充滿挑戰的經濟前景及整個市場的預測結果，確保我們保持競爭力，能夠吸引及挽留人才。

資金分派因應業務表現而異。工商金融業務的整體按年浮動酬勞結果最強勁，其次是財富管理及個人銀行業務，但環球銀行及資本市場業務則有所下降，反映其相對表現。個人表現存在顯著差異，因此表現最出色的員工浮動酬勞相比對上一年獲得明顯增幅。我們明白業務所在大多數市場均經歷通脹及生活成本的挑戰，

因此致力保障初級僱員的浮動酬勞，他們的浮動酬勞平均有所上漲。

在釐定2023年固定酬勞增幅時，我們已考慮通脹對營運所在每個國家/地區的影響。有關增幅以較初級及中層管理人員為目標，因為固定酬勞在其整體酬勞中佔較大比例。集團的固定酬勞整體增幅為5.5%，2022年則為3.6%。加薪水平因應國家/地區而異，具體取決於經濟狀況及個人職務。大多數高級領導層(包括執行董事)的固定酬勞均並無增加。

▶ 有關集團薪酬委員會如何設定酬勞資金的詳情，請參閱第276頁。



2022年為同事提供的支援

我們明白全球各地許多同事正面對不同的壓力，遂致力提供支援，因應市場調整方針。

對於仍然大受疫情影響的同事，例如中國內地及香港，我們為同事提供一系列關懷計劃及增加心理健康講座。中國內地方面，我們亦為同事提供日常基本食品及特別工時津貼。另外對於阿根廷及土耳其，由於通脹壓力持續，我們定期調整固定酬勞。斯里蘭卡方面，我們年內發放一次性款項並提高固定酬勞，以助同事應對高通脹。至於英國，我們向近1.7萬名初級同事發放1,500英鎊的一次性款項，協助紓緩能源成本壓力。我們繼續在世界各地為全體同事提供廣泛資源，包括在財務指導、員工援助計劃及獲取紓困基金資助方面給予更廣泛支援。

▶ 有關我們如何支援同事福祉的更多詳情，請參閱第80頁。

財務概覽

管理層評估集團財務表現時，會使用一系列財務衡量指標。該等指標著重反映我們為股東帶來可持續回報及維持滙豐財政穩健的成效。

內容提要

全球加息大幅增加集團的淨利息收益，有利2022年財務業績。雖然承受通脹壓力及持續進行投資，但滙豐仍然十分注重成本紀律。儘管收入前景維持樂觀，但通脹風險繼續存在，加上許多集團營運所在市場面臨越來越多的宏觀經濟不明朗因素。

2022年的列賬基準除稅後利潤為167億美元，升幅13%，包括因與確認遞延稅項資產有關的減免額而按實質稅率4.9%繳納的稅項。平均有形股本回報率上升1.6個百分點至9.9%。列賬基準除稅前利潤為175億美元，下跌7%，當中包括將法國零售銀行業務重新分類為持作出售用途後錄得24億美元減值，以及預期信貸損失提撥趨向正常水平，2021年則錄得撥回淨額。該等跌幅因列賬基準收入利率上升的有利影響及列賬基準營業支出減少而有所紓緩，這主要歸因於貨幣換算差額的有利影響。

於2022年12月31日，集團的普通股權一級資本比率下跌1.6個百分點至14.2%。此外，相比2021年12月31日，客戶存款結餘及貸款結欠均錄得下跌，反映結餘及結欠額重新分類為持作出售用途，尤其是法國的零售銀行業務及加拿大的銀行業務，以及貨幣換算差額的不利影響。儘管出現上述影響，但英國及香港的按揭貸款錄得增長，減輕香港工商金融業務有期貨款減少的影響。

集團財務目標

平均有形股本回報率

9.9%

(2021年：8.3%)

2022年的平均有形股本回報率為9.9%，較2021年增加1.6個百分點。

雖然宏觀經濟不明朗因素加劇，但鑑於集團增長及轉型計劃的影響以及收入前景樂觀，我們有信心能夠於2023年及之後實現平均有形股本回報率至少為12%的目標。

經調整營業支出

305億美元

(2021年：301億美元)

2022年，儘管承受通脹壓力，但滙豐繼續展現強大的成本控制能力，經調整營業支出較2021年增加1%，而我們的目標是將經調整營業支出維持在大致穩定的水平。

集團的成本節約計劃於2022年12月31日結束。自2020年實施計劃以來，我們已累計節省56億美元的成本，達標支出為65億美元。因應於2022年採取的行動，我們預計此計劃於2023年將合共節省約10億美元的額外成本。

我們依然注重成本紀律，並將以2023年經調整成本增幅約3%作為目標（根據IFRS 4基準計算）。這包括2023年額外遣散費成本最高為3億美元，我們預計這將進一步提升2024年的效益。按固定匯率基準重新換算惡性通脹經濟體2022年業績產生的不利影響亦可能會上升。

削減風險加權資產總值

1,280億美元

自計劃開始以來

於2022年12月31日，集團已累計削減風險加權資產1,280億美元，我們的目標是於2022年底前削減風險加權資產合共1,100億美元或以上，當中包括於2019年提早節省的成本96億美元。此計劃已於2022年12月31日結束。

資本及股息政策

普通股權一級比率

派息率

14.2% 44%

於2022年12月31日，我們的普通股權一級資本比率為14.2%，較2021年12月31日下跌1.6個百分點。普通股權一級比率曾於2022年跌至14%以下，現回升至14%至14.5%的中期目標範圍。我們擬繼續有效管理資本，並在適當情況下將過剩資本回饋股東。

董事會已批准派發2022年第二次股息每股普通股0.23美元，2022年全年每股合共派息0.32美元，派息率為44%，而2022年及往後的目標範圍為40%至55%之間。在釐定2022年的派息率時，列賬基準每股盈利並不包括計劃出售法國零售銀行業務而產生的減值、就英國稅項組別確認遞延稅項資產的影響18億美元，以及加拿大滙豐自2022年6月30日（資產淨值參考日）以來的財務業績。

集團於2023及2024年的股息方針是實現派息率達50%，不包括重大項目（包括計劃出售法國零售銀行業務和計劃出售加拿大銀行業務），並提前於2023年5月公布集團第一季業績時，考慮視乎適當的資金水平進行股份回購。我們亦擬於2023年第一季度起恢復每季派息。

完成出售加拿大銀行業務後，董事會擬考慮派付每股0.21美元特別股息，作為完成交易所得款項的優先用途。交易目前預計在2023年底完成，我們將於交易完成後作出任何潛在股息的相關決定，並在2024年初派付有關股息，屆時將公佈有關紀錄日期和其他相關資料更多詳情。任何餘下的其他盈餘資本預計將分配至自然增長和投資機會，以及潛在股票回購，此為現有股票回購計劃以外的回購。

主要財務衡量指標

| 列賬基準業績 | 截至下列年份止年度 | | |
|----------------------|-----------|--------|-------|
| | 2022年 | 2021年 | 2020年 |
| 列賬基準除稅前利潤 (百萬美元) | 17,528 | 18,906 | 8,777 |
| 列賬基準除稅後利潤 (百萬美元) | 16,670 | 14,693 | 6,099 |
| 成本效益比率(%) | 64.4 | 69.9 | 68.3 |
| 淨利息收益率(%) | 1.48 | 1.20 | 1.32 |
| 每股基本盈利 (美元) | 0.75 | 0.62 | 0.19 |
| 每股攤薄後盈利 (美元) | 0.74 | 0.62 | 0.19 |
| 每股普通股股息 (期內) (美元) | 0.32 | 0.25 | 0.15 |
| 派息率 (%) ¹ | 44 | 40 | 79 |

替代表現衡量指標

| | | | |
|--|--------|--------|--------|
| 經調整除稅前利潤 (百萬美元) | 24,010 | 20,603 | 11,695 |
| 經調整成本效益比率(%) | 55.0 | 64.0 | 62.3 |
| 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 (%) | 0.36 | (0.08) | 0.87 |
| 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 (包括持作出售用途) 總額平均值之百分比 (%) ² | 0.35 | (0.08) | 0.87 |
| 平均普通股股東權益回報率 (%) | 8.7 | 7.1 | 2.3 |
| 平均有形股本回報率 (%) | 9.9 | 8.3 | 3.1 |

| 資產負債表 | 於12月31日 | | |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|
| | 2022年 | 2021年 | 2020年 |
| 資產總值 (百萬美元) | 2,966,530 | 2,957,939 | 2,984,164 |
| 客戶貸款淨額 (百萬美元) | 924,854 | 1,045,814 | 1,037,987 |
| 客戶賬項 (百萬美元) | 1,570,303 | 1,710,574 | 1,642,780 |
| 附息資產平均值 (百萬美元) | 2,203,639 | 2,209,513 | 2,092,900 |
| 客戶貸款佔客戶賬項百分比 (%) | 58.9 | 61.1 | 63.2 |
| 股東權益總額 (百萬美元) | 187,484 | 198,250 | 196,443 |
| 有形普通股股東權益 (百萬美元) | 149,355 | 158,193 | 156,423 |
| 於期末每股普通股資產淨值 (美元) | 8.50 | 8.76 | 8.62 |
| 於期末每股普通股有形資產淨值 (美元) | 7.57 | 7.88 | 7.75 |

資本、槓桿及流動資金

| | | | |
|--|---------|---------|---------|
| 普通股權一級資本比率 (%) ³ | 14.2 | 15.8 | 15.9 |
| 風險加權資產 (百萬美元) ^{3,4} | 839,720 | 838,263 | 857,520 |
| 總資本比率 (%) ^{3,4} | 19.3 | 21.2 | 21.5 |
| 槓桿比率 (%) ^{3,4} | 5.8 | 5.2 | 5.5 |
| 高質素流動資產 (流動資金價值) (十億美元) ^{4,5} | 647 | 688 | 678 |
| 流動資金覆蓋比率 (%) ^{4,5} | 132 | 139 | 139 |
| 穩定資金淨額比率 (%) ^{4,5} | 136 | 不適用 | 不適用 |

股份數據

| | | | |
|--|--------|--------|--------|
| 於期末流通在外面值0.5美元普通股之基本數目 (百萬股) | 19,739 | 20,073 | 20,184 |
| 於期末流通在外面值0.5美元普通股及具攤薄影響之潛在普通股之基本數目 (百萬股) | 19,876 | 20,189 | 20,272 |
| 流通在外面值0.5美元普通股之平均基本數目 (百萬股) | 19,849 | 20,197 | 20,169 |

列賬基準業績與經調整業績的對賬 (包括一系列重大項目) 載於第109頁。其他替代表現衡量指標的定義及計算方法載於第128頁「替代表現衡量指標之對賬」。

1 期內每股股息佔每股盈利之百分比，已就若干項目 (確認若干遞延稅項資產：每股盈利減少0.11美元；計劃出售法國零售銀行業務及加拿大銀行業務：每股盈利增加0.09美元) 作出調整。2021年或2020年的項目概無作出調整。

2 包括在「持作出售用途資產」中列賬的客戶貸款總額平均值。

3 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，當中包括IFRS 9「金融工具」監管規定過渡安排，進一步說明載於第208頁。槓桿比率根據當時生效的披露規則呈報，包括可向中央銀行申索的款項。根據2022年1月1日實施的英國槓桿規則，當期槓桿衡量指標不包括可向中央銀行申索的款項。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。

4 監管數據及比率以截至業績報告當日的資料呈列。有關數據及比率與其後提交的監管中報所載列者，可能會出現輕微變動。如差額重大，我們將在往後期間重列。

5 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先前四個季度的平均值。2021年12月的流動資金覆蓋比率已被重列，以保持一致。由於沒有比較數據，我們並無重列過往期間的穩定資金淨額比率。

列賬基準業績

列賬基準利潤

列賬基準除稅後利潤為167億美元，較2021年增加20億美元，增幅為13%，當中因從滙豐控股的歷史稅項虧損中確認遞延稅項資產而計入22億美元減免額。另亦有其他遞延稅項資產和稅務狀況未能確定並須予重新評估而產生的減免額，令實質稅率為5%。

列賬基準除稅前利潤為175億美元，較2021年減少14億美元，跌幅為7%。跌幅反映2022年錄得預期信貸損失撥備淨額36億美元，當中包括第三級撥備22億美元（部分與中國內地商用物業行業有關），加上受經濟不確定性加劇、通脹及加息的影響所致。2021年則錄得撥回淨額9億美元。列賬基準預期信貸損失的不利變動部分被列賬基準收入增加及列賬基準營業支出減少所抵銷。

列賬基準收入增加主要反映了加息對滙豐所有環球業務帶來正面影響，使淨利息收益增加。增幅因以下原因被部分抵銷：於2022年9月30日法國零售銀行業務重新分類為持作出售用途後確認減值24億美元、貨幣換算差額的不利影響以及財富管理及個人銀行業務旗下制訂壽險產品業務的不利市場影響。列賬基準營業支出減少，主要反映貨幣換算差額的有利影響，而重組架構及其他相關成本則有所增加。

IFRS 17「保單」載列實體簽發的保單及持有的再保險合約於入賬時應遵循的規定，自2023年1月1日起開始生效。IFRS 17取代IFRS 4，可能會於過渡時對集團保險業務的盈利能力產生重大不利影響。有關IFRS 17對集團保險業務業績的影響詳情，請參閱第335頁。

列賬基準收入

列賬基準收入為517億美元，較2021年增加22億美元，升幅為4%，主要由於加息對工商金融業務和環球銀行及資本市場業務旗下的全球支付方案業務和財富管理及個人銀行業務旗下的個人銀行業務帶來正面影響，使淨利息收益增加所致。環球銀行及資本市場業務方面，市況日益波動令客戶活動增加，環球外匯業務的收入因而受惠。此外，財富管理及個人銀行業務旗下制訂壽險產品業務的銷情強勁，新造業務的價值亦有增加；保險收入亦包括我們在香港對投保人於集團以存款形式持有的資金進行價格調整的增益，以反映提供此項服務的成本。

| | 2022年 | 2021年 | 2020年 |
|-----------------------------------|---------------|----------|----------|
| | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 |
| 列賬基準業績 | | | |
| 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額（「收入」） | 51,727 | 49,552 | 50,429 |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備變動 | (3,592) | 928 | (8,817) |
| 營業收益淨額 | 48,135 | 50,480 | 41,612 |
| 營業支出總額 | (33,330) | (34,620) | (34,432) |
| 營業利潤 | 14,805 | 15,860 | 7,180 |
| 應佔聯營及合資公司利潤 | 2,723 | 3,046 | 1,597 |
| 除稅前利潤 | 17,528 | 18,906 | 8,777 |
| 稅項支出 | (858) | (4,213) | (2,678) |
| 除稅後利潤 | 16,670 | 14,693 | 6,099 |

由於法國零售銀行業務於2022年9月30日重新分類為持作出售用途後確認減值24億美元，加上我們錄得與計劃出售希臘分行業務及俄羅斯業務相關的虧損4億美元，抵銷了上述部分增幅。列賬基準收入包括貨幣換算差額的不利影響31億美元，以及財富管理及個人銀行業務旗下制訂壽險產品業務錄得不利市場影響10億美元，而2021年則錄得有利變動5.04億美元。分配至環球業務的資本市場財資業務收入亦有減少，原因是資金成本受加息影響、所有地區的孳息曲線趨平以及與風險管理活動有關的出售增益減少，導致淨利息收益下跌所致。

費用收益淨額減少表明財富管理及個人銀行業務的投資分銷收入下跌，原因是客戶投資氣氛低迷，導致股市交投淡靜，加上2022年初香港實施新冠病毒疫情限制措施，導致我們須暫時關閉若干分行網絡。其後，限制措施顯著放寬。此外，環球銀行及資本市場業務方面，資本市場及顧問業務的費用減少，與環球市場費用下跌的情況一致。相比2021年，自營投資收入則因重估增益減少而有所下跌。

列賬基準預期信貸損失

列賬基準預期信貸損失錄得撥備淨額36億美元，當中包括第三級撥備22億美元，當中部分與中國內地商用物業行業有關。我們亦確認額外第一級及第二級準備，以反映經濟不確定性加劇、通脹、供應鏈風險及加息，但部分被撥回新冠病毒疫情相關的餘下大多數準備所抵銷，而2021年則錄得撥回淨額9億美元，乃與之前於2020年積累的新冠病毒疫情相關準備有關。

有關預期信貸損失計算的進一步詳情，請參閱第153至162頁。

列賬基準營業支出

列賬基準營業支出為333億美元，較2021年減少13億美元，跌幅為4%，主要是由於貨幣換算差額產生有利影響22億美元，以及2021年與拉丁美洲財富管理及個人銀行業務有關的商譽減值6億美元不復再現。

列賬基準營業支出亦反映集團持續恪守成本紀律的影響，這有助紓緩科技投資成本上漲5億美元的影響，其中包括數碼能力投資、業務量增長的影響以及通脹。重組架構及其他相關成本增加10億美元。

列賬基準之應佔聯營及合資公司利潤

列賬基準之應佔聯營及合資公司利潤為27億美元，較2021年減少3億美元，跌幅為11%，主要由於2021年資產估值回升，帶動該項包括的應佔企業增長基金利潤增加。此減幅部分被應佔沙地英國銀行利潤增加所抵銷。

稅項支出

2022年的稅項支出為9億美元，包括就滙豐控股歷史稅項虧損確認遞延稅項資產而產生22億美元的減免額。此乃源於英國稅項組別利潤預測轉佳，導致上述虧損的預期使用時間提早，令能否填補虧損一事較為明確。我們亦受惠於其他遞延稅項資產及2022年因稅務狀況未能確定而須予重新評估。若不計及此等因素，2022年的實質稅率為19.2%，較2021年下跌3.1個百分點。2022年的實質稅率下降，因為英國於2022年第一季立法明文規定，自2023年4月1日起，英國銀行附加稅將由8%降至3%，我們於是重新計量遞延稅項餘額。

財務概覽

經調整業績

集團之列賬基準業績乃根據IFRS編製，詳情載於第335頁財務報表。

我們亦呈列替代表現衡量指標（非公認會計原則之財務衡量指標）。這包括經調整業績，用作使對內及對外匯報資料的方式保持一致、識別及量化管理層認為屬重大的項目，並反映管理層如何評估按期計算的業績表現。替代表現衡量指標將以此符號標示：▶

為計算經調整業績，我們已就下列項目作出調整：

- 貨幣換算差額的按年影響；及
- 重大項目之影響（此等項目會扭曲按年比較數字，因此予以剔除以使業務相關趨勢更容易理解）。

環球業務的業績按經調整基準呈列，與我們管理和評估環球業務表現的方式一致。

▶ 列賬基準業績與經調整業績的對賬（包括一系列重大項目）載於第109頁。其他替代表現衡量指標的定義及計算方法載於第128頁「替代表現衡量指標之對賬」。

| 經調整業績 ▶ | 2022年 | 2021年 | 2020年 | 2022年與2021年比較 | |
|-----------------------------------|----------|----------|----------|---------------|--------|
| | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | % |
| 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額（「收入」） | 55,345 | 47,020 | 48,848 | 8,325 | 18 |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備變動 | (3,592) | 754 | (8,815) | (4,346) | >(200) |
| 營業支出總額 | (30,466) | (30,104) | (30,445) | (362) | (1) |
| 營業利潤 | 21,287 | 17,670 | 9,588 | 3,617 | 20 |
| 應佔聯營及合資公司利潤 | 2,723 | 2,933 | 2,107 | (210) | (7) |
| 除稅前利潤 | 24,010 | 20,603 | 11,695 | 3,407 | 17 |
| 稅項 | (4,287) | (4,241) | (3,274) | (46) | (1) |
| 除稅後利潤 | 19,723 | 16,362 | 8,421 | 3,361 | 21 |

經調整除稅前利潤 ▶

經調整除稅後利潤為197億美元，較2021年增加34億美元，升幅21%。

經調整除稅前利潤為240億美元，較2021年增加34億美元，升幅17%，反映經調整收入增加，主要源自全球加息後淨利息收益有所增長，但增幅被2022年的預期信貸損失提撥部分抵銷，2021年則錄得撥回淨額。2022年的預期信貸損失提撥反映第三級提撥，以及經濟不確定性加劇、通脹、供應鏈風險及加息的影響。經調整應佔聯營及合資公司利潤減少，而經調整營業支出與2021年相比增加1%，反映集團持續恪守成本紀律有效減輕科技投資的影響。

經調整收入 ▶

經調整收入為553億美元，較2021年增加83億美元，增幅為18%。增幅源自全球加息後淨利息收益增長77億美元，主要涉及工商金融業務和環球銀行及資本市場業務旗下的環球支付方案業務，以及財富管理及個人銀行業務旗下的個人銀行業務。環球銀行及資本市場業務方面，市況日益波動令客戶活動增加，環球外匯業務因而受惠，而財富管理及個人銀行業務旗下保險業務的銷情強勁，新造業務價值上升2億美元，增幅為23%。此外，保險業務收入包括我們為反映有關服務的成本而對投保人在香港於集團以存款形式持有的資金進行價格調整後所錄得的一筆3億美元增益。

列賬基準除稅前利潤與經調整除稅後利潤之對賬

| 列賬基準除稅前利潤 | 2022年 | 2021年 | 2020年 |
|-----------------------|---------|---------|---------|
| | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 |
| 列賬基準除稅前利潤 | 17,528 | 18,906 | 8,777 |
| 貨幣換算 | — | (1,180) | (303) |
| 重大項目： | 6,482 | 2,877 | 3,221 |
| - 客戶賠償計劃 | (39) | 38 | (33) |
| - 出售、收購及於新業務之投資 | 2,817 | — | 10 |
| - 金融工具之公允值變動 | 579 | 242 | (264) |
| - 商譽及其他無形資產減值 | (4) | 587 | 1,090 |
| - 保證最低退休金福利平等化之過往服務成本 | — | — | 17 |
| - 重組架構及其他相關成本 | 3,129 | 2,143 | 2,078 |
| - 與法律及監管事宜相關之和解開支及準備 | — | — | 12 |
| - 商譽減值（應佔聯營及合資公司利潤） | — | — | 462 |
| - 重大項目之貨幣換算 | — | (133) | (151) |
| 經調整除稅前利潤 | 24,010 | 20,603 | 11,695 |
| 經調整稅項支出 ¹ | (4,287) | (4,241) | (3,274) |
| 經調整除稅後利潤 | 19,723 | 16,362 | 8,421 |

¹ 有關列賬基準與經調整稅項支出之對賬，請參閱第109頁。

經調整業績 (續)

財富管理及個人銀行業務旗下制訂壽險產品業務的市場影響錄得不利變動淨額14億美元，抵銷經調整收入的部分增幅。此外，投資產品分銷收入下跌，令淨利息收益減少，此乃由於客戶投資氣氛淡靜令股市交易活動減少，加上2022年初香港實施新冠病毒疫情限制措施，導致我們須暫時關閉若干分行網絡。其後，限制措施已顯著放寬。環球銀行及資本市場業務旗下資本市場及顧問服務業務的費用收入減少，與環球市場費用下跌的情況一致。相比2021年，自營投資收入因重估增益減少而有所下跌。

資本市場財資業務的相關收入減少7億美元，乃加息對資金成本造成影響及所有地區息息曲線趨平，以及與風險管理活動有關的出售增益下跌，令淨利息收益減少所致。此項收入已分配至各環球業務。

經調整預期信貸損失

經調整預期信貸損失錄得提撥淨額36億美元，包括第三級提撥22億美元，當中部分與中國內地商用物業行業有關。提撥亦包括第一級和第二級準備，以反映經濟不確定性加劇、通脹、供應鏈風險及加息，但部分被新冠病毒大多數餘下相關準備的撥回抵銷。2021年錄得預期信貸損失撥回淨額8億美元，乃與之前於2020年就新冠病毒疫情累積的準備有關。

經調整營業支出

經調整營業支出為305億美元，較2021年增加1%，乃我們持續恪守成本紀律，積極管理通脹對成本基礎的影響所致。有關減幅有助減輕對科技持續投資的5億美元增幅，當中包括對數碼能力的投資，以及因業務量相關成本增長及通脹影響導致的增幅。經調整營業支出亦包括

按2022年平均匯率重新換算集團在惡性通脹經濟體中過往一年經營業績的不利影響。

於2022年12月31日，等同全職僱員人數為219,199人，較2021年12月31日減少498人。於2022年12月31日，合約員工共6,047人，減少145人。

經調整應佔聯營及合資公司利潤

經調整應佔聯營及合資公司利潤為27億美元，較2021年減少7%，主要由於2021年的數字計入因資產估值回升帶動應佔企業增長基金的利潤增加。該減幅部分被應佔沙地英國銀行利潤增加所抵銷。

資產負債及資本

資產負債實力

於2022年12月31日，集團資產總值為3萬億美元，按列賬基準計算與2021年12月31日相比大致相若，當中包括貨幣換算差額的不利影響1,520億美元。按固定匯率基準計算，集團資產總值增加1,610億美元，主要由於衍生工具資產款額增多。

列賬基準客戶貸款減少1,210億美元。按固定匯率基準計算，貸款減少660億美元，主要由於將810億美元的款額重新分類為持作出售用途，尤其是與法國零售銀行業務及加拿大銀行業務相關的款額。儘管我們對貸款增長的短期前景仍然持審慎態度，但我們預計中長期而言，有望實現中單位數年度貸款增長。

按列賬基準計算，客戶賬項為1.6萬億美元，減幅為1,400億美元，而按固定匯率基準計算則減少520億美元，主要原因為重新分類至持作出售用途的業務。

列賬基準客戶貸款佔客戶賬項的百分比為58.9%，低於2021年12月31日的61.1%。

可供分派儲備

於2022年12月31日，滙豐控股的可供分派儲備

為352億美元，於2021年12月31日則為322億美元。可供分派儲備增加主要由所產生利潤124億美元及贖回額外一級證券的匯兌增益4億美元帶動，但增幅被普通股股息付款及額外一級票息分派65億美元、其他儲備變動23億美元以及股份回購計劃相關款項10億美元所抵銷。

資本狀況

我們積極管理集團的資本狀況，從而在任何時候（包括在壓力之下）均能支持業務策略及滿足監管規定要求，同時優化資本效益。為達到以上目的，我們採用一系列衡量指標監察資本狀況，包括資本比率及壓力對資本比率的影响。

於2022年12月31日，集團的普通股權一級比率為14.2%，較2021年下跌1.6個百分點。資本生成被新監管規定、計入其他全面收益的公允價值下跌、股息、股份回購及匯兌變動抵銷有餘。風險加權資產相對穩定，增幅大致被匯兌變動所抵銷。

流動資金狀況

我們積極管理集團的流動資金與資金，從而在任何時候（包括在壓力之下）均能支持業務策略及滿足監管規定要求。為達到以上目的，我們採用一系列承受風險水平衡量指標監察流動

資金狀況，包括流動資金覆蓋比率及穩定資金淨額比率。於2022年，我們持有的平均高質素流動資產為6,470億美元，當中不包括因當地限制而無法轉撥的法律實體優質流動資產。

詳情請參閱第205頁。

資產總值

(十億美元)

29,670億美元

| 2022年 | 2,967 |
|-------|-------|
| 2021年 | 2,958 |
| 2020年 | 2,984 |

普通股權一級比率

(%)

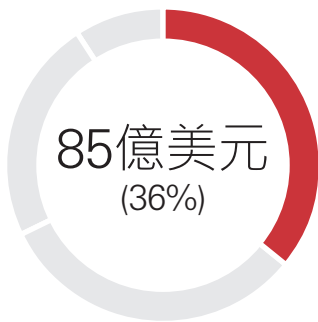
14.2%

| 2022年 | 14.2 |
|-------|------|
| 2021年 | 15.8 |
| 2020年 | 15.9 |

財富管理及個人銀行

我們為全球約3,800萬名客戶提供服務，當中有600萬名國際客戶，涵蓋零售客戶以及資產極豐厚的人士及其家族。

對集團經調整除稅前利潤的貢獻 ▶



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

財富管理及個人銀行業務繼續投資於主要策略優先事項，包括擴充亞洲財富管理業務、發展交易銀行及借貸能力以及滿足客戶的國際化需求等。在利率上升的背景，表現受惠於產品

多元化，緩和了保險業務不利市場變動影響及股市客戶活動減少的影響。業績包括2022年趨向正常水平的經調整預期信貸損失撥提，相比2021年則錄得撥回。

| | 2022年 | 2021年 | 2020年 | 2022年與2021年比較 | |
|------------------------------------|--------------|----------|----------|---------------|--------|
| | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | % |
| 經調整業績 ▶ | | | | | |
| 營業收益淨額 | 24,367 | 20,963 | 21,481 | 3,404 | 16 |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備變動 | (1,137) | 213 | (2,878) | (1,350) | >(200) |
| 營業支出 | (14,726) | (14,489) | (14,536) | (237) | (2) |
| 應佔聯營及合資公司利潤 | 29 | 34 | 6 | (5) | (15) |
| 除稅前利潤 | 8,533 | 6,721 | 4,073 | 1,812 | 27 |
| 不計及重大項目之平均有形股本回報率 (%) ¹ | 18.5 | 15.2 | 9.1 | | |

¹ 自2021年1月1日起，計算此衡量指標已包括英國銀行徵費。比較數字未予重列。

為國際客戶建立暢順如流的數碼旅程

為實行完善服務此策略重點，使已達600萬的國際客戶繼續增加，滙豐加強方案，迎合客戶國際需求。

於2022年，滙豐於新加坡、英國、澳洲推出數碼國際開戶功能，並於香港、美國、加拿大、中國內地、海峽群島改進現有開戶程序，使客戶未到達目的地便能開立戶口。環球資金轉賬服務現已於八個市場上市，客戶以外匯付款時，手續簡便快捷，費用具競爭力。此外，滙豐聯同合作夥伴於新加坡推出創新措施，當地客戶可查閱其他市場的信貸紀錄，以此加快信用卡限額審批。



業務摘要

800億美元

財富管理及個人銀行業務於2022年的新投資資產淨值，較2021年上升25%。

經調整除稅前利潤 ▶
(十億美元)

85億美元

| 2022年 | 8.5 |
|-------|-----|
| 2021年 | 6.7 |
| 2020年 | 4.1 |

600萬名

國際客戶 (截至2022年12月31日)，較2021年增加7%。

營業收益淨額 ▶
(十億美元)

244億美元

| 2022年 | 24.4 |
|-------|------|
| 2021年 | 21.0 |
| 2020年 | 21.5 |

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

| | 2022年 | 2021年 | 2020年 | 2022年與2021年比較 | |
|---------------------------|---------------|--------|--------|---------------|------------|
| | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | % |
| 管理層對經調整收入的看法 | | | | | |
| 財富管理 | 8,091 | 8,783 | 7,737 | (692) | (8) |
| - 投資產品分銷 | 3,066 | 3,377 | 3,177 | (311) | (9) |
| - 環球私人銀行 | 1,978 | 1,746 | 1,712 | 232 | 13 |
| 淨利息收益 | 946 | 620 | 661 | 326 | 53 |
| 非利息收益 | 1,032 | 1,126 | 1,051 | (94) | (8) |
| - 制訂壽險產品 | 1,914 | 2,508 | 1,838 | (594) | (24) |
| - 資產管理 | 1,133 | 1,152 | 1,010 | (19) | (2) |
| 個人銀行 | 15,911 | 11,587 | 12,683 | 4,324 | 37 |
| - 淨利息收益 | 14,610 | 10,258 | 11,472 | 4,352 | 42 |
| - 非利息收益 | 1,301 | 1,329 | 1,211 | (28) | (2) |
| 其他 ¹ | 365 | 593 | 1,061 | (228) | (38) |
| 營業收益淨額² | 24,367 | 20,963 | 21,481 | 3,404 | 16 |

1 「其他」包括零售及信貸保障保險的分銷（如適用）、出售利潤及其他非產品特定收益，當中亦包括資本市場財資業務分配收入（2022年：4.94億美元；2021年：8.07億美元；2020年：10.48億美元）、滙豐控股利息支出以及惡性通脹。

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」）。

財務表現

經調整除稅前利潤為85億美元，較2021年增加18億美元，增幅為27%。儘管錄得來自制訂壽險產品業務的不利市場影響變動14億美元，經調整收入仍然有所增加，主要由於利率上升所致。2022年亦錄得經調整預期信貸損失撥回淨額11億美元，而2021年則錄得撥回淨額2億美元。

經調整收入為244億美元，增加34億美元，增幅為16%。英國、亞洲、墨西哥及中東的利率上升及資產負債表增長，帶動個人銀行業務的淨利息收益增加44億美元，但增幅部分因為制訂壽險產品業務的不利市場影響14億美元導致財富管理業務的收入下降而被抵銷，但保險銷售強勁及環球私人銀行業務的淨利息收益增加3億美元。

個人銀行業務收入為159億美元，增加43億美元，增幅為37%。

- 利率上升的正面影響導致淨利息收益增加44億美元，升幅為42%，乃受英國、亞洲、墨西哥及中東的資產負債表強勁增長所支持。與2021年相比，亞洲的存款結餘增加60億美元。英國的按揭貸款增加90億美元，香港則增加30億美元。此外，亞洲的無抵押貸款增加5%，墨西哥則增加18%。

財富管理業務收入為81億美元，減少7億美元，減幅為8%，明顯是因為上述制訂壽險產品業務的減幅所導致。然而，2022年我們在亞洲的投資創造了800億美元的新增投資資產淨值。

- 市場不利變動影響淨額14億美元導致制訂壽險產品業務的收入減少6億美元，減幅為24%。2022年的不利變動為10億美元，而2021年則錄得有利影響5億美元，反映股市表現較為疲弱。然而，新承保業務價值增加2億美元，增幅為23%，反映我們推出新產品。此外，在香港，我們對投保人以存款形式於集團持有的資金進行價格調整，以反映提供此項服務的成本，並錄得3億美元的增益。我們亦就完成收購AXA Singapore確認1億美元增益。

- 投資產品分銷業務收入減少3億美元，減幅為9%，原因是客戶投資興致低迷令股市活動減少，而2021年的市況則較為強勁，加上香港於2022年初實施新冠病毒疫情相關限制措施，令部分網絡分行需暫時關閉。自此之後，有關的限制措施已大幅放寬。

- 環球私人銀行業務收入增加2億美元，增幅為13%，乃由於利率上調對淨利息收益帶來正面影響。此增幅部分被經紀及交易業務收入下跌所抵銷，反映客戶活動有所減少，而2021年客戶活動則較為頻密。

- 資產管理業務收入減少1,900萬美元，減幅為2%，因為不利市況導致不利的估值變動。但由於2022年新增投資資產淨值達到450億美元，帶動管理費用增加，且表現費有所改善，故紓緩了部分跌幅。

其他收入下跌2億美元，跌幅為38%，主要是由於資本市場財資業務的收入分配有所減少。

經調整預期信貸損失錄得撥回淨額11億美元，反映預期信貸損失撥回趨向正常水平，包括由於不明朗因素增加且通脹壓力加劇令經濟前景轉差而撥回的準備，而2021年則因為之前於2020年就新冠病毒疫情作出的準備而錄得撥回淨額2億美元。

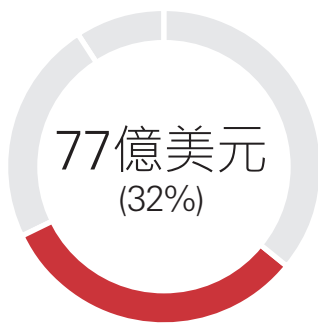
- 經調整營業支出為147億美元，增加2億美元，增幅為2%，主要因為集團持續進行投資，尤其是投資亞洲財富管理業務，包括收購AXA Singapore的成本，以及通脹加劇的影響，但該等增幅部分被集團成本節約措施的效益抵銷。

財富管理及個人銀行業務的列賬基準業績包括於2022年9月30日法國零售銀行業務重新分類為持作出售用途後確認的24億美元減值。該項減值並未包括在我們的經調整業績內。於2022年12月31日，我們將524億美元的客戶貸款及566億美元的客戶賬項分類為持作出售用途，該等款項主要與法國零售銀行業務及加拿大銀行業務相關。

工商金融

滙豐對企業的支持遍布全球54個國家及地區，服務對象從小型公司乃至全球大型企業不等。

對集團經調整除稅前利潤的貢獻



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

我們繼續投資科技領域，推出新品支援客戶並提供更簡便的銀行服務。有賴客戶及合作夥伴

的支持，滙豐在實施可持續發展策略方面取得進展。作為值得信賴的轉型合作夥伴，我們尋求提供可持續的供應鏈解決方案，並著眼於捕捉邁向全新低碳經濟的增長機遇。由於利率上升及費用收益增長19%，環球支付方案業務的表現持續強勁，但部分因於2022年錄得經調整預期信貸損失撥備而被抵銷，2021年則錄得撥回淨額。

| 經調整業績 | 2022年 | 2021年 | 2020年 | 2022年與2021年比較 | |
|------------------------------------|---------|---------|---------|---------------|--------|
| | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | % |
| 營業收益淨額 | 16,215 | 12,538 | 12,889 | 3,677 | 29 |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備變動 | (1,858) | 225 | (4,710) | (2,083) | >(200) |
| 營業支出 | (6,642) | (6,554) | (6,475) | (88) | (1) |
| 應佔聯營及合資公司利潤 | 1 | 1 | (1) | — | — |
| 除稅前利潤 | 7,716 | 6,210 | 1,703 | 1,506 | 24 |
| 不計及重大項目之平均有形股本回報率 (%) ¹ | 14.2 | 10.8 | 1.3 | | |

1 自2021年1月1日起，計算此衡量指標時已包括英國銀行徵費。比較數字未予重列。

為數碼增長及創新提供資金

滙豐提供專門融資方案，協助科技公司於亞洲擴展，例如Grab。Grab是東南亞的領先服務平台，近十多年來一直不斷發展。

該公司設於新加坡，於2012年開始經營叫車應用程式，現已擴展至提供運輸、送餐及數碼付款服務，成為日常多用途平台，每月有超過3,300萬名消費者使用。



業務摘要

19%

環球支付方案業務的經調整費用收益淨額增加，乃受重新訂價及策略措施支持。

43%

所有工商金融業務產品的經調整淨利息收益有所增加，尤其是環球支付方案業務（增加149%）及環球貿易及融資業務（增加24%）。

經調整除稅前利潤

(十億美元)
77億美元

| | |
|-------|-----|
| 2022年 | 7.7 |
| 2021年 | 6.2 |
| 2020年 | 1.7 |

營業收益淨額

(十億美元)
162億美元

| | |
|-------|------|
| 2022年 | 16.2 |
| 2021年 | 12.5 |
| 2020年 | 12.9 |

| 管理層對經調整收入的看法 | 2022年 | 2021年 | 2020年 | 2022年與2021年比較 | |
|------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------|
| | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | % |
| 環球貿易及融資 | 2,084 | 1,829 | 1,687 | 255 | 14 |
| 信貸及貸款 | 5,722 | 5,667 | 5,465 | 55 | 1 |
| 環球支付方案 | 6,839 | 3,354 | 4,040 | 3,485 | >100 |
| 資本市場產品、保險及投資和其他 ¹ | 1,570 | 1,688 | 1,697 | (118) | (7) |
| – 其中：應佔資本市場及證券服務和銀行產品的收入 | 1,185 | 1,005 | 898 | 180 | 18 |
| 營業收益淨額² | 16,215 | 12,538 | 12,889 | 3,677 | 29 |

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

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」）。

財務表現

經調整除稅前利潤為77億美元，較2021年增加15億美元，增幅為24%，是受到所有工商金融產品及所有地區的工商金融業務的經調整收入增加所帶動，尤其亞洲及英國，並包括環球支付方案業務淨利息收益149%的增幅，但部分被經調整預期信貸損失的撥回淨額抵銷，而於2021年，經調整預期信貸損失則錄得撥回淨額。由於集團的持續節約成本措施減低了投資開支的增幅，因此經調整營業支出維持穩定。

經調整收入為162億美元，增加37億美元，增幅為29%：

- 環球支付方案業務收入增加35億美元，利率上調及業務訂價行動令息差上升，帶動所有地區錄得增長，尤其亞洲及英國。平均存款結餘增加6%，亦帶動收入增加。由於集團推行策略性費用措施，費用收益增加19%，尤其是卡及付款業務方面；所有地區均錄得增長，特別是英國。
- 環球貿易及融資業務收入增加3億美元，增幅為14%，平均結餘較2021年上升17%，息差有所改善，帶動所有地區錄得增長，尤其英國及亞洲。此外，費用收益較2021年增加4%。
- 信貸及貸款業務收入增加1億美元，增幅為1%，是受到平均結餘增加3%所帶動，尤其在加拿大及拉丁美洲。此外，費用收益亦增長1%。

– 資本市場產品、保險及投資和其他業務的收入減少1億美元，減幅為7%，反映土耳其及阿根廷惡性通脹會計的不利影響，以及資本市場財資業務及保險收入下降。此減幅部分被環球銀行及資本市場產品（主要為外匯）的合作收入增長18%所抵銷。

經調整預期信貸損失錄得撥回淨額19億美元，相比2021年則錄得撥回淨額2億美元。2022年的撥回主要與亞洲第三級的撥回（主要屬於中國內地的商用物業行業）及英國的撥回增加有關，反映不明朗因素及通脹壓力加劇，而2021年則因為之前於2020年就新冠病毒疫情作出的準備而錄得撥回淨額。

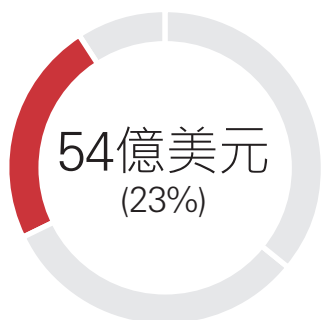
經調整營業支出為66億美元，大致維持穩定（升1%）。集團在酌情性開支及招聘效率方面繼續節約成本，加上成本節約措施的影響，減輕了持續科技投資及通脹加劇的影響。

於2022年12月31日，客戶貸款為251億美元，客戶賬項為221億美元，與我們將加拿大的銀行業務重新分類為持作出售用途有關。

環球銀行及資本市場

我們支援跨國企業、金融機構和機構客戶，以及公營部門和政府機構。

對集團經調整除稅前利潤的貢獻



我們在促進全球貿易及支付方面擔當領導地位，尤其是進入亞洲和中東地區及在區內進行業務往來，讓東西方的客戶能夠獲取集團的專業知識和地理網絡，從而實現目標。我們的產品專家提供全面服務，包括交易銀行業務、融資、資本市場及顧問服務，以及風險管理。

環球銀行及資本市場的經調整除稅前利潤於2022年錄得增長，反映市場波動和利率上升相關的客戶活動增加，帶動收入表現強勁，但經濟不明朗因素加劇，儲備積累，以致經調整預期信貸損失準備抵銷部分增幅，而2021年則錄得撥回。我們繼續在科技方面投放資源，務求使基建現代化、產品創新，並支援客戶。

| 經調整業績 | 2022年 | 2021年 | 2020年 | 2022年與2021年比較 | |
|-----------------------------------|---------|---------|---------|---------------|--------|
| | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | % |
| 營業收益淨額 | 15,359 | 13,982 | 14,696 | 1,377 | 10 |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備變動 | (587) | 313 | (1,227) | (900) | >(200) |
| 營業支出 | (9,325) | (9,250) | (8,895) | (75) | (1) |
| 應佔聯營及合資公司利潤 | (2) | — | — | (2) | — |
| 除稅前利潤 | 5,445 | 5,045 | 4,574 | 400 | 8 |
| 不計及重大項目之平均有形股本回報率(%) ¹ | 10.7 | 8.6 | 6.7 | | |

1 自2021年1月1日起，計算此衡量指標時已包括英國銀行徵費。比較數字未予重列。

助全球參與阿聯酋最大型上市項目

2022年4月，杜拜電力及水務局為杜拜政府上市集資61億美元，這是阿聯酋有史以來最大規模的首次公開招股項目，也是2022年以公用事業為主的最大型首次公開招股項目。滙豐擔任聯席全球協調人及聯席賬簿管理人，在交易過程中協助該國營公用事業公司，吸引了857億美元申請認購資金，反映國際、區域和本地投資者的濃厚興趣，以及在中東地區的增長機會。我們協助該公司向投資者說明其能源轉型計劃。該公司是「杜拜清潔能源策略2050」的支持機構，有關策略致力促使杜拜在2050年前實現100%能源產能來自清潔能源。



業務摘要

50%

2022年亞洲經調整收入佔總額百分比。

940億美元

集團自2020年風險加權資產計劃開始以來累計削減風險加權資產總額，包括於2019年加快節省風險加權資產96億美元。

經調整除稅前利潤

(十億美元)
54億美元

| | |
|-------|-----|
| 2022年 | 5.4 |
| 2021年 | 5.0 |
| 2020年 | 4.6 |

營業收益淨額

(十億美元)
154億美元

| | |
|-------|------|
| 2022年 | 15.4 |
| 2021年 | 14.0 |
| 2020年 | 14.7 |

| 管理層對經調整收入的看法 | 2022年 | 2021年 | 2020年 | 2022年與2021年比較 | |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------------|
| | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | % |
| 資本市場及證券服務 | 8,926 | 7,810 | 8,489 | 1,116 | 14 |
| - 證券服務 ¹ | 2,072 | 1,799 | 1,724 | 273 | 15 |
| - 環球債務市場 | 706 | 838 | 1,399 | (132) | (16) |
| - 環球外匯 | 4,215 | 3,158 | 3,917 | 1,057 | 33 |
| - 股票 | 1,007 | 1,156 | 790 | (149) | (13) |
| - 證券融資 | 920 | 827 | 929 | 93 | 11 |
| - 信貸及資金估值調整 | 6 | 32 | (270) | (26) | (81) |
| 環球銀行 | 7,282 | 6,244 | 6,392 | 1,038 | 17 |
| - 環球貿易及融資 | 742 | 675 | 668 | 67 | 10 |
| - 環球支付方案 | 3,131 | 1,727 | 1,932 | 1,404 | 81 |
| - 信貸及貸款 | 2,363 | 2,465 | 2,550 | (102) | (4) |
| - 資本市場及顧問服務 ¹ | 748 | 1,188 | 1,002 | (440) | (37) |
| - 其他 ² | 298 | 189 | 240 | 109 | 58 |
| 環球銀行及資本市場其他業務 | (849) | (72) | (185) | (777) | >(100) |
| - 自營投資 | 57 | 371 | 112 | (314) | (85) |
| - 其他 ³ | (906) | (443) | (297) | (463) | >(100) |
| 營業收益淨額⁴ | 15,359 | 13,982 | 14,696 | 1,377 | 10 |

1 自2020年6月1日起，發行人服務轉歸環球銀行業務。此服務2020年列賬於證券服務的收入為8,000萬美元。

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」）。

財務表現

經調整除稅前利潤為54億美元，較2021年增加4億美元，增幅8%。經調整收入增長14億美元，增幅10%，但由於2022年錄得經調整預期信貸損失提撥淨額6億美元（2021年則錄得撥回淨額3億美元），以及經調整營業支出增加1億美元，故抵銷了部分有關增幅。

經調整收入為154億美元，增加14億美元，增幅10%，乃由於利率上升帶動環球支付方案業務的淨利息收益增長超過100%，以及客戶活動增加和嚴謹風險管理推動資本市場及證券服務表現強勁。

資本市場及證券服務的收入增加11億美元，增幅14%。

- 證券服務方面，全球利率上升導致淨利息收益增加，帶動其收入增長3億美元，增幅15%，但市場價格下跌導致費用收益減少，抵銷了部分增幅。

- 環球債務市場業務方面，收入下跌1億美元，跌幅16%，乃由於一級市場發行量減少和市場環境充滿挑戰。

- 環球外匯業務方面，收入增長11億美元，增幅33%，乃由於市場波動加劇，以及通脹升

溫、利率上升和美元走強等因素同時對宏觀經濟造成影響，導致客戶活動增加，加上交易表現強勁。

- 股票業務方面，鑑於前一年表現強勁及2022年客戶活動減少，拖累收入下降1億美元，降幅13%。

- 證券融資業務方面，受惠於客戶基礎增長和強勁交易表現，收入增長1億美元，增幅11%。

環球銀行業務的收入增加10億美元，增幅17%。

- 環球支付方案業務方面，受惠於全球加息環境和業務價格調整，以及主動型組合管理和平均結餘增長，導致收益率上升，因而帶動收入增長14億美元，增幅81%。隨著持續實施策略性計劃，所有地區的費用收益均錄得增長。

- 資本市場及顧問服務的收入減少4億美元，降幅37%，主要由於費用減少，這與全球費用下跌和槓桿貸款（不包括對沖）的不利估值變動一致。

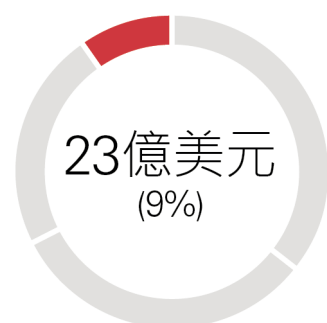
環球銀行及資本市場其他業務方面，自營投資業務的收入下降3億美元，降幅85%，因為2022年的估值增益低於2021年。此外，資本市場財資業務的收入亦減少，加上分配至環球業務的惡性通脹會計造成影響。環球銀行及資本市場其他業務亦計及來自購回既有證券的虧損1億美元。

經調整預期信貸損失錄得提撥淨額6億美元，當中包括第三級提撥，主要涉及中國內地商用物業行業，而歐洲亦有第三級提撥，反映因為不確定性增加和通脹壓力加劇，拖累前瞻性經濟前景惡化而提撥的準備。相比之下，此前在2020年積累的新冠病毒疫情相關準備於2021年錄得撥回淨額3億美元。

經調整營業支出為93億美元，增加1億美元，增幅1%，因為我們持續控制成本，減輕因通脹加劇和進行策略性投資造成的部分影響。

企業中心

對集團經調整除稅前利潤的貢獻



企業中心的業績主要來自集團應佔聯營及合資公司利潤、中央財資業務、統籌管理成本及綜合調整。

企業中心業務在2022年的表現反映應佔聯營公司利潤下降、對沖成本上升及投資物業的重估虧損。英國銀行徵費的有利配置及往年相關撥賬抵銷部分減幅。

財務表現

經調整除稅前利潤為23億美元，較2021年下降3億美元，降幅12%，乃由於經調整應佔聯營及合資公司利潤減少，以及經調整收入下跌。

經調整收入減少1億美元，減幅29%，主要由於投資物業重估虧損（2021年為增益）及對沖外匯風險相關成本增加。減幅還包括支付滙豐控股有限公司後償票據交換要約相關代價。

經調整營業支出減少3,800萬美元，減幅20%，原因為英國銀行徵費的有利配置及往年相關撥賬。自2021年起，英國銀行徵費及任何相關撥賬分配至環球業務及企業中心，主要是環球銀行及資本市場業務。

經調整應佔聯營及合資公司利潤為27億美元，減少2億美元，減幅7%，主要由於2021年資產估值回升，導致有關年度應佔企業增長基金利潤較高。該減幅部分被應佔沙地英國銀行利潤增加所抵銷。

| 經調整業績 | 2022年 | 2021年 | 2020年 | 2022年與2021年比較 | |
|--------------------------------|-------|-------|-------|---------------|--------|
| | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | % |
| 營業收益淨額 | (596) | (463) | (218) | (133) | (29) |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備變動 | (10) | 3 | - | (13) | >(200) |
| 營業支出 | 227 | 189 | (539) | 38 | 20 |
| 應佔聯營及合資公司利潤 | 2,695 | 2,898 | 2,102 | (203) | (7) |
| 除稅前利潤 | 2,316 | 2,627 | 1,345 | (311) | (12) |
| 不計及重大項目之平均有形股本回報率 ¹ | 5.4 | 5.6 | 3.1 | | |

1 自2021年1月1日起，計算此衡量指標時已包括英國銀行徵費。比較數字未予重列。

| 管理層對經調整收入的看法 | 2022年 | 2021年 | 2020年 | 2022年與2021年比較 | |
|---------------------|-------|-------|-------|---------------|------|
| | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | % |
| 中央財資 ¹ | (77) | (99) | 151 | 22 | 22 |
| 既有組合 | (17) | (31) | (19) | 14 | 45 |
| 其他 ^{2,3} | (502) | (333) | (350) | (169) | (51) |
| 營業收益淨額 ⁴ | (596) | (463) | (218) | (133) | (29) |

1 中央財資業務包括已發行長期債務與相關掉期的不利估值差額7,700萬美元（2021年：虧損9,900萬美元；2020年：增益1.51億美元）。

2 其他包括綜合調整、物業及科技資產資金費用、投資物業重估損益和物業出售，以及未分配至環球業務的其他收入項目。2022年的減幅主要關於不利的投資物業重估損益。

3 資本市場財資業務的收入、滙豐控股淨利息支出及惡性通脹的影響已分配至環球業務，以便更切合有關業務所呈列的收入及支出。在2022年所分配的資本市場財資業務總收入的部分為15.49億美元（2021年：22.02億美元；2020年：26.99億美元）。

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

風險概覽

積極管理風險有助我們實踐策略、服務客戶與社區，並穩妥地推動業務增長。

管理風險

地緣政治緊張局勢導致宏觀經濟、貿易及監管環境越趨分化。環球經濟放緩，加上通脹壓力升溫，加劇了與此分化局面有關的風險。

全球大宗商品市場已備受俄烏戰事影響，導致供應鏈中斷和能源及非能源大宗商品價格上漲。加上新冠病毒疫情高峰時期貨幣政策廣泛放鬆，導致通脹急劇上升，對中央銀行及集團客戶構成進一步挑戰。俄烏戰事持續或進一步升級或會對經濟、社會和政治帶來更深遠的影響。這包括實施進一步制裁及貿易限制、宏觀經濟環境出現較長期的變動和通脹持續上升的風險，例如能源及非能源價格繼續攀升。利率因應通脹壓力上升，我們已調整集團的利率風險管理策略作出應對。

中國於2022年底發布政策措施，令中國內地商用物業行業的流動資金及信貸供應增加。相關本地住宅需求回升，加上客戶情緒有所改善，對於支持行業持續健康發展非常重要。我們將繼續密切監察有關行業，特別是特定房地產進一步違約的風險及對更廣泛市場、投資者及消費者情緒的潛在相關影響。鑑於全球多地經濟正在衰退或面臨衰退，對中國出口的需求亦可能萎縮。

就管理層達致知情決策而言，我們通過應用預警指標、積極審慎地管理承受風險水平及確保定期與董事會和主要相關群體溝通等措施，繼續專注提高數據質素和合時性。

雖然不同地區業務的財務表現不盡相同，但集團資產負債表及流動資金水平保持穩健。

主要的承受風險水平計量指標

| 元素 | 計量指標 | 承受風險水平 | 2022年 |
|--------------------------------|---|--------|-------|
| 資本 | 普通股權一級比率 – 終點基準 | ≥13.0% | 14.2% |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備變動 ¹ | 預期信貸損失及其他信貸減值準備變動佔貸款百分比：(財富管理及個人銀行業務) | ≤0.50% | 0.24% |
| | 預期信貸損失及其他信貸減值準備變動佔貸款百分比：批發 (環球銀行及資本市場業務、工商金融業務) | ≤0.45% | 0.40% |

¹ 包括預期信貸損失及其他減值準備變動和與持作出售用途資產有關的貸款。

承受風險水平

承受風險水平說明了滙豐所期望的前瞻性風險狀況，不但為策略及財務規劃流程提供指引，亦為策略決定制定客觀基準，有助確保規劃下的業務活動能夠在所承擔的風險與回報之間取得適當平衡，同時將風險水平維持在可接受的範圍內。此外，承受風險水平有助高級管理層適切地分配資本、資金及流動資金以推動財務增長，同時監察非金融風險的風險承擔。

資本及流動資金繼續是我們承受風險水平架構的核心，制訂前瞻性聲明時亦會以壓力測試為依據。我們繼續在業務發展中提升氣候風險承受水平，包括於決策過程考慮氣候風險，以及開始將氣候風險承受水平納入業務規劃中。

於2022年12月31日，我們的普通股權一級比率及預期信貸損失準備均處於界定的承受風險水平範圍內。由於宏觀經濟環境不明朗，2022年底批發預期信貸損失提撥增加，並錄得額外的第一及第二級準備。對承受風險水平計量指標的監察仍是主要重點。2022年，我們於市場反覆波動期間進行定期檢討，從而提升對普通股權一級比率的監察和預測。

壓力測試

我們定期進行壓力測試，以評估資產負債表的復元力及資本充足程度，並就組合主要成分在危機發生時可能呈現的表現提供可供諸行動的對策。我們使用測試結果調整承受風險水平，

檢討策略及財務計劃是否周全，有助提高管理層決策的質素。集團亦會根據壓力測試結果制訂復元及解決方案計劃，以助加強集團在不同宏觀經濟境況下的財務穩健性。對壓力境況的選擇是基於我們對首要風險、新浮現風險及承受風險水平的識別和評估。2022年，我們已就俄烏戰事以及環球經濟前景轉差對集團的影響作出評估。

英倫銀行於2021年12月發表最近進行的壓力測試 (即償債能力壓力測試) 之結果，確認集團具有充足資本。

2022年英倫銀行年度周期境況壓力測試原訂於2022年6月進行，但因應俄烏戰事相關不穩定情況而押後至2022年9月。有關報告已於2023年1月提交。

鑑於上述壓力測試押後，集團內部壓力測試現將於2023年第一季進行，並將探討我們在若干關鍵地區所涉主要風險可能造成的衝擊，包括低息環境、其他宏觀經濟不利因素 (如油價下跌) 及匯率震盪的引入。內部壓力測試目標明確，當中考慮多個風險境況對特定地區的影響，涵蓋所有風險類別和資本資源。

風險概覽

管理風險 (續)

氣候風險

為協助履行評估氣候變化影響的規定，我們已建立執行氣候壓力測試和境況分析的能力，有助加深我們對集團所承擔風險的了解，從而作出風險管理和業務決策。2021年，英國審慎監管當局要求英國所有主要銀行進行氣候相關壓力測試，探討以下一系列境況的影響：早期政策行動、後期政策行動及並無採取額外政策行動。此後於2022年上半年進行第二輪測試，探討我們對該等境況的策略性應對。我們亦進行歐洲中央銀行及新加坡金融管理局的氣候變化壓力測試，並在2022年下半年進行內部氣候境況分析，以識別我們淨零碳排放策略的挑戰及機會，並藉以制訂資本計劃和承受風險水平。

有關我們的氣候風險壓力測試方針的詳情，請參閱第67頁「境況分析所得的見解」。

氣候風險涉及的金融及非金融影響或會因氣候變化和向綠色經濟轉型而浮現。氣候風險可能會對我們構成直接影響或透過集團與客戶的關係而影響我們。當中包括我們淨零碳排放抱負產生的潛在氣候風險，可能會影響集團的聲譽；如我們被認為在業務活動中誤導相關群體或未能實現所訂的淨零碳排放目標，則會面臨潛在的法律及／或監管行動。集團最重大的氣候風險與銀行組合內的企業及零售客戶融資活動有關。此外，我們亦對於保險業務、員工退休金計劃及資產管理業務中所擁有的資產負重大責任。

我們根據適用於整個集團的風險管理架構，設法管理所有業務的氣候風險，並將氣候因素納入現有風險類別，以反映集團實現淨零碳排放的策略性抱負。

有關我們的氣候風險管理方針的詳情，請參閱第221頁「氣候風險」。

有關氣候相關金融信息披露工作組披露的詳情，請參閱第43頁「環境、社會及管治報告」。

我們的營運

我們繼續致力投入資源，提升支援各個業務範疇的資訊科技系統及關鍵服務之可靠程度及復元力，包括第三方提供的系統及服務。此舉有助保障我們的客戶、聯屬機構及交易對手，同時有助確保能將可能造成聲譽、法律及監管影響的服務中斷減至最少。為抵禦有關威脅，我們繼續投入資源制訂業務及技術監控措施，以助及時偵察、管理及修復資料外洩等問題。

我們於實施集團的業務轉型計劃上取得進展。我們設法管理執行改變風險，以便有效、穩妥地按照所需的規模、複雜程度及步伐優先推行、管理及實施變革計劃。

有關我們的風險管理架構以及銀行及制訂保險產品業務相關風險的詳情，請參閱第142至144頁。

地緣政治及宏觀經濟風險

俄烏戰事使地緣政治局勢變得更為不穩，導致英國、美國和歐盟，以及其他國家／地區對俄羅斯實施重大制裁及貿易限制。俄羅斯已因應該等制裁及貿易限制採取若干反制措施。

俄烏戰事加上新冠病毒疫情對經濟的影響持續，推高眾多大宗商品價格，加上新冠疫情高峰時期貨幣政策廣泛放鬆，導致通脹急劇上升。已發展及新興市場的中央銀行於2022年加快收緊貨幣政策，以作應對。預期通脹會於未來數月回落，但礙於俄烏戰事持續可能會繼續推高能源及糧食價格，通脹放緩速度較慢。

隨著增長放緩及利率上升，各國繼續增加公共開支以協助私營部門應對價格上漲，因此已發展及新興市場的財政赤字或會繼續增加，令本已負債纍纍的各國政府、企業和家庭百上加斤。雖然已發展市場已延長主權債務的平均期限，但加息可能削弱它們的負債能力，最後或

會導致部分國家／地區債務的可持續性成疑。新興市場方面，因美匯高企而需要再融資以延續到期美元債務的國家／地區可能面對更嚴峻的困難。

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

全球通脹和利率上升的預期，以及所引致的經濟不明朗局面，已對預期信貸損失造成影響。通脹及利率高企帶來的壓力，或會影響我們客戶的償債能力。我們繼續加強監察模型的推算結果，並採用全盤管理措施，包括基於資深信貸風險管理人員的專家判斷所作出的管理層調整，以反映根據有關宏觀經濟境況的預測。當前市場通脹及利率狀況存在不確定性。若干模型已直接考慮通脹和利率上升的影響，而並無直接考慮的則通過調整進行評估。雖然政府於新冠病毒疫情期間實施的企業和個人支援計劃

大部分經已終止，這些計劃已影響到信貸損失水平，或會削弱虧損及資本模型的長遠可靠性。

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

英國與歐盟繼續就《北愛爾蘭議定書》進行磋商。雖然有跡象顯示雙方的分歧可能收窄，但如果談判失敗，可能對《英歐貿易與合作協議》日後的運作構成影響。

地緣政治及宏觀經濟風險 (續)

美國於2022年8月透過《減低通脹法》引入15%的最低稅率，自2023年1月1日起生效。基於美國賬項與應課稅收益的差異（包括因暫時差異而引致），該最低稅率可能令我們於某一年度須繳納常規美國聯邦企業稅項以外的額外美國稅項。由於近期才宣布《減低通脹法》，目前滙豐尚不清楚該法案將對其美國稅率及美

國財務業績產生何等影響（如有）；我們將在獲得進一步資料後繼續評估其影響。此外，滙豐營運所在國家及地區潛在的稅務法例和稅率變更，亦可能推高我們日後的實際稅率。

我們繼續監察情況，並設法管理上述事件的發展對集團客戶及業務可能造成的影響。

有關我們對地緣政治及宏觀經濟風險的方針之詳情，請參閱第135頁「首要及新浮現風險」。

與新冠病毒疫情相關的風險

雖然新冠病毒疫情對環球經濟大部分市場的即時影響大致已減弱，但對中國內地及香港經濟活動的威脅仍然持續；不過，中國當局已於2022年12月放寬境內因新冠病毒疫情而設的限制，有關政策已對中國經濟、亞洲旅遊業和環球供應鏈造成不利影響。由於各國政府對新一波疫情的應對各異，集團主要市場繼續按不同的步伐恢復至疫情前的社會互動水平。

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

有關我們與新冠病毒疫情相關風險方針之詳情，請參閱第142頁「特別提述部分」。

銀行同業拆息過渡

英鎊、瑞士法郎、歐元及日圓倫敦銀行同業拆息利率基準，以及歐元隔夜利率平均指數自2021年底起停止發布。我們的銀行同業拆息過渡計劃，以開發新的接近無風險利率產品及過渡既有銀行同業拆息產品為目的，於2022年繼續支持尚未過渡的英鎊及日圓倫敦銀行同業拆息合約的過渡工作，涉及的合約數量有限，而英鎊及日圓倫敦銀行同業拆息乃使用「合成」利率方法發布。對於該等「合成」利率將於

2023年3月至2024年3月終止發布，我們已作好應對準備。

另外，在美元倫敦銀行同業拆息於2023年6月30日終止發布之前，我們已在集團各部門實施大部分所需程序、科技及無風險利率產品的能力，以做好準備應對日後發生的市場事件並繼續過渡既有美元倫敦銀行同業拆息及其他即將終止的銀行同業拆息合約。

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

有關我們對銀行同業拆息過渡的方針之詳情，請參閱第135頁「首要及新浮現風險」。

首要及新浮現風險

集團透過首要及新浮現風險報告識別前瞻性風險，以決定是否需採取任何進一步行動防範有關風險出現或限制其影響。

首要風險是指可能對集團的財務業績、聲譽或業務模式構成重大不利影響的風險。我們積極管理並採取措施緩解首要風險。新浮現風險是指其出現可能對集團的風險狀況造成重大影響，唯並不視為即時且並無受到積極管理的風險。

我們的首要及新浮現風險狀況須由高級管治論壇定期審核。我們繼續密切監察所識別的各種風險，並確保必要時採取管理行動。

風險概覽

| 風險 | 趨勢 | 說明 |
|---------------------------|-------------------|---|
| 外部因素引致 | | |
| 地緣政治及宏觀經濟風險 | ▲ | 我們的營運和組合面對與政治不穩、社會動蕩及軍事衝突有關的風險，可能導致業務中斷、危及員工安全及 / 或損壞實物資產。地緣政治摩擦升溫，加上其他因素，亦已令全球供應鏈中斷。通脹、利率上升及中國經濟活動放緩或會導致全球衰退，並將可能影響我們的信貸組合。 |
| 科技及網絡安全風險 | ▶ | 內部或外部威脅令我們面對技術故障或惡意活動導致的服務中斷風險。我們繼續監察持續出現的地緣政治事件及威脅情況的變化。我們推行持續提升計劃，藉以保障科技的運作，以及應對快速演變的網絡威脅環境。 |
| 監管環境變化風險 | ▶ | 監管與合規風險環境變得越來越複雜，部分歸因於地緣政治緊張局勢加劇。監管機構加強監管營運及網絡復元力、加密資產相關風險及制裁。連同其他優先監管事項，這或會導致集團需要在短期至中期內作出變革。我們繼續密切監察監管及更廣泛的行業發展，並適當地與監管機構進行溝通。 |
| 金融犯罪風險 | ▲ | 面對日益複雜的地緣政治、社會經濟及科技挑戰（包括俄烏戰事），我們持續為客戶提供支援。滙豐現正監察戰事對集團的影響，並利用其制裁合規能力以配合不斷變化的制裁法規，同時注意到制裁及貿易限制數目、種類之多，前所未見，實施時會帶來的挑戰。 |
| 銀行同業拆息過渡風險 | ▼ | 隨著合約由其餘快將取消之銀行同業拆息基準過渡至新的參考利率，我們繼續面對監管合規、法律及復元力風險。我們繼續考慮客戶結果的公平性、我們符合監管規定預期的情況，以及我們系統和流程的運作。隨著我們執行程序並過渡既有合約，主要風險正在減弱，而其餘即將取消的銀行同業拆息（特別是美元倫敦銀行同業拆息）的合約之過渡工作進展順利。 |
| 環境、社會及管治風險 | ▲ | 我們面對與氣候變化、自然和人權相關的環境、社會及管治風險。全球監管發展的步伐和程度，以及相關群體更為關注金融機構就環境、社會及管治事宜採取的相關行動及投資決策，均令此等風險增加。未能符合此等不斷演變的預期，或會引起金融及非金融風險，包括潛在的聲譽影響。 |
| 數碼技能及先進技術風險 | ▲ | 科技發展及監管轉變使新參與者能夠進入銀行業，亦使現有競爭對手可以提供新產品及服務。除了機遇之外，新科技亦可能帶來新興風險。為應對相關挑戰，我們繼續變革，利用嶄新數碼科技為客戶提供最優質的服務，透過調整自身產品以吸引及挽留客戶和員工，同時確保我們採用適當監控措施增加對風險的認識並加以管理。 |
| 內部因素引致 | | |
| 可能影響增長的僱員技能、處理能力及環境因素相關風險 | ▶ | 我們的業務、部門及經營地區面對的風險涉及挽留僱員及人才供應、遵從僱傭法律法規。主要勞工市場對人才的需求上升，加上新冠病毒疫情持續帶來挑戰，均令員工流失率上升，增加挽留人才的難度，以及持續對僱員構成壓力。我們監察招聘工作及僱員流失率，而每項業務、每個部門均制訂人手計劃確保能有效預測人才需求，以滿足業務需要。 |
| 接受第三方服務產生的風險 | ▶ | 我們向不同第三方採購服務及商品。我們必須確保集團設有適當的風險管理政策及程序，規管第三方甄選及管治，包括第三方的供應網絡，尤其關乎影響營運復元力的重要活動。與第三方相關風險之管理有任何缺失，均可能妨礙我們支持客戶與符合監管機構期望的能力。 |
| 模型風險 | ▲ | 當依靠模型作出業務決策時，模型風險便會產生。我們在金融及非金融環境以及不同業務應用中均會使用模型，例如客戶選擇、產品訂價、金融犯罪交易監察、信譽可靠度評估和財務報告。監管規定持續修訂，為銀行業界管理模型風險的方式（特別是資本模型）帶來重大改變。機器學習等新科技正驅使模型種類改變。 |
| 數據風險 | ▶ | 我們使用數據為客戶提供服務及營運業務，通常屬實時性質，並涉及數碼體驗及程序事宜。若我們的數據並不準確、及時，可能會影響我們服務客戶、穩健營運或符合監管規定要求的能力。我們需要確保非公開數據絕對保密，並遵從越來越多有關規管數據私隱及跨境轉移數據的法律法規。 |
| 執行改變風險 | ▶ | 未能有效優先處理、管理及 / 或實行轉型計劃，會影響集團達成策略性目標的能力。我們致力監察、管理及監督執行改變風險，以確保我們的改革方案及措施繼續為我們的客戶、員工、投資者及社群帶來理想的成果。 |
| ▲ 2022年的風險增加 | ▶ 風險維持在2021年的同等水平 | ▼ 2022年的風險減少 |

長期可行性及持續經營聲明

根據英國《企業管治守則》，董事須作出可行性聲明，以說明經考慮現況及面臨的主要風險後，集團是否有能力持續經營並償還負債，同時須指明該聲明涵蓋的期間及合適性。

董事已指明該期間為截至2025年12月31日止的三年。彼等信納集團就該期間的前瞻性評估足以用作合理的可行性聲明之依據。此外，集團的壓力測試計劃以及內部對盈利能力、主要資本比率及槓桿比率的預測，均涵蓋該段期間。儘管如此，集團的壓力測試計劃亦涵蓋長達五年之境況，而在適當的情況下風險評估可超過三年（請參閱第135頁）：

- 該期間乃考慮金融服務行業持續監管變化的影響時一般採用的時間。
- 經修訂業務規劃涵蓋2023至2027年。

董事會在作出適當查詢後，信納集團整體擁有充分資源於本報告日期後的至少12個月期間繼續經營，因此繼續按持續經營基準編製財務報表。

根據彼等所作評估，董事合理預期集團未來三年有能力持續經營，並償還到期的負債。

在評估持續經營能力及可行性時，董事已廣泛考慮有關目前及可能情況的詳盡資料，包括對盈利能力、現金流、資本規定及資本來源的預測。

董事嚴格評估集團面臨的新浮現及主要風險，以確定其長期可行性，包括將威脅其償付能力及流動資金的風險。彼等確定，主要風險為集團的首要及新浮現風險（載於第40頁）。該等

風險包括與地緣政治及宏觀經濟有關的風險（包括環球通脹壓力升溫）、俄烏戰爭（連同其對制裁及貿易限制的影響）、環球供應鏈中斷及中國經濟活動放緩，以上均令2022年的風險水平上升。數碼技能及先進技術和環境、社會及管治風險於2022年維持偏高。

經董事評定後，所有已識別的首要及新浮現風險均被認為屬重大，因此，將其分類為評估可行性時須予考慮的主要風險乃屬適當。經考慮就每項主要風險所規劃或採取的緩減措施，彼等亦已評定該等主要風險可能對集團風險狀況造成的影響，並將之與集團經董事會批准的承受風險水平進行比較。

在評估主要風險時，董事已考慮廣泛資料，包括：

- 集團業務及經營模式和策略的詳情（請參閱第12頁）；
- 集團風險管理及資本分配方針的詳情；
- 集團的財務狀況概要，考慮到評估期內的表現、維持最低監管規定資本水平的能力、流動資金及集團自有資金及合資格負債最低規定。最重大風險為董事相信可能會令集團的未來業績或營運對上述任何各項構成不利影響的風險；
- 企業風險報告，包括集團承受風險水平狀況（請參閱第132頁）以及首要及新浮現風險（請參閱第135頁）；
- 俄烏戰爭、中國商用物業行業的震盪、新冠病毒疫情的結構性變化及中國與美國、英國、歐盟及其他國家/地區的緊張經濟及外交關係對集團的影響；

- 有關監管和內部壓力測試的報告及最新資料。集團的內部壓力測試已由2022年第四季延期至2023年第一季度進行，當中包括就地緣政治問題（及相關宏觀經濟不利因素）及新冠病毒疫情持續影響等滙豐特有的風險對2022年度周期境況採取全盤管理措施。測試亦會考慮多個涉及所有風險類別的風險境況對資本資源的影響。2022年英倫銀行年度周期境況原訂於2022年6月進行，但因應俄烏戰事相關不穩定情況而押後至2022年9月26日展開，並已於2023年1月初提交報告予英倫銀行，而結果訂於2023年中公布。壓力測試的初步結果顯示集團有充足資金抵禦嚴峻而可能不利的壓力；

- 2022年內部氣候境況分析工作的結果。集團於2022年進行首個內部氣候境況分析，內部境況乃參考外界可得的氣候境況而制訂。集團利用該等外部境況作為範本，通過納入集團面對的特有氣候風險對境況作出調整。集團並無識別與其持續經營狀況有關的問題。有關2022年氣候境況分析見解的詳情，載述於第67頁；

- 管理層就選定作深入考慮的風險相關問題所提供的報告及最新資料；

- 有關監管發展的報告及最新資料；

- 於財務報表附註35所列的法律訴訟及監管事宜；及

- 管理層對集團的營運復元力提出的報告及最新資料。

集團公司秘書長及管治總監
戴愛蘭

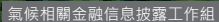
2023年2月21日

環境、 社會及管治 報告

我們的環境、社會及管治報告載列滙豐在環境、客戶、員工及管治方面所採取的方針，並闡述我們如何以可持續的方式達致目標及實踐策略，同時與所有相關群體建立深厚關係。

- 44 我們的環境、社會及管治方針
- 46 環境
- 73 社會
- 85 管治

我們如何呈列氣候相關金融信息披露工作組披露資料

氣候相關金融信息披露工作組的整體方針載於第17頁，而補充資料則載於第68至423頁。有關詳情已載入本節以及第221至230頁的風險回顧一節。氣候相關金融信息披露工作組披露資料將以此符號標示：

我們的環境、社會及管治方針

我們正把環境、社會及管治原則推及至集團各個層面，並正採取措施，在目標及企業策略中融入可持續發展元素。

關於環境、社會及管治報告

我們的宗旨是：「開拓全球機遇」。

我們決心以可持續方式達成宗旨並履行策略。為此，我們奉行滙豐價值觀：我們重視分歧；我們一起成功；我們承擔責任；我們使命必達。

我們亦必須與所有相關群體建立深厚的關係，包括我們的員工、客戶、股東、監管機構、集團所服務社區的居民以及與我們共棲於地球上的所有人。

過渡至淨零碳排放

我們繼續採取措施實現2030年前自身業務及供應鏈達致淨零碳排放和2050年前融資項目排放達致淨零碳排放的氣候抱負。我們增加資產負債表內融資項目排放目標涵蓋的行業，明白方法不斷演變和數據限制會帶來挑戰。此外，氣候分析、業務組合調整的運作環境正在發展。我們繼續改善數據管理程序，並正設定目標，以使所批出融資符合《巴黎協定》的目標及時間。

於2022年3月，我們宣布計劃將實現客戶組合淨零碳排放的抱負改為推動集團業務轉型。計劃包括於2023年發布滙豐集團氣候過渡計劃。我們繼續審視及更新對於2050年前實現淨零碳排放至關重要的廣泛融資及投資政策，當中包括於2022年12月發布經更新的能源政策及逐步退出動力煤融資業務的政策。

我們亦與同業及行業機構攜手合作，推動金融服務業付諸行動應對氣候變化和保護生物多樣性及大自然。

構建共融環境及建立復元力

我們的社會支柱集中於為集團員工及客戶乃至所服務社區構建共融環境及建立復元力。

環境 – 過渡至淨零碳排放

- 自2020年以來，我們已提供並促成2,107億美元的可持續發展融資及投資，穩步實現於2030年前提供7,500億美元至1萬億美元資金的目標。我們監察與此範疇有關的類別發展及市場指引變化。
- 12月，我們更新能源政策（作為有助實現融資項目排放目標及按照淨零碳排放抱負逐步減少化石燃料融資的重要機制），以及對動力煤及冶金煤引入進一步限制。
- 儘管方法及數據質素不斷演變構成限制，我們仍為其他八個行業制訂資產負債表內融資項目排放目標。

▶ 詳情載於第46頁「環境」一節。

社會 – 構建共融環境及建立復元力

- 於2022年，33.3%的高級領導層職位由女性擔任，而我們的目標是於2025年將此比例提升至35%。我們亦奠定基礎，以助集團實現於2025年前將黑人高級領導層人數增加一倍的目標。
- 作為我們關鍵的衡量指標，2022年員工投入度的分數上升至73%，較2019年上升五分，較基準高三分。

▶ 詳情載於第74頁「員工」一節。

管治 – 以負責任的方式經營

- 我們探討人權問題重點，包括向非政府組織及有機會受影響人士進行相關群體諮詢。
- 根據所得的淨推薦值，滙豐在營運所在的多個市場的客戶滿意度表現有所改善，但部分競爭對手的表現有更大改進。與之相比，我們必須加倍努力，才能提升排名。

▶ 詳情載於第85頁「管治」一節。

我們致力確保員工，特別是領導層，能成為集團所服務社區的代表，並為他們提供身心健康與發展支援，讓他們能通過學習，在事業上有所成長。我們同樣注重確保客戶在申請融資時不會受到不必要的阻礙。我們的抱負是營造友好、共融的無障礙銀行體驗。

共融與復元力密不可分。我們向員工提供身心和財政健康支援，同時確保他們在經濟重大轉型時期具備技能和知識拓展事業，藉以幫助他們建立復元力。至於客戶，我們主要通過教育，幫助他們了解其財務狀況並認識有效的財務管理方法，從而為他們建立復元力。

以負責任的方式經營

我們的管治支柱集中於以負責任方式經營的方針，並重視人權、操守及資料完整性等議題。

滙豐運用政策及程序為客戶取得正確成效，尤其對需特別關顧的客戶；於2022年，此等措施顧及當前的生活成本危機。客戶體驗是集團經營方針的核心，以客戶滿意度及客戶投訴來衡量。

我們繼續將環境、社會及管治原則融入集團各層面，具體措施包括將氣候變化相關風險納入風險管理架構、為員工提供相關培訓、將氣候相關目標列入行政人員的評分紀錄，以及與客戶及供應商進行互動。

我們的環境、社會及管治方針

我們如何決定衡量的內容

我們從不同途徑聆聽相關群體的意見，並在第14頁的「環境、社會及管治概覽」中載列更多詳情。我們使用相關群體提供的資料，識別對他們而言最重要的事項，而該等事項因此對我們的業務亦同樣重要。

環境、社會及管治委員會及其他相關管治組織定期討論相關群體重視的新興及現有主題和事項。管理團隊會利用這些見解，配合《環境、社會及管治指引》架構（指集團在《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄27所載《環境、社會及管治報告指引》項下的責任）及根據金融業操守監管局上市規則LR9.8.6R(8)項及其他適用法律法規，選擇我們要衡量的內

容，並在本環境、社會及管治報告中予以公布。

根據《環境、社會及管治指引》，「重要性」被視為一道門檻，即環境、社會及管治事項對投資者和其他相關群體產生足夠重要的影響時，則應作出公開報告。我們亦會參考全球證券交易所的上市和披露規則。我們知道對相關群體而言，重要的事項會不時改變，故此我們計劃繼續評估所用的方法，確保衡量和公開報告的內容仍然切合時宜。

我們明白，一套統一的環球環境、社會及管治指標實屬必要，因此我們監察與國際可持續發展準則理事會及其他準則制訂者有關的發展。

我們在擁有全球統一的可持續發展準則之前，今年會繼續按世界經濟論壇「相關群體資本主義指標」的核心部分及可持續發展會計準則委員會的衡量指標進行匯報。

環境、社會及管治報告的內容覆蓋滙豐控股有限公司及其附屬公司的業務營運，與我們在《年報及賬目》中呈列的財務資料之範疇一致。由於與環境、社會及管治相關的數據及方法一般而言尚未完善，集團正努力提高相關數據的完整性及穩妥性。

有關我們報告方針的詳情，請參閱第422頁「補充資料」一節。

我們就環境、社會及管治方面的報告

我們於《年報及賬目》的不同部分匯報環境、社會及管治相關事宜，包括策略報告所載「環境、社會及管治概覽」一節（第14至19頁）、本環境、社會及管治報告（第44至96頁），以及風險回顧中所載「氣候風險」及「氣候境況分析之見解」章節（第221至230頁）。此外，我們亦提供其他補充資料，包括更詳盡載列環境、社會及管治資料的《環境、社會及管治資料集》。

| 詳細數據 | 額外報告 | 指數 |
|--------------------|---|--------------------------------------|
| 《2022年環境、社會及管治資料集》 | 《2022年英國薪酬差距報告》 《2022年現代奴役及人口販運聲明》 《2022年綠色債券報告》 《滙豐2022年聯合國可持續發展目標債券及伊斯蘭債券報告》 | 2022年可持續發展會計準則委員會指數 2022年世界經濟論壇指數 |

有關補充資料的詳情，載於www.hsbc.com/esg的環境、社會及管治報告中心。

有關環境、社會及管治資料的鑑證 氣候相關金融信息披露工作組

滙豐控股有限公司負責擬備《年報及賬目》、《環境、社會及管治資料集》及其他在滙豐網站上發布的報告內的環境、社會及管治資料及所有證明記錄，包括揀選合適的衡量指標及報告準則。

我們明白，環境、社會及管治披露以及其相關數據的質素實屬重要。我們亦承認，集團正制訂支持環境、社會及管治的內部程序，現時須依賴人手蒐集、分類數據。我們環境、社會及管治披露的某些方面須執行有第一及第二道防線參與的加強核實及鑑證程序，並致力繼續完善我們的方針，以符合外界期望。

於2022年，環境、社會及管治資料須根據《國際鑑證聘用準則》3000（經修訂）「歷史財務資料審計或審閱以外的核證聘用」及（就溫室氣體排放而言）根據國際審計與認證準則委員會發布的《國際鑑證聘用準則》3410「溫室氣體聲明的鑑證聘用」，就以下特定的環境、社會及管治相關披露資料及衡量指標獲得PwC獨立有限度鑑證報告：

- 集團《2022年綠色債券報告》（於2022年12月公布）；
- 2019及2020年六個行業融資項目排放（請參閱第50頁）；
- 我們提供及促成7,500億至1萬億美元可持續發展融資及投資的達標進度（請參閱第57頁）；

- 我們本身業務的範圍1、2及3（商務出差）溫室氣體排放數據（請參閱第63頁），以及供應鏈排放數據；及
- 2019年融資項目排放基準，涵蓋資產管理業務所管理資產的38%（請參閱第56頁）。

外部機構為編製有限度鑑證報告而進行的工作，遠少於為取得合理鑑證意見（例如對財務報表的意見）所進行的工作。

我們編製上述環境、社會及管治相關衡量指標的數據目錄及方法，以及第三方有限度鑑證報告載於www.hsbc.com/who-we-are/esg-and-responsible-business/esg-reporting-centre。

環境

氣候相關金融信息披露工作組

過渡至淨零碳排放

我們正制訂全新解決方案，以應對氣候危機，支持客戶、業界和市場過渡至淨零碳排放的未來，自身亦設法實現淨零碳排放。

概覽

過渡至淨零碳排放

我們的淨零碳排放抱負為集團四大策略支柱的其中之一，其核心乃我們矢志支持客戶過渡至淨零碳排放，務求使客戶組合的溫室氣體排放量於2050年前達成淨零目標。我們亦致力於2030年前在營運及供應鏈方面達至淨零碳排放。我們在實現淨零碳排放抱負方面取得良好進展，包括發布經更新能源政策作為實現融資項目排放目標的重要機制，以及擴大融資項目排放目標至合共八個行業。我們的目標是提供並促成7,500億美元至1萬億美元的可持續發展融資及投資，協助客戶於2030年前過渡至淨零碳排放及可持續發展的未來。我們繼續就客戶的過渡計劃與其進行溝通，以便為他們提供融資解決方案，支持其可持續發展目標。

管理氣候風險的方針

滙豐明白，要實現氣候抱負，便須繼續加強管理氣候風險的方針。我們已設立一項專門計劃，以求建立強大的氣候風險管理能力。

我們根據風險管理架構及三道防線模型管理氣候風險，並透過壓力測試及境況分析，評估有關風險對客戶、業務及基礎設施有何影響。此方針讓董事會及高級管理層清晰了解可能對滙豐產生最大影響的氣候風險並予以監督，同時有助我們識別機遇，以可持續增長推動實現氣候抱負。

▶ 有關集團氣候風險管理方針的進一步詳情，請參閱第139頁的「環境、社會及管治風險」、第221頁的「氣候風險」及第226頁的「氣候境況分析之見解」。

對報告及財務報表的影響

我們已評估氣候風險對集團資產負債表的影響，並認為有關風險對截至2022年12月31日止年度的財務報表無重大影響。我們已考慮集團資產負債表中多個方面所受的影響，當中包括預期信貸損失、金融工具的分類及計量、商譽及其他無形資產、集團所擁有的物業以及長遠可行性與持續經營。我們在評估財務報表所受影響的同時，亦進行境況分析以了解氣候風險對集團業務的影響（請參閱第67頁）。集團氣候風險的詳情載於第145頁。

▶ 有關管理層如何考慮氣候相關風險對集團財務狀況及業績影響的詳情，請參閱第335頁開始的附註1「編製基準及主要會計政策」所載「關鍵會計估算及判斷」。

本節內容

| | | | |
|-------------|---------------|---|--------|
| 過渡至淨零碳排放 | 認識我們的氣候報告 | 為實踐氣候抱負，滙豐需要對機遇、挑戰、相關風險及所取得的進度有清晰掌握。 | ▶ 第47頁 |
| | 集團的過渡方針 | 目標是於2050年前達致融資項目淨零碳排放，以及於2030年前達致集團業務及供應鏈淨零碳排放。 | ▶ 第49頁 |
| | 融資項目排放 | 目標是於2050年或之前融資項目排放達致淨零碳排放。 | ▶ 第50頁 |
| | 協助客戶轉型 | 能夠為企業及基礎設施提供轉型所需資金，是為客戶及社會建立可持續發展未來的關鍵。 | ▶ 第57頁 |
| | 發掘氣候解決方案及創新 | 與多名合作夥伴密切合作，加快於天然資源、科技及可持續發展基礎架構的投資。 | ▶ 第60頁 |
| | 生物多樣性及天然資本策略 | 透過應對大自然相關風險及投資於大自然，有機會協助加快過渡至淨零碳排放。 | ▶ 第61頁 |
| | 對集團業務的方針 | 目標是成為淨零碳排放銀行，於2030年或之前集團業務及供應鏈達致淨零碳排放。 | ▶ 第62頁 |
| 我們應對氣候風險的方針 | 管理我們相關群體的風險 | 根據集團整體風險管理架構管理各業務部門的氣候風險。 | ▶ 第64頁 |
| | 可持續發展政策的方針 | 制訂可持續發展風險政策，致力確保為客戶提供的金融服務不會對他人或環境造成惡劣影響。 | ▶ 第65頁 |
| | 境況分析所得出的見解 | 加強氣候變化壓力測試及提升境況分析能力，對識別及了解氣候相關風險及機遇至關重要。 | ▶ 第67頁 |
| 氣候報告方針 | 氣候相關金融信息披露工作組 | 我們的氣候相關金融信息披露工作組指數提供我們對11項建議的回應並概述補充資料可在何處找到。 | ▶ 第68頁 |

過渡至淨零碳排放 氣候相關金融信息披露工作組

認識我們的氣候報告

淨零碳排放轉型是我們這一代面臨的最大挑戰
集團深明，地球極需徹底而持久的行動保護社區、企業及自然環境，使之免受氣候變化傷害。

我們能否實現淨零碳排放抱負，即於2050年前組合融資項目排放達致淨零碳排放，以及於2030年前集團業務及供應鏈達致淨零碳排放，將取決於實體經濟變革的步伐、政策制訂機構等廣泛相關群體的努力，當中滙豐及客戶均須肩負己任，應對氣候變化。

我們明白，要實踐氣候抱負，便需要對機遇、挑戰、相關風險及所取得的進度有清晰掌握。我們的報告須隨市場發展而變化，並且會以解決營運所在不同市場的一致性問題作為目標。準則制訂機構及監管機構的角色，對於統一準則發揮重要作用。我們在下文列出集團及行業整體在氣候報告上面對的一些局限及挑戰。

轉型路上困難重重，但我們有機會帶來改變

滙豐業務遍布全球，意味集團不少客戶皆處於高排放的行業及地區，於2050年前關鍵時期實踐減排須面對極大挑戰。他們有效地實踐轉型的的能力，是全球經濟能否及時達致淨零碳排放的關鍵。不過，他們通常面對的問題包括能源需求越來越高、碳密集資產相對較新及潔淨技術投資較少。

我們的方針建基於與客戶攜手合作，提供資金及工具幫助他們改革業務模式及減少碳排放，同時亦建基於公正共融轉型事實上需要我們顧及地區特定挑戰及機遇。此外，每個國家/地區的進度各異，鑑於集團的地域與行業覆蓋，我們的轉型過程勢必極為複雜。

國際綠色融資類別的一致性有限

世界各地的綠色融資類別不一，加上類別及慣例不斷演變，導致我們日後或須修訂可持續發展融資的報告方法。我們深明外部相關群體對於持續演變的類別或會有不同觀點，隨著類別進一步發展，我們將設法符合經完善的行業準則。我們日後會致力提高不同綠色及轉型融資類別和投資類別的透明度，並計劃與準則制訂機構合作，協助修訂可持續發展融資產品的準則，從而更好地鼓勵高轉型風險的行業採用科學為本的減碳方法。

與客戶在轉型上的合作尚在早期階段

政府、客戶及金融機構須通力合作才能取得成功。穩健的政策環境對加快能源轉型至關重要。要降低新科技及市場的風險並建立新的業務架構，關鍵在於公私營相關群體之間積極合作。

我們已制訂新程序，以便評估集團最大能源行業客戶和涉及動力煤業務客戶的轉型計劃，藉此識別需要進一步合作的範疇並為業務決策提供指引。我們承認評估客戶轉型計劃的工作尚處於早期階段，我們必須繼續與客戶合作推進相關計劃及進度。

2022年12月，經廣泛諮詢科學及行業機構組織後，我們發表經更新能源政策，並更新了逐步退出動力煤融資業務的政策。該等政策承認有必要逐步退出化石燃料融資業務，並加大氣候解決方案的投資規模，促進淨零碳排放轉型。

必須加強管治、程序、系統、監控措施及數據
為了實踐我們的氣候抱負，集團必須加強在管治、程序、系統及監控措施方面的能力。我們亦需要新數據來源，部分數據難以傳統核實技巧鑑證。我們繼續投資氣候資源及技術，開發業務管理程序以納入氣候影響。我們致力發展數據及分析能力，並協助確保集團具備合適的程序、系統、監控措施及管治來支持轉型計劃，而這些方面的努力及投資正是集團業務活動的根基。

我們正採取行動建立環境、社會及管治數據應用系統工具，以助精簡並支持集團上下的數據需要。我們正加強程序、系統、監控措施及管治，幫助我們達到符合未來環境、社會及管治報告需求所需的規模。我們報告的若干範疇依賴人手蒐集及分類數據，數據的分類往往不符合業務目前的管理方式。我們亦依賴客戶提供的排放數據。鑑於人手操作性質，第一及第二道防線等人員會以抽樣形式就報告進行經加強的核實及鑑證程序。模型由內部模型審查組進行獨立審查，外聘核數師等外部人士亦會就融資項目排放及可持續發展融資披露提供有限度鑑證。

認識我們的氣候報告（續）

全面反映集團的排放狀況

我們已為石油及天然氣和電力及公用事業行業訂立2030年資產負債表內排放目標，並將範圍拓展至重工業及交通運輸行業，因為該等行業是能源需求的主要推動力，且涵蓋組合中排放最密集的部分。我們計劃將《2023年報及賬目》及其他相關披露內的分析延伸至四個其他行業——航運、農業、商業房地產及住宅房地產。

我們初步聚焦於資產負債表內融資，包括項目融資及直接貸款。資本市場業務的債務及股權資本市場承銷和銀團貸款亦會產生利便項目排放。我們致力更新集團的目標及基準，於碳會計金融合作夥伴關係組織公布資本市場計算方法行業準則後納入資產負債表內及資產負債表外的活動。此舉將可為貸款機構及投資者在資本市場活動中的排放責任劃分提供指引。

我們的資產管理業務於2022年9月發布逐步退出燃煤產業投資的政策，於2022年11月作出首次排放披露，並為組合訂下2030年的減碳目標，以按照《巴黎協定》所訂定的目標進行投資。承諾涵蓋上市股票及企業固定收益，相關數據及方法最為成熟。我們亦會考慮將保險業務排放量納入計算。

年末報告在披露方面的挑戰

鑑於數據蒐集方面的挑戰，以及上文所述我們的程序及行業準則不斷演變，若干氣候披露受到影響：

- 動力煤投資：我們承認，集團程序、系統、監控措施及管治的設計仍無法全面識別並披露動力煤投資，尤其是廣泛大型機構內的投資。我們正重新評估數據的可靠性及審視編製基準，以助確保我們正按照動力煤政策報告所有相關的動力煤投資。因此，我們在本《2022年報及賬目》中並無報告動力煤投資。我們預期追溯至2020年12月31日的經更新動力煤投資將於可行情況下盡快在2023年報告時使用，但須視乎能否取得數據及數據質素而定。
- 利便項目排放：我們於2022年3月表示集團將於碳會計金融合作夥伴關係組織發布行業報告準則後，按照有關準則為石油及天然氣和電力及公用事業行業訂立資本市場排放目標。我們選擇延遲訂立利便項目排放目標，直至碳會計金融合作夥伴關係組織發布資本市場準則為止，有關準則預期於2023年發布。我們原本打算依循去年做法，披露2019及2020年石油及天然氣和電力及公用事業行業的利便項目排放量，令進展公開透明。然而，年內內外鑑證檢討發現若干數據及程序存有局限，因此我們延後公布此兩個行業的2019及2020年利便項目排放量，以待進行更多核實程序。我們會致力於可行情況下盡快在2023年披露相關資料。我們將繼續監察有關公布該等排放量、相關目標的行業標準發

展，並且會如上所述，力求所公布資料符合碳會計金融合作夥伴關係組織準則。然而，我們將致力於取得2019及2020年石油及天然氣和電力及公用事業行業的利便項目排放量後隨即公開，或會早於碳會計金融合作夥伴關係組織公布準則。

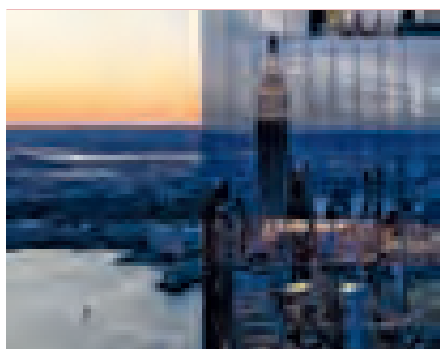
- 航運融資項目排放目標：我們選擇延遲訂立航運行業的基準及目標，直至取得足夠的可靠數據支持我們的工作，讓我們能夠更準確地追蹤淨零碳排放進度為止。

繼續完善氣候披露

2023年，我們計劃發布首項適用於整個集團的氣候過渡計劃，為達致淨零碳排放的策略性方針及我們計劃如何改革集團以實踐抱負提供進一步詳情。我們亦致力發布經更新的砍伐林木政策，將農業、住宅房地產、商業房地產及航運納入融資項目排放組合，並計劃於碳會計金融合作夥伴關係組織的準則推行後，更新若干行業的目標，以納入利便項目排放。

我們將於2023年繼續檢討集團的披露方針，我們的報告亦須因應市場發展而變化。

- ▶ 有關環境、社會及管治鑑證的詳情，請參閱第45頁。
- ▶ 有關融資項目排放計算方針及相關數據和方法限制的詳情，請參閱第52頁。
- ▶ 有關可持續發展融資及投資抱負的詳情，請參閱第57頁。
- ▶ 有關動力煤方針的詳情，請參閱第66頁。



獲評為綠色租賃領導企業

我們正推出一項計劃，以在環球租賃物業組合中推廣綠色租賃條款，讓物業業主承諾協助我們減少對環境的影響。作為計劃的一部分，我們於2022年5月同意將美國總部遷至位於紐約曼哈頓哈德遜大道66號的The Spiral辦公大樓，預期集團的能源總消耗將會較2021年減少60%。The Spiral有望獲得行業領先的LEED金獎及Fitwel可持續發展及建築健康認證。我們與房地產經紀公司仲量聯行及業主Tishman Speyer獲評為綠色租賃領導機構，並獲頒發綠色租賃領導團隊交易獎 – 白金級別，表揚我們攜手合作提高建築物的能源效益及推動可持續發展。

集團的過渡方針

滙豐致力實現淨零碳排放的未來。滙豐業務遍布全球，因此，對於過渡至淨零碳排放最關鍵的行業及地區，作用可謂舉足輕重。滙豐不少客戶所屬行業、地區排放量高，於減排方面困難重重。滙豐有能力於此方面發揮重大作用，協助實體經濟減排，唯此行並非坦途，不能一蹴而就。

《巴黎協定》旨在把全球氣溫與工業革命前水平相比的升幅限於攝氏2度以下，理想情況為限於攝氏1.5度。為把全球氣溫升幅限於攝氏1.5度，環球經濟需要於2050年前達致淨零溫室氣體排放。滙豐致力遵從《巴黎協定》，採用科學為本方法逐步退出化石燃料融資。

我們承諾於2023年發表適用於整個集團的氣候過渡計劃，當中會綜合我們的氣候策略、科學為本目標及我們計劃如何將有關策略融入程序、政策、管治及能力之中。計劃不單會概括我們的承諾、目標及我們所服務行業和市場達致淨零碳排放的方法，亦會略述集團如何向淨零碳排放過渡及過渡的資金來源。氣候過渡計劃內亦會載列我們對待大自然和推動公平、高復元力過渡的方法。

我們的淨零碳排放政策

我們於2022年12月發布經更新的政策，涵蓋更廣泛的能源系統，包括上游石油及天然氣、石油及天然氣發電、煤碳、氫能、可再生能源及水力發電、核能、生物質能和轉廢為能。政策旨在平衡以下三個目標：減少全球溫室氣體排放；推動有序過渡，長遠建立復元力；以及協助以公平而可負擔的方式實現過渡。我們於12月亦擴大逐步退出動力煤融資業務的政策範圍，並承諾不為現有燃煤發電廠轉型為天然氣發電廠的項目的特別目標或新冶金煤礦提供新的融資或顧問服務。經更新的能源政策及逐步退出動力煤融資業務的政策乃於諮詢頂尖獨立國際科學機構及投資者後擬定，詳情載於第65頁「可持續發展政策的方針」。

與客戶和供應商通力合作

滙豐相信，要達致最大成果，便須與客戶合作，協助客戶向環球淨零碳排放經濟過渡。

我們的目標是於2050年或之前，實踐融資項目淨零碳排放的抱負。滙豐正因應不同行業制訂符合於2050年前達致淨零碳排放成果的目標。在評估融資項目排放量時，我們聚焦於認為溫室氣體排放量最重大的行業部分，以及相信最大機會透過溝通和氣候行動推動轉變的行業部分，並加以考慮行業及科學指引。

我們已就八個行業訂立2030年資產負債表內融資項目中期排放目標，當中已匯報2019及2020年排放量的行業有六個：石油及天然氣；電力及公用事業；水泥；鐵、鋼及鋁；航空；及汽車。我們亦已就動力煤發電及動力煤開採行業制訂目標。

於2022年，我們制訂評估客戶過渡計劃的程序，以助找出須加強溝通的範疇，並就業務決策提供指引。就過渡計劃與客戶溝通預期將成

為我們達標方針的核心。我們明白，對客戶過渡計劃的評估尚處初步階段，因此須繼續就計劃及進展加強與客戶溝通。

我們以集團業務及供應鏈於2030年前達致淨零碳排放為目標，當中涵蓋直接及間接溫室氣體排放，即範圍1、2及3排放。我們除促進集團業務及供應鏈轉型以達致淨零碳排放外，亦要求供應商朝著相同目標邁進。

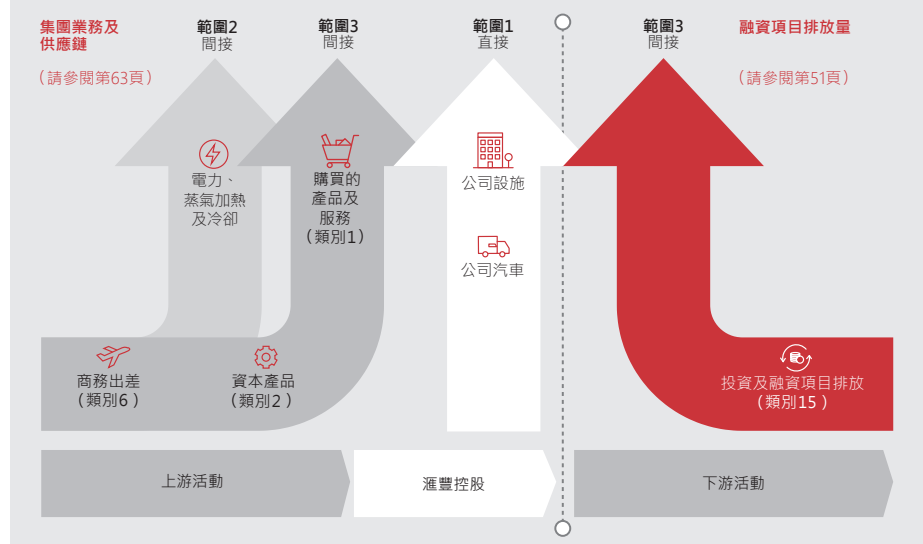
以下章節進一步詳述我們衡量融資項目排放量抱負達成進度的方法。有關集團業務及供應鏈至今進度的詳情載於第62頁。下圖顯示上述抱負與範圍1、2及3排放的關係。

範圍1、2及3排放說明

我們依循《溫室氣體議定書》環球架構計量及管理碳排放，當中識別三大範圍的排放。範圍1指我們產生的直接排放。範圍2指因使用電力及能源經營業務而產生的間接排放。範圍3指為客戶提供服務而在上游或下游活動產生的間接排放。上游活動包括商務出差以及供應鏈（包括交通運輸、分銷及廢棄物）的排放。下游活動包括與投資及融資項目相關的排放。

根據議定書，範圍3排放細分為15個類別，我們為當中三個與上游活動有關的類別提供排放匯報數據，分別為購買的產品及服務（類別1）、資本產品（類別2）及商務出差（類別6）。我們亦為一個與下游活動有關的類別提供匯報數據，即投資及融資項目排放（類別15）。

■ 範圍1、2及3排放的詳情載於我們的《環境、社會及管治資料集》（www.hsbc.com/esg）。



融資項目排放 氣候相關金融信息披露工作組

滙豐於2020年10月宣布矢志成為淨零碳排放銀行的抱負，並訂下於2050年或之前融資項目排放達致淨零碳排放的目標。滙豐擬公布2030年融資項目排放的初步目標，其後逐步公布以五年為期的目標。我們繼續致力與客戶合作，支持他們邁向淨零碳排放的未來，同時調配資金為排放最密集的行業設計減碳解決方案。

我們在融資項目排放的分析中考慮資產負債表內融資，包括項目融資及直接貸款，如有需要，兩者以「資產負債表內融資項目」及「利便融資項目」排放來區分。融資項目排放將為客戶提供的融資與客戶在實體經濟的業務活動掛鉤，協助提供與該等業務活動相關的溫室氣

體排放量。融資項目排放是範圍3排放的一部分，當中包括與使用某公司產品及服務有關的排放。滙豐亦理解，須加倍努力將以上目標融入業務之中，包括加強處理能力及物色新數據來源（誠如第47頁所述）。

我們於2021年開始衡量以下兩個排放密集型行業的融資項目排放：石油及天然氣行業和電力及公用事業行業。我們在下文列載這兩個行業相對集團用於衡量本身資產負債表內融資項目排放基準的進度。我們亦已開始為另外四個行業衡量融資項目排放及訂立目標：水泥；鐵、鋼及鋁；航空；及汽車。我們分析航運行業時，發現數據有嚴重欠缺之處，因此選擇延後

訂立此行業的基準及目標，直至取得充足而可靠的所需資料為止。

我們計劃每年衡量並匯報進度，並擬在《2023年報及賬目》及相關披露資料中，將分析範圍擴大至四個新行業，分別為航運、農業、商業房地產及住宅房地產。我們擬就新增行業設定生產密度目標，相信將目標與實際生產情況掛鉤能令計量更加嚴謹，方便我們為逐步減碳解決方案調動資本，協助客戶推行過渡計劃。

融資項目排放方針

對於評估融資項目排放的方針，我們依照行業慣例及準則制訂關鍵方法決定，而此等慣例及準則仍在發展。

分析涵蓋行業

對於每個行業，我們在分析中關注根據行業基準相信會產生大部分排放的價值鏈環節，以助減少重複計算排放的情況。航空業方面，我們著重計算航空公司的範圍1排放及飛機租賃公司的範圍3排放，此乃由於新造飛機採用低排放航

空燃料及不同推進系統，而我們認為實現淨零碳排放目標則必須優先注意此範疇。我們為直接佔有或間接控制各行業大部分排放的客戶估算排放量及設定目標，藉此將溝通工作和資源集中在我們認為最有機會推動轉變的地方。

至於衡量的不同溫室氣體種類，基於各行業可得的數據及溫室氣體排放的重要性，石油及天然氣行業須計及二氧化碳及甲烷（按二氧化碳當量計量），其餘行業則僅計及二氧化碳。

我們使用分析當年12月31日的批發信貸及貸款（包括商業貸款、貿易及應收賬款融資、項目融資）已提取數額作為為客戶提供融資的價值，從而計算年度資產負債表內融資項目排放。根據碳會計金融合作夥伴關係組織的指引，我們排除設計供短期使用（通常期限少於12個月）的產品，以減少波動。

下表載列我們涉及六個行業的融資項目排放分析範圍，包括各行業的上游、中游及下游活動。

| 行業 | 排放範圍 | 範圍內價值鏈 | | | 覆蓋的溫室氣體 | |
|---------|-----------------------|-----------------|------------------|----------------------|---------|---------|
| 石油及天然氣 | 1、2及3 | 上游 (如開採) | 中游 (如交通運輸) | 下游 (如燃料使用) | 綜合/多元 | 二氧化碳/甲烷 |
| 電力及公用事業 | 1及2 | 上游 (如發電) | 中游 (如輸電及配電) | 下游 (如零售) | | 二氧化碳 |
| 水泥 | 1及2 | 上游 (如原材料、開採) | 中游 (如熟料及水泥製造) | 下游 (如建造) | | 二氧化碳 |
| 鐵、鋼及鋁 | 1及2 | 上游 (如原材料、開採) | 中游 (如礦石到鋼) | 下游 (如建造) | | 二氧化碳 |
| 航空 | 1(航空公司)、 3(飛機租賃公司) | 上游 (如部件製造商) | 中游 (如飛機製造) | 下游 (如航空公司及飛機租賃公司) | | 二氧化碳 |
| 汽車 | 1、2及3 | 上游 (如供應商) | 中游 (如機動車製造) | 下游 (如零售) | | 二氧化碳 |

說明： 包括於分析中

融資項目排放 (續)

訂立目標

我們基於採用國際能源署於2050年前實現淨零碳排放的境況制訂的減碳路徑，訂立各行業的目標。

根據淨零排放銀行聯盟及科學基礎減量目標倡議的指引，此境況對消除排放技術的依賴較低，或全球氣溫在再次下降前上升超過攝氏1.5度的可能亦較低。此境況合理地假設可透過自然為本解決方案及改變土地用途來達到碳封存。

我們對融資項目排放會計採取的方針，並不依賴購買碳抵銷來達到我們訂下的任何融資項目排放目標。

國際能源署為環球能源行業制訂的2050年前淨零排放路線圖指出，如要實現集團的2030年目標，則須即時大規模動用目前可用的潔淨科技解決方案。過往十年的創新成果，需要透過大規模興建基礎設施以配合應用更潔淨的技術。此舉將必須強大的政策支持及公私營界別大規模投入資金。

我們亦明白，市場的供求層面需要同步變化。為配合減少使用化石燃料的、支持潔淨能源供應，行業、物業及交通運輸需要增加對潔淨能源消耗的需求。供求雙方均仍需大量政策支持，讓市場能以經濟的方式進行過渡。

不斷演變的方針

我們認為，計算融資項目排放及設定目標的方法應具透明度及可作比較，並應提供科學為本的見解，當中著重溝通工作、為資本分配提供依據及制訂切合時宜和具影響力的解決方案。我們與監管機構、準則制訂機構及行業機構保持溝通，從而調整我們衡量融資項目排放及管理組合達致淨零碳排放目標的方法。我們亦與數據供應商及客戶合作，從實體經濟中蒐集數據，以完善我們的分析。

於模型分析中採用境況時，我們以可用的碳預算及為推動環球過渡至攝氏1.5度結果而需要採取的行動作為分配假設。假設包括開發及/或採用科技、能源結構調整、資產棄置、行為轉變及實施的政策措施等。我們預期境況開發商將繼續提高路徑的可用性、準確度及精細度。



連繫離岸能源業

全球過渡至淨零碳排放經濟，為希望連接新的可再生能源來源的企業提供機會。位於英國的JDR Cable Systems為TFK Group旗下公司，使用海底電纜技術將環球離岸能源來源連接至陸地。由於公司希望擴產，在英國出口融資部支持下，我們協助提供1億英鎊投資貸款，為在鄰近諾森伯蘭布萊斯的Cambois興建新廠房提供資金。所處位置原為燃煤發電廠的新建廠房將有助JDR擴大產品組合。項目預計於2024年竣工。



帶領印尼電池行業發展

我們正支持現代汽車，助其邁向於2040年前只生產電動車的目標。我們擔任授權牽頭安排人及貸款人，為現代汽車、起亞汽車、現代摩比斯與LG新能源成立的合營公司提供7.11億美元貸款。融資的資金將用於在印尼卡拉旺興建東南亞首間電動車電池生產廠房。廠房的年度產能為10吉瓦時鋰電池。

隨著電動車電池行業繼續發展，廠房將有助印尼成為亞洲電動車供應鏈樞紐及推動現代汽車在區內實現淨零碳排放抱負的重要貢獻者。

融資項目排放 (續)

數據及方法限制

融資項目排放量估計及可選方法受制於所分析行業有何數據。

- 我們是碳會計金融合作夥伴關係組織的成員。該組織致力界定和制訂適用於金融機構的溫室氣體會計準則，而目前已制訂《全球溫室氣體會計及匯報準則 (金融業)》，重點規管融資項目排放量的計量及匯報。碳會計金融合作夥伴關係組織準則就每個資產類別的數據質素指定分數提供指引、建立數據透明度及促進改善中長期的數據質素。
- 我們發現，分析中不同行業及年份的數據質素分數各異，但差別並不重大。雖然我們預期數據質素分數會隨時間不斷提高，但隨著企業繼續擴大其披露範圍以符合監管和相關群體與日俱增的期望，各行業每年的分數或會出現波動，及/或行業間的數據質素分數可能因所得數據有變而存有差異。
- 我們大部分客戶並未對我們分析所涵蓋的全部溫室氣體排放範圍作出匯報，特別是範圍3排放。在欠缺客戶匯報的排放數據下，我們採用替代數據，根據有關公司的生產及收

入數字和已向全球客戶經理驗證的主要數據來估算排放量。雖然我們設法減少使用非公司特定數據，但在缺乏公司特定數據的情況下，我們在分析中應用行業平均值。隨著數據漸趨完善，估計數字將會由匯報數字取代。2019年石油及天然氣和電力及公用事業行業的排放已因應數據來源轉變而作出修訂。

- 載入我們分析之中的第三方數據集，其報告排放數字可能存在兩年時間差，我們正與數據供應商合作縮減此等差異。
- 用於評估融資項目排放及訂立目標的方法及數據層出不窮，而我們預計行業指引、市場慣例及規例將不斷演變。我們計劃利用分析所涵蓋行業的適當數據來源及目前可得方法來完善我們的分析。
- 依照碳會計金融合作夥伴關係組織準則，於計算行業基準及年度更新時，組合的融資項目排放會按融資額與取得融資公司價值的比率加權。我們認為，此舉會引致波動，因此正評估組合權重是否較為合適。我們明白計

算融資項目排放所用經濟價值會隨融資取用額改變或市場波動而變化，故擬盡量公開會改變組合融資項目排放的因素。

- 客戶行業分類乃以分類專家意見為依據，亦會隨著數據改善、行業分類方針改善而不斷轉變。
- 氣候分析及使組合保持一致的經營環境正趨成熟。我們繼續完善數據管理程序，並正實施機制使提供融資時符合《巴黎協定》的目標及時間表。

▶ 計算融資項目排放的方法載於《滙豐融資項目排放方法》(請瀏覽 www.hsbc.com/who-we-are/esg-and-responsible-business/esg-reporting-centre)。

目標及進度

下表載列以下行業已界定的資產負債表內融資項目排放目標：石油及天然氣；電力及公用事業；水泥；鐵、鋼及鋁；航空；及汽車。下一頁載列此等行業的融資項目排放量詳情。

| 行業 | 2019年基準 | 2020年達標進度 | 2030年目標 | 單位 ¹ | 目標類型 | 目標境況 |
|----------------------|---------|-----------|-------------|-----------------|------|-----------------|
| 石油及天然氣 | 33.0 | 30.1 | (34)% | 百萬噸二氧化碳當量 | 絕對 | 國際能源署2050年淨零碳排放 |
| 電力及公用事業 ² | 589.9 | 509.6 | 138 | 噸二氧化碳/吉瓦時 | 強度 | 國際能源署2050年淨零碳排放 |
| 水泥 | 0.64 | 0.64 | 0.46 | 噸二氧化碳/噸水泥 | 強度 | 國際能源署2050年淨零碳排放 |
| 鐵、鋼及鋁 ³ | 1.8 | 2.0 | 1.05 (1.43) | 噸二氧化碳/噸金屬 | 強度 | 國際能源署2050年淨零碳排放 |
| 航空 | 84.0 | 103.9 | 63 | 噸二氧化碳/百萬客運收益公里 | 強度 | 國際能源署2050年淨零碳排放 |
| 汽車 | 191.5 | 176.2 | 66 | 噸二氧化碳/百萬行車公里 | 強度 | 國際能源署2050年淨零碳排放 |

1 絕對及強度排放衡量指標及目標乃按每個行業範疇內交易對手的融資取用額計量，該取用額屬貸款總額分項。各行業計量實際排放強度的單位如下：石油及天然氣行業絕對排放量為百萬噸二氧化碳當量 (「Mt CO₂e」)，強度排放量為百萬噸二氧化碳當量/艾焦耳 (「Mt CO₂e/Ej」)；電力及公用事業行業為噸二氧化碳當量/吉瓦時 (「tCO₂/GWh」)；水泥行業為噸二氧化碳/噸水泥 (「tCO₂/t cement」)；鐵、鋼及鋁行業為噸二氧化碳/噸金屬 (「tCO₂/t metal」)；航空行業為噸二氧化碳/百萬客運收益公里 (「tCO₂/million rpk」)；汽車行業為噸二氧化碳/百萬行車公里 (「tCO₂/million vkm」)。

2 於2021年分析之後，電力及公用事業行業的目標單位已作修訂，基於四捨五入原因，目標由0.14百萬噸二氧化碳當量/太瓦時修訂為138噸二氧化碳/吉瓦時。目標數值維持不變。

3 鐵、鋼及鋁行業的2030年目標符合國際能源署2050年淨零碳排放的境況，唯我們亦參照Mission Possible Partnership Technology Moratorium境況，2030年參考範圍列於括號之內。

融資項目排放 (續)

評估2019至2020年的變化時，我們必須強調為實現2030年中期目標而需作出的長期承諾，以及風險轉變及市場波動如何影響我們每年的進展。各年間的變化可能無法反映組合的未來融資項目排放趨勢，加上我們才剛開始追蹤及計量進度，故於此初期階段按照2019至2020年進度推斷未來趨勢實屬言之過早。此外，新冠病毒疫情導致組合於2020年的融資項目排放出現異常。

部分行業的融資項目排放基準有別於2050年淨零碳排放參考境況的基準。如果石油及天然氣等行業已應用絕對減排目標且目標界定為較基準減少的百分比，則上述兩項基準將會相同。同樣地，當行業組合強度與環球平均水平極為相近，兩者也可能會相同。

我們計劃每年匯報融資項目排放及達標進度，並在資料披露中公開所應用的方法。然而，融資項目數字或不能按年對賬或比較，而目標亦可能需要隨數據、方法及參考境況發展而重新校準。

石油及天然氣

就石油及天然氣行業而言，我們涵蓋上游的所有範圍以及綜合企業，以助確保我們能夠納入絕大多數原油及天然氣開採及使用所產生的二氧化碳及甲烷。按照國際能源署的2050年淨零碳排放境況，我們將目標定為2030年前資產負債表內融資項目排放絕對減幅達34%（使用2019年基準）。我們相信，如要減少能源系統的碳排放，從而達成我們的目標，便需要推動經濟電氣化，由消耗化石燃料改為使用更多可再生能源電力及替代燃料。

由於數據質素及模型方面的改進，我們將2019年基準修訂為33百萬噸二氧化碳當量（「百萬噸二氧化碳當量」）。行業2019年的碳會計金融合作夥伴關係組織的範圍1及2數據質素分數為2.7，範圍3為2.9，反映我們需要尋找更佳的數據來源，例如經報告及核實的排放量。很多客戶均有報告範圍1及2的排放，但範圍3很多數據卻需要我們按照碳會計金融合作夥伴關係組織指引，改以生產及收益數字進行估算。2020年，絕對融資項目排放減少9%，主要因為我們的組合於新冠病毒疫情首年出現變化所致。

電力及公用事業

就電力及公用事業而言，我們納入範圍1及2排放，並僅聚焦於發電。我們亦跟隨國際能源署的2050年淨零碳排放境況，目標是2030年前資產負債表內融資項目排放強度達每兆瓦時138噸二氧化碳（「噸二氧化碳 / 每吉瓦時」）（使用2019年基準）。電力及公用事業行業預期將會大幅擴張，原因是運輸、供暖及其他經濟活動的電氣化將會帶動電力需求的增長。為確保電力來自低排放電源，從而促進增長，我們已選擇強度目標。我們相信，如要實現目標，我們便須大幅增加為可再生電力、智能電網及能源儲存技術提供融資。

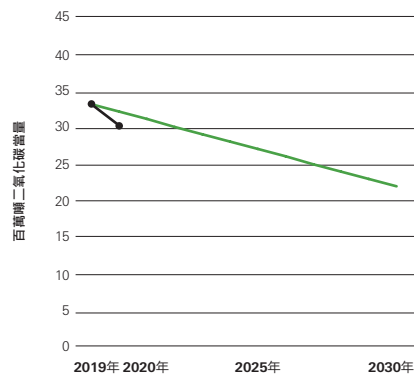
由於數據質素及模型方面的改進，因此我們將2019年基準修訂為每吉瓦時589.9噸二氧化碳，高於國際能源署全球平均水平。2019年碳會計金融合作夥伴關係組織的範圍1及2分數為3.3分，原因是我們很多規模較小的客戶並無披露其範圍1至2的排放。範圍1至2的排放多用生產或收益數字來估算，有關數字會在客戶報告及核實有關排放時被取替。2020年，組合排放強度減少14%，原因是客戶發電組合改用排放較低的來源及組合出現變化所致。

水泥

我們納入所有擁有熟料及水泥製造設施的企業的範圍1及2排放。按照國際能源署的2050年淨零碳排放境況，我們將2030年底前目標定為資產負債表內融資項目排放強度達每噸水泥0.46噸二氧化碳（「噸二氧化碳 / 每噸水泥」）（使用2019年基準）。部分排放減幅可通過能源效益達到。然而，我們認為，為大幅減少使用燃料及製造水泥期間的排放，從而達成我們的目標，相關企業需要大規模投資於新技術，例如替代熟料、使用生物能源等替代燃料、碳捕集和儲存。我們的2020年排放強度停留於2019年的水平，原因是客戶的排放強度並無劇變。水泥行業2019年碳會計金融合作夥伴關係組織的範圍1及2分數為2.2，高於其他行業，因為我們已為大部分客戶報告排放量，並只需要為組合內規模較小的客戶改用生產或收益數字估算排放。

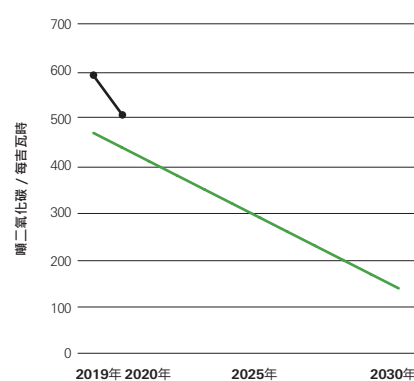
石油及天然氣
(百萬噸二氧化碳當量)

2020年與基準
比較的進展
(9)%



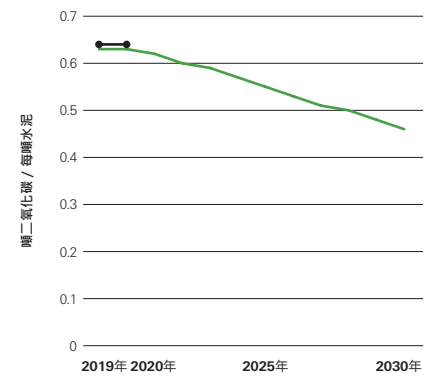
電力及公用事業²
(噸二氧化碳 / 每吉瓦時)

2020年與基準
比較的進展
(14)%



水泥
(噸二氧化碳 / 每噸水泥)

2020年與基準
比較的進展
0



說明：

— 2050年淨零碳排放境況 ● 資產負債表內融資項目碳排放強度

融資項目排放 (續)

鐵、鋼及鋁

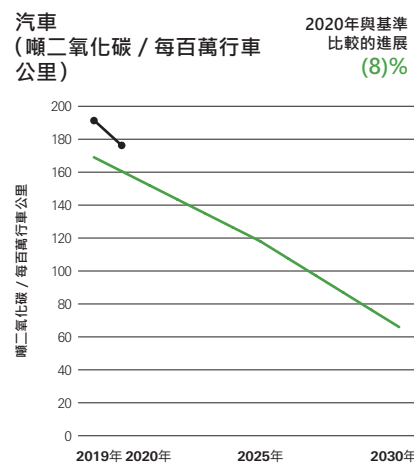
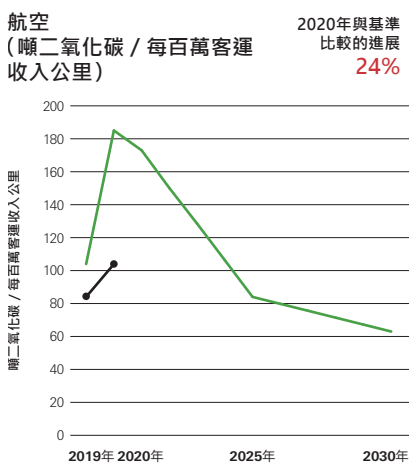
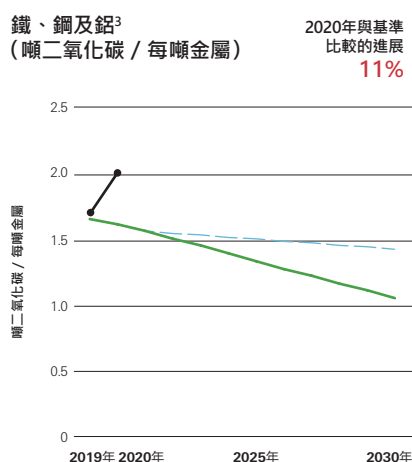
我們納入中游鐵、鋼及鋁生產的範圍1及2排放。由於我們組合內鋁行業融資項目排放的重要性較低，因此我們將之與鐵及鋼的融資項目排放合併。就鐵、鋼及鋁行業而言，我們於2030年底前的目標是資產負債表內融資項目排放強度達每噸金屬1.05(1.43)噸二氧化碳(「噸二氧化碳 / 每噸金屬」)(使用2019年基準)。我們使用國際能源署的2050年淨零碳排放境況為我們的核心境況，並已納入以淨零碳排放為目標的Mission Possible Partnership Technology Moratorium作為替代境況。我們認同，能否達成此等所謂「難以減碳」行業的目標，依靠強有力的廣泛投資支持政策及大規模的關鍵新興科技發展。我們將繼續監察低碳科技的接受度，並根據國際能源署與Mission Possible Partnership境況評估實體經濟進展。2020年的排放強度上升，原因是鋁行業獲得的融資增加，其碳強度高於鋼行業的碳強度。2019年碳會計金融合作夥伴關係組織分數為2.5分，因為只有少數客戶報告排放量，至於其他大多數客戶，我們則需要根據其收益來估算有關數字。

航空

在航空業，我們納入航空公司的範圍1排放，以及飛機出租方的範圍3排放，原因是我們相信這可獲取飛機作為主要排放來源的直接排放量。我們排除軍用及專用貨機航班。根據國際能源署的2050年淨零碳排放境況，我們於2030年底前的目標是資產負債表內融資項目排放強度達每客運收入公里63噸二氧化碳(「噸二氧化碳 / 每客運收入公里」)(使用2019年基準)。為達到此等強度水平及幫助我們達成目標，我們認為行業需大幅增加對可持續航空燃料等替代燃料的政策支持投資，以及採用新飛機來減少排放。現時，可持續航空燃料成本高昂，供應有限，故業界的減碳措施高度依賴能源公司、航空公司及飛機製造商之間的合作。由於2020年新冠病毒疫情影響出行，飛機平均載客人數減少，令排放強度數字大幅上升。國際能源署的數字及我們的客戶組合均可反映相關情況。航空業2019年碳會計金融合作夥伴關係組織的範圍1及2分數為2.8分，範圍3為2.8分，雖然我們在搜集小型公司的呈報排放量時持續遭遇挑戰，但仍可取得大部分客戶的排放或生產數據。

汽車

就汽車行業而言，我們審視來自汽車製造的範圍1、2及3排放，以及輕型車輛「從油箱到車輪」(tank-to-wheel)排氣管排放。我們的分析跟隨行業慣例排除重型車輛。隨著數據及方法不斷發展，我們將考慮在分析的較後階段將之納入。我們於2030年底前的目標是資產負債表內融資項目排放強度達每行車公里66噸二氧化碳(「噸二氧化碳 / 每行車公里」)(使用2019年基準)。這與國際能源署的2050年淨零碳排放境況一致，並予以修訂以配合新的輕型車輛年內車輛銷售份額。我們認為如要減少汽車行業的碳排放，從而達成我們的目標，便需要大規模投資於新電動車輛及電池製造廠房、大範圍安裝充電基礎設施，以及政府對電動車輛的政策支持。我們的2020年強度減少8%，原因是客戶製造更具效益的車輛，以及電動車輛銷量增加。汽車業2019年碳會計金融合作夥伴關係組織的範圍1及2分數僅為3.3分，範圍3為3.4分，因為大部分公司只報告了其範圍1及2的排放。我們需要使用車輛生產數字來估算範圍3的排放。如更多客戶自行報告範圍3的排放，數據質素會顯著提升。



說明：

— 2050年淨零碳排放境況 ● 資產負債表內融資項目碳排放強度 - - - MPP Tech Moratorium

航運排放的分析

2022年，我們的其中一部分工作是分析了航運行業的融資項目排放，以便制訂基準。我們在分析中發現報告排放量與外部供應商提供的數據在公司層面上差距甚大。對於範圍1排放，即一般最為容易搜集的數據，我們需要用未償還金額而非生產或收益指標來作出估算，導致數據質量分數的準確度最差。因此，我們選擇延遲為此行業制訂基準及目標，直至有足夠可靠的數據支持我們的工作，讓我們可更準確地訂立基準和追蹤淨零碳排放目標的進度為止。我們將繼續與業內的策略客戶聯繫，鼓勵他們披露資料並商討轉型計劃。我們認為，航運行業需得到有力的政策支持並追求創新，才能在現有及新的船隻中使用較低排放的燃料。供應方面，低碳燃料的供應需要充分增加，方能應付新需求。

融資項目排放 (續)

融資項目排放

下表概述我們採用2019年及2020年數據來評估融資項目排放的結果。

| 行業 | 年份 | 範圍1至2 (百萬噸二氧化碳) [†] | 範圍3 (百萬噸二氧化碳) [†] | 排放強度 | 碳會計金融合作夥伴 關係組織數據質量分數 ^{3,†} | |
|------------------------|------|---------------------------------|-------------------------------|-------|--|-----|
| | | | | | 範圍1至2 | 範圍3 |
| 石油及天然氣 ^{4,5} | 2019 | 3.7 | 29.3 | 72.2 | 2.7 | 2.9 |
| | 2020 | 3.3 | 26.8 | 71 | 2.7 | 2.9 |
| 電力及公用事業 ^{4,5} | 2019 | 12.1 | 不適用 | 589.9 | 3.3 | 不適用 |
| | 2020 | 11.8 | 不適用 | 509.6 | 3.2 | 不適用 |
| 水泥 | 2019 | 2.2 | 不適用 | 0.64 | 2.2 | 不適用 |
| | 2020 | 1.3 | 不適用 | 0.64 | 2.3 | 不適用 |
| 鐵、鋼及鋁 | 2019 | 3.2 | 不適用 | 1.8 | 2.5 | 不適用 |
| | 2020 | 2.7 | 不適用 | 2 | 2.8 | 不適用 |
| 航空 | 2019 | 6.2 | 0.11 | 84 | 2.8 | 2.8 |
| | 2020 | 4.9 | 0.08 | 103.9 | 2.6 | 3 |
| 汽車 | 2019 | 0.11 | 4.0 | 191.5 | 3.3 | 3.4 |
| | 2020 | 0.14 | 4.9 | 176.2 | 3.2 | 3.3 |

1 表列2019及2020年所有行業已撇除的短期融資總額分別為93億美元及76億美元。

2 2019年分析的貸款總額為383億美元，佔2019年12月31日批發信貸及貸款及項目融資的1.7%，2020年為347億美元，佔2020年12月31日批發信貸及貸款及項目融資的1.7%。

3 碳會計金融合作夥伴關係組織分數以1分為最高，5分為最低。這是根據資產負債表內融資項目排放貸款計算的加權平均評分。

4 在《2021年報及賬目》中，我們用百萬噸二氧化碳當量作為去年報告電力及公用事業的單位，現改為百萬噸二氧化碳。石油及天然氣的絕對排放則以百萬噸二氧化碳當量衡量。今年，我們按照市場慣例將電力及公用事業行業的單位由每太瓦時的百萬噸二氧化碳當量改為每吉瓦時的噸二氧化碳。儘管目標數值保持不變，但此變動導致數值由每太瓦時0.14百萬噸二氧化碳當量修訂為每吉瓦時138噸二氧化碳。

5 由於數據變化影響客戶貸款的已提取數額，以及規管範圍內客戶群的假設已予修訂，2019年石油及天然氣和電力及公用事業行業的排放量已作修訂。

† 數據受PwC根據《國際鑑證聘用準則》3000/3410作出的有限度獨立鑑證所限。詳情請參閱《滙豐融資項目排放方法》及PwC有限鑑證報告（載於www.hsbc.com/who-we-are/esg-and-responsible-business/esg-reporting-centre）。

利便融資項目排放的分析

我們於2022年3月表示集團將於碳會計金融合作夥伴關係組織發布行業報告準則後，按照有關準則為石油及天然氣和電力及公用事業行業訂立資本市場排放目標。我們選擇延遲訂立利便融資項目排放的目標，直至碳會計金融合作夥伴關係組織發布資本市場準則為止，有關準則預期於2023年發布。我們本意遵循去年做法，披露2019及2020年石油及天然氣和電力及公用事業行業的利便融資項目排放，以增加透明度。然而，我們在年內進行的內外核證檢討發現若干數據及程序存在局限，因此已延後公布此兩個行業的2019及2020年利便融資項目排放量，同時亦進行額外核證程序。我們致力於2023年在切實可行的情況下盡快披露此等資料。

我們會繼續監察有關公布該等排放量、相關目標的行業準則發展，且如上所述，我們力求遵循所公布的碳會計金融合作夥伴關係組織準則。然而，我們將致力於取得2019及2020年石油及天然氣和電力及公用事業行業的利便融資項目排放量後隨即公開，或會早於該組織公布準則。

融資項目排放 (續)

將融資項目排放融入業務

淨零碳排放抱負建基於集團與客戶的關係和共同參與之上，以致滙豐能夠支持客戶在自身業務採取行動中應對氣候變化。

為達致此目標，我們設法將我們管理和評估融資項目排放的方式納入融資組合內，從氣候角度為客戶參與及業務管理決定提供資料。

2022年，滙豐為環球可持續發展部團隊制訂一個運作模式，加強我們的程序、系統、監控措施及管治。環球可持續發展部亦成立可持續發展卓越中心，匯聚在創新氣候科技、氣候分析、轉型規劃及評估方面具深厚專業知識的專家人才，幫助集團兌現淨零碳排放承諾並服務客戶。

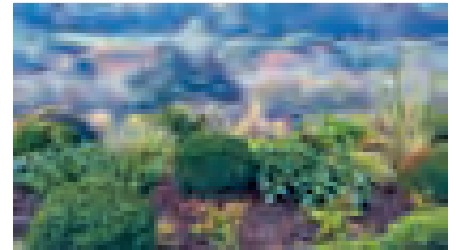
環球可持續發展卓越中心與集團風險管理與合規部和環球財務部繼續制訂集團方針，包括將融資項目排放納入業務活動及文化之中。我們加強了氣候數據及分析能力，以助為決策及業務組合管理提供資料，並且擴大資源支持企業參與。

氣候及可持續發展是集團客戶參與的核心，尤其是其最具潛力帶來轉變的客戶。於2022年，我們要求在歐盟及經合組織市場逐步退出動力煤業務政策所監管範圍內的客戶制訂轉型計劃並對此進行評估。我們亦已要求主要石油及天然氣客戶制訂轉型計劃並對此進行評估（請參閱第49頁）。

我們致力於2030年前為客戶提供及促成7,500億美元至1萬億美元的可持續發展融資及投資，支持他們轉型至淨零碳排放和實現可持續發展的未來。於2022年，我們亦著手制訂融資方針，大力推動有助實現淨零碳排放的科技發展。

集團的氣候過渡計劃將結合融資項目排放目標和氣候策略，以及使之融入集團營運程序、政策、管治和行動範疇的方法。

下節進一步詳述我們如何將淨零碳排放考慮因素融入客戶參與，以及如何發放融資以支持客戶轉型至淨零碳排放及實現可持續發展的未來。



為英國綠色中小企提供支持

家族經營建築公司Panthera Group推出英國首個獲認證為淨零碳排放的建築貯藏系統EnviroHoard。我們於3月透過首筆5億美元的綠色中小企基金為該公司提供貸款支持，而我們於第26屆聯合國氣候變化大會上宣布該基金為我們支持中小企轉型至淨零碳排放的承諾之一。Panthera將會利用該筆貸款發展英國業務。於2022年，Panthera通過安裝EnviroHoard減少446噸二氧化碳排放，並與Circular Ecology和Trees for Cities建立合作夥伴關係，以助抵銷安裝工程的碳影響。

減少管理資產的碳排放

2021年7月，我們的資產管理業務部門滙豐投資管理加入淨零碳排放資產管理機構計劃（Net Zero Asset Managers initiative），計劃旨在鼓勵投資公司致力以與2050年淨零碳排放目標一致的方式管理資產。

2022年11月，滙豐投資管理宣布於2030年前將旗下38%管理資產總值（包括上市股票及企業固定收益，於2019年12月31日為1,939億美元）的範圍1及2碳排放減少58%的目標。

我們選擇以2019年為計算的基準年份，是由於2019年的碳排放強度水平比疫後期間更貼近現實。2019年，我們組合的碳排放強度基準為每百萬美元投資131噸二氧化碳當量，當中包括組合內公司的範圍1及2排放。

我們的基準反映與投資活動相關的排放（按此評估範圍內的管理資產每美元投資的排放計）。我們將最少每五年檢討中期目標一次，以期增加管理資產的覆蓋比例直至包含資產的100%。淨零碳排放目標實施與否仍有待諮詢主要相關群體後方可作實。我們計劃繼續積極支持投資者實踐其本身的減碳目標，以及繼續投放資源發展氣候解決方案。

為支持滙豐投資管理制訂氣候策略和目標以取得相關成果，其已選擇配合機構投資集團有關氣候變化的淨零碳排放投資架構，此乃為投資者所創，就組合與淨零碳排放目標一致所需要的行動、衡量指標和方法而提供共同方法。

我們基準碳排放的碳會計金融合作夥伴關係組織數據質量分數為2.63。數據受限於PwC根據國際審計與認證準則委員會發布的《國際核證聘用準則》3000（經修訂）「歷史財務資料審計或審閱以外的核證聘用」及（就溫室氣體排放而言）《國際核證聘用準則》3410「溫室氣體聲明的鑑證聘用」的有限度保證。PwC有限度核證報告及滙豐投資管理的淨零碳排放抱負的詳情，請參閱www.assetmanagement.hsbc.com/net-zero。

協助客戶轉型 氣候相關金融信息披露工作組

我們明白，金融機構在全球轉向淨零碳排放經濟方面肩負重要責任。我們相信，集團可作出的最重大貢獻是透過調動融資協助客戶組合於轉型過程中減碳。

為客戶調動可持續發展融資

鑑於旗下業務遍布全球，加上與各行各業的客戶均有連繫，滙豐意識到其在促進全球轉向淨零碳排放進程中可發揮重要作用。我們已準備就緒為發展中及新興經濟體的轉型提供融資，調動資本幫助建立可持續發展的商業模式以及推動共融、公正和具復元力的轉型。

2022年，我們透過產品、服務和合作關係，繼續拓展可持續發展融資業務，幫助實體經濟減排：

- 我們推出50億美元可持續發展融資計劃，支持中國大灣區內所有規模的企業轉型至低碳營運，成功貸款申請者可獲提供一系列額外服務，包括培訓、獲資助的第三方評估及由可持續發展融資新建專家團隊的協助。
- 美國方面，我們為服裝公司PVH Corp創立可持續發展供應鏈融資計劃，為其製造設施的環境和社會友善生產工作提供融資。（請參閱第97頁）。

- 我們支援家族經營建築公司Panthera Group取得融資，助其開發英國首個獲得零碳排放認證的建築貯藏系統（請參閱第56頁）。

- 我們將綠色按揭服務拓展至香港、中國內地、印度和土耳其的零售客戶，另外亦為香港、埃及和阿根廷的客戶提供電動汽車和能源效益貸款。

- 我們致力與埃及政府合作推行其糧食、食水及能源計劃（Nexus of Food, Water and Energy Programme），尋找方法高效運用有限的公帑，並助其全國性氣候變化策略優先項目取得私人資金。

公正能源轉型夥伴關係組織（Just Energy Transition Partnership）的宗旨為促進資本流向新興及發展中經濟體，以助當地推行全國性氣候策略；滙豐為該組織的一員，同意於未來三至五年，為印尼的項目促成至少100億美元的私人資金，而越南的項目則至少78億美元。

此外，我們亦獲12項環境、社會及管治相關政府債券委託，當中包括新加坡、加拿大和烏拉圭政府首次發行的債券。2022年，我們於環境金融債券大獎中奪得六個獎項，反映我們綠色、社會、可持續發展債券的結構和2021年的參與工作備受市場認可。我們獲2022年國際財經評論大獎評為年度最佳環境、社會及管治金融機構。我們亦連續五年及四年分別榮獲《歐洲貨幣》雜誌選為亞洲及中東最佳可持續發展融資銀行。

可持續發展融資及投資

我們界定可持續發展融資及投資為將環境、社會及管治標準融入業務或投資決策的任何形式的金融服務，包括支持實現聯合國可持續發展目標（「可持續發展目標」，包括但不限於《巴黎協定》所訂的氣候變化目標）的融資、投資及顧問活動。

聯合國所有成員國於2015年採用納的可持續發展目標，亦稱為全球目標，以大規模呼籲採取行動消除貧困、實現性別平等、減少不平等現象、保護地球以及確保全人類於2030年底前皆可享有和平及繁榮。

我們已審閱並修訂該等定義，以反映新的氣候抱負，有關詳情可於 www.hsbc.com/who-we-are/esg-and-responsible-business/esg-reporting-centre 瀏覽。

2,107億美元

自2020年起就提供及促成可持續發展融資及投資抱負的累計金額。
(抱負：於2030年底前提供及促成7,500億至1萬億美元)



將淨零碳排放轉型融入客戶參與

2022年，我們要求歐盟及經合組織市場受逐步退出動力煤業務政策所監管範圍內的客戶制訂轉型計劃並就此進行評估。我們亦要求主要石油及天然氣客戶制訂轉型計劃並就此進行評估。2023年，我們預期會完成評估在逐步退出動力煤業務政策範圍內的餘下客戶。同樣地，我們預期會完成評估世界各地主要石油及天然氣和能源及公用事業客戶，以及在歐盟及經合組織市場經營業務並屬於能源政策範圍內的客戶。

我們的評估認為歷史排放和披露、減排目標、達成目標的轉型計劃詳情及業務活動證據與有關計劃一致。我們的評估架構有助我們了解客戶的轉型計劃、制訂參與策略以便支援他們進行轉型，以及協助滙豐實踐淨零碳排放抱負。我們明白，對客戶轉型計劃的評估尚處於起步階段，因此須繼續就客戶的計劃及進展與他們進行溝通。

協助客戶轉型 (續)

為轉型提供融資

我們希望透過於2030年前提供並促成7,500億至1萬億美元的可持續融資及投資，協助客戶轉型至淨零碳排放及可持續發展的未來。我們的可持續發展融資抱負推動環保、可持續發展及著重社會的業務和興建可持續發展基礎設施及能源系統，並通過可持續發展投資增加投資者資金。

自2020年1月1日以來，我們已提供及促成1,853億美元可持續發展融資、190億美元可持續發展投資及64億美元可持續發展基礎設施（定義見《2022年可持續發展融資及投資數據錄》）。當中有36%所得款項專用於綠色融資、13%用於社會融資和15%用於其他可持續發展項目融資。此外，當中亦包括27%可持續發展掛鉤融資及9%代投資者管理和分銷的新投資流動淨額。

2022年，我們為客戶承銷的綠色、社會、可持續發展和可持續發展掛鉤債券減少，與整體市場相符，但佔債券發行總量的比例維持於15%的水平。資產負債表內可持續發展貸款交易較2021年增加53%。於2022年12月31日，未平倉可持續發展融資項目資產負債表內持倉超過240億美元。

可持續發展掛鉤債券為債務資本市場近年的創新產品，將目標及達標進度與發行人融資成本掛鉤，投資者可藉以管理可持續發展策略。此等產品與發行人整體可持續發展承擔掛鉤，因此無須界定所得資金用途。

發行人的承諾及策略會持續修訂，並納入中長期可持續發展規劃中。滙豐預計，可持續發展掛鉤債券對發行人實行以科學為本的轉型進程及達致其他可持續發展目標方面的透明度愈益重要。我們協助轉型風險較高行業的客戶發行可持續發展掛鉤債券，支持轉型至淨零碳排放經濟及可持續發展的未來。

滙豐正與國際資本市場協會等業內團體緊密合作，為市場設定一套嚴謹的標準。國際資本市場協會的《可持續發展掛鉤債券原則》(Sustainability-Linked Bond Principles) 訂有指引，說明何謂核心、重大及相關的關鍵表現指標，並就如何評估目標提出意見。

| | 2022年 (十億美元) | 2021年 (十億美元) | 2020年 (十億美元) | 自2020年以來的 累計進展 (十億美元) |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------------------|
| 可持續發展融資概要¹ | | | | |
| 已提供的資產負債表相關交易 | 42.1 | 26.0 | 10.3 | 78.4 |
| 資本市場/顧問(利便) | 34.6 | 48.7 | 30.0 | 113.3 |
| 投資(管理資產-流動) | 7.5 | 7.7 | 3.7 | 19.0 |
| 貢獻總額² | 84.2 | 82.4 | 44.1 | 210.7 |
| 按主題劃分的可持續發展融資分類 | | | | |
| 環保項目所得款項用途 ³ | 29.0 | 27.1 | 18.8 | 74.9 |
| 社會項目所得款項用途 ³ | 6.7 | 11.3 | 9.7 | 27.8 |
| 其他可持續發展項目所得款項用途 ^{3,4} | 12.6 | 11.7 | 8.3 | 32.7 |
| 可持續發展掛鉤 ⁵ | 28.4 | 24.6 | 3.5 | 56.5 |
| 可持續發展投資-資產管理 ⁶ | 7.5 | 7.7 | 3.7 | 19.0 |
| 貢獻總額^{2,7} | 84.2 | 82.4 | 44.1 | 210.7 |

1 列表已根據《2022年可持續發展融資及投資數據錄》編製，包括環保、社會及可持續發展活動。所提供及促成的金額包括：已提供資產負債表相關交易的協定限額、已促成資本市場/顧問活動的份額比例及所管理資產的可持續發展投資新資金淨額。於2022年，數據錄剔除環保負債，因此已公布的2021年累計總計須刪減3億美元。

2 就自2020年起累計金額的2,107億美元須由PwC根據《國際鑑證聘用準則》3000(經修訂)「歷史財務資料審計或審閱以外的核證聘用」作出有限鑑證。有關《2022年可持續發展融資及投資數據錄》及PwC有限度鑑證報告，請參閱www.hsbc.com/who-we-are/esg-and-responsible-business/esg-reporting-centre。

3 就綠色、社會和其他可持續發展項目所得款項用途而言，我們的資本市場產品符合國際資本市場協會的綠色債券原則、社會債券原則或可持續發展債券指引。我們的貸款標籤產品符合LMA的綠色貸款原則、LMA的社會貸款原則或我們的可持續發展交易工具要求(符合聯合國可持續發展目標的所得款項用途)。

4 可持續發展項目所得款項可用於綠色、社會或綠色與社會用途。

5 我們的可持續發展掛鉤標籤產品符合國際資本市場協會可持續發展掛鉤債券原則或LMA可持續發展掛鉤貸款原則。票息或利率與可持續發展關鍵表現指標掛鉤，而基金可用於一般用途。在565億美元的累計總額中，101億美元與可持續發展掛鉤債券有關，464億美元與可持續發展掛鉤貸款有關。可持續發展掛鉤貸款方面，131億美元屬於貸款，借予六個轉型風險較高行業(即汽車、化工、建築及建造材料、金屬及採礦、石油及天然氣和電力及公用事業)的客戶，詳情載於第223頁。

6 滙豐擁有根據《2022年可持續發展融資及投資數據錄》評估的可持續發展投資基金流動淨額。

7 與我們可持續發展融資及投資有關的其他詳細資料，載於《環境、社會及管治資料集》。

我們的淨零碳排放融資方針

2022年，我們著手制訂策略，以助我們日後調整融資方案和資本，從而支持客戶轉型至淨零碳排放及在全球經濟減碳上發揮重大影響。有關方針根據國際能源署的2050年淨零碳排放境況制訂，識別出對行業轉型至淨零碳排放至關重要的基礎設施、科技和新商業模型。滙豐明白須適應特定產品及行業，以把握商機並協助為轉型提供融資。於2022年，滙豐為促進轉型而作出多項投資，包括與淡馬錫合作成立創新融資公司Pentagreen Capital而作出的投資，以加快建設東南亞的可持續發展基建，亦有與Breakthrough Energy Catalyst一同投資，以加深認識近年冒起且配合客戶淨零碳排放抱負的新經濟行業。

▶ 界定可持續發展融資及投資的數據錄持續完善，並每年予以檢討，以計及我們認為適當的準則、分類及慣例變動。該檢討涉及檢視並加強產品定義，在適當情況下會增減合資格產品、改良內部標準、修訂報告及管治方式。我們會每年公布進度並繼續尋求獨立認證。

▶ 可持續發展融資及投資的貢獻活動的詳細定義載於經修訂的《2022年可持續發展融資及投資數據錄》。有關《環境、社會及管治資料集》、《可持續發展融資及投資數據錄》及第三方有限鑑證報告，請參閱www.hsbc.com/who-we-are/esg-and-responsible-business/esg-reporting-centre。

協助客戶轉型（續）

負責任及可持續發展投資

我們於資產管理、全球市場、財富管理、私人銀行及證券服務方面提供全面的環境、社會及管治服務，讓機構及個人投資者能夠創造財務回報、管理風險並尋找環境、社會及管治相關機會。

我們的投資管理業務致力大規模推動創新發展，為投資者帶來新的市場提案，包括可持續發展交易所買賣基金和低碳投資方案。我們致力進一步開發跨資產類別和策略的可持續發展產品系列，並在符合投資者利益下就環境、社會及管治標準提升現有產品系列。2022年，我們推出24個以可持續發展為重點的基金。

滙豐投資管理推出滙豐環球投資基金的Global Equity Circular Economy fund，旨在支持透過循環經濟，轉型至以更可持續發展方式處理資源及廢物。

滙豐投資管理為支持其淨零碳排放抱負，繼續增加符合《巴黎協定》基準的產品，在2022年推出兩個投資新興市場及亞太區的交易所買賣基金。該等基準的相關資產篩選方式，促使基準組合的溫室氣體排放量符合《巴黎協定》全球暖化的長期目標。

2022年，滙豐投資管理的固定收益、股票和管理團隊與投資組合中的公司舉行超過1,000次會議，包括對氣候相關問題的討論，其中達成逾60項針對氣候目標的具體特定成果。我們繼續與發行人合作，鼓勵有關公司呈報排放數據、設定減排目標、評估氣候風險及制訂完善轉型策略。

我們在2022年推出22個可持續發展投資互惠基金及交易所買賣基金，擴大為私人銀行和財富管理客戶提供的投資產品組合。我們提供一系列涵蓋其他資產類別的可持續發展投資產品，包括股票、固定收益、全權委託投資及另類投資。我們提升與指數掛鉤的環境、社會及管治主題產品組合，例如與Euronext及Iceberg Datalab合作設計首個廣泛生物多樣性篩選股票指數系列。

滙豐人壽保險業務致力確保客戶可獲取更多符合其環境、社會及管治需要的相關投資基金選擇。環境、社會及管治基金僅投資於在環境、社會及管治方面具有優秀紀錄或在關鍵相關領域經營業務的公司。我們在投資掛鉤產品中增加環境、社會及管治投資基金的選項。2022年，我們在香港推出一項新的保障掛鉤計劃，現時可供選擇三個環境、社會及管治基金，並在墨西哥推出我們首個環境、社會及管治基金。

首份環境、社會及管治人壽及醫療承保指引

滙豐人壽保險業務共同支持及領導編製首份適用於人壽及醫療保險行業的環境、社會及管治承保指引。該指引由聯合國環境規劃署金融倡議組織為補充《可持續保險原則》而發布，後者為聯合國及保險業認可的準則。

該指引於2022年6月發布，為人壽及醫療保險公司提供架構，在承保時評估一系列環境、社會及管治風險，以及死亡率、發病率、長壽和住院風險的因素。

指引載有減低風險策略和保險公司可考慮的最佳慣例。

有關指引由一支環球團隊合作編製，該團隊的可持續發展專家來自滙豐人壽保險及聯合國環境規劃署金融倡議組織《可持續保險原則》其他11家成員公司。該指引目的是加強保險公司就協助解決現時主要環境、社會及管治挑戰需要發揮的重要作用，例如傳染病傳播、生物多樣性及自然環境損失、社會不公平，以及心理健康和福祉。



地熱發電及回收能源加快發展

Ormat Technologies Inc. 從事可再生能源生產逾50年，在地熱發電、回收能源及儲能方案的供應和開發方面積累專業知識及全球經驗。我們於2022年6月發行4.31億美元綠色可轉換債券以支持Ormat，所得款項將支持Ormat發展業務和推展其可再生綠色能源項目。

Ormat現時擁有約1.1吉瓦的總發電組合，包括遍布美國、肯亞、危地馬拉、印尼、洪都拉斯和瓜德羅普島的地熱及太陽能發電組合，以及在美國擁有儲能組合。

發掘氣候解決方案及創新 氣候相關金融信息披露工作組

我們明白，倘全球需要於2050年底前達致《巴黎協定》的淨零碳排放目標，我們則需要尋找全新解決方案加快變革步伐。

我們正在與多名合作夥伴密切合作，加快於天然資源、科技及可持續發展基礎架構的投資，從而減少排放量及應對氣候變化。

可持續發展基礎架構

應對氣候變化需要快速發展新一代可持續發展基礎架構，尤其是新興市場。

2022年，我們聯同淡馬錫設立債務融資平台 Pentagreen Capital (見下文)，展現我們對促進可持續發展基礎架構項目融資的承諾。

我們繼續於金融加速可持續發展轉型基礎架構 (FAST-Infra) 倡議中擔當主導角色，在 One Planet Lab 的支持下與國際金融公司、經合組織、世界銀行全球基礎架構設施及氣候政策倡議組織合作協助構想有關倡議。通過 FAST-Infra 倡議，我們於2021年協助推出可持續發展基礎架構 (SI) 標籤，此為全球一致應用的標籤制度，以識別及評估可持續發展基礎架構資產。該倡議持續發展，並於2022年11月委任一家在可持續發展標準、環球金融、軟件及數據平台等領域具備全球專業知識的聯合集團管理 SI 標籤秘書處，以使該標籤成為持久而廣泛採用的標準。

天然資本作為新興資產類別

我們於2020年與Pollination攜手成立的合資企業 Climate Asset Management，成為我們發掘新氣候解決方案的目標一環。Climate Asset

Management 結合投資管理和天然資本的專業知識，提供相關投資解決方案，既為投資者創造具競爭力的經風險調整回報，同時帶來改善自然環境的生態系統，有助保護生物多樣性，並加快淨零碳排放的轉型。

2022年12月，Climate Asset Management 宣布就以下兩項策略獲得超過6.5億美元的承諾：

- 天然資本策略，投資於農業、林業和環境資產，旨在同時產生大規模影響和長期財務回報；及
- 自然為本碳策略，針對發展中經濟體的自然復元及保育項目，優先考慮社區利益，同時產生優質碳抵免額。

Climate Asset Management 的首批投資之一是2021年11月宣布與Global EverGreening Alliance 攜手推出的「非洲復元計劃」。該計劃是全球最大的社區復元土地項目，旨在回復六個撒哈拉以南國家多達200萬公頃的受破壞土地，造福150萬小農戶及相關社區。該計劃已在肯亞、烏干達和馬拉維開展，並計劃於2023年在贊比亞、坦桑尼亞和埃塞俄比亞啟動。

Climate Asset Management 是天然資本投資聯盟的創始成員，該聯盟擁有15家投資公司作為成員，目標是就自然為本的經濟主題動用100億美元。

支持新科技及創新

應對氣候變化需要創新思維。我們把融資與新思維結合，協助氣候解決方案大規模發展，支持可持續增長。

我們繼續發掘新的氣候解決方案，致力支持綠色科技等關鍵領域的創新發展。我們作為 Breakthrough Energy Catalyst 的主要合作夥伴，在2022年1月宣布投資1億美元，該計劃利用公私營資本加快發展四項關鍵氣候科技：直接空氣捕獲、清潔氢能、長時儲能和可持續發展航空燃料。

氣候解決方案夥伴計劃屬於滙豐的慈善計劃，目標是擴大氣候創新投資及以自然為基礎的解決方案的規模，以及協助亞洲區內能源企業轉用可再生能源 (有關詳情，請參閱第84頁)。

我們的氣候科技風險債務及風險資本平台所投資的公司，正在發展有助企業及政府理解、追蹤和減少溫室氣體排放的創新科技解決方案。我們擴展滙豐的風險債務平台，支持氣候科技領域快速發展的硬件及軟件公司。2022年，我們透過該平台實現為氣候科技公司提供1億美元資金的初期目標，並隨後將有關承諾增至2.5億美元。我們在2022年承諾額外投入1億美元，通過該風險債務平台為女性及少數族裔企業家提供資金。

滙豐投資管理還推出一項風險資本策略，投資於有助行業實現減碳及減少污染的顛覆性早期公司。該策略投資於四個投資主題：電力轉型、交通電動化、供應鏈可持續發展及減低氣候風險措施。我們在2021年11月為該策略注資，有關策略此後投資三家初創企業。滙豐投資管理繼續為該策略積極籌集資金，目標在2023年從機構及私人財富管理客戶籌集更多資金。



加快亞洲可持續發展基礎架構的發展

我們在2022年8月正式推出 Pentagreen Capital，此為與淡馬錫聯手設立的可持續發展基礎架構債務融資公司。Pentagreen 的目標是就僅僅合資格取得銀行融資的項目掃除獲取資本的障礙，從而加快亞洲可持續發展基礎架構的發展。這家總部設於新加坡的公司創始成員承諾投入總計1.5億美元的種子資本，目標在未來五年提供超過10億美元貸款，初期物色東南亞的機會，主要重點將放在清潔交通、可再生能源和儲能，以及水務和廢物管理。

生物多樣性及天然資本策略

我們明白，達致淨零碳排放目標與停止及逆轉自然環境損失關係密切。自然環境損失是指天然資本、生態系統服務及生物多樣性下降，這是全球經濟及人類與地球健康的最大系統性風險之一。據大自然保護協會表示，自然氣候解決方案可提供2030年前所需減排量的37%。與此同時，氣候變化正加快自然環境損失，以及其減慢氣候變化影響的能力。

我們深知需要作出更大努力，將自然環境相關問題納入我們的可持續發展政策及氣候過渡計劃，而我們致力加強風險管理方針及與客戶的合作。

了解我們的風險承擔

2022年，我們加深了解如何評估和監察自然相關風險，以及如何制訂有效過渡計劃，以停止業務活動造成的自然環境損失，在有關方面取得進展：

- 我們就大型企業客戶對生態系統服務的依賴程度進行分析，包括對糧食及食水供應至關重要的自然相關效益，反映我們的客戶高度依賴水資源。
- 我們為加深了解自然相關風險對客戶構成的潛在信貸風險，與Cambridge Institute on Sustainability Leadership合作，評估三個月缺水對由東亞重工業公司構成的一個客戶組合樣本所造成的影響。

- 我們參與自然相關金融資訊披露工作組的風險與機會管理及披露架構草擬版本的試點測試，這有助我們了解該架構的影響，並在2023年9月發布之前提供相關意見。

- 我們計劃在2023年根據科學及國際指引發布新的伐木政策。有關我們的生物多樣性和天然資本相關政策更多詳情，請參閱第65頁「可持續發展政策的方針」。

減少自然環境的損失

我們正通過客戶產品和服務，以及合作計劃，就生物多樣性及自然為本解決方案的投資和融資取得進展。2022年的進展包括：

- 2022年8月，我們的資產管理業務滙豐投資管理推出生物多樣性交易所買賣基金，有助投資者將可持續發展因素納入投資組合（見下文）。
- 我們的環球私人銀行業務為香港和新加坡的私人銀行業務客戶推出生物多樣性策略，主要投資的公司能夠通過循環經濟及生物經濟，有效利用、再生和保護生物多樣性。

- 我們通過氣候解決方案夥伴計劃，在慈善領域與世界資源研究所及世界自然基金會攜手合作。我們發布兩份報告，概述擴大自然為本解決方案的障礙與成功因素。

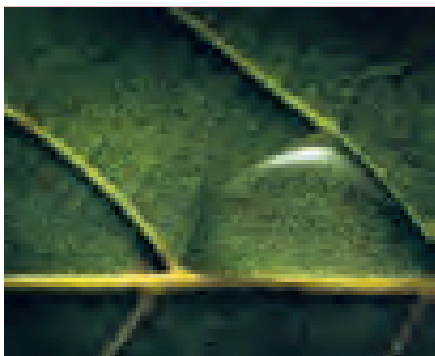
有關我們就自然及相關計劃的更多詳情，請參閱我們在環境、社會及管治報告中心的自然聲明，網址為www.hsbc.com/who-we-are/esg-and-responsible-business/esg-reporting-centre。

於環境易受影響地方的業務

滙豐業務遍布全球，分行、辦事處、數據中心為支援不同地點的客戶及社區，可能設於或鄰近水源不足及/或生物多樣的受保護區域。

滙豐分行、辦事處、數據中心之中，約58.5%處於水源不足或非常不足之地，並佔我們每年的耗水量39.7%。該等地點絕大部分為人口多而稠密的市區或市中心。銀行業所用食水不多，而我們已透過安裝節流器、自動水龍頭、低或零水量沖水衛生設施等節約用水措施，進一步降低耗水量。

此外，滙豐全球1.6%辦事處、分行、數據中心位於受保護區域及生物多樣區域。我們藉設計、建造及運作標準，在可行的情況下務求處所盡量不會對這些區域的環境或天然資源造成不利影響。



將生物多樣性風險意識納入交易所買賣基金

資產擁有者和管理公司在處理潛在轉型及實體風險方面可以發揮作用。我們的資產管理業務滙豐投資管理推出首個以生物多樣性進行篩選的交易所買賣基金，有助投資者將生物多樣性風險因素納入投資組合。該交易所買賣基金追蹤由滙豐、Euronext及Iceberg Data Lab共同開發的Euronext環境、社會及管治生物多樣性篩選指數系列。生物多樣性足跡評分撇除指數中未有充分考慮生物多樣性影響的企業，以及環境、社會及管治紀錄較差及/或業務活動被視為對生物多樣性有害的企業。

對集團業務的方針 氣候相關金融信息披露工作組

我們矢志成為淨零碳排放銀行，而其中一個抱負是於2030年底或之前，令集團業務及供應鏈達致淨零碳排放。

減排、取代及消除

減碳策略涵蓋三個元素：減排、取代及消除。我們計劃首先專注於減少消耗以達致減碳，然後以低碳的替代選項取代剩餘的排放量，以符合《巴黎協定》，並計劃根據現行監管規定，於較後階段利用高質素的碳補償，消除未能減少或取代的排放量。

耗能

於2020年10月，我們宣布立志以2019年水平為基準，目標是於2030年或之前，將耗能減少一半，而我們在2022年已減少了24%。我們計劃改善房地產組合的運用，同時策略性縮減辦公室空間和數據中心，務求達成目標。我們正採用新科技和新興產品促使辦公地方更加節能，例如在英國，我們改良鍋爐系統，有助當地分行的供暖效率提高13%。

我們的抱負是到2030年整體營運實現100%可再生能源應用，對此我們繼續物色機會於各所屬市場採購綠色能源，唯目前面對一大困難，由於規管問題，我們訂立能源採購協議或主要市場開徵綠色關稅的機會有限。

我們正追蹤員工居家工作對排放量造成的影響，因為他們繼續採用較靈活的工作模式。我們計算出2022年員工在家工作的耗電量佔集團整體耗電量的5%，當中僅包括資訊科技設備及照明所耗能源，而我們並無在範圍1及2的表現數據中報告僱員在家工作的排放量。

出差及僱員交通

2022年，出差的排放量仍低於2019年疫情前水平的50%，亞洲主要市場全年大部分時間維持國際旅遊限制措施，減慢出差活動的恢復。我們通過內部報告及排放檢討並推行內部碳預算，正密切管理逐步恢復的出差活動，致力實現到2030年將出差排放量減至疫前水平一半的目標。隨著整個組織採用混合作業模式，虛擬工作模式的使用減少員工出差與其他同事和客戶會面的需要。我們繼續致力減少全球所屬市場使用車輛對環境造成的影響，加快電動車的應用。2022年，我們將公司車隊規模縮減24%。我們現時的目標在於確保在可能情況下，訂購的新車一律為全電動車或混合動力車輛。

邀請供應商參與

供應鏈對於我們實現淨零碳排放抱負至關重要，對此我們與供應商攜手合作。2020年，我們開始鼓勵最大供應商作出自身碳承諾，並透過CDP（前稱碳披露項目）供應鏈項目披露其排放量，為期三年。2022年的目標是邀請佔供應商支出總額60%的供應商填寫CDP問卷，而實際填寫CDP問卷的供應商合計佔供應商支出總額63.5%。

我們將繼續透過CDP與供應鏈合作，並與供應商直接討論如何進一步支援我們過渡至淨零碳排放。

2022年，我們還更新供應商行為準則和開發可持續發展採購程序，正式制訂供應鏈可持續發展策略。該新程序規定所需的最低要求及營運資料，以助確保營運及與供應商進行業務時，明確顧及氣候變化、環境、人權和多元共融相關的可持續發展目標。

重視天然資源

除了業務實現淨零碳排放的抱負，我們亦定下目標，要成為負責任的天然資源消費者。我們採用設計、建造及運作標準，致力確保營運處所不會對環境或天然資源造成不利影響。我們已確定具體重點領域，包括廢物、紙張和可持續發展飲食，並正在物色關鍵機會，在未來十年減少我們對環境的更廣泛影響。



集團環境及可持續發展管理政策

我們的樓宇政策意識到監管及環境規定因應地區而有所不同，並可能包括環境認證。該政策由針對環境及可持續發展管理的企業服務程序所支持，確保滙豐的物業能繼續減少對環境造成的整體直接影響。集團環球工程標準載列詳細的設計考慮因素，旨在減少或避免消耗能源、食水、土地及原材料等重要資源。供應商須遵守嚴格的環境管理原則及減少對其業務所在地區環境的影響。

對集團業務的方針 (續)

2022年的能源及交通排放量

我們根據《溫室氣體議定書》報告排放量，當中載有範圍2以市場為基礎的排放量計算方法。我們報告樓宇和僱員出差使用能源所產生的溫室氣體排放量。基於我們主要業務的性質，二氧化碳是適用於我們業務的主要溫室氣體類別。雖然甲烷及氧化亞氮的排放量並不重大，我們現時的報告中亦納入兩者的排放數據，讓相關資料更為完整。我們並無在範圍1及2的表現數據中報告員工在家工作的排放量。我們的營運環境數據為期12個月，直至9月30日。

於2022年，我們繼續從能源消耗及交通方面減排，較2019年基準減少58.5%，主要由於新冠病毒疫情爆發導致有關當局實施出行限制及滙豐的建築物使用量減少。我們亦已實施逾400項節能措施，估計節約能源超過1,190萬千瓦時，並將可再生電力耗用比例增加至48.3%。

2022年，我們於28個國家和地區就經營收集能源使用及出差的數據，佔等同全職僱員約92.4%。為了估計我們擁有營運控制權但市場份額較小的企業的經營排放量，我們將排放量數據的計算比例由92.4%提高至100%。然後，我們採用提高後的排放量比率反映計量及估計排放量時在質素及覆蓋範圍方面的不確定性，這與政府間氣候變化專門委員會的《國家溫室氣體清單優良做法指南和不確定性管理》以及我們對數據覆蓋範圍和質素的內部分析一致。

有關計算方法及相關環境關鍵事實的詳情，請瀏覽 www.hsbc.com/esg 上的《環境、社會及管治資料集》。

能源及交通溫室氣體排放量 (二氧化碳當量噸)

| | 2022年 | 2021年 |
|---------------------------|-----------|---------|
| 範圍1 ¹ | ▼ 19,000 | 22,000 |
| 範圍2 ¹ | ▼ 224,000 | 307,000 |
| 範圍3 (類別6) 出差 ¹ | ▲ 42,000 | 12,000 |
| 總計 | ▼ 285,000 | 341,000 |
| 包括英國能源 | ▼ 9,000 | 10,000 |

每位等同全職僱員溫室氣體排放量 (二氧化碳當量噸)

| | 2022年 | 2021年 |
|----|--------|-------|
| 總計 | ▼ 1.30 | 1.52 |

能耗 (千瓦時) (千)

| | 2022年 | 2021年 |
|------|-----------|---------|
| 集團總計 | ▼ 797,000 | 833,000 |
| 僅英國 | ▼ 222,000 | 227,000 |

¹ 2022年的數據以PwC按照《國際鑑證聘用準則》3410 (溫室氣體聲明的鑑證聘用) 發表的有限鑑證報告為準。更多詳情，請參閱《2022年溫室氣體報告指引》及第三方有限鑑證報告 (載於 www.hsbc.com/our-approach/esg-information/esg-reporting-and-policies)。

2022年的供應鏈排放量

| 範圍3類別 | 年份 | 排放 (二氧化碳當量噸) | | | 數據質素評分 ¹ | |
|------------------------------|-------|--------------|---------|---------|---------------------|-----|
| | | 範圍1-2 | 範圍3 | 總計 | 範圍1-2 | 範圍3 |
| 類別1 – 採購商品及服務 ^{2,3} | 2022年 | 218,000 | 648,000 | 866,000 | 3.1 | 3.3 |
| | 2021年 | 252,000 | 617,000 | 869,000 | 3.0 | 3.3 |
| 類別2 – 資本商品 ^{2,3} | 2022年 | 30,000 | 114,000 | 144,000 | 3.1 | 3.4 |
| | 2021年 | 31,000 | 96,000 | 127,000 | 3.1 | 3.3 |

我們從參與CDP計劃獲取的數據有助我們首次匯報供應鏈的排放量。我們的計算方法採用參與CDP計劃獲取的500個最大的供應商排放數據。倘並無供應商的排放數據，我們將使用行業平均碳強度和支出數據來界定供應鏈的排放量。隨著更多供應商報告其排放量，我們的計算應能包括更多準確數據，減少採用行業的平均數據。我們已應用數據質素評分於我們用來

釐定交易對手排放量的數據來源。我們的初始供應鏈排放量數據可能需要因應供應的數據隨著時間以及計算方法和氣候科學進步調整而更新。詳情請參閱我們的《溫室氣體報告指引》。

2022年供應鏈排放量較2019年增加16%，這是由於支出增加 (特別是資訊科技服務) 及供應商的平均碳強度上升所致。CDP提供的行業平

均值上升，導致我們並無相關排放數據的供應商排放量增加。然而，對於披露排放量的供應商，其2022年的碳強度較2021年有所下降，尤其是伺服器及數據中心。儘管供應鏈的碳強度有所下降，但服務支出於2022年上升導致整體排放量較2021年增加1%。

1 根據排放數據質素，數據質素評分以1分最高，5分最低。這是基於滙豐供應商支出的加權平均評分，並以滙豐融資項目排放報告方法一致。

2 供應鏈排放量利用供應商排放數據及行業平均值合併計算。

3 2019、2020、2021及2022年範圍3 (採購商品及服務) 和範圍3 (資本商品) 的數據以PwC按照《國際鑑證聘用準則》3410 (溫室氣體聲明的鑑證聘用) 發表的有限鑑證報告為準。更多詳情，請參閱《2022年溫室氣體報告指引》及第三方有限鑑證報告 (載於 www.hsbc.com/our-approach/esg-information/esg-reporting-and-policies)。

我們應對氣候風險的方針 氣候相關金融信息披露工作組

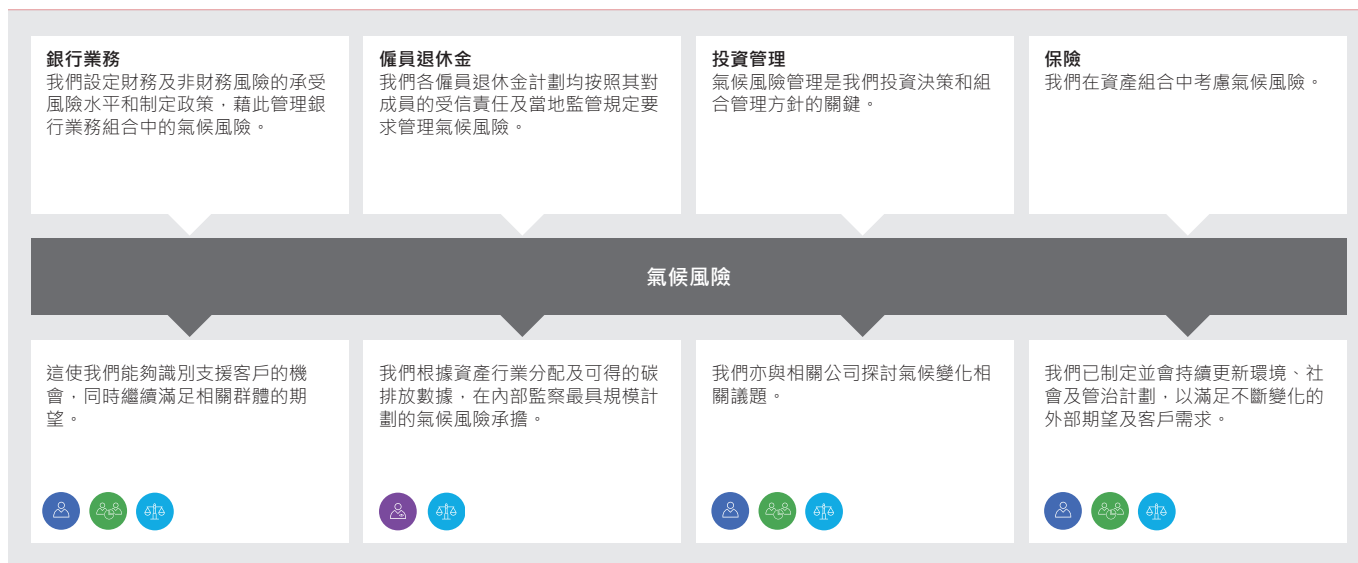
管理我們相關群體的風險

氣候風險與氣候變化及邁向更綠色經濟而可能產生的財務及非財務影響有關。我們根據集團整體風險管理架構管理各業務部門的氣候風險，並已將氣候考慮因素納入集團的傳統風險

類別。我們最重大的風險與銀行業務組合內的企業及零售客戶融資有關。我們在保險業務及僱員退休金計劃資產擁有權，以及投資管理業務營運方面亦肩負重大責任。下表載列我們在

四大角色中對相關群體的責任。

有關我們的氣候風險管理方針詳情，請參閱第139頁「環境、社會及管治風險」及第221頁「氣候風險」。



銀行業務

我們的銀行業務已作充分準備，可通過融資支持客戶管理其本身的氣候風險。就批發客戶而言，我們利用風險管理架構中的轉型及實體風險問卷，來了解其氣候策略及風險。我們已制訂一系列政策為氣候風險管理提供指引，包括最近更新的能源政策及逐步退出動力煤融資業務的政策（請參閱第65頁）。我們繼續制訂承受氣候風險水平，並運用計量指標協助管理批發及零售業務組合的氣候風險承擔。此外，我們亦使用氣候境況分析作為風險評估工具，從而提供企業及零售銀行業務組合以及集團自身業務的轉型及實體風險長遠影響之見解（詳情請參閱第67頁）。

投資管理

滙豐投資管理於2022年底管理超過6,080億美元資產，其中包括超過550億美元以可持續投資持有，而其餘大部分的資產按環境、社會及管治綜合策略進行投資。

評估氣候相關風險對組合造成的影響時，我們審視實體及轉型風險的比例與日俱增。因此，我們整合了環境、社會及管治和氣候分析，以

助確保在整個投資決策過程中均有顧及企業所面對的風險。投資團隊利用組合管理工具評估、審視及釐定可能影響發行人現有及未來價值的潛在環境、社會及管治風險水平。

與集團所投資的公司聯繫，是我們管理氣候風險的主要方法之一。滙豐投資管理的管理計劃列出我們與發行人就氣候變化等議題進行聯繫的方法。

僱員退休金

英國滙豐銀行（英國）退休金計劃是我們最具規模的計劃，資產管理規模達到330億美元。該計劃的受託人希望各界定福利及界定供款資產將在2050年底前達致淨零溫室氣體排放的抱負。為協助達致目標，計劃為其股票及企業債券投資訂下中期目標，即2030年底前排放量較2019年水平減少50%。除此承諾外，計劃亦實行多種舉措，以管理氣候變化對計劃投資的影響及由此對成員財務利益造成的影響。

我們於2022年推行一個架構，用來評估2030年目標的達成進度。計劃在2019至2021年間報告股票及企業債券投資的減排量，並會繼續按照

2030年目標報告進度，目的是不斷擴大其評估及報告範圍。

有關英國滙豐銀行（英國）退休金計劃年度氣候相關金融信息披露工作組聲明及氣候行動計劃詳情，請參閱<https://futurefocus.staff.hsbc.co.uk/active-dc/information-centre/other-information>。

保險

我們的保險業務在八個市場擁有制訂人壽保險產品的附屬公司，管理資產約1,260億美元。2022年，保險業務更新了可持續發展政策，以配合集團新制訂的逐步退出動力煤融資業務政策，並就企業包銷引入了環境、社會及管治政策。

有關業務已檢討主要環境、社會及管治範疇的承受風險水平，而環境、社會及管治標準已推及至保險產品制訂程序和業務營運。

因應多項不同的環境、社會及管治計劃與發展，滙豐在歐盟的保險實體已實施主要披露相關監管規定要求，主要影響滙豐旗下實體於歐盟制訂的保險投資產品。英國及其他司法管轄區的相關規定預期於不久將來推出。

可持續發展政策的方針 氣候相關金融信息披露工作組

我們明白，業務可影響環境、個人及周邊社區。我們繼續制訂、實施並完善與業務客戶合作的方針，從而了解及管理該等問題。我們已加入多項合作計劃，以支持履行我們在這方面的職責，包括世界經濟論壇的公正迫切能源轉型融資原則 (Principles for Financing a Just and Urgent Energy Transition)。

我們的政策

我們的可持續發展風險管理政策涵蓋農產品、化學產品、能源、林木業、礦業和金屬、動力煤、聯合國教科文組織世界遺產以及拉姆薩爾濕地。此外，在為項目提供融資時，我們亦會應用《赤道原則》。

該等政策界定我們在該等行業的業務承受風險水平，並設法鼓勵客戶達到良好的國際慣例標準。倘我們發現可能導致重大負面影響的活動，我們只會在可以確定客戶負責任地管理該等風險時提供資金。該等客戶需要接受較嚴格盡職審查，而且通常需要獲得可持續發展風險管理專家的額外批准。

我們的可持續發展政策符合我們的氣候風險管理方針及淨零碳排放抱負。

有關我們如何管理可持續發展風險的詳情以及政策全文，請參閱www.hsbc.com/our-approach/risk-and-responsibility/sustainability-risk。

支持轉型

為加強實踐我們的抱負，支持客戶利用轉型融資過渡至低碳，我們已更新了逐步退出動力煤融資業務的政策，我們在下頁進一步闡述該政策，而我們的能源政策則載於下文。

管治及實施

滙豐的客戶經理為集團客戶的主要接觸點，並負責查核客戶是否符合適用政策的要求。我們在集團風險管理及合規部內的聲譽及可持續發展風險管理專家，負責檢討、實施和管理我們的可持續發展風險管理政策，以及我們應用《赤道原則》的情況。我們的環球網絡由超過75名可持續發展風險經理組成，得到集團地區聲譽風險經理的支持，而地區聲譽風險經理負有監督可持續發展風險的額外責任。

批發業務聲譽及可持續發展風險團隊亦是風險策略部的組成部分，在集團內承擔更大的職責，以便加強可持續發展風險政策的管理及監督，同時反映可持續發展議程的變化。

可持續發展風險監督論壇由集團風險管理及合規部及各環球業務的高級成員組成。論壇繼續監督政策的制訂及實施，包括致力識別、管理和減輕集團的可持續發展風險。

在監督可持續發展風險政策時，為了更全面檢視集團面臨的風險，我們亦實行一個保證架構，涉及的工作包括：

- 就可持續發展風險政策而言，以風險為本的方針篩查環境、社會及管治消息；
- 監督風險較高的有關客戶；
- 審查可持續發展風險政策的客戶檔案；及
- 根據可持續發展風險監督論壇監督的界定主要監控指標監察可持續發展風險客戶組合。

該架構用於監察範圍內的客戶組合並追蹤風險評級是否有轉差。根據所給予的相關風險評級，我們的可持續發展風險管理專家將同意採取必要行動，以助緩解業務不可接受的風險。

如認為恰當，我們會向聲譽風險及客戶篩選委員會提出意見，同意採取的合適行動。

能源政策

我們於2022年12月發布經更新的政策，涵蓋更廣泛的能源系統，包括上游石油及天然氣、石油及天然氣發電、氫能、可再生能源及水力發電、核電、生物質能及轉廢為能。該政策旨在平衡以下三個相關目標：支援減少全球溫室氣體排放；推動有序過渡，長遠建立復元力；以及協助以公平且可負擔的方式實現過渡。方針的中心在於集團承諾協助客戶積極推進過渡。

根據政策，對涉及新建油田和天然氣田及主要用途與新建油氣田相關的基礎設施的項目，我們將不會再提供專項新融資或顧問服

務。我們方針的主要工作包括就過渡計劃進行溝通。如果能源行業企業客戶的過渡計劃符合集團2030年的組合融資項目排放目標和2050年的淨零碳排放承諾，我們會繼續為有關客戶提供融資或顧問服務。如果客戶並無制訂過渡計劃，或其計劃在反覆溝通後仍與集團目標和承諾不符，則我們不會提供新融資，並可能會撤回現有融資。

國際能源署於2021年發布的《2050年底前達致淨零碳排放》報告指出，如要有序進行過渡，則需要持續為現有油田和天然氣田提供融資及投資，以維持必要的產出量。因此，因應目前及未來全球石油及天然氣需求減少，我們將繼續提供融資，以維持石油及天然氣供應，同時加快支持部署潔淨能源的工作。

作為我們過去宣布在2030年前提供7,500億至1萬億美元的可持續融資及投資以支援所有行業的客戶之抱負的一部分，我們將支持可再生能源及潔淨基礎設施等關鍵範疇。

可持續發展政策的方針 (續)

逐步退出動力煤融資業務的政策

於2021年12月，我們發布一項政策以於2030年底前逐步停止向歐盟及經合組織市場提供動力煤融資，並在2040年底前停止向全球其他地方提供動力煤融資。當中包括項目融資、直接貸款及向範圍內客戶安排或承銷資本市場交易，以及現有財務信貸的再融資。

為貫徹我們每年對集團政策及目標作出檢討的承諾及將不斷變化的科學及國際認可指引納入考慮因素，我們於2022年擴大該政策的範圍。我們承諾不會就現有煤轉氣發電廠轉型提供專項新融資或顧問服務（除非客戶向我們展示出其有意過渡至減少發電，並與我們的目標和承諾一致；及有關廠房並非於環保或社會重要區域營運）。我們亦承諾不會向新冶金煤礦提供新融資或顧問服務。根據經更新的政策，我們還承諾：

- 於2030年底前將動力煤發電及動力煤開採業的絕對資產負債表內融資項目排放削減70%；
- 於涉及併購活動時應用經修訂的動力煤擴張定義；及
- 拒絕與在重大環境及社會方面經營動力煤資產的公司發展新業務關係。

生物多樣性及天然資本相關政策

我們的可持續發展風險政策限制對大自然造成重大負面影響的融資活動。儘管我們對多個行業的政策設有此類限制，但林木業及農產品政策則具體聚焦於伐木這個主要影響。有關政策要求涉及主要伐木風險產品的客戶須根據可持續發展業務原則營運，並且要求棕櫚油客戶取得認證及承諾「不伐木、不開墾泥炭地、不侵害人權」（詳情載於第87頁「尊重人權」一節）。我們設法與客戶合作以便確保他們配合集團政策，並已停止向未有遵守相關政策的客戶（例如未能符合認證要求）提供銀行服務。

作為集團淨零碳排放承諾的一部分，我們正檢討加強此方面的現有政策保障，並希望根據科學及國際指引於2023年發布經修訂的政策。

有關生物多樣性及天然資本相關活動的方針詳情，請參閱第61頁的「生物多樣性及天然資本策略」。

動力煤的風險承擔

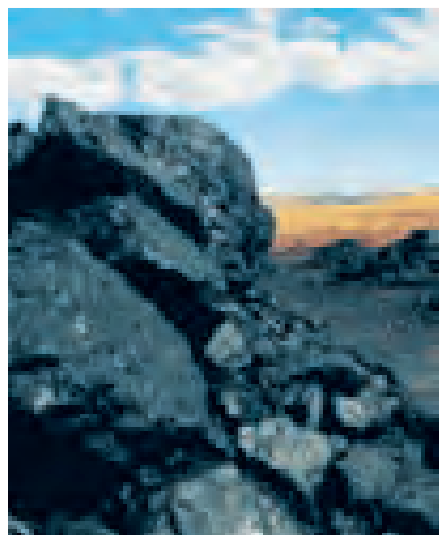
於2021年12月公布的動力煤政策中，我們表示擬於2025年底將動力煤融資風險承擔額減少至少25%，並於2030年底將之減少50%（按2020年氣候相關金融信息披露工作組相關數據作為基準計算）。運用2020年12月31日基準匯報所用的相同方法和數據，我們正朝向目標進發。

2020年基準包括金融信息披露工作組披露資料所界定電力及公用事業和金屬及礦業的動力煤發電及採礦風險承擔。我們正擴大在集團動力煤政策範圍內的資產負債表內風險承擔以納入這兩個金融信息披露工作組界定行業以外者。

我們的流程、制度、監控及管治之設計尚未能完全識別及披露動力煤風險承擔，尤其是大型集團內的風險承擔。當我們的制度、流程、監控及管治加強後，我們匯報的若干範疇將依賴人手蒐集和分類的資料。我們正重新評估我們數據的可靠性，以及審視我們的編製基準，從而協助確保我們匯報的所有相關動力煤風險承擔均與我們的動力煤融資政策一致。因此，我們未有在本《2022年報及賬目》中匯報動力煤風險承擔。我們預期我們更新的動力煤風險承擔將追溯至2020年12月31日，並將於2023年在切實可行的情況下盡快匯報（即使這取決於數據的供應和質量亦然）。

動力煤融資項目排放目標

誠如上文所述，我們的融資項目排放目標是按2020年基準計算，動力煤發電及動力煤開採行業的排放量於2030年底前削減70%。我們現擬如上文所述公布基準融資項目排放，連同經更新的動力煤風險承擔。



投資管理政策

於2022年9月，集團資產管理業務滙豐投資管理就逐步退出動力煤融資業務會對其代客戶作出的投資有何影響發布政策。

政策符合滙豐投資管理在淨零碳排放資產管理公司倡議下作出的承諾，即支持與在2050年或之前達致淨零溫室氣體排放目標一致的投資。

根據政策，由滙豐投資管理主動管理的組合在2030年之後不會持有歐盟及經合組織市場上涉及動力煤且高於最低限度收入之發行人

的上市證券，並在2040年之後不會持有所有其他市場上涉及動力煤的上市證券。政策對在該等限期前的動力煤投資設置一些限制，並承諾對涉及動力煤的被投資公司的過渡計劃進行嚴格盡職審查。投資組合內持有的公司如沒有制訂可靠的動力煤過渡計劃，可能面臨投票制裁，甚至最終出售持股。

有關政策詳情，請參閱 www.assetmanagement.hsbc.co.uk/-/media/files/attachments/common/coal-policy-b2b-en-09162022.pdf。

境況分析得出的見解 氣候相關金融信息披露工作組

境況分析透過評估集團在一系列氣候境況下的風險狀況以支持其策略落實。這有助我們認識氣候變化、規劃未來及遵守日益增加的監管規定。

繼於2021年首次就集團整體進行氣候變化境況分析後，我們在2022年按照世界各地的監管機構（包括新加坡金融管理局及歐洲央行）所規定制訂多項氣候壓力測試。我們亦已進行首個內部氣候境況分析。

我們持續完善進行氣候境況分析的方式，以助我們更全面了解氣候相關的不利因素、風險以及有利集團策略規劃及行動的機遇。

我們在進行氣候境況分析時會綜合考慮：

- 邁向淨零碳排放經濟過程出現的過渡風險，包括政策、科技、消費者行為及相關群體觀感轉變，均可影響借款人的經營收入、融資要求及資產價值；及
- 因天氣事件（例如颶風及洪水氾濫）愈趨頻密及嚴重或天氣狀況不斷變遷所產生的實體風險，均可影響物業的價值及維修成本，以及導致業務中斷。

我們亦分析該等氣候風險如何影響我們管理集團層面的其他風險，包括信貸及市場風險，以及以探索方式管理的營運、流動資金、保險及退休金風險。

我們的氣候境況

2022年的內部氣候境況分析使用四個境況，以闡明集團對全球氣候變化所產生各種潛在結果的看法。

該等境況說明了不同程度的實體及過渡風險，其嚴重性及發生概率也不盡相同，包括淨零碳排放境況，其內容與集團的淨零碳排放策略及《巴黎協定》一致；現有承諾境況，當中假設氣候行動受限於現有政府承諾及保證；下行過渡風險境況，當中假設氣候行動延遲到2030年才實施；及下行實體風險境況，當中假設氣候行動受限於現有政府政策。

- 有關該等境況以及其如何識別、衡量及評估集團的重大氣候風險詳情，請參閱第226頁「氣候風險」章節的「氣候境況分析得出的見解」。

分析結果

氣候境況分析讓我們能夠模擬不同的潛在氣候路徑可如何影響集團的客戶及組合，尤其是信貸損失方面。如下圖所示，有關損失是受到不同氣候境況下的各種氣候風險所影響。

在現有承諾境況下，我們預期與過渡風險相關的損失屬中等水平。然而，全球暖化加劇將導致其後數年的實體風險損失增加。如淨零境況所示，逐步過渡至淨零碳排放仍須客戶徹底改變營運模式及作出重大投資。這將影響盈利能

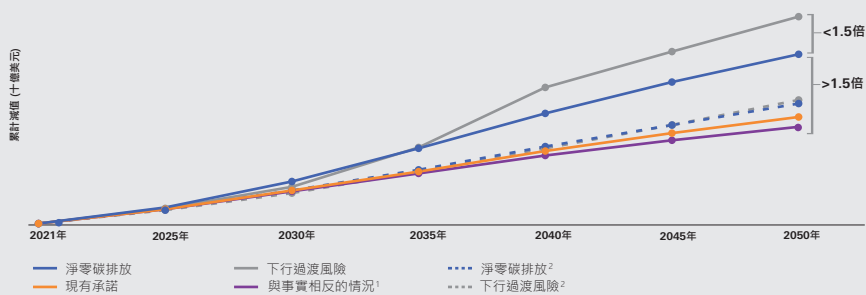
力，導致過渡期間的信貸風險增加。由於創新科技水平偏低限制了有效減碳的能力，加上不斷上漲的碳價格削減利潤率，延遲過渡將造成更具破壞力的影響。

整體而言，我們的境況分析顯示，倘我們支持客戶改善其轉型計劃，可減低信貸損失的水平。

- 內部氣候境況分析全文（包括評估氣候變化對集團企業貸款、零售按揭及商業房地產組合的影響），請參閱第226頁所載境況分析得出的見解。

模擬氣候損失

如何在不同境況下模擬氣候風險所產生的信貸損失。¹



1 與事實相反的境況乃模擬氣候變化不會造成損失的境況。

2 圖表中的虛線代表我們採取策略應對措施後出現的模擬預期信貸損失影響，而該等措施旨在減少淨零碳排放及下行過渡風險境況所產生氣候風險的影響。

氣候境況結果的應用

我們開始考慮於主要決策過程納入氣候境況分析，包括策略及財務規劃、風險管理、資本評估、業務決策、客戶參與及集團報告。此舉有助制訂集團策略，讓滙豐能同時降低風險並把握機遇，藉以實現氣候過渡。

我們盡可能為客戶識別新機遇，包括支持轉型計劃的針對性融資，並利用有關分析預測氣候的相關影響。

我們已在年度財務規劃週期內考慮氣候風險因素。為此，我們檢討了計及預期信貸損失結果的情況，而有關預期信貸損失結果乃從集團內部氣候境況分析中運用現有承諾境況而得出，原因為我們認為該境況很可能在規劃期間出現。

下一階段

我們計劃持續提升氣候境況分析能力，並依據有關結果作出決策，尤其是在以下方面：

- 承受風險方面，可確立重要的業務衡量指標並應用境況分析測試、調整及監控有關水平；
- 客戶參與方面，可識別氣候機遇（如支持發展可再生能源、生物質能、電動車）及風險（如透過與客戶溝通及提供支持）；及
- 策略方面，可運用一系列境況分析結果以制訂各業務部門及地區的策略。

氣候報告方針 氣候相關金融信息披露工作組

氣候相關金融信息披露工作組

下表載列氣候相關金融信息披露工作組的11項建議並概述補充資料可在何處找到。

我們已考慮我們在英國金融業操守監管局上市規則項下「不遵守就解釋」的責任，並確認我們所披露資料與氣候相關金融信息披露工作組的建議及所建議披露事項一致，唯若干事宜除外（於下文及第423頁的補充資料一節概述）。

| 建議 | 回應 | 披露位置 |
|-----------------------------------|---|--|
| 管治 | | |
| a) 說明董事會對氣候相關風險及機遇的監督 | | |
| 程序、頻密程度及培訓 | <ul style="list-style-type: none"> 董事會就環境、社會及管治策略承擔整體責任，監督制訂方針的行政管理、執行及相關匯報事宜。董事會已加強對環境、社會及管治事宜的監督，並於2022年引入有關此議題的專門議程項目。董事會於年內七個會議上審議環境、社會及管治事宜。 董事會成員接受環境、社會及管治相關培訓作為其入職及持續發展的一部分，並尋求更多機會建立此範疇的技能及經驗。 | <ul style="list-style-type: none"> ▶ 第86及256頁 ▶ 第86及252頁 |
| 小組委員會問責、程序及頻密程度 | <ul style="list-style-type: none"> 集團風險管理委員會持續監督實施計劃，以確保集團具備全面的氣候風險管理能力。集團風險管理委員會亦監督環境、社會及管治相關措施，並就此進行檢討以評估有關風險狀況。委員會於2022年四個會議上審議環境、社會及管治風險事宜。 集團監察委員會審閱環境、社會及管治和氣候相關的報告、流程、制度及監控措施，並提出質詢。該委員會於年內五個會議上詳盡地審議該等事項。相關群體的期望不斷提高，在由行政成員組成的環境、社會及管治委員會與集團披露及監控委員會的支援下，集團監察委員會密切監督有關環境、社會及管治以及氣候報告的披露風險。 | <ul style="list-style-type: none"> ▶ 第272及275頁 ▶ 第263及268頁 |
| 董事會及相關董事會下設委員會考慮氣候的例子 | <ul style="list-style-type: none"> 董事會審議了是否成立專責處理環境、社會及管治事宜的董事會下設委員會，而最後議定支援監督及實現集團的氣候抱負以及環境、社會及管治策略的最佳方式是將管治保留在董事會的層面。 2022年，董事會透過定期的紀錄表報告及詳盡的最新資訊（包括淨零碳排放政策、融資排放目標的制訂及符合氣候規定的融資措施的報告），從而監督環境、社會及管治策略的實施。 集團主席及集團行政總裁定期與全球政府官員會面，繼續促進穩固的國際關係。此外，若干董事會成員亦繼續積極參與氣候措施，並出席全球會議，例如集團行政總裁出席在埃及舉行的第27屆聯合國氣候變化大會。 | <ul style="list-style-type: none"> ▶ 第255及256頁 ▶ 第255頁 ▶ 第20頁 |
| b) 說明管理層在評估及管理氣候相關風險及機遇的職責 | | |
| 誰管理氣候相關風險及機遇 | <ul style="list-style-type: none"> 集團行政委員會聯同環境、社會及管治委員會及支持論壇，加強環境、社會及管治事宜的管治模式。該等措施透過監督環境、社會及管治的承諾及活動，以及進行相關管理及協調，支援高級管理層實踐集團的環境、社會及管治策略、主要政策及重要承諾。 集團公司秘書長及管治總監，以及集團可持續發展總監對環境、社會及管治委員會承擔共同責任。該委員會監督所有環境、社會及管治範疇的事宜，並由負責的高級管理層就其個別職責的範疇提供支援。各項職能及環球業務的主要代表致力就執行整個集團的環境、社會及管治策略提供見解，讓環境、社會及管治委員會就環境、社會及管治事宜向董事會提供建議。 集團風險管理與合規總監以及集團旗下受審慎監管局規管之業務的風險管理總監為英國高級管理人員制度下負責氣候財務風險的高級管理人員。 | <ul style="list-style-type: none"> ▶ 第86及255頁 ▶ 第86及251頁 ▶ 第86頁 |
| 管理層如何向董事會報告 | <ul style="list-style-type: none"> 董事會授權集團行政總裁負責業務的日常管理工作及執行策略。在集團管理工作方面，集團行政總裁獲得的支援來自集團行政委員會（成員為高級管理層成員，包括環球業務行政總裁、區域行政總裁及部門主管）提出的建議和意見。 各項職能及環球業務的主要代表出席環境、社會及管治委員會，就執行整個集團的環境、社會及管治策略提供見解，讓環境、社會及管治委員會就環境、社會及管治事宜向董事會提供建議。 | <ul style="list-style-type: none"> ▶ 第248及249頁 ▶ 第251頁 |

氣候相關金融信息披露工作組 (續)

| 建議 | 回應 | 披露位置 |
|---------------------------------------|---|---|
| 用於通知管理層的程序 | <ul style="list-style-type: none"> – 環境、社會及管治委員會透過監督、協調和管理環境、社會及管治承諾和工作，支援集團行政人員制定並實施環境、社會及管治策略、主要政策及重大承諾。我們亦承認我們需要有更強的實力及新的數據來源。 – 氣候風險監察論壇監察全球所有氣候風險管理相關工作，包括實體及過渡風險。地區層面已設立相等論壇。 – 可持續發展目標營運模式督導委員會在可持續發展部門及就整個集團監察集團實施內部基礎架構的組織計劃，從而有助實現我們在氣候方面的抱負。 | <ul style="list-style-type: none"> ▶ 第86及251頁 ▶ 第222頁 ▶ 第86頁 |
| 策略 | | |
| a) 說明機構已識別的短期、中期和長期氣候相關風險及機遇 | | |
| 用於釐定重大風險及機遇的程序 | <ul style="list-style-type: none"> – 為協助履行評估氣候變化影響的規定，我們已建立執行氣候壓力測試和境況分析的能力，以加深了解我們就風險管理和業務決策所承擔的風險。基於獲取及處理數據上的困難，若干氣候披露資料一直受到影響。 – 我們將氣候境況分析用作風險評估工具，為我們的企業及零售銀行組合以及本身的營運就過渡的長線影響及實體風險提供見解。 – 我們的可持續發展融資抱負推動興建可持續發展基礎架構及能源系統，促進實體經濟的減碳工作，並透過可持續發展投資改善投資者資金。 | <ul style="list-style-type: none"> ▶ 第38及47頁 ▶ 第64頁 ▶ 第58頁 |
| 相關短期、中期及長期時限 | <ul style="list-style-type: none"> – 我們旨在使融資項目排放於2050年底前達致淨零碳排放，而集團本身營運及供應鏈則於2030年底前達致淨零碳排放。 – 我們旨在為過渡至淨零碳排放的客戶提供及促成7,500億美元至1萬億美元的可持續發展融資及投資，實現可持續發展的未來。 – 我們已考慮該等時限。我們的氣候風險評估涵蓋三個不同的時期：短期為2025年底前；中期為2026至2035年；而長期為2036至2050年。 | <ul style="list-style-type: none"> ▶ 第49頁 ▶ 第57頁 ▶ 第139頁 |
| 已識別的過渡或實體氣候相關議題 | <ul style="list-style-type: none"> – 我們已改善過渡及實體風險問卷及評分工具，有助我們評估及加深了解客戶的業務模式的過渡影響及實體風險，並把該等問卷及工具應用於氣候過渡風險偏高的行業的企業客戶。 – 我們現正透過可持續發展融資及投資抱負協助客戶過渡。我們的可持續發展融資數據錄包括各種支持活動的詳細定義。 – 英國方面，與我們的零售組合一樣，可能造成信貸損失的主要災害包括沿海、河水及地表水氾濫，但預期該等災害的影響不會造成重大傷害。我們近20%的融資物業位於倫敦，大部分受泰晤士河防洪閘保護。 | <ul style="list-style-type: none"> ▶ 第222頁 ▶ 第58頁 ▶ 第229頁 |
| 按行業及 / 或地區分析風險及機遇 | <ul style="list-style-type: none"> – 我們根據行業碳排放量，識別出批發信貸客戶承受最高氣候過渡風險的六大行業：汽車、化工、建築及建造材料、金屬及採礦、石油及天然氣，以及電力及公用事業。 – 我們繼續在零售按揭組合中改善對氣候風險的識別及評估，增加對實體風險數據的投資，並提升我們的內部風險評估能力及模式。我們已完成對英國、香港、新加坡及澳洲的詳盡分析，合共佔環球按揭組合73.8%的結欠。 – 機遇包括可持續發展融資、可持續發展投資及可持續發展基建。有關我們可持續融資進展按地區劃分的明細詳情，請參閱《環境、社會及管治資料集》。 | <ul style="list-style-type: none"> ▶ 第223頁 ▶ 第224頁 ▶ 第58頁 |
| 碳相關資產的信貸風險承擔集中度 (銀行補充指引) | <ul style="list-style-type: none"> – 我們報告了批發組合中過渡風險較高的六大行業的風險承擔。詳情請參閱《環境、社會及管治資料集》。 – 我們自2020年起推出問卷調查，當中涵蓋氣候過渡風險第二高的行業 (農業、工業、房地產及運輸) 的最大客戶。我們是在較大的地區範圍實行這項措施。 | <ul style="list-style-type: none"> ▶ 第223頁 |
| 貸款及其他金融中介業務活動的氣候相關風險 (過渡及實體) (銀行補充指引) | <ul style="list-style-type: none"> – 由於我們的氣候境況分析的關係，我們最大及最受影響的行業 – 電力及公用事業、建築及建造材料，以及化工 – 基於其持續涉足於較高碳排放的活動，因此承受更高水平的過渡風險。 – 滙豐投資管理增加更多實體及過渡風險的考量，因而整合環境、社會及管治和氣候分析，以確保投資決策過程已計及企業所面對風險。 | <ul style="list-style-type: none"> ▶ 第227頁 ▶ 第64頁 |

氣候相關金融信息披露工作組 (續)

| 建議 | 回應 | 披露位置 |
|--|---|---|
| b) 說明氣候相關風險及機遇對機構的業務、策略及財務計劃的影響 | | |
| 對策略、業務及財務計劃的影響 | <ul style="list-style-type: none"> – 過渡至淨零碳排放為我們的四大策略支柱之一。我們旨在於2030年前為業務及供應鏈實現淨零碳排放，並於2050年前實現融資項目排放淨零碳排放。 – 境況分析透過評估集團在一系列氣候境況下的風險狀況以支持其策略落實。這有助我們認識氣候變化、規劃未來及遵守日益增加的監管規定。我們承認我們的制度、流程、監控及管治正在發展當中。 – 我們持續完善進行氣候境況分析的方式，以助我們更全面了解氣候相關的不利因素、風險以及有利集團策略規劃及行動的機遇。 – 我們目前並無全面披露氣候相關事宜對財務規劃的影響，尤其是財務業績及財務狀況方面的影響。此外，我們亦考慮了氣候相關事宜對我們業務、策略及財務規劃的影響，但並未特別考慮對收購/撤資相關的影響。基於轉型上的挑戰（例如流程方面的限制），我們沒有披露該等範疇的氣候相關影響。我們預期在中期方面進一步加強有關收購/出售的流程。 – 我們亦已考慮氣候相關事宜對我們業務、策略及財務規劃的影響。我們獲得資本的機會可能會因為氣候行動或不採取相關行動而造成的聲譽問題所影響。此外，如我們在業務活動方面被視為誤導相關群體，或如我們未能實現我們所訂立的淨零日碳排放目標，我們或會面臨漂綠風險，導致聲譽嚴重受損，影響我們的創收能力，而我們獲取資本方面的能力也可能會受到影響。 | <ul style="list-style-type: none"> ▶ 第49頁 ▶ 第48及67頁 ▶ 第67頁 ▶ 第423頁 ▶ 第423頁 |
| 對產品及服務的影響 | <ul style="list-style-type: none"> – 我們的目標是於2030年底前提供並促成7,500億美元至1萬億美元可持續發展融資及投資，協助客戶過渡至淨零碳排放，邁向可持續發展的未來。 | ▶ 第58頁 |
| 對供應鏈及 / 或價值鏈的影響 | <ul style="list-style-type: none"> – 我們將繼續透過CDP與我們的供應鏈建立密切聯繫，並就供應商可如何進一步支援我們過渡至淨零碳排放目標與其進行直接商討。 – 我們對保險業務、員工退休金計劃及資產管理業務所擁有的資產亦負有重大責任。 | <ul style="list-style-type: none"> ▶ 第62頁 ▶ 第64頁 |
| 對調整及緩減措施的影響 | <ul style="list-style-type: none"> – 於2020年10月，我們宣布以2019年水平為基準，目標是於2030年或之前，將耗能減少一半。為實現我們在2030年底前達到100%使用可再生能源的抱負，我們繼續物色機會於各所屬市場採購綠色能源。目前的一大困難是由於規管問題，我們訂立能源採購協議或主要市場開徵綠色關稅的機會仍然有限。 | ▶ 第62頁 |
| 對業務營運的影響 | <ul style="list-style-type: none"> – 氣候變化對我們作為一家金融機構佔用的樓宇（包括辦事處、零售分行及數據中心）帶來實體風險。 – 我們採用壓力測試評估對我們自有或租用處所造成影響的可能性。我們於2022年進行境況壓力測試，分析了七種不同氣候變化相關危機對集團500座關鍵及重要建築物可能造成的影響，該等危機包括沿海地區被淹沒、極端高溫、極端風災、山火、河水氾濫、乾旱導致泥土移動、地表水氾濫。 | ▶ 第229頁 |
| 對研發投資的影響 | <ul style="list-style-type: none"> – 我們的氣候解決方案夥伴計劃是一項為期五年的1億美元慈善計劃，旨在識別及消除擴大氣候變化解決方案的障礙。我們現正與世界資源研究所、世界自然基金會及超過50個地區性的夥伴合作，主要支援亞洲開發減碳科技、自然為本解決方案、可再生能源計劃的初創企業，以及由世界自然基金會領導的亞洲可持續棕櫚油聯繫計劃。 | ▶ 第84頁 |
| 我們如何致力滿足投資者期望 | <ul style="list-style-type: none"> – 在董事會會議上，董事繼續平衡有關集團業績、新浮現風險及對股東的責任的討論，同時明白其有責任支持社區及幫助客戶。 – 於2022年，董事會批准更新逐步退出動力煤融資業務的政策，並批准發布經更新的能源政策。 | <ul style="list-style-type: none"> ▶ 第20頁 ▶ 第23頁 |
| 低碳經濟過渡計劃 | <ul style="list-style-type: none"> – 我們致力在2023年公布我們本身的氣候過渡計劃。該計劃將概述我們對所服務行業及市場的淨零碳排放的承諾、目標及方針，以及我們如何過渡至融入淨零碳排放並為轉型提供資金。 | ▶ 第49頁 |
| c) 說明機構策略的復元力，當中考慮到不同的氣候相關境況，包括攝氏2度或以下的境況 | | |
| 將氣候融入境況分析 | <ul style="list-style-type: none"> – 境況分析透過評估集團在一系列氣候境況下的風險狀況以支持其策略落實。這有助我們認識氣候變化、規劃未來及遵守日益增加的監管規定。 – 我們於2022年完成首個內部氣候境況分析，當中我們使用四個具特定性質的境況，以闡明集團對全球氣候變化所產生各種潛在結果的看法。該分析考慮了我們營運所在的主要地區，並評估2022年至2050年期間對我們資產負債表的影響。 | ▶ 第67及226頁 |
| 影響表現的主要因素以及如何考慮有關因素 | <ul style="list-style-type: none"> – 氣候境況分析讓我們能夠模擬不同的潛在氣候路徑可如何影響集團的客戶及組合，尤其是信貸損失方面。在現有承諾境況下，我們預期與過渡風險相關的損失屬中等水平。然而，全球暖化加劇將導致其後數年的實體風險損失增加。 | ▶ 第67及226頁 |

氣候相關金融信息披露工作組 (續)

| 建議 | 回應 | 披露位置 |
|---|--|--|
| 所用境況以及其如何納入政府政策 | – 我們的氣候壓力測試所用的境況假設包括不同程度的政府氣候政策變化、宏觀經濟因素及技術發展。然而，該等境況依賴未獲證實的技術發展，例如為減少航空及航運的碳排放而在全球生產氫氣的技術。有關假設的詳情，請參閱《環境、社會及管治資料集》。 | ▶ 第226頁 |
| 我們的策略可如何改變和調整 | – 境況性質、我們在發展的能力及分析限制令結果可作為氣候變化不利因素的參考，但該等結果並非直接預測。 – 氣候科學、數據、方法及境況分析技術的發展將有助我們進一步制訂方針。因此，我們預期此風險觀點將隨時間變化。 – 我們計劃透過使用一系列境況分析結果為各業務及地區制訂策略，從而繼續增強我們的氣候境況分析能力，並將結果用作決策，特別是策略方面的決策。 – 基於數據限制及科學和方法不斷演變等過渡挑戰，我們目前並無採用定量方式全面披露過渡及實體風險的影響。 | ▶ 第67及226頁 ▶ 第226頁 ▶ 第67頁 ▶ 第423頁 |
| 風險管理 | | |
| a) 說明機構識別及評估氣候相關風險的程序 | | |
| 考慮傳統銀行風險類別 | – 我們管理氣候風險的初步方針著眼於了解五個優先風險類別的實體及過渡影響：批發信貸風險、零售信貸風險、聲譽風險、復元力風險及監管合規風險。 | ▶ 第221頁 |
| 程序 | – 我們已在現行風險類別納入氣候風險，並在適當情況下就現有的風險透過政策及監控措施將氣候風險納入風險管理架構。我們亦承認我們需要有更強的實力及新的數據來源。 – 由於我們致力發展能力及產品以實現淨零碳排放承諾，並與客戶合作，助其過渡至低碳經濟，我們認為漂綠將會成為重要的新浮現風險，且可能隨時間增加。我們亦承認環球的綠色金融分類並不一致，且分類及慣例逐漸演變，可能導致我們往後須修訂可持續發展融資的匯報方式。 – 我們亦運用壓力測試及境況分析評估該等氣候風險將如何影響我們的客戶、業務及基礎設施。 | ▶ 第47及221頁 ▶ 第47及221頁 ▶ 第46頁 |
| 整合至政策及流程 | – 2022年，我們在英國零售按揭業務承辦按揭的過程及主要批發業務新資金申請的過程中納入氣候的考慮因素。我們亦繼續提升我們的氣候風險評分工具，該項工具將讓我們能評估客戶所承擔的氣候風險。我們亦公布了最新的能源政策，當中涵蓋石油及天然氣、電力及公用事業、氫氣、可再生能源、核能及生物質能行業，並更新了我們2021年首次公布有關逐步退出動力煤融資業務的政策。 – 我們正將氣候風險整合到機構眾多範疇的政策、程序及監控，並會隨著氣候風險管理能力趨向成熟，繼續更新這方面的工作。 | ▶ 第223頁 ▶ 第223頁 |
| 在傳統銀行業風險類別中考慮氣候相關的風險 (銀行補充指引) | – 2022年，我們在風險類別中擴大了其他風險種類 (包括財資風險及交易風險) 所受到的氣候風險影響的考慮範圍。 – 我們亦在內部境況分析中分析了該等氣候風險如何影響我們管理集團層面其他風險的方式，包括信貸及市場風險以及以探索方式管理的市場、營運、流動資金、保險及退休金風險。 | ▶ 第221及226頁 ▶ 第67頁 |
| b) 說明機構管理氣候相關風險的程序 | | |
| 程序及我們如何作出決定 | – 集團風險管理會議及集團風險管理委員會定期聽取有關我們的氣候風險狀況、首要及新浮現氣候風險，以及氣候風險計劃進展的最新資訊。 – 我們的氣候風險承受水平支援監察及管理氣候變化造成的金融及非金融風險，並支援業務以安全及可持續發展的方式實現我們在氣候方面的抱負。我們承認我們需要加強制度、流程、監控、管治，以及新的數據來源。 | ▶ 第222頁 ▶ 第47及223頁 |
| c) 說明如何將識別、評估及管理氣候相關風險的程序整合至機構的整體風險管理架構中 | | |
| 我們如何調整和整合方針 | – 我們的氣候風險方針配合集團整體的風險管理架構及三道防線模型，該模型列明我們如何識別、評估及管理風險。 – 我們於2022年2月更新高層次評估，當中包括氣候風險如何可能在12個月期間影響到滙豐類別內的風險種類，以及風險水平可能隨時間增加的情況。 – 我們已制訂首個內部氣候境況，當中我們使用具特定性質的境況，以闡明集團對一系列全球氣候變化所產生各種潛在結果的看法。 | ▶ 第221頁 ▶ 第222頁 ▶ 第222頁 |
| 我們如何計及實體與部門之間的相互連繫 | – 透過我們專設的氣候風險計劃，我們繼續將氣候因素納入集團各個層面，包括更新我們計劃的範圍以涵蓋所有風險類別、擴大與氣候相關培訓的範圍、制訂新的氣候風險指標監測及管理風險，以及設計內部氣候境況。 – 我們更新了氣候風險管理方針，當中涵蓋我們風險類別中的所有風險種類。 – 我們擴大了與氣候相關的僱員培訓範圍，當中涵蓋如漂綠風險等額外議 | ▶ 第135頁 ▶ 第222頁 ▶ 第222頁 |

氣候相關金融信息披露工作組 (續)

| 建議 | 回應 | 披露位置 |
|---|--|---|
| 指標及目標 | | |
| a) 披露機構用於評估氣候相關風險及機遇的指標，須與機構的策略及風險管理程序一致 | | |
| 用於評估氣候相關風險對貸款組合的影響的指標 | <ul style="list-style-type: none"> 我們持續披露我們於六個高轉型風險行業的批發貸款風險承擔，當中包括汽車、化工、建造及建築材料、金屬及採礦、石油及天然氣，以及電力及公用事業。批發貸款風險作為一項指標，連同過渡風險問卷結果用以評估氣候風險的影響及協助制訂風險管理。 我們繼續衡量英國的氣候風險，當地是我們最重大的按揭市場，物業所承受的實體風險主要為水災。我們亦繼續就英國按揭組合內的個別物業識別現有及潛在的能源效益認證評級。有關詳情，請參閱《環境、社會及管治資料集》。 我們的氣候風險管理資訊紀錄表包括有關主要氣候風險的指標，並會向環球氣候風險監察論壇匯報。然而，我們並無全面披露用作評估零售貸款、部分批發貸款及其他金融中介業務活動的氣候相關風險影響指標。 | <p>▶ 第223頁</p> <p>▶ 第224頁</p> <p>▶ 第423頁</p> |
| 用於評估機遇進展的指標 | <ul style="list-style-type: none"> 就我們於2030年前提供及促成可持續發展融資及投資達7,500億美元至1萬億美元的抱負（定義以所發布的數據錄為準）而言，我們繼續追蹤相關的達標進度。可持續發展融資及投資進度的明細載於《環境、社會及管治資料集》。 我們目前並無全面披露與氣候相關機遇相符的收入或資產之部分、資本部署或其他業務活動，包括就低碳經濟而設的產品及服務的收入、與滙豐業務或策略規劃時間範圍一致的前瞻性指標等。此外，基於過渡上的困難（如數據方面的困難等），我們現時並無披露內部碳價格。我們承認我們需要加強制度、流程、監控、管治，以及新的數據來源。 | <p>▶ 第18及57頁</p> <p>▶ 第47及423頁</p> |
| 董事會及高級管理層獎勵 | <ul style="list-style-type: none"> 為支持實現環境、社會及管治的抱負，集團行政總裁、集團財務總監及集團行政人員的周年及長期獎勵評分紀錄納入多項計量指標。 | ▶ 第16及286頁 |
| 用於評估氣候風險對借貸及金融中介業務的影響的指標（銀行補充指引） | <ul style="list-style-type: none"> 作為內部氣候境況分析的一部分，我們對集團四個最重大的零售按揭市場（英國、香港、新加坡及澳洲）進行詳盡的實體風險評估，該四個市場佔我們零售按揭組合餘額的73.8%。2022年，我們已披露英國按揭組合中的貸款期限。 我們並無全面披露用於評估氣候相關風險對零售貸款、部分批發貸款及其他金融中介機構業務活動（特別是信貸風險承擔、持有股權及債務或交易用途持有，各項明細按行業、地區、信貸質素及平均期限劃分）影響的指標。 | <p>▶ 第224頁</p> <p>▶ 第423頁</p> |
| b) 披露範圍1、範圍2及（如適用）範圍3溫室氣體排放及相關風險 | | |
| 我們本身的業務營運 | <ul style="list-style-type: none"> 我們報告集團樓宇及員工差旅所用能源的範圍1、2及部分範圍3溫室氣體排放。我們自2022年起開始披露範圍3供應鏈排放的數據。 | ▶ 第18及63頁 |
| 借貸及金融中介業務的溫室氣體排放（銀行補充指引） | <ul style="list-style-type: none"> 我們擴大資產負債表內融資項目排放的行業覆蓋範圍。我們亦列出與計算範圍3融資排放相關的數據及方法限制。 2022年，滙豐投資管理開始計量組合內公司範圍1及2的排放量。 融資項目排放及相關風險日後的披露，取決於客戶公開披露其碳排放及相關風險的數據。我們致力在《2023年報及賬目》以及相關披露中披露更多行業的融資項目排放量。 | <p>▶ 第18及50頁</p> <p>▶ 第56頁</p> <p>▶ 第423頁</p> |
| c) 說明機構用於管理氣候相關風險及機遇的目標，以及對比該等目標的表現 | | |
| 設定目標的詳情，以及屬於絕對值或以強度為基礎 | <ul style="list-style-type: none"> 支持全球向淨零碳排放經濟的轉型是集團策略支柱之一。為支持融資組合於2050年或之前實現淨零碳排放的抱負，我們已就八個行業的資產負債表內的融資項目排放量制訂2030年中期目標。 就融資項目排放而言，我們並無計劃訂立2025年的目標。我們遵照淨零排放銀行聯盟的指引訂立2030年的目標。2022年，我們已披露就八個行業的資產負債表內融資項目排放量制訂2030年中期目標。 由於過渡期間的挑戰及數據限制，我們目前並無披露用作衡量及管理實體風險的目標或內部碳價格目標，但我們已將實體風險及碳價格視為氣候境況分析的數據。隨著可獲得的數據增加，我們預期將於中期進一步加強披露。此外，我們目前並無披露資本配置的目標。2022年，我們進行內部審查及加強綠色債券架構，並將於2023年作進一步完善。我們對隨時間不斷變化的分類法及實踐進行持續監控，故我們日後可能會對報告作出修訂，導致內容可能會與往年有所不同。我們認為耗水量並非集團業務的重要目標，因此在本年度披露內並無納入目標。 | <p>▶ 第18頁</p> <p>▶ 第423頁</p> |
| 所用的其他主要表現指標 | <ul style="list-style-type: none"> 我們亦使用其他指標評估相關進度，包括能源消耗及採用可再生電力的百分比。 | ▶ 第62頁 |

社會

建立共融與復元力

我們讓全球更多人受惠於互聯互通及全球經濟，致力積極為客戶、同事及社區開拓全球機遇。

概述

我們的關係

我們的宗旨是開拓全球機遇，致力向客戶、員工及營運所在社區傳遞這一目標。

共融是開拓全球機遇的關鍵，當中包含消除同事、客戶、社區發揮潛能的不必要障礙的承諾。為同事創造共融環境，可讓他們能夠健康發展事業，並有助堅實明確地實施策略。

我們致力確保員工（而且還有領導階層）是我們營運所在社區的代表，並支持他們的福祉和發展，從而讓他們可增進知識並發展事業。我們這樣做的原因，是因為我們知道，當我們為員工建立一個共融、健康和充滿激勵氣氛的工作場所時，銀行上下亦會取得成功。

我們同樣致力確保滙豐為客戶提供資金並無不必要的障礙。客戶不應因其性別、性取向、神經多樣性或身體殘疾而較難獲得資金。我們的抱負是創造一個熱情、共融、通達的銀行體驗，為客戶開拓全球機遇。

共融與復元力息息相關。我們透過支持同事的生理、心理和財務健康，以及透過確保他們在重大經濟轉型期間具備將來事業需要的技術和知識，為他們建立復元力。

就我們的客戶而言，我們通過教育建立復元力：透過幫助他們了解其財政狀況，以及如何有效地管理，同時透過提供精簡流程的銀行服務以協助客戶財富增長。我們亦透過保障客戶所重視之健康、家人、家居和財物之產品和服務建立復元力。

此外，建立共融和復元力亦反映我們致力於集團認為滙豐可作出改變的事宜。從致力提供公平酬勞和確保員工的代表性，以至為服務不足客戶群組提供獲得資金的渠道，以及確保滙豐分行和辦事處能夠成為所有人的安全空間，我們都致力確保各方面均公平和共融。

最後，我們希望能夠透過慈善捐贈、災後援助和義工活動回饋社區。我們現在亦正聚焦於以下優先事項：公正轉型至淨零碳排放以及建立共融和復元力。

我們相信建立共融及復元力有助為我們帶來長遠價值和增長。透過消除不必要的障礙以及致力成為公正平等的銀行，我們可吸引和挽留最優秀的人才、支持更多客戶實現長遠目標，以及促進我們社區的發展。這是我們為同事、客戶、社區開拓全球機遇的方式。

在本節中

| | | | |
|----------------|---------------|--|--------|
| 促進多元、締造共融 | 我們多元共融的方針 | 我們重視多元思維，並正在建立能切合客戶及社區的共融環境。 | ▶ 第74頁 |
| | 建立多元環境 | | |
| | 促進共融文化 | | |
| 建立健康職場 | 聆聽同事聲音 | 我們進行Snapshot調查，並向集團行政委員會及董事會呈報資料。 | ▶ 第77頁 |
| | 理想的工作地方 | 新冠病毒疫情對我們的同事帶來考驗，我們預期隨著員工團隊能滿足新的需求，工作方式將會有所改變。 | ▶ 第79頁 |
| | 福祉 | 環球福祉計劃是集團員工策略的關鍵元素，尤其是當我們採納混合的工作模式。 | ▶ 第80頁 |
| 提升技能、發展事業及開拓機遇 | 學習及技能發展 | 我們的目標是建立充滿活力的共融文化，讓同事能發展技能及獲取經驗，幫助他們發揮潛能。 | ▶ 第81頁 |
| | 推動員工成長 | 我們致力為員工提供發展技能的機會，同時建立人才梯隊以支持集團實現策略優先事項。 | ▶ 第82頁 |
| 建立客戶共融與復元力 | 我們的客戶共融和復元力方針 | 我們致力支援穩健財務，消除人們在獲取金融服務時可能面對的障礙。 | ▶ 第83頁 |
| 與社區的互動 | 構建更加共融的世界 | 我們著重多個優先事項，使我們能夠為社區帶來改變並支持可持續增長。 | ▶ 第84頁 |

促進多元、締造共融

我們多元共融的方針

我們「開拓全球機遇」的宗旨解釋了我們作為一家機構的方針，亦是我們多元共融策略的基礎。促進多元與締造共融，有助我們實行「為增長添動力」的優先要務。透過重視差異，我們可以運用同事獨特的專門知識、才能、視野和角度，從而令客戶受惠。

為取得進展，我們聚焦於集團整體特定優先要務，並要求高級行政人員就此承擔責任。除了集團的目標外，一些行政人員亦肩負地區性的要務，例如消除英國社會不平等狀況及促進西班牙裔人在美國的代表性等，從而更靈活地制訂切合實際環境的更廣泛的多元共融方案。

我們的方針不限於所有同事，還為客戶及我們業務所在社區開拓全球機遇。誠如下列各頁所載，雖然我們承認還有更多工作須要進行，但我們仍欣然匯報2022年的進展。

我們如何肩負責任

我們制訂具意義的目標

執行董事及集團行政人員的周年表現評分紀錄中設有與其薪酬方案掛鈎的目標。2022年，我們就下列三項目標持續取得進展：

- 女性在高級領導層的代表性於2025年前達到35%；
- 黑人族裔員工在英國及美國高級領導層的代表性到於2025年前合計達到3.4%，配合我們訂下全球黑人同事出任領導層職位的數目增加一倍的承諾；及
- Snapshot員工調查內所載的共融指數至少達到75%的理想評分，該項指數藉衡量同事歸屬感、信任度及心理安全感來探討集團文化的共融性。

我們匯報及追蹤進展

數據至關重要，可供集團行政委員會定期就目標檢視取得的進展。我們追蹤進展的措施包括：

- 季度共融紀錄表，根據招聘、晉升及離職比率等具體數據追蹤有關目標取得的進展；
- 行政人員報酬團隊在半年度、第三季及年終就集團行政委員會履行其三項目標的進展作出正式評估，並向集團薪酬委員會作出匯報；及
- 共融主管與每位集團行政人員召開半年度共融檢討會議，檢視數據及履行目標的進展，並討論有助取得更大進展的行動及提供相關建議。

我們衡量表現

我們使用外界的披露資料及基準來衡量取得的進展並了解須要優先採取的行動。2022年，我們達致下列各項：

- Parker Review有關董事會中至少一名董事來自少數族裔群體的目標，三名董事會成員為少數族裔人士；
- Stonewall的黃金標準，並在全球的性小眾共融僱主當中排名首位；
- 彭博性別平等指數達到87.2分，該指數針對性別數據匯報透明度方面作出承諾的上市公司，追蹤有關表現，集團較金融業平均值高出13.1個百分點。

基於數據的共融方針

我們搜集族群數據的方針是由同事自行確認所屬種族，這有助種族策略更能反映我們服務的社區。讓同事自行確認所屬種族，有助我們制訂市場代表性的目標。滙豐為91%的員工提供途徑與我們分享其所屬族裔，現時合共55%的同事已在法律允許下披露其種族背景。

英國及美國方面，同事踴躍響應所屬種族聲明，讓我們能夠按個別市場的黑人族裔代表性目標制訂相關族群策略。對於英國所有同事，我們把黑人族裔界定為黑人或其中一個種族為黑人的混合族裔，而對於美國所有同事，則界定為黑人或非裔美國人。

在法律及文化可接納的情況下，僱員亦可分享其傷健、性別身份及性取向的資料，分別有90%、81%及70%的員工享有自行確認選項。



董事會層面的多元參與

我們指定一名非執行董事負責推動員工團隊的投入度，其職責是把僱員的意見帶進董事會。我們的僱員資源小組領袖團體為員工團隊的參與提供重要貢獻並擔任溝通橋樑。此外，非執行董事亦被指派至我們各個僱員資源小組。

2022年，我們繼續推行「銀行董事計劃」，邀請一班來自整個集團不同部門的高級領導了解董事會的運作，並發展董事會相關技能。此計劃正建立一個多元的內部人才庫，我們可安排相關人才擔任附屬公司董事會的職位。

▶ 有關董事會多元化的詳情，請參閱第247頁企業管治報告。

建立多元環境

女性高級領導層

我們在2020年實現30%的高級領導層職位由女性出任的抱負後，便制訂於2025年前達致35%的新目標。我們繼續朝向目標邁進，2022年底時有33.3%的高級領導層職位由女性出任，較2021年增加1.6個百分點。所有從外界委任入職高級職位的員工中，35.7%為女性，低於2021年的37.8%，而所有晉升至高級領導層職位的員工中，則有38.1%為女性。

「促進女性領導計劃」等人才計劃，有助增加對表現優秀的高級女性員工的重視、推薦並加強她們的網絡。自2017年計劃展開以來，38%的參與者已獲得晉升或為發展事業而接受調遷。我們亦挽留87%已完成計劃的同事。

我們的「加快晉升至領導層計劃」培訓高潛質中層同事，裝備他們日後晉升至領導職位，2022年該計劃有44%的參與者為女性。

我們亦有超過2,600名女士參與Coaching Circles計劃，由高級領導層向同事提供意見及支援，發展其領導才能及建立網絡。

我們重要領導職位的繼任計劃包括評估有關繼任計劃的多元性。我們正改善該等被視為機構最重要職位及繼任者在性別方面的多元程度。2022年，該等職位的繼任人選有36%為女性。

我們在員工人生及事業不同階段給予支持，並致力實現平等工作參與，因此在美國及澳洲推出不分性別的親職假，亦增加墨西哥及阿根廷的有新產假及侍產假。

出任高級領導層的黑人同事

自2020年以來，擔任高級領導層的黑人同事數目已增加37%，我們正穩步邁向到2025年前全球出任高級領導層的黑人同事數目增加一倍的目標。

2022年，我們制訂新的集團種族策略，以更有效反映我們所服務社區為原則。為驗證此原則，我們比較集團員工與全國性人口統計數據，並設定目標以逐步收窄代表性的顯著差距。我們的分析顯示英國及美國黑人族裔的代表性存在差距。因此，我們制訂於2025年前英國及美國黑人族裔同事擔任高級領導層職位的比例合計達到3.4%的目標。儘管我們正穩步邁向此目標，但2022年黑人族裔同事擔任領導層職位的比例為2.5%，我們深知仍須加倍努力，方能作為所服務社區的代表。

我們的種族策略由高級領導層組成的委員會進行監督，並由集團風險管理與合規總監領導。該委員會向「環球種族共融計劃」提供策略性指引。

2022年，我們繼續聚焦於共融招聘、投資人才及提升領導層的有效性。我們推出相關計劃提供資助及指導，例如為支援有才華的黑人女性同事而在英國推出的Solaris計劃，以及環球銀行及資本市場業務推出的黑人族裔計劃，當中25%屬總監職級的參與者在計劃展開後12個月內獲得晉升。2023年，我們將把該計劃擴展至工商金融業務的同事及美國的同事，並會以西班牙裔同事為主要計劃對象。我們與專門招聘多元種族人才的機構合作，務求吸引多元人才。我們亦推行逆向指導，讓集團行政人員夥拍黑人族裔同事工作。

性別多元化統計數字

| | | |
|----------------------------|---------|-----|
| 控股公司董事會 | 8 | 67% |
| | 4 | 33% |
| 集團行政人員 | 17 | 81% |
| | 4 | 19% |
| 集團行政人員及直接下屬合計 ¹ | 170 | 66% |
| | 89 | 34% |
| 附屬公司董事 ² | 616 | 66% |
| | 315 | 34% |
| 高級領導層 ³ | 6,226 | 67% |
| | 3,103 | 33% |
| 中級管理層 ³ | 18,897 | 63% |
| | 11,257 | 37% |
| 初級管理層 ³ | 53,363 | 51% |
| | 51,541 | 49% |
| 全體僱員 | 107,863 | 48% |
| | 115,907 | 52% |

■ 男性 ■ 女性

1 集團行政人員及直接下屬合計數字包括截至2022年12月31日的滙豐集團行政人員及他們的直接下屬（不包括行政支援人員）。

2 集團的綜合財務報表所包括的附屬公司董事（或等同職級），不包括法人團體董事。

3 在領導層架構中，我們作出以下分類：高級領導層為職級架構三級或以上的員工；中級管理層為環球職級架構四級；初級管理層為環球職級架構五及六級。

代表性及酬勞差距

我們自2017年起呈報英國性別代表性及酬勞差距相關數據，並將匯報擴展至包括英國、美國、中國內地、香港、印度及墨西哥的性別數據，以及英國及美國的種族數據。2022年，我們的報告擴展至包括新加坡及阿聯酋的性別數據。有關數據涵蓋70%員工。

2022年，我們的英國整體性別酬勞差距合計的平均值為45.2%，2021年則為44.9%；種族酬勞差距為0.4%，2021年則為-0.8%。我們的

英國性別酬勞差距受英國員工分布影響。擔任較高薪高級職位的女性多於男性，而擔任初級職位的女性則多於男性。鑑於相關職務的浮動酬勞水平存在差距，2021年浮動酬勞資金的增幅導致2022年的酬勞差距輕微擴大。

儘管我們對同工同酬的方針有信心，但在女性及種族多元員工在集團所有範疇及各個層面獲得相應的代表性之前，平均酬勞差距將繼續存在。我們致力給予同事公平的報酬，不分性別或族裔，並已制訂程序確保薪酬客觀公平。我

們每年檢討薪酬慣例，並進行同工同酬的檢討，包括在主要市場由獨立第三方對同工同酬進行審視。如確認非因客觀具體原因（例如表現、技能或經驗）而出現酬勞差異，則會作出調整。

有關我們的代表性數據、酬勞差距數據，以及相關措施的詳情，請參閱www.hsbc.com/diversitycommitments及載於www.hsbc.com/esg的《環境、社會及管治資料集》。

促進共融文化

集團Snapshot周年調查的共融指數衡量同事的歸屬感、心理安全感、對公平的觀感及信任度。我們於2022年獲得好感度評分76%，較目標高一個百分點，較金融服務業基準高四個百分點。

「員工能直言不諱而無須擔心不利後果」一項的得分提高三個百分點，這是共融文化正在加強的正面指標，也是「為增長添動力」策略的要素。

集團為教導領導層及同事如何促進共融文化，提供多項共融領導培訓計劃，並改進「讓滙豐更共融」培訓。超過10,500名同事亦已完成有關共融招聘的培訓，務求確保招聘決定公平共融，符合集團招聘原則。

僱員資源小組

僱員資源小組提倡共融文化，建立了多個關注年齡、傷健、在職家長、少數族裔、性別、性小眾等議題的網絡，促使數以萬計同事得益良多。

僱員資源小組就多元性編訂相關日程，於重大日子舉行活動，提高同事的意識，培養同理心和展現關懷，當中包括性小眾同事及同行者網絡「同志驕傲」舉辦全球活動「同志驕傲24小時」，邀請工作團隊共同表達對性小眾同事的支持；我們的種族網絡「包容」舉行首場全球峰會，獲得超過1,300名同事出席，包括三個地區的高級領導層。

為傷健人士開拓將來

滙豐銳意成為傷健人士信賴的出色僱主，並推行數碼無障礙金融服務。2022年，滙豐繼續致力實行數碼無障礙計劃，促使產品及服務人人可用。

滙豐為便利客戶及同事，已改善集團公開網站、流動應用程式及內部系統使用時的無障礙體驗。數碼無障礙慈善組織AbilityNet將滙豐評為基準，因在財富管理及個人銀行業務13個主要市場中，相比10個市場當地其他銀行業競爭對手，滙豐網站的無障礙體驗最佳。

集團正在提升內部系統，以實現數碼無障礙。於2022年，我們為2,000多名同事提供數碼無障礙講解及培訓，我們開設的數碼無障礙中心提供培訓及知識性教材，協助有關培訓。該中心在2022年數碼影響力大獎中榮獲「最佳數碼無障礙」獎項。

集團正計劃將英國的職場調整程序擴展至其他主要市場，確保同事有適當工具及科技履行職責。此計劃將協助身體或感能不全、長期精神狀況欠佳或神經狀況不同而有特殊需求的同事獲取意見，以及申請額外設備或軟件輔助工作。

2022年，商業傷健論壇評定HSBC UK為金級僱主，評分為95.8%，刷新歷來最高分數，並讚揚HSBC UK就傷健共融作出的承擔、努力及創新。我們將於2023年繼續推進傷健信心策略的執行，特別著重改善傷健同事在事業各主要階段的體驗。

推動多元客戶

滙豐配合開拓全球機遇的宗旨，致力識別並消除客戶獲取金融服務時遇到的不同障礙。為此，滙豐於2022年實施多項措施，包括推出10億美元貸款基金，投資於女性擁有的企業。我們實行新程序支援逃離烏克蘭戰事的難民，協助他們取得所需金融服務，於英國展開新生活。我們還資助香港路德會社會服務處開發「Health dollar fun」應用程式，推動長者學習數碼科技。

有關滙豐如何促使金融服務普及易用及趨於公平的詳情，載於第83頁「我們的客戶共融和復元力方針」。

促進社區平等

滙豐與外部機構合作，為一直以來處於弱勢的群體開拓機遇。2022年相關舉措包括：

- 與印度自僱婦女學院合作，提供商業培訓，協助婦女使用數碼平台；
- 與印度鄉郊教育及發展機構合作，培訓來自移民及鄉郊家庭的500名青年，幫助他們學會醫療保健及服裝業技能；及
- 支援新加坡國家社會服務委員會推行就業服務，協助精神病康復者重投社會。



踏上促進社會流動之路

滙豐認為，個人的將來發展不應受出身所限。

2022年，集團開始收集英國同事的社會經濟多元數據，致力改善社會流動性。此等數據有助我們了解社會經濟背景較低同事的代表性及晉升情況。

集團亦成為企業聯會Progress Together的會員，共同為社會經濟背景較低的同事解決職位晉升及留任問題。此外，集團新設僱員資源小組「上進」，為社會經濟背景較低的同事提供支援和發聲。待有關工作成熟後，我們計劃將「上進」拓展至其他市場。

建立健康職場

聆聽同事聲音

我們的成功建基於同事不同的經驗、特質及觀點。我們深信，尋求及聆聽同事的意見是集團定位及經營業務的基礎一環。此舉於2022年尤為重要，因為我們期望繼續規劃未來的工作，推動營運方式的改進。

了解同事的情緒

2022年，集團調整進行Snapshot全體僱員調查的方式，由每半年改為每年一次，並將重點放在提高參與度上，以使整個集團的報告更為精細。於9月，調查的回覆數目達167,668份，創紀錄新高，參與員工佔整體78%，打破上一年64%的紀錄。

更多員工參與，就有更多數據直接交予員工主管，這有助他們了解團隊於滙豐工作的感受，5,000名經理能取閱調查結果、討論指引及學習資源，有助於在團隊層面處理相關意見。我們繼續向集團行政委員會及董事會呈報資料，而集團不同部門可共享各地區的調查結果，讓各業務範疇的高級領導層在規劃及決策時有更詳細見解。

為配合上述全體員工調查，我們於年內舉辦針對性的意見收集活動，包括以新入職、內部調職及自願離職員工為對象的員工任職調查。

為探討同事對混合作業模式的看法，集團於5月及6月舉辦「未來的工作」調查，收到逾13,000份回覆。調查結果及混合作業模式方針的詳情，載於第79頁「理想的工作地方」。

滙豐亦於2022年舉行全球「員工暢談會」，63個市場逾18,000名同事出席網上直播座談會（見下表）。Snapshot調查亦為制訂福祉方針的重要依據。滙豐的福祉方針詳情載於第80頁。

員工操守及騷擾

我們希望員工互相尊重，絕不容忍基於任何理由的欺凌或騷擾。過去數年，我們已加強欺凌或騷擾的處理方針，增加我們對有關問題的共同了解及應對方式。

我們的全球反欺凌及騷擾守則有助我們於整個集團就員工操守維持貫徹一致的高標準，同時能夠顧及當地文化背景。於2022年，我們在向所有同事提供的強制性培訓中，新增更多有關反對欺凌及騷擾的訊息，並繼續透過活動鼓勵同事成為「積極的旁觀者」，在遇見不良行為或似乎不當的事情時發聲。

我們因應各地需要訂立強制性程序來處理員工的疑慮，包括對欺凌及騷擾行為的投訴。若須就事件進行調查，我們的環球架構訂明調查標準，有關標準於2022年作出改進。我們監察任何欺凌和騷擾的情況，為制訂對策提供依據，而有關資料會上報管理委員會。

2022年，我們接獲1,159宗與欺凌、騷擾、歧視及報復有關的舉報。完成調查的811宗個案中，47%得到證實。我們就未達預期準則的行為採取相應行動。2022年，591名員工因行為不當而被解僱，其中27人出於欺凌、騷擾或歧視問題。我們不會因此自滿，亦明白還有更多工作要做。集團已更新的價值觀將指引我們制訂計劃，以繼續創造和促進共融工作環境。

員工投入度

73%

員工投入度評分
(2021年：72%)

68%

的員工認為他們可以在滙豐實現事業目標
(2021年：67%)

77%

的員工對滙豐的未來充滿信心
(2021年：74%)



舉辦全球網上直播座談會

滙豐於4月舉辦全球「員工暢談會」，逾18,000名同事經數碼途徑共同出席網上直播座談會，圍繞三大主題進行討論：納入滙豐宗旨、價值觀及策略；改善員工體驗；以及改善客戶體驗。

誠如Snapshot調查結果，同事表示信賴滙豐宗旨、策略及價值觀，但期望了解他們可產

生的實質影響（不論於滙豐內外）及於推行上可發揮的直接作用。

同事認為，滙豐於多元性、未來所需技能及信任方面取得進展，但現時重點應放於建立共融及自主文化，以及更為一致的福祉方針。同事亦認為集團應著重簡化內部程序。

聆聽同事聲音 (續)

員工投入度

我們運用八項Snapshot指數衡量關注的主要範疇，並與同業機構進行比較，當中一項以共融為重點的新指數於2022年推出。下表載列我們的相關表現。

| 指數 | 評分 ¹ | 與2021年比較 | 滙豐與基準比較 ² | 構成指數的問題 |
|---------------------|-----------------|----------|----------------------|--|
| 員工投入度 | 73% | +1 | +3 | 我會自豪地說我在本公司工作。 我覺得在本公司受重視。 我會推薦本公司為理想的工作地方。 |
| 員工專注度 | 72% | +1 | +2 | 一般而言我期望上班工作。 工作讓我獲得個人成就感。 工作充滿挑戰而且有趣。 |
| 策略 | 75% | +3 | +4 | 我清楚了解本公司的策略目標。 我注意到策略的正面影響。 我對本公司的未來充滿信心。 |
| 領導變革 | 76% | +2 | +2 | 我所屬部門的領導層樹立典範。 直屬經理清楚解釋了重要變動背後的原因。 我所屬部門的高級領導層就業務變動坦誠溝通。 |
| 暢所欲言 | 76% | +1 | +8 | 公司實踐了鼓勵同事暢所欲言的承諾。 我發現錯誤的行為時可以直言不諱。 我工作場所的員工能發表意見而無須懼怕不利的後果。 |
| 信任 | 77% | +1 | +3 | 我信任直屬經理。 我信任所屬部門的高級領導層。 在我的工作場所，員工獲得公平對待。 |
| 職業生涯 | 68% | +1 | +4 | 我認為能在本公司達成事業目標。 我認為我們有公平的程序來調動/晉升員工擔任新職位。 我的直屬經理積極支持我的職業發展。 |
| 共融 (新) ³ | 76% | +1 | +4 | 我對所屬團隊有由衷的歸屬感。 我認為能在本公司達成事業目標。 我認為能在工作中展現自我。 我信任直屬經理。 在我的工作場所，員工獲公平對待。 我工作場所的員工能發表意見而無須懼怕不利的後果。 |

1 各項指數由相關問題組成，問題的平均分構成指數評分。

2 我們將Snapshot結果與一組環球金融服務機構同業比較，有關資料由我們的研究合作夥伴Karian and Box提供。每條問題的評分根據同意各項陳述的員工比例計算。組成的問題及過往結果詳情，載於www.hsbc.com/esg的《環境、社會及管治資料集》。

3 共融指數於2022年推出，當中包括較早時候調查中載列的問題，因此我們能夠呈列與2021年的比較。

▶ 有關福祉的詳情載於第80頁，共融的詳情載於第76頁。

調查結果

八項Snapshot指數全部均較2022年略有改善。主要衡量指標員工投入度較基準高三個百分點，較2021年水平高一個百分點，超越年內維持投入度水平的目標。策略指數相較金融服務同業基準持續改善。

員工繼續將混合、靈活工作模式的方針列為推薦滙豐的原因，延續2020年以來的趨勢。更大比例員工亦認為滙豐環境及文化良好，而且提供培訓及晉升機會，帶動員工投入度評分上升。

影響員工投入度評分的其他五大因素之一，是員工對公司未來發展的信心。策略指數中，員工表示對公司前景有更大信心，亦加深了對滙豐策略目標的了解。

全球通脹壓力及生活開支上升，員工因而更加關注酬勞及財務健康。Snapshot調查中，有關酬勞的意見增加，而自行報告財務健康的回覆減少四個百分點，唯表示知悉如何取得財政支援的員工增加四個百分點。有關財務健康方針的詳情載於第80頁。

Snapshot調查顯示，65%的員工表示有意於滙豐任職五年或以上，增幅一個百分點，19%表示有意於未來兩年內離職，減幅兩個百分點。然而，非自願離職率減少至3.3%，而隨著全球勞動市場好轉，自願離職率則增加至14.1%。Snapshot及自願離職員工調查均顯示，事業發展、酬勞及福利繼續為影響自願離職的主要因素，我們的人事策略仍然以此為重心。有關滙豐如何協助員工發展事業的詳情，載於第81頁「提升技能、發展事業及開拓機遇」。

理想的工作地方

滙豐於新冠病毒疫情期間一直支援員工，並確保員工能安全重返辦公室。2022年，滙豐優先支援更多員工以靈活方式工作，同時確保當客戶有需要，我們能隨時隨地提供協助。

混合工作模式是靈活工作方針的要素，必須講求信任。滙豐協助員工取得適當平衡，秉持的三項原則如下：

- 以客為先，為客戶提供卓越的服務；
- 團隊承擔，員工互相連繫，建立社群，通力合作；及
- 雙向靈活，就工作方式、時間及地點增設選項，切合職位所需。

靈活工作方針

員工持續將靈活及混合工作模式的方針列為推薦受僱於滙豐的原因。於2022年6月，「未來的工作」調查顯示81%的同事讚許滙豐的靈活及混合工作模式方針，80%認為此方針改善了工作與生活平衡。

2022年，滙豐更新靈活工作政策，以提供更多選項，使員工較易申請靈活工作安排。該等選項包括靈活上下班時間、分擔工作、減少工時、混合工作模式。此等新政策適用於逾90%的員工，包括分行網絡及非長期僱員。集團鼓勵團隊就靈活工作安排坦誠對話。

採用混合工作模式的員工較以往更多，既會在辦公室工作，同時亦會居家（或於其他地點）辦公，根據9月的Snapshot調查，59%員工採用混合工作模式，而2021年為37%。

於實行混合工作模式一事上，不同市場處於不同階段，部分市場於2022年繼續在新冠病毒疫情下推行混合工作模式。

平衡得當

儘管在家工作能減省通勤時間，有助平衡工作與生活，唯面對面協作的部分益處是遙距工作無法相比的。

整體而言，相比無法遙距工作的員工，採用混合工作模式的員工感到效率及投入度提升。然而，近半員工表示疫情期間定期聯繫的人脈網絡縮減，因而懷念昔日的社交聯繫。

因此，滙豐為各部門主管提供支援，協助其團隊適當平衡遙距與辦公室工作。員工主管可按需要接受實體課堂培訓，發展所需技能，以有效帶領混合工作模式的團隊。員工主管於2022年完成近8,000項混合工作模式課程。此外，我們舉辦針對性活動，協助員工有序重返辦公室，培養新的混合工作模式習慣。

鑑於採用平衡混合工作模式的員工增加，Snapshot調查顯示，77%的員工表示有足夠機會與直屬團隊以外的員工交流合作。

滙豐會繼續改善各辦事處的配套，以促進同事合作，並正於多個業務地點推出數碼應用程式，清晰顯示在辦公室工作的人員，以便團隊會面。

86%

員工主管深信帶領的團隊能適當平衡遙距及辦公室工作，切合客戶及相關群體所需。

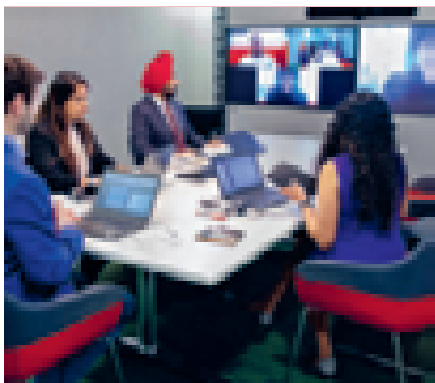
公平酬勞及表現方針

作為表現管理方針一環，直屬經理會協助員工訂立目標，該目標將作定期檢討。滙豐鼓勵員工主管與下屬定期商談表現及事業發展事宜，整理有關意見，並討論福祉及目標進度。Snapshot調查中，76%員工表示滿意經理就事業發展提供的支援。

儘管整體職業生涯指數（衡量員工對職業發展的感受）增加一個百分點，但員工聆聽渠道的結果顯示，對酬勞及工作機會的感受是同事決定離開滙豐的關鍵因素。2023年，我們將會檢討集團酬勞及表現方針，確保我們能夠以符合集團文化及價值觀的方式激勵同事。集團的方針將有助同事釐清對表現的期望、發掘發展機會及獲取所需資源。

於此計劃中，集團擬簡化對員工的評核，將重點轉為討論表現及成長，同時改善固定及浮動酬勞制度的透明度及架構。

▶ 有關員工薪酬方針的詳情，請參閱第281頁，有關集團平均入職標準工資與本地最低工資比較的詳情，請參閱載於 www.hsbc.com/esg 的《環境、社會及管治資料集》。



前線靈活添成效

我們八個支援客戶業務及服務的環球服務中心所屬員工已採用混合工作模式。滙豐逾38,000名僱員透過「Hello hybrid」活動完成混合工作模式技能網上課程，近850名同事參與團隊座談會。該活動有助員工按客戶不同的需求、文化及監管規定，確立最佳的遙距及辦公室工作模式。該活動成功提高員工士氣，帶動「一般而言我期望上班工作」一項提高6%。我們主要聯絡中心的員工現時多達67%工作時間用於待客業務。

福祉

匯豐期望同事於工作時處於最佳狀態，因此為員工福祉作出大量投資，並將繼續致力以新方式提供支援。根據數據及員工意見，福祉計劃的支柱為身心、財務及社交健康。於9月進行的Snapshot員工調查中，70%員工表示相信匯豐關顧他們的福祉。

心理健康

鑑於新冠病毒疫情仍於多個國家/地區造成心理困擾，支援員工心理健康仍屬首要事項。Snapshot調查顯示心理健康得到改善，84%員工對自己的心理健康給予正面評分，而2021年則為82%。調查亦顯示73%員工感到能安心與經理談論心理健康，略高於2021年的72%。

集團持續向全球全體員工提供電話輔導服務及冥想應用程式Headspace，此等服務的使用量於2022年分別增加3%及28%。

環球強制培訓內的認識心理健康培訓，已有超過240,000名僱員及合約員工參與，同時已有30,000名員工完成自願性質的心理健康網上課程，當中17%為員工主管。集團亦提供深入的實體課程予員工直屬經理及期望心理健康的員工，800名員工已完成有關課程。

為慶祝世界精神健康日，我們舉辦緩解自卑的全球宣傳活動，鼓勵同事於需要幫助時勇於求助。整個10月，我們舉辦了100多場網上活動，邀請集團內部及外界專家就心理健康及福祉相關主題提供建議。

身體健康

Snapshot調查顯示，員工身體健康轉差，71%同事就其身體健康狀況給予正面評分，而2021年則為75%。

集團於2月對員工福利進行調查，結果顯示37%同事希望得到更多體能活動及運動的支援。為此，匯豐推行為期五個月的先導計劃，安排2,000名同事測試鼓勵運動的流動應用程式。該先導計劃顯示，運用應用程式及群體挑戰有助多達70%用家或多或少增加運動。因此，集團擬於2023年將計劃拓展至更多國家/地區。

我們繼續在業務所在大多數國家及地區提供私人醫療保險，98%長期僱員獲此保障。我們亦在若干國家/地區的辦事處設立大部分員工均可使用的醫療中心。

集團加強美國及加拿大同事在懷孕、收養及代母方面的相關福利，並自2023年起為英國及菲律賓性小眾同事擴大性別困擾福利。

財務健康

Snapshot調查顯示財務健康狀況有所下降，相對於2021年的64%，僅60%同事給予正面評分，我們認為此乃由於多個國家/地區通脹及生活開支上升的影響。

然而，62%同事認為在管理其財務健康狀況方面獲得更多支援，較2021年上升四個百分點。同一調查顯示，81%同事感到有適當技能及知識管理日常財務，77%表示已為達成財務目標做好準備。

福利調查顯示，31%同事希望有更多財務教育支援。為此，集團持續推行財務教育計劃，講

授健康理財習慣及儲蓄策略。計劃自推出以來，已有逾2,400名同事使用。

匯豐按業務地點需求、經營能力及地方法例，檢討僱員股份計劃的方針。2022年，環球股份計劃擴展至巴林、卡塔爾及科威特的同事，現時全球90%員工可參與僱員股份計劃。集團繼續嘗試將計劃擴展至新業務地點。

英國方面，我們推出綠色汽車計劃，鼓勵員工轉用電動車，減低行車成本及二氧化碳排放。


社交健康

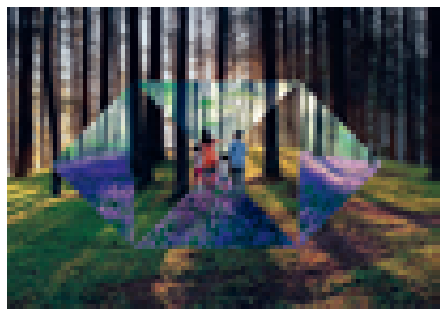
2022年，我們將社交健康訂為集團計劃的新支柱，著重人際交往及工作與生活平衡。

Snapshot調查顯示，75%同事表示可以妥善兼顧工作與個人生活，略低於2021年的76%。我們將繼續推行符合「未來的工作」倡議（請參閱第76頁）的靈活工作安排，包括混合工作模式，以促進此方面的進展。80%同事表示較有信心與經理談論工作與生活平衡事宜，而2021年為77%。

「At Our Best Recognition」網上平台讓同事能夠即時互相嘉許及讚賞，我們於2021年升級該平台，讓同事於嘉許時可一併錄製及發送影像訊息。於2022年，嘉許總數超過120萬次，較2021年增加11%。全球同事亦可直接向援助烏克蘭難民的人道救援組織捐贈積分，至今超過1,100名同事已就此作出個人捐贈。

獎項

 CCLA全球百大心理健康基準
— 於全球僱主中排名首位



推廣福祉文化

2022年7月，匯豐聯同全球商界、公民社會、學術界領袖組織「全球福祉運動」，並成為創會會員。此運動的一項主要宗旨是制訂衡量福祉的簡單公認準則，以促進各方採取具意義的行動。匯豐認為就福祉設立標準的環境、社會及管治指標，將會提高透明度，使各機構能採取更佳的針對性行動，締造積極轉變。

提升技能、發展事業及開拓機遇

學習及技能發展

我們致力營造充滿活力的環境，讓員工可以發展技能，汲取經驗，幫助他們發揮所長。我們的方針有助實現集團的策略優先事項並支持員工的事業目標。

我們的資源

集團推行混合工作模式及採納數碼科技，改變我們工作及學習的方式。我們利用一系列資源，協助同事掌握本身的發展及事業，當中包括：

- HSBC University是網上學習及技能中心，亦可透過培訓中心網絡提供教學。集團下設的技能學院提供切合業務及部門需求的培訓，還有集團層面的學院就策略性重要主題提供學習內容；
- My HSBC Career門戶網站提供有關事業發展的資訊及資源，幫助員工掌控由入職至晉升等各個事業階段；及
- 網上平台HSBC Talent Marketplace採用人工智能，為有意發展特定技能的員工配對全球網絡的機遇。

學習基礎

我們預期所有員工（不論其合約類型）每年完成強制性的環球培訓。該培訓在塑造集團文化方面發揮關鍵作用，確保員工專注於對集團工作屬重要的事宜，例如可持續發展、金融犯罪風險以及對欺凌及騷擾零容忍的態度。新入職員工必須參加我們的 Global Discovery 計劃，目的是增加他們對集團的認識，以及向他們灌輸我們的目標、價值觀及策略。

隨著集團業務面臨的風險及機遇改變，我們的技能學院提供一般及目標為本的發展課程。我們的風險學院除了向每位員工提供金融犯罪等傳統風險管理方面的培訓以外，亦會為擔任高風險職位的員工，以及就新浮現議題（例如氣候風險、或使用人工智能及大數據的道德及操守）提供較專門的培訓。

為未來做準備

我們採取以技能為本的學習方針。我們的學院團隊與各業務及部門通力合作，識別現在及未來所需的關鍵技能及能力。我們利用人力分

析、策略性員工團隊規劃及學習需要分析，確立現時及未來的技能需求，並幫助員工發展新技能，支持他們的抱負及事業發展。

於2022年，我們繼續推行技能計劃，鼓勵自主學習，並利用我們由逾1,800名員工組成的技能達人網絡在Talent Marketplace發起互動，交流心得及提供發展機會。

改變學習方式

在新冠病毒疫情期間，我們加強數碼科技，讓員工能夠在混合工作環境中發展技能。他們可透過Degreed學習平台在網上使用HSBC University，以適合他們的方式利用內部及外部課程及資源識別、評估及發展有關技能。

Degreed提供的教材包括短片、文章、播客以至課程系列，或按邏輯架構將內容連貫起來的規劃學習路線。截至12月，我們已錄得超過187,000名員工登記使用該平台。於2022年，每名等同全職員工的整體培訓時數為28.8小時，而2021年每名等同全職員工的整體培訓時數則為26.7小時。

然而，我們意識到大部分的技能發展均來自員工的工作過程，包括常規指導、回應意見及表現管理。為使員工在此方面能有更多成長機會，Talent Marketplace根據員工的抱負及事業目標，為他們配對相關項目及新體驗。2022年，我們向18個國家及地區的另外83,000名員工推出該平台。現時已有逾150,000名員工使用該平台，至今促成超過3,000個項目及人脈聯繫請求，以及活動時數超過70,000小時。

在滙豐的培訓

630萬小時

員工在2022年接受培訓的時數。
(2021年：590萬小時)

28.8小時

每名等同全職僱員在2022年接受培訓的時數。
(2021年：26.7小時)

物色及挽留未來人才

物色人才始於公平共融的招聘流程。我們推出強制性共融招聘培訓，幫助經理按照集團原則進行招聘。除2021年的13,500名經理獲得認證外，2022年亦有超過5,000名經理獲得認證。

我們的人才計劃旨在幫助有才能的員工順利過渡至更複雜的職位，並支持參與者在滙豐規劃長遠事業發展。主要計劃包括：

- 「促進女性主管計劃」加強對女性參與者的重視、推薦及人際網絡。我們為員工制訂發展計劃，協助他們預備下個領導職位，並為他們配對高級領導層及外部行政導師，以獲取所需支援；
- 「加快晉升至領導層計劃」透過以同輩為主的發展活動、資深導師及行政導師，裝備參與者擔任領導職位。焦點主題包括建立人脈網絡、培養復元力以及認識集團。完成計劃後，我們會衡量員工的挽留率，以評估計劃的成效；及
- 「UGrow」是集團協助挽留員工及提供事業發展的計劃，同時加強領導層的人才梯隊。計劃提供著重事業規劃的高級講習班，提升有抱負的員工的相關業績及適應能力。

2022年，集團新設的環球人才計劃吸引逾800名畢業生及600名實習生參加，有關計劃是實現多元化目標的主要措施（請參閱第74頁）。我們於2022年吸納的畢業生來自46個國家超過30個民族，當中48%為女性。我們舉辦為期三日的入職課程歡迎畢業生，介紹的重要主題包括集團的宗旨、價值觀及策略，以及集團在實現可持續未來方面擔當的角色。

推動員工成長

我們致力為員工提供發展技能的機會，同時建立人才梯隊，支持集團實現策略優先事項。

展現良好的領導能力及為員工創造最佳的工作條件，對我們推動業務增長的能力仍然至關重要。我們的領導風格及文化建基於集團的宗旨及價值觀，且以實現集團的策略為目的。

可持續發展學院

我們於2022年成立可持續發展學院，以支持集團營運在2030年前實現淨零碳排放，以及融資項目排放於2050年前達到《巴黎協定》的淨零碳排放目標。該學院服務集團全體員工，重點為同事提供學習計劃及資源，並培訓實用技能。

該學院提供資源協助所有員工認識氣候變化或生物多樣性等廣泛主題，並為協助客戶轉型的主要僱員組別提供更深入內容。我們希望制訂配合業務發展的內容，透過教育員工有關能源效益、可再生能源、可持續發展及環境、社會及管治報告等主題，協助業務取得成果。

我們為使提供的融資符合《巴黎協定》，作為有關策略一部分，可持續發展學院因應集團已開始衡量及制訂融資項目排放目標的行業（包括石油及天然氣和電力及公用事業），協助員工認識有關行業及發展所需技能。

該學院將繼續提供有關環境、社會及管治方面的最新研究及內容，包括社會及管治相關資訊。

支持亞洲財富管理業務策略

集團矢志為客戶提供最優質的國際財富管理服務，重心在於加快擴展亞洲的產品及服務。為此，我們正透過「促進財富管理計劃」，讓員工有機會學習新技能及培養事業復元力。該計劃為有志從事財富管理的員工提供以技能為本的發展計劃。計劃參與者在工作周內需分配20%時間專注於學習及技能發展，然後定期接受評估，確保他們在發展合適技能上取得進展，從而滿足客戶的需求。

我們深明多元化經驗可以為客戶發揮的作用，因此確保亞洲各環球業務及職能部門的員工均可參與該計劃。

培養領導才能

我們已加強對集團各級領導層的培訓，確保他們具備所需技能及知識，能夠激勵及栽培員工。

我們繼續為最高級領導層提供「行政人員領導計劃」，透過優質課程，提供內部及外界專業知識。該計劃聚焦於領導層不時轉變的期望，就實現集團目標提供清晰指引及方向，以及應對策略變化，再配合針對雲端、人工智能及區塊鏈技術機遇的相關教育資源。

我們的「地區領袖計劃」旨在預備和栽培未來的國家/地區行政總裁及行政人員，以擔任高度複雜的職位。該計劃圍繞多個主題建立各領導人員的信心和能力，有關主題包括管理網絡風險、與監管機構建立關係、展現滙豐的淨零碳排放抱負和堅持以客為先等。參與者透過模擬練習從中學習，並從資深行政人員、相關領域的專家和董事會成員獲得指導。

我們亦為常務總監級別員工提供領導力發展培訓，包括與商學院及行業從業人員合辦的新課程，主題集中於一系列範疇，包括影響力、共融及靈活處理方法的重要技能範疇。

我們深明員工主管對員工獲得的經驗舉足輕重。我們已調整員工主管的培訓，使他們更能協助落實集團的宗旨、價值觀及策略，並上報在挽留人才方面遇到的挑戰。我們的核心領導發展計劃由四個單元組成，均提供面對面及虛擬授課形式。該計劃聚焦經理的職責及期望、如何設計及組織工作、如何處理僱員關係，以及如何創造高效率的團隊環境。



支援英國新晉人才

英國方面，除了傳統的畢業生及實習計劃外，我們繼續擴展新晉人才計劃。有關計劃為具有非傳統教育背景的人士提供支援，並支持集團的社會流動性目標，詳情概述於第75頁。2022年，我們為集團內外申請者提供逾180個學徒名額，亦為中學生提供超過600個結構性臨時工作職位，以及與Brampton Manor、Generating Genius及#merky foundation發展合作關係，向逾6,400名14至16歲學生教授理財知識。最近，我們與Zero Gravity合作推出促進事業計劃，當中逾120名滙豐畢業生向大學生提供職業培訓及指導。HSBC UK亦與West Midlands Combined Authority合作，以學徒徵費支持中小型企業的工作機會。

建立客戶共融與復元力

我們的客戶共融和復元力方針

我們相信，提供可公平獲取的金融服務能減少不平等現象，幫助更多人獲得機會。我們積極促進財務健康，消除人們在獲取金融服務時可能遭遇的不同障礙，為他們開拓全球機遇。

獲取產品及服務

滙豐致力提供創新解決方案，消除人們在獲取產品及服務時可能遭遇的障礙。於2022年，我們推出全新流程幫助逃離烏克蘭衝突的難民獲得金融服務，以便他們在英國開始新生活。現時有超過9,000名烏克蘭難民在滙豐開立銀行戶口。

作為我們幫助弱勢客戶獲取數碼服務的舉措之一，HSBC UK自2021年起向逾1,500名弱勢客戶免費贈送平板裝置。此舉讓以前無法使用滙豐網上或流動銀行服務的客戶能夠使用這些服務。

銀行服務伸手可及

為不符合資格開立標準戶口或可能需要額外支援的弱勢或財務欠穩的客戶保留的免費戶口數目。¹

| | |
|-------|---------|
| 2022年 | 716,957 |
| 2021年 | 692,655 |
| 2020年 | 678,554 |

¹ 此披露事項的範圍自2021年經已擴展，我們僅匯報為無家可歸者、難民及人口販賣倖存者所開立的戶口數目。

支持理財學習及教育

滙豐持續投資於不同渠道的理財教育內容及功能，以幫助客戶、員工及社區自在使用金融服務。

自2020年初至2022年底，滙豐獲超過400萬名訪客瀏覽我們的環球數碼理財教育內容，達成我們於2019年定下的目標。我們將透過推出個人理財工具，繼續吸引客戶瀏覽理財教育內容及建立他們的理財能力。自從在英國推出財務穩健評分以來，已有74,325名客戶使用該工具了解其根據個人開支、貸款及儲蓄習慣而得出的財務穩健狀況。

滙豐支持地方社區的理財教育計劃。滙豐人壽現時贊助香港路德會社會服務處開發Health Dollar Fun應用程式，以提高長者的數碼知識，改善他們的身體健康狀況及鼓勵社交互動。於2021年及2022年，我們亦夥拍JA Worldwide旗下機構Injaz Al-Arab推出「Saving for good」計劃，著重培養巴林、埃及、科威特、卡塔爾及阿聯酋低收入工人的理財能力。透過度身定制的培训課程及輔導計劃，我們現時已幫助超過1,700名人士掌握預算、儲蓄及投資等基本財務概念。

滙豐亦明白幫助年輕人建立理財能力的重要性，以確保他們未來具有復元力。在墨西哥，我們製作播客，每集覆蓋一個相關的理財教育

主題。截至目前，播客的下載次數已超過73,000次。

HSBC UK夥拍BBC Children in Need與理財教育慈善機構Young Enterprise合作，將其獲獎計劃Money Heroes改良至適合在生活中面對各種困難及挑戰的兒童及年輕人使用。該等教育資源已製作成多種形式，包括盲文版及大字版書本、英國手語版影片、有聲書及全新幼兒電子書。

創造共融的銀行體驗

滙豐務求設計便捷易用的銀行產品及服務，使經歷殘疾、傷殘或人生巨變等一時或永久挑戰的客戶均能輕易獲取這些產品及服務。

滙豐致力成為無障礙數碼化銀行，以讓各類人士均能使用我們的數碼渠道。就集團13個主要財富管理及個人銀行業務市場中的10個市場而言，我們的網站獲慈善機構AbilityNet認為相較其他本地競爭銀行最簡單易用。

我們對客戶的支援不只是數碼渠道。滙豐意識到並非所有的殘疾狀況都屬於他人可見或可即時明顯察覺，因此，現已加入英國和香港的「隱藏的殘疾」向日葵掛牌計劃。該掛牌表示人們可能需要額外的支援、幫助或多一點時間。我們亦在英國所有分行設立「寧靜時段」及在香港指定分行設立「寧靜角落」，以提供較為安靜及共融的環境。



支援女性及少數群體所領導的企業

滙豐竭力支援各類客戶，包括幫助女性及少數群體開拓全球機遇。

於2022年5月，我們成立女性企業家基金，旨在為由女性擁有的企業提供10億美元貸款。

其他計劃包括墨西哥 Mujeres Al Mundo (Women of the World) 計劃，目的在於支持女性客戶的個人及專業發展。Mujeres

Al Mundo為女性提供金融產品及服務的專屬福利以及University Anahuac Mexico教授的工作坊及課程的折扣優惠。

2021年，我們亦開始透過HSBC Ventures向女性及少數群體所創立及領導的公司發放1億美元貸款。

與社區的互動

構建更加共融的世界

滙豐恪守支持集團經營所在社區的長遠承諾。我們的目標在於為人們提供在後疫情環境下生活發展及過渡至可持續發展未來所需的技能和知識。

我們正協助集團員工及社區的人們發展未來所需的技能。員工可透過我們的慈善合作計劃及義工機會，分享他們的技能及為社會帶來正面的影響。

滙豐獨特的優勢在於擁有環球網絡，透過連結各類人士，將形形色色的想法及意見融合在一起，有助我們開拓機遇及構建更加共融的世界。

建立社區及未來技能

我們於2018年推行「未來技能」策略，至今已透過提供超過1.97億美元的慈善捐款幫助逾660萬人。據慈善合作夥伴目前的預測表明，2022年我們透過4,100萬美元的捐款已支持超過145萬人。

預期全球經濟未來將轉向低碳化，滙豐員工及慈善合作夥伴推出計劃幫助人們及社區發展相關技能，應對機遇及挑戰：

- 在中東，我們與Posterity Institute及Arab Youth Council for Climate Change合作開發開放源碼的課程，在區內的高等教育機構教授可持續發展技能。
- 在阿根廷，Academia Solar計劃旨在培訓學生有關光伏太陽能系統設計、安裝及運行的能力。

- 在印度，Babuji Rural Enlightenment and Development Society教授農民可持續耕作方式，包括土壤及水管理，從而幫助他們增加收入。

此外，我們與世界各地的慈善團體合作，提高貧困社區人們的可就業能力及理財能力以及應對當地需要：

- 我們支援The Prince's Trust Group，共同幫助澳洲、加拿大、印度、馬來西亞、馬爾他及英國的邊緣青年發展可就業技能。
- 滙豐與英國童軍總會的合作計劃備受嘉獎，並促進成立英國首個Money Skills Activity Badge for Beaver and Cub組別。
- 我們支持Feeding America幫助美國食物銀行的使用者獲得在職技能培訓。
- 我們與中國志願服務基金會合作提高北京、上海及廣州的長者的理財能力。

2022年，我們繼續支持新冠病毒疫情的紓困措施，在香港展開上門疫苗接種計劃，旨在幫助10,000名長者或殘疾人士。

社區互動及義務工作

我們提供有薪義工假期，鼓勵員工將時間、技能和知識奉獻予社區公益活動。2022年，我們的同事在工作時間投入超過67,000小時參與社區活動。

與壓力團體的互動

我們致力就活動組織及壓力團體經常關注的重要議題，與他們保持具建設性的對話。

2022年的慈善捐款



- 社會，包括未來技能：50%
- 環境，包括氣候解決方案夥伴計劃：20%
- 切合地方需要的優先工作：16%
- 賑災工作及其他捐贈：14%

慈善項目現金捐款總額

1.168億美元

工作時間內參與義工時數

>67,000小時

通過「未來的技能」計劃接觸到的人士

145萬人

獎項



投資者及理財教育獎2022
香港

- 投資者及理財教育獎 (企業) 金獎



氣候解決方案夥伴計劃

滙豐出資1億美元推行為期五年的「氣候解決方案夥伴計劃」，目的是識別及消除擴大氣候變化解決方案規模的障礙。我們與世界資源研究所、世界自然基金會及逾50個當地夥伴合作，集中支持在亞洲開發減碳技術、自然解決方案及可再生能源倡議的初創企業以及支援由世界自然基金會主導的Asia Sustainable Palm Oil Links計劃。

自2020年以來，我們已向非政府組織撥款9,580萬美元，而目標撥款金額為1億美元，用以支持能對實現淨零碳排放目標、具備復元力及可持續發展未來發揮重大影響力的項目。

管治

以負責任的方式行事

滙豐一直致力於高標準的管治。我們與監管機構合作，認可我們對建設健康和可持續發展社會的貢獻。

概覽

我們的業務關係

我們履行責任，在營運中秉持高標準的企業管治。

客戶體驗是我們經營方式的核心。我們必須善待客戶，聆聽客戶意見，並迅速採取行動公平地處理投訴。我們通過各業務部門的淨推薦值

來衡量客戶滿意度，細心聆聽客戶意見，藉此知道我們需要改進的地方，並採取相應措施。

我們致力與監管機構合作，維護金融體系的安全，遵循業內規章制度的條文與精神。

我們竭力履行社會責任，包括在交納稅款方面保持透明。我們還力求確保在工作場所和供應鏈中尊重全球人權標準，不斷努力提高自身合規管理能力。

▶ 有關企業管治的詳情，請參閱第239頁的企業管治報告。

在本章節中

| | | | |
|-----------------|---------------------|--|--------|
| 制定高標準的管治 | 如何管理環境、社會及管治 | 我們預期會繼續完善管理環境、社會及管治的方針，以配合我們不斷演變的環境、社會及管治事宜應對方針及相關群體的期望。 | ▶ 第86頁 |
| 人權 | 尊重人權 | 誠如《人權聲明》所載，我們力求持續改善處理人權的方針。 | ▶ 第87頁 |
| 客戶體驗 | 客戶滿意度 | 雖然年內客戶滿意度有所改善，但我們仍需提升與競爭對手相比的排名。 | ▶ 第89頁 |
| | 我們收集意見的途徑 | 我們致力以開放的態度和透明的方式跟進、記錄及管理投訴。 | ▶ 第90頁 |
| 誠信、操守及公平 | 保護金融體系 | 我們繼續致力打擊金融犯罪，減低其對公司、客戶及所服務之社區的影響。 | ▶ 第92頁 |
| | 舉報 | 我們的環球舉報途徑HSBC Confidential讓同事及其他群體反映意見，一切資料嚴格保密。 | ▶ 第92頁 |
| | 負責任的稅務方針 | 我們力求於業務所在司法管轄區繳納合理稅項。 | ▶ 第93頁 |
| | 本著誠信行事 | 我們力求勇於以正直的方式行事，並從過去的事件中汲取經驗，防止事件再次發生。 | ▶ 第93頁 |
| | 操守：產品責任 | 我們遵循操守方針，正當行事，並重視對客戶、業務所在地區造成的影響。 | ▶ 第94頁 |
| | 我們與供應商的合作方針 | 我們要求供應商必須符合我們的合規與財務穩定性要求，並遵循我們的供應商行為守則。 | ▶ 第94頁 |
| 保護資料 | 資料私隱 | 我們致力根據營運所在地的相關法律及規例保護及尊重我們持有及處理的資料。 | ▶ 第95頁 |
| | 網絡保安 | 我們對業務及技術監控措施投入資源，以助防範、偵測及減少網絡威脅。 | ▶ 第96頁 |

制定高標準的管治 氣候相關金融信息披露工作組

如何管理環境、社會及管治

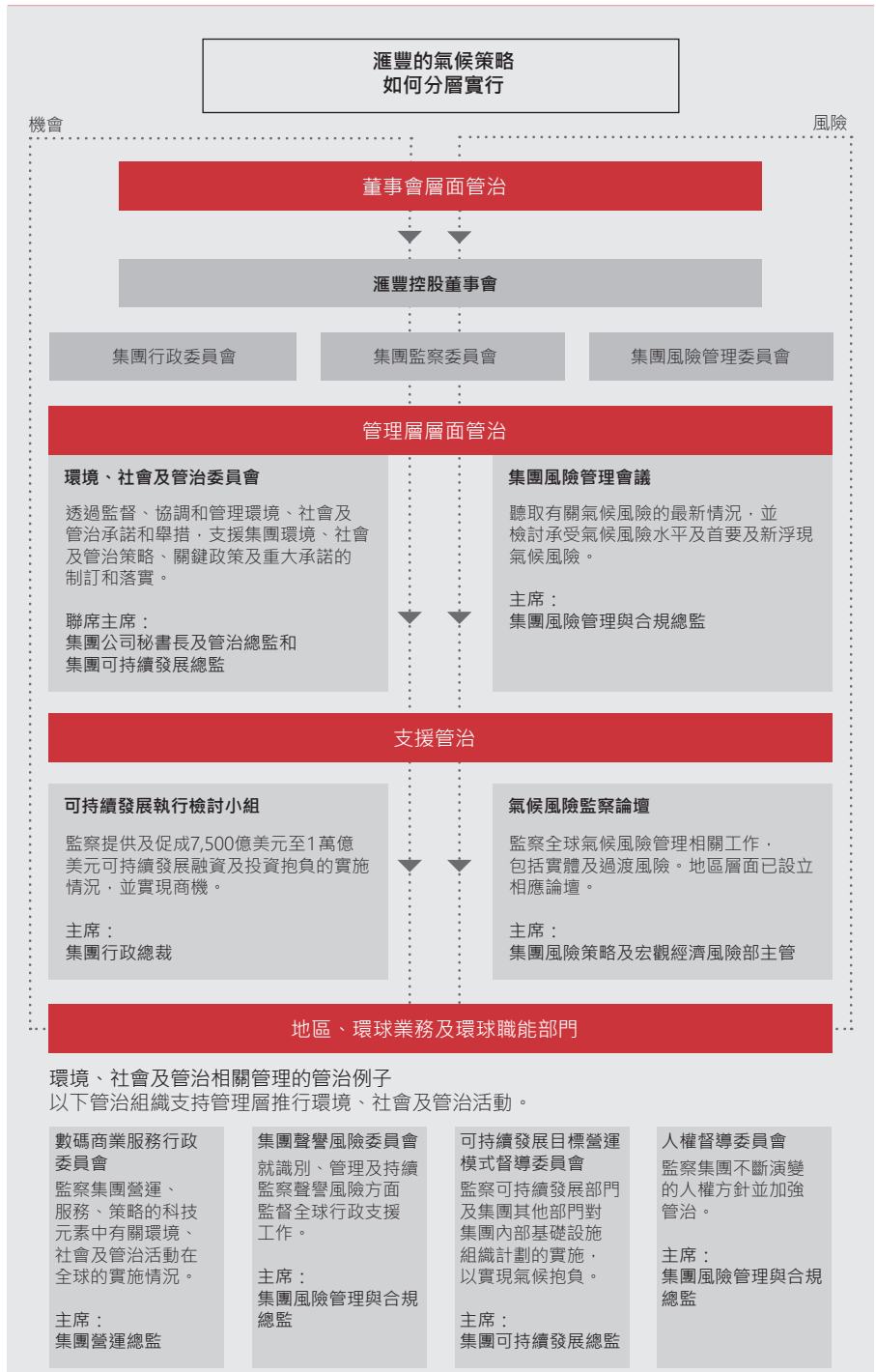
董事會就環境、社會及管治策略承擔整體責任，監察管理層制訂行政管理、執行及相關匯報事宜，並討論達成環境、社會及管治目標的進度及檢討有關集團氣候抱負及過渡、客戶體驗、僱員情緒等重要議題的最新狀況。董事會獲定期提供有關環境、社會及管治事項的最新具體資訊，範疇包括能源政策、人權及員工福祉。董事會成員接受環境、社會及管治相關培訓作為其入職及持續發展的一部分，並尋求更多機會建立此範疇的技能及經驗。有關董事會成員之環境、社會及管治技能及經驗的詳情，請參閱第240頁。有關其2022年入職及培訓的詳情，請參閱第252頁。

鑑於環境、社會及管治事宜範圍廣泛，管治活動乃視乎適當情況，透過專門管治架構、定期會議及委員會予以管理。這包括集團披露及監控委員會及集團監察委員會，負責監察環境、社會及管治披露的範圍及內容，而集團人才委員會則協助監察集團對表現管理的方針。部分範疇（例如方針較成熟的氣候範疇）設有專責管治架構，以支援各種活動，包括可持續發展執行檢討小組制訂可持續發展融資方案，以至氣候風險監察論壇管理氣候風險。

根據英國「高級管理人員制度」，集團風險管理與合規總監以及受審慎監管局規管企業風險管理總監為負責處理氣候金融風險的主要高級管理人員。集團風險管理會議及集團風險管理委員會負責審議氣候風險，定期提供最新資料，並詳細檢討重大事宜，例如氣候相關壓力測試。

右圖說明集團環境、社會及管治的管治流程，包括在整個集團中如何傳達及實施董事會的氣候策略，並列舉出同時管理氣候相關機會及風險的論壇，以及各自的職責和負責主席。該流程的架構與上報機制相若，即在既定論壇內解決事宜或上報至具有適當職權的合適管治級別。

我們預期集團將繼續完善環境、社會及管治方針，以配合不斷演變的環境、社會及管治事宜應對方針和相關群體的期望。



人權

尊重人權

誠如《人權聲明》所載，我們深明企業尊重人權的責任。我們的方針涵蓋國際公認的所有人權範疇，並遵守《聯合國工商企業與人權指導原則》及《經合組織跨國企業準則》。

更新主要的人權問題

在早前進行的人權審查中，現代奴役及歧視被列為優先處理的人權問題。2022年，我們根據《聯合國工商企業與人權指導原則》列明的方法，檢視了集團的主要人權事項。這些人權事項是我們業務活動及關係中可能受到最嚴重潛在負面影響的範疇。我們必須明白，基於集團業務性質，此等問題實屬固有風險。識別及定期檢視此等風險，有助我們驗證及調整集團的整體人權方針。

通過這次審查，我們識別出滙豐業務在全球各地面對的以下五項人權風險（主要人權問題）：

- 體面工作的權利：當中包括免於強逼勞動的自由，包括免於奴役和童工的自由，以及保障免受不人道、苛刻或侮辱人格的待遇或處罰。當中亦包括享有公正和良好工作條件的權利，包括享有合理工作時數、公平工作條件和報酬的權利。當中亦涵蓋工作健康和安全的權利，包括工人擁有適當的生活條件，以及工作時對他們身心健康和安全的保障。
- 平等權利及不受歧視的自由：當中包括基於受保護特徵而享有平等機會和不受歧視的權利。
- 私隱權：當中包括保護私隱不受干涉的權利。
- 文化及土地權利：當中包括自決權及享有文

主要人權問題

滙豐集團業務活動中固有的人權問題說明。

| 固有人權風險 | | 滙豐業務活動 | | | | |
|--------------|---------------|--------|----|----------|---|------------------|
| | | 僱主 | 買方 | 產品和服務供應商 | | 投資者 ¹ |
| 體面工作的權利 | 免於強逼勞動的自由 | | ◆ | | ◆ | ◆ |
| | 享有公正和良好的工作條件 | ◆ | ◆ | | ◆ | ◆ |
| | 工作時享有健康和安全的權利 | ◆ | ◆ | ◆ | ◆ | ◆ |
| 平等權利及不受歧視的自由 | | ◆ | ◆ | ◆ | ◆ | ◆ |
| 私隱權 | | ◆ | | ◆ | | ◆ |
| 文化及土地權利 | | | ◆ | | ◆ | ◆ |
| 尊嚴和正義的權利 | | ◆ | ◆ | ◆ | ◆ | ◆ |

¹ 投資者包括在滙豐投資管理的業務活動。

- 化、宗教和語言的權利，以及原住民權利。
- 尊嚴和正義的權利：當中包括表達自由和言論自由，以及免於任意拘捕、扣留或流放的自由。

評估亦計及我們擔任以下角色時的業務活動和關係：作為僱主；作為商品和服務的買方；作為向個人客戶和（獨立地）企業客戶提供金融產品和服務的供應商；及作為投資者（包括所有投資活動）。

我們評估了以上五個角色各自與五個主要人權問題的相互關係。上表顯示經評估後我們認為假如不採取行動減低影響，則最有可能在人權

方面造成嚴重負面影響的範疇。此額外分析讓我們能在檢討一系列既有風險管理措施時專注工作，加以考慮改善措施。

管理人權風險

2022年，我們展開調整風險管理程序的工作，以便反映我們從上述主要人權問題工作中汲取的知識，當中包括制訂集團人權指引，納入主要人權問題評估，並為員工提供實用意見，包括個案研究等，藉以闡釋如何識別、預防、減輕和說明我們處理對人權的影響的方式。

我們將額外人權元素納入現有採購程序和供應商行為守則，並擴大對供應商和企業客戶的現有人權盡職調查程序。我們繼續增強內部處理

相關群體參與

作為主要人權問題評估的驗證程序之一，我們邀請多個內部和外來相關群體參與，當中包括：

- 汲取員工團體的經驗，其為我們提供工作場所人權挑戰方面的寶貴意見；
- 與在一個或多個主要人權問題上具備專業知識的民間社會團體合作，讓他們可代表潛在受影響人士的觀點；

- 與最大投資者會晤，聽取他們對金融服務業相關潛在人權影響的評估，了解他們對集團應對風險的期望；及
- 與部分主要供應商、大型企業客戶和被投資公司討論我們的主要人權問題，了解他們對世界各地人權影響的意見，並制訂合作方案來處理相關影響。

相關群體的參與和外部人權專家的意見讓我們從多個方面修改或擴大初步評估內容。舉例而言，我們與民間社會團體的討論有助我們了解集團的投資對全部五個主要人權問題的潛在影響。滙豐投資者的參與讓我們的評估知悉主要人權問題與應對氣候變化方針及公正轉型承諾能夠相輔相成的方式（見下一頁）。

尊重人權 (續)

人權問題的能力，包括為全體員工提供網上資源，並為集團網絡中的520名員工提供專門設計的人權培訓。

我們為處理主要人權問題而採取的行動與集團價值觀相符，並有助我們履行在多元共融方面的承諾，以及根據聯合國全球契約及世界經濟論壇有關童工、強逼或強制勞動風險指標所作出的承諾。

▶ 有關我們為尊重體面工作的權利而採取的行動的詳情，請參閱我們《根據《英國現代奴役法》作出的年度聲明》(載於 www.hsbc.com/modernslaveryact)。

▶ 我們為尊重平等及不受歧視的權利而採取的行動的詳情，請參閱第74頁「我們多元共融的方針」一節。

行業政策

我們部分企業客戶在不利人權影響風險較高的行業經營業務。涉及農產品、能源、林業、採礦及金屬的行業政策均涵蓋人權問題，例如強迫勞動、損害或剝削童工、土地業權、原住民權利(包括「自主、事先和知情同意權」、勞工權利，以及社區健康及安全等問題。

滙豐加入森林管理委員會、可持續發展棕櫚油圓桌會(Roundtable on Sustainable Palm Oil)、《赤道原則》等國際認證制度並取得會員資格，積極支持不斷提升以尊重人權為宗旨的標準。

我們定期審視行業政策，以確保其反映我們的優先事項。

▶ 有關政策禁制及其他融資制約的詳情，請參閱特定行業可持續發展風險政策，網址為 www.hsbc.com/who-we-are/esg-and-responsible-business/managing-risk/sustainability-risk。

金融犯罪管制

滙豐亦透過金融犯罪風險管理架構減輕對引致、造成或與損害人權有關的風險，該架構訂有多項環球政策及相關監控。

▶ 我們打擊金融犯罪的詳情載於 www.hsbc.com/who-we-are/esg-and-responsible-business/fighting-financial-crime。

其他政策

滙豐的《數據及人工智能道德使用原則》詳述我們如何尋求在使用這些技術時尊重私隱權。

推動變革

我們繼續積極參與行業論壇，包括 Thun Group of Banks，此非官方團體旨在促進業內對《聯合國工商企業與人權指導原則》的認識。

滙豐自2016年以來一直是 Mekong Club 的活躍成員。我們定期參與該會每月舉辦的金融服務工作組會議，並運用該工作組內容豐富的分類工具、資訊圖表及其他多媒體資源，內容涵蓋當前及新浮現人口販運及現代奴役問題。合規團隊定期與 Mekong Club 合作並參與設計面向全集團的知識共享及培訓課程。

支援受影響及承受潛在風險的群體

我們不斷擴展受害人銀行計劃，於英國現已惠及超過2,000名現代奴役及人口販賣的倖存者，在使金融服務於全球弱勢社群中普及化方面起了典範作用。

憑藉此經驗，滙豐在英國及香港協助沒有固定住址的客戶獲取銀行服務，且相關計劃已提供超過4,000個銀行賬戶。

我們亦引入新程序應對烏克蘭衝突的破壞性影響，協助難民獲取金融服務以便在英國展開新生活。超過9,000名逃離戰火的難民在滙豐開立銀行賬戶。

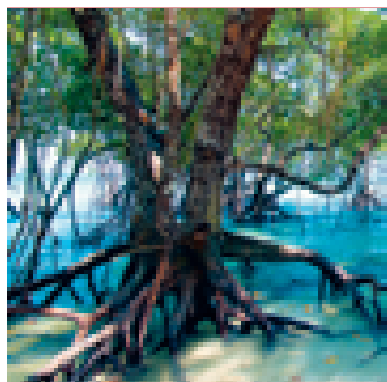
▶ 有關我們支援弱勢社群的工作的詳情，請參閱第83頁。

成效

下表載列我們用於衡量人權程序按年持續改善情況的指示性指標。

| | |
|--|---------|
| 合約供應商確認遵守行為守則或提供內部替代方案(獲滙豐環球採購部門接受)(%) | 93% |
| 為不符合資格開立標準賬戶或可能需要額外支援的弱勢或財務欠穩的客戶保留免費賬戶 | 716,957 |
| 接受專門設計的人權培訓的員工 | 520 |
| 基於人權等原因對管理層投反對票 ¹ | 87 |
| 提出與欺凌、騷擾、歧視及報復相關的關注 | 1,159 |

¹ 該數字說明在被投資公司股東大會(包括股東周年大會)上基於人權相關理由而對管理層投反對票的決議案數目。



為公正過渡而努力

滙豐致力在推動全球淨零碳排放經濟過渡中擔當領導作用，除提供融資外，更協助制訂及影響全球政策議程。在設計及實行低碳路徑時，我們必須考慮將會面臨最大挑戰的社區及經濟範疇。此舉與我們更廣泛的人權承諾息息相關，例如於2022年6月，滙豐與美國時裝集團PVH Corp.宣布首項納入人權表現準則的可持續供應鏈融資計劃。

▶ 計劃詳情載於第58頁。另可參閱為投資者編製的《公正共融氣候過渡》文章，網址為 www.assetmanagement.hsbc.co.uk/-/media/files/attachments/common/news-and-articles/articles/campaign-2022-11-02-hsbc-responsible-investment-insights-q4-2022.pdf。

客戶體驗

我們繼續致力改善客戶體驗。於2022年，我們從三大環球業務收集了超過一百萬位客戶的意見，有助我們了解自身優勢及關注範疇。超過66%市場的推薦評分有所改善，但我們仍需提高與競爭對手相比的排名。

客戶滿意度

聆聽客戶意見，促進持續改進

於2022年，我們繼續推行客戶意見反饋系統，以便能夠更有效聆聽、了解及回應客戶意見。我們採用淨推薦值制訂一致的表現衡量指標。淨推薦值以「推薦者」的百分比減去「批評者」的百分比計算得出。「批評者」指於下列問題給予0至6分的客戶，而「推薦者」則指於下列問題給予9至10分的客戶：「以0至10分計，你向朋友或同事推薦滙豐的機會有多大？」

我們進行的研究使我們能夠與其他銀行進行比較。於2022年，我們將研究範圍擴展至14個市場，涵蓋印度、法國及德國。我們設法讓客戶以盡量簡易的方式向我們提供意見，並加快利用數碼實時調查以獲取資料。我們與前線團隊分享該等及其他意見，讓他們能夠直接回應客戶，藉此改善我們解決問題的方式並把握機遇。

財富管理及個人銀行業務於2022年推出「會客室 (Customer in the Room)」計劃，使高級領導層可直接閱覽客戶意見，務求拉近他們與客戶的距離。這項計劃有助展示集團決策對客戶的影響，並有助確保我們在業務營運的各個環節均採納客戶意見。

我們的表現

財富管理及個人銀行業務方面，於我們的六個主要市場中，英國、香港、中國內地及新加坡此四個市場的淨推薦值有所上升。於墨西哥的淨推薦值維持不變，於印度則微跌。在香港，我們高踞第一位，財富顧問、人壽保險及投資產品的評分有所改善。PayMe付款應用程式亦在電子錢包之中排名第二。

在中國內地及印度，我們繼續位居前三位，但於印度排名跌至第三。印度淨推薦值於流動應用程式、分行及電話理財中心服務途徑方面下跌。我們在新加坡的整體排名提升，而在大眾富裕及高淨值客戶之中，我們繼續位居前三位。我們在英國的排名保持不變，貸款產品及財富顧問的評分則上升。然而，客戶認為我們需將較多專注力放於使數碼平台更加便捷易用、付款更加容易，以及改善開戶體驗和幫助客戶更有效管理其消費活動。我們已承諾會投放資源改善這些範疇。

私人銀行業務方面，我們的環球淨推薦值跌至25分，2021年為31分。此乃主要由於香港、美國及盧森堡的評分下跌，而中國內地及台灣現時已納入整體評分當中。

工商金融業務方面，於六個主要市場中，香港、中國內地、新加坡及墨西哥此四個市場的淨推薦值有所上升，於英國及印度的淨推薦值則下跌，而我們在香港、印度、中國內地、新加坡及墨西哥與競爭對手相比的排名則較2021年有所提升或位居前三位。然而，於印度的排名跌至第三，此乃由於商務理財客戶的淨推薦值下降。我們在英國的排名整體保持不變。在

英國大型企業及中型市場企業客戶之中，我們位居前三位，但商務理財客戶的淨推薦值則輕微下降。我們繼續在提供服務時面對若干挑戰，尤其是為商務理財客戶提供服務時。於實施多項舉措的同時，我們一直致力處理電話資源方面的問題，因為這個問題影響我們的應變能力。

環球銀行及資本市場業務方面，我們的環球淨推薦值由13分升至17分，環球排名保持第五位。我們在中東及北非與競爭對手相比的排名繼續位居前三位，而美國的排名亦有所提升。我們的數碼滿意度評分微跌一分，而數碼貿易融資平台的質素繼續高踞第一位。

位列前三位或排名有所提升的市場數目¹

| | 2022年 |
|-------------|----------|
| 財富管理及個人銀行業務 | 6個市場中佔4個 |
| 工商金融業務 | 6個市場中佔5個 |

¹ 於2022年，我們更新計量財富管理及個人銀行業務和工商金融業務排名的市場，以與行政人員獎勵評分紀錄協調一致；此等市場為：英國、香港、墨西哥、中國內地、印度和新加坡。排名乃使用透過第三方研究機構蒐集的數據提供。

回應客戶意見

我們繼續專注於提升產品及服務，藉以提供更佳的客戶體驗。

財富管理及個人銀行業務方面，我們率先在英國推出Global Money方案，讓客戶開立多幣種戶口並於數分鐘內便能動用賬戶。我們亦在新加坡推出新的流動開戶程序，以回應客戶對流動優先體驗的偏好。

於2022年，工商金融業務於12個市場推出多個數碼開戶方案，運用外部數據簡化客戶手續及員工工作。經實行此等方案，數碼滲透率較2021年提高14%，使全球更多客戶可取用滙豐數碼產品及服務。透過運用科技對業務實行數碼化，客戶於2022年展開的數碼貿易交易增加接近6%，以滙豐財資網 (HSBCnet) 應用程式完成的付款增加近62%。

環球銀行及資本市場業務方面，集團採納客戶意見，於2022年對客戶服務模式作出多項修訂。我們重整機構客戶組，尤其是與財務保薦人、主權財富基金及環球投資者相關的方針。我們完善跨國企業業務模式，以地區客戶經理作為服務最大型客戶的主力。我們亦推出多項交易理財方案，以改善客戶體驗，並新設數碼合作職能，以使全球團隊提供此等方案時，能有明確責任及協調。

我們收集意見的途徑

為向客戶提供更優質的服務，我們必須在事情出錯時虛心聆聽意見，承認錯失。我們應變迅速，以支持客戶面對新的挑戰及工作方式，尤其是因新冠病毒相關限制措施而浮現的挑戰，及隨之興起的工作方式。

我們務求以開放的態度及一致的方式跟進、記錄及管理投訴，雖然我們為不同類別的客戶提供服務，涵蓋個人銀行及財富管理客戶、大型企業、機構及政府，但我們仍會因應各項環球業務調整我們的方針。誠如右表所顯示，我們具有一套貫徹一致的原則，使我們在整個投訴過程中能夠始終以客為本。

有關按地區列示的投訴量詳情，請參閱www.hsbc.com/esg的《環境、社會及管治資料集》。

處理投訴的方式

| 我們的原則 | 我們的行動 |
|-------------------|--|
| 讓客戶更方便作出投訴 | 客戶可透過最適合他們的途徑作出投訴。我們提供包括聯絡人資料、有關步驟及所需處理時間的清晰資料。 |
| 確認收悉投訴 | 所有同事踴躍地面對投訴，並視之為機遇，且展現同理心，確認收悉客戶所提出的問題。若首名聯絡人未能解決投訴，其將會上報有關投訴。 |
| 讓客戶知悉最新情況 | 我們制訂清晰的期望，並在整個投訴解決過程中，透過客戶首選的途徑告知他們有關情況。 |
| 確保公平解決 | 我們徹底調查所有投訴以解決相關事項，並確保客戶獲得完滿結果。 |
| 提供可用權利 | 若客戶不滿意處理投訴的結果，我們便會向客戶提供有關其權利及上訴程序的資料。 |
| 進行根源分析 | 定期分析投訴原因，以識別及解決任何系統性問題，並為改善程序提供資料。 |

財富管理及個人銀行業務

2022年，我們接獲大約120萬宗客戶投訴。來自大型市場的每月每千名客戶投訴比例由2.4宗微跌至2.3宗。

在英國，接獲的投訴減少8%，部分是由於交易爭議減少（於新冠病毒疫情爆發期間增加）。投訴量減少亦歸因於我們改善相關流程，以加快處理爭議。我們將於2023年繼續專注提升客戶體驗，務求進一步減少投訴量。

香港的投訴量有所上升，主要與新冠病毒疫情相關限制實施期間分行縮減營運、欺詐活動增加及客戶轉用新方法登入及使用數碼平台有關。我們設法提升數碼服務，及時加強員工能

力，就數碼平台的使用提供更完善指引，並優化客戶體驗，藉此解決上述問題。

墨西哥的投訴量減少，原因是欺詐偵測方面有所改善，我們的防止欺詐團隊採取措施保障客戶，包括為信用卡及扣賬卡監察工具進行升級及調整防止欺詐規則。

2022年，私人銀行業務接獲331宗投訴，較2021年下跌23%，主要由於行政及服務問題減少。在此類別中，大部分投訴是由於處理延誤 / 誤差或客戶匯報延誤 / 誤差所致。2022年，私人銀行業務解決了344宗投訴。

財富管理及個人銀行業務投訴量¹ (每月每千名客戶)

| | 2022年 | 2021年 |
|-----------------------|------------|-------|
| 總計² | 2.3 | 2.4 |
| 英國 ³ | 1.4 | 1.4 |
| 香港 ³ | 1.0 | 0.7 |
| 墨西哥 ³ | 5.1 | 5.5 |

1 投訴指對財富管理及個人銀行業務的活動、產品或服務表達的任何不滿，並明示或暗示期望得到回應或解決方案。

2 市場包括：香港、中國內地、法國、英國、阿聯酋、墨西哥、加拿大及美國。

3 英國、墨西哥及香港佔全部投訴的86%。

回應客戶意見

2022年，我們推行一項涵蓋整個集團的計劃，旨在為全球各地的客戶提供更稱心的體驗。這項計劃將會加強我們定期聆聽、了解及應對客戶意見的能力。我們在各個市場增強衡量及追蹤能力，並培養員工每日改善客

戶體驗所需的技能及制訂所需工具。我們亦致力在過程中就以客為本的方針訂立標準。

對於專注提升客戶體驗的員工，我們在15個主要市場舉辦更完備的定期論壇，藉以確保能夠進行系統化的檢討並優先處理客戶意見，迅速改善客戶的線上及線下體驗。此舉

讓我們能夠以結構化方式管理客戶意見。

在香港，我們透過客戶意見機制分析客戶意見，在早期發現問題癥結。我們的員工現在能夠主動聯繫經歷不快的客戶，解決尚未處理的問題。

我們收集意見的途徑 (續)

工商金融業務

於2022年，我們接獲62,995宗客戶投訴，較2021年下跌23.4%。英國佔整體投訴量的78.1%，而香港佔12.9%。最常見的投訴與營運有關，即處理付款的誤差及延誤。

英國接獲的投訴量減少，主要是由於與新冠病毒疫情相關的投訴減少，其首要原因是我們就英國企業復甦貸款計劃接獲的投訴減少，以及我們解決了英國服務中心資源不足、繼而導致2021年全年及2022年上半年客戶支援延誤的問題。

香港方面，我們於2022年上半年接獲的投訴量有所增加，乃由於新冠病毒疫情的相關限制措施導致服務中心資源緊張。為此，我們額外招聘服務人員，並改善客戶盡職審查政策及付款調查程序，有助減少2022年下半年的投訴量，故全年的投訴量與2021年相若。

2022年，我們在全球各地解決了65,018宗投訴。投訴的平均解決時間縮短23%至平均5.7日，低於20日的環球目標。

工商金融業務投訴量¹ (千宗)

| | 2022年 | 2021年 |
|-----------|-------------|-------|
| 總計 | 63.0 | 82.2 |
| 英國 | ▼ 49.2 | 67.1 |
| 香港 | ▼ 8.1 | 8.2 |

回應客戶意見

2022年，我們繼續投資於客戶意見工具，將產品及本地營運轉移至平台上。環球支付方案業務於年內採納有關工具，而香港及印度的工商金融業務人員將於2023年初開始記錄及管理投訴事項。

於2022年底，我們亦為有關工具所記錄的投訴引入新匯報功能，是項功能會每日更新投訴，並讓市場及產品團隊負責管理投訴的員工能夠更密切地管理投訴量及營運事宜。

我們力求在管理投訴時公平待客，尤其是那些可能被視為弱勢或需要特別關顧的客戶。2022年，我們匯報了865宗與這些客戶相關的投訴，並密切處理投訴以確保他們獲得公平的處理結果。

環球銀行及資本市場業務

2022年，我們接獲2,127宗環球銀行業務的客戶投訴，較2021年減少8%。

在環球銀行業務的整體投訴中，歐洲佔45.6%，中東及北非地區佔28%。投訴類型方面，環球銀行業務有82%的投訴與服務及處理付款有關，情況與過往數年一致。

資本市場及證券服務業務的投訴量較2021年低6%。在資本市場及證券服務業務的整體投訴中，亞洲佔48%，而歐洲佔43%。資本市場及證券服務業務繼續專注於提供高標準的客戶服務，實現及時解決問題的承諾，93%的投訴個案均在服務標準範圍內完結。

環球銀行及資本市場業務投訴量¹

| | 2022年 | 2021年 |
|---------------------|--------------|-------|
| 總計 | 2,419 | 2,619 |
| 環球銀行業務 ² | ▼ 2,127 | 2,310 |
| 環球資本市場及證券服務業務 | ▼ 292 | 309 |

回應客戶意見

我們繼續投資於客戶意見工具，務求為環球銀行及資本市場業務和全球各地批發業務的前線員工建立一致及簡化的體驗。於第四季，

我們推出由客戶意見工具推動的新匯報模式，藉此為投訴用戶提供即時投訴量、投訴詳情及營運指標。這項額外資料將有助管

理層就投訴量採取應對行動。

¹ 在全球各地，投訴指就提供或未能提供特定產品或服務或服務活動表達的任何不滿（不論合理與否）。英國方面，投訴指客戶就產品、服務或業務表達任何不滿，表示滙豐已造成（或可能造成）財務損失、嚴重困擾或嚴重不便（不論合理與否）。

² 環球銀行業務亦包括環球支付方案（前稱環球資金管理業務）及有關付款運作（其為數碼業務服務之一部分）的投訴。

誠信、操守及公平

保護金融體系

我們繼續致力打擊金融犯罪行為，減低其對公司、客戶及業務所在社區的影響。金融犯罪行為包括欺詐、賄賂及貪污、逃稅、違反制裁及出口管制、洗錢、資助恐怖主義及武器擴散。

我們秉持誠信行事的宗旨，並設有金融犯罪風險管理架構，適用於所有環球業務、職能部門以及營運所在國家和地區。金融犯罪風險架構由董事會監督，並由我們的金融犯罪政策所支持。該政策旨在確保我們遵守全球各地適用的法律及規例。我們每年向全體同事提供強制性培訓，並針對若干人士專門制訂額外的培訓。我們定期進行風險評估，以就不斷變化的金融犯罪威脅識別須應對的地方，同時對我們的金融犯罪風險管理計劃進行監察及測試。

我們繼續投資於新科技，包括部署監察代理銀行活動的功能、提升詐騙監察能力和交易篩選監控，以及應用機器學習提高偵察能力的準確

性，更加迅速察覺問題。這些新技術將加強我們有效應對可疑活動及作出更仔細風險評估的能力，有助我們保障客戶和集團本身，並維護環球金融體系的穩健性，免受金融犯罪所威脅。

防賄賂及反貪污政策

我們的全球防賄賂及反貪污政策規定所有活動必須：在沒有賄賂或貪污意圖的情況下進行；為合理及透明；未被視為奢侈或與專業關係不相稱；予以適當記錄並附以業務理據；以及獲得適當高層人員授權。我們的全球防賄賂及反貪污政策要求我們識別並減低客戶及第三方進行賄賂及貪污的風險。其他監控方面，我們利用客戶盡職審查及交易監察，藉以識別及幫助減低我們客戶涉及賄賂或貪污的風險。我們對使我們承受賄賂或貪污風險的第三方進行有關風險的評估。



我們工作的規模

我們平均每月監察逾12億筆交易，以識別有否金融犯罪的跡象。2022年，我們已就所識別的潛在金融犯罪，向執法機關及監管機構呈報逾73,000份可疑活動報告。另外，我們每月篩檢約1.17億份客戶紀錄，查看是否涉及制裁。

99%

員工已接受有關金融犯罪（包括防賄賂及反貪污）的培訓。

舉報

我們希望同事及相關群體察覺到違法或不道德的行為時，可以勇於作出舉報。我們提供多個發表意見的途徑，聆聽個別員工的疑慮，絕不姑息任何報復行為。

透過舉報途徑收集意見

環球舉報平台HSBC Confidential是我們眾多舉報途徑之一，讓同事及其他相關群體反映關注事項，一切資料嚴格保密，並可選擇以匿名方式提出（唯須符合當地法律）。滙豐大部分市場的員工可透過獨立第三方提供的全天候熱線及設有多種語言的網站，向HSBC Confidential作出舉報。我們亦就會計、內部財務監控或審計事宜的舉報提供外部電郵地址（accountingdisclosures@hsbc.com），並作出相關監察。我們會以相稱的方式獨立調查所

作出的舉報，適時採取行動，包括紀律處分、解僱，以及調整浮動酬勞及表現評級。

我們向同事推廣全方位舉報途徑，有助確保相關疑慮可透過最有效的途徑獲得處理。2022年，通過HSBC Confidential作出舉報的個案較2021年減少18%。2022年通過HSBC Confidential平台調查的舉報中，83%涉及行為及操守，11%涉及安全及詐騙風險，6%涉及合規風險，少於1%與其他問題有關。

集團監察委員會負責整體監督舉報安排。集團監察委員會主席有責任捍衛集團舉報機制，負責確保和監督集團相關政策及程序的完整性、獨立性及成效。

合規部制訂舉報政策和程序，並定期就相關成效向集團監察委員會報告最新情況。合規專家團隊及調查部負責舉報監控措施的實行，透過監察工作確定監控措施的成效。

有關集團監察委員會在舉報方面的職責詳情，請參閱第266頁。

2022年透過HSBC Confidential作出的舉報個案

1,817宗

(2021年: 2,224宗)

2022年透過HSBC Confidential進行調查的舉報個案證實率

41%

(2021年: 42%)

負責任的稅務方針

我們力求於業務所在的所有司法管轄區繳納應課的公平稅項，並盡量減少客戶使用我們的產品及服務逃稅或不恰當地避稅的可能性。我們亦遵守對集團有所影響的國際協議。我們的稅務方針和管治流程旨在實現這些目標。

我們採用集團的風險管理架構，旨在確保集團不會採納出於稅務目的而屬不恰當的交易或產品，以及稅務規劃均予以審查及須以真實的商業活動支持。滙豐無意使用過分進取的稅務結構。

就集團的稅務事宜而言，我們遵循以下原則：

- 致力實踐法律條文與精神，包括遵守經合組織稅基侵蝕和利潤轉移倡議提出的各種措施。
- 我們希望與所有稅務機關建立坦誠透明的關係。滙豐在超過60個司法管轄區內營運，考慮到其規模和複雜性，我們在任何時間與稅務機關在多個範疇存在詮釋分歧或爭議。我們與各

地稅務機關通力合作，達成共識，及時解決問題。

- 我們已應用經合組織 / G20國集團包容性架構支柱2指引，在我們業務所在司法管轄區中，識別並未徵收稅項或稅率較低（15%或以下）的司法管轄區。我們已確定7個該等司法管轄區，而集團業務於2022年間在當地營運，並就支柱2架構規定的調整可能受到影響。作為集團持續進行的實體優化業務組合計劃一環，我們繼續監察各司法管轄區內活躍附屬公司的數目。我們設法確保滙豐在未徵收稅項或稅率較低的司法管轄區內的實體設於當地具有清晰業務理據，而且營運有適當透明度。

對於客戶的稅務事宜，我們遵循以下原則：

- 我們投入大量資源支持外部稅務透明措施，減少銀行服務被客戶用作逃稅用途的風險。有關措施包括美國《外國賬戶稅務合規法案》、

經合組織的自動交換金融賬戶資料標準（「共同匯報標準」）及英國有關未能阻止協助逃稅的企業刑事罪行法例。

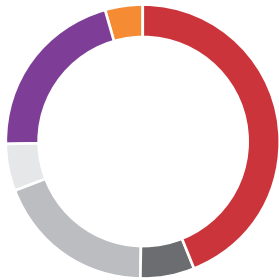
- 我們實施各項流程，旨在確保不向客戶提供出於稅務目的而屬不恰當的產品及服務。

我們的稅務貢獻

本年度的實質稅率為4.9%，下跌14.3%，原因是英國及法國的利潤預測改善，而在該等司法管轄區內確認了之前未有確認的遞延稅項資產。詳情載於第357頁。2022年英國銀行徵費提撥為1,300萬美元，較2021年1.16億美元的提撥低，因為當中計及本年確認的過往期間英國銀行徵費提撥調整。

如下圖所示，滙豐於2022年除繳納55億美元本身應繳稅項外，還代表全球各地政府收取102億美元稅項。2022年已付稅項的地區分布詳載於《環境、社會及管治資料集》。

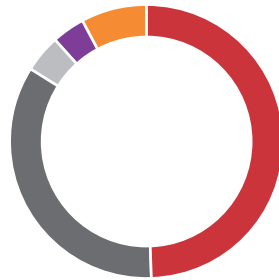
已付稅項 – 按稅種分析



| | | |
|------------------------|----------|------------------|
| ■ 利得稅 | 24.29億美元 | (2021年：27.11億美元) |
| ■ 預扣稅 | 3.61億美元 | (2021年：3.66億美元) |
| ■ 僱主稅項 | 10.41億美元 | (2021年：11.25億美元) |
| ■ 銀行徵費 | 3.14億美元 | (2021年：4.79億美元) |
| ■ 不可退還增值稅 | 11.52億美元 | (2021年：13.15億美元) |
| ■ 其他稅項及徵費 ¹ | 2.32億美元 | (2021年：2.78億美元) |

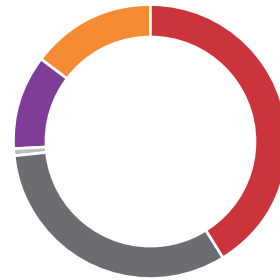
1 其他稅項及徵費包括物業稅9,400萬美元（2021年：1.26億美元）。

已付稅項 – 按地區分析



| | | |
|---------|----------|------------------|
| ■ 歐洲 | 27.45億美元 | (2021年：31.7億美元) |
| ■ 亞太 | 18.94億美元 | (2021年：20.77億美元) |
| ■ 中東及北非 | 2.59億美元 | (2021年：2.36億美元) |
| ■ 北美洲 | 2.07億美元 | (2021年：4.69億美元) |
| ■ 拉丁美洲 | 4.24億美元 | (2021年：3.22億美元) |

代收稅項 – 按地區分析



| | | |
|---------|----------|------------------|
| ■ 歐洲 | 41.97億美元 | (2021年：31.77億美元) |
| ■ 亞太 | 32.74億美元 | (2021年：35.84億美元) |
| ■ 中東及北非 | 6,700萬美元 | (2021年：7,800萬美元) |
| ■ 北美洲 | 11.29億美元 | (2021年：10.81億美元) |
| ■ 拉丁美洲 | 14.93億美元 | (2021年：13.43億美元) |

本著誠信行事

我們力求勇於本著誠信行事，並從過去的事件汲取經驗，防止事件再次發生。我們了解到重建公眾對行業的信任仍是一大挑戰，但滙豐必須繼續加以應對，因為我們不僅要對客戶和整體社會負

責，亦須對同事負責，確保他們在滙豐工作感到自豪。我們力求使決策基於為客戶做正確的事情，決不違反道德標準或誠信。

有關我們就防止再次發生過往錯誤事件所採取的措施，載於 www.hsbc.com/who-we-are/esg-and-responsible-business/esg-reporting-and-policies。

操守：產品責任

操守方針引導我們正當行事，並重視業務對客戶及我們業務所在金融市場的影響。我們在設計、審批、營銷及管理產品和服務方面已納入有關方針，著重達致五項明確成果：

- 理解客戶所需。
- 在提供產品及服務方面實現公平價值交易。
- 應對客戶持續需求，及時糾正過錯。
- 在業務所在金融市場本著誠信行事。
- 業務穩健安全，以免損及客戶及市場。

我們對所有員工進行操守方針的培訓，有助確保我們竭盡所能實現操守方面的成果。

設計產品及服務

產品開發方針已列入集團政策，並提供清晰依據，有助作出明智決策。我們的政策規定推出有關產品自始至終必須切合需要、符合監管要求及相關操守成果。

集團的方針包括：

- 設計產品以滿足經識別的客戶需求；
- 以管治流程管理產品，確保滿足客戶需求，並實現公平價值交易；
- 定期檢討產品，確保產品切合需要，而其表現亦符合我們既定的期望；及
- 改良或停止銷售未能滿足客戶需要或不再符合我們嚴格標準的產品。

切合客戶所需

我們的政策及程序所訂之標準確保集團考慮並滿足客戶的需求，包括：

- 協助客戶理解產品及服務的主要特點；
- 協助客戶於購買產品或服務前能夠作出知情決定；及
- 確保落實客戶諮詢流程。

此等政策有助我們的客戶獲得所需的成果，包括有特別需要關懷的客戶，並且讓我們支援容易受到目前生活成本危機等外在因素影響的客戶。（請參閱第15頁「支援我們的客戶應對生活成本上升」）。

金融推廣

我們的政策有助確保銷售產品及服務時，所採用的營銷和產品材料能夠協助客戶加深對相關產品及服務的理解，實現公平待客。這包括提供清晰、持平而不含誤導性的產品和服務資料。我們還制訂監控措施，確保跨境營銷遵守相關監管規定。

產品管治

我們的產品管治安排覆蓋產品整個周期，有助確保產品在銷售前符合政策要求，並根據期望實現的客戶成果對產品表現進行持續風險監督。

我們決定停止銷售某項產品時，旨在考慮現有客戶受到的影響，並在適當情況下採取協商行動，協助他們獲得公平結果。

我們與供應商的合作方針

我們就採納及使用第三方供應商設有全球標準與程序，並要求供應商必須符合我們的合規與財務穩定性要求，同時遵循我們的供應商行為守則。

可持續發展採購

我們在2022年10月推出內部可持續發展採購程序，就採購活動的可持續發展制訂最低要求，有助我們管理供應鏈可持續發展的相關風險，並在作出採購決策時平衡社會、環境和經濟因素。

供應商行為守則

我們於2022年經修訂的供應商行為守則闡明我們對環境、多元及人權的承諾，並概述我們期望供應商在有關方面須實現的最低承諾。

我們在供應商合約條款中落實對該守則的承諾，有關條款賦予我們權利，可在發現違規行為時進行審計及採取行動。

到2022年底，集團約9,600家合約供應商中，93%已確認遵守供應商行為守則，或提供已獲環球採購部接納的替代方案。

管理環境及社會風險

我們於2022年更新環境、社會及管治聲譽風險評估工具，以確認從事環境、社會及管治風險較高行業相關供應商的環境和社會風險。此前，有關評估僅用於合約價值較高的供應商。該工具給予供應商一項環境、社會及管治聲譽風險評分。高風險評分的供應商將接受進一步審查，以確定我們是否能降低風險及接納相關供應商。

▶ 有關按地區劃分的供應商數目詳情，請參閱www.hsbc.com/esg的《環境、社會及管治資料集》。

保護資料

資料私隱

我們致力根據營運所在市場的相關法律及規例，保護及尊重我們持有及處理的資料。

集團的方針建基於具備適當的人才、技術、系統、監控措施、政策及流程，確保恰當管理私隱風險。就管理資料私隱風險而言，集團層面的私隱政策及原則旨在為我們提供全球一致的方針，而所有環球業務及環球部門均必須遵守。集團的私隱原則載於 www.hsbc.com/who-we-are/esg-and-responsible-business/managing-risk/operational-risk。

我們全年就資料私隱及安全問題舉行定期員工培訓及宣傳活動，包括為所有員工安排環球強制培訓，並在有需要情況下，另行舉辦培訓課程，讓員工掌握私隱及安全問題的最新發展。

我們讓客戶及相關群體清楚了解我們收集、使用及管理其個人資料的方式，以及他們的相關權利。在相關情況下，我們會與第三方合作，協助確保根據集團資料私隱政策及資料私隱法例的規定妥善保護有關資料。我們於營運所在的市場設有廣泛渠道，以便客戶及相關群體就其資料私隱提出有關疑慮。

集團的專責私隱團隊就資料私隱風險及問題向最高管理層匯報，並監督我們的環球資料私隱計劃。我們定期在多個管治論壇（包括在董事會層面）檢討資料私隱事項，協助確保高級行政人員可適當提出質詢並了解情況。全球各地的資料私隱法律及規例不斷發展，我們持續監察監管環境，確保適當應對任何變化。

我們的環球審核部作為三道防線模型的一環，負責提供獨立鑑證，確保集團資料私隱風險管理方針及程序的設計恰當，行之有效。另外，我們已成立資料私隱管治架構，並繼續在所有業務及職能部門加入問責元素。

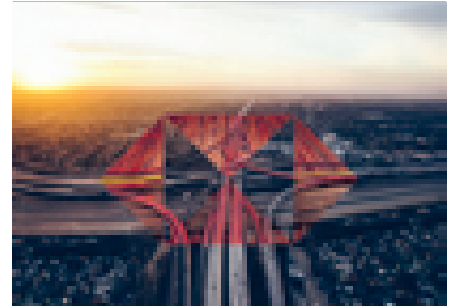
我們持續實施業界的資料私隱及安全慣例，而私隱團隊亦會與我們的資料保護主任、行業組織及研究機構緊密合作，推動私隱解決方案的設計、實施及監控。我們會定期進行檢討及資料私隱風險評估，並繼續開發解決方案，以加強我們的資料私隱監控。

我們繼續完善內部資料私隱工具，以加強資料私隱方面的問責。我們設有多項程序，清楚說明處理資料私隱考慮事項時須採取的行動，當中包括發生須呈報的事件時，按適用私隱法律及規例，通知監管機關、客戶或其他資料當事人。

知識產權慣例

集團設有政策、監控措施及指引，以管理知識產權相關風險，協助確保妥善識別、維護及保障知識產權，同時協助確保集團在日常業務及 / 或營運中不會侵犯第三方知識產權。

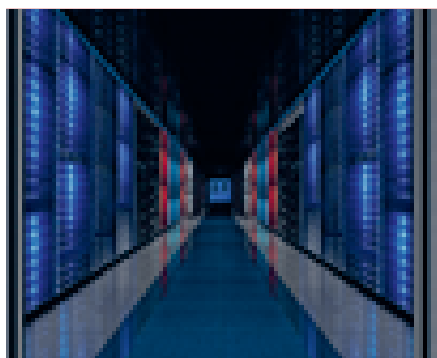
有關政策及監控措施輔助我們管理知識產權風險，在實施方面亦有助確保知識產權風險能夠有效穩定控制於集團的承受風險水平之內。



資料私隱日

2022年1月，我們為同事舉辦內部環球資料私隱活動，以響應國際資料私隱日。該活動以網上直播形式進行，由我們的環球資料私隱法律部主管及環球資料風險負責人主持。國際私隱專家協會主席兼行政總裁擔任是次活動的主講嘉賓。

活動的重要主題包括探討美國各州及聯邦資料私隱法律及規例的發展、現有資料私隱法例的實施及納入、跨境資料轉移及資料本地化要求等各機構面對的主要挑戰，以及我們經營所在地區不斷轉變的執法環境。



根據道德標準使用數據及人工智能

人工智能及其他新興科技讓我們能夠前所未有地深入及廣泛處理及分析數據。雖然這些科技對客戶而言的潛在益處甚多，但對金融服務行業及社會整體亦構成潛在道德風險。我們已制訂一系列原則，協助我們考量及應對可能浮現的道德事項。滙豐的《數據及人工智能道德使用原則》載於 www.hsbc.com/who-we-are/esg-and-responsible-business/our-conduct。

網絡保安

滙豐以至整個金融業一直關注網絡攻擊所帶來的威脅。網絡攻擊繼續層出不窮，一旦未能保護業務運作，可能對客戶造成干擾、資料被盜用或財務損失，這會對客戶帶來影響及削弱我對客戶造成的影響。

我們繼續監察持續的地緣政治事件及網絡威脅狀況的轉變，並採取所需積極措施，致力降低對客戶造成的影響。

防止、偵察及減少網絡攻擊

集團就業務及技術監控措施投放資源，協助防止、偵察及降低網絡威脅。鑑於經營的環境錯綜複雜，我們在網絡監控方面採取「縱深防禦」方針。集團的全天候保安營運中心讓我們有能力偵察及應對網絡攻擊，減輕有關攻擊造成的影響。

我們就最常見攻擊類型持續評估相關威脅水平及潛在影響，並設有網絡智能及威脅分析功能，主動收集及分析外部的網絡資訊。我們亦協同世界各地的政府機構，透過運用調查方面的技術專長並向金融服務界的網絡共享生態系統作出貢獻，在廣泛的網絡智能社區中發揮力量。

2022年，我們進一步加強集團的網絡防禦，並完善網絡保安能力，致力減少因未經授權進入系統、保安漏洞被利用、數據洩漏及第三方安全漏洞和先進惡意程式而受到影響的機會和程度。有關防禦乃建基於主動數據分析方針，有助識別先進且具針對性的威脅。

政策及管治

集團實施一系列全面的網絡保安政策及制度，旨在確保集團透過監察及監控得到妥善管理。

我們設有對應營運風險管理架構的三道防線模型，有助確保我們的網絡保安能力及優先事項受到監督和質詢。第一道防線包括環球業務及職能部門風險責任人，負責識別及管理網絡風險。他們與監控責任人合作，採用符合集團承受風險水平的適當風險處理措施。這些監控措施乃按照復元力風險管理團隊所制訂的政策執行，並由第二道防線進行審視及質詢。第二道防線的工作則受第三道防線的環球審核部門監督。

我們定期在相關管治論壇匯報及審視網絡風險及監控成效，包括向董事會匯報，並就各環球業務、職能部門及地區作出相關匯報。另外，集團與第三方合作，致力減輕足以影響業務流程的網絡攻擊威脅。我們具備評估能力，能夠審查第三方對集團資訊保安政策及標準的合規狀況。

網絡安全培訓及宣傳

我們明白員工在保障滙豐免受網絡保安威脅方面扮演著重要角色。我們的任務是裝備好每位員工，務求他們能使用合適工具及作出恰當行為，從而使集團及客戶的數據安全得到保障。我們為所有員工提供網絡保安培訓及宣傳，對象包括高級管理層、資訊科技開發人員，以至全球各地的前線客戶經理。

滙豐超過92%資訊科技開發人員至少持有我們其中一張進階保安證書，確保我們能構建安全的系統和產品。

集團每年為所有員工舉辦網絡安全宣傳月，主題包括家居網絡安全、社交媒體安全、安全混合作模式，以及網絡事件和應對。我們的專責網絡保安培訓及宣傳團隊為同事和客戶舉辦定期活動。我們亦為客戶和同事提供廣泛的教育及指引，講解如何察覺及防止網絡詐騙。

超過97%

員工已按時完成強制性網絡保安培訓。

超過92%

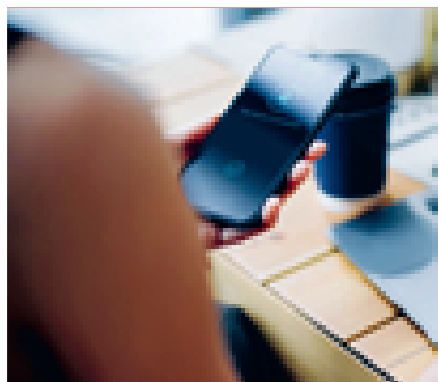
資訊科技開發人員持有最少一張內部保安開發人員證書。

超過140項

環球網絡保安教育活動。

超過97%

網絡保安教育活動調查受訪者表示，他們在活動後對網絡保安有更深的認識。



客戶網上培訓

我們於2021年5月在英國推出的滙豐Fraud and Cyber Awareness應用程式已完善功能，覆蓋範圍已拓展至中東及北非八個市場，作為提升客戶金融教育的先導計劃。該應用程式可供個人及企業客戶免費使用，旨在讓客戶和其他人士了解有關詐騙、欺詐和網絡攻擊的最新趨勢，同時可供用戶訂閱有關新浮現詐騙和網絡犯罪趨勢的實時通知。自2021年5月以來，該應用程式獲下載約28,000次，在Google Play和iOS應用程式商店獲得4.8評分。我們計劃在2023年將該應用程式推廣至更多市場。

財務回顧

財務回顧詳細報告集團層面、不同環球業務及地區的財務表現。

- 98 財務概要
- 109 環球業務及地區
- 128 替代表現衡量指標之對賬

首創可持續發展供應鏈融資計劃

2022年6月，我們與美國時裝集團PVH Corp.攜手推出首個以供應商可持續發展評級為基礎，並且與環境及社會目標有關的可持續發展供應鏈融資計劃。

計劃按照一套科學為本的環境目標及一系列社會元素，包括健康安全的工作環境、報酬及福利和就業問題（例如強逼勞動、童工和騷擾及虐待），為公司的環球供應商提供獲取關鍵資金的途徑。

可持續發展供應鏈融資為領先企業及成衣業等關鍵行業提供支持，有助確保他們實踐目標及承諾時取得進展。

財務概要

目錄

| | |
|-----|--------------------|
| 98 | 採納替代表現衡量指標 |
| 98 | 自2022年1月1日起呈列方式的變更 |
| 98 | 自2023年1月1日起呈列方式的變更 |
| 99 | 會計處理法之未來發展 |
| 99 | 關鍵會計估算及判斷 |
| 100 | 綜合收益表 |
| 101 | 收益表評述 |
| 105 | 綜合資產負債表 |

採納替代表現衡量指標

集團列賬基準之業績乃根據IFRS編製，詳情載於自第324頁起呈列的財務報表。

為衡量集團業績，我們以非IFRS衡量指標補充IFRS數字，非IFRS衡量指標構成歐洲證券及市場管理局指引下的替代表現衡量指標及根據美國證券交易委員會規則及規例界定及呈列的非公認會計原則財務衡量指標。該等衡量指標包括源自列賬基準業績的指標，以便撇除會令按年比較資料扭曲的因素。本報告中貫徹採用的「經調整業績」衡量指標將於下文詳細說明。其他替代表現衡量指標的定義及計算載於第128頁的「替代表現衡量指標之對賬」，我們會將所有替代表現衡量指標與最接近的列賬基準業績衡量指標進行對賬。

環球業務業績乃根據IFRS 8「營業類別」按經調整基準呈列，詳情載於第360頁附註10「按類分析」。

經調整業績

經調整業績的計算方法，是就扭曲按年比較資料的貨幣換算差額及重大項目之影響，對列賬基準業績作出調整。

我們認為，經調整業績使對內及對外匯報資料的方式保持一致，識別和量化管理層相信屬重大的項目，而且深入反映管理層如何評估按年計算的業績表現，可為投資者提供有用的信息。

管理層不會將前瞻性列賬基準營業支出視作業務目標而評估，因此，經調整營業支出目標與相等IFRS衡量指標須經不合理努力方能對賬。

重大項目

「重大項目」一詞統指管理層和投資者為加深了解業務的實際趨勢，一般會另行識別及考慮的項目。

第109至112頁及第119至124頁的列表詳列重大項目於2022年、2021年及2020年對我們各個環球業務範疇、地區及選定國家/地區的影響。

貨幣換算差額

貨幣換算差額反映2022年美元兌大多數主要貨幣的變動。

我們在推算固定匯率資料時並未計入換算差額，以便按對等基準評估資產負債表及收益表的表現，從而更深入了解業務的實際趨勢。

貨幣換算差額

2022年貨幣換算差額的計算方法，是將經營非美元業務的分行、附屬公司、合資公司及聯營公司所涉款額，重新換算為美元：

- 2021及2020年的收益表，是按2022年的平均匯率換算；及
- 於2021年12月31日及2020年12月31日的資產負債表，則按2022年12月31日當日的匯率換算。

任何滙豐分行、附屬公司、合資公司或聯營公司的外幣計值資產及負債於換算為以功能貨幣計值時，並無作出匯率調整。滙豐並無就惡性通脹影響對旗下阿根廷附屬公司的固定匯率資料作進一步調整。自2022年6月1日起，土耳其就會計目的而言已被視為惡性通脹經濟體。滙豐於土耳其設有營運公司，而並無就惡性通脹影響對固定匯率資料作進一步調整。

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。

自2022年1月1日起呈列方式的變更

應用IAS 29「惡性通脹經濟體之財務報告」

自2022年6月1日起，土耳其就會計目的而言已被視為惡性通脹經濟體。滙豐以土耳其里拉為功能貨幣的業務之業績已按IAS 29「惡性通脹經濟體之財務報告」編製，猶如當地經濟一直存在惡性通脹。該等業務截至2022年12月31日止12個月的業績，按2022年12月31日使用土耳其消費物價指數計算的當前購買力列示，並於綜合全面收益表呈列相應調整。根據IAS 21「匯率變動的影響」，業績已按2022年12月31日當日的匯率兌換為美元呈列。集團截至2021年12月31日及2020年12月31日止12個月期間以美元呈列的比較資料未作重列。就會計目的而言，阿根廷依然是惡性通脹經濟體。由於集團在本期對土耳其及阿根廷應用IAS 29及IAS 21的惡性通脹條文，集團除稅前利潤減少5.48億美元，當中包括收入減少5.41億美元（包括淨貨幣持倉虧損5.43億美元），以及預期信貸損失及營業支出增加700萬美元。於2022年12月31日，土耳其及阿根廷的消費物價指數分別為1,047（2022年變動：359.94）及1,147（2022年變動：563.92；2021年變動：197.47）。

自2023年1月1日起呈列方式的變更

外幣及特別項目

自2023年1月1日起，「經調整業績」不再剔除重大項目的影響。相反，集團在計算經調整業績時，只會就報告期之間貨幣換算差額的影響調整列賬基準業績，以使報告使用者能理解有關差額對集團表現的影響。集團將另行披露「特別項目」，即收益表內管理層及投資者認為不屬正常業務過程、一般屬非經常性質的項目。我們將在IFRS 17「保

單」實行後，調整適用的目標及指引，以反映該等變動的影響及對我們目標的影響，並擬於2023年5月的第一季業績內公布相關資料。

按法律實體匯報

自2023年1月1日起，集團將不再按地區呈列業績，而會按主要法律實體呈報表現，務求較清晰展示集團架構。

會計處理法之未來發展

IFRS 17「保單」

IFRS 17「保單」於2017年5月頒布，而對該準則的修訂則於2020年6月及2021年12月頒布。經修訂後，IFRS 17於2023年1月1日或之後開始的年度報告期生效，並會追溯應用，比較數字由2022年1月1日起予以重列。

根據迄今已進行的落實工作，我們目前依然假設會計變動將導致集團保險業務在IFRS 17過渡期內的盈利減少大約三分之二，但利潤減少屬於一系列預期影響之一，而且未有計及特定期間的市場影響。按照目前的會計法，市場影響及假設變動會即時在損益中列賬，但有別於此，根據IFRS 17，市場影響及假設變動主要與合約服務差額累積，並於合約剩餘年期在損益中確認。儘管IFRS 17改變利潤的確認時間，但並無影響保險業務的基本經濟因素，例如償債能力、資本及現金產生。

迄今就截至2022年6月30日止半年IFRS 17下的比較數字所進行工作的結果顯示，集團制訂保險產品業務的列賬基準除稅前利潤可能會由IFRS 4下的6億美元減少至IFRS 17下的約3億美元。根據IFRS 4所得除稅前利潤計及不利市場影響7億美元及就投保人於香港在集團以存款形式持有的資金作出特定價格調整3億美元。綜合集團保險會計法考慮撇銷保險產品制訂業務與集團旗下非保險公司之間集團內分銷費用的影響，但計及有關公司在集團合約服務差額內產生的銷售保險合約成本。除對保險產品制訂業務造成影響外，該等因素對2022年6月30日集團IFRS 17除稅前利潤造成負1億美元的進一步影響。

我們預期選定關鍵集團衡量指標亦會受到一定影響。我們預期，由於支持投保人負債的資產由攤銷成本重新分類至計入損益分類的公允值，令相關利息收入計入「按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債（包括相關衍生工具）淨收益 / （支出）」分項內，2022年上半年集團淨利息收益估計減少約11億美元。IFRS 17規定直接應佔成本須計入合約服務差額內並在收入內的保險服務結果項目內確認，預期IFRS 17會令集團營業支出減少約3億美元。

該等估計乃基於會計政策、假設、判斷及估算技術得出，並會有所變動。

關鍵會計估算及判斷

滙豐的業績會受到編製其綜合財務報表所選擇的會計政策、假設及估算影響。財務報表附註1.2詳細說明重大會計政策（包括涵蓋關鍵會計估算及判斷的政策）。下文列示涉及高度不確定性並對財務報表具有重大影響的會計政策：

- 按已攤銷成本計量之金融資產及按公允值計入其他全面收益之金融資產減值：最重要的判斷涉及界定何謂信貸風險大幅上升、釐定循環信貸安排的期限及首次確認入賬時間、選擇並調整違責或然率、違責損失率及違責風險承擔模型、選擇模型數據及經濟預測，以及於假設及估算中納入與最新和過往事件、當前狀況及經濟狀況預測相關的資料。使用相當主觀且極易受風險因素影響的假設進行估算時會涉及高度不確定性。請參閱第341頁附註1.2(i)。
- 遞延稅項資產：最重大的判斷是就基於預期日後盈利能力的收回機會作出的判斷。請參閱第346頁附註1.2(l)。
- 金融工具之估值：於釐定金融工具之公允值時，會採用多種估值方法，部分方法包括重大不可觀察數據，而且存在重大不確定性。請參閱第339頁附註1.2(c)。
- 附屬公司投資減值：減值測試涉及釐定使用價值的重大判斷，尤其是須根據多項管理層假設，估算因繼續持有投資而預期產生的現金流現值。最重大的判斷涉及對滙豐控股所持北美滙豐控股有限公司及百慕達滙豐銀行有限公司的投資進行減值測試。請參閱第337頁附註1.2(a)。
- 於聯營公司之權益減值：減值測試涉及釐定使用價值的重大判斷，尤其是須根據多項管理層假設，估算因繼續持有投資而預期產生的現金流現值。最重大的判斷涉及對集團所持交通銀行股份有限公司（「交通銀行」）的投資進行減值測試。請參閱第337頁附註1.2(a)。
- 商譽及非金融資產減值：於估計創現單位的日後現金流及用於折現此等現金流的折現率時，會涉及高度不確定性。請參閱第337頁附註1.2(a)。
- 準備：在確定當前是否存在責任並估計因而產生之任何經濟利益外流的可能性及金額時，過程中涉及高度不確定性，因此，可能須就釐定準備金額作出重大判斷。請參閱第346頁附註1.2(m)。
- 離職後福利計劃：界定福利退休金責任的計算涉及釐定主要假設，包括折現率、通脹率、退休金付款及遞延退休金、增薪率及死亡率。請參閱第345頁附註1.2(k)。
- 非流動資產及持作出售用途業務組合：釐定出售發生的機會，以及評估是否已符合持作出售用途準則的預期時間，需要管理層作出判斷。請參閱第347頁附註1.2(o)。

鑑於確認或計量上述項目涉及內在的不確定因素及高度主觀成分，下一個財政年度的結果可能有別於管理層作出估算所依據的預期，因而令確認及計量的金額與管理層在本財務報表所估計的金額截然不同。

綜合收益表

綜合收益表摘要

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 | 2020年 百萬美元 | 2019年 百萬美元 | 2018年 百萬美元 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 淨利息收益 | 32,610 | 26,489 | 27,578 | 30,462 | 30,489 |
| 費用收益淨額 | 11,451 | 13,097 | 11,874 | 12,023 | 12,620 |
| 持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益 | 10,469 | 7,744 | 9,582 | 10,231 | 9,531 |
| 按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債 (包括相關衍生工具) 淨收益 / (支出) | (3,394) | 4,053 | 2,081 | 3,478 | (1,488) |
| 指定債務及相關衍生工具之公允值變動 ¹ | (77) | (182) | 231 | 90 | (97) |
| 強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動 | 226 | 798 | 455 | 812 | 695 |
| 金融投資減除虧損後增益 | (3) | 569 | 653 | 335 | 218 |
| 保費收益淨額 | 12,825 | 10,870 | 10,093 | 10,636 | 10,659 |
| 與計劃出售法國零售銀行業務有關之減值虧損 ² | (2,378) | — | — | — | — |
| 其他營業收益 / (虧損) | (133) | 502 | 527 | 2,957 | 960 |
| 營業收益總額 | 61,596 | 63,940 | 63,074 | 71,024 | 63,587 |
| 已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額 | (9,869) | (14,388) | (12,645) | (14,926) | (9,807) |
| 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額³ | 51,727 | 49,552 | 50,429 | 56,098 | 53,780 |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備變動 | (3,592) | 928 | (8,817) | (2,756) | (1,767) |
| 營業收益淨額 | 48,135 | 50,480 | 41,612 | 53,342 | 52,013 |
| 營業支出總額 (不包括商譽及其他無形資產減值) | (33,183) | (33,887) | (33,044) | (34,955) | (34,622) |
| 商譽及其他無形資產減值 | (147) | (733) | (1,388) | (7,394) | (37) |
| 營業利潤 | 14,805 | 15,860 | 7,180 | 10,993 | 17,354 |
| 應佔聯營及合資公司利潤 | 2,723 | 3,046 | 1,597 | 2,354 | 2,536 |
| 除稅前利潤 | 17,528 | 18,906 | 8,777 | 13,347 | 19,890 |
| 稅項支出 | (858) | (4,213) | (2,678) | (4,639) | (4,865) |
| 本年度利潤 | 16,670 | 14,693 | 6,099 | 8,708 | 15,025 |
| 應佔： | | | | | |
| - 母公司普通股股東 | 14,822 | 12,607 | 3,898 | 5,969 | 12,608 |
| - 母公司優先股股東 | — | 7 | 90 | 90 | 90 |
| - 其他權益持有人 | 1,213 | 1,303 | 1,241 | 1,324 | 1,029 |
| - 非控股股東權益 | 635 | 776 | 870 | 1,325 | 1,298 |
| 本年度利潤 | 16,670 | 14,693 | 6,099 | 8,708 | 15,025 |

五年財務資料

| | 2022年 美元 | 2021年 美元 | 2020年 美元 | 2019年 美元 | 2018年 美元 |
|-----------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 每股基本盈利 | 0.75 | 0.62 | 0.19 | 0.30 | 0.63 |
| 每股攤薄後盈利 | 0.74 | 0.62 | 0.19 | 0.30 | 0.63 |
| 每股普通股股息 (期內派付) ⁴ | 0.27 | 0.22 | — | 0.51 | 0.51 |
| | % | % | % | % | % |
| 派息率 ⁵ | 44 | 40 | 79 | 100 | 81 |
| 除稅後平均資產總值回報率 | 0.6 | 0.5 | 0.2 | 0.3 | 0.6 |
| 平均普通股股東權益回報率 | 8.7 | 7.1 | 2.3 | 3.6 | 7.7 |
| 平均有形股本回報率 | 9.9 | 8.3 | 3.1 | 8.4 | 8.6 |
| 實質稅率 | 4.9 | 22.3 | 30.5 | 34.8 | 24.5 |

1 為融資目的而發行的債務工具指定按公允值選擇列賬，以減少會計錯配。

2 包括商譽減值4.25億美元。

3 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

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

5 期內就若干項目 (確認若干遞延稅項資產：每股盈利減少0.11美元；計劃出售法國零售銀行業務及加拿大銀行業務：每股盈利上升0.09美元) 作調整之每股股息佔每股盈利的百分比。2021年、2020年、2019年或2018年並無就項目作調整。

除另有說明外，《2022年報及賬目》內所有列表的數字均以列賬基準呈列。

有關滙豐於2022年的財務表現概要，請參閱第28頁。

有關各環球業務及地區的詳細財務表現數字，請分別參閱第109至112頁及第117至127頁。環球業務類別業績根據IFRS 8「營業類別」按經調整基準呈列於第360頁附註10：按類分析。

收益表評述

有關截至2022與2021年止年度集團財務表現比較的評述如下。

淨利息收益

| | 截至下列日期止年度 | | | 截至下列日期止季度 | | |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|
| | 2022年 12月31日 百萬美元 | 2021年 12月31日 百萬美元 | 2020年 12月31日 百萬美元 | 2022年 12月31日 百萬美元 | 2022年 9月30日 百萬美元 | 2021年 12月31日 百萬美元 |
| 利息收益 | 55,059 | 36,188 | 41,756 | 19,548 | 14,656 | 9,219 |
| 利息支出 | (22,449) | (9,699) | (14,178) | (9,970) | (6,075) | (2,438) |
| 淨利息收益 | 32,610 | 26,489 | 27,578 | 9,578 | 8,581 | 6,781 |
| 附息資產平均值 | 2,203,639 | 2,209,513 | 2,092,900 | 2,178,281 | 2,170,599 | 2,251,433 |
| | % | % | % | % | % | % |
| 總孳息率 ¹ | 2.50 | 1.64 | 2.00 | 3.56 | 2.68 | 1.62 |
| 減：應付利息總額 ¹ | (1.24) | (0.53) | (0.81) | (2.21) | (1.36) | (0.52) |
| 淨息差 ² | 1.26 | 1.11 | 1.19 | 1.35 | 1.32 | 1.10 |
| 淨利息收益率 ³ | 1.48 | 1.20 | 1.32 | 1.74 | 1.57 | 1.19 |

1 總孳息率指就附息資產平均值所賺得之平均年息率。應付利息總額為平均年息支出佔附息負債平均值之百分比。

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

3 淨利息收益率指淨利息收益佔附息資產平均值之按年計算百分比。

按資產類別劃分的利息收益概要

| | 2022年 | | | 2021年 | | | 2020年 | | |
|----------------|--------------|--------------|----------|--------------|--------------|----------|--------------|--------------|----------|
| | 平均款額 百萬美元 | 利息收益 百萬美元 | 收益率 % | 平均款額 百萬美元 | 利息收益 百萬美元 | 收益率 % | 平均款額 百萬美元 | 利息收益 百萬美元 | 收益率 % |
| 短期資金及同業貸款 | 446,178 | 5,596 | 1.25 | 450,678 | 1,105 | 0.25 | 298,255 | 1,264 | 0.42 |
| 客戶貸款 | 1,023,606 | 32,607 | 3.19 | 1,060,658 | 26,071 | 2.46 | 1,046,795 | 29,391 | 2.81 |
| 反向回購協議 - 非交易用途 | 231,052 | 4,886 | 2.11 | 206,246 | 1,019 | 0.49 | 221,901 | 1,819 | 0.82 |
| 金融投資 | 430,327 | 9,836 | 2.29 | 438,840 | 6,729 | 1.53 | 463,542 | 8,143 | 1.76 |
| 其他附息資產 | 72,476 | 2,134 | 2.94 | 53,091 | 1,264 | 2.38 | 62,407 | 1,139 | 1.83 |
| 附息資產總值 | 2,203,639 | 55,059 | 2.50 | 2,209,513 | 36,188 | 1.64 | 2,092,900 | 41,756 | 2.00 |

按負債類別劃分的利息支出概要

| | 2022年 | | | 2021年 | | | 2020年 | | |
|-------------------|--------------|--------------|---------|--------------|--------------|---------|--------------|--------------|---------|
| | 平均款額 百萬美元 | 利息支出 百萬美元 | 成本 % | 平均款額 百萬美元 | 利息支出 百萬美元 | 成本 % | 平均款額 百萬美元 | 利息支出 百萬美元 | 成本 % |
| 同業存放 ¹ | 75,739 | 770 | 1.02 | 75,671 | 198 | 0.26 | 65,536 | 330 | 0.50 |
| 客戶賬項 ² | 1,342,342 | 10,903 | 0.81 | 1,362,580 | 4,099 | 0.30 | 1,254,249 | 6,478 | 0.52 |
| 回購協議 - 非交易用途 | 118,309 | 3,085 | 2.61 | 114,201 | 363 | 0.32 | 125,376 | 963 | 0.77 |
| 已發行債務證券 - 非交易用途 | 179,814 | 5,608 | 3.12 | 193,137 | 3,603 | 1.87 | 219,610 | 4,944 | 2.25 |
| 其他附息負債 | 87,719 | 2,083 | 2.37 | 70,929 | 1,436 | 2.02 | 76,395 | 1,463 | 1.92 |
| 附息負債總額 | 1,803,923 | 22,449 | 1.24 | 1,816,518 | 9,699 | 0.53 | 1,741,166 | 14,178 | 0.81 |

1 僅計入附息銀行存款。

2 僅計入附息客戶賬項。

淨利息收益於2022年為326億美元，較2021年增加61億美元，增幅為23%。增幅反映環球利率上升及積極管理定價策略和資金規定的裨益。所有地區均錄得增長，其中亞洲及英國最為顯著。

若不計及貨幣換算差額的不利影響，淨利息收益增加77億美元，增幅為31%。

第四季淨利息收益為96億美元，較去年上升41%，與上一季相比則上升12%，原因是利率上升及資金成本受到管理。所有地區均錄得增長，其中亞洲及英國尤為顯著。

淨利息收益率於2022年為1.48%，較2021年上升28個基點，此乃由於附息資產平均值總收益率在高息環境下上升86個基點。升幅部分被附息負債平均值的資金成本上升71個基點所抵銷。若不計及貨幣換算差額的不利影響，淨利息收益上升29個基點。

2022年第四季淨利息收益率为1.74%，按年上升55個基點，較上一季增加17個基點，主要受市場利率上升的影響帶動。

利息收益於2022年為551億美元，增加189億美元，增幅為52%，主要受客戶貸款、短期資金、同業貸款及反向回購協議帶動，附息資產平均值收益率上升86個基點，令平均利率較2021年高。然而，由於英國及香港的競爭壓力及市場因素，按揭收益率的升幅較為溫和。利息收益增幅計及貨幣換算差額的不利影響22億美元。若不計及此影響，利息收益增加211億美元。

第四季利息收益為195億美元，按年增加103億美元，與上一季相比則增加49億美元。增幅受利率上升影響，令客戶貸款及反向回購協議收益率上升所帶動。

利息支出於2022年為224億美元，較2021年增加128億美元，增幅為131%，反映資金成本上升71個基點，主要源自就附息客戶賬項、回購協議及已發行債務證券支付的利率上升。利息支出增幅計及貨幣換算差額的有利影響6億美元。若不計及此影響，利息支出增加134億美元。

2022年淨利息收益包括利息支出25億美元，為與產生「持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益」有關的中央分配資金成本的部分。2021年的利息支出為4億美元。

2022年第四季利息支出為100億美元，按年增加75億美元，較上一季則增加39億美元。利息支出急升的主因是客戶賬項的資金成本隨著加息而上升，當中以亞洲及歐洲為甚。

費用收益淨額為115億美元，較2021年減少16億美元，當中已計入貨幣換算差額的不利影響6億美元。儘管工商金融業務的費用收益淨額增加，但財富管理及個人銀行業務和環球銀行及資本市場業務均錄得下跌。

財富管理及個人銀行業務方面，費用收益淨額減少9億美元，主要來自財富管理業務，原因是市場氣氛轉差令客戶需求減少，當中以香港為主。費用收益減少的原因是單位信託銷售下跌和所管理基金的客戶需求低迷，以及經紀服務收益減少。消費較2021年增加，帶動卡務收益增長，亦造成較高費用支出。

環球銀行及資本市場業務方面，費用收益淨額增加8億美元，原因是包銷的費用收益減少，與環球費用的跌幅吻合。信貸及企業融資的費用收益亦下跌，反映客戶需求低迷。

工商金融業務方面，費用收益淨額增加1億美元。費用收益增長來自卡務，因為消費較2021年上升，以及源自戶口服務，反映交易銀行的客戶活動增加，主要集中在環球支付方案業務。

持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益較2021年增加27億美元至105億美元，主要由於市場波動，客戶交易增加，令環球外匯業務交投表現強勁。

部分增幅被不合資格對沖之不利公允值變動5億美元所抵銷。

按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債（包括相關衍生工具）淨支出為34億美元，而2021年則錄得淨收益41億美元。此跌幅主要反映香港及法國的股市表現欠佳，而2021年則股市表現理想。

上述不利變動令投保人負債及有效長期保險業務現值（「PVIF」）出現相應變動（請參閱下文「其他營業收益 / 支出」），反映投保人及股東分別於有關資產組合投資表現的參與程度。

強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動為2億美元，較2021年減少6億美元，主要反映環球銀行及資本市場業務旗下自營投資業務重估增益下降。

金融投資減除虧損後增益為300萬美元，較2021年減少6億美元，原因是出售債務證券所得增益減少。

保費收益淨額為128億美元，較2021年增加20億美元，主要反映銷量上升，尤其是香港（產品組合中整付保費產品的比例提高）及新加坡（收購AXA Insurance Pte Limited後）。

與出售法國零售銀行業務有關的減值虧損為24億美元。根據IFRS 5「持作出售用途的非流動資產及終止經營業務」，出售用途業務組合於2022年9月30日分類為持作出售用途，當時集團確認了24億美元的估計減值，當中包括商譽減值4億美元及相關交易成本。

其他營業收益 / 支出錄得支出1億美元，2021年則錄得收益5億美元，並已計及貨幣換算差額的不利影響4億美元。減幅亦反映與計劃出售希臘分行業務及俄羅斯業務相關的虧損4億美元，以及去年出售德國物業所得增益不復再現。該等減幅被完成收購AXA Singapore所得增益1億美元及PVIF的有利變動2億美元部分抵銷。

PVIF的有利變動包括以香港為主的新造業務價值增長2億美元、投保人所攤分投資回報減少的有利影響5億美元，以及香港業務為反映有關服務的成本而對以存款形式持有的投保人資金進行價格調整所產生的增益3億美元。此等因素部分被假設變動所導致的7億美元減幅所抵銷，主要反映香港利率上升的影響。

PVIF根據IFRS 4「保單」呈列。誠如第335頁所載，IFRS 17「保單」自2023年1月1日開始生效。根據IFRS 17，集團不會確認PVIF資產；相反，估計未來利潤將作為合約服務差額計入保單負債的計量，並隨著保單年內提供服務逐步於收入確認。

已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額減少45億美元，主要涉及法國及香港，是由於支持合約（此等合約的部分或全部投資風險由投保人承擔）的金融資產回報下跌，而香港的銷量增長，有助減輕部分影響。

預期信貸損失及其他信貸減值準備（「預期信貸損失」）變動錄得提撥36億美元，而2021年則為撥回淨額9億美元。

2022年的提撥為第三級提撥22億美元，部分關於中國內地商業房地產行業的風險承擔。鑑於宏觀經濟環境轉差，多個市場經歷加息、通脹持續、供應鏈風險、經濟衰退風險加劇，全部環球業務均確認第一及第二級提撥。此等經濟狀況亦是第三級提撥增加的原因，增幅主要來自工商金融業務和環球銀行及資本市場業務。新冠病毒相關的餘下準備大部分已撥回，減輕上述增幅的部分影響。

相對於2022年的提撥，2021年錄得撥回淨額，主要是撥回早前於2020年撥出的新冠病毒相關準備。

有關計算預期信貸損失的進一步詳情（包括計算所應用的計量不確定性及重大判斷）、經濟境況及管理層判斷調整的影響，請參閱第153至162頁。

營業支出 - 貨幣換算及重大項目

| | 截至下列年份止年度 | |
|--------------------|---------------|---------------|
| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 |
| 重大項目 | 2,864 | 2,335 |
| - 客戶賠償計劃 | (31) | 49 |
| - 出售、收購及於新業務之投資 | 18 | — |
| - 商譽及其他無形資產減值 | (4) | 587 |
| - 重組架構及其他相關成本 | 2,881 | 1,836 |
| - 重大項目之貨幣換算 | | (137) |
| 貨幣換算 | | 2,181 |
| 截至12月31日止年度 | 2,864 | 4,516 |

營業支出

| | 截至下列年份止年度 | |
|----------------------|---------------|---------------|
| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 |
| 僱員報酬及福利總額 | 19,288 | 19,612 |
| 資本化工資及薪金 | (922) | (870) |
| 商譽減值 | — | 587 |
| 物業及設備 | 5,005 | 5,145 |
| 無形資產攤銷及減值 | 1,716 | 1,438 |
| 英國銀行徵費 ¹ | 13 | 116 |
| 法律訴訟及監管事宜 | 246 | 106 |
| 其他營業支出 ² | 7,984 | 8,486 |
| 營業支出總額 (列賬基準) | 33,330 | 34,620 |
| 重大項目總計 (包括重大項目貨幣換算) | (2,864) | (2,335) |
| 貨幣換算 | | (2,181) |
| 營業支出總額 (經調整) | 30,466 | 30,104 |

1 截至2022年止年度的英國銀行徵費包括於本年度確認對過往期間英國銀行徵費支出作出的調整。

2 其他營業支出包括專業費用、合約員工成本、交易稅項、市場推廣開支及差旅費用。錄得減幅是由於有利貨幣換算變動，但部分被集團削減成本計劃相關的支出上升所抵銷。

職員人數 (等同全職僱員)¹

| | 2022年 | 2021年 | 2020年 |
|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 環球業務 | | | |
| 財富管理及個人銀行 | 128,764 | 130,185 | 135,727 |
| 工商金融 | 43,640 | 42,969 | 43,221 |
| 環球銀行及資本市場 | 46,435 | 46,166 | 46,729 |
| 企業中心 | 360 | 377 | 382 |
| 於12月31日 | 219,199 | 219,697 | 226,059 |

1 代表於報告日期與集團訂有服務合約且受薪的等同全職僱員數目。

營業支出為333億美元，較2021年減少13億美元，減幅為4%，主要是因為貨幣換算差額帶來有利影響22億美元，加上與2021年集團在拉丁美洲的財富管理及個人銀行業務有關的商譽減值6億美元不復再現。

列賬基準營業支出亦反映整個集團實施持續成本節約措施的影響，有助紓緩因增加科技投資而產生的成本5億美元（包括於數碼銀行服務的投資）、業務量增長的影響及通脹。重組架構及其他相關成本上升10億美元。

於2022年，重組架構及其他相關成本內的達標支出為29億美元。此項為期三年的計劃於2022年12月31日結束，支出總額為65億美元，累計共節約56億美元的成本。我們預計，因應2022年採取的行動，2023年將能再節省共約10億美元的成本。

於2022年12月31日，等同全職僱員人數為219,199人，較2021年12月31日縮減498人。於2022年12月31日的合約員工人數為6,047人，縮減145人。

應佔聯營及合資公司利潤為27億美元，減少3億美元，主要原因是2021年資產估值回升，我們應佔英國企業增長基金的利潤相對較高，而部分減幅因我們應佔沙地英國銀行的利潤增加而有所抵銷。

交通銀行股份有限公司（「交通銀行」）方面，我們的投資賬面值繼續存在減值風險。我們已對投資賬面值進行減值測試，且確認於2022年12月31日概無出現減值。

有關詳情，請參閱第379頁附註18：於聯營及合資公司之權益。

稅項支出

| | 截至下列年份止年度 | |
|-------------|---------------|---------------|
| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 |
| 列賬基準稅項支出 | 858 | 4,213 |
| 貨幣換算 | | (279) |
| 稅項重大項目 | 3,429 | 307 |
| – 重大項目之稅項減免 | 1,118 | 328 |
| – 確認虧損 | 2,330 | (4) |
| – 不確定之稅務狀況 | (19) | — |
| – 貨幣換算 | | (17) |
| 經調整稅項支出 | 4,287 | 4,241 |

稅項支出

2022年的實質稅率為4.9%，低於2021年的實質稅率22.3%。2022年的稅項包括因就滙豐控股歷史稅項虧損確認遞延稅項資產而帶來22億美元的稅項減免並被確認為重大項目。此項減免乃源於英國稅項組別利潤預測轉佳，使上述虧損的預期使用時間提早，令填補虧損一事較為明確。我們於2022年亦受益於其他遞延稅項資產須予重新評定的情況。若不計及此等因素，2022年的實質稅率為19.2%，較2021年下跌3.1個百分點。2022年實質稅率亦下降，因為英國於2022年第一季明文規定，自2023年4月1日起英國銀行附加稅率由8%降至3%，我們於是重新計量遞延稅項餘額。

計劃出售之補充列表

下表列示集團加拿大銀行業務及法國零售銀行業務截至2022年12月31日止年度的收益表及選定資產負債表衡量指標。

於2022年12月31日與該等計劃出售有關的資產及負債餘額分別於集團資產負債表內「持作出售用途資產」及「持作出售用途業務組合之負債」中呈報。

持作出售用途業務組合之收益表及選定資產負債表衡量指標

| | 截至2022年止年度 | |
|---------------------|--------------------------|---------------------------|
| | 加拿大 ¹ 十億美元 | 法國零售 ² 十億美元 |
| 收入 | 1.9 | 0.6 |
| 預期信貸損失 | (0.1) | — |
| 營業支出 ³ | (1.0) | (0.5) |
| 除稅前利潤 | 0.8 | 0.1 |
| 客戶貸款 | 55.2 | 25.0 |
| 客戶賬項 | 60.6 | 22.3 |
| 風險加權資產 ⁴ | 31.9 | 5.0 |

1 根據銷售協議的條款，由2022年6月30日起直至完成為止，加拿大滙豐業績將併入集團的財務報表，藉此確認出售的除稅前利潤；而出售所得的其餘增益則於完成時確認。

2 法國零售包括轉讓零售銀行業務、HSBC SFH及相關支援服務。更多資料請參閱第389頁附註23：持作出售用途資產及持作出售用途業務組合之負債。

3 計及就集團重整而錄得的加拿大業務支出3億美元及法國零售業務支出1億美元，以及並無作為計劃交易一部分而轉撥的其他成本。

4 計及加拿大及法國零售營運風險之風險加權資產，兩次依次為30億美元及9億美元。

綜合資產負債表

綜合資產負債表五年摘要

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 | 2020年 百萬美元 | 2019年 百萬美元 | 2018年 百萬美元 |
|----------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 資產 | | | | | |
| 現金及於中央銀行之結餘 | 327,002 | 403,018 | 304,481 | 154,099 | 162,843 |
| 交易用途資產 | 218,093 | 248,842 | 231,990 | 254,271 | 238,130 |
| 指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產 | 45,063 | 49,804 | 45,553 | 43,627 | 41,111 |
| 衍生工具 | 284,146 | 196,882 | 307,726 | 242,995 | 207,825 |
| 同業貸款 | 104,882 | 83,136 | 81,616 | 69,203 | 72,167 |
| 客戶貸款 | 924,854 | 1,045,814 | 1,037,987 | 1,036,743 | 981,696 |
| 反向回購協議 - 非交易用途 | 253,754 | 241,648 | 230,628 | 240,862 | 242,804 |
| 金融投資 | 425,564 | 446,274 | 490,693 | 443,312 | 407,433 |
| 持作出售用途資產 ¹ | 115,919 | 3,411 | 299 | 123 | 735 |
| 其他資產 | 267,253 | 239,110 | 253,191 | 229,917 | 203,380 |
| 於12月31日之資產總值 | 2,966,530 | 2,957,939 | 2,984,164 | 2,715,152 | 2,558,124 |
| 負債及股東權益 | | | | | |
| 負債 | | | | | |
| 同業存放 | 66,722 | 101,152 | 82,080 | 59,022 | 56,331 |
| 客戶賬項 | 1,570,303 | 1,710,574 | 1,642,780 | 1,439,115 | 1,362,643 |
| 回購協議 - 非交易用途 | 127,747 | 126,670 | 111,901 | 140,344 | 165,884 |
| 交易用途負債 | 72,353 | 84,904 | 75,266 | 83,170 | 84,431 |
| 指定按公允值列賬之金融負債 | 127,327 | 145,502 | 157,439 | 164,466 | 148,505 |
| 衍生工具 | 285,764 | 191,064 | 303,001 | 239,497 | 205,835 |
| 已發行債務證券 | 78,149 | 78,557 | 95,492 | 104,555 | 85,342 |
| 持作出售用途業務組合之負債 ¹ | 114,597 | 9,005 | — | — | 313 |
| 保單未決賠款 | 114,844 | 112,745 | 107,191 | 97,439 | 87,330 |
| 其他負債 | 212,696 | 190,989 | 204,019 | 194,876 | 167,261 |
| 於12月31日之負債總額 | 2,770,502 | 2,751,162 | 2,779,169 | 2,522,484 | 2,363,875 |
| 股東權益 | | | | | |
| 股東權益總額 | 187,484 | 198,250 | 196,443 | 183,955 | 186,253 |
| 非控股股東權益 | 8,544 | 8,527 | 8,552 | 8,713 | 7,996 |
| 於12月31日之各類股東權益總額 | 196,028 | 206,777 | 204,995 | 192,668 | 194,249 |
| 於12月31日之負債及各類股東權益總額 | 2,966,530 | 2,957,939 | 2,984,164 | 2,715,152 | 2,558,124 |

1 2021年的「持作出售用途資產」(包括與集團退出美國大眾市場零售銀行業務有關的客戶貸款24億美元)乃於《2021年報及賬目》中的「其他資產」內呈報。同樣地,被分類為「出售用途業務組合之負債」的88億美元客戶賬項過往於「其他負債」中列示。

綜合資產負債表的其他詳情載於第326頁財務報表內。

財務概要

五年選錄財務資料

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 | 2020年 百萬美元 | 2019年 百萬美元 | 2018年 百萬美元 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 已催繳股本 | 10,147 | 10,316 | 10,347 | 10,319 | 10,180 |
| 資本來源 ¹ | 162,423 | 177,786 | 184,423 | 172,150 | 173,238 |
| 無定期後償借貸資本 | 1,967 | 1,968 | 1,970 | 1,968 | 1,969 |
| 優先證券及定期後償借貸資本 ² | 29,921 | 28,568 | 30,721 | 33,063 | 35,014 |
| 風險加權資產 | 839,720 | 838,263 | 857,520 | 843,395 | 865,318 |
| 股東權益總額 | 187,484 | 198,250 | 196,443 | 183,955 | 186,253 |
| 減：優先股及其他股權工具 | (19,746) | (22,414) | (22,414) | (22,276) | (23,772) |
| 普通股股東權益總額 | 167,738 | 175,836 | 174,029 | 161,679 | 162,481 |
| 減：商譽及無形資產（除稅淨額） | (18,383) | (17,643) | (17,606) | (17,535) | (22,425) |
| 有形普通股股東權益 | 149,355 | 158,193 | 156,423 | 144,144 | 140,056 |
| 財務統計數據 | | | | | |
| 客戶貸款佔客戶賬項百分比 | 58.9% | 61.1% | 63.2% | 72.0% | 72.0% |
| 平均股東權益總額對平均資產總值 | 6.34% | 6.62% | 6.46% | 6.97% | 7.16% |
| 於年底每股普通股資產淨值（美元） ³ | 8.50 | 8.76 | 8.62 | 8.00 | 8.13 |
| 於年底每股普通股有形資產淨值（美元） ⁴ | 7.57 | 7.88 | 7.75 | 7.13 | 7.01 |
| 於年底每股全面攤薄股份有形資產淨值（美元） | 7.51 | 7.84 | 7.72 | 7.11 | 6.98 |
| 已發行面值0.5美元普通股數目（百萬股） | 20,294 | 20,632 | 20,694 | 20,639 | 20,361 |
| 流通在外面值0.5美元普通股之基本數目（百萬股） | 19,739 | 20,073 | 20,184 | 20,206 | 19,981 |
| 流通在外面值0.5美元普通股及具攤薄影響之潛在普通股之基本數目（百萬股） | 19,876 | 20,189 | 20,272 | 20,280 | 20,059 |
| 外幣兌美元收市換算率： | | | | | |
| 1美元兌英鎊 | 0.830 | 0.739 | 0.732 | 0.756 | 0.783 |
| 1美元兌歐元 | 0.937 | 0.880 | 0.816 | 0.890 | 0.873 |

1 資本來源指監管規定資本總額，其計算方法載於第205頁。

2 包括永久優先證券，詳情載於第393頁附註29；後償負債。

3 每股普通股資產淨值的定義為股東權益總額減非累積優先股及資本證券，再除以已發行普通股數目（不包括本公司持有本身之股份，包括已購回及持作庫存之股份）。

4 每股普通股有形資產淨值的定義為普通股股東權益總額減商譽、PVI及及其他無形資產（已扣除遞延稅項），再除以已發行基本普通股數目（不包括公司持有本身之股份，包括已購回及持作庫存之股份）。

客戶貸款及客戶存款的綜合數據

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| 綜合客戶貸款 | | |
| 客戶貸款 | 924,854 | 1,045,814 |
| 於「持作出售用途資產」內呈報的出售用途業務組合之客戶貸款 | 80,576 | 2,385 |
| – 加拿大 | 55,197 | |
| – 法國零售銀行業務 | 25,029 | |
| – 其他 ¹ | 350 | 2,385 |
| 於12月31日 | 1,005,430 | 1,048,199 |
| 綜合客戶存款 | | |
| 客戶賬項 | 1,570,303 | 1,710,574 |
| 於「持作出售用途業務組合之負債」內呈報的客戶賬項 | 85,274 | 8,750 |
| – 加拿大 | 60,606 | |
| – 法國零售銀行業務 | 22,348 | |
| – 其他 ¹ | 2,320 | 8,750 |
| 於12月31日 | 1,655,577 | 1,719,324 |

1 於2021年12月31日，「其他」包括與出售美國大眾市場零售銀行業務有關的貸款及客戶賬項。此項出售於2022年2月完成。

與2021年12月31日比較的資產負債表評述

於2022年12月31日，資產總值為3萬億美元，按列賬基準計算大致維持不變，而按固定匯率基準計算則增加1,610億美元，增幅為6%。

期內，主要與集團計劃出售法國零售銀行業務及加拿大銀行業務有關的資產及負債款額被重新分類為「持作出售用途資產」及「持作出售用途業務組合之負債」。

列賬基準客戶貸款佔客戶賬項的比例為58.9%，而於2021年12月31日

的比例則為61.1%。此比例的變動反映了上述的重新分類為持作出售用途。

資產

現金及於中央銀行之結餘減少760億美元，減幅為19%，當中計及貨幣換算差額的不利影響320億美元。減幅主要涉及美國，反映我們將流動資金重新投放至反向回購協議，加上客戶賬項減少。此外，英國方面的結餘下跌主要反映按固定匯率基準計算，客戶及同業貸款有所增長。

交易用途資產減少310億美元，減幅為12%，反映集團因客戶需求減少而減持股權及債務證券，尤其於香港和英國。

衍生工具資產增加870億美元，增幅為44%，主要來自歐洲，反映因為大部分主要市場的孳息曲線長期利率變動，帶來有利的利率合約重估變動。外匯合約亦因匯率變動而增加，主要涉及英國。衍生工具資產增幅與衍生工具負債增幅相符，因為兩者的相關風險大致匹配。

同業貸款增加220億美元，增幅為26%，主要反映英國和香港的增長。

客戶貸款按列賬基準計算為9,250億美元，減少1,210億美元，減幅為12%，當中計及以下項目：

- 貨幣換算差額的不利影響550億美元；及
- 810億美元重新分類為「持作出售用途資產」，這主要涉及2022年計劃出售集團法國零售銀行業務及加拿大銀行業務，及於2021年20億美元重新分類為「持作出售用途資產」，這主要與2022年出售的美國大眾市場零售銀行業務有關。

按固定匯率基準計算，若計及分類為持作出售用途的款項，客戶貸款增加120億美元，當中計及其後出售於2021年12月31日持作出售用途的美國大眾市場零售款項20億美元，其餘增幅140億美元源自以下變動。

財富管理及個人銀行業務方面，客戶貸款增加150億美元，反映按揭結欠錄得增幅，尤其於英國（增加90億美元）、香港（增加30億美元）及澳洲（增加20億美元）。

工商金融業務方面，客戶貸款增加30億美元，乃由於印度、澳洲及美國的有期貨款錄得增幅。英國的貸款亦有增長，主要在貿易貸款方面。此增幅部分因2022年下半年客戶的貸款需求疲軟而導致香港有期貨款減少80億美元所抵銷。

環球銀行及資本市場業務方面，貸款下跌30億美元，主要由於香港等地的環球銀行有期貨款於2022年第四季有所減少，而英國的透支結欠增長則抵銷了部分跌幅。

金融投資減少210億美元，減幅為5%，主要涉及歐洲，乃由於2021年12月31日以來貨幣換算差額的不利影響所致。減幅包括「其他綜合收益」項內債務證券、國庫票據及其他合資格票據權益因孳息曲線上升及宏觀經濟壓力增大而錄得的不利公允價值變動，以及該等證券出售及到期後產生的減額。我們調整組合以減少資本波動性，導致按攤銷成本計量的債務工具錄得增幅，抵銷了部分上述減幅。

持作出售用途資產為1,160億美元，主要包含與計劃出售集團法國零售銀行業務及加拿大銀行業務有關的資產。

其他資產增加280億美元，反映衍生工具負債的公允價值增長推動現金抵押品增加210億美元。

負債

同業存放減少340億美元，減幅為34%，主要涉及歐洲、香港及美國。

客戶賬項按列賬基準計算為1.6萬億美元，減少1,400億美元，減幅為8%。當中包括以下項目：

- 貨幣換算差額的不利影響880億美元；及
- 850億美元重新分類為「持作出售用途業務組合之負債」，這主要涉及2022年計劃出售集團法國零售銀行業務及加拿大銀行業務，及於2021年90億美元重新分類為「持作出售用途業務組合之負債」，這主要與2022年出售的美國大眾市場零售銀行業務有關。

按固定匯率基準計算，若計及分類為持作出售用途的款額，客戶賬項增加240億美元，當中計及其後出售於2021年12月31日持作出售用途的美國大眾市場零售款額90億美元，其餘增幅330億美元源自以下變動。

環球銀行及資本市場業務方面，客戶賬項增加160億美元，此乃因為利率上升，尤其是歐洲，客戶傾向於收益較高的戶口，故附息及有期存款結餘錄得增長。

財富管理及個人銀行業務的客戶賬項增加170億美元，隨著利率上升，尤其是英國及亞洲，附息及有期存款結餘錄得增長。

工商金融業務的客戶賬項大致穩定，香港、美國及英國錄得跌幅，緩和其他亞洲市場的增幅。

衍生工具負債增加950億美元，增幅為50%，與衍生工具資產的增幅一致，因為兩者的相關風險大致匹配。

持作出售用途之出售集團負債為1,150億美元，主要包含與計劃出售集團法國零售銀行業務及加拿大銀行業務有關的負債。

其他負債增加220億美元，尤其是現金抵押品增加200億美元，主要由於衍生工具資產的公允價值上升所致。

股東權益

股東權益總額包括非控股股東權益，較2021年12月31日減少110億美元，減幅為5%。

所產生的170億美元利潤被計入其他全面收益的虧損淨額170億美元所抵銷。此外，股東權益有所下跌，原因包括股息派付達70億美元、贖回永久後償或有可轉換資本證券30億美元以及於2022年2月公布集團2021年業績時宣布的10億美元股份回購。

計入其他全面收益的虧損淨額170億美元包括2022年有期市場孳息曲線上升，導致為對沖利率變動風險而指定為持作收取合約現金流量及出售用途的金融工具錄得不利變動50億美元，以及貨幣換算差額的不利影響100億美元和現金流對沖虧損40億美元。該等虧損被與本身信貸風險變動相關的負債公允價值增益20億美元所部分抵銷。

在加息環境初期，淨利息收益因加息將為集團帶來正面影響，但資本基礎會因持作收取合約現金流量及出售用途的工具之公允價值而受到影響。相關工具在「金融投資」項內列報。儲備初步會為集團帶來負面影響，之後預期淨利息收益將逐漸為集團產生淨利益，前提是政策利率跟隨市場引伸利率。

隨著工具逐漸到期，該等其他全面收益不利變動將會減少，但並非所有工具將持有至到期。

風險加權資產

於2022年12月31日，風險加權資產總值為8,397億美元，自2021年以來增加14億美元。若不計及貨幣換算差額419億美元，則2022年的風險加權資產增加433億美元，主要由於以下變動：

- 資產規模增加209億美元，大部分來自工商金融業務和財富管理及個人銀行業務的歐洲及亞洲貸款增長，但被環球銀行及資本市場業務貸款有所減少而抵銷；及
- 方法及政策變動令風險加權資產增加242億美元。此乃主要因為監管規定變動、監管規定匯報程序受內外檢討令數據加強以及將軟件資產處理方法的有利變動逆轉。

財務概要

按國家 / 地區分類之客戶賬項

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 |
|-------------------------|------------------|------------------|
| 歐洲 | 601,473 | 667,769 |
| - 英國 | 493,028 | 535,797 |
| - 法國 ¹ | 33,726 | 56,841 |
| - 德國 | 28,949 | 22,509 |
| - 瑞士 | 5,167 | 10,680 |
| - 其他 | 40,603 | 41,942 |
| 亞洲 | 784,236 | 792,098 |
| - 香港 | 542,543 | 549,429 |
| - 新加坡 | 61,475 | 57,572 |
| - 中國內地 | 56,948 | 59,266 |
| - 澳洲 | 28,506 | 28,240 |
| - 印度 | 22,636 | 24,507 |
| - 馬來西亞 | 16,008 | 16,500 |
| - 台灣 | 15,316 | 15,483 |
| - 印尼 | 5,840 | 6,019 |
| - 其他 | 34,964 | 35,082 |
| 中東及北非 (不包括沙地阿拉伯) | 43,933 | 42,629 |
| - 阿聯酋 | 23,331 | 20,943 |
| - 土耳其 | 3,497 | 4,258 |
| - 埃及 | 6,045 | 6,699 |
| - 其他 | 11,060 | 10,729 |
| 北美洲 | 109,093 | 178,565 |
| - 美國 | 100,404 | 111,921 |
| - 加拿大 ¹ | — | 58,071 |
| - 其他 | 8,689 | 8,573 |
| 拉丁美洲 | 31,568 | 29,513 |
| - 墨西哥 | 25,531 | 23,583 |
| - 其他 | 6,037 | 5,930 |
| 於12月31日 | 1,570,303 | 1,710,574 |

1 於2022年12月31日，客戶賬項中的850億美元符合分類為持作出售用途的條件，並在資產負債表「持作出售用途業務組合之負債」中列賬，其中610億美元及220億美元分別屬於計劃出售加拿大銀行業務及法國零售銀行業務。詳情請參閱第389頁附註23。

按貨幣列示的貸款及存款

| 百萬美元 | 於下列日期 | | | | | | |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|-----------------|------------------|
| | 2022年12月31日 | | | | | | |
| | 美元 | 英鎊 | 港元 | 歐元 | 人民幣 | 其他 ¹ | 總計 |
| 同業貸款 | 34,495 | 12,292 | 5,188 | 6,328 | 7,833 | 38,746 | 104,882 |
| 客戶貸款 | 182,719 | 265,988 | 221,150 | 57,077 | 49,036 | 148,884 | 924,854 |
| 貸款總額 | 217,214 | 278,280 | 226,338 | 63,405 | 56,869 | 187,630 | 1,029,736 |
| 同業存放 | 23,133 | 16,963 | 4,002 | 8,830 | 4,707 | 9,087 | 66,722 |
| 客戶賬項 | 430,866 | 422,087 | 312,052 | 112,399 | 63,032 | 229,867 | 1,570,303 |
| 存款總額 | 453,999 | 439,050 | 316,054 | 121,229 | 67,739 | 238,954 | 1,637,025 |

| 百萬美元 | 於下列日期 | | | | | | |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|-----------------|------------------|
| | 2021年12月31日 | | | | | | |
| | 美元 | 英鎊 | 港元 | 歐元 | 人民幣 | 其他 ¹ | 總計 |
| 同業貸款 | 21,474 | 3,991 | 524 | 3,970 | 6,545 | 46,632 | 83,136 |
| 客戶貸款 | 169,055 | 280,909 | 223,714 | 83,457 | 44,093 | 244,586 | 1,045,814 |
| 貸款總額 | 190,529 | 284,900 | 224,238 | 87,427 | 50,638 | 291,218 | 1,128,950 |
| 同業存放 | 37,962 | 20,909 | 2,757 | 24,393 | 5,049 | 10,082 | 101,152 |
| 客戶賬項 | 453,864 | 463,232 | 318,702 | 133,604 | 65,052 | 276,120 | 1,710,574 |
| 存款總額 | 491,826 | 484,141 | 321,459 | 157,997 | 70,101 | 286,202 | 1,811,726 |

1 「其他」包括無法獲得貨幣資料的項目 (同業貸款15.19億美元 (2021年: 110.28億美元)、客戶貸款34.05億美元 (2021年: 644.91億美元)、同業存放1,300萬美元 (2021年: 2,300萬美元) 及客戶賬項600萬美元 (2021年: 500萬美元))。

按貨幣列示的風險加權資產

| 百萬美元 | 於下列日期 | | | | | | |
|---------------------|-------------|---------|---------|--------|--------|---------|---------|
| | 2022年12月31日 | | | | | | |
| | 美元 | 英鎊 | 港元 | 歐元 | 人民幣 | 其他 | 總計 |
| 風險加權資產 ¹ | 223,657 | 143,474 | 152,804 | 60,843 | 49,867 | 209,075 | 839,720 |

| 百萬美元 | 於下列日期 | | | | | | |
|--------|-------------|---------|---------|--------|--------|---------|---------|
| | 2021年12月31日 | | | | | | |
| | 美元 | 英鎊 | 港元 | 歐元 | 人民幣 | 其他 | 總計 |
| 風險加權資產 | 216,664 | 150,130 | 145,851 | 67,934 | 55,343 | 202,341 | 838,263 |

1 8,400億美元風險加權資產包括信貸風險、市場風險、營運風險之風險加權資產。

環球業務及地區

目錄

| | |
|-----|----------------------------|
| 109 | 概要 |
| 109 | 列賬基準與經調整項目之對賬 - 環球業務 |
| 112 | 列賬基準與經調整風險加權資產之對賬 |
| 112 | 財富管理及個人銀行業務與環球銀行及資本市場業務之補充 |
| 117 | 按地區分析列賬基準業績 |
| 119 | 列賬基準與經調整項目之對賬 - 地區 |
| 125 | 按國家 / 地區分析 |

概要

集團行政總裁在集團行政委員會其他成員的支持下，根據多項基準檢討營業活動，包括按環球業務及按地區進行分析。根據IFRS 8「營業類

列賬基準與經調整項目之對賬 - 環球業務

按環球業務呈列之重大項目補充未經審核分析如下。

| | 2022年 | | | | |
|------------------------------|-----------------------|----------------|-----------------------|--------------|------------------|
| | 財富管理 及個人銀行 百萬美元 | 工商金融 百萬美元 | 環球銀行 及資本市場 百萬美元 | 企業中心 百萬美元 | 總計 百萬美元 |
| 收入¹ | | | | | |
| 列賬基準 | 22,197 | 16,197 | 15,267 | (1,934) | 51,727 |
| 重大項目 | 2,170 | 18 | 92 | 1,338 | 3,618 |
| - 客戶賠償計劃 | (10) | 2 | — | — | (8) |
| - 出售、收購及於新業務之投資 ² | 2,274 | — | — | 525 | 2,799 |
| - 金融工具之公允值變動 ³ | 5 | 2 | (93) | 665 | 579 |
| - 重組架構及其他相關成本 ⁴ | (99) | 14 | 185 | 148 | 248 |
| 經調整 | 24,367 | 16,215 | 15,359 | (596) | 55,345 |
| 預期信貸損失 | | | | | |
| 列賬基準 | (1,137) | (1,858) | (587) | (10) | (3,592) |
| 經調整 | (1,137) | (1,858) | (587) | (10) | (3,592) |
| 營業支出 | | | | | |
| 列賬基準 | (15,049) | (6,893) | (9,579) | (1,809) | (33,330) |
| 重大項目 | 323 | 251 | 254 | 2,036 | 2,864 |
| - 客戶賠償計劃 | (37) | — | — | 6 | (31) |
| - 出售、收購及於新業務之投資 | 2 | — | — | 16 | 18 |
| - 商譽及其他無形資產減值 | — | (13) | — | 9 | (4) |
| - 重組架構及其他相關成本 | 358 | 264 | 254 | 2,005 | 2,881 |
| 經調整 | (14,726) | (6,642) | (9,325) | 227 | (30,466) |
| 應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損) | | | | | |
| 列賬基準 | 29 | 1 | (2) | 2,695 | 2,723 |
| 經調整 | 29 | 1 | (2) | 2,695 | 2,723 |
| 除稅前利潤 / (虧損) | | | | | |
| 列賬基準 | 6,040 | 7,447 | 5,099 | (1,058) | 17,528 |
| 重大項目 | 2,493 | 269 | 346 | 3,374 | 6,482 |
| - 收入 | 2,170 | 18 | 92 | 1,338 | 3,618 |
| - 營業支出 | 323 | 251 | 254 | 2,036 | 2,864 |
| 經調整 | 8,533 | 7,716 | 5,445 | 2,316 | 24,010 |
| 客戶貸款 (淨額) | | | | | |
| 列賬基準 | 423,553 | 308,094 | 192,852 | 355 | 924,854 |
| 經調整 | 423,553 | 308,094 | 192,852 | 355 | 924,854 |
| 客戶賬項 | | | | | |
| 列賬基準 | 779,310 | 458,714 | 331,844 | 435 | 1,570,303 |
| 經調整 | 779,310 | 458,714 | 331,844 | 435 | 1,570,303 |

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 / (支出) 淨額，亦稱為收入。

2 包括作為歐洲業務更廣泛重組一部分，將業務分類為持作出售用途產生的損失，其中24億美元與計劃出售法國零售銀行業務有關。

3 包括不合資格對沖之公允值變動及衍生工具的借記估值調整。

4 包含與集團於2020年2月業務最新狀況有關的損益，包括與削減風險加權資產計劃有關之虧損。

列賬基準與經調整項目之對賬 (續)

| | 2021年 | | | | |
|----------------------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|------------|
| | 財富管理 及個人銀行 百萬美元 | 工商金融 百萬美元 | 環球銀行 及資本市場 百萬美元 | 企業中心 百萬美元 | 總計 百萬美元 |
| 收入 ¹ | | | | | |
| 列賬基準 | 22,117 | 13,431 | 14,588 | (584) | 49,552 |
| 貨幣換算 | (1,152) | (885) | (987) | (50) | (3,074) |
| 重大項目 | (2) | (8) | 381 | 171 | 542 |
| - 客戶賠償計劃 | 7 | (18) | — | — | (11) |
| - 金融工具之公允值變動 ² | — | (1) | 19 | 224 | 242 |
| - 重組架構及其他相關成本 ³ | (14) | 3 | 395 | (77) | 307 |
| - 重大項目之貨幣換算 | 5 | 8 | (33) | 24 | 4 |
| 經調整 | 20,963 | 12,538 | 13,982 | (463) | 47,020 |
| 預期信貸損失 | | | | | |
| 列賬基準 | 288 | 300 | 337 | 3 | 928 |
| 貨幣換算 | (75) | (75) | (24) | — | (174) |
| 經調整 | 213 | 225 | 313 | 3 | 754 |
| 營業支出 | | | | | |
| 列賬基準 | (16,306) | (7,055) | (10,203) | (1,056) | (34,620) |
| 貨幣換算 | 914 | 429 | 781 | 57 | 2,181 |
| 重大項目 | 903 | 72 | 172 | 1,188 | 2,335 |
| - 客戶賠償計劃 | 39 | 1 | — | 9 | 49 |
| - 商譽及其他無形資產減值 | 587 | — | — | — | 587 |
| - 重組架構及其他相關成本 | 296 | 81 | 197 | 1,262 | 1,836 |
| - 重大項目之貨幣換算 | (19) | (10) | (25) | (83) | (137) |
| 經調整 | (14,489) | (6,554) | (9,250) | 189 | (30,104) |
| 應佔聯營及合資公司利潤 | | | | | |
| 列賬基準 | 34 | 1 | — | 3,011 | 3,046 |
| 貨幣換算 | — | — | — | (113) | (113) |
| 經調整 | 34 | 1 | — | 2,898 | 2,933 |
| 除稅前利潤 / (虧損) | | | | | |
| 列賬基準 | 6,133 | 6,677 | 4,722 | 1,374 | 18,906 |
| 貨幣換算 | (313) | (531) | (230) | (106) | (1,180) |
| 重大項目 | 901 | 64 | 553 | 1,359 | 2,877 |
| - 收入 | (2) | (8) | 381 | 171 | 542 |
| - 營業支出 | 903 | 72 | 172 | 1,188 | 2,335 |
| 經調整 | 6,721 | 6,210 | 5,045 | 2,627 | 20,603 |
| 客戶貸款 (淨額) | | | | | |
| 列賬基準 | 488,786 | 349,126 | 207,162 | 740 | 1,045,814 |
| 貨幣換算 | (27,739) | (18,443) | (8,383) | (52) | (54,617) |
| 經調整 | 461,047 | 330,683 | 198,779 | 688 | 991,197 |
| 客戶賬項 | | | | | |
| 列賬基準 | 859,029 | 506,688 | 344,205 | 652 | 1,710,574 |
| 貨幣換算 | (39,710) | (26,487) | (21,770) | (60) | (88,027) |
| 經調整 | 819,319 | 480,201 | 322,435 | 592 | 1,622,547 |

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 / (支出) 淨額，亦稱為收入。

2 包括不合資格對沖之公允值變動及衍生工具的借記估值調整。

3 包含與集團於2020年2月業務最新狀況有關的損益，包括與削減風險加權資產計劃有關之虧損。

列賬基準與經調整項目之對賬 (續)

| | 2020年 | | | | |
|----------------------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|------------|
| | 財富管理 及個人銀行 百萬美元 | 工商金融 百萬美元 | 環球銀行 及資本市場 百萬美元 | 企業中心 百萬美元 | 總計 百萬美元 |
| 收入 ¹ | | | | | |
| 列賬基準 | 21,999 | 13,294 | 14,994 | 142 | 50,429 |
| 貨幣換算 | (532) | (423) | (581) | 13 | (1,523) |
| 重大項目 | 14 | 18 | 283 | (373) | (58) |
| - 客戶賠償計劃 | 5 | 16 | — | — | 21 |
| - 出售、收購及於新業務之投資 | 9 | — | — | 1 | 10 |
| - 金融工具之公允價值變動 ² | — | 1 | 2 | (267) | (264) |
| - 重組架構及其他相關成本 ³ | — | 1 | 307 | (138) | 170 |
| - 重大項目之貨幣換算 | — | — | (26) | 31 | 5 |
| 經調整 | 21,481 | 12,889 | 14,696 | (218) | 48,848 |
| 預期信貸損失 | | | | | |
| 列賬基準 | (2,855) | (4,754) | (1,209) | 1 | (8,817) |
| 貨幣換算 | (23) | 44 | (18) | (1) | 2 |
| 經調整 | (2,878) | (4,710) | (1,227) | — | (8,815) |
| 營業支出 | | | | | |
| 列賬基準 | (15,446) | (6,900) | (10,169) | (1,917) | (34,432) |
| 貨幣換算 | 498 | 230 | 400 | 42 | 1,170 |
| 重大項目 | 412 | 195 | 874 | 1,336 | 2,817 |
| - 客戶賠償計劃 | (64) | 1 | — | 9 | (54) |
| - 商譽及其他無形資產減值 | 294 | 45 | 577 | 174 | 1,090 |
| - 保證最低退休金福利平等化之過往服務成本 | — | — | — | 17 | 17 |
| - 重組架構及其他相關成本 ⁴ | 192 | 165 | 326 | 1,225 | 1,908 |
| - 與法律及監管事宜相關之和解開支及準備 | — | — | 2 | 10 | 12 |
| - 重大項目之貨幣換算 | (10) | (16) | (31) | (99) | (156) |
| 經調整 | (14,536) | (6,475) | (8,895) | (539) | (30,445) |
| 應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損) | | | | | |
| 列賬基準 | 6 | (1) | — | 1,592 | 1,597 |
| 貨幣換算 | — | — | — | 48 | 48 |
| 重大項目 | — | — | — | 462 | 462 |
| - 商譽減值 ⁵ | — | — | — | 462 | 462 |
| - 重大項目之貨幣換算 | — | — | — | — | — |
| 經調整 | 6 | (1) | — | 2,102 | 2,107 |
| 除稅前利潤 / (虧損) | | | | | |
| 列賬基準 | 3,704 | 1,639 | 3,616 | (182) | 8,777 |
| 貨幣換算 | (57) | (149) | (199) | 102 | (303) |
| 重大項目 | 426 | 213 | 1,157 | 1,425 | 3,221 |
| - 收入 | 14 | 18 | 283 | (373) | (58) |
| - 營業支出 | 412 | 195 | 874 | 1,336 | 2,817 |
| - 應佔聯營及合資公司利潤 | — | — | — | 462 | 462 |
| 經調整 | 4,073 | 1,703 | 4,574 | 1,345 | 11,695 |
| 客戶貸款 (淨額) | | | | | |
| 列賬基準 | 469,186 | 343,182 | 224,364 | 1,255 | 1,037,987 |
| 貨幣換算 | (33,081) | (23,098) | (12,854) | (104) | (69,137) |
| 經調整 | 436,105 | 320,084 | 211,510 | 1,151 | 968,850 |
| 客戶賬項 | | | | | |
| 列賬基準 | 834,759 | 470,428 | 336,983 | 610 | 1,642,780 |
| 貨幣換算 | (46,716) | (30,539) | (26,226) | (70) | (103,551) |
| 經調整 | 788,043 | 439,889 | 310,757 | 540 | 1,539,229 |

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 / (支出) 淨額，亦稱為收入。

2 包括不合資格對沖之公允價值變動及衍生工具的借記估值調整。

3 包含與集團於2020年2月業務最新狀況有關的損益，包括與削減風險加權資產計劃有關之虧損。

4 包括軟件無形資產減值1.89億美元（軟件無形資產減值總計為13.47億美元），以及有形資產減值1.97億美元。

5 於2020年，滙豐的聯營公司沙地英國銀行因2019年與Alawwal bank合併而產生商譽減值。滙豐應佔的除稅後商譽減值為4.62億美元。

列賬基準與經調整風險加權資產之對賬

| | 於2022年12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 | 182.9 | 334.8 | 233.5 | 88.5 | 839.7 |
| 經調整 ¹ | 182.9 | 334.8 | 233.5 | 88.5 | 839.7 |
| | 於2021年12月31日 | | | | |
| 風險加權資產 | | | | | |
| 列賬基準 | 178.3 | 332.9 | 236.2 | 90.9 | 838.3 |
| 貨幣換算 | (8.2) | (19.6) | (9.3) | (1.6) | (38.7) |
| 經調整 ¹ | 170.1 | 313.3 | 226.9 | 89.3 | 799.6 |
| | 於2020年12月31日 | | | | |
| 風險加權資產 | | | | | |
| 列賬基準 | 172.8 | 327.7 | 265.1 | 91.9 | 857.5 |
| 貨幣換算 | (10.2) | (24.2) | (13.5) | (2.7) | (50.6) |
| 經調整 ¹ | 162.6 | 303.5 | 251.6 | 89.2 | 806.9 |

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

財富管理及個人銀行業務與環球銀行及資本市場業務之補充列表

按業務單位劃分財富管理及個人銀行業務之經調整業績

下表呈列按業務單位劃分財富管理及個人銀行業務的明細，反映評估及管理業務單位的收入表現所用基準。

財富管理及個人銀行業務 - 概要 (經調整基準)

| | 整體財富 管理及個人 銀行業務 百萬美元 | 包括 ¹ | | | |
|--|-------------------------------|-----------------|----------------------|----------------------|--------------|
| | | 銀行業務 百萬美元 | 制訂保險 產品業務 百萬美元 | 環球私人 銀行業務 百萬美元 | 投資管理 百萬美元 |
| 2022年 | | | | | |
| 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額 ² | 24,367 | 19,342 | 1,914 | 1,978 | 1,133 |
| - 淨利息收益 | 18,137 | 14,791 | 2,406 | 946 | (6) |
| - 費用收益 / (支出) 淨額 | 5,030 | 3,848 | (701) | 776 | 1,107 |
| - 其他收益 | 1,200 | 703 | 209 | 256 | 32 |
| 預期信貸損失 | (1,137) | (1,114) | (17) | (5) | (1) |
| 營業收益淨額 | 23,230 | 18,228 | 1,897 | 1,973 | 1,132 |
| 營業支出總額 | (14,726) | (11,624) | (879) | (1,399) | (824) |
| 營業利潤 | 8,504 | 6,604 | 1,018 | 574 | 308 |
| 應佔聯營及合資公司利潤 | 29 | 11 | 18 | — | — |
| 除稅前利潤 | 8,533 | 6,615 | 1,036 | 574 | 308 |
| 2021年 | | | | | |
| 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額 ² | 20,963 | 15,519 | 2,547 | 1,746 | 1,151 |
| - 淨利息收益 | 13,458 | 10,585 | 2,255 | 620 | (2) |
| - 費用收益 / (支出) 淨額 | 5,649 | 4,236 | (599) | 901 | 1,111 |
| - 其他收益 | 1,856 | 698 | 891 | 225 | 42 |
| 預期信貸損失 | 213 | 219 | (18) | 13 | (1) |
| 營業收益淨額 | 21,176 | 15,738 | 2,529 | 1,759 | 1,150 |
| 營業支出總額 | (14,489) | (11,660) | (564) | (1,491) | (774) |
| 營業利潤 | 6,687 | 4,078 | 1,965 | 268 | 376 |
| 應佔聯營及合資公司利潤 | 34 | 17 | 17 | — | — |
| 除稅前利潤 | 6,721 | 4,095 | 1,982 | 268 | 376 |

財富管理及個人銀行業務 - 概要 (經調整基準) (續)

| | 包括 ¹ | | | | |
|--|-------------------------------|--------------|----------------------|----------------------|--------------|
| | 整體財富 管理及個人 銀行業務 百萬美元 | 銀行業務 百萬美元 | 制訂保險 產品業務 百萬美元 | 環球私人 銀行業務 百萬美元 | 投資管理 百萬美元 |
| 2020年 | | | | | |
| 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額 ² | 21,481 | 16,925 | 1,834 | 1,712 | 1,010 |
| - 淨利息收益 | 14,752 | 11,904 | 2,189 | 661 | (2) |
| - 費用收益 / (支出) 淨額 | 5,306 | 4,027 | (505) | 813 | 971 |
| - 其他收益 | 1,423 | 994 | 150 | 238 | 41 |
| 預期信貸損失 | (2,878) | (2,746) | (63) | (68) | (1) |
| 營業收益淨額 | 18,603 | 14,179 | 1,771 | 1,644 | 1,009 |
| 營業支出總額 | (14,536) | (12,010) | (463) | (1,359) | (704) |
| 營業利潤 | 4,067 | 2,169 | 1,308 | 285 | 305 |
| 應佔聯營及合資公司利潤 | 6 | 6 | — | — | — |
| 除稅前利潤 | 4,073 | 2,175 | 1,308 | 285 | 305 |

1 制訂保險產品業務的業績並未撇銷滙豐非保險業務的公司間交易。所撇銷的業績於銀行業務下呈列。

2 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。此可能有別於財富管理及個人銀行業務旗下制訂保險產品的壽險業務收入（於第32頁管理層對經調整收入的意見中列示），該數額並未計及阿根廷惡性通脹的影響。

財富管理及個人銀行業務旗下的制訂保險產品業務之經調整業績

下表顯示按收益表項目劃分的制訂保險產品業務之業績。其列示財富管理及個人銀行業務及所有環球業務分部總計之制訂保險產品業務業績，而經滙豐途徑賺取之保險分銷收益亦於表中分開列示。

該等業績乃根據現行IFRS編製，於採納自2023年1月1日起生效的IFRS 17「保單」後將有變動。有關採納IFRS 17的進一步詳情，載於第99頁。

制訂保險產品業務之經調整業績及經滙豐途徑賺取之保險分銷收益^{1,2}

| | 2022年 | | 2021年 | | 2020年 | |
|---|-----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
| | 財富管理及 個人銀行 百萬美元 | 所有 環球業務 百萬美元 | 財富管理及 個人銀行 百萬美元 | 所有 環球業務 百萬美元 | 財富管理及 個人銀行 百萬美元 | 所有 環球業務 百萬美元 |
| 淨利息收益 | 2,406 | 2,595 | 2,255 | 2,430 | 2,189 | 2,352 |
| 費用收益 / (支出) 淨額 | (701) | (724) | (599) | (629) | (505) | (541) |
| - 費用收益 | 140 | 159 | 100 | 123 | 108 | 129 |
| - 費用支出 | (841) | (883) | (699) | (752) | (613) | (670) |
| 持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益 / (支出) | 95 | 94 | (4) | (12) | 60 | 76 |
| 按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債 (包括相關衍生工具) 淨收益 / (支出) | (3,411) | (3,413) | 3,867 | 3,903 | 1,903 | 1,853 |
| 金融投資減除虧損後增益 | (12) | (12) | 85 | 89 | 12 | 12 |
| 保費收益淨額 | 12,413 | 12,942 | 10,145 | 10,617 | 9,522 | 10,005 |
| 其他營業收益 | 504 | 453 | 164 | 148 | 329 | 342 |
| - 其中: PVIF | 369 | 324 | 76 | 69 | 365 | 377 |
| 營業收益總額 | 11,294 | 11,935 | 15,913 | 16,546 | 13,510 | 14,100 |
| 已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額 | (9,380) | (9,929) | (13,366) | (13,863) | (11,676) | (12,166) |
| 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額 ³ | 1,914 | 2,006 | 2,547 | 2,683 | 1,834 | 1,934 |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備變動 | (17) | (18) | (18) | (22) | (63) | (72) |
| 營業收益淨額 | 1,897 | 1,988 | 2,529 | 2,661 | 1,771 | 1,862 |
| 營業支出總額 | (879) | (918) | (564) | (590) | (463) | (492) |
| 營業利潤 | 1,018 | 1,070 | 1,965 | 2,071 | 1,308 | 1,370 |
| 應佔聯營及合資公司利潤 | 18 | 18 | 17 | 17 | — | — |
| 制訂保險產品業務之除稅前利潤 ⁴ | 1,036 | 1,088 | 1,982 | 2,088 | 1,308 | 1,370 |
| 制訂保險產品業務以年率計之新承保業務保費 | 2,295 | 2,354 | 2,777 | 2,830 | 2,272 | 2,333 |
| 經滙豐途徑賺取之保險分銷收益 | 764 | 823 | 726 | 795 | 718 | 781 |

1 經調整業績乃透過就貨幣換算差額的按年影響和扭曲按年比較資料的重大項目的影響調整而得出。制訂保險產品業務並無包含重大項目，而外幣換算對所有環球業務除稅前利潤的影響為：2021年：不利影響5,300萬美元（列賬基準：21.41億美元）；2020年：不利影響700萬美元（列賬基準：13.77億美元）。

2 制訂保險產品業務的業績並未撇銷滙豐非保險業務的公司間交易。

3 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

4 於阿根廷就制訂保險產品業務應用惡性通脹會計處理的影響，導致2022年經調整收入減少300萬美元（2021年：增加600萬美元；2020年：增加100萬美元），並導致2022年除稅前利潤減少200萬美元（2021年：增加500萬美元；2020年：增加1,300萬美元）。該等影響計入「所有環球業務」項內。

制訂保險產品業務

除另有所指外，以下評述乃與「所有環球業務」之業績有關。

滙豐確認有效長期保險業務現值（「PVIF」）及附有酌情參與條款之投資合約的現值為資產負債表之資產。因此，整體資產負債表之權益（包括PVIF）為制訂保險產品業務實體之內含價值之衡量指標，而期內此內含價值變動帶動整體收益表之業績。

經調整除稅前利潤為11億美元，較2021年減少10億美元，減幅為48%。

未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之經調整營業收益淨額較2021年減少20億美元，減幅為25%，這反映以下情況：

- 2022年「按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債（包括相關衍生工具）淨支出」為34億美元，2021年則為淨收益39億美元，減幅主要反映2022年股市的不利表現影響香港及法國業務，而2021年股市表現則利好。
- 此不利變動導致投保人負債及PVIF出現相應變動（請參閱下文「其他營業收益」），以投保人及股東分別於有關資產投資表現的參與程度為限。
- 保費收益淨額為129億美元，較2021年增加23億美元，主要反映2022年香港及新加坡的銷量上升；香港業務產品類別中，整付保費產品的比例提高，而集團於新加坡則收購AXA Insurance Pte Limited（「AXA Singapore」）。

- 其他營業收益為5億美元，較2021年增加3億美元，乃由於香港新業務價值增加2億美元、保單持有人應佔投資回報減少的有利作用5億美元、香港業務為反映提供有關服務成本而對以存款形式持有的資金進行價格調整所產生的一次性增益3億美元，以及在2022年完成對AXA Singapore收購的1億美元增益，而受加息影響，香港等地PVIF出現假設變動，形成7億美元減幅，導致部分增幅被抵銷。
- 已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額為99億美元，減少39億美元，主要由於支持合約（投保人須承擔部分或全部投資風險）的金融資產回報下降（以法國及香港為主），亦反映香港的銷量上升。

營業支出總額為9億美元，較2021年增加3億美元，反映2022年納入AXA Singapore的業績及中國內地「聆峰」(Pinnacle)提案的投資。

以年率計之新承保業務保費乃用於評估有關業務產生之新保費，其計算方法為：（於分出再保險前）年率化的首個年度定期保費（按100%計算），以及整付保費（按10%計算）二者的總和。年內新承保業務保費減少，主要由於香港整付新承保業務比例增加，唯中國內地業務擴展，加上計入AXA Singapore業績，增加新承保業務保費，抵銷部分減幅。

經滙豐途徑賺取之保險分銷收益包括與滙豐制訂的保險產品有關之5.03億美元（2021年：4.69億美元；2020年：4.6億美元）（就此產生之相應費用支出於制訂保險產品業務內確認），以及與第三方供應商制訂的產品有關之3.2億美元（2021年：3.26億美元；2020年：3.21億美元）。就分銷收益中財富管理及個人銀行業務所佔的部分而言，4.61億美元（2021年：4.17億美元；2020年：4.13億美元）來自滙豐制訂之保險產品，而3.03億美元（2021年：3.09億美元；2020年：3.05億美元）則來自第三方產品。

財富管理及個人銀行業務：按地區分析財富管理經調整收入

下表列示按地區分析的財富管理業務經調整收入。集團財富管理業務包括投資產品分銷、制訂壽險產品、環球私人銀行以及投資管理。

按地區分析財富管理經調整收入

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 | 2020年 百萬美元 |
|-------|---------------|---------------|---------------|
| 歐洲 | 2,456 | 2,152 | 1,666 |
| 亞洲 | 4,549 | 5,701 | 5,199 |
| 中東及北非 | 198 | 165 | 148 |
| 北美洲 | 581 | 522 | 513 |
| 拉丁美洲 | 307 | 243 | 211 |
| 總計 | 8,091 | 8,783 | 7,737 |

財富管理及個人銀行業務：財富管理款額

下表列示財富管理款額，當中包括投入資產及財富管理存款。投入資產包括由集團投資管理業務，或外部第三方投資經理管理以及作為客戶自主投資的資產。

財富管理及個人銀行業務 - 列賬基準財富管理款額¹

| | 2022年 十億美元 | 2021年 十億美元 |
|--|---------------|---------------|
| 環球私人銀行業務投入資產 | 312 | 351 |
| - 由環球投資管理業務管理 | 57 | 67 |
| - 外部管理人、直接證券及其他 | 255 | 284 |
| 零售投入資產 | 364 | 434 |
| - 由環球投資管理業務管理 | 198 | 229 |
| - 外部管理人、直接證券及其他 | 166 | 205 |
| 投資管理業務第三方分銷 | 340 | 334 |
| 列賬基準投入資產 ¹ | 1,016 | 1,119 |
| 財富管理存款 (卓越理財、尚玉及環球私人銀行業務) ² | 503 | 551 |
| 總列賬基準財富管理款額 | 1,519 | 1,670 |

1 投入資產未於集團資產負債表內呈報，除非我們擔任投資經理時被視作以主事人而非代理人身分行事。於2022年12月31日，310億美元投入資產分類為持作出售用途，不列入上表。

2 卓越理財、尚玉及環球私人銀行業務存款 (包括恒生銀行卓越理財存款) 包含在第109頁所載的財富管理及個人銀行業務客戶賬項總額7,790億美元 (2021年：8,590億美元) 內。於2022年12月31日，420億美元財富管理存款分類為持作出售用途，不列入上表。

投資管理業務：管理資金

下表列示投資管理業務的管理資金。管理資金是指主動或被動地代客管理的資產。

管理資金未於集團資產負債表呈報 (除非我們擔任投資經理時被視作以主事人而非代理人身分行事)。

投資管理 — 列賬基準之管理資金¹

| | 2022年 十億美元 | 2021年 十億美元 |
|----------|---------------|---------------|
| 期初結餘 | 630 | 602 |
| 新增投資資產淨值 | 45 | 27 |
| 市場變動淨額 | (36) | 18 |
| 匯兌及其他 | (44) | (17) |
| 期末結餘 | 595 | 630 |

投資管理 — 按地區分析列賬基準之管理資金

| | 2022年 十億美元 | 2021年 十億美元 |
|-------|---------------|---------------|
| 歐洲 | 327 | 367 |
| 亞洲 | 196 | 180 |
| 中東及北非 | 2 | 5 |
| 北美洲 | 60 | 69 |
| 拉丁美洲 | 10 | 9 |
| 期末結餘 | 595 | 630 |

1 管理資金未於集團資產負債表呈報 (除非我們擔任投資經理時被視作以主事人而非代理人身分行事)。

於2022年12月31日，投資管理業務的管理資金為5,950億美元，減少350億美元，減幅為6%。有關減少反映不利市場表現及貨幣換算，市場表現及貨幣換算抵銷2022年因新增投資資產淨值強勁而得的450億美元有餘。於「匯兌及其他」一項內，140億美元的減幅涉及將加拿大銀行業務重新分類為持作出售用途，滙豐繼續管理該業務，唯不再視之為核心管理資金的一部分，而因收購L&T Investment Management導致增加90億美元則抵銷了上述的部分減幅。新增投資資產淨值大多來自增添被動型私募股權及貨幣市場產品。

環球私人銀行業務：客戶資產¹

環球私人銀行業務之客戶資產包括投入資產及存款，有關資產按各年末適用的匯率換算，而貨幣換算的影響則分開呈報。

環球私人銀行業務 — 列賬基準之客戶資產²

| | 2022年 十億美元 | 2021年 十億美元 |
|-------------|---------------|---------------|
| 期初結餘 | 423 | 394 |
| 新增投資資產淨值 | 18 | 19 |
| 存款增加 / (減少) | (1) | 4 |
| 市場變動淨額 | (53) | 17 |
| 匯兌及其他 | (4) | (11) |
| 期末結餘 | 383 | 423 |

環球私人銀行業務 — 按地區分析列賬基準之客戶資產

| | 2022年 十億美元 | 2021年 十億美元 |
|------|---------------|---------------|
| 歐洲 | 153 | 174 |
| 亞洲 | 174 | 178 |
| 北美洲 | 56 | 71 |
| 期末結餘 | 383 | 423 |

1 客戶資產按各期末適用匯率換算，而貨幣換算的影響則分開呈報。

2 客戶資產未於集團資產負債表內呈報，除非我們擔任投資經理時被視作以主事人而非代理人身分行事。客戶資產中包含的客戶存款列載於資產負債表內。

零售投入資產

下表列示集團零售客戶的投入資產，當中包括由集團投資管理業務或外部第三方投資經理管理以及作為客戶自主投資的資產。零售投入資產未

於集團資產負債表內呈報，除非我們擔任投資經理時被視作以主事人而非代理人身份行事。

零售投入資產

| | 2022年 十億美元 | 2021年 十億美元 |
|-----------------------|---------------|---------------|
| 期初結餘 | 434 | 407 |
| 新增投資資產淨值 ¹ | 26 | 26 |
| 市場變動淨額 | (46) | 5 |
| 匯兌及其他 | (50) | (4) |
| 期末結餘 | 364 | 434 |

按地區分析零售投入資產

| | 2022年 十億美元 | 2021年 十億美元 |
|-------|---------------|---------------|
| 歐洲 | 54 | 81 |
| 亞洲 | 285 | 293 |
| 中東及北非 | 5 | 4 |
| 北美洲 | 12 | 47 |
| 拉丁美洲 | 8 | 9 |
| 期末結餘 | 364 | 434 |

1 「新增零售投資資產淨值」覆蓋九個市場，包括香港（包括恒生銀行（香港））、中國內地、馬來西亞、新加坡、英國滙豐銀行、阿聯酋、美國、加拿大及墨西哥。與所有其他地區有關的新增投資資產淨值於「匯兌及其他」內呈報。

財富管理及個人銀行業務之投資資產

新增投資資產淨值指零售投入資產、投資管理業務第三方分銷及環球私人銀行業務投入資產的客戶流入淨額，當中不包括所有客戶存款。下表

的新增投資資產淨值並非上表各項相加之總和，原因是由零售客戶或環球私人銀行業務產生並由投資管理業務管理的新增投資資產淨值將計入這兩項業務。

財富管理及個人銀行業務：投入資產

| | 2022年 十億美元 | 2021年 十億美元 |
|----------|---------------|---------------|
| 期初結餘 | 1,119 | 1,050 |
| 新增投資資產淨值 | 80 | 64 |
| 市場變動淨額 | (116) | 33 |
| 匯兌及其他 | (67) | (28) |
| 期末結餘 | 1,016 | 1,119 |

財富管理及個人銀行業務：按地區分析新增投資資產淨值

| | 2022年 十億美元 | 2021年 十億美元 |
|-------|---------------|---------------|
| 歐洲 | 13 | 17 |
| 亞洲 | 59 | 36 |
| 中東及北非 | — | — |
| 北美洲 | 7 | 10 |
| 拉丁美洲 | 1 | 1 |
| 總計 | 80 | 64 |

環球銀行及資本市場業務：證券服務及發行人服務

託管資產

託管服務是指代客戶保管及管理證券和其他金融資產。託管資產未於集團資產負債表內呈報（除非我們擔任投資經理時被視作以主事人而非代理人身分行事）。於2022年12月31日，我們以託管人身分持有的資產為9.1萬億美元，較於2021年12月31日減少15%。款額包括證券服務資產8.4萬億美元（按市值呈報）及發行人服務資產0.8萬億美元（按賬面值呈報）。

減少主要見於證券服務款額，成因為歐洲、亞洲貨幣換算差額造成不利影響、市場不利變動影響亞洲、美國等業務。此外，亞洲、歐洲業務錄得資產流出淨額。

按地區分析列賬基準業績

滙豐列賬基準除稅前利潤 / (虧損) 及資產負債表數據

| | 2022年 | | | | | | |
|--|------------|------------|---------------|-------------|--------------|--------------|------------|
| | 歐洲 百萬美元 | 亞洲 百萬美元 | 中東及北非 百萬美元 | 北美洲 百萬美元 | 拉丁美洲 百萬美元 | 滙豐內部 百萬美元 | 總計 百萬美元 |
| 淨利息收益 | 7,185 | 16,157 | 1,665 | 3,395 | 2,754 | 1,454 | 32,610 |
| 費用收益淨額 | 3,554 | 4,695 | 830 | 1,824 | 547 | 1 | 11,451 |
| 持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益 | 3,242 | 5,329 | 578 | 587 | 756 | (23) | 10,469 |
| 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 | (1,760) | (1,683) | — | — | 48 | 1 | (3,394) |
| 強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動 | 1,639 | 4 | 2 | (8) | 20 | (1,431) | 226 |
| 其他收益 / (支出) ¹ | 3,046 | 4,297 | (138) | 630 | (317) | (7,153) | 365 |
| 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 ² | 16,906 | 28,799 | 2,937 | 6,428 | 3,808 | (7,151) | 51,727 |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備變動 | (857) | (2,089) | 8 | (93) | (561) | — | (3,592) |
| 營業收益淨額 | 16,049 | 26,710 | 2,945 | 6,335 | 3,247 | (7,151) | 48,135 |
| 營業支出總額（不包括商譽及其他無形資產減值） | (16,370) | (15,343) | (1,582) | (4,639) | (2,401) | 7,152 | (33,183) |
| 商譽及其他無形資產減值 | (54) | (52) | (5) | (30) | (5) | (1) | (147) |
| 營業利潤 / (虧損) | (375) | 11,315 | 1,358 | 1,666 | 841 | — | 14,805 |
| 應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損) | (40) | 2,409 | 342 | — | 12 | — | 2,723 |
| 除稅前利潤 / (虧損) | (415) | 13,724 | 1,700 | 1,666 | 853 | — | 17,528 |
| | % | % | % | % | % | | % |
| 應佔滙豐除稅前利潤 | (2.4) | 78.3 | 9.7 | 9.5 | 4.9 | | 100.0 |
| 成本效益比率 | 97.1 | 53.5 | 54.0 | 72.6 | 63.2 | | 64.4 |
| 資產負債表數據 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 |
| 客戶貸款（淨額） | 343,670 | 475,278 | 26,475 | 55,790 | 23,641 | — | 924,854 |
| 資產總值 | 1,345,971 | 1,316,876 | 70,755 | 341,125 | 51,708 | (159,905) | 2,966,530 |
| 客戶賬項 | 601,473 | 784,236 | 43,933 | 109,093 | 31,568 | — | 1,570,303 |
| 風險加權資產 ³ | 251,195 | 409,320 | 60,946 | 106,546 | 38,904 | | 839,720 |

列賬基準與經調整項目之對賬 – 地區

列賬基準與經調整項目之對賬

| | 2022年 | | | | | |
|------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| | 歐洲 百萬美元 | 亞洲 百萬美元 | 中東及北非 百萬美元 | 北美洲 百萬美元 | 拉丁美洲 百萬美元 | 總計 百萬美元 |
| 收入¹ | | | | | | |
| 列賬基準 ² | 16,906 | 28,799 | 2,937 | 6,428 | 3,808 | 51,727 |
| 重大項目 ² | 3,065 | (223) | 9 | (108) | 15 | 3,618 |
| - 客戶賠償計劃 | (8) | — | — | — | — | (8) |
| - 出售、收購及於新業務之投資 ³ | 2,799 | — | — | — | — | 2,799 |
| - 金融工具之公允價值變動 ⁴ | 562 | 22 | (3) | (3) | 1 | 579 |
| - 重組架構及其他相關成本 ^{2,5} | (288) | (245) | 12 | (105) | 14 | 248 |
| 經調整² | 19,971 | 28,576 | 2,946 | 6,320 | 3,823 | 55,345 |
| 預期信貸損失 | | | | | | |
| 列賬基準 | (857) | (2,089) | 8 | (93) | (561) | (3,592) |
| 經調整 | (857) | (2,089) | 8 | (93) | (561) | (3,592) |
| 營業支出 | | | | | | |
| 列賬基準 ² | (16,424) | (15,395) | (1,587) | (4,669) | (2,406) | (33,330) |
| 重大項目 ² | 2,119 | 833 | 73 | 544 | 155 | 2,864 |
| - 客戶賠償計劃 | (31) | — | — | — | — | (31) |
| - 出售、收購及於新業務之投資 | 18 | — | — | — | — | 18 |
| - 商譽及其他無形資產減值 | (4) | — | — | — | — | (4) |
| - 重組架構及其他相關成本 ² | 2,136 | 833 | 73 | 544 | 155 | 2,881 |
| 經調整² | (14,305) | (14,562) | (1,514) | (4,125) | (2,251) | (30,466) |
| 應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損) | | | | | | |
| 列賬基準 | (40) | 2,409 | 342 | — | 12 | 2,723 |
| 經調整 | (40) | 2,409 | 342 | — | 12 | 2,723 |
| 除稅前利潤 / (虧損) | | | | | | |
| 列賬基準 | (415) | 13,724 | 1,700 | 1,666 | 853 | 17,528 |
| 重大項目 | 5,184 | 610 | 82 | 436 | 170 | 6,482 |
| - 收入 ² | 3,065 | (223) | 9 | (108) | 15 | 3,618 |
| - 營業支出 ² | 2,119 | 833 | 73 | 544 | 155 | 2,864 |
| 經調整 | 4,769 | 14,334 | 1,782 | 2,102 | 1,023 | 24,010 |
| 客戶貸款 (淨額) | | | | | | |
| 列賬基準 | 343,670 | 475,278 | 26,475 | 55,790 | 23,641 | 924,854 |
| 經調整 | 343,670 | 475,278 | 26,475 | 55,790 | 23,641 | 924,854 |
| 客戶賬項 | | | | | | |
| 列賬基準 | 601,473 | 784,236 | 43,933 | 109,093 | 31,568 | 1,570,303 |
| 經調整 | 601,473 | 784,236 | 43,933 | 109,093 | 31,568 | 1,570,303 |

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

2 由於有集團內公司之間的交易，有關金額並非各地區相加的總和。

3 包括在集團歐洲業務廣泛重組計劃下，將業務分類為持作出售用途導致的虧損，當中24億美元與計劃出售法國零售銀行業務有關。

4 包括不合資格對沖之公允價值變動及衍生工具的借記估值調整。

5 包括與集團於2020年2月業務最新狀況報告相關的增益和損失，當中包括與削減風險加權資產計劃有關的虧損。

列賬基準與經調整項目之對賬 (續)

| | 2022年 | | | | |
|----------------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 英國 百萬美元 | 香港 百萬美元 | 中國內地 百萬美元 | 美國 百萬美元 | 墨西哥 百萬美元 |
| 收入¹ | | | | | |
| 列賬基準 | 17,353 | 16,155 | 4,246 | 4,107 | 2,749 |
| 重大項目 | 215 | 163 | (73) | (99) | 19 |
| - 客戶賠償計劃 | (8) | — | — | — | — |
| - 出售、收購及於新業務之投資 | 60 | — | — | — | — |
| - 金融工具之公允值變動 ² | 571 | 39 | (1) | (1) | 1 |
| - 重組架構及其他相關成本 ³ | (408) | 124 | (72) | (98) | 18 |
| 經調整 | 17,568 | 16,318 | 4,173 | 4,008 | 2,768 |
| 預期信貸損失 | | | | | |
| 列賬基準 | (712) | (1,680) | (328) | (20) | (507) |
| 經調整 | (712) | (1,680) | (328) | (20) | (507) |
| 營業支出 | | | | | |
| 列賬基準 | (13,224) | (8,275) | (2,906) | (3,438) | (1,642) |
| 重大項目 | 1,710 | 393 | 70 | 423 | 115 |
| - 客戶賠償計劃 | (31) | — | — | — | — |
| - 重組架構及其他相關成本 | 1,741 | 393 | 70 | 423 | 115 |
| 經調整 | (11,514) | (7,882) | (2,836) | (3,015) | (1,527) |
| 應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損) | | | | | |
| 列賬基準 | (41) | 5 | 2,386 | — | 12 |
| 經調整 | (41) | 5 | 2,386 | — | 12 |
| 除稅前利潤 | | | | | |
| 列賬基準 | 3,376 | 6,205 | 3,398 | 649 | 612 |
| 重大項目 | 1,925 | 556 | (3) | 324 | 134 |
| - 收入 | 215 | 163 | (73) | (99) | 19 |
| - 營業支出 | 1,710 | 393 | 70 | 423 | 115 |
| 經調整 | 5,301 | 6,761 | 3,395 | 973 | 746 |
| 客戶貸款 (淨額) | | | | | |
| 列賬基準 | 286,032 | 295,873 | 50,481 | 54,159 | 20,446 |
| 經調整 | 286,032 | 295,873 | 50,481 | 54,159 | 20,446 |
| 客戶賬項 | | | | | |
| 列賬基準 | 493,028 | 542,543 | 56,948 | 100,404 | 25,531 |
| 經調整 | 493,028 | 542,543 | 56,948 | 100,404 | 25,531 |

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

2 包括不合資格對沖之公允值變動及衍生工具的借記估值調整。

3 包括與集團於2020年2月業務最新狀況報告相關的增益和損失，當中包括與削減風險加權資產計劃有關的虧損。

列賬基準與經調整項目之對賬 (續)

| | 2021年 | | | | | |
|------------------------------|------------|------------|---------------|-------------|--------------|------------|
| | 歐洲 百萬美元 | 亞洲 百萬美元 | 中東及北非 百萬美元 | 北美洲 百萬美元 | 拉丁美洲 百萬美元 | 總計 百萬美元 |
| 收入 ¹ | | | | | | |
| 列賬基準 ² | 20,104 | 25,763 | 2,560 | 6,054 | 3,058 | 49,552 |
| 貨幣換算 ² | (2,096) | (769) | (224) | (70) | (148) | (3,074) |
| 重大項目 ² | 138 | (154) | (1) | 10 | 5 | 542 |
| - 客戶賠償計劃 | (11) | — | — | — | — | (11) |
| - 金融工具之公允值變動 ³ | 226 | 11 | — | 5 | — | 242 |
| - 重組架構及其他相關成本 ^{2,4} | (90) | (175) | — | 5 | 5 | 307 |
| - 重大項目之貨幣換算 ² | 13 | 10 | (1) | — | — | 4 |
| 經調整 ² | 18,146 | 24,840 | 2,335 | 5,994 | 2,915 | 47,020 |
| 預期信貸損失 | | | | | | |
| 列賬基準 | 1,601 | (840) | 132 | 238 | (203) | 928 |
| 貨幣換算 | (177) | 19 | (1) | (1) | (14) | (174) |
| 經調整 | 1,424 | (821) | 131 | 237 | (217) | 754 |
| 營業支出 | | | | | | |
| 列賬基準 ² | (18,194) | (15,160) | (1,544) | (4,918) | (2,791) | (34,620) |
| 貨幣換算 ² | 1,645 | 490 | 109 | 43 | 127 | 2,181 |
| 重大項目 ² | 1,234 | 492 | 51 | 429 | 673 | 2,335 |
| - 客戶賠償計劃 | 49 | — | — | — | — | 49 |
| - 商譽及其他無形資產減值 | — | — | — | — | 587 | 587 |
| - 重組架構及其他相關成本 ² | 1,318 | 509 | 56 | 432 | 83 | 1,836 |
| - 重大項目之貨幣換算 ² | (133) | (17) | (5) | (3) | 3 | (137) |
| 經調整 ² | (15,315) | (14,178) | (1,384) | (4,446) | (1,991) | (30,104) |
| 應佔聯營及合資公司利潤 | | | | | | |
| 列賬基準 | 268 | 2,486 | 275 | — | 17 | 3,046 |
| 貨幣換算 | (23) | (90) | — | — | — | (113) |
| 經調整 | 245 | 2,396 | 275 | — | 17 | 2,933 |
| 除稅前利潤 | | | | | | |
| 列賬基準 | 3,779 | 12,249 | 1,423 | 1,374 | 81 | 18,906 |
| 貨幣換算 | (651) | (350) | (116) | (28) | (35) | (1,180) |
| 重大項目 | 1,372 | 338 | 50 | 439 | 678 | 2,877 |
| - 收入 ² | 138 | (154) | (1) | 10 | 5 | 542 |
| - 營業支出 ² | 1,234 | 492 | 51 | 429 | 673 | 2,335 |
| 經調整 | 4,500 | 12,237 | 1,357 | 1,785 | 724 | 20,603 |
| 客戶貸款 (淨額) | | | | | | |
| 列賬基準 | 397,090 | 492,525 | 26,375 | 108,717 | 21,107 | 1,045,814 |
| 貨幣換算 | (38,699) | (11,301) | (1,395) | (3,572) | 350 | (54,617) |
| 經調整 | 358,391 | 481,224 | 24,980 | 105,145 | 21,457 | 991,197 |
| 客戶賬項 | | | | | | |
| 列賬基準 | 667,769 | 792,098 | 42,629 | 178,565 | 29,513 | 1,710,574 |
| 貨幣換算 | (66,300) | (13,859) | (3,686) | (3,826) | (356) | (88,027) |
| 經調整 | 601,469 | 778,239 | 38,943 | 174,739 | 29,157 | 1,622,547 |

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

2 由於有集團內公司之間的交易，有關金額並非各地區相加的總和。

3 包括不合資格對沖之公允值變動及衍生工具的借記估值調整。

4 包括與集團於2020年2月業務最新狀況報告相關的增益和損失，當中包括與削減風險加權資產計劃有關的虧損。

地區

列賬基準與經調整項目之對賬 (續)

| | 2021年 | | | | |
|----------------------------|------------|------------|--------------|------------|-------------|
| | 英國 百萬美元 | 香港 百萬美元 | 中國內地 百萬美元 | 美國 百萬美元 | 墨西哥 百萬美元 |
| 收入 ¹ | | | | | |
| 列賬基準 | 16,415 | 14,463 | 3,734 | 4,006 | 2,341 |
| 貨幣換算 | (1,664) | (103) | (159) | (1) | 19 |
| 重大項目 | 7 | 60 | (39) | 14 | 15 |
| - 客戶賠償計劃 | (11) | — | — | — | — |
| - 金融工具之公允值變動 ² | 220 | 7 | — | 5 | — |
| - 重組架構及其他相關成本 ³ | (227) | 54 | (41) | 9 | 15 |
| - 重大項目之貨幣換算 | 25 | (1) | 2 | — | — |
| 經調整 | 14,758 | 14,420 | 3,536 | 4,019 | 2,375 |
| 預期信貸損失 | | | | | |
| 列賬基準 | 1,645 | (608) | (89) | 205 | (224) |
| 貨幣換算 | (182) | 3 | 9 | — | (7) |
| 經調整 | 1,463 | (605) | (80) | 205 | (231) |
| 營業支出 | | | | | |
| 列賬基準 | (14,808) | (7,955) | (2,773) | (3,683) | (1,565) |
| 貨幣換算 | 1,292 | 53 | 121 | — | (20) |
| 重大項目 | 1,079 | 226 | 30 | 355 | 66 |
| - 客戶賠償計劃 | 49 | — | — | — | — |
| - 重組架構及其他相關成本 | 1,144 | 227 | 32 | 355 | 59 |
| - 重大項目之貨幣換算 | (114) | (1) | (2) | — | 7 |
| 經調整 | (12,437) | (7,676) | (2,622) | (3,328) | (1,519) |
| 應佔聯營及合資公司利潤 | | | | | |
| 列賬基準 | 267 | 16 | 2,461 | — | 17 |
| 貨幣換算 | (23) | — | (89) | — | — |
| 經調整 | 244 | 16 | 2,372 | — | 17 |
| 除稅前利潤 | | | | | |
| 列賬基準 | 3,519 | 5,916 | 3,333 | 528 | 569 |
| 貨幣換算 | (577) | (47) | (118) | (1) | (8) |
| 重大項目 | 1,086 | 286 | (9) | 369 | 81 |
| - 收入 | 7 | 60 | (39) | 14 | 15 |
| - 營業支出 | 1,079 | 226 | 30 | 355 | 66 |
| 經調整 | 4,028 | 6,155 | 3,206 | 896 | 642 |
| 客戶貸款 (淨額) | | | | | |
| 列賬基準 | 306,464 | 311,947 | 54,239 | 52,678 | 18,043 |
| 貨幣換算 | (33,683) | 111 | (4,228) | — | 924 |
| 經調整 | 272,781 | 312,058 | 50,011 | 52,678 | 18,967 |
| 客戶賬項 | | | | | |
| 列賬基準 | 535,797 | 549,429 | 59,266 | 111,921 | 23,583 |
| 貨幣換算 | (58,889) | 193 | (4,620) | — | 1,208 |
| 經調整 | 476,908 | 549,622 | 54,646 | 111,921 | 24,791 |

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

2 包括不合資格對沖之公允值變動及衍生工具的借記估值調整。

3 包括與集團於2020年2月業務最新狀況報告相關的增益和損失，當中包括與別減風險加權資產計劃有關的虧損。

列賬基準與經調整項目之對賬 (續)

| | 2020年 | | | | | |
|------------------------------|------------|------------|---------------|-------------|--------------|------------|
| | 歐洲 百萬美元 | 亞洲 百萬美元 | 中東及北非 百萬美元 | 北美洲 百萬美元 | 拉丁美洲 百萬美元 | 總計 百萬美元 |
| 收入 ¹ | | | | | | |
| 列賬基準 ² | 18,419 | 26,922 | 2,628 | 6,375 | 3,020 | 50,429 |
| 貨幣換算 ² | (819) | (412) | (252) | 49 | (195) | (1,523) |
| 重大項目 ² | (234) | (34) | — | 41 | — | (58) |
| – 客戶賠償計劃 | 21 | — | — | — | — | 21 |
| – 出售、收購及於新業務之投資 | — | — | — | 10 | — | 10 |
| – 金融投資之公允值變動 ³ | (254) | (5) | — | (2) | (3) | (264) |
| – 重組架構及其他相關成本 ^{2,4} | (9) | (32) | — | 35 | — | 170 |
| – 重大項目之貨幣換算 ² | 8 | 3 | — | (2) | 3 | 5 |
| 經調整 ² | 17,366 | 26,476 | 2,376 | 6,465 | 2,825 | 48,848 |
| 預期信貸損失 | | | | | | |
| 列賬基準 | (3,751) | (2,284) | (758) | (900) | (1,124) | (8,817) |
| 貨幣換算 | 45 | 2 | 20 | (18) | (47) | 2 |
| 經調整 | (3,706) | (2,282) | (738) | (918) | (1,171) | (8,815) |
| 營業支出 | | | | | | |
| 列賬基準 ² | (18,874) | (13,662) | (1,586) | (5,307) | (1,938) | (34,432) |
| 貨幣換算 ² | 756 | 250 | 146 | (28) | 152 | 1,170 |
| 重大項目 ² | 2,074 | 164 | 75 | 600 | 73 | 2,817 |
| – 客戶賠償計劃 | (54) | — | — | — | — | (54) |
| – 商譽及其他無形資產減值 | 803 | — | 64 | 223 | — | 1,090 |
| – 保證最低退休金福利平等化之過往服務成本 | 17 | — | — | — | — | 17 |
| – 重組架構及其他相關成本 ^{2,5} | 1,425 | 171 | 19 | 378 | 91 | 1,908 |
| – 與法律及監管事宜相關之和解開支及準備 | 12 | — | — | — | — | 12 |
| – 重大項目之貨幣換算 ² | (129) | (7) | (8) | (1) | (18) | (156) |
| 經調整 ² | (16,044) | (13,248) | (1,365) | (4,735) | (1,713) | (30,445) |
| 應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損) | | | | | | |
| 列賬基準 | 1 | 1,856 | (265) | — | 5 | 1,597 |
| 貨幣換算 | (11) | 59 | — | — | — | 48 |
| 重大項目 | — | — | 462 | — | — | 462 |
| – 商譽減值 ⁶ | — | — | 462 | — | — | 462 |
| – 重大項目之貨幣換算 | — | — | — | — | — | — |
| 經調整 | (10) | 1,915 | 197 | — | 5 | 2,107 |
| 除稅前利潤 / (虧損) | | | | | | |
| 列賬基準 | (4,205) | 12,832 | 19 | 168 | (37) | 8,777 |
| 貨幣換算 | (29) | (101) | (86) | 3 | (90) | (303) |
| 重大項目 | 1,840 | 130 | 537 | 641 | 73 | 3,221 |
| – 收入 ² | (234) | (34) | — | 41 | — | (58) |
| – 營業支出 ² | 2,074 | 164 | 75 | 600 | 73 | 2,817 |
| – 應佔聯營及合資公司利潤 | — | — | 462 | — | — | 462 |
| 經調整 | (2,394) | 12,861 | 470 | 812 | (54) | 11,695 |
| 客戶貸款 (淨額) | | | | | | |
| 列賬基準 | 408,495 | 473,165 | 28,700 | 107,969 | 19,658 | 1,037,987 |
| 貨幣換算 | (48,299) | (14,753) | (2,814) | (2,974) | (297) | (69,137) |
| 經調整 | 360,196 | 458,412 | 25,886 | 104,995 | 19,361 | 968,850 |
| 客戶賬項 | | | | | | |
| 列賬基準 | 629,647 | 762,406 | 41,221 | 182,028 | 27,478 | 1,642,780 |
| 貨幣換算 | (74,348) | (19,820) | (4,466) | (3,505) | (1,412) | (103,551) |
| 經調整 | 555,299 | 742,586 | 36,755 | 178,523 | 26,066 | 1,539,229 |

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

2 由於有集團內公司之間的交易，有關金額並非各地區相加的總和。

3 包括不合資格對沖之公允值變動及衍生工具的借記估值調整。

4 包括與集團於2020年2月業務最新狀況報告相關的增益和損失，當中包括與削減風險加權資產計劃有關的虧損。

5 包括軟件無形資產減值1.89億美元（軟件無形資產減值總額為13.47億美元）及有形資產減值1.97億美元。

6 於2020年，滙豐的聯營公司沙地英國銀行因2019年與Alawwal bank合併而產生商譽減值。滙豐應佔的除稅後商譽減值為4.62億美元。

地區

列賬基準與經調整項目之對賬 (續)

| | 2020年 | | | | |
|----------------------------|------------|------------|--------------|------------|-------------|
| | 英國 百萬美元 | 香港 百萬美元 | 中國內地 百萬美元 | 美國 百萬美元 | 墨西哥 百萬美元 |
| 收入 ¹ | | | | | |
| 列賬基準 | 13,886 | 16,345 | 3,088 | 4,590 | 2,234 |
| 貨幣換算 | (540) | (145) | 90 | (1) | 141 |
| 重大項目 | (187) | 14 | (5) | 40 | (12) |
| - 客戶賠償計劃 | 21 | — | — | — | — |
| - 出售、收購及於新業務之投資 | — | — | — | 10 | — |
| - 金融工具之公允值變動 ² | (256) | — | (1) | (2) | (1) |
| - 重組架構及其他相關成本 ³ | 48 | 15 | (4) | 33 | (12) |
| - 重大項目之貨幣換算 | — | (1) | — | (1) | 1 |
| 經調整 | 13,159 | 16,214 | 3,173 | 4,629 | 2,363 |
| 預期信貸損失 | | | | | |
| 列賬基準 | (3,256) | (824) | (114) | (622) | (1,050) |
| 貨幣換算 | 30 | 9 | (10) | — | (77) |
| 經調整 | (3,226) | (815) | (124) | (622) | (1,127) |
| 營業支出 | | | | | |
| 列賬基準 | (14,855) | (7,312) | (2,211) | (4,194) | (1,376) |
| 貨幣換算 | 438 | 62 | (49) | — | (89) |
| 重大項目 | 1,275 | 98 | 18 | 556 | 44 |
| - 客戶賠償計劃 | (54) | — | — | — | — |
| - 商譽及其他無形資產減值 | 650 | — | — | 223 | — |
| - 保證最低退休金福利平等化之過往服務成本 | 17 | — | — | — | — |
| - 重組架構及其他相關成本 | 693 | 100 | 19 | 333 | 42 |
| - 與法律及監管事宜相關之和解開支及準備 | 12 | — | — | — | — |
| - 重大項目之貨幣換算 | (43) | (2) | (1) | — | 2 |
| 經調整 | (13,142) | (7,152) | (2,242) | (3,638) | (1,421) |
| 應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損) | | | | | |
| 列賬基準 | 1 | (2) | 1,849 | — | 5 |
| 貨幣換算 | (10) | — | 58 | — | — |
| 經調整 | (9) | (2) | 1,907 | — | 5 |
| 除稅前利潤 / (虧損) | | | | | |
| 列賬基準 | (4,224) | 8,207 | 2,612 | (226) | (187) |
| 貨幣換算 | (82) | (74) | 89 | (1) | (25) |
| 重大項目 | 1,088 | 112 | 13 | 596 | 32 |
| - 收入 | (187) | 14 | (5) | 40 | (12) |
| - 營業支出 | 1,275 | 98 | 18 | 556 | 44 |
| 經調整 | (3,218) | 8,245 | 2,714 | 369 | (180) |
| 客戶貸款 (淨額) | | | | | |
| 列賬基準 | 314,530 | 302,454 | 46,113 | 58,082 | 17,296 |
| 貨幣換算 | (37,030) | (1,635) | (2,417) | — | 391 |
| 經調整 | 277,500 | 300,819 | 43,696 | 58,082 | 17,687 |
| 客戶賬項 | | | | | |
| 列賬基準 | 504,275 | 531,489 | 56,826 | 117,485 | 22,220 |
| 貨幣換算 | (59,369) | (2,873) | (2,978) | — | 503 |
| 經調整 | 444,906 | 528,616 | 53,848 | 117,485 | 22,723 |

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

2 包括不合資格對沖之公允值變動及衍生工具的借記估值調整。

3 包括與集團於2020年2月業務最新狀況報告相關的增益和損失，當中包括與削減風險加權資產計劃有關的虧損。

按國家 / 地區分析

按環球業務所在國家 / 地區列示之除稅前利潤 / (虧損)

| | 2022年 | | | | |
|--------------------------------|-----------------------|--------------|-----------------------|----------------|---------------|
| | 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 |
| 歐洲 | (95) | 2,652 | (77) | (2,895) | (415) |
| - 英國 ¹ | 1,853 | 2,094 | (534) | (37) | 3,376 |
| - 其中：HSBC UK Bank plc (分屬運作銀行) | 2,112 | 2,662 | 143 | (430) | 4,487 |
| - 其中：英國滙豐銀行有限公司 (非分屬運作銀行) | 386 | 315 | 141 | (474) | 368 |
| - 其中：控股公司及其他 | (645) | (883) | (818) | 867 | (1,479) |
| - 法國 ² | (2,016) | 210 | 81 | (268) | (1,993) |
| - 德國 | 17 | 8 | 133 | (147) | 11 |
| - 瑞士 | 25 | 17 | 13 | (30) | 25 |
| - 其他 ³ | 26 | 323 | 230 | (2,413) | (1,834) |
| 亞洲 | 4,995 | 2,981 | 3,529 | 2,219 | 13,724 |
| - 香港 | 4,521 | 1,309 | 955 | (580) | 6,205 |
| - 澳洲 | 147 | 180 | 157 | (37) | 447 |
| - 印度 | 45 | 304 | 622 | 306 | 1,277 |
| - 印尼 | 4 | 71 | 100 | (9) | 166 |
| - 中國內地 | (109) | 303 | 526 | 2,678 | 3,398 |
| - 馬來西亞 | 110 | 89 | 219 | (35) | 383 |
| - 新加坡 | 244 | 255 | 351 | (78) | 772 |
| - 台灣 | 36 | 43 | 137 | (17) | 199 |
| - 其他 | (3) | 427 | 462 | (9) | 877 |
| 中東及北非 | 313 | 290 | 861 | 236 | 1,700 |
| - 埃及 | 101 | 76 | 194 | (5) | 366 |
| - 阿聯酋 | 128 | 107 | 320 | (86) | 469 |
| - 沙地阿拉伯 ⁴ | 30 | — | 94 | 345 | 469 |
| - 其他 | 54 | 107 | 253 | (18) | 396 |
| 北美洲 | 541 | 1,169 | 461 | (505) | 1,666 |
| - 美國 | 209 | 557 | 270 | (387) | 649 |
| - 加拿大 | 243 | 548 | 140 | (89) | 842 |
| - 其他 | 89 | 64 | 51 | (29) | 175 |
| 拉丁美洲 | 286 | 355 | 325 | (113) | 853 |
| - 墨西哥 | 269 | 273 | 180 | (110) | 612 |
| - 其他 | 17 | 82 | 145 | (3) | 241 |
| 截至2022年12月31日止年度 | 6,040 | 7,447 | 5,099 | (1,058) | 17,528 |

1 英國包括最終控股公司滙豐控股有限公司及另行註冊成立的一組服務公司(「服務公司集團」)之業績。

2 包括法國零售銀行業務重新分類至持作出售用途所產生的商譽減值影響4.25億美元。根據集團會計政策，滙豐的創現單位乃按地區劃分，再按環球業務細分。

3 企業中心包括公司間債務沖銷18.5億美元。

4 包括HSBC Saudi Arabia業績及應佔聯營公司沙地英國銀行利潤。

地區

按環球業務所在國家 / 地區列示之除稅前利潤 / (虧損) (續)

| | 2021年 | | | | |
|----------------------------------|---------------|-------|---------------|-------|---------|
| | 財富管理 及個人銀行 | 工商金融 | 環球銀行 及資本市場 | 企業中心 | 總計 |
| | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 |
| 歐洲 | 1,817 | 2,893 | (299) | (632) | 3,779 |
| – 英國 ¹ | 1,511 | 2,475 | (487) | 20 | 3,519 |
| – 其中：HSBC UK Bank plc (分隔運作銀行) | 2,047 | 2,929 | 127 | (318) | 4,785 |
| – 其中：英國滙豐銀行有限公司 (非分隔運作銀行) | 176 | 259 | 220 | (17) | 638 |
| – 其中：控股公司及其他 | (712) | (713) | (834) | 355 | (1,904) |
| – 法國 | 236 | 163 | (97) | (133) | 169 |
| – 德國 | 17 | 82 | 155 | 67 | 321 |
| – 瑞士 | 46 | 10 | — | (12) | 44 |
| – 其他 | 7 | 163 | 130 | (574) | (274) |
| 亞洲 | 4,366 | 2,364 | 3,193 | 2,326 | 12,249 |
| – 香港 | 4,076 | 1,303 | 920 | (383) | 5,916 |
| – 澳洲 | 146 | 132 | 131 | (26) | 383 |
| – 印度 | 20 | 265 | 593 | 232 | 1,110 |
| – 印尼 | 14 | 12 | 111 | (8) | 129 |
| – 中國內地 | (95) | 288 | 586 | 2,554 | 3,333 |
| – 馬來西亞 | 37 | (23) | 145 | (20) | 139 |
| – 新加坡 | 145 | 107 | 231 | (13) | 470 |
| – 台灣 | 14 | 16 | 106 | (5) | 131 |
| – 其他 | 9 | 264 | 370 | (5) | 638 |
| 中東及北非 | 194 | 235 | 805 | 189 | 1,423 |
| – 埃及 | 79 | 42 | 163 | (2) | 282 |
| – 阿聯酋 | 91 | 3 | 342 | (61) | 375 |
| – 沙地阿拉伯 ² | 17 | — | 65 | 274 | 356 |
| – 其他 | 7 | 190 | 235 | (22) | 410 |
| 北美洲 | 60 | 1,023 | 697 | (406) | 1,374 |
| – 美國 | (131) | 472 | 524 | (337) | 528 |
| – 加拿大 | 141 | 544 | 145 | (62) | 768 |
| – 其他 | 50 | 7 | 28 | (7) | 78 |
| 拉丁美洲 | (304) | 162 | 326 | (103) | 81 |
| – 墨西哥 | 305 | 88 | 222 | (46) | 569 |
| – 其他 ³ | (609) | 74 | 104 | (57) | (488) |
| 截至2021年12月31日止年度 | 6,133 | 6,677 | 4,722 | 1,374 | 18,906 |

1 英國包括最終控股公司滙豐控股有限公司及另行註冊成立的一組服務公司(「服務公司集團」)之業績。

2 包括HSBC Saudi Arabia業績及應佔聯營公司沙地英國銀行利潤。

3 包括商譽減值影響5.87億美元。根據集團會計政策，滙豐的創現單位乃按地區劃分，再按環球業務細分。

按環球業務所在國家 / 地區列示之除稅前利潤 / (虧損) (續)

2020年

| | 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 |
|-----------------------------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|------------|
| 歐洲 | (680) | (529) | (1,809) | (1,187) | (4,205) |
| - 英國 ¹ | (357) | (543) | (1,769) | (1,555) | (4,224) |
| - 其中: HSBC UK Bank plc (分隔運作銀行) | 113 | 167 | 90 | (124) | 246 |
| - 其中: 英國滙豐銀行有限公司 (非分隔運作銀行) | 109 | 36 | (1,030) | (454) | (1,339) |
| - 其中: 控股公司及其他 | (579) | (746) | (829) | (977) | (3,131) |
| - 法國 | (340) | (168) | (347) | (310) | (1,165) |
| - 德國 | 17 | 16 | 197 | (15) | 215 |
| - 瑞士 | (2) | (4) | — | (10) | (16) |
| - 其他 | 2 | 170 | 110 | 703 | 985 |
| 亞洲 | 5,031 | 1,944 | 4,002 | 1,855 | 12,832 |
| - 香港 | 4,927 | 1,787 | 1,674 | (181) | 8,207 |
| - 澳洲 | 108 | 76 | 138 | (7) | 315 |
| - 印度 | 16 | 187 | 593 | 228 | 1,024 |
| - 印尼 | (6) | (14) | 147 | (13) | 114 |
| - 中國內地 | (34) | 295 | 506 | 1,845 | 2,612 |
| - 馬來西亞 | 8 | 33 | 141 | (55) | 127 |
| - 新加坡 | 45 | (644) | 239 | (12) | (372) |
| - 台灣 | 9 | 18 | 104 | (2) | 129 |
| - 其他 | (42) | 206 | 460 | 52 | 676 |
| 中東及北非 | (15) | (120) | 478 | (324) | 19 |
| - 埃及 | 68 | 46 | 185 | (1) | 298 |
| - 阿聯酋 | (21) | (210) | 102 | (39) | (168) |
| - 沙地阿拉伯 ² | 21 | — | 26 | (264) | (217) |
| - 其他 | (83) | 44 | 165 | (20) | 106 |
| 北美洲 | (449) | 366 | 712 | (461) | 168 |
| - 美國 | (547) | 139 | 573 | (391) | (226) |
| - 加拿大 | 52 | 225 | 100 | (67) | 310 |
| - 其他 | 46 | 2 | 39 | (3) | 84 |
| 拉丁美洲 | (183) | (22) | 233 | (65) | (37) |
| - 墨西哥 | (115) | (106) | 59 | (25) | (187) |
| - 其他 | (68) | 84 | 174 | (40) | 150 |
| 截至2020年12月31日止年度 | 3,704 | 1,639 | 3,616 | (182) | 8,777 |

1 英國包括最終控股公司滙豐控股有限公司及另行註冊成立的一組服務公司(「服務公司集團」)之業績。

2 包括HSBC Saudi Arabia業績及應佔聯營公司沙地英國銀行利潤。

替代表現衡量指標之對賬

目錄

- 128 採納替代表現衡量指標
- 128 平均普通股股東權益回報率與平均有形股本回報率
- 129 每股普通股資產淨值及有形資產淨值
- 130 除稅後平均資產總值回報率及平均股東權益總額對平均資產總值
- 130 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

採納替代表現衡量指標

集團之列賬基準業績乃根據IFRS編製，詳情載於自第324頁起呈列的財務報表。

誠如第98頁所載，我們採用列賬基準及替代表現衡量指標，包括源自列賬基準業績的表現衡量指標，並會撇除令按年比較資料扭曲的因素。此等指標被視為替代表現衡量指標（非公認會計原則財務衡量指標）。

下文詳列對列賬基準業績作出之調整，以及其他替代表現衡量指標之計算。我們會將所有替代表現衡量指標與最接近的列賬基準表現衡量指標進行對賬。

平均普通股股東權益回報率與平均有形股本回報率

平均普通股股東權益回報率乃按母公司普通股股東應佔利潤（「列賬基準業績」）除以期內平均普通股股東權益（「列賬基準股東權益」）計算。列賬基準業績及列賬基準股東權益的調整不包括非控股股東權益及其他股權工具持有人應佔金額。

平均有形股本回報率的計算方法是，就有效長期保險業務現值（「PVIF」）的變動以及商譽及其他無形資產減值（除稅淨額），對列賬基準業績作出調整，除以期內就商譽、無形資產及PVIF作出調整的平均列賬基準股東權益。

不計及重大項目之平均有形股本回報率為不計及PVIF及重大項目（除稅淨額）變動之普通股股東應佔年化利潤，除以不計及期內本身債務公允值、借記估值調整及其他調整之平均有形股東權益。自2021年1月1日起，計算此衡量指標不會再撇除英國銀行徵費。比較數字並未重列。

除了列賬基準股東權益回報外，滙豐亦提供與集團資本狀況密切相關之平均有形股本回報率，以評估我們的表現。

平均普通股股東權益回報率與平均有形股本回報率

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 | 2020年 百萬美元 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| 利潤 | | | |
| 母公司普通股股東應佔利潤 | 14,822 | 12,607 | 3,898 |
| 商譽及其他無形資產減值（除稅淨額） | 531 | 608 | 1,036 |
| PVIF（除稅淨額）減額 / （增額） | (264) | (58) | (253) |
| 不計及商譽、其他無形資產減值及PVIF之普通股股東應佔利潤 | 15,089 | 13,157 | 4,681 |
| 重大項目（除稅淨額）及其他調整 ^{1,2} | 2,561 | 2,086 | 2,402 |
| 不計及商譽減值、PVIF及重大項目之普通股股東應佔利潤¹ | 17,650 | 15,243 | 7,083 |
| 股東權益 | | | |
| 平均股東權益總額 | 191,998 | 199,295 | 189,719 |
| 平均優先股及其他股權工具之影響 | (21,202) | (22,814) | (22,326) |
| 平均普通股股東權益 | 170,796 | 176,481 | 167,393 |
| 商譽、PVIF及其他無形資產（扣除遞延稅項）之影響 | (17,935) | (17,705) | (17,292) |
| 平均有形股本 | 152,861 | 158,776 | 150,101 |
| 本身債務之公允值、借記估值調整及其他調整 | (1,125) | 1,278 | 422 |
| 不計及本身債務公允值、借記估值調整及其他調整之平均有形股本 | 151,736 | 160,054 | 150,523 |
| | % | % | % |
| 比率 | | | |
| 平均普通股股東權益回報率 | 8.7 | 7.1 | 2.3 |
| 平均有形股本回報率 | 9.9 | 8.3 | 3.1 |
| 不計及重大項目之平均有形股本回報率 ¹ | 11.6 | 9.5 | 4.7 |

1 自2021年1月1日起，計算此衡量指標不會再撇除英國銀行徵費。比較數字並未重列。

2 其他調整包括與支付額外一級票息的時間相關的項目。

下表詳述按環球業務呈列的列賬基準業績之調整：

按環球業務呈列的平均有形股本回報率

| | 截至2022年12月31日止年度 | | | | |
|---------------------------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|------------|
| | 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 |
| 除稅前利潤 | 6,040 | 7,447 | 5,099 | (1,058) | 17,528 |
| 稅項支出 | (1,218) | (1,737) | (823) | 2,920 | (858) |
| 除稅後利潤 | 4,822 | 5,710 | 4,276 | 1,862 | 16,670 |
| 減應佔：優先股股東、其他權益持有人及非控股股東權益 | (696) | (493) | (603) | (56) | (1,848) |
| 母公司普通股股東應佔利潤 | 4,126 | 5,217 | 3,673 | 1,806 | 14,822 |
| PVIF (除稅淨額) 增額 | (251) | 36 | — | (49) | (264) |
| 重大項目 (除稅淨額) | 1,960 | 197 | 300 | 581 | 3,038 |
| 其他調整 | 6 | (15) | (24) | 87 | 54 |
| 不計及PVIF及重大項目之普通股股東應佔利潤 | 5,841 | 5,435 | 3,949 | 2,425 | 17,650 |
| 不計及本身債務公允值、借記估值調整及其他調整之平均有形股東權益 | 31,519 | 38,373 | 36,944 | 44,900 | 151,736 |
| 不計及重大項目之平均有形股本回報率(%) | 18.5 | 14.2 | 10.7 | 5.4 | 11.6 |

| | 截至2021年12月31日止年度 | | | | |
|---------------------------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|------------|
| | 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 |
| 除稅前利潤 | 6,133 | 6,677 | 4,722 | 1,374 | 18,906 |
| 稅項支出 | (1,540) | (1,783) | (1,020) | 130 | (4,213) |
| 除稅後利潤 | 4,593 | 4,894 | 3,702 | 1,504 | 14,693 |
| 減應佔：優先股股東、其他權益持有人及非控股股東權益 | (735) | (665) | (618) | (68) | (2,086) |
| 母公司普通股股東應佔利潤 | 3,858 | 4,229 | 3,084 | 1,436 | 12,607 |
| PVIF (除稅淨額) 增額 | (65) | 4 | — | 3 | (58) |
| 重大項目 (除稅淨額) | 850 | 51 | 517 | 1,269 | 2,687 |
| 其他調整 | 3 | (4) | (3) | 11 | 7 |
| 不計及PVIF、重大項目之普通股股東應佔利潤 | 4,646 | 4,280 | 3,598 | 2,719 | 15,243 |
| 不計及本身債務公允值、借記估值調整及其他調整之平均有形股東權益 | 30,587 | 39,487 | 41,816 | 48,164 | 160,054 |
| 不計及重大項目之平均有形股本回報率(%) | 15.2 | 10.8 | 8.6 | 5.6 | 9.5 |

每股普通股資產淨值及有形資產淨值

每股普通股資產淨值為股東權益總額減非累積優先股及資本證券總額 (「普通股股東權益總額」) · 除以不包括已購入並持作庫存用途股份之已發行普通股數目。

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

每股普通股資產淨值及有形資產淨值

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 | 2020年 百萬美元 |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|
| 股東權益總額 | 187,484 | 198,250 | 196,443 |
| 優先股及其他股權工具 | (19,746) | (22,414) | (22,414) |
| 普通股股東權益總額 | 167,738 | 175,836 | 174,029 |
| 商譽、PVIF及無形資產 (扣除遞延稅項) | (18,383) | (17,643) | (17,606) |
| 有形普通股股東權益 | 149,355 | 158,193 | 156,423 |
| 流通在外面值0.5美元普通股之基本數目 | 19,739 | 20,073 | 20,184 |
| | 美元 | 美元 | 美元 |
| 每股價值 | | | |
| 每股普通股資產淨值 | 8.50 | 8.76 | 8.62 |
| 每股普通股有形資產淨值 | 7.57 | 7.88 | 7.75 |

除稅後平均資產總值回報率及平均股東權益總額對平均資產總值

除稅後平均資產總值回報率為除稅後利潤除以期內平均資產總值。平均股東權益總額對平均資產總值為平均股東權益總額除以期內平均資產總值。

除稅後平均資產總值回報率及平均股東權益總額對平均資產總值

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 | 2020年 百萬美元 |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| 除稅後利潤 | 16,670 | 14,693 | 6,099 |
| 平均股東權益總額 | 191,998 | 199,295 | 189,719 |
| 平均資產總值 | 3,030,574 | 3,012,437 | 2,936,939 |
| 比率 | % | % | % |
| 除稅後平均資產總值回報率 | 0.6 | 0.5 | 0.2 |
| 平均股東權益總額對平均資產總值 | 6.34 | 6.62 | 6.46 |

預期信貸損失及其他信貸減值準備佔客戶貸款總額平均值百分比

預期信貸損失及其他信貸減值準備佔客戶貸款總額平均值百分比為年化經調整預期信貸損失除以期內經調整客戶貸款總額平均值。經調整數字乃就貨幣換算差額之影響經調整列賬基準預期信貸損失及客戶貸款而得出。

預期信貸損失及其他信貸減值準備佔客戶貸款總額平均值百分比

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 | 2020年 百萬美元 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備 | (3,592) | 928 | (8,817) |
| 貨幣換算 | | (174) | 2 |
| 經調整預期信貸損失 | (3,592) | 754 | (8,815) |
| 客戶貸款總額平均值 | 1,015,445 | 1,057,412 | 1,047,114 |
| 貨幣換算 | (13,325) | (63,174) | (34,883) |
| 按最新資產負債表之匯率計算的客戶貸款總額平均值 | 1,002,120 | 994,238 | 1,012,231 |
| 計及持作出售用途項目的客戶貸款總額平均值 | 1,036,974 | 1,058,947 | 1,047,114 |
| 貨幣換算 | (12,846) | (63,012) | (34,883) |
| 按最新資產負債表之匯率計算計及持作出售用途項目的客戶貸款總額平均值 | 1,024,128 | 995,935 | 1,012,231 |
| 比率 | % | % | % |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備佔客戶貸款總額平均值百分比 | 0.36 | (0.08) | 0.87 |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備估計及持作出售用途項目之客戶貸款總額平均值百分比 | 0.35 | (0.08) | 0.87 |

風險回顧

我們的風險回顧概述我們對風險管理的方針、如何識別與監察首要及新浮現風險，以及我們就減輕風險所採取的行動。此外，該部分闡述我們重大的銀行業務風險，包括我們如何管理資金。

| | |
|-----|------------|
| 132 | 我們的風險管理方針 |
| 132 | 承受風險水平 |
| 132 | 風險管理 |
| 135 | 2022年的主要發展 |
| 135 | 首要及新浮現風險 |
| 135 | 外部因素引致 |
| 140 | 內部因素引致 |
| 142 | 特別提述部分 |
| 142 | 新冠病毒疫情相關風險 |
| 142 | 重大銀行業務風險 |
| 145 | 信貸風險 |
| 202 | 財資風險 |
| 218 | 市場風險 |
| 221 | 氣候風險 |
| 230 | 復元力風險 |
| 231 | 監管合規風險 |
| 231 | 金融犯罪風險 |
| 232 | 模型風險 |
| 233 | 制訂保險產品業務風險 |

利用獲獎的人工智能工具 識別可疑活動

我們正在運用最新人工智能技術協助識別可疑活動，有助防範金融犯罪。我們的動態風險評估解決方案匯集雲端數據，並通過利用相關數據，運用機器學習來分析和識別犯罪活動，能夠識別人類難以察覺的模式。

我們於2021年11月首度研發出這項工具，現已於包括英國在內的多個市場應用。與過往程序相比，這項工具能夠以兩倍的速度識別可疑活動，並將個案數目減少60%。

上述解決方案於「2022年銀行科技獎」中榮獲「最佳雲端運用」及「最佳人工智能運用」獎項。我們計劃於2023年將工具推廣至其他市場。

我們的風險管理方針

承受風險水平

我們深明建立堅定文化之重要性，這是指塑造風險意識、風險承擔及風險管理等相關行為的共同取態、信念、價值觀及標準。集團全體員工均肩負風險管理責任，董事會則對此負最終責任。

我們作出決策時會設法平衡社會、環境及經濟方面的考慮，令業務可長久經營下去。我們的優先策略乃基於我們致力以可持續發展方式經營業務的理念而制訂。這有助我們履行社會責任及管理業務的風險狀況。我們致力管理及緩減氣候相關風險（包括實體及轉型風險），並繼續將之納入內部和客戶風險管理及監察考慮範圍。

下列原則規範了集團整體承受風險水平，並確立了管理業務及風險的方式。

財務狀況

- 我們力求維持良好的資本狀況，具有穩健的監管及內部資本比率。
- 我們對各營運公司個別進行流動資金及資金管理。

營運模式

- 我們矢志取得與我們的承受風險水平及穩健的風險管理能力相應的回報。
- 我們矢志為股東帶來可持續及多元化的盈利及穩定的回報。

業務經營方式

- 我們絕不接受蓄意或在知情下損害客戶利益或違反監管規定條文或精神的行為。
- 我們絕不接受任何員工或任何集團業務作出不當的市場行為。
- 我們致力管理對我們的財務狀況構成影響的氣候風險，並實現淨零碳排放的抱負。
- 我們審視並在適當情況下減低業務活動及決策可能產生的聲譽風險。
- 我們監督承受風險水平的非財務風險承擔，包括有關內部程序、人員及系統不足或失效，或影響客戶或可能導致股東回報不理想、備受譴責或聲譽受損的事件之風險承擔。

企業全面應用

集團的承受風險水平概括考慮金融及非金融風險。我們將金融風險界定為因業務活動導致財務虧損的風險。我們主動承擔這類風險，從而盡量提高股東價值及利潤。非金融風險為因內部程序、人員及系統失效或外圍事件而對我們實現策略或目標所產生的風險。

我們的承受風險水平以定量及定質的詞彙表述，並應用於環球業務層面、地區層面及重要營運公司。集團風險管理與合規部門每三年委託外部獨立機構評估集團的承受風險水平方針，確保方針符合市場最佳慣例及監管預期。此項檢討對上一次於2021年進行，並已確認集團的承受風險水平聲明與最佳慣例、監管預期及策略目標保持一致。我們於定期檢討過程中，持續修正承受風險水平並擴大其範圍。

董事會定期評估及審批集團承受風險水平，以確保有關水平仍然適宜。集團審議、制訂及加強承受風險水平時會考慮以下各項：

- 與集團策略、宗旨、價值觀及客戶需要一致；
- 集團其他風險報告強調的趨勢；
- 就正在發展的風險形勢與風險管理人員的溝通；
- 資本、流動資金及資產負債的穩健情況；
- 適用法律及規例的遵守情況；
- 適用的監控環境對緩解風險的有效性，並以風險監控評估的風險評級為依據；
- 可用系統的風險管理功能、能力及復元力；及
- 目前具備所需風險管理能力的員工數目。

我們透過承受風險水平聲明正式表明承受風險水平。設定承受風險水平確保我們就集團的策略協定適當的風險水平。由此，承受風險水平為財務規劃流程提供指引，幫助高級管理層將資本分配到各項業務活動、服務及產品。

承受風險水平聲明應用於制訂業務部門策略、策略及業務規劃以及薪酬。在集團層面，集團會比對承受風險水平聲明及主要風險指標評估表現，向集團風險管理會議匯報，以支持就違反承受風險水平及任何相關緩減措施進行有針對性的觀察及討論。該報告有助我們迅速識別並減輕風險，並藉以制訂風險調整薪酬，推動堅定的風險管理文化。

各環球業務、地區及重要營運公司須各自制訂承受風險水平聲明，並對其進行監察，以確保其與集團的承受風險水平聲明保持一致。各承受風險水平聲明及業務活動均依循定質原則及 / 或定量指標指引，並以為之基礎。

風險管理

我們深知，風險管理的主要作用乃保障集團客戶、業務、同事、股東及所服務的社區，同時確保我們能夠支持集團策略落實和推動可持續增長。我們的風險管理工作乃建基於第134頁所述的三道防線模型。

落實集團業務策略仍然是關鍵重點。實施改革措施後，我們積極管理執行風險。我們亦定期進行風險評估，當中包括比對策略作出評估，以確保能夠挽留主要人員，保證業務繼續安全運作。

在整個機構和所有風險類別層面上，我們旨在採用建基於集團文化和價值觀的全面風險管理方針。有關方針概述於集團的風險管理架構內，當中包括我們在管理重大金融和非金融風險過程中所採用的重要原則及慣例。該架構促進持續監察、提高風險意識及推動建立完善的經營及策略決策和上報過程，亦協助就識別、評估、管理和報告我們在業務過程中承受及產生的風險採取貫徹一致的方法，並且列明清晰的問責範圍。我們積極通過與以下範疇相關的活動，檢討並加強風險管理架構和風險管理方針：員工及能力；管治；報告及管理資訊；信貸風險管理模型；以及數據。

集團風險管理與合規部獨立於包括銷售及交易部在內的環球業務部，以在風險 / 回報決策中提供質詢意見、監督及適當的平衡。

風險管理架構

以下圖表及說明概述風險管理架構的主要範疇，包括管治、架構、風險管理工具及集團文化，在相輔相成之下有助使僱員行為與承受風險水平貫徹一致。

風險管理架構的主要部分

| 滙豐價值觀及風險管理文化 | | |
|--------------|-----------------------|---|
| 風險管治 | 非執行風險管治 | 董事會審批集團的承受風險水平、計劃及表現目標，務求「上行下效」，並獲集團風險管理委員會提供意見（請參閱第255頁）。 |
| | 執行風險管治 | 執行風險管治架構負責管理整個集團的所有風險，包括管理集團內部風險的主要政策及架構（請參閱第134及142頁）。 |
| 角色和責任 | 「三道防線」模型 | 我們以「三道防線」模型界定風險管理角色和責任，並由獨立運作的集團風險管理與合規部門幫助確保能適當地平衡風險/回報決策（請參閱第134頁）。 |
| 流程及工具 | 承受風險水平 | 集團設有識別/評估、監察、管理及報告風險的流程，確保將風險維持於承受風險水平以內。 |
| | 集團整體風險管理工具 | |
| | 主動風險管理：識別/評估、監察、管理及報告 | |
| 內部監控 | 政策及程序 | 相關政策及程序界定集團管理風險所需的最低監控要求。 |
| | 監控活動 | 營運及復元力風險管理界定管理營運風險及內部監控措施的最低標準及程序。 |
| | 系統及基礎設施 | 集團設有相關系統及/或程序幫助識別、掌握及交換資料，以支援風險管理工作。 |

風險管治

董事會肩負有效管理風險的最終責任，並負責審批我們的承受風險水平。

集團風險管理與合規總監對持續監察、評估和管理風險環境及風險管理架構成效負有執行責任，並由集團風險管理會議提供支援。

集團風險管理與合規總監亦負責監管聲譽風險，由集團聲譽風險管理委員會支援。集團聲譽風險管理委員會負責審議的事宜乃由客戶、交易及第三方引起，且對集團構成嚴重的潛在聲譽風險，或須

集團牽頭決定，以確保各地區、環球業務以及環球部門採取一致的風險管理方法。詳情載於www.hsbc.com/our-approach/risk-and-responsibility「聲譽風險」部分。

日常風險管理責任由對決策負有個人問責義務的高級管理層履行。所有僱員均在風險管理過程中履行各自的職責。該等職責採用「三道防線」模型界定，當中計及下文「我們的責任」所載述的集團業務及職能架構。

我們採用明確的執行風險管治架構，協助確保風險管理工作受到適當監督並設有妥善的問責制度，以便向集團風險管理會議匯報和上報事項。該架構於下表概述。

風險管理與合規的管治架構

| 權力架構 | 成員 | 職責包括： |
|-----------------|--|---|
| 集團風險管理會議 | 集團風險管理與合規總監 集團法律事務總監 集團行政總裁 集團財務總監 集團防範金融犯罪部主管兼集團舉報 洗錢活動部主管 集團合規部主管 所有其他集團行政委員會成員 | <ul style="list-style-type: none"> 支援集團風險管理與合規總監行使董事會授予的風險管理權限 監督承受風險水平及風險管理架構的落實工作 對風險環境展開前瞻性評估，分析潛在風險帶來的影響，並採取適當的行動 監察所有類別的風險及確定適當的減輕風險措施 促進集團上下支持風險管理及操守工作的文化 |
| 集團風險管理與合規執行委員會 | 集團風險管理與合規總監 滙豐環球業務及各地區的風險管理總監 環球風險管理與合規分支部門主管 | <ul style="list-style-type: none"> 支援集團風險管理與合規總監，為集團風險管理與合規部提供策略方向，制訂工作的優先次序及進行監督 監督集團以一致的方式實施風險管理與合規問責制度和減輕風險的措施 |
| 環球業務 / 地區風險管理會議 | 環球業務 / 地區風險管理總監 環球業務 / 地區行政總裁 環球業務 / 地區財務總監 各環球部門的環球業務 / 地區主管 | <ul style="list-style-type: none"> 支援集團風險管理與合規總監行使董事會授予的風險管理權限 對風險環境展開前瞻性評估 落實承受風險水平及風險管理架構 監察所有類別的風險及監督適當的減輕風險措施 促進集團上下支持風險管理與監控的文化 |

負責監督風險相關事宜的董事會下設委員會詳情載於第258頁。

財資風險由集團行政委員會及集團風險管理委員會負責管理。環球財資業務積極管理該等風險，並獲滙豐控股股資產負債管理委員會及各地的資產負債管理委員會提供支援，而且由財資風險管理部門及集團風險管理會議監督。財資風險管理的詳情載於第202頁。

我們的責任

所有員工均有責任識別及管理其職責範圍內的風險。該等職能採用「三道防線」模型界定，當中顧及下文所述的集團業務及職能架構。

「三道防線」

為創建穩妥有效的風險管理監控環境，我們採用以業務活動為基礎的「三道防線」模型，以清晰界定風險管理及監控環境的管理問責制度及責任。

該模型透過闡明責任、鼓勵協作及促使風險及監控活動之有效統籌，奠定我們風險管理方針的基礎。「三道防線」概述如下：

- 第一道防線為風險責任人，負責按照承受風險水平識別、記錄、呈報及管理風險，並確保設有合適的監控及評估機制來減輕該等風險。
- 第二道防線就有效風險管理對第一道防線提出質詢，並就風險提供意見及作出指導。
- 第三道防線為環球審核部，負責就集團風險管理方針和流程的設計及運作成效提供獨立保證。

集團風險管理與合規部

集團風險管理與合規部負責集團的風險管理架構，其責任包括制訂環球政策、監察風險狀況及識別和管理前瞻性風險。集團風險管理與合規部由涵蓋所有業務風險的分支部門組成，是構成第二道防線的一部分，並

獨立於包括銷售及交易部門在內的環球業務，以便對風險 / 回報決策提出質詢和作出適當監督，以及適當地平衡有關決策。

最大限度減低金融及非金融風險是全體員工的責任。他們須管理所負責業務及營運活動的風險。我們透過不同的專業風險管理人員及風險管理總監共同問責制，對風險保持充分監管。

我們已繼續加強監控環境及非金融風險管理方針，詳情載列於風險管理架構內。非金融風險管理著重於管治要求及承受風險水平，並提供最重大非金融風險及相關監控措施的概覽，當中納入的風險管理制度有助對非金融風險實現主動管理。我們繼續專注於簡化非金融風險的管理方針，同時實施更有效的監督，並改進端對端非金融風險的識別和管理程序。以上工作由集團營運及復元力風險主管領導的營運及復元力風險部門負責監督。

壓力測試及復元規劃

我們實行的廣泛壓力測試計劃，是我們的風險管理及資本和流動資金規劃的關鍵部分。壓力測試讓管理層得以有效了解嚴重不利事件對集團造成的影響，並提高監管機構對集團財務穩定性的信心。

我們的壓力測試計劃會嚴格檢視我們面對外界衝擊的復元力，從而評估我們的資本和流動資金實力。我們既按監管機構的要求進行壓力測試，亦進行本身的內部壓力測試，藉此了解所有重大風險的性質及程度，量化有關風險的影響，以及制訂常規業務中可行的緩減措施。

內部壓力測試

內部壓力測試評估採用一系列壓力境況來評估管理層經已識別的風險，包括潛在的不利宏觀經濟、地緣政治及營運風險事件以及滙豐面臨的其他特定潛在事件。

對壓力境況的甄選乃基於已識別的首要及新浮現風險以及我們的承受風險水平。壓力測試分析有助管理層了解集團所面對風險的性質及程度。管理層應用有關資料決定是否能夠或應否透過管理措施減輕風險，或在風險實際出現時透過資本及流動資金吸收風險，並據此作出關於合適資本及流動資金水平及分配的決定。

除集團整體壓力測試境況外，滙豐各主要附屬公司亦定期對所屬地區的宏觀經濟及事件觸發之境況進行分析。這些附屬公司亦會按需要參與其業務經營所在司法管轄區的監管規定壓力測試計劃，例如英國英倫銀行、美國聯邦儲備局及香港金融管理局（「香港金管局」）規定的各項壓力測試。環球部門及業務亦進行專門設計的壓力測試，以為其對潛在境況下的風險所作之評估提供指引。

我們每年亦在集團及（如有需要）附屬公司層面進行反向壓力測試，以了解哪些潛在極端狀況會使我們的業務模式無法運作。反向壓力測試識別出我們可能面臨的潛在壓力及風險，並有助制訂預警系統、管理措施及應變計劃來減輕風險。

復元及解決計劃

復元及解決計劃是維護集團財務穩定性的重要架構。集團的復元計劃與壓力測試並用，有助我們了解不利業務或經濟狀況可能帶來的影響以及識別適當的風險緩減措施。集團務求按英倫銀行解決能力評估架構的要求，進一步建立復元及解決能力。

2022年的主要發展

我們積極管理與宏觀經濟不明朗因素（包括通脹、財政及貨幣政策、俄烏戰事、廣泛地緣政治不確定性）有關的風險、新冠病毒疫情持續產生的風險，以及本部分所述的其他主要風險。此外，我們亦設法提升以下範疇的風險管理工作：

- 我們繼續完善集團的風險管理決策，尤其是財資風險的管理，從而協助確保高級行政人員能對通脹和利率的宏觀經濟趨勢作出適當的監督及預測。
- 隨著市場及官方利率因通脹壓力而上升，我們調整利率風險管理策略，包括董事會於9月批准銀行賬項策略中的新利率風險、在受管理的情況下降低持作收取合約現金流量及出售用途資產組合的年期風險，以及提高淨利息收益的穩定性。
- 我們展開加強集團國家／地區信貸風險管理架構的工作，從而在國家／地區層面提高對風險容忍範圍及承受風險水平的監控。
- 我們繼續完善新浮現風險識別及管理方針，包括在分析中採用前瞻性指標來支持我們的分析。
- 我們加強了企業風險的報告程序，並藉了解該等風險的重要性、監督和個別監察工作，對新浮現風險給予更大的關注。
- 我們設法進一步完善第三方風險政策及程序，加強了對重大第三方的監控及監督，以維持營運復元力，同時遵守新實施及不斷轉變的監管規定。
- 我們繼續推行全面的監管報告計劃，從而完善我們的環球流程、提高一致性，以及強化監控措施。
- 我們因應IFRS 9模型及《Sarbanes-Oxley法案》所規定監控繼續推行模型調整和相關流程的管治及監督。
- 我們展開一項計劃，來加強管理機器學習及人工智能相關風險的架構。
- 我們透過氣候風險計劃，繼續把氣候方面的考慮推展至整個集團，包括更新計劃的範圍以涵蓋全部風險類別、增加氣候相關培訓的內容、制訂新的氣候風險指標作風險監察和管理之用及制訂內部氣候境況計劃。
- 我們設法提升金融犯罪監控的成效，並在新的市場應用先進的分析工具。我們更新了金融犯罪政策，有助確保政策切合時宜，能應對不斷演變和新浮現的風險。此外，我們亦持續監察監管變化。

首要及新浮現風險

我們運用首要及新浮現風險的流程，對在中長期可能威脅我們執行策略或營運的事件提供前瞻性意見。

我們積極評估內部及外部風險環境，並對集團所有地區及環球業務所識別的主題進行檢討，以發現可能須在全球加強管理的風險。我們在有需要時更新集團的首要及新浮現風險。

滙豐現有的首要及新浮現風險如下。

外部因素引致

地緣政治及宏觀經濟風險

俄烏戰事對地緣政治及經濟造成深遠影響。滙豐正監察戰事的影響，並繼續應對因應局勢而對俄羅斯施加進一步的經濟制裁及貿易限制。特別是，英國、美國、歐盟以及其他國家／地區對俄羅斯實施的重大制裁及貿易限制措施。該等制裁及限制措施均特別針對若干俄羅斯政府官員、

政界人物和商人、俄羅斯石油進口、能源產品、金融機構和其他主要俄羅斯公司。此外，更普遍適用的投資、出口及進口禁令和限制亦已實施。為應對該等制裁及貿易限制措施，俄羅斯亦已作出若干反制措施。

進一步制裁及貿易限制措施，以及俄羅斯的反制措施，或會產生監管、聲譽及市場風險，從而對集團、客戶及集團營運所在的市場構成不利影響。我們在俄羅斯的主要業務是服務總部設於其他國家／地區的跨國企業客戶，目前並無接受新業務或客戶，因而正處於收縮趨勢。在進行策略性檢討後，HSBC Europe BV（英國滙豐銀行有限公司的全資附屬公司）已訂立協議，待取得監管機構及政府批准後，出售其全資附屬公司HSBC Bank (RR) (Limited Liability Company)。

全球大宗商品市場深受俄烏戰事及個別地區疫情爆發影響，導致供應鏈持續斷裂。多個地區因此出現相關產品短缺情況，推高能源及非能源大宗商品（如食品）價格。我們預計該情況短期內不會顯著舒緩，事實上

已對全球通脹造成重大影響。近期天氣相對溫和，加上分散燃料採購渠道，有助最依賴俄羅斯供應的地區大幅降低冬季電力配給的風險。

中國於2022年底頒布的政策措施，帶動中國內地商用房地產行業的流動資金及信貸供應增加。行業持續健康發展必需依賴相關本地住宅需求回升，以及客戶情緒改善。我們將繼續密切監察有關行業，特別是房地產行業進一步出現異常違約的風險，以及對整體市場、投資者及消費者情緒的潛在相關影響。鑑於全球多地經濟正陷入衰退或走向衰退，對中國出口的需求亦可能萎縮。

全球通脹節節上升，促使各國央行收緊貨幣政策。自2022年初起，美國聯邦儲備局（「聯儲局」）累計將聯邦基金利率上調450個基點。歐洲中央銀行起初的加息步伐落後聯儲局，但基準利率由2022年7月起亦上調300個基點。截至2023年2月中旬，利率期貨走勢顯示市場不確定聯儲局會否於12個月內開始放寬貨幣政策。如果貨幣政策利率顯著高於目前預期，市場重新調整有關預期時，可能引發金融資產價格出現波動。

在高負債率的環境下，金融市場對擴張性財政政策的容忍程度亦見下降。英國政府於2022年9月23日公布財政聲明後，英鎊隨即下跌，而英國政府證券息率則大幅上升。英倫銀行其後改變計劃，於2022年9月開始出售所持的政府證券，英國政府亦撤回早前公布的大多數財政措施。鑑於全球宏觀經濟政策的不明朗因素，我們繼續密切監控集團的風險狀況。

全球更高的通脹及利率預期，以及由此造成的經濟不明朗因素，已對預期信貸損失及其他信貸減值準備（「預期信貸損失」）產生影響。通脹及利率上升的雙重夾擊可能會影響客戶的償債能力。在IFRS 9「金融工具」的預期信貸損失計算中，核心境況的可能性權重最高，當中假設集團多個主要市場處於低增長而通脹上升的環境。然而，由於經濟狀況變化迅速，預測出現分歧和波動的可能性依然偏高，影響核心境況預測的準確度及確定性。波動的幅度因市場而異，須視乎商品價格上漲、供應鏈限制、應對通脹的貨幣政策及應對新冠病毒疫情的公共衛生政策等風險而定。因此，在我們的主要市場，用以推算減值的核心境況並未獲分配相同的發生機率。經濟驅動因素與歷史損失經驗之間的關係亦存有不確定性，如果我們認為模型未能反映相關重大風險，則需要調整以模型計算的預期信貸損失。

有關我們核心及其他境況的詳情，請參閱第153頁「計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析」。

監管標準和合規制度的差異反映了全球在貿易、科技和意識形態方面的緊張關係，為跨國企業帶來長期策略挑戰。

中美兩國關係依然錯綜複雜。至今為止，英國、美國、歐盟及其他國家/地區對中國人士及企業實施多項制裁和貿易限制。儘管制裁及貿易限制措施難以預測，但中國與美國和其他國家/地區的外交緊張關係進升溫可引發制裁，並可能對集團、客戶及集團業務所在市場構成負面影響。美國及其他政府就中國人權狀況、科技和其他問題實施額外制裁及

貿易限制措施的風險持續存在，可能導致集團及其客戶的經營環境更為複雜。

中國則公布多項本身的制裁及貿易限制，以針對或授權針對外國的個別人士或企業。

美國、中國和其他政府這些和日後可能採取的措施及反制措施，都可能對集團、其客戶及集團業務所在市場造成影響。

英國與歐盟之間對於《北愛爾蘭議定書》運作的談判持續進行。儘管有跡象顯示雙方分歧正在收窄，但未能達成協議或會對歐盟及英國貿易及合作協議的未來運作造成影響。

2022年6月，英國政府發布擬議的法例，旨在從多方面修訂該議定書。歐盟則啟動針對英國的違規程序作為回應，並正評估英國在2022年9月向其發出的回應。若英國擬議的法例獲得通過，而歐盟的違規程序取得進展，可能導致英國和歐盟的貿易條款更為複雜，以及阻礙金融服務等其他領域的發展。中長期而言，英國退出歐盟可能對市場構成影響和增加經濟風險，特別是對英國，或會對我們在該市場的盈利能力和增長前景構成不利影響。我們正密切監察有關情況，包括對客戶可能造成的影響。

美國於2022年8月透過《減低通脹法》引入15%的最低稅率，自2023年1月1日起生效。基於美國賬簿與應課稅收入（包括暫時性差異所導致者）之間的差異，引入最低稅率可能會導致我們於某年內需要承擔額外的定期美國聯邦企業稅務責任。鑑於美國近期的聲明，目前尚不清楚《減低通脹法》會對滙豐的美國稅率及美國財務業績有何影響。隨著更多新資料的出現，滙豐將繼續評估其影響。此外，滙豐營運所在國家及地區潛在的稅務法例和稅率變更，亦可能推高我們日後的實質稅率。

隨著地緣政治局勢演變，跨國企業符合一個司法管轄區的法律或監管責任時，可能被視為支持該司法管轄區而非另一個司法管轄區的法律或政策目標，從而為集團帶來額外的合規、聲譽及政治風險。我們在多個司法管轄區與監管機構保持對話，以了解法律及監管責任對業務和客戶的影響。

由於亞洲對集團盈利能力貢獻相對較高（尤其是香港），因此區內地緣政治風險對集團的財務影響有所增加。

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

多個市場擴大數據私隱、國家安全和網絡安全相關法律，可能對集團內部數據共享構成潛在挑戰。有關發展或會加重金融機構在跨境轉移個人資料方面的合規責任，並可能會影響我們在不同市場管理金融犯罪風險的能力。

緩減措施

- 我們密切關注主要市場和行業的地緣政局及經濟發展，並在適用情況下進行境況分析。這有助我們在必要時採取組合行動，包括加強監察、修正我們的承受風險水平及/或降低限額及風險承擔。

- 我們對特別關注的組合進行壓力測試，以確定在各種境況下對損失的敏感度，管理層將在必要時採取行動，重新平衡風險承擔及管理承受風險水平。
- 我們定期檢討主要組合，以確保了解及協助個別客戶或組合的風險，並確保我們有適當能力管理所提供的融資水平，以應對任何經濟衰退。
- 我們繼續運用並加強集團現有的控制措施，管理制裁及貿易限制。
- 我們繼續監察英國與歐盟的關係，並且持續評估對我們的人員、經營及組合的潛在影響。
- 我們在必要時已採取措施，在被視為恐怖襲擊及軍事衝突風險高的地區加強實體保安。

科技及網絡安全風險

我們與其他機構所運用的科技種類繁多而複雜，該等科技需要保持復元力，以於全球支援客戶、集團及金融市場。倘員工未有適當理解、維護或開發科技，風險便會發生。我們繼續在全球網絡威脅日益嚴峻的環境下營運，有關威脅包括潛在的未經授權登入客戶賬戶、對我們系統及第三方供應商系統的攻擊，以及要求持續投資於業務及科技控制措施以作防範。

緩減措施

- 我們繼續投入資源改革軟件解決方案的開發、交付及維護方法，以改善系統復元能力。我們繼續將安全性納入軟件開發服務周期，並改善測試程序及工具。
- 我們繼續提升大部分資訊科技系統，簡化服務流程，並更換陳舊的資訊科技基礎設施及應用程式。2022年，此等提升工作有助環球業務完善向客戶及員工提供的服務。
- 我們持續評估常見網絡攻擊類型的威脅級別及其潛在後果。為進一步保護滙豐和客戶，並協助確保集團全球業務安全拓展，我們繼續加強監控措施，以減低出現先進惡意程式、洩漏數據、第三方風險及安全漏洞的可能性及影響。
- 我們繼續增強網絡保安能力，包括雲端安全、身份及登錄管理、指標及數據分析，以及第三方安全審查。我們確保同事時刻留意網絡安全問題，並知悉如何報告事件，作為防禦策略重要一環。
- 滙豐在執行董事和非執行董事層面匯報和檢討網絡風險及監控成效。我們亦會就各環球業務、職能部門和地區進行匯報，以協助確保能對風險和其緩減措施採取適當的關注和管理。
- 我們在全球參與多個行業組織和工作組，在針對網絡犯罪集團所採用手法方面進行協作，並攜手合作防範、偵測和預防全球金融機構受到的網絡攻擊。

不斷演變的監管環境風險

我們力求緊貼不斷演變的監管合規及操守議程，現時包括但不限於：環境、社會及管治事項、確保良好客戶成果、應對生活成本壓力造成的客戶風險、監管合規、監管報告、僱員合規等，包括運用電子通訊渠道；以及向英國金融服務業提出的改革建議（即愛丁堡改革）。我們密切監察監管方面的發展，並於適當時與監管機構進行溝通，協助確保新的監管規定得以有效及時地落實。集團業務面對的競爭形勢可能受到未來監管的轉變及政府干預的影響。

緩減措施

- 我們關注監管發展，以了解監管環境的不斷變化，並致力適時應對有關的轉變。
- 我們與政府及監管機構溝通，對諮詢作出回應，幫助修訂規例使之能有效落實。我們與相關部門定期會晤，討論策略應變計劃，包括地緣政治問題帶來的事項等。
- 我們經過簡化的操守方針與我們的宗旨及價值觀（特別是「我們承擔責任」）保持一致。

金融犯罪風險

金融機構仍須就偵測及防範金融犯罪的能力接受大量監管審查。相關挑戰不斷演變，包括管理互有抵觸的法律並應對法例及監管制度的方針，以及實施數量與種類均前所未有的制裁，特別是因俄烏戰事而引發的制裁。

在通脹持續上升及生活成本壓力不斷增加之下，我們就管理內外部詐騙及保護弱勢客戶所面對的監管期望亦與日俱增。

金融服務數碼化繼續影響付款體系，新進入的市場參與者及支付機制數目不斷增加，當中並非全部均與銀行受到同等的監察或規管，數碼資產和貨幣繼續快速發展，而監管及執法機構亦正加強監察與此等資產類別有關的金融犯罪。

隨著集團、客戶及供應商過渡至淨零碳排放，人們對環境、社會及管治問題與金融犯罪一併出現的預期不斷增加，關注焦點尤其在於潛在「漂綠」問題、人權問題及環境犯罪。此外，對於在金融犯罪經已較為普遍的國家，氣候變化本身可能會加劇與當地弱勢移民人口相關的風險。

各地實行資料私隱規定，亦令我們繼續面對更大的挑戰，可能對我們在不同市場管理金融犯罪風險的能力造成影響。

緩減措施

- 我們繼續通過運用及加強集團現有控制措施來管理制裁及貿易限制。
- 我們繼續提升對詐騙的監控，並投入資源建立能力，透過應用高級分析及人工智能打擊金融犯罪。
- 我們正在審視付款體系迅速轉變所帶來的影響，以及與數碼資產及貨幣直接及間接相關的風險，從而維持適當的金融犯罪監控。
- 我們正在評估現有政策及監控架構，從而審視環境、社會及管治範疇的發展，並緩減相關風險。
- 我們與監管機構、政策制訂當局及相關國際團體溝通，透過國際標準、指引及法例設法應對數據私隱方面的挑戰。

銀行同業拆息過渡風險

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

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

英鎊、瑞士法郎、歐元及日圓倫敦銀行同業拆息利率基準，以及歐元隔夜利率平均指數自2021年底起停止發布。我們的銀行同業拆息過渡計劃以開發接近無風險利率產品及過渡既有銀行同業拆息產品為目的，繼續協助其餘餘數量有限的英鎊及日圓倫敦銀行同業拆息合約進行過渡，英鎊及日圓倫敦銀行同業拆息在2022年間使用「合成」利率方法發布。至於其餘「難以處理的既有」英鎊合約，如合約內容複雜或需要重組融資，與客戶磋商的時間便會延長。「合成」日圓倫敦銀行同業拆息於2022年12月31日停止發布。此外，金融業操守監管局於2022年9月和11月宣布一個月及六個月的「合成」英鎊倫敦銀行同業拆息將於2023年3月31日起停止發布，三個月的「合成」英鎊倫敦銀行同業拆息則將於2024年3月31日後停止發布。我們經已或準備在上述停止發布日期前，依賴「合成」英鎊設定，對於2022年12月31日尚未過渡的少量餘下合約進行過渡或作出補救。

對於自2023年6月30日起停止發布美元倫敦銀行同業拆息，我們已在集團層面實施大部分所需流程、技術及無風險利率產品能力，以準備應對即將出現的市場事件。我們在2023年上半年將繼續過渡尚未完成過渡的既有合約。我們已經完成大部分未承諾信貸的過渡工作，而尚未過渡的既有承諾貸款的過渡工作則取得穩步進展。我們的衍生工具組合的過渡進展順利，大部分客戶依賴行業機制過渡至無風險利率。對於需要替代過渡途徑的有限數量雙邊衍生工具交易，客戶繼續參與其中。對於若干產品和合約（包括債券及銀團貸款），我們仍然依賴代理及第三方持續提供協助，但我們會繼續推進這些需要過渡的合約。我們會繼續監察可能難以過渡且可能需要依賴法例解決方案的合約。此外，繼金融業操守監管局於2022年11月進行諮詢，建議於特定期間內以「合成」方法發布美元倫敦銀行同業拆息後，我們繼續與客戶合作，假如他們的產品未能於2023年6月30日前完成過渡，則會協助他們完成過渡工作。

對於集團本身的債務證券發行，我們繼續持有美元、英鎊、日圓及新加坡元的工具。倘滙豐選擇不在贖回日期進行贖回，有關條款規定票面息率會以銀行同業拆息基準重設。我們會繼續關注各項影響本身監管規定資本和自有資金及合資格負債最低規定工具銀行同業拆息補救策略的因素，包括（但不限於）終止相關銀行同業拆息利率的時間、有關未結算工具管轄法律的限制、法例解決方案的潛在相關性和行業最佳慣例準則。我們繼續致力尋求補救及緩減有關未結算監管規定資本工具和自有資金及合資格負債最低規定工具在相關結算日前的銀行同業拆息終止（如適用）相關風險（結算日或會於相關銀行同業拆息利率終止後）。

對於美元倫敦銀行同業拆息及其他終止中的銀行同業拆息，我們繼續承擔並積極監控相關風險，包括：

- 監管合規及操守風險，由於既有合約過渡至無風險利率或替代利率，或參考無風險利率的產品銷售，未必可為客戶提供合理成果所致；
- 復元力及營運風險，由於為支援新的無風險利率方法而對人手及自動化流程進行變更，以及大量銀行同業拆息合約的過渡，可能導致營運問題所致；

- 法律風險，由於使用法例解決方案及集團無法進行過渡的既有合約產生的問題，可能導致客戶和市場參與者招致未能預計或不利的後果，或會增加爭議風險所致；
- 模型風險，因存在模型出現調整以替換銀行同業拆息相關數據的風險，模型推算結果的準確性可能受到不利影響；及
- 市場風險，由於倫敦銀行同業拆息和無風險利率存在差異，我們面對資產、負債及產品採用不對稱利率導致的基準風險所致。此外，現階段有期擔保隔夜融資利率市場對若干對沖會計策略構成挑戰。

隨著我們執行情序及合約持續進行過渡，風險水平有所降低，但我們將在既有合約餘下的過渡過程中監控該等風險。整個2023年，我們計劃繼續與客戶和投資者合作，促使相關合約參考其餘即將終止的銀行同業拆息來有序完成過渡。

緩減措施

- 我們由集團風險管理與合規總監監督的全球銀行同業拆息過渡計劃將繼續進行資訊科技及營運相關工作，務求能夠達成目標。
- 我們繼續透過各種培訓、溝通及客戶參與，來選擇合適的新利率及產品。
- 我們有專門的團隊支援過渡。
- 除了在監管豁免下准許的合約外，我們已積極過渡既有合約，並終止以已取消或即將取消的銀行同業拆息訂立新合約，同時實行相關監察和監控措施。
- 我們評估、監察及以動態方式管理銀行同業拆息過渡產生的風險，並於必要時實施具體的緩減措施。
- 我們繼續積極與監管及行業機構聯繫，以減輕與「難以處理的既有」合約有關的風險。

受銀行同業拆息改革影響的金融工具

（經審核）

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

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

| | 尚未過渡至替代基準利率的金融工具 (按主要基準利率劃分) | | | |
|--------------------------------|---------------------------------|--------------------|--------------------|-----------------|
| | 美元倫敦 銀行同業 拆息 | 英鎊倫敦 銀行同業 拆息 | 日圓倫敦 銀行同業 拆息 | 其他 ¹ |
| | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 |
| 於2022年12月31日 | | | | |
| 非衍生工具金融資產 | | | | |
| 客戶貸款 | 49,632 | 262 | — | 7,912 |
| 其他金融資產 | 4,716 | 42 | — | 1,562 |
| 非衍生工具金融資產總額² | 54,348 | 304 | — | 9,474 |
| 非衍生工具金融負債 | | | | |
| 指定按公允值列賬之金融負債 | 17,224 | 1,804 | 1,179 | — |
| 已發行債務證券 | 5,352 | — | — | — |
| 其他金融負債 | 2,988 | — | — | 176 |
| 非衍生工具金融負債總額 | 25,564 | 1,804 | 1,179 | 176 |
| 衍生工具名義合約金額 | | | | |
| 外匯 | 140,223 | — | — | 7,337 |
| 利率 | 2,208,189 | 68 | — | 186,952 |
| 衍生工具名義合約金額總額 | 2,348,412 | 68 | — | 194,289 |

| | 尚未過渡至替代基準利率的金融工具 (按主要基準利率劃分) | | | |
|--------------------------------|---------------------------------|--------------------|--------------------|-----------------|
| | 美元倫敦 銀行同業 拆息 | 英鎊倫敦 銀行同業 拆息 | 日圓倫敦 銀行同業 拆息 | 其他 ¹ |
| | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 |
| 於2021年12月31日 | | | | |
| 非衍生工具金融資產 | | | | |
| 客戶貸款 | 70,932 | 18,307 | 370 | 8,259 |
| 其他金融資產 | 5,131 | 1,098 | — | 2 |
| 非衍生工具金融資產總額² | 76,063 | 19,405 | 370 | 8,261 |
| 非衍生工具金融負債 | | | | |
| 指定按公允值列賬之金融負債 | 20,219 | 4,019 | 1,399 | 1 |
| 已發行債務證券 | 5,255 | — | — | — |
| 其他金融負債 | 2,998 | 78 | — | — |
| 非衍生工具金融負債總額 | 28,472 | 4,097 | 1,399 | 1 |
| 衍生工具名義合約金額 | | | | |
| 外匯 | 137,188 | 5,157 | 31,470 | 9,652 |
| 利率 | 2,318,613 | 284,898 | 72,229 | 133,667 |
| 衍生工具名義合約金額總額 | 2,455,801 | 290,055 | 103,699 | 143,319 |

1 包括參考其他重大基準利率但未過渡至替代基準 (歐元倫敦銀行同業拆息、瑞士法郎倫敦銀行同業拆息、歐元隔夜利率平均指數、SOR、THBFIX、MIFOR及新加坡銀行同業拆息) 的金融工具。監管機構在2022年宣布終止加元拆息及墨西哥銀行同業均衡利率，並最終分別過渡至加拿大隔夜回購平均利率及新的墨西哥隔夜後備利率。因此，加元拆息及墨西哥銀行同業均衡利率本期亦計入其他項目。

2 賬面總額不包括預期信貸損失準備。

上表金額與滙豐在銀行同業拆息改革中受到重大影響的主要營運公司有關，包括在英國、香港、法國、美國、墨西哥、加拿大、新加坡、阿聯酋、百慕達、澳洲、卡塔爾、德國、泰國、印度和日本的營運公司。金額顯示集團於即將被替代的銀行同業拆息基準的風險承擔。該等金額與具有下列特質的金融工具有關：

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

環境、社會及管治風險

我們承受與環境、社會及管治事宜有關的金融及非金融風險。我們目前關注的範疇包括以下各項：氣候風險、自然界相關風險及人權風險。該等風險可直接及間接透過業務活動及關係影響我們。有關我們管理環境、社會及管治風險的詳情，請參閱第86頁。

我們的氣候風險評估涵蓋三個特定時期，包括短期 (至2025年止) ；中期 (2026至2035年) ；及長期 (2036至2050年) 。基於環球政策及監管變化的步伐及數量，尤其在氣候風險管理、壓力測試與境況分析

及披露方面，對氣候相關風險的關注在2022年繼續增加。倘我們在氣候風險管理方面未能符合監管機構逐漸演變的預期或規定，便可能造成監管合規及聲譽上的影響。

由於氣候事件的發生頻率及嚴重程度增加，以及氣候模式的長期變化，我們可能面對直接影響，或會影響我們進行日常營運的能力。

我們的客戶可能發現其商業模式無法符合淨零碳排放經濟，或由於極端氣候導致營運中斷或資產惡化。

隨著我們邁向淨零碳排放的抱負，相關群體可能更為注視我們的行動，如發展氣候相關政策、我們與該項抱負相關的披露及融資與投資決策等，我們面對的聲譽、法律及監管風險已有所增加。

倘我們就氣候策略、產品或服務對氣候的影響，或對客戶的承諾方面被視為誤導相關群體，我們將面對額外風險。氣候風險亦可能對模型風險構成影響，原因是氣候變化及數據與方法限制的不明影響對建立可靠及準確的模型推算結果帶來挑戰。

我們同時面對氣候披露相關的報告風險，因為採用的任何數據、方法和標準，長遠均可能根據市場慣例、法規或氣候科學發展而演變。儘管排放報告隨著時間而改進，但相關數據質素和一致性仍然有限。運用不一致或不完整的數據及模型或會導致未符理想的決策。任何相關變化均可

能導致我們對內部架構及匯報數據進行修訂，並可能意味著匯報的數字未必可作對賬或按年比較。我們將來可能須要重新評估邁向氣候相關目標的進展，此舉可能導致聲譽、法律及監管方面的風險。

越來越多證據顯示多項與自然界相關的風險超出氣候變化的範疇，包括更廣泛反映對自然界造成影響及對此依賴的風險，可能並將會構成重大經濟影響。當自然資源的供應（如供水、空氣質素及土壤質素等）受到危及，例如受到人口過多、城市發展、自然棲息地及生態系統的損失，以及經濟活動引致的生態系統破壞和其他氣候變化以外的環境壓力等影響，便會產生該等風險。有關風險可從多方面出現，包括對滙豐及客戶兩者造成的宏觀經濟、市場、信貸、聲譽、法律及監管風險等。我們繼續與投資者、監管機構及客戶就自然界相關風險進行溝通，從而逐步發展我們的方針及了解減輕風險的最佳慣例。

與人權及尤其現代奴役相關的監管及披露規定正在增加。各界期望企業清晰披露採取的措施，說明如何識別並應對其業務活動及關係所產生的負面人權影響風險。

緩減措施

- 我們致力加深對氣候風險因素的了解。我們設有一個專責的氣候風險監察論壇，負責制訂及監督我們的方針，並為管理氣候風險提供支援。有關集團環境、社會及管治之管治架構的詳情，請參閱第86頁。
- 我們的氣候風險計劃繼續推動發展我們在四大支柱（管治及承受風險水平、風險管理、壓力測試及境況分析與披露）方面的氣候風險管理能力。我們亦致力提升我們管理漂綠風險的方針。
- 我們在2022年12月公布更新的政策，當中涵蓋能源系統更廣泛的範疇，包括上游石油及天然氣、石油及天然氣發電、煤、氫氣、可再生能源及水力發電、核能、生物能源及轉廢為能。我們亦擴大逐步退出動力煤業務的政策，承諾不再為專門改造現有煤轉氣發電廠或新冶金煤礦提供新融資或顧問服務（請參閱第65頁）。
- 我們正利用氣候壓力測試及境況，進一步加深了解用於風險管理及商業決策的氣候風險承擔。
- 2022年，我們根據《聯合國工商企業與人權指導原則》所載的方法，審查我們的人權問題重點。這些人權問題是我們業務活動及關係中可能受到最嚴重負面影響的範疇。這次評估乃基於早前的檢討而進行，後者把現代勞役及歧視列為需優先處理的人權問題。詳情請參閱環境、社會及管治報告第87頁。
- 2021年，我們加入多個專門協助評估及管理自然界相關風險的業界工作組，包括自然界相關金融披露工作組等。我們的投資管理業務於2022年公布生物多樣性的政策，公開解釋我們的分析員如何處理自然界相關問題。
- 我們繼續就管理環境、社會及管治風險積極與客戶、投資者和監管機構溝通。我們亦參與氣候金融風險論壇、《赤道原則》、氣候相關金融信息披露工作組和CDP（前稱碳披露項目）等倡議，以助推動氣候風險管理最佳慣例。

有關我們氣候風險管理方針的詳情，請參閱第221頁「氣候風險」。

有關環境、社會及管治的風險管理詳情，請參閱第231頁「金融犯罪風險」及第225頁「監管合規風險環境（包括對行為操守的監管）」。

我們的環境、社會及管治報告載於第44頁。

數碼化及科技發展風險

科技的發展及監管規定的轉變有助新的參與者進入行業（尤其是支付服務相關者）。為應對相關挑戰，滙豐繼續變革及利用嶄新數碼科技，力求改進為客戶提供服務的方式，提升效率，並且調整所提供的產品，藉此吸引及留住客戶。因此，我們可能需要加大業務投資，以調整或開發產品及服務，回應客戶不斷轉變的需要。我們亦需要確保新數碼能力不會削弱復元力（或更廣泛而言，風險管理能力）。

區塊鏈及量子運算等新科技為滙豐同時帶來了商機和潛在風險。我們運用各種科技，力求釋放最大潛力，同時設法確保有效監控措施到位，以助管理內在風險，例如對加密演算法的影響。

緩減措施

- 我們繼續監察此項新浮現的風險、科技發展及客戶行為轉變，從而了解相關因素如何可能影響業務。
- 我們評估新科技，以助制訂適當監控措施，保持復元力。
- 我們密切監察及評估金融犯罪風險，以及對支付的透明度及架構所造成的影響。

內部因素引致

可能影響增長的僱員技能、處理能力及環境因素相關風險

我們在各個市場的環球業務及部門均須面對與僱員處理能力挑戰相關的風險，包括在主要勞動力市場挽留、培養及吸引優秀員工，以及遵守就業法律法規方面的挑戰。工作安排轉變，加上新冠病毒疫情期間各地實施疫情相關限制和健康問題的餘波，亦對員工的精神健康及福祉造成影響。

緩減措施

- 我們尋求推動建設多元共融的工作團隊，並就員工健康及福祉提供支援。我們繼續通過積極舉行活動，營造我們表達意見的文化。
- 我們監察招聘工作，以及員工流失程度，每個業務部門及職能部門均制訂計劃協助確保有效預測人手，以滿足業務需求。
- 我們監察因組織結構調整而可能產生的人員風險，以協助確保我們謹慎地處理裁員問題，並為受影響的員工提供支援。我們鼓勵員工主管以多作體諒的心態和方式專注挽留各級人才，同時確保員工充分理解滙豐的整體工作宗旨。
- 「未來技能」課程有助提供技能，有助使員工和滙豐在未來取得成功。
- 我們制訂關鍵管理職務的繼任計劃，並由集團行政委員會監察。

接受第三方服務產生的風險

我們使用第三方提供的一系列產品及服務。使用第三方供應商及其供應鏈所引起的風險可能較難識別。我們必須確保集團設有適當的風險管理政策、程序及常規，規管第三方及其供應鏈的甄選、管治及監督，尤其關乎影響營運復元力的重要事務。與第三方相關風險之管理有任何缺失，均可能妨礙我們支持客戶與符合監管機構期望的能力。

緩減措施

- 我們繼續監督第三方供應商採取監控措施的成效並索取第三方監控報告（如需要）。我們已進一步加強監控架構，幫助確保各環球業務、環球職能部門及地區能夠有效理解及管理與該等安排相關的風險。
- 我們繼續採用與外部第三方安排相同的監控標準，以加強對集團內部安排的有效管理。
- 我們正在實施監管機構所定新法規要求的變更。

模型風險

當依靠模型作出業務決策時，模型風險便會產生。我們在金融及非金融環境以及不同業務應用中均會使用模型，例如客戶選擇、產品訂價、金融犯罪交易監察、信譽可靠度評估和財務報告。評估模型的表現為一項持續的工作。隨著市場條件的變化，模型可能需要重新制訂。全球通脹及利率顯著上升，影響各信貸及市場風險模型的可靠性及準確性。

我們繼續優先考慮重新制訂與交易對手信貸相關的內部評級基準和內部模型方法的模型，作為內部評級基準修復和巴塞爾協定3的一部分，重點是提高數據作為模型輸入資料的質素。多個相關模型的資料已向英國審慎監管局及其他主要監管機構提交，以尋求意見及審批。若干內部模型方法 / 內部模型方式的模型已獲批准使用，亦已接獲有關若干內部評級基準模型的意見。隨著滙豐對環境、社會及管治的承擔成為集團策略的關鍵部分，氣候風險模型會是集團的焦點。

模型風險仍然是主要重點範疇，因為當局在這方面實施監管審查，多個司法管轄區亦實施地方監管檢查，而預期多個監管機構（包括審慎監管局）將會進一步制訂相關政策。

緩減措施

- 我們透過模型風險管理部門，繼續加強對預期信貸損失模型的表現進行監察、檢討及質詢，作為釐定損失水平方面更廣泛的季度程序一環。模型風險管理團隊旨在對該等模型於未來的任何重新制訂提供有效的審查及質詢。
- 集團、業務及部門層面的模型風險管治委員會繼續監督模型風險。

- 模型風險管理團隊與業務部門緊密合作，確保尚在開發的內部評級基準 / 內部模型方法 / 內部模型方式的模型達致風險管理、訂價及資本管理的需求。環球審核部就模型的風險管理架構提供保證。
- 模型風險管治團隊執行額外的保證工作，並擔當第二道防線的角色。該團隊測試模型使用者實施的監控措施是否符合模型風險政策，以及模型風險的標準是否充足。
- 使用先進機器學習技術的模型乃經過驗證和監察，以助確保由演算法釐定的風險得到充分的監督及審查。滙豐正開發相關架構管理該等先進科技產生的一系列風險以及確認有關風險的多領域性質。

數據風險

我們應用多個系統及越來越多的數據支援客戶。若數據出錯、無法取得、被濫用或未受保障，便會產生風險。一如其他銀行及金融機構，我們須履行適用於數據的外部監管責任及遵守相關法律，例如巴塞爾銀行監管委員會239號指引及《一般資料保護規例》。

緩減措施

- 我們透過全球數據管理架構，監察支援客戶及內部程序的數據質素、可得性及安全度，並致力及時解決已識別的數據問題。
- 我們已改進數據政策，並正實施已更新的監控架構（包括可信賴來源、數據流通及數據質素），以加強數據風險的端對端管理。
- 我們已建立環球數據管理公用設施，並繼續簡化及統一集團的數據管理活動。
- 我們設法透過集團數據私隱架構保障客戶數據安全，有關架構確立了慣例、設計原則及指引，以便我們顯示集團遵守數據私隱法律和法規。
- 我們繼續投放資源於雲端科技、數據視像化、機器學習和人工智能技術，促使我們的資料和分析基礎設施更現代化。
- 我們繼續就數據風險及數據管理教育員工，並推出針對如何適當保護及管理數據的定期全球強制培訓。

執行改革的風險

我們繼續對策略改革進行投資，以實踐優先策略及監管規定承諾。此有賴改革安全而有效率地執行。

緩減措施

- 我們於2022年將執行改革風險加進風險類別和控制庫，以便按與其他重大風險相同的方式界定、評估、管理、報告和監督相關風險。
- 轉型監察行政委員會負責監督所有改革組合及計劃的優先次序、策略調整和執行風險的管理。

特別提述部分

2022年，若干範疇因可能對集團造成影響，已被識別並視作首要及新浮現風險之一部分。儘管已在首要及新浮現風險的議題內提及，但我們於本節中仍將新冠病毒疫情列為特別關注的事項。

新冠病毒疫情相關風險

新冠病毒疫情產生的影響持續對我們客戶及集團構成風險。然而，隨著疫苗接種計劃順利推出和社會已適應疫情，民眾對實施公共衛生限制措施的意願降低。儘管中國近日已取消活動和出行限制，但各國/地的方針仍然存在差異。

在大部分國家/地區，疫苗接種率高，民眾獲得後天免疫力後，當地的公共衛生風險和對限制措施的需要已減到最少。不過，中國內地及香港

於2022年大部分時間奉行公共衛生限制，對經濟造成不利影響。中國主要城市的政府實施活動限制以及限制出行，均不利環球旅遊業和供應鏈。

中國於2022年12月開始放寬活動、出行及旅遊方面的新冠病毒疫情相關限制措施，推動國內復甦，環球經濟增長前景因而改善，但大宗商品和其他商品需求上升，也可能令通脹壓力再度升溫。然而，短期仍然存在風險，因為中國新冠病毒感染個案急增，可能會削弱市場信心和令經濟活動減少，並使對疫苗具耐藥性的新變種病毒有機會出現。

我們會繼續密切監察情況，而鑑於疫後環境存在重大不確定性，我們或須採取額外措施減輕風險。

重大銀行業務風險

與銀行業務及制訂保險產品業務有關之重大風險類別於下表闡述：

風險闡述 - 銀行業務

| 風險 | 源自 | 計量、監察及管理風險 |
|---|---|---|
| 信貸風險 (請參閱第145頁) 信貸風險是因客戶或交易對手未能履行合約責任而產生之財務虧損風險。 | 信貸風險主要源自直接貸款、貿易融資及租賃業務，亦會來自擔保及衍生工具等若干其他產品。 | 信貸風險是： <ul style="list-style-type: none">按照客戶或交易對手未能還款時可能造成的損失金額計量；採用各種內部風險管理措施予以監察，並不得超出指定授權架構內的人士所批准的限額；及通過健全的風險監控架構予以管理，而有關架構為風險管理人員制訂了清晰而一致的政策、原則及指引。 |
| 財資風險 (請參閱第202頁) 財資風險是資金、流動資金或資金資源不足以履行財務責任及符合監管規定的風險，包括因結構性及交易外匯風險承擔及市場利率變化而對盈利或資本產生不利影響的風險，連同退休金及保險風險。 | 財資風險源自相關資源及風險狀況改變，有關改變是由於客戶行為、管理決策或外圍環境所致。 | 財資風險是： <ul style="list-style-type: none">通過風險承受水平和更細化的限制來衡量，設定該等限制旨在提供風險增加的預警、相關監管指標的最低比率，以及監察影響財務資源的主要風險驅動因素的指標；根據承受風險水平，採用基於策略目標的業務計劃以及壓力和境況測試予以監察及預測；及通過監控各種資源連同風險狀況、策略目標及現金流予以管理。 |
| 市場風險 (請參閱第218頁) 市場風險是利率、匯率、資產價格、波幅、相關性、信貸息差等市場參數有變，對交易活動產生不利財務影響的風險。 | 市場風險承擔分為兩個組合：交易用途組合及非交易用途組合。非交易用途組合市場風險於第214頁的財資風險一節討論。來自保險業務的市場風險承擔於第237頁論述。 | 市場風險是： <ul style="list-style-type: none">透過敏感度、估計虧損風險及壓力測試計量，詳盡反映一系列市場變動及境況的潛在損益以及於指定期間的尾端風險；運用估計虧損風險、壓力測試及其他計量方法監察；及根據集團風險管理會議及各環球業務風險管理會議批准的風險限額管理。 |

風險闡述 - 銀行業務 (續)

| 風險 | 源自 | 計量、監察及管理風險 |
|---|---|--|
| 氣候風險 (請參閱第221頁) | | |
| 氣候風險涉及因氣候變化和向更環保經濟轉型而可能產生的財務及非財務影響。 | 氣候風險可通過以下渠道實現： <ul style="list-style-type: none"> 天氣事件頻密及嚴重程度增加引起的實體風險； 向低碳經濟轉型過程產生的過渡風險；及 就滙豐的氣候策略、產品或服務的氣候影響 / 裨益或客戶的氣候承諾或表現，有意或無意誤導相關群體的行為所引致的漂綠風險。 | 氣候風險是： <ul style="list-style-type: none"> 採用不同承受風險水平指標和關鍵管理層指標 (評估各風險類別氣候風險的影響) 計量； 採用壓力測試予以監察；及 透過承受風險水平限額和經由特定政策予以管理。 |
| 復元力風險 (請參閱第230頁) | | |
| 復元力風險是執行、交付或實體保安或安全事件引起持續及重大營運中斷，導致無法為客戶、聯屬機構及交易對手提供關鍵服務的風險。 | 復元力風險源自程序、人事、系統失效或不足或外圍事件。 | 復元力風險是： <ul style="list-style-type: none"> 採用一系列設有界定最大可接受衝擊容忍範圍的衡量標準進行計量，並與協定的承受風險水平比較； 透過監督企業程序、風險、監控措施及策略轉變計劃予以監察；及 透過持續監察及主題式檢討予以管理。 |
| 監管合規風險 (請參閱第231頁) | | |
| 監管合規風險是與違反我們對客戶及其他交易對手承擔的職責、不當市場行為及違反相關金融服務監管標準相關的風險。 | 監管合規風險源自於我們未能遵從相關法律、守則、規則及規例，可體現於對市場或客戶的不良影響，從而招致罰款、罰則及對集團業務的聲譽損害。 | 監管合規風險是： <ul style="list-style-type: none"> 參考承受風險水平、已識別的衡量標準、對事件的評估、監管當局的回應以及我們監管合規團隊的判斷和評估予以計量； 按照第一道防線的風險及監控評估、第二道防線部門監察及監控保證活動的成果，以及內外審核及監管機構視察的結果予以監察；及 透過設立及傳達適當的政策及程序，對僱員進行相關培訓及在對活動的監察中確保僱員遵守政策及程序予以管理。如有需要，我們會積極進行風險監控及 / 或修正工作。 |
| 金融犯罪風險 (請參閱第231頁) | | |
| 金融犯罪風險是滙豐產品及服務被用作從事犯罪活動的風險。這包括欺詐、賄賂及貪污、逃稅、違反制裁及出口管制、洗錢、資助恐怖活動及武器擴散。 | 金融犯罪風險源自日常銀行業務，牽涉到客戶、第三方及僱員。 | 金融犯罪風險是： <ul style="list-style-type: none"> 參考承受風險水平、已識別的衡量標準、對事件的評估、監管當局的回應以及我們合規團隊的判斷和評估予以計量； 按照第一道防線的風險及監控評估、第二道防線部門監察及監控保證活動的成果，以及內外審核及監管機構視察的結果予以監察；及 透過設立及傳達適當的政策及程序，對僱員進行相關培訓及在對活動的監察中確保僱員遵守政策及程序予以管理。如有需要，我們會積極進行風險監控及 / 或修正工作。 |
| 模型風險 (請參閱第232頁) | | |
| 模型風險是指運用在設計、實施或使用方面未盡妥善的模型，或不符合預期和預測的模型，導致作出不適當或不正確商業決定的風險。 | 每當我們須依賴模型作出業務決策時，模型風險便會出現，此風險可體現於財務及非財務兩方面。 | 模型風險是： <ul style="list-style-type: none"> 經參考模型表現追蹤及詳細技術檢討結果進行計量，而主要衡量標準包括模型檢討狀況及結果； 按照模型風險承受水平聲明、獨立檢討部門的意見、內外審核的意見及監管檢討予以監察；及 透過設立及傳達適當的政策、程序及指引，對僱員進行相關應用培訓及在對僱員應用的監督中確保運作成效予以管理。 |

我們制訂保險產品的附屬公司所受的監管獨立於對銀行業務的監管。集團旗下各保險公司會採用各種方法及程序來管理其所涉風險，並由集團監控。集團的保險業務亦面對許多與集團的銀行業務相同的風險，而集

團的風險管理程序已涵蓋該等風險。然而，保險業務存在下文所載的特定內在風險。

風險闡述 - 制訂保險產品業務

| 風險 | 源自 | 計量、監察及管理風險 |
|--|--|---|
| <p>金融風險 (請參閱第237頁)</p> <p>對保險公司而言，金融風險包括無法將保單未決賠款與適當的投資有效匹配的風險，以及無法根據某些保單與保單持有人分享預期財務業績的風險。</p> | <p>對金融風險的承擔源自：</p> <ul style="list-style-type: none"> 影響金融資產公允值或該等資產日後現金流的市場風險； 信貸風險；及 公司未能向投保人支付到期款項的流動資金風險。 | <p>金融風險是：</p> <ul style="list-style-type: none"> 就信貸風險而言，按經濟資本及交易對手未能還款時可能造成的損失金額計量； 就市場風險而言，按經濟資本、內部衡量標準及主要金融變數的波動計量；及就流動資金風險而言，按內部衡量標準計量，當中包括壓力下之營運現金流預測； 透過獲批准限額及獲授權限的架構予以監察；及 通過健全的風險監控架構予以管理，而有關架構制訂了清晰而一致的政策、原則及指引，包括對產品設計、資產負債配對及紅利率的應用。 |
| <p>保險風險 (請參閱第238頁)</p> <p>保險風險是指經過一段時間後所承保保單的成本(包括賠償及利益支出)可能超過所收保費加投資收益總額之風險。</p> | <p>賠償及利益支出可能受多項因素影響，包括死亡率及發病率、保單失效率及退保率。</p> | <p>保險風險是：</p> <ul style="list-style-type: none"> 按壽險未決賠款及分配至承保風險的經濟資本計量； 透過獲批准限額及獲授權限的架構予以監察；及 通過健全的風險監控架構予以管理，而有關架構制訂了清晰而一致的政策、原則及指引，包括對產品設計、承保、再保險及賠償處理程序的應用。 |

信貸風險

目錄

| | |
|-----|---|
| 145 | 概覽 |
| 145 | 信貸風險管理 |
| 147 | 2022年信貸風險 |
| 148 | 信貸風險概要 |
| 151 | 於2022年12月的第二級分析 |
| 152 | 信貸風險項目 |
| 153 | 計量預期信貸損失的不確定性及敏感度分析 |
| 162 | 同業及客戶貸款（包括貸款承諾及金融擔保）賬面總值 / 名義金額及準備變動之對賬 |
| 165 | 信貸質素 |
| 170 | 批發貸款 |
| 187 | 個人貸款 |
| 196 | 補充資料 |
| 201 | 滙豐控股 |

概覽

信貸風險指因客戶或交易對手未能履行合約責任而產生的財務虧損風險。信貸風險主要源自直接貸款、貿易融資及租賃業務，但亦會來自擔保及衍生工具等其他產品。

信貸風險管理

2022年主要發展

信貸風險管理的政策及慣例於2022年並無任何重大變動。我們繼續在信貸風險管理分支部門應用IFRS 9「金融工具」的規定。我們為若干零售貸款組合完善信貸風險顯著增加方法，以反映違責或然率自貸款辦理以來的相對變動。

集團於2022年為零售貸款組合採納歐洲銀行管理局「應用違責定義的指引」，而批發貸款組合則於2021年採納該等指引。此舉對我們的貸款組合並無造成重大影響，故無重列比較披露資料。

我們積極管理與宏觀經濟不確定因素有關的風險，包括通脹、財政及貨幣政策、俄烏戰爭、廣泛地緣政治不確定性，以及新冠病毒疫情導致的持續風險。

詳情請參閱第135頁「首要及新浮現風險」。

管治及架構

我們已制訂適用於整個集團的信貸風險管理及IFRS 9相關程序，並繼續評估主要市場的經濟發展對特定客戶、客戶群或組合的影響。倘信貸狀況有所變化，我們會採取緩減措施，包括修改承受風險水平或限額及期限（如適用）。此外，我們根據個別客戶要求、客戶關係狀況、地方監管規定、市場慣例及我們於當地的市場地位，繼續對信貸額度的條款進行評估。

信貸風險管理分支部門

（經審核）

董事會授予集團行政總裁信貸批核權限，以及轉授該等權限的權力。隸屬集團風險管理與合規部的信貸風險管理分支部門負責信貸風險管理的主要政策及程序，包括制訂集團信貸政策及風險評級架構、就集團的信

貸風險承受水平提供指引、獨立審核及客觀評估信貸風險，並監察各組合的表現及管理。

信貸風險管理的主要目標為：

- 在整個集團秉持堅定的負責任貸款文化，以及穩健的風險管理政策及監控架構；
- 與各業務部門合作，根據實際及假設境況界定、執行和持續重新評估承受風險水平，並就有關事項提問；及
- 確保信貸風險、相關成本及緩減風險措施經獨立而專業的審核。

主要風險管理程序

IFRS 9「金融工具」程序

IFRS 9程序由三個主要領域組成：建模與數據、執行及管治。

建模、數據及遠期經濟指引

我們已為多個地區制訂IFRS 9建模與數據程序，而有關程序須接受內部模型風險管治，包括制訂重大模型的獨立審查。

我們設有集中程序來形成不偏不倚、獨立的環球經濟境況。專責團隊及地區小組審視有關境況並提出質詢。境況及或然率比重每季予以檢討及檢查，務求與經濟情況及當前的經濟和金融風險保持一致，最後由高級管理層在遠期經濟指引環球業務減值委員會上審批。

執行

我們通過集中減值機制，運用來自各類客戶、財務及風險管理系統的數據計算預期信貸損失。此等數據須經過多項驗證檢查及改良程序。在可能情況下，該等檢查及程序均以全球一致的方式集中處理。

管治

為審查及批核減值結果，我們已在主要營運地點及地區設立地區管理審查會議。地區管理審查會議均有信貸風險管理及財務部門的代表參與。主要營運地點及地區層面的批核結果會上報相關環球業務減值委員會，以取得集團對於期內預期信貸損失的最終批准。委員會的當然成員包括批發環球企業信貸總監、財富管理及個人銀行風險管理部門的風險管理總監、相關環球業務財務總監，以及環球財務總監。

風險集中情況

（經審核）

若某些交易對手或風險項目具備相若的經濟特點，或該等交易對手從事類似業務，或在同一地區或行業經營，以致其履行合約責任的整體能力，受同樣的經濟、政治或其他狀況變動所影響，即出現信貸風險集中的情況。我們採納多項監控和措施，避免組合中行業、國家 / 地區及環球業務的風險過於集中。有關監控和措施包括設置組合及交易對手限額、審批及評估監控，以及壓力測試。

金融工具的信貸質素

（經審核）

我們的風險評級系統方便集團進行所採納的巴塞爾協定架構下之內部評級基準計算法，以支持我們計算信貸的監管規定最低資本水平。在五類

風險回顧

信貸質素下，各自有一系列適用於批發及零售客戶的精細內部信貸評級，以及外界機構給予債務證券的外界評級。

就債務證券及若干其他金融工具而言，外界評級已根據相關客戶風險評級（「CRR」）與外界信貸評級配對的基準調整，使之與該五類信貸質素相符。

批發貸款

客戶風險評級下的10個等級是概括自更精細的23級債務人違責或然率（「PD」）分級制。集團會視乎風險項目所用巴塞爾協定計算法之精密程度，運用10級或23級分級制度對所有企業客戶進行評級。

信貸質素級別

| 質素級別 ^{1,2} | 主權債務證券及票據 | 其他債務證券及票據 | 批發貸款及衍生工具 | | 零售貸款 | |
|---------------------|------------|-------------|---------------|--------------------|--------|------------------|
| | 外界信貸評級 | 外界信貸評級 | 內部信貸評級 | 巴塞爾協定下12個月違責或然率(%) | 內部信貸評級 | 12個月概率加權違責或然率(%) |
| 穩健 | BBB級及以上 | A-級及以上 | CRR 1至CRR 2級 | 0-0.169 | 1及2級 | 0.000-0.500 |
| 良好 | BBB-至BB級 | BBB+至BBB-級 | CRR 3級 | 0.170-0.740 | 3級 | 0.501-1.500 |
| 滿意 | BB-至B級及無評級 | BB+至BB級及無評級 | CRR 4至CRR 5級 | 0.741-4.914 | 4及5級 | 1.501-20.000 |
| 低於標準 | B-至C級 | B-至C級 | CRR 6至CRR 8級 | 4.915-99.999 | 6級 | 20.001-99.999 |
| 信貸已減值 | 違責 | 違責 | CRR 9至CRR 10級 | 100 | 7級 | 100 |

1 客戶風險評級（「CRR」）。

2 12個月時間點概率加權違責或然率（「PD」）。

質素級別定義

- 「穩健」：有充裕能力遵守財務承諾、違責或然率極微或甚低及 / 或預期虧損水平偏低的風險項目。
- 「良好」：需要較密切監察、有良好能力遵守財務承諾、違約風險低的風險項目。
- 「滿意」：需要較密切監察、有平均至一般遵守財務承諾的能力、違約風險中等的風險項目。
- 「低於標準」：需要不同程度的特別注意及違約風險較令人關注的風險項目。
- 「信貸已減值」：已按照財務報表附註1.2(i)所述方式進行評估的風險項目。

暫緩償還貸款

（經審核）

暫緩還款措施包括對正在或將會難以履行財務承諾的債務人作出的寬限。

若集團對借款人履行合約到期還款的能力有重大疑慮而修訂貸款的合約還款條款，該筆貸款將繼續被分類為「暫緩償還貸款」。

2022年，我們將暫緩償還貸款的定義擴展至包括與還款無關的寬限，例如契諾豁免。我們於2021年內部政策變更時開始識別批發貸款組合與還款無關的寬限，並於2022年對零售貸款組合開始作出相關安排。

比較披露資料已按批發及零售貸款組合之前的暫緩償還貸款定義呈列。

有關暫緩償還貸款政策的詳情，請參閱財務報表附註1.2(i)。

暫緩償還貸款的信貸質素

就批發貸款而言，若與還款相關的暫緩還款措施導致財務責任減少或存在其他減值跡象，則該筆貸款將被分類為信貸已減值（如尚未如此分類）。若客戶有一項貸款被識別為與還款相關的暫緩償還貸款，其所有信貸（包括尚未作出修訂的貸款）均被視為信貸已減

每個客戶風險評級組別均與一個外界評級等級相關，並以相關等級的長期違責率為參考（即發行人加權之過往拖欠率平均值）。內部及外界評級的配對屬指標性質，經過一段時間後可能有所不同。

零售貸款

零售貸款的信貸質素乃按12個月時間點概率加權的違責或然率釐定。

對於零售貸款，若獲授予重大還款相關寬限，則該筆貸款將分類為信貸已減值。另外，除非是結合其他信貸減值指標，否則與還款無關的暫緩還款措施不一定會導致貸款被分類為信貸已減值。此等貸款會被分類為批發及零售貸款履約暫緩償還貸款。

批發及零售貸款暫緩償還貸款被分類為信貸已減值，直至有充分證據表明日後現金流無法償還的風險已大幅減輕（觀察至少一年時間），且並無出現其他減值跡象為止。就任何尚未被視為信貸已減值的暫緩償還貸款而言，將自信貸減值不再適用之日起至少兩年維持暫緩償還貸款類別。就批發及零售貸款而言，對已分類為暫緩償還貸款的貸款授予暫緩還款措施會導致客戶被分類為信貸已減值。

暫緩償還貸款及確認預期信貸損失

（經審核）

暫緩償還貸款之預期信貸損失評估反映此類貸款的虧損率往往較高，因而處於第二及第三級。需要進一步作分類的無抵押零售貸款，其較高虧損率則更為明顯。就批發貸款而言，暫緩償還貸款一般會進行個別評估。信貸風險評級乃減值評估的內在要素。個別減值評估會考慮暫緩償還貸款所包含日後無法還款的較高風險。

減值評估

(經審核)

有關貸款及金融投資減值政策的詳情，請參閱財務報表附註1.2(i)。

貸款撇銷

(經審核)

有關貸款撇銷政策的詳情，請參閱財務報表附註1.2(i)。

包括信用卡的無抵押個人信貸一般會於逾期150至210日內撇銷。標準撇銷期限直至賬項違約拖欠達180日的月份結束時為止。但在極罕見情況下，為公平待客及符合監管期望，撇銷期限可進一步延長。

就有抵押信貸而言，於收回抵押品、收取償付款項或釐定將無法收回抵押品時，則須予以撇銷。

資產負債表所列的任何有抵押資產若連續出現拖欠違責超過60個月，均須予以額外監察及檢討，以評估收回的可能性。

但在少數國家/地區而言，倘若其規例或法例限制提早撇銷，或有抵押房地產貸款的抵押品需較長時間方能變現，則不在此列。若並無合理期望可於日後進一步收回款項，則可提早撇銷部分或全部款額，例如牽涉破產或同等法律程序。追收欠款程序可於貸款撇銷後繼續進行。

2022年信貸風險

2022年12月31日的客戶及同業貸款總額為10,410億美元，較2021年12月31日減少991億美元，當中包括不利匯兌變動592億美元，以及業務（包括加拿大銀行業務及法國零售銀行業務）重新分類為持作出售用途資產所導致的減額812億美元。

若不計及匯兌變動，相關減幅399億美元源自客戶個人貸款減少361億美元，以及客戶批發貸款減少299億美元。有關減幅被同業貸款增加259億美元部分抵銷。

客戶個人貸款的相關減幅源於業務重新分類為持作出售用途資產501億美元及其他個人貸款減少，主要來自香港（減少15億美元）。有關減幅被按揭增長154億美元（主要為英國增加89億美元、香港增加34億美元及澳洲增加16億美元）所抵銷。

同業貸款的相關增幅來自英國（增加106億美元）、香港（增加79億美元）及埃及（增加19億美元），主要因為存放中央銀行存款增加所致。

2022年12月31日的預期信貸損失準備為126億美元，較2021年12月31日增加5億美元，包括有利匯兌變動6億美元及重新分類為持作出售用途資產的影響4億美元。準備126億美元包括按已攤銷成本持有之資產的準備121億美元、貸款承諾及金融擔保的準備4億美元，以及按公允值計入其他全面收益之債務工具的準備1億美元。

若不計及匯兌變動，客戶貸款預期信貸損失準備較2021年12月31日增加6億美元，主要歸因於：

- 客戶批發貸款增加7億美元，當中7億美元源自第三級；及

- 客戶個人貸款減少1億美元，當中4億美元源自第三級，部分被第一及第二級增幅3億美元抵銷。

2022年12月31日的第三級結餘較2021年12月31日增加19億美元，原因是客戶批發貸款增加32億美元，主要來自香港的企業房地產組合。增幅部分被客戶個人貸款減少13億美元抵銷。

於2022年12月31日，我們為若干零售貸款組合完善信貸風險顯著增加方法，以反映違責或然率的相對變動。經改良的方法反映違責或然率自貸款辦理以來的相對變動，導致第一級的客戶貸款賬面總值向第二級重大轉移。

絕對信貸風險水平較低且違責或然率自貸款辦理以來相對有所上升的第一級客戶賬項，其數量已轉移至第二級，而絕對信貸風險水平較高且違責或然率自貸款辦理以來並無增加或增幅輕微的賬項則已轉移至第一級，整體風險無重大變化。

由於級別轉移的預期信貸損失影響被抵銷及貸款估值比率偏低，預期信貸損失的影響並不重大，特別是對於英國客戶。

信貸風險顯著增加方法經過完善後，模型的反應更為敏捷，能更有效反映自貸款辦理以來信貸風險顯著增加的情況，當中計及由於市場因應加息環境而調整導致的當前生活成本壓力。

批發貸款方面，2022年中國商業房地產行業繼續轉差，導致須就評級下調提撥進一步的第二級準備和另外提撥新的第三級準備。

2022年的預期信貸損失提撥（包括收回）為36億美元，原因為與通脹壓力升溫、利率上升、中國商業房地產風險及經濟不確定性有關的預期信貸損失準備增加，增幅部分被年初新冠病毒疫情相關準備撥回所抵銷。

預期信貸損失提撥包括：批發貸款24億美元（其中第三級及購入或承辦信貸已減值為17億美元）；個人貸款11億美元（其中第三級為5億美元）；及按公允值計入其他全面收益之債務工具1億美元。

收益表變動的詳細分析載於第101頁。

雖然資產負債表內大部分項目均產生信貸風險，但除證券化風險項目以及其他結構性產品外，預期信貸損失一般於客戶及同業貸款中確認。因此，我們的披露主要集中於該兩個範疇。有關以下範疇的詳情：

- 最大信貸風險，請參閱第153頁；
- 計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析，請參閱第153頁；
- 同業及客戶貸款（包括貸款承諾及金融擔保）賬面總值/名義金額及準備變動之對賬，請參閱第162頁；
- 信貸質素，請參閱第165頁；
- 按級別分布列示批發貸款總額中之同業及客戶貸款，請參閱第171頁；
- 批發貸款抵押品，請參閱第180頁；
- 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，請參閱第188頁；及
- 個人貸款抵押品，請參閱第193頁。

信貸風險概要

下文的披露資料呈列已應用IFRS 9減值規定的金融工具之賬面總值 / 名義金額，以及預期信貸損失的相關準備。

已應用IFRS 9減值規定的金融工具概要

(經審核)

| | 2022年12月31日 | | 2021年12月31日 | |
|-------------------------------|---------------------|-----------------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| | 賬面總值 / 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失準備 ¹ 百萬美元 | 賬面總值 / 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失準備 ¹ 百萬美元 |
| 按已攤銷成本計量之客戶貸款 | 936,307 | (11,453) | 1,057,231 | (11,417) |
| – 個人 | 415,012 | (2,872) | 478,337 | (3,103) |
| – 企業及商業 | 454,356 | (8,324) | 513,539 | (8,204) |
| – 非銀行之金融機構 | 66,939 | (257) | 65,355 | (110) |
| 按已攤銷成本計量之同業貸款 | 104,951 | (69) | 83,153 | (17) |
| 按已攤銷成本計量之其他金融資產 | 1,014,498 | (553) | 880,351 | (193) |
| – 現金及於中央銀行之結餘 | 327,005 | (3) | 403,022 | (4) |
| – 向其他銀行託收中之項目 | 7,297 | — | 4,136 | — |
| – 香港政府負債證明書 | 43,787 | — | 42,578 | — |
| – 反向回購協議—非交易用途 | 253,754 | — | 241,648 | — |
| – 金融投資 | 168,827 | (80) | 97,364 | (62) |
| – 持作出售用途資產 ² | 102,556 | (415) | 2,859 | (43) |
| – 預付款項、應計收益及其他資產 ³ | 111,272 | (55) | 88,744 | (84) |
| 資產負債表內賬面總值總計 | 2,055,756 | (12,075) | 2,020,735 | (11,627) |
| 貸款及其他信貸相關承諾 | 618,788 | (386) | 627,637 | (379) |
| – 個人 | 244,006 | (27) | 239,685 | (39) |
| – 企業及商業 | 269,187 | (340) | 283,625 | (325) |
| – 金融機構 | 105,595 | (19) | 104,327 | (15) |
| 金融擔保 | 18,783 | (52) | 27,795 | (62) |
| – 個人 | 1,135 | — | 1,130 | — |
| – 企業及商業 | 13,587 | (50) | 22,355 | (58) |
| – 金融機構 | 4,061 | (2) | 4,310 | (4) |
| 資產負債表外名義總額⁴ | 637,571 | (438) | 655,432 | (441) |
| | 2,693,327 | (12,513) | 2,676,167 | (12,068) |

| | 公允值 百萬美元 | 預期信貸損失 之備忘準備 ⁵ 百萬美元 | 公允值 百萬美元 | 預期信貸損失 之備忘準備 ⁵ 百萬美元 |
|-------------------|-------------|--------------------------------------|-------------|--------------------------------------|
| 按公允值計入其他全面收益之債務工具 | 266,303 | (145) | 347,203 | (96) |

1 預期信貸損失總額確認為金融資產的損失準備，但若預期信貸損失總額超過該等金融資產的賬面總值，則預期信貸損失確認為準備。

2 有關持作出售用途資產賬面總值及預期信貸損失準備的詳情，請參閱第151頁「持作出售用途資產」。

3 僅包括受IFRS 9減值規定約束的金融工具。第326頁綜合資產負債表中所載的「預付款項、應計收益及其他資產」一項，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，預期信貸損失的準備列作備忘項目。預期信貸損失的變動於收益表內「預期信貸損失及其他信貸減值準備變動」項下確認。

下表載列按級別及行業劃分的集團信貸風險概覽，以及相關的預期信貸損失覆蓋。於各級別入賬的金融資產具有以下特點：

- 第一級：此類金融資產未減值，且信貸風險無大幅增加，當中已確認12個月預期信貸損失準備。
- 第二級：此類金融資產在首次確認入賬後信貸風險大幅增加，當中已確認期限內預期信貸損失。

- 第三級：此類金融資產具有客觀減值證據，因此被視為違責或信貸已減值，當中已確認期限內預期信貸損失。

- 購入或承辦信貸已減值之金融資產：按大幅折扣購入或承辦的金融資產，視為反映已產生的信貸損失，當中已確認期限內預期信貸損失。

於2022年12月31日按級別分布列示的信貸風險（不包括按公允值計入其他全面收益之債務工具）以及按行業列示的預期信貸損失覆蓋之概要（經審核）

| | 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 百萬元 | 第二級 百萬元 | 第三級 百萬元 | 購入或 承辦信貸 已減值之 金融資產 ² 百萬元 | 總計 百萬元 | 第一級 百萬元 | 第二級 百萬元 | 第三級 百萬元 | 購入或 承辦信貸 已減值之 金融資產 ² 百萬元 | 總計 百萬元 | 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 % |
| | | | | | | | | | | | | | | | |
| 按已攤銷成本計量之客戶貸款 | 777,543 | 139,130 | 19,505 | 129 | 936,307 | (1,095) | (3,491) | (6,829) | (38) | (11,453) | 0.1 | 2.5 | 35.0 | 29.5 | 1.2 |
| - 個人 | 362,781 | 48,891 | 3,340 | — | 415,012 | (562) | (1,505) | (805) | — | (2,872) | 0.2 | 3.1 | 24.1 | — | 0.7 |
| - 企業及商業 | 353,010 | 85,521 | 15,696 | 129 | 454,356 | (490) | (1,909) | (5,887) | (38) | (8,324) | 0.1 | 2.2 | 37.5 | 29.5 | 1.8 |
| - 非銀行之金融機構 | 61,752 | 4,718 | 469 | — | 66,939 | (43) | (77) | (137) | — | (257) | 0.1 | 1.6 | 29.2 | — | 0.4 |
| 按已攤銷成本計量之同業貸款 | 103,042 | 1,827 | 82 | — | 104,951 | (18) | (29) | (22) | — | (69) | — | 1.6 | 26.8 | — | 0.1 |
| 按已攤銷成本計量之其他金融資產 | 996,489 | 17,166 | 797 | 46 | 1,014,498 | (124) | (188) | (234) | (7) | (553) | — | 1.1 | 29.4 | 15.2 | 0.1 |
| 貸款及其他信貸相關承諾 | 583,383 | 34,033 | 1,372 | — | 618,788 | (141) | (180) | (65) | — | (386) | — | 0.5 | 4.7 | — | 0.1 |
| - 個人 | 239,521 | 3,686 | 799 | — | 244,006 | (26) | (1) | — | — | (27) | — | — | — | — | — |
| - 企業及商業 | 241,313 | 27,323 | 551 | — | 269,187 | (111) | (166) | (63) | — | (340) | — | 0.6 | 11.4 | — | 0.1 |
| - 金融機構 | 102,549 | 3,024 | 22 | — | 105,595 | (4) | (13) | (2) | — | (19) | — | 0.4 | 9.1 | — | — |
| 金融擔保 | 16,071 | 2,463 | 249 | — | 18,783 | (6) | (13) | (33) | — | (52) | — | 0.5 | 13.3 | — | 0.3 |
| - 個人 | 1,123 | 11 | 1 | — | 1,135 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| - 企業及商業 | 11,547 | 1,793 | 247 | — | 13,587 | (5) | (12) | (33) | — | (50) | — | 0.7 | 13.4 | — | 0.4 |
| - 金融機構 | 3,401 | 659 | 1 | — | 4,061 | (1) | (1) | — | — | (2) | — | 0.2 | — | — | — |
| 於2022年12月31日 | 2,476,528 | 194,619 | 22,005 | 175 | 2,693,327 | (1,384) | (3,901) | (7,183) | (45) | (12,513) | 0.1 | 2.0 | 32.6 | 25.7 | 0.5 |

1 指約定金額被悉數取用而客戶又拖欠還款時涉及之最大風險額。

2 購入或承辦信貸已減值（「POCI」）。

除非已在較早階段識別，否則所有金融資產均會於逾期30日時視為信貸風險大幅增加，並從第一級轉撥至第二級。下文按逾期少於及多於30日呈列第二級金融資產的賬齡，因此，所列示的乃屬於因賬齡（逾

期30日）及因在較早階段已識別（逾期少於30日）而被歸類為第二級的金融資產。

於2022年12月31日第二級逾期日數分析

（經審核）

| | 賬面總值 | | | | 預期信貸損失準備 | | | | 預期信貸損失覆蓋% | | | |
|-----------------|------------|------------|-----------------------------------|------------------------------------|------------|------------|-----------------------------------|------------------------------------|-----------|----------|---------------------------------|----------------------------------|
| | 第二級 百萬元 | 未逾期 百萬元 | 逾期 1至29日 ^{1,2} 百萬元 | 逾期30日 及以上 ^{1,2} 百萬元 | 第二級 百萬元 | 未逾期 百萬元 | 逾期 1至29日 ^{1,2} 百萬元 | 逾期30日 及以上 ^{1,2} 百萬元 | 第二級 % | 未逾期 % | 逾期 1至29日 ^{1,2} % | 逾期30日 及以上 ^{1,2} % |
| | | | | | | | | | | | | |
| 按已攤銷成本計量之客戶貸款 | 139,130 | 134,733 | 2,411 | 1,986 | (3,491) | (3,019) | (234) | (238) | 2.5 | 2.2 | 9.7 | 12.0 |
| - 個人 | 48,891 | 46,402 | 1,683 | 806 | (1,505) | (1,080) | (214) | (211) | 3.1 | 2.3 | 12.7 | 26.2 |
| - 企業及商業 | 85,521 | 84,005 | 712 | 804 | (1,909) | (1,862) | (20) | (27) | 2.2 | 2.2 | 2.8 | 3.4 |
| - 非銀行之金融機構 | 4,718 | 4,326 | 16 | 376 | (77) | (77) | — | — | 1.6 | 1.8 | — | — |
| 按已攤銷成本計量之同業貸款 | 1,827 | 1,817 | — | 10 | (29) | (29) | — | — | 1.6 | 1.6 | — | — |
| 按已攤銷成本計量之其他金融資產 | 17,166 | 16,930 | 140 | 96 | (188) | (164) | (8) | (16) | 1.1 | 1.0 | 5.7 | 16.7 |

1 逾期日數（「DPD」）。

2 上表所列各逾期日數的金額乃按合約基準計算，並已計入已提供的任何客戶經因暫停還款安排。

風險回顧

於2021年12月31日按級別分布列示的信貸風險 (不包括按公允值計入其他全面收益之債務工具) 以及按行業列示的預期信貸損失覆蓋之概要 (續) (經審核)

| | 賬面總值 / 名義金額 ¹ | | | | 預期信貸損失準備 | | | | | | 預期信貸損失覆蓋% | | | | |
|-----------------|--------------------------|---------|--------|------------------------------|-----------|---------|---------|---------|------------------------------|----------|-----------|-----|-------|------------------------------|-----|
| | 第一級 | 第二級 | 第三級 | 購入或承辦信貸已減值之金融資產 ² | 總計 | 第一級 | 第二級 | 第三級 | 購入或承辦信貸已減值之金融資產 ² | 總計 | 第一級 | 第二級 | 第三級 | 購入或承辦信貸已減值之金融資產 ² | 總計 |
| | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | % | % | % | % | % |
| 按已攤銷成本計量之客戶貸款 | 918,936 | 119,224 | 18,797 | 274 | 1,057,231 | (1,367) | (3,119) | (6,867) | (64) | (11,417) | 0.1 | 2.6 | 36.5 | 23.4 | 1.1 |
| - 個人 | 456,956 | 16,439 | 4,942 | — | 478,337 | (658) | (1,219) | (1,226) | — | (3,103) | 0.1 | 7.4 | 24.8 | — | 0.6 |
| - 企業及商業 | 400,894 | 98,911 | 13,460 | 274 | 513,539 | (665) | (1,874) | (5,601) | (64) | (8,204) | 0.2 | 1.9 | 41.6 | 23.4 | 1.6 |
| - 非銀行之金融機構 | 61,086 | 3,874 | 395 | — | 65,355 | (44) | (26) | (40) | — | (110) | 0.1 | 0.7 | 10.1 | — | 0.2 |
| 按已攤銷成本計量之同業貸款 | 81,636 | 1,517 | — | — | 83,153 | (14) | (3) | — | — | (17) | — | 0.2 | — | — | — |
| 按已攤銷成本計量之其他金融資產 | 875,016 | 4,988 | 304 | 43 | 880,351 | (91) | (54) | (42) | (6) | (193) | — | 1.1 | 13.8 | 14.0 | — |
| 貸款及其他信貸相關承諾 | 594,473 | 32,389 | 775 | — | 627,637 | (165) | (174) | (40) | — | (379) | — | 0.5 | 5.2 | — | 0.1 |
| - 個人 | 237,770 | 1,747 | 168 | — | 239,685 | (37) | (2) | — | — | (39) | — | 0.1 | — | — | — |
| - 企業及商業 | 254,750 | 28,269 | 606 | — | 283,625 | (120) | (165) | (40) | — | (325) | — | 0.6 | 6.6 | — | 0.1 |
| - 金融機構 | 101,953 | 2,373 | 1 | — | 104,327 | (8) | (7) | — | — | (15) | — | 0.3 | — | — | — |
| 金融擔保 | 24,932 | 2,638 | 225 | — | 27,795 | (11) | (30) | (21) | — | (62) | — | 1.1 | 9.3 | — | 0.2 |
| - 個人 | 1,114 | 15 | 1 | — | 1,130 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| - 企業及商業 | 20,025 | 2,107 | 223 | — | 22,355 | (10) | (28) | (20) | — | (58) | — | 1.3 | 9.0 | — | 0.3 |
| - 金融機構 | 3,793 | 516 | 1 | — | 4,310 | (1) | (2) | (1) | — | (4) | — | 0.4 | 100.0 | — | 0.1 |
| 於2021年12月31日 | 2,494,993 | 160,756 | 20,101 | 317 | 2,676,167 | (1,648) | (3,380) | (6,970) | (70) | (12,068) | 0.1 | 2.1 | 34.7 | 22.1 | 0.5 |

1 指約定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 (「POCI」) 。

於2021年12月31日第二級逾期日數分析 (續)

(經審核)

| | 賬面總值 | | | | 預期信貸損失準備 | | | | 預期信貸損失覆蓋% | | | |
|-----------------|---------|---------|------------------------|-------------------------|----------|---------|------------------------|-------------------------|-----------|-------|------------------------|-------------------------|
| | 第二級 | 逾期未逾期 | 逾期1至29日 ^{1,2} | 逾期30日及以上 ^{1,2} | 第二級 | 逾期未逾期 | 逾期1至29日 ^{1,2} | 逾期30日及以上 ^{1,2} | 第二級 | 逾期未逾期 | 逾期1至29日 ^{1,2} | 逾期30日及以上 ^{1,2} |
| | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | % | % | % | % |
| 按已攤銷成本計量之客戶貸款 | 119,224 | 115,350 | 2,193 | 1,681 | (3,119) | (2,732) | (194) | (193) | 2.6 | 2.4 | 8.8 | 11.5 |
| - 個人 | 16,439 | 14,124 | 1,387 | 928 | (1,219) | (884) | (160) | (175) | 7.4 | 6.3 | 11.5 | 18.9 |
| - 企業及商業 | 98,911 | 97,388 | 806 | 717 | (1,874) | (1,822) | (34) | (18) | 1.9 | 1.9 | 4.2 | 2.5 |
| - 非銀行之金融機構 | 3,874 | 3,838 | — | 36 | (26) | (26) | — | — | 0.7 | 0.7 | — | — |
| 按已攤銷成本計量之同業貸款 | 1,517 | 1,517 | — | — | (3) | (3) | — | — | 0.2 | 0.2 | — | — |
| 按已攤銷成本計量之其他金融資產 | 4,988 | 4,935 | 22 | 31 | (54) | (47) | (4) | (3) | 1.1 | 1.0 | 18.2 | 9.7 |

1 逾期日數 (「DPD」) 。

2 上表所列各逾期日數的金額乃按合約基準計算，並已計入已提供的任何客戶紓因暫停還款安排。

第二級分析

下表呈列客戶貸款賬面總值及預期信貸損失準備的第二級分析，並載列風險於2022年12月31日被分類為第二級因而呈列為信貸風險大幅增加的理由。

定量分類展示適用報告日違責或然率衡量指標超出零售及批發貸款風險承擔預定定量界限的賬面總值及預期信貸損失準備，詳情載於第342頁附註1.2「主要會計政策概要」。

客戶貸款¹

| | 於2022年12月31日 | | | | | | | | |
|------------------------|---------------|---------------|--------------|----------------|----------------|----------------|--------------|----------------|------------|
| | 賬面總值 | | | | 預期信貸損失準備 | | | | 預期信貸損失覆蓋率 |
| | 個人 | 企業及商業 | 非銀行之 金融機構 | 總計 | 個人 | 企業及商業 | 非銀行之 金融機構 | 總計 | 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 | % |
| 定量 | 41,611 | 66,450 | 3,679 | 111,740 | (1,301) | (1,644) | (66) | (3,011) | 2.7 |
| 定質 | 7,233 | 18,555 | 878 | 26,666 | (201) | (262) | (11) | (474) | 1.8 |
| 逾期30日後備指標 ² | 47 | 516 | 161 | 724 | (3) | (3) | — | (6) | 0.8 |
| 第二級總計 | 48,891 | 85,521 | 4,718 | 139,130 | (1,505) | (1,909) | (77) | (3,491) | 2.5 |
| | 於2021年12月31日 | | | | | | | | |
| 定量 | 9,907 | 68,000 | 3,041 | 80,948 | (1,076) | (1,347) | (19) | (2,442) | 3.0 |
| 定質 | 6,329 | 30,326 | 818 | 37,473 | (134) | (520) | (7) | (661) | 1.8 |
| 逾期30日後備指標 ² | 203 | 585 | 15 | 803 | (9) | (7) | — | (16) | 2.0 |
| 第二級總計 | 16,439 | 98,911 | 3,874 | 119,224 | (1,219) | (1,874) | (26) | (3,119) | 2.6 |

1 若結餘符合上述用作釐定信貸風險大幅增加的三項標準中多於一項，則相應的風險承擔總額及預期信貸損失按呈列的類別順序設定。

2 逾期日數（「DPD」）。

持作出售用途資產

（經審核）

於2022年，貸款總額及相關減值準備於資產負債表由「客戶貸款」及「同業貸款」重新分類為「持作出售用途資產」。

於2022年12月31日，最重大的持作出售用途結餘來自加拿大銀行業務及法國零售銀行業務。

下列信貸風險表披露持作出售用途資產資料，該等資料主要關於此等金融資產的以下計量：

按已攤銷成本計量之客戶及同業貸款

（經審核）

| | 2022年 | | 2021年 | |
|----------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| | 各類貸款總額 | 預期信貸損失準備 | 各類貸款總額 | 預期信貸損失準備 |
| | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 |
| 已呈報 | 1,041,258 | (11,522) | 1,140,384 | (11,434) |
| 於「持作出售用途資產」內呈報 | 81,221 | (392) | 2,424 | (39) |
| 於12月31日 | 1,122,479 | (11,914) | 1,142,808 | (11,473) |

於2022年12月31日，加拿大銀行業務貸款總額為555億美元，相關預期信貸損失準備為2億美元。法國零售銀行業務貸款總額為251億美元，相關預期信貸損失準備為1億美元。

持作出售用途貸款結欠依舊按已攤銷成本減值準備計量，故所得賬面值或有別於公允值。

定質分類主要考慮信貸質素級別惡化、觀察及關注名單以及零售業務的管理層判斷調整。

有關信貸風險大幅增加的現行政策及慣例，於第342頁「主要會計政策概要」概述。

- 「最大信貸風險」（第153頁）；
- 「12月31日按信貸質素列示的金融工具分布」（第165頁）；

儘管資產負債表有項目重新分類，但收益表並無就項目另行重新分類。因此，於信貸風險披露資料所示的預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之提撥包括與分類為「持作出售用途資產」的金融資產有關的提撥。

信貸披露資料內呈列的「貸款及其他信貸相關承諾」和「金融擔保」亦包括與分類為「持作出售用途資產」的金融資產有關的貸款及準備。

該等貸款結欠為相關出售用途業務組合的部分，按賬面值及公允值之間的較低者減去出售成本完整計量。該等資產的賬面值與其售價之間的任何差異構成相關出售用途業務組合整體損益的一部分。

分類為持作出售用途同業及客戶貸款於2022年12月31日的賬面值及公允值，詳載於財務報表附註23。

風險回顧

於「持作出售用途資產」內呈報的客戶及同業貸款之貸款總額及預期信貸損失準備

(經審核)

| | 加拿大銀行業務 | | 法國零售銀行業務 | | 其他 ¹ | | 總計 | |
|---------------|--------------|----------------------|--------------|----------------------|-----------------|----------------------|--------------|----------------------|
| | 賬面總值 百萬美元 | 預期信貸 損失準備 百萬美元 | 賬面總值 百萬美元 | 預期信貸 損失準備 百萬美元 | 賬面總值 百萬美元 | 預期信貸 損失準備 百萬美元 | 賬面總值 百萬美元 | 預期信貸 損失準備 百萬美元 |
| 按已攤銷成本計量之客戶貸款 | 55,431 | (234) | 25,121 | (92) | 412 | (62) | 80,964 | (388) |
| - 個人 | 26,637 | (75) | 22,691 | (88) | 305 | (47) | 49,633 | (210) |
| - 企業及商業 | 27,128 | (154) | 2,379 | (4) | 107 | (15) | 29,614 | (173) |
| - 非銀行之金融機構 | 1,666 | (5) | 51 | — | — | — | 1,717 | (5) |
| 按已攤銷成本計量之同業貸款 | 100 | — | — | — | 157 | (4) | 257 | (4) |
| 於2022年12月31日 | 55,531 | (234) | 25,121 | (92) | 569 | (66) | 81,221 | (392) |

| | 加拿大銀行業務 | | 法國零售銀行業務 | | 其他 ² | | 總計 | |
|---------------|--------------|----------------------|--------------|----------------------|-----------------|----------------------|--------------|----------------------|
| | 賬面總值 百萬美元 | 預期信貸 損失準備 百萬美元 | 賬面總值 百萬美元 | 預期信貸 損失準備 百萬美元 | 賬面總值 百萬美元 | 預期信貸 損失準備 百萬美元 | 賬面總值 百萬美元 | 預期信貸 損失準備 百萬美元 |
| 按已攤銷成本計量之客戶貸款 | — | — | — | — | 2,424 | (39) | 2,424 | (39) |
| - 個人 | — | — | — | — | 2,424 | (39) | 2,424 | (39) |
| - 企業及商業 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| - 非銀行之金融機構 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 按已攤銷成本計量之同業貸款 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 於2021年12月31日 | — | — | — | — | 2,424 | (39) | 2,424 | (39) |

1 包括與計劃出售希臘分行業務及俄羅斯業務有關的持作出售用途資產。

2 包括與美國大眾市場零售銀行業務有關的持作出售用途資產。

下表分析因持作出售用途資產而起的預期信貸損失 (提撥) / 撥回金額。期內提撥主要關於法國零售銀行業務。

預期信貸損失及其他信貸減值變動

(經審核)

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 |
|---------------------------|---------------|---------------|
| 因以下事項而起的預期信貸損失 (提撥) / 撥回： | | |
| - 持作出售用途資產 | (5) | — |
| - 非持作出售用途資產 | (3,587) | 928 |
| 截至12月31日止年度 | (3,592) | 928 |

信貸風險項目

最大信貸風險

(經審核)

本節載列資產負債項目、對銷項目以及貸款和其他信貸相關承諾的資料。

2022年綜合資產負債表變動的評述載於第106頁。

衍生工具的對銷金額仍然與最大風險額的變動一致。

「最大信貸風險」表

下表呈列並未計及任何所持抵押品或其他強化信貸條件 (除非該等強化信貸條件符合會計對銷規定) 的最大信貸風險。列表不包括賬面值最能代表信貸風險淨額的金融工具, 以及無須承擔信貸風險的股權證券。在資產負債表內確認之金融資產之最大信貸風險相等於其賬面值扣除預期信貸損失準備。至於授出的金融擔保及其他擔保之最大信貸風險, 則是對方要求履行擔保時, 我們須支付的最高金額。至於貸款承諾及其他信貸相關承諾, 最大信貸風險一般是信貸承諾所涉的全數金額。

列表中的對銷額涉及滙豐在交易對手違約時可依法強制執行之對銷權利, 並因而產生有關信貸風險的風險淨額。然而, 由於集團在一般情況下無意按淨額結算該等數額, 因此就會計用途而言, 該等數額並未符合按淨額呈列的標準。對銷額並不適用於資產負債表外抵押品。至於衍生工具方面, 對銷一欄亦包括以現金及其他金融資產形式收取的抵押品。

其他減低信貸風險措施

我們亦設有其他安排以降低最大信貸風險，唯該等安排並無於以下「最大信貸風險」列表中披露為對銷項目，當中包括借款人特定資產（例如住宅物業）的抵押品押記、非資產負債表內並以金融工具形式持有的抵

押品以及證券短倉。此外，持作相連保險／投資合約一部分的金融資產，信貸風險主要由投保人承擔。有關若干貸款及衍生工具的抵押品詳情，請分別參閱第341頁及財務報表附註31。

可減輕信貸風險的抵押品於第180頁「抵押品」一節中披露。

最大信貸風險

(經審核)

| | 2022年 | | | 2021年 | | |
|------------------|-------------|-----------|-----------|-------------|-----------|-----------|
| | 最大風險 百萬元 | 對銷 百萬元 | 淨額 百萬元 | 最大風險 百萬元 | 對銷 百萬元 | 淨額 百萬元 |
| 按已攤銷成本持有之客戶貸款 | 924,854 | (20,315) | 904,539 | 1,045,814 | (22,838) | 1,022,976 |
| - 個人 | 412,140 | (2,575) | 409,565 | 475,234 | (4,461) | 470,773 |
| - 企業及商業 | 446,032 | (16,262) | 429,770 | 505,335 | (16,824) | 488,511 |
| - 非銀行之金融機構 | 66,682 | (1,478) | 65,204 | 65,245 | (1,553) | 63,692 |
| 按已攤銷成本持有之同業貸款 | 104,882 | — | 104,882 | 83,136 | — | 83,136 |
| 按已攤銷成本持有之其他金融資產 | 1,029,618 | (8,969) | 1,020,649 | 882,708 | (12,231) | 870,477 |
| - 現金及於中央銀行之結餘 | 327,002 | — | 327,002 | 403,018 | — | 403,018 |
| - 向其他銀行託收中之項目 | 7,297 | — | 7,297 | 4,136 | — | 4,136 |
| - 香港政府負債證明書 | 43,787 | — | 43,787 | 42,578 | — | 42,578 |
| - 反向回購協議 - 非交易用途 | 253,754 | (8,969) | 244,785 | 241,648 | (12,231) | 229,417 |
| - 金融投資 | 168,747 | — | 168,747 | 97,302 | — | 97,302 |
| - 持作出售用途資產 | 115,919 | — | 115,919 | 3,411 | — | 3,411 |
| - 預付款項、應計收益及其他資產 | 113,112 | — | 113,112 | 90,615 | — | 90,615 |
| 衍生工具 | 284,146 | (273,497) | 10,649 | 196,882 | (188,284) | 8,598 |
| 資產負債表內信貸風險總額 | 2,343,500 | (302,781) | 2,040,719 | 2,208,540 | (223,353) | 1,985,187 |
| 資產負債表外總額 | 934,326 | — | 934,326 | 928,183 | — | 928,183 |
| - 金融及其他擔保 | 106,861 | — | 106,861 | 113,088 | — | 113,088 |
| - 貸款及其他信貸相關承諾 | 827,465 | — | 827,465 | 815,095 | — | 815,095 |
| 於12月31日 | 3,277,826 | (302,781) | 2,975,045 | 3,136,723 | (223,353) | 2,913,370 |

風險集中情況

我們的環球業務及產品眾多，並於多個地區的市場營運，風險大多源自亞洲及歐洲。

有關：

- 金融投資的分析，請參閱財務報表附註16；
- 交易用途資產的分析，請參閱財務報表附註11；
- 衍生工具的分析，請參閱第187頁及財務報表附註15；及
- 根據行業及貸款附屬公司之主要業務所在地對各類貸款作出的分析（如屬香港上海滙豐銀行有限公司、英國滙豐銀行有限公司、中東滙豐銀行有限公司及美國滙豐銀行的貸款，則根據貸款分行之所在地分析），請參閱第170頁（批發貸款）及第187頁（個人貸款）。

金融工具信貸轉差

(經審核)

有關識別、處理及計量第一級、第二級、第三級（信貸已減值）及購入或承辦信貸已減值之金融工具的現行政策及慣例概要，載於財務報表附註1.2內。

計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析

(經審核)

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價。管理層判斷調整用於處理最新突發事件、數據及模型的局限性、模型缺陷及專家信用判斷。

在經濟及地緣政治環境惡化下，就2022年減值準備評估經濟境況時，管理層判斷及估計繼續面臨高度不確定性。

通脹、經濟萎縮和利率高企，加上地緣政治環境不穩及環球供應鏈中斷的影響，促使年內不明朗因素加劇。

於2022年12月31日，在上述不確定性影響下，額外第一及第二級減值準備已予確認。管理層在選擇經濟境況及其比重和採用管理層判斷調整時，繼續作出審慎判斷，詳情載於下文。

相比2021年12月31日，管理層判斷調整於2022年12月31日有所減少。由於境況和模型結果更有效反映於2022年12月31日的主要風險，新冠病毒疫情和行業特定風險的相關調整有所減少。

方法

滙豐使用四種環球經濟境況，以反映當前經濟環境，並闡明管理層對各種潛在結果的觀點。用於計算預期信貸損失的設定境況與滙豐首要及新浮現風險一致。

其中三個境況來自一致預測及分布估計。核心境況被認為是「最有可能」的境況，通常設最大的概率比重，而外圍境況代表分布的尾端，發生的可能性較小。核心境況乃利用外部預測專家小組的平均值而設立。一致上行及下行境況乃參照選定市場的分布而設立，該等分布反映預測專家對整個結果範圍的觀點。在境況的較後年度，預測則恢復至長期趨勢的一致預期。一致外圍境況則參照宏觀經濟變數值過往觀察所得的季度變化，自動恢復至趨勢預期。

下行2境況作為第四個境況，在設計上代表管理層對嚴重下行風險的觀點。此乃基於全球一致觀點發展而成的境況，探索相比一致境況反映的狀況更為極端的經濟結果。在此境況下，變數設計上不會恢復至長期趨勢預期，反而可能會探索其他平衡狀態，在該等狀態下，經濟活動會永久偏離過往趨勢。一致下行及一致上行境況各按10%概率構建。下行2境況按5%概率構建。核心境況按餘下75%概率設定。大部分情況下，該比重方案被視為適合用於對預期信貸損失進行客觀估計。然而，當經濟前景被釐定為格外不明朗及風險加劇時，管理層可偏離此建基於概率的境況比重方針。

鑑於持續面對風險，管理層於2022年第四季偏離此或然率比重，並對外圍境況給予額外權重。

經濟境況描述

本節所列經濟假設是滙豐參考外部預測及估計而制訂，特別用於計算預期信貸損失。

核心境況的經濟預測仍存有高度不確定性。構建上行及下行境況旨在納入多項可能出現的主要宏觀金融風險。

2022年底，經濟前景面對包括通脹持續高企及其對貨幣政策的影響等風險。公共政策急速轉變亦增加預測的不確定性。

亞洲方面，中國取消新冠病毒相關公共衛生限制措施是潛在上行風險的主因，但感染個案急升會增加短期的重大不確定性。政策變動亦可能會影響全球。

歐洲方面，與能源價格及供應安全有關的風險依然重大。地緣政治風險仍然重大，包括可能曠日持久和不斷升級的俄烏戰爭、中國在一系列經濟及策略性議題上繼續與美國和其他國家出現分歧，以及英國和歐盟關係的發展。

全球本地生產總值增長放緩，導致主要市場的第四季經濟預測轉差。北美洲及歐洲通脹高企而且加息，減少家庭實際收入，增加企業成本，削弱消費及投資，降低經濟增長預測。利率預期上升及經濟增長放緩的影響反映於資產價格預期，而房屋價格預測尤其顯著下跌。

亞洲方面，繼第三季本地生產總值增長遜於預期後，及由於中國年內大部分時間維持嚴厲的公共衛生抗疫政策，香港及中國內地的預期已被下調。儘管中國於12月突然取消有關政策，本地生產總值有望於2023年回升，但與上行及下行有關的不確定性仍然極高，且一致預測調整緩慢。管理層對境況概率的評估中反映中國放寬限制導致不確定性增加。

《2022年報及賬目》中用於計算預期信貸損失的境況詳述如下。

一致核心境況

滙豐的核心境況反映我們大部分主要市場均經濟增長緩慢，通脹加劇。於此境況的初期，大部分主要市場由於通脹上升及貨幣政策收緊，導致企業利潤率及家庭實質可支配收入縮減，本地生產總值增幅會低於長期趨勢，而於較後年份，待央行將通脹回復至目標水平，經濟增長會重現長期預測趨勢。

然而，三個市場的本地生產總值預料將增長。香港及中國內地方面，繼多個季度本地生產總值錄得負增長及撤銷新冠病毒疫情限制措施後，2023年本地生產總值增長預期較2022年強勁。阿聯酋方面，油價高企及國際差旅和旅遊持續復甦，預期短期內經濟增長能維持高於趨勢增長率。

核心境況假設我們大部分主要市場的通脹於2022年底見頂，但於2023年維持高位，然後能源價格靠穩及供應鏈中斷的問題舒緩，帶動通脹緩和。境況亦預期央行會維持加息，直至2023年中。大部分市場的通脹預期到2024年初重回目標水平。

核心境況中，全球本地生產總值預計將於2023年增長1.6%，於五年預測期內，全球本地生產總值的平均增長率預計將為2.5%，低於疫情前五年的平均增長率。

滙豐核心境況的主要特點為：

- 歐洲及北美洲的經濟活動繼續轉差，預測主要經濟體大多於2023年錄得增長，但增幅極低。隨著新冠病毒疫情相關限制措施放寬，預期香港及中國內地的經濟活動由2023年起復甦。
- 由於經濟活動放緩，大部分市場的失業率自歷史低位略為上升。主要市場的勞動市場維持頗為緊絀。
- 受能源及食品價格帶動，我們多個主要市場預期通脹維持高位。於預測期內隨後兩年，通脹預期將重新趨向央行目標水平。
- 主要市場的政策利率會於短期內繼續向上，但步伐放慢。利率會維持高位，但隨各市場通脹重回央行目標水平而開始回落。
- 西德州中級原油於預測期內的平均價格預計為每桶72美元。

核心境況最初根據11月的預測得出，其後不斷予以檢討，直至12月底。核心境況所確定的概率權重由55%至70%不等，以反映各市場風險及不明朗情況的差別。

下表描述一致核心境況的主要宏觀經濟變數以及設定的概率。

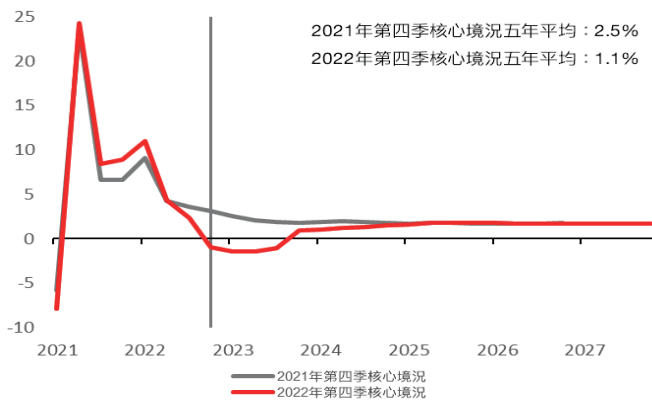
核心境況 (2023至2027年)

| | 英國 % | 美國 % | 香港 % | 中國內地 % | 加拿大 % | 法國 % | 阿聯酋 % | 墨西哥 % |
|------------------|---------|---------|---------|-----------|----------|---------|----------|----------|
| 本地生產總值增長率 | | | | | | | | |
| 2023年：年均增長率 | (0.8) | 0.2 | 2.7 | 4.6 | 0.6 | 0.2 | 3.7 | 1.2 |
| 2024年：年均增長率 | 1.3 | 1.5 | 3.0 | 4.8 | 1.9 | 1.6 | 3.7 | 2.0 |
| 2025年：年均增長率 | 1.7 | 2.0 | 2.7 | 4.7 | 2.0 | 1.5 | 3.1 | 2.3 |
| 五年平均 | 1.1 | 1.5 | 2.7 | 4.6 | 1.6 | 1.2 | 3.2 | 1.9 |
| 失業率 | | | | | | | | |
| 2023年：年均比率 | 4.4 | 4.3 | 3.7 | 5.2 | 6.1 | 7.6 | 2.9 | 3.7 |
| 2024年：年均比率 | 4.6 | 4.5 | 3.5 | 5.1 | 5.9 | 7.5 | 2.8 | 3.7 |
| 2025年：年均比率 | 4.3 | 4.2 | 3.4 | 5.0 | 6.0 | 7.3 | 2.8 | 3.5 |
| 五年平均 | 4.3 | 4.2 | 3.4 | 5.0 | 5.9 | 7.3 | 2.8 | 3.6 |
| 房屋價格升幅 | | | | | | | | |
| 2023年：年均升幅 | 0.2 | (2.5) | (10.0) | (0.1) | (15.6) | 1.8 | 5.9 | 7.9 |
| 2024年：年均升幅 | (3.8) | (3.2) | (3.0) | 2.9 | (1.2) | 2.0 | 5.2 | 5.2 |
| 2025年：年均升幅 | 0.7 | (1.0) | 1.7 | 3.5 | 4.0 | 3.1 | 4.5 | 4.2 |
| 五年平均 | 0.4 | (0.7) | (1.0) | 2.9 | (1.1) | 2.8 | 4.4 | 5.1 |
| 通脹率 | | | | | | | | |
| 2023年：年均比率 | 6.9 | 4.1 | 2.1 | 2.4 | 3.5 | 4.6 | 3.2 | 5.7 |
| 2024年：年均比率 | 2.5 | 2.5 | 2.1 | 2.2 | 2.2 | 2.0 | 2.2 | 4.1 |
| 2025年：年均比率 | 2.1 | 2.2 | 2.0 | 2.2 | 2.1 | 1.8 | 2.1 | 3.7 |
| 五年平均 | 3.1 | 2.7 | 2.1 | 2.2 | 2.4 | 2.4 | 2.3 | 4.2 |
| 概率 | 60 | 70 | 55 | 55 | 70 | 60 | 70 | 70 |

圖表比較2021年底核心境況與2022年底經濟預期。

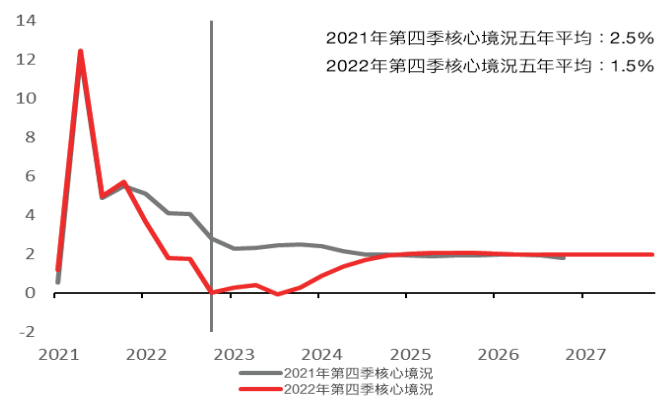
本地生產總值增長：核心境況比較

英國



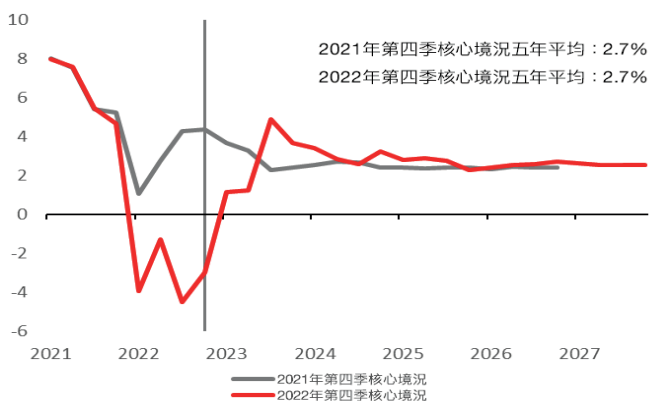
附註：實質本地生產總值以按年百分比變動列示。

美國



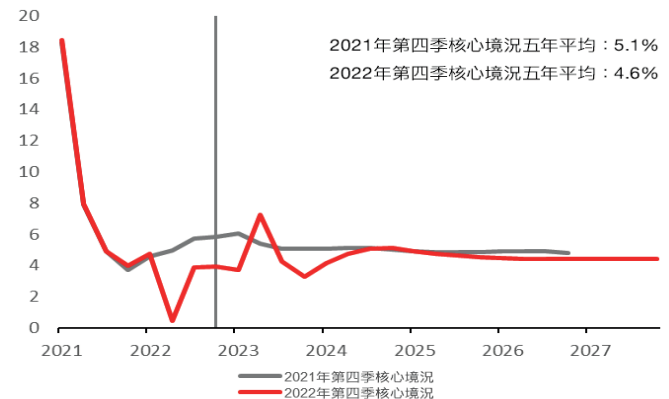
附註：實質本地生產總值以按年百分比變動列示。

香港



附註：實質本地生產總值以按年百分比變動列示。

中國內地



附註：實質本地生產總值以按年百分比變動列示。

風險回顧

一致上行境況

與核心境況相比，一致上行境況的經濟活動於短期較強，其後則逐步恢復至長期趨勢的預期水平。一致上行境況納入的通脹率跌幅亦較核心境況快。

該境況與多個關鍵上行風險主題一致，其中包括：供應鏈問題較快解決；俄烏戰爭盡快落幕；中美緊張局勢緩和；亞洲放寬新冠病毒抗疫政

策；及英國與歐盟的關係改善。

下表描述一致上行境況的主要宏觀經濟變數以及設定的概率。

一致上行境況「最佳結果」

| | 英國 | 美國 | 香港 | 中國內地 | 加拿大 | 法國 | 阿聯酋 | 墨西哥 |
|-----------|----------------|----------------|------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| | % | % | % | % | % | % | % | % |
| 本地生產總值增長率 | 4.4 (2024年第四季) | 3.6 (2024年第四季) | 9.0 (2023年第三季) | 10.3 (2023年第二季) | 4.3 (2024年第三季) | 3.1 (2024年第一季) | 7.8 (2023年第四季) | 4.7 (2023年第四季) |
| 失業率 | 3.5 (2023年第四季) | 3.1 (2023年第三季) | 3.0 (2023年第四季) | 4.7 (2024年第三季) | 5.2 (2024年第三季) | 6.5 (2024年第四季) | 2.2 (2024年第三季) | 3.1 (2023年第三季) |
| 房屋價格升幅 | 4.2 (2023年第一季) | 3.6 (2023年第一季) | 1.4 (2024年第四季) | 6.9 (2024年第四季) | 4.9 (2024年第二季) | 3.7 (2023年第一季) | 9.5 (2024年第二季) | 10.3 (2023年第四季) |
| 通脹率 | 0.7 (2024年第一季) | 1.6 (2024年第一季) | (0.1) (2023年第四季) | 0.8 (2023年第四季) | 1.0 (2024年第一季) | 0.8 (2023年第四季) | 1.5 (2024年第二季) | 3.2 (2024年第一季) |
| 概率 | 5 | 5 | 20 | 20 | 5 | 5 | 5 | 5 |

附註：於境況首兩個年度，一致上行極端點為境況的「最佳結果」，例如最高本地生產總值增長率以及最低失業率。括號內註明達至極端點的日期。通脹方面，較低通脹理解為「最佳」結果。

下行境況

下行境況探索多種主要經濟及財務風險加劇和出現時的情況。

通脹處於高位，當局推出更為嚴格的貨幣政策應對，成為全球經濟增長的主要憂慮。在下行境況中，新冠病毒疫情蔓延惡化，拖累供應鏈中斷問題加劇，而地緣政治緊張局勢導致通脹攀升。

俄烏戰爭仍可能繼續推高能源及食品價格，增加家庭預算和企業成本的壓力。

通脹預期可能遠離央行目標，有關風險仍然存在。通脹高企和疫情相關勞工短缺問題引發工資與物價互相推高的惡性循環，工資可能持續面臨上調壓力，從而加重成本壓力，以及導致家庭實際收入和企業利潤減少，繼而增加相關風險，包括各地央行加大應對政策的力度，利率進一步攀升及最終出現經濟嚴重衰退。

新冠病毒疫情相關風險主要是出現對疫苗更具耐藥性的新變種病毒，迫使有關當局須實施嚴厲的公共衛生政策。亞洲方面，隨著中國於12月

重開，當局如何處理新冠病毒疫情仍是主要不明朗因素，而病毒迅速傳播會增加對疫苗更具耐藥性的新變種病毒出現的風險。

地緣政治環境亦構成風險，包括：

- 俄烏戰爭持續，並蔓延至烏克蘭邊境以外其他地區；
- 英國與歐盟之間就《北愛爾蘭議定書》的貿易關係轉差；及
- 美國及其他國家/地區與中國之間的分歧持續，並可能影響市場氣氛和限制全球經濟活動。

一致下行境況

相比核心境況，一致下行境況的經濟復甦明顯較弱。此境況中，本地生產總值增長低於核心境況、失業率上升、資產價格下跌。此境況顯示供應方受到短期衝擊，導致通脹持續高於基線，之後需求轉弱將主導市場，帶動大宗商品價格下跌及通脹回落。

下表描述一致下行境況的主要宏觀經濟變數以及設定的概率。

一致下行境況「最差結果」

| | 英國 | 美國 | 香港 | 中國內地 | 加拿大 | 法國 | 阿聯酋 | 墨西哥 |
|-----------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| | % | % | % | % | % | % | % | % |
| 本地生產總值增長率 | (3.5) (2023年第三季) | (3.7) (2023年第四季) | (2.2) (2023年第四季) | (1.2) (2023年第四季) | (3.9) (2023年第四季) | (1.4) (2023年第三季) | 1.0 (2023年第四季) | (2.7) (2023年第四季) |
| 失業率 | 5.8 (2024年第二季) | 5.9 (2024年第一季) | 5.2 (2024年第三季) | 5.9 (2023年第四季) | 7.6 (2023年第三季) | 8.8 (2023年第四季) | 4.1 (2023年第三季) | 4.4 (2023年第一季) |
| 房屋價格升幅 | (10.1) (2024年第二季) | (7.8) (2023年第四季) | (14.9) (2023年第二季) | (1.9) (2023年第一季) | (23.8) (2023年第二季) | (0.6) (2023年第四季) | (3.0) (2023年第四季) | 2.2 (2024年第三季) |
| 通脹率 (最低) | (0.4) (2024年第四季) | 0.6 (2024年第四季) | 0.3 (2024年第四季) | 0.7 (2024年第四季) | 0.4 (2024年第四季) | 0.3 (2024年第四季) | 1.8 (2023年第二季) | 2.2 (2024年第四季) |
| 通脹率 (最高) | 10.8 (2023年第一季) | 6.2 (2023年第一季) | 3.7 (2023年第四季) | 4.0 (2023年第四季) | 6.0 (2023年第一季) | 7.2 (2023年第一季) | 4.5 (2023年第一季) | 7.9 (2023年第一季) |
| 概率 | 25 | 20 | 20 | 20 | 15 | 25 | 20 | 20 |

附註：於境況首兩個年度，一致下行極端點為境況的「最差結果」，例如最低本地生產總值增長率以及最高失業率。括號內註明達至極端點的日期。鑑於下行境況中通脹衝擊的性質，最低及最高點均列於表中。

下行2境況

下行2境況顯示全球經濟陷入嚴重衰退，並反映管理層對經濟分布範圍尾端的觀點。當中涵蓋多種風險同時出現時的情況，包括俄烏戰爭進一步升級、供應鏈中斷情況轉差，以及出現對疫苗具耐藥性的新冠變種病毒，迫使全球各地政府需要收緊公共衛生政策以作應對。

此境況顯示最初供應端受到衝擊推高通脹及利率，但對通脹及利率的影響預料會屬短暫，原因是需求大規模下行壓力導致大宗商品價格急劇修正，而全球物價通脹則隨著嚴重漫長的經濟衰退而下跌。

下表描述下行2境況的主要宏觀經濟變數以及設定的概率。

下行2境況「最差結果」

| | 英國 | | 美國 | | 香港 | | 中國內地 | | 加拿大 | | 法國 | | 阿聯酋 | | 墨西哥 | |
|-----------|--------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|------------|-------|------------|-------|------------|-------|------------|
| | % | | % | | % | | % | | % | | % | | % | | % | |
| 本地生產總值增長率 | (6.9) | (2023年第三季) | (5.0) | (2023年第四季) | (9.2) | (2023年第四季) | (6.9) | (2023年第四季) | (5.9) | (2023年第四季) | (6.8) | (2023年第四季) | (3.7) | (2024年第二季) | (7.4) | (2023年第四季) |
| 失業率 | 8.7 | (2024年第二季) | 9.5 | (2024年第四季) | 5.8 | (2024年第一季) | 6.8 | (2024年第四季) | 11.6 | (2024年第二季) | 10.3 | (2024年第四季) | 4.6 | (2024年第二季) | 5.6 | (2024年第二季) |
| 房屋價格升幅 | (22.9) | (2024年第二季) | (21.5) | (2023年第四季) | (18.2) | (2024年第一季) | (18.5) | (2023年第四季) | (36.3) | (2023年第四季) | (6.4) | (2024年第二季) | (3.6) | (2023年第四季) | 0.9 | (2024年第三季) |
| 通脹率 (最低) | (2.3) | (2024年第二季) | 0.3 | (2024年第四季) | 0.6 | (2024年第四季) | 1.0 | (2024年第四季) | 1.1 | (2024年第四季) | (2.5) | (2024年第二季) | 1.7 | (2024年第四季) | 2.0 | (2024年第四季) |
| 通脹率 (最高) | 13.5 | (2023年第二季) | 6.3 | (2023年第一季) | 4.3 | (2023年第四季) | 4.6 | (2023年第四季) | 6.5 | (2023年第一季) | 10.4 | (2023年第二季) | 4.8 | (2023年第一季) | 7.9 | (2023年第一季) |
| 概率 | 10 | | 5 | | 5 | | 5 | | 10 | | 10 | | 5 | | 5 | |

附註：於境況首兩個年度，下行2極端點為境況的「最差結果」，例如最低本地生產總值增長率以及最高失業率。括號內註明達至極端點的日期。鑑於下行境況中通脹衝擊的性質，最低及最高點均列於表中。

境況權重

於審視經濟危機、風險水平和不確定性時，管理層考慮了全球和個別國家/地區的特定因素。因此，管理層根據其對個別市場不確定性的看法，設定各種境況的概率。

核心境況預測不確定性的重要考慮因素為：

- 新冠病毒疫情在亞洲國家/地區的發展，以及中國內地及香港宣布放寬新冠病毒疫情相關措施及旅遊限制；
- 貨幣政策繼續收緊，以及對利率敏感行業借貸成本所受的影響，例如地產業；
- 歐洲天然氣供應不穩造成風險，以及隨後對通脹、大宗商品價格和經濟增長造成的影響；及
- 全球供應鏈持續面對的風險。

中國內地及香港宣布放寬新冠病毒疫情相關措施及旅遊限制，令核心境況預測的不確定性增加。管理層認為，政策放寬一方面有利刺激消費及旅遊上升，增加上行風險，但另一方面，鑑於新冠病毒感染宗數飆升，加上可能出現對疫苗具耐藥性的新變種病毒，形成持續的下行風險，因此，管理層將此兩個市場的一致上行及核心境況合併權重均定為75%。

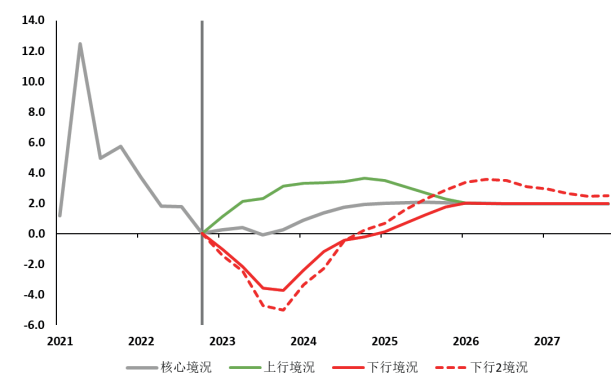
英國及美國方面，物價通脹急劇上漲，加上家庭實際收入減少，促使兩國央行推行嚴格貨幣應對政策。加息加劇經濟衰退的風險，令房屋價格可能全面下跌。英國面對能源價格上升及貿易惡化等其他挑戰。加拿大及墨西哥同樣受類似風險主題左右，而與美國的連繫亦是主要考慮因素之一。就英國而言，一致上行及核心境況合併權重65%，而其他三個市場一致上行及核心境況合併權重為75%。

法國方面，由於通脹高企，而且俄烏戰事爆發後，歐洲對俄羅斯實施制裁、中斷與該國的貿易以及依賴俄羅斯能源均產生經濟成本，經濟前景仍非常不確定。一致上行及核心境況合併權重為65%。

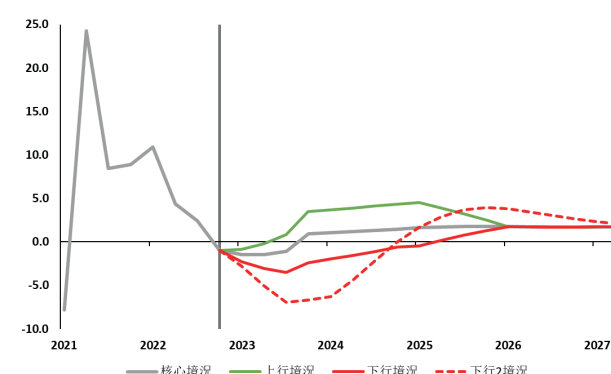
管理層認為，阿聯酋的前景為所有主要市場中不確定程度最低。該國受惠大宗商品價格上升及旅遊和差旅復甦。一致上行及核心境況合併權重為75%。

下圖列示我們四大市場在各種經濟境況下過往及預測的本地生產總值增長率。

美國



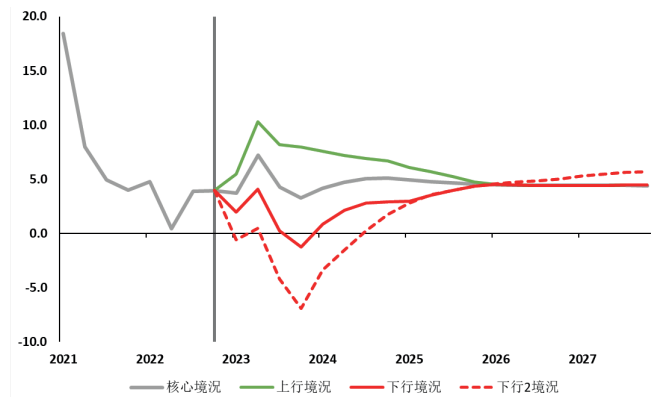
英國



香港



中國內地



關鍵會計估算及判斷

根據IFRS 9計算預期信貸損失涉及重要判斷、假設及估算。所涉估算不確定性與判斷程度自2021年12月31日以來持續偏高，包括與下列項目相關的判斷：

- 對經濟境況作出的選擇和權重，此乃鑑於經濟狀況快速變化，以及經濟前景預測的分布範圍廣闊。制訂有關通脹及利率、環球經濟增長、供應鏈中斷所造成影響的假設時，我們亦須作出判斷；及
- 估算該等境況對預期信貸損失的經濟影響，尤其由於宏觀經濟變數與違責狀況過往的關係未必反映現時宏觀經濟情況的發展。

預期信貸損失計算如何反映經濟境況

我們使用模型來反映關於預期信貸損失估計的經濟境況。如上所述，在2022年的狀況下，單憑依據歷史資料的模型計算假設和聯繫無法得出適切資料，因此仍須就模擬結果作出管理層判斷調整。

為將遠期經濟指引應用於批發及零售業務信貸風險預期信貸損失的計算，我們已制訂一套全球統一方法。下文載列標準方針，然後是管理層作出的判斷調整，包括反映2022年狀況的調整。

對於批發貸款組合，我們採用總體方法估算違責或然率及違責損失率的期限架構。對於違責或然率，我們會考慮遠期經濟指引與國家／地區特定行業違責率的相關性。對於違責損失率的計算，我們會考慮遠期經濟指引與特定國家／地區及行業抵押品價值及變現率的相關性。我們會估算各金融工具於整個期限架構的違責或然率及違責損失率。

對於已減值貸款，違責損失率的估算會考慮外部顧問提供的獨立收回額估值（如有），或與預期經濟狀況及個別公司狀況對應的內部預測。於估算個別被視為非大額的已減值貸款的預期信貸損失時，我們會因應履約貸款的或然率加權結果與核心境況結果納入遠期經濟指引。

對於零售貸款組合，該等經濟境況對違責或然率的影響在組合層面以模型計算。觀察所得的違責率與宏觀經濟變數的歷史關係，則運用經濟反應模型納入IFRS 9預期信貸損失估算內。

在與相關資產尚餘期限相等的期間內，該等經濟境況對違責或然率的影響以模型計算。對於按揭組合，違責損失率受到的影響以模型計算，方法是運用全國房屋價格指數預測及對應的違責損失率預期，預測資產尚餘期限內的未來貸款估值比率。

該等模型主要依據過往觀察及與違責率的相關性。下文概述管理層判斷調整。

管理層判斷調整

就IFRS 9而言，管理層判斷調整一般是指在客戶、組別及組合層面對預期信貸損失的短期增加或減少，以計及最新突發事件、模型及數據的局限及缺陷，以及管理層審視及質詢後應用的專家信貸判斷。

當中包括完善模型所使用的數據和推算結果，並基於管理層判斷和較高級別的定量分析，就難以用模型計算的影響對預期信貸損失作出調整。

當釐定信貸風險是否大幅增加時，集團會考慮管理層就結欠及預期信貸損失所作判斷調整的影響，並在適當情況下將其分配至某級別。此舉符合內部調整架構。

管理層判斷調整會根據IFRS 9的管治流程進行檢討，詳情載於第145頁的「信貸風險管理」一節。審視及質詢集中於調整的理據及多寡，若屬重大調整，則會交由第二道防線進一步審視。就部分管理層判斷調整而言，內部架構制訂了在何種情況下這些調整不再需要，因而被視為管治流程的一部分。在此內部管治流程下，管理層判斷調整得以定期檢討，並在可行時酌情透過重新校準和設計模型，減少對此類調整的依賴。

影響管理層判斷調整的因素隨著經濟環境及新浮現的風險不斷演變。

於2022年12月31日，管理層判斷調整較2021年12月31日減少9億美元。新冠病毒及行業特有風險的相關調整有所減少，原因是境況及模型結果能更有效反映於2022年12月31日的主要風險。

下表載列就估算2022年12月31日的境況加權列賬基準預期信貸損失所作的管理層判斷調整。

於2022年12月31日對預期信貸損失所作的管理層判斷調整¹

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

於2021年12月31日對預期信貸損失所作的管理層判斷調整¹

| | 零售 十億美元 | 批發 十億美元 | 總計 十億美元 |
|-------------------------|------------|------------|------------|
| 銀行、主權、政府實體及 低風險交易對手方 | | (0.1) | (0.1) |
| 企業貸款調整 | | 1.3 | 1.3 |
| 零售貸款通脹相關調整 | | | — |
| 其他宏觀經濟相關調整 | | | — |
| 疫情相關經濟復甦調整 | 0.2 | | 0.2 |
| 其他零售貸款調整 | 0.3 | | 0.3 |
| 總額 | 0.5 | 1.2 | 1.7 |

1 表內所列管理層判斷調整反映預期信貸損失分別增加或(減少)。

2022年12月31日的管理層判斷調整中，批發貸款組合預期信貸損失增加5億美元，零售貸款組合預期信貸損失增加3億美元。

2022年12月31日，在批發方面的管理層判斷調整下，預期信貸損失增加5億美元(2021年12月31日：增加12億美元)。

- 2022年12月31日，企業風險承擔的調整導致預期信貸損失增加5億美元(2021年12月31日：增加13億美元)。有關調整主要反映管理層依據信貸專家意見、組合風險衡量指標、各種境況下短期至中期的風險、模型表現、定量分析及基準，對集團部分主要市場的高風險及易受影響行業的判斷結果。考慮所涉及的因素包括不同宏觀經濟境況下的個別風險承擔以及分類行業的分析。房地產行業的預期信貸損失增幅最大，當中包括重大調整，以反映在香港記賬的較高風險中國商業房地產風險承擔的不確定性。

2022年12月31日，在零售方面的管理層判斷調整下，預期信貸損失增加3億美元(2021年12月31日：增加5億美元)。

- 零售貸款通脹相關調整導致預期信貸損失增加1億美元(2021年12月31日：零美元)。當模型推算結果未能完全計及通脹及利率上升導致的負擔能力風險時，集團會以此等調整處理。
- 其他宏觀經濟相關調整導致預期信貸損失增加1億美元(2021年12月31日：零美元)。此等調整主要與個別國家/地區未來宏觀經濟狀況的風險相關。
- 其他零售貸款調整導致預期信貸損失增加2億美元(2021年12月31日：增加3億美元)，反映所有其他數據、模型及管理層判斷的調整。
- 由於各種境況趨於穩定，因此已剔除2022年與疫情相關經濟復甦調整。

預期信貸損失估計的經濟境況敏感度分析

作為預期信貸損失管治程序的其中一環，管理層會透過對上述各境況逐一設定100%權重，重新計算所選組合在上述各境況的預期信貸損失，藉此審視預期信貸損失結果對各種經濟預測的敏感度。判定信貸風險大幅上升及計量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，不應作為可能的預期信貸損失結果上限和下限。在不同經濟境況下未來可能發生的違責所產生的影響，乃透過重新計量貸款於結算日的預期信貸損失得出。

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，敏感度分析不包括牽涉違責(第三級)債務人的預期信貸損失及金融工具。一般而言，對違責債務人的個別評估中區分宏觀經濟因素的影響並不可行。第三級預期信貸損失的計量對債務人特定信貸因素的敏感度相對高於未來經濟境況，而提供予違責債務人的貸款在整體批發貸款風險承擔中的佔比較小，即使該等貸款佔預期信貸損失準備的大部分。因此，對宏觀經濟境況的敏感度分析並不反映批發貸款第三級風險承擔所產生的剩餘估算風險。預期信貸損失對信貸因素具有敏感度，而由於信貸因素的範圍及特定性，要就同一組風險對所有違責債務人進行有意義的替代敏感度分析並不可行。

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

批發及零售敏感度

批發及零售敏感度列表載列100%加權結果，不包括保險業務持有的組合及小型組合，因此不能與其他信貸風險列表中的個人及批發貸款直接進行比較。在批發及零售分析中，下行2境況的比較期間結果亦不可與本期直接進行比較，因為兩者於期末反映的風險與一致境況相對不同。

批發及零售敏感度分析包括在適用情況下各境況的管理層判斷調整。

批發分析

IFRS 9預期信貸損失對未來經濟狀況的敏感度^{1,2,3}

| | 賬面總值 ² | 列賬基準之 預期信貸損失 | 一致核心境況 預期信貸損失 | 一致上行境況 預期信貸損失 | 一致下行境況 預期信貸損失 | 下行2境況 預期信貸損失 |
|------------------|-------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 2022年12月31日按地區列示 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 |
| 英國 | 421,685 | 769 | 624 | 484 | 833 | 2,240 |
| 美國 | 190,858 | 277 | 241 | 227 | 337 | 801 |
| 香港 | 415,875 | 925 | 819 | 592 | 1,315 | 2,161 |
| 中國內地 | 125,466 | 295 | 242 | 144 | 415 | 1,227 |
| 加拿大 ⁴ | 83,274 | 126 | 80 | 60 | 148 | 579 |
| 墨西哥 | 26,096 | 88 | 80 | 67 | 116 | 313 |
| 阿聯酋 | 45,064 | 45 | 41 | 30 | 55 | 93 |
| 法國 | 173,146 | 110 | 102 | 90 | 121 | 145 |
| 2021年12月31日按地區列示 | | | | | | |
| 英國 | 483,273 | 920 | 727 | 590 | 944 | 1,985 |
| 美國 | 227,817 | 227 | 204 | 155 | 317 | 391 |
| 香港 | 434,608 | 767 | 652 | 476 | 984 | 1,869 |
| 中國內地 | 120,627 | 149 | 113 | 36 | 216 | 806 |
| 加拿大 ⁴ | 85,117 | 151 | 98 | 61 | 150 | 1,121 |
| 墨西哥 | 23,054 | 118 | 80 | 61 | 123 | 358 |
| 阿聯酋 | 44,767 | 158 | 122 | 73 | 214 | 711 |
| 法國 | 163,845 | 133 | 121 | 106 | 162 | 187 |

1 預期信貸損失敏感度包括涉及重大計量不確定性的資產負債表外金融工具。

2 包括低信貸風險的金融工具，例如按公允值計入其他全面收益之債務工具，其於上述所有境況中的賬面值高，但預期信貸損失低。

3 不包括違實債務人。有關履約及不履約批發貸款組合風險承擔的明細詳情，請參閱第170頁。

4 於2022年12月31日分類為持作出售用途。

於2021年12月31日，英國、香港及中國內地的預期信貸損失敏感度最高。

香港及中國內地房地產行業對嚴重下行境況的敏感度較高，主要由於一些大額的貸款風險較高。

英國房地產及服務行業佔預期信貸損失敏感度的大部分，主要由於在該市場上，此等行業承擔的風險較高。

零售分析

IFRS 9預期信貸損失對未來經濟狀況的敏感度¹

| 2022年12月31日按地區列示 | 賬面總值 百萬美元 | 列賬基準 預期信貸損失 百萬美元 | 一致核心境況 預期信貸損失 百萬美元 | 一致上行境況 預期信貸損失 百萬美元 | 一致下行境況 預期信貸損失 百萬美元 | 下行2境況 預期信貸損失 百萬美元 |
|------------------------|--------------|------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|
| 英國 | | | | | | |
| 按揭 | 147,306 | 204 | 188 | 183 | 189 | 399 |
| 信用卡 | 6,518 | 455 | 434 | 396 | 442 | 719 |
| 其他 | 7,486 | 368 | 333 | 274 | 383 | 605 |
| 墨西哥 | | | | | | |
| 按揭 | 6,319 | 152 | 127 | 102 | 183 | 270 |
| 信用卡 | 1,616 | 198 | 162 | 97 | 233 | 289 |
| 其他 | 3,447 | 438 | 400 | 318 | 503 | 618 |
| 香港 | | | | | | |
| 按揭 | 100,107 | 1 | 1 | — | 1 | 1 |
| 信用卡 | 8,003 | 261 | 227 | 180 | 417 | 648 |
| 其他 | 5,899 | 85 | 81 | 74 | 100 | 123 |
| 阿聯酋 | | | | | | |
| 按揭 | 2,170 | 37 | 37 | 36 | 38 | 38 |
| 信用卡 | 441 | 41 | 37 | 21 | 68 | 86 |
| 其他 | 718 | 17 | 17 | 15 | 19 | 22 |
| 法國³ | | | | | | |
| 按揭 | 21,440 | 51 | 50 | 50 | 51 | 52 |
| 其他 | 1,433 | 54 | 53 | 52 | 55 | 59 |
| 美國 | | | | | | |
| 按揭 | 13,489 | 7 | 6 | 6 | 8 | 15 |
| 信用卡 | 219 | 26 | 25 | 23 | 27 | 36 |
| 加拿大² | | | | | | |
| 按揭 | 25,163 | 45 | 44 | 43 | 46 | 58 |
| 信用卡 | 299 | 10 | 9 | 8 | 11 | 11 |
| 其他 | 1,399 | 16 | 14 | 13 | 17 | 36 |

IFRS 9預期信貸損失對未來經濟狀況的敏感度¹

| 2021年12月31日按地區列示 | 賬面總值 百萬美元 | 列賬基準 預期信貸損失 百萬美元 | 一致核心境況 預期信貸損失 百萬美元 | 一致上行境況 預期信貸損失 百萬美元 | 一致下行境況 預期信貸損失 百萬美元 | 下行2境況 預期信貸損失 百萬美元 |
|------------------|--------------|------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|
| 英國 | | | | | | |
| 按揭 | 155,084 | 191 | 182 | 175 | 197 | 231 |
| 信用卡 | 8,084 | 439 | 381 | 330 | 456 | 987 |
| 其他 | 7,902 | 369 | 298 | 254 | 388 | 830 |
| 墨西哥 | | | | | | |
| 按揭 | 4,972 | 123 | 116 | 106 | 130 | 164 |
| 信用卡 | 1,167 | 141 | 134 | 122 | 150 | 176 |
| 其他 | 2,935 | 366 | 360 | 350 | 374 | 401 |
| 香港 | | | | | | |
| 按揭 | 96,697 | — | — | — | — | — |
| 信用卡 | 7,644 | 218 | 206 | 154 | 231 | 359 |
| 其他 | 5,628 | 109 | 101 | 88 | 128 | 180 |
| 阿聯酋 | | | | | | |
| 按揭 | 1,982 | 45 | 44 | 42 | 46 | 57 |
| 信用卡 | 429 | 43 | 41 | 29 | 54 | 82 |
| 其他 | 615 | 19 | 18 | 13 | 21 | 25 |
| 法國 | | | | | | |
| 按揭 | 23,159 | 63 | 62 | 62 | 63 | 64 |
| 其他 | 1,602 | 61 | 61 | 60 | 61 | 63 |
| 美國 | | | | | | |
| 按揭 | 15,379 | 28 | 27 | 26 | 29 | 41 |
| 信用卡 | 446 | 80 | 76 | 70 | 83 | 118 |
| 加拿大 | | | | | | |
| 按揭 | 26,097 | 28 | 27 | 26 | 29 | 48 |
| 信用卡 | 279 | 9 | 9 | 9 | 10 | 13 |
| 其他 | 1,598 | 19 | 18 | 17 | 19 | 27 |

1 預期信貸損失敏感度不包括運用較簡單模型方法的組合。

2 於2022年12月31日分類為「持作出售用途資產」。

3 包括結餘及預期信貸損失，已在資產負債表內由「客戶貸款」重新分類為「持作出售用途資產」。亦包括根據零售敏感度分析的納入基準的任何繼續在「客戶貸款」中列賬為個人貸款的結餘及預期信貸損失。

於2022年12月31日，英國、墨西哥及香港的預期信貸損失敏感度最為顯著。由於抵押品價值仍處於穩健水平，按揭貸款在大部分市場的預期信貸損失敏感度屬最低。香港按揭組合受惠信貸質素，其列賬基準預期信貸損失水平偏低。信用卡及其他無抵押貸款對經濟預測較為敏感，因此2022年預期信貸損失敏感度最高。

集團預期信貸損失敏感度分析結果

各境況對預期信貸損失之影響，以及管理層判斷調整，均對經濟預測的變動非常敏感。根據上述敏感度列表，倘於2022年12月31日僅根據核心境況、下行境況或下行2境況估算集團預期信貸損失數額，則該數額的增幅 / (減幅) 會如下表所列。

| | 零售 ¹ 十億美元 | 批發 ¹ 十億美元 |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 2022年12月31日集團預期信貸損失總額 | | |
| 列賬基準預期信貸損失 | 3.0 | 3.1 |
| 境況 | | |
| 100% 一致核心境況 | (0.2) | (0.5) |
| 100% 一致上行境況 | (0.6) | (1.1) |
| 100% 一致下行境況 | 0.4 | 0.8 |
| 100% 下行2境況 | 1.8 | 5.5 |
| | | |
| | 零售 ¹ 十億美元 | 批發 十億美元 |
| 2021年12月31日集團預期信貸損失總額 | | |
| 列賬基準預期信貸損失 | 3.0 | 3.1 |
| 境況 | | |
| 100% 一致核心境況 | (0.2) | (0.6) |
| 100% 一致上行境況 | (0.5) | (1.2) |
| 100% 一致下行境況 | 0.2 | 0.6 |
| 100% 下行2境況 | 2.0 | 5.5 |

1 與零售及批發敏感度分析的基礎相同。

集團層面的零售及批發貸款組合在此項分析範圍內的列賬基準預期信貸損失自2021年12月31日起均維持穩定。集團下行2境況預期信貸損失總額呈現的敏感度繼續為最高。

集團批發及零售貸款組合在核心境況的預期信貸損失敏感度與上一年持平。在其餘境況中，自對上一年起預期信貸損失敏感度的變動反映地區性及行業類別的風險，而該等風險則因應宏觀經濟情況而增加或減少。

同業及客戶貸款 (包括貸款承諾及金融擔保) 賬面總值 / 名義金額及準備變動之對賬

以下披露內容按級別列示集團同業及客戶貸款 (包括貸款承諾及金融擔保) 賬面總值 / 名義金額及準備之對賬。變動按季計算，因此全面反映季度之間的級別變動。倘變動按年初至今基準計算，則僅可反映金融工具於期初和期末的持倉。

金融工具之轉撥反映級別間轉移對賬面總值 / 名義金額及相關預期信貸損失準備所造成的影響。

級別間轉移產生之預期信貸損失重新計量淨額，代表此等轉移 (例如由12個月 (第一級) 轉至期限內 (第二級) 預期信貸損失計量基準) 所導致的升幅或跌幅。重新計量淨額不包括正在轉移級別的金融工具之相關客戶風險評級 / 違責或然率變動。該項變動連同其他信貸質素變動於「風險參數變動 - 信貸質素」一項中反映。

「承辦或購入之新金融資產」、「撤銷確認資產 (包括終期還款)」和「風險參數變動 - 其他貸款 / 還款」的變動反映集團貸款組合內貸款額變動的影響。

同業及客戶貸款 (包括貸款承諾及金融擔保) 賬面總值 / 名義金額及準備變動之對賬
(經審核)

| | 非信貸已減值 | | | | 信貸已減值 | | | | | |
|--------------------------|----------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|
| | 第一級 | | 第二級 | | 第三級 | | 購入或承辦信貸已減值之金融資產 | | 總計 | |
| | 賬面 總值 / 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失準備 百萬美元 | 賬面 總值 / 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失準備 百萬美元 | 賬面 總值 / 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失準備 百萬美元 | 賬面 總值 / 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失準備 百萬美元 | 賬面 總值 / 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失準備 百萬美元 |
| 於2022年1月1日 | 1,577,582 | (1,557) | 155,742 | (3,326) | 19,797 | (6,928) | 274 | (64) | 1,753,395 | (11,875) |
| 金融工具之轉撥： | (99,022) | (798) | 89,052 | 1,620 | 9,970 | (822) | — | — | — | — |
| - 自第一級轉至第二級 | (225,616) | 470 | 225,616 | (470) | — | — | — | — | — | — |
| - 自第二級轉至第一級 | 128,246 | (1,216) | (128,246) | 1,216 | — | — | — | — | — | — |
| - 轉撥至第三級 | (2,392) | 9 | (10,087) | 1,132 | 12,479 | (1,141) | — | — | — | — |
| - 轉撥自第三級 | 740 | (61) | 1,769 | (258) | (2,509) | 319 | — | — | — | — |
| 級別間轉移產生之預期信貸 損失重新計量淨額 | — | 739 | — | (953) | — | (152) | — | — | — | (366) |
| 承辦或購入之新金融資產 | 483,617 | (548) | — | — | — | — | 26 | (2) | 483,643 | (550) |
| 撤銷確認資產 (包括終期 還款) | (318,659) | 148 | (37,941) | 343 | (2,806) | 416 | (97) | — | (359,503) | 907 |
| 風險參數變動 - 其他 貸款 / 還款 | (65,778) | 226 | (6,963) | 93 | (594) | 259 | (61) | 5 | (73,396) | 583 |
| 風險參數變動 - 信貸質素 | — | 403 | — | (1,670) | — | (3,019) | — | 32 | — | (4,254) |
| 計算預期信貸損失所用模型 之變動 | — | 4 | — | (151) | — | 13 | — | — | — | (134) |
| 資產撤銷 | — | — | — | — | (2,794) | 2,794 | (10) | 10 | (2,804) | 2,804 |
| 導致撤銷確認之信貸相關 修訂 | — | — | — | — | (32) | 9 | — | — | (32) | 9 |
| 匯兌 | (81,975) | 59 | (8,811) | 170 | (1,395) | 323 | (3) | 1 | (92,184) | 553 |
| 其他 ¹ | (60,557) | 64 | (13,716) | 161 | (938) | 158 | — | (20) | (75,211) | 363 |
| 於2022年12月31日 | 1,435,208 | (1,260) | 177,363 | (3,713) | 21,208 | (6,949) | 129 | (38) | 1,633,908 | (11,960) |
| 期內收益表之預期信貸損失 變動 | — | 972 | — | (2,338) | — | (2,483) | — | 35 | — | (3,814) |
| 收回 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 316 |
| 其他 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (26) |
| 期內收益表之預期信貸損失 變動總額 | — | 972 | — | (2,338) | — | (2,483) | — | 35 | — | (3,524) |

1 總額包括賬面總值為827億美元的客戶及同業貸款 (分類為持作出售用途資產) 及相關預期信貸損失準備4.26億美元, 反映第389頁附註23「持作出售用途資產及持作出售用途業務組合之負債」所披露的業務出售事項。

| | 於2022年12月31日 | | 截至2022年 12月31日止 12個月 |
|---------------------------------|------------------------|----------------------|----------------------------|
| | 賬面總值 / 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失準備 百萬美元 | 預期信貸 損失提撥 百萬美元 |
| 如上 | 1,633,908 | (11,960) | (3,524) |
| 按已攤銷成本計量之其他金融資產 | 1,014,498 | (553) | (41) |
| 非交易用途反向購買協議承擔 | 44,921 | — | — |
| 就IFRS 9 而言不予考慮之履約及其他擔保 | — | — | 41 |
| 已應用IFRS 9 減值規定之金融工具概要 / 綜合收益表概要 | 2,693,327 | (12,513) | (3,524) |
| 按公允價值計入其他全面收益之債務工具 | 266,303 | (145) | (68) |
| 期內預期信貸損失準備總額 / 收益表預期信貸損失變動總額 | 不適用 | (12,658) | (3,592) |

如前表所示, 期內客戶及同業貸款以及相關貸款承諾及金融擔保的預期信貸損失準備, 由2021年12月31日的118.75億美元增加8,500萬美元至2022年12月31日的119.6億美元。

增幅主要受下列因素影響：

- 與相關信貸質素變動 (包括正在轉移級別的金融工具之信貸質素影響) 有關的42.54億美元；

風險回顧

- 與級別間轉移產生之重新計量影響淨額有關的3.66億美元；及
- 計算預期信貸損失所用模型之變動1.34億美元。

部分被以下項目抵銷：

- 資產撇銷28.04億美元；
- 與金額變動有關的9.4億美元，包括與新承辦、撤銷確認資產及其他貸款 / 還款相關的預期信貸損失準備；及
- 匯兌及其他變動9.16億美元。

前表列出的期內預期信貸損失提撥38.14億美元，包括與相關信貸質素變動（包括正在轉移級別的金融工具之信貸質素影響）有關的42.54億美元、與級別間轉移產生之重新計量影響淨額有關的3.66億美元，以及計算預期信貸損失所用模型之變動1.34億美元，但部分被與相關賬面金額變動淨額有關的9.4億美元所抵銷。

批發及個人貸款變動的概覽載於第173及191頁。

同業及客戶貸款（包括貸款承諾及金融擔保）賬面總值 / 名義金額及準備變動之對賬

（經審核）

| | 非信貸已減值 | | | | 信貸已減值 | | | | 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 | | | |
| | 預期信貸 風險承擔 總額 | 損失準備 / 撥備 | 預期信貸 風險承擔 總額 | 損失準備 / 撥備 | 預期信貸 風險承擔 總額 | 損失準備 / 撥備 | 預期信貸 風險承擔 總額 | 損失準備 / 撥備 | | |
| | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | |
| 於2021年1月1日 | 1,506,451 | (2,331) | 223,432 | (5,403) | 20,424 | (7,544) | 279 | (113) | 1,750,586 | (15,391) |
| 金融工具之轉撥： | 21,107 | (1,792) | (27,863) | 2,601 | 6,756 | (809) | — | — | — | — |
| – 自第一級轉至第二級 | (159,633) | 527 | 159,633 | (527) | — | — | — | — | — | — |
| – 自第二級轉至第一級 | 182,432 | (2,279) | (182,432) | 2,279 | — | — | — | — | — | — |
| – 轉撥至第三級 | (2,345) | 24 | (6,478) | 1,010 | 8,823 | (1,034) | — | — | — | — |
| – 轉撥自第三級 | 653 | (64) | 1,414 | (161) | (2,067) | 225 | — | — | — | — |
| 級別間轉移產生之預期信貸損失重新計量淨額 | — | 1,225 | — | (596) | — | (34) | — | — | — | 595 |
| 承辦或購入之新金融資產 | 444,070 | (553) | — | — | — | — | 124 | — | 444,194 | (553) |
| 撤銷確認資產（包括終期還款） | (304,158) | 174 | (31,393) | 489 | (2,750) | 458 | (10) | 6 | (338,311) | 1,127 |
| 風險參數變動 – 其他貸款 / 還款 | (61,742) | 547 | (3,634) | 498 | (1,268) | 576 | (108) | 12 | (66,752) | 1,633 |
| 風險參數變動 – 信貸質素 | — | 1,111 | — | (1,012) | — | (2,354) | — | 28 | — | (2,227) |
| 計算預期信貸損失所用模型之變動 | — | (17) | — | (33) | — | 1 | — | — | — | (49) |
| 資產撇銷 | — | — | — | — | (2,610) | 2,605 | (7) | 7 | (2,617) | 2,612 |
| 導致撤銷確認之信貸相關修訂 | — | — | — | — | (125) | — | — | — | (125) | — |
| 匯兌 | (25,231) | 26 | (2,918) | 45 | (479) | 157 | (4) | 1 | (28,632) | 229 |
| 其他 ¹ | (2,915) | 53 | (1,882) | 85 | (151) | 16 | — | (5) | (4,948) | 149 |
| 於2021年12月31日 | 1,577,582 | (1,557) | 155,742 | (3,326) | 19,797 | (6,928) | 274 | (64) | 1,753,395 | (11,875) |
| 期內收益表之預期信貸損失變動 | | 2,487 | | (654) | | (1,353) | | 46 | | 526 |
| 收回 | | | | | | | | | | 409 |
| 其他 | | | | | | | | | | (111) |
| 期內收益表之預期信貸損失變動總額 | | | | | | | | | | 824 |

1 總額包括賬面總值為30億美元的客戶貸款（重新分類為持作出售用途資產）及相關預期信貸損失準備1.23億美元，反映集團退出美國大眾市場的零售銀行業務。

| | 於2021年12月31日 | | 截至2021年 12月31日止 12個月 |
|--------------------------------|------------------------|----------------------|----------------------------|
| | 賬面總值 / 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失準備 百萬美元 | 預期信貸 損失提撥 百萬美元 |
| 如上 | 1,753,395 | (11,875) | 824 |
| 按已攤銷成本計量之其他金融資產 | 880,351 | (193) | (19) |
| 非交易用途反向購買協議承擔 | 42,421 | — | — |
| 就IFRS 9而言不予考慮之履約及其他擔保 | — | — | 75 |
| 已應用IFRS 9減值規定之金融工具概要 / 綜合收益表概要 | 2,676,167 | (12,068) | 880 |
| 按公允值計入其他全面收益之債務工具 | 347,203 | (96) | 48 |
| 期內預期信貸損失準備總額 / 收益表預期信貸損失變動總額 | 不適用 | (12,164) | 928 |

信貸質素

金融工具的信貸質素

(經審核)

我們對須承擔信貸風險的所有金融工具進行信貸質素評估。金融工具的信貸質素是於某一時間點對違責或然率的評估，而第一及第二級則根據大多數組合之信貸質素相對首次確認入賬時轉差的程度而釐定。因此，

對於非信貸已減值的金融工具，儘管信貸質素級別較低的金融工具在第二級所佔的比例往往較高，但信貸質素評估結果與第一及第二級之間並無直接關係。

下述五類信貸質素各自包括一系列涵蓋批發及個人貸款業務的精細內部信貸評級，以及由外界機構對債務證券所作的外界評級，詳情請參閱第146頁的列表。

於2022年12月31日按信貸質素列示的金融工具分布

(經審核)

| | 賬面總值 / 名義金額 | | | | | 預期信貸損失準備 / 其他信貸準備 | | 淨額 百萬美元 |
|--------------------------------|------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|-------------------|-----------------|------------------|
| | 穩健 百萬美元 | 良好 百萬美元 | 滿意 百萬美元 | 低於標準 百萬美元 | 信貸已減值 百萬美元 | 總計 百萬美元 | 百萬美元 | |
| IFRS 9範圍內預期信貸損失 | | | | | | | | |
| 按已攤銷成本持有之客戶貸款 | 492,848 | 197,560 | 196,819 | 29,446 | 19,634 | 936,307 | (11,453) | 924,854 |
| – 個人 | 333,838 | 45,696 | 28,942 | 3,196 | 3,340 | 415,012 | (2,872) | 412,140 |
| – 企業及商業 | 126,659 | 132,847 | 154,135 | 24,890 | 15,825 | 454,356 | (8,324) | 446,032 |
| – 非銀行之金融機構 | 32,351 | 19,017 | 13,742 | 1,360 | 469 | 66,939 | (257) | 66,682 |
| 按已攤銷成本持有之同業貸款 | 93,025 | 4,890 | 5,643 | 1,311 | 82 | 104,951 | (69) | 104,882 |
| 現金及於中央銀行之結餘 | 325,119 | 1,296 | 590 | — | — | 327,005 | (3) | 327,002 |
| 向其他銀行託收中之項目 | 7,280 | 12 | 5 | — | — | 7,297 | — | 7,297 |
| 香港政府負債證明書 | 43,787 | — | — | — | — | 43,787 | — | 43,787 |
| 反向回購協議 – 非交易用途 | 170,386 | 41,659 | 41,686 | 20 | 3 | 253,754 | — | 253,754 |
| 金融投資 | 151,385 | 14,113 | 3,121 | 161 | 47 | 168,827 | (80) | 168,747 |
| 持作出售用途資產 | 67,617 | 17,993 | 13,972 | 2,333 | 641 | 102,556 | (415) | 102,141 |
| 其他資產 | 91,114 | 10,911 | 8,821 | 274 | 152 | 111,272 | (55) | 111,217 |
| – 背書及承兌 | 2,350 | 3,059 | 2,815 | 175 | 25 | 8,424 | (17) | 8,407 |
| – 應計收益及其他 | 88,764 | 7,852 | 6,006 | 99 | 127 | 102,848 | (38) | 102,810 |
| 按公允值計入其他全面收益之債務工具 ¹ | 261,247 | 10,132 | 5,981 | 1,949 | 42 | 279,351 | (145) | 279,206 |
| IFRS 9範圍外 | | | | | | | | |
| 交易用途資產 | 91,330 | 14,371 | 23,415 | 820 | 133 | 130,069 | — | 130,069 |
| 指定及其他強制性按公允值計入損益賬之其他金融資產 | 6,281 | 809 | 1,785 | 110 | — | 8,985 | — | 8,985 |
| 衍生工具 | 241,905 | 34,181 | 7,843 | 181 | 36 | 284,146 | — | 284,146 |
| 持作出售用途資產 | 15,254 | — | — | — | — | 15,254 | — | 15,254 |
| 資產負債表內賬面總值總計 | 2,058,578 | 347,927 | 309,681 | 36,605 | 20,770 | 2,773,561 | (12,220) | 2,761,341 |
| 佔信貸質素總額百分比 | 74.2% | 12.5% | 11.2% | 1.3% | 0.8% | 100% | | |
| 貸款及其他信貸相關承諾 | 402,972 | 132,402 | 74,410 | 7,632 | 1,372 | 618,788 | (386) | 618,402 |
| 金融擔保 | 8,281 | 4,669 | 4,571 | 1,013 | 249 | 18,783 | (52) | 18,731 |
| 範圍內：不可撤銷貸款承諾及金融擔保 | 411,253 | 137,071 | 78,981 | 8,645 | 1,621 | 637,571 | (438) | 637,133 |
| 貸款及其他信貸相關承諾 | 76,095 | 69,667 | 59,452 | 3,360 | 489 | 209,063 | — | 209,063 |
| 履約及其他擔保 | 37,943 | 30,029 | 17,732 | 2,137 | 399 | 88,240 | (110) | 88,130 |
| 範圍外：可撤銷貸款承諾及非金融擔保 | 114,038 | 99,696 | 77,184 | 5,497 | 888 | 297,303 | (110) | 297,193 |

1 本項披露中，賬面總值指未就任何虧損準備作調整之金融資產已攤銷成本。上表所示按公允值計入其他全面收益之債務工具的賬面總值不包括公允值損益，因此其不會與資產負債表所示數額一致。

風險回顧

於2021年12月31日按信貸質素列示的金融工具分布 (續)

(經審核)

| | 賬面總值/名義金額 | | | | | | 預期信貸損失準備/其他 信貸準備 | 淨額 |
|--------------------------------|------------|------------|------------|--------------|---------------|------------|---------------------|-----------|
| | 穩健 百萬美元 | 良好 百萬美元 | 滿意 百萬美元 | 低於標準 百萬美元 | 信貸已減值 百萬美元 | 總計 百萬美元 | | |
| IFRS 9範圍內預期信貸損失 | | | | | | | | |
| 按已攤銷成本持有之客戶貸款 | 544,695 | 230,326 | 233,739 | 29,404 | 19,067 | 1,057,231 | (11,417) | 1,045,814 |
| – 個人 | 388,903 | 52,080 | 30,492 | 1,920 | 4,942 | 478,337 | (3,103) | 475,234 |
| – 企業及商業 | 124,819 | 158,938 | 188,858 | 27,194 | 13,730 | 513,539 | (8,204) | 505,335 |
| – 非銀行之金融機構 | 30,973 | 19,308 | 14,389 | 290 | 395 | 65,355 | (110) | 65,245 |
| 按已攤銷成本持有之同業貸款 | 72,978 | 4,037 | 5,020 | 1,118 | — | 83,153 | (17) | 83,136 |
| 現金及於中央銀行之結餘 | 400,176 | 1,675 | 1,171 | — | — | 403,022 | (4) | 403,018 |
| 向其他銀行託收中之項目 | 4,122 | 10 | 4 | — | — | 4,136 | — | 4,136 |
| 香港政府負債證明書 | 42,578 | — | — | — | — | 42,578 | — | 42,578 |
| 反向回購協議 – 非交易用途 | 175,576 | 46,412 | 18,881 | 779 | — | 241,648 | — | 241,648 |
| 金融投資 | 84,477 | 11,442 | 1,401 | 1 | 43 | 97,364 | (62) | 97,302 |
| 持作出售用途資產 | 560 | 1,112 | 936 | 110 | 141 | 2,859 | (43) | 2,816 |
| 其他資產 | 66,537 | 10,997 | 10,749 | 298 | 163 | 88,744 | (84) | 88,660 |
| – 背書及承兌 | 1,742 | 5,240 | 4,038 | 199 | 26 | 11,245 | (17) | 11,228 |
| – 應計收益及其他 | 64,795 | 5,757 | 6,711 | 99 | 137 | 77,499 | (67) | 77,432 |
| 按公允值計入其他全面收益之債務工具 ¹ | 320,161 | 12,298 | 11,677 | 1,087 | 46 | 345,269 | (96) | 345,173 |
| IFRS 9範圍外 | | | | | | | | |
| 交易用途資產 | 101,879 | 16,254 | 20,283 | 678 | 134 | 139,228 | — | 139,228 |
| 指定及其他強制性按公允值計入 損益賬之其他金融資產 | 6,438 | 723 | 4,455 | 150 | — | 11,766 | — | 11,766 |
| 衍生工具 | 146,748 | 42,717 | 6,691 | 719 | 7 | 196,882 | — | 196,882 |
| 資產負債表內賬面總值總計 | 1,966,925 | 378,003 | 315,007 | 34,344 | 19,601 | 2,713,880 | (11,723) | 2,702,157 |
| 佔信貸質素總額百分比 | 72.5% | 13.9% | 11.6% | 1.3% | 0.7% | 100% | | |
| 貸款及其他信貸相關承諾 | 389,865 | 136,297 | 92,558 | 8,142 | 775 | 627,637 | (379) | 627,258 |
| 金融擔保 | 16,511 | 4,902 | 5,166 | 991 | 225 | 27,795 | (62) | 27,733 |
| 範圍內：不可撤銷貸款承諾及金融擔保 | 406,376 | 141,199 | 97,724 | 9,133 | 1,000 | 655,432 | (441) | 654,991 |
| 貸款及其他信貸相關承諾 | 62,701 | 65,031 | 56,446 | 3,327 | 332 | 187,837 | — | 187,837 |
| 履約及其他擔保 | 31,510 | 32,193 | 19,265 | 2,027 | 539 | 85,534 | (179) | 85,355 |
| 範圍外：可撤銷貸款承諾及非金融擔保 | 94,211 | 97,224 | 75,711 | 5,354 | 871 | 273,371 | (179) | 273,192 |

¹ 本項披露中，賬面總值指未就任何虧損準備作調整之金融資產已攤銷成本。上表所示按公允值計入其他全面收益之債務工具的賬面總值不包括公允值損益，因此其不會與資產負債表所示數額一致。

按信貸質素及級別分配列示已應用IFRS 9減值規定的金融工具分布

(經審核)

| | 賬面總值/名義金額 | | | | | 總計 百萬美元 | 預期信貸 損失準備 百萬美元 | 淨額 百萬美元 |
|--------------------------------|------------|------------|------------|--------------|---------------|------------|----------------------|------------|
| | 穩健 百萬美元 | 良好 百萬美元 | 滿意 百萬美元 | 低於標準 百萬美元 | 信貸已減值 百萬美元 | | | |
| 按已攤銷成本計量之客戶貸款 | 492,848 | 197,560 | 196,819 | 29,446 | 19,634 | 936,307 | (11,453) | 924,854 |
| - 第一級 | 458,843 | 170,875 | 142,695 | 5,130 | — | 777,543 | (1,095) | 776,448 |
| - 第二級 | 34,005 | 26,685 | 54,124 | 24,316 | — | 139,130 | (3,491) | 135,639 |
| - 第三級 | — | — | — | — | 19,505 | 19,505 | (6,829) | 12,676 |
| - 購入或承辦信貸已減值之金融資產 | — | — | — | — | 129 | 129 | (38) | 91 |
| 按已攤銷成本計量之同業貸款 | 93,025 | 4,890 | 5,643 | 1,311 | 82 | 104,951 | (69) | 104,882 |
| - 第一級 | 92,696 | 4,465 | 5,466 | 415 | — | 103,042 | (18) | 103,024 |
| - 第二級 | 329 | 425 | 177 | 896 | — | 1,827 | (29) | 1,798 |
| - 第三級 | — | — | — | — | 82 | 82 | (22) | 60 |
| - 購入或承辦信貸已減值之金融資產 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 按攤銷成本計量之其他金融資產 | 856,688 | 85,984 | 68,195 | 2,788 | 843 | 1,014,498 | (553) | 1,013,945 |
| - 第一級 | 855,523 | 80,175 | 60,583 | 208 | — | 996,489 | (124) | 996,365 |
| - 第二級 | 1,165 | 5,809 | 7,612 | 2,580 | — | 17,166 | (188) | 16,978 |
| - 第三級 | — | — | — | — | 797 | 797 | (234) | 563 |
| - 購入或承辦信貸已減值之金融資產 | — | — | — | — | 46 | 46 | (7) | 39 |
| 貸款及其他信貸相關承諾 | 402,972 | 132,402 | 74,410 | 7,632 | 1,372 | 618,788 | (386) | 618,402 |
| - 第一級 | 398,120 | 121,581 | 60,990 | 2,692 | — | 583,383 | (141) | 583,242 |
| - 第二級 | 4,852 | 10,821 | 13,420 | 4,940 | — | 34,033 | (180) | 33,853 |
| - 第三級 | — | — | — | — | 1,372 | 1,372 | (65) | 1,307 |
| - 購入或承辦信貸已減值之金融資產 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 金融擔保 | 8,281 | 4,669 | 4,571 | 1,013 | 249 | 18,783 | (52) | 18,731 |
| - 第一級 | 8,189 | 4,245 | 3,488 | 149 | — | 16,071 | (6) | 16,065 |
| - 第二級 | 92 | 424 | 1,083 | 864 | — | 2,463 | (13) | 2,450 |
| - 第三級 | — | — | — | — | 249 | 249 | (33) | 216 |
| - 購入或承辦信貸已減值之金融資產 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 於2022年12月31日 | 1,853,814 | 425,505 | 349,638 | 42,190 | 22,180 | 2,693,327 | (12,513) | 2,680,814 |
| 按公允值計入其他全面收益之債務工具 ¹ | | | | | | | | |
| - 第一級 | 260,941 | 10,000 | 5,690 | — | — | 276,631 | (68) | 276,563 |
| - 第二級 | 306 | 132 | 291 | 1,949 | — | 2,678 | (69) | 2,609 |
| - 第三級 | — | — | — | — | 5 | 5 | (1) | 4 |
| - 購入或承辦信貸已減值之金融資產 | — | — | — | — | 37 | 37 | (7) | 30 |
| 於2022年12月31日 | 261,247 | 10,132 | 5,981 | 1,949 | 42 | 279,351 | (145) | 279,206 |

1 本項披露中，賬面總值指未就任何虧損準備作調整之金融資產已攤銷成本。上表所示按公允值計入其他全面收益之債務工具的賬面總值不包括公允值損益，因此其不會與資產負債表所示數額一致。

風險回顧

按信貸質素及級別分配列示已應用IFRS 9減值規定的金融工具分布 (續)

(經審核)

| | 賬面總值/名義金額 | | | | | 總計 百萬美元 | 預期信貸 損失準備 百萬美元 | 淨額 百萬美元 |
|--------------------------------|------------|------------|------------|--------------|---------------|------------|----------------------|------------|
| | 穩健 百萬美元 | 良好 百萬美元 | 滿意 百萬美元 | 低於標準 百萬美元 | 信貸已減值 百萬美元 | | | |
| 按已攤銷成本計量之客戶貸款 | 544,695 | 230,326 | 233,739 | 29,404 | 19,067 | 1,057,231 | (11,417) | 1,045,814 |
| - 第一級 | 537,642 | 206,645 | 169,809 | 4,840 | — | 918,936 | (1,367) | 917,569 |
| - 第二級 | 7,053 | 23,681 | 63,930 | 24,560 | — | 119,224 | (3,119) | 116,105 |
| - 第三級 | — | — | — | — | 18,797 | 18,797 | (6,867) | 11,930 |
| - 購入或承辦信貸已減值之金融資產 | — | — | — | 4 | 270 | 274 | (64) | 210 |
| 按已攤銷成本計量之同業貸款 | 72,978 | 4,037 | 5,020 | 1,118 | — | 83,153 | (17) | 83,136 |
| - 第一級 | 72,903 | 3,935 | 4,788 | 10 | — | 81,636 | (14) | 81,622 |
| - 第二級 | 75 | 102 | 232 | 1,108 | — | 1,517 | (3) | 1,514 |
| - 第三級 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| - 購入或承辦信貸已減值之金融資產 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 按已攤銷成本計量之其他金融資產 | 774,026 | 71,648 | 33,142 | 1,188 | 347 | 880,351 | (193) | 880,158 |
| - 第一級 | 773,427 | 70,508 | 30,997 | 84 | — | 875,016 | (91) | 874,925 |
| - 第二級 | 599 | 1,140 | 2,145 | 1,104 | — | 4,988 | (54) | 4,934 |
| - 第三級 | — | — | — | — | 304 | 304 | (42) | 262 |
| - 購入或承辦信貸已減值之金融資產 | — | — | — | — | 43 | 43 | (6) | 37 |
| 貸款及其他信貸相關承諾 | 389,865 | 136,297 | 92,558 | 8,142 | 775 | 627,637 | (379) | 627,258 |
| - 第一級 | 387,434 | 129,455 | 76,043 | 1,541 | — | 594,473 | (165) | 594,308 |
| - 第二級 | 2,431 | 6,842 | 16,515 | 6,601 | — | 32,389 | (174) | 32,215 |
| - 第三級 | — | — | — | — | 775 | 775 | (40) | 735 |
| - 購入或承辦信貸已減值之金融資產 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 金融擔保 | 16,511 | 4,902 | 5,166 | 991 | 225 | 27,795 | (62) | 27,733 |
| - 第一級 | 16,351 | 4,469 | 3,929 | 183 | — | 24,932 | (11) | 24,921 |
| - 第二級 | 160 | 433 | 1,237 | 808 | — | 2,638 | (30) | 2,608 |
| - 第三級 | — | — | — | — | 225 | 225 | (21) | 204 |
| - 購入或承辦信貸已減值之金融資產 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 於2021年12月31日 | 1,798,075 | 447,210 | 369,625 | 40,843 | 20,414 | 2,676,167 | (12,068) | 2,664,099 |
| 按公允值計入其他全面收益之債務工具 ¹ | | | | | | | | |
| - 第一級 | 319,557 | 12,196 | 11,354 | — | — | 343,107 | (67) | 343,040 |
| - 第二級 | 604 | 102 | 323 | 1,087 | — | 2,116 | (22) | 2,094 |
| - 第三級 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| - 購入或承辦信貸已減值之金融資產 | — | — | — | — | 46 | 46 | (7) | 39 |
| 於2021年12月31日 | 320,161 | 12,298 | 11,677 | 1,087 | 46 | 345,269 | (96) | 345,173 |

1 本項披露中，賬面總值指未就任何虧損準備作調整之金融資產已攤銷成本。上表所示按公允值計入其他全面收益之債務工具的賬面總值不包括公允值損益，因此其不會與資產負債表所示數額一致。

信貸減值貸款

(經審核)

滙豐釐定金融工具是否信貸已減值及屬於第三級時，會考慮相關客觀證據，主要包括是否存在以下情況：

- 本金或利息的合約還款逾期超過90日；
- 有其他跡象顯示借款人不不太可能還款，例如已就有關借款人財務狀況的經濟或法律原因，向借款人授予還款優惠；及

- 貸款因其他原因被視為違責。倘未能於較早階段識別不能還款的情況，滙豐會於貸款逾期90日時視之為違責，儘管監管規定容許貸款逾期180日時始視之為違責。因此，信貸已減值與違責的定義已盡可能一致，以使第三級貸款代表所有被視為已違責或其他信貸已減值的貸款。

暫緩還款

下表列示按行業及級別劃分集團持有的暫緩還款客戶貸款之賬面總值及預期信貸損失準備。

有關暫緩還款的現行政策及慣例，於第145頁「信貸風險管理」中概述。

按級別分配列示按已攤銷成本計量之暫緩還款客戶貸款

| | 履約 — 暫緩還款 | | 不履約 — 暫緩還款 | | 總計 — 暫緩還款 |
|-----------------|-------------|-------------|-------------|-----------------------------|------------|
| | 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 |
| 賬面總值 | | | | | |
| 個人貸款 | — | 651 | 1,171 | — | 1,822 |
| – 第一留置權住宅按揭 | — | 369 | 738 | — | 1,107 |
| – 第二留置權住宅按揭 | — | — | 7 | — | 7 |
| – 有關住宅物業之擔保貸款 | — | — | 4 | — | 4 |
| – 其他有抵押個人貸款 | — | 5 | 13 | — | 18 |
| – 信用卡 | — | 93 | 75 | — | 168 |
| – 其他無抵押個人貸款 | — | 179 | 334 | — | 513 |
| – 汽車融資 | — | 5 | — | — | 5 |
| 批發貸款 | — | 4,873 | 4,576 | 107 | 9,556 |
| – 企業及商業貸款 | — | 4,859 | 4,562 | 107 | 9,528 |
| – 非銀行之金融機構貸款 | — | 14 | 14 | — | 28 |
| 於2022年12月31日 | — | 5,524 | 5,747 | 107 | 11,378 |
| 預期信貸損失準備 | | | | | |
| 個人貸款 | — | (124) | (302) | — | (426) |
| – 第一留置權住宅按揭 | — | (49) | (118) | — | (167) |
| – 第二留置權住宅按揭 | — | — | (3) | — | (3) |
| – 有關住宅物業之擔保貸款 | — | — | (3) | — | (3) |
| – 其他有抵押個人貸款 | — | — | (2) | — | (2) |
| – 信用卡 | — | (19) | (44) | — | (63) |
| – 其他無抵押個人貸款 | — | (54) | (132) | — | (186) |
| – 汽車融資 | — | (2) | — | — | (2) |
| 批發貸款 | — | (152) | (1,497) | (25) | (1,674) |
| – 企業及商業貸款 | — | (151) | (1,490) | (25) | (1,666) |
| – 非銀行之金融機構貸款 | — | (1) | (7) | — | (8) |
| 於2022年12月31日 | — | (276) | (1,799) | (25) | (2,100) |

| | | | | | |
|---------------------------|-----|------|---------|------|---------|
| 賬面總值 | | | | | |
| 個人貸款 | — | — | 2,256 | — | 2,256 |
| – 第一留置權住宅按揭 | — | — | 1,547 | — | 1,547 |
| – 第二留置權住宅按揭 | — | — | 22 | — | 22 |
| – 有關住宅物業之擔保貸款 | — | — | 23 | — | 23 |
| – 其他有抵押個人貸款 | — | — | 39 | — | 39 |
| – 信用卡 | — | — | 168 | — | 168 |
| – 其他無抵押個人貸款 | — | — | 456 | — | 456 |
| – 汽車融資 | — | — | 1 | — | 1 |
| 批發貸款 | 366 | 559 | 4,505 | 253 | 5,683 |
| – 企業及商業貸款 | 355 | 550 | 4,491 | 253 | 5,649 |
| – 非銀行之金融機構貸款 | 11 | 9 | 14 | — | 34 |
| 於2021年12月31日 ¹ | 366 | 559 | 6,761 | 253 | 7,939 |
| 預期信貸損失準備 | | | | | |
| 個人貸款 | — | — | (400) | — | (400) |
| – 第一留置權住宅按揭 | — | — | (178) | — | (178) |
| – 第二留置權住宅按揭 | — | — | (6) | — | (6) |
| – 有關住宅物業之擔保貸款 | — | — | (7) | — | (7) |
| – 其他有抵押個人貸款 | — | — | (5) | — | (5) |
| – 信用卡 | — | — | (53) | — | (53) |
| – 其他無抵押個人貸款 | — | — | (151) | — | (151) |
| – 汽車融資 | — | — | — | — | — |
| 批發貸款 | (7) | (24) | (1,282) | (52) | (1,365) |
| – 企業及商業貸款 | (7) | (24) | (1,274) | (52) | (1,357) |
| – 非銀行之金融機構貸款 | — | — | (8) | — | (8) |
| 於2021年12月31日 ¹ | (7) | (24) | (1,682) | (52) | (1,765) |

1 於2021年12月31日暫緩還款風險及預期信貸損失準備並未重列，及與《2021年報及賬目》所述之政策及披露事項一致。

在採納歐洲銀行管理局「應用違責定義的指引」後，當我們因借款人出現財務困難而修改合約條款時，零售及批發貸款被識別為暫緩還款並被分類為履約或不履約貸款。於2022年12月31日，列賬基準履約暫緩還款貸款為55.24億美元（2021年12月31日：9.25億美元）。45.99億美元的增幅主要是由於自2022年1月1日起將與不還款有關的寬限納入暫緩還款評估中。

按地區劃分的暫緩還款客戶貸款

| | 歐洲 百萬美元 | 亞洲 百萬美元 | 中東及北非 百萬美元 | 北美洲 百萬美元 | 拉丁美洲 百萬美元 | 總計 百萬美元 | 其中： | |
|---------------------------|------------|------------|---------------|-------------|--------------|------------|------------|------------|
| | | | | | | | 英國 百萬美元 | 香港 百萬美元 |
| 賬面總值 | | | | | | | | |
| 履約暫緩還款貸款 | 3,121 | 276 | 482 | 1,100 | 545 | 5,524 | 1,028 | 134 |
| 不履約暫緩還款貸款 | 2,636 | 1,562 | 1,076 | 368 | 212 | 5,854 | 2,126 | 879 |
| 於2022年12月31日 | 5,757 | 1,838 | 1,558 | 1,468 | 757 | 11,378 | 3,154 | 1,013 |
| 預期信貸損失準備 | | | | | | | | |
| 履約暫緩還款貸款 | (95) | (21) | (19) | (62) | (79) | (276) | (64) | (17) |
| 不履約暫緩還款貸款 | (566) | (525) | (536) | (83) | (114) | (1,824) | (441) | (355) |
| 於2022年12月31日 | (661) | (546) | (555) | (145) | (193) | (2,100) | (505) | (372) |
| 賬面總值 | | | | | | | | |
| 履約暫緩還款貸款 | 698 | 5 | 105 | 89 | 28 | 925 | 640 | — |
| 不履約暫緩還款貸款 | 3,421 | 1,317 | 849 | 975 | 452 | 7,014 | 2,829 | 528 |
| 於2021年12月31日 ¹ | 4,119 | 1,322 | 954 | 1,064 | 480 | 7,939 | 3,469 | 528 |
| 預期信貸損失準備 | | | | | | | | |
| 履約暫緩還款貸款 | (13) | — | (9) | (8) | (1) | (31) | (10) | — |
| 不履約暫緩還款貸款 | (615) | (306) | (475) | (138) | (200) | (1,734) | (459) | (89) |
| 於2021年12月31日 ¹ | (628) | (306) | (484) | (146) | (201) | (1,765) | (469) | (89) |

1 於2021年12月31日的暫緩還款風險及預期信貸損失準備並未重列，及與《2021年報及賬目》所述之政策及披露事項一致。

批發貸款

此部分就客戶及同業批發貸款的地區、國家、區域和產品類別之組成提供詳情。我們亦按級別列示產品的精細狀況，並按地區呈列客戶及同業貸款、其他信貸承諾、金融擔保及類似合約數據。另外，此部分提供2022年1月1日年初與2022年12月31日年終賬面總值/名義金額之對賬以及相關預期信貸損失準備。

於2022年12月31日，批發貸款中之同業及客戶貸款為6,262億美元，比2021年12月31日減少358億美元，當中計及不利匯兌變動319億美元。若不計及匯兌變動，批發貸款總額減少39億美元，是因為企業及商業貸款結欠減少343億美元，部分被同業貸款增加259億美元及非銀行之金融機構貸款結欠增加45億美元所抵銷。

企業及商業貸款結欠減少主要是源自我們將234億美元的加拿大銀行業務重新分類為持作出售用途，且亞洲的結欠減少113億美元。亞洲的跌幅乃由於香港的減額達到173億美元所致，部分被澳洲增加的24億美元、日本增加的19億美元及印度增加的17億美元所抵銷。

同業貸款增長，主要是受到亞洲增加130億美元、歐洲增加101億美元，以及中東及北非增加26億美元帶動。亞洲的增長很大程度上可歸因於香港的79億美元及馬來西亞的15億美元。歐洲的增長主要是來自英國增加的106億美元。

非銀行金融機構結欠增加，是受到亞洲增加37億美元及歐洲增加20億美元帶動，此項增長部分被北美洲減少13億美元抵銷，當中14億美元是由於加拿大銀行業務重新分類為持作出售用途及美國增加的1億美元導致。

貸款承諾及金融擔保自2021年12月31日起減少了222億美元至2022年12月31日的3,924億美元，當中包括與未結算反向回購協議相關的增幅30億美元，其中亦包括不利匯兌變動218億美元。

因同業及客戶批發貸款產生之預期信貸損失準備增加3億美元至2022年12月31日的87億美元，當中包括有利匯兌變動4億美元。

若不計及匯兌變動，客戶及同業批發貸款預期信貸損失準備總額增加則主要來自5億美元的企業及商業貸款準備增長。企業及商業貸款預期信貸損失準備增加主要來自亞洲的11億美元，尤其香港的14億美元，但部分被新加坡減少的4億美元所抵銷。北美洲的預期信貸損失準備減少2億美元，歐洲及拉丁美洲的預期信貸損失準備均減少1億美元。

因應貸款承諾及金融擔保的預期信貸損失準備於2022年12月31日維持於2021年12月31日的水平4億美元。

按級別分布列示批發貸款總額中之同業及客戶貸款

| | 賬面總值 | | | | | 預期信貸損失準備 | | | | |
|--------------------|---------|--------|--------|-----------------|---------|----------|---------|---------|-----------------|---------|
| | 第一級 | 第二級 | 第三級 | 購入或承辦信貸已減值之金融資產 | 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 | 總計 |
| | | | | | | | | | | |
| 企業及商業貸款 | 353,010 | 85,521 | 15,696 | 129 | 454,356 | (490) | (1,909) | (5,887) | (38) | (8,324) |
| - 農業、林業及漁業 | 4,805 | 1,505 | 261 | — | 6,571 | (10) | (44) | (68) | — | (122) |
| - 採礦及採石 | 6,498 | 1,463 | 232 | 1 | 8,194 | (5) | (21) | (145) | (1) | (172) |
| - 製造業 | 70,187 | 15,251 | 2,016 | 49 | 87,503 | (93) | (164) | (867) | (29) | (1,153) |
| - 電力、煤氣、蒸氣及空調供應 | 15,006 | 1,799 | 277 | — | 17,082 | (11) | (31) | (67) | — | (109) |
| - 供水、排污、廢物處理及污染防治 | 2,690 | 277 | 26 | — | 2,993 | (3) | (5) | (13) | — | (21) |
| - 建造 | 9,692 | 2,742 | 791 | 7 | 13,232 | (21) | (51) | (368) | (3) | (443) |
| - 批發及零售貿易、汽車及電單車維修 | 63,755 | 15,872 | 2,805 | 5 | 82,437 | (96) | (226) | (1,341) | (3) | (1,666) |
| - 運輸及倉儲 | 19,227 | 5,062 | 556 | — | 24,845 | (31) | (65) | (153) | — | (249) |
| - 住宿及飲食 | 9,873 | 6,523 | 787 | 2 | 17,185 | (23) | (139) | (81) | (1) | (244) |
| - 出版、視聽及廣播 | 16,609 | 1,537 | 249 | 28 | 18,423 | (22) | (36) | (58) | (1) | (117) |
| - 房地產 | 72,195 | 24,386 | 4,834 | 19 | 101,434 | (86) | (904) | (1,861) | — | (2,851) |
| - 專業、科學及技術活動 | 15,164 | 2,229 | 542 | — | 17,935 | (21) | (51) | (200) | — | (272) |
| - 行政及後勤服務 | 20,592 | 3,505 | 962 | 18 | 25,077 | (25) | (90) | (293) | — | (408) |
| - 公共行政及防務、強制性社會保障 | 1,166 | 14 | — | — | 1,180 | — | (1) | — | — | (1) |
| - 教育 | 1,346 | 181 | 87 | — | 1,614 | (4) | (5) | (22) | — | (31) |
| - 健康及護理 | 3,055 | 643 | 266 | — | 3,964 | (6) | (17) | (67) | — | (90) |
| - 藝術、娛樂及消閒 | 1,264 | 452 | 146 | — | 1,862 | (4) | (16) | (57) | — | (77) |
| - 其他服務 | 10,391 | 1,547 | 589 | — | 12,527 | (26) | (30) | (219) | — | (275) |
| - 家居活動 | 730 | 14 | — | — | 744 | — | — | — | — | — |
| - 境外組織及機構活動 | 47 | — | — | — | 47 | — | — | — | — | — |
| - 政府 | 8,699 | 506 | 270 | — | 9,475 | (3) | — | (7) | — | (10) |
| - 資產抵押證券 | 19 | 13 | — | — | 32 | — | (13) | — | — | (13) |
| 非銀行之金融機構貸款 | 61,752 | 4,718 | 469 | — | 66,939 | (43) | (77) | (137) | — | (257) |
| 同業貸款 | 103,042 | 1,827 | 82 | — | 104,951 | (18) | (29) | (22) | — | (69) |
| 於2022年12月31日 | 517,804 | 92,066 | 16,247 | 129 | 626,246 | (551) | (2,015) | (6,046) | (38) | (8,650) |
| 按地區列示 | | | | | | | | | | |
| 歐洲 | 150,592 | 28,060 | 7,070 | 31 | 185,753 | (223) | (628) | (1,718) | (1) | (2,570) |
| - 其中：英國 | 104,595 | 21,489 | 5,432 | 28 | 131,544 | (186) | (501) | (1,015) | (1) | (1,703) |
| 亞洲 | 293,503 | 50,826 | 6,938 | 81 | 351,348 | (220) | (1,077) | (3,125) | (25) | (4,447) |
| - 其中：香港 | 155,513 | 28,275 | 5,338 | 57 | 189,183 | (104) | (775) | (2,136) | (22) | (3,037) |
| 中東及北非 | 29,512 | 3,254 | 1,530 | 17 | 34,313 | (22) | (49) | (909) | (12) | (992) |
| 北美洲 | 31,372 | 6,950 | 245 | — | 38,567 | (25) | (197) | (44) | — | (266) |
| 拉丁美洲 | 12,825 | 2,976 | 464 | — | 16,265 | (61) | (64) | (250) | — | (375) |
| 於2022年12月31日 | 517,804 | 92,066 | 16,247 | 129 | 626,246 | (551) | (2,015) | (6,046) | (38) | (8,650) |

按級別分布列示批發貸款總額中之貸款及其他信貸相關承諾以及金融擔保¹

| | 名義金額 | | | | | 預期信貸損失準備 | | | | |
|--------------|---------|--------|-----|-----------------|---------|----------|-------|------|-----------------|-------|
| | 第一級 | 第二級 | 第三級 | 購入或承辦信貸已減值之金融資產 | 總計 | 第一級 | 第二級 | 第三級 | 購入或承辦信貸已減值之金融資產 | 總計 |
| | | | | | | | | | | |
| 企業及商業貸款 | 252,860 | 29,116 | 798 | — | 282,774 | (116) | (178) | (96) | — | (390) |
| 金融機構貸款 | 105,950 | 3,683 | 23 | — | 109,656 | (5) | (14) | (2) | — | (21) |
| 於2022年12月31日 | 358,810 | 32,799 | 821 | — | 392,430 | (121) | (192) | (98) | — | (411) |
| 按地區列示 | | | | | | | | | | |
| 歐洲 | 168,179 | 17,235 | 498 | — | 185,912 | (41) | (87) | (85) | — | (213) |
| - 其中：英國 | 60,532 | 9,941 | 278 | — | 70,751 | (34) | (64) | (46) | — | (144) |
| 亞洲 | 67,473 | 6,081 | 114 | — | 73,668 | (54) | (53) | (9) | — | (116) |
| - 其中：香港 | 27,102 | 2,448 | 46 | — | 29,596 | (14) | (27) | (2) | — | (43) |
| 中東及北非 | 7,500 | 565 | 21 | — | 8,086 | (4) | (5) | (2) | — | (11) |
| 北美洲 | 112,695 | 8,642 | 185 | — | 121,522 | (21) | (47) | (2) | — | (70) |
| 拉丁美洲 | 2,963 | 276 | 3 | — | 3,242 | (1) | — | — | — | (1) |
| 於2022年12月31日 | 358,810 | 32,799 | 821 | — | 392,430 | (121) | (192) | (98) | — | (411) |

1 與未結算反向回購協議相關之款額為450億美元，計入貸款及其他信貸相關承諾以及金融擔保項下，相關款額一旦被取用，將分類為「反向回購協議 - 非交易用途」。

風險回顧

按級別分布列示批發貸款總額中之同業及客戶貸款

| | 賬面總值 | | | | 總計 | 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 | | 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 |
| 企業及商業貸款 | 400,894 | 98,911 | 13,460 | 274 | 513,539 | (665) | (1,874) | (5,601) | (64) | (8,204) |
| – 農業、林業及漁業 | 6,510 | 1,026 | 362 | 1 | 7,899 | (10) | (23) | (104) | (1) | (138) |
| – 採礦及採石 | 7,167 | 2,055 | 447 | 16 | 9,685 | (17) | (39) | (159) | (12) | (227) |
| – 製造業 | 75,193 | 16,443 | 2,019 | 88 | 93,743 | (110) | (176) | (931) | (31) | (1,248) |
| – 電力、煤氣、蒸氣及空調供應 | 15,255 | 1,285 | 78 | — | 16,618 | (16) | (21) | (31) | — | (68) |
| – 供水、排污、廢物處理及污染防治 | 3,376 | 468 | 51 | — | 3,895 | (5) | (4) | (20) | — | (29) |
| – 建造 | 9,506 | 3,605 | 842 | 1 | 13,954 | (24) | (44) | (439) | (1) | (508) |
| – 批發及零售貿易、汽車及電單車維修 | 79,137 | 12,802 | 3,003 | 2 | 94,944 | (71) | (99) | (1,936) | (1) | (2,107) |
| – 運輸及倉儲 | 21,199 | 7,726 | 658 | 9 | 29,592 | (56) | (116) | (191) | — | (363) |
| – 住宿及飲食 | 8,080 | 14,096 | 1,199 | 1 | 23,376 | (67) | (245) | (110) | (1) | (423) |
| – 出版、視聽及廣播 | 16,417 | 1,804 | 222 | 28 | 18,471 | (37) | (47) | (94) | (6) | (184) |
| – 房地產 | 93,633 | 25,154 | 2,375 | 98 | 121,260 | (132) | (737) | (775) | — | (1,644) |
| – 專業、科學及技術活動 | 16,160 | 2,888 | 637 | — | 19,685 | (26) | (40) | (172) | — | (238) |
| – 行政及後勤服務 | 23,186 | 4,740 | 719 | 30 | 28,675 | (40) | (84) | (296) | (11) | (431) |
| – 公共行政及防務、強制性社會保障 | 938 | 333 | — | — | 1,271 | (5) | (3) | — | — | (8) |
| – 教育 | 1,455 | 273 | 65 | — | 1,793 | (4) | (15) | (18) | — | (37) |
| – 健康及護理 | 3,743 | 928 | 183 | — | 4,854 | (11) | (24) | (37) | — | (72) |
| – 藝術、娛樂及消閒 | 1,620 | 826 | 152 | — | 2,598 | (6) | (44) | (42) | — | (92) |
| – 其他服務 | 10,123 | 1,726 | 448 | — | 12,297 | (26) | (101) | (246) | — | (373) |
| – 家居活動 | 860 | 117 | — | — | 977 | — | — | — | — | — |
| – 境外組織及機構活動 | 2 | — | — | — | 2 | — | — | — | — | — |
| – 政府 | 7,010 | 602 | — | — | 7,612 | (2) | (2) | — | — | (4) |
| – 資產抵押證券 | 324 | 14 | — | — | 338 | — | (10) | — | — | (10) |
| 非銀行之金融機構貸款 | 61,086 | 3,874 | 395 | — | 65,355 | (44) | (26) | (40) | — | (110) |
| 同業貸款 | 81,636 | 1,517 | — | — | 83,153 | (14) | (3) | — | — | (17) |
| 於2021年12月31日 | 543,616 | 104,302 | 13,855 | 274 | 662,047 | (723) | (1,903) | (5,641) | (64) | (8,331) |
| 按地區列示 | | | | | | | | | | |
| 歐洲 | 154,575 | 31,871 | 6,741 | 30 | 193,217 | (356) | (654) | (1,806) | (9) | (2,825) |
| – 其中：英國 | 101,029 | 24,461 | 5,126 | 28 | 130,644 | (306) | (518) | (1,060) | (6) | (1,890) |
| 亞洲 | 297,423 | 53,993 | 3,997 | 199 | 355,612 | (182) | (830) | (2,299) | (43) | (3,354) |
| – 其中：香港 | 165,437 | 30,305 | 1,990 | 159 | 197,891 | (85) | (650) | (836) | (21) | (1,592) |
| 中東及北非 | 26,135 | 5,295 | 1,682 | 22 | 33,134 | (62) | (108) | (1,028) | (11) | (1,209) |
| 北美洲 | 53,513 | 10,397 | 652 | — | 64,562 | (57) | (215) | (169) | — | (441) |
| 拉丁美洲 | 11,970 | 2,746 | 783 | 23 | 15,522 | (66) | (96) | (339) | (1) | (502) |
| 於2021年12月31日 | 543,616 | 104,302 | 13,855 | 274 | 662,047 | (723) | (1,903) | (5,641) | (64) | (8,331) |

按級別分布列示批發貸款總額中之貸款及其他信貸相關承諾以及金融擔保¹

| | 名義金額 | | | | 總計 | 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 | | 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 |
| 企業及商業貸款 | 274,775 | 30,376 | 829 | — | 305,980 | (130) | (193) | (60) | — | (383) |
| 金融機構貸款 | 105,746 | 2,889 | 2 | — | 108,637 | (9) | (9) | (1) | — | (19) |
| 於2021年12月31日 | 380,521 | 33,265 | 831 | — | 414,617 | (139) | (202) | (61) | — | (402) |
| 按地區列示 | | | | | | | | | | |
| 歐洲 | 189,770 | 15,585 | 673 | — | 206,028 | (67) | (76) | (47) | — | (190) |
| – 其中：英國 | 68,136 | 8,430 | 389 | — | 76,955 | (55) | (49) | (28) | — | (132) |
| 亞洲 | 72,179 | 5,229 | 20 | — | 77,428 | (35) | (40) | (5) | — | (80) |
| – 其中：香港 | 31,314 | 1,517 | 10 | — | 32,841 | (11) | (17) | (2) | — | (30) |
| 中東及北非 | 6,335 | 1,017 | 19 | — | 7,371 | (10) | (18) | (3) | — | (31) |
| 北美洲 | 109,851 | 11,350 | 91 | — | 121,292 | (24) | (66) | (1) | — | (91) |
| 拉丁美洲 | 2,386 | 84 | 28 | — | 2,498 | (3) | (2) | (5) | — | (10) |
| 於2021年12月31日 | 380,521 | 33,265 | 831 | — | 414,617 | (139) | (202) | (61) | — | (402) |

¹ 與未結算反向回購協議相關之款額為420億美元，計入貸款及其他信貸相關承諾以及金融擔保項下，相關款額一旦被取用，將分類為「反向回購協議 - 非交易用途」。

批發貸款 - 同業及客戶貸款 (包括貸款承諾及金融擔保) 賬面總值/名義金額變動與準備對賬

(經審核)

| | 非信貸已減值 | | | | 信貸已減值 | | | | | |
|--------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | 第一級 | | 第二級 | | 第三級 | | 購入或承辦信貸 已減值之金融資產 | | 總計 | |
| | 賬面總值/ 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失準備 百萬美元 | 賬面總值/ 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失準備 百萬美元 | 賬面總值/ 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失準備 百萬美元 | 賬面總值/ 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失準備 百萬美元 | 賬面總值/ 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失準備 百萬美元 |
| 於2022年1月1日 | 881,742 | (862) | 137,541 | (2,105) | 14,686 | (5,702) | 274 | (64) | 1,034,243 | (8,733) |
| 金融工具之轉撥 | (58,188) | (299) | 49,569 | 943 | 8,619 | (644) | — | — | — | — |
| - 自第一級轉至第二級 | (157,553) | 201 | 157,553 | (201) | — | — | — | — | — | — |
| - 自第二級轉至第一級 | 100,839 | (482) | (100,839) | 482 | — | — | — | — | — | — |
| - 轉撥至第三級 | (1,831) | 7 | (8,100) | 771 | 9,931 | (778) | — | — | — | — |
| - 轉撥自第三級 | 357 | (25) | 955 | (109) | (1,312) | 134 | — | — | — | — |
| 級別間轉移產生之預期 信貸損失重新計量淨額 | — | 241 | — | (370) | — | (64) | — | — | — | (193) |
| 承辦或購入之新金融資產 | 352,985 | (277) | — | — | — | — | 26 | (2) | 353,011 | (279) |
| 撤銷確認資產 (包括終期 還款) | (250,014) | 54 | (33,850) | 73 | (1,763) | 292 | (97) | — | (285,724) | 419 |
| 風險參數變動 - 其他貸款/ 還款 | (34,321) | 64 | (11,501) | 128 | (1,491) | 292 | (61) | 5 | (47,374) | 489 |
| 風險參數變動 - 信貸質素 | — | 321 | — | (994) | — | (2,197) | — | 32 | — | (2,838) |
| 計算預期信貸損失所用 模型之變動 | — | 6 | — | (57) | — | — | — | — | — | (51) |
| 資產撇銷 | — | — | — | — | (1,579) | 1,579 | (10) | 10 | (1,589) | 1,589 |
| 導致撤銷確認之信貸 相關修訂 | — | — | — | — | (32) | 9 | — | — | (32) | 9 |
| 匯兌及其他 ¹ | (60,421) | 80 | (16,984) | 175 | (1,372) | 291 | (3) | (19) | (78,780) | 527 |
| 於2022年12月31日 | 831,783 | (672) | 124,775 | (2,207) | 17,068 | (6,144) | 129 | (38) | 973,755 | (9,061) |
| 期內收益表之預期信貸 損失變動 | | 409 | | (1,220) | | (1,677) | | 35 | | (2,453) |
| 收回 | | | | | | | | | | 33 |
| 其他 | | | | | | | | | | (23) |
| 期內收益表之預期信貸 損失變動總額 | | | | | | | | | | (2,443) |

1 總額包括賬面總值331億美元的客戶及同業貸款，該等貸款分類至持作出售用途資產，並錄得相關預期信貸損失準備2.04億美元，反映第389頁附註23「持作出售用途資產及持作出售用途業務組合之負債」所披露的業務出售事項。

如前表所示，期內客戶及同業貸款以及相關貸款承諾及金融擔保的預期信貸損失準備，由2021年12月31日的87.33億美元增加3.28億美元至2022年12月31日的90.61億美元。

增幅主要受下列因素影響：

- 與相關信貸質素變動 (包括正在轉移級別的金融工具之信貸質素影響) 有關的28.38億美元；
- 與級別間轉移產生之重新計量影響淨額有關的1.93億美元；及
- 計算預期信貸損失所用模型之變動5,100萬美元。

部分被以下項目抵銷：

- 資產撇銷15.89億美元；
- 與金額變動有關的6.29億美元，包括與新承辦、撤銷確認資產及其他貸款/還款相關的預期信貸損失準備；及
- 匯兌及其他變動5.27億美元。

前表列出的期內預期信貸損失提撥24.53億美元，包括與相關信貸質素變動 (包括正在轉移級別的金融工具之信貸質素影響) 有關的28.38億美元，與級別間轉移產生之重新計量影響淨額有關的1.93億美元，以及計算預期信貸損失所用模型之變動5,100萬美元，但部分被與相關賬面金額變動淨額有關的6.29億美元所抵銷。

期內，轉移至第二級的賬面總值/名義金額淨額為567.14億美元。變動反映期內宏觀經濟前景的不明朗因素增加。當中主要涉及以下各項：亞洲達290.49億美元，原因是宏觀經濟前景轉差影響在香港入賬的房地產組合；歐洲達208.6億美元，主要由於宏觀經濟前景轉差影響法國企業及商業組合。

風險回顧

批發貸款 - 同業及客戶貸款 (包括貸款承諾及金融擔保) 賬面總值/名義金額變動與準備對賬 (經審核)

| | 非信貸已減值 | | | | 信貸已減值 | | | | 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 | | | |
| | 賬面總值/ 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失準備 百萬美元 | 賬面總值/ 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失準備 百萬美元 | 賬面總值/ 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失準備 百萬美元 | 賬面總值/ 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失準備 百萬美元 | 賬面總值/ 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失準備 百萬美元 |
| 於2021年1月1日 | 841,105 | (1,465) | 196,662 | (2,998) | 14,662 | (6,041) | 279 | (113) | 1,052,708 | (10,617) |
| 金融工具之轉撥 | 19,285 | (638) | (23,361) | 888 | 4,076 | (250) | — | — | — | — |
| - 自第一級轉至第二級 | (135,932) | 238 | 135,932 | (238) | — | — | — | — | — | — |
| - 自第二級轉至第一級 | 156,346 | (875) | (156,346) | 875 | — | — | — | — | — | — |
| - 轉撥至第三級 | (1,363) | 17 | (3,410) | 276 | 4,773 | (293) | — | — | — | — |
| - 轉撥自第三級 | 234 | (18) | 463 | (25) | (697) | 43 | — | — | — | — |
| 級別間轉移產生之預期 信貸損失重新計量淨額 | — | 400 | — | (233) | — | (27) | — | — | — | 140 |
| 承辦或購入之新金融資產 | 307,150 | (342) | — | — | — | — | 124 | — | 307,274 | (342) |
| 撤銷確認資產 (包括終期還款) | (221,160) | 55 | (26,136) | 70 | (1,514) | 239 | (10) | 6 | (248,820) | 370 |
| 風險參數變動 - 其他貸款/還款 | (47,766) | 307 | (6,014) | 384 | (987) | 525 | (108) | 12 | (54,875) | 1,228 |
| 風險參數變動 - 信貸質素 | — | 793 | — | (234) | — | (1,347) | — | 28 | — | (760) |
| 計算預期信貸損失所用模型之變動 | — | (15) | — | (33) | — | — | — | — | — | (48) |
| 資產撤銷 | — | — | — | — | (1,085) | 1,085 | (7) | 7 | (1,092) | 1,092 |
| 導致撤銷確認之信貸相關修訂 | — | — | — | — | (125) | — | — | — | (125) | — |
| 匯兌 | (16,157) | 9 | (2,560) | 26 | (341) | 112 | (4) | 1 | (19,062) | 148 |
| 其他 | (715) | 34 | (1,050) | 25 | — | 2 | — | (5) | (1,765) | 56 |
| 於2021年12月31日 | 881,742 | (862) | 137,541 | (2,105) | 14,686 | (5,702) | 274 | (64) | 1,034,243 | (8,733) |
| 期內收益表之預期信貸損失變動 | | 1,198 | | (46) | | (610) | | 46 | | 588 |
| 收回 | | | | | | | | | | 54 |
| 其他 | | | | | | | | | | (102) |
| 期內收益表之預期信貸損失變動 | | | | | | | | | | 540 |
| 總額 | | | | | | | | | | 540 |

批發貸款 - 按信貸質素分配列示已應用IFRS 9減值規定的金融工具分布

| | 賬面總值/名義金額 | | | | | | 總計 | 預期信貸 損失準備 | 淨額 |
|--------------|------------|------------|------------|--------------|---------------|------------|---------|--------------|----|
| | 穩健 百萬美元 | 良好 百萬美元 | 滿意 百萬美元 | 低於標準 百萬美元 | 信貸已減值 百萬美元 | 總計 百萬美元 | | | |
| 按地區列示 | | | | | | | | | |
| 歐洲 | 60,016 | 49,831 | 58,580 | 10,224 | 7,102 | 185,753 | (2,570) | 183,183 | |
| - 其中: 英國 | 44,515 | 38,521 | 36,934 | 6,115 | 5,459 | 131,544 | (1,703) | 129,841 | |
| 亞洲 | 167,720 | 81,907 | 84,973 | 9,735 | 7,013 | 351,348 | (4,447) | 346,901 | |
| - 其中: 香港 | 77,227 | 44,479 | 54,500 | 7,581 | 5,396 | 189,183 | (3,037) | 186,146 | |
| 中東及北非 | 15,132 | 5,349 | 11,170 | 1,113 | 1,549 | 34,313 | (992) | 33,321 | |
| 北美洲 | 7,445 | 13,390 | 12,856 | 4,630 | 246 | 38,567 | (266) | 38,301 | |
| 拉丁美洲 | 1,722 | 6,277 | 5,941 | 1,859 | 466 | 16,265 | (375) | 15,890 | |
| 於2022年12月31日 | 252,035 | 156,754 | 173,520 | 27,561 | 16,376 | 626,246 | (8,650) | 617,596 | |
| 佔信貸質素總額百分比 | 40.3 % | 25.0% | 27.7% | 4.4% | 2.6% | 100.0% | | | |

| | | | | | | | | |
|--------------|---------|---------|---------|--------|--------|---------|---------|---------|
| 按地區列示 | | | | | | | | |
| 歐洲 | 48,758 | 49,254 | 74,240 | 14,196 | 6,769 | 193,217 | (2,825) | 190,392 |
| - 其中: 英國 | 30,390 | 37,212 | 48,694 | 9,192 | 5,156 | 130,644 | (1,890) | 128,754 |
| 亞洲 | 155,072 | 95,626 | 96,046 | 4,670 | 4,198 | 355,612 | (3,354) | 352,258 |
| - 其中: 香港 | 74,440 | 54,703 | 63,301 | 3,297 | 2,150 | 197,891 | (1,592) | 196,299 |
| 中東及北非 | 12,264 | 7,004 | 10,321 | 1,844 | 1,701 | 33,134 | (1,209) | 31,925 |
| 北美洲 | 11,683 | 24,663 | 22,022 | 5,543 | 651 | 64,562 | (441) | 64,121 |
| 拉丁美洲 | 993 | 5,736 | 5,638 | 2,349 | 806 | 15,522 | (502) | 15,020 |
| 於2021年12月31日 | 228,770 | 182,283 | 208,267 | 28,602 | 14,125 | 662,047 | (8,331) | 653,716 |
| 佔信貸質素總額百分比 | 34.6% | 27.5% | 31.5% | 4.3% | 2.1% | 100.0% | | |

我們的風險評級系統方便集團執行所採納的巴塞爾協定架構下之內部評級基準計算法，以支持我們計算信貸的監管規定最低資本水平。信貸質素分類載於第146頁。

批發貸款 - 按已攤銷成本計量之貸款按債務人級別劃分的信貸風險概況

| | 巴塞爾協定 一年期違責 或然率範圍 | 賬面總值 | | | | | 預期信貸損失準備 | | | | | 預期 信貸 損失 覆蓋 % | 配對外界 評級 |
|------------------------|-------------------------|---------|--------|--------|-----------------------------|---------|----------|---------|---------|-----------------------------|---------|---------------------------|------------|
| | | 第一級 | 第二級 | 第三級 | 購入或 承辦信貸 已減值之 金融資產 | 總計 | 第一級 | 第二級 | 第三級 | 購入或 承辦信貸 已減值之 金融資產 | 總計 | | |
| | | 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 | | |
| 企業及商業貸款 | | 353,010 | 85,521 | 15,696 | 129 | 454,356 | (490) | (1,909) | (5,887) | (38) | (8,324) | 1.8 | |
| - 客戶風險評級1 | 0.000至0.053 | 35,630 | 330 | — | — | 35,960 | (6) | (1) | — | — | (7) | — | AA-及以上 |
| - 客戶風險評級2 | 0.054至0.169 | 87,465 | 3,234 | — | — | 90,699 | (28) | (15) | — | — | (43) | — | A+至A- |
| - 客戶風險評級3 | 0.170至0.740 | 115,116 | 17,731 | — | — | 132,847 | (129) | (122) | — | — | (251) | 0.2 | BBB+至BBB- |
| - 客戶風險評級4 | 0.741至1.927 | 74,229 | 21,550 | — | — | 95,779 | (155) | (210) | — | — | (365) | 0.4 | BB+至BB- |
| - 客戶風險評級5 | 1.928至4.914 | 36,707 | 21,649 | — | — | 58,356 | (146) | (361) | — | — | (507) | 0.9 | BB-至B |
| - 客戶風險評級6 | 4.915至8.860 | 2,513 | 9,171 | — | — | 11,684 | (16) | (237) | — | — | (253) | 2.2 | B- |
| - 客戶風險評級7 | 8.861至15.000 | 1,164 | 5,476 | — | — | 6,640 | (8) | (337) | — | — | (345) | 5.2 | CCC+ |
| - 客戶風險評級8 | 15.001至99.999 | 186 | 6,380 | — | — | 6,566 | (2) | (626) | — | — | (628) | 9.6 | CCC至C |
| - 客戶風險評級9/10 | 100.000 | — | — | 15,696 | 129 | 15,825 | — | — | (5,887) | (38) | (5,925) | 37.4 | D |
| 非銀行之金融機構 貸款 | | 61,752 | 4,718 | 469 | — | 66,939 | (43) | (77) | (137) | — | (257) | 0.4 | |
| - 客戶風險評級1 | 0.000至0.053 | 15,082 | 421 | — | — | 15,503 | (2) | (1) | — | — | (3) | — | AA-及以上 |
| - 客戶風險評級2 | 0.054至0.169 | 16,350 | 498 | — | — | 16,848 | (3) | (1) | — | — | (4) | — | A+至A- |
| - 客戶風險評級3 | 0.170至0.740 | 17,254 | 1,763 | — | — | 19,017 | (9) | (13) | — | — | (22) | 0.1 | BBB+至BBB- |
| - 客戶風險評級4 | 0.741至1.927 | 7,074 | 717 | — | — | 7,791 | (19) | (4) | — | — | (23) | 0.3 | BB+至BB- |
| - 客戶風險評級5 | 1.928至4.914 | 5,215 | 736 | — | — | 5,951 | (10) | (10) | — | — | (20) | 0.3 | BB-至B |
| - 客戶風險評級6 | 4.915至8.860 | 716 | 90 | — | — | 806 | — | (4) | — | — | (4) | 0.5 | B- |
| - 客戶風險評級7 | 8.861至15.000 | 46 | 32 | — | — | 78 | — | (3) | — | — | (3) | 3.8 | CCC+ |
| - 客戶風險評級8 | 15.001至99.999 | 15 | 461 | — | — | 476 | — | (41) | — | — | (41) | 8.6 | CCC至C |
| - 客戶風險評級9/10 | 100.000 | — | — | 469 | — | 469 | — | — | (137) | — | (137) | 29.2 | D |
| 同業貸款 | | 103,042 | 1,827 | 82 | — | 104,951 | (18) | (29) | (22) | — | (69) | 0.1 | |
| - 客戶風險評級1 | 0.000至0.053 | 79,188 | 120 | — | — | 79,308 | (8) | — | — | — | (8) | — | AA-及以上 |
| - 客戶風險評級2 | 0.054至0.169 | 13,508 | 209 | — | — | 13,717 | (2) | — | — | — | (2) | — | A+至A- |
| - 客戶風險評級3 | 0.170至0.740 | 4,465 | 425 | — | — | 4,890 | (3) | — | — | — | (3) | 0.1 | BBB+至BBB- |
| - 客戶風險評級4 | 0.741至1.927 | 2,154 | 5 | — | — | 2,159 | (1) | — | — | — | (1) | — | BB+至BB- |
| - 客戶風險評級5 | 1.928至4.914 | 3,312 | 172 | — | — | 3,484 | (4) | (1) | — | — | (5) | 0.1 | BB-至B |
| - 客戶風險評級6 | 4.915至8.860 | — | 5 | — | — | 5 | — | — | — | — | — | — | B- |
| - 客戶風險評級7 | 8.861至15.000 | 1 | 862 | — | — | 863 | — | (27) | — | — | (27) | 3.1 | CCC+ |
| - 客戶風險評級8 | 15.001至99.999 | 414 | 29 | — | — | 443 | — | (1) | — | — | (1) | 0.2 | CCC至C |
| - 客戶風險評級9/10 | 100.000 | — | — | 82 | — | 82 | — | — | (22) | — | (22) | 26.8 | D |
| 於2022年12月31日 | | 517,804 | 92,066 | 16,247 | 129 | 626,246 | (551) | (2,015) | (6,046) | (38) | (8,650) | 1.4 | |

風險回顧

批發貸款 - 按已攤銷成本計量之貸款按債務人級別劃分的信貸風險概況 (續)

| | 巴塞爾協定 一年期違責 或然率範圍 | 賬面總值 | | | | | 預期信貸損失準備 | | | | | 預期 信貸 損失 覆蓋 % | 配對外界 評級 |
|----------------|-------------------------|---------|---------|--------|-----------------------------|---------|----------|---------|---------|-----------------------------|---------|---------------------------|------------|
| | | 第一級 | 第二級 | 第三級 | 購入或 承辦信貸 已減值之 金融資產 | 總計 | 第一級 | 第二級 | 第三級 | 購入或 承辦信貸 已減值之 金融資產 | 總計 | | |
| | | % 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | | |
| 企業及商業貸款 | | 400,894 | 98,911 | 13,460 | 274 | 513,539 | (665) | (1,874) | (5,601) | (64) | (8,204) | 1.6 | |
| - 客戶風險評級1 | 0.000至0.053 | 40,583 | 599 | — | — | 41,182 | (7) | (1) | — | — | (8) | — | AA-及以上 |
| - 客戶風險評級2 | 0.054至0.169 | 78,794 | 4,843 | — | — | 83,637 | (26) | (43) | — | — | (69) | 0.1 | A+至A- |
| - 客戶風險評級3 | 0.170至0.740 | 139,739 | 19,199 | — | — | 158,938 | (165) | (145) | — | — | (310) | 0.2 | BBB+至BBB- |
| - 客戶風險評級4 | 0.741至1.927 | 91,268 | 23,365 | — | — | 114,633 | (218) | (258) | — | — | (476) | 0.4 | BB+至BB- |
| - 客戶風險評級5 | 1.928至4.914 | 45,850 | 28,375 | — | — | 74,225 | (185) | (424) | — | — | (609) | 0.8 | BB-至B |
| - 客戶風險評級6 | 4.915至8.860 | 3,280 | 11,197 | — | — | 14,477 | (22) | (242) | — | — | (264) | 1.8 | B- |
| - 客戶風險評級7 | 8.861至15.000 | 1,101 | 4,406 | — | — | 5,507 | (24) | (167) | — | — | (191) | 3.5 | CCC+ |
| - 客戶風險評級8 | 15.001至99.999 | 279 | 6,927 | — | 4 | 7,210 | (18) | (594) | — | — | (612) | 8.5 | CCC至C |
| - 客戶風險評級9/10 | 100.000 | — | — | 13,460 | 270 | 13,730 | — | — | (5,601) | (64) | (5,665) | 41.3 | D |
| 非銀行之金融機構 貸款 | | 61,086 | 3,874 | 395 | — | 65,355 | (44) | (26) | (40) | — | (110) | 0.2 | |
| - 客戶風險評級1 | 0.000至0.053 | 14,370 | 122 | — | — | 14,492 | (2) | (1) | — | — | (3) | — | AA-及以上 |
| - 客戶風險評級2 | 0.054至0.169 | 16,438 | 43 | — | — | 16,481 | (5) | — | — | — | (5) | — | A+至A- |
| - 客戶風險評級3 | 0.170至0.740 | 18,282 | 1,026 | — | — | 19,308 | (11) | (4) | — | — | (15) | 0.1 | BBB+至BBB- |
| - 客戶風險評級4 | 0.741至1.927 | 6,835 | 1,204 | — | — | 8,039 | (15) | (11) | — | — | (26) | 0.3 | BB+至BB- |
| - 客戶風險評級5 | 1.928至4.914 | 5,053 | 1,297 | — | — | 6,350 | (11) | (4) | — | — | (15) | 0.2 | BB-至B |
| - 客戶風險評級6 | 4.915至8.860 | 102 | 98 | — | — | 200 | — | (5) | — | — | (5) | 2.5 | B- |
| - 客戶風險評級7 | 8.861至15.000 | 5 | 25 | — | — | 30 | — | (1) | — | — | (1) | 3.3 | CCC+ |
| - 客戶風險評級8 | 15.001至99.999 | 1 | 59 | — | — | 60 | — | — | — | — | — | — | CCC至C |
| - 客戶風險評級9/10 | 100.000 | — | — | 395 | — | 395 | — | — | (40) | — | (40) | 10.1 | D |
| 同業貸款 | | 81,636 | 1,517 | — | — | 83,153 | (14) | (3) | — | — | (17) | — | |
| - 客戶風險評級1 | 0.000至0.053 | 61,275 | 10 | — | — | 61,285 | (4) | — | — | — | (4) | — | AA-及以上 |
| - 客戶風險評級2 | 0.054至0.169 | 11,628 | 65 | — | — | 11,693 | (3) | — | — | — | (3) | — | A+至A- |
| - 客戶風險評級3 | 0.170至0.740 | 3,935 | 102 | — | — | 4,037 | (2) | — | — | — | (2) | — | BBB+至BBB- |
| - 客戶風險評級4 | 0.741至1.927 | 4,232 | 180 | — | — | 4,412 | (5) | — | — | — | (5) | 0.1 | BB+至BB- |
| - 客戶風險評級5 | 1.928至4.914 | 556 | 52 | — | — | 608 | — | (1) | — | — | (1) | 0.2 | BB-至B |
| - 客戶風險評級6 | 4.915至8.860 | 9 | 541 | — | — | 550 | — | — | — | — | — | — | B- |
| - 客戶風險評級7 | 8.861至15.000 | 1 | 564 | — | — | 565 | — | — | — | — | — | — | CCC+ |
| - 客戶風險評級8 | 15.001至99.999 | — | 3 | — | — | 3 | — | (2) | — | — | (2) | 66.7 | CCC至C |
| - 客戶風險評級9/10 | 100.000 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | D |
| 於2021年12月31日 | | 543,616 | 104,302 | 13,855 | 274 | 662,047 | (723) | (1,903) | (5,641) | (64) | (8,331) | 1.3 | |

商用物業

商用物業貸款包括向企業、機構以及資產豐厚客戶（其主要投資於賺取收益的資產，其次是投資於其建設及發展）提供的融資。相關組合分布全球各地，其中香港、英國、中國內地及美國佔較大比重。

我們承擔的全球貸款風險主要集中在各個經濟、政治或文化重點城市。於發展較成熟的市場，我們的貸款風險主要包括投資資產方面的融資、現有物業的重建，以及為支持經濟及人口增長而進行的商業及住宅市場

拓展項目。在發展程度較低的商用物業市場，我們的貸款風險包括就發展資產提供年期相對較短的貸款，並特別就促進經濟發展的住宅建設或資產向較大型、資本較雄厚的發展商提供重點支援。

若不計及不利匯兌變動38億美元，商用物業貸款減少149億美元，主要由於將加拿大銀行業務71億美元重新分類為持作出售用途資產，加上香港的償還貸款67億美元以及法國的償還貸款7億美元。

商用物業貸款

| | 歐洲 百萬美元 | 亞洲 百萬美元 | 中東及北非 百萬美元 | 北美洲 百萬美元 | 拉丁美洲 百萬美元 | 總計 百萬美元 | 其中： | |
|--------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|----------------|---------------|---------------|
| | | | | | | | 英國 百萬美元 | 香港 百萬美元 |
| 貸款總額 | | | | | | | | |
| 第一級 | 17,318 | 46,757 | 1,115 | 1,534 | 880 | 67,604 | 12,209 | 35,963 |
| 第二級 | 3,590 | 16,337 | 364 | 798 | 44 | 21,133 | 3,008 | 11,092 |
| 第三級 | 980 | 3,320 | 286 | 8 | 54 | 4,648 | 827 | 3,029 |
| 購入或承辦信貸已減值之金融資產 | — | 19 | — | — | — | 19 | — | 19 |
| 於2022年12月31日 | 21,888 | 66,433 | 1,765 | 2,340 | 978 | 93,404 | 16,044 | 50,103 |
| – 其中：暫緩償還貸款 | 359 | 763 | 472 | 173 | 47 | 1,814 | 336 | 654 |
| 預期信貸損失準備 | (369) | (2,095) | (159) | (12) | (31) | (2,666) | (323) | (1,879) |
| 貸款總額 | | | | | | | | |
| 第一級 | 20,317 | 56,734 | 781 | 8,328 | 1,073 | 87,233 | 14,235 | 42,951 |
| 第二級 | 3,505 | 17,103 | 569 | 1,265 | 218 | 22,660 | 2,781 | 13,300 |
| 第三級 | 1,062 | 543 | 206 | 9 | 249 | 2,069 | 905 | 435 |
| 購入或承辦信貸已減值之金融資產 | — | 98 | — | — | — | 98 | — | 98 |
| 於2021年12月31日 | 24,884 | 74,478 | 1,556 | 9,602 | 1,540 | 112,060 | 17,921 | 56,784 |
| – 其中：暫緩償還貸款 ¹ | 440 | 251 | 145 | — | — | 836 | 436 | 170 |
| 預期信貸損失準備 | (450) | (693) | (158) | (26) | (130) | (1,457) | (366) | (604) |

1 2021年12月31日的暫緩償還貸款總額尚未重列，此與《2021年報及賬目》呈列的政策及披露一致。

商用物業再融資風險

商用物業貸款往往要求於到期時償還大部分本金。客戶安排還款時通常會透過獲取新造貸款以償還現有債務。再融資風險指無法償還到期債務

的客戶未能按商業條款對債務進行再融資的風險。我們會密切監察商用物業組合，評估可能反映潛在再融資問題的徵兆。

商用物業客戶貸款總額期限分析

| | 歐洲 百萬美元 | 亞洲 百萬美元 | 中東及北非 百萬美元 | 北美洲 百萬美元 | 拉丁美洲 百萬美元 | 總計 百萬美元 | 其中： | |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|----------------|---------------|---------------|
| | | | | | | | 英國 百萬美元 | 香港 百萬美元 |
| 即期貸款、透支或循環貸款 | | | | | | | | |
| 1年以內 | 10,996 | 23,492 | 434 | 196 | 299 | 35,417 | 9,211 | 18,698 |
| 1至2年 | 5,197 | 18,052 | 255 | 280 | 117 | 23,901 | 3,678 | 13,917 |
| 2至5年 | 4,031 | 21,818 | 694 | 1,832 | 462 | 28,837 | 2,472 | 14,978 |
| 5年以上 | 1,664 | 3,071 | 382 | 32 | 100 | 5,249 | 683 | 2,510 |
| 於2022年12月31日 | 21,888 | 66,433 | 1,765 | 2,340 | 978 | 93,404 | 16,044 | 50,103 |
| 即期貸款、透支或循環貸款 | | | | | | | | |
| 1年以內 | 12,980 | 26,736 | 478 | 5,961 | 336 | 46,491 | 10,546 | 20,466 |
| 1至2年 | 4,794 | 18,192 | 159 | 1,098 | 280 | 24,523 | 3,921 | 14,399 |
| 2至5年 | 5,352 | 26,668 | 631 | 2,297 | 559 | 35,507 | 2,805 | 19,562 |
| 5年以上 | 1,758 | 2,882 | 288 | 246 | 365 | 5,539 | 649 | 2,357 |
| 於2021年12月31日 | 24,884 | 74,478 | 1,556 | 9,602 | 1,540 | 112,060 | 17,921 | 56,784 |

風險回顧

下表呈列集團對分類為商業房地產行業的借款人（最終母公司以中國內地為基地）的風險承擔，以及所有在中國內地資產負債表記賬的商用物

業風險承擔。2022年12月31日的風險承擔按國家/地區劃分，信貸質素（包括預期信貸損失準備）則按級別劃分。

中國內地商用物業

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

1 香港及中國內地有關中國內地商用物業風險承擔的披露事項屬於集團《2022年報及賬目》審核範圍一部分。集團其他地區有關中國內地商用物業風險承擔的披露金額未經審核，僅為資料完整性而提供。

2 金額為賬面總值。

3 金額為擔保及其他或有負債的名義金額。

中國內地商用物業

| | 香港 ¹ (經審核) ² 百萬美元 | 中國內地 (經審核) ² 百萬美元 | 集團其他地區 (未經審核) ² 百萬美元 | 總計 (未經審核) ² 百萬美元 |
|-----------------------------|---|------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|
| 客戶貸款 ³ | 11,484 | 6,811 | 410 | 18,705 |
| 已發出擔保及其他 ⁴ | 166 | 2,376 | 79 | 2,621 |
| 於2021年12月31日中國內地商用物業的風險承擔總額 | 11,650 | 9,187 | 489 | 21,326 |
| 按信貸質素劃分的中國內地商用物業風險承擔分布 | | | | |
| - 穩健 | 3,543 | 3,864 | 155 | 7,562 |
| - 良好 | 2,652 | 2,354 | 73 | 5,079 |
| - 滿意 | 3,383 | 2,855 | 106 | 6,344 |
| - 低於標準 | 1,570 | 12 | 155 | 1,737 |
| - 信貸已減值 | 502 | 102 | — | 604 |
| 於2021年12月31日 | 11,650 | 9,187 | 489 | 21,326 |
| 按信貸質素列示的預期信貸損失準備 | | | | |
| - 穩健 | (15) | (7) | — | (22) |
| - 良好 | (37) | (10) | — | (47) |
| - 滿意 | (382) | (20) | (2) | (404) |
| - 低於標準 | (24) | (1) | — | (25) |
| - 信貸已減值 | (102) | (11) | — | (113) |
| 於2021年12月31日 | (560) | (49) | (2) | (611) |
| 按級別分配列示的預期信貸損失準備 | | | | |
| - 第一級 | (2) | (11) | (1) | (14) |
| - 第二級 | (456) | (27) | (1) | (484) |
| - 第三級 | (102) | (11) | — | (113) |
| - 購入或承辦信貸已減值之金融資產 | — | — | — | — |
| 於2021年12月31日 | (560) | (49) | (2) | (611) |
| 預期信貸損失覆蓋% | 4.8 | 0.5 | 0.4 | 2.9 |

1 比較數字已經重列，以反映風險承擔由「擔保及其他」重新分類為「客戶貸款」，從而更好反映產品性質。

2 香港及中國內地有關中國內地商用物業風險承擔的披露事項屬於集團《2022年報及賬目》審核範圍一部分。集團其他地區有關中國內地商用物業風險承擔的披露金額未經審核，僅為資料完整性而提供。

3 金額為賬面總值。

4 金額為擔保及其他或有負債的名義金額。

商用物業融資指專注於房地產的商用發展及投資的貸款，涵蓋商業、住宅及工業資產。商用物業融資亦可向企業或金融機構提供作為購買支持業務整體營運的物業或為有關物業融資之用。

表內所載的風險承擔與主要業務以住宅、商用及多用途物業活動為主要的公司相關。貸款一般側重於一線及二線城市。

上表所載的風險承擔中，57% (2021年12月31日：89%) 的風險承擔為信貸質素達「滿意」或以上的貸款。情況惡化反映期內資金風險增加及多個客戶銷售表現轉差。

在香港記賬的信貸為代表在中國內地商用物業組合內風險較高的風險承擔。此組合有36% (2021年12月31日：82%) 的風險承擔為信貸質素達「滿意」或以上的貸款，反映過去一年此賬項的信貸質素持續惡化。於2022年12月31日，集團就於香港記賬的中國內地商用物業風險承擔而持有17億美元 (2021年12月31日：6億美元) 的預期信貸損失準備。

香港組合超過三分之一的非減值貸款涉及借款予國有企業，而其餘大部分則借給相對穩健的私營企業，因此貸款組合此部分的預期信貸損失準備相對偏低。

2022年下半年的監管規定及政策發展似乎對行業有穩定作用。行業復甦將必需依賴持續的流動資金支持，以及本地住宅需求改善。

集團的中國內地商用物業風險承擔因借款予跨國公司而增加，而上表未有反映有關情況。

抵押品及其他強化信貸條件

(經審核)

雖然抵押品可以是降低信貸風險的重要工具，但集團的慣例是根據客戶以現金流資源履行責任的能力提供貸款，而非主要倚賴所提供抵押品的價值及其他強化信貸條件。我們根據客戶的信譽以及產品類別，或會向客戶提供信貸額度而無須取得抵押品或其他強化信貸條件。就其他貸款而言，我們會要求客戶押記抵押品，並於作出信貸決定和訂價時考慮有關抵押品。倘客戶未能還款，集團或會運用抵押品作為還款的來源。

視乎抵押品的形式，其可對我們降低信貸風險方面產生重大財務影響。倘有充足抵押品，則不會確認預期信貸損失。反向回購協議以及貸款估值比率極低的若干客戶貸款即屬此情況。

就減低信貸風險措施而言，有關工具可以包括借款人特定資產（例如房地產或金融工具）的押記。其他減低信貸風險工具包括證券短倉以及持作保險／投資掛鈎合約一部分而風險主要由投保人承擔的金融資產。此外，風險亦可透過運用其他抵押品類別及強化信貸條件項目進行管理，例如第二押記、其他留置權及無支持的擔保。擔保一般由企業及出口信用機構提供。企業通常會因與母公司／附屬公司關係而提供擔保，並跨越多個信貸級別。出口信用機構的擔保一般屬投資級別。

我們會於組合管理中策略性採用若干減低信貸風險工具。雖然由環球銀行及企業銀行業務管理的組合會產生單一客戶集中風險，但只有環球銀行業務的風險因其規模而須採用組合層面的減低信貸風險工具。我們會積極監察並管理環球銀行業務的風險上限及運用、期滿概況及風險質素。此項程序是為更大、更複雜且地區分布更廣泛的客戶組別設定承受風險水平的重要一環。雖然風險管理的主要形式仍然是承辦貸款時透過借貸決策過程來進行，但環球銀行業務亦會透過貸款銷售及信貸違責掉期對沖，管理風險集中情況及降低風險。

有關交易由專責的環球銀行業務組合管理團隊負責。團隊會根據協定信貸參數，按市場風險上限及在健全管治架構下進行對沖活動。在適用情況下，我們會直接與中央結算交易對手訂立信貸違責掉期，否則集團會將信貸違責掉期保障提供方的風險承擔，分散至主要為具穩健信貸評級的同業交易對手。

信貸違責掉期作為減低信貸風險工具於組合層面持有，並未納入預期信貸損失計算中，亦無呈列於下表。

貸款抵押品

就商用物業及其他企業、商業及金融機構（非銀行）貸款而持有的抵押品會予以獨立分析。下表包括資產負債表外貸款承諾，主要為未取用信貸額。

下表計量的抵押品包括房地產固定第一押記，以及現金及有價金融工具的押記。表內所示價值指在公開市場中的預期市值。抵押品並無就任何預期收回成本作調整。有價證券按公允值計量。

下表並未計量無支持的擔保和客戶業務資產的浮動押記等其他類別抵押品。雖然該等減低風險工具具有一定價值，通常在客戶無力償債時給予貸款人一定的權利，但其可獲賦予的價值難以釐定，故就披露目的而言並未訂定任何價值。

貸款估值比率乃透過將貸款與個別並獨立支持各項信貸的抵押品直接掛鈎進行計算。倘多項貸款由相同抵押品資產抵押，不論是特定貸款或（普遍而言）屬全部款項形式，抵押品價值將按比例分配至受抵押品保障的貸款。

信貸已減值貸款的抵押品價值不能與已確認的減值準備直接比較。貸款估值比率以未經調整的公開市值為基準，而減值準備則按不同基準計算，且經考慮其他現金流以及就變現抵押品所需成本而對抵押品價值作調整，詳情於第342頁說明。

商用物業貸款

商用物業抵押品的價值根據外部與內部估值及實地視察而釐定。就商用物業而言，若貸款超出監管上限規定，按照集團政策，我們須至少每三年或在有需要時更頻繁地對估值進行獨立評估。

香港的市場慣例一般是以擔保作抵押或無抵押的方式貸款予主要的地產公司。在歐洲，屬營運資金性質的貸款一般不會以第一固定押記抵押，因此會披露為無抵押。

批發貸款 - 就主要國家 / 地區按抵押品水平分析的商用物業客戶貸款 (包括貸款承諾) (按級別)

(經審核)

| | 總計 | | 其中： | | | |
|------------------------|------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| | | | 英國 | | 香港 | |
| | 賬面總值 / 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失覆蓋 % | 賬面總值 / 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失覆蓋 % | 賬面總值 / 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失覆蓋 % |
| 第一級 | | | | | | |
| 無抵押 | 44,052 | 0.1 | 5,960 | 0.3 | 20,286 | — |
| 全數抵押 | 53,475 | 0.1 | 10,293 | 0.1 | 27,926 | — |
| 貸款估值比率： | | | | | | |
| – 低於50% | 29,486 | 0.1 | 2,900 | 0.2 | 21,185 | — |
| – 51%至75% | 18,530 | 0.1 | 6,361 | 0.1 | 5,365 | 0.1 |
| – 76%至90% | 2,941 | 0.1 | 556 | 0.2 | 995 | — |
| – 91%至100% | 2,518 | 0.2 | 476 | 0.2 | 381 | — |
| 部分抵押(A)： | 4,923 | 0.1 | 1,920 | 0.2 | 804 | — |
| – A的抵押品價值 | 2,800 | | 1,113 | | 584 | |
| 總計 | 102,450 | 0.1 | 18,173 | 0.2 | 49,016 | — |
| 第二級 | | | | | | |
| 無抵押 | 9,804 | 5.7 | 2,511 | 1.5 | 4,673 | 10.5 |
| 全數抵押 | 15,423 | 1.6 | 2,025 | 0.9 | 7,457 | 1.1 |
| 貸款估值比率： | | | | | | |
| – 低於50% | 5,945 | 1.6 | 664 | 0.9 | 3,539 | 1.4 |
| – 51%至75% | 6,821 | 1.1 | 1,197 | 0.9 | 3,536 | 1.0 |
| – 76%至90% | 908 | 2.1 | 140 | 1.4 | 134 | 0.1 |
| – 91%至100% | 1,749 | 3.6 | 24 | 0.4 | 248 | 0.2 |
| 部分抵押(B)： | 1,624 | 1.6 | 179 | 1.1 | 390 | 2.8 |
| – B的抵押品價值 | 997 | | 144 | | 249 | |
| 總計 | 26,851 | 3.1 | 4,715 | 1.3 | 12,520 | 4.7 |
| 第三級 | | | | | | |
| 無抵押 | 2,612 | 53.7 | 295 | 35.3 | 2,123 | 56.9 |
| 全數抵押 | 1,617 | 10.8 | 372 | 6.5 | 864 | 5.2 |
| 貸款估值比率： | | | | | | |
| – 低於50% | 544 | 16.5 | 53 | 3.8 | 318 | 2.2 |
| – 51%至75% | 594 | 4.4 | 291 | 2.1 | 205 | 3.4 |
| – 76%至90% | 315 | 4.1 | 11 | 18.2 | 264 | 1.9 |
| – 91%至100% | 164 | 28.7 | 17 | 76.5 | 77 | 32.5 |
| 部分抵押(C)： | 513 | 54.2 | 176 | 68.8 | 73 | 61.6 |
| – C的抵押品價值 | 293 | | 72 | | 39 | |
| 總計 | 4,742 | 39.1 | 843 | 29.5 | 3,060 | 42.5 |
| 購入或承辦信貸已減值之金融資產 | | | | | | |
| 無抵押 | — | — | — | — | — | — |
| 全數抵押 | — | — | — | — | — | — |
| 貸款估值比率： | | | | | | |
| – 低於50% | — | — | — | — | — | — |
| – 51%至75% | — | — | — | — | — | — |
| – 76%至90% | — | — | — | — | — | — |
| – 91%至100% | — | — | — | — | — | — |
| 部分抵押(D)： | 19 | — | — | — | 19 | — |
| – D的抵押品價值 | 8 | | — | | 8 | |
| 總計 | 19 | — | — | — | 19 | — |
| 於2022年12月31日 | 134,062 | 2.1 | 23,731 | 1.4 | 64,615 | 2.9 |

風險回顧

批發貸款 - 就主要國家 / 地區按抵押品水平分析的商用物業客戶貸款 (包括貸款承諾) (按級別) (續)

(經審核)

| | 其中： | | | | | |
|------------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| | 總計 | | 英國 | | 香港 | |
| | 賬面總值 / 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失覆蓋 % | 賬面總值 / 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失覆蓋 % | 賬面總值 / 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失覆蓋 % |
| 第一級 | | | | | | |
| 無抵押 | 50,603 | 0.1 | 7,623 | 0.4 | 23,864 | — |
| 全數抵押 | 71,769 | 0.1 | 13,139 | 0.2 | 32,951 | — |
| 貸款估值比率： | | | | | | |
| – 低於50% | 35,984 | 0.1 | 4,142 | 0.2 | 22,645 | — |
| – 51%至75% | 26,390 | 0.1 | 6,460 | 0.2 | 8,082 | — |
| – 76%至90% | 5,284 | 0.2 | 1,859 | 0.2 | 1,181 | — |
| – 91%至100% | 4,111 | 0.1 | 678 | — | 1,043 | 0.1 |
| 部分抵押(A)： | 5,429 | 0.1 | 2,018 | 0.1 | 714 | — |
| – A的抵押品價值 | 2,942 | | 874 | | 447 | |
| 總計 | 127,801 | 0.1 | 22,780 | 0.3 | 57,529 | — |
| 第二級 | | | | | | |
| 無抵押 | 11,729 | 4.3 | 1,970 | 0.9 | 7,758 | 5.9 |
| 全數抵押 | 12,741 | 1.1 | 1,131 | 2.3 | 6,385 | 0.4 |
| 貸款估值比率： | | | | | | |
| – 低於50% | 5,759 | 1.0 | 605 | 3.1 | 3,633 | 0.3 |
| – 51%至75% | 4,804 | 1.1 | 471 | 1.3 | 2,389 | 0.5 |
| – 76%至90% | 757 | 1.5 | 43 | — | 269 | 0.4 |
| – 91%至100% | 1,421 | 1.5 | 12 | — | 94 | — |
| 部分抵押(B)： | 1,783 | 2.7 | 366 | 0.3 | 172 | 2.9 |
| – B的抵押品價值 | 930 | | 223 | | 70 | |
| 總計 | 26,253 | 2.7 | 3,467 | 1.3 | 14,315 | 3.4 |
| 第三級 | | | | | | |
| 無抵押 | 828 | 40.9 | 407 | 42.0 | 198 | 35.9 |
| 全數抵押 | 1,176 | 22.0 | 346 | 5.2 | 290 | 11.0 |
| 貸款估值比率： | | | | | | |
| – 低於50% | 645 | 19.8 | 36 | 2.8 | 284 | 10.9 |
| – 51%至75% | 286 | 9.1 | 250 | 5.2 | — | — |
| – 76%至90% | 62 | 14.5 | 11 | — | 2 | — |
| – 91%至100% | 183 | 52.5 | 49 | 8.2 | 4 | 25.0 |
| 部分抵押(C)： | 265 | 47.9 | 204 | 49.0 | — | — |
| – C的抵押品價值 | 149 | | 97 | | — | |
| 總計 | 2,269 | 32.0 | 957 | 30.2 | 488 | 21.1 |
| 購入或承辦信貸已減值之金融資產 | | | | | | |
| 無抵押 | — | — | — | — | — | — |
| 全數抵押 | 98 | — | — | — | 98 | — |
| 貸款估值比率： | | | | | | |
| – 低於50% | 98 | — | — | — | 98 | — |
| – 51%至75% | — | — | — | — | — | — |
| – 76%至90% | — | — | — | — | — | — |
| – 91%至100% | — | — | — | — | — | — |
| 部分抵押(D)： | — | — | — | — | — | — |
| – D的抵押品價值 | — | | — | | — | |
| 總計 | 98 | — | — | — | 98 | — |
| 於2021年12月31日 | 156,421 | 1.0 | 27,204 | 1.5 | 72,430 | 0.8 |

批發貸款 - 就主要國家 / 地區按抵押品水平分析的商用物業貸款 (包括貸款承諾)

(經審核)

| | 總計 | | 其中： | | | |
|----------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| | | | 英國 | | 香港 | |
| | 賬面總值 / 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失覆蓋 % | 賬面總值 / 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失覆蓋 % | 賬面總值 / 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失覆蓋 % |
| CRR/PD評級1至7級 | | | | | | |
| 無抵押 | 52,373 | 0.6 | 8,457 | 0.7 | 23,861 | 0.9 |
| 全數抵押 | 68,020 | 0.3 | 12,309 | 0.3 | 34,779 | 0.1 |
| 部分抵押(A)： | 6,479 | 0.4 | 2,098 | 0.2 | 1,194 | 0.9 |
| – A的抵押品價值 | 3,754 | | 1,257 | | 833 | |
| 總計 | 126,872 | 0.4 | 22,864 | 0.4 | 59,834 | 0.5 |
| CRR/PD評級8級 | | | | | | |
| 無抵押 | 1,483 | 19.8 | 14 | 3.6 | 1,098 | 26.0 |
| 全數抵押 | 878 | 9.2 | 9 | 11.1 | 604 | 7.1 |
| 貸款估值比率： | | | | | | |
| – 低於50% | 236 | 21.6 | 4 | 7.5 | 167 | 15.0 |
| – 51%至75% | 594 | 5.1 | 3 | 13.3 | 393 | 4.6 |
| – 76%至90% | 45 | 0.4 | — | — | 44 | 0.2 |
| – 91%至100% | 3 | 3.3 | 2 | 3.5 | — | — |
| 部分抵押(B)： | 68 | 2.9 | 1 | 8.0 | — | — |
| – B的抵押品價值 | 43 | | — | | — | |
| 總計 | 2,429 | 15.5 | 24 | 6.6 | 1,702 | 19.3 |
| CRR/PD評級9至10級 | | | | | | |
| 無抵押 | 2,612 | 53.7 | 295 | 35.3 | 2,123 | 56.9 |
| 全數抵押 | 1,617 | 10.8 | 372 | 6.5 | 864 | 5.2 |
| 貸款估值比率： | | | | | | |
| – 低於50% | 544 | 16.5 | 53 | 3.8 | 318 | 2.2 |
| – 51%至75% | 594 | 4.4 | 291 | 2.1 | 205 | 3.4 |
| – 76%至90% | 315 | 4.1 | 11 | 18.2 | 264 | 1.9 |
| – 91%至100% | 164 | 28.7 | 17 | 76.5 | 77 | 32.5 |
| 部分抵押(C)： | 532 | 52.3 | 176 | 68.8 | 92 | 48.9 |
| – C的抵押品價值 | 301 | | 72 | | 47 | |
| 總計 | 4,761 | 39.0 | 843 | 29.5 | 3,079 | 42.2 |
| 於2022年12月31日 | 134,062 | 2.1 | 23,731 | 1.4 | 64,615 | 2.9 |
| CRR/PD評級1至7級 | | | | | | |
| 無抵押 | 61,279 | 0.5 | 9,586 | 0.5 | 30,917 | 0.6 |
| 全數抵押 | 83,456 | 0.2 | 14,218 | 0.2 | 38,817 | 0.1 |
| 部分抵押(A)： | 7,059 | 0.5 | 2,379 | 0.2 | 886 | 0.6 |
| – A的抵押品價值 | 3,729 | | 1,092 | | 517 | |
| 總計 | 151,794 | 0.3 | 26,183 | 0.3 | 70,620 | 0.3 |
| CRR/PD評級8級 | | | | | | |
| 無抵押 | 1,053 | 26.5 | 7 | 42.9 | 705 | 38.6 |
| 全數抵押 | 1,054 | 3.8 | 52 | 38.5 | 519 | 2.1 |
| 貸款估值比率： | | | | | | |
| – 低於50% | 503 | 4.8 | 41 | 41.5 | 378 | 0.8 |
| – 51%至75% | 447 | 3.1 | 8 | 25.0 | 137 | 5.8 |
| – 76%至90% | 60 | 1.7 | 1 | — | 4 | — |
| – 91%至100% | 44 | 2.3 | 2 | — | — | — |
| 部分抵押(B)： | 153 | 15.0 | 5 | 20.0 | — | — |
| – B的抵押品價值 | 143 | | 5 | | — | |
| 總計 | 2,260 | 15.1 | 64 | 37.5 | 1,224 | 23.1 |
| CRR/PD評級9至10級 | | | | | | |
| 無抵押 | 828 | 40.9 | 407 | 42.0 | 198 | 35.9 |
| 全數抵押 | 1,274 | 20.3 | 346 | 5.2 | 388 | 8.2 |
| 貸款估值比率： | | | | | | |
| – 低於50% | 743 | 17.2 | 36 | 2.8 | 382 | 8.1 |
| – 51%至75% | 286 | 9.1 | 250 | 5.2 | — | — |
| – 76%至90% | 62 | 14.5 | 11 | — | 2 | — |
| – 91%至100% | 183 | 52.5 | 49 | 8.2 | 4 | 25.0 |
| 部分抵押(C)： | 265 | 47.9 | 204 | 49.0 | — | — |
| – C的抵押品價值 | 149 | | 97 | | — | |
| 總計 | 2,367 | 30.6 | 957 | 30.2 | 586 | 17.6 |
| 於2021年12月31日 | 156,421 | 1.0 | 27,204 | 1.5 | 72,430 | 0.8 |

其他企業、商業及金融機構 (非銀行) 貸款

其他企業、商業及金融機構 (非銀行) 貸款於下表獨立分析，主要涉及大部分貸款結欠所在的國家 / 地區。其他企業及商業貸款融資活動方面，抵押品的價值與償還本金的履約能力並無密切關係。

倘若債務人的整體信貸表現惡化，相關抵押品的價值一般會重新釐定；如果證明還款需要依賴第二資金來源，我們須評估有關資金來源可能具備的履約能力。

因此，下表僅列CRR評級8至10級的客戶所涉貸款價值，因該等貸款一般在較近期曾進行估值。

批發貸款 - 就主要國家 / 地區按抵押品水平分析的其他企業、商業及金融機構 (非銀行) 貸款 (包括貸款承諾) (按級別)

(經審核)

| | 總計 | | 其中： | | | |
|------------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| | | | 英國 | | 香港 | |
| | 賬面總值 / 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失覆蓋 % | 賬面總值 / 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失覆蓋 % | 賬面總值 / 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失覆蓋 % |
| 第一級 | | | | | | |
| 無抵押 | 632,847 | 0.1 | 105,126 | 0.1 | 109,919 | — |
| 全數抵押 | 96,434 | 0.1 | 21,192 | 0.1 | 39,165 | 0.1 |
| 貸款估值比率： | | | | | | |
| – 低於50% | 36,896 | 0.1 | 6,928 | 0.1 | 15,695 | 0.1 |
| – 51%至75% | 29,242 | 0.1 | 7,611 | 0.1 | 13,893 | 0.1 |
| – 76%至90% | 9,922 | 0.1 | 1,889 | 0.1 | 4,964 | 0.1 |
| – 91%至100% | 20,374 | 0.1 | 4,764 | — | 4,613 | 0.1 |
| 部分抵押(A)： | 54,836 | 0.1 | 6,480 | 0.1 | 17,704 | 0.1 |
| – A的抵押品價值 | 27,779 | | 3,470 | | 7,737 | |
| 總計 | 784,117 | 0.1 | 132,798 | 0.1 | 166,788 | 0.1 |
| 第二級 | | | | | | |
| 無抵押 | 79,013 | 1.0 | 16,886 | 2.2 | 9,906 | 0.7 |
| 全數抵押 | 29,618 | 1.2 | 6,511 | 1.3 | 12,693 | 1.0 |
| 貸款估值比率： | | | | | | |
| – 低於50% | 11,221 | 1.3 | 2,872 | 1.0 | 4,577 | 0.9 |
| – 51%至75% | 11,948 | 1.4 | 2,656 | 1.5 | 5,413 | 1.2 |
| – 76%至90% | 2,990 | 1.0 | 578 | 1.9 | 1,479 | 0.7 |
| – 91%至100% | 3,459 | 0.8 | 405 | 1.2 | 1,224 | 0.3 |
| 部分抵押(B)： | 13,130 | 1.0 | 2,288 | 1.2 | 3,379 | 0.6 |
| – B的抵押品價值 | 6,484 | | 1,197 | | 1,524 | |
| 總計 | 121,761 | 1.1 | 25,685 | 1.9 | 25,978 | 0.8 |
| 第三級 | | | | | | |
| 無抵押 | 8,278 | 38.4 | 3,783 | 17.8 | 939 | 56.0 |
| 全數抵押 | 1,948 | 13.7 | 699 | 4.6 | 665 | 3.8 |
| 貸款估值比率： | | | | | | |
| – 低於50% | 678 | 18.7 | 175 | 3.4 | 175 | 1.7 |
| – 51%至75% | 503 | 11.3 | 336 | 6.5 | 115 | 7.8 |
| – 76%至90% | 402 | 4.7 | 102 | 1.0 | 268 | 0.4 |
| – 91%至100% | 365 | 17.5 | 86 | 3.5 | 107 | 10.3 |
| 部分抵押(C)： | 2,120 | 37.3 | 308 | 25.6 | 777 | 30.9 |
| – C的抵押品價值 | 1,133 | | 158 | | 397 | |
| 總計 | 12,346 | 34.3 | 4,790 | 16.4 | 2,381 | 33.2 |
| 購入或承辦信貸已減值之金融資產 | | | | | | |
| 無抵押 | 64 | 18.8 | 28 | 3.6 | — | — |
| 全數抵押 | 24 | 91.7 | — | — | 24 | 91.7 |
| 貸款估值比率： | | | | | | |
| – 低於50% | — | — | — | — | — | — |
| – 51%至75% | 1 | — | — | — | 1 | — |
| – 76%至90% | 23 | 95.7 | — | — | 23 | 95.7 |
| – 91%至100% | — | — | — | — | — | — |
| 部分抵押(D)： | 22 | 18.2 | — | — | 14 | — |
| – D的抵押品價值 | 16 | | — | | 13 | |
| 總計 | 110 | 34.5 | 28 | 3.6 | 38 | 57.9 |
| 於2022年12月31日 | 918,334 | 0.7 | 163,301 | 0.9 | 195,185 | 0.6 |

批發貸款 - 就主要國家 / 地區按抵押品水平分析的其他企業、商業及金融機構 (非銀行) 貸款 (包括貸款承諾) (按級別) (續)

(經審核)

| | 其中: | | | | | |
|------------------------|------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| | 總計 | | 英國 | | 香港 | |
| | 賬面總值 / 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失覆蓋 % | 賬面總值 / 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失覆蓋 % | 賬面總值 / 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失覆蓋 % |
| 第一級 | | | | | | |
| 無抵押 | 624,935 | 0.1 | 112,188 | 0.2 | 111,948 | — |
| 全數抵押 | 112,905 | 0.1 | 22,971 | 0.2 | 45,479 | 0.1 |
| 貸款估值比率: | | | | | | |
| - 低於50% | 40,636 | 0.1 | 6,512 | 0.2 | 16,915 | — |
| - 51%至75% | 38,709 | 0.1 | 9,431 | 0.2 | 16,533 | 0.1 |
| - 76%至90% | 13,284 | 0.1 | 2,556 | 0.1 | 4,920 | 0.1 |
| - 91%至100% | 20,276 | 0.1 | 4,472 | — | 7,111 | 0.1 |
| 部分抵押(A): | 64,058 | 0.1 | 8,665 | 0.1 | 20,358 | — |
| - A的抵押品價值 | 30,890 | | 4,826 | | 9,322 | |
| 總計 | 801,898 | 0.1 | 143,824 | 0.2 | 177,785 | — |
| 第二級 | | | | | | |
| 無抵押 | 85,394 | 1.1 | 18,562 | 2.0 | 8,310 | 1.1 |
| 全數抵押 | 32,019 | 1.1 | 8,231 | 1.3 | 11,503 | 0.7 |
| 貸款估值比率: | | | | | | |
| - 低於50% | 10,892 | 1.2 | 3,148 | 1.5 | 3,378 | 0.5 |
| - 51%至75% | 14,281 | 1.1 | 4,161 | 1.2 | 5,202 | 0.9 |
| - 76%至90% | 2,752 | 1.2 | 687 | 1.5 | 1,148 | 0.9 |
| - 91%至100% | 4,094 | 0.9 | 235 | 1.7 | 1,775 | 0.2 |
| 部分抵押(B): | 12,484 | 1.0 | 1,824 | 1.9 | 1,788 | 0.4 |
| - B的抵押品價值 | 6,675 | | 937 | | 785 | |
| 總計 | 129,897 | 1.1 | 28,617 | 1.8 | 21,601 | 0.8 |
| 第三級 | | | | | | |
| 無抵押 | 8,122 | 47.3 | 2,979 | 21.6 | 732 | 74.7 |
| 全數抵押 | 2,278 | 12.7 | 1,212 | 3.4 | 240 | 2.1 |
| 貸款估值比率: | | | | | | |
| - 低於50% | 603 | 20.9 | 249 | 4.8 | 76 | — |
| - 51%至75% | 1,110 | 5.0 | 786 | 1.4 | 110 | 3.6 |
| - 76%至90% | 295 | 11.5 | 115 | 9.6 | 26 | — |
| - 91%至100% | 270 | 27.4 | 62 | 9.7 | 28 | 3.6 |
| 部分抵押(C): | 2,134 | 38.7 | 318 | 35.5 | 616 | 28.9 |
| - C的抵押品價值 | 1,200 | | 186 | | 358 | |
| 總計 | 12,534 | 39.6 | 4,509 | 17.7 | 1,588 | 46.0 |
| 購入或承辦信貸已減值之金融資產 | | | | | | |
| 無抵押 | 114 | 36.0 | 28 | 21.4 | 4 | — |
| 全數抵押 | 61 | 34.4 | — | — | 57 | 36.8 |
| 貸款估值比率: | | | | | | |
| - 低於50% | — | — | — | — | — | — |
| - 51%至75% | 57 | 36.8 | — | — | 57 | 36.8 |
| - 76%至90% | — | — | — | — | — | — |
| - 91%至100% | 4 | — | — | — | — | — |
| 部分抵押(D): | 2 | 100.0 | — | — | — | — |
| - D的抵押品價值 | 2 | | — | | — | |
| 總計 | 177 | 36.2 | 28 | 21.4 | 61 | 34.4 |
| 於2021年12月31日 | 944,506 | 0.8 | 176,978 | 0.9 | 201,035 | 0.5 |

風險回顧

批發貸款 - 就主要國家 / 地區按抵押品水平分析的其他企業、商業及金融機構 (非銀行) 貸款 (包括貸款承諾)

(經審核)

| | 其中： | | | | | |
|----------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| | 總計 | | 英國 | | 香港 | |
| | 賬面總值 / 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失覆蓋 % | 賬面總值 / 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失覆蓋 % | 賬面總值 / 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失覆蓋 % |
| CRR/PD評級8級 | | | | | | |
| 無抵押 | 4,209 | 3.5 | 1,071 | 1.6 | 62 | 38.7 |
| 全數抵押 | 2,208 | 3.8 | 303 | 3.3 | 171 | 12.3 |
| 貸款估值比率： | | | | | | |
| - 低於50% | 1,104 | 4.3 | 184 | 0.5 | 84 | 14.3 |
| - 51%至75% | 933 | 3.5 | 95 | 5.3 | 84 | 10.7 |
| - 76%至90% | 44 | 6.8 | 22 | 13.6 | — | — |
| - 91%至100% | 127 | 0.8 | 2 | 10.0 | 3 | 6.7 |
| 部分抵押(A)： | 1,298 | 2.9 | 24 | 4.2 | 9 | 11.1 |
| - A的抵押品價值 | 1,212 | | 4 | | 5 | |
| 總計 | 7,715 | 3.5 | 1,398 | 2.0 | 242 | 19.0 |
| CRR/PD評級9至10級 | | | | | | |
| 無抵押 | 8,342 | 38.2 | 3,810 | 17.7 | 939 | 56.0 |
| 全數抵押 | 1,971 | 14.6 | 699 | 4.6 | 688 | 6.7 |
| 貸款估值比率： | | | | | | |
| - 低於50% | 677 | 18.8 | 175 | 3.4 | 175 | 1.7 |
| - 51%至75% | 504 | 11.3 | 336 | 6.5 | 116 | 7.8 |
| - 76%至90% | 425 | 9.6 | 102 | 1.0 | 290 | 7.9 |
| - 91%至100% | 365 | 17.5 | 86 | 3.5 | 107 | 10.3 |
| 部分抵押(B)： | 2,143 | 37.1 | 309 | 25.6 | 792 | 30.3 |
| - B的抵押品價值 | 1,149 | | 158 | | 410 | |
| 總計 | 12,456 | 34.3 | 4,818 | 16.3 | 2,419 | 33.6 |
| 於2022年12月31日 | 20,171 | 22.5 | 6,216 | 13.1 | 2,661 | 32.2 |

| | | | | | | |
|----------------------|---------------|-------------|--------------|-------------|--------------|-------------|
| CRR/PD評級8級 | | | | | | |
| 無抵押 | 4,790 | 3.9 | 1,587 | 3.1 | 79 | 30.4 |
| 全數抵押 | 1,653 | 3.9 | 259 | 6.6 | 32 | — |
| 貸款估值比率： | | | | | | |
| - 低於50% | 803 | 3.5 | 113 | 6.2 | 2 | — |
| - 51%至75% | 583 | 3.8 | 110 | 8.2 | 1 | — |
| - 76%至90% | 116 | 5.2 | 23 | 4.3 | 29 | — |
| - 91%至100% | 151 | 5.3 | 13 | — | — | — |
| 部分抵押(A)： | 1,253 | 3.7 | 138 | 8.0 | 11 | — |
| - A的抵押品價值 | 921 | | 40 | | 6 | |
| 總計 | 7,696 | 3.9 | 1,984 | 3.9 | 122 | 20.5 |
| CRR/PD評級9至10級 | | | | | | |
| 無抵押 | 8,239 | 47.1 | 3,007 | 21.5 | 736 | 74.3 |
| 全數抵押 | 2,335 | 13.3 | 1,212 | 3.4 | 297 | 9.1 |
| 貸款估值比率： | | | | | | |
| - 低於50% | 604 | 20.9 | 249 | 4.8 | 75 | — |
| - 51%至75% | 1,166 | 6.7 | 786 | 1.4 | 168 | 14.9 |
| - 76%至90% | 295 | 11.5 | 115 | 9.6 | 26 | — |
| - 91%至100% | 270 | 27.4 | 62 | 9.7 | 28 | 3.6 |
| 部分抵押(B)： | 2,137 | 38.7 | 318 | 35.5 | 616 | 28.9 |
| - B的抵押品價值 | 1,203 | | 186 | | 358 | |
| 總計 | 12,711 | 39.5 | 4,537 | 17.7 | 1,649 | 45.6 |
| 於2021年12月31日 | 20,407 | 26.1 | 6,521 | 13.5 | 1,771 | 43.8 |

其他信貸風險

除有抵押貸款外，我們就降低金融資產信貸風險採用其他強化信貸條件及方法，並概列如下：

- 就政府、銀行及其他金融機構發行的若干證券而言，覆蓋有關資產的政府擔保為其提供額外的強化信貸條件。
- 由銀行及金融機構發行的債務證券包含資產抵押證券及近似工具，其由相關金融資產組合支持。與資產抵押證券相關的信貸風險，可透過購入信貸違責掉期保障而降低。
- 交易用途貸款主要以現金抵押品作質押，以便符合保證金要求。由於在交易對手違約的情況下，所提供的現金抵押品將用於抵銷有關

負債，故該等現金抵押品的信貸風險有限。反向回購及借入股票在性質上屬有抵押。

獲接納為擔保且集團可根據此等安排出售或再質押的抵押品詳情，載於財務報表第378頁。

- 集團在信貸風險方面的最大承擔包括批出的金融擔保及類似合約，以及貸款及其他信貸相關承諾。倘出現須履行擔保責任的情況或貸款承諾被取用但隨後拖欠還款，我們或會視乎安排的條款採用額外的減低信貸風險措施。

有關該等安排的詳情，請參閱財務報表附註33。

衍生工具

我們參與令我們承擔交易對手信貸風險的交易。交易對手信貸風險是指交易對手未能妥為結算交易而違約所產生的財務損失風險，主要來自場外衍生工具及證券融資交易，並將計入交易及非交易賬項內。交易的價值會因利率、匯率或資產價格等市場因素而變動。

衍生工具名義合約金額及公允值

| | 2022年 | | | 2021年 | | |
|----------------------|-------------------|----------------|----------------|-------------------|----------------|----------------|
| | 名義 金額 百萬美元 | 公允值 | | 名義 金額 百萬美元 | 公允值 | |
| | | 資產 百萬美元 | 負債 百萬美元 | | 資產 百萬美元 | 負債 百萬美元 |
| 場外衍生工具總額 | 23,649,591 | 421,309 | 423,911 | 21,964,665 | 246,108 | 241,136 |
| - 中央交易對手結算之場外衍生工具總額 | 11,360,729 | 149,190 | 154,167 | 10,086,344 | 59,147 | 60,686 |
| - 非中央交易對手結算之場外衍生工具總額 | 12,288,862 | 272,119 | 269,744 | 11,878,321 | 186,961 | 180,450 |
| 交易所買賣衍生工具總額 | 1,146,426 | 3,824 | 2,840 | 1,359,692 | 4,152 | 3,306 |
| 總額 | 24,796,017 | 425,133 | 426,751 | 23,324,357 | 250,260 | 244,442 |
| 對銷 | | (140,987) | (140,987) | | (53,378) | (53,378) |
| 於12月31日 | | 284,146 | 285,764 | | 196,882 | 191,064 |

滙豐使用衍生工具的目的載於財務報表附註15。

我們傾向以國際掉期業務及衍生投資工具協會（「ISDA」）總協議作為衍生工具業務的協議文件。當參與衍生工具交易的各方執行ISDA總協議時，亦會執行信貸支持附件（「CSA」），此乃普遍的做法，亦是我們的首選做法。根據信貸支持附件，抵押品會由交易其中一方轉交另一方，以減低未平倉交易內含的交易對手風險。我們大部分信貸支持附件的交易對手為金融機構客戶。

透過我們與交易對手之間的抵押品協議，以及淨額計算協議，我們管理場外衍生工具合約的交易對手風險。雖然我們在若干情況下可以管理個別風險，但目前並未積極管理信貸市場的一般場外衍生工具交易對手風險。

我們對抵押品類別設有嚴謹的政策限制，因此所收取及質押的抵押品類別，就價值而言屬極為容易變現而且質素較佳，主要為現金。

倘屬抵押品政策範圍以外的抵押品類別須獲審批，則須取得由資本市場業務、法律事務及風險管理部門高級代表組成的委員會批准。

有關在交易對手違約並已就衍生工具收取抵押品的情況下可依法強制執行對銷權利的詳情，請參閱財務報表附註31。

個人貸款

本節呈列有關個人貸款的其他披露資料，並因應客戶個人貸款數字之變化，就其地區、國家和產品類別提供進一步詳情，相關的匯兌影響則另行識別，另亦提供香港和英國按揭賬項的貸款估值比率數字。

本節亦就2022年1月1日年初至2022年12月31日年終的賬面總值 / 名義金額及相關預期信貸損失準備之對賬提供資料。我們同時按級別提供更詳細的產品資料，並按地區呈列客戶貸款、貸款及其他信貸相關承諾以及金融擔保數據。

於2022年12月31日，就客戶貸款提供的個人貸款總額為4,150億美元，較2021年12月31日減少633億美元，當中計及不利匯兌變動273億美元。若不計及匯兌變動，減幅為360億美元，乃由於加拿大銀行業務261億美元及法國零售銀行業務237億美元重新分類至持作出售用途資產。

呈報衍生工具持倉公允值時，會考慮衍生工具交易的交易對手風險。公允值的調整稱為信貸估值調整（「CVA」）。

有關信貸估值調整的分析，請參閱財務報表附註12。

下表反映按風險類別分析透過交易所、中央交易對手或非中央交易對手結算的衍生工具公允值及名義合約總額。

減幅部分被英國錄得87億美元、亞洲錄得28億美元及拉丁美洲錄得20億美元貸款增幅而抵銷。

於2022年12月31日，因個人貸款（不包括資產負債表外貸款承諾及擔保）產生之預期信貸損失準備減少2億美元至29億美元，當中包括有利匯兌變動1億美元。

若不計及匯兌變動及重新分類持作出售用途資產，2022年12月31日的按揭貸款結欠增加154億美元至3,368億美元。主要增長來自英國的89億美元，亞洲的44億美元，而其中以香港增加34億美元及澳洲增長16億美元尤為顯著；拉丁美洲亦錄得10億美元增幅。若不計及匯兌變動，按揭的相關預期信貸損失準備為6億美元，較2021年12月31日減少1億美元。

2022年12月31日，我們為若干零售貸款組合加強了處理信貸風險大幅增加的方式，以反映違責或然率的相對變動。此項已加強的方式偵測自承辦起導致客戶貸款賬面總值自第一級大幅轉移至第二級的違責或然率相對變動。

信貸風險絕對水平較低且自承辦起違責或然率顯示若干程度相對增幅的第一級客戶賬項數額已轉移至第二級，而信貸風險絕對水平較高且自承辦起違責或然率並無增加或增幅極微的承辦賬項則已轉回至第一級，整體風險並無重大變動。

由於抵銷了級別轉移的預期信貸損失影響以及貸款估值比率，因此對預期信貸損失的影響並不重大，尤其是對英國客戶而言。

已加強的信貸風險大幅增加處理方式使模型更能應對當前變化，更準確地反映自承辦以來信貸風險大幅增加的情況，其中包括計及在市場調整至加息環境下當前生活成本的壓力。

香港及英國按揭賬項的質素維持穩健，減值準備水平偏低。香港新造按揭貸款的平均貸款估值比率為59%，而整體按揭貸款組合的比率估計為57%。英國新造按揭貸款的平均貸款估值比率為67%，而整體按揭貸款組合的比率則估計為50%。

若不計及匯兌變動及重新分類持作出售用途資產，於2022年12月31日的其他個人貸款結欠較2021年12月31日減少14億美元，主要由於香港的有抵押個人貸款減少20億美元，部分減幅被拉丁美洲的信用卡增加5億美元所抵銷。

風險回顧

若不計及匯兌變動，其他個人貸款的相關預期信貸損失準備為23億美元，與2021年12月31日維持不變。若不計及匯兌變動，信用卡相關的

預期信貸損失準備增加1億美元，而有關增幅被無抵押個人貸款減少1億美元抵銷。

按級別分布列示就按已攤銷成本計量之客戶貸款所提供的個人貸款總額

| | 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 |
| 按組合列示 | | | | | | | | |
| 第一留置權住宅按揭 | 294,918 | 39,860 | 2,043 | 336,821 | (74) | (230) | (270) | (574) |
| – 其中：僅須供息（包括對銷）按揭 | 19,636 | 4,485 | 169 | 24,290 | (3) | (46) | (41) | (90) |
| – 負擔能力為本之按揭（包括美國可調利率按揭） | 14,773 | 369 | 240 | 15,382 | (5) | (3) | (4) | (12) |
| 其他個人貸款 | 67,863 | 9,031 | 1,297 | 78,191 | (488) | (1,275) | (535) | (2,298) |
| – 第二留置權住宅按揭 | 353 | 20 | 6 | 379 | (1) | (2) | (3) | (6) |
| – 有關住宅物業之擔保貸款 | 1,121 | 121 | 125 | 1,367 | (1) | (3) | (30) | (34) |
| – 其他有抵押個人貸款 | 31,306 | 594 | 206 | 32,106 | (15) | (10) | (30) | (55) |
| – 信用卡 | 16,705 | 4,423 | 260 | 21,388 | (225) | (777) | (160) | (1,162) |
| – 其他無抵押個人貸款 | 16,617 | 3,706 | 687 | 21,010 | (235) | (470) | (305) | (1,010) |
| – 汽車融資 | 1,761 | 167 | 13 | 1,941 | (11) | (13) | (7) | (31) |
| 於2022年12月31日 | 362,781 | 48,891 | 3,340 | 415,012 | (562) | (1,505) | (805) | (2,872) |
| 按地區列示 | | | | | | | | |
| 歐洲 | 143,438 | 38,186 | 1,269 | 182,893 | (151) | (706) | (282) | (1,139) |
| – 其中：英國 | 132,312 | 37,974 | 1,027 | 171,313 | (137) | (696) | (230) | (1,063) |
| 亞洲 | 185,828 | 8,723 | 1,117 | 195,668 | (139) | (363) | (188) | (690) |
| – 其中：香港 | 128,218 | 4,563 | 236 | 133,017 | (59) | (255) | (39) | (353) |
| 中東及北非 | 5,347 | 237 | 132 | 5,716 | (33) | (42) | (70) | (145) |
| 北美洲 | 17,772 | 562 | 439 | 18,773 | (15) | (44) | (67) | (126) |
| 拉丁美洲 | 10,396 | 1,183 | 383 | 11,962 | (224) | (350) | (198) | (772) |
| 於2022年12月31日 | 362,781 | 48,891 | 3,340 | 415,012 | (562) | (1,505) | (805) | (2,872) |

2022年12月31日，英國第二級個人銀行貸款結欠為380億美元，較2021年12月31日增333億美元。增幅主要由於就反映自承辦起違責或然率的相對變動而加強處理信貸風險大幅增加的方式，其次是計及生活

成本壓力。預期信貸損失所受的影響微乎其微，乃由於抵銷了級別轉移的預期信貸損失影響（原因是英國客戶的貸款估值比率較低）。

按級別分布列示就貸款及其他信貸相關承諾以及金融擔保所提供的個人貸款總額

| | 名義金額 | | | | 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 |
| 歐洲 | 53,299 | 592 | 114 | 54,005 | (11) | (1) | — | (12) |
| – 其中：英國 | 51,589 | 454 | 107 | 52,150 | (11) | (1) | — | (12) |
| 亞洲 | 170,103 | 2,914 | 633 | 173,650 | (2) | — | — | (2) |
| – 其中：香港 | 128,990 | 2,176 | 624 | 131,790 | (2) | — | — | (2) |
| 中東及北非 | 2,328 | 20 | 2 | 2,350 | (1) | — | — | (1) |
| 北美洲 | 10,418 | 140 | 48 | 10,606 | (1) | — | — | (1) |
| 拉丁美洲 | 4,496 | 31 | 3 | 4,530 | (11) | — | — | (11) |
| 於2022年12月31日 | 240,644 | 3,697 | 800 | 245,141 | (26) | (1) | — | (27) |

按級別分布列示就按已攤銷成本計量之客戶貸款所提供的個人貸款總額 (續)

| | 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 |
| 按組合列示 | | | | | | | | |
| 第一留置權住宅按揭 | 360,686 | 7,637 | 3,045 | 371,368 | (128) | (131) | (416) | (675) |
| - 其中：僅須供息 (包括對銷) 按揭 | 28,506 | 1,795 | 255 | 30,556 | (5) | (24) | (81) | (110) |
| - 負擔能力為本之按揭 (包括 美國可調利率按揭) | 13,621 | 712 | 452 | 14,785 | (6) | (6) | (5) | (17) |
| 其他個人貸款 | 96,270 | 8,802 | 1,897 | 106,969 | (530) | (1,088) | (810) | (2,428) |
| - 第二留置權住宅按揭 | 314 | 44 | 37 | 395 | (1) | (4) | (9) | (14) |
| - 有關住宅物業之擔保貸款 | 20,643 | 731 | 236 | 21,610 | (9) | (7) | (42) | (58) |
| - 其他有抵押個人貸款 | 36,533 | 1,096 | 366 | 37,995 | (21) | (15) | (120) | (156) |
| - 信用卡 | 18,623 | 3,897 | 338 | 22,858 | (246) | (675) | (214) | (1,135) |
| - 其他無抵押個人貸款 | 18,743 | 2,820 | 915 | 22,478 | (240) | (378) | (421) | (1,039) |
| - 汽車融資 | 1,414 | 214 | 5 | 1,633 | (13) | (9) | (4) | (26) |
| 於2021年12月31日 | 456,956 | 16,439 | 4,942 | 478,337 | (658) | (1,219) | (1,226) | (3,103) |
| 按地區列示 | | | | | | | | |
| 歐洲 | 212,284 | 5,639 | 2,148 | 220,071 | (199) | (499) | (637) | (1,335) |
| - 其中：英國 | 176,547 | 4,668 | 1,488 | 182,703 | (167) | (480) | (399) | (1,046) |
| 亞洲 | 187,391 | 7,796 | 1,303 | 196,490 | (158) | (381) | (226) | (765) |
| - 其中：香港 | 125,854 | 4,959 | 202 | 131,015 | (65) | (231) | (43) | (339) |
| 中東及北非 | 4,965 | 252 | 202 | 5,419 | (38) | (40) | (94) | (172) |
| 北美洲 | 43,489 | 2,126 | 1,005 | 46,620 | (43) | (67) | (118) | (228) |
| 拉丁美洲 | 8,827 | 626 | 284 | 9,737 | (220) | (232) | (151) | (603) |
| 於2021年12月31日 | 456,956 | 16,439 | 4,942 | 478,337 | (658) | (1,219) | (1,226) | (3,103) |

按級別分布列示就貸款及其他信貸相關承諾以及金融擔保所提供的個人貸款總額 (續)

| | 名義金額 | | | | 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 |
| 歐洲 | 57,109 | 558 | 107 | 57,774 | (11) | (1) | — | (12) |
| - 其中：英國 | 54,704 | 407 | 104 | 55,215 | (10) | (1) | — | (11) |
| 亞洲 | 160,248 | 894 | 21 | 161,163 | — | — | — | — |
| - 其中：香港 | 121,597 | 292 | 19 | 121,908 | — | — | — | — |
| 中東及北非 | 2,568 | 30 | 16 | 2,614 | (5) | — | — | (5) |
| 北美洲 | 15,039 | 251 | 23 | 15,313 | (15) | (1) | — | (16) |
| 拉丁美洲 | 3,920 | 29 | 2 | 3,951 | (6) | — | — | (6) |
| 於2021年12月31日 | 238,884 | 1,762 | 169 | 240,815 | (37) | (2) | — | (39) |

英國僅須供息按揭貸款風險

以下呈列滙豐品牌僅須供息按揭貸款的資料，當中不包括first direct的對銷按揭及私人銀行按揭。

2022年底，僅須供息按揭貸款的平均貸款估值比率為41%（2021年：40%），99%（2021年：99%）按揭的貸款估值比率為75%或以下。

於2020年到期的僅須供息按揭貸款中，83%已於到期後12個月內償還，而於到期後24個月內償還的合共為96%。於2021年到期的僅須供息按揭貸款中，95%已於到期後12個月內償還。12個月內全數償還的數額增加，反映我們按金融業操守監管局有關於疫情期間幫助僅須供息按揭貸款到期之借款人的指引延長還款期，此舉減少了於2022年到期個案於12個月內償還的還款率。延長還款期於2021年10月結束後，還款率現已回升至與2019年相若的水平。

於2022年12月31日，僅須供息按揭貸款風險承擔為144億美元，到期情況如下：

英國僅須供息按揭貸款

| | 百萬美元 |
|-----------------|--------|
| 已到期之僅須供息按揭貸款 | 134 |
| 按到期日劃分之僅須供息按揭貸款 | |
| - 2023年 | 219 |
| - 2024年 | 215 |
| - 2025年 | 300 |
| - 2026年 | 383 |
| - 2027至2031年 | 2,951 |
| - 2031年後 | 10,248 |
| 於2022年12月31日 | 14,450 |
| 已到期之僅須供息按揭貸款 | 167 |
| 按到期日劃分之僅須供息按揭貸款 | |
| - 2022年 | 267 |
| - 2023年 | 401 |
| - 2024年 | 330 |
| - 2025年 | 420 |
| - 2026至2030年 | 3,288 |
| - 2030年後 | 10,333 |
| 於2021年12月31日 | 15,206 |

first direct對銷按揭的風險承擔

first direct對銷按揭可供客戶靈活監控其財務，其運作方式是將客戶的按揭、儲蓄及往來賬項組合起來，以其貸記及借記額抵銷按揭風險承擔。

2022年12月31日的風險承擔總值為55億美元，平均貸款估值比率為32%（2021年：風險承擔為70億美元及貸款估值比率為35%）。

個人貸款 — 客戶貸款 (包括貸款承諾及金融擔保) 賬面總值 / 名義金額及準備變動之對賬
(經審核)

| | 非信貸已減值 | | | | 信貸已減值 | | | |
|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|
| | 第一級 | | 第二級 | | 第三級 | | 總計 | |
| | 賬面總值 / 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失準備 百萬美元 | 賬面總值 / 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失準備 百萬美元 | 賬面總值 / 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失準備 百萬美元 | 賬面總值 / 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失準備 百萬美元 |
| 於2022年1月1日 | 695,840 | (695) | 18,201 | (1,221) | 5,111 | (1,226) | 719,152 | (3,142) |
| 金融工具之轉撥 | (40,834) | (499) | 39,483 | 677 | 1,351 | (178) | — | — |
| – 自第一級轉至第二級 | (68,063) | 269 | 68,063 | (269) | — | — | — | — |
| – 自第二級轉至第一級 | 27,407 | (734) | (27,407) | 734 | — | — | — | — |
| – 轉撥至第三級 | (561) | 2 | (1,987) | 361 | 2,548 | (363) | — | — |
| – 轉撥自第三級 | 383 | (36) | 814 | (149) | (1,197) | 185 | — | — |
| 級別間轉移產生之預期信貸損失重新計量淨額 | — | 498 | — | (583) | — | (88) | — | (173) |
| 承辦或購入之新金融資產 | 130,632 | (271) | — | — | — | — | 130,632 | (271) |
| 撤銷確認資產 (包括終期還款) | (68,645) | 94 | (4,091) | 270 | (1,043) | 124 | (73,779) | 488 |
| 風險參數變動—其他貸款 / 還款 | (31,457) | 162 | 4,538 | (35) | 897 | (33) | (26,022) | 94 |
| 風險參數變動—信貸質素 | — | 82 | — | (676) | — | (822) | — | (1,416) |
| 計算預期信貸損失所用模型之變動 | — | (2) | — | (94) | — | 13 | — | (83) |
| 資產撇銷 | — | — | — | — | (1,215) | 1,215 | (1,215) | 1,215 |
| 匯兌及其他 ¹ | (82,111) | 43 | (5,543) | 156 | (961) | 190 | (88,615) | 389 |
| 於2022年12月31日 | 603,425 | (588) | 52,588 | (1,506) | 4,140 | (805) | 660,153 | (2,899) |
| 期內收益表之預期信貸損失變動 | | 563 | | (1,118) | | (806) | | (1,361) |
| 收回 | | | | | | | | 283 |
| 其他 | | | | | | | | (3) |
| 期內收益表之預期信貸損失變動總額 | | | | | | | | (1,081) |

1 總額包括賬面總值為496億美元的客戶貸款 (分類為持作出售用途資產) 及相關預期信貸損失準備2.21億美元, 反映第389頁附註23「持作出售用途業務組合之持作出售用途資產及負債」披露的業務出售交易。

如上表所示, 期內客戶貸款以及相關貸款承諾及金融擔保的預期信貸損失準備由2021年12月31日的31.42億美元減少2.43億美元至2022年12月31日的28.99億美元。

減幅主要受下列因素影響:

- 資產撇銷12.15億美元;
- 匯兌及其他變動3.89億美元; 及
- 與金額變動有關的3.11億美元, 包括與新承辦、撤銷確認資產及其他貸款 / 還款相關的預期信貸損失準備。

上述減幅部分被以下項目抵銷:

- 與相關信貸質素變動 (包括正在轉移級別的金融工具之信貸質素影響) 有關的14.16億美元;
- 與級別間轉移產生之重新計量影響淨額有關的1.73億美元; 及

- 計算預期信貸損失所用模型之變動8,300萬美元。

上表列出的期內預期信貸損失提撥13.61億美元, 包括與相關信貸質素變動 (包括正在轉移級別的金融工具之信貸質素影響) 有關的14.16億美元、計算預期信貸損失所用模型之變動8,300萬美元及與級別間轉移產生之重新計量影響淨額有關的1.73億美元, 但部分被與相關賬面金額變動淨額有關的3.11億美元所抵銷。

期內, 轉移至第二級的賬面總額 / 名義金額淨額為406.56億美元。增幅主要受歐洲的368.16億美元所帶動, 其中英國佔342.78億美元, 主要由於就反映自承辦起違責或然率的相對變動而加強處理信貸風險大幅增加的方式, 並計及生活成本壓力。更多詳情載於第187頁。

風險回顧

個人貸款 — 客戶貸款 (包括貸款承諾及金融擔保) 賬面總值 / 名義金額及準備變動之對賬
(經審核)

| | 非信貸已減值 | | | | 信貸已減值 | | | |
|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|
| | 第一級 | | 第二級 | | 第三級 | | 總計 | |
| | 賬面總值 / 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失準備 百萬美元 | 賬面總值 / 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失準備 百萬美元 | 賬面總值 / 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失準備 百萬美元 | 賬面總值 / 名義金額 百萬美元 | 預期信貸 損失準備 百萬美元 |
| 於2021年1月1日 | 665,346 | (866) | 26,770 | (2,405) | 5,762 | (1,503) | 697,878 | (4,774) |
| 金融工具之轉撥 | 1,822 | (1,154) | (4,502) | 1,713 | 2,680 | (559) | — | — |
| – 自第一級轉至第二級 | (23,701) | 289 | 23,701 | (289) | — | — | — | — |
| – 自第二級轉至第一級 | 26,086 | (1,404) | (26,086) | 1,404 | — | — | — | — |
| – 轉撥至第三級 | (982) | 7 | (3,068) | 734 | 4,050 | (741) | — | — |
| – 轉撥自第三級 | 419 | (46) | 951 | (136) | (1,370) | 182 | — | — |
| 級別間轉移產生之預期信貸損失重新計量淨額 | — | 825 | — | (363) | — | (7) | — | 455 |
| 承辦或購入之新金融資產 | 136,920 | (211) | — | — | — | — | 136,920 | (211) |
| 撤銷確認資產 (包括終期還款) | (82,998) | 119 | (5,257) | 419 | (1,236) | 219 | (89,491) | 757 |
| 風險參數變動—其他貸款 / 還款 | (13,976) | 240 | 2,380 | 114 | (281) | 51 | (11,877) | 405 |
| 風險參數變動—信貸質素 | — | 318 | — | (778) | — | (1,007) | — | (1,467) |
| 計算預期信貸損失所用模型之變動 | — | (2) | — | — | — | 1 | — | (1) |
| 資產撇銷 | — | — | — | — | (1,525) | 1,520 | (1,525) | 1,520 |
| 匯兌 | (9,074) | 17 | (358) | 19 | (138) | 45 | (9,570) | 81 |
| 其他 ¹ | (2,200) | 19 | (832) | 60 | (151) | 14 | (3,183) | 93 |
| 於2021年12月31日 | 695,840 | (695) | 18,201 | (1,221) | 5,111 | (1,226) | 719,152 | (3,142) |
| 期內收益表之預期信貸損失變動 | | 1,289 | | (608) | | (743) | | (62) |
| 收回 | | | | | | | | 355 |
| 其他 | | | | | | | | (9) |
| 期內收益表之預期信貸損失變動總額 | | | | | | | | 284 |

1 總額包括賬面總值為30億美元的客戶貸款 (分類為持作出售用途資產) 及相關預期信貸損失準備1.23億美元，反映我們退出美國國內大眾市場零售銀行業務。

個人貸款 — 按已攤銷成本計量之客戶貸款按內部違責或然率組別劃分的信貸風險概況

| | 違責或然率範圍 ¹ % | 賬面總值 | | | | 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 | 總計 | 第一級 | 第二級 | 第三級 | 總計 | |
| | | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | |
| 第一留置權住宅按揭 | | 294,918 | 39,860 | 2,043 | 336,821 | (74) | (230) | (270) | (574) | 0.2 |
| – 1級 | 0.000至0.250 | 247,330 | 21,220 | — | 268,550 | (13) | (4) | — | (17) | — |
| – 2級 | 0.251至0.500 | 19,614 | 7,900 | — | 27,514 | (4) | (3) | — | (7) | — |
| – 3級 | 0.501至1.500 | 21,323 | 5,691 | — | 27,014 | (18) | (7) | — | (25) | 0.1 |
| – 4級 | 1.501至5.000 | 6,594 | 2,694 | — | 9,288 | (39) | (24) | — | (63) | 0.7 |
| – 5級 | 5.001至20.000 | 34 | 1,024 | — | 1,058 | — | (40) | — | (40) | 3.8 |
| – 6級 | 20.001至99.999 | 23 | 1,331 | — | 1,354 | — | (152) | — | (152) | 11.2 |
| – 7級 | 100.000 | — | — | 2,043 | 2,043 | — | — | (270) | (270) | 13.2 |
| 其他個人貸款 | | 67,863 | 9,031 | 1,297 | 78,191 | (488) | (1,275) | (535) | (2,298) | 2.9 |
| – 1級 | 0.000至0.250 | 30,151 | 153 | — | 30,304 | (54) | (13) | — | (67) | 0.2 |
| – 2級 | 0.251至0.500 | 7,219 | 251 | — | 7,470 | (26) | (1) | — | (27) | 0.4 |
| – 3級 | 0.501至1.500 | 17,183 | 1,499 | — | 18,682 | (82) | (44) | — | (126) | 0.7 |
| – 4級 | 1.501至5.000 | 10,342 | 2,061 | — | 12,403 | (171) | (104) | — | (275) | 2.2 |
| – 5級 | 5.001至20.000 | 2,501 | 3,692 | — | 6,193 | (154) | (520) | — | (674) | 10.9 |
| – 6級 | 20.001至99.999 | 467 | 1,375 | — | 1,842 | (1) | (593) | — | (594) | 32.2 |
| – 7級 | 100.000 | — | — | 1,297 | 1,297 | — | — | (535) | (535) | 41.2 |
| 於2022年12月31日 | | 362,781 | 48,891 | 3,340 | 415,012 | (562) | (1,505) | (805) | (2,872) | 0.7 |

1 已就多種經濟境況調整12個月時間點。

個人貸款 — 按已攤銷成本計量之客戶貸款按內部違責或然率組別劃分的信貸風險概況 (續)

| | 違責或然率範圍 ¹ % | 賬面總值 | | | | 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 | 總計 | 第一級 | 第二級 | 第三級 | 總計 | |
| | | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | |
| 第一留置權住宅按揭 | | 360,686 | 7,637 | 3,045 | 371,368 | (128) | (131) | (416) | (675) | 0.2 |
| - 1級 | 0.000至0.250 | 310,042 | 451 | — | 310,493 | (30) | (5) | — | (35) | — |
| - 2級 | 0.251至0.500 | 19,741 | 203 | — | 19,944 | (7) | (2) | — | (9) | — |
| - 3級 | 0.501至1.500 | 25,835 | 1,936 | — | 27,771 | (79) | (8) | — | (87) | 0.3 |
| - 4級 | 1.501至5.000 | 4,976 | 2,657 | — | 7,633 | (12) | (30) | — | (42) | 0.6 |
| - 5級 | 5.001至20.000 | 88 | 1,416 | — | 1,504 | — | (35) | — | (35) | 2.3 |
| - 6級 | 20.001至99.999 | 4 | 974 | — | 978 | — | (51) | — | (51) | 5.2 |
| - 7級 | 100.000 | — | — | 3,045 | 3,045 | — | — | (416) | (416) | 13.7 |
| 其他個人貸款 | | 96,270 | 8,802 | 1,897 | 106,969 | (530) | (1,088) | (810) | (2,428) | 2.3 |
| - 1級 | 0.000至0.250 | 45,049 | 187 | — | 45,236 | (50) | (13) | — | (63) | 0.1 |
| - 2級 | 0.251至0.500 | 12,625 | 605 | — | 13,230 | (27) | (6) | — | (33) | 0.2 |
| - 3級 | 0.501至1.500 | 22,791 | 1,518 | — | 24,309 | (102) | (30) | — | (132) | 0.5 |
| - 4級 | 1.501至5.000 | 13,006 | 2,360 | — | 15,366 | (213) | (108) | — | (321) | 2.1 |
| - 5級 | 5.001至20.000 | 2,732 | 3,257 | — | 5,989 | (138) | (554) | — | (692) | 11.6 |
| - 6級 | 20.001至99.999 | 67 | 875 | — | 942 | — | (377) | — | (377) | 40.0 |
| - 7級 | 100.000 | — | — | 1,897 | 1,897 | — | — | (810) | (810) | 42.7 |
| 於2021年12月31日 | | 456,956 | 16,439 | 4,942 | 478,337 | (658) | (1,219) | (1,226) | (3,103) | 0.6 |

1 已就多種經濟境況調整12個月時間點。

貸款抵押品

(經審核)

下表載列我們就特定資產持有固定押記，而過往曾經且現時有權因借款人未能履行其合約責任而強制以抵押品清償債務，以及該等抵押品均為

現金或可於既定市場出售變現的情況下，相關固定押記之價值。抵押品估值並不計及因取得及出售抵押品而作出的任何調整，特別是顯示為無抵押或只有部分抵押的貸款亦可透過其他形式的減低信貸風險措施而受惠。

風險回顧

個人貸款 — 主要國家 / 地區按揭抵押品水平分析的住宅按揭貸款 (包括貸款承諾) (按級別)

(經審核)

| | 總計 | | 其中： | | | |
|--------------|------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| | | | 英國 | | 香港 | |
| | 賬面總值 / 名義金額 百萬港元 | 預期信貸 損失覆蓋 % | 賬面總值 / 名義金額 百萬港元 | 預期信貸 損失覆蓋 % | 賬面總值 / 名義金額 百萬港元 | 預期信貸 損失覆蓋 % |
| 第一級 | | | | | | |
| 全數抵押 | 310,705 | — | 134,044 | — | 94,949 | — |
| 貸款估值比率： | | | | | | |
| – 低於50% | 154,337 | — | 70,936 | — | 44,740 | — |
| – 51%至60% | 57,386 | — | 23,226 | — | 18,027 | — |
| – 61%至70% | 44,805 | — | 20,391 | — | 10,096 | — |
| – 71%至80% | 25,458 | — | 12,849 | — | 4,167 | — |
| – 81%至90% | 17,106 | — | 5,922 | — | 7,883 | — |
| – 91%至100% | 11,613 | — | 720 | — | 10,036 | — |
| 部分抵押(A)： | 6,964 | — | 329 | — | 6,441 | — |
| 貸款估值比率： | | | | | | |
| – 101%至110% | 6,127 | — | 73 | — | 5,953 | — |
| – 111%至120% | 570 | — | 61 | — | 482 | — |
| – 超過120% | 267 | 0.4 | 195 | — | 6 | — |
| – A的抵押品價值 | 6,521 | | 237 | | 6,146 | |
| 總計 | 317,669 | — | 134,373 | — | 101,390 | — |
| 第二級 | | | | | | |
| 全數抵押 | 39,906 | 0.6 | 34,541 | 0.4 | 981 | — |
| 貸款估值比率： | | | | | | |
| – 低於50% | 12,250 | 0.7 | 10,387 | 0.6 | 577 | — |
| – 51%至60% | 7,372 | 0.5 | 6,402 | 0.4 | 171 | — |
| – 61%至70% | 9,617 | 0.4 | 8,541 | 0.3 | 85 | — |
| – 71%至80% | 6,770 | 0.5 | 5,922 | 0.3 | 37 | — |
| – 81%至90% | 3,388 | 0.5 | 2,918 | 0.2 | 51 | 0.1 |
| – 91%至100% | 509 | 1.1 | 371 | 0.2 | 60 | 0.2 |
| 部分抵押(B)： | 143 | 6.9 | 49 | 0.3 | 47 | 0.2 |
| 貸款估值比率： | | | | | | |
| – 101%至110% | 73 | 3.6 | 10 | 1.2 | 45 | 0.2 |
| – 111%至120% | 24 | 12.5 | 10 | — | 2 | — |
| – 超過120% | 46 | 9.1 | 29 | 0.1 | — | — |
| – B的抵押品價值 | 123 | | 38 | | 44 | |
| 總計 | 40,049 | 0.6 | 34,590 | 0.4 | 1,028 | — |
| 第三級 | | | | | | |
| 全數抵押 | 2,097 | 9.9 | 676 | 11.1 | 237 | 0.1 |
| 貸款估值比率： | | | | | | |
| – 低於50% | 1,077 | 7.2 | 448 | 9.4 | 105 | — |
| – 51%至60% | 330 | 7.6 | 110 | 9.7 | 26 | 0.1 |
| – 61%至70% | 207 | 12.6 | 48 | 15.9 | 11 | 0.7 |
| – 71%至80% | 212 | 14.7 | 33 | 19.7 | 25 | 0.1 |
| – 81%至90% | 147 | 17.8 | 10 | 24.5 | 27 | — |
| – 91%至100% | 124 | 18.1 | 27 | 22.5 | 43 | — |
| 部分抵押(C)： | 133 | 46.9 | 12 | 9.8 | 1 | 0.3 |
| 貸款估值比率： | | | | | | |
| – 101%至110% | 37 | 24.3 | 10 | 3.7 | 1 | 0.4 |
| – 111%至120% | 17 | 32.7 | — | 64.9 | — | — |
| – 超過120% | 79 | 60.5 | 2 | 36.2 | — | — |
| – C的抵押品價值 | 79 | | 4 | | 1 | |
| 總計 | 2,230 | 12.1 | 688 | 11.1 | 238 | 0.1 |
| 於2022年12月31日 | 359,948 | 0.2 | 169,651 | 0.1 | 102,656 | — |

個人貸款 — 主要國家 / 地區按抵押品水平分析的住宅按揭貸款 (包括貸款承諾) (按級別) (續)

(經審核)

| | 其中： | | | | | |
|--------------|------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| | 總計 | | 英國 | | 香港 | |
| | 賬面總值 / 名義金額 百萬港元 | 預期信貸 損失覆蓋 % | 賬面總值 / 名義金額 百萬港元 | 預期信貸 損失覆蓋 % | 賬面總值 / 名義金額 百萬港元 | 預期信貸 損失覆蓋 % |
| 第一級 | | | | | | |
| 全數抵押 | 377,454 | — | 168,737 | — | 98,020 | — |
| 貸款估值比率： | | | | | | |
| – 低於50% | 190,370 | — | 81,582 | — | 61,234 | — |
| – 51%至60% | 64,217 | — | 28,555 | — | 12,070 | — |
| – 61%至70% | 51,842 | — | 25,949 | — | 4,649 | — |
| – 71%至80% | 46,932 | 0.1 | 24,114 | — | 8,360 | — |
| – 81%至90% | 18,778 | 0.1 | 7,899 | — | 8,420 | — |
| – 91%至100% | 5,315 | 0.1 | 638 | — | 3,287 | — |
| 部分抵押(A)： | 682 | 0.3 | 358 | — | 30 | — |
| 貸款估值比率： | | | | | | |
| – 101%至110% | 254 | 0.6 | 104 | — | 26 | — |
| – 111%至120% | 98 | 0.4 | 60 | — | 1 | — |
| – 超過120% | 330 | 0.1 | 194 | — | 3 | — |
| – A的抵押品價值 | 484 | | 235 | | 28 | |
| 總計 | 378,136 | — | 169,095 | — | 98,050 | — |
| 第二級 | | | | | | |
| 全數抵押 | 7,710 | 1.7 | 2,738 | 2.1 | 1,166 | — |
| 貸款估值比率： | | | | | | |
| – 低於50% | 4,380 | 1.5 | 1,846 | 1.6 | 905 | — |
| – 51%至60% | 1,317 | 1.4 | 397 | 2.4 | 106 | — |
| – 61%至70% | 1,016 | 1.6 | 282 | 3.0 | 34 | — |
| – 71%至80% | 725 | 2.3 | 175 | 4.7 | 50 | — |
| – 81%至90% | 208 | 4.3 | 32 | 5.6 | 58 | — |
| – 91%至100% | 64 | 4.1 | 6 | 1.9 | 13 | — |
| 部分抵押(B)： | 24 | 13.6 | 3 | 7.7 | — | — |
| 貸款估值比率： | | | | | | |
| – 101%至110% | 7 | 18.6 | 1 | 1.0 | — | — |
| – 111%至120% | 8 | 16.6 | — | — | — | — |
| – 超過120% | 9 | 6.7 | 2 | 11.1 | — | — |
| – B的抵押品價值 | 20 | | 2 | | — | |
| 總計 | 7,734 | 1.7 | 2,741 | 2.1 | 1,166 | — |
| 第三級 | | | | | | |
| 全數抵押 | 2,853 | 11.5 | 954 | 14.2 | 68 | 0.3 |
| 貸款估值比率： | | | | | | |
| – 低於50% | 1,490 | 9.2 | 635 | 13.0 | 48 | 0.5 |
| – 51%至60% | 443 | 8.6 | 129 | 14.0 | 10 | 0.1 |
| – 61%至70% | 371 | 10.9 | 79 | 16.2 | 2 | 0.1 |
| – 71%至80% | 256 | 15.4 | 67 | 19.1 | 3 | — |
| – 81%至90% | 171 | 20.4 | 21 | 25.2 | 4 | — |
| – 91%至100% | 122 | 32.2 | 23 | 18.6 | 1 | — |
| 部分抵押(C)： | 220 | 39.6 | 7 | 30.8 | — | — |
| 貸款估值比率： | | | | | | |
| – 101%至110% | 56 | 27.5 | 4 | 22.3 | — | — |
| – 111%至120% | 29 | 29.2 | — | — | — | — |
| – 超過120% | 135 | 46.9 | 3 | 45.5 | — | — |
| – C的抵押品價值 | 143 | | 6 | | — | |
| 總計 | 3,073 | 13.5 | 961 | 14.4 | 68 | 0.3 |
| 於2021年12月31日 | 388,943 | 0.2 | 172,797 | 0.1 | 99,284 | — |

補充資料

批發貸款 - 按國家 / 地區劃分的按已攤銷成本計量之客戶貸款

| | 賬面總值 | | | | 預期信貸損失準備 | | | |
|--------------------|---------|-------------------------|--------------|---------|----------|-------------------------|--------------|---------|
| | 企業及商業 | 其中： 房地產 ¹ | 非銀行之 金融機構 | 總計 | 企業及商業 | 其中： 房地產 ¹ | 非銀行之 金融機構 | 總計 |
| | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 |
| 歐洲 | 146,236 | 19,814 | 18,198 | 164,434 | (2,376) | (370) | (139) | (2,515) |
| - 英國 | 104,775 | 14,309 | 12,663 | 117,438 | (1,522) | (329) | (130) | (1,652) |
| - 法國 | 27,571 | 4,216 | 4,152 | 31,723 | (622) | (36) | (4) | (626) |
| - 德國 | 6,603 | 252 | 713 | 7,316 | (154) | — | (3) | (157) |
| - 瑞士 | 988 | 635 | 298 | 1,286 | (8) | — | — | (8) |
| - 其他 | 6,299 | 402 | 372 | 6,671 | (70) | (5) | (2) | (72) |
| 亞洲 | 245,872 | 73,164 | 38,863 | 284,735 | (4,361) | (2,197) | (77) | (4,438) |
| - 香港 | 145,411 | 56,161 | 20,812 | 166,223 | (3,001) | (1,966) | (36) | (3,037) |
| - 澳洲 | 11,641 | 3,106 | 1,157 | 12,798 | (97) | (1) | — | (97) |
| - 印度 | 9,052 | 1,711 | 4,267 | 13,319 | (80) | (22) | (10) | (90) |
| - 印尼 | 3,214 | 85 | 226 | 3,440 | (187) | (1) | — | (187) |
| - 中國內地 | 31,790 | 5,752 | 8,908 | 40,698 | (328) | (167) | (30) | (358) |
| - 馬來西亞 | 5,986 | 1,081 | 180 | 6,166 | (133) | (15) | — | (133) |
| - 新加坡 | 15,904 | 3,812 | 1,192 | 17,096 | (388) | (12) | (1) | (389) |
| - 台灣 | 4,700 | 20 | 65 | 4,765 | (1) | — | — | (1) |
| - 其他 | 18,174 | 1,436 | 2,056 | 20,230 | (146) | (13) | — | (146) |
| 中東及北非 (不包括沙地阿拉伯) | 21,565 | 1,766 | 324 | 21,889 | (983) | (158) | (3) | (986) |
| - 埃及 | 1,261 | 77 | 101 | 1,362 | (117) | (5) | (1) | (118) |
| - 阿聯酋 | 13,503 | 1,569 | 149 | 13,652 | (673) | (152) | — | (673) |
| - 其他 | 6,801 | 120 | 74 | 6,875 | (193) | (1) | (2) | (195) |
| 北美洲 | 28,619 | 5,783 | 8,791 | 37,410 | (230) | (102) | (37) | (267) |
| - 美國 | 28,249 | 5,714 | 8,640 | 36,889 | (214) | (94) | (26) | (240) |
| - 加拿大 ² | — | — | — | — | — | — | — | — |
| - 其他 | 370 | 69 | 151 | 521 | (16) | (8) | (11) | (27) |
| 拉丁美洲 | 12,064 | 907 | 763 | 12,827 | (374) | (24) | (1) | (375) |
| - 墨西哥 | 9,784 | 903 | 717 | 10,501 | (335) | (24) | (1) | (336) |
| - 其他 | 2,280 | 4 | 46 | 2,326 | (39) | — | — | (39) |
| 於2022年12月31日 | 454,356 | 101,434 | 66,939 | 521,295 | (8,324) | (2,851) | (257) | (8,581) |

| | | | | | | | | |
|------------------|---------|---------|--------|---------|---------|---------|-------|---------|
| 歐洲 | 163,341 | 23,137 | 17,818 | 181,159 | (2,770) | (546) | (41) | (2,811) |
| - 英國 | 115,386 | 16,233 | 11,306 | 126,692 | (1,855) | (489) | (32) | (1,887) |
| - 法國 | 34,488 | 5,520 | 4,391 | 38,879 | (654) | (47) | (2) | (656) |
| - 德國 | 6,746 | 306 | 987 | 7,733 | (120) | — | (3) | (123) |
| - 瑞士 | 1,188 | 731 | 688 | 1,876 | (8) | — | — | (8) |
| - 其他 | 5,533 | 347 | 446 | 5,979 | (133) | (10) | (4) | (137) |
| 亞洲 | 263,821 | 81,453 | 36,321 | 300,142 | (3,297) | (731) | (44) | (3,341) |
| - 香港 | 162,684 | 62,792 | 20,182 | 182,866 | (1,585) | (624) | (7) | (1,592) |
| - 澳洲 | 9,937 | 2,596 | 717 | 10,654 | (108) | (3) | — | (108) |
| - 印度 | 8,221 | 1,786 | 4,003 | 12,224 | (84) | (29) | (8) | (92) |
| - 印尼 | 3,436 | 86 | 226 | 3,662 | (246) | (2) | (1) | (247) |
| - 中國內地 | 33,555 | 6,811 | 9,359 | 42,914 | (198) | (41) | (28) | (226) |
| - 馬來西亞 | 7,229 | 1,741 | 197 | 7,426 | (172) | (21) | — | (172) |
| - 新加坡 | 16,401 | 4,158 | 782 | 17,183 | (792) | (5) | — | (792) |
| - 台灣 | 6,291 | 31 | 47 | 6,338 | — | — | — | — |
| - 其他 | 16,067 | 1,452 | 808 | 16,875 | (112) | (6) | — | (112) |
| 中東及北非 (不包括沙地阿拉伯) | 21,963 | 1,555 | 376 | 22,339 | (1,207) | (158) | (3) | (1,210) |
| - 埃及 | 1,788 | 69 | 152 | 1,940 | (161) | (7) | — | (161) |
| - 阿聯酋 | 12,942 | 1,370 | 190 | 13,132 | (811) | (149) | — | (811) |
| - 其他 | 7,233 | 116 | 34 | 7,267 | (235) | (2) | (3) | (238) |
| 北美洲 | 52,577 | 13,639 | 10,197 | 62,774 | (427) | (87) | (18) | (445) |
| - 美國 | 27,002 | 5,895 | 8,511 | 35,513 | (207) | (64) | (1) | (208) |
| - 加拿大 | 25,048 | 7,650 | 1,546 | 26,594 | (198) | (15) | (6) | (204) |
| - 其他 | 527 | 94 | 140 | 667 | (22) | (8) | (11) | (33) |
| 拉丁美洲 | 11,837 | 1,476 | 643 | 12,480 | (503) | (122) | (4) | (507) |
| - 墨西哥 | 9,561 | 1,475 | 618 | 10,179 | (452) | (122) | (4) | (456) |
| - 其他 | 2,276 | 1 | 25 | 2,301 | (51) | — | — | (51) |
| 於2021年12月31日 | 513,539 | 121,260 | 65,355 | 578,894 | (8,204) | (1,644) | (110) | (8,314) |

1 在此披露的房地產貸款僅對應借款人的行業。第177頁的商用物業貸款包括多個行業的借款人對產生收益的資產所進行的投資，其次是他們對相關資產的建設及發展的投資。

2 於2022年12月31日分類為持作出售用途。

個人貸款 - 按國家 / 地區劃分的按已攤銷成本計量之客戶貸款

| | 賬面總值 | | | | 預期信貸損失準備 | | | |
|--------------------|---------------|------------|------------|---------|---------------|------------|------------|---------|
| | 第一留置權 住宅按揭 | 其他 個人貸款 | 其中： 信用卡 | 總計 | 第一留置權 住宅按揭 | 其他 個人貸款 | 其中： 信用卡 | 總計 |
| | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 |
| 歐洲 | 159,063 | 23,830 | 6,665 | 182,893 | (265) | (874) | (451) | (1,139) |
| - 英國 | 154,519 | 16,794 | 6,622 | 171,313 | (226) | (837) | (449) | (1,063) |
| - 法國 ¹ | 30 | 76 | 9 | 106 | (14) | (8) | — | (22) |
| - 德國 | — | 234 | — | 234 | — | — | — | — |
| - 瑞士 | 1,378 | 5,094 | — | 6,472 | — | (22) | — | (22) |
| - 其他 | 3,136 | 1,632 | 34 | 4,768 | (25) | (7) | (2) | (32) |
| 亞洲 | 151,058 | 44,610 | 11,805 | 195,668 | (50) | (640) | (423) | (690) |
| - 香港 | 101,478 | 31,539 | 8,645 | 133,017 | (1) | (352) | (258) | (353) |
| - 澳洲 | 21,372 | 456 | 396 | 21,828 | (11) | (19) | (18) | (30) |
| - 印度 | 1,078 | 590 | 162 | 1,668 | (4) | (18) | (13) | (22) |
| - 印尼 | 70 | 278 | 141 | 348 | (1) | (17) | (12) | (18) |
| - 中國內地 | 9,305 | 921 | 378 | 10,226 | (3) | (62) | (49) | (65) |
| - 馬來西亞 | 2,292 | 2,437 | 843 | 4,729 | (27) | (93) | (31) | (120) |
| - 新加坡 | 7,501 | 6,264 | 422 | 13,765 | — | (36) | (14) | (36) |
| - 台灣 | 5,428 | 1,189 | 284 | 6,617 | — | (18) | (5) | (18) |
| - 其他 | 2,534 | 936 | 534 | 3,470 | (3) | (25) | (23) | (28) |
| 中東及北非 (不包括沙地阿拉伯) | 2,450 | 3,266 | 735 | 5,716 | (22) | (123) | (52) | (145) |
| - 埃及 | — | 310 | 83 | 310 | — | (2) | (1) | (2) |
| - 阿聯酋 | 2,104 | 1,340 | 426 | 3,444 | (14) | (83) | (41) | (97) |
| - 其他 | 346 | 1,616 | 226 | 1,962 | (8) | (38) | (10) | (46) |
| 北美洲 | 17,907 | 866 | 256 | 18,773 | (91) | (35) | (24) | (126) |
| - 美國 | 16,847 | 704 | 213 | 17,551 | (10) | (30) | (23) | (40) |
| - 加拿大 ² | — | — | — | — | — | — | — | — |
| - 其他 | 1,060 | 162 | 43 | 1,222 | (81) | (5) | (1) | (86) |
| 拉丁美洲 | 6,343 | 5,619 | 1,927 | 11,962 | (146) | (626) | (212) | (772) |
| - 墨西哥 | 6,124 | 4,894 | 1,615 | 11,018 | (145) | (593) | (196) | (738) |
| - 其他 | 219 | 725 | 312 | 944 | (1) | (33) | (16) | (34) |
| 於2022年12月31日 | 336,821 | 78,191 | 21,388 | 415,012 | (574) | (2,298) | (1,162) | (2,872) |
| 歐洲 | 170,818 | 49,253 | 8,624 | 220,071 | (329) | (1,006) | (437) | (1,335) |
| - 英國 | 163,549 | 19,154 | 8,213 | 182,703 | (223) | (823) | (434) | (1,046) |
| - 法國 ¹ | 3,124 | 22,908 | 366 | 26,032 | (38) | (91) | (3) | (129) |
| - 德國 | — | 282 | — | 282 | — | — | — | — |
| - 瑞士 | 1,367 | 6,615 | — | 7,982 | — | (75) | — | (75) |
| - 其他 | 2,778 | 294 | 45 | 3,072 | (68) | (17) | — | (85) |
| 亞洲 | 149,709 | 46,781 | 11,413 | 196,490 | (59) | (706) | (428) | (765) |
| - 香港 | 98,019 | 32,996 | 8,154 | 131,015 | (1) | (338) | (217) | (339) |
| - 澳洲 | 21,149 | 504 | 427 | 21,653 | (5) | (33) | (32) | (38) |
| - 印度 | 981 | 543 | 181 | 1,524 | (10) | (30) | (20) | (40) |
| - 印尼 | 76 | 272 | 147 | 348 | (1) | (20) | (14) | (21) |
| - 中國內地 | 10,525 | 1,103 | 563 | 11,628 | (4) | (72) | (66) | (76) |
| - 馬來西亞 | 2,532 | 2,657 | 791 | 5,189 | (33) | (122) | (34) | (155) |
| - 新加坡 | 7,811 | 6,649 | 367 | 14,460 | — | (40) | (13) | (40) |
| - 台灣 | 5,672 | 1,188 | 271 | 6,860 | — | (17) | (5) | (17) |
| - 其他 | 2,944 | 869 | 512 | 3,813 | (5) | (34) | (27) | (39) |
| 中東及北非 (不包括沙地阿拉伯) | 2,262 | 3,157 | 761 | 5,419 | (26) | (146) | (60) | (172) |
| - 埃及 | — | 368 | 98 | 368 | — | (3) | (1) | (3) |
| - 阿聯酋 | 1,924 | 1,232 | 417 | 3,156 | (18) | (88) | (39) | (106) |
| - 其他 | 338 | 1,557 | 246 | 1,895 | (8) | (55) | (20) | (63) |
| 北美洲 | 43,529 | 3,091 | 555 | 46,620 | (141) | (87) | (47) | (228) |
| - 美國 | 16,642 | 799 | 232 | 17,441 | (12) | (53) | (36) | (65) |
| - 加拿大 | 25,773 | 2,123 | 284 | 27,896 | (33) | (27) | (8) | (60) |
| - 其他 | 1,114 | 169 | 39 | 1,283 | (96) | (7) | (3) | (103) |
| 拉丁美洲 | 5,050 | 4,687 | 1,505 | 9,737 | (120) | (483) | (163) | (603) |
| - 墨西哥 | 4,882 | 4,006 | 1,172 | 8,888 | (119) | (450) | (148) | (569) |
| - 其他 | 168 | 681 | 333 | 849 | (1) | (33) | (15) | (34) |
| 於2021年12月31日 | 371,368 | 106,969 | 22,858 | 478,337 | (675) | (2,428) | (1,135) | (3,103) |

1 於2022年12月31日之其他個人貸款包括涉及Crédit Logement之零美元擔保 (2021年12月31日: 199.72億美元) · 因為在法國的零售銀行業務已分類為持作出售用途。

2 於2022年12月31日分類為持作出售用途。

按環球業務列示已應用IFRS 9減值規定的金融工具概要

| | 賬面總值 / 名義金額 | | | | | 預期信貸損失準備 | | | | |
|-----------------------------------|-------------|---------|--------|-----------------------------|-----------|----------|---------|---------|-----------------------------|----------|
| | 第一級 | 第二級 | 第三級 | 購入或 承辦信貸 已減值之 金融資產 | 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 | 總計 |
| | | | | | | | | | | |
| 按已攤銷成本計量之客戶貸款 | 777,543 | 139,130 | 19,505 | 129 | 936,307 | (1,095) | (3,491) | (6,829) | (38) | (11,453) |
| - 財富管理及個人銀行業務 | 373,889 | 49,096 | 3,502 | — | 426,487 | (572) | (1,512) | (850) | — | (2,934) |
| - 工商金融業務 | 232,296 | 69,784 | 12,794 | 112 | 314,986 | (435) | (1,529) | (4,891) | (38) | (6,893) |
| - 環球銀行及資本市場業務 | 171,033 | 20,207 | 3,209 | 17 | 194,466 | (88) | (437) | (1,088) | — | (1,613) |
| - 企業中心 | 325 | 43 | — | — | 368 | — | (13) | — | — | (13) |
| 按已攤銷成本計量之同業貸款 | 103,042 | 1,827 | 82 | — | 104,951 | (18) | (29) | (22) | — | (69) |
| - 財富管理及個人銀行業務 | 26,111 | 377 | — | — | 26,488 | (3) | (1) | — | — | (4) |
| - 工商金融業務 | 23,735 | 257 | 4 | — | 23,996 | (5) | — | (2) | — | (7) |
| - 環球銀行及資本市場業務 | 47,128 | 1,050 | 78 | — | 48,256 | (9) | (28) | (20) | — | (57) |
| - 企業中心 | 6,068 | 143 | — | — | 6,211 | (1) | — | — | — | (1) |
| 按已攤銷成本計量之其他金融資產 | 996,489 | 17,166 | 797 | 46 | 1,014,498 | (124) | (188) | (234) | (7) | (553) |
| - 財富管理及個人銀行業務 | 248,708 | 5,644 | 458 | 46 | 254,856 | (57) | (96) | (130) | (7) | (290) |
| - 工商金融業務 | 184,459 | 10,883 | 253 | — | 195,595 | (37) | (84) | (91) | — | (212) |
| - 環球銀行及資本市場業務 | 486,224 | 637 | 78 | — | 486,939 | (28) | (8) | (13) | — | (49) |
| - 企業中心 | 77,098 | 2 | 8 | — | 77,108 | (2) | — | — | — | (2) |
| 於2022年12月31日資產負債表 內賬面總值總計 | 1,877,074 | 158,123 | 20,384 | 175 | 2,055,756 | (1,237) | (3,708) | (7,085) | (45) | (12,075) |
| 貸款及其他信貸相關承諾 | 583,383 | 34,033 | 1,372 | — | 618,788 | (141) | (180) | (65) | — | (386) |
| - 財富管理及個人銀行業務 | 238,161 | 4,377 | 769 | — | 243,307 | (25) | (1) | — | — | (26) |
| - 工商金融業務 | 121,909 | 18,376 | 512 | — | 140,797 | (78) | (128) | (55) | — | (261) |
| - 環球銀行及資本市場業務 | 223,065 | 11,279 | 91 | — | 234,435 | (38) | (51) | (10) | — | (99) |
| - 企業中心 | 248 | 1 | — | — | 249 | — | — | — | — | — |
| 金融擔保 | 16,071 | 2,463 | 249 | — | 18,783 | (6) | (13) | (33) | — | (52) |
| - 財富管理及個人銀行業務 | 1,196 | 11 | 1 | — | 1,208 | — | — | — | — | — |
| - 工商金融業務 | 6,665 | 1,524 | 128 | — | 8,317 | (5) | (8) | (26) | — | (39) |
| - 環球銀行及資本市場業務 | 8,210 | 928 | 120 | — | 9,258 | (1) | (5) | (7) | — | (13) |
| - 企業中心 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 於2022年12月31日資產負債表 外名義金額總計 | 599,454 | 36,496 | 1,621 | — | 637,571 | (147) | (193) | (98) | — | (438) |
| 財富管理及個人銀行業務 | 113,557 | 1,213 | — | 33 | 114,803 | (18) | (26) | — | (6) | (50) |
| 工商金融業務 | 70,728 | 736 | — | 4 | 71,468 | (9) | (15) | — | (1) | (25) |
| 環球銀行及資本市場業務 | 75,951 | 434 | — | 1 | 76,386 | (11) | (8) | — | — | (19) |
| 企業中心 | 3,347 | 299 | — | — | 3,646 | (31) | (19) | (1) | — | (51) |
| 於2022年12月31日按公允值 計入其他全面收益之債務工具 | 263,583 | 2,682 | — | 38 | 266,303 | (69) | (68) | (1) | (7) | (145) |

按環球業務列示已應用IFRS 9減值規定的金融工具概要 (續)

| | 賬面總值 / 名義金額 | | | | | 預期信貸損失準備 | | | | |
|-----------------------------------|-------------|---------|--------|-----------------------------|-----------|----------|---------|---------|-----------------------------|----------|
| | 第一級 | 第二級 | 第三級 | 購入或 承辦信貸 已減值之 金融資產 | 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 | 總計 |
| | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 |
| 按已攤銷成本計量之客戶貸款 | 918,936 | 119,224 | 18,797 | 274 | 1,057,231 | (1,367) | (3,119) | (6,867) | (64) | (11,417) |
| - 財富管理及個人銀行業務 | 469,477 | 17,285 | 5,211 | — | 491,973 | (664) | (1,247) | (1,276) | — | (3,187) |
| - 工商金融業務 | 267,517 | 76,798 | 11,462 | 245 | 356,022 | (571) | (1,369) | (4,904) | (53) | (6,897) |
| - 環球銀行及資本市場業務 | 181,247 | 25,085 | 2,124 | 29 | 208,485 | (132) | (493) | (687) | (11) | (1,323) |
| - 企業中心 | 695 | 56 | — | — | 751 | — | (10) | — | — | (10) |
| 按已攤銷成本計量之同業貸款 | 81,636 | 1,517 | — | — | 83,153 | (14) | (3) | — | — | (17) |
| - 財富管理及個人銀行業務 | 20,464 | 481 | — | — | 20,945 | (1) | (1) | — | — | (2) |
| - 工商金融業務 | 15,269 | 352 | — | — | 15,621 | (1) | — | — | — | (1) |
| - 環球銀行及資本市場業務 | 36,875 | 654 | — | — | 37,529 | (10) | (2) | — | — | (12) |
| - 企業中心 | 9,028 | 30 | — | — | 9,058 | (2) | — | — | — | (2) |
| 按已攤銷成本計量之其他金融資產 | 875,016 | 4,988 | 304 | 43 | 880,351 | (91) | (54) | (42) | (6) | (193) |
| - 財富管理及個人銀行業務 | 207,335 | 1,407 | 175 | 43 | 208,960 | (51) | (44) | (14) | (6) | (115) |
| - 工商金融業務 | 163,457 | 2,370 | 61 | — | 165,888 | (12) | (8) | (20) | — | (40) |
| - 環球銀行及資本市場業務 | 409,808 | 1,204 | 62 | — | 411,074 | (28) | (2) | (8) | — | (38) |
| - 企業中心 | 94,416 | 7 | 6 | — | 94,429 | — | — | — | — | — |
| 於2021年12月31日資產負債表 內賬面總值總計 | 1,875,588 | 125,729 | 19,101 | 317 | 2,020,735 | (1,472) | (3,176) | (6,909) | (70) | (11,627) |
| 貸款及其他信貸相關承諾 | 594,473 | 32,389 | 775 | — | 627,637 | (165) | (174) | (40) | — | (379) |
| - 財富管理及個人銀行業務 | 235,722 | 2,111 | 153 | — | 237,986 | (37) | (3) | — | — | (40) |
| - 工商金融業務 | 126,728 | 17,490 | 555 | — | 144,773 | (80) | (118) | (37) | — | (235) |
| - 環球銀行及資本市場業務 | 231,890 | 12,788 | 67 | — | 244,745 | (48) | (53) | (3) | — | (104) |
| - 企業中心 | 133 | — | — | — | 133 | — | — | — | — | — |
| 金融擔保 | 24,932 | 2,638 | 225 | — | 27,795 | (11) | (30) | (21) | — | (62) |
| - 財富管理及個人銀行業務 | 1,295 | 15 | 1 | — | 1,311 | — | (1) | — | — | (1) |
| - 工商金融業務 | 6,105 | 1,606 | 126 | — | 7,837 | (7) | (16) | (17) | — | (40) |
| - 環球銀行及資本市場業務 | 17,531 | 1,017 | 98 | — | 18,646 | (4) | (13) | (4) | — | (21) |
| - 企業中心 | 1 | — | — | — | 1 | — | — | — | — | — |
| 於2021年12月31日資產負債表 外名義金額總計 | 619,405 | 35,027 | 1,000 | — | 655,432 | (176) | (204) | (61) | — | (441) |
| 財富管理及個人銀行業務 | 143,373 | 718 | — | 35 | 144,126 | (20) | (7) | — | (5) | (32) |
| 工商金融業務 | 86,247 | 471 | — | 10 | 86,728 | (11) | (1) | — | (1) | (13) |
| 環球銀行及資本市場業務 | 111,473 | 526 | — | 1 | 112,000 | (13) | (2) | — | — | (15) |
| 企業中心 | 4,038 | 311 | — | — | 4,349 | (25) | (11) | — | — | (36) |
| 於2021年12月31日按公允值 計入其他全面收益之債務工具 | 345,131 | 2,026 | — | 46 | 347,203 | (69) | (21) | — | (6) | (96) |

風險回顧

客戶及同業貸款衡量指標

| | 賬面總值 百萬美元 | 其中： 第三級 及購入或 承辦信貸 已減值之 金融資產 百萬美元 | 預期信貸 損失準備 百萬美元 | 其中： 第三級 及購入或 承辦信貸 已減值之 金融資產 百萬美元 | 預期信貸 損失變動 百萬美元 | 撇賬 百萬美元 | 收回 百萬美元 |
|---------------------|------------------|--|----------------------|--|----------------------|----------------|------------|
| 第一留置權住宅按揭 | 336,821 | 2,043 | (574) | (270) | 180 | (48) | 26 |
| – 第二留置權住宅按揭 | 379 | 6 | (6) | (3) | 9 | (1) | 4 |
| – 住宅物業之已擔保貸款 | 1,367 | 125 | (34) | (30) | (11) | (9) | 2 |
| – 有抵押其他個人貸款 | 32,106 | 206 | (55) | (30) | (16) | (8) | 1 |
| – 信用卡 | 21,388 | 260 | (1,162) | (160) | (638) | (471) | 126 |
| – 無抵押其他個人貸款 | 21,010 | 687 | (1,010) | (305) | (655) | (660) | 119 |
| – 汽車融資 | 1,941 | 13 | (31) | (7) | 39 | (18) | 5 |
| 其他個人貸款 | 78,191 | 1,297 | (2,298) | (535) | (1,272) | (1,167) | 257 |
| 個人貸款 | 415,012 | 3,340 | (2,872) | (805) | (1,092) | (1,215) | 283 |
| – 農業、林業及漁業 | 6,571 | 261 | (122) | (68) | (32) | (42) | — |
| – 採礦及採石 | 8,194 | 233 | (172) | (146) | (24) | (46) | — |
| – 製造業 | 87,503 | 2,065 | (1,153) | (896) | (191) | (171) | 3 |
| – 電力、煤氣、蒸氣及空調供應 | 17,082 | 277 | (109) | (67) | (75) | (16) | — |
| – 供水、排污、廢物處理及污染防治 | 2,993 | 26 | (21) | (13) | 3 | (1) | — |
| – 建造 | 13,232 | 798 | (443) | (371) | (93) | (136) | 6 |
| – 批發及零售貿易、汽車及電單車維修 | 82,437 | 2,810 | (1,666) | (1,344) | (344) | (667) | 8 |
| – 運輸及倉儲 | 24,845 | 556 | (249) | (153) | (13) | (82) | 1 |
| – 住宿及飲食 | 17,185 | 789 | (244) | (82) | 103 | (29) | — |
| – 出版、視聽及廣播 | 18,423 | 277 | (117) | (59) | 9 | (47) | 1 |
| – 房地產 | 101,434 | 4,853 | (2,851) | (1,861) | (1,537) | (174) | 2 |
| – 專業、科學及技術活動 | 17,935 | 542 | (272) | (200) | (81) | (31) | 1 |
| – 行政及後勤服務 | 25,077 | 980 | (408) | (293) | (27) | (27) | 1 |
| – 公共行政及防務、強制性社會保障 | 1,180 | — | (1) | — | 5 | — | — |
| – 教育 | 1,614 | 87 | (31) | (22) | 1 | (3) | — |
| – 健康及護理 | 3,964 | 266 | (90) | (67) | (30) | (7) | 1 |
| – 藝術、娛樂及消閒 | 1,862 | 146 | (77) | (57) | 1 | (17) | — |
| – 其他服務 | 12,527 | 589 | (275) | (219) | 120 | (92) | 7 |
| – 家居活動 | 744 | — | — | — | — | — | — |
| – 境外組織及機構活動 | 47 | — | — | — | 1 | — | 1 |
| – 政府 | 9,475 | 270 | (10) | (7) | (5) | — | — |
| – 資產抵押證券 | 32 | — | (13) | — | (4) | — | — |
| 企業及商業貸款 | 454,356 | 15,825 | (8,324) | (5,925) | (2,213) | (1,588) | 32 |
| 非銀行之金融機構貸款 | 66,939 | 469 | (257) | (137) | (165) | (1) | 1 |
| 批發貸款 | 521,295 | 16,294 | (8,581) | (6,062) | (2,378) | (1,589) | 33 |
| 客戶貸款 | 936,307 | 19,634 | (11,453) | (6,867) | (3,470) | (2,804) | 316 |
| 同業貸款 | 104,951 | 82 | (69) | (22) | (53) | — | — |
| 於2022年12月31日 | 1,041,258 | 19,716 | (11,522) | (6,889) | (3,523) | (2,804) | 316 |

客戶及同業貸款衡量指標 (續)

| | 賬面總值 百萬美元 | 其中： 第三級 及購入或 承辦信貸 已減值之 金融資產 | | 其中： 第三級 及購入或 承辦信貸 已減值之 金融資產 | | 撥賬 百萬美元 | 收回 百萬美元 |
|--------------------|--------------|--|----------------------|--|----------------------|------------|------------|
| | | 預期信貸 損失準備 百萬美元 | 預期信貸 損失準備 百萬美元 | 預期信貸 損失變動 百萬美元 | 預期信貸 損失變動 百萬美元 | | |
| 第一留置權住宅按揭 | 371,368 | 3,045 | (675) | (416) | — | (70) | 31 |
| – 第二留置權住宅按揭 | 395 | 37 | (14) | (9) | 12 | (1) | 6 |
| – 住宅物業之已擔保貸款 | 21,610 | 236 | (58) | (42) | (5) | (8) | 2 |
| – 有抵押其他個人貸款 | 37,995 | 366 | (156) | (120) | (11) | (11) | 1 |
| – 信用卡 | 22,858 | 338 | (1,135) | (214) | 172 | (751) | 153 |
| – 無抵押其他個人貸款 | 22,478 | 915 | (1,039) | (421) | 135 | (659) | 156 |
| – 汽車融資 | 1,633 | 5 | (26) | (4) | (22) | (20) | 6 |
| 其他個人貸款 | 106,969 | 1,897 | (2,428) | (810) | 281 | (1,450) | 324 |
| 個人貸款 | 478,337 | 4,942 | (3,103) | (1,226) | 281 | (1,520) | 355 |
| – 農業、林業及漁業 | 7,899 | 363 | (138) | (105) | 61 | (5) | — |
| – 採礦及採石 | 9,685 | 463 | (227) | (171) | 72 | (57) | (1) |
| – 製造業 | 93,743 | 2,107 | (1,248) | (962) | 102 | (222) | 7 |
| – 電力、煤氣、蒸氣及空調供應 | 16,618 | 78 | (68) | (31) | 5 | — | — |
| – 供水、排污、廢物處理及污染防治 | 3,895 | 51 | (29) | (20) | 3 | (7) | — |
| – 建造 | 13,954 | 843 | (508) | (440) | (13) | (94) | 9 |
| – 批發及零售貿易、汽車及電單車維修 | 94,944 | 3,005 | (2,107) | (1,937) | 163 | (238) | 15 |
| – 運輸及倉儲 | 29,592 | 667 | (363) | (191) | 100 | (10) | 2 |
| – 住宿及飲食 | 23,376 | 1,200 | (423) | (111) | 12 | (17) | 6 |
| – 出版、視聽及廣播 | 18,471 | 250 | (184) | (100) | (12) | (4) | 1 |
| – 房地產 | 121,260 | 2,473 | (1,644) | (775) | (674) | (152) | 5 |
| – 專業、科學及技術活動 | 19,685 | 637 | (238) | (172) | 97 | (39) | 1 |
| – 行政及後勤服務 | 28,675 | 749 | (431) | (307) | 48 | (37) | — |
| – 公共行政及防務、強制性社會保障 | 1,271 | — | (8) | — | 6 | — | 1 |
| – 教育 | 1,793 | 65 | (37) | (18) | 1 | (1) | — |
| – 健康及護理 | 4,854 | 183 | (72) | (37) | 44 | (69) | 1 |
| – 藝術、娛樂及消閒 | 2,598 | 152 | (92) | (42) | 27 | (26) | — |
| – 其他服務 | 12,297 | 448 | (373) | (246) | (59) | (109) | 6 |
| – 家居活動 | 977 | — | — | — | — | — | — |
| – 境外組織及機構活動 | 2 | — | — | — | 1 | — | 1 |
| – 政府 | 7,612 | — | (4) | — | (6) | — | — |
| – 資產抵押證券 | 338 | — | (10) | — | 3 | — | — |
| 企業及商業貸款 | 513,539 | 13,734 | (8,204) | (5,665) | (19) | (1,087) | 54 |
| 非銀行之金融機構貸款 | 65,355 | 395 | (110) | (40) | 129 | (5) | — |
| 批發貸款 | 578,894 | 14,129 | (8,314) | (5,705) | 110 | (1,092) | 54 |
| 客戶貸款 | 1,057,231 | 19,071 | (11,417) | (6,931) | 391 | (2,612) | 409 |
| 同業貸款 | 83,153 | — | (17) | — | 22 | — | — |
| 於2021年12月31日 | 1,140,384 | 19,071 | (11,434) | (6,931) | 413 | (2,612) | 409 |

滙豐控股

(經審核)

滙豐控股的風險由滙豐控股資產負債管理委員會監控。滙豐控股所面對的主要風險為信貸風險、流動資金風險及市場風險（以利率風險及外匯風險的形態反映）。

滙豐控股的信貸風險主要來自與集團附屬公司進行之交易，以及對該等附屬公司之投資。

滙豐控股的最大信貸風險來自兩方面：

- 資產負債表內之金融工具（請參閱第332頁）；及
- 金融擔保及類似合約，其最大風險是對方要求履行擔保時，我們須支付的最高金額（請參閱附註33）。

在衍生工具餘額方面，我們於交易對手違約時有權依法進行強制對銷，而相關金額並未計入賬面值。該等對銷額亦包括以現金及其他金融資產形式收取的抵押品價值。

於2022年12月31日，衍生工具餘額的總對銷額為31億美元（2021年：16億美元）。

貸款及金融投資（均由集團內部貸款及美國國庫票據與債券組成）的信貸質素獲評為「穩健」級別，100%貸款均屬並非逾期或已減值（2021年：100%）。有關信貸質素類別的詳情，請參閱第146頁。

財資風險

目錄

| | |
|-----|-----------------|
| 202 | 概覽 |
| 202 | 財資風險管理 |
| 204 | 其他集團風險 |
| 205 | 2022年資本風險 |
| 209 | 2022年之流動資金及資金風險 |
| 212 | 2022年結構性匯兌風險 |
| 213 | 2022年銀行賬項利率風險 |

概覽

財資風險是指資本、流動資金或資金來源不足以履行財務責任及滿足監管要求的風險，包括結構性及交易匯兌風險承擔和市場利率變動對集團盈利或資本造成不利影響的風險，以及退休金及保險風險。

財資風險源自客戶行為、管理層決策或外圍環境帶動的相關資源及風險狀況的變化。

方法及政策

(經審核)

集團的財資風險管理目標是維持適當水平的資本、流動資金、資金、外匯及市場風險，以配合業務策略，同時符合監管機構及壓力測試相關的規定。

集團的財資管理方針建基於我們的策略和組織要求，並考慮監管、經濟和商業環境。我們的目標是維持雄厚的資本和流動資金基礎，以抵禦旗下各項業務的內在風險，並根據我們的策略進行投資，於任何時候均符合綜合計算及各地監管規定的水平。

風險管理架構是集團政策的支柱，其納入多項計量標準，作用與內部及為監管目的而進行的風險評估一致。該等風險包括信貸風險、市場風險、營運風險、退休金風險、結構性及交易匯兌風險，以及銀行賬項利率風險。

詳情請參閱《於2022年12月31日的第三支柱資料披露》。

財資風險管理

2022年的主要發展

- 於2022年12月31日，集團旗下各主要營運公司的資本、流動資金及資金均高於監管規定的最低水平。
- 集團的普通股權一級比率由2021年12月31日的15.8%下跌至2022年12月31日的14.2%，當中包括新監管規定產生的影響0.8個百分點及證券公允值下跌引致的減幅0.7個百分點。
- 董事會於9月批准新的銀行賬項利率風險策略，旨在增加淨利息收益的穩定性，並納入任何資本或其他限制考慮因素，然後根據利率和前景採取可控的方法。
- 我們採取措施減輕環球財資業務持作收取合約現金流量及出售組合的年期風險，按公允值計入其他全面收益入賬，主要是為了抑制利率上升對資本造成的影響。風險減少令組合中持作收取合約現金流量及出售之金融資產的壓力下之估計虧損風險承擔由2021年底的36.3億美元減至2022年底的21.5億美元。有關計算此風險及集團利

率風險管理架構使用此衡量指標的詳情，請參閱第215頁。

- 我們實施新的持作收取合約現金流量業務模式，以更清晰反映我們穩定淨利息收益的管理策略。此高質素流動資產組合日後將成為流動資產緩衝的重要部分，並作為結構性利率風險的對沖。
- 雖然俄烏戰爭未有造成直接重大的資本或流動資金影響，但我們已就其加強監察及預測。
- 鑑於英國滙豐銀行(英國)退休金計劃之HBUK部分透過積極管理，採用低風險投資策略及限制債務驅動投資基金的槓桿，使其受託人資金水平在英國金邊債券市場9月及10月經歷波動時仍保持穩定。計劃的通脹對沖策略已有所改善，確保其在通脹高企的環境下繼續行之有效。
- HSBC Overseas Holdings (UK) Limited訂立協議，向加拿大皇家銀行出售其於加拿大的銀行業務，唯須取得監管及政府批准後方可作實。交易預期將於2023年底完成。由於出售及處置加拿大銀行業務的風險加權資產錄得增益，因此我們預期任何分派前的普通股權一級資本將增加約1.3個百分點。此外，有關此交易的對沖活動令2022年全年比率下降0.06個百分點。此影響將於完成出售時回復。
- 滙豐(歐洲大陸)就出售其於法國的零售銀行業務與Promontoria MMB SAS(「My Money Group」)及其附屬公司Banque des Caraïbes SA簽訂框架協議。出售事項須取得監管機構及政府批准，預期於2023年下半年完成。將出售事項分類為持作出售用途所帶來的影響，導致集團普通股權一級比率下降0.3個百分點，部分跌幅將於完成出售時因風險加權資產減少而被抵銷。
- 我們發現歐洲解決方案集團的風險加權資產計算方法存在錯誤，即由亞洲及美國解決方案集團發行並由歐洲解決方案集團持有的非資本自有資金及合資格負債最低規定工具350億美元不包含在有關計算內，且僅從自有資金及合資格負債最低規定中扣除；而相關英國法律則要求該等工具須進行風險加權及從自有資金及合資格負債最低規定中扣除。為修正此錯誤，我們已將歐洲解決方案集團持有來自該集團以外實體的非資本自有資金及合資格負債最低規定投資350億美元的處理方式，更改為從歐洲解決方案集團的自有資金中扣除，而非純粹從其非資本自有資金及合資格負債最低規定中扣除，以使我們能夠在風險加權資產中剔除該等數額。處理方式的變更大幅減低了歐洲解決方案集團於2022年12月31日的資金總額並提高其槓桿比率，唯歐洲解決方案集團並無資金規定。有關自有資金及合資格負債最低規定的更多詳情，請參閱第203頁「評估及風險承受水平」。
- 我們進行首次解決能力自我評估，以符合於2022年1月1日生效的英倫銀行規定。作為解決能力評估架構的一部分，英倫銀行早前對八家英國大型企業進行首次解決能力評估，而滙豐的自我評估已載入英倫銀行發布的首次解決能力評估結果。

有關資本比率、自有資金及風險加權資產的定量披露資料，請參閱第205至207頁。有關流動資金及資金衡量指標的定量披露資料，請參閱第209至210頁。有關銀行賬項內利率風險的定量披露資料，請參閱第213至215頁。

管治及架構

環球交易及財資風險管理及風險分析主管是所有財資風險的問責風險管理人員。集團司庫是所有財資風險的風險管理負責人員，唯不包括退休金風險及保險風險。集團司庫及集團員工表現、獎勵及僱員關係事務主管共同負責退休金風險，而保險風險則由環球保險業務行政總裁負責。

資本風險、流動資金風險、銀行賬項內利率風險、結構性匯兌風險及交易匯兌風險由集團行政委員會及集團風險管理委員會負責。環球財資部持續積極管理有關風險，並獲滙豐控股資產負債管理委員會及各地的資產負債管理委員會提供支援，且由財資風險管理部門及風險管理會議監督。

退休金風險由本地及地區退休金風險管理會議網絡監督。環球退休金風險管理會議監督滙豐在全球資助的所有退休金計劃，並由問責風險管理人員擔任主席。保險風險由環球保險風險管理會議進行監督，會議主席為環球保險業務風險管理總監。

資本、流動資金及資金風險管理程序

評估及承受風險水平

環球資本管理架構是集團資本管理政策的支柱。此架構載列釐定我們的主要資本承受風險水平的方針，例如普通股權一級資本、資本總額、自有資金及合資格負債最低規定、槓桿比率以及雙重槓桿比率。內部資本充足程度評估程序旨在評估集團的資本狀況，列出基於滙豐的業務模式、策略、風險狀況及管理、表現及計劃、資本風險及壓力測試影響所產生的監管及內部資本資源和規定。我們對資本充足程度的評估是透過對各項風險的評估而進行。該等風險包括信貸風險、市場風險、營運風險、退休金風險、保險風險、結構性匯兌風險、銀行賬項的利率風險及集團風險。氣候風險亦被視為內部資本充足程度評估程序的一部分，而我們正持續制訂自己的評估方法。集團內部資本充足程度評估程序為釐定綜合資本承受風險水平和目標比率提供指引，並有助監管機構評估和釐定資本要求。附屬公司根據環球指引和其所在地的監管制度制訂內部資本充足程度評估程序，以釐定自身的承受風險水平和比率。

滙豐控股乃各附屬公司的股權資本及符合自有資金及合資格負債最低規定的債務之提供者，在有需要時亦向該等附屬公司提供非股權資本。該等投資的資金來自滙豐控股本身的股權資本及符合自有資金及合資格負債最低規定的債務。自有資金及合資格負債最低規定包括可撇減或轉換為資本資源的自有資金及負債，以在銀行倒閉時吸納損失或進行資本重組。根據我們的既有架構及業務模式，滙豐擁有二個解決方案集團——歐洲解決方案集團、亞洲解決方案集團以及美國解決方案集團。除該等解決方案集團外，亦有部份規模較小的實體。

滙豐控股力求在本身的資本組合成分及於各附屬公司的投資之間保持審慎平衡。

控股公司保留由高質素流動資產（於2022年12月31日超過240億美元）組成的重大控股資本緩衝，這是長期以來的政策。

我們按照風險管理架構實施健全管治，致力確保管理層能夠監督集團及營運公司層面的流動資金及資金風險。我們根據全球一致的政策、程序及報告準則，於營運公司層面管理流動資金及資金風險，確保能在有關司法管轄區及時履行到期責任。

營運公司須於任何時間均符合內部最低規定及任何適用的監管規定。該

等規定經由內部流動資金充足程度評估程序評估，用以確保營運公司具備周全的策略、政策、程序及系統，以識別、衡量、管理及監察在一系列適當時限（包括同日）內的流動資金風險。內部流動資金充足程度評估程序為確認容忍風險範圍和設定承受風險水平提供指引，亦就各主要公司有效管理流動資金及資金的能力進行評估。此等計量指標由各地設定及管理，但須在環球層面接受嚴格審查及質詢，確保集團政策及監控措施的方針及應用均貫徹一致。

計劃及表現

資本及風險加權資產計劃構成董事會所批准的年度財務資源計劃的一部分。資本及風險加權資產預測每月提交予集團行政委員會，而資本及風險加權資產則會根據計劃予以監察及管理。集團財務總監在集團資本管理會議協助下，負責制訂全球資本分配的原則。集團資本管理會議是為資本管理而設的專責會議，並向滙豐控股資產負債管理委員會匯報。

我們透過內部管治程序，力求加強控制各項投資及資本分配決策，並確保投資回報符合管理層的目標。我們的策略是將資本分配至不同業務及實體，協助把握回報高於內部最低水平的已識別機會，實現增長目標，並符合監管規定及滿足經濟資本需要。我們使用平均有形股本回報的計量標準評估及管理業務回報。

資金及流動資金計劃亦構成董事會所批准的財務資源計劃的一部分。董事會層面承受風險水平的指標為流動資金覆蓋比率及穩定資金淨額比率，以及內部流動資金計量指標。此外，我們採用一套較廣泛的指標以管理適當的資金及流動資金狀況，包括法律實體的存戶集中限額、同日内流動資金、前瞻性資金評估及其他關鍵指標。

資本及流動資金風險

我們在壓力測試架構以外可能會發現其他風險，這些風險可能會影響我們的風險加權資產、資本及 / 或流動資金狀況。我們會根據管理目標評估下行及上行境況，並於必要時採取減低風險的措施。滙豐密切監察日後監管規定的變化，並繼續評估該等變化對集團資本及流動資金要求的影響，特別是與英國實施巴塞爾協定3改革（「巴塞爾協定3.1」）尚未推行的措施有關的規定。

監管發展

集團的資本充足比率受2022年監管發展所影響，包括內部評級基準模型規定的變動及英國實施的經修訂資本規定規例及指引（「資本規例2」）。審慎監管局有關穩定資金淨額比率的最終規則已經實施，並已在2022年第一季的披露中反映。

巴塞爾協定3.1落實後，集團的比率將出現進一步變化。審慎監管局已就英國的實施發布諮詢文件，建議實施日期為2025年1月1日。我們目前預計初步實施不會對我們的比率構成重大的淨影響。巴塞爾協定3.1下的風險加權資產推算結果下限設有五年過渡規定。推算結果下限所產生的任何影響將會於過渡期接近尾聲時出現。

監管報告的流程和監控

監管報告的質素依然是管理層及監管機構所關注的重點。我們正在推行一項全面的計劃，初期聚焦審慎監管局的規定，就審慎監管報告加強集團的程序、提升一致性及完善監控。我們展開多項獨立外部審查，部分審查是應監管機構要求而進行，包括已於2022年12月結束的信貸風險加權資產報告流程審查。直到目前為止，這些審查提升了報告準確度，同時完善了我們的風險加權資產及流動資金覆蓋比率，其反映於我

們在年終監管規定報告中所列報之比率。我們的審慎監管報告計劃分多年進行，計劃初期階段以提升風險加權資產、資本及流動資金為首要任務。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。

壓力測試和復元及解決方案規劃

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

除一系列內部壓力測試外，集團在多個司法管轄區須進行監管規定的壓力測試。該等測試包括英倫銀行、美國聯邦儲備局、歐洲銀行管理局、歐洲央行及香港金融管理局規定的測試。我們通過內部資本充足程度評估程序及內部流動資金充足程度評估程序評估內部資本及流動資金要求時，會採用該等監管規定的壓力測試及內部壓力測試結果。審慎監管局及其他監管機構的壓力測試結果均為制訂監管規定的最低比率及緩衝水平的依據。

我們為集團及旗下各主要公司備有復元計劃，當中載列在一系列或會導致違反緩衝資本或流動資金緩衝規定的壓力境況下，管理層可能採納的潛在方案。集團復元計劃載有支持滙豐恢復至可穩定運作的架構及管治安排，藉此減低不尋常的企業特有壓力或系統性市場問題導致倒閉的可能性。主要公司的復元計劃列明，一旦狀況惡化且有可能超出承受風險水平和低於監管規定的最低水平時，管理層可因應壓力境況考慮採取的詳細行動。此舉有助確保滙豐旗下公司即使在受壓環境下仍能穩定財務狀況並從財務虧損中復元。

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

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

計量銀行賬項程序的利率風險

評估及承受風險水平

銀行賬項利率風險指因市場利率變動對盈利或資本產生不利影響的風險。該風險來自非交易用途資產及負債，尤其是貸款、存款和非為交易用途而持有或用作對沖交易用途持倉的金融工具。利率風險在其相關的經濟風險能對沖時則可轉移至環球財資業務。對沖一般透過利率衍生工具或定息政府債券進行。凡屬環球財資業務無法經濟對沖的利率風險均不會轉移，並將保留在產生相關風險的環球業務部門。

環球財資業務採用多項指標監控銀行賬項利率風險，包括：

- 淨利息收益敏感度；及
- 股東權益經濟價值敏感度。

淨利息收益敏感度

我們管理非交易賬項利率風險時，監察預計淨利息收益在不同利率境況（即模擬模型）下的敏感度（假設所有其他經濟變數維持不變）屬重要的一環。此項監察工作於實體層面進行，並由各實體計算不同利率境況下的一年及五年淨利息收益敏感度。

淨利息收益敏感度的數字顯示，在靜態的資產負債規模及結構下，預計孳息曲線的慣常變動所帶來的影響，但結餘受對利率敏感的提前還款影響的若干按揭產品則屬例外。上述敏感度的計算並未計及環球財資業務或風險所源自的業務為減輕利率變動的影響而採取的行動。

淨利息收益敏感度的計算假設所有期限的利率在「上移」境況下均以相同幅度移動。於「下移」境況下的敏感度計算中，對受震盪後的市場利率不設下限。然而，在適用情況下，特定客戶產品的利率下限仍會予以確認。

股東權益經濟價值敏感度

股東權益經濟價值指在受控縮減境況下，可分派予股東權益持有人的未來銀行賬項現金流現值。這相當於股東權益的當前賬面值再加上此境況下未來淨利息收益的現值。股東權益經濟價值可用於評估為應對銀行賬項利率風險所需的經濟資本。股東權益經濟價值敏感度是指股東權益經濟價值在預先指定的利率震盪下所出現的預期變動（假設所有其他經濟變數維持不變）。營運公司須監察股東權益經濟價值敏感度佔資本來源的百分比。

有關滙豐銀行賬項利率風險的風險管理詳情，載於集團《於2022年12月31日的第三支柱資料披露》。

其他集團風險

非交易賬項匯兌風險

結構性匯兌風險

結構性匯兌風險源自海外業務的資產淨額或資本投資，以及任何相關對沖項目。海外業務界定為附屬公司、聯營公司、合營安排或分行，其活動以公司報告貨幣以外的貨幣進行。一家公司的功能報告貨幣通常是其業務所在主要經濟環境的貨幣。

結構性風險的匯兌差額於「其他全面收益」項內確認。我們以美元為綜合財務報表之列賬貨幣，因為美元及與美元掛鈎的各種貨幣所屬區域，正是我們進行交易及為業務提供資金的主要貨幣區。因此，美元與相關海外業務各種非美元功能貨幣之間的任何匯兌差額，均會對我們的綜合資產負債表造成影響。

滙豐管理結構性匯兌風險之主要目的，是盡可能保障滙豐之綜合資本比率及經營銀行業務的個別附屬公司之資本比率大致免受匯率變動影響。我們只會在具資本效益的情況下對沖結構性匯兌風險，並設有批准限額。我們透過結合淨投資對沖及經濟對沖的方式以達致對沖目的。對沖持倉會受定期監察及重新調整，以管理與滙豐外幣投資相關的風險加權資產或下行風險。

有關結構性匯兌風險的詳情，請參閱第212頁。

交易匯兌風險

交易匯兌風險主要來自銀行賬項中以營運公司報告貨幣以外的貨幣產生損益或按公允值計入其他全面收益儲備的每日交易。透過損益產生的交易匯兌風險會定期轉移至資本市場及證券服務，並在限額內予以管理，但因時差或其他原因產生的有限剩餘匯兌風險除外。透過其他全面收益儲備產生的交易匯兌風險由環球財資業務按協定的承受水平予以管理。

滙豐控股風險管理

滙豐控股作為一家金融服務控股公司，參與的市場風險活動有限。其活動主要涉及下列幾方面：保持充裕的資本來源以支持集團的多元化業務；將該等資本來源分配到集團旗下各項業務；從各項業務投資中賺取股息及利息收益；支付營業支出；向其權益股東支付股息及向提供債務資本的人士 / 機構支付利息；及維持短期流動資產供應以供於特殊情況下運用。

滙豐控股面臨的主要市場風險為銀行賬項利率風險及匯兌風險。這些風險來自短期現金結餘、所持資金水平、提供予附屬公司的貸款、於長期金融資產的投資、金融負債（包括已發行債務資本）及結構性匯兌對沖。滙豐控股市場風險管理策略的目標是管理市場參數變動可能引起的資本來源、現金流及可供分派儲備的波動。滙豐控股的市場風險由滙豐控股資產負債管理委員會根據其承受風險水平聲明進行監察。

滙豐控股使用利率掉期及跨貨幣利率掉期管理來自長期債務發行的利率風險及匯兌風險，亦使用遠期外匯合約管理其結構性匯兌風險。

有關銀行賬項利率風險的定量披露，請參閱第213至215頁。

退休金風險管理程序

我們的環球退休金策略是在當地法例許可且被視為具競爭力的情況下，由界定福利退休金計劃轉為界定供款退休金計劃。

在界定供款退休金計劃中，滙豐須作出明確的供款額，但最終退休金福利水平一般會視乎僱員所作出之投資選擇產生的投資回報而有改變。雖然滙豐就界定供款計劃面臨的市場風險較低，但集團仍須承擔營運及聲譽風險。

界定福利退休金計劃設有明確的退休金福利水平。因此，滙豐須作出的供款水平會因多項風險而變動，包括：

- 投資回報低於預估計劃福利所需的水平；
- 當前經濟環境導致公司倒閉，因而觸發資產（股權及債務）價值撇減；
- 利率或通脹預期變化，導致計劃負債的價值上升；及
- 計劃成員的壽命較預期長（即長壽風險）。

退休金風險採用經濟資本模型評估，當中已考慮上述因素可能出現的變化。我們採用兩百年一遇的壓力測試評估該等變化對退休金資產及退休金負債的影響，亦會運用境況分析及其他壓力測試協助管理退休金風險，包括審視消除風險的機遇。

負責資助界定福利計劃的集團旗下公司在諮詢計劃受託人（如適用）後，會按照精算師的意見作出定期供款，為此等計劃的相關福利提供資金，而在某些情況下僱員亦須供款。該等供款在一般情況下可確保計劃資金足以應付活躍成員日後服務的應計福利支出。但是，計劃資產若被視為不足以應付現有退休金負債，則需要增加供款。供款率一般每年或每三年修訂一次，視乎不同計劃而定。

界定福利計劃將供款投資於各類投資項目，以限制資產無法應付計劃負債的風險。預期投資回報的任何變動亦可能改變日後所需供款。為達成該等長期目標，集團已設置界定福利計劃在各個資產類別之間的整體分配目標。此外，每個獲准投資的資產類別均設有個別基準，例如股市或物業估值指數或負債特點。基準至少每二至五年檢討一次；若所屬地區的法律有所規定或有實際需要，則檢討可能更為頻密。檢討過程一般涉及廣泛審視資產及負債。

此外，集團部分退休金計劃持有長壽掉期合約。這些安排為有關計劃提供長期保障，以應付因退休人士或其家屬較原先預期長壽而產生的支出。作出有關安排而規模最大的計劃是英國滙豐銀行（英國）退休金計劃，所持有的長壽掉期涵蓋計劃中約60%退休人士的負債。

2022年資本風險

資本概覽

資本充足程度衡量指標

| | 於下列日期 | |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| | 2022年 12月31日 | 2021年 12月31日 |
| 風險加權資產（十億美元） | | |
| 信貸風險 | 679.1 | 680.6 |
| 交易對手信貸風險 | 37.1 | 35.9 |
| 市場風險 | 37.6 | 32.9 |
| 營運風險 | 85.9 | 88.9 |
| 風險加權資產總額 | 839.7 | 838.3 |
| 按過渡基準呈列資本（十億美元） | | |
| 普通股權一級資本 | 119.3 | 132.6 |
| 一級資本 | 139.1 | 156.3 |
| 資本總額 | 162.4 | 177.8 |
| 按過渡基準呈列資本比率（%） | | |
| 普通股權一級比率 | 14.2 | 15.8 |
| 一級比率 | 16.6 | 18.6 |
| 總資本比率 | 19.3 | 21.2 |
| 按終點基準呈列資本（十億美元） | | |
| 普通股權一級資本 | 119.3 | 132.6 |
| 一級資本 | 139.1 | 155.0 |
| 資本總額 | 157.2 | 167.5 |
| 按終點基準呈列資本比率（%） | | |
| 普通股權一級比率 | 14.2 | 15.8 |
| 一級比率 | 16.6 | 18.5 |
| 總資本比率 | 18.7 | 20.0 |
| 流動資金覆蓋比率¹ | | |
| 高質素流動資產總值（十億美元） | 644.4 | 717.0 |
| 現金流出淨額總值（十億美元） | 488.6 | 518.0 |
| 流動資金覆蓋比率（%） | 131.8 | 138.4 |
| 穩定資金淨額比率¹ | | |
| 可動用穩定資金總額（十億美元） | 1,552.0 | 不適用 |
| 規定穩定資金總額（十億美元） | 1,138.4 | 不適用 |
| 穩定資金淨額比率（%） | 136.3 | 不適用 |

1 上表所列流動資金覆蓋比率及穩定資金淨額比率為平均值。流動資金覆蓋比率以之前12個月的平均值計。穩定資金淨額比率為之前四個季度的平均值。為保持一致，過往期間的流動資金覆蓋比率數字經已重列。我們並無重列過往期間的穩定資金淨額比率，原因是並無相關比較數字。

風險回顧

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

上表呈列的資本數字及比率乃根據所實施的經修訂《資本規定規例及指引》（「資本規例2」）計算。此表按資本規例2中關於資本工具及其到期後（稱為終點）的過渡安排呈列數據。上表的終點數字包括就IFRS 9採納資本規例2中的監管規定過渡安排的效益，有關內容將於下文詳述。在適用的情況下，該等數字亦反映政府旨在紓緩新冠病毒疫情影響的紓困計劃。

於2022年12月31日，我們的普通股權一級資本比率由2021年12月31日的15.8%下跌至14.2%，主要由於普通股權一級資本減少133億美元。普通股權一級比率下跌的主因為：

- 新監管規定的影響0.8個百分點，該規定實施時，令普通股權一級資本減少35億美元，及使風險加權資產增加271億美元；

- 公允值計入其他全面收益下跌56億美元，形成跌幅0.7個百分點；
- 風險加權資產增幅被有利貨幣換算抵銷，形成跌幅0.4個百分點；及
- 法國零售業務重新分類為持作出售用途，減值20億美元，形成跌幅0.3個百分點。

利潤及其他變動令普通股權一級資本增加44億美元，普通股權一級比率上升0.7個百分點，當中已計及遞延稅項、股息及股份回購的資本扣減額。

於2022年12月31日，按審慎監管局個別資本規定，以時間點評估為依據，我們第二A支柱資本要求為風險加權資產的2.6%，當中1.5%須由普通股權一級資本組成。結構性匯兌風險現已在第一支柱下的風險加權資產內資本化，並在第二A支柱內進行評估，評估方式與其他風險相同。

自有資金資料披露

（經審核）

| 參考* | 於下列日期 | |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2022年 12月31日 百萬美元 | 2021年 12月31日 百萬美元 |
| 普通股權一級（「CET 1」）資本：票據及儲備 | | |
| 1 資本票據及相關股份溢價賬 | 23,406 | 23,513 |
| - 普通股 | 23,406 | 23,513 |
| 2 保留盈利 ¹ | 127,155 | 121,059 |
| 3 累計其他全面收益（及其他儲備） ¹ | 4,105 | 8,273 |
| 5 少數股東權益（可計入綜合普通股權一級之金額） | 4,444 | 4,186 |
| 5a 獨立審閱利潤淨額（已扣除任何可預見支出或股息） | 8,633 | 5,887 |
| 6 監管規定調整前普通股權一級資本 ² | 167,743 | 162,918 |
| 28 普通股權一級之監管規定調整總額 ² | (48,452) | (30,353) |
| 29 普通股權一級資本 | 119,291 | 132,565 |
| 36 監管規定調整前額外一級資本 | 19,836 | 23,787 |
| 43 額外一級資本之監管規定調整總額 | (60) | (60) |
| 44 額外一級資本 | 19,776 | 23,727 |
| 45 一級資本 | 139,067 | 156,292 |
| 51 監管規定調整前二級資本 | 24,779 | 23,018 |
| 57 二級資本之監管規定調整總額 | (1,423) | (1,524) |
| 58 二級資本 | 23,356 | 21,494 |
| 59 資本總額 | 162,423 | 177,786 |

* 參考索引為審慎監管局範本中適用並有數值之對應項目的編號。

- 1 為遵從審慎監管局的新披露指引，由2022年1月1日起，我們另行「累計其他全面收益」報告於2022年「保留盈利」的變動。由於此變動並無影響普通股權一級資本，因此我們並無重列過往期間數字。
- 2 自2022年9月30日起，於非金融機構附屬公司的投資或參與按股權入賬法計量，以遵守英國監管規定。此變動令「監管規定調整前普通股權一級資本」及「普通股權一級之監管規定調整總額」增加132億美元，但概不影響於2022年12月31日的普通股權一級資本。由於此變動對2021年12月31日的普通股權一級資本並無顯著影響，故並無重列比較數字。

於2022年，我們遵守審慎監管局的監管資本充足規定，包括與壓力測試有關的規定。

監管及其他發展

我們預計，香港金融管理局近期公布將住宅按揭貸款的風險加權下限由25%降至15%將於2023年1月1日起令普通股權一級比率提升0.1個百分點。此減幅將部分被我們為聯營公司按比例綜合入賬之結餘的來源及風險權重之變動抵銷。

於2023年，普通股權一級比率將繼續受我們所作出的策略決定影響。

根據於2022年12月31日的資金狀況，預計加拿大銀行業務、希臘分行業務及法國零售銀行業務完成出售計劃後，普通股權一級比率會改善約1.4個百分點（撇除加拿大業務出售計劃所得款項相關外匯對沖的影響）。有關交易的確實時間及對我們資本狀況的影響或會有變，原因是將予出售的資產負債表項目於2023年會有所演變。

風險加權資產

按環球業務分析風險加權資產

| | 財富管理 及個人銀行 十億美元 | 工商金融 十億美元 | 環球銀行 及資本市場 十億美元 | 企業中心 十億美元 | 總計 十億美元 |
|--------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|------------|
| 信貸風險 | 149.3 | 307.4 | 146.2 | 76.2 | 679.1 |
| 交易對手信貸風險 | 0.9 | 0.7 | 33.8 | 1.7 | 37.1 |
| 市場風險 | 1.6 | 1.1 | 23.6 | 11.3 | 37.6 |
| 營運風險 | 31.1 | 25.6 | 29.9 | (0.7) | 85.9 |
| 於2022年12月31日 | 182.9 | 334.8 | 233.5 | 88.5 | 839.7 |
| 於2021年12月31日 | 178.3 | 332.9 | 236.2 | 90.9 | 838.3 |

按地區分析風險加權資產

| | 歐洲 十億美元 | 亞洲 十億美元 | 中東及北非 十億美元 | 北美洲 十億美元 | 拉丁美洲 十億美元 | 總計 十億美元 |
|-------------------|------------|------------|---------------|-------------|--------------|------------|
| 信貸風險 | 180.3 | 330.2 | 49.8 | 87.4 | 31.4 | 679.1 |
| 交易對手信貸風險 | 18.9 | 10.4 | 2.7 | 4.2 | 0.9 | 37.1 |
| 市場風險 ¹ | 28.2 | 28.6 | 2.6 | 4.2 | 1.2 | 37.6 |
| 營運風險 | 23.8 | 40.1 | 5.9 | 10.7 | 5.4 | 85.9 |
| 於2022年12月31日 | 251.2 | 409.3 | 61.0 | 106.5 | 38.9 | 839.7 |
| 於2021年12月31日 | 261.1 | 396.3 | 60.2 | 110.4 | 35.9 | 838.3 |

1 由於集團內之市場風險分散效應，風險加權資產並非各地區相加的總和。

按主要因素以環球業務分析風險加權資產變動

| | 信貸風險、交易對手信貸風險及營運風險 | | | | | 風險加權 資產總值 十億美元 |
|---------------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|--------------|----------------------|
| | 財富管理 及個人銀行 十億美元 | 工商金融 十億美元 | 環球銀行 及資本市場 十億美元 | 企業中心 十億美元 | 市場風險 十億美元 | |
| 於2022年1月1日之風險加權資產 | 176.6 | 332.0 | 215.9 | 80.9 | 32.9 | 838.3 |
| 資產規模 | 6.5 | 13.7 | (3.5) | (0.6) | 4.8 | 20.9 |
| 資產質素 | 1.6 | (1.1) | 3.4 | (0.8) | — | 3.1 |
| 模型更新 | (3.1) | 1.0 | (0.7) | (0.1) | — | (2.9) |
| 方法及政策 | 11.6 | 8.9 | 4.7 | (0.9) | (0.1) | 24.2 |
| 收購及出售 | (2.0) | — | — | — | — | (2.0) |
| 匯兌變動 ¹ | (9.9) | (20.8) | (9.9) | (1.3) | — | (41.9) |
| 風險加權資產總值變動 | 4.7 | 1.7 | (6.0) | (3.7) | 4.7 | 1.4 |
| 於2022年12月31日之風險加權資產 | 181.3 | 333.7 | 209.9 | 77.2 | 37.6 | 839.7 |

按主要因素以地區分析風險加權資產變動

| | 信貸風險、交易對手信貸風險及營運風險 | | | | | | 風險加權 資產總值 十億美元 |
|---------------------|--------------------|------------|---------------|-------------|--------------|--------------|----------------------|
| | 歐洲 十億美元 | 亞洲 十億美元 | 中東及北非 十億美元 | 北美洲 十億美元 | 拉丁美洲 十億美元 | 市場風險 十億美元 | |
| 於2022年1月1日之風險加權資產 | 236.5 | 371.0 | 57.9 | 105.1 | 34.9 | 32.9 | 838.3 |
| 資產規模 | 1.5 | 3.9 | 3.6 | 1.9 | 5.2 | 4.8 | 20.9 |
| 資產質素 | (2.6) | 7.1 | — | (1.7) | 0.3 | — | 3.1 |
| 模型更新 | (3.0) | 0.2 | 0.1 | (0.2) | — | — | (2.9) |
| 方法及政策 | 11.2 | 10.5 | 1.4 | 1.0 | 0.2 | (0.1) | 24.2 |
| 收購及出售 | — | — | (0.2) | (1.8) | — | — | (2.0) |
| 匯兌變動 ¹ | (20.6) | (12.0) | (4.4) | (2.0) | (2.9) | — | (41.9) |
| 風險加權資產總值變動 | (13.5) | 9.7 | 0.5 | (2.8) | 2.8 | 4.7 | 1.4 |
| 於2022年12月31日之風險加權資產 | 223.0 | 380.7 | 58.4 | 102.3 | 37.7 | 37.6 | 839.7 |

1 於本披露資料中，匯兌變動的計算方式為將非美元列賬分行、附屬公司、合資公司及聯營公司的風險加權資產重新換算為美元。

風險加權資產於年內增加14億美元。監管規定變動及貸款增加形成增幅433億美元，部分增幅被來自有利貨幣換算差額的減幅419億美元所抵銷。於2022年12月31日，我們轉型計劃累計削減1,280億美元的風險加權資產。

資產規模

資產規模變動令風險加權資產增加209億美元，當中市場風險的風險加權資產增加48億美元（主要由於市場風險波動加劇），交易及結構匯兌風險亦有增加。工商金融業務風險加權資產增加137億美元，反映歐洲、亞洲及北美洲企業貸款有所增長。

環球銀行及資本市場業務風險加權資產下跌35億美元，乃由於按市值計價變動及管理措施令交易對手信貸風險減少28億美元。歐洲貸款減少是風險加權資產下降的另一因素，唯部分被亞洲及拉丁美洲的增幅所抵銷。

財富管理及個人銀行業務風險加權資產增加65億美元，乃主要由於亞洲及拉丁美洲貸款增長所致，主要為有期貸款及按揭組合增長。

資產質素

風險加權資產增加31億美元，主要由於歐洲及亞洲信貸質素產生變化，部分因貸款組合成分變動而抵銷。

模型更新

財富管理及個人銀行業務的風險加權資產減少31億美元，主要由於在香港推行信用卡模型及在法國推行零售模型。環球銀行及資本市場業務由於在歐洲採用交易對手信貸風險權益模型，風險加權資產下跌16億

美元，而財富管理及個人銀行和工商金融業務因在亞洲推行商用物業貸款模型，令風險加權資產增加21億美元，故兩者大致抵銷。

方法及政策

風險加權資產增加242億美元，源於內部評級基準模型規定修訂以及英國實施資本規例2規則，此等監管規定變動形成增幅271億美元。

此等增幅部分被多項因素的減幅所抵銷，此等因素主要為內部及外界檢討監管規定報告程序令數據提升，以及企業中心軟件資產處理法的有利變動逆轉。

收購及出售

風險加權資產減少20億美元，主要由於財富管理及個人銀行業務以18億美元出售美國零售分行。

槓桿比率¹

| | 於下列日期 | |
|----------|-------------------------|-------------------------|
| | 2022年 12月31日 十億美元 | 2021年 12月31日 十億美元 |
| 一級資本 | 139.1 | 155.0 |
| 槓桿比率風險總額 | 2,417.2 | 2,962.7 |
| | % | % |
| 槓桿比率 | 5.8 | 5.2 |

1 槓桿比率的計算已應用資本規例2之IFRS 9監管規定過渡安排。此計算法符合2022年1月1日實施的英國槓桿規則，並不包括可向中央銀行申索的款項。2021年的比較數字乃根據當時生效的披露規則呈報，當中包括可向中央銀行申索的款項。

於2022年12月31日，槓桿比率為5.8%，較2021年12月31日的5.2%有所上升。比率改善，主要由於貨幣換算變動，而且自2022年1月1日實施英國槓桿比率架構起，剔除可向中央銀行申索的款項，唯部分被一級資本減少所抵銷。

於2022年12月31日，3.25%的英國最低槓桿比率規定水平須加上0.8%的槓桿緩衝比率，當中0.7%為額外槓桿緩衝比率，0.1%為逆周期槓桿緩衝比率。此等緩衝分別相當於169億美元及24億美元的資本價值。我們的資本狀況高於該等槓桿比率規定的水平。

IFRS 9「金融工具」監管規定過渡安排

我們已就IFRS 9採納資本規例2中的監管過渡安排，包括第473a條中的第四段。本節的表格乃根據此類安排呈列我們的資本和比率，包括在終點數字內。若不應用此類安排，我們的普通股一級比率將為14.2%。

IFRS 9監管過渡安排容許銀行在其資本基礎按若干比例加回IFRS 9對其貸款損失準備的影響。此影響定義為：

- 採納IFRS 9首日的貸款損失準備增幅；及
- 此後任何非信貸減值賬項的預期信貸損失增幅。

任何加回的金額須計及稅務影響並隨附經重新計算的遞延稅項、風險額及風險加權資產的詳情。我們採用標準計算法和內部評級基準計算法分別計算組合影響。若為按內部評級基準計算法計算的組合，除非貸款損失準備超過監管規定的12個月預期損失，否則組合資本不會加回準備。

2022年，歐盟實施資本規例的「快速修補」紓困措施，將銀行自2020年1月1日就非信貸減值賬項確認貸款損失準備的寬免由25%增至75%。

期內，根據標準計算法於普通股一級資本加回的金額為4億美元，稅務影響為1億美元。於2021年12月31日，根據標準計算法於資本基礎加回的金額為10億美元，稅務影響為2億美元。

第三支柱資料披露規定

巴塞爾協定監管架構的第三支柱涉及市場紀律，目的是要求金融服務公司就其風險、資本及管理公布廣泛詳情，從而增加公司的透明度。《於2022年12月31日的第三支柱資料披露》已於滙豐網站 www.hsbc.com/investors 上刊載。

2022年之流動資金及資金風險

流動資金衡量指標

於2022年12月31日，集團旗下各主要營運公司的流動資金及資金均高於監管規定的最低水平。

各營運公司擁有充足的無產權負擔流動資產，以符合當地及監管機構的規定。下表列出各營運公司相關資產的流動資金價值及根據地方監管規定基準（如適用）計算的個別流動資金覆蓋比率。倘地方監管規定並不

營運公司的流動資金¹

| | 於2022年12月31日 | | | |
|--|-------------------|---------------------|--------------|-------------------|
| | 流動資金 覆蓋比率 % | 高質素 流動資產 十億美元 | 流出淨額 十億美元 | 穩定資金 淨額比率 % |
| HSBC UK Bank plc (分隔運作銀行) ² | 226 | 136 | 60 | 164 |
| 英國滙豐銀行有限公司 (非分隔運作銀行) ^{3,4} | 143 | 128 | 90 | 115 |
| 香港上海滙豐銀行香港分行 ⁵ | 179 | 147 | 82 | 130 |
| 滙豐 (新加坡) ⁶ | 247 | 21 | 9 | 173 |
| 恒生銀行 | 228 | 50 | 22 | 156 |
| 滙豐中國 | 183 | 23 | 13 | 132 |
| 美國滙豐銀行 | 164 | 85 | 52 | 131 |
| 滙豐 (歐洲大陸) ^{7,8} | 151 | 55 | 37 | 132 |
| 中東滙豐銀行有限公司阿聯酋分行 | 239 | 12 | 5 | 158 |
| 加拿大滙豐 ⁷ | 149 | 22 | 15 | 122 |
| 墨西哥滙豐 | 155 | 8 | 5 | 129 |

| | 於2021年12月31日 | | | |
|--|--------------|-----|----|-----|
| HSBC UK Bank plc (分隔運作銀行) ² | 222 | 143 | 64 | 176 |
| 英國滙豐銀行有限公司 (非分隔運作銀行) ^{3,4} | 142 | 115 | 80 | 115 |
| 香港上海滙豐銀行—香港分行 ⁵ | 190 | 139 | 74 | 136 |
| 滙豐 (新加坡) ⁶ | 277 | 19 | 7 | 165 |
| 恒生銀行 | 200 | 48 | 24 | 145 |
| 滙豐中國 | 155 | 23 | 15 | 143 |
| 美國滙豐銀行 | 169 | 104 | 62 | 145 |
| 滙豐 (歐洲大陸) ⁷ | 142 | 56 | 39 | 131 |
| 中東滙豐銀行有限公司阿聯酋分行 | 203 | 12 | 6 | 154 |
| 加拿大滙豐 ⁷ | 154 | 25 | 16 | 125 |
| 墨西哥滙豐 | 210 | 9 | 4 | 138 |

- 1 上表所列流動資金覆蓋比率及穩定資金淨額比率為平均值。流動資金覆蓋比率以之前12個月平均值計。穩定資金淨額比率以之前四季平均計。過往期間的數字經已重列以保持一致。
- 2 HSBC UK Bank plc指英國滙豐流動資金集團，當中包括四個法律實體：HSBC UK Bank plc、Marks and Spencer Financial Services plc、HSBC Private Bank (UK) Ltd及HSBC Trust Company (UK) Limited，此等實體按單一營運公司的模式管理，與應用經審慎監管局同意的英國流動資金規例一致。
- 3 英國滙豐銀行有限公司旗下包括海外分行及就財務報表目的而由滙豐綜合入賬的特設企業。
- 4 英國滙豐銀行有限公司已實施策略性的數據提升，令部分證券須重新分類。此舉削減於2022年12月31日的高質素流動資產總值及相應流動資金覆蓋比率。過往期間的數字經已重列以保持一致。
- 5 香港上海滙豐銀行—香港分行屬香港上海滙豐銀行有限公司的重大業務。
- 6 滙豐 (新加坡) 包括滙豐銀行 (新加坡) 有限公司及香港上海滙豐銀行—新加坡分行。流動資金及資金風險於國家 / 地區層面監察並控制，符合當地監管機構所批准水平。過往期間的數字經已重列以保持一致。
- 7 滙豐 (歐洲大陸) 及加拿大滙豐指集團分別在法國及加拿大的綜合銀行業務。就流動資金而言，滙豐 (歐洲大陸) 及加拿大滙豐各自以單一獨立營運公司模式管理。
- 8 為按照《歐盟資本規定指令》(「資本指引5」) 遵守中介母公司規定，滙豐 (歐洲大陸) 於2022年11月30日收購了HSBC Germany及HSBC Bank Malta的控制權。流動資金覆蓋比率及穩定資金淨額比率平均值計及此兩家公司於2022年11月及2022年12月的數據納入計算的影響。

綜合流動資金衡量指標

穩定資金淨額比率

自2022年1月1日起，集團已開始根據審慎監管局的穩定資金淨額比率規則管理資金風險。集團於2022年12月31日以前四季平均數計算所得的穩定資金淨額比率為136%。

| | 於下列日期 ¹ | | |
|------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|
| | 2022年 12月31日 十億美元 | 2022年 6月30日 十億美元 | 2021年 12月31日 十億美元 |
| 可動用穩定資金總額 (十億美元) | 1,552 | 1,567 | 不適用 |
| 規定穩定資金總額 (十億美元) | 1,138 | 1,139 | 不適用 |
| 穩定資金淨額比率(%) | 136 | 138 | 不適用 |

1 上列集團穩定資金淨額比率數字為平均值，按之前季度平均值計。

流動資金覆蓋比率

於2022年12月31日，營運公司層面持有的高質素流動資產平均為8,120億美元（2021年12月31日：8,610億美元）。自2021年起，集團就應用歐盟委員會授權規例第2015/61號及審慎監管局規則手冊的要求實施經修訂計算方法，以反映集團營運公司在流動資金轉換限制方面的影響。經修訂計算方法對流動資金覆蓋比率反映的高質素流動資產及流動資金覆蓋比率反映的流入額分別平均產生1,650億美元及90億美元的調整額。改變方法的原意，是為了更好地納入當地流動資金轉換方面的監管限制。

| | 於下列日期 ¹ | | |
|--------------------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|
| | 2022年 12月31日 十億美元 | 2022年 6月30日 十億美元 | 2021年 12月31日 十億美元 |
| 高質素流動資產 (營運公司層面) | 812 | 848 | 861 |
| 因應《歐盟委員會授權法案》就轉讓限制作出的調整 ² | (174) | (181) | (176) |
| 集團流動資金覆蓋比率反映之高質素流動資產 | 647 | 676 | 688 |
| 流出淨額 | 491 | 500 | 495 |
| 流動資金覆蓋比率 | 132% | 135% | 139% |

1 上述集團流動資金覆蓋比率根據平均值計算，以之前12個月平均值計。
2 包括對營運公司高質素流動資產及流入額作出的調整，以反映流動資金轉換的限制。

流動資產

作出1,650億美元的調整後，集團平均流動資金覆蓋比率反映之高質素流動資產為6,470億美元（2021年12月31日：6,880億美元），並透過一系列資產類別及貨幣持有，其中97%合資格納入為第一級（2021年12月31日：93%）。

下表反映於2022年12月31日按資產類別及貨幣劃分的平均流動資金組成成分。

按資產類別列示的流動資金組合¹

| | 流動資金組合 | | | |
|----------------|------------|--------------------------|--------------------------|------------|
| | 現金 十億美元 | 第一級 ² 十億美元 | 第二級 ² 十億美元 | 其他 十億美元 |
| 現金及於中央銀行之結餘 | 344 | — | — | — |
| 中央及地方政府債券 | 288 | — | 272 | 16 |
| 地區政府公營企業 | 2 | — | 2 | — |
| 國際組織及多邊發展銀行 | 9 | — | 9 | — |
| 備兌債券 | 2 | — | — | 2 |
| 其他 | 2 | — | 1 | 1 |
| 於2022年12月31日總計 | 647 | 344 | 284 | 19 |
| 於2021年12月31日總計 | 688 | 390 | 251 | 47 |

1 集團流動資產數據根據平均值計算。
2 根據歐盟規例的定義，第一級資產指「流通程度及信貸質素非常高的資產」，而第二級資產指「流通程度及信貸質素高的資產」。

按貨幣列示的流動資金組合¹

| | 美元 | 英鎊 | 歐元 | 港元 | 其他 | 總計 |
|---------------------|------|------|------|------|------|------|
| | 十億美元 | 十億美元 | 十億美元 | 十億美元 | 十億美元 | 十億美元 |
| 於2022年12月31日的流動資金組合 | 167 | 191 | 98 | 54 | 137 | 647 |
| 於2021年12月31日的流動資金組合 | 176 | 206 | 117 | 67 | 122 | 688 |

1 集團流動資產數字為平均值。

資金來源

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

下文的「資金來源」及「資金用途」列表反映我們如何為綜合資產負債表提供資金。實際上，所有主要營運公司須獨立管理其流動資金及資金風險。

有關列表根據主要源自營運業務的資產，以及主要支持該等業務的資金來源，分析我們的綜合資產負債表。並非由營運業務產生的資產及負債，則以資金來源或投放的結餘淨額呈列。

資金來源

(經審核)

| | 2022年 百萬元 | 2021年 百萬元 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| 客戶賬項 | 1,570,303 | 1,710,574 |
| 同業存放 | 66,722 | 101,152 |
| 回購協議 - 非交易用途 | 127,747 | 126,670 |
| 已發行債務證券 | 78,149 | 78,557 |
| 現金抵押品、保證金及結算賬項 | 88,468 | 65,452 |
| 持作出售用途業務組合之負債 ¹ | 114,597 | 9,005 |
| 後償負債 | 22,290 | 20,487 |
| 指定按公允價值列賬之金融負債 | 127,327 | 145,502 |
| 保單未決賠款 | 114,844 | 112,745 |
| 交易用途負債 | 72,353 | 84,904 |
| - 回購 | 16,254 | 11,004 |
| - 借出股票 | 3,541 | 2,332 |
| - 其他交易用途負債 | 52,558 | 71,568 |
| 各類股東權益總額 | 196,028 | 206,777 |
| 其他資產負債表負債 | 387,702 | 296,114 |
| 於12月31日 | 2,966,530 | 2,957,939 |

資金用途

(經審核)

| | 2022年 百萬元 | 2021年 百萬元 |
|-----------------------|--------------|--------------|
| 客戶貸款 | 924,854 | 1,045,814 |
| 同業貸款 | 104,882 | 83,136 |
| 反向回購協議 - 非交易用途 | 253,754 | 241,648 |
| 現金抵押品、保證金及結算賬項 | 82,986 | 59,884 |
| 持作出售用途資產 ¹ | 115,919 | 3,411 |
| 交易用途資產 | 218,093 | 248,842 |
| - 反向回購 | 14,797 | 14,994 |
| - 借入股票 | 10,706 | 8,082 |
| - 其他交易用途資產 | 192,590 | 225,766 |
| 金融投資 | 425,564 | 446,274 |
| 現金及於中央銀行之結餘 | 327,002 | 403,018 |
| 其他資產負債表資產 | 513,476 | 425,912 |
| 於12月31日 | 2,966,530 | 2,957,939 |

1 於「持作出售用途業務組合之負債」中，850億美元關乎計劃出售加拿大銀行業務，270億美元關乎計劃出售法國零售銀行業務，而於「持作出售用途資產」中分別為900億美元及230億美元；此等業務於2022年分類為持作出售用途資產。

批發有期債務的期限狀況

批發有期債務責任的期限狀況載於下表。列表所示款額不可與綜合資產負債表的款額直接比較，因為該表呈列與支付本金有關的現金流總額，

而非資產負債表的賬面值，當中包括按公允值計量之債務證券及後償負債。

按尚餘合約期限列示於金融負債項下的滙豐應付批發資金現金流¹

| | 1個月內 到期 | 1個月後 但3個月 內到期 | 3個月後 但6個月 內到期 | 6個月後 但9個月 內到期 | 9個月後 但1年內 到期 | 1年後 但2年內 到期 | 2年後 但5年內 到期 | 5年後 到期 | 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 |
| 已發行債務證券 | 11,959 | 11,266 | 12,532 | 8,225 | 8,212 | 26,669 | 52,435 | 52,952 | 184,250 |
| - 無抵押存款證及商業票據 | 3,821 | 6,017 | 7,088 | 4,137 | 3,123 | 1,264 | 707 | 1,004 | 27,161 |
| - 無抵押優先中期票據 | 5,973 | 2,351 | 3,534 | 1,363 | 3,238 | 19,229 | 44,023 | 44,021 | 123,732 |
| - 無抵押優先結構性票據 | 1,264 | 1,421 | 1,247 | 1,850 | 1,627 | 4,463 | 2,609 | 5,990 | 20,471 |
| - 有抵押備兌債券 | — | — | — | — | — | — | 602 | — | 602 |
| - 有抵押資產抵押商業票據 | 690 | — | — | — | — | — | — | — | 690 |
| - 有抵押資產抵押證券 | 15 | 28 | 40 | 38 | 36 | 123 | 656 | 220 | 1,156 |
| - 其他 | 196 | 1,449 | 623 | 837 | 188 | 1,590 | 3,838 | 1,717 | 10,438 |
| 後償負債 | — | — | 11 | 160 | — | 2,000 | 5,581 | 25,189 | 32,941 |
| - 後償債務證券 | — | — | 11 | 160 | — | 2,000 | 5,581 | 23,446 | 31,198 |
| - 優先證券 | — | — | — | — | — | — | — | 1,743 | 1,743 |
| 於2022年12月31日 | 11,959 | 11,266 | 12,543 | 8,385 | 8,212 | 28,669 | 58,016 | 78,141 | 217,191 |
| 已發行債務證券 | 17,602 | 14,593 | 9,293 | 9,249 | 5,233 | 25,058 | 55,388 | 56,639 | 193,055 |
| - 無抵押存款證及商業票據 | 4,586 | 6,795 | 4,281 | 2,837 | 1,189 | 947 | 834 | 931 | 22,400 |
| - 無抵押優先中期票據 | 8,542 | 4,140 | 2,633 | 2,078 | 2,074 | 14,932 | 45,063 | 45,259 | 124,721 |
| - 無抵押優先結構性票據 | 2,090 | 1,610 | 1,017 | 975 | 1,206 | 2,996 | 3,382 | 8,604 | 21,880 |
| - 有抵押備兌債券 | — | 1,137 | — | 997 | — | 2,417 | 1,997 | — | 6,548 |
| - 有抵押資產抵押商業票據 | 956 | — | — | — | — | — | — | — | 956 |
| - 有抵押資產抵押證券 | 1 | 133 | 33 | 31 | 193 | 896 | 1,696 | 98 | 3,081 |
| - 其他 | 1,427 | 778 | 1,329 | 2,331 | 571 | 2,870 | 2,416 | 1,747 | 13,469 |
| 後償負債 | — | — | 11 | — | — | 417 | 7,023 | 21,274 | 28,725 |
| - 後償債務證券 | — | — | 11 | — | — | 417 | 7,023 | 19,427 | 26,878 |
| - 優先證券 | — | — | — | — | — | — | — | 1,847 | 1,847 |
| 於2021年12月31日 | 17,602 | 14,593 | 9,304 | 9,249 | 5,233 | 25,475 | 62,411 | 77,913 | 221,780 |

¹ 不包括出售用途業務組合的金融負債。

2022年結構性匯兌風險

結構性匯兌風險指集團在附屬公司、分行、合營安排或聯營公司，以及任何相關對沖項目（該等實體以美元以外貨幣作為功能貨幣）之淨資產或資本投資所涉的風險。結構性風險的匯兌差額通常於「其他全面收益」項內確認。

結構性匯兌風險淨額

| 涉及結構性風險之貨幣 | 2022年 | | | | | |
|------------|--|--------------------|--------------------------------|--|---|---------------------------|
| | 海外業務 (不包括非 控股權益) 投資淨額 百萬美元 | 投資對沖 淨額 百萬美元 | 結構性 匯兌風險 (經濟對沖前) 百萬美元 | 經濟對沖 - 結構性 外匯對沖 ¹ 百萬美元 | 經濟對沖 - 股權證券 (額外一級) ² 百萬美元 | 結構性 匯兌風險 淨額 百萬美元 |
| 港元 | 47,204 | (4,597) | 42,607 | (8,363) | — | 34,244 |
| 英鎊 | 39,535 | (14,000) | 25,535 | — | (1,205) | 24,330 |
| 人民幣 | 35,801 | (3,532) | 32,269 | (994) | — | 31,275 |
| 歐元 | 15,182 | (777) | 14,405 | — | (2,402) | 12,003 |
| 加元 | 4,402 | (811) | 3,591 | — | — | 3,591 |
| 印度盧比 | 4,967 | (1,380) | 3,587 | — | — | 3,587 |
| 墨西哥披索 | 3,989 | — | 3,989 | — | — | 3,989 |
| 沙地阿拉伯里亞爾 | 4,182 | (109) | 4,073 | — | — | 4,073 |
| 阿聯酋迪拉姆 | 4,534 | (731) | 3,803 | (2,285) | — | 1,518 |
| 馬元 | 2,715 | — | 2,715 | — | — | 2,715 |
| 新加坡元 | 3,108 | (358) | 2,750 | — | (559) | 2,191 |
| 澳元 | 2,264 | — | 2,264 | — | — | 2,264 |
| 新台幣 | 2,058 | (1,140) | 918 | — | — | 918 |
| 印尼盾 | 1,453 | (469) | 984 | — | — | 984 |
| 瑞士法郎 | 1,233 | (727) | 506 | — | — | 506 |
| 韓圓 | 1,283 | (817) | 466 | — | — | 466 |
| 泰銖 | 908 | — | 908 | — | — | 908 |
| 埃及鎊 | 746 | — | 746 | — | — | 746 |
| 卡塔爾里亞爾 | 785 | (200) | 585 | (277) | — | 308 |
| 阿根廷披索 | 968 | — | 968 | — | — | 968 |
| 其他，各少於7億美元 | 5,135 | (495) | 4,640 | (36) | — | 4,604 |
| 於12月31日 | 182,452 | (30,143) | 152,309 | (11,955) | (4,166) | 136,188 |

| 涉及結構性風險之貨幣 | 2021年 | | | | | |
|------------|--|--------------------|--------------------------------|--|---|---------------------------|
| | 海外業務 (不包括非 控股權益) 投資淨額 百萬美元 | 投資對沖 淨額 百萬美元 | 結構性 匯兌風險 (經濟對沖前) 百萬美元 | 經濟對沖 - 結構性 外匯對沖 ¹ 百萬美元 | 經濟對沖 - 股權證券 (額外一級) ² 百萬美元 | 結構性 匯兌風險 淨額 百萬美元 |
| 港元 | 44,714 | (4,992) | 39,722 | (7,935) | — | 31,787 |
| 英鎊 | 47,935 | (15,717) | 32,218 | — | (1,353) | 30,865 |
| 人民幣 | 35,879 | — | 35,879 | (1,255) | — | 34,624 |
| 歐元 | 14,671 | — | 14,671 | — | (4,262) | 10,409 |
| 加元 | 5,147 | (1,093) | 4,054 | — | — | 4,054 |
| 印度盧比 | 5,106 | — | 5,106 | — | — | 5,106 |
| 墨西哥披索 | 3,598 | — | 3,598 | — | — | 3,598 |
| 沙地阿拉伯里亞爾 | 4,115 | — | 4,115 | — | — | 4,115 |
| 阿聯酋迪拉姆 | 4,155 | (700) | 3,455 | (1,985) | — | 1,470 |
| 馬元 | 2,713 | — | 2,713 | — | — | 2,713 |
| 新加坡元 | 2,339 | (680) | 1,659 | — | (1,298) | 361 |
| 澳元 | 2,300 | — | 2,300 | — | — | 2,300 |
| 新台幣 | 2,105 | (1,019) | 1,086 | — | — | 1,086 |
| 印尼盾 | 1,748 | — | 1,748 | — | — | 1,748 |
| 瑞士法郎 | 1,107 | (809) | 298 | — | — | 298 |
| 韓圓 | 1,219 | (696) | 523 | — | — | 523 |
| 泰銖 | 859 | — | 859 | — | — | 859 |
| 埃及鎊 | 1,051 | — | 1,051 | — | — | 1,051 |
| 卡塔爾里亞爾 | 725 | — | 725 | (332) | — | 393 |
| 阿根廷披索 | 795 | — | 795 | — | — | 795 |
| 其他，各少於7億美元 | 5,242 | (200) | 5,042 | (36) | — | 5,006 |
| 於12月31日 | 187,523 | (25,906) | 161,617 | (11,543) | (6,913) | 143,161 |

1 指就會計目的而言不符合作為投資對沖淨額的對沖。

2 指以外幣計值的優先股及額外一級票據。該等股份及票據根據IFRS按歷史成本列賬，且就會計目的而言不符合作為投資對沖淨額。該等票據的美元價值變動所產生損益於贖回時在保留盈利中確認。

有關結構性外匯風險的定義，請參閱第205頁。

2022年銀行賬項利率風險

淨利息收益的敏感度

下表載列在下列境況中，銀行賬項淨利息收益於假設的基本情況下預計會受到的影響：

- 於2023年1月1日，所有貨幣目前的市場引伸利率曲線即時震盪25個基點（對一年及五年的影響）；及
- 於2023年1月1日，所有貨幣目前的市場引伸利率曲線即時震盪100個基點（對一年及五年的影響）。

所呈列的敏感度顯示在靜態的資產負債表（具體而言並無從往來賬戶假定轉移至定期存款）、環球財務業務管理層不採取任何行動及對主要實體採用簡化的50%轉移假設的情況下，淨利息收益於基本假設下的假設性模擬。此評估亦已計及利率行為化、假設性管理利率產品訂價的假設、按揭提前還款及存款穩定性的影響。敏感度計算不包括退休金、保險及於各附屬公司的投資。

在「下行」情況下進行的淨利息收益敏感度分析不包括市場利率下限及部分批發資產及負債的下限。然而，對於客戶的存款和貸款，倘若是合約規定，或者是負利率並不適用，則維持下限。

由於市場及政策利率改變，將會轉移予客戶的變動程度視乎多項因素而定，該等因素包括市場利率的絕對水平、監管及合約架構以及競爭變

對孳息曲線即時變動的淨利息收益敏感度（12個月） - 按貨幣劃分的1年淨利息收益敏感度

| | 貨幣 | | | | | 總計 百萬美元 |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 美元 百萬美元 | 港元 百萬美元 | 英鎊 百萬美元 | 歐元 百萬美元 | 其他 百萬美元 | |
| 2023年1月至2023年12月之變動（根據2022年12月31日資產負債表計算） | | | | | | |
| 平行上移25個基點 | (66) | 107 | 245 | 167 | 431 | 884 |
| 平行下移25個基點 | 64 | (115) | (289) | (194) | (439) | (973) |
| 平行上移100個基點 | (267) | 413 | 1,026 | 674 | 1,689 | 3,535 |
| 平行下移100個基點 | 236 | (476) | (1,177) | (765) | (1,787) | (3,969) |
| 2022年1月至2022年12月之變動（根據2021年12月31日資產負債表計算） | | | | | | |
| 平行上移25個基點 | 125 | 265 | 420 | 106 | 393 | 1,309 |
| 平行下移25個基點 | (257) | (536) | (594) | (170) | (395) | (1,952) |
| 平行上移100個基點 | 458 | 1,054 | 1,739 | 632 | 1,532 | 5,414 |
| 平行下移100個基點 | (466) | (1,020) | (2,070) | (595) | (1,610) | (5,761) |

對孳息曲線即時變動的淨利息收益敏感度（5年） - 按貨幣劃分的5年累計淨利息收益敏感度

| | 貨幣 | | | | | 總計 百萬美元 |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | 美元 百萬美元 | 港元 百萬美元 | 英鎊 百萬美元 | 歐元 百萬美元 | 其他 百萬美元 | |
| 2023年1月至2027年12月之變動（根據2022年12月31日資產負債表計算） | | | | | | |
| 平行上移25個基點 | 192 | 668 | 2,315 | 924 | 2,500 | 6,599 |
| 平行下移25個基點 | (282) | (688) | (2,336) | (1,044) | (2,498) | (6,848) |
| 平行上移100個基點 | 673 | 2,401 | 9,254 | 3,764 | 9,765 | 25,857 |
| 平行下移100個基點 | (1,522) | (3,004) | (9,454) | (4,173) | (10,317) | (28,470) |
| 2022年1月至2026年12月之變動（根據2021年12月31日資產負債表計算） | | | | | | |
| 平行上移25個基點 | 1,026 | 1,410 | 3,333 | 827 | 2,510 | 9,106 |
| 平行下移25個基點 | (1,701) | (2,887) | (4,216) | (997) | (2,600) | (12,401) |
| 平行上移100個基點 | 3,922 | 4,870 | 13,389 | 3,919 | 9,841 | 35,941 |
| 平行下移100個基點 | (5,060) | (7,052) | (14,893) | (3,571) | (10,481) | (41,057) |

上表所列各種境況下的淨利息收益敏感度無法直接互相比較。此乃由於有關利率變動的時差與資產負債重新訂價所致。

動。為有助各市場之間可進行比較，我們簡化了披露資料編製基準，並就若干附息存款對主要實體採用50%的轉移假設。我們的轉移資產假設大致與合約協議或既定市場慣例一致，通常會令大部分利率變動被轉嫁。

在集團層面，2022年12月31日的「下行」境況中一年及五年期的淨利息收益敏感度較2021年12月31日減少。此乃預測孳息曲線和資產負債表組成的變動所導致。

利率即時上移25個基點及100個基點將會分別令截至2023年12月31日止12個月的預計淨利息收益增加8.84億美元及35.35億美元。利率即時下移25個基點及100個基點將會分別令截至2023年12月31日止12個月的預計淨利息收益減少9.73億美元及39.69億美元。

若將2022年12月31日與2021年12月31日作比較，12個月的淨利息收益敏感度在平行震盪上移100個基點時減少18.79億美元，在平行震盪下移100個基點時則減少17.92億美元。12個月淨利息收益敏感度在平行震盪上移100個基點時減少，主要原因是市場價格變動，反映目前市場對主要政策利率的預期。淨利息收益敏感度降低的主要因素是利率上升導致設定下限的影響減少、存款轉移及管理措施。

下表按貨幣細分的敏感度不包括基本外匯掉期對優化整個集團現金管理的影響。

有關衡量銀行賬項利率風險的詳情，請參閱第204頁。

對孛息曲線瞬時變動的淨利息收益敏感度 (5年) - 按年期劃分的淨利息收益敏感度

| | 第1年 百萬美元 | 第2年 百萬美元 | 第3年 百萬美元 | 第4年 百萬美元 | 第5年 百萬美元 | 總計 百萬美元 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|
| 2023年1月至2027年12月之變動 (根據2022年12月31日資產負債表計算) | | | | | | |
| 平行上移25個基點 | 884 | 1,145 | 1,378 | 1,550 | 1,642 | 6,599 |
| 平行下移25個基點 | (973) | (1,178) | (1,420) | (1,579) | (1,699) | (6,848) |
| 平行上移100個基點 | 3,535 | 4,565 | 5,367 | 5,962 | 6,429 | 25,857 |
| 平行下移100個基點 | (3,969) | (4,944) | (5,925) | (6,565) | (7,067) | (28,470) |
| 2022年1月至2026年12月之變動 (根據2021年12月31日資產負債表計算) | | | | | | |
| 平行上移25個基點 | 1,309 | 1,758 | 1,896 | 2,002 | 2,141 | 9,106 |
| 平行下移25個基點 | (1,952) | (2,324) | (2,593) | (2,687) | (2,845) | (12,401) |
| 平行上移100個基點 | 5,414 | 6,738 | 7,492 | 7,937 | 8,359 | 35,941 |
| 平行下移100個基點 | (5,761) | (7,664) | (8,675) | (9,354) | (9,603) | (41,057) |

非交易賬項估計虧損風險

非交易用途組合包括主要因對零售及工商金融業務資產與負債進行利率管理而產生的持倉、按公允值計入其他全面收益之金融投資、按已攤銷成本計量之債務工具，以及來自保險業務的風險承擔。

非交易用途組合之估計虧損風險

估計虧損風險是一種估算方法，用以衡量於指定期間和既定可信程度下，市場利率和價格的變動引致風險持倉產生的潛在虧損。我們已將估計虧損風險納入為非交易用途組合市場風險管理的策略之一，以掌握全面的風險狀況，補充風險敏感度分析的不足。

我們主要基於具有以下特點的歷史模擬方法構建模型：

- 參考利率、信貸息差及相關波幅計算的過往市場利率及價格；
- 參考過往兩年的數據計算的潛在市場變動；及
- 按99%的可信程度及使用一日持倉期計算。

雖然估計虧損風險是衡量非交易用途組合風險的一項重要指標，但運用時應留意其局限。例如：

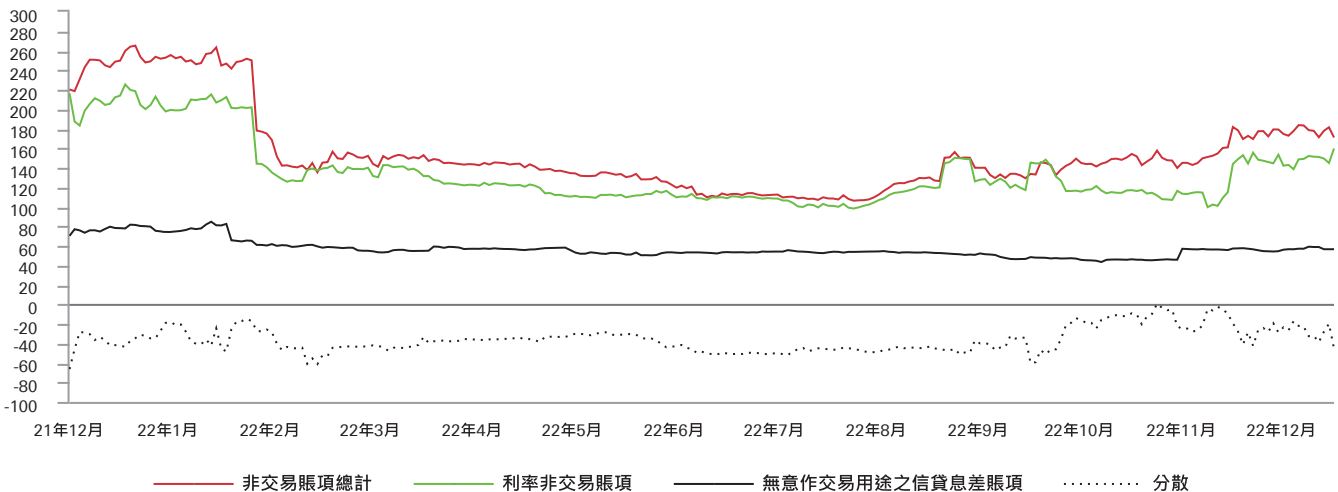
- 採用過往數據作為估計未來市場變動的準則，未必可以顧及所有可能出現的市場情況，特別是一些性質極端的情況。由於模型就過去500個營業日校準，因此不能就市況轉變作出即時調整。
- 就非交易賬項進行風險管理而使用一日持倉期，僅能顯示風險承擔，不能顯示對沖或套現持倉所需時間。
- 當採用99%的可信程度時，並無計及此可信程度以外或會出現的虧損。

滙豐控股所發行定息證券的利率風險，並未計入集團的非交易賬項估計虧損風險內。此項風險的管理於第217頁詳述。非交易賬項估計虧損風險亦不計按公允值持有證券的股權風險及非交易賬項匯兌風險。

於2022年12月31日的非交易活動估計虧損風險低於2021年12月31日的水平。

2022年非交易賬項估計虧損風險總額的單日水平載於下圖。

單日估計虧損風險 (非交易用途組合)，99% 1日 (百萬美元)



集團於2022年非交易賬項估計虧損風險載於下表。

非交易賬項估計虧損風險，99% 1日

(經審核)

| | 利率 百萬美元 | 信貸息差 百萬美元 | 組合分散 ¹ 百萬美元 | 總計 ² 百萬美元 |
|-----------------|------------|--------------|---------------------------|-------------------------|
| 於2022年12月31日的數額 | 159.8 | 56.6 | (45.3) | 171.1 |
| 平均 | 134.6 | 56.9 | (35.9) | 155.6 |
| 最高 | 225.5 | 84.7 | — | 265.3 |
| 最低 | 98.3 | 43.4 | — | 106.3 |
| 於2021年12月31日的數額 | 216.4 | 70.3 | (66.3) | 220.4 |
| 平均 | 200.7 | 76.9 | (40.3) | 237.3 |
| 最高 | 248.7 | 99.3 | — | 298.8 |
| 最低 | 163.3 | 64.7 | — | 193.5 |

- 1 組合分散指所持組合包含不同風險類別時產生的分散市場風險效應。此數額反映將多種不同類別風險(例如利率及信貸息差風險)納入一個組合內時，非系統性市場風險減低的情況。其計算方法為將個別風險類別的估計虧損風險總和與合計估計虧損風險總額相減所得的差額。負數代表組合分散的效益。由於不同風險類別的最高及最低數額會在不同日期出現，因此就該等計量指標計算組合分散效益並無意義。
- 2 由於風險分散的影響，估計虧損風險總額並非各類風險的估計虧損風險相加之總和。

2月底的下跌，主要由於新冠肺炎的境況脫離計算估計虧損風險所用兩年過往境況期。非交易賬項估計虧損風險於其後兩季維持頗低水平，至11月環球財資業務年期風險上升，令利率及估計虧損風險總額均增加。2021年與2022年比較，利率及信貸息差風險之間的平均組合風險分散效益相對穩定。

資本及儲備的敏感度

持作收取合約現金流量及出售用途證券的壓力下之估計虧損風險乃環球財資業務中根據持作收取合約現金流量或出售用途業務模式持有的優質流動資產組合按99%可信程度量化的潛在虧損。該組合連同按照與該等證券以指定對沖關係持有的衍生工具，按公允值計入其他全面收益入賬。因此，該組合的按市值計價對普通股權一級資本有影響。壓力下之估計虧損風險量化依據為自2007年初起最差一年虧損以及假設持倉期為60天。於2022年12月底，組合的壓力下之估計虧損風險為21.5億美元(2021年：36.3億美元)。風險下跌的主要原因是集團採取措施降低組合的整體年期風險，藉以減輕加息對資本造成的影響。

列賬基準之現金流對沖儲備對利率變動的敏感度

| | 百萬美元 |
|------------------|---------|
| 於2022年12月31日 | |
| 所有孳息曲線平行上移100個基點 | (1,899) |
| 佔股東權益總額之百分比 | (1.01)% |
| 所有孳息曲線平行下移100個基點 | 1,912 |
| 佔股東權益總額之百分比 | 1.02% |
| 於2021年12月31日 | |
| 所有孳息曲線平行上移100個基點 | (1,531) |
| 佔股東權益總額之百分比 | (0.77)% |
| 所有孳息曲線平行下移100個基點 | 1,537 |
| 佔股東權益總額之百分比 | 0.78% |

市場財資業務的第三方資產

市場財資業務的第三方資產較2021年12月31日減少3%。減少淨額220億美元部分反映年內工商客戶的存貸餘額下降，而且央行於2022年收

在我們監測該組合的壓力下之估計虧損風險的同時，我們亦會每年評估所有孳息曲線平行上移或下移100個基點時，現金流對沖儲備對利率變動的敏感度。藉以監察列賬基準之現金流對沖儲備對利率變動的敏感度。

下表載列年底時的列賬基準之現金流對沖儲備相對於所列孳息曲線變動的敏感度。有關敏感度屬指示性質，並根據簡化的境況評估。該等特定風險僅構成集團整體利率風險承擔的一部分。於此評估中，集團對下移100個基點的境況設定負值利率下限。然而，由於大部分主要市場利率上升，此下限於2022年底所發揮作用不大。

將2022年12月31日與2021年12月31日相比，現金流對沖儲備的敏感度在上移100個基點的境況下增加3.68億美元，在下移100個基點的境況下增加3.75億美元。儘管按貨幣計，HSBC UK Bank plc的固定利率英鎊對沖交易仍為最大風險，唯敏感度於2022年的上升乃源於多種其他貨幣的對沖項目增加，包括美元及港元。

緊貨幣政策，匯率及利率均有影響。「其他」一項增加310億美元，主要由於加拿大銀行業務重新分類為持作出售用途。

市場財資業務的第三方資產

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 |
|-------------|---------------|---------------|
| 現金及於中央銀行之結餘 | 317,479 | 379,106 |
| 交易用途資產 | 498 | 329 |
| 貸款： | | |
| – 同業 | 67,612 | 47,363 |
| – 客戶 | 2,102 | 371 |
| 反向回購協議 | 53,016 | 47,067 |
| 金融投資 | 319,852 | 338,692 |
| 其他 | 36,192 | 5,451 |
| 於12月31日 | 796,751 | 818,379 |

界定福利退休金計劃

倘若各項界定福利退休金計劃之可確定現金資產不足以悉數配對該等計劃的責任，便會產生市場風險。

有關我們各項界定福利計劃之詳情（包括資產分配），請參閱財務報表附註5；有關退休金風險管理之詳情，請參閱第205頁。

僅適用於母公司的其他市場風險計量

滙豐控股監察及管理其匯兌風險及利率風險。滙豐控股使用其淨利息收益對未來孳息曲線變動的預計敏感度，以及利率缺口重新訂價表來管理利率風險。

滙豐控股於2022年間對227億美元之前未對沖的發行進行對沖，有關影響可見於淨利息收益敏感度表，由於利率上升，敏感度從正值轉為負值。

匯兌風險

滙豐控股的匯兌風險絕大部分來自集團執行的結構性外匯對沖。這是由於集團常規業務中的匯兌風險均按嚴格的風險限額進行管理。於2022

年12月31日，滙豐控股持有301億美元遠期外匯合約（2021年：259億美元），以管理集團的結構性匯兌風險。

有關集團結構性匯兌風險承擔的詳情，請參閱第212頁。

淨利息收益的敏感度

滙豐控股監察淨利息收益在12個月及五年期內的敏感度，此舉可反映適用於金融服務控股公司的較長期利率風險管理方法。有關敏感度假設在發行的債項中，倘滙豐控股有權於未來提早贖回日期償付，則於有關日期贖回。下表載列以下境況對滙豐控股未來淨利息收益的影響：

- 於2023年1月1日，所有貨幣目前的市場引伸利率曲線即時震盪25個基點；及
- 於2023年1月1日，所有貨幣目前的市場引伸利率曲線即時震盪100個基點。

所呈列的淨利息收益敏感度屬指示性質，且基於簡化的境況。利率即時上移25個基點及100個基點將會分別令截至2023年12月31日止12個月的預計淨利息收益減少6,000萬美元及2.4億美元。相反，利率即時下移25個基點及100個基點將會分別令截至2023年12月31日止12個月的預計淨利息收益增加6,000萬美元及2.4億美元。

對孳息曲線即時變動的淨利息收益敏感度（12個月）

| | 美元 百萬美元 | 港元 百萬美元 | 英鎊 百萬美元 | 歐元 百萬美元 | 其他 百萬美元 | 總計 百萬美元 |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 2023年1月至2023年12月之變動（根據2022年12月31日資產負債表計算） | | | | | | |
| 上移25個基點 | (66) | — | 4 | 2 | — | (60) |
| 下移25個基點 | 66 | — | (4) | (2) | — | 60 |
| 上移100個基點 | (265) | — | 16 | 9 | — | (240) |
| 下移100個基點 | 265 | — | (16) | (9) | — | 240 |
| 2022年1月至2022年12月之變動（根據2021年12月31日資產負債表計算） | | | | | | |
| 上移25個基點 | 16 | — | 8 | 4 | — | 29 |
| 下移25個基點 | (16) | — | (8) | (4) | — | (28) |
| 上移100個基點 | 65 | — | 31 | 16 | — | 113 |
| 下移100個基點 | (64) | — | (31) | (14) | — | (109) |

對孳息曲線即時變動的淨利息收益敏感度（5年）

| | 第1年 百萬美元 | 第2年 百萬美元 | 第3年 百萬美元 | 第4年 百萬美元 | 第5年 百萬美元 | 總計 百萬美元 |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|
| 2023年1月至2023年12月之變動（根據2022年12月31日資產負債表計算） | | | | | | |
| 上移25個基點 | (60) | (41) | (36) | (37) | (38) | (212) |
| 下移25個基點 | 60 | 41 | 36 | 37 | 38 | 212 |
| 上移100個基點 | (240) | (162) | (143) | (148) | (154) | (847) |
| 下移100個基點 | 240 | 162 | 143 | 148 | 154 | 847 |
| 2022年1月至2022年12月之變動（根據2021年12月31日資產負債表計算） | | | | | | |
| 上移25個基點 | 29 | 44 | 45 | 38 | 28 | 184 |
| 下移25個基點 | (28) | (44) | (45) | (38) | (28) | (183) |
| 上移100個基點 | 113 | 177 | 180 | 152 | 112 | 733 |
| 下移100個基點 | (109) | (174) | (174) | (148) | (109) | (715) |

上列數字顯示，在我們預計的孳息曲線境況下、在滙豐控股當前的利率風險狀況下，及假設在未來五年內該狀況出現變化下，淨利息收益的假設變動。

此等敏感度顯示我們根據靜態資產負債表假設對在基本假設下出現的變動之評估，並未計及為減輕此項利率風險而可能採取之行動或會造成的影響。

滙豐控股的重新訂價缺口分析

利率重新訂價缺口表

滙豐控股發行的定息證券之利率風險，並未計入集團的估計虧損風險內，而是按重新訂價缺口基準管理。以下的「滙豐控股的重新訂價缺口分析」表分析滙豐控股資產負債表內於所有時段利率錯配的結構，而當中浮息債務按下一個重新訂價日列示，定息債務按到期日 / 提早贖回日期（以較早者為準）列示。

| | 總計 百萬美元 | 不超過1年 百萬美元 | 1至5年 百萬美元 | 5至10年 百萬美元 | 10年以上 百萬美元 | 不付息 百萬美元 |
|--|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| 銀行及庫存現金： | | | | | | |
| - 在滙豐旗下業務之結餘 | 2,590 | 2,590 | | | | |
| 衍生工具 | 2,811 | | | | | 2,811 |
| 滙豐旗下業務貸款 | 76,516 | 22,545 | 29,759 | 20,347 | 2,000 | 1,865 |
| 滙豐旗下業務金融投資 | 26,194 | 22,917 | 3,268 | | | 9 |
| 於附屬公司之投資 | 163,211 | 5,425 | 8,395 | 600 | | 148,791 |
| 其他資產 | 1,850 | | | | | 1,850 |
| 資產總值 | 273,172 | 53,477 | 41,422 | 20,947 | 2,000 | 155,326 |
| 應付滙豐旗下業務款項 | (111) | | | | | (111) |
| 指定按公允價值列賬之金融負債 | (32,418) | (5,925) | (10,801) | (14,942) | (750) | |
| 衍生工具 | (1,220) | | | | | (1,220) |
| 已發行債務證券 | (67,483) | (11,244) | (34,917) | (19,322) | (2,000) | |
| 其他負債 | (4,551) | | | | | (4,551) |
| 後償負債 | (17,059) | (1,131) | (3,705) | (1,780) | (10,443) | |
| 各類股東權益總額 | (150,330) | (2,446) | (11,096) | (8,721) | | (128,067) |
| 負債及各類股東權益總額 | (273,172) | (20,746) | (60,519) | (44,765) | (13,193) | (133,949) |
| 對利率敏感之資產負債表外項目 | | (18,797) | (10,871) | 1,434 | 6,184 | 308 |
| 於2022年12月31日淨利率風險缺口 | | 13,952 | (8,226) | (22,384) | (5,009) | 21,667 |
| 累計利率缺口 | | 13,952 | 5,726 | (16,658) | (21,667) | |
| 銀行及庫存現金： | | | | | | |
| - 在滙豐旗下業務之結餘 | 2,590 | 2,590 | | | | |
| 衍生工具 | 2,811 | | | | | 2,811 |
| 滙豐旗下業務貸款 | 76,516 | 22,545 | 29,759 | 20,347 | 2,000 | 1,865 |
| 滙豐旗下業務金融投資 | 26,194 | 22,917 | 3,268 | | | 9 |
| 於附屬公司之投資 | 163,211 | 5,425 | 8,395 | 600 | | 148,791 |
| 其他資產 | 1,850 | | | | | 1,850 |
| 資產總值 | 273,172 | 53,477 | 41,422 | 20,947 | 2,000 | 155,326 |
| 應付滙豐旗下業務款項 | (111) | | | | | (111) |
| 指定按公允價值列賬之金融負債 | (32,418) | (5,925) | (10,801) | (14,942) | (750) | |
| 衍生工具 | (1,220) | | | | | (1,220) |
| 已發行債務證券 | (67,483) | (11,244) | (34,917) | (19,322) | (2,000) | |
| 其他負債 | (4,551) | | | | | (4,551) |
| 後償負債 | (17,059) | (1,131) | (3,705) | (1,780) | (10,443) | |
| 各類股東權益總額 | (150,330) | (2,446) | (11,096) | (8,721) | | (128,067) |
| 負債及各類股東權益總額 | (273,172) | (20,746) | (60,519) | (44,765) | (13,193) | (133,949) |
| 對利率敏感之資產負債表外項目 | | (18,797) | (10,871) | 1,434 | 6,184 | 308 |
| 於2021年12月31日淨利率風險缺口¹ | | 13,952 | (8,226) | (22,384) | (5,009) | 21,667 |
| 累計利率缺口 | | 13,952 | 5,726 | (16,658) | (21,667) | |

1 於附屬公司及股東權益的投資已按任何可提早贖回債券的贖回日期分配。上年度的數字已作修訂，以反映有關分配。

市場風險

目錄

| | |
|-----|-----------------|
| 218 | 概覽 |
| 218 | 市場風險管理 |
| 219 | 2022年的市場風險 |
| 219 | 交易用途組合 |
| 220 | 資產負債表內涉及市場風險的項目 |

概覽

市場風險是指利率、匯率、資產價格、波幅、相關性及信貸息差等市場參數出現變動，導致對交易活動造成不利財務影響的風險。市場風險承擔分散於兩個組合：交易用途組合及非交易用途組合。

有關非交易賬項組合中市場風險的詳情，請參閱《2022年報及賬目》第214頁。

市場風險管理

2022年主要發展

我們的市場風險管理政策及慣例於2022年概無任何重大變動。

管治及架構

下圖概述主要業務範疇的交易賬項市場風險，以及用以監察及限制風險的市場風險管理措施。

| 風險類別 | 交易賬項風險 |
|------|--|
| | <ul style="list-style-type: none">外匯及大宗商品利率信貸息差股權 |
| 環球業務 | 環球銀行及資本市場 |
| 風險計量 | 估計虧損風險 敏感度 壓力測試 |

滙豐的風險管理政策及計量方法的目標，在於管理及控制市場風險，以取得最理想的風險回報，同時使集團的市場風險狀況與既定的承受風險水平相符。

集團風險管理與合規總監負責批核滙豐控股的市場風險限額，從而進行管理及監控。有關限額會分配予各業務部門，以及集團旗下各法律實體。各主要營運公司均有獨立的市場風險管理及監控分支部門，負責計量市場風險，並按限額每日監察及匯報。每家營運公司須評估其業務中的市場風險，並將風險轉移至其業務所在地之資本市場及證券服務或市場財資部門以便管理，或撥入由當地資產負債管理委員會監督的獨立賬目內加以管理。交易風險管理部負責就每個業務所在地獲批的准予交易工具的交易狀況和新產品的批核程序完成後的變動進行監控。該部門亦限制較複雜衍生工具產品的交易，僅允許具備適當產品專業知識及健全監控系統的辦事處執行。

主要風險管理程序

監察及限制市場風險

我們的目標是管理及監控市場風險，同時使相關市場風險狀況與集團的承受風險水平相符。

我們運用多種工具監察及限制市場風險，包括敏感度分析、估計虧損風險及壓力測試。

敏感度分析

敏感度分析計量個別市場因素（包括利率、匯率及股價）變動對特定工具或組合的影響。我們計算敏感度以監察各個風險類別的市場風險狀況。滙豐因應市場流通性、客戶需求和資本限制等因素為各交易業務組設定精細敏感度限額。

估計虧損風險

（經審核）

估計虧損風險是一種估算方法，用以衡量於指定期間和既定可信程度下，市場利率和價格的變動引致風險持倉產生的潛在虧損。我們已將估計虧損風險納入為市場風險管理的策略之一，並會為所有交易用途持倉計算估計虧損風險，而不論我們如何運用該等持倉。倘我們並未明確計算估計虧損風險，則會使用下文「壓力測試」一節內概述的其他工具。

我們主要基於具有以下特點的歷史模擬方法構建模型：

- 參考匯率、大宗商品價格、利率、股價及相關波幅計算的過往市場比率及價格；
- 參考過往兩年的數據計算的潛在市場變動；及
- 按99%的可信程度及使用一日持倉期計算。

該等模型亦會計入期權特性對有關風險帶來的影響。估計虧損風險模型的性質意味著，即使持倉不變，觀察所得的市場波幅增加，將導致估計虧損風險增加。

估計虧損風險模型的局限

雖然估計虧損風險是衡量風險的一項重要指標，但運用時應留意其局限。例如：

- 採用過往數據作為估計未來市場變動的準則，未必可以顧及所有可能出現的市場情況，特別是一些性質極端的情況。由於模型就過去500個營業日校準，因此不能就市況轉變作出即時調整。
- 就交易賬項進行風險管理而使用一日持倉期乃假設此短時期足以對沖或套現所有持倉。
- 當採用99%的可信程度時，並無計及此可信程度以外或會出現的虧損。
- 估計虧損風險是以營業時間結束時的未平倉風險作計算基準，因此不一定反映同日內的各種風險。

估計虧損風險以外風險架構

估計虧損風險以外風險（「RNIV」）的架構掌握及運用估計虧損風險模型未能充分涵蓋的重大市場風險。

相關風險因素會定期進行檢討，並直接計入估計虧損風險模型（如可能），或運用以估計虧損風險為基準的RNIV計算法或RNIV架構下的壓力測試法予以量化。以估計虧損風險為基準的RNIV使用歷史境況計算，而壓力型的RNIV則根據嚴重程度與資本充足規定校準的壓力境況估計。以估計虧損風險為基準的RNIV計算法之結果，會納入整體估計虧損風險的計算，但不包括在監管回溯測試應用的估計虧損風險計量。此外，壓力下之估計虧損風險計量指標亦包括以估計虧損風險為基準的RNIV計算法所考慮的風險因素。

壓力型的RNIV包括一項交易或有衍生工具資本要求（用以掌握該等交易的風險）及一項脫鉤風險計量（用以掌握掛鉤及受嚴格管制貨幣的風險）。

壓力測試

壓力測試是市場風險管理架構中的重要程序。倘若出現較為極端但有可能發生的事件或一系列金融變數出現變動時，壓力測試可評估組合價值所受的潛在影響。在這些境況下，虧損或會遠高於估計虧損風險模型所預測者。

壓力測試會於法律實體、地區及整體集團層面進行。集團業務所在的各個地區會貫徹應用一系列境況。集團就潛在壓力虧損所面對之承受風險水平，均按轉介限額釐定及監察。

市場風險反向壓力測試的作用是藉查找各種導致集團組合出現嚴重虧損的境況，以識別相關組合的弱點。該等境況可能局限於某一地方或具備某些特質，可作為對系統性由上而下壓力測試的補充。

壓力測試和反向壓力測試使高級管理層能洞悉估計虧損風險以外的「尾端風險」，而我們在這方面的承受風險水平有限。

交易用途組合

交易用途組合包含持作客戶服務及莊家活動用途的持倉，擬作短期轉售及／或對沖由有關持倉產生的風險。

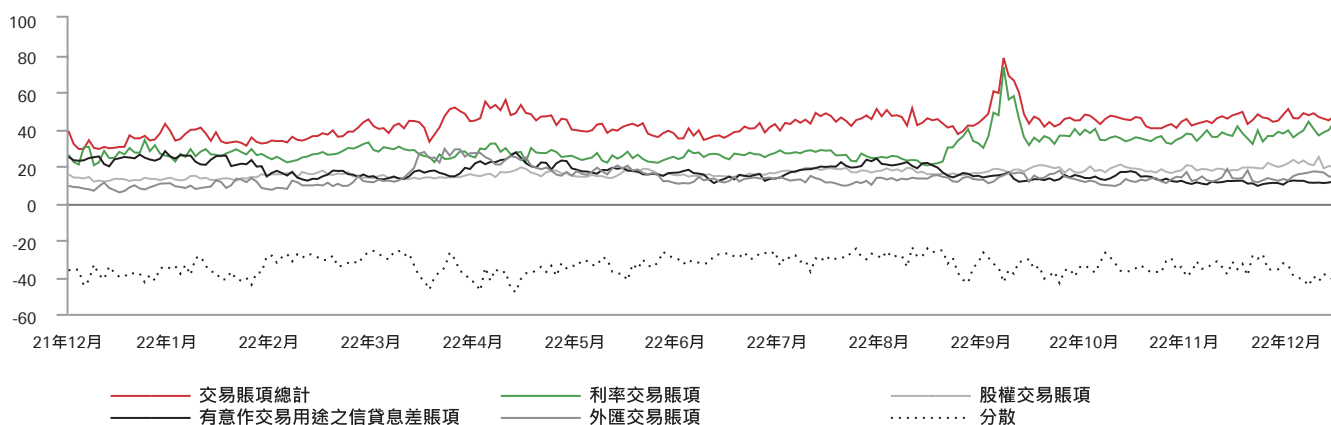
回溯測試

我們進行回溯測試，將估計虧損風險計量指標與實際及假設的損益比較，藉以定期驗證估計虧損風險模型的準確度。假設的損益不包括非以模型計算之項目，如同日交易費用、佣金及收入等。假設損益反映在某一交易日結束至下一交易日結束時持倉保持不變的情況下可以實現的損益。這種衡量損益的方法與動態對沖風險的方式並不一致，故此亦不一定能反映業務的實際業績。

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

2022年交易賬項估計虧損風險總額的單日水平載於下圖。

單日估計虧損風險（交易用途組合），99% 1日（百萬美元）



2022年的市場風險

鑑於俄烏爆發戰爭，加上部分國家／地區就新冠病毒疫情採取的限制措施持續，2022年的金融市場走勢受高通脹及衰退風險的憂慮左右。年內，多間主要央行以較過往預期更快的步伐收緊貨幣政策，藉以應對通脹升溫。因此，債券市場出現急速拋售的情況，而債券孳息率亦升至多年高位。此外，英國的財政政策立場於9月底轉向，致令英鎊跌至紀錄低位，並引發長期英國政府債券市場秩序大亂，而情況更因退休金計劃急剝負債驅動型投資基金而加劇。股票估值大幅波動，大部分市場板塊亦因衰退風險及流動性收緊而下跌。外匯市場方面，全球地緣政治局勢不穩，加上美國聯儲局加快收緊貨幣政策，美元因而轉強，主導匯市。信貸市場投資氣氛仍然慘淡，導致投資級別及高收益債券基準的信貸息差擴大至新冠病毒疫情爆發以來最闊的水平。

2022年，我們繼續審慎管理市場風險。我們繼續開展核心市場莊家活動以支持我們的客戶，敏感度風險和估計虧損風險仍在承受範圍內。我們使用一套補充風險衡量和限制措施（包括壓力測試及境況分析）來管理市場風險。

交易用途組合

交易用途組合之估計虧損風險

交易賬項估計虧損風險主要來自資本市場及證券服務業務。

與2021年12月31日的水平比較，於2022年12月31日之交易賬項估計虧損風險有所增加。增長（於2022年9月見頂）主要由各業務部門的利率風險因素帶動，但當中部分增幅被信貸息差風險虧損減少抵銷。估計虧損風險於2022年第四季回落至正常營運水平。

風險回顧

年內集團交易賬項估計虧損風險載於下表。

交易賬項估計虧損風險·99% 1日¹

(經審核)

| | 外匯及 大宗商品 百萬美元 | 利率 百萬美元 | 股權 百萬美元 | 信貸息差 百萬美元 | 組合分散 ² 百萬美元 | 總計 ³ 百萬美元 |
|-----------------|---------------------|------------|------------|--------------|---------------------------|-------------------------|
| 於2022年12月31日的數額 | 15.4 | 40.0 | 18.6 | 11.9 | (36.4) | 49.5 |
| 平均 | 13.6 | 29.6 | 16.1 | 16.8 | (34.0) | 42.1 |
| 最高 | 29.2 | 73.3 | 24.8 | 27.9 | | 78.3 |
| 最低 | 5.7 | 20.2 | 11.5 | 9.1 | | 29.1 |
| 於2021年12月31日的數額 | 9.1 | 25.9 | 15.4 | 24.8 | (36.5) | 38.8 |
| 平均 | 12.9 | 33.8 | 16.7 | 19.2 | (45.5) | 37.1 |
| 最高 | 31.8 | 51.7 | 24.3 | 29.4 | | 53.8 |
| 最低 | 6.7 | 18.5 | 12.1 | 12.2 | | 27.7 |

1 交易用途組合包括因進行市場莊家活動而持有及代客保管的持倉。

2 組合分散指所持組合包含不同風險類別時產生的分散市場風險效應。此數額反映將多種不同類別風險(例如利率、股權及匯兌風險)納入一個組合內時，非系統性市場風險減低的情況。其計算方法為將個別風險類別的估計虧損風險總和與合計估計虧損風險總額相減所得的差額。負數代表組合分散的效益。由於不同風險類別的最高及最低數額會在不同日期出現，因此就該等計量指標計算組合分散效益並無意義。

3 由於風險分散的影響，估計虧損風險總額並非各類風險的估計虧損風險相加之總和。

下表列示於2022年12月31日按99%可信程度計量的交易賬項估計虧損風險與按95%可信程度計量的交易賬項估計虧損風險之比較。此比較有助於促進與金融機構同業制定交易賬項估計虧損風險的基準，而交易賬項

估計虧損風險可按不同的可信程度列賬。按95%可信程度計量的估計虧損風險並未經審核。

交易賬項估計虧損風險·99% 1日與交易賬項估計虧損風險·95% 1日之比較

| | 交易賬項估計虧損 風險·99% 1日 百萬美元 | 交易賬項估計虧損 風險·95% 1日 百萬美元 |
|-----------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 於2022年12月31日的數額 | 49.5 | 31.7 |
| 平均 | 42.1 | 24.6 |
| 最高 | 78.3 | 49.0 |
| 最低 | 29.1 | 17.5 |
| 於2021年12月31日的數額 | 38.8 | 21.6 |
| 平均 | 37.1 | 24.0 |
| 最高 | 53.8 | 30.0 |
| 最低 | 27.7 | 18.9 |

回溯測試

於2022年，集團以假設損益為基準進行的回溯測試出現10次虧損例外情況，其中七次例外情況於下半年出現。多次出現假設回溯測試例外情況主要由於2022年市況波動及全球利率急速調整所致。

假設損益反映在某一交易日結束至下一交易日結束時持倉保持不變的情況下可以實現的損益。這種衡量損益的方法與動態對沖風險的方式並不一致，故此亦不一定能反映業務的實際業績。因此，在以假設損益為基準進行的回溯測試出現的10次虧損例外情況中，只有一次對應實際損益例外情況。

集團於2022年以實際損益為基準進行的回溯測試出現四次虧損例外情況。虧損歸因於就未有納入估值模型內的因素而採納的公允值調整，以及來自風險加權資產優化計劃項下衍生工具風險承擔的重組影響。

鑑於2022年下半年出現假設回溯測試虧損例外情況次數增加，我們已檢討估計虧損風險模型假設，並更新模型內的風險參數。

資產負債表內涉及市場風險的項目

集團綜合入賬的持倉額中，包括了下列承受市場風險的資產負債表項目：

交易用途資產及負債

集團幾乎所有交易用途資產及負債均來自環球銀行及資本市場業務。該等資產及負債就市場風險管理而言視作交易賬項風險處理，唯少數情況除外，這些情況主要在環球銀行業務內出現，其短期購入及出售的資產與辦理貸款等其他非交易相關活動有關。

衍生工具資產及負債

我們就三項主要目的而進行衍生工具活動：為客戶訂立風險管理方案；管理來自客戶業務的組合風險；以及管理及對沖我們本身的風險。我們的衍生工具風險大部分來自環球銀行及資本市場業務的銷售及交易活動。持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益有大部分來自計入交易賬項估計虧損風險中的資產與負債。交易收益的調整(例如估值調整)並非由交易賬項估計虧損風險模型計量。

適用於按公允值計量之金融工具的會計政策詳情，請參閱財務報表附註1。

氣候風險 (氣候相關金融信息披露工作組)

目錄

| | | | |
|-----|--------|-----|-----------|
| 221 | 概覽 | 225 | 復元力風險 |
| 222 | 氣候風險管理 | 225 | 監管合規風險 |
| 223 | 批發信貸風險 | 225 | 聲譽風險 |
| 224 | 零售信貸風險 | 226 | 氣候境況分析之見解 |

概覽

氣候風險涉及由氣候變化及邁向綠色經濟而可能引致的財務及非財務影響。氣候風險可循以下途徑出現：

- 實體風險可透過日益頻繁及加劇的惡劣天氣狀況（如颶風和洪水，或氣候模式的長遠變化）而產生；
- 轉型風險可因向低碳經濟轉型（包括透過政府或公共政策、科技及終端需求變動）而產生；及
- 漂綠風險可因滙豐的氣候策略、產品或服務的氣候影響/優點或對客戶的氣候承諾或表現作出有意或無意誤導相關群體行徑而產生。

方針及政策

我們會透過與客戶的關係受到氣候風險直接或間接衝擊，造成財務及非財務影響。

滙豐或需直接面對氣候變化的實體影響，這可能會對集團日常營運產生負面影響。氣候風險對集團客戶產生的任何不利影響，可能會令集團貸款賬項產生信貸虧損或令交易用途資產產生虧損，從而為滙豐帶來負面影響。我們亦可能受客戶採取的氣候行動或不作為而構成的聲譽問題所影響。此外，若我們被認為在業務活動中誤導相關群體，或未能達致我們訂立的淨零碳排放目標，便可能面臨漂綠風險，繼而令聲譽大受損害並可能承擔龐大的監管罰款，打擊集團產生收入的能力。

我們已將氣候風險融入現時的風險類別，並在適當的情況下透過針對現有風險的政策及監控措施將之納入風險管理架構。

滙豐的氣候風險管理方針，配合集團全面風險管理架構及三道防線模型（當中載列滙豐如何識別、評估並管理風險，三道防線架構的詳情請參

閱第134頁），以助董事會及高級管理層知悉並監察主要氣候風險。

我們管理氣候風險的原訂方針乃著重了解五大優先風險類別的實體及轉型影響：批發信貸風險、零售信貸風險、聲譽風險、復元力風險及監管合規風險。我們於2022年將範圍擴大，以考慮氣候風險對風險類別中其他風險類型的影響。

隨著我們希望開發能力及產品以達成淨零碳排放的承諾，並與客戶攜手合作，協助他們向低碳經濟轉型，我們認為漂綠是重要的新浮現風險，並可能隨時間推進而增加。為反映此風險，我們已更新氣候風險方針，以納入漂綠風險，並向第一道及第二道防線提供主要風險因素及相關管理工作的指引。

假如我們未能有效實踐抱負，則我們實踐融資項目達至淨零碳排放的抱負亦會令我們承受潛在的聲譽、合規及法律風險。實踐這個抱負取決於多項已知及未知的因素，包括數據的準確性及可靠性、新興計算方法及必須開發新工具以準確評估減排量。我們已採取初步措施加強監控風險承擔及設定承受風險水平的能力，但在實現抱負期間，則須依賴漸趨成熟的數據及計算方法，並且需要我們繼續開發內部程序及工具，以助實踐抱負。

下表載列按照滙豐氣候風險管理架構考量的氣候風險因素概要。主要風險因素指與金融穩定理事會氣候相關金融信息披露工作組一致的風險因素，該工作組制訂架構協助上市公司及其他組織披露有關氣候之風險及機遇的資料。主題風險因素則按滙豐內部氣候風險管理架構制訂。

下表載列實體及轉型氣候風險因素的概覽。

| 氣候風險—主要風險因素 | | 詳情 | 潛在影響 |
|-------------|----------|---|--|
| 實體 | 短期 | 氣候事件增多並加劇導致業務營運中斷 | • 房地產價值下跌或資產擱淺 • 家庭收入及財富減少 • 法律及合規費用增加 |
| | 長期 | 氣候模式的較長期變化（例如天氣持續高溫、海平面上升、季候風變化或持續熱浪） | |
| 轉型 | 政策及法例 | 產品及服務的權限和規管及/或對低碳替代方案的政策支持。因氣候影響而蒙受損失或損害的人士提出訴訟 | • 公眾加強監察 • 盈利能力削弱 • 資產表現轉弱 |
| | 科技 | 現有產品被排放較少的產品取代 | |
| | 終端需求（市場） | 個人及企業消費者的需求轉變 | |
| | 聲譽 | 因應相關群體對客戶氣候相關行動觀感有變而加強監察 | |

下表載列漂綠風險因素的概覽，有關風險被視為滙豐架構下的主題風險因素。

| 氣候風險—主題風險因素 | | 詳情 |
|-------------|----|--|
| 漂綠行為 | 企業 | 未能就集團達致淨零碳排放抱負的進展傳達準確及透明的訊息 |
| | 產品 | 並無採取措施確保集團適當地開發及推廣「綠色」及「可持續發展」產品 |
| | 客戶 | 未能核查我們的產品是否用於符合「綠色」及「可持續發展」宗旨的業務活動，亦未能評估客戶對實現氣候承諾的可信程度及 / 或關鍵表現指標的進度 |

2022年2月，我們更新了一項精要評估，以分析氣候風險於12個月期間如何影響滙豐風險類別下的風險類型。我們亦進行評估以了解風險類別中哪些部分可能會受漂綠行為風險影響。下表概述有關評估的結果。有關評估已於2022年結束前完成，當中並無計及我們評估氣候風險對截至2022年12月31日止年度財務報表的影響時考慮的所有因素。有關評

估將會每年更新，而結果或會隨著我們對氣候風險的理解及其對滙豐的影響如何演變而出現變化（有關詳情請參閱第46頁「對報告及財務報表的影響」）。除有關評估之外，我們亦考慮新浮現風險程序中的氣候風險，當中會考慮較長期間的潛在影響（有關詳情請參閱第135頁「首要及新浮現風險」）。

| | 風險類別 | 相關風險因素 | | |
|-------|------------|--------|----|--------|
| | | 主要風險因素 | | 主題風險因素 |
| | | 實體 | 轉型 | 漂綠行為 |
| 金融風險 | 批發信貸風險 | ● | ● | |
| | 零售信貸風險 | ● | ● | |
| | 財資風險—保險風險 | ● | ● | |
| | 財資風險—退休金風險 | | ● | ● |
| | 交易風險 | ● | ● | |
| | 策略業務風險 | | ● | |
| | 聲譽風險 | | ● | ● |
| 非金融風險 | 監管合規風險 | | ● | ● |
| | 復元力風險 | ● | ● | ● |
| | 模型風險 | ● | ● | ● |
| | 金融犯罪風險 | ● | ● | ● |
| | 財務報告風險 | | ● | ● |
| | 法律風險 | | ● | ● |

● 相關風險因素

氣候風險管理

2022年主要發展

我們透過氣候風險計劃繼續支援建立氣候風險管理能力。下文載列2022年的重大發展：

- 我們已更新集團氣候風險管理方針以涵蓋風險類別下的所有風險類型。
- 我們已擴大氣候相關的員工培訓範圍，以涵蓋額外的主題，例如漂綠風險，並向更多員工增加培訓機會。
- 我們已開發新的衡量指標，根據當地獲得的數據監察集團所有市場之按揭組合的實體氣候風險。
- 我們已加強轉型和實體風險問卷及評分工具，這將協助我們更加了解轉型及實體風險對處於高氣候過渡風險行業企業客戶的影響。
- 我們為集團逐步退出動力煤融資業務政策範圍內的歐盟及經合組織管理的客戶評估轉型計劃。
- 我們已開發集團首個內部氣候境況分析，當中利用的四個境況旨在闡明我們對全球氣候變化帶來眾多的潛在結果的意見。有關集團內部氣候境況分析的詳情，請參閱第226頁。

儘管我們在建立氣候風險架構方面取得進展，但對於全面整合氣候風險，我們仍有大量工作要做，包括須為同事及客戶提供關於氣候風險主題的額外技能，並制訂進一步衡量指標以了解氣候風險如何影響我們的

風險類別。我們亦須繼續加強壓力測試能力，並擴大漂綠行為風險架構。我們依賴數據及系統實踐以上目標，並會繼續提升有關數據及系統。

監管及架構

董事會整體負責集團的環境、社會及管治策略，監察行政管理人員在方針制訂、實施及相關匯報的情況。

集團環境、社會及管治委員會，透過監督、協調及管理環境、社會及管治承諾和活動，支持制訂及實施集團的環境、社會及管治策略、主要政策及重大承諾。委員會由集團公司秘書長及管治總監和集團可持續發展總監擔任聯席主席。

集團風險管理與合規總監負責按照英國高級管理人員制度管理氣候相關金融風險，當中涉及對集團的氣候風險計劃承擔整體責任。氣候風險監察論壇監管與氣候風險管理及氣候風險升級相關的風險活動。各地區層面的同等論壇會支援氣候風險監察論壇的工作。

集團聲譽風險管理委員會負責審議的事宜乃由客戶、交易及第三方引發，且對集團構成潛在嚴重聲譽風險，或須集團牽頭決定，以確保各地區、環球業務以及環球部門採取一致的風險管理方法。

集團風險管理會議及集團風險管理委員會定期聽取氣候風險狀況及集團氣候風險項目進展的最新資訊。

有關集團環境、社會及管治之管治架構的詳情，請參閱第86頁。

承受風險水平

我們的承受風險水平支援監察及管理氣候變化造成的金融及非金融風險，並協助業務以安全及可持續發展的方式實現我們在氣候方面的抱負。我們初訂的承受風險水平著重監察及管理五大首要範疇的氣候風險，當中包括集團批發貸款組合中屬高轉型風險的行業的風險，及零售貸款組合的實體風險。我們已按適當情況於全球及地區層面制訂衡量指標，以助管理集團的承受風險水平。我們會持續定期檢討承受風險水平，從而掌握最重大的氣候風險，並隨時間持續加強衡量指標，包括監察與融資項目減排目標相關的風險承擔。

政策、程序及監控

我們正將氣候風險納入集團眾多範疇的政策、程序及監控，而隨著我們的氣候風險管理能力日趨成熟，我們將繼續更新有關政策、程序及監控。2022年，我們將氣候考慮因素納入零售銀行業務的英國按揭承辦程序及主要批發銀行業務的新資金申請程序。我們亦持續加強氣候風險評分工具，讓我們能夠評估客戶所需承擔的氣候風險。同時，我們發布了已更新的能源政策，內容涵蓋更廣泛的能源體系，包括上游石油及天然氣、燃油及燃氣發電、煤、氫能、可再生能源及水力發電、核能、生物質能及轉廢為能等，並在2021年集團初次發布逐步退出動力煤融資業務的政策後更新有關政策。有關我們如何管理環球業務氣候風險的詳情，請參閱第64頁。

批發信貸風險

識別及評估

我們於2019年根據行業碳排放量，最先識別出批發信貸客戶承受最大氣候過渡風險的六大行業：汽車、化工、建造及建築材料、金屬及採礦、石油及天然氣，以及電力及公用事業。我們對上述行業大多數客戶採用轉型及實體風險問卷調查，以助評估並加深了解氣候變化對客戶業務模式的影響及任何相關轉型策略。客戶經理會協助客戶完成問卷記錄，並協助識別促進轉型的潛在商機。自2020年起，我們向下一批最高氣候過渡風險行業（即農業、工業、房地產及交通運輸業）的大多數最大型客戶進行相關問卷調查。2022年，我們將新的國家/地區納入調查範圍，繼續在上述行業推出實體及轉型風險問卷調查。由於整個行業在數據和計量方法面對持續困難，我們的承受風險水平計量指標對監控風險狀況的能力仍然有限。

我們擬於2023年向更多客戶進行問卷調查，並提升評分模型。我們亦會繼續與同業及監管機構溝通，探討在信貸風險模型中進一步整合氣候風險的方法。我們繼續制訂程序及培訓以提升問卷回應的質素及準確性。

管理

2022年，我們更新了信貸風險政策，規定客戶經理須就新資金信貸申請中的氣候風險因素作評註。我們繼續採用氣候風險評分工具，根據問卷回應得出每名客戶的氣候風險評分。有關氣候風險評分會作為貸款組合層面的管理層討論之參考，並為客戶關係管理團隊及信貸風險管理團隊提供有關資訊。待可得數據增加後，評分工具將逐步加強及調整。

我們將於2023年致力將更多氣候風險考慮因素納入信貸風險管理程序。

匯總及報告

批發貸款組合中六個高轉型風險行業的風險承擔及相關風險加權資產均作出內部報告。

我們亦有報告問卷回應中表示設有董事會政策或管理層計劃應對轉型風險的比例。我們的重大批發信貸風險承擔獲納入作為更廣泛的環境、社會及管治管理資訊紀錄表的一部分，並每季向集團行政委員會簡報。此外，批發信貸風險管理部門會派員出席環球氣候風險監察論壇以確保此風險類別得到考量，而我們會透過氣候風險管理資訊紀錄表在論壇上匯報相關的風險承擔。

自2019年以來，我們收到屬於該六個高轉型風險行業的客戶的回應，佔我們風險承擔的59%，自去年以來增加了7%。下表呈列按行業分類的客戶回應明細。

下表亦概述六大高風險行業的客戶貸款業務，包括對環境盡責及可持續發展融資業務，當中亦涵蓋屬高轉型風險行業的大型公司之綠色融資。整體風險承受水平下降至17.7%（2021年：18.2%）。數據及程序經過改良後，我們已重列2021年比較數字，以反映2022年的新行業分配，並剔除過往涵蓋的若干資產負債表外風險承擔。有關我們如何將交易對手界定為屬高轉型風險，請參閱註釋2。

於2022年12月31日的轉型風險行業批發貸款風險承擔及客戶問卷回應¹

| | 汽車 % | 化工 % | 建造及 建築材料 % | 金屬及採礦 % | 石油及 天然氣 % | 電力及 公用事業 % | 總計 % |
|---|---------|---------|------------------|------------|-----------------|------------------|---------|
| 批發貸款風險承擔佔客戶及同業批發貸款總額的百分比 ^{2,3,4} | ≤ 3.0 | ≤ 3.3 | ≤ 3.2 | ≤ 2.1 | ≤ 2.6 | ≤ 3.5 | ≤ 17.7 |
| 行業受訪者完成問卷的比例 ⁵ | 63 | 49 | 55 | 56 | 67 | 66 | 59 |
| 於問卷中表示已制訂相關董事會政策或管理層計劃的比例 ⁵ | 69 | 81 | 74 | 71 | 77 | 94 | 79 |
| 該行業佔高轉型風險行業的比例 ⁵ | 16 | 19 | 18 | 12 | 15 | 20 | 100 |

- 數據及程序經過改良後，2022年的數字反映2022年的新行業分配，並剔除過往涵蓋的若干資產負債表外風險承擔。2020及2021年的比較數據請參閱《環境、社會及管治資料集》。
- 表中所示金額亦包括支持向淨零碳排放經濟轉型之綠色及其他可持續融資貸款。隨著可得數據增加並獲納入我們的風險管理系統及流程，量化我們就高轉型風險行業所承受之風險的方法及轉型風險指標將隨著時間演變。
- 我們透過兩步法將交易對手分配至高轉型風險行業：首先，倘一組互有關連的交易對手的主要業務屬高轉型風險行業，則無論組內各債務人從事何種行業，提供予該組之所有貸款均須計入一個高轉型風險行業。其次，倘一組互有關連的交易對手的主要業務並非高轉型風險行業，則僅計入提供予屬高轉型風險行業之個別債務人的貸款。於2022年起，對於環球銀行及資本市場業務的客戶和工商金融業務的客戶，一組互有關連的交易對手的主要業務以組內賺取大多數收入的行業識別。在以上分配程序中運用的客戶收入數據是最近期可獲得的數據，不會與集團本身的報告期一致。於過往期間，對於環球銀行及資本市場業務的客戶，一組互有關連的交易對手的主要業務以該組的客戶經理識別。對於工商金融業務的客戶，一組互有關連的交易對手的主要業務按照滙豐對該組作出的總貸款限額之最大行業識別。
- 客戶及同業批發貸款總額達6,580億美元（2021年：6,620億美元）。金額包括持作出售用途的貸款。
- 所有百分比按加權風險承擔計算。

零售信貸風險

識別及評估

我們繼續加強識別及評估零售按揭組合的氣候風險。我們增加對集中管理所得實體風險數據的資源投入，並提升內部風險評估能力及模型，務求了解環球組合中更大比例的實體風險。我們亦已開始利用本地所得數據來識別及監察全球其他按揭市場的潛在實體風險。

2022年，我們進行了內部氣候境況分析，以進一步理解及評估實體風險對我們的按揭組合構成何等的潛在影響。我們對英國、香港、新加坡及澳洲（共佔全球按揭組合結欠的73.8%）完成詳細分析。我們還應新加坡金融管理局的要求對新加坡的組合進行壓力測試，並參與第二輪英倫銀行氣候雙年探索境況演練活動，著重探討風險管理行動。有關集團境況分析之方針及結果的詳情，請參閱第226頁「氣候境況分析之見解」。

管理

我們繼續審閱及更新零售信貸風險管理政策及流程，以進一步將氣候風險納入政策及流程，同時監察當地監管制度的發展，確保遵從法規。

英國作為集團最大的零售按揭組合，我們已將氣候風險數據融入決策架構之中，作為承辦按揭的程序之一。我們以氣候風險的角度，根據承受風險水平，並於貸款決策程序中將行為操守納入考量因素，積極管理英國按揭組合。

英國團隊亦透過在集團對外網站提供有關實體風險及家居能源效益評級如何影響按揭申請的資訊，積極支援客戶，為客戶提供更多觀點，讓他們在購買可能會否較易受到實體氣候風險影響或有機會不符能源效益的物業時能加以考慮。

匯總及報告

集團透過財富管理及個人銀行業務的風險管理會議及其他高級領導層論壇，管理及監察將氣候風險融入財富管理及個人銀行業務的狀況。

我們對所實施的策略氣候風險計劃進展作出評估，確保隨著所得數據及對氣候風險之理解的變化，更新營運程序和風險管理架構。財富管理及個人銀行業務風險部亦委派一名高級代表出席集團氣候風險監察論壇，以確保持續配合集團策略。

監察氣候風險

2022年，集團各零售按揭業務均界定了衡量指標，並開始匯報其資產負債表可能承擔的實體氣候風險。我們亦使用當地的相關數據來識別潛在氣候風險加劇的物業或地區。有關氣候風險衡量指標尚在早期開發階段，已為我們提供參考指示，但相關數據及計量方法日後仍需再作調整。

英國為我們最重大的按揭市場，我們繼續利用第三方數據來計算該地的氣候風險，該地物業所承受的實體風險主要為水災。透過利用計及各項物業遭受水災之機率及嚴重程度的風險計量法，以總價值為基準及按現時每日風險水平計算，我們估計英國零售按揭組合的3.5%面臨高水災風險，0.2%則面臨非常高的風險。此乃根據滙豐截至2022年9月底按揭組合以價值計算之約93%覆蓋率所得，並以Ambiental Risk Analytics所提供的水災數據為依據。

為配合英國政府致力提升房屋庫存之能源效益認證評級的目標，我們繼續為英國按揭組合內個別物業辨識現時及潛在的能源效益認證評級。

截至9月底並按價值計算，英國住宅按揭組合中於過去十年內取得有效能源效益認證的物業約佔62%，當中37.7%（按揭結欠達315億美元）的現時評級為A至C，96.8%（按揭結欠達811億美元）則具備潛力提升至同等水平。我們正在完善能源效益認證數據的涵蓋範圍，目前並無北愛爾蘭物業的能源效益認證數據。

我們披露的水災風險及能源效益認證數據為截至9月底的資料。此乃由於第三方處理有關數據需時，加上我們需靠政府提供能源效益認證的公用數據。

英國以外，我們更為著重制訂措施，支援客戶過渡至更為節能的房屋。

下表按年期列示截至2022年12月底英國零售按揭組合的到期貸款水平。

| 年期 | 按剩餘期限列示的貸款 (十億美元) |
|------|-------------------|
| 1年內 | 0.45 |
| 1至5年 | 3.38 |
| 5年以上 | 143.90 |

有關英國零售按揭組合的水災風險及能源效益認證分析之詳情，請參閱載於www.hsbc.com/esg的《環境、社會及管治資料集》。

復元力風險

識別及評估

對於可能影響集團營運及復元力風險應對能力的實體及轉型氣候風險，營運和復元力風險管理部負責監察相關風險的識別及評估工作。

我們現正加深認識集團物業所承受的風險，並評估減輕風險措施，以確保維持營運復元力。

管理

集團定期檢討及加強營運和復元力風險政策，以便有關政策仍然切合不斷變化的風險，包括氣候變化相關風險。我們透過培訓、定期溝通和專門指導，提升同事相關能力。

匯總及報告

為實踐集團本身營運達致淨零碳排放的抱負，我們特別聚焦於制訂措施以便積極管理風險和評估策略目標的進度。

營運和復元力風險管理部派員出席集團氣候風險監察論壇。

監管合規風險

識別及評估

合規部繼續優先處理氣候風險可能產生的合規風險的識別及評估工作。

2022年間，我們的工作重點仍為漂綠行為風險，尤其是制訂並持續管治新訂、經修改或撤回的氣候和環境、社會及管治產品和服務，並確保銷售手法及宣傳資料清晰公平，並無誤導。

為便於持續管理及減輕漂綠風險，監管合規部加強全部業務部門的產品管制，有助提高我們於整個產品管治過程中識別、評估並管理產品漂綠風險的能力。現正施行的加強措施舉例如下：

- 將氣候和環境、社會及管治考慮因素及減輕風險措施納入現有產品管治架構；
- 改進產品範本及表格，以確保氣候風險得到積極審議，並載入業務的產品檢討及創設文件；及
- 說明並改進產品管治政策、相關指引及主要管治職權範圍，以確保新訂氣候和環境、社會及管治產品及現有產品於氣候和環境、社會及管治方面的修訂符合集團內外標準，並接受嚴謹的管治。

管理

就對客戶承擔的監管職責而言，我們的政策繼續訂下管理違反職責風險所要求的集團標準，包括與氣候風險有關的標準，以確保為客戶帶來公平結果。集團已加強產品及客戶生命周期政策，以確保氣候因素會予以考慮，以及定期檢討氣候風險因素，並確保政策維持適切合時。

合規部持續著重提高同事的能力，並為此推出培訓、通訊及專門指導，尤其著重確保同事一直緊貼監管狀況轉變。

匯總及報告

合規部繼續維持環境、社會及管治和氣候風險工作小組的運作，以追蹤並監察氣候風險如何納入並融入監管合規風險的管理之中。此外，工作小組亦繼續監察環境、社會及管治和氣候風險議程方面目前的監管及立法變化。

我們繼續按較廣義的監管合規風險制訂主要氣候風險相關衡量指標及其他指標，以不斷提高風險監察能力，包括制訂氣候特定風險概況，以及推出和修訂現有衡量指標及其他指標。

合規部仍派員出席集團氣候風險監察論壇。

聲譽風險

識別及評估

滙豐實行《赤道原則》等可持續發展風險政策，作為整體聲譽風險管理架構的一部分。集團聚焦於或會對人員或環境造成高度不利影響，而且客戶數目眾多的敏感行業，重點範疇之一是高碳行業，包括石油及天然氣、發電、採礦、農產品及林業。於2022年，滙豐公布已更新的能源政策，內容涵蓋更廣泛的能源體系，包括上游石油及天然氣、燃油及燃氣發電、氫能、可再生能源及水力發電、核能、生物質能及轉廢為能等，並於2021年首次發布逐步退出動力煤融資業務政策後更新有關政策。

管理

客戶經理是主要客戶接觸點，負責檢查客戶是否符合旨在減低碳影響的政策。客戶經理可從全球超過75名的可持續發展風險經理取得有關所在地政策的支援及專業意見。風險管理策略包括一支聲譽及可持續發展風險管理專家團隊，提供較高層次的指引，並負責監察政策是否在批發銀行業務活動中得到遵行及實施。

有關可持續發展風險政策詳情，請參閱第65頁的環境、社會及管治報告。

匯總及報告

可持續發展風險監察論壇乃供集團風險管理與合規團隊及環球業務部門的高級成員參與的集團層面論壇。該論壇亦監察可持續發展風險政策的制訂及實施。涉及複雜可持續發展風險事項的客戶、交易或第三方個案，乃經聲譽風險及客戶甄選管治程序管理。滙豐每年除匯報實施《赤道原則》的情況，亦就按該原則批出的企業貸款及項目過渡性貸款，以及所完成的顧問委託作出報告。最新一期報告載於：www.hsbc.com/who-we-are/esg-and-responsible-business/esg-reporting-centre。聲譽風險管理團隊派員出席集團氣候風險監察論壇，以確保此風險類別得到考量。

其他風險

以下一節概述將氣候考慮因素融入風險類別下其他風險類型的主要發展。所有風險管理部門（包括下文未有提述者）均進行重要性評估，以釐定氣候風險對其風險管理架構的影響。

財資風險

我們成立財資部風險特定氣候風險管治論壇，以監察可能影響環球財資業務的氣候相關主題。我們更新了相關財資風險政策，以就財資風險加強氣候風險管理指引及規定。我們執行初步評估，以了解退休計劃內高轉型行業的風險承擔。

交易風險

我們成立氣候壓力測試工作組，負責協調氣候壓力測試的實施，並協助內部氣候境況分析的執行。作為2022年年度限額檢討工作的一部分，我們為資本市場及證券服務業務訂立氣候衡量指標，並計劃於2023年實施。

氣候境況分析之見解

境況分析透過評估一系列氣候境況下的情況，為我們的策略提供支援。這有助我們關注氣候變化、為未來計劃，以及符合不斷發展的監管規定要求。

經過2021年進行首次集團整體氣候變化境況分析後，我們於2022年為全球各地的監管機構進行多次氣候壓力測試，當中包括新加坡金融管理局及歐洲中央銀行。我們亦進行首次內部氣候境況分析。

我們繼續制訂進行氣候境況分析的方法，從而能夠更全面理解氣候變化不利因素、風險及機遇，以支援我們的策略規劃和行動。

在氣候境況分析中，我們共同考慮了：

- 邁向淨零碳排放經濟過程中出現的轉型風險，包括政策、科技及客戶行為、相關群體觀感轉變，全部均可影響借款人的經營收入、融資要求及資產價值；及
- 天氣事件（例如颶風及水災）頻密及嚴重程度上升或天氣狀況逐漸轉變帶來的實體風險，全部均可影響物業的價值、維修成本並導致業務中斷。

此外，我們亦分析氣候風險對我們如何管理集團內部其他風險的影響，當中包括信貸及市場風險，以及（屬探索性質）營運、流動資金、保險及退休金風險。

我們的氣候境況

在2022年的內部氣候境況分析中，我們運用四個旨在境況，藉以明確表達我們對全球氣候變化一系列潛在後果的觀點。有關分析審視了我們營運所在的主要地區，並評估對我們2022至2050年間資產負債表的影響。在以下章節，時間範圍被視為涵蓋三個不同時間段：短期為截至2025年；中期為2026至2035年；長期為2036至2050年。所選擇的時段與氣候行動100+ (Climate Action 100+)披露框架保持一致。

編製此等內部境況時，集團參考了外界公開提供的氣候境況，包括綠色金融網絡 (Network for Greening the Financial System，簡稱「NGFS」)、政府間氣候變化專門委員會 (Intergovernmental Panel on Climate Change) 和國際能源署 (International Energy Agency) 所編製者。我們使用此等外部境況作為範本，並透過納入集團獨有氣候風險以及集團與不同業務部門和地區的客戶面對的風險而將之採納。這有助我們製作嚴重程度和可能性皆不盡相同的境況，從而分析氣候風險將如何影響我們的組合。我們的境況為：

- 淨零碳排放境況。此境況配合我們的淨零碳排放策略並與《巴黎協定》一致，以及假設日後將有急速而龐大的氣候行動以將2100年前全球氣溫升幅限制於比工業化前水平高攝氏1.5度以下；
- 當前承諾境況。此境況假設氣候行動限於當前政府承諾及保證，令2100年前全球氣溫上升攝氏2.4度；
- 下行轉型風險境況。此境況假設氣候行動延至2030年，但速度足以將2100年前全球氣溫升幅限制於攝氏1.5度；及
- 下行實體風險境況。此境況假設氣候行動限於當前政府政策，導致極端的全球暖化現象，2100年前全球氣溫上升攝氏3.1度。

我們選擇此等境況，原因是其設計能夠透過考慮集團業務遍布全球的因素、業務活動和風險承擔，來識別、計量和評估我們最重大的氣候風險。我們的境況反映業務部門及專家的意見，並已通過內部管治程序予以審視及批准。

我們的四個境況反映不同水平的實體及轉型風險。境況假設包括多個水平的政府氣候政策變動、宏觀經濟因素及科技發展。然而，此等境況依賴仍未得到證實之科技的發展，例如有助航空和貨運行業減碳的全球氫生產。

境況的性質、我們的研發能力、分析的限制，均可產生反映氣候變化不利因素的結果，即使有關結果非能直接預測。

氣候科學、數據、方法、境況分析技術的發展將有助我們進一步提升計算法。因此，我們預期此觀點將隨著時間而改變。

有關我們四個內部氣候境況之詳情，包括載有主要相關假設的列表，請參閱載於www.hsbc.com/esg的《環境、社會及管治資料集》。

我們的模型方法

就我們的境況分析而言，我們使用模型評估轉型和實體風險在不同境況下可如何影響我們的組合。我們的模型納入一系列將對我們客戶產生影響的氣候特定計量指標，包括預期產量、收入、單位成本及資本開支。

此外，我們亦將評估此等計量指標如何與碳價等經濟因素相互影響，亦即氣候相關政策的成本效益，有關政策旨在減少碳排放活動並鼓勵低碳解決方案。隨著高排放活動變得不符合經濟效益，預期碳價上升的結果是減少排放。我們亦假設碳價變化將視乎每個國家/地區而有所不同。

我們批發企業貸款組合的模型審視各氣候境況的計量指標，並自2022年起同時納入客戶的個別氣候過渡計劃，作為氣候境況分析的一部分。有關結果繼而用以計算我們的風險加權資產和預期信貸損失預測。就我們的住宅物業組合模型而言，我們在評估組合的整體信貸風險影響時會聚焦於實體風險因素，包括物業位置、災害和保險保障範圍。結果會由我們的行業專家審閱，有關專家會按管治程序在相關時根據其專業判斷對結果作出專門的調整。

我們繼續納入過去分析的經驗及主要相關群體（包括監管機構）的意見，以提升集團的能力。

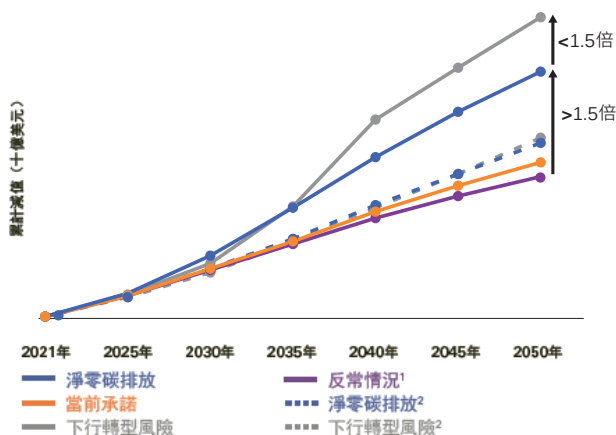
有關集團用於氣候境況分析的模型全面概覽，以及顯示環球碳價及碳排放放在氣候境況下如何變化的圖表，請參閱載於www.hsbc.com/esg的《環境、社會及管治資料集》。

分析氣候境況分析的推算結果

氣候境況分析讓我們能夠模擬不同潛在氣候進程可能會如何影響我們的客戶和組合，尤其是在信貸損失方面。誠如下圖所示，損失受到其在不同氣候境況下面臨的不同氣候風險所影響。根據當前承諾境況，我們預期有關轉型風險的損失會處於適中水平。然而，全球暖化加劇將導致往後數年實體風險損失水平上升。

氣候風險損失模型

氣候風險造成的信貸損失在不同境況下的模型。



- 1 反常境況模擬不會因氣候變化而造成損失的境況。
- 2 上圖虛線顯示我們為減少淨零碳排放和下行轉型風險境況下氣候風險的影響而採取策略性應對措施後，模擬預期信貸損失的影響。

誠如淨零碳排放境況所示，逐步轉型至淨零碳排放仍然需要集團客戶的業務模式作出根本性轉變，並進行大量投資。這將對盈利能力產生影響，導致轉型期內的信貸風險上升。由於創新水平下降限制有效減碳能力，加上碳價上升擠壓利潤率，延遲轉型將更具破壞性。

整體而言，境況分析顯示若我們協助客戶加強氣候過渡計劃，則有望降低潛在信貸損失水平。

我們於以下章節評估集團銀行業務組合在不同氣候境況下受到的影響。

氣候變化如何影響我們的批發貸款組合

在我們的境況分析中，我們評估不同氣候境況下企業交易對手的氣候相關風險影響，計量方法為檢討預期信貸損失的模型影響。

我們重點分析11個我們預期受氣候風險影響最大的批發行業。截至2021年12月，相關組合佔我們批發貸款組合的27%。

就每個境況中的各行業而言，我們計算最高預期信貸損失增幅，即模擬2022至2050年預期信貸損失最高水平的計量指標。最高預期信貸損失增幅計量指標比較相關境況與反常境況（並無納入氣候變化）的風險承擔倍數水平。

我們運用的行業違責風險承擔，反映集團承擔客戶違責潛在損失之風險的相對規模。這有助展示就氣候變化影響而言對我們最為重大的行業。

我們基於當前限制而未能完全模擬實體風險對企業客戶供應鏈的影響。因此，儘管我們持續發展模型能力，但我們在以下分析中並未包括下行實體風險境況。

模擬氣候解決方案下氣候風險對批發貸款組合的影響

各境況下違責風險承擔相對規模以及最高預期信貸損失增幅與反常境況的比較（以倍數呈列）。

| 行業層面 | 違責風險承擔 | 淨零碳排放 | 下行轉型風險 | 當前承諾 |
|-----------|--------|-------|--------|--------|
| 綜合企業及工業 | ◆ | <5倍 | >5倍 | <1.5倍 |
| 能源及公用事業 | ◆ | <3倍 | <3倍 | <1.5倍 |
| 建造及建築材料 | ◆ | <3倍 | <3倍 | <1.25倍 |
| 石油及天然氣 | ◆ | <1.5倍 | <1.5倍 | <1.25倍 |
| 化工 | ◆ | <4倍 | <4倍 | <1.5倍 |
| 汽車 | ◆ | <3倍 | <3倍 | <1.25倍 |
| 陸路運輸及物流 | ◆ | <5倍 | >5倍 | <1.5倍 |
| 航空 | ◆ | <2倍 | <3倍 | <1.25倍 |
| 農業及軟性大宗商品 | ◆ | <5倍 | <4倍 | <1.5倍 |
| 海事 | ◆ | <2倍 | <3倍 | <1.25倍 |
| 金屬及採礦 | ◆ | <5倍 | >5倍 | <1.5倍 |

誠如上表說明，我們預期集團的預期信貸損失在淨零碳排放境況或下行轉型風險境況下將會增加。這反映有關行業承擔高轉型風險，以及並無清晰轉型計劃以緩減風險的潛在影響。

就多個行業而言，碳價上升的影響將導致信貸損失增加。然而，這將視乎個別公司釐定多少與碳價上升相關的額外成本將由供應商或客戶承擔，以及出現的在經濟上可行的替代產品的需求。

綜合企業及工業行業（包括在不同業務分類經營業務的大型公司）在各境況中受氣候變化影響最大。此外，這亦反映我們最大的氣候相關風險承擔，並會有機會產生最高信貸損失增幅（主要由於轉型風險集中於高排放和低盈利的製造業）。

在其他規模最大並最受影響的行業之中，電力及公用事業、建造及建築材料和化工行業承受的轉型風險水平上升，是由於相關行業持續涉及較高碳排放的活動。

在分析中，過渡至淨零碳排放的步伐不同，令不同地區的結果亦有差異，例如在亞洲，當地高風險行業客戶的氣候過渡計劃質素落後其他地區。

我們運用氣候境況分析結果（包括不同境況如何影響不同行業）來評估減低氣候變化風險措施對客戶影響，包括客戶的信譽可靠程度。分析結果讓我們知悉批發貸款組合中的氣候風險，讓我們能識別並優先處理最為需要轉型支援的行業和界別。此外，此舉亦讓我們測試為支持客戶轉型及實踐集團淨零碳排放所採取行動能夠產生的影響。

集團的淨零碳排放抱負為四大策略支柱之一。有關淨零碳排放抱負的詳情，請參閱第47頁環境、社會及管治報告「過渡至淨零碳排放」一節，包括第57頁我們如何支持客戶轉型實踐淨零碳排放。

氣候變化如何影響我們的零售按揭組合

作為內部氣候境況分析的一部分，我們對集團其中四個零售按揭市場（英國、香港、新加坡及澳洲，相當於集團零售按揭組合結欠的73.8%）進行詳細實體風險評估。

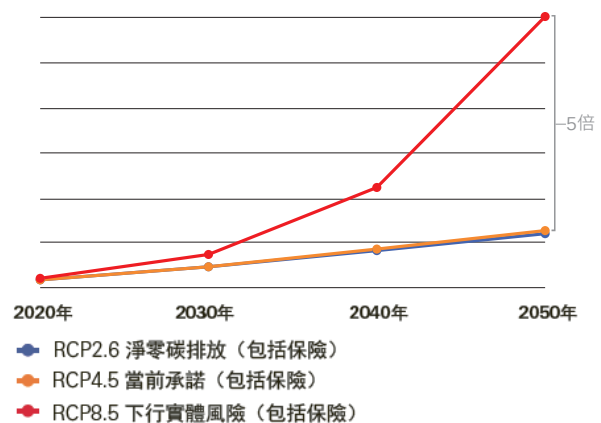
我們模擬三個實體風險境況下的違責及損失情況。在淨零碳排放境況及當前承諾境況下，我們預測於模型時限內損失輕微。然而，在下行實體風險境況下，按揭賬項預期違責及損失將會溫和上升，原因是災害的嚴重程度預期將會惡化，但整體損失仍低。

有關氣候境況分析的模型、數據及方法仍在發展，因此短中期的預期結果並不穩定或不一致，意味僅作策略方面的指示性、方向性評估。

在對零售按揭組合的分析中，我們評估多個可能影響物業價值的實體災害，包括水災、山火及風暴。我們還評估借款人償還債務的能力及意願。

我們於2022年改善計量方法，考慮實體風險事件對物業估值的負面影響，以及維修成本對負擔能力的影響。我們還考慮已投保及無投保的零售按揭組合。境況假設反映有關組合的物業是否有樓宇保險保障，可賠償實體風險事件造成的損害。此外，儘管用於估計違約和損失的數據及模型仍在不斷發展，我們已解決地理位置數據的不足問題，同時實施新模型和整合更多數據。

損失佔受測試境況下全球零售按揭賬項的比例¹



- 1 我們的內部氣候境況以政府間氣候變化專門委員會的代表濃度路徑（「RCP」）支持，並用作實體風險模型的輸入資料。淨零碳排放境況大致與RCP 2.6境況相符；當前承諾境況大致與RCP 4.5境況相符；而下行實體風險境況大致與RCP 8.5境況相符。

我們組合的模型影響預測於2050年前淨零碳排放境況及當前承諾境況下的損失仍然微不足道。根據下行實體風險（包括保險）境況，儘管損失較淨零碳排放境況及當前承諾境況下增加五倍，但數額仍然處於低水平。溫和增幅主要由於預期英國Flood Re於2039年終止所致。Flood Re為英國政府支持的保險計劃，以確保面臨最高水災風險的物業可得到樓宇保險保障。根據此境況，物業在2039年計劃終止後將不會受到保險保障。於2021年12月，我們獲Flood Re再保險的物業之比例低於英國組合的4%。儘管整體模型損失偏低，但大部分損失由該等物業產生。

上述情況的結果之一是受影響物業未獲保險保障成為損失的主要來源。目前假設未獲保險保障的物業或保費在可承擔範圍內的物業，大部分將繼續獲保險保障。此外，我們亦評估完善能源績效認證法例的影響，但影響現時被視為不重大。

此外，我們評估熱帶氣旋及相關風暴潮的風險，因為有關情況在香港被視為重大。然而，預期直至2050年之前出現違責的機會仍低，原因是建築物的設計能夠抵禦高風速並投放資源防洪。此外，我們亦審視澳洲山火的情況，但風險和嚴重性有限，原因是我們的按揭組合主要位於都市區。同樣地，新加坡的損失在所有境況均低，原因是當地的地理位置以及防洪基建強大。

預測災害風險

水災通常集中於接近水源（例如河流或海岸）的特定地區、位於地表水可「積聚」在個別谷地的地區，又或突發性洪水侵襲後渠道排洪能力欠佳的城市地區。

誠如下方「水災風險」列表所示，各境況發生百年一遇事件時，大部分位於四個市場的物業預計面對零至低水平的水災風險且水浸深度低於0.5米，反映我們的組合具備復元力。

水災風險

按百年一遇嚴重水浸事件的預測水浸深度列示的物業比例(%)¹

| 市場 | 水浸深度 (米) | 境況 | | |
|-----|----------|-----------------|----------------|-----------------|
| | | 基準水浸風險 2022年 | 淨零碳排放 2050年 | 下行實體風險 2050年 |
| 英國 | >1.5 | 0.2 | 0.2 | 0.4 |
| | 0.5-1.5 | 0.7 | 2.5 | 3.7 |
| | 0-0.5 | 99.1 | 97.3 | 95.9 |
| 香港 | >1.5 | 0.7 | 0.8 | 1.2 |
| | 0.5-1.5 | 1.2 | 1.3 | 30.4 |
| | 0-0.5 | 98.1 | 97.9 | 68.4 |
| 新加坡 | >1.5 | 0 | 0 | 0.1 |
| | 0.5-1.5 | 2.8 | 2.9 | 7.4 |
| | 0-0.5 | 97.2 | 97.1 | 92.5 |
| 澳洲 | >1.5 | 0.6 | 0.6 | 0.7 |
| | 0.5-1.5 | 1.2 | 1.2 | 2.6 |
| | 0-0.5 | 98.2 | 98.2 | 96.7 |

1 嚴重水浸事件包括河流及地表水氾濫和沿海地區淹浸。列表比較淨零碳排放境況和下行實體風險境況下2050年簡況與2022年基準觀點。

香港是受影響最大的市場，在下行實體風險境況下，2050年當地會有超過30%的地點出現超過0.5米的水浸深度。這主要由於更高的沿海湧浪及風暴潮所致。然而，這不會計及樓宇類型和物業樓層，而我們預期此等因素將會減低水災對大多數個別物業的影響，原因是香港大部分樓宇均為高樓大廈。

其餘市場方面，各市場內超過90%按揭地點預期在所有境況出現的水浸深度均低於0.5米，且不屬重大。

氣候變化如何影響我們的商用物業組合

我們評估各種災害（包括水浸和暴風）可能對商用物業客戶造成的影響。我們的商用物業組合遍布全球，較為集中於香港、英國及美國。

此等災害風險承擔的影響可令預期信貸損失上升，主要原因是實體風險事件後的災後維修的成本或實體風險事件越趨頻密導致的物業估值影響。

下表「災害風險」顯示我們最大市場商用物業組合就特定實體風險事件承擔的風險。「預期信貸損失最高倍數增幅」列表則顯示根據模型計算，我們最大市場於2022至2050年期間經歷的最高預期信貸損失增幅。這項衡量指標會比較相關境況與反常境況（並無納入氣候變化）的風險承擔倍數水平。我們運用行業的違責風險承擔，亦即在各司法管轄區內對客戶違責潛在損失承擔的風險。

災害風險

主要市場有關組合的主要災害風險比例。

| | 沿海地區淹浸 | 氣旋 | 地表水氾濫 | 河水氾濫 |
|----|--------|----|-------|------|
| | % | % | % | % |
| 香港 | 2 | 94 | 18 | 11 |
| 英國 | 15 | 0 | 12 | 8 |
| 美國 | 16 | 83 | 15 | 28 |

預期信貸損失最高倍數增幅

各境況下違責風險承擔相對規模以及最高違責風險承擔增幅與反常境況的比較（以倍數列示）

| | 2021年違責 風險承擔 | 淨零碳 排放 | 當前承 諾 | 下行轉 型風險 | 下行實體 風險 (包 括保險) | 下行實體風 險 (不包 括保險) |
|----|-----------------|-----------|----------|------------|-----------------------|------------------------|
| 香港 | | <1.25倍 | <1.25倍 | <1.25倍 | <1.25倍 | <1.25倍 |
| 英國 | | <1.25倍 | <1.25倍 | <1.25倍 | <1.5倍 | <1.5倍 |
| 美國 | | <1.25倍 | <1.25倍 | <1.25倍 | <1.25倍 | <1.5倍 |

列表顯示，儘管集團大部分主要市場均承擔不同程度的災害風險，但我們的組合於長期仍保持強勁的實體氣候風險復元力。此外，保險保障的影響緩減最嚴重下行實體風險氣候境況下的部分風險。

我們最大的信貸風險承擔處於香港，而我們在當地的組合承擔重大熱帶氣旋風險。然而，中長期對預期信貸損失所產生的影響仍低，原因是樓宇標準嚴謹。

英國方面，與我們的零售組合一致，產生潛在信貸損失的主要災害涉及海岸、河流和地表水氾濫，但此等災害的影響預期不會帶來重大傷害。集團約20%的融資項目物業位於倫敦，當中大部分受泰晤士河防洪閘保護。根據淨零碳排放境況，轉型風險因加裝新設施要求的成本而自2025年起出現，而這預期將導致減值增加。

美國方面，主要災害來自沿海地區水浸（大部分位於美國東北部及佛羅里達）以及颶風影響（包括陣風破壞、暴雨及暴風潮）。預期日後以上事件的強度將會增加，屬於最高級別熱帶氣旋的比例亦會上升。以上情況不單影響目前受災的地區，更會因未來熱帶氣旋預計向兩極轉移而影響新地區。在有關地區建立復元力，以及日後能否購買保險和承擔保費將會是釐定氣候風險的主要因素。

了解我們關鍵物業的復元力

氣候變化對我們作為一家金融機構佔用的樓宇（包括辦事處、零售分行及數據中心）帶來財物損失與損害及業務中斷兩方面的實體風險。我們以歷史、目前及境況模擬的預測數據持續衡量氣候及天氣事件對集團樓宇的影響。2022年發生了38宗主要雷暴事件，均無影響使用集團樓宇。

我們採用壓力測試評估對我們自有或租用處所造成影響的可能性。我們於2022年進行境況壓力測試，分析了七種不同氣候變化相關危機對集團其中500座關鍵重要樓宇的影響，該等危機包括沿海地區淹浸、極端高溫、極端風災、山火、河水氾濫、乾旱導致泥土移動、地表水氾濫。

2022年對全部500座樓宇進行的壓力測試使用NGFS暖化失控境況下模擬氣候變化，該境況預測2100年前全球氣溫可能上升超過攝氏4度。有關壓力測試亦模擬較輕微的境況，當中預測全球暖化將可能限制在攝氏2度以下，與《巴黎協定》的上限抱負一致。

暖化失控境況 (升溫達攝氏4度或以上) 的主要結果包括：

- 於2050年前，在我們的500座關鍵重要樓宇中，有62座樓宇將很大機會因氣候變化而受到影響，保險相關損失估計超過樓宇受保價值的10%。
- 當中包括的40個地點面對海平面上升及風暴潮（與颱風及颶風相關）而引致沿海地區水浸的風險。此外，五個地點面對暴雨令地表逕流而引致河道氾濫的風險。餘下17個地點為數據中心，其面對的主要風險源自極端天氣和水資源壓力（可能影響機械冷卻設備）或乾旱（其特定直接實體影響可能為泥土移動）。
- 另外84個地點也有機會受到氣候變化影響，不過程度會較為輕微，而保險相關損失估計介乎樓宇受保價值的5%至10%。主要風險為沿海地區水浸、乾旱、極端天氣，以及水資源壓力。

較輕微境況 (升溫達攝氏2度) 的主要結果顯示：

- 受風險影響的樓宇總數將由146座減至98座，而62個相同的主要設施在2050年前仍然會因同類型災害而面臨風險。

此前瞻性數據將用作房地產規劃。隨著氣候風險評估工具不斷完善及發展，我們將繼續加深對極端天氣事件如何影響樓宇組合的掌握。此外，我們購買保險保障財物損失及業務中斷造成的影響，而視乎可獲得的保險及其價格，我們認為保險是可減輕損失的策略。

我們定期檢視並提升集團的樓宇選擇流程及全球工程標準，並將繼續評估歷史索賠數據，以助確保樓宇選擇及設計標準可反映氣候變化的潛在影響。

復元力風險

概覽

復元力風險是指業務因執行、交付、實體安全或保安事件而出現持續及重大中斷，導致無法向客戶、聯屬機構及交易對手提供重要服務的風險。復元力風險源自程序、人事、系統或外圍事件上的失效或缺失。

復元力風險管理

2022年主要發展

營運和復元力風險管理分支部門對集團的業務、職能和法律實體的復元力風險管理進行強而有力的風險監管，包括有效和適時的獨立質詢及專家意見。年內，我們實施多項措施，以掌握地緣政治、監管及科技轉變，並加強復元力風險的管理：

- 我們著重更新風險類別和控制庫，以及更新風險和控制措施評估，從而加深對風險管理和控制環境的認識。
- 我們因應俄烏戰爭所造成網絡、第三方、業務持續及付款/制裁風險，增加監察及匯報，並於有需要時加強管制及主要程序。
- 我們提供分析及容易存取的風險及管制資訊及衡量指標，使管理層能於決策和設定承受水平時，專注非金融風險。
- 我們進一步加強非金融風險管治及高級人員的領導才能，並改進範圍及風險監管，以便保護數據私隱、執行改變。

我們優先應對重大風險和正在經歷策略增長的領域，並根據這項需要調整我們的地點策略。我們亦在集團並無實際業務地點的地區遙距進行監督和管理，包括為風險管理總監提供支援。

管治及架構

營運和復元力風險管理的目標營運模式為各項復元力風險提供全球一致的觀點，加強風險管理方面的監督，同時作為非金融風險簡化架構的一

部分有效運作。我們從九個細分風險類別審視復元力風險：無法管理第三方；科技及網絡安全；交易處理；無法保護人員及場所免受實際惡意行為傷害；業務中斷及附帶風險；數據風險；執行改變風險；樓宇未能使用；及工作場所安全。

復元力風險的承受風險水平及主要增額措施會向非金融風險管理委員會匯報，委員會由集團風險管理與合規總監擔任主席，並向集團風險管理會議及集團風險管理委員會匯報。

主要風險管理程序

營運復元力是我們預測、預防、適應、應對營運中斷、從中復元及學習同時盡量減少影響客戶及市場的能力。復元力取決於我們能否在協定的水平內繼續提供最重要的服務。要維持復元力，有賴日常監察，以及定期和持續鑑證（例如深入檢討及監控測試），風險監管部或會因應此等工作而向業務部門提出質詢，另亦會就正式管治每季提出意見書。我們同意，我們無法防止所有業務中斷的情況，但我們會優先投入資源不斷改善最重要商業服務的應對及復元策略。

持續業務營運

我們繼續監察俄烏狀況，準備好於有需要時推出措施維持業務運作。集團於附近市場的服務未受重大影響。英國政府、歐盟委員會、能源企業英國國家電力供應公司等已刊發文件，就英國及歐洲大陸可能在冬季期間停電和限制能源消耗的計劃提出意見。鑑於業務或會中斷，此等市場的業務及部門正檢討現行計劃及對策，以盡量降低影響。

監管合規風險

概覽

監管合規風險是與違反我們對客戶和其他交易對手須承擔的責任、不當市場行為及違反相關金融服務監管規定準則有關之風險。監管合規風險源自未能遵守相關法律、守則、規則及法規，並可能呈現於惡劣的市場或客戶結果，並招致罰款及罰則以及導致我們的業務聲譽受損。

監管合規風險管理

2022年主要發展

我們已完成納入經修訂目標主導操守方針的專門計劃。集團於2023年會繼續在風險及監控工作中應用適用的規例，並會採用新工具支持集團全面預測新的監管規定責任，管理監管規定匯報數據庫。氣候風險已納入監管合規政策及程序，產品管治架構及監控措施亦已加強，以確保能有效考慮氣候事宜，尤其是漂綠風險。

管治及架構

合規部門的架構大致維持不變，而集團監管操守部及集團金融犯罪部均

繼續與地區合規總監及其各自團隊緊密合作，共同識別及管理集團整體的監管及金融犯罪合規風險。

該等部門亦與所有相關群體通力合作，以取得良好的操守成果，並與集團的風險管理部門協作，就集團上下的合規風險管理議程提供支援。

主要風險管理程序

集團監管操守部負責制訂環球政策、標準及風險承受水平，指導集團管理監管合規風險，亦會制訂所需架構、提供程序及工具支援，以防範監管合規風險。該集團部門在必要時向地區合規總監及其各自團隊進行監察、檢討及提出質詢，協助他們識別、評估及減輕監管合規風險。集團定期檢討監管合規風險政策。環球政策及程序規定員工須辨識任何實際或潛在監管違規行為，並向上級報告。在適當情況下，相關須呈報事件將上報集團非金融風險管理委員會、集團風險管理會議及集團風險管理委員會。集團合規部主管須向集團風險管理與合規總監匯報，並列席風險管理與合規執行委員會、集團風險管理會議及集團風險管理委員會。

金融犯罪風險

概覽

金融犯罪風險是指滙豐的產品及服務被用於犯罪活動的風險。當中包括欺詐、賄賂與貪污、逃稅、違反制裁及出口管制、洗錢、以及恐怖分子融資及資助武器擴散。金融犯罪風險來自涉及客戶、第三方及僱員的日常銀行業務。

金融犯罪風險管理

2022年主要發展

我們定期檢討金融犯罪風險管理架構的成效，當中包括考慮制裁合規風險複雜而多變的性質。於2022年，我們修改政策、程序及管制，以應對俄羅斯侵入烏克蘭後，多國/地政府實施數量及種類均屬前所未見地多的制裁及貿易限制。

我們亦繼續推進多項重要的金融犯罪風險管理措施，當中包括：

- 我們加強篩查及非篩查控制，以助識別與俄羅斯有關的潛在制裁風險及出口管制限制所產生的風險。
- 我們運用以情報為主導的動態風險評估功能之主要部分，監察其他英國實體、墨西哥及新加坡的客戶賬戶，並擴大覆蓋範疇至監察英國客戶的信用卡活動。此外，我們採用新一代技術監察香港及英國的代理銀行活動。
- 我們已重設交易篩查功能，以準備落實ISO20022所規定付款系統格式的環球修訂，同時亦已實施自動警示略過程序，加強交易篩查功能。
- 我們改善了第一方貸款欺詐架構，檢討並發布經更新的欺詐政策及相關控制庫，並持續開發欺詐偵測工具。

管治及架構

金融犯罪風險管治部門的架構於2022年大致維持不變，但我們一直檢討管理金融犯罪風險管治架構的成效。集團防範金融犯罪部主管及集團舉報洗錢活動主管繼續向集團風險管理與合規總監報告，而集團風險管理委員會維持監察詐騙、賄賂與貪污、逃稅、違反制裁及出口管制、洗錢、資助恐怖活動及資助武器擴散事宜。

主要風險管理程序

我們絕不容忍在知情下與被視為從事犯罪活動的人士或實體進行業務。我們要求滙豐的每一名成員都為維持有效系統及監控措施出一分力，以防範及偵測金融犯罪。若我們認為已識別可疑犯罪活動或監控架構的漏洞，我們將採取適當的減輕風險措施。

滙豐管理金融犯罪風險，以保護客戶、股東、員工、業務所在社區及保障各方均依賴的金融體系穩健為己任。滙豐業務所屬行業受嚴格規管，法例及規例明文規定上述政策目標。

集團致力遵守所有業務經營市場的法例及規例，並在全球範圍內應用一貫嚴格的金融犯罪準則。

我們繼續評估端對端金融犯罪風險管理架構的成效，並投放資源提升營運控制能力和科技解決方案，從而阻止和偵測犯罪活動。我們透過精減和刪除重複政策要求精簡架構。此外，我們亦透過科技配置加強我們的金融犯罪風險類別和控制庫以及我們的調查和監察能力。我們開發更多特設衡量指標，並已提升我們的管治和報告工作。

我們致力與金融業界和公營部門合作管理金融犯罪風險，且我們參與世界各地多個公私營機構合作及資訊共享計劃。於2022年，滙豐繼續著重改善全球金融犯罪風險管理架構整體成效的措施，尤其是就法例及監管改革活動提出意見，包括協助撰寫諮詢文件回應書，就金融犯罪風險管理架構可如何更有效地偵測和阻嚇犯罪活動（例如應對欺詐等不斷變化的犯罪行為）提出建議。滙豐與Wolfsberg Group及國際金融協會合作，協助全球準則制訂機構金融服務工作組的工作。此外，我們參與多場與應對林業犯罪、野生動物交易及人口販賣有關的公共活動。

模型風險

概覽

模型風險是由採用設計、實施或使用未盡完善的模型或不符合預期和預測的模型而產生不適當或不正確商業決定的風險。

在金融及非金融環境下依靠模型作出業務決策，均會產生模型風險。

2022年主要發展

2022年，因應監管機構調整對模型的要求，我們亦繼續提升模型風險管理程序。

年內實施的措施包括：

- 為應對監管規定資本變動，我們重新制訂了信貸風險的內部評級基準計算法、交易對手信貸風險的內部模型方法及市場風險的內部模型方式之模型，並進行獨立驗證，然後提交予審慎監管局及其他當地監管機構。由於我們對程序及系統的投資使所得數據有所改善，因此上述新模型乃按較高標準構建。
- 因應銀行同業拆息過渡，替代利率設定機制有變，我們重新制訂和驗證受到影響的模型。
- 由於為彌補新冠病毒疫情的影響令調整及全盤管理措施的應用增加，因此，我們計及變動以處理控制架構的漏洞，並處理因全球加息對預期信貸損失模型的影響而導致的後續波動。
- 我們制訂和管理模型時增加業務及職能部門一線同事的參與程度。此外，我們亦更加關注主要模型風險管理元素，例如數據質素及模型方法。
- 我們設法加強承受模型風險水平衡量指標的匯報，以助我們的業務及職能部門更有效地管理模型風險。
- 我們繼續改革模型風險管理團隊，進一步改善獨立模型驗證流程（包括新系統及工作實務）。年內，我們招聘了高層要員帶領業務領域及地區的相關工作，從而加強部門的監察及專業能力。

獨立檢討

2022年8月，美國聯邦儲備系統理事局終止2012年的停止及終止令，即時生效。該命令為滙豐於2012年簽訂的餘下最後一項監管機構執法行動。英國金融業操守監管局於2021年6月決定，根據《金融服務及市場法》第166條，毋須再進行內行人士工作。集團風險管理委員會維持監察金融犯罪相關事項，包括之前建議中其餘尚未完成的補救措施。

- 對於即將實施的IFRS 17保險會計準則，我們完成一套新開發模型的獨立驗證。
- 我們提升了模型風險管理團隊的專業技能，以管理多個範疇（例如氣候風險及採用先進分析及機器學習技術的模型等）日益加劇的模型風險，因為有關範疇已成為關注重點，於2023年往後將變得更加重要。

管治及架構

模型風險管治委員會於集團、業務及職能層面監察模型風險。委員會成員包括三大環球業務及集團風險管理與合規部門的高級領導層，並以模型相關關注事項為工作重點，由主要模型風險指標支援。滙豐在業務地區設立模型風險管理委員會，集中處理當地業務實施及規定。集團層面模型風險管理委員會由集團風險管理與合規總監出任主席，而主要業務部門主管均會出席有關會議。

主要風險管理程序

我們就不同的商業應用運用一系列的模型方法，包括迴歸、模擬、抽樣、機器學習及判斷評分卡。該等活動包括客戶選擇、產品訂價、金融犯罪交易監控、信用程度評估及財務報告。模型風險的環球管理責任由董事會授予集團風險管理與合規總監，再由後者授權予集團模型風險管理委員會。該委員會定期檢討集團模型風險管理的政策和流程，並規定第一道防線須根據模型風險管理部提供的模型風險監控措施，落實全面有效的監控。模型風險管理部亦利用風險圖譜、承受風險水平計量指標以及首要及新浮現風險，定期向高級管理層及集團風險管理委員會報告模型風險的狀況。

我們定期檢討該等程序的成效，包括模型監督委員會的架構，以助確保業務及職能部門對模型風險有適當了解並妥善處理。

制訂保險產品業務風險

目錄

| | |
|-----|-----------------|
| 233 | 概覽 |
| 233 | 制訂保險產品業務風險管理 |
| 235 | 2022年制訂保險產品業務風險 |
| 235 | 計量 |
| 237 | 主要風險類別 |
| 237 | - 市場風險 |
| 238 | - 信貸風險 |
| 238 | - 流動資金風險 |
| 238 | - 承保風險 |

概覽

制訂保險產品業務的主要風險為市場風險（特別是利率及股權風險）、信貸風險及承保風險。該等風險對保險業務的財務業績及資本狀況造成直接影響。集團其他業務承受巨大的流動資金風險，但保險業務的流動資金風險相對甚小。

滙豐的保險業務

我們透過分行、保險銷售團隊、直接服務渠道和第三者分銷商等多種途徑銷售保險產品。雖然通過其他渠道（例如獨立財務顧問、合作代理和數碼方式）進行的銷售比重日增，大部分銷售額仍然來自綜合銀行保險業務模式，該模式主要向已與我們建立銀行業務關係的客戶提供保險產品。

我們制訂的保險產品，主要銷售額來自儲蓄、萬用壽險以及保障合約。

我們根據營運規模及對承受風險水平的評估，選擇由滙豐旗下的附屬公司制訂相關保險產品。制訂保險產品讓我們保留與簽發保單相關的風險及回報，從而將部分承保利潤及投資收益保留在集團之內。

我們在八個市場（香港、新加坡、中國內地、法國、英國、馬耳他、墨西哥及阿根廷）擁有制訂人壽保險產品的附屬公司，並於印度設有制訂人壽保險產品的聯營公司。

若我們沒有足以支持有效制訂保險產品的承受風險水平或營運規模，便會委聘少數具領導地位的外界保險公司為客戶提供保險產品。有關安排一般與我們的獨家策略合作夥伴共同訂立，而集團則賺取佣金、費用及利潤分成。滙豐在其所有業務所在地均會分銷保險產品。

本節僅聚焦我們所制訂保險產品的相關風險。

制訂保險產品業務風險管理

2022年的主要發展

制訂保險產品的附屬公司遵守集團的風險管理架構。此外，保單的風險管理設有特定政策及常規，該等政策及常規於2022年並無重大變化。年內，利率、股市及匯率持續錄得市場波動，主要是受地緣政治因素及

通脹憂慮加劇所影響。主要風險管理重點之一是實施新會計準則IFRS17「保單」。鑑於會計準則對保險會計存在根本性的影響，這對集團造成額外財務報告和模型風險。另一關注範疇是2022年初收購新加坡一項保險業務，隨後將有關業務整合至集團的風險管理架構。

管治及架構

（經審核）

制訂保險產品的風險乃按既定承受風險水平管理，該既定承受風險水平與集團承受風險水平及風險管理架構（包括「三道防線」模型）相符。集團的管治架構詳情請參閱第133頁。環球保險風險管理會議負責監督全球的監控架構，並就保險業務風險事宜向財富管理及個人銀行業務風險管理會議負責。

保險風險管理團隊負責監察保險業務的風險。集團的風險管理部門在各自專業領域為保險風險管理團隊提供支援。

壓力及境況測試

（經審核）

壓力測試構成保險業務風險管理架構的重要部分。我們參與業務所在地及集團整體的監管規定壓力測試，以及內部制訂的壓力及境況測試，包括集團內部壓力測試。

集團的內部資本充足程度評估程序及實體就監管要求進行的自我風險及償債能力評估均會考慮該等壓力測試的結果及減輕該等風險的管理行動計劃的充足性，所有重大實體均會提供有關評估資料。

主要風險管理程序

市場風險

（經審核）

我們所有制訂保險產品的附屬公司均設有市場風險權限及限額，列明該等附屬公司獲准投資的投資工具及可承擔的最高市場風險水平。該等附屬公司會視乎已訂合約性質，運用（其中包括）下列部分或全部方法管理市場風險：

- 就附有酌情參與條款（「DPF」）的產品而言，我們可透過調整紅利率來管理投保人負債。效果是大部分市場風險由投保人承擔。
- 倘資產組合的結構旨在支持預計負債現金流，我們會採用資產與負債配對的方法。集團管理資產的方法會考慮資產質素、多元化程度、現金流配對、流動資金、波幅及投資回報目標。我們會使用各種模型評估一系列未來境況對金融資產和相關負債價值的影響，而資產負債管理委員會則會應用該等評估結果釐定所持資產的最佳結構，以支持負債。
- 我們使用衍生工具，以免受到不利的市場變動影響。
- 我們設計新產品以減輕市場風險，例如改變投保人與股東所佔投資回報的比例。

信貸風險

(經審核)

集團旗下制訂保險產品的附屬公司亦設有信貸風險權限及限額，它們獲准於此範圍內營運，並以此考慮其投資組合的信貸風險承擔、質素及表現。我們對發行人及交易對手信譽可靠度的評估，主要依據國際認可的信貸評級及其他公開資料。

集團會運用信貸息差敏感度及違責或然率，對投資信貸風險進行壓力測試。

我們使用多種工具管理和監察信貸風險，包括信貸報告，當中載列的預警名單列有當前存在信貸問題的投資，即主要為日後有減值風險的投資，或交易對手高度集中的投資組合。信貸息差風險敏感度會定期進行評估及監控。

資本及流動資金風險

(經審核)

制訂保險產品附屬公司的資本風險於集團的內部資本充足程度評估程序內，根據其支持所承擔風險的財務能力進行評估。資本充足程度根據集團的經濟資本基礎和相關當地保險監管基礎評估。

承受風險水平緩衝設定的目的，是確保業務能維持償付能力，既能應付運作如常之時的波幅，亦能應對極端但有可能出現的壓力事件。在若干情況下，實體會利用再保險來管理資本風險。

保險業務的流動資金風險相對較低。我們管理流動資金風險的方法，包括進行現金流配對及保持充足的現金來源、投資信貸質素良好及具市場深度和流通性高的投資工具、監察投資集中情況並在適當情況下施加限制，以及設立或有借貸承諾額度。

制訂保險產品的附屬公司每季填寫流動資金風險報告，並每年審視所承擔的流動資金風險。

承保風險

我們制訂保險產品的附屬公司主要採用下列架構及流程管理及減輕承保風險：

- 推出新產品或改動產品的正式審批流程；
- 產品定價及盈利能力架構，規定初步及持續評估對新保單所收取保費是否足以配合與新保單相關的風險；
- 客戶承保架構；
- 再保險，即將風險轉予第三方再保險公司，藉以將風險限制於承受風險水平內，降低波動，並提高資本效率；及
- 公司的財務報告委員會監督支出及儲備風險。

2022年制訂保險產品業務風險

計量

下表按合約類別及地區分類列示資產及負債的組成成分。

按合約類別列示制訂保險產品附屬公司的資產負債表¹

(經審核)

| | 附有酌情 參與條款 百萬美元 | 單位相連 百萬美元 | 其他合約 ² 百萬美元 | 股東資產 及負債 百萬美元 | 總計 百萬美元 |
|--------------------------|----------------------|--------------|---------------------------|---------------------|------------|
| 金融資產 | 89,907 | 8,144 | 21,467 | 9,086 | 128,604 |
| - 指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產 | 30,950 | 7,992 | 3,899 | 1,543 | 44,384 |
| - 衍生工具 | 418 | — | 30 | 15 | 463 |
| - 按已攤銷成本計量之金融投資 | 46,142 | 43 | 16,114 | 4,805 | 67,104 |
| - 按公允值計入其他全面收益之金融投資 | 8,349 | — | 486 | 1,920 | 10,755 |
| - 其他金融資產 ³ | 4,048 | 109 | 938 | 803 | 5,898 |
| 再保險資產 | 2,945 | 50 | 1,724 | 2 | 4,721 |
| PVIF ⁴ | — | — | — | 9,900 | 9,900 |
| 其他資產及投資物業 | 2,521 | 2 | 225 | 957 | 3,705 |
| 資產總值 | 95,373 | 8,196 | 23,416 | 19,945 | 146,930 |
| 指定按公允值列賬之投資合約負債 | — | 2,084 | 3,296 | — | 5,380 |
| 保單未決賠款 | 91,948 | 5,438 | 17,521 | — | 114,907 |
| 遞延稅項 ⁵ | 227 | 6 | 22 | 1,495 | 1,750 |
| 其他負債 | — | — | — | 7,212 | 7,212 |
| 負債總額 | 92,175 | 7,528 | 20,839 | 8,707 | 129,249 |
| 各類股東權益總額 | — | — | — | 17,681 | 17,681 |
| 於2022年12月31日負債及各類股東權益總額 | 92,175 | 7,528 | 20,839 | 26,388 | 146,930 |
| 金融資產 | 88,969 | 8,881 | 19,856 | 9,951 | 127,657 |
| - 指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產 | 30,669 | 8,605 | 3,581 | 1,827 | 44,682 |
| - 衍生工具 | 129 | 1 | 15 | 2 | 147 |
| - 按已攤銷成本計量之金融投資 | 42,001 | 61 | 14,622 | 4,909 | 61,593 |
| - 按公允值計入其他全面收益之金融投資 | 10,858 | — | 459 | 1,951 | 13,268 |
| - 其他金融資產 ³ | 5,312 | 214 | 1,179 | 1,262 | 7,967 |
| 再保險資產 | 2,180 | 72 | 1,666 | 3 | 3,921 |
| PVIF ⁴ | — | — | — | 9,453 | 9,453 |
| 其他資產及投資物業 | 2,558 | 1 | 206 | 820 | 3,585 |
| 資產總值 | 93,707 | 8,954 | 21,728 | 20,227 | 144,616 |
| 指定按公允值列賬之投資合約負債 | — | 2,297 | 3,641 | — | 5,938 |
| 保單未決賠款 | 89,492 | 6,558 | 16,757 | — | 112,807 |
| 遞延稅項 ⁵ | 179 | 9 | 24 | 1,418 | 1,630 |
| 其他負債 | — | — | — | 7,269 | 7,269 |
| 負債總額 | 89,671 | 8,864 | 20,422 | 8,687 | 127,644 |
| 各類股東權益總額 | — | — | — | 16,972 | 16,972 |
| 於2021年12月31日負債及各類股東權益總額 | 89,671 | 8,864 | 20,422 | 25,659 | 144,616 |

1 所列制訂保險產品業務的資產負債表未撇銷牽涉滙豐非保險業務的公司內部交易。

2 「其他合約」包括定期保險、信用壽險、萬用壽險及未列入「單位相連」或「附有酌情參與條款」欄內的投資合約。

3 主要包括同業貸款、現金以及與其他非經營保險業務的法律實體之間相互往還的款額。

4 有效長期保險業務的現值。

5 「遞延稅項」包括因確認PVIF而產生的遞延稅項負債。

風險回顧

按地區列示制訂保險產品附屬公司的資產負債表^{1,2}

(經審核)

| | 歐洲 百萬美元 | 亞洲 百萬美元 | 拉丁美洲 百萬美元 | 總計 百萬美元 |
|--------------------------------|---------------|----------------|--------------|----------------|
| 金融資產 | 27,407 | 100,224 | 973 | 128,604 |
| – 指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產 | 15,858 | 28,030 | 496 | 44,384 |
| – 衍生工具 | 292 | 171 | — | 463 |
| – 按已攤銷成本計量之金融投資 | 383 | 66,674 | 47 | 67,104 |
| – 按公允值計入其他全面收益之金融投資 | 9,505 | 861 | 389 | 10,755 |
| – 其他金融資產 ³ | 1,369 | 4,488 | 41 | 5,898 |
| 再保險資產 | 183 | 4,533 | 5 | 4,721 |
| PVIF ⁴ | 1,296 | 8,407 | 197 | 9,900 |
| 其他資產及投資物業 | 958 | 2,687 | 60 | 3,705 |
| 資產總值 | 29,844 | 115,851 | 1,235 | 146,930 |
| 指定按公允值列賬之投資合約負債 | 1,143 | 4,237 | — | 5,380 |
| 保單未決賠款 | 24,076 | 89,904 | 927 | 114,907 |
| 遞延稅項 ⁵ | 288 | 1,440 | 22 | 1,750 |
| 其他負債 | 2,166 | 4,992 | 54 | 7,212 |
| 負債總額 | 27,673 | 100,573 | 1,003 | 129,249 |
| 各類股東權益總額 | 2,171 | 15,278 | 232 | 17,681 |
| 於2022年12月31日負債及各類股東權益總額 | 29,844 | 115,851 | 1,235 | 146,930 |
| 金融資產 | 34,264 | 92,535 | 858 | 127,657 |
| – 指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產 | 19,030 | 25,248 | 404 | 44,682 |
| – 衍生工具 | 65 | 82 | — | 147 |
| – 按已攤銷成本計量之金融投資 | 1,161 | 60,389 | 43 | 61,593 |
| – 按公允值計入其他全面收益之金融投資 | 12,073 | 817 | 378 | 13,268 |
| – 其他金融資產 ³ | 1,935 | 5,999 | 33 | 7,967 |
| 再保險資產 | 213 | 3,703 | 5 | 3,921 |
| PVIF ⁴ | 1,098 | 8,177 | 178 | 9,453 |
| 其他資產及投資物業 | 1,091 | 2,431 | 63 | 3,585 |
| 資產總值 | 36,666 | 106,846 | 1,104 | 144,616 |
| 指定按公允值列賬之投資合約負債 | 1,396 | 4,542 | — | 5,938 |
| 保單未決賠款 | 30,131 | 81,840 | 836 | 112,807 |
| 遞延稅項 ⁵ | 250 | 1,357 | 23 | 1,630 |
| 其他負債 | 2,711 | 4,523 | 35 | 7,269 |
| 負債總額 | 34,488 | 92,262 | 894 | 127,644 |
| 各類股東權益總額 | 2,178 | 14,584 | 210 | 16,972 |
| 於2021年12月31日負債及各類股東權益總額 | 36,666 | 106,846 | 1,104 | 144,616 |

1 滙豐於中東及北非或北美洲並無制訂保險產品的附屬公司。

2 所列制訂保險產品業務的資產負債表未撇銷牽涉滙豐非保險業務的公司內部交易。

3 主要包括同業貸款、現金以及與其他非經營保險業務的法律實體之間相互往還的款額。

4 有效長期保險業務的現值。

5 「遞延稅項」包括因確認PVIF而產生的遞延稅項負債。

主要風險類別

市場風險

(經審核)

描述及風險

市場風險指影響滙豐的資本或利潤之市場因素變動的風險。市場因素包括利率、股權及增長資產，以及匯率。

我們的風險視乎簽發合約的類別而有所不同。集團最主要的壽險產品為附有酌情參與條款(「DPF」)的合約。該等產品一般會就投保人的投資金額給予某種形式的資本保證或保證回報，同時若基金整體表現允許，則會附加酌情紅利。該等基金主要投資於固定利率產品，一部分會分配至其他資產類別，以便為客戶提供更高的潛在回報。

附有酌情參與條款的產品令滙豐承受資產回報變動的風險，從而將影響我們應佔的投資表現。

財務回報保證

(經審核)

| | 2022年 | | | 2021年 | | |
|---------|---------------|-----------------|-------|---------------|-----------------|-------|
| | 保證之隱含 投資回報 | 相關組合之 長期投資回報 | 保證之成本 | 保證之隱含 投資回報 | 相關組合之 長期投資回報 | 保證之成本 |
| | % | % | 百萬美元 | % | % | 百萬美元 |
| 資本 | 0.0 | 1.6-5.1 | 47 | 0.0 | 0.7-2.3 | 220 |
| 名義年度回報 | 0.1-1.9 | 3.6-6.8 | 548 | 0.1-1.9 | 2.7-6.4 | 423 |
| 名義年度回報 | 2.0-3.9 | 2.0-5.5 | 109 | 2.0-3.9 | 2.2-4.1 | 183 |
| 名義年度回報 | 4.0-5.0 | 2.0-4.2 | 41 | 4.0-5.0 | 2.2-4.2 | 112 |
| 於12月31日 | | | 745 | | | 938 |

敏感度

金融市場因素與年初的經濟假設有異，對列賬基準除稅前利潤有9.88億美元的負面影響(2021年：5.16億美元)。下表列出在選定的利率、股價及匯率境況下，對制訂保險產品的附屬公司本年度利潤及各類股東權益總額所受到的影響。有關敏感度乃按照現行IFRS編製，並將於採納IFRS 17「保單」(於2023年1月1日起生效)後出現變動。有關採納IFRS 17的詳情載於第335頁。

在適當情況下，除稅後利潤及股東權益的敏感度測試所顯示的影響，會計及壓力對PVIF的影響。

由於受到保證成本及可能設有對沖策略等因素影響，利潤及各類股東權益

此外，在某些情況下，資產回報可能變得不足以涵蓋對投保人作出的財務保證，在此情況下，滙豐須承擔相關差額。我們會就該等保證的成本持有儲備，而此等數額會在較大規模實體以模型隨機推算。

相關保證成本，除非明確計入保單未決賠款，否則列作有關產品的有效長期保險業務現值(「PVIF」)之減額入賬。

下表列出就保證成本而持有的儲備總額、支持此等產品的資產之投資回報幅度，以及支持業務履行保證的隱含投資回報。

保證成本減少至7.45億美元(2021年：9.38億美元)，主要由於2022年利率上升。

單位相連合約的市場風險基本上由投保人承擔，但由於賺取的費用涉及相連資產的市場價值，因此一般仍帶有一定的市場風險。

益總額與各項風險因素之間並非呈直線關係，尤其是於低息環境之下，因此披露的測試結果不應用以推算不同壓力水平的敏感度。基於相同的理由，壓力的影響在上移和下移時未必對等。我們呈列的敏感度並未計及可能減輕市況變動影響的管理措施。所列敏感度已計及投保人行為因市場利率變動而可能出現的不利變化。至於對除稅後利潤及對股東權益的影響兩者間的差異，則視乎按公允值計入其他全面收益的債券價值變動，相關數值只會在股東權益項呈列。由於利率上升，降低法國業務保證成本相關的敏感度影響，導致除稅後利潤對孳息曲線平行上移的敏感度增加，而平行下移的敏感度降低。

滙豐旗下制訂保險產品附屬公司對市場風險因素的敏感度

(經審核)

| | 2022年 | | 2021年 | |
|----------------|---------------|------------------|---------------|------------------|
| | 對除稅後 利潤的影響 | 對各類股東權益 總額的影響 | 對除稅後 利潤的影響 | 對各類股東權益 總額的影響 |
| | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 |
| 孳息曲線平行上移100個基點 | (100) | (236) | (2) | (142) |
| 孳息曲線平行下移100個基點 | 35 | 177 | (154) | (9) |
| 股價上升10% | 391 | 391 | 369 | 369 |
| 股價下跌10% | (419) | (419) | (377) | (377) |
| 美元兌所有貨幣匯價上升10% | 98 | 98 | 80 | 80 |
| 美元兌所有貨幣匯價下跌10% | (98) | (98) | (80) | (80) |

風險回顧

信貸風險

(經審核)

描述及風險

信貸風險指由於客戶或交易對手未能履行合約責任而產生之財務虧損風險。滙豐旗下制訂保險產品的公司主要有兩大信貸風險來源：

- 為了替投保人及股東賺取回報而投資保費後，與信貸息差波動及債務證券交易對手違責有關的風險；及
- 轉移保險風險後，再保險交易對手違責且不就已提出的索償進行賠償的風險。

該等項目於結算日的未支付金額載於第235頁的列表。

再保人應佔之保單未決賠款的信貸質素獲評估為「滿意」或較高類別（定義見第146頁），100%風險並非逾期或已減值（2021年：100%）。支持單位相連負債的資產所涉信貸風險主要由投保人承擔。因此，我們

的風險主要涉及非相連保單未決賠款及投資合約負債以及股東權益。保險金融資產的信貸質素載於第165頁。

與信貸息差波動有關的風險，很大程度上可以透過持有債務證券至到期及與投保人分佔某程度的信貸息差，以減輕影響。

流動資金風險

(經審核)

描述及風險

流動資金風險指某項保險業務儘管有償債能力，但不具備充足的財務資源履行到期責任，或只能按過高成本取得有關資源的風險。對於附有酌情參與條款之產品，流動性風險或可與保單持有人分擔。

下表顯示於2022年12月31日保單未決賠款的預期未折現金流。

於2022年12月31日，保單預計期限的分布情況與2021年相若。

投資合約負債的尚餘合約期限載於第396頁附註30。

保單未決賠款的預計期限

(經審核)

| | 預計現金流 (未折現) | | | | |
|------------------|-------------|--------------|---------------|---------------|------------|
| | 1年內 百萬美元 | 1至5年 百萬美元 | 5至15年 百萬美元 | 15年以上 百萬美元 | 總計 百萬美元 |
| 單位相連 | 801 | 1,732 | 2,522 | 2,355 | 7,410 |
| 附有酌情參與條款之合約及其他合約 | 8,637 | 31,290 | 55,157 | 135,002 | 230,086 |
| 於2022年12月31日 | 9,438 | 33,022 | 57,679 | 137,357 | 237,496 |
| 單位相連 | 1,346 | 2,605 | 3,159 | 2,293 | 9,403 |
| 附有酌情參與條款之合約及其他合約 | 8,803 | 31,334 | 51,891 | 94,168 | 186,196 |
| 於2021年12月31日 | 10,149 | 33,939 | 55,050 | 96,461 | 195,599 |

承保風險

描述及風險

承保風險指由於保險承保參數（非經濟假設）經歷不利情況（在時間或金額上）而出現損失的風險。該等參數包括死亡率、發病率、壽命、失效率及支出率。由於利率上升導致客戶融資成本增加，保費融資產品的失效風險過去一年上升。

我們面對的主要風險是保單成本（包括賠償及利益支出）在一段時間後可能超過所收保費加投資收益的總額。

第235及236頁的列表按合約類別及地區分類分析我們的壽險風險。

保險風險狀況和相關風險承擔仍與2021年12月31日觀察所得大致相若。

敏感度

(經審核)

下表載列我們所有制訂保險產品附屬公司的利潤及各類股東權益總額對非經濟假設各種合理可能變化的敏感度。有關敏感度乃按照現行IFRS編製，並將於採納IFRS 17「保單」（於2023年1月1日起生效）後出現變動。有關採納IFRS 17的詳情載於第335頁。

死亡率及發病率風險一般與壽險保單有關。死亡率或發病率上升對利潤的影響，視乎承保的業務類別而定。

對保單失效率的敏感度取決於承保的合約類別。保單失效率上升一般對利潤造成負面影響，原因是失效保單日後不再產生收益。然而，由於存在退保費用，故部分保單失效會對利潤有正面影響。

支出率風險是保單管理的已分配成本改變所帶來的風險。若增加的開支未能轉嫁予投保人，支出率上升會對利潤構成負面影響。對我們較小型的實體而言，此項風險一般為最大風險。

敏感度分析

(經審核)

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| 於12月31日對除稅後利潤及各類股東權益總額的影響 | | |
| 死亡率及 / 或發病率上升10%對除稅後利潤及各類股東權益總額的影響 | (105) | (112) |
| 死亡率及 / 或發病率下降10%對除稅後利潤及各類股東權益總額的影響 | 109 | 115 |
| 保單失效率上升10%對除稅後利潤及各類股東權益總額的影響 | (121) | (115) |
| 保單失效率下降10%對除稅後利潤及各類股東權益總額的影響 | 124 | 129 |
| 支出率上升10%對除稅後利潤及各類股東權益總額的影響 | (89) | (108) |
| 支出率下降10%對除稅後利潤及各類股東權益總額的影響 | 89 | 107 |

企業管治報告

滙豐繼續提升集團的企業管治慣例及程序，以助董事會實現世界頂尖管治水平的抱負。

企業管治報告提供有關我們董事會、高級管理層及董事會下設委員會的詳情，當中載列企業管治方針的主要事宜，包括內部監控。

此外，本報告亦包括董事薪酬報告，說明我們的薪酬政策及有關應用。

| | |
|-----|-----------------|
| 240 | 董事會 |
| 244 | 高級管理層 |
| 248 | 我們的管治工作 |
| 255 | 董事會於2022年的工作 |
| 257 | 董事會及委員會績效、表現及問責 |
| 259 | 董事會下設委員會 |
| 276 | 董事薪酬報告 |
| 301 | 股本及其他相關披露 |
| 306 | 內部監控 |
| 308 | 僱員 |
| 310 | 合規聲明 |
| 311 | 董事之責任聲明 |

滙豐設有全面的政策及制度，確保集團管理得當，有效監督和監控。

董事會

董事會銳意促進集團長遠的業務發展、為股東創造可持續之價值，以及提倡坦誠開放和積極討論的文化，由具備環球市場經驗兼多元背景的優秀人才組成。

主席及執行董事



杜嘉祺 (65歲) 

集團主席

2017年9月獲委任加入董事會
2017年10月起擔任集團主席

才能及經驗：於亞洲、非洲、美國、歐盟及英國金融服務業擁有逾35年經驗，當中更有30年於香港居住及工作，對行業及集團經營所在市場瞭如指掌。

職業生涯：在加入滙豐前，於友邦保險控股有限公司（「友邦」）出任集團首席執行官兼總裁。加入友邦前曾擔任英國保誠有限公司集團行政總裁。曾擔任英倫銀行非執行董事及高盛集團獨立非執行董事。

其他職位：

- Discovery Limited非執行主席
- Chapter Zero支援主席
- UK Investment Council成員
- 國際商會貿易融資顧問小組成員
- 英國國際貿易部貿易諮詢小組（金融服務）成員
- 亞洲企業領袖協會會員
- Multinational Chairman's Group主席
- 印度 B20 Taskforce on Finance Inclusion for Economic Empowerment 聯席主席
- 彼得森國際經濟研究所董事
- 國際金融協會董事
- 亞洲協會董事



祈耀年 (61歲)

集團行政總裁

2019年8月獲委任加入董事會
2020年3月起擔任集團行政總裁

才能及經驗：於1987年取得會計師資格。於英國及亞洲銀行業和金融服務業擁有30多年經驗。

職業生涯：自2019年8月起署任集團行政總裁，並於2020年3月正式獲委任為集團行政總裁。自1987年以來曾出任滙豐或其成員公司不同職位，包括環球工商金融業務行政總裁、亞太工商金融業務地區主管、英國工商金融業務主管，以及歐洲工商融資業務主管。

其他職位：

- 可持續市場倡議金融服務工作組主席
- 可持續市場倡議顧問委員會成員
- 美國消費者新聞與商業頻道環境、社會及管治委員會創辦成員
- 中國兒童發展專項基金顧問委員會成員
- 格拉斯哥淨零排放金融聯盟首席成員
- 世界經濟論壇國際業務委員會成員



艾構智 (48歲)






集團財務總監

2023年1月獲委任加入董事會

才能及經驗：於歐洲、中東及亞洲銀行業擁有25年經驗，曾在地區及環球業務層面擔任多個行政職位。

職業生涯：於2023年1月1日獲委任為集團財務總監兼執行董事，亦負責監督集團的轉型計劃及企業發展事務。曾任環球銀行及資本市場聯席行政總裁，以及該業務的資本市場和證券服務部門主管。在2005年加入滙豐，在倫敦、巴黎及東京累積廣泛貿易經驗。此後曾出任多個高級領導職位，包括環球銀行及資本市場中東及北非主管、滙豐中東、北非及土耳其行政總裁，以及資本市場駐倫敦環球主管。

董事會下設委員會成員圖示

-  委員會主席
-  集團監察委員會
-  集團風險管理委員會
-  集團薪酬委員會
-  提名及企業管治委員會

 董事會成員的完整履歷詳情請參閱
[www.hsbc.com/who-we-are/
leadership-and-governance](http://www.hsbc.com/who-we-are/leadership-and-governance)

獨立非執行董事



鮑哲鈺 (45歲) ○ ○ ●

獨立非執行董事

2022年5月獲委任加入董事會

才能及經驗：為經驗豐富的環球金融專業行政人員，具備豐富的亞洲領導經驗。

職業生涯：貝萊德前亞太區主席及主管，負責香港、中國內地、日本、澳洲、新加坡、印度及南韓整體業務，並於卸任該職位後擔任貝萊德主席及行政總裁的高級顧問。此前曾出任貝萊德企業策略環球主管，以及McKinsey & Company的金融服務合夥人。

其他職位：

- Brunswick Group Partnership Ltd獨立非執行董事
- ClimateWorks Centre Australia顧問委員會委員



段小纓 (52歲) ● ○ ●

獨立非執行董事

2021年9月獲委任加入董事會

才能及經驗：於美國、日本、中國內地和香港擁有非凡國際經驗的商界領袖。

職業生涯：於美國通用電氣公司（「通用電氣」）工作24年，曾任職通用電氣高級副總裁、通用電氣國際業務總裁兼首席執行官，負責推動通用電氣在亞太區、中東、非洲、拉丁美洲以及俄羅斯與獨聯體的業務增長。過去亦曾出任通用電氣高新材料中國總裁兼首席執行官（隨後成為亞太區總裁兼首席執行官）、通用電氣醫療中國總裁兼首席執行官，以及通用電氣中國總裁兼首席執行官。

其他職位：

- Sanofi S.A.獨立非執行董事
- AXA S.A.獨立非執行董事
- Adecco Group AG獨立非執行董事



范貝恩 (62歲) ○ ● ●

獨立非執行董事

2021年9月獲委任加入董事會

才能及經驗：擁有豐富的媒體、政府及金融業經驗，深入理解宏觀經濟、監管及政治環境。

職業生涯：經濟師（培訓）。曾任McKinsey & Company合夥人、英國工業聯合會總幹事，以及BBC及ITV plc的高級行政人員職位。在擔任董事方面擁有豐富經驗，曾任Lloyds Banking Group plc、The Vitec Group plc、Capita plc及BAE Systems plc非執行董事。此外亦曾擔任英國競爭與市場管理局及英國金融服務管理局非執行董事。

其他職位：

- 劍橋大學岡維爾學院名譽院士
- 牛津大學納菲爾德學院名譽院士
- Royal Mencap Society董事會主席



傅偉思 (59歲) ○●●

獨立非執行董事

2020年5月獲委任加入董事會

才能及經驗：在金融界擁有逾30年的國際業務及管理經驗，包括環球市場、投資及私人銀行等領域。

職業生涯：曾任花旗集團總裁。於1985年加入花旗集團前身公司之一的Salomon Brothers，開展其證券交易事業。除離職前任職總裁外，亦是花旗集團機構客戶部行政總裁，並曾擔任證券及銀行業務部行政總裁及環球市場業務主管。

其他職位：

- 北美滙豐控股有限公司非執行主席
- Global Bamboo Technologies非執行主席
- 美國科爾比學院校董



古肇華 (57歲) ○●●

獨立非執行董事

2020年5月獲委任加入董事會

才能及經驗：在數碼改革諮詢業務方面擁有豐富往績，帶來人工智能到雲端運算等技術領域的廣泛見解。

職業生涯：於微軟公司累積逾25年經驗，曾擔任多個高級領導職位，包括人工智能及獨立軟件供應商聯繫企業副總裁，以及原設備製造商企業副總裁。

其他職位：

- BT Group plc獨立非執行董事
- Leupold & Stevens, Inc獨立非執行董事
- Forrit Holdings Limited獨立非執行董事
- Software Acquisition Group獨立非執行董事



麥浩智博士 (53歲) ○●●

獨立非執行董事

2019年3月獲委任加入董事會

2022年6月獲委任為員工團隊參與非執行董事

才能及經驗：於公共行政、銀行業及金融政策等方面擁有豐富經驗。

職業生涯：曾任墨西哥聯邦政府多個內閣職位，包括財政及公共信貸部長、社會發展部長、外交部長及能源部長。在此之前，曾分別擔任財政及公共信貸部副部長及該部門的幕僚長。曾出任財政及公共信貸部銀行及儲蓄局局長，以及國家農村信貸銀行行政總裁。

其他職位：

- Alfa S.A.B. de C.V.獨立非執行董事
- Grupo Comercial Chedraui, S.A.B. de C.V.獨立非執行董事
- 全球氣候調適委員會理事會成員
- 美國墨西哥研究中心加州大學顧問委員會成員
- 聯合國兒童基金墨西哥委員會顧問委員會成員



梅愛苓 (64歲) ●●
獨立非執行董事

2020年7月獲委任加入董事會

才能及經驗：於逾40年的職業生涯中累積了豐富的金融服務、科技和企業策略知識。

職業生涯：在加入滙豐前為 Bridgewater Associates, LP 聯席行政總裁。加入 Bridgewater 前，曾任 Investment Risk Management LLC 行政總裁及 Duff Capital Advisors 總裁及聯席行政總裁。在摩根士丹利展開專業生涯，曾於該公司擔任多個職位，包括總監、司庫、科技及營運環球主管以及機構證券部門營運總監。此外亦曾出任瑞信的科技、營運及產品監控環球主管。

其他職位：

- Guardian Life Insurance Company of America 獨立非執行董事
- Broadridge Financial Solutions, Inc 獨立非執行董事
- Carbon Arc 獨立非執行董事兼主席
- Invisible Urban Charging 策略顧問
- ConsenSys 顧問



聶德偉 (62歲) ●○○●
獨立非執行董事

2016年5月獲委任加入董事會

自2020年2月起擔任高級獨立非執行董事

才能及經驗：在金融服務、企業管治、策略、財務報告以及營運改革方面擁有豐富國際經驗。

職業生涯：2006年加入標準人壽集團，擔任集團財務總監，並於2010至2015年出任集團行政總裁。曾任蘇格蘭電力公司的集團財務總監及 Price Waterhouse 合夥人。曾任 HDFC Life (India)、Northern Foods plc、Thus plc、倫敦證券交易所集團有限公司、英國綠色投資銀行有限公司及蘇黎世保險集團的非執行董事。

其他職位：

- 沃達豐集團獨立非執行董事
- 鄧迪大學商學院榮譽教授



戴國良 (72歲) ●◎●●
獨立非執行董事

2016年9月獲委任加入董事會

才能及經驗：曾於亞洲、北美洲及歐洲擔任高級營運及管治職務。

職業生涯：歷任星展集團財務總監和總裁兼營運總監，並曾出任星展集團及星展銀行有限公司副主席兼行政總裁。此前於摩根大通公司投資銀行部任職25年，擔任亞太管理委員會主席及日本資本市場主管。曾出任以下公司的非執行董事職位：加拿大退休金計劃投資委員會、荷蘭皇家飛利浦公司、中國銀行股份有限公司、新加坡航空公司、NYSE Euronext、荷蘭國際集團、凱德集團有限公司、新加坡電信有限公司及仲量聯行有限公司。亦曾擔任亞洲伊斯蘭銀行副主席。

其他職位：

- 禮來公司獨立非執行董事
- 萬事達卡公司獨立非執行董事
- Russell Reynolds Associates 董事會顧問委員會及行政總裁顧問委員會成員
- 倫斯勒理工學院校董會成員
- 大都會歌劇院協會成員



戴愛蘭 (50歲)
集團公司秘書長及管治總監

2019年11月獲委任

才能及經驗：擁有豐富管治及監管經驗的律師，曾於銀行業擔任不同職務。歐洲企業管治委員會、GC100及金融行為監管局上市管理局諮詢小組成員。

職業生涯：加入滙豐前於蘇格蘭皇家銀行集團任職19年，歷任法律事務、風險管理與合規等職務。2010年獲委任為集團秘書長，隨後出任管治總監兼董事會法律顧問。

年內任期結束的前任董事

利蘊蓮

利蘊蓮於2022年4月29日從董事會退任

梅爾莫

梅爾莫於2022年4月29日從董事會退任

邵偉信

邵偉信於2022年12月31日辭任董事

▶ 董事會成員的完整履歷詳情請參閱 www.hsbc.com/who-we-are/leadership-and-governance。

高級管理層

高級管理層由集團行政委員會組成，支援集團行政總裁處理業務的日常管理工作及執行策略。



安奕玲 (54歲)
集團人力資源總監

2017年6月加入滙豐擔任集團人力資源總監。加入滙豐前，曾出任蘇格蘭皇家銀行集團的集團人力資源總監六年。在金融服務職業生涯中曾於Clydesdale Bank、Direct Line Group等機構擔任多個人力資源及僱員關係職務。英國特許人事與發展學會會員及蘇格蘭特許銀行學會資深會員。



鮑康年 (55歲)
英國滙豐銀行有限公司及歐洲滙豐行政總裁

2016年7月加入滙豐，並於2021年2月獲委任為英國滙豐銀行有限公司及歐洲滙豐行政總裁。此前曾擔任集團合規總監職務。加入滙豐前，曾出任瑞銀環球合規及營運風險監控主管。曾於英軍服役16年，在伊朗和北愛爾蘭派駐部隊、英國國防部和北約組織等擔當不同的指揮和人事任命崗位。



Jonathan Calvert-Davies (54歲)
集團審核部主管

2019年10月加入滙豐擔任集團審核部主管，並為集團行政委員會常設出席人員。在英國、美國和歐洲的銀行和證券行業擁有30年提供鑑證、審計和顧問服務的經驗。在加入滙豐前，領導KPMG UK的金融服務內部審計服務工作和PwC英國內部審計服務工作，亦曾出任蘇格蘭皇家銀行集團的署理集團內部審計主管。



高國揚 (59歲)
環球銀行及資本市場行政總裁

2018年10月加入滙豐擔任環球銀行主管，於2020年3月擔任環球銀行及資本市場聯席行政總裁，並於2022年10月獲委任為該業務行政總裁。於加入滙豐前，擔任華美銀行總裁兼營運總監。在摩根大通開始從事投資銀行工作，擔任的職位包括：大中華區行政總裁；環球企業銀行行政總裁；亞太投資銀行主管；及亞太銀行聯席主管。



Celine Herweijer博士 (45歲)
集團可持續發展總監

2021年7月加入滙豐擔任集團可持續發展總監，負責執行集團的可持續發展策略。她亦擔任集團環境、社會及管治委員會聯席主席。過去曾任PwC合夥人超過十年，出任多個環球領導職位，包括環球創新與可持續發展主管。2009年加入PwC前，曾出任Risk Management Solutions的氣候變化及諮詢總監。現時是世界經濟論壇全球青年領袖、全球商業氣候聯盟聯席主席、獲頒博士學位的氣候科學家，以及美國太空總署研究員。



莊顯揚 (52歲)
集團營運總監

2019年12月加入滙豐，2020年2月成為集團營運總監。在不同行業的機構轉型及數碼化方面擁有豐富經驗。曾於惠普和惠普企業擔任科技和營運管理執行副總裁及客戶總監，以及於Verizon和波音出任高級行政職務。現為Sysco Corporation及Illumio, Inc.董事，亦曾出任紐約梅隆銀行、DocuSign和美國國家學術基金會的董事。



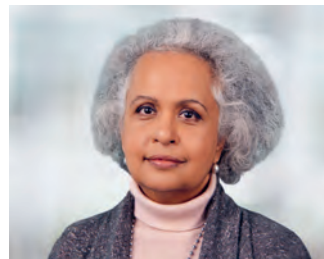
Bob Hoyt (58歲)
集團法律事務總監

2021年1月加入滙豐擔任集團法律事務總監。於2013至2020年曾擔任巴克萊集團總法律顧問。在此之前，擔任PNC Financial Services Group總法律顧問兼監管事務總監。曾任美國財政部長保爾森的總法律顧問兼高級政策顧問，並在美國總統喬治布殊任內擔任白宮特別助理及助理法律顧問。



Steve John (49歲)
集團企業傳訊與品牌總監

於2019年12月加入滙豐，並於2021年4月獲委任加入集團行政委員會。於不同跨國企業和慈善機構累積豐富的高級企業傳訊、公共政策和領導經驗。於2014至2019年曾出任McKinsey & Company的合夥人兼環球傳訊總監。此外，亦曾分別出任保柏環球企業事務總監和百事公司英國及愛爾蘭特許經營企業事務總監。



郭珮瑛 (59歲)
集團風險管理與合規總監

自2020年出任集團風險管理總監，於2021年獲委任為集團風險管理與合規總監。自2013年加入滙豐以來，曾擔任職位包括集團審核部主管，以及批發市場及信貸風險主管。亦曾於德意志銀行、蘇格蘭皇家銀行集團、Lloyds TSB和花旗集團等多家銀行擔任不同審計、合規、金融及營運職位，現為abrdn plc非執行董事，曾任Centrica plc非執行董事。



廖宜建 (50歲)
亞太區聯席行政總裁 — 香港上海滙豐銀行有限公司

於2021年獲委任為亞太區聯席行政總裁。現為香港上海滙豐銀行有限公司、交通銀行股份有限公司及恒生銀行有限公司的董事。於1997年加入滙豐，過去曾擔任職位包括：亞太區環球銀行業務主管；滙豐中國行長兼行政總裁；滙豐中國環球銀行及資本市場業務主管；及滙豐中國司庫及環球資本市場業務主管。



Nuno Matos (55歲)
財富管理及個人銀行行政總裁

於2021年獲委任為財富管理及個人銀行行政總裁。於2015年離開 Santander Group轉投滙豐後，曾出任英國滙豐銀行有限公司及歐洲滙豐行政總裁，此前亦曾擔任墨西哥滙豐行政總裁，以及拉丁美洲零售銀行及財富管理業務區域主管。現為HSBC Global Asset Management Limited 董事。



穆兆景 (56歲)
地區行政總裁 — 中東、北非及土耳其

於2021年獲委任為中東、北非及土耳其的地區行政總裁。自1992年加入滙豐以來曾於亞洲、英國及中東出任多個職位，包括集團行政總裁辦公室主任，負責監督集團的併購項目以及策略及規劃活動。現時為中東滙豐銀行有限公司、HSBC Middle East Holdings B.V.、埃及滙豐銀行、HSBC Saudi Arabia及沙地阿拉伯銀行的董事。



Barry O'Byrne (47歲)
環球工商金融行政總裁

自2019年8月起署任環球工商金融行政總裁，並於2020年獲委任該職位。於2017年加入滙豐，出任工商金融營運總監。在加入滙豐前，曾於GE Capital工作19年，出任多個高級領導職位，包括：GE Capital International的行政總裁及營運總監。

集團行政委員會其他成員

祈耀年

艾橋智

戴愛蘭

履歷載於第240及243頁。



Michael Roberts (62歲)
美國及美洲滙豐行政總裁

於2019年加入滙豐，獲委任為美國滙豐行政總裁。於2021年出任美洲滙豐行政總裁，負責監督加拿大及拉丁美洲業務。現時出任加拿大滙豐銀行的董事；北美滙豐控股有限公司的董事、總裁兼行政總裁；及美國滙豐銀行、美國滙豐有限公司及HSBC Latin America Holdings (UK) Limited的主席。此前於花旗集團工作30多年，出任多個高級領導職位，最後任職環球企業銀行及資本管理主管，以及貸款總監。



Surendra Rosha (54歲)
亞太區聯席行政總裁 — 香港上海滙豐銀行有限公司

於2021年獲委任為亞太區聯席行政總裁。香港上海滙豐銀行有限公司、HSBC Global Asset Management Limited及馬來西亞滙豐銀行有限公司的董事。於1991年加入滙豐，先後任職於環球銀行及資本市場業務多個高級職位，包括印尼環球資本市場主管及亞太區機構銷售主管。曾出任滙豐印度行政總裁，以及滙豐亞太區金融機構團隊主管。



John David Stuart (另稱Ian Stuart) (59歲)
HSBC UK Bank plc 行政總裁

自2017年起出任HSBC UK Bank plc行政總裁。於金融服務業工作逾40年。2014年加入滙豐出任英國及歐洲工商金融業務主管。加入滙豐前，曾在巴克萊領導企業銀行及商務理財業務，曾於蘇格蘭皇家銀行集團出任不同職位，事業生涯始於蘇格蘭銀行。現時是Meningitis Now的業務大使，以及經濟犯罪策略委員會及UK Finance Board成員。

董事會及高級管理層多元性

我們重視不同

我們將多元共融價值觀融合滙豐的文化。董事會致力秉持共融文化，認同性別、社會及種族多元的重要性以及不同觀點所帶來的裨益。

本節概述截至2022年12月31日董事會成員及行政管理層的主要多元及共融衡量指標，當中包括任期、年齡、才能及經驗、性別及種族代表性。

性別及種族多元性

英國金融行為監管局作為英國上市管理局，於2022年推出新規定，要求上市公司於《2023年報及賬目》刊載董事會及高級管理層的女性及種族代表性的資料。儘管有關規定尚未適用，但下表顯示滙豐控股董事會及行政管理層現時的性別及種族多元性。

性別

董事會



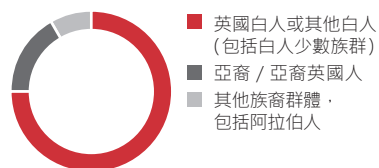
行政管理層



| | 董事會成員 | | 高級職位數目 ¹ | | 行政管理層 ² | |
|------------|-------|----|---------------------|----|--------------------|--|
| | 人數 | % | 人數 | 人數 | % | |
| 男性 | 8 | 67 | 4 | 17 | 81 | |
| 女性 | 4 | 33 | 0 | 4 | 19 | |
| 其他 | - | - | - | - | - | |
| 無註明 / 不願透露 | - | - | - | - | - | |

種族多元性

董事會



行政管理層



| | 董事會成員 | | 高級職位數目 ¹ | | 行政管理層 ² | |
|-------------------------|-------|----|---------------------|----|--------------------|--|
| | 人數 | % | 人數 | 人數 | % | |
| 英國白人或其他白人 (包括白人少數族群) | 9 | 75 | 4 | 14 | 66 | |
| 混合 / 多族裔群體 | - | - | - | 1 | 5 | |
| 亞裔 / 亞裔英國人 | 2 | 17 | - | 4 | 19 | |
| 黑人 / 非洲人 / 加勒比海人 / 英國黑人 | - | - | - | - | - | |
| 其他族裔群體，包括阿拉伯人 | 1 | 8 | - | 1 | 5 | |
| 無註明 / 不願透露 | - | - | - | 1 | 5 | |

1 董事會高級職位包括集團主席、集團行政總裁、集團財務總監及高級獨立非執行董事。

2 行政管理層包括集團行政總裁、其直接下屬、集團公司秘書長及管治總監。

董事會的組成、任期及年齡

2

名執行董事

10

名非執行董事

董事會任期



年齡



才能及經驗

董事會透過下設提名及企業管治委員會定期審視有效履行職責所需的技能及經驗。技能組合乃董事會進行繼任規劃討論時作為參考資料的關鍵工具，至少每年檢討一次。下圖為技能組合的摘錄，顯示現任非執行董事具備的一系列才能及經驗。

| | |
|-------------------|---|
| 銀行 | 9 |
| 金融 | 7 |
| 風險管理 | 8 |
| 客戶服務 | 5 |
| 科技 / 數碼 | 4 |
| 企業社會責任 / 環境、社會及管治 | 3 |
| 亞洲市場直接經驗 | 4 |
| 環球業務經驗 | 7 |

我們的管治工作

我們恪守高水平的企業管治標準。集團設有全面的政策和程序，以助確保透過有效監督和監控，妥善進行管治工作。我們遵守英國《企業管治守則》以及香港《企業管治守則》的適用規定。

董事會角色、董事職責及會議出席情況

董事會以集團主席為首，負責以下事項：

- 促進集團長遠的業務發展，為股東創造可持續價值；
- 制訂及審批集團策略及目標，並監察集團的宗旨、策略及價值觀是否與理想文化趨於一致；
- 為集團制訂承受風險水平，並監察集團風險狀況；
- 審批及監督各項達致策略目標的資本及財務資源計劃，包括重大交易；
- 審議及審批集團的技術與環境、社會及管治策略；
- 審批董事（包括董事會職責）的委任及薪酬；及
- 審視集團的整體企業管治安排。

董事會職責載於職權範圍內的項目清單，可瀏覽我們的網站 www.hsbc.com/who-we-are/leadership-and-governance/board-responsibilities。董事會根據相關法例、規例及滙豐的組織章程細則行使其權力。

獨立非執行董事的職責為協助制訂策略、監督風險、監督管理層問責情況及確保執行董事妥為履行職責，同時塑造正確的企業文化以鼓勵提出具有建設性的質詢。有關董事會獨立性的詳情，請參閱第259頁的提名及企業管治委員會報告。非執行董事亦審視管理層在實踐既定目標方面的表現。如有需要，集團主席會於董事會會議後及其他時候在執行董事避席的情況下，與獨立非執行董事會面。

集團主席和集團行政總裁的職權分立，集團主席負責董事會的領導，而集團行政總裁則負責滙豐業務日常管理之行政工作，兩者職責明確分工。

董事會大部分成員為獨立非執行董事。於2022年12月31日，董事會包括集團主席、九名非執行董事及兩名執行董事（分別為集團行政總裁及集團財務總監）。一名非執行董事將不會於2023年5月舉行的股東周年大會上膺選連任。

有關董事會成員的工作背景、技能、經驗和在外職務的詳情，請參閱第240頁董事簡歷，而董事會及高級管理層的多元性及才能明細詳情，請參閱第247頁。

董事會運作

董事會通常每年至少舉行七次會議。於2022年，董事會召開15次會議。有關該等會議的詳細出席情況，請參閱第250頁。集團主席與集團行政總裁和集團公司秘書長及管治總監合作商訂董事會議程。有關進一步資料，請參閱第255頁的「董事會於2022年的工作」。

集團公司秘書長及管治總監、集團風險管理與合規總監、集團法律事務總監及香港上海滙豐銀行有限公司非執行主席均為董事會會議常規出席人員。其他高級行政人員則於需要時出席就特定項目舉行的董事會會議。

除正式董事會會議外，董事會監察小組在2022年每次董事會會議前會面。有關會面於委任祈耀年為集團行政總裁及高級管理層團隊出現變動後設立，作為部分董事會成員與管理層討論新浮現問題及即將需要處理的董事會事宜的非正式機制。常任小組成員包括集團主席、集團監察委員會主席（亦為高級獨立董事）、集團風險管理委員會主席、集團薪酬委員會主席、集團行政總裁、集團財務總監、集團風險管理與合規總監，以及集團公司秘書長及管治總監。其他非執行董事及高級管理層亦會視乎討論事宜而臨時獲邀出席。論壇的目的並非就事項作出決策，而是為董事會成員提供定期與高級管理層溝通的機會，以深入了解集團所面臨的關鍵問題並提供意見。集團主席及集團行政總裁審視董事會監察小組的職能後，同意日後僅會在有需要時啟動監察小組。

董事會與高級管理層的關係

董事會授權集團行政總裁負責業務的日常管理工作及執行策略。在集團管理工作方面，集團行政總裁獲得的支援來自集團行政委員會（由高級管理層人員組成的行政論壇，成員包括各環球業務行政總裁、區域行政總裁及部門主管）提出的建議和意見。有關高級管理層團隊的進一步詳情，請參閱第244頁。

我們鼓勵董事與各級管理人員接觸，而董事能獲得所有相關資料。當非執行董事前往不同地點出席董事會會議及由於其他原因出差，我們亦鼓勵他們考察當地業務營運，並與當地管理人員會面。2022年，董事會及高級管理層恢復出差，董事會成員有更多機會與主要相關群體親身會面。由於部分市場仍實施新冠病毒疫情限制措施，出於對員工及客戶安全的優先考慮，他們依然透過多場虛擬會議與高級行政人員商討事項，當中包括業務會議、履任啓導會議、主題性深入討論等。

行政人員管治

集團行政人員的管治建基於集團的運作規律，有助促進高級領導層與董事會之間的端對端管治，並制訂董事會與行政人員的交流安排。

集團的運作規律具有以下三大支柱：

- 集團行政委員會通常每星期會面，討論當前及新浮現的問題。
- 集團行政委員會對主要地區的各環球業務部門及法律實體表現進行每月檢討。集團財務總監亦會與各環球業務部門、業務地區及主要附屬公司的行政總裁舉行營運單位表現檢討會議，以補充該等表現檢討。集團風險管理與合規總監時常出席該等會議。
- 集團行政委員會在每次董事會會議前兩星期舉行策略及管治會議。

此外，集團行政總裁於年內對重點領域（例如成本及財務報告計劃）進行數次獨立業務回顧。

集團已設立多個獨立委員會，就委派予集團行政總裁及高級管理層的事宜提供專門監督。有關委員會的進一步詳情，請參閱第251頁。

我們為進一步支持高級管理層，已設有專門的企業管治人員支持環球業務及環球職能部門，協助實現高效的端對端管治、一致性及聯繫。

附屬公司管治

我們致力在整個集團維持高水平的企業管治。所有附屬公司董事會及其各自的業務營運均須就業務性質、規模、地區及經營所屬行業實施有效的管治安排。

部分附屬公司經董事會審批後獲正式指定為主要附屬公司。除了履行相關地區法律及規例下的義務外，主要附屬公司於區域公司秘書協助下，在支持集團實現有效高水平管治方面擔當重要角色。

指定主要附屬公司為：

| 主要附屬公司 | 監督職責 |
|--|--------------------------|
| 香港上海滙豐銀行有限公司 | 亞太區 |
| 英國滙豐銀行有限公司 | 歐洲、百慕達（不包括瑞士及英國分隔運作銀行業務） |
| HSBC UK Bank plc | 英國分隔運作銀行及其附屬公司 |
| HSBC Middle East Holdings BV | 中東、北非及土耳其 |
| 北美滙豐控股有限公司 | 美國 |
| HSBC Latin America Holdings (UK) Limited | 墨西哥及拉丁美洲 |
| 加拿大滙豐銀行 ¹ | 加拿大 |

1 於2022年11月29日，滙豐宣布訂立協議出售加拿大滙豐銀行，唯須待監管機構及政府批准。該項出售預期將於2023年底完成。

主要附屬公司就所負責地區對附屬公司問責架構實施的監督發揮重要作用。附屬公司問責架構於2021年經董事會更新，旨在就集團策略性目

標、文化及價值觀為附屬公司建立共識及一致方針，確保整個營運實施企業管治最佳慣例。該架構亦為附屬公司制訂須依循的明確總體原則，務求改善集團內的溝通和聯繫。

該架構亦致力確保各附屬公司由稱職的董事會帶領，董事會因應附屬公司的業務性質及任何當地法律及監管規定，具有均衡的技能、多元性、經驗及知識。集團持續檢討附屬公司的董事會組成，作為繼任計劃一環。

董事會及 / 或其下設提名及企業管治委員會定期檢討附屬公司問責架構，並會作出更新，以確保董事及高級人員清楚其各自的角色及職責。

自2021年實施經修訂架構以來，附屬公司的董事會已顯著提高多元性。

滙豐為繼續取得進展，於2022年推出「銀行董事計劃」，以發展及裝備內部人才擔任附屬公司董事會的非執行僱員董事職位。此計劃與一所外部商業學院合作，為參與者提供相關認證資歷，有望成為附屬公司資深而知識淵博的董事候選人。

集團主席定期與主要附屬公司的主席互動，包括主席論壇，讓主要附屬公司主席、集團監察委員會、集團風險管理委員會及集團薪酬委員會主席會面；視乎討論主題，集團行政總裁、非執行董事、相關行政管理人員、顧問及 / 或外部專家亦會參與。2022年，主席論壇的討論主題涵蓋策略性業務考慮因素、地緣政治、全球公共衛生、負債定價、股東參與、環境、社會及管治觀點、權力下放、員工投入度及財務表現。由集團主席主持的非執行董事峰會亦是有效促進附屬公司董事交流的活動。

於2022年3月及9月，集團主席主持了兩場網上非執行董事峰會，集團附屬公司約180名獨立非執行董事與滙豐控股董事會成員一同出席會議。峰會提供平台互相交流附屬公司的主要資訊，同時有助加強附屬公司非執行董事的聯繫及社群意識。2022年，非執行董事聽取有關集團多個事項的最新資訊，包括策略、環境、社會及管治事宜、科技及管治。

一年一度的薪酬委員會主席論壇在11月舉行，為主要附屬公司主席提供機會討論集團表現及集團薪酬委員會的優先事項。後續論壇於11月底舉行，以促進酬勞結果和分配的透明度，並採納討論所獲的意見調整最終酬勞建議，並經集團薪酬委員會審議並批准。

董事會成員可不時以嘉賓身分列席主要附屬公司的會議。同樣，主要附屬公司董事有需要時亦會獲邀出席集團層面的相關委員會會議。主要附屬公司風險管理委員會的主席定期出席集團風險管理委員會的會議。同樣，集團監察委員會主席定期與主要附屬公司監察委員會主席會面，加強交流資訊和最佳慣例。該等集團董事會下設委員會年內不時省覽主要附屬公司風險管理委員會及監察委員會上報的報告及證明文件。

董事會角色、職責及會議出席紀錄

下表載列董事會成員各自的角色、職責及於2022年出席董事會會議及股東周年大會的記錄。有關主要董事會成員職責的詳細說明，請瀏覽www.hsbc.com/who-we-are/leadership-and-governance/board-responsibilities。

| 角色 | 2022年董事會出席紀錄 | 職責 |
|--|--------------|---|
| 集團主席 杜嘉祺 ^{1,2} | 15/15 | <ul style="list-style-type: none"> 有效領導董事會及推動最高水平的企業管治慣例。 帶領董事會進行嚴格的策略性監督以及設定董事會議程、文化及價值觀。 帶領董事會質詢管理層的想法和建議，促進董事之間進行開放和具建設性的討論。 維持與主要相關群體的對內及對外關係，以及向董事會傳達投資者的觀點。 安排進行定期監察及評估，包括外部機構協助對董事會及其下設委員會以及個別董事之表現的評估。 帶領董事會及委員會的繼任計劃，確保委任人選具有多元文化、技能及經驗。 |
| 執行董事 集團行政總裁 祈耀年 ² | 15/15 | <ul style="list-style-type: none"> 帶領和指示集團業務策略的落實，貫徹機構的文化和價值觀。 根據董事會授予的權力帶領集團行政委員會，肩負集團的日常營運。 與主要內外相關群體（包括集團主席、董事會、客戶、監管機構、政府及投資者）維持關係。 負責確保集團及其員工遵守適用法律、守則、規則及法規、良好市場慣例及滙豐本身的標準，並對此問責。 |
| 執行董事 集團財務總監 邵偉信 ^{2,4,6} | 14/15 | <ul style="list-style-type: none"> 協助集團行政總裁制訂和落實集團策略，以及就年度預算和長遠策略性計劃及財務資源計劃提供建議。 帶領財務部工作並負責確保財務報告行之有效，包括其流程和監管措施的成效，以確保財務監控架構穩健恰當。 與主要相關群體（包括股東）維持關係。 |
| 非執行董事 高級獨立董事 聶德偉 ^{2,3} | 15/15 | <ul style="list-style-type: none"> 輔助集團主席履行職務，在需要時作為其他非執行董事的中間人。 帶領非執行董事監督集團主席的工作，確保集團主席與集團行政總裁之間分工清晰。 當股東有關注事項未能透過一般途徑解決時，聆聽股東聲音。 |
| 非執行董事 鮑哲鈺 ^{3,5} | 9/9 | <ul style="list-style-type: none"> 制訂及審批集團策略。 質詢和監督管理層表現。 |
| 段小纓 ^{2,3} | 15/15 | <ul style="list-style-type: none"> 審批集團承受風險水平和檢討風險狀況及表現。 |
| 范貝恩 ^{2,3} | 15/15 | <ul style="list-style-type: none"> 協助評估及監督企業文化。 |
| 傅偉思 ^{2,3,6} | 14/15 | <ul style="list-style-type: none"> 與集團主要相關群體維持對內及對外的關係。 |
| 古肇華 ^{2,3} | 14/15 | |
| 利蘊蓮 ^{2,4} | 6/6 | |
| 麥浩智博士 ^{2,3} | 15/15 | |
| 梅愛苓 ^{2,3,6} | 14/15 | |
| 戴國良 ^{2,3} | 15/15 | |
| 梅爾莫 ^{2,3,4,6} | 4/6 | |
| 集團公司秘書長及管治總監 戴愛蘭 | | <ul style="list-style-type: none"> 於董事會層面以及整個集團均維持嚴格及穩妥的管治慣例。 輔助集團主席確保董事會及其下設委員會有效運作，以及高級管理人員與非執行董事之間坦誠溝通。 協助非執行董事接受履任啟導和專業進修。 向董事會和管理層提供建議和支援，以確保集團上下能夠進行有效的端對端管治和作出穩妥決策。 |

1 集團非執行主席於獲委任後被視為獨立人士。

2 出席於2022年4月29日舉行的股東周年大會。

3 獨立非執行董事。全體非執行董事被視為獨立於滙豐，且概無任何關係或情況可能影響任何個別非執行董事的判斷。全體非執行董事已於本年度確認其獨立性。

4 利蘊蓮及梅爾莫於2022年4月29日自董事會退任。邵偉信於2022年12月31日自董事會退任。

5 鮑哲鈺於2022年5月1日加入董事會。

6 梅愛苓及梅爾莫因有預先承諾的工作未能出席於2022年3月28日舉行的會議，而古肇華因相同原因未能出席於2022年11月2日舉行的會議。於2022年2月10日及2022年11月25日舉行的會議為短時間內通知召開的臨時會議，傅偉思及梅爾莫因有預先承諾的工作未能出席於2022年2月10日舉行的會議，而邵偉信因相同原因未能出席於2022年11月25日舉行的會議。

董事會下設委員會及工作組

董事會向其下設委員會授予監督若干監察、風險管理、薪酬、提名及管治事宜的權力。各常設委員會均由非執行董事出任主席，並已根據各自的職權範圍設有涵蓋特定事項的職權。只有集團主席及獨立非執行董事能夠成為董事會下設委員會的成員。各董事會下設委員會進行的工作詳情載於第259頁開始的各委員會報告內。

主席委員會會議讓董事會有機會於既定董事會會議之間審議臨時及常規事務。所有董事會成員均獲邀出席主席委員會會議。

除董事會下設委員會外，我們在有需要時亦成立工作組以提升董事會管治，包括董事會監察小組及科技管治工作組，兩者分別於2019年及2021年首次召集。有關委員會的進一步詳情，請參閱第248頁及下表。

集團行政委員會成立多個委員會，就委派予集團行政總裁及高級管理層的事宜提供專門監督，以幫助他們履行高級管理人員及認證制度下的相關職責。

該等委員會在各領域支援集團行政總裁及高級管理層，包括資本及流動資金、風險管理、披露及財務報告、重組及投資考慮、改革監督、環境、社會及管治事項，以及人才及發展。

董事會

主席：杜嘉祺

| 主席委員會 | 集團提名及企業管治委員會 | 集團監察委員會 | 集團風險管理委員會 | 集團薪酬委員會 |
|--------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 主席：杜嘉祺 | 主席：杜嘉祺 請參閱第259頁 | 主席：聶德偉 請參閱第262頁 | 主席：戴國良 請參閱第271頁 | 主席：范貝恩 請參閱第276頁 |

非正式管治
董事會監察小組
主席：杜嘉祺
科技管治工作組
聯席主席：
梅愛苓及古肇華

集團行政委員會

主席：祈耀年

| 收購及出售委員會 | 披露及監控委員會 | 環境、社會及管治委員會 | 集團人才委員會 | 集團風險管理會議 | 滙豐控股資產負債管理委員會 | 改革監督行政委員會 |
|----------|---------------------|---------------------------|---------|----------|---------------------|---------------------|
| 主席：祈耀年 | 主席：邵偉信 ¹ | 聯席主席：Celine Herweijer及戴愛蘭 | 主席：安奕玲 | 主席：郭珮瑛 | 主席：邵偉信 ¹ | 主席：邵偉信 ¹ |

¹ 艾橋智自2023年1月1日起接任為委員會主席。

環境、社會及管治之管治

隨著環境、社會及管治事宜已提升至全球議題（包括轉型至可持續發展經濟），我們明白有必要將環境、社會及管治考慮因素更深刻地納入管治程序。於2021年2月，董事會批准成立行政級別的環境、社會及管治委員會，以協助高級管理層實施集團的環境、社會及管治策略，並且制訂主要政策。環境、社會及管治委員會亦致力追蹤集團重大承諾的進展，對環境、社會及管治活動進行全面監督、協調及管理。環境、社會及管治委員會由集團可持續發展總監、集團公司秘書長及管治總監擔任聯席主席。委員會監察環境、社會及管治事宜的所有範疇，問責高級管理層亦會就其負責的特定範疇提供支援。來自各部門及環球業務的主要代表會出席會議，就集團層面實施環境、社會及管治策略提供意見，讓環境、社會及管治委員會可就環境、社會及管治事宜向董事會作出建議。

科技管治

科技管治工作組由董事會於2021年初成立，旨在加強董事會對科技策略、管治及新興風險的監督，以及增強與主要附屬公司的聯繫。董事會定期審視工作組的角色，並於2022年1月同意工作組於2022年應繼續作為董事會下設非正式委員會運作，並於2023年1月額外延長12個月。此工作組繼續由董事會兩名非執行董事梅愛苓及古肇華擔任聯席主席，成員包括集團風險管理委員會主席及代表美國、英國、歐洲及亞洲主要附屬公司的其他非執行董事。此工作組於2022年舉行六次正式會議。該等會議深入討論了主要策略業務舉措，以及就科技策略的執行及網絡安全事宜提供最新資訊，與會者包括主要科技及業務相關群體。工作組與集團監察委員會及集團風險管理委員會亦舉行多次聯合會議。有關該等會議的詳情，請參閱第262及271頁。

董事會履任啓導及培訓

集團公司秘書長及管治總監與集團主席合作，確保全體董事會成員於董事會任期內各自及集體均接受適當培訓。新董事獲委任後，將獲得度身訂造的全面履任啓導計劃，以切合其個人經驗和需要，包括處理衝突的程序。

2022年，我們歡迎一名新任非執行董事鮑哲鈺加入董事會。於10月，我們亦宣布邵偉信將於2022年12月31日退任集團財務總監，並由艾橋智接替。集團宣布擬委任艾橋智後，隨即展開其履任啓導，當中包括集團財務總監在艾橋智於2023年1月1日起履任前進行詳盡的交接工作。

履任啓導計劃乃透過與其他董事會成員、高級管理層、法律顧問、核數師、稅務顧問及監管機構（如適用）舉行正式簡介會及介紹會議。履任啓導計劃涵蓋的議題包括但不限於：宗旨及價值觀；文化及領導；管治及相關群體管理；董事法律及監管責任；復元及解決計劃；反洗錢及反賄賂；科技及業務簡介；以及策略。

履任啓導流程盡可能在委任前啟動，使各新任董事會成員自委任起便能作出有意義的貢獻。履任啓導的設計支持董事會及其下設委員會內部以及高級管理人員與非執行董事之間暢通無阻的資訊交流，從而讓新任董事加深了解集團文化及運作方式。

有關典型履任啓導環節的詳情，請參閱下文「2022年董事的履任啓導及持續發展」列表。

董事於2022年就多個主題接受常規培訓，當中包括風險管理架構；金融犯罪；以及健康、安全及福祉等。外聘顧問就處理機密及敏感資料時承擔的義務為董事提供有關培訓。董事亦參與深入探討培訓，當中討論特定範疇，包括集團策略上的優先事務、承受風險水平、管理若干風險的方針、氣候目標相符的融資業務方針及市場濫用條例。這些培訓包括由外聘顧問提出有關地緣政治事宜、宏觀經濟及投資氣氛的觀點。其他重點議題包括：營運及科技策略、解決能力評估架構，以及氣候變化與可持續發展。

非執行董事亦與集團主席於表現評核期間討論個人發展方向，亦會與集團公司秘書長及管治總監於會談期間討論有關事宜。集團公司秘書長及管治總監將會運用內部資源或以其他方式就所識別的任何額外培訓需要作出適當安排，相關費用由滙豐承擔。

董事會下設委員會成員接受適當的相關培訓。董事可尋求獨立專業意見，費用由滙豐負責。

同時出任主要附屬公司董事的董事會成員亦會接受與該等董事會的情況及工作直接相關的培訓。主席論壇作用之一，就是提供渠道予主要附屬公司委員會主席向董事會成員分享特定範疇的觀點。

2022年董事的履任啓導及持續發展

| 董事 | 履任啓導 ¹ | 策略及業務簡介 ² | 風險及監控 ³ | 企業管治、環境、社會及管治和其他報告相關事宜 ⁴ | 董事會全球強制性培訓 ⁵ | 主席及附屬公司非執行董事論壇 ⁶ |
|-----|-------------------|----------------------|--------------------|-------------------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| 鮑哲鈺 | ● | ● | ● | ● | ● | ● |
| 段小纓 | ○ | ● | ● | ● | ● | ● |
| 范貝恩 | ○ | ● | ● | ● | ● | ● |
| 傅偉思 | ○ | ● | ● | ● | ● | ● |
| 古肇華 | ○ | ● | ● | ● | ● | ● |
| 麥浩智 | ○ | ● | ● | ● | ● | ● |
| 梅愛苓 | ○ | ● | ● | ● | ● | ● |
| 聶德偉 | ○ | ● | ● | ● | ● | ● |
| 祈耀年 | ○ | ● | ● | ● | ● | ● |
| 邵偉信 | ○ | ● | ● | ● | ● | ● |
| 戴國良 | ○ | ● | ● | ● | ● | ● |
| 杜嘉祺 | ○ | ● | ● | ● | ● | ● |

● 已考慮事項

○ 不考慮事項

- 履任啓導計劃乃透過與董事會成員、高級管理層、法律顧問、核數師、稅務顧問及監管機構（如適用）進行正式簡介會及介紹會議。議題包括但不限於目標與價值觀、文化及領導、管治及相關群體管理、董事法律及監管責任、復元及解決風險、反洗錢及反賄賂、科技及業務簡介，以及策略。
- 董事曾參與業務策略、市場發展和業務簡介（針對全球、地區及/或市場特定需要設計）。2022年舉辦的特定簡介例子包括「可持續發展經營模式」、「俄烏衝突的影響」及「亞洲財富管理業務的策略執行」。
- 董事曾接受風險管理和監控培訓及簡介會。2022年舉行的特定培訓例子包括：「銀行賬項利率風險策略」及「內部資本充足程度評估程序/內部流動資金充足程度評估程序」。
- 全體董事曾接受的培訓主題包括「解決能力評估架構」、「氣候目標相符的融資業務方針」、「數據素養」及「網絡勒索軟件」。
- 為全體董事設計的全球強制性培訓內容參照全體僱員（包括高級管理層）接受的培訓，包括風險管理架構下的風險管理：網絡安全風險；健康、安全及福祉；可持續發展；金融犯罪，包括認識洗錢、恐怖分子融資、稅務、制裁、詐騙以及賄賂與貪污風險；集團價值觀，包括職場騷擾；及資料私隱及保障客戶與員工資料。
- 當中包括主席論壇、薪酬委員會主席論壇及非執行董事峰會。

2022年董事會與相關群體互動

董事會致力與主要相關群體進行互動，包括同事。董事會歡迎英國《企業管治守則》於2018年作出的修訂，愈益重視將僱員的聲音帶入董事會。

基於集團的架構大小、業務規模及地區分佈，董事會之前認為英國《企業管治守則》載述的「替代性安排」是最適合的員工團隊參與方針。董事會每年均檢討此項安排；而鑑於集團及僱員正面臨滙豐控制範圍以外的挑戰，包括新冠病毒疫情，董事會決定開設專門負責員工團隊參與的非執行董事一職，以加強這方面的措施。董事會提名及企業管治委員會於2022年5月同意委任麥浩智擔任專責員工團隊參與非執行董事這一新職位。此舉有助董事會討論事項時聽到僱員的聲音，制訂決策時能夠依據所得資料。

委任專責員工團隊參與非執行董事並不限制其他董事會成員與員工團隊互動，因為一個人不可能代表集團上下各種意見。全體董事均有責任聽取相關群體意見，包括僱員。

2022年，集團員工團隊參與項目繼續透過各種互動形式進行，包括親身及網上形式，以讓具有不同經驗及資歷以及身處不同地方的員工均能參與。有關活動涵蓋專門設計的小型團隊會議、正式演講及問答機會，目的是促進及實現董事與僱員之間的公開對話及雙向討論，以使董事會能夠對僱員的觀點獲取寶貴的見解，進而為董事在董事會及委員會會議上的審議及決策提供資料。

董事定期在董事會會議上審議員工團隊參與文件，以助董事會了解僱員計劃及感受，以及規劃未來的參與活動。董事會的議程亦會定期納入非執行董事有關員工團隊及其他相關群體參與的最新資料。該等最新資料載述於集團行政總裁之董事會報告及集團人力資源總監就僱員意見及感受的報告（尤其是Snapshot員工調查）。主席論壇會議亦討論集團附屬公司的僱員意見及聽取各主要附屬公司主席關於員工團隊參與的最新資料。

董事會與更廣泛員工團隊的參與活動包括與八個僱員資源小組代表及專門支援各小組的非執行董事之間舉行的會議及活動，包括：

- 與在職父母及照顧者舉行有關育兒的網上活動，探討滙豐僱員調查得出的意見以及可如何獲取更多相關資料並採取行動；
- 與性小眾員工舉行兩場「同志驕傲」活動，期間參與者分享其想法，探討「同志驕傲」平台的成效，討論未來的可能性及思索董事會可如何推廣及支持此平台的工作；及
- 與香港的僱員資源小組領導者親身會面，討論促使他們成為僱員資源小組領導者的動力，分享取得的成果，並討論可配合集團成果的機會。

有關董事會如何與員工團隊及其他相關群體進行互動的更多例子，請參閱第20頁「董事會決策及與相關群體的互動」。

員工團隊參與非執行董事



「我很高興董事會決定設立此職位，並邀請我出任員工團隊參與非執行董事一職。我們的員工和所提倡的文化是集團成功開拓全球機遇的關鍵。

下表清楚概述了本人的角色及職責，但我明白鑑於集團之規模及此乃全新職位，我在履行職責時必須重視及主動了解員工的聲音，並將之傳遞到董事會。儘管挑戰重重，但我會竭盡所能，與各環球業務、地區及部門的廣泛員工會面及進行溝通。

2022年，隨著新冠病毒疫情限制措施放寬，加上董事會恢復出差，以便到各地進行會議，我利用這些機會與員工接觸，了解他們關於多個主題的看法。每次經歷對我均有所啟發，而且看到一些共同的議題及意見得到解決，我因此備受鼓舞。

雖然我無法代表且聽到每個員工的聲音，但我將竭力聆聽集團全球各地員工的意見。我們已制訂2023年的專門行動計劃，在此崗位上，我將能夠創造價值，幫助推動董事會更深入討論那些影響我們員工的議題。

我期待未來能匯報取得的進展。」

麥浩智博士

員工團隊參與非執行董事

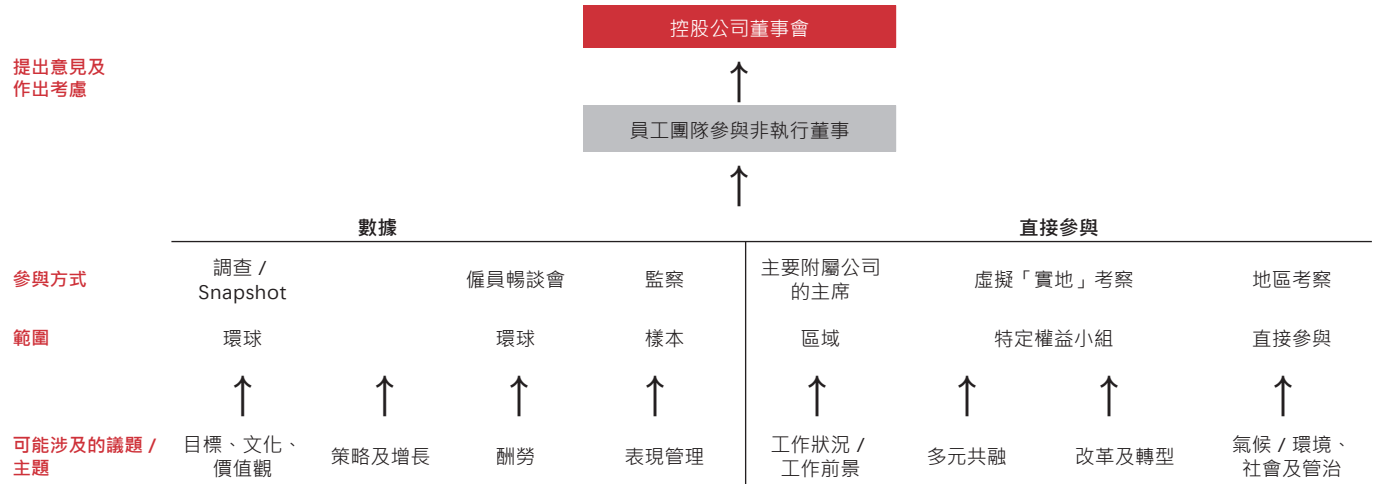


與畢業生共進午餐
墨西哥城HSBC Tower
2022年7月

員工團隊參與非執行董事角色概覽

主要職責：

- 聯繫、了解、代表全球僱員。
- 透過正式及非正式參與獲取僱員的看法。
- 在董事會會議上代表僱員發聲，以供董事會在制訂決策時考慮。



2022年活動

集團主席聯同集團行政總裁於2022年6月1日向員工宣布麥浩智的任命。員工反應正面，更有多位同事直接與麥浩智接觸，分享有關參與的想法。

上任以來，麥浩智已展開各類參與活動，包括：

| |
|--|
| 員工意見 — 墨西哥、美國、印度、英國、香港、阿根廷、巴西、智利及烏拉圭 |
| 麥浩智獲任命後，隨即在緊接的數周，與九個國家及地區的員工舉行25場實體及網上會議，覆蓋集團大部分營業地區。討論的主題包括：需要繼續關注福祉、多元性及共融等範疇；及提升科技能力。該等討論提出數項建議，包括加強員工挽留策略、提升團隊對工作的歸屬感及與集團相關僱員進行離職會談後改善資訊收集分析及傳遞。 |
| 畢業生 — 墨西哥、美國 |
| 年內，麥浩智親身與墨西哥畢業生會面，及以網上形式與美國畢業生會面，分享參與滙豐畢業生計劃的經驗。 |
| 環球銀行及資本市場業務 — 英國 |
| 麥浩智親身與倫敦環球銀行業務的多元員工小組會面，就員工事宜、金融界別的女性、多元共融及職業發展分享經驗及看法。 |
| 環球服務中心 — 墨西哥 |
| 麥浩智參加環球服務中心的員工會議，以了解他們對工作的看法。 |
| 僱員資源小組 — 環球 |
| 麥浩智參與網上進行的年度僱員資源小組峰會，聽取小組領導者的成功經驗與挑戰。他與英國、墨西哥、印度、杜拜、香港、新加坡及美國的代表進行互動。 |
| 僱員資源小組 — 杜拜 |
| 麥浩智親身與中東及北非五個活躍僱員資源小組（能力、平衡、包容、年齡及育兒）的地方領袖會面。 |



參觀位於墨西哥城Tecnoparque的環球服務中心

2022年10月

互動活動摘要

65 1,500+

執行及 / 或非執行董事出席的會議 進行互動的僱員數目

38 600+

員工團隊參與非執行董事出席的會議 與員工團隊參與非執行董事進行互動的僱員數目

12+ 73%

參與的國家及地區 最高的僱員參與調查回應率

2023年優先事項

- 與人力資源部審議各項可能措施，確保收集準確的員工意見，協助董事會作出決策，並提供更佳資訊作為依據。
- 出席六場與董事會會議議程項目一致的大型僱員參與活動，以促進對話及討論。
- 除董事會出差計劃外，規劃其他可能的國際僱員參與活動。

董事會於2022年的工作

董事會於2022年繼續專注於滙豐的策略方向、監督表現及風險。董事會已因應財務及其他策略目標、主要業務挑戰、新浮現風險、業務發展、投資者關係以及集團與相關群體關係而審議表現。端對端管治架構促進各環球業務和主要地區討論策略及表現，讓董事會能支援行政管理人員落實集團策略。

2022年董事會關注的關鍵範疇按主題載列如下。

策略及業務表現

集團策略仍著重提高投資者回報、開拓未來投資潛能，並建立支持業務可持續增長的平台。2022年，每次董事會會議議程均圍繞集團的策略表現，促進追蹤整年的實行情況並提供監督機會。董事會審議集團環球業務及地區以及因應其四大策略支柱而取得的進展，包括聚焦於集團優勢、大規模數碼化、為增長添動力以及過渡至淨零碳排放。

集團策略改革計劃於2022年12月正式結束，有效幫助集團達成目標，重整表現欠佳的業務、簡化組織架構、削減成本並重新調配風險加權資產。滙豐集團及旗下業務已納入改革元素，這仍將是主要的業務重點。

環境、社會及管治

2020年，集團公布氣候抱負，目標是到2050年實現融資項目淨零碳排放，並於2030年實現自身營運及供應鏈淨零碳排放。集團希望能夠透過支持客戶過渡至淨零碳經濟及注重可持續發展融資機會，並減少自身業務的碳排放，以達成此目標。

董事會整體負責環境、社會及管治策略，監察行政管理人員在方針制訂、實施及相關匯報的情況。董事會曾審議應否設立一個專門負責環境、社會及管治事宜的董事委員會，但最終認為，支持監察及實現集團氣候抱負及環境、社會及管治策略的最佳方式乃由董事會保留管治權。集團行政委員會亦改善其對環境、社會及管治事宜的管治模式，成立專責環境、社會及管治委員會及支持論壇。這些舉措能全面監督、管理及協調環境、社會及管治承諾和舉措，以支持高級管理層實施集團的環境、社會及管治策略、主要政策及重大承諾。

於2022年，董事會透過定期摘要報告及詳細的更新匯報，以監察環境、社會及管治策略的實施，包括檢討淨零政策、融資項目排放目標的設定及顧及氣候的融資措施。

財務決策

年內，董事會及其專責委員會審批了關鍵財務決策，包括《2021年報及賬目》、《2022年中期業績報告》，以及第一季及第三季《盈利公布》。

於2021年底，董事會批准2022年的財務資源計劃。董事會監督集團達成經批准計劃的表現，以及各環球業務的計劃。董事會亦批准了更新債務發行計劃。於2022年12月，董事會批准2023年的財務資源計劃。

董事會採納股息政策，旨在提供可持續現金股息，同時保留日後投資及擴充業務的靈活性，並在合適的情況下輔以額外的股東分派。於2022年財政年度，我們的派息率達標，達成每股普通股列賬基準盈利（「每股

盈利」）介乎40%至55%的2022年目標範圍。誠如之前所述，鑑於目前的回報走勢，我們將2023及2024年的派息率制訂為每股列賬基準盈利的50%（不包括重大項目，但包括計劃出售的法國零售銀行業務及計劃出售的加拿大銀行業務）。

於2022年2月22日，我們宣派2021年全年每股股息0.18美元，而於2022年8月1日，我們宣派2022年半年每股股息0.09美元。有關股息派付詳情，請參閱第418頁。

風險、監管及法律考慮因素

經考慮風險計量、評估、承受能力及管理（包括新浮現風險）後，董事會按照集團風險管理委員會的建議，提倡以穩健風險管治文化作為集團承受風險水平的基礎，並以此文化維持穩健的風險管理架構。

董事會審議集團的風險管理方針，包括集團的監管責任。董事會及/或其下設相關委員會亦按需要審視及批准一系列關鍵架構、監控文件、核心程序及法律責任，當中包括：

- 集團承受風險水平架構及承受風險水平聲明；
- 個別流動資金充足程度評估程序；
- 個別資本充足程度評估程序；
- 集團在《現代奴役法》規定下的責任及批准《現代奴役及人口販賣聲明》；
- 為符合審慎監管局之解決能力評估架構所需的壓力測試及能力；
- 董事會及董事會下設委員會的經修訂職權範圍；及
- 集團經修訂轉授權限政策。

董事會亦審視及監察年內地緣政治及宏觀經濟發展造成的影響。

科技

年內，董事會已省覽集團營運總監所提交有關科技的定期更新資料，包括有關實施科技策略及主要策略業務措施的更新資料。科技對於集團實現「大規模數碼化」等策略支柱目標至關重要，因此，於年內將科技議題納入策略文件。於12月，董事會討論數碼科技路線圖，當中載列這項全新工具如何有助簡化、編排並促進集團科技變革。更多詳情請參閱第22頁「主要決策」。

科技管治工作組繼續監察及加強集團的科技管治。有關工作組的詳情，請參閱第251頁。

員工及文化

董事會繼續撥出會議時間討論員工及文化相關議題，以助增加其對僱員及其他相關群體觀點的認識。董事會致力樹立正確的文化氛圍，於每次董事會會議開始時特設「文化時刻」，包括觀察集團內符合集團宗旨及價值觀的行為。

集團各主要附屬公司主席在主席論壇上簡報其董事對員工團隊參與的方針，討論各自董事會就員工團隊參與方面的活動及學習，以作為參與活動及其他文化見解的一部分。董事會亦會聽取集團全體僱員參與的

Snapshot調查結果，掌握僱員情緒。2021年編製的文化見解報告為董事會提供關鍵數據指標的資料，例如行為、情緒、業務成果、員工等，以便監察集團的文化。

董事會與管理層及更廣泛員工團隊之間的互動，仍然是重點關注的範疇，尤其是集團已委任專責員工團隊參與非執行董事。有關員工團隊參與非執行董事的工作詳情，請參閱第253頁。

管治

董事會持續監察集團及其主要及重要附屬公司的管治、運作是否暢順及監察情況。

董事會及高級管理人員支持改進管治措施，鼓勵簡化程序並推動有效的業務決策。這些改進措施包括修訂董事會及委員會文件範本，並減少不必要的委員會會議，以騰出管理時間，鼓勵個人問責制及決策。

年內，梅爾莫及利蘊蓮退任獨立非執行董事，邵偉信則退任集團財務總監。董事會於2022年5月委任鮑哲鈺為獨立非執行董事，及委任艾橋智為集團財務總監，自2023年1月1日起生效。董事會在提名及企業管治委員會的支援下持續審視董事會的技能及經驗，以確保董事會及下設委

員會具備有效履行責任的所需技能、多元性、經驗及能力。有關董事會檢討及變動的詳情，請參閱第259頁的提名及企業管治報告。有關董事會多元性的詳情，請參閱第247頁。

董事會監察英國《企業管治守則》、香港《企業管治守則》及《2006年公司法》於年內的遵循情況。

董事會與股東的互動

於2022年，董事會成員一直回應股東要求溝通的訴求，若干成員與平安資產管理有限責任公司等主要投資者會面。集團主席及高級獨立董事曾出席19次會議，與多名大型機構投資者會面，當中不少次聯同集團公司秘書長及管治總監出席。集團行政總裁及集團財務總監共同、單獨出席超過100次投資者會議。主要議題包括集團財務表現、策略及市場經營的更新資料、主要地區的地緣政治風險及宏觀經濟前景。

於2022年第四季，集團薪酬委員會主席亦會見主要投資者及代表投資者的顧問公司，從中深入了解投資者對集團薪酬委員會主要決策範疇有何觀點，包括滙豐2022年執行董事及整體員工團隊薪酬檢討的方針。有關集團薪酬委員會報告詳情，請參閱第276頁。

董事會於2022年的工作

| 主要課題 | 次課題 | 討論有關課題的會議 ¹ | | | | | | | | | | | |
|---------|-----------------------------|------------------------|----|----|----|----|----|----|----|-----|-----|--|--|
| | | 1月 | 2月 | 3月 | 4月 | 5月 | 6月 | 7月 | 9月 | 11月 | 12月 | | |
| 策略 | 集團策略 | ○ | ○ | ● | ○ | ● | ● | ● | ● | ○ | ● | | |
| | 地區策略 / 環球業務策略 | ● | ● | ● | ● | ● | ○ | ● | ● | ● | ● | | |
| | 環境、社會及管治 | ● | ● | ○ | ● | ● | ○ | ● | ● | ○ | ● | | |
| 業務及財務表現 | 地區 / 環球業務 | ● | ● | ○ | ● | ● | ○ | ● | ● | ○ | ● | | |
| | 財務表現 | ● | ● | ○ | ● | ● | ○ | ● | ● | ○ | ● | | |
| 財務 | 業績及賬項 | ● | ● | ○ | ○ | ○ | ○ | ● | ○ | ○ | ○ | | |
| | 股息 | ● | ● | ○ | ○ | ○ | ○ | ● | ○ | ○ | ○ | | |
| | 集團財務資源規劃 | ● | ● | ○ | ● | ● | ○ | ● | ● | ○ | ● | | |
| 風險管理 | 風險管理職能 | ● | ● | ○ | ● | ● | ○ | ● | ● | ○ | ● | | |
| | 承受風險水平 | ○ | ○ | ● | ○ | ○ | ○ | ● | ○ | ○ | ● | | |
| | 資本及流動資金充足程度 | ○ | ○ | ● | ● | ○ | ○ | ○ | ● | ○ | ○ | | |
| 監管 | 監管及法律事宜 ² | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ○ | ● | | |
| | 出席會議的監管機構的監管事宜 ³ | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ | ● | ○ | ○ | ○ | ○ | | |
| 外部 | 外部見解 | ○ | ○ | ○ | ● | ○ | ○ | ○ | ● | ○ | ○ | | |
| 科技 | 策略及營運 | ● | ● | ○ | ● | ● | ● | ● | ● | ○ | ● | | |
| 員工及文化 | 宗旨、價值觀及參與 | ○ | ● | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ | ● | ○ | ○ | | |
| 管治 | 附屬公司管治架構 | ○ | ● | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ | | |
| | 政策及職權範圍 | ● | ○ | ○ | ● | ● | ○ | ● | ● | ○ | ● | | |
| | 董事會 / 委員會績效 | ● | ● | ○ | ○ | ○ | ○ | ● | ○ | ○ | ○ | | |
| | 委任及繼任 | ○ | ● | ○ | ○ | ○ | ○ | ● | ● | ○ | ● | | |
| | 股東周年大會及決議案 | ● | ● | ○ | ● | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ | | |

● 會上審議事項 ○ 非會上審議事項

1 於2022年8月及10月並無舉行董事會會議。

2 包括解決能力評估架構、現代奴役及販賣人口、業務原則聲明及行為準則、地區更新資料及維持上市。

3 審慎監管局成員出席的會議。

董事會及委員會績效、表現及問責

董事會及其下設委員會致力於至少每三年一次對本身績效進行定期獨立評估。董事會擬於2023年進行獨立評估。

2022年，提名及企業管治委員會同意再以內部形式進行董事會及其下設委員會的評估。評估過程包括完成由與集團或任何個別董事概無任何關聯之獨立服務供應商Lintstock所發出的問卷。集團公司秘書長及管治總監負責設計調查問卷的問題，部分問題乃基於2021年評估結果的主題而制定。有關董事會及其下設委員會績效檢討的概述，請參閱第258頁及自第259頁開始的各委員會報告。

為收集定質意見，集團公司秘書長及管治總監連同集團副秘書長與各受訪人士（包括全體董事、定期出席相關會議人員及主要顧問）進行會談。在整合個別委員會的意見後，集團主席及委員會主席亦有參與額外討論。

整體而言，董事會的工作獲得高度評價且被認為行之有效。整體而言，董事會及委員會檢討的結果一致，包括：

- 對董事會及委員會主席的績效及成員的參與持正面意見；
- 迫切渴望董事會更具前瞻性；

- 須持續關注會議資料的質素，確保內容集中、清晰及準確；及
- 持續與董事會下設委員會合作。

於2023年1月的會議上，集團主席領導與董事會的討論，並審議評估結果。以下為討論的關注重點以及商定措施：已修訂追蹤策略實施的方針；繼續制訂可持續發展及科技目標的時間表；簡化及優先考慮措施及相互依賴性；及增強對客戶相關群體參與的重視。

董事會將持續監察和採取應對措施。各委員會主席在1月的會議上，亦各自進行類似的討論。有關行動的進度將載於《2023年報及賬目》。

於2022年，高級獨立董事在諮詢其他獨立非執行董事、管理層及主要相關群體後對集團主席表現進行檢討。非執行董事亦與集團主席進行定期個別檢討。該等檢討確認集團主席及各董事於年內盡責履行職務，付出的時間符合承諾。

執行董事表現檢討有助釐定其每年的所得酬勞，有關檢討載於第276頁董事薪酬報告。

董事會及委員會評估程序



董事會在2021年評估中確立的所有行動均取得良好進展，尤其是董事會：

- 藉委任鮑哲鈺強化了董事會的組成，帶來豐富的亞洲領導經驗；
- 繼續專注於繼任規劃，以加強自身銀行專業知識及增加其亞洲成員代表；
- 委任麥浩智為專責員工團隊參與非執行董事，以加強員工團隊參與；

- 投入時間審議主要關注焦點，包括數碼機遇及威脅、環境、社會及管治和策略風險；
- 持續監察遵守附屬公司問責架構的情況；及
- 透過年內與集團監察委員會、集團風險管理委員會及科技管治工作組舉行聯合會議，以加強委員會之間的協調和合作。

2022年董事會績效結果及建議行動概要：

| | 評估結果 | 建議的行動 |
|-----------|--|---|
| 策略、執行及措施 | <ul style="list-style-type: none"> 董事會在策略監督方面整體上獲得正面評價，但管理層說明的一致性與針對集團策略進展的追蹤及執行則有待加強。建議加強使用衡量指標以顯示就主要措施取得的可比較進展。 董事會在監督集團可持續發展策略方面獲得正面評價，但仍須提高對可持續發展相關的主要目標的監督清晰度。 董事會對科技策略的監督被視為十分有力。建議董事會須制訂更加詳盡的數碼措施計劃以確保能夠持續監察及追蹤表現。 | <ul style="list-style-type: none"> 集團行政總裁應制訂一套與表現、執行、風險管理及其他主要價值驅動因素（如適用）有關的經修訂衡量指標。 集團行政總裁及相關問責行政人員應制訂環境、社會及管治措施與科技措施及相關里程碑的時間表。 |
| 簡化及優先考慮事項 | <ul style="list-style-type: none"> 強調必須投放充足時間質詢管理層簡化及優先考慮事項的進展。建議董事會加強監督管理層在主要項目及策略措施方面的優先考慮事項。 | <ul style="list-style-type: none"> 董事會應每年就集團進行簡化和優先考慮措施及相互依賴性舉行會議。 |
| 相關群體參與 | <ul style="list-style-type: none"> 年內與相關群體之間的互動緊密，包括對僱的關注。在目前宏觀經濟的不利因素下，董事會需考慮進一步加強溝通，尤其是客戶。 | <ul style="list-style-type: none"> 應檢討董事會的相關群體參與計劃，以確保其全體成員有充足機會與集團的主要相關群體溝通，了解他們的意見。 |
| 會議資料 | <ul style="list-style-type: none"> 近年會議資料被認為已大幅改善，但仍有改進空間，但結果強調須重視會議資料的一致性、可比較性及擁有權。董事會文件可納入相關群體的考慮因素以助作出決策。 | <ul style="list-style-type: none"> 2023年應為所有文件撰寫員提供培訓及 / 或指引。 |

提名及企業管治委員會



「發展集團技能及經驗和制訂多元共融抱負依然是優先工作事項，委員會將繼續監察並加強董事會和高級領導層的繼任計劃。」

各位股東：

本人欣然呈列提名及企業管治委員會報告，當中概述委員會年內的工作及活動情況。

2022年，委員會持續檢視董事會的組成、繼任規劃、技能、經驗及多元性，從而確保集團的經營方式能實現世界一流管治的抱負。

委員會代表董事會監察董事會組成的多項變動，包括梅爾莫和利蘊蓮的退任，以及鮑哲鈺的委任。委員會亦密切監察行政人員繼任規劃，尤其是集團財務總監的過渡，並由艾橋智於2023年1月1日起接替邵偉信。我們衷心地感謝邵偉信在過去四年為董事會乃至整個集團作出的重要貢獻。

戴國良將於5月舉行的2023年股東周年大會結束時自董事會退任，而集團風險管理委員會主席一職將由傅偉思接任。本人謹代表董事會對戴國良為集團的成功所作出的傑出貢獻和重要付出表示感謝，尤其是在改善集團對風險及操守的監督與管治方面。隨著集團以安全且可持續的方式繼續推行業務轉型及發展策略，傅偉思在銀行業及風險領域擁有的豐富經驗對擔任集團風險管理委員會領導一職是非常寶貴的。

莫佩娜將於2023年3月1日加入董事會，有助強化董事會在亞洲的業務和銀行業知識及經驗，亦能提高多元性。

發展董事會和高級管理層的技能及經驗和制訂多元共融抱負依然是優先工作事項。2023年，委員會將繼續監察並加強董事會和高級領導層的繼任計劃。這將建立在多元化及共融政策所制訂的經修訂性別及種族代表目標以及管理層為栽培高級領導層繼任者及根據亞洲人才計劃所作的工作。董事會多元化及共融政策載述我們的經修訂目標，詳情可參閱 [hsbc.com](https://www.hsbc.com)。

2022年，我們亦決定在董事會新增一個全新職位，專責確保僱員的意見獲納入董事會的審議中。基於董事會決策中過往有關加強相關群體參與的工作，增設這個職位是順理成章的結果。麥浩智上任後將代表董事會帶領員工團隊參與工作，企業管治及秘書處和人力資源部會提供協助。有關此職位及初期關注重點的詳情，請參閱第253頁。

成員

| | 自以下日期起 擔任成員 | 2022年會議 出席紀錄 |
|------------------|----------------|-----------------|
| 杜嘉祺 (主席) | 2017年10月 | 7/7 |
| 鮑哲鈺 ¹ | 2022年5月 | 4/4 |
| 段小纓 ² | 2021年9月 | 6/7 |
| 范貝恩 | 2021年9月 | 7/7 |
| 傅偉思 | 2020年5月 | 7/7 |
| 古肇華 | 2020年5月 | 7/7 |
| 利蘊蓮 ³ | 2018年4月 | 3/3 |
| 麥浩智 | 2019年4月 | 7/7 |
| 梅愛苓 ² | 2020年7月 | 5/7 |
| 聶德偉 | 2018年4月 | 7/7 |
| 戴國良 | 2018年4月 | 7/7 |
| 梅爾莫 ³ | 2016年4月 | 3/3 |

- 1 鮑哲鈺於2022年5月1日獲委任為董事會成員，並加入委員會。
- 2 段小纓因既定事務而未能出席委員會7月的會議。梅愛苓因私人健康理由而未能出席委員會4月及9月的會議。
- 3 利蘊蓮及梅爾莫於2022年4月29日的股東周年大會結束後自董事會及委員會退任。

下文概述委員會在監察該等變動時履行的職責。

展望2023年，委員會將審視英國審計、管治及監管制度的變動，包括英國《企業管治守則》的最新變動，以及為確保集團業務營運符合最佳實務而須採取的措施。

提名及企業管治委員會

主席

杜嘉祺

2023年2月21日

主要職責

委員會的主要職責包括：

- 主理董事會及下設委員會成員人選的物色和提名程序；
- 監督集團行政委員會和其他高級行政人員的繼任計劃和發展；及
- 監督及監察集團的企業管治架構，確保架構符合最佳慣例。

委員會管治

集團行政總裁、集團人力資源總監和集團人才主管輪流選擇出席委員會會議。集團公司秘書長及管治總監則出席全部委員會會議，並協助集團主席確保委員會履行其管治職責。

Russell Reynolds Associates於年內定期出席部分會議，協助委員會及管理團隊制訂董事會和高級管理層繼任計劃。該機構與集團或董事會成員概無其他關聯。

董事會的組成及繼任

委員會繼續集中於確保董事會個別和全體成員具備必要的技能、知識和經驗，以監督、激發和支持管理層實現集團的策略性和業務目標。

除利蘊蓮及梅爾莫退任外，董事會歡迎BlackRock前亞太區主管鮑哲鈺獲委任加入董事會，自2022年5月1日起生效。

於10月，集團宣布委任艾橋智為執行董事兼集團財務總監，自2023年1月1日起生效。隨後，委員會就集團行政委員會的組成進行檢討，並特別關注長期繼任規劃。委員會根據集團行政總裁的建議，認為艾橋智應接替邵偉信，後者於2022年底卸任董事會職務。艾橋智此前為環球銀行及資本市場業務聯席行政總裁，在推動增長和管理變動方面往績超卓且十分重視執行力，他將能幫助集團加快實現改善財務表現及股東回報。

上任前，艾橋智與邵偉信撥出大量時間確保職責的有序交接。董事會已為艾橋智特別制訂發展及支持計劃，幫助他過渡至新職位，而該計劃將由委員會進行監察。

委員會預計非執行董事會擔任兩屆任期（每屆任期為三年），任何超過此年期的任命須根據董事會的需要及該人士的表現和貢獻每年進行釐定。考慮到董事會主要職位連續性之重要，尤其是在當前的經濟及地緣政治環境下，委員會同意龔德偉的任期應延長一年至2024年股東周年大會，屆時可獲股東膺選連任。委員會作出此決定時已經考慮高級獨立董事兼集團監察委員會主席有效過渡的需要，而現時該兩個職位均由龔德偉擔任。董事會深信，基於龔德偉於2022年對董事會的貢獻，延長其任期符合集團乃至所有相關群體的最佳利益。

誠如集團2021年報告所述，委員會同意日後作出任命時，優先考慮具備豐富銀行業行政經驗且對香港、中國內地及東南亞擁有深厚商業及文化專業知識的人選。我們物色到多位符合預期技能和經驗的潛在人選，最終人選名單由委員會進行考慮並討論。在多名委員會成員與最終候選人會面以了解他們各自的興趣和能力後，董事會接納委員會的建議並批准鮑哲鈺和莫佩娜的任命，分別自2022年5月1日及2023年3月1日起生效。

加強董事會在該等範疇的綜合經驗仍然是優先工作事項，2023年及往後，委員會將繼續討論董事會及下設委員會的更廣泛繼任規劃。此外，繼任規劃將注重多元化及共融方面的目標和期望。就日後董事會的任命而言，委員會主要物色具備以下技能及經驗的人選：

- 具備豐富的銀行業行政經驗；
- 對亞洲（尤其是香港、中國內地）及中東具有深厚的商業及文化專業知識，皆因集團業務的地區分布組合及上述地區對策略及未來增長至關重要；及
- 具備上市公司領導經驗。

短期至中期內，委員會將繼續留意市場上的潛在董事會人選，確保董事會擁有可靠的繼任者，並能持續有效履行職責。

董事會多元化

董事會認同性別、社會及族群多元化和能力多元化的重要性，此舉將可促進董事會有效運作。在廣義層面，於審議董事會及高級管理層級別以至集團其他層面的繼任計劃及任命時，多元化是考慮因素之一。

在過去12個月，董事會層面的多元性成為關注焦點，乃由於富時指數女性領導者報告（前稱Hampton-Alexander報告）及英國上市管理局發布更新指引及目標。該議案符合董事會的多元化及共融政策，董事會對此極力支持並繼續致力提升董事會及高級職位層面的多元性，以確保我們能體現所服務的市場和社區。該政策於2022年作出更新，納入女性代表性的新目標，詳述集團實踐多元目標的方針，並確保繼任規劃納入多元共融考慮因素。經修訂的董事會多元化及共融政策可在www.hsbc.com/who-we-are/leadership-and-governance/board-responsibilities瀏覽。

2022年底，董事會的女性比率為33%，12位董事會成員中有四位為女性。繼近期作出有關莫佩娜及戴國良的宣布後，我們正邁向達成預期目標，即於2023年底女性比率達到至少40%，並能於2025年底前超越富時指數女性領導者報告就董事會性別代表性訂訂的目標。

富時指數女性領導者報告亦發布經修訂的性別代表性目標，具體期望是於2025年底前，在主席、行政總裁、高級獨立董事或財務總監等董事會高級職位中，至少一個職位由女性擔任。委員會將持續審視該等董事會主要職位的繼任安排，並在日後考慮該等職位的任命人選時，將提升多元化的需要納入考慮因素。2022年底，所有在集團內擔任董事會高級職位的人士均為男性。董事會力爭在2025年底的檢討前達成目標。

董事會繼續超越Parker報告中有關至少一名董事來自多元族裔背景的目標，董事會有三名成員的自我身份認同符合Parker報告的族群/族裔定義。鑑於滙豐業務的環球及國際化定位，包括集團在亞洲擁有規模龐大的業務和深遠的歷史，委員會認為董事會的組成應超越Parker報告的期望，加入更多擁有多元族裔背景的董事。董事會已調整目標以反映此項承諾，因而維持或改善現時董事擁有多元族裔背景的代表性。

有關提升高級管理層及廣泛員工團隊多元化的活動詳情和代表性數據，請參閱第308頁。

由於委員會重視繼任規劃及定期為附屬公司注入新動力，集團主要附屬公司董事會的多元化亦有提升，所有七家主要附屬公司的性別代表性均有所改善。於2022年上半年與夥伴拍IMD商學院推出的滙豐銀行董事計劃幫助高級人才為擔任集團附屬公司董事會職位做好準備。曾參與計劃的眾多畢業生獲得加入附屬公司董事會的機會，有助提高附屬公司董事會的技能、經驗及多元化水平。此計劃會定期舉行，下一期預計於2024年進行。

獨立性

獨立性是良好企業管治的重要部分，亦是控股及附屬公司貫徹應用的原則。董事會已授予委員會有關評估非執行董事獨立性的權力。根據英國及香港《企業管治守則》，委員會已審查並確認所有已於股東周年大會上參與選舉及重選的非執行董事均被視為獨立人士。此結論乃在考慮了所有可能或似乎會損害獨立性的有關情況之後得出。

為符合香港《企業管治守則》要求，委員會亦檢討並審議既有機制，以確保董事會獲得獨立意見及數據。該等機制包括：

- 落實適當的董事會及委員會架構，包括有關非執行董事任命及任期的規則；
- 推進容許經紀及外部行業專家出席2022年董事會會議的方案，以及容許來自集團主要監管機構的代表出席涉及特定監管事宜的董事會會議；
- 確保非執行董事有權就擔任董事的個人責任諮詢獨立專業意見，費用由集團負責；
- 為各委員會及董事會制訂職權範圍，當中賦予委聘獨立專業顧問的權力；及
- 舉行年度董事會及委員會績效檢討，徵詢成員對獨立外部意見質素及獲取途徑的意見。

高級行政人員繼任及發展

委員會於2022年12月審議及批准年度能力報告得出的結果，包括集團行政委員會成員的最新繼任計劃。該等結果反映我們在支持多元化人才發展及晉升並推動集團長遠成功方面努力不懈，性別多元化及亞裔繼任人的比例按年提升，當中包括未來集團行政總裁的內部及外部繼任方案，從而確保委員會在必要時具備穩健及可行的繼任計劃。

委員會亦繼續聽取亞太區人才計劃的發展。有關計劃於2020年推出，至今已取得重大進展，有助確保我們擁有更紮實及更多元化的後備領導

於2022年審議的事項

| | 1月 | 2月 | 4月 | 5月 | 7月 | 9月 | 12月 |
|--------------------|----|----|----|----|----|----|-----|
| 董事會的組成及繼任 | | | | | | | |
| 董事會的組成，包括繼任規劃及技能矩陣 | ● | ● | ● | ● | ○ | ● | ○ |
| 批准多元化及共融政策 | ○ | ○ | ○ | ○ | ● | ○ | ○ |
| 行政人才及發展 | | | | | | | |
| 高級行政人員繼任 | ○ | ● | ● | ● | ● | ● | ● |
| 批准行政人員繼任計劃 | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ | ● |
| 人才計劃 | ○ | ● | ○ | ○ | ○ | ○ | ● |
| 管治 | | | | | | | |
| 董事會及委員會表現評估 | ● | ○ | ○ | ○ | ● | ○ | ○ |
| 附屬公司管治 | ● | ○ | ○ | ○ | ● | ● | ● |
| 附屬公司及行政人員任命 | ● | ○ | ● | ○ | ● | ● | ● |

● 經過審議的事項

○ 未經審議的事項

人才優勢。委員會制訂更穩健的繼任計劃，既能提升多元化，亦能取得良好的繼任成果。

委員會表現評估

集團內部在2022年對委員會的成效進行年度檢討。檢討得出的結論認為，委員會整體上繼續有效運作且符合監管規定。然而，檢討亦識別出有待改進的範疇，包括需要繼續專注於集團行政總裁、委員會主席、高級獨立董事及未來非執行董事的繼任規劃，確保有關計劃能夠支持董事會實踐有關多元化和顧及相關群體需要的目標。其他關注重點包括持續物色內外部人才、培訓要求及挽留優秀人才的策略。是次檢討向委員會建議須於2023年優先考慮的若干關注重點，包括持續監察重大及主要附屬公司（定義見附屬公司問責架構）的管治進度，以及有需要審視支援委員會的外部顧問。評估結果已向董事會匯報，委員會將於2023年監察建議的落實進度。為遵守英國《企業管治守則》，2023年董事會及委員會表現檢討將由外部機構協助進行。

委員會已展開獨立董事會評估機構的甄選程序，並將於2023年上半年決定評估機構的選擇，以便於下半年展開檢討工作。有關程序、結果及建議的報告，將於《2023年報及賬目》內披露。

委員會一直關注2021年評估後協定的行動進展，該等行動已全部完成。

附屬公司管治

為配合於2021年引入的附屬公司問責架構，委員會持續監督主要及重大附屬公司的企業管治及繼任安排。在適當情況及強大理據支持下，委員會批准可豁免嚴格遵守該架構的例外情況，包括反映當地法律及法規和市場慣例。委員會強調，期望附屬公司採取措施全面遵守該架構，任何例外情況須提交集團公司秘書長及管治總監仔細審視及考慮，再交由委員會審議。

集團監察委員會



「本委員會檢視管理層有關監管規定報告程序合規及鑑證的安排，以及滙豐特有監管規定報告審查的進度。」

各位股東：

本人欣然呈示集團監察委員會報告，當中載列委員會於2022年審議的主要事項及議題。

於2022年，委員會得到梅愛苓再度加入，而段小纓於年內4月受委加入；梅爾莫退任董事，而傅偉思自集團監察委員會退任，接掌新的董事會職責，本人謹此感謝兩人出謀獻策，輔助委員會運作。

本委員會繼續監察改革及轉型計劃，以加強集團對財務報告的內部監控。此外，本委員會因應外圍環境不明朗，就管理層預測及達成已向外傳達目標的可信程度，向管理層提出質詢。本委員會亦檢視管理層有關監管規定報告程序合規及鑑證的安排，以及滙豐特有監管規定報告審查的進度。

委員會同寅繼續定期與主要附屬公司監察委員會主席交流資訊，以加強聯繫，加深理解地區事務，並定期邀請主要附屬公司監察委員會主席出席本委員會會議，商討重點議題。本人亦多次出席集團各主要附屬公司監察委員會會議。

集團繼續妥善履行有關舉報安排的監管規定責任，本人定期會見處理舉報的團隊，討論重大舉報個案。於2022年，本委員會致力持續改進運作事宜，並提出精闢洞見，以助集團推行宗旨、價值觀及操守方針。本委員會亦著手於各負責調查的部門推行最佳執行指引，並改善員工向滙豐提出疑慮的程序。

本委員會監察2025年底法定審計服務的重新招標，過程包括詳細檢視核數師事務所資格、進行徹底評估、考慮英國法例及指引演變、與監管機構溝通。委員會向董事會建議續聘PwC，任期十年，自2025年1月1日起聘任。

委員會已實行2022年評估所列全部行動，而2023年檢討釐定本委員會依舊有效運作。

集團監察委員會

主席

聶德偉

2023年2月21日

成員

| | 自以下日期起 擔任成員 | 2022年會議 出席紀錄 ¹ |
|------------------|----------------|------------------------------|
| 聶德偉 (主席) | 2016年5月 | 13/13 |
| 段小纓 ² | 2022年4月 | 6/8 |
| 傅偉思 ³ | 2020年5月 | 5/5 |
| 梅愛苓 ⁴ | 2022年6月 | 6/8 |
| 戴國良 | 2018年12月 | 13/13 |
| 梅爾莫 ⁵ | 2020年4月 | 5/5 |

- 該等會議包括與集團風險管理委員會及科技管治工作組舉行的四次聯合會議。
- 段小纓於成為本委員會成員前已有承諾的工作，因此未能出席兩次會議。
- 傅偉思於2022年6月1日自本委員會退任。
- 梅愛苓於2022年6月1日再度加入本委員會，因個人狀況未能出席兩次會議。
- 梅爾莫於2022年4月29日自董事會退任。

主要職責

委員會的主要職責包括：

- 監察及評估有關集團財務表現的財務報表、正式公布及監管資料之完整性，以及重大會計判斷；
- 檢討財務報告的成效，並確保管理層已就財務報告實施適當的內部監控；
- 檢視管理層有關審慎監管規定財務報告合規的安排；
- 檢討及監察與外聘核數師的關係，監督非審計服務的委任、任期、輪換、薪酬、獨立性及委聘；
- 監察集團政策、程序及安排有否掌握並回應舉報者疑慮，並確保其運作有效；及
- 監督環球審核部的工作，監察及評估部門的績效、表現、資源、獨立性及地位。

委員會管治

委員會就有關集團的財務報告規定事宜向董事會提供資料及意見，以確保董事會對管理層、環球審核部及外聘核數師的工作進行監督。

委員會會議通常在董事會會議召開前數天舉行，以便委員會能及時和有序地匯報其調查結果及建議。董事會亦會收到委員會會議議程及會議紀錄的副本。

集團行政總裁、集團財務總監、集團財務主管、環球財務總監、集團審核部主管、集團風險管理與合規總監、集團公司秘書長及管治總監及其他高級管理層成員定期出席集團監察委員會會議。外聘核數師已出席所有會議。

主席於正式委員會會議外，與管理層、環球審核部及外聘核數師定期舉行會議，討論議程的籌劃及年內發生的特別問題。委員會亦定期與內部審核人員及外聘核數師以及其他高級管理人員個別舉行閉門會議。

委員會秘書與主席定期會面，確保委員會履行其管治責任，在落實會議議程時考慮相關群體的觀點，並監察措施及委員會優先事項的實施進度。

於2022年內審議的事項

| | 1月 | 2月 | 4月 | 6月 | 7月 | 9月 | 10月 | 12月 |
|--------------------------|----|----|----|----|----|----|-----|-----|
| 匯報 | | | | | | | | |
| 財務報告事宜包括： | | | | | | | | |
| - 審閱財務報表，確保資料披露公正持平及易於理解 | | | | | | | | |
| - 重大會計判斷 | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● |
| - 持續經營假設及可行性聲明 | | | | | | | | |
| - 監管規定補充資料 | | | | | | | | |
| 環境、社會及管治和氣候匯報 | ● | ● | ○ | ○ | ● | ○ | ● | ● |
| 監管匯報相關事宜 | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● |
| 主要附屬公司監察委員會的證明書 | ○ | ● | ○ | ○ | ● | ○ | ○ | ○ |
| 監控環境 | | | | | | | | |
| 監控加強計劃 | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● |
| 集團轉型 | ○ | ○ | ○ | ○ | ● | ○ | ○ | ● |
| 檢討內部財務監控的不足之處及成效 | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● |
| 內部審計 | | | | | | | | |
| 環球審核部報告 | ● | ● | ● | ○ | ● | ○ | ● | ● |
| 審核計劃更新、獨立性及有效性 | ● | ○ | ● | ○ | ● | ○ | ○ | ● |
| 外部審核 | | | | | | | | |
| 外部審核報告 (包括外部審核計劃) | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● |
| 委任、薪酬、非審核服務及成效 | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ○ | ● |
| 審計招標 | ● | ○ | ● | ● | ● | ● | ○ | ● |
| 合規性 | | | | | | | | |
| 會計準則及關鍵會計政策 | ○ | ● | ○ | ● | ● | ○ | ● | ● |
| 企業管治守則及上市規則 | ○ | ● | ○ | ● | ● | ○ | ○ | ○ |
| 舉報 | | | | | | | | |
| 舉報安排及成效 | ○ | ● | ○ | ○ | ○ | ● | ○ | ● |

● 會上審議事項

○ 非會上審議事項

符合監管規定

董事會確認委員會各成員符合美國證券交易委員會準則所界定的獨立性，而委員會亦繼續具備與集團經營所在行業相關的能力。董事會已判斷聶德偉、戴國良及梅愛苓為《Sarbanes-Oxley法案》第407條所界定的「財務專家」，並具備英國及香港《企業管治守則》所要求的最新相關財務經驗。

集團監察委員會主席與英國審慎監管局和財務報告評議會等監管機構保持溝通，當中包括與集團外聘核數師PwC舉行三邊會議。

委員會評估會計、審計、財務報告及環境、社會及管治表現及報告部門的資源是否充足，亦監察與其職責相關的法律及監管環境。

委員會如何履行職責

與主要附屬公司監察委員會的聯繫

委員會經正式及非正式途徑，加強與主要附屬公司監察委員會的合作關係。集團監察委員會主席定期會見主要附屬公司監察委員會主席，以通力合作，加深對主要事宜判斷的理解。年內，本委員會主席亦出席主要附屬公司監察委員會多個會議，並邀請多名主要附屬公司監察委員會主席出席本委員會會議。

如此持續溝通，有助資訊有效交流、監察委員會主席與管理層共同處理特定事宜，以確保集團充分注重計劃於地區的實施。附屬公司監察委員會主席亦能向集團管理層及本委員會主席表達地區業務所遭遇的難題，包括監管機構的期望等。

主要附屬公司監察委員會就編製財務報表、遵守集團政策及上報須提請集團監察委員會垂注的任何事宜，每半年向集團監察委員會作出確認。

此等認證的資料亦包括主要附屬公司監察委員會就審慎監管規定匯報辦理的管治、檢討及鑑證事務。

內部監控

集團監察委員會投入大量時間理解強效制度對財務匯報風險有何影響，有關計劃旨在加強並促進監控環境改革，便利財務、審慎監管及其他監管規定匯報。本委員會就多方面向管理層提出詳細意見及質詢，包括要求外部鑑證、重新規劃及調動計劃的工作、資源分配、與集團全體及監管機構的溝通。上述討論得出的共通主題包括：集團須加強對數據擷取的理解及責任承擔，藉實施並納入數據政策提高數據質素，並確保集團上下均加深認識下游財務及監管規定匯報所受的影響。委員會將於2023年繼續重點處理此等制度及其構成部分的監督與實施。

委員會已省覽定期更新資料及確認函，知悉管理層已經或正在就透過集團內部財務監控架構的運作所識別之任何缺失或漏洞採取所需補救行動。此等更新資料載述集團遵行《Sarbanes-Oxley法案》第404條的工作。經此作業，本委員會建議董事會支援其對財務匯報內部監控的評估。

董事會如何檢討內部監控主要範疇成效的詳情，請參閱第306頁。

財務報告

委員會年內負責審閱集團的財務報告，包括《年報及賬目》、《中期業績報告》、季度盈利公布、分析員簡報、(倘關連重大)第三支柱資料披露文件及集團披露及監察委員會檢討所引起的其他事項。作為審查的一環，集團監察委員會：

- 評估管理層應用主要會計政策、應用重大會計判斷的關鍵範疇；

- 尤其注重分析及計量IFRS 9預期信貸損失，包括就遠期經濟指引、相關經濟境況及比重是否合理而作的關鍵判斷及管理層調整；
- 關注遵守披露規定的情況，藉此確保有關情況符合相關財務及管治報告規定，並屬恰當及可予接納；
- 就長期可行性聲明的形式及依據，向董事會提出意見；及
- 慎重考慮與優先策略相關的主要表現衡量指標，並確保表現及展望陳述公正持平，同時適當地反映風險及不明朗因素。

集團監察委員會在向董事會作出關於集團長期可行性的建議前，與集團風險管理委員會共同審視集團目前的狀況以及新浮現和主要風險，並嚴格評估集團的前景。在向董事會建議集團應繼續按持續經營基準編製年度及中期財務報表前，集團監察委員會亦進行了詳盡檢討，進一步詳情列載於第42頁。

公正持平及易於理解

對資料披露文件進行審閱及質詢後，委員會向董事會表示財務報表整體而言屬公正持平及易於理解，並能為股東提供評估集團狀況、業績、業務模式、策略及業務風險所需的資料，包括日益重要的環境、社會及管治因素資料。

委員會審閱《2022年報及賬目》及業績公告草擬本，以便各方提出己見，審閱時會借鑑集團披露及監控委員會的工作，該委員會亦會審閱並評估《2022年報及賬目》及投資者通訊。

委員會藉此工作向董事會提供主動鑑證，助董事會編製英國及香港《企業管治守則》規定的報表。

主要財務衡量指標及優先策略

委員會評估管理層就對外財務報告披露資料的鑑證和準備工作，尤其對主要財務衡量指標及優先策略的監察及追蹤。於2022年第二季，委員會就經修訂財務目標對管理層作出全程監察並提出質詢。

因應地緣政治風險、前景轉差、若干司法管轄區仍受新冠病毒疫情影響、加息環境，本委員會對為達致經修訂財務目標而作的預測、分析及額外鑑證工作，向管理層提出質詢。

詳情載於第266頁「2022年之主要工作及審議的重大事項」列表。

環境、社會及管治和氣候匯報

在由管理層人員組成的環境、社會及管治委員會和集團披露及監控委員會支援下，本委員會密切監察環境、社會及管治和氣候匯報的資料披露風險，應對相關群體對披露資料期望與日俱增的趨勢。

2022年，本委員會留意並監察多項重大諮詢的發展，並在檢討環境、社會及管治和氣候資料披露策略及範圍時加以考慮相關消息。具體而言，本委員會會要求管理層提供未來12至24個月強制監管規定及外託編

製的環境、社會及管治和氣候相關披露資料詳情，包括資料編製狀況，從而全面審視管理層制訂編製方法、工具、數據方案的過程，以履行對外資料披露規定及承擔。

環境、社會及管治報告正在迅速演變，但全球幾乎沒有一致的報告準則，而且對外部數據的依賴亦偏高。委員會專注於此方面的內外部鑑證，以配合整體市場發展。管理層向委員會提交核證及鑑證架構的最新資料，以確保環境、社會及管治和氣候披露資料要項準確一致、公正持平。委員會討論此架構內三道防線的職責及工作、加強鑑證工作期間識別到的事項的性質及根源，以及第三方對特定環境、社會及管治衡量指標執行更多有限鑑證的建議。

監管規定匯報

集團監察委員會仍非常重視監管規定匯報的質素及可靠程度，並關注對主要制度的監察，以加強端到端流程，符合監管機構期望。

管理層提交的更新資料，載列外部持續對滙豐所作特設評核的狀況，並討論因加強鑑證工作和專注於監管規定匯報而識別的事宜及主題。管理層亦討論問題根源主題、已知問題的補救措施、藉加強鑑證工作及注重監管規定匯報而發現的新問題。本委員會促成集團展開環球計劃，藉以於此後數年，為環球監管規定報告建立一致的監控架構。本委員會就補救計劃向管理層提出質詢，確保問題得以不斷減少和與其他重要制度的依存關係得到適當理解。委員會主席邀請若干主要附屬公司監察委員會主席出席本委員會會議，一同參與討論，以確保協調並理解重要事宜及持續與監管機構溝通。

英國審計改革

為加強英國審計、企業匯報及企業管治制度，英國政府發布「重建審計及企業管治信任」諮詢文件，並於2022年5月刊發回應，當中概述諮詢所得回覆，並列出落實建議的後續舉措。

政府所建議的重點改革之一，是規定與公眾利益息息相關的大型實體（例如滙豐）每三年須制訂並發表審計及鑑證政策，載列財務報表外資料的鑑證方針。政府亦將引入新的法定復元聲明。

委員會省覽諮詢結果的最新資料，並檢視管理層建議為履行日後披露審計及鑑證政策規定而實行的措施，措施包括為三道防線設計綜合內部鑑證方針、於年內制訂綜合鑑證架構，從而支援集團風險管理架構。

有關審計及鑑證政策形式、內容的法例及預期指引尚在草擬之中，然而，日後披露資料預期將涵蓋以下範疇，當中若干範疇現已有披露資料，唯資料待指引制訂後須予加強、擴充。下列重點列出的範疇並非按監管機構規定而列出的法定審計及鑑證工作披露資料。

| 範疇 | 相關現有披露資料 |
|-----------------|---|
| 風險管理及內部監控架構概覽 | 風險回顧 (第131至238頁) |
| 內部監控鑑證 | 風險回顧 (第131至238頁)、「環球審核部」(第266頁)及「內部監控」(第306頁) |
| 須鑑證的特定資料 | 環境、社會及管治報告 (第14頁) |
| 復元聲明 (現為可行性聲明) | 長期可行性及持續經營聲明 (第42頁) |
| 外聘核數師的聘任 | 「外聘核數師」(第265頁) |
| 相關群體對審計及鑑證政策的參與 | 現無披露資料。 |

根據2021年所制訂風險評估架構，本委員會繼續著重環境、社會及管治和監管規定匯報，視之為擴大鑑證範疇。環境、社會及管治披露資料的特定外部鑑證載於《年報及賬目》環境、社會及管治報告一節。委員會繼續應對與監管機構溝通上的不同要求及調查，包括關於財務報告評議會《監察委員會最低標準草擬本》的要求及調查。隨著政府草擬法例頒布有關規定並制訂相關指引，委員會將持續監察相關情況。

外聘核數師

監督集團與外聘核數師PwC的關係，一直是集團監察委員會的主要責任。

PwC已完成其第八次審計，就特定財務匯報判斷及監控環境，向管理層提出詳細質詢，並給予委員會周全的獨立意見。高級審計合夥人為自2019年起擔任此職位的 Scott Berryman。委員會檢討了外聘核數師的年度審計方法及策略，並定期省覽審計最新資料，包括對監控環境的觀察。與PwC討論的重大審計事項載於第313頁的核數師報告。

外部審計計劃

集團監察委員會檢討PwC的外部審計方針，包括重大性、風險評估及審計範圍。PwC強調正在修訂其方針，以提高審計質素及成效。2023年審計的修訂包括增撥各法律實體審計工作予中央執行。本委員會亦關注PwC增加採用科技方案，並聽取其數據及分析法方針的詳情。

外部審計程序成效

集團監察委員會主要就整個審計過程、效能及工作質素方面，以問卷評估PwC作為集團外聘核數師的成效。

此外，集團監察委員會主席、若干主要附屬公司審計主管及集團行政委員會成員與PwC UK審計主管會面，討論問卷結果，並就與PwC審計組的溝通提供深入意見。

PwC特別提述因應滙豐的績效檢討所採取的行動措施，包括制訂審計質素指標，為委員會提供均衡的評分紀錄及具透明度的匯報。審計質素指標以下列範疇為重點：

- 集團及監管機構對作為一家公司的PwC進行調查的結果；
- 高級PwC審計組組員的審計工作時數、專才及專家參與程度、是否按議定時間表及進度完成、科技運用；
- 任何受《Sarbanes-Oxley法案》規限的地點出現的新監控缺失、管理層所識別缺失的比例、是否按議定時間提交審計文件；及
- 年度審計調查的結果及評分、獨立高級合夥人評核及過往期間錯誤。

集團監察委員會將持續定期省覽PwC及管理層提交的最新資料，了解外部審核計劃的進度及PwC全部審計質素指標的表現。

集團年內並無違反僱用外聘核數師僱員或前僱員的政策。外聘核數師出席所有委員會會議，而集團監察委員會主席則全年與高級審計合夥人及其團隊保持定期接觸。

獨立及客觀程度

委員會評估自行識別或由PwC所報告對核數師獨立性構成潛在威脅的事宜。集團監察委員會認為PwC具獨立性，而PwC已根據專業道德標準、適用規則及規例，向集團監察委員會提供書面確認，說明該事務所於2022年保持獨立。

委員會確認已遵守2014年《有關大型公司法定審計服務的市場調查（強制使用競價招標程序及監察委員會責任）令》內的財務報表規定。委員會承認英國2018年《企業管治守則》所載關於審計招標的規定。委員會依循該等規定，監察2025年底法定審計服務的重新招標工作，包括審議英國政府諮詢文件所載的招標及分攤審計建議。審計招標的詳情載於第267頁。

委員會已向董事會推薦續聘PwC為核數師。有關續聘PwC及其2023年審計費用的決議案，將於2023年股東周年大會上向股東提呈。

非審計服務

委員會負責制訂、檢討及監察外聘核數師提供非審計服務的合適性，並於委託外聘核數師提供非審計服務時遵循集團政策。非審計服務須根據外聘核數師獨立政策進行，以確保有關服務不會構成利益衝突。所有非審計服務均須由集團監察委員會或按集團監察委員會設定的授權限制和準則行事的集團財務部批准。

PwC提供的非審計服務包括年內獲批准的73個項目，涉及費用多於10萬美元，但少於100萬美元。作為集團監察委員會代表的環球財務部認為，聘用PwC提供該等服務符合集團最佳利益，原因如下：

- 項目為審計相關服務，大多由審計項目團隊成員負責，涉及的工作與審計工作密切相關；
- 其他鑑證服務涵蓋的項目須獲取適當的審計憑證，以便發表結論，而該結論旨在提高責任方以外的目標用戶對相關資料的信任程度；或
- 其他涉及服務組織內部監控顧問鑑證報告的獲允許服務，而有關報告主要為第三方終端使用者編製及供其使用。

年內，有11個涉及費用逾100萬美元的項目獲批。相關項目主要為監管機構要求的工作，而增加的費用與先前批准的項目相關，包括PwC就2000年《金融服務及市場法》第166條內行人士報告提供服務。

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 |
|----------------|---------------|---------------|
| 核數師費用 | | |
| 應付費用總額 | 148.1 | 129.4 |
| 其中：審計以外之其他服務費用 | 50.5 | 41.3 |

環球審核部

環球審核部的主要職責為協助董事會和管理層保障集團的資產、聲譽以及保持集團持續發展。為達到此目的，環球審核部就集團管治、風險管理以及監控架構及流程的設計及運作成效提供獨立客觀的鑑證，並優先處理最大風險之範疇。環球審核部在履行日常管理職責時必須保持獨立性，才能維持獨立客觀的立場，發表客觀的審計報告。環球審核部的審計項目選擇、範圍、程序、頻率、時間等事宜或內部審計報告內容不受組織的任何部分干預。集團審核部主管向本委員會主席報告，並與之頻密會面。此外，於2022年，本委員會成員增加與環球審核部高級管理層交流，以增進對審核範疇及環球審核部所識別現有及新浮現風險的知識及意識。環球審核部遵守內部審計師公會之強制性指引。

一如過往年度，2023年審計規劃程序包括評估代表集團的審計公司之內在風險及監控環境優勢。評估結果與按風險類別作出的由上而下風險主題分析結合，以確保有關年度規劃已涵蓋所識別的主題。審計報告乃透過對程序及監控、風險管理架構及主要改革措施進行業務及功能審計，加上監管審計、調查及特別評估予以編製。除了重要性日高的監管規定重點工作外，2023年審計報告的風險主題類別依然包括：策略、管治及文化、金融犯罪、操守及合規、金融復元力以及營運復元力。主要風險主題的季度評估將成為主題報告和更新方案的根據，並最終成為2024年規劃程序的基礎。

於2023年，環球審核部將繼續重點處理集團轉型業務組合、增加對財資風險、財務預測程序及監管規定報告的覆蓋，並將環境、社會及管治風險納入審核範疇，重點關注氣候承擔、界定指標及匯報。此外，環球審核部將繼續實施其文化審核計劃，以評估員工行為彰顯滙豐宗旨、抱負、價值觀、策略的程度，並跟隨2022年方針的制訂方向，擴大對地區重大的國家/地區業務所作審核範圍。年度審計方案及因應集團架構及風險狀況變動而編製的重大更新方案須經集團監察委員會批准。

審計工作結果以及集團整體管治、風險管理、監控架構及程序的評估會在適當時定期匯報予集團監察委員會、集團風險管理委員會及地方監察及風險管理委員會。匯報重點提述透過審計工作識別出的重要主題，以及持續監察的成果。這包括業務及監管發展，並就新浮現及年期風險發表獨立觀點，以及提供審計報告及年度審核計劃任何所需修訂的詳情。根據向集團監察委員會定期提交的內部審計報告、與集團內部審核部主管舉行的私人會議、環球專業慣例年度評估和季度質素保證更新資料，集團監察委員會信納環球審核部的成效及其資源的適當性。

行政管理層負責確保環球審核部提出之事宜於協定之適當時間內處理，並須向環球審核部作出有關確認，確定事項已按風險基準處理完成。

環球審核部與滙豐的外聘核數師PwC維持緊密的工作關係。外聘核數師將獲告知環球審核部的工作及績效，並可自由存取所有內部審計報告及證明記錄文件。

2022年之主要工作及審議的重大事項

集團監察委員會、集團風險管理委員會與科技管治工作組的監督協作

集團監察委員會與集團風險管理委員會緊密合作，確保已設有程序管理風險及監督內部監控架構。集團監察委員會及集團風險管理委員會主席同時是兩個委員會的成員，並積極參與對方委員會的會議，藉此加強兩個委員會之間的聯繫、配合及信息交流。

根據2022年的評估結果，此兩個委員會實行新措施，共同與科技管治工作組舉行聯席會議，確保就大幅重疊的範疇協調監察工作，並聯合向管理層提出一致意見。

集團監察委員會、集團風險管理委員會及科技管治工作組於2022年的共同重點範疇為：

雲端金融

雲端金融是為期多年的數據及匯報改革重點計劃，利用雲端科技改革環球財務部運作模式，並重新制訂基礎匯報程序。

該等委員會於2022年深入探討雲端金融，並舉行多次會議，就計劃整體目的、範圍及目標成果向管理層提出質詢。於討論過程中，該等委員會審議組織調整及計劃領導，並促請管理層為雲端金融投資方案及科技架構尋求外部鑑證及驗證。該等委員會亦確保相關人員加深認識雲端金融複雜之處及與其他重點計劃的依存關係，以按時提交財務及監管規定匯報文件。

數碼商業服務

該等委員會舉行聯席會議，以加深了解數碼商業服務各大範疇的風險及內部監控事項，會上討論事宜如下：

- 服務公司架構於監管規定上的目的，以及管理層提交關於精簡、簡化服務並推動服務自動化的措施的最新資料；
- 身分及存取管理分支部門採取的措施，以自動化及新工具套裝，處理存取風險；
- 環球營運及付款部團隊的監察及管治工作，以及轉趨自動監控環境的改革；及
- 環球採購部為加強風險管理及監控文化而執行的措施，尤其關於對重大第三方的監察及雲端採購平台升級。

將數據納入文化

委員會檢討集團的數據策略及以下事項所需工作，並提出質詢：將數據政策納入運作程序；界定數據科技情況；建立以數據主導的文化。委員會亦檢討集團運用及使用數據為客戶釋放更佳價值的方針。

舉報及「暢所欲言」的文化

滙豐價值觀的重要一環，是於感到不妥當時「暢所欲言」。滙豐一直致力確保員工能有信心暢所欲言，並會因應舉報適當處理，因此提供多條供員工提出疑慮的途徑，包括集團的舉報平台HSBC Confidential (詳情載列於第92頁)。集團監察委員會則負責監察集團的舉報安排的成

效。集團合規部主管定期向集團監察委員會匯報舉報安排的成效，提供對監控措施的評估並詳細說明內部審計評估的結果。委員會亦聽取簡報，了解舉報個案所引起文化與操守風險及相關管理層行動。集團監察委員會主席為集團舉報人的守護者，負責確保和監督滙豐舉報政策和程序的完整性、獨立性及有效性，保障舉報者。

於2022年，委員會主席繼續定期與集團操守、政策及舉報主管會面，聽取有關重大舉報個案以及舉報安排持續成效的匯報。委員會亦聽取有關所採取行動的報告，讓舉報安排能積極配合集團的宗旨及價值觀和操守方針。於2023年，委員會將繼續聽取該等簡報，以了解此等行動及舉報途徑HSBC Confidential的持續成效。

審計招標

正式競價審計招標程序結束後，董事會已批准續聘PwC為滙豐控股外聘核數師，負責2025至2034年的法定審計事務。根據英國規定，我們須於2034年轉聘核數師。審計招標程序將大型及較小型核數師事務所均納入考慮，由集團監察委員會率領。

範圍

作為與公眾利益息息相關的英國企業，滙豐須每十年就審計事務招標，每20年轉聘核數師。由於起初委任PwC乃為審計《2015年報及賬目》，因此於《2021年報及賬目》中，滙豐披露有意展開招標程序。

根據標書，有興趣的合資格企業獲邀請提交建議書，競投向滙豐控股及其附屬公司提供法定審計服務的權利，為期十年，自截至2025年12月31日止財政年度起計。

滙豐的目的主要為確保招標程序公平透明，並聘任質素、成效及效率最高的核數師事務所。核數師事務所按詳細準則評估，當中考慮：審計質素、承接及審計能力、對滙豐的了解、日後審計展望。集團監察委員會評核時，會諮詢主要附屬公司監察委員會主席意見；另會聽取管理層意見，唯僅作參考。

根據企業管治規定的最佳運作方式，集團監察委員會制訂並領導下述審計招標程序，而集團監察委員會主席亦會直接參與每個階段。

事前資格審查

滙豐執行連串事前資格審查工作，以識別達到可信程度、承接力及獨立身分基本要求的核數師事務所，此等工作由集團監察委員會監督。事前資格審查階段將大型及較小型核數師事務所納入審查，並探討能否聘用較小型核數師事務所實行受管理的攤分審計模式。

於事前資格審查階段，兩間大型核數師事務所表示承接力不足以執行有質素的審計工作，因此無法參與招標。

滙豐邀請三間入圍核數師事務所答覆正式招標文件，包括PwC及一間較小型核數師事務所。

過程及評估

我們邀請入圍核數師事務所提交能力建議書（包括書面及數據模型審計），以展示對滙豐的了解、審計質素、審計能力、日後審計展望。集團及主要附屬公司監察委員會主席及管理層於2022年10月舉行會議，以便核數師事務所與滙豐管理層互相提出並討論影響審計順利與否的關鍵因素。此等評估考慮首席審計合夥人推薦及監管機構審計質素報告，繼而有助達成對核數師事務所的最終評核。能力建議書提交時不列出費用，費用建議書直接向集團監察委員會主席提交。

委員會於評核核數師事務所時，考慮以下事項：

- 投標書，因應招標要求而編製的正式文件。
- 與核數師事務所及滙豐（主要法律實體監察委員會主席及高級管理層）的管理層會議。
- 數據工作，涵蓋審計規劃及風險評估、預期信貸損失模型、核數師事務所其他鑑證服務、攤分審計工作。
- 監管機構的公開審計報告，用於獨立評估審計質素；
- 外部評審人為協助評核程序而提供的關於首席審計合夥人的第三方意見；及
- 提交予集團監察委員會的最終呈報。

於招標程序中，本委員會主席亦與財務報告評議會行政總裁及準則主管會面，以說明滙豐的審計招標程序、了解對攤分審計的觀點、聽取對滙豐評核個別核數師事務所審計質素往績的意見。

評核

管理層提出評選中標核數師事務所的主要評核準則及各準則的比重，再交由集團監察委員會審閱。集團評估時，按該等準則評估正式能力建議書、呈報文件及若干補充憑證：

- 審計質素(30%)：包括監管機構評價、方法、風險評估、科技。
- 承接及審計能力(30%)：業務分布、合夥人質素及輪換安排、多元程度、獨立性。
- 日後審計展望(20%)：日後審計演變、審計改革及創新。
- 對滙豐的了解程度(20%)：對滙豐、股東顧慮、金融服務市場的認識。

最終決定

本委員會採用評分紀錄法審議上述評估所得數據，為招標程序末段核數師事務所所作的最終呈報提供補充資料。根據英國政府最近的建議，本委員會考慮了委任較小型核數師事務所攤分受管理審計工作的裨益。不過，本委員會沒有足夠信心，如此規模龐大而複雜的環球綜合型機構能藉上述安排取得理想的審計質素結果。

本委員會提呈兩間核數師事務所，以供從中選出中標者，唯鑑於PwC按評核準則表現較佳，而且集團現處策略改革期，加上外圍環境不明朗，核數師續任對集團有利，因此建議續聘PwC。

於2023年1月19日，董事會最終決定向PwC批出標書。PwC將會留任，唯每年須接受表現檢討，包括年度成效調查及相關審計監管機構發現事項的分析，直至2025年，以便符合每年股東周年大會上續聘核數師的規定。

2022年之主要工作及審議的重大事項

| 焦點範疇 | 主要議題 | 結論及行動 |
|---------|--|--|
| 財務及監管報告 | <p>主要財務衡量指標及優先策略</p> <p>集團監察委員會審議與外部報告有關的主要判斷，以監察主要財務衡量指標和優先策略，並檢討預測表現及展望。</p> <p>環境、社會及管治報告</p> <p>委員會審議管理層在加強環境、社會及管治披露及相關核證及鑑證的工作。委員會按外部承諾檢討2022年環境、社會及管治披露方針。</p> <p>監管報告鑑證計劃</p> <p>集團監察委員會監察監管報告鑑證計劃的進度，以完善集團的監管報告，同時監督對監控環境的影響和監管檢討及參與情況。</p> | <p>進行監督時，委員會評估管理層的對外財務報告披露資料的鑑證和準備工作。委員會審閱對外報告披露資料的草擬本，並就高度敏感的披露資料（包括主要財務衡量指標和優先策略）提出意見和質詢，以確保滙豐所傳達訊息的一致性和透明度。</p> <p>關於氣候變化決議案，委員會特別專注披露融資項目及利便融資項目排放量以及動力煤貸款。委員會考慮了氣候報告管治、程序、監控及數據相關的主要限制和挑戰。委員會亦討論了加強鑑證工作期間所識別事項的性質及根源，以及如何持續提升氣候報告管治、程序、監控及數據，因而推遲了利便融資項目排放及動力煤作出披露。委員會檢討環境、社會及管治報告策略，包括擴大《年報及賬目》中環境、社會及管治報告的範圍及管理層按外部相關群體進一步的意見編製的綜合報告的方針。</p> <p>委員會就審慎監管局及環球其他監管機構持續重視監管報告質素與可靠性一事表達意見。集團監察委員會檢討管理層完善和精簡端對端經營模式的工作，包括對監管報告的多個方面展開進一步獨立外部檢討。委員會討論管理層與集團監管機構溝通的計劃並就此提供意見，包括對若干監管比率的潛在影響。我們繼續向審慎監管局和其他相關監管機構通報我們的進展。</p> |
| 重大會計判斷 | <p>預期信貸損失</p> <p>預期信貸損失的計量涉及重大判斷，尤其在當前經濟狀況下，雖然2022年整體經濟狀況有改善，但在目前的環境下，由於宏觀經濟及政治帶來不明朗因素，預期信貸損失的估計仍存在較大的不確定性。</p> <p>商譽、其他非金融資產及附屬公司投資減值</p> <p>年內，管理層對商譽、其他非金融資產及附屬公司投資進行減值測試。此方面的重大判斷涉及長期增長率、折現因素及就每個創現單位進行測試的現金流，兩者均以會計準則合規及預測之合理性為基準。</p> <p>聯營公司（交通銀行股份有限公司）</p> <p>年內，管理層對滙豐在交通銀行股份有限公司（「交通銀行」）的投資進行了減值檢討。減值檢討較為複雜，需要作出重大判斷，例如預計未來現金流、折現率及監管資本假設。</p> <p>於附屬公司的投資</p> <p>管理層已就於附屬公司的投資檢視是否出現減值跡象，並在適當情況下進行了減值檢討。當中涉及參考預計未來現金流、折現率及監管資本假設來行使重大判斷，以評估附屬公司的可收回金額。</p> | <p>預期信貸損失的計量涉及重大判斷，尤其在當前經濟狀況下。在目前的環境下，由於宏觀經濟及政治帶來不明朗因素，預期信貸損失的估計仍存在較大的不確定性。</p> <p>集團監察委員會檢討集團業務所在主要國家/地區的經濟境況，並就管理層對此等境況獲分配權重的判斷提出質詢。鑑於俄烏戰爭、通脹、供應鏈中斷風險、中國商用物業行業及新冠病毒疫情帶來的影響未明，委員會亦就管理層作出管理層調整的方針提出質詢，包括該等調整的理據、支持調整程序的控制措施、可在何種情況下減少或取消該等調整。委員會亦就全部業務組合預期信貸損失的整體水平向管理層提出質詢，包括檢視業務組合過往表現及與同業集團比較。</p> <p>集團監察委員會省覽有關管理層對商譽、其他非金融資產及附屬公司投資減值測試方法的報告，並對所採用的方法及計算法提出質詢，將重點放於預測所計現金流及所用折現率。集團監察委員會亦對管理層的主要判斷提出質詢，並審議所得結果之合理性，並與滙豐的業務預測及策略目標比較以觀察是否合理。</p> <p>集團監察委員會審議對滙豐在交通銀行的投資進行減值檢討的判斷，包括結果對估計和主要假設（如預計未來現金流和監管資本假設）的敏感度。此外，集團監察委員會亦審議了模型對長期假設（包括對貼現率的持續適當性）的敏感度。委員會亦促請管理層全面檢討交通銀行會計方針，確保就會計判斷（包括遵守相關會計規定方面）而言，方針盡量保持適切。</p> <p>集團監察委員會審視了與HSBC Overseas Holdings (UK) Limited減值檢討有關的判斷，以及其附屬公司可收回金額的主要數據。</p> |

2022年之主要工作及審議的重大事項 (續)

| 焦點範疇 | 主要議題 | 結論及行動 |
|--|---|--|
| 重大會計判斷 | <p>法律訴訟及監管事宜</p> <p>管理層已就有關法律及監管事宜的準備之確認及計量，以及就此存在的或有負債運用判斷。</p> | <p>集團監察委員會省覽管理層關於法律訴訟和監管事宜的報告，當中指出須作出會計判斷事宜的會計判斷。報告內均已特別指出需要作出重大判斷的事宜。集團監察委員會審議有關報告，並同意管理層得出的結論。</p> |
| | <p>界定福利退休金責任的估值</p> <p>界定福利退休金責任估值所使用的數據及假設涉及高度判斷，當中敏感度最高的包括折現率、退休金支付及遞延退休金、通脹率及死亡率變化。</p> | <p>集團監察委員會已審議主要假設變化對英國滙豐銀行（英國）退休金計劃中HSBC UK Bank plc部分的影響。該計劃乃滙豐集團的主計劃。集團監察委員會亦審視了主要假設變化對其他計劃的影響。</p> |
| | <p>金融工具估值</p> <p>由於2022年的市況持續波動，因此管理層繼續調整對集團投資組合的估值方法。此外，由於若干衍生工具組合的更替產生損失，因此管理層考慮是否需要在公允價值架構下進行公允價值調整。管理層的分析未能提供充分證據支持根據IFRS引入該等調整。</p> | <p>集團監察委員會審議釐定金融工具公允價值涉及的主要估值指標及判斷。集團監察委員會審議估值監控架構、估值指標、年終重大判斷及新浮現的估值問題，並同意管理層所應用的判斷。</p> |
| | <p>長期可行性及持續經營聲明</p> <p>集團監察委員會考慮各種與當前及未來盈利能力、現金流、資本需求和資本資源預測有關的廣泛資料。該等考慮因素包括反映俄烏戰爭、環球供應鏈受干擾及中國經濟活動放緩的影響的壓力境況、中國業務持續可行性，並考慮到其他首要和新浮現風險的潛在影響，以及對盈利能力、資本和流動資金的相關影響。</p> | <p>根據英國及香港《企業管治守則》，董事對集團及母公司的主要風險進行了全面的評估。集團監察委員會經考慮董事將作出的聲明後，認為集團及母公司將可繼續經營及償還到期負債，並認為長期可行性聲明涵蓋的年期為三年是恰當之舉。</p> |
| | <p>稅項相關判斷</p> <p>滙豐已確認可透過預期未來應課稅利潤收回的遞延稅項資產。在評估日後出現應課稅利潤的可能性及其充足程度、現有應課稅暫時差異日後的撥回額，以及預期與稅項處理方式不明的影響時，仍將繼續作出重大判斷。</p> | <p>集團監察委員會審議遞延稅項資產（尤其在美國、法國和英國的遞延稅項資產）的可收回程度。集團監察委員會亦審議管理層對於適當稅務處理尚不確定、有待解釋或曾遭稅務當局質詢的稅務狀況作出的判斷。</p> |
| <p>收購及出售的影響</p> <p>於2022年，滙豐有多項業務收購及出售活動，尤其於加拿大、法國、新加坡及印度，因而須考慮多項會計影響，包括持作出售用途資產的確認時間、損益、收購或出售資產及負債的計量。</p> | <p>集團監察委員會考慮計劃終止經營加拿大及法國零售業務的影響、管理層對持作出售用途分類的判斷及此等交易的會計確認時間，並考慮其他收購及出售的財務及會計影響。</p> | |

2022年之主要工作及審議的重大事項 (續)

| 焦點範疇 | 主要議題 | 結論及行動 |
|------|--|---|
| 集團改革 | <p>改革及可持續監控環境</p> <p>集團監察委員會將監督集團改革計劃對風險及監控環境的影響。</p> | <p>委員會定期省覽集團改革計劃及整體改革架構的最新資料，以檢討對風險及監控環境的影響，並監察改革計劃的進度及整體改革架構持續納入業務的過程。</p> <p>在最新資料中，委員會監察計劃進展，著重改革架構的持續實施及整個改革方案的管理進度。此監察有助委員會了解藉實施改革架構管理改革方案的進度。委員會關注簡化改革事項的進度及汲取經驗程序的改進，並得悉集團採取更嚴格的方式追蹤已承諾業務個案的進度。</p> <p>環球審核部提供的重點工作和鑑證工作補充了管理層的最新資料。在該工作中，一個專門團隊持續監控和審查集團改革計劃。除了對重大計劃進行審計之外，這還包括進行有針對性的審核。</p> |
| | <p>環球財務部改革</p> <p>委員會檢討環球財務部組織設計、遷移至雲端的建議以及對財務監控的影響。</p> | <p>委員會對資源和專業知識的充足性以及環球財務部的接任計劃進行監督。在2022年內，委員會投入大量時間檢討及推進環球財務部歷時多年的改革計劃，尤其雲端金融，其整體目標是改善監控環境及客戶成果，並利用科技來提高整體效率。集團財務總監與委員會舉行私人會議，就環球財務部改革的進展及需要額外關注的事項交換意見。</p> |
| 監管變化 | <p>IFRS 17「保單」</p> <p>委員會將監督IFRS 17的過渡，並審視有關變化對保險業務所造成的更廣泛策略性影響。</p> | <p>於2022年，管理層向委員會提呈有關籌備實施IFRS 17的最新資料，IFRS 17於2023年1月1日起生效，其中一年的比較數據須予重列。委員會聽取製備過渡資產負債表的最新情況，並審議財務影響（摘要載於第335頁編製基準內會計處理法之未來發展一節）及編製比較收益表的估計影響（以2022年上半年業績為依據的概略摘要載於第99頁）。委員會亦省覽其他最新資料，包括實施支援營運基建的進度、對財務匯報的內部監控、所選過渡方針等經審議主要判斷、披露相關非公認會計原則衡量指標及主要表現衡量指標的計劃。</p> <p>《2023年第一季盈利公布》將為首份按IFRS 17刊發的業績，委員會知悉管理層擬隨該公布刊發IFRS 17過渡聲明。</p> |
| | <p>巴塞爾協定3改革</p> <p>集團監察委員會審議巴塞爾協定3改革的實施，以及對資本規定和風險加權資產鑑證的影響，而這根據資產負債表的策略及結構的情況審議。</p> | <p>委員會省覽巴塞爾協定3方案進度及對集團影響的最新資料。管理層討論了有關規則最終定義的不確定性，以及為確保有足夠靈活度作出修改、減低日後立法時及各司法管轄區不同時立法所引起的風險而採取的行動。討論重點在於巴塞爾協定3方案與其他集團改革計劃的依存性，特別是對採納雲端金融方案的依賴、制訂風險模型，以及對資料傳送和儲存的影響。</p> <p>委員會知悉方案重組完成，經檢討對風險、問題及依存關係的持續管理後，囑咐管理層優先於各司法管轄區按監管規定時間表提呈文件，以確保所交付的方案符合最低規定標準。委員會知悉方案整體狀況有所改善，並要求管理層於2023年4月1日加拿大金融機構監管局實行當日後提交更新資料。</p> |

委員會表現評估與成效

在集團公司秘書長及管治總監的領導下，集團內部在2022年對包括集團監察委員會在內的董事會下設委員會的成效進行年度檢討。檢討得出的整體結論是，集團監察委員會繼續有效運作。主席在管理會議和領導審計招標程序方面尤其獲得高評分。檢討亦提出若干持續改進的建議，包括委員會須持續專注於匯報質素、監察主要方案的優先次序、持續與其他董事會委員會協調處理雙方均須關注的議題。檢討亦建議委員會應投入較多時間監察財務及審核部的能力及繼任計劃。委員會已審議評估結果，並接納調查結果。評估的結果已呈報予董事會，委員會將在2023年跟進所提出建議的實施進度。

未來工作重點

於2023年，本委員會將優先處理監控措施補救及加強工作，尤其輔助監管規定滙報的監控措施，此將包括為加強風險及監控環境而設的主要改革及監管規定計劃，加深認識計劃實行時釐定優先事務的程序及相互依存關係。委員會亦將監察地方、全球稅務政策演變，並檢視演變對會計判斷可能有的影響。委員會將因應相關群體日益提高的期望，優先進一步披露環境、社會及管治和氣候相關事項，尤其是為支持該等披露而實施完善程序及監控措施。本委員會與董事會其他下設委員會通力合作，繼續確保管理層處理根源主題，關乎對數據擷取、數據質素和實施及納入數據政策事宜的理解和責任承擔。

集團風險管理委員會



「集團風險管理委員會年內密切關注地緣政治及宏觀經濟不利因素加劇，以預視集團收入、資本基礎及我們持續支持客戶的能力所受的潛在衝擊。」

各位股東：

本人欣然呈報集團風險管理委員會報告。

鑑於俄烏戰爭，去年伊始的地緣政治風險和宏觀經濟前景迅速惡化，集團風險管理委員會年內密切關注地緣政治及宏觀經濟不利因素加劇，以預視集團收入、資本基礎及我們持續支持客戶的能力所受的潛在衝擊。這些措施包括在通脹和利率不斷攀升下，監察集團為應對主要市場預期出現的衰退而作出的準備。委員會實施由管理層設計的前瞻性敏感度分析，藉以評估滙豐的審慎狀況、集團復元力和支持客戶的能力可能受到的影響。

集團風險管理委員會與集團風險管理與合規總監緊密合作，加強集團的風險管理架構，推動訂制更有力和精細的承受風險水平聲明，從而管理滙豐的風險狀況。

年內，集團風險管理委員會審閱集團的監管文件，包括英倫銀行規定的解決能力評估架構、內部資本充足程度評估程序（「ICAAP」）及內部流動資金充足程度評估程序（「ILAAP」），並就此對管理層提出質詢。集團風險管理委員會對審查監管壓力測試的結果承擔主要的非執行責任，有關測試包括英倫銀行每兩年一次進行的氣候變化境況探索，以及2022年度周期境況測試。

集團風險管理委員會仔細審視集團的監管補救及改革計劃，並協助引導管理層妥善安排優先工作、掌握相互依存之處。具體而言，集團風險管理委員會檢視集團的數據管理計劃及銀行賬項策略中的利率風險，並提出質詢。集團風險管理委員會亦監督並支持風險轉型活動，從而為集團建立更完善的風險管理能力，確保風險管理成效。

集團風險管理委員會持續檢視其委員會組成、技能及經驗。鮑哲鈺及傅偉忠於6月加入委員會，對此我們表示歡迎。麥浩智及梅愛苓退任委員會成員，以承擔新的董事會管治職責，本人謹此向他們致以深切謝意。

集團風險管理委員會

主席

戴國良

2023年2月21日

成員

| | 自以下日期起 擔任成員 | 2022年會議 出席紀錄 ¹ |
|------------------|----------------|------------------------------|
| 戴國良 (主席) | 2016年9月 | 18/18 |
| 鮑哲鈺 ² | 2022年6月 | 11/11 |
| 范貝恩 ³ | 2021年9月 | 17/18 |
| 傅偉忠 ⁴ | 2022年6月 | 12/13 |
| 古肇華 ⁵ | 2020年5月 | 16/18 |
| 麥浩智 ⁶ | 2019年5月 | 10/10 |
| 梅愛苓 ⁷ | 2020年7月 | 7/9 |
| 聶德偉 ⁸ | 2020年2月 | 16/18 |

1 包括七次預定會議、五次臨時會議，並與集團監察委員會和技術管治工作組舉行四次聯合會議，與集團薪酬委員會舉行兩次聯合會議。

2 鮑哲鈺於2022年6月1日加入集團風險管理委員會。

3 范貝恩因有預先承諾的工作而未能出席一次會議。

4 傅偉忠於2022年6月1日加入集團風險管理委員會。他因有預先承諾的工作而未能出席一次會議。

5 古肇華因個人狀況而未能出席兩次會議。

6 麥浩智於2022年6月1日自集團風險管理委員會退任。

7 梅愛苓於2022年6月1日自集團風險管理委員會退任。她因個人情況而未能出席兩次會議。

8 聶德偉因有預先承諾的工作而未能出席兩次會議。

主要職責

集團風險管理委員會承擔監督風險相關事宜及對集團構成影響之風險的整體非執行責任。集團風險管理委員會的主要職責為：

- 監督所有風險相關事宜（包括財務風險及非財務風險），並就此向董事會提供意見；
- 就承受風險水平相關事宜，以及呈交的主要規管報告，向董事會提供意見；
- 檢討集團企業風險管理架構及內部監控系統（由集團監察委員會管理的內部財務監控除外）的成效；
- 審議集團的壓力測試工作並提出質詢；及
- 監督集團在操守、公正性，以及預防金融犯罪方面的方針。

委員會管治

集團風險管理與合規總監、集團財務總監、集團營運總監、集團公司秘書長及管治總監、集團人力資源總監、集團法律事務總監、集團審核部主管、集團財務部主管及集團風險策略及宏觀經濟風險部主管為集團風險管理委員會會議的常任代表。集團風險管理委員會主席及成員亦會於預定的集團風險管理委員會會議後，與集團風險管理與合規總監、集團審核部主管以及外聘核數師PwC私下會晤。

高級業務領導的參與（包括集團行政總裁，其於2022年出席六次集團風險管理委員會會議）再次確定第一道防線所承擔的風險權責。

主席定期與集團風險管理與合規總監會面，以討論優先事項，並跟進主要行動的進展。主席亦與高級管理層成員定期舉行會議，在正式會議以外討論特定風險事項。主席亦定期與集團風險管理委員會秘書會面，以確保集團風險管理委員會履行其管治職責。所涵蓋事項的概要載於第272頁「於2022年內審議的事項」表格內。

於2022年內審議的事項

| | 1月 | 2月 | 3月 | 4月 | 5月 | 6月 | 7月 | 9月 | 10月 | 12月 |
|-----------------------------------|----|----|----|----|----|----|----|----|-----|-----|
| 全面監察企業風險 (包括集團的風險狀況) ¹ | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ○ | ● |
| 風險架構及 / 或政策 | ● | ● | ○ | ○ | ○ | ○ | ● | ○ | ○ | ○ |
| 財資風險 | ○ | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ● |
| 批發 / 零售信貸風險 | ○ | ● | ○ | ● | ● | ○ | ○ | ○ | ● | ● |
| 財務報告風險 | ○ | ● | ○ | ○ | ○ | ● | ○ | ○ | ○ | ○ |
| 復元力風險 (包括資訊科技及營運風險) | ○ | ○ | ● | ● | ● | ● | ● | ● | ○ | ● |
| 金融犯罪風險 | ○ | ● | ● | ● | ○ | ● | ● | ○ | ○ | ○ |
| 人事及操守風險 | ○ | ● | ○ | ○ | ● | ○ | ○ | ● | ○ | ● |
| 監管合規風險 | ○ | ● | ○ | ● | ● | ○ | ● | ● | ● | ● |
| 法律風險 | ○ | ● | ○ | ● | ○ | ○ | ● | ● | ○ | ● |
| 模型風險 | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ | ● | ○ | ○ |
| 環境、社會及管治風險 | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ | ● | ● | ● | ● |

● 經過審議的事項 ○ 未經審議的事項

1 集團風險管理委員會透過集團風險狀況了解所有風險類別的最新詳情，並向會議大多數成員匯報相關資料。委員會亦於2022年11月與集團風險管理與合規總監和風險管理與合規執行委員會成員會面，檢討集團風險管理委員會的議程，尤其是與風險轉型、金融犯罪及操守有關的事項。

委員會如何履行職責

正式會議以外的工作

除舉行定期會議外，集團風險管理委員會亦舉辦多個會議，以促進更深入有效監督影響集團的風險。具體而言，董事教育會議及集團風險管理委員會主席預會加強了對較為技術性議題的認識，並推動了有建設性的質詢。涵蓋的範疇包括風險轉型、銀行賬項利率風險、壓力測試、ICAAP及ILAAP程序籌備工作，以及復元及解決方案規劃。該等會議的進一步詳情載於第273頁開始的「2022年之主要工作及審議的重大事項」表格內。

與主要附屬公司風險管理委員會的聯繫

於2022年，集團風險管理委員會透過安排主要附屬公司風險委員會主席參與集團風險管理委員會會議，並與主要附屬公司風險管理委員會主席舉行聯繫會議，繼續積極與主要附屬公司風險管理委員會溝通，並因此推動了集團風險管理委員會與主要附屬公司風險管理委員會互相交流資訊和最佳慣例。

集團風險管理委員會亦在定期會議上省覽報告，了解主要附屬公司所面對的關鍵風險，並繼續審查主要附屬公司風險管理委員會作出的通報報告和證明。該等證明確認主要附屬公司風險管理委員會已就所提供資料的質素向管理層提出質詢，並已檢討管理層為應對任何新浮現問題而建議採取的行動，且風險管理及內部監控系統一直有效運作。

此等交流加深了集團風險管理委員會對主要附屬公司風險狀況的認識，有助集團風險管理委員會作出更全面的檢討和質詢。

與風險管理與合規執行委員會的交流

於2022年，集團風險管理委員會與風險管理與合規執行委員會會面，推動資訊交流，鼓勵與執行管理層積極溝通。

於聯繫會議上，集團風險管理委員會深入了解集團在加強風險管理與合規職能部門能力方面的工作。委員會亦深入討論了為環球業務營造合適風險文化以配合轉型活動的工作。相關交流亦促進集團風險管理委員會成員與執行管理層建立良好的工作關係。

集團風險管理委員會、集團監察委員會與技術管治工作組協作監管

集團風險管理委員會與集團監察委員會和技術管治工作組合作無間，透過委員會之間的溝通及聯合會議，處理任何範疇的重大重疊問題，並更全面監督風險。

集團風險管理委員會、集團監察委員會和技術管治工作組召開四次會議，以審議集團數據策略及抱負、雲端金融轉型計劃，以及數碼商業服務主要部分的內部監控事宜。

上述各會議的詳情載於第266頁集團監察委員會報告的「集團監察委員會、集團風險管理委員會與科技管治工作組的監督協作」一節。

委員會之間緊密合作，以確保在審視、討論、質詢及總結與數碼商業服務相關之風險及監控事宜，以及把核心能力移至雲端等議題時維持適當一致的做法。此舉確保委員會能受惠於彼此的專業知識並從質詢中有所得益。集團風險管理委員會主席亦安排集團監察委員會主席參與銀行賬項利率風險及壓力測試等技術事項的預會。

集團風險管理委員會、集團監察委員會及科技管治工作組之間的協調得到跨委員會成員的支持。集團風險管理委員會主席及集團監察委員會主席為兩個委員會的成員，以加強委員會之間的聯繫及資訊流通。集團風險管理委員會主席亦為科技管治工作組的成員，科技管治工作組的聯席主席各自分別為集團風險管理委員會及集團監察委員會的成員。

2022年之主要工作及審議的重大事項

| 風險範疇 | 關鍵議題 | 結論及行動 |
|-----------------------|--|--|
| 全面監察企業風險 (包括集團的風險狀況) | 地緣政治及宏觀經濟風險繼續對收入增長、營運復元力及我們服務客戶和當地市場的承諾構成重大挑戰。 | 集團風險管理委員會密切監察全球範圍內可能會影響集團策略、業務表現或營運的地緣政治及宏觀經濟風險。俄烏衝突及相關監管與警覺風險加劇了該等風險，影響集團全球業務營運。 集團風險管理委員會繼續跟進首要及新浮現風險、集團的承受風險水平和其他管理資料衡量指標，以及其他預警措施，以了解敏感度及對集團營運、客戶和相關群體造成潛在影響的可能性。委員會鼓勵管理層及時審查並維持最新的策略性管理行動簿冊。 |
| 風險架構 / 政策 | 集團承受風險水平聲明界定集團的承受風險水平及容忍風險水平，並構成第一道及第二道風險管理防線、集團支援客戶的能力和實力，以及追求策略目標的基礎。 | 集團風險管理委員會持續監督集團風險管理架構及集團承受風險水平聲明的變化，從而為委員會於每次預定的集團風險管理委員會會議上對財務及非財務管理資料進行的互動審查提供基礎。集團風險管理委員會繼續推動編製更有力及精細的承受風險水平聲明，使其更具前瞻性和風險應對能力。集團風險管理委員會監察承受風險水平聲明與集團企業策略、壓力測試、財務資源計劃及集團為股東帶來更強勁及不斷增長回報而實施的舉措之間的聯繫。集團風險管理委員會對集團承受風險水平聲明提出修改建議，範疇包括銀行賬項利率風險、保險風險、氣候風險、復元力風險、金融犯罪風險、監管合規及流動資金風險等。 |
| 財資風險 (包括壓力測試及復元與解決方案) | 集團就保護其資本及流動資金狀況採取積極措施。 集團亦進行內部及監管規定壓力測試，以衡量在壓力下的復元力及表現，並考慮採取可應用於預期壓力事件及不利因素的策略性管理行動。 集團亦須展示如何有序實施解決方案策略，並識別成功實行解決方案所涉及的任何風險。 | 集團風險管理委員會檢視集團持續的財資、資本及流動資金風險管理活動，包括預警指標、境況壓力測試、銀行賬項利率風險策略及補救活動、資本及流動資金報告，以及資本及流動資金充足程度。 集團風險管理委員會對提交予董事會審批的集團ICAAP及ILAAP進行年度檢討、提出質詢並作出建議。集團風險管理委員會深入預覽所提交的ICAAP及ILAAP，主要附屬公司風險管理委員會主席在適當時亦會提出建議。集團風險管理委員會評估集團銀行賬項利率風險策略及多年流動資金改善計劃的進度。集團風險管理委員會將於2023年繼續透過定期更新密切監察集團的銀行賬項利率風險策略。至於壓力測試工作方面，集團風險管理委員會檢討了英倫銀行2022年的年度周期性境況，在詳細檢視主要附屬公司及環球業務的投入後，於2022年12月批准了2022年的年度周期性境況測試工作的結果。集團風險管理委員會亦檢視了聯邦儲備局就北美滙豐控股有限公司作出的全面資本分析及檢討中的重大不利境況壓力測試結果，並審議了管理層的對策。 集團風險管理委員會繼續監督集團建立符合英倫銀行復元及解決能力規定的能力的進度。於2022年，集團風險管理委員會檢討集團的復元計劃，當中包括評估穩定集團所需要的財務資源及復元能力，並對此提出質詢。集團風險管理委員會考慮了所有防線的意見，從而釐訂執行計劃的可靠度及能力。在集團風險管理委員會進行檢討前，集團風險管理委員會主席及集團監察委員會主席與管理層會面，以審閱主要附屬公司風險管理委員會的計劃。 集團風險管理委員會積極參與解決能力評估架構的管治工作。有關工作包括監察集團解決能力評估架構自我評估的補編，當中載有滙豐自2021年10月提交原有自我評估以來的進展。在提交解決能力評估架構公開披露文件前，集團風險管理委員會亦審閱了有關文件，並審視了回應英倫銀行意見的補救行動。 此外，集團風險管理委員會按管理層預期及審慎監管局意見，對預期會帶來改善的復元及解決方案規劃項目之充足程度進行評估。 |
| 批發 / 零售 信貸風險 | 滙豐可能會因交易對手未能履行向集團付款的協定義務，而面臨損失的風險。 | 集團風險管理委員會審視有關信貸風險及信貸風險能力管理策略及方法的最新資料。集團風險管理委員會省覽有關集團預期信貸損失及準備、貸款減值準備以及批發貸款組合和按揭貸款賬項產生之信貸風險的季度報告。集團風險管理委員會亦審視了在通脹和利率不斷攀升下，主要市場因可能出現的衰退而面臨的潛在影響，從而評估管理層的準備工作及應對方針，推動制訂更周詳的信貸風險管理措施。集團風險管理委員會繼續重點為專門行業建立更強大的信貸能力、提高信貸組合管理能力及進一步完善集團的信貸風險文化。 |

2022年之主要工作及審議的重大事項 (續)

| 風險範疇 | 關鍵議題 | 結論及行動 |
|-------------------|---|---|
| 財務報告風險 | 支持財務報表報告的監控措施不奏效，引起重大錯誤或錯誤陳述，從而令滙豐面臨風險。 | 集團風險管理委員會省覽公司層面監控評估的定期報告，以監督支持集團財務報告的監控措施的成效。集團風險管理委員會在適當時亦省覽重大的審核報告，當中載有監控措施成效的評估。集團監察委員會承擔監督財務報告能力的主要責任，亦會聯同集團風險管理委員會及科技管治工作組評估發展此等能力的進度。聯合會議的詳情載於第272頁「集團監察委員會、集團風險管理委員會與科技管治工作組的監督協作」一節。 |
| 復元力風險 (包括科技及營運風險) | 復元力風險是指我們可能會因重大中斷而未能為客戶提供關鍵業務服務的情況。 科技風險是指因惡意行為、意外行為、差劣的資訊科技實務或資訊科技系統故障而導致滙豐的任何資訊科技系統可能出現無法管理的中斷情況。 營運復元力計劃界定集團須制訂的政策及慣例，以加強在主要市場不可預期情況下服務客戶的能力及準備工作。 | 集團風險管理委員會按照審慎監管局及金融行為監管局政策，繼續監督集團在營運復元力方面的實踐。集團風險管理委員會審議以監管規定預期為基準的營運復元力自我評估，並提出質詢，亦與管理層合作，以確保業務及部門主管承擔復元力方面的工作並落實相關結果。集團風險管理委員會鼓勵主要市場及業務提早採用營運復元力的相關規定。就營運復元力計劃在全球的實施伸延至2023年全年而言，集團風險管理委員會將監察有關進度。 集團風險管理委員會定期審視有關集團科技風險狀況及網絡安全風險的報告。集團風險管理委員會亦高度重視對集團數據風險狀況、數據策略及數據管理計劃的了解。 |
| 金融犯罪風險 | 集團致力密切監察及管理滙豐產品及服務被用於犯罪活動的風險，包括欺詐、賄賂及貪污、逃稅、違反制裁及出口管制、洗錢、資助恐怖分子及武器擴散。 | 集團風險管理委員會繼續檢討集團多個地區和業務的金融犯罪風險管理方針，當中包括檢討集團在加強交易監控架構及監察欺詐狀況方面取得的進展，以及有關風險的管理策略。 至於俄烏戰爭方面，集團風險管理委員會亦繼續監督集團及其客戶經營業務所在地點瞬息萬變及日益複雜的國際制裁環境，以及集團遵守全球各個制裁機制的管理方針。 |
| 人事及操守風險 | 集團提倡有效管理風險的文化，從而達致公平行為結果。滙豐致力積極管理因用人失當及職位錯配而帶來不利影響的風險，包括與僱傭常規及關係有關的風險。 | 在集團人力資源總監及集團風險管理與合規總監的支持下，集團風險管理委員會監察人事風險及僱員操守。集團風險管理委員會審視了人事風險議題，重點關注能力、才幹、文化及操守，同時亦審議了薪酬風險，以及挽留人才和就關鍵範疇取得新能力與技能的策略。 鑑於宏觀經濟壓力加劇及多個市場的客戶所承受的壓力增加，尤其是易受影響的客戶，集團風險管理委員會亦重視與操守及公平待客有關的政策及慣例。 集團風險管理委員會於9月及12月與集團薪酬委員會會面，檢討集團風險及報酬匹配架構，推動有效管理風險，以便符合審慎監管局及金融行為監管局的薪酬規則及期望。 |
| 監管合規風險 | 集團業務在多個司法管轄區營運，因此面對與市場行為不當或違反相關金融服務監管準則或期望有關的風險。 | 集團風險管理委員會接獲監管機構的意見，並在集團風險管理與合規總監和主要附屬公司風險管理委員會主席的支持下，監察任何監管補救活動的進度。年內，集團風險管理委員會就提供監管機構意見的多份報告（包括監管方面的交付成果概要）進行監督工作，以確保滙豐持續遵守及切合監管準則及期望。 |
| 法律風險 | 滙豐面對合約風險、糾紛管理風險，以及違反競爭法或知識產權風險可能引起的財務損失及法律或監管行動。 | 集團風險管理委員會監察並省覽集團法律總監定期就主要法律發展及重大法律議題提供的最新資料，當中涵蓋重大訴訟與監管執法事項，以及滙豐的法律風險概況。 |
| 模型風險 | 滙豐所面對的不適當或不正確商業決策風險，乃採用之模型在設計、實施或應用方面未盡妥善，或不符合預期和預測所引致。 | 集團風險管理委員會持續透過集團風險管理與合規總監的集團風險狀況報告，監察集團管理模型風險的進度。集團風險管理委員會監督實現模型風險相關目標的進度及加強模型風險管理能力的工作。具體而言，集團風險管理委員會審視了因應外部審查結果而在模型風險方面所作的成果，就加強第一道防線在模型周期中之角色而推行的改善措施、模型風險管理職能的轉型進展，以及新的全球模型風險政策和標準的實行。 |

2022年之主要工作及審議的重大事項 (續)

| 風險範疇 | 關鍵議題 | 結論及行動 |
|------------|--|--|
| 環境、社會及管治風險 | 集團能否成功實現氣候抱負，將取決於我們衡量及管理環境、社會及管治風險（包括氣候風險）所有範疇的能力。 | <p>集團風險管理委員會繼續專注管理環境、社會及管治風險（包括氣候風險），並已審閱了氣候風險管理的季度報告，同時持續監督實踐計劃，確保集團具備完善的氣候風險管理能力。集團風險管理委員會亦負責監督和檢討環境、社會及管治相關計劃，從而評估風險狀況。</p> <p>集團風險管理委員會於2022年3月批准了集團每兩年一次提交予審慎監管局的气候變化探索境況壓力測試報告。在編製過程中，集團風險管理委員會審視境況，並檢討客戶聯繫工作計劃、策略性管理行動；與數據、模型及基建支持有關的挑戰；以及氣候變化對集團實體風險造成的影響（包括透過住宅及企業房地產按揭）。</p> |

委員會評估

於2022年內，集團風險管理委員會實施Lintstock於2021年12月經諮詢集團公司秘書長及管治總監及進行外部委員會評估後提出的建議，當中包括提高對會議議程的重視，進一步增加集團風險管理委員會與風險管理與合規執行委員會和主要附屬公司風險管理委員會主席的互動溝通。

為持續履行定期評估的承諾，集團公司秘書長及管治總監於2022年12月對集團風險管理委員會的成效進行年度檢討。評估得出的結論為，集團風險管理委員會的運作繼續行之有效，符合監管要求，並指出加強措施。評估結果已向董事會報告，而集團風險管理委員會於2023年跟進評估建議的實施進度。

未來活動重點

集團風險管理委員會於2023年的活動重點如下：

- 監督風險轉型活動，以建立更強大風險管理能力；
- 監督持續加強集團承受風險水平及風險管理架構的工作，尤其是在地緣政治及宏觀經濟不利因素持續籠罩下；
- 持續監察財資風險，以加強資本及流動資金管理能力，包括積極管理銀行賬項利率風險；
- 持續檢討集團承受風險水平聲明、財務資源計劃與壓力測試結果是否相符，並提出質詢；
- 監察環境、社會及管治的相關工作進度，包括實踐氣候承諾、開發合適數據及模型管理工具和能力的進度；
- 持續監督復元力與解決方案規劃活動，以評估我們在有關情況發生時的解決能力；
- 持續監督科技相關計劃的進展，包括採用雲端平台及完善集團的資訊科技系統 / 平台；
- 持續監察金融犯罪風險，加強金融犯罪監控架構，包括由業務實行主動管理；及
- 評估我們的策略性機遇及風險，包括數碼貨幣或資產的風險和及時應用機器學習或人工智能等技術。

董事薪酬報告

目錄

| | |
|-----|------------|
| 276 | 委員會主席報告 |
| 279 | 行政人員薪酬概覽 |
| 282 | 董事薪酬年度報告 |
| 298 | 其他監管規定薪酬披露 |

除非另有說明，否則董事薪酬報告內的所有披露事項均未經審核。凡註明經審核的披露事項應視為已就整份財務報表的境況進行審核。



「我們今年更新了獎勵策略，藉以營造充滿活力的文化，從而為增長添動力，為股東、客戶及員工創造可持續價值。」

各位股東：

本人欣然代表集團薪酬委員會成員提呈2022年以及本人出任委員會主席後的首份董事薪酬報告。謹此感謝前任主席梅爾莫對委員會的卓越督導。

本人同樣感謝股東於2022年股東周年大會上支持集團的薪酬決議案，我們的現行政策及其實施獲得96%的票數支持。

除了處理日常議程外，委員會還致力促使表現衡量指標和薪酬更貼近集團的策略。我們一直與主要股東和其他投資者團體溝通，聽取寶貴的意見。

我們更新整體僱員獎勵策略和主張，以應對新冠病毒疫情後新呈現或更重大的挑戰，包括眾多同事正面臨的生活成本壓力。我們對同事的承諾，正是支持我們推動增長和實現可持續表現的關鍵。

2022年表現

財務表現

全球利率上升有利2022年的財務表現，顯著提高我們的淨利息收益。雖然面對通脹壓力和持續進行科技投資，但我們仍然非常看重成本控制。我們的收入前景維持樂觀，但業務所在多個市場仍存在通脹和宏觀經濟不明朗因素加劇的風險。

經調整稅前利潤增加34億美元至240億美元，乃由於經調整收入上升18%至553億美元，但此增幅因經調整預期信貸損失提撥的36億美元而被部分抵消，而2021年則錄得撥回淨額8億美元，以及經調整營業支出上升1%。集團的平均有形股本回報率為9.9%，較2021年增加1.6%。自2020年計劃啟動以來，我們至今已超額完成削減風險加權資產總額1,200億美元的目標。

成員

| | 以下日期起 擔任成員 | 2022年會議 出席紀錄 |
|------------------|---------------|-----------------|
| 范貝恩 (主席) | 2021年9月 | 6/6 |
| 鮑哲鈺 | 2022年5月 | 4/4 |
| 段小纓 | 2021年9月 | 6/6 |
| 傅偉思 | 2020年5月 | 6/6 |
| 麥浩智 | 2021年5月 | 6/6 |
| 梅爾莫 ¹ | 2016年1月 | 2/2 |

1 梅爾莫於2022年4月29日股東周年大會結束時自委員會和董事會退任。

2022年，我們批准派發股息每股0.32美元，派息率為每股列賬基準盈利的44%。我們將2023年及2024年的派息率定為每股列賬基準盈利的50%（並無計及主要重大項目），並計劃將在2023年第一季度恢復派發季度股息。

非財務表現

於Snapshot員工調查中，員工投入度和共融指數均按年提高1%，分別升至73%和76%，兩者均高於金融服務業的基準。全球高級領導層的黑人裔員工比例提高0.3%至2.5%，達到我們既定的延伸目標。自2021年以來，高級領導層的女性比例亦上升1.6%至33.3%，穩步邁向於2025年底前達35%的承諾。

客戶滿意度方面，我們若干業務範疇的淨推薦評分表現較競爭對手相對優勝，而部分其他範疇仍有待改善。財富管理及個人銀行業務方面，英國及香港的淨推薦評分有所提高，而該業務在香港排名第一。工商金融業務方面，我們的香港淨推薦評分有所提升，但英國方面則有所下降，而該業務在香港排名第二。環球銀行及資本市場業務方面，我們的環球淨推薦評分有所改善，而該業務在全球排名保持在第五位。香港財富管理及個人銀行及工商金融數碼業務分別排名第一及第三。全球環球銀行及資本市場業務方面，我們的數碼貿易融資平台維持最佳平台質素。我們的PayMe付款應用程式在電子錢包方面排名第二。財富管理及個人銀行業務方面，中國內地及新加坡的淨推薦評分有所增加，墨西哥方面維持不變，而印度方面則小幅下降。工商金融業務方面，中國內地、新加坡及墨西哥的淨推薦評分有所上升，而我們在該等市場的排名較2021年有所提高，或名列前三名。

員工獎勵

集團浮動酬勞資金

委員會根據集團風險管理架構設定的財務及非財務衡量指標審視有關表現後，確定整體浮動酬勞資金為33.59億美元（2021年：34.95億美元）。委員會考慮集團2022年的財務表現強勁，經調整稅前利潤增長17%，平均有形股本回報率為9.9%，經調整成本按年增加1%。委員會同時考慮外圍環境、充滿挑戰的經濟前景和整體市場的預期結果，確保我們保持競爭力，能夠吸引和挽留人才。

資金的分配因應業務表現而異。工商金融業務的整體浮動酬勞按年增幅最高，其次是財富管理及個人銀行業務，而環球銀行及資本市場業務則下降，以反映相對表現。我們按照個別員工的表現清晰區別浮動酬勞獎勵，使表現最優秀者就對上年度得到實質意義的增長。鑑於大多數市場都面對通脹和生活成本挑戰，我們也保障初級同事的浮動酬勞，使之平均有所提高。

在釐定2023年固定酬勞增幅時，我們考慮通脹對業務所在每個國家/地區的影響。上調固定酬勞的對象為較初級同事和中層管理人員，因為固定酬勞佔他們整體酬勞較大比例。集團的固定酬勞整體增長5.5%。

而2022年為3.6%。有關增幅因應國家／地區而異，並視乎經濟狀況和個人職務而定。大部分高級領導層（包括執行董事在內）的固定酬勞並無獲得上調。

2022年為同事提供的支援

鑑於地區性通脹和生活成本壓力，我們審慎監察環球經濟狀況，採取相應行動支援同事。我們繼續在深受新冠肺炎嚴重影響的市場向同事提供支援。於中國內地及香港，我們提供關顧物資包，並增加保健資訊環節，又在中國內地提供維生食物及不規則工時津貼。阿根廷及土耳其方面，我們因應當地的持續通脹壓力定期調整固定酬勞。在斯里蘭卡，我們於年內針對高通脹作一次性派付和提高固定酬勞。英國方面，我們為近17,000名初級同事提供一次性1,500英鎊款項，以助舒緩能源成本壓力。

我們繼續著眼於健康、福利、財務指引、僱員援助計劃和獲取紓困基金援助，以及酬勞等範疇。

董事的主要薪酬決策

執行董事變動

艾橋智獲任命由2023年1月1日起出任集團財務總監。邵偉信將於2023年4月30日離開集團，其將收取代通知金直至2023年10月25日。此次人事變動相關的所有薪酬決定均根據股東批准的政策，詳見年度薪酬報告。

艾橋智的薪酬於獲委任時確定，包括每年基本薪金780,000英鎊，每年固定酬勞津貼1,085,000英鎊，基本薪金10%的退休金供款（與大多數英國僱員一致），以及根據我們的政策釐定的浮動酬勞和福利。

為表彰邵偉信在任期間為滙豐所提供服務及其離任情況，就尚未實際提出的獎勵而言，他被視為正常離職，仍有資格獲得2022年的周年獎勵，但不會就2023至2025年業績計算期獲得長期獎勵。

執行董事的周年獎勵

集團的財務表現也反映於按照執行董事周年評分紀錄的衡量指標而評定的表現。具體而言，委員會確認如下：經調整除稅前利潤為240億美元，較2021年增長17%；儘管面對通脹壓力及持續對科技進行投資，仍能成功嚴控成本，經調整成本為305億美元；平均有形股本回報率為9.9%，優於2021年的8.3%。

整體而言，在結合非財務衡量指標後，根據有關表現水平按公式計算的評分紀錄結果，祈耀年及邵偉信分別獲派付獎勵上限的79.32%（2021年：57.30%）及76.65%（2021年：60.43%）。獎勵相對高於2021年，乃根據既定目標衡量其表現，主要由於2022年財務表現較為強勁。

周年獎勵評分紀錄亦受風險管理與合規調整的規限，讓委員會有權下調整體評分紀錄結果。經考慮集團在風險衡量指標下的表現、集團風險管理委員會的意見，以及執行董事須對年內資本管理範疇下特定事項承擔整體責任，委員會作出判斷，並將祈耀年及邵偉信的周年獎勵分別下調5%和15%。調整幅度的差距反映他們各自的責任輕重及對資本管理的相對掌握程度。此項調整導致祈耀年及邵偉信經調整獎勵分別為獎勵上限的75.35%和65.15%，即祈耀年獎勵金額為2,164,000英鎊（2021年：1,590,000英鎊），而邵偉信的獎勵金額為1,091,000英鎊（2021年：978,000英鎊）。

集團行政總裁周年獎勵的按年增幅，乃根據董事會去年初設定的財務及非財務目標按公式對有關表現進行評估，同時考慮集團的2022年財務計劃，以及策略重點和承諾。

浮動酬勞資金的釐定雖然根據集團整體表現，但並非按公式計算。我們的方針是按時理順浮動酬勞資金的數額，以便在市場環境導致集團表現劇烈波動之下，致力保障同事的整體酬勞。在集團表現較差的年度，我們保障同事的酬勞不會大幅減少，例如2020年，經調整除稅前利潤雖然按年下挫45%，但浮動酬勞資金僅減少20%。在2022年等表現強勁的年度，處理增幅時會採用類似方針。

委員會參照整體的僱員酬勞決定，審慎考慮執行董事的酬勞，並確定有關酬勞適當反映2022年集團、業務及個人的表現。

執行董事的長期獎勵

對於2023至2025年業績計算期的長期獎勵，我們將繼續採用以下相關衡量指標和目標：平均有形股本回報率、重新分配資本至亞洲、相對股東總回報和環境影響。

委員會聽取部分股東的意見後，檢討了股東總回報表現的同業組合成員，以包括更多亞洲同業，並較貼近集團的市場和業務組合平衡。新的同業組合將用於2023至2025年業績計算期長期獎勵的相對股東總回報衡量指標，現時會加入中國銀行香港、招商銀行和華僑銀行。任何於2023至2025年度之前授予的長期獎勵均不會調整參照表現的同業組合。

就2023至2025年度的業績計算期而言：祈耀年將因其2022年的表現獲得長期獎勵4,275,000英鎊（薪金的320%）；艾橋智將因其於2022年未出任執行董事期間的表現獲得長期獎勵1,248,000英鎊（薪金的160%）；邵偉信則不會獲得長期獎勵。

邵偉信參與的2020至2022年業績計算期長期獎勵，將於2023年3月實際授出。由於股東總回報和平均有形股本回報率表現未能達標，因此獎勵的相關部分已悉數失效。客戶衡量指標已釐定為57%達標，因此整體獎勵的19%將在未來五年按比例實際授出。

2023年執行董事的固定酬勞

委員會決定2023年不會上調祈耀年的基本薪金或固定酬勞津貼。艾橋智在2023年的固定酬勞已於委任時確定。

一般而言，委員會本會考慮上調祈耀年的酬勞，以確保其整體薪酬在市場上具有競爭力。但鑑於整體經濟環境，以及通脹和生活成本為多個市場的同事帶來壓力，我們今年目標是上調較初級和低薪同事的有關酬勞。

展望

我們知悉英國政府就浮動與固定酬勞比率進行諮詢，並預計集團最終可在整體酬勞方案中更加強調浮動酬勞。我們將不斷檢討方針，並就執行董事整體薪酬架構的任何潛在變動諮詢股東。同時，我們2023年的方針將符合現行已批准的政策和監管規定。

我們致力在2023年及以後為所有僱員「開拓全球機遇」。獎勵提案經已更新，概述我們如何營造充滿動力的文化，讓最優秀的人才樂於效力，而我們能負責任地回報同事，又獎勵其建樹。我們將繼續為同事做正確的事，給予公平獎勵，並支持他們成長。

我們繼續保障股東和客戶價值，妥善管理成本，還會繼續就行政人員的酬勞事宜與所有相關群體進行溝通。

我們認為2022年就行政人員酬勞的決定，已在所有相關群體之間取得適當平衡，亦根據表現公平處理。作為委員會主席，本人希望閣下支持2022年董事薪酬報告，有關報告將提呈2023年股東周年大會進行諮詢表決。

集團薪酬委員會

主席

范貝恩

2023年2月21日

薪酬決定概述

在決定今年的酬勞時，我們認真考慮了如何管理各項相互抵觸的變數，並認為所作的決定已達致平衡，讓最有需要的同事優先獲得固定酬勞增幅，並提高最傑出僱員的浮動酬勞。我們作出此等重要判斷時，會繼續認真聽取所有相關群體的意見，包括同事、客戶和股東，以及監管機構。

我們有何措施協助同事？

委員會今年一個重要工作方向是確保集團為同事提供支援，應對許多同事正面對的挑戰。鑑於整體環境，我們在固定酬勞的支出比近年多，整體資金全球增加5.5%。我們力求確保同事避免財務困難，並支持高級領導層的決定，將固定酬勞的增長集中給予較初級和中級管理人員，因為固定酬勞佔他們整體酬勞較大比例。

我們在2022年期間因應各地情況採取不同措施，藉以為同事提供針對性支援，詳情載於主席函件。阿根廷、土耳其及斯里蘭卡方面，我們為深受通脹壓力影響的同事提供支援。中國內地及香港方面，我們為仍然受新冠肺炎嚴重影響的同事提供支援。英國方面，我們為深受能源成本壓力的同事提供支援。

我們繼續為全球所有同事提供廣泛資源，包括就財務指引、僱員援助計劃和獲取紓困基金援助等範疇給予更廣泛支援。

所有僱員的固定及浮動酬勞如何釐定？

集團將2023年的固定酬勞資金增加5.5%，而2022年則增加3.6%。

我們因應各市場分配固定酬勞，金額根據每個市場的經濟情況而異，尤其是工資的升幅。我們已考慮現時經濟環境的影響，亦以較初級和中層管理人員為提升固定酬勞的對象，因為固定酬勞佔他們整體報酬較大部分，而他們可能最受通脹和生活成本等壓力的影響。

大多數高級領導層的固定酬勞在2023年並無獲得上調，包括執行董事。

集團浮動酬勞資金的釐定，乃根據相對於關鍵財務和非財務衡量指標而言的表現。儘管我們今年的財務表現有所改善，但相比2021年，有關資金大致持平。我們的方針是按時理順浮動酬勞資金的數額，在市場環境導致集團表現劇烈波動之下，致力保障同事的整體酬勞。在整體浮動酬勞資金範圍內，則對表現最好的業務和傑出的個人表現給予明顯突出的獎勵。

員工所獲取的酬勞因應其職責、業務領域和表現而存在顯著差異。

執行董事的固定及浮動酬勞如何釐定？

委員會根據股東通過的政策就執行董事的酬勞作出決定。執行董事的周年評分紀錄所載達標表現反映他們對集團2022年強勁財務表現的個人貢獻。

我們在年初制訂明確目標，委員會之後評估有關目標是否實現。周年獎勵評分紀錄亦受到風險管理和合規調整的規限。

整體而言，這使執行董事2022年的周年獎勵有所提高。有關酬勞的詳情，載於以下年度薪酬報告。

執行董事的固定酬勞並無獲得上調。

委員會來年將關注哪些重要領域？

委員會知悉英國政府就花紅上限進行諮詢，並預計最終將導致薪酬結構更重視與表現相關的浮動酬勞。我們擬根據英國政府的提案適時檢討執行董事的薪酬安排，並將就整體薪酬架構任何潛在變動諮詢股東。

委員會繼續檢討用於執行評分紀錄的表現衡量指標，確保繼續支持有關策略的成功執行，同時亦考慮主要股東、投資者和監管指引的觀點。隨著集團在環境、社會及管治方面不斷取得進展，委員會已商討如何確保集團行政委員會成員的表現評分紀錄，能繼續適當反映滙豐的環境和社會承諾，此乃委員會擬來年進一步考慮的範疇。

行政人員薪酬概覽

本節載列我們表現的概覽、執行董事的2022年薪酬結果，以及於2022年股東周年大會獲股東通過的政策概要，包括我們在2023年將如何執行有關政策。

我們的表現

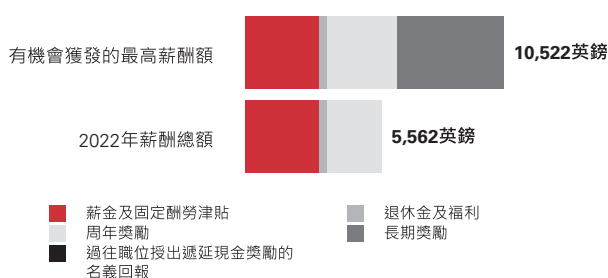
| | | | |
|-------------------------------------|--------------------------------------|---|--|
| 經調整稅前利潤 240億美元 (2021年：206億美元) | 新增投資資產淨值 800億美元 (2021年：640億美元) | 經調整成本 305億美元 (2021年：301億美元) | 平均有形股本回報率 9.9% (2021年：8.3%) |
| 員工投入度指數 73% (2021年：72%) | 共融指數 76% (2021年：75%) | 表示滙豐關懷他們福祉的同事 70% (高於2016年首次調查的50%) | 女性佔高級領導層職位的百分比 33.3% (2021年：31.7%) |

執行董事薪酬結果

2022年薪酬結果概要載列如下。進一步詳情載於年度薪酬報告。

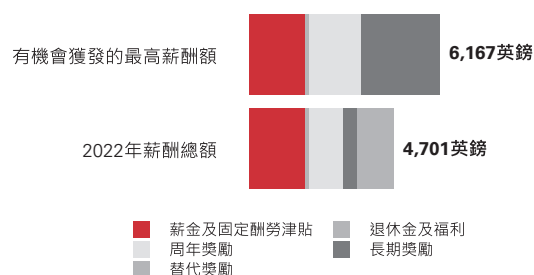
祈耀年

薪酬總額 (千英鎊)

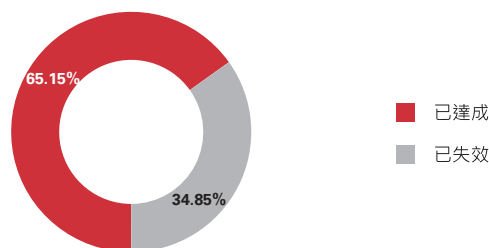
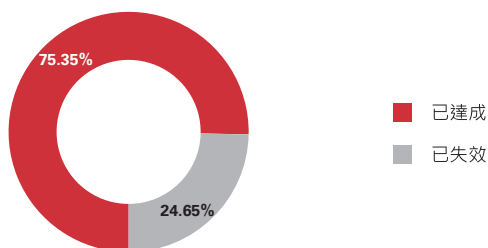


邵偉信

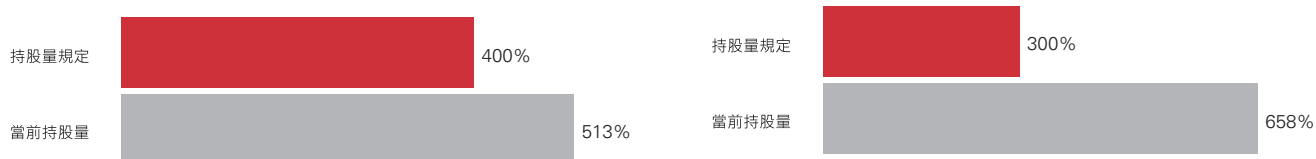
薪酬總額 (千英鎊)



周年獎勵結果



持股量 (薪金百分比)¹



¹ 預期執行董事於其委任日期起的五年內符合持股量指引的規定。祈耀年及邵偉信分別於2019年8月5日及2019年1月1日獲委任。

薪酬政策概要—執行董事

本節概述我們的執行董事薪酬政策。有關政策於2022年4月29日的股東周年大會上獲通過。薪酬政策全文載於《2021年報及賬目》第257至265頁及《董事薪酬政策補充資料》，相關內容載於www.hsbc.com「投資者」一節的集團業績及報告項下。

| 元素及目標 | 運作 | 2023年的實施情況 |
|----------|---|---|
| 基本薪金 | <ul style="list-style-type: none"> 基本薪金每月以現金發放。 除特殊情況外，於政策有效期內現任執行董事的基本薪金增幅不會超過政策有效期開始時基本薪金總額的15%。 | 2023年基本薪金將不會增加，並將維持如下： <ul style="list-style-type: none"> 祈耀年：1,336,000英鎊 艾橋智：780,000英鎊 |
| 固定酬勞津貼 | <ul style="list-style-type: none"> 固定酬勞津貼分期以股份形式即時實際授出。 於實際授出時，相當於發放股份數目淨額（扣除為繳納任何所得稅及社保供款而售出的股份）的股份須設有禁售期，自授出股份的財政年度結束後的3月起計，於五年內每年按比例發放。 於實際授出期內持有的已實際授出股份將獲派付股息。 | 2023年固定酬勞津貼將不會增加，並將維持如下： <ul style="list-style-type: none"> 祈耀年：1,700,000英鎊 艾橋智：1,085,000英鎊 |
| 以現金代替退休金 | <ul style="list-style-type: none"> 以現金代替之退休金每月發放，佔基本薪金的10%。 此津貼（按薪金的百分比計算）與滙豐可為大部分英國滙豐銀行（英國）退休金計劃的界定供款成員所作的最高供款率（按薪金的百分比計算）一致。 | <ul style="list-style-type: none"> 佔基本薪金的百分比不變。 |
| 周年獎勵 | <ul style="list-style-type: none"> 周年獎勵上限為基本薪金之215%。 周年獎勵表現按個人評分紀錄衡量。 獎勵最少50%以股份發放，並通常會即時實際授出。 於實際授出時，相當於已實際授出股份數目淨額（扣除為繳納任何所得稅及社保供款而售出的股份）的股份須有不超過一年的禁售期，或監管機構規定的其他禁售期。 獎勵在授出日期起計七年內須受撤回條款（即就已支付/實際授出的獎勵退款或賠償）限制。倘於七年期間結束時正接受內部/監管機構調查，則該期限可延長至十年。於任何適用遞延期間內，任何未實際授出的獎勵須受扣減條款（即削減及/或註銷）限制。 | <ul style="list-style-type: none"> 數額並無變動。 有關2023年的周年獎勵紀錄衡量指標詳情，請參閱第286頁。 |
| 長期獎勵 | <ul style="list-style-type: none"> 長期獎勵上限為基本薪金之320%。 倘委員會認為上年度的表現令人滿意，則授出長期獎勵，並對獎勵設前瞻性業績計算期，自授出獎勵的財政年度開始之日起計為期三年。 於業績計算期末，獎勵按等額分五期實際授出，第一期於授出日期的第三周年或前後實際授出，而最後一期於授出日期的第七周年或其前後實際授出。 於實際授出時，相當於已實際授出股份數目淨額（扣除為繳納任何所得稅及社保供款而售出的股份）的股份須有不超過一年的禁售期或監管機構規定的其他禁售期。 獎勵於實際授出前須受扣減條款限制。已實際授出的股份在授出日期起計七年內須受撤回條款限制。倘於七年期間結束時正接受內部/監管機構調查，則該期限可延長至十年。 獎勵於實際授出期內可享有等同股息的派付，於實際授出時支付。倘獎勵並無收到等同股息的派付，將予授出的股份數目會按就預期股息率折現的股價釐定。 | <ul style="list-style-type: none"> 數額並無變動。 有關2023至2025年業績計算期長期獎勵的業績衡量指標詳情，請參閱第285頁。 |
| 福利 | <ul style="list-style-type: none"> 福利包括提供醫療保險、住宿、汽車、會所會籍、因履行滙豐僱傭職責所產生事項的獨立法律意見、協助或籌備報稅以及差旅支援（包括任何適用的相關應繳稅項）。 行政人員倘因業務需要的調派或須花費大量時間在一個以上的司法管轄區，亦可獲提供其他福利。 | <ul style="list-style-type: none"> 福利根據政策提供。詳情將於《2023年報及賬目》以單一數字列示的薪酬列表內披露。 |
| 持股量指引 | 執行董事須於獲委任日期起計五年內遵守以下規定，使持股量相當於基本薪金的比例達到： <ul style="list-style-type: none"> 集團行政總裁：400% 集團財務總監：300% | <ul style="list-style-type: none"> 佔基本薪金的百分比不變。 |
| 全體僱員股份計劃 | 執行董事有權參與全體僱員股份計劃，例如滙豐股份儲蓄計劃，參與基準與所有其他僱員相同。 | <ul style="list-style-type: none"> 參與任何該等計劃的詳情將按規定於《2023年報及賬目》披露。 |

僱員獎勵方針

更新獎勵提案

於2022年，委員會已更新集團獎勵策略，力促企業文化展現朝氣，以吸納精英效力。更新獎勵提案以全面的內部及外部研究為依據，包括檢視過去兩年從Snapshot及薪酬調查所得意見及數據，以及有關加入、離開及留任滙豐因素的離職訪談所得結論。

我們的僱員主張植根於滙豐的宗旨和價值觀，獨特之處在於滙豐承諾公平獎勵員工，並給予僱員機會做有意義的工作，在集團的國際網絡作出貢獻。經更新的原則及配套承諾闡明僱員的工作體驗，並提供清晰架構，以開創朝氣蓬勃的企業文化，吸納精英盡展所長。有關原則如下：

- 我們將負責任地作出獎勵，包括固定酬勞和核心福利提供的保障，得享具競爭力的薪酬總額的機會，並適時體現更符合共容和可持續福利主張的公平酬勞。
- 我們將肯定員工的建樹，透過重表現的文化和慣例，包括讚揚和表彰、憑表現定酬勞，以及參與全體僱員股份計劃的機會。
- 我們將支持員工成長，在酬勞以外求進取，重視未來技能和發展、身心、社交健康和財務穩健，以及工作實務的靈活彈性。

時至今日，集團已兌現上述大部分承諾，並將設立新目標以作持續改進，同時亦計劃提高薪酬架構的透明度及改善安排，並使獎勵決定過程的溝通更為有效，從而提高士氣。

為配合所作的承諾，集團已編制路線圖以提供優厚福利及福祉方案，包括靈活工作模式以及更多共融及可持續發展福利。

集團已制定明確的措施及關鍵績效指標以衡量成效，包括聽取同事的意見。

2022年為同事提供的支援

2022年，同事面對經濟波動加劇、能源價格上漲及通脹，導致生活成本上升。除了繼續以年度酬勞檢討負責任地決定同事獎勵，我們在2022年更採取若干支援措施。

鑑於上述及我們對保障酬勞穩妥的重視，我們較往年分配更多資金至固定酬勞升幅，此舉是基於幫助多個業務地點的員工應對通脹上升影響的原則而作出。

委員會於釐定2023年固定酬勞升幅時，考慮了業務所在市場的通脹影響。鑑於固定酬勞佔較初級及中層管理人員整體酬勞的比例較高，加薪對象以他們為主。集團的整體固定酬勞升幅為5.5%，而2022年為3.6%。升幅的水平因市場而異，並視乎經濟狀況及個別職位而定。

浮動酬勞資金的劃撥額按業務表現而定，其升幅則按個人表現嚴格區分，使表現最佳員工的浮動酬勞升幅較上年度有明顯區別。考慮到大多業務所在市場的初級員工均面對通脹及生活開支的挑戰，集團保障初級員工，使其浮動酬勞平均有所提高。

考慮到影響同事的宏觀經濟環境及生活成本壓力，我們為受影響最大的同事提供具體支持。例如在英國和海峽群島方面，我們向較初級同事一次性發放1,500英鎊，紓緩主要因能源成本上升帶來的生活成本壓力。在阿根廷、斯里蘭卡和土耳其，鑑於同事所受通脹壓力影響，我們年內已經為他們上調固定酬勞。至於其他地區，我們提供餐券協助同事應對不斷上漲的糧食成本，我們亦更靈活地處理同事的工作方式和地點。我們部分同事仍然深受新冠肺炎影響，而我們已就該等特定市場提供支援。於中國內地及香港，我們提供關顧物資包及更多保健資訊。在中國內地派發維生食物及不規則工時津貼。對於飽受俄烏戰爭影響的同事，我們提供免費獨立專業輔導，同時定期舉辦公開網絡研討會，討論壓力管理和應對焦慮等主題。波蘭的同事一直向入境該國的難民提供第一線援助，我們迅速劃撥財政資源，協助他們繼續直接援助難民。

員工的福祉仍然是2022年的重點，特別是同事及家人的財務穩健。根據所得數據及同事意見，集團的福利計劃涵蓋下列支柱：心理健康、生理健康、財務穩健及社交健康。儘管挑戰重重，但員工保持良好士氣。9月份的調查顯示，合共70%員工認為滙豐真心關顧員工福利，84%員工認為自己心理健康，71%表示整體生理健康正面，以及60%員工認為自己財務穩健。

我們亦進行年度酬勞檢討調查，以衡量員工對表現及酬勞的看法。儘管員工面臨眾多挑戰，我們的員工聯繫仍能定期進行，66%員工與經理經常面談，情況令人欣慰（2021年：60%）。員工認為面談有助改善工作表現、發展及福祉，對鼓勵團隊發揮最佳表現亦屬重要。

年內，員工體現滙豐價值觀的行為亦得到表揚。通過「At Our Best」網上表揚平台，員工可實時表彰及宣揚體現集團宗旨及價值觀的良好行為。我們還舉辦年度重點活動，2022年聚焦環境、社會及管治議題，表揚一眾支持負責任工作並表現出色的員工。同事在2022年的表彰次數逾120萬次，創紀錄新高，亦較去年上升11%。

董事薪酬年度報告

本節載列經核准的董事薪酬政策於2022年的實施情況。

釐定執行董事的獎勵結果

(經審核)

各執行董事必須在操守及符合價值觀的行為方面至少達到要求的標準，方可獲授周年獎勵。2022年，兩名執行董事均符合此規定。

獎勵以薪金的215%為上限，並根據周年獎勵評分紀錄的結果予以釐定。評分紀錄的衡量指標、權重及目標乃於財政年度開始時釐定，當中已考慮集團對2022年的計劃，以及集團的策略重點及承諾。就策略性衡量指標而言，有關評估涉及評估對象履行目標方面的表現，包括僱員多元化、僱員體驗問卷調查結果及客戶滿意度衡量數值，並就策略性優先事項取得進展及產生動力。

集團的財務表現反映於執行董事周年評分紀錄中根據衡量指標取得的成果。具體而言，委員會確認如下：

- 經調整除稅前利潤為240億美元，較2021年的206億美元增長17%；
- 儘管面對通脹壓力及持續對科技進行投資，但在嚴格成本控制下，經調整成本為305億美元；及
- 平均有形股本回報率為9.9%，優於2021年的8.3%。

周年獎勵評分紀錄評估

(經審核)

評估摘要

在Snapshot調查中，員工投入度和共融指數均有所上升，並高於金融服務業基準。全球高級領導層方面，黑人族裔員工及女性比例均有所增加。客戶滿意度方面，淨推薦評分表現是根據滙豐相對於競爭對手的排名變動及相關淨推薦評分而進行評估。下節的表格載列員工及客戶相關衡量指標的表現詳情。

整體而言，根據有關表現水平按公式計算的評分紀錄結果，祈耀年及邵偉信分別獲派付最高獎勵的79.32%及76.65%。

周年獎勵評分紀錄亦會因應風險管理與合規情況進行調整，這讓委員會有權酌情下調整體評分紀錄結果。鑑於集團相對風險衡量指標的表現、集團風險管理委員會的意見，以及執行董事對本年度資本管理特定事項的整體問責，委員會根據判斷下調祈耀年的周年獎勵5%，以及下調邵偉信的周年獎勵15%。調整的差異反映所承擔責任的程度及對資本管理事項相關程度。這導致祈耀年及邵偉信經調整獎勵分別為最高獎勵的75.35%和65.15%，即祈耀年的獎勵金額為2,164,000英鎊（2021年：1,590,000英鎊），邵偉信的獎勵金額為1,091,000英鎊（2021年：978,000英鎊）。

誠如主席函件所述，委員會根據作出的整體僱員酬勞決定，審慎考慮執行董事的酬勞，並確定有關酬勞適當反映2022年集團、業務及個人的表現。

| | 最低 (派付 25%) | 最高 (派付 100%) | 表現 | 祈耀年 | | | 邵偉信 | | |
|----------------------|-------------------|--------------------|----------|-----------|-----------|-------------|-----------|-----------|--------------|
| | | | | 比重 (%) | 評估 (%) | 結果 (%) | 比重 (%) | 評估 (%) | 結果 (%) |
| 集團經調整除稅前利潤 (十億美元) | 16.66 | 19.51 | 24.01 | 20.00 | 100.00 | 20.00 | 15.00 | 100.00 | 15.00 |
| 集團貸款增長 – 客戶貸款 (第三方) | 2.96% | 5.93% | 1.45% | 7.50 | — | — | 5.00 | — | — |
| 新增投資資產淨值增長 (十億美元) | 52.36 | 76.17 | 79.83 | 7.50 | 100.00 | 7.50 | 5.00 | 100.00 | 5.00 |
| 列賬基準平均有形股本回報率 | 3.00% | 5.00% | 9.90% | 15.00 | 100.00 | 15.00 | 15.00 | 100.00 | 15.00 |
| 集團經調整成本總額 (十億美元) | 30.87 | 29.47 | 30.47 | 10.00 | 46.43 | 4.64 | 10.00 | 46.43 | 4.64 |
| 客戶滿意度 | | | | 15.00 | 60.33 | 9.05 | 15.00 | 60.33 | 9.05 |
| 僱員體驗 | | | 有關評論參閱下表 | 15.00 | 87.50 | 13.13 | 15.00 | 87.50 | 13.13 |
| 個人目標 | | | | 10.00 | 100.00 | 10.00 | 20.00 | 74.15 | 14.83 |
| 總計 | | | | 100.00 | | 79.32 | 100.00 | | 76.65 |
| 按公式計算的周年獎勵 (千英鎊) | | | | | | 2,278 | | | 1,284 |
| 委員會根據判斷作出的風險調整 (千英鎊) | | | | | | (114) 5% | | | (193) 15% |
| 周年獎勵 (千英鎊) | | | | | | 2,164 | | | 1,091 |

祈耀年及邵偉信的策略性衡量指標

| | 衡量指標 | 比重 (%) | 委員會的評估考慮因素 | 評估 (%) | 結果 (%) |
|-------|------------------------------|--------|--|--------|--------|
| 客戶滿意度 | 在英國和香港、數碼市場及主要增長市場維持並改善淨推薦評分 | 15.00% | <ul style="list-style-type: none"> 英國及香港 (評分59%)。財富管理及個人銀行業務方面，英國及香港的淨推薦評分有所提高，該業務在香港排名第一位。工商金融業務方面，我們在香港的淨推薦評分有所提升，但英國方面則有所下降，而該業務在香港排名第二。環球銀行及資本市場業務方面，我們的環球淨推薦評分有所改善，而該業務在全球排名保持在第五位。 數碼市場 (評分68%)。香港財富管理及個人銀行業務以及工商金融業務分別排名第一及第三位。全球環球銀行及資本市場業務方面，我們的數碼貿易融資平台在平台質素方面維持第一位。我們的PayMe付款應用程式在電子錢包方面排名第二。 主要增長市場 (評分54%)。財富管理及個人銀行業務方面，中國內地及新加坡的淨推薦評分有所增加，墨西哥方面維持不變，而印度方面則小幅度下降。工商金融業務方面，中國內地、新加坡及墨西哥的淨推薦評分有所上升，而我們在該等市場的排名較2021年有所提高，甚至在競爭對手中晉身前三名。 | 60.33% | 9.05% |
| 員工體驗 | 提高投入度，並深化多元及共融 | 15.00% | <ul style="list-style-type: none"> Snapshot員工調查中員工投入度和共融指數雙雙增長一個百分點，分別按年升至73%和76%，優於最高目標水平及金融服務業基準。 高級領導層的黑人裔員工比例增加0.3%至2.5%，達到最高目標水平。 自2021年以來，高級領導層的女性比例增加1.6%至33.3%，達到目標區間33.2%至33.7%之間。 | 87.50% | 13.13% |

祈耀年和邵偉信的個人目標

對於每位執行董事，個人目標由委員會於年初根據集團策略支柱下的主要表現指標制訂和衡量。

| 祈耀年 | 比重 | 評估 | 達致的表現 |
|--------------|----------|------|--|
| 科技轉型 | 2.5% | 100% | <ul style="list-style-type: none"> 委員會按所設定目標進行的評估反映滙豐在大規模自動化方面取得顯著進展。我們的雲端採納率 (指集團科技服務在私有或公共雲端上的使用率百分比) 升至35% (2021年：27%)。於2022年底，我們約49%的財富管理及個人銀行業務客戶為「活躍流動」用戶 (2021年：43%)。 |
| 執行亞洲外拓計劃 | 2.5% | 100% | <ul style="list-style-type: none"> 2022年達到外拓計劃的目標。我們完成收購L&T Investment Management Limited，資產管理規模增加108億美元，活躍投資組合增加240萬個，促使我們成為印度第12大互惠基金管理公司。我們增持中國滙豐前海證券股權至90%、完成收購中國滙豐人壽保險餘下50%股份。我們與安聯續簽亞洲獨家人壽保險分銷夥伴關係，促使合併後的集團成為新加坡第四大醫療保險公司及第七大人壽保險公司。 |
| 已確定終止的業務相關進展 | 2.5% | 100% | <ul style="list-style-type: none"> 集團宣布計劃出售加拿大的銀行業務、希臘的分行業務及俄羅斯的業務，反映重整業務組合方面取得顯著進展。 |
| 創新項目進展 | 2.5% | 100% | <ul style="list-style-type: none"> 工商金融業務方面，我們利用Oracle Netsuite Enterprise Resource Planning軟件系統，推出行業領先的本地銀行賬戶服務。我們亦推出「滙豐機匯」平台，國際中小企業可於該平台取得專家建議及接觸業務優化工具的供應商。環球銀行及資本市場業務方面，我們推出用於數碼債券發行的全新專有代幣化平台HSBC Orion。財富管理及個人銀行業務方面，我們推出國際信貸產品，可供客戶根據原籍國家 / 地區的信貸記錄在新遷國家 / 地區獲得信貸。 |
| 總計 | 10%中的10% | | |

| 邵偉信 | 比重 | 評估 | 達致的表現 |
|------------------|-------------|-----|--|
| 未來財務方向 | 12% | 67% | <ul style="list-style-type: none"> 就石油及天然氣、電力及公用事業行業的融資項目排放目標，以及7,500億至1萬億美元的融資目標而言，其所造成的財務影響已納入我們的財務資源計劃予以考慮，並符合所設定目標。 集團已完成第二輪兩年一度的氣候變化境況探索、新加坡金融管理局壓力測試和歐洲央行壓力測試，並無發現重大問題。 我們已計劃根據外部報告和披露要求編製符合IFRS 17的報告。 我們已按照所設定目標提交英倫銀行解決能力評估框架及監管匯報加強目標。 我們已解決100%的市場風險之風險加權資產相關問題及超過80%的流動資金相關問題，該等問題此前乃根據監管匯報加強計劃識別及管理。 該計劃使用單一數據雲端平台，提供及時、準確和完整的客戶為本管理資訊，並增強監控及降低營運風險。該計劃正按照所協定範圍、成本和時間表進行。 |
| 環球財務部員工體驗及部門效率 | 4% | 96% | <ul style="list-style-type: none"> 達成相關目標，僱員投入度指數提高至75% (2021年：68%)。 財務部高級管理層的女性比例增加至32.1% (2021年：30.2%)。 總財務成本符合2022年的目標。2022年底的等同全職僱員數目略高於最大目標水平，主要因為重點領域的發展需要具備嶄新能力的人員。 |
| 建立穩健的企業發展及集團改革部門 | 4% | 75% | <ul style="list-style-type: none"> 集團改革部門在確保改革方案符合集團策略方面取得顯著進展，並以系統方式編製整全的改革資料庫。我們已取得以下成果：明確匯報 (附載相關成本) 改革方案如何實現集團的策略，以及加強改革方案的管治，擴大轉型監督行政委員會的職權範圍，以涵蓋所有改革方案，並對影響重大的計劃進行針對性檢討，藉以改善問責制度。 主要交易包括宣布計劃出售加拿大的銀行業務、希臘的分行業務及俄羅斯的業務；計劃合併阿曼銀行業務與Sohar International Bank；完成收購AXA Singapore；出售美國大眾市場零售銀行業務；收購印度的L&T Investment Management Limited。 |
| 總計 | 20%中的14.83% | | |

以單一數字列示的薪酬

(經審核)

下表呈列2022年以單一數字列示的執行董事薪酬總額，並附比較數字。

以單一數字列示的薪酬

| (千英鎊) | 祈耀年 | | 邵偉信 | |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2022年 | 2021年 | 2022年 | 2021年 |
| 基本薪金 ¹ | 1,329 | 1,288 | 775 | 751 |
| 固定酬勞津貼 ¹ | 1,700 | 1,700 | 1,085 | 1,062 |
| 以現金代替退休金 | 133 | 129 | 77 | 75 |
| 應課稅福利 ² | 119 | 95 | 7 | 3 |
| 非應課稅福利 ² | 86 | 71 | 50 | 42 |
| 固定總額 | 3,367 | 3,283 | 1,994 | 1,933 |
| 周年獎勵 | 2,164 | 1,590 | 1,091 | 978 |
| 名義回報 ³ | 31 | 22 | — | — |
| 替代獎勵 ⁴ | — | — | 1,180 | 754 |
| 長期獎勵 ⁵ | — | — | 436 | — |
| 浮動總額 | 2,195 | 1,612 | 2,707 | 1,732 |
| 固定及浮動總額 | 5,562 | 4,895 | 4,701 | 3,665 |

- 1 執行董事作出個人決定，將其於2021年的基本薪金增幅全數捐贈予慈善機構。邵偉信亦把其2021年固定酬勞津貼的增幅捐贈予慈善機構。上表所示的數字為作出慈善捐贈前的總額。
- 2 應課稅福利包括提供醫療保險、車輛及協助填寫報稅表（如適用，包括任何相關應繳稅項）。非應課稅福利包括提供人壽保險及其他保險保障。
- 3 過往年度授出的遞延現金獎勵包括於授出日期至實際授出日期之間收取名義回報的權利。此項回報參考於授出時指定的回報率釐定，並且每年發放，相關金額按已付數額基準披露。
- 4 邵偉信於2019年獲授替代獎勵，以代替因加入滙豐而被沒收的尚未實際授出的獎勵。總體而言，有關獎勵在表現、實際授出及禁售期方面的條件，與被沒收獎勵所要求者相符。上表包含的2022年價值與蘇格蘭皇家銀行（現改稱NatWest Group plc（「NatWest」））就2018年業績計算年度授予的2018年替代獎勵有關，並須進行由NatWest於其《2021年報及賬目》（第158頁）所評估及披露的實際授出前表現測試。由於NatWest並無為邵偉信提出調整，因此就其2018年替代獎勵授出的合共241,988股股份不再受表現條件限制。該等股份以股價6.643英鎊授出，而於實際授出首批獎勵及所有該等獎勵不再受表現條件限制時，滙豐的股價為4.8772英鎊，因此相關價值並無任何部分來自股價升值。對上表所含2021年價值的解釋載於《2021年報及賬目》。
- 5 2020年2月以5.6220英鎊的股價，就2019年授予超過476,757股股份的長期獎勵，而其相關業績計算期於2022年12月31日結束。有關價值乃根據4.816英鎊的股價計算，即截至2022年12月31日止三個月的平均股價，相關價值並無任何部分來自股價升值。有關基於表現實際授出19%的評估結果詳情，請參見下節。

福利

以單一數字表列示的重大福利之價值載於下表¹。祈耀年的保險福利按年增加，因為年度續保保費增加。

| (千英鎊) | 祈耀年 | |
|--------------|-------|-------|
| | 2022年 | 2021年 |
| 保險福利（非應課稅） | 82 | 67 |
| 汽車及司機（英國及香港） | 69 | 87 |

- 1 邵偉信的保險及汽車福利並無載於上表，因為相關金額被視為不重大。

長期獎勵

(經審核)

2020至2022年業績計算期的長期獎勵

2020年2月，邵偉信獲授予2019年長期獎勵。祈耀年未有收取2019年長期獎勵。根據表現結果，邵偉信獲實際授出90,584股股份。獎勵將自2023年2月起分五期每年等額實際授出。

委員會審慎確保行政人員在股價特別低迷時，不會因為授予其長期獎勵

而獲得「意外收益」。我們就2020年度長期獎勵進行明確事前意外收益審查。委員會同意倘授予長期獎勵時的股價較前一次授予時下跌逾30%，則對有關獎勵採用的調整百分比相當於股價跌幅百分比的一半，以降低意外收益的可能性。儘管制訂2019年度的長期獎勵時尚未實施有關措施，但即使實施，亦不會採用授出前調整。獎勵於實際授出時的價值低於授予時的價值，故委員會議定有關獎勵並無意外收益。

2019年長期獎勵評估 (業績計算期為2020年1月1日至2022年12月31日)

| 衡量指標 (比重) ¹ | 最低 (派付25%) | 目標 (派付50%) | 最高 (派付100%) | 實際 | 評估 | 結果 |
|--|---------------|--------------------|----------------|-------|------|--------|
| 平均有形股本回報率 (基於普通股權一級) ² (33.3%) | 10.0% | 11.0% | 12.0% | 9.9% | 0.0% | 0.00% |
| 相對股東總回報 ³ (33.3%) | 同業組合中位數 | 最低及最高之間 按直線實際授出 | 同業組合 上四分位數 | 低於中位數 | 0.0% | 0.00% |
| 委員會評估表現計及以下因素： | | | | | | |
| • 我們的環球業務在本地及規模市場於三年表現期開始及結束時的客戶滿意度評分，該項評分按公式計算的結果為64%。這包括： | | | | | | |
| – 英國及香港 (58%評估)。財富管理及個人銀行業務方面，英國及香港的淨推薦評分有所提高，而該業務在香港排名第一。工商金融業務方面，我們的香港淨推薦評分有所提升，但英國方面則有所下降，而該業務在香港排名第二。環球銀行及資本市場業務方面，我們的環球淨推薦評分有所改善，而該業務在全球排名保持在第五位。 | | | | | | |
| – 數碼市場 (77%評估)。香港財富管理及個人銀行業務以及工商金融業務分別排名第一及第三。全球環球銀行及資本市場業務方面，我們的數碼貿易融資平台維持最佳平台質素。我們的PayMe付款應用程式在電子錢包方面排名第二。 | | | | | | |
| – 主要增長市場 (56%評估)。財富管理及個人銀行業務方面，中國及新加坡的淨推薦評分有所增加，墨西哥方面維持不變，而印度方面則小幅下降。工商金融業務方面，中國、新加坡及墨西哥的淨推薦評分有所上升，但我們在全部四個市場的排名均位列前三名。 | | | | | | |
| • 集團策略相關的客戶目標於2020至2022年取得進展，並獲確定大致體現目標表現水平，因此項目評分為50%。得出此評估的主要因素乃國際及卓越理財客戶的增長，以及個別增長市場的表現，而我們在該等範疇的整體表現大致符合相關計劃及預期。 | | | | | | |
| 該兩項評分 (64%及50%) 按平均計算得出57%。 | | | | | | |
| 總計 | | | | | | 19.00% |

1 獎勵將按表內所載表現的最低、目標及最高水平根據直線基準實際授出。

2 根據2022年財政年度的平均有形股本回報率進行評估，表現並未達標，但符合普通股權一級基礎。

3 評估同業組合為：美國銀行、巴克萊、法國巴黎銀行、花旗集團、瑞信集團、星展集團控股、德意志銀行、摩根大通、萊斯銀行集團、摩根士丹利、渣打及瑞銀集團。

2023至2025年業績計算期的長期獎勵

考慮到2022年的表現，委員會決定向祈耀年授出4,275,000英鎊的長期獎勵。

2022年長期獎勵須待2023年1月1日起計三年之業績計算期結束後授出。於該期間，表現將根據四個比重相同的衡量指標予以評估：其中兩個財務衡量指標用於鼓勵創造股東價值；一個與氣候掛鉤；一個則用於相對股東總回報。此做法與上一次授出長期獎勵所用的衡量指標相符。

委員會定期檢討評估股東總回報所採用的同業組合，確保仍是適用於比較表現，同時考慮地區及業務組合的策略性轉變，特別是亞洲及財富管理業務的未來增長投資。根據部分股東的意見，委員會檢討評估股東總回報表現所採用的同業組合，並以納入更多亞洲同業為目標，以期在反映集團市場和業務方面取得更佳平衡。新的同業組合將適用於2023至2025年業績計算期長期獎勵計算中的相對股東總回報衡量指標，現時已納入中國銀行(香港)、招商銀行和華僑銀行。現有的長期獎勵則不會調整評估表現所採用的同業組合。

長期獎勵仍然因應風險管理與合規情況進行調整，這讓委員會有權酌情下調整體結果，確保集團在實現財務目標的同時穩健營運。因此，委員會將獲取各項資訊：包括一段長時期內任何超出容忍水平的風險指標，以及對客戶造成重大損害、導致聲譽受損及/或受監管機構譴責的任何風險管理失當事件。

平均有形股本回報率及重新分配資本至亞洲之衡量指標，均受普通股權一級基礎的規限。若業績計算期末的普通股權一級比率低於承受風險水平聲明設定的普通股權一級風險容忍水平，則有關衡量指標的評估成績將減至零。

根據監管規定，該等獎勵無權享有等同股息額，因此將授予的股份數目將會調整，以反映股份於實際授出期間的預期股息收益。

如於三年業績計算期末符合表現條件，獎勵將自授出日期第三周年前後起分五期每年等額實際授出。於實際授出後，相當於已實際授出股份數目淨額的股份(扣除為繳納任何所得稅及社保供款而售出的股份)將設有最長一年禁售期或監管機構規定的其他禁售期。

2022年長期獎勵的表現條件 (業績計算期為2023年1月1日至2025年12月31日)

| 衡量指標 ¹ | 最低 (派付25%) | 目標 (派付50%) | 最高 (派付100%) | 比重 % |
|------------------------------------|---------------|--------------------|----------------|---------|
| 平均有形股本回報率 (基於普通股權一級) ² | 13.0% | 14.3% | 15.5% | 25.0 |
| 重新分配至亞洲的資本 (基於普通股權一級) ³ | 49.0% | 50.5% | 52.0% | 25.0 |
| 淨零碳排放轉型 ⁴ | 碳排放減幅 (本身排放) | 64.0% | 68.0% | 25.0 |
| | 可持續發展融資及投資 | 5,880億美元 | 7,000億美元 | |
| 相對股東總回報 ⁵ | 同業組合中位數 | 最低及最高之間 按直線實際授出 | 同業組合上四分位數 | 25.0 |
| 受風險管理及合規調整規限 | | | | |

- 獎勵將按表內所載表現的最低、目標及最高水平根據直線基準實際授出。
- 將根據業績計算期結束時的平均有形股本回報率作評估。該衡量指標受普通股權一級基礎規限。
- 將根據於2025年12月31日前分配至亞洲的集團有形股本比例 (按列賬基準計算，不包括聯營公司) 進行評估。該衡量指標受普通股權一級基礎規限。
- 碳排放減幅將使用2019年作為基準，根據2025年12月31日前實現的總能源及差旅排放百分比減幅衡量。可持續發展融資及投資衡量指標將評估截至2025年12月31日止期間所提供及促成的累計金額。
- 評估2022年獎勵所用的同業組合為：中國銀行 (香港)、巴克萊、法國巴黎銀行、招商銀行、花旗集團、星展集團控股、摩根大通、萊斯銀行集團、華僑銀行、渣打及瑞銀集團。

2023年周年獎勵的衡量指標

執行董事的2023年周年獎勵評分紀錄衡量指標之制訂，是以推動增長和業務改革為目的。該等指標是由委員會在計及集團將策略重點放於亞洲及在年內溝通時聽取主要股東的意見後所挑選。有關目標的制訂反映集團的2023年計劃，同時考慮到宏觀經濟不明朗因素，包括利率環境及通脹上升等。

委員會將繼續保留下調按公式計算的評分紀錄結果的酌情權，從中考慮集團利潤、整體業務表現及相關群體體驗等因素，以確保行政人員獎勵符合集團相關表現及更廣泛的相關群體體驗。

執行董事的2023年周年獎勵所適用的比重及表現衡量指標於下文披露。以往幾年，集團行政總裁與集團財務總監的比重有別。有關比重於2023年已經劃一，反映股東的意見，同時簡化我們的方針。表現目標屬商業敏感資料，於財政年度開始時披露可能會損害集團的利益。因商業敏感性質，滙豐將於相關年度的「董事薪酬報告」內披露該年度的目標。

| 2023年周年獎勵表現衡量指標 | 比重 |
|---|------------|
| 財務 (受普通股權一級基礎規限) | 60% |
| 列賬基準除稅前利潤 | 15% |
| 列賬基準營業支出 | 15% |
| 列賬基準集團平均有形股本回報率 | 15% |
| 列賬基準亞洲平均有形股本回報率 | 5% |
| 費用收入增長 | 5% |
| 新增投資資產淨值增長 | 5% |
| 相關群體 | 30% |
| 客戶滿意度 (淨推薦評分分數 / 排名改善) | 15% |
| 僱員體驗 (性別及種族比例以及共融指數評分) | 15% |
| 個人目標 | |
| 集團行政總裁：科技轉型、創新，以及簡化程序及組織 集團財務總監：監管優先事項 (監管規定匯報加強計劃、復元規劃以及環境、社會及管治與氣候)、金融改革轉型及數碼化、激勵財務部員工，以及流動資金使用情況及資本管理 | 10% |
| 受風險管理及合規調整規限 | |

2022年授出的計劃權益

(經審核)

下表載列就2021業績計算年度於2022年授予執行董事的計劃權益(誠如2021年董事薪酬報告所披露)。於本財政年度,概無非執行董事收取計劃權益。

2022年計劃獎勵

(經審核)

| | 獲授的權益類別 | 授出獎勵基準 | 獎勵日期 | 獲授的面值 ¹ 千英鎊 | 就最低表現可獲 百分比 | 獲授股份數目 | 業績計算期結束日 |
|-----|-----------------------|--------------------|------------|---------------------------|----------------|---------|-------------|
| 祈耀年 | 長期獎勵遞延股份 ² | 薪金百分比 ² | 2022年2月28日 | 5,290 | 25 | 983,339 | 2024年12月31日 |
| 邵偉信 | 長期獎勵遞延股份 ² | 薪金百分比 ² | 2022年2月28日 | 3,086 | 25 | 573,674 | 2024年12月31日 |

- 獎勵面值乃按滙豐於2022年2月25日的收市價5.38英鎊計算。長期獎勵為有條件的股份獎勵,附帶三年前瞻性業績計算期,且於授出日期的第三周年至第七周年期間按等額分五期每年實際授出,唯須達成所需表現方可作實。於實際授出時,獎勵將附帶一年禁售期。獎勵於實際授出期間受扣減條款限制,並於獎勵授出日期起計受為期最長十年的撤回條款限制。
- 為符合監管規定,2022年授出的計劃權益無權享有等同股息額。根據股東於2019年股東周年大會上批准的薪酬政策,祈耀年和邵偉信的長期獎勵按其各自薪金的320%釐定,將予授出的股份數目乃參照滙豐於2022年2月25日的收市價5.38英鎊,並按滙豐於實際授出期間的預期股息收益率每年5%予以折算的股價(4.201英鎊)釐定。

上表不包括作為固定酬勞津貼一部分而發行的股份之詳情,以及作為2021年周年獎勵一部分而發行、於授出時實際歸屬且並不附帶任何其他服務或表現條件的股份詳情。2021年長期獎勵的表現衡量指標及目標之詳情如下:

2021年長期獎勵的表現條件(業績計算期為2022年1月1日至2024年12月31日)

(經審核)

| 衡量指標 ¹ | 最低 (派付25%) | 目標 (派付50%) | 最高 (派付100%) | 比重 % |
|-----------------------------------|---------------|--------------------|----------------|---------|
| 平均有形股本回報率(基於普通股權一級) ² | 8.0% | 9.5% | 11.0% | 25.0 |
| 重新分配至亞洲的資本(基於普通股權一級) ³ | 46.0% | 48.0% | 50.0% | 25.0 |
| 環境及可持續發展 ⁴ | 碳排放減幅 | 52.0% | 60.0% | 25.0 |
| | 可持續發展融資及投資 | 2,850億美元 | 3,400億美元 | |
| 相對股東總回報 ⁵ | 同業組合中位數 | 最低及最高之間 按直線實際授出 | 同業組合 上四分位數 | 25.0 |

- 獎勵將按表內所載表現的最低、目標及最高水平根據直線基準實際授出。
- 將根據業績計算期末的平均有形股本回報進行評估。該衡量指標亦受普通股權一級基礎的規限。若業績計算期末的普通股權一級比率低於承受風險水平聲明設定的普通股權一級風險容忍水平,則該衡量指標評估將減至零。
- 將根據於2024年12月31日前分配至亞洲的集團有形股本比例(按固定匯率基準計算,不包括聯營公司)進行評估。該衡量指標受上述普通股權一級基礎的規限。
- 碳排放減幅將根據2024年12月31日前實現的總能源及差旅排放的百分比減幅,並以2019年作為基準衡量。可持續發展融資及投資的衡量指標將評估2020年1月1日起至截至2024年12月31日期間所提供的累計融資。
- 評估2021年獎勵所用的同業組合為:美國銀行、巴克萊、法國巴黎銀行、花旗集團、瑞信集團、星展集團控股、德意志銀行、摩根大通、萊斯銀行集團、摩根士丹利、渣打及瑞銀集團。

執行董事於股份的權益

(經審核)

2022年執行董事於2022年12月31日(或從董事會退任當日,以較早者為準)之持股量(包括彼等的關連人士之持股量)載列於下文。下表列示有關的持股量與公司持股量指引之比較。自2022年12月31日起至本報告日期,執行董事的持股量並無變動。

董事可於委任日期起計五年內逐步達致建議的持股量水平。就執行董事而言,未實際授出的股份如不受前瞻性表現條件限制(按除稅淨額基準),將根據股東批准的政策計入相關規定下須達致的持股量,與投資者指引一致。

委員會檢討董事是否遵守持股量規定,並於評估有關合規情況時可全權酌情決定應否考慮任何未實際授出的股份,同時顧及股東期望及指引。委員會亦可全權酌情釐定任何違反規定的罰則。

就離職後的持股量安排而言,我們相信集團薪酬架構能夠達到確保執行董事離職後權益與股東利益保持一致的目的,此乃建基於以下的政策特點:

- 發放予執行董事作為固定酬勞津貼一部分的股份,設有五年禁售期,而該禁售期於執行董事離職後繼續適用。
- 發放作為周年獎勵一部分的股份,設有一年禁售期,而該禁售期於執行董事離職後繼續適用。
- 長期獎勵的實際授出期為七年,在實際授出後設有一年禁售期,在離職時獎勵不會提前授出。因此,滙豐長期獎勵的加權平均持有期為六年,較富時指數上市公司通常實施的五年持有期長。當執行董事根據我們的政策正常離職,獲授的任何長期獎勵將繼續於為期最長八年的期間內發放,唯其表現須達到既定條件。

根據滙豐政策,董事不得就受實際授出期及/或禁售期限限制的滙豐股份訂立任何個人對沖策略。

股份

(經審核)

| | 持量指引 (薪金百分比) | 於2022年12月31日 | | | | |
|------------------|-----------------|---|--------------|---------------------------|--------------------------|-----------|
| | | 於2022年 12月31日 的持量 ² (薪金百分比) | 股份權益 (股數) | 認股權 ³ | 計劃權益 | |
| | | | | | 須遞延授出的股份 ¹ | |
| | | | | 無須符合 表現條件 ⁴ | 須符合 表現條件 ⁵ | |
| 執行董事 | | | | | | |
| 祈耀年 ⁶ | 400% | 513% | 1,422,650 | — | 415,771 | 2,101,893 |
| 邵偉信 ⁶ | 300% | 658% | 1,064,626 | — | 383,587 | 1,687,628 |

1 所披露數字為股份總數。部分將於實際授出時出售，以繳納於實際授出時到期的任何所得稅及社保供款。

2 持量價值採用截至2022年12月31日止三個月平均每日收市價(4.816英鎊)計算。

3 於2022年12月31日，祈耀年及邵偉信並無根據滙豐控股儲蓄優先認股計劃(英國)持有任何認股權。

4 邵偉信的數額反映於2019年5月授出的獎勵，代替被蘇格蘭皇家銀行集團有限公司(現已更名為NatWest Group plc(「NatWest」))沒收的2015至2018年長期獎勵，並受NatWest相關《年報及賬目》評估及披露的任何表現調整限制。

5 於2021年及2022年2月授出的長期獎勵須受限於上述章節所載的表現條件。

6 預期執行董事自其獲委任日期(祈耀年及邵偉信分別於2019年8月5日及2019年1月1日獲委任)起計五年內符合其持量指引。

服務合約

執行董事的服務合約不設固定年期，通知期由委員會經計及當時的市場慣例、管治考慮因素以及特定候選人的才能及經驗後酌情釐定。

各執行董事的服務協議於滙豐控股註冊辦事處可供查閱。為顧及集團的最佳利益，委員會將盡量減低終止合約的所需支出。董事可能符合資格收取法定權利下相關的付款。

| | 合約日期 (自動續約) | 通知期 (董事及滙豐) |
|-----|----------------|----------------|
| 祈耀年 | 2020年3月18日 | 12個月 |
| 邵偉信 | 2018年12月1日 | 12個月 |

退休金權益總額

(經審核)

年內概無擔任執行董事的僱員於提早退休的情況下有權以執行董事身分收取滙豐任何最後薪金退休金計劃款項或有權收取額外福利。集團並無設定董事退休年齡，唯同事的退休年齡一般為65歲。

向前董事付款

(經審核)

概無於本年度向或就前任董事支付超過就此而設的最低限額50,000英鎊的款項。

離職付款

(經審核)

邵偉信的離職條款

邵偉信將於2023年4月30日離開集團。邵偉信將就2023年1月1日至10月25日從集團獲取以現金代替基本薪金和退休金津貼(合共為703,519英鎊)。他亦將同期獲取固定酬勞津貼(合共為885,836英鎊)，並將以股份形式即時實際授出。固定酬勞津貼設有禁售期，並在五年內按比例發放。

邵偉信將不合資格獲得2022業績計算年度的長期獎勵，或2023業績計算年度的周年獎勵。

根據商定的合約條款和獲批准的董事薪酬政策，邵偉信就其未實際授出的股份獎勵被評為離職狀況良好。離職狀況良好的條件是他自離職日期起計一年內並無在指定競爭對手名單中的金融服務公司擔任職務。由於離職狀況良好，他的遞延股份獎勵將繼續實際授出，並在既定的實際授出日期發放，但受相關條款(包括實際授出後的禁售期、扣減條款和(如適用)撤回條款)規限。他的長期獎勵任何實際授出，將在離職日期之前按比例發放，並將受相關條款限制(包括實際授出後的禁售期、扣減條款和撤回條款)和實現所需表現條件的規限。據此，他的2020及2021年長期獎勵已按時依比例發放，股份數量最多分別為495,597股和254,966股，仍須視表現而定。

本集團將支付邵偉信因其離職安排而產生的法律費用。根據董事薪酬政策，邵偉信有權獲得離職後的若干福利，自離職日期起計為期最多七年。

邵偉信將不會就終止服務協議或不再擔任本集團董事職務而收取任何其他補償或款項。

概無於本年度向或就前任或現任董事支付其他離職款項。

在外職務

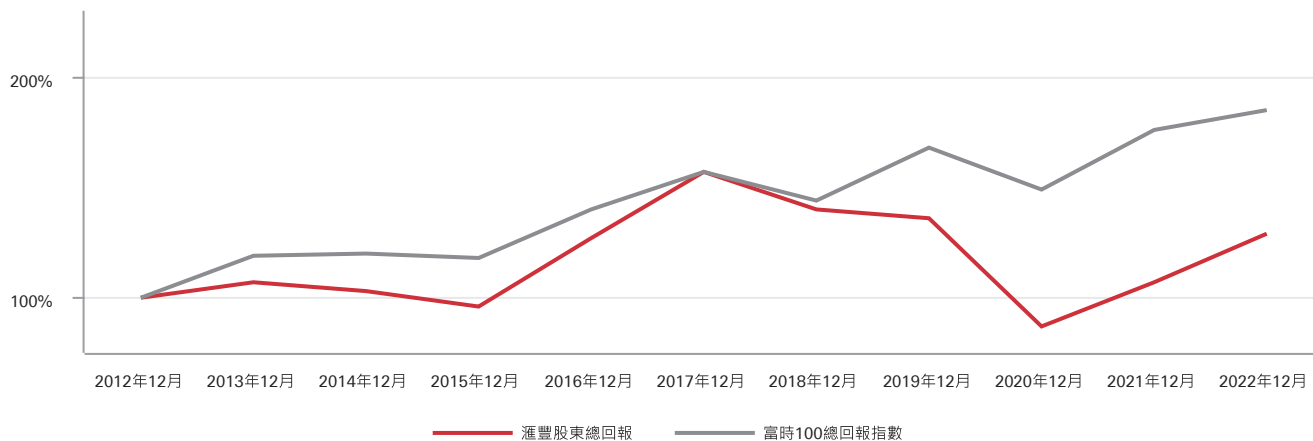
2022年，執行董事並無就在外職務收取任何袍金。

股東回報及集團行政總裁薪酬概要

圖表展示於截至2022年12月31日止十年期內，滙豐股東總回報表現（根據每日現貨回報指數（以英鎊計）計算）與富時100總回報指數的比較。

選用富時100總回報指數，因為該指數乃市場公認具廣泛代表性的股市指數，而滙豐控股亦是有關指數的成分股之一。過往十年以單一數字列示的集團行政總裁薪酬，連同各周年獎勵及長期獎勵的結果載於下表。

滙豐股東總回報及富時100總回報指數



| | 2013年 | 2014年 | 2015年 | 2016年 | 2017年 | 2018年 | 2019年 | 2020年 | 2021年 | 2022年 | | |
|----------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 集團行政總裁 | 歐智華 | 歐智華 | 歐智華 | 歐智華 | 歐智華 | 歐智華 | 范寧 | 范寧 | 祈耀年 | 祈耀年 | 祈耀年 | |
| 以單一數字列示的總額 (千英鎊) | 8,033 | 7,619 | 7,340 | 5,675 | 6,086 | 2,387 | 4,582 | 2,922 | 1,977 | 4,154 | 4,895 | 5,562 |
| 周年獎勵 ¹ (佔最高額度百分比) | 49% | 54% | 45% | 64% | 80% | 76% | 76% | 61% | 66% | 32% | 57% | 75% |
| 長期獎勵 ^{1,2,3} (佔最高額度百分比) | 49% | 44% | 41% | —% | —% | 100% | —% | —% | —% | —% | —% | —% |

- 歐智華2012年周年獎勵數字包括於2012年董事薪酬報告所披露遞延五年的60%周年獎勵，須待達成服務條件及委員會判定於2012年12月與美國司法部訂立的五年期延後起訴協議（「反洗錢延後起訴協議」）圓滿結束後方可實際授出。反洗錢延後起訴協議的表現條件經已達成，故此項獎勵已於2018年實際授出，且獎勵於實際授出時的價值已計入以單一數字列示的2018年薪酬內，並列為2018年的長期獎勵。
- 長期獎勵於業績計算期視作已大致完成的年度計入單一數字。就集團業績表現股份計劃獎勵而言，則為授出日期前一個財政年度結束時。因此，於2013年至2015年所示集團業績表現股份計劃獎勵與於2014至2016年授出的獎勵有關。
- 於2016年，集團業績表現股份計劃由長期獎勵替代，集團業績表現股份計劃於2016年的價值為零，乃由於2016年並無授出集團業績表現股份計劃獎勵。長期獎勵設有三年業績計算期，而第一個長期獎勵於2017年2月授出。預期實際授出之長期獎勵之價值將計入業績計算期結束之年度之單一數字薪酬總和。祈耀年並無收取2019年的長期獎勵，有關獎勵的業績計算期於2022年12月31日結束。

股東周年大會的投票結果

2022年股東周年大會的投票結果

| | 贊成 | 反對 | 棄權 |
|-------------|---------------|-------------|-----------|
| 薪酬報告 (投票數目) | 95.83% | 4.17% | — |
| | 7,675,588,519 | 334,152,471 | 6,830,718 |
| 薪酬政策 (投票數目) | 95.73% | 4.27% | — |
| | 7,666,488,029 | 342,320,697 | 7,773,468 |

集團薪酬委員會

集團薪酬委員會負責就集團員工的薪酬架構制訂總體原則、參數及管治架構，並釐定執行董事、集團主席及集團其他高級員工的薪酬。委員會定期檢討有關架構，以確保架構配合集團宗旨、價值觀、文化及策略，並促進穩健的風險管理。委員會亦會檢視架構是否遵守多個司法管轄區的監管規定。

所有委員會成員均為滙豐控股有限公司的獨立非執行董事。所有董事並無參與釐定本身之薪酬。委員會的職權範圍於集團網站 www.hsbc.com/who-we-are/leadership-and-governance/board-committees 可供查閱。

委員會於2022年舉行六次會議。梅爾莫於2022年股東周年大會後卸任委員會及董事會職務，並由范貝恩接任集團薪酬委員會主席。鮑哲鈺於2022年6月獲委任為委員會委員。以下為委員會於2022年的主要工作概要。

於2022年審議的事宜

| | 1月 | 2月 | 5月 | 7月 | 9月 | 12月 |
|---------------------------------|----|----|----|----|----|-----|
| 薪酬架構及管治 | | | | | | |
| 集團浮動酬勞資金、員工表現及酬勞事宜、酬勞差別報告及員工見解 | ● | ● | ● | ● | ● | ● |
| 董事薪酬政策制訂 | ● | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ |
| 執行董事薪酬政策的執行、評分紀錄及酬勞建議 | ● | ● | ● | ● | ● | ● |
| 集團其他高級行政人員的薪酬 | ● | ● | ● | ● | ● | ● |
| 董事薪酬報告 | ● | ● | ○ | ○ | ○ | ● |
| 監管、風險及管治 | | | | | | |
| 有關重大風險及審核事宜的資料，以及相關個別人士的表現及薪酬影響 | ● | ● | ● | ● | ● | ● |
| 監管更新，包括識別承受重大風險人員的方法及結果 | ● | ● | ● | ● | ● | ● |
| 管治事項 | ● | ● | ● | ● | ● | ● |
| 主要附屬公司 | | | | | | |
| 附屬公司委員會提呈的事宜 | ● | ○ | ● | ● | ● | ● |

● 已審議的事宜

○ 未審議的事宜

顧問

委員會於2022年就特定事項徵詢不同顧問的觀點及意見。Deloitte（「德勤」）向委員會提供獨立意見。德勤於2022年亦向集團提供稅務合規及其他顧問服務。德勤是「薪酬顧問集團」的創辦成員，並自願恪守英國行政人員薪酬顧問的行為守則。

委員會亦向韋萊韜悅徵詢有關市場數據及薪酬趨勢的意見。韋萊韜悅向集團財務部提供精算服務，並提供與集團僱員福利管理相關的基準數據及服務。委員會信納德勤及韋萊韜悅於2022年提供的意見均屬客觀及獨立。

於2022年，德勤及韋萊韜悅提供薪酬意見的總費用分別為203,800英鎊及79,803英鎊，乃按預先協定的收費及根據服務時間與材料計算。

年內，委員會進行獨立薪酬顧問的招標程序，當中涉及參與機構提交計劃書並與委員會及管理層會面。有關程序完成後，德勤獲重新委任為委員會獨立顧問。

出席人員及與其他董事會下設委員會的互動

年內，集團行政總裁祈耀年定期向委員會提供簡報。此外，委員會亦與下列人員接觸並聽取最新進展：

- 杜嘉祺，集團主席；
- 安奕玲，集團人力資源總監；
- 邵偉信，擔任集團財務總監直至2022年12月31日；
- Jenny Craik，集團員工表現及獎勵事務及僱員關係主管；
- 郭珮瑛，集團風險管理與合規總監；

- Bob Hoyt，集團法律事務總監；
- Shawn Chen，集團訴訟及監管執法事務前環球總法律顧問；
- Maureen Lewis，集團訴訟及調查署理環球總法律顧問；及
- 戴愛蘭，集團公司秘書長及管治總監。

委員會亦聽取集團風險管理委員會及集團監察委員會就薪酬相關風險、行為及合規事宜作出的回應及意見。

概無董事在集團薪酬委員會會議討論其本身的薪酬時出席會議。

除上述會議外，集團風險管理委員會於2022年9月及2022年12月與集團薪酬委員會召開兩次聯席會議。彼等檢討集團的風險及回報相符的架構，旨在推動良好而有效的風險管理，符合審慎監管局及金融業操守監管局的薪酬規則與期望。

委員會成效

在集團公司秘書長及管治總監的引領下，董事會下設委員會（包括集團薪酬委員會）的年度成效檢討以內部方式於2022年進行。整體上，檢討的結論是委員會繼續有效運作，並符合監管規定。

該項檢討識別出多個須持續改善的範疇，包括需要致力專注以下項目：具優勢而公平透明的獎勵架構；環境、社會及管治衡量指標（尤其可持續發展）；制訂符合策略性淨零碳排放目標的氣候表現衡量指標，以及加強與集團風險管理委員會合作。鑑於預計薪酬規例出現轉變及股東對薪酬的觀點逐漸演變，委員會的獨立薪酬顧問將會發展及制訂一項結構性培訓計劃。2022年的年度檢討結果已向董事會報告，而集團薪酬委員會將於2023年跟進實行有關建議的進度。

非執行董事

(經審核)

下表列示2022年非執行董事的袍金及福利總額，連同2021年的比較數據。

袍金及福利

| (經審核) (千英鎊) | 袍金 ¹ | | 福利 ² | | 總計 | |
|-------------------|-----------------|-------|-----------------|-------|-------|-------|
| | 2022年 | 2021年 | 2022年 | 2021年 | 2022年 | 2021年 |
| 鮑哲鈺 ³ | 155 | — | — | — | 155 | — |
| 段小纓 ⁴ | 225 | 67 | 5 | — | 230 | 67 |
| 范貝恩 ⁵ | 265 | 80 | 1 | — | 266 | 80 |
| 傅偉恩 ⁶ | 689 | 572 | — | — | 689 | 572 |
| 古肇華 | 262 | 250 | 10 | — | 272 | 250 |
| 利蘊蓮 ⁷ | 488 | 556 | — | — | 488 | 556 |
| 麥浩智 ⁸ | 242 | 223 | 14 | — | 256 | 223 |
| 梅爾莫 ⁹ | 92 | 291 | 18 | — | 110 | 291 |
| 梅愛苓 ¹⁰ | 262 | 266 | — | — | 262 | 266 |
| 聶德偉 | 477 | 482 | 22 | 10 | 499 | 492 |
| 戴國良 | 377 | 350 | 25 | — | 402 | 350 |
| 杜嘉祺 | 1,500 | 1,500 | 113 | 33 | 1,613 | 1,533 |
| 總計 (千英鎊) | 5,034 | 4,637 | 208 | 43 | 5,242 | 4,680 |
| 總計 (千美元) | 6,199 | 5,710 | 256 | 53 | 6,455 | 5,763 |

- 袍金符合2022年股東周年大會上批准的董事薪酬政策。由於出行限制，非執行董事於2021年並無獲得差旅津貼。董事會於2022年恢復差旅後，彼等每年獲支付4,000英鎊差旅津貼（按比例）。
- 該等福利包括應課稅開支，例如於滙豐控股註冊辦事處出席董事會及其他會議有關的住宿、差旅及膳食。所披露的金額按45%的稅率予以返計還原（倘相關）。
- 於2022年5月1日獲委任加入董事會以及集團提名及企業管治委員會，並於2022年6月1日獲委任為集團薪酬委員會及集團風險管理委員會成員。
- 於2022年6月1日獲委任為集團監察委員會成員。
- 於2022年4月29日起獲委任為集團薪酬委員會主席。
- 於2022年6月1日退任集團監察委員會成員，並於2022年6月1日加入集團風險管理委員會。包括擔任北美滙豐控股有限公司主席的袍金447,000英鎊（2021年：332,000英鎊）。2022年的袍金予以遞延。
- 於2022年4月29日起從董事會退任。包括作為香港上海滙豐銀行有限公司的非執行董事、薪酬委員會主席、監察委員會成員及風險管理委員會成員，以及作為恒生銀行有限公司非執行主席、提名委員會主席及監察委員會、風險管理委員會及薪酬委員會成員的袍金434,000英鎊（2021年：380,000英鎊）。
- 於2022年6月1日從集團風險管理委員會退任。於2022年6月1日獲委任為專責工作團隊參與非執行董事。
- 於2022年4月29日從董事會退任。
- 於2022年6月1日從集團風險管理委員會退任，並於2022年6月1日獲委任為集團監察委員會成員。

非執行董事於股份的權益

(經審核)

2022年擔任非執行董事的人士於2022年12月31日（或不再擔任董事當日，以較早者為準）之持股量（包括其關連人士之持股量）載列如下。

非執行董事於委任日期起計五年內應遵守公司持股量指引。於2022年12月31日所有獲委任五年或以上的非執行董事均遵守有關指引。

股份

| | 持股量指引 (股數) | 股份權益 (股數) |
|---------------------------|------------|-----------|
| 鮑哲鈺 (於2022年5月1日獲委任為董事會成員) | 15,000 | 15,000 |
| 段小纓 | 15,000 | 15,000 |
| 范貝恩 | 15,000 | 15,000 |
| 傅偉恩 | 15,000 | 115,000 |
| 古肇華 | 15,000 | 15,000 |
| 利蘊蓮 (於2022年4月29日退任) | 15,000 | 15,000 |
| 麥浩智 | 15,000 | 15,000 |
| 梅愛苓 | 15,000 | 75,000 |
| 聶德偉 | 15,000 | 50,000 |
| 戴國良 | 15,000 | 66,515 |
| 杜嘉祺 | 15,000 | 307,352 |
| 梅爾莫 (於2022年4月29日退任) | 15,000 | 15,000 |

2023年非執行董事袍金

下表載列2023年非執行董事袍金。

| 職位 | | 2023年袍金 英鎊 |
|----------------------|------|---------------|
| 集團非執行主席 ¹ | | 1,500,000 |
| 非執行董事 (基本袍金) | | 127,000 |
| 高級獨立董事 | | 200,000 |
| 集團風險管理委員會 | 主席 | 150,000 |
| | 成員 | 40,000 |
| 集團監察委員會及集團薪酬委員會 | 主席 | 75,000 |
| | 成員 | 40,000 |
| 提名及企業管治委員會 | 主席 | — |
| | 成員 | 33,000 |
| 科技管治工作組 | 聯席主席 | 60,000 |
| 專責工作團隊參與非執行董事 | | 40,000 |

1 集團主席並無就擔任提名及企業管治委員會的主席收取基本袍金或任何其他袍金。

服務合約

非執行董事均按不超過三年的固定任期委任，於股東周年大會獲股東重選者可獲續任。非執行董事並無簽訂服務合約，但受代表滙豐控股發出

的委任函件約束，有關委任函件於滙豐控股註冊辦事處可供查閱。非執行董事委任函件內並無任何可能導致須支付薪酬或離職款項的責任。

| 2023年股東周年大會 | 2024年股東周年大會 | 2025年股東周年大會 |
|------------------|-------------|-------------|
| 鮑哲鈺 ¹ | 傅偉思 | 段小纓 |
| 莫佩娜 ¹ | 古肇華 | 范貝恩 |
| 聶德偉 | 梅愛苓 | 麥浩智 |
| | 杜嘉祺 | |

1 鮑哲鈺和莫佩娜在2022年股東周年大會之後獲委任，因此彼等的初始三年委任期須待股東於2023年股東周年大會上批准其委任後方可作實。彼等的初始三年委任期將於2026年股東周年大會結束時屆滿，唯須於每年的相關股東周年大會上獲重選出任董事。

員工薪酬方針

執行董事薪酬保持一致

整體報酬 (包括固定酬勞及浮動酬勞) 為薪酬架構的主要重點，當中浮動酬勞因應表現及體現滙豐價值觀的行為而異。下表載列的薪酬架構主要特點及設計特性均應用於整個集團，並須符合地方法例：

僱員薪酬架構概覽

| 薪酬構成部分及目標 | 對集團員工的應用 | 對執行董事的方法 |
|---|---|---|
| 固定酬勞 因應所需的職務、技能及經驗，提供具市場競爭力的酬勞，以吸引及挽留僱員。 | <ul style="list-style-type: none"> 固定酬勞可包括薪金、固定酬勞津貼、現金代替退休金，以及根據各地市場慣例發放的其他現金津貼。 根據預先釐定的準則計算，並非酌情決定，其性質透明且不會視乎表現而削減。 在初級僱員的整體報酬中佔比較重。 固定酬勞可因應個人職位、職責或職級、國家/地區生活水平、個人技能、能力及經驗而調整。 固定酬勞通常每月以現金發放。 | <ul style="list-style-type: none"> 除固定酬勞津貼以股份支付外，與適用於集團員工的方法相符。 |
| 福利 按當地市場慣例支援多元工作團隊的身心及財務健康。 | <ul style="list-style-type: none"> 福利可包括但不限於提供退休金、醫療保險、人壽保險、健康檢查及調遷支援。 | <ul style="list-style-type: none"> 提供醫療保險、人壽保險、車輛及協助填寫報稅表。集團行政總裁在香港合資格獲得住宿及汽車福利。 |
| 周年獎勵 根據年度財務及非財務衡量指標鼓勵及獎賞有關表現，該等表現亦應符合集團中長期策略及相關群體的利益，同時恪守滙豐價值觀。 | <ul style="list-style-type: none"> 所有僱員均可獲考慮發放酌情浮動酬勞獎勵。個人獎勵乃按年初所定業績表現目標釐定。 周年獎勵在高級僱員的整體報酬中佔比較重，並隨著職級上升而與集團及業務表現更加密切相關。 誠如2014年5月23日舉行的2014年股東周年大會上股東所批准 (贊成票佔98%)，就按歐盟監管技術準則2021/923條被確認為承受重大風險人員的集團僱員而言，其浮動酬勞最高為其固定酬勞200%。 獎勵一般以現金及股份支付。就承受重大風險人員而言，獎勵至少50%須為股份及/或 (如法例規定) 以資產管理基金掛鈎的單位發放。 | <ul style="list-style-type: none"> 周年獎勵乃按財務及非財務衡量指標的周年評分紀錄結果釐定。 執行董事及集團行政人員亦有資格獲得長期獎勵 (須符合三年前瞻性表現衡量指標要求)。 |

僱員薪酬架構概覽 (續)

| 薪酬構成部分及目標 | 對集團員工的應用 | 對執行董事的方法 |
|--|---|--|
| 買斷獎勵 支持重要人員的招聘。 | <ul style="list-style-type: none"> 若個人持有任何尚未實際授出的獎勵，而該獎勵於辭任時被前僱主撤銷，則可能獲發放買斷獎勵。 相比與前僱主終止僱傭關係而被撤銷的獎勵所附帶的條款，買斷獎勵的條款不會較為優厚。 | <ul style="list-style-type: none"> 就新聘員工而言，方法與適用於僱員的方法及股東通過的政策一致。 |
| 目標浮動薪酬 支持重要人員的招聘。 | <ul style="list-style-type: none"> 目標浮動薪酬屬參考金額，於特殊情況下會向新入職員工發放，僅限於該僱員受僱首年，並取決於多項因素（例如集團、業務部門及個人的相關表現），且最終支付的金額由滙豐全權酌情釐訂。 特殊情況一般涉及重要新聘員工，同時須取決於多項因素，如該僱員的年資、新聘員工入選是否被撤銷任何獎勵，以及在業績計算年度內聘任該人員的時間。 | <ul style="list-style-type: none"> 就新聘員工而言，方法與適用於僱員的方法及股東通過的政策一致。 |
| 遞延 將員工利益與中長期策略及相關群體利益保持一致，使其行為符合滙豐價值觀。 | <ul style="list-style-type: none"> 整個集團的遞延方法適用於所有僱員。周年獎勵高於某個指定水平的部分將作遞延，以股份發放，於三年期內每年實際授出（授出日期的第一及第二周年均實際授出33%，並於第三周年實際授出34%）。 就承受重大風險人員而言，獎勵一般於最少四年期內至少遞延40%（如獎勵為500,000英鎊或以上則為60%）。 如屬高級管理層及擔任特定職位的人員（承擔審慎監管局及金融業操守監管局薪酬規則所訂明管理責任），遞延期為五年；如屬審慎監管局指定的高級管理人員，則遞延期為七年。 根據審慎監管局及金融業操守監管局薪酬規則的條款並在遵守各地監管規定下，承受重大風險人員的遞延規定並不適用於整體浮動薪酬在44,000英鎊或以下，而浮動薪酬不超過整體報酬三分之一的個人。集團的標準遞延規定適用於該等人士。 駐於英國境外的人員，倘按地方規例識別為承受重大風險人員，須視情況所需而遵守地方規定。 所有遞延獎勵須受扣減條款限制，並符合地方法例。於2015年1月1日或之後授予承受重大風險人員的獎勵及於2022年1月1日或之後授予非承受重大風險人員的獎勵須受撤回條款限制。 滙豐對全體僱員實行一項反對沖政策，禁止僱員就滙豐證券訂立任何個人對沖策略。 就集團所有承受重大風險人員及各地大部分承受重大風險人員（不包括執行董事）而言，遞延獎勵至少50%為滙豐股份，其餘則為遞延現金。地方監管規定亦須視情況所需而適用。 就資產管理業務部分僱員而言，相關監管規定如有要求，則遞延獎勵至少50%須與該等公司所管理基金的基金單位掛鈎，其餘部分則為遞延現金獎勵。 授予承受重大風險人員且以滙豐股份發放或與相關基金單位掛鈎的浮動薪酬獎勵，一般在實際授出後附帶一年禁售期。 須受五年遞延限制的承受重大風險人員（審慎監管局及金融業操守監管局指定的高級管理職能之高級管理人員或個人除外）的獎勵設有六個月禁售期。 倘僱員受超過一項法規約束，則會應用該個人工作所在行業及/或國家/地區的具體規定。 | <ul style="list-style-type: none"> 遞延所有長期獎勵或包括長期獎勵在內的浮動獎勵總額最少60%。遞延的獎勵將按等額分五期每年實際授出，第一期於授出日期的第三周年或前後實際授出，最後一期於授出日期第七周年或前後實際授出。 所有遞延獎勵以滙豐股份授出，實際授出後設有一年禁售期。 |
| 遣散費 遵守與非自願離職者的合約協議。 | <ul style="list-style-type: none"> 倘員工因嚴重不當行為被非自願終止僱傭關係，則在符合地方法例規定下，集團的政策是不會發放任何遣散費，所有尚未實際授出的獎勵均會被沒收。 就其他非自願終止僱傭關係的情況而言，可考慮根據個人的表現、合約通知期、適用地方法例及具體情況釐訂遣散費。 一般而言，所有尚未實際授出的獎勵通常將繼續按適用的實際授出日期實際授出。在相關的情況下，獎勵附帶的任何表現條件以及扣減及撤回條款仍然適用於該等獎勵。 就應用審慎監管局及金融業操守監管局薪酬規則的遞延及浮動薪酬限額規則而言，發放予承受重大風險人員的遣散費金額並不視為浮動薪酬，有關金額包括：(i) 通知期及/或諮詢期內應付固定薪酬款項；(ii) 法定遣散費；(iii) 根據相關司法管轄區適用的任何方法釐定的款項；及 (iv) 就解決潛在或實際糾紛而支付的款項。 | <ul style="list-style-type: none"> 所付款項均須符合離職政策。 |

風險、表現與獎勵掛鈎

我們的薪酬慣例促進健全及有效的風險管理，同時協助達致集團的業務目標及策略。

下表載列薪酬架構的主要特點，該架構協助我們將風險、表現與獎勵協調一致，唯須遵守地方法律及法規：

| 架構組成元素 | 應用 |
|---------------|---|
| 浮動酬勞資金 | <p>集團的浮動酬勞資金預期反映集團業績，按多項財務、非財務及狀況因素而定。我們亦使用設有下限及上限的逆周期資金分配方法，當業績表現提高時，派付比率會下降，以避免出現順經濟周期效應。下限的設定是由於我們認同即使在艱難時期，保持競爭力仍甚為重要。而上限的設定則是由於業績表現在較佳情況下，浮動酬勞資金不一定要繼續增加，從而限制為了提升財務表現而出現不當行為的風險。</p> <p>用以評估表現的主要定量及定質表現及風險指標包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> 集團及業務部門的財務表現，會考慮推動表現的環境因素及資本規定； 考慮相對於承受風險水平、財務及資源計劃及環球行為操守成效的表現後，釐定的現時及未來風險；及 罰款、懲罰及提撥的客戶賠償準備，上述項目自動納入委員會對釐定浮動酬勞資金所用利潤的定義。 <p>倘因資本充足率等理由，集團無法向股東派息，集團可釐定當年表現疲弱，年內可採用上述衡量指標作為此決定的依據，扣起僱員部分以至全部浮動酬勞，包括未實際授出的股份獎勵。</p> |
| 個人表現評分記錄 | <ul style="list-style-type: none"> 參照明確及相關財務及非財務目標進行的個人表現評估。高級管理層目標乃經考慮可持續發展風險掛鈎的適當衡量指標，例如：減少碳足跡；促進融資以協助客戶向淨零碳排放過渡；僱員多元化目標；以及風險管理與合規措施。強制性環球風險目標計入所有其他僱員的評分紀錄內。所有僱員均收到一個行為評級及一個表現評級，確保表現並非只問結果，亦會按行事方式評估。 |
| 監控部門員工 | <ul style="list-style-type: none"> 監控部門人員（包括風險管理與合規僱員）之表現及獎勵，均根據其特定職務的均衡評分紀錄所載目標進行評估。 我們釐定該等人員的薪酬時，不受其所監督業務部門的表現影響。 委員會負責審批集團風險管理與合規總監及集團審核部主管的薪酬。 集團的政策訂明，監控部門員工均向所屬職能部門匯報。高級部門人員的薪酬決策由環球部門主管作出。 我們將薪酬與市場及集團內部標準仔細比較，確保定於合理水平。 |
| 浮動酬勞調整及獎勵良好操守 | <ul style="list-style-type: none"> 浮動酬勞獎勵或會按個別情況下調整，包括： <ul style="list-style-type: none"> 惡劣操守，包括有損滙豐聲譽的行為； 涉及導致重大營運虧損的事件，或涉及已經或有可能對滙豐造成嚴重損害的事件；及 不遵行符合滙豐價值觀的行為及其他強制性規定或政策。 正面行為可通過集團的環球獎勵計劃「At Our Best」或調升浮動酬勞獎勵予以獎勵。 |
| 扣減 | <p>可就過往年度授予但未實際授出的遞延獎勵（最多為獎勵的100%）應用扣減條款。適用的情況包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> 惡劣操守，包括有損業務聲譽的行為； 過往表現遠遜於原先匯報的水平； 重列、更正或修改任何財務報表；及 風險管理不當或不足。 |
| 撤回 | <p>撤回條款適用於2015年1月1日或之後授予承受重大風險人員的已實際授出或已支付的獎勵（及於2022年1月1日或之後授予非承受重大風險人員的獎勵），為期七年。倘於七年期間結束時，內部/監管調查仍須繼續進行，而該僱員屬英國審慎監管局及金融業操守監管局指定的高級管理職能，則期限可延長至十年。撤回條款適用的情況包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> 參與對滙豐造成重大損失的行為或須對此類行為負責； 未能符合適當標準及妥當行為； 存在失當行為或重大失誤的合理證據，將可或應可證明即時終止僱傭合約屬合理做法；及 就集團風險管理標準、政策及程序而言，滙豐或業務部門在風險管理方面出現重大失誤。 |
| 銷售獎勵 | <ul style="list-style-type: none"> 我們一般不會推行以佣金為基礎的銷售計劃，除非符合地區市場慣例，並設有適當安全措施，避免獎勵不當銷售行為。 |
| 識別承受重大風險人員 | <ul style="list-style-type: none"> 我們根據監管技術準則所載定質及定量標準識別個人為承受重大風險人員，滙豐的識別程序建基於下列主要原則： <ul style="list-style-type: none"> 於集團、英國滙豐銀行（經整合）及HSBC UK Bank層面識別承受重大風險人員。 亦按法規規定於其他受單獨監管實體層面識別承受重大風險人員。 於識別承受重大風險人員時，滙豐考慮僱員於其組織管理架構內擔任的職務。考慮次序以僱員負責的環球業務及職能為先，其次是工作所處的地區。 滙豐亦根據其內部標準識別其他承受重大風險人員，包括報酬限額，以及在監管技術準則所訂標準下不會識別為承受重大風險人員的若干職務和職級人員。 |

酬勞比率

下表列示集團行政總裁的酬勞總額與英國僱員下四分位數、中位數及上四分位數酬勞的比率。

酬勞總額比率

| | 方法 | 下四分位數 | 中位數 | 上四分位數 |
|-------|----|-------|-------|-------|
| 2022年 | A | 167:1 | 95:1 | 49:1 |
| 2021年 | A | 154:1 | 90:1 | 46:1 |
| 2020年 | A | 139:1 | 85:1 | 43:1 |
| 2019年 | A | 169:1 | 105:1 | 52:1 |

計算比率所用的酬勞及福利總額

| (英鎊) | 方法 | 下四分位數 | | 中位數 | | 上四分位數 | |
|-------|----|---------|--------|---------|--------|---------|--------|
| | | 酬勞及福利總額 | 薪金總額 | 酬勞及福利總額 | 薪金總額 | 酬勞及福利總額 | 薪金總額 |
| 2022年 | A | 33,284 | 24,615 | 58,257 | 41,000 | 113,778 | 95,000 |
| 2021年 | A | 31,727 | 27,666 | 54,678 | 41,500 | 106,951 | 84,000 |
| 2020年 | A | 29,833 | 23,264 | 48,703 | 36,972 | 96,386 | 75,000 |
| 2019年 | A | 28,920 | 24,235 | 46,593 | 41,905 | 93,365 | 72,840 |

中位數比率上升的主要原因是派付予集團行政總裁的周年獎勵較2021年增加，反映集團財務表現改善，更多概述載於委員會主席函件。

2022年僱員的酬勞及福利總額中位數為58,257英鎊，較2021年增加6.5%。

英國員工團隊由不同業務及年資的多元僱員類別組成，涵蓋從零售分行的初級僱員到管理環球業務部門的高級行政人員。我們力求為每個職位提供具市場競爭力的酬勞，並考慮業務所需的才能及經驗。

酬勞結構因職務而異，以形成適當的固定及浮動酬勞組合。初級僱員的酬勞較高比例屬固定成分，不會隨表現而變化，這讓他們有穩定預算應付日常需要。鑑於高級管理層（包括執行董事）的角色及能夠影響集團的策略及表現，其薪酬總額上限一般有較高比例由浮動酬勞構成，並與集團的表現掛鉤。執行董事亦有較高比例的浮動酬勞以股份發放，該等股份於七年期間實際授出，實際授出後設有一年禁售期。在這段遞延及禁售期內，獎勵與股價掛鉤，因此於實際授出及禁售期後所實現的獎勵價值將與集團表現相符。

我們信納，中位數酬勞比率符合英國僱員的酬勞、獎勵及漸進政策，並兼顧英國僱員的多元化組合、適用於每個職務的薪酬結構組合，以及符合根據集團、業務及個人表現為每個職務提供具市場競爭力酬勞之目標。

以上比率採用英國《2018年公司（雜項報告）規例》規定的「A」方法選項計算。根據此選項，有關比率採用於2022年12月31日在英國提供服務的全體僱員的等同全職僱員酬勞及福利計算。我們認為這一方法可就有關比率提供準確資料及表述。計算比率時，已計及近35,000名英國

僱員（履行集團行政總裁職務的個人除外）的酬勞及福利。我們採用以下各項計算英國僱員酬勞的四分位數及福利資料：

- 於2022年12月31日等同全職僱員的按年計固定酬勞，包括薪金及津貼；
- 2022年浮動酬勞獎勵；
- 過往年度授出的遞延現金獎勵之回報。過往年度授出的周年獎勵之遞延現金部分包括就授出日及實際授出日之間期內獲得名義回報的權利，此乃透過參考授出時所指定的回報率而釐定。名義回報的款項每年支付，金額按已付款基準於支付款項的年度予以披露；
- 行使應課稅僱員股份計劃的獎勵而變現的增益；及
- 等同全職僱員應課稅福利及退休金供款價值。

每名僱員的等同全職僱員固定酬勞及福利採用每名僱員於2022年12月31日的相關數據計算。若僱員屬兼職，固定酬勞及福利將在適當情況下返還原為等同全職僱員的數值。一次性福利並不納入比率的計算，原因為該等福利並非永久性且於若干情況下（視乎個別情況）未必真實反映僱員的福利。

集團行政總裁酬勞及福利總額為按以單一數字列示的薪酬表中所呈報有關祈耀年的資料。薪酬總額不包括長期獎勵，原因為祈耀年並無就於2022年結束的業績計算期取得長期獎勵。於長期獎勵的價值計入以單一數字列示的薪酬表內的年度，比率可能更高。

鑑於業務組合和規模、就業和薪酬慣例、酬勞比率計算方法及各公司使用的假設均存在差異，各列賬基準比率未必能與國際同業及富時100指數其他上市同業進行比較。

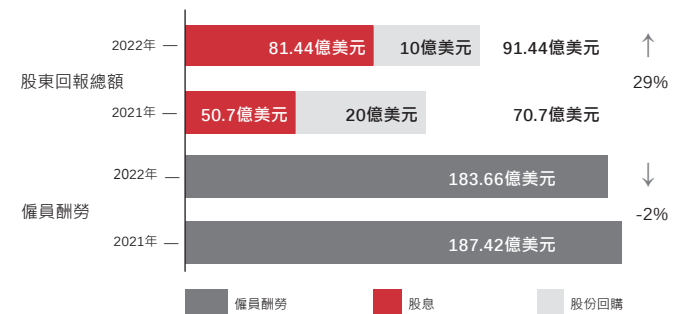
酬勞開支的相對比重

下圖顯示以下變動：

- 2021至2022年僱員酬勞總額；及
- 2021及2022年之股息及股份回購。

2022年的酬勞開支總額略低於2021年，而向股東作出的分派則較2021年增加29%，反映股息增加，以及透過2022年2月宣布並於2022年完成的10億美元股份回購向股東回饋資本。有關股息包括與於2023年4月派付的第二次股息每股普通股0.23美元相若的金額。↓

酬勞開支的相對比重



董事與全體僱員酬勞比較

下表列示各董事2020年與2022年薪金、應課稅福利、周年獎勵的比較，連同聘任執行董事的公司HSBC Group Management Services Limited英國員工就上述各酬勞項目的百分比變動。

2022年與2020年相比，非執行董事袍金或福利概無變動，下表所列袍金按年百分比變動，主要源於非執行董事於2022年及/或2021年及/或

薪酬周年變動百分比

| 董事/僱員 | 2020年 | | | 2021年 | | | 2022年 | | |
|------------------------------------|-------------|-------------|---------------|-------------|-------------|-------------------|-------------|-------------|-------------|
| | 基本薪金 /袍金 | 福利 | 周年獎勵 | 基本薪金 /袍金 | 福利 | 周年獎勵 ¹ | 基本薪金 /袍金 | 福利 | 周年獎勵 |
| 執行董事 | | | | | | | | | |
| 祈耀年 ² | 151.7% | 353.7% | 20.2% | 1.7% | -48.9% | 99.0% | 3.2% | 25.3% | 36.1% |
| 邵偉信 (於2022年12月31日退任) | 2.6% | -25.0% | -58.4% | 1.8% | -75.0% | 117.3% | 3.2% | 133.3% | 11.6% |
| 非執行董事³ | | | | | | | | | |
| 祈嘉蓮 (於2020年4月24日退任) | -65.0% | 200.0% | - | - | - | - | - | - | - |
| 史美倫 (於2021年5月28日退任) ⁴ | 97.0% | - | - | -58.8% | - | - | - | - | - |
| 卡斯特 (於2021年5月28日退任) ^{4,5} | 4.1% | -75.0% | - | -59.4% | 2,100.0% | - | - | - | - |
| 段小纓 ⁶ | - | - | - | - | - | - | 235.8% | - | - |
| 范貝恩 ⁷ | - | - | - | - | - | - | 231.1% | - | - |
| 傅偉思 ⁸ | - | - | - | 257.5% | - | - | 20.5% | - | - |
| 古肇華 ⁹ | - | - | - | 86.6% | - | - | 4.8% | - | - |
| 利蘊蓮 (於2022年4月29日退任) | 20.3% | -100.0% | - | 1.8% | - | - | -12.2% | - | - |
| 麥浩智 ¹⁰ | 28.7% | 100.0% | - | 10.4% | -100.0% | - | 8.5% | - | - |
| 梅爾莫 (於2022年4月29日退任) ¹⁰ | 17.7% | -75.0% | - | -6.7% | -100.0% | - | -68.4% | - | - |
| 苗凱婷 (於2021年5月28日退任) ^{4,5} | 1.1% | -100.0% | - | -60.3% | 171.4% | - | - | - | - |
| 梅愛苓 ⁷ | - | - | - | 121.7% | - | - | -1.5% | - | - |
| 聶德偉 | 108.7% | -50.0% | - | 0.4% | 25.0% | - | -1.0% | 120.0% | - |
| 施俊仁爵士 (於2020年2月18日退任) | -86.5% | -4.8% | - | - | - | - | - | - | - |
| 戴國良 ¹⁰ | -10.8% | -78.9% | - | -1.4% | -100.0% | - | 7.7% | - | - |
| 杜嘉祺 | - | -77.5% | - | - | -36.5% | - | - | 242.4% | - |
| 整體僱員¹¹ | 2.0% | 2.3% | -20.0% | 1.0% | 1.3% | 25.2% | 3.1% | 7.0% | 3.7% |

1 祈耀年及邵偉信均自願放棄2020年周年獎勵的現金部分。若撇除所放棄的現金部分，祈耀年及邵偉信於2020年及2021年間所得周年獎勵的按年百分比變動分別為-1%及9%。

2 祈耀年接替范寧擔任署理集團行政總裁，自2019年8月5日起生效，並於2020年3月17日獲正式委任為集團行政總裁。祈耀年2020年的每年薪酬百分比變動乃基於其2019年以單一數字列示的薪酬所呈報的薪酬（自2019年8月5日至2019年12月31日期間）及其2020年以單一數字列示的薪酬所呈報的薪酬（自2020年1月1日至2020年12月31日期間）。根據其2019年擔任執行董事的年化薪酬，其2020年薪金、福利及周年獎勵的百分比變動分別為2.1%、85.2%及-50.9%。

3 某些情況下，非執行董事的任期可能僅佔年內部分時間，使袍金及/或福利按年度百分比出現大幅變動。第291頁提供用以計算上述數字的相關非執行董事以單一數字列示的薪酬。

4 於2021年自董事會退任，因此2021年所收袍金少於2020年所收袍金。

5 所提供福利概無變動，按年變動乃源自董事於滙豐控股註冊辦事處出席董事會及其他會議，因而領取應課稅開支發還額，而發還額金額於2021年增加。

6 於2022年6月1日獲委任為集團監察委員會成員。

7 獲委任為集團薪酬委員會主席，自2022年4月29日起生效。

8 於2021年獲委任為北美滙豐控股有限公司非執行主席，2021年袍金包括此職位袍金。

9 於2020年加入董事會，因此2020年僅就部分時間收取袍金。

10 於2021年並無收取應課稅福利，因此2021年減幅為100%。

11 整體僱員包括受僱於招聘執行董事的公司HSBC Group Management Services Ltd的個人，乃因該等人士並無直接受僱於滙豐控股。

符合英國《企業管治守則》的政策

下表載列集團薪酬委員會如何就董事薪酬政策應用英國《企業管治守則》所載的原則。

| 規定 | 方法 |
|---|--|
| 清晰 薪酬安排應當透明，並促進與股東及員工的有效溝通。 | <ul style="list-style-type: none"> 委員會定期與主要股東溝通並進行諮詢，以考慮股東意見及確保政策和實施具透明度。 薪酬慣例及董事薪酬政策的詳情會向全體員工公布及可供查閱。 |
| 精簡 薪酬結構應避免複雜，其理據及運作應易於理解。 | <ul style="list-style-type: none"> 我們的董事薪酬政策在設計方面容易理解及具透明度，同時符合英國《企業管治守則》所載的規定及英國審慎監管局和金融業操守監管局的薪酬規則，並符合股東的期望。每個薪酬項目的目標均予以說明，而每個酬勞項目所支付的金額亦予以清楚列明。 |
| 風險 薪酬結構應識別和緩減過度獎勵所產生的聲譽及其他風險，以及目標為本獎勵計劃可能產生的行為風險。 | <ul style="list-style-type: none"> 我們的薪酬慣例符合監管規定，促進健全及有效的風險管理，同時協助達成集團的業務目標。 集團風險管理與合規總監出席委員會會議，並向委員會報告集團最新的整體風險概況。委員會在作出薪酬決策時，亦會諮詢集團風險管理委員會的意見。 設定支付執行董事浮動酬勞的浮動酬勞資金時，會兼顧風險及操守考慮因素。 執行董事的周年獎勵及長期獎勵評分紀錄包括一組財務及非財務衡量指標。評分紀錄的財務衡量指標受普通股權一級資本的約束，確保在實現財務目標的同時，普通股權一級資本仍在風險容忍範圍內。此外，評分紀錄的整體結果亦按風險管理與合規情況予以調整。 向執行董事授出任何獎勵的遞延部分設有七年遞延期，期間可以運用扣減政策。所有已實際授出的浮動酬勞獎勵，在授出日期起計最長七年（如有調查正在進行則延長至十年）內受撤回政策約束。 |
| 可預測性 批准政策時，應識別和解釋各董事所獲獎勵的可能價值範圍及任何其他限制或酌情權。 | <ul style="list-style-type: none"> 經股東批准的政策報告所載圖表（載於《2021年報及賬目》）顯示執行董事薪酬總值及其組成在不同表現境況下的差異。 |
| 相稱性 個別獎勵、策略實現情況及集團長期表現之間的關聯應清晰界定，表現如屬差劣則不應獲獎勵。 | <ul style="list-style-type: none"> 周年獎勵及長期獎勵評分紀錄為達成財務及資源計劃目標、長期財務及股東價值創造目標的員工提供獎勵。 委員會保留酌情權，如認為所釐定的派付金額未能適當反映集團在業績計算期的整體狀況和表現，可根據相關評分紀錄的結果調整周年獎勵及長期獎勵的派付金額。 |
| 符合企業文化 獎勵計劃應推動符合集團宗旨、價值觀及策略的行為。 | <ul style="list-style-type: none"> 如要獲授周年獎勵，各執行董事必須達到規定的行為評級，行為評級乃參考滙豐價值觀評定。 周年獎勵及長期獎勵評分紀錄包含與廣泛社會責任掛鈎的非財務衡量指標，當中包括有關減少業務營運的環境影響、提升客戶滿意度、多元化及員工投入度的指標。 高級僱員每年參與全方位調查，以助從同級僱員、直接報告、跨層級報告及經理收集有關遵守價值觀行為的意見。 |

其他監管規定薪酬披露

本節所載資料乃根據香港法例、香港上市規則及第三支柱薪酬披露的規定而披露。

就第三支柱薪酬披露而言，執行董事及非執行董事被視為管理部門成員。集團行政委員會成員（執行董事除外）被視為高級管理層。

承受重大風險人員薪酬披露

下表載列被識別為滙豐控股的承受重大風險人員之個人薪酬披露。

僅被識別為英國滙豐銀行有限公司、HSBC UK Bank plc或其他受單獨監管實體層面的承受重大風險人員之個人薪酬資料（倘相關），則於載列該等實體的資料中披露。

下表所載之2022年浮動酬勞資料乃根據獎勵的市值計算。就股份獎勵而言，市值根據滙豐控股於授出日期的股價（另有指明者除外）計算。就現金獎勵而言，有關數字為預期在遞延期內支付予相關人士的獎勵價值。

就財政年度授予的薪酬(REM1)

| | 督導職能 | 管理職能 | 其他 高級管理層 | 其他 已識別員工 |
|----------------------------------|------|------|-------------|-------------|
| 已識別員工數目 | 12.0 | 2.0 | 18.9 | 1,203.1 |
| 固定酬勞總額 (百萬美元) | 6.4 | 6.3 | 43.6 | 656.8 |
| 其中：現金形式 (百萬美元) ¹ | 6.4 | 2.9 | 43.6 | 656.8 |
| 其中：股票或等同所持權益 (百萬美元) ² | — | 3.4 | — | — |
| 其中：股票掛鈎工具或等同非現金工具 (百萬美元) | — | — | — | — |
| 其中：其他工具 (百萬美元) | — | — | — | — |
| 其中：其他形式 (百萬美元) | — | — | — | — |
| 已識別員工數目 | 12.0 | 2.0 | 18.9 | 1,203.1 |
| 浮動薪酬總額 (百萬美元) ^{4,5} | — | 11.0 | 65.4 | 641.0 |
| 其中：現金形式 (百萬美元) | — | 1.6 | 30.0 | 321.0 |
| – 其中：遞延 (百萬美元) | — | — | 17.9 | 151.9 |
| 其中：股票或等同所持權益 (百萬美元) ² | — | 9.4 | 35.4 | 305.9 |
| – 其中：遞延 (百萬美元) | — | 7.8 | 23.3 | 170.0 |
| 其中：股票掛鈎工具或等同非現金工具 (百萬美元) | — | — | — | 8.7 |
| – 其中：遞延 (百萬美元) | — | — | — | 4.7 |
| 其中：其他工具 (百萬美元) | — | — | — | — |
| – 其中：遞延 (百萬美元) | — | — | — | — |
| 其中：其他形式 (百萬美元) | — | — | — | 5.4 |
| – 其中：遞延 (百萬美元) | — | — | — | 3.3 |
| 薪酬總額 (百萬美元) | 6.4 | 17.3 | 109.0 | 1,297.8 |

1 以現金形式發放的固定薪酬即時支付。

2 以滙豐股份形式支付。實際授出的股份設有不超過一年的禁售期。

3 就2022年授予的浮動酬勞獎勵。根據股東於2014年5月23日作出的批准（98%贊成），各承受重大風險人員任何一年薪酬之浮動部分不得超過薪酬總額中固定部分的200%。

4 集團根據審慎監管局薪酬規則第15.13條，運用折現率計算七名個別員工的薪酬，以計算2022年薪酬總額中固定部分對浮動部分之比例。

5 27名已識別員工獲豁免應用審慎監管局及金融業操守監管局薪酬規則下的承受重大風險人員薪酬結構規定。彼等的薪酬總額為620萬美元，當中510萬美元是固定酬勞，110萬美元是浮動薪酬。

向專業活動對機構風險狀況有重大影響之員工支付的特別付款(REM2)

| | 督導職能 | 管理職能 | 其他 高級管理層 | 其他 已識別員工 |
|---|------|------|-------------|-------------|
| 保證浮動薪酬獎勵 ¹ | | | | |
| 已識別員工數目 | — | — | — | — |
| 總額 (百萬美元) | — | — | — | — |
| – 其中：於財政年度內支付的保證浮動薪酬獎勵，而花紅上限並不計及有關獎勵 (百萬美元) | — | — | — | — |
| 於過往期間授予並於財政年度內發放的遣散費 ² | | | | |
| 已識別員工數目 | — | — | — | — |
| 總額 (百萬美元) | — | — | — | — |
| 於財政年度內授予的遣散費 ² | | | | |
| 已識別員工數目 | — | — | — | 59.8 |
| 總額 (百萬美元) | — | — | — | 26.9 |
| – 其中：於財政年度內支付 (百萬美元) | — | — | — | 21.1 |
| – 其中：遞延 (百萬美元) | — | — | — | — |
| – 其中：於財政年度內支付的遣散費，而花紅上限並不計及有關遣散費 (百萬美元) | — | — | — | 26.9 |
| – 其中：向單一人士授予的最高支付金額 (百萬美元) | — | — | — | 2.2 |

1 於2022年並無授予保證浮動薪酬。滙豐於特殊情況下會向新聘員工授予保證浮動薪酬，並僅就僱用的首年授予。此特殊情況一般涉及重要的新聘員工，並取決於多項因素，如該員工的年資、該新聘員工候選人是否有其他獲聘機會，以及在業績計算年度內聘任該員工的時間。

2 包括代通知金、法定遣散費、轉職服務、法律費用、特惠金及和解費用等款項（不包括因終止合約而生效的既有福利權益）。

於12月31日之遞延薪酬¹(REM3)

| 百萬美元 | 就過往 業績計算期間 授予的 遞延薪酬總額 | 其中：於 有關財政 年度 實際授出 | 其中：將於 往後的 財政年度 實際授出 | 於有關 財政年度 對遞延薪酬 作出的 表現調整金額 (該等遞延 薪酬於有關 財政年度 實際授出) | 於有關 財政年度 對遞延薪酬 作出的 表現調整金額 (該等遞延 薪酬於將來的 業績計算年度 實際授出) | 於有關 財政年度 因宣布 給予後出現 內在調整而 被調整的 總額 | 於有關 財政年度 實際發放的 遞延薪酬總額 (該等 遞延薪酬 於有關 財政年度前 授予) | 就過往 業績計算期間 授予並已實際 授出的 遞延薪酬總額 (設有禁 限期) |
|----------------|--------------------------------|----------------------------|------------------------------|--|---|--|--|---|
| 督導職能 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 現金 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 股票 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 股票掛鈎工具 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 其他工具 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 其他形式 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 管理職能 | 31.1 | 2.6 | 28.5 | -2.4 | — | 1.9 | 2.7 | 1.0 |
| 現金 | 2.9 | 0.5 | 2.4 | — | — | — | 0.5 | — |
| 股票 | 28.2 | 2.1 | 26.1 | -2.4 | — | 1.9 | 2.2 | 1.0 |
| 股票掛鈎工具 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 其他工具 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 其他形式 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 其他高級管理層 | 114.3 | 15.7 | 98.6 | — | — | 3.0 | 16.0 | 3.0 |
| 現金 | 43.3 | 6.4 | 36.9 | — | — | — | 6.5 | — |
| 股票 | 70.0 | 8.5 | 61.5 | — | — | 2.9 | 8.7 | 2.7 |
| 股票掛鈎工具 | 1.0 | 0.8 | 0.2 | — | — | 0.1 | 0.8 | 0.3 |
| 其他工具 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 其他形式 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 其他已識別員工 | 853.1 | 232.5 | 620.6 | — | — | 21.6 | 235.4 | 38.1 |
| 現金 | 359.1 | 85.2 | 273.9 | — | — | — | 86.0 | — |
| 股票 | 474.2 | 139.0 | 335.2 | — | — | 21.6 | 142.1 | 34.9 |
| 股票掛鈎工具 | 13.9 | 5.4 | 8.5 | — | — | 0.7 | 5.5 | 2.4 |
| 其他工具 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 其他形式 | 5.9 | 2.9 | 3.0 | — | — | -0.7 | 1.8 | 0.8 |
| 總額 | 998.5 | 250.8 | 747.7 | -2.4 | — | 26.5 | 254.1 | 42.1 |

1 上表提供2022業績計算年度的餘額及變動詳情。有關2022年授予的浮動酬勞獎勵詳情，請參閱「就財政年度授予的薪酬」列表。遞延薪酬以現金及/或股份形式授出。股份形式獎勵乃以滙豐股份發放。

按薪級劃分的已識別員工薪酬¹(REM4)

| | 根據《資本規定規例》第450(i)條 列為高收入人士的已識別員工 |
|----------------------------|-------------------------------------|
| 1,000,000 – 1,500,000 歐元 | 246 |
| 1,500,000 – 2,000,000 歐元 | 107 |
| 2,000,000 – 2,500,000 歐元 | 48 |
| 2,500,000 – 3,000,000 歐元 | 26 |
| 3,000,000 – 3,500,000 歐元 | 12 |
| 3,500,000 – 4,000,000 歐元 | 8 |
| 4,000,000 – 4,500,000 歐元 | 7 |
| 4,500,000 – 5,000,000 歐元 | 5 |
| 5,000,000 – 6,000,000 歐元 | 6 |
| 6,000,000 – 7,000,000 歐元 | 2 |
| 7,000,000 – 8,000,000 歐元 | 3 |
| 8,000,000 – 9,000,000 歐元 | 1 |
| 9,000,000 – 10,000,000 歐元 | 1 |
| 10,000,000 – 11,000,000 歐元 | — |
| 11,000,000 – 12,000,000 歐元 | 1 |

1 列表根據歐盟《資本規定規例》第450條以歐元為單位編製，金額根據歐盟委員會就財務規劃及預算於其網站發布之相關呈報年度12月份匯率計算。

專業活動對機構風險狀況有重大影響之員工的薪酬資料(REM5)

| | 管理部門 | | | 業務範疇 | | | | | 獨立內部監控部門 | 所有其他 | 總計 |
|-------------------------------|------|------|------|--------|--------|--------|-------|-------|----------|---------|----|
| | 督導職能 | 管理職能 | 總計 | 投資銀行業務 | 零售銀行業務 | 資產管理業務 | 企業部門 | | | | |
| 已識別員工總數 | | | | | | | | | | 1,236.0 | |
| - 其中：董事會成員 | 12.0 | 2.0 | 14.0 | | | | | | | | |
| - 其中：高級管理層 | | | | 2.0 | 2.0 | — | 6.9 | 2.0 | 6.0 | | |
| - 其中：其他已識別員工 | | | | 548.5 | 228.0 | 32.0 | 151.0 | 172.0 | 71.6 | | |
| 已識別員工的薪酬總額 (百萬美元) | 6.4 | 17.3 | 23.7 | 704.8 | 225.2 | 40.5 | 189.0 | 123.8 | 123.5 | | |
| - 其中：浮動薪酬 (百萬美元) ¹ | — | 11.0 | 11.0 | 368.6 | 107.6 | 21.0 | 92.4 | 53.9 | 62.9 | | |
| - 其中：固定薪酬 (百萬美元) | 6.4 | 6.3 | 12.7 | 336.2 | 117.6 | 19.5 | 96.6 | 69.9 | 60.6 | | |

1 就2022年授予的浮動酬勞獎勵。根據股東於2014年5月23日作出的批准 (98%贊成)，各承受重大風險人員任何一年薪酬之浮動部分不得超過薪酬總額中固定部分的200%。

董事酬金

截至2022年12月31日止年度支付予執行董事及非執行董事的報酬詳情載列如下。

| | 祈耀年 | | 邵偉信 | | 非執行董事 ¹ | |
|----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------------|--------------|
| | 2022年 千英鎊 | 2021年 千英鎊 | 2022年 千英鎊 | 2021年 千英鎊 | 2022年 千英鎊 | 2021年 千英鎊 |
| 董事基本薪金、津貼及實物福利 | 3,367 | 3,283 | 1,994 | 1,933 | | |
| 非執行董事袍金及實物福利 | | | | | 5,242 | 4,680 |
| 退休金供款 | — | — | — | — | — | — |
| 已支付或應收的表現掛鉤酬勞 ² | 6,439 | 5,721 | 1,091 | 3,388 | — | — |
| 已支付或應收加盟獎勵 | — | — | 1,180 | 754 | — | — |
| 離職補償 | — | — | — | — | — | — |
| 遞延現金的名義回報 | 31 | 22 | — | — | — | — |
| 總計 | 9,837 | 9,026 | 4,265 | 6,075 | 5,242 | 4,680 |
| 總計 (千美元) | 12,113 | 12,414 | 5,252 | 8,356 | 6,455 | 5,763 |

1 2021年袍金及實物福利反映非執行董事單一數字薪酬表內的董事，不包括於2021年從董事會退任的人士。
2 包括遞延及長期獎勵於授出時的價值。

截至2022年12月31日止年度，董事 (包括執行董事及非執行董事) 的酬金總額為23,820,419美元。根據我們的政策，實物福利可能包括但不限於提供醫療保險、收入保障保險、健康評估、人壽保險、會所會籍、稅務協助、汽車福利、差旅支援、提供公司物業供住宿及遷移費用 (包括與該等福利相關的任何應繳稅項，如適用)。我們向前任董事提供離職後醫療保險福利，包括范智廉 (價值6,706英鎊，或8,258美元)、歐智華 (價值6,706英鎊，或8,258美元)、范寧 (價值9,996英鎊，或12,309美元) 及繆思成 (價值15,851英鎊，或19,519美元)。我們亦提供報稅支援予范寧 (價值5,441英鎊，或6,700美元) 及繆思成 (價值2,500英鎊，或3,079美元)。向前任執行董事提供的福利總值為47,200英鎊 (58,123美元)。現任董事的董事退休福利總值為零美元。有關金額均按各年度年初至結算日之平均匯率換算為美元。

與兩名前任董事的退休福利安排相關的付款金額為405,660美元。於2022年12月31日，就前任董事未置存基金退休金責任作出的準備為5,387,659美元。此與未置存基金非認可退休福利計劃有關。

高級管理人員及五位最高薪僱員之酬金

下表詳列支付予高級管理人員 (此處指執行董事及集團行政委員會成員) 於截至2022年12月31日止年度或於2022年獲委任為董事或集團行政委員會成員期間的酬金。截至2021年12月31日止年度，支付予五位最高薪僱員 (包括一位執行董事及四位集團行政管理人員) 的薪酬詳情亦於下文呈報。

| 千英鎊 | 五位最高薪僱員 | 高級管理人員 |
|----------------------------|---------|---------|
| 基本薪金、津貼及實物福利 | 13,404 | 41,639 |
| 退休金供款 | 99 | 611 |
| 已支付或應收的表現掛鉤酬勞 ¹ | 23,237 | 56,616 |
| 已支付或應收加盟獎勵 | — | — |
| 離職補償 | — | — |
| 總計 | 36,740 | 98,866 |
| 總計 (千美元) | 45,242 | 121,745 |

1 包括遞延股份獎勵於授出時的價值。

按薪級劃分的酬金

| 港元 | 美元 | 最高薪僱員工數目 | 高級管理人員數目 |
|-----------------------------|---------------------------|----------|----------|
| 10,500,001港元至11,000,000港元 | 1,340,909美元至1,404,762美元 | — | 1 |
| 19,500,001港元至20,000,000港元 | 2,490,259美元至2,554,112美元 | — | 1 |
| 24,000,001港元至24,500,000港元 | 3,064,935美元至3,128,787美元 | — | 1 |
| 25,500,001港元至26,000,000港元 | 3,256,493美元至3,320,346美元 | — | 1 |
| 29,500,001港元至30,000,000港元 | 3,767,315美元至3,831,168美元 | — | 1 |
| 39,500,001港元至40,000,000港元 | 5,044,371美元至5,108,224美元 | — | 1 |
| 41,000,001港元至41,500,000港元 | 5,235,930美元至5,299,782美元 | — | 1 |
| 44,000,001港元至44,500,000港元 | 5,619,047美元至5,682,899美元 | — | 1 |
| 44,500,001港元至45,000,000港元 | 5,682,899美元至5,746,752美元 | — | 1 |
| 45,500,001港元至46,000,000港元 | 5,810,605美元至5,874,458美元 | — | 1 |
| 52,500,001港元至53,000,000港元 | 6,704,544美元至6,768,397美元 | — | 1 |
| 53,000,001港元至53,500,000港元 | 6,768,397美元至6,832,250美元 | — | 1 |
| 55,500,001港元至56,000,000港元 | 7,087,661美元至7,151,514美元 | — | 1 |
| 56,500,001港元至57,000,000港元 | 7,215,367美元至7,279,219美元 | — | 1 |
| 60,500,001港元至61,000,000港元 | 7,726,189美元至7,790,042美元 | — | 1 |
| 61,000,001港元至61,500,000港元 | 7,790,042美元至7,853,894美元 | — | 1 |
| 64,000,001港元至64,500,000港元 | 8,173,158美元至8,237,011美元 | 1 | 1 |
| 69,000,001港元至69,500,000港元 | 8,811,686美元至8,875,539美元 | 1 | 1 |
| 76,000,001港元至76,500,000港元 | 9,705,626美元至9,769,478美元 | 1 | 1 |
| 82,500,001港元至83,000,000港元 | 10,535,712美元至10,599,565美元 | 1 | 1 |
| 135,000,001港元至135,500,000港元 | 17,240,256美元至17,304,109美元 | 1 | 1 |

股本及其他相關披露

股份回購計劃

滙豐控股於2022年4月20日完成回購每股面值0.5美元之普通股的計劃；有關計劃於2021年10月宣布。根據是項回購計劃，2022年合共191,466,093股普通股於倫敦證券交易所、BATS、Chi-X、Turquoise及/或Aquis交易所等英國交易場地被回購註銷。

滙豐控股於2022年5月3日展開另一輪股份回購計劃，購入代價上限為10億美元每股面值0.5美元的普通股。是項計劃於2022年7月28日完

成，86,606,357股普通股於英國交易場地被回購註銷，以及70,066,800股普通股於香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）被回購註銷。

兩次回購計劃均旨在減少滙豐發行在外普通股數量。

截至2022年12月31日為止，年內購入並註銷之普通股總數為348,139,250股，相當於面值174,069,625美元，滙豐於英國交易場地支付總代價1,426,598,865英鎊，於香港聯交所則支付3,514,580,618港元。註銷的股份佔已發行股份的1.72%，佔已發行股份（不包括庫存股份）的1.74%。

下表載列於2022年每月購回及註銷的股份詳情。

| 2022年在英國交易場地之第一次股份回購計劃 | 回購及註銷之股份數量 | 每股股份所支付之最高價格 英鎊 | 每股股份所支付之最低價格 英鎊 | 每股股份所支付之平均價格 英鎊 | 所支付之價格總額 英鎊 |
|------------------------|-------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------|
| 註銷股份月份 | | | | | |
| 2022年1月 | 25,382,519 | 5.2700 | 4.4555 | 4.9784 | 126,363,981 |
| 2022年2月 | 19,064,151 | 5.5510 | 5.1530 | 5.3395 | 101,793,492 |
| 2022年3月 | 72,125,062 | 5.4040 | 4.4935 | 4.9129 | 354,343,000 |
| 2022年4月 | 74,894,361 | 5.4100 | 5.1460 | 5.2608 | 394,002,122 |
| 總計 | 191,466,093 | | | | 976,502,595 |

| 2022年在英國交易場地之第二次股份回購計劃 | 回購及註銷之股份數量 | 每股股份所支付之最高價格 英鎊 | 每股股份所支付之最低價格 英鎊 | 每股股份所支付之平均價格 英鎊 | 所支付之價格總額 英鎊 |
|------------------------|------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------|
| 註銷股份月份 | | | | | |
| 2022年5月 | 21,447,447 | 5.2700 | 4.7800 | 4.9911 | 107,047,291 |
| 2022年6月 | 31,082,904 | 5.4960 | 4.9780 | 5.2729 | 163,897,398 |
| 2022年7月 | 33,126,211 | 5.5530 | 5.0840 | 5.2598 | 174,235,941 |
| 2022年8月 | 949,795 | 5.2170 | 5.1230 | 5.1755 | 4,915,640 |
| 總計 | 86,606,357 | | | | 450,096,270 |

| | 回購及註銷之股份數量 | 每股股份所支付之最高價格 港元 | 每股股份所支付之最低價格 港元 | 每股股份所支付之平均價格 港元 | 所支付之價格總額 港元 |
|-----------------------|------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------|
| 2022年在香港聯交所之第二次股份回購計劃 | | | | | |
| 回購股份月份 | | | | | |
| 2022年5月 | 5,244,800 | 52.8500 | 46.5000 | 50.8537 | 266,717,438 |
| 2022年6月 | 31,582,400 | 52.7000 | 48.2500 | 50.8657 | 1,606,461,400 |
| 2022年7月 | 33,239,600 | 52.3000 | 47.4000 | 49.3809 | 1,641,401,780 |
| 總計 | 70,066,800 | | | | 3,514,580,618 |

股息

2022年股息

滙豐於2022年9月29日就2022年上半年支付股息0.09美元。有關2022年獲批股息之詳情，請參閱財務報表附註8。

於2023年2月21日，董事批准派發2022年第二次股息每股普通股0.23美元，令2022年全年股息合共達到0.32美元。2022年第二次股息將於2023年4月27日以美元或英鎊或港元現金派發，並按2023年4月17日釐定的匯率換算。由於2022年第二次股息於2022年12月31日後獲批，故並未作為負債計入滙豐的資產負債表。滙豐控股於2022年12月31日的可供分派儲備為352億美元。

集團已於2022年3月15日、6月15日、9月15日及12月15日派發A系列英鎊優先股季度股息每股0.01英鎊。

2023年股息

集團有意於2023年派發季度股息。

A系列英鎊優先股股息每股0.01英鎊於2023年2月21日獲批，並將於2023年3月15日派發。

股本

已發行股本

滙豐控股於2022年12月31日繳足股款的已發行股本面值為10,146,803,705美元，分為20,293,607,410股每股面值0.5美元的普通股及一股面值0.01英鎊的非累積優先股，分別佔滙豐控股於2022年12月31日全部繳足股款的已發行股本面值約100%及0%。

股份附帶的權利、責任及限制

滙豐控股股本中每類普通股及非累積優先股所附帶的權利及責任詳載於我們的組織章程細則。組織章程細則可由股東經特別決議案作出修訂，並可於滙豐網站www.hsbc.com/who-we-are/leadership-and-governance/board-responsibilities查閱。

普通股

滙豐控股現有一個普通股類別，不附帶任何定息權利。已發行普通股概無任何投票限制，且所有已發行普通股均已繳足股款。在舉手表決時，每名出席股東大會的股東均有權在大會上投一票。在投票表決時，每名出席大會或由代表進行投票的股東均可就其持有的每0.5美元面值之股本投一票。

轉讓普通股概無任何特定限制，唯須遵守組織章程細則一般條文及現行法例。

有關董事會就派付普通股各次股息所採納政策的資料，請參閱第418頁「股東參考資料」一節。

放棄收取股息

滙豐控股僱員福利信託基金在其股份計劃的運作下持有滙豐控股股份，並已發出常設指示，放棄收取其所持尚未分派予僱員的股份之股息。託管人就實際授出僱員股份獎勵而持有之股份亦發出指示放棄收取股息。於2022年放棄收取的股息總額為1,070萬美元。

優先股

優先股享有收益及資本的優先權利，但一般不賦予出席股東大會並於會上投票之權利。

滙豐控股股本中有三類優先股：每股面值0.01美元的非累積美元優先股（「美元優先股」）；每股面值0.01英鎊的非累積優先股（「英鎊優先股」）；及每股面值0.01歐元的非累積優先股（「歐元優先股」）。

已發行的英鎊優先股為A系列英鎊優先股，概無已發行的美元優先股或歐元優先股。

有關2021及2022年獲批股息的資料，請參閱第359頁財務報表附註8。

有關滙豐控股已發行股本附帶權利及責任之詳情，請參閱財務報表附註32。

遵守《香港上市規則》第13.25A(2)條

滙豐控股已獲豁免嚴格遵守《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第13.25A(2)條。

根據此項豁免，僅於發生第13.25A(3)條所述的其中一種情況時，方會觸發滙豐控股必須在其根據股份計劃向非董事人士授出股份獎勵而在發行新股後呈交翌日申報表之責任。

2022年股本變動

除了股份回購計劃外，年內曾發生下列與滙豐控股普通股股本相關之事件：

代息股份

年內概無發行代息股份。

全體僱員股份計劃¹

| | 已發行滙豐 控股普通股 | 面值總額 美元 | 每股市值 | |
|------------|----------------|------------|---------|---------|
| | | | 由 英鎊 | 至 英鎊 |
| 滙豐國際僱員購股計劃 | 234,830 | 117,415 | 4.9385 | 5.1 |

1 就滙豐控股儲蓄優先認股計劃（英國）而言，概無根據此計劃發行新股。所有行使要求均透過市場購入股份滿足。有關認股權授出、行使及失效的詳情，請參閱第309頁。

滙豐股份計劃

| | 已發行滙豐 控股普通股 | 面值總額 美元 | 每股市值 | |
|---------------------|----------------|------------|---------|---------|
| | | | 由 英鎊 | 至 英鎊 |
| 根據2011年滙豐股份計劃實際授出獎勵 | 9,991,391 | 4,995,696 | 4.789 | 5.498 |

授權配發及購買股份以及優先配股權

於2022年股東周年大會上，股東重新授予董事配發新股的一般授權，以配發最多13,475,996,328股普通股、15,000,000股每股面值0.01英鎊之非累積優先股、15,000,000股每股面值0.01美元之非累積優先股及15,000,000股每股面值0.01歐元之非累積優先股。股東亦重新授權董事在市場上購買最多2,021,399,449股普通股。年內，董事行使其於2021及2022年股東周年大會獲授的市場購入股份授權，購買348,139,250股普通股。

此外，就滙豐控股或滙豐集團旗下任何成員公司所發行、且可在指定情況下自動轉換或兌換為滙豐控股普通股的或有可轉換證券而言，股東向董事授出可認購或將任何證券轉換為不超過4,042,798,898股普通股的權利。有關發行或有可轉換證券的詳情載於財務報表附註32。

除上文「2022年股本變動」一欄的列表所披露者外，各董事在2022年內並無配發任何股份。

債務證券

於2022年，為確保符合現行及建議監管規則（包括關乎具備充足整體吸收虧損能力的監管規則），滙豐控股在公開資本市場以優先及後償證券的方式發行多種貨幣及期限的債務證券，金額相等於254億美元。有關資本票據及後償自救債務的詳情，請參閱第393及402頁的附註29及32。

庫存股份

根據香港聯合交易所於2005年12月19日授出之豁免條款，滙豐控股將遵守有關持有任何庫存股份的相關適用英國法規，並就其可能持有的任何庫存股份遵守豁免條件。根據英國《2006年公司法》第6章，滙豐控股於2022年12月31日持有325,273,407股庫存普通股。此乃於2022年內任何時間所持之最高股數，佔於2022年12月31日已發行股份之1.6%。庫存股份的面值為162,636,704美元。

須予公布之股本權益

於2022年，根據《披露指引及透明度規則》第5條的規定，滙豐控股並無接獲任何附投票權之主要股權通知。

挪威銀行於2023年2月13日根據《披露指引及透明度規則》第5條發出通知，表示該行於2023年2月10日擁有以下權益：598,657,162股滙豐

控股普通股之直接權益；及倘獲行使或轉換即可獲得9,249,895份投票權的合資格金融工具，分別佔當日總投票權的2.998%和0.046%。

於2022年12月31日至2023年2月15日，集團並無接獲進一步通知。先前接獲的通知如下：

- BlackRock, Inc.於2020年3月3日發出通知，表示該公司於2020年3月2日擁有以下各項權益：1,235,558,490股滙豐控股普通股之間接權益；倘獲行使或轉換即可獲得7,294,459份投票權的合資格金融工具；以及經濟效用類近合資格金融工具，並代表2,441,397份投票權的金融工具。該三類權益分別佔2020年3月2日總投票權之6.07%、0.03%及0.01%。
- 平安資產管理有限責任公司於2017年12月6日發出通知，表示該公司於2017年12月4日間接持有滙豐控股1,007,946,172股普通股權益，佔當日總投票權之5.04%。

於2022年12月31日，滙豐控股根據香港《證券及期貨條例》第336條保存之登記冊顯示：

- BlackRock, Inc.於2022年3月9日發出通知，表示該公司於2022年3月4日擁有以下滙豐控股普通股之權益：1,701,656,169股長倉及19,262,061股短倉，分別佔當日已發行普通股之8.27%及0.09%。
- 平安資產管理有限責任公司於2020年9月25日發出通知，表示該公司於2020年9月23日擁有1,655,479,531股滙豐控股普通股之長倉，佔當日已發行普通股之8.00%。

公眾持股量充足程度

按照《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》的規定，於2022年內及直至本報告發表之日的任何時間內，滙豐控股全部已發行股本中至少有25%由公眾持有。

買賣滙豐控股上市證券

滙豐集團已制訂政策及程序，除法規及規例允許的情況外，嚴禁就其在香港聯合交易所有限公司上市的證券進行指明交易。除滙豐控股的附屬公司以中介機構或受託人身分進行的交易以及滙豐控股根據股份回購計劃進行的購買外，於截至2022年12月31日止年度內，滙豐控股或其任何附屬公司均無買入、賣出或贖回其於香港聯合交易所有限公司上市的任何證券。

董事權益

根據英國上市規則的規定，並按滙豐控股遵照香港《證券及期貨條例》第352條而保存之董事權益登記冊所載，滙豐控股董事於2022年12月31日在滙豐控股及其相關法團之股份或債券中擁有若干權益。除另有說明外，該等權益均屬實益權益。

除下表所述者外，各董事概無持有任何其他權益，而年內各董事或其關連人士亦無獲授予或行使任何可認購滙豐旗下任何公司股份或債券的權利。概無董事於滙豐控股及其相關法團的股份或債券中，持有香港《證券及期貨條例》所界定的任何短倉。

董事權益 - 股份及債券

| | 於2022年12月31日或停任日期（如較早） | | | | | |
|--|----------------------------------|-----------|-----------------|--------------------|-----|-----------|
| | 於2022年 1月1日或 委任日期 （如較後） | 實益擁有人 | 18歲以下之 子女或配偶 | 與另一位 人士共同 擁有 | 受託人 | 權益總計 |
| 滙豐控股普通股 | | | | | | |
| 鮑哲鈺 ¹ （於2022年5月1日獲委任為董事會成員） | — | 15,000 | — | — | — | 15,000 |
| 段小纓 ¹ | — | 15,000 | — | — | — | 15,000 |
| 范貝恩 | — | 15,000 | — | — | — | 15,000 |
| 傅偉思 ¹ | 115,000 | 115,000 | — | — | — | 115,000 |
| 古肇華 ¹ | 15,000 | — | — | 15,000 | — | 15,000 |
| 利蘊蓮（於2022年4月29日退任） | 15,000 | 15,000 | — | — | — | 15,000 |
| 麥浩智 ¹ | 15,000 | 15,000 | — | — | — | 15,000 |
| 梅愛苓 ¹ | 75,000 | 75,000 | — | — | — | 75,000 |
| 聶德偉 | 50,000 | — | 50,000 | — | — | 50,000 |
| 祈耀年 ² | 1,131,278 | 1,422,650 | — | — | — | 1,422,650 |
| 邵偉信 ² | 838,154 | 1,064,626 | — | — | — | 1,064,626 |
| 戴國良 ^{1,3} | 66,515 | 32,800 | 11,965 | 21,750 | — | 66,515 |
| 杜嘉祺 | 307,352 | 307,352 | — | — | — | 307,352 |
| 梅爾莫（於2022年4月29日退任） | 15,000 | 15,000 | — | — | — | 15,000 |

- 鮑哲鈺、段小纓、傅偉思、古肇華、麥浩智、梅愛苓及戴國良分別擁有3,000股、3,000股、23,000股、3,000股、3,000股、15,000股及13,303股上市美國預託股份（該等股份根據香港《證券及期貨條例》第XV部被歸類為股權衍生工具）的權益。每股美國預託股份相當於五股滙豐控股普通股。
- 有關執行董事因滙豐控股儲蓄優先認股計劃（英國）及2011年滙豐股份計劃而持有之滙豐控股普通股的其他權益，載於第276頁董事薪酬報告的計劃權益之中。於2022年12月31日，下列人員所持之香港《證券及期貨條例》界定的滙豐控股普通股權益總額（包括來自僱員股份計劃之權益及上述權益）分別為：祈耀年 - 3,940,314股；及邵偉信 - 3,135,841股。每位董事的權益總計約佔已發行股份0.02%及不包括庫存股份的已發行股份0.02%。
- 戴國良作為託管人持有11,965股之非實益權益。

自2022年12月31日至本報告發出當日為止，現任董事的股份或債券持有量並無其他變動。

上市規則第9.8.4條及其他披露

《2022年報及賬目》中的本節構成董事會報告的一部分，並包括以相互提述方式納入董事會報告所要求的若干披露，包括上市規則第9.8.4條及法律規定的其他適用情況。

| 內容 | 頁碼參考 |
|-----------|--------------------------|
| 長期獎勵 | 285 |
| 放棄收取股息 | 302 |
| 股息 | 302 |
| 股份回購 | 301 |
| 放棄酬金 | 291 |
| 排放 | 47 |
| 能源效益 | 49, 57, 59 |
| 滙豐的主要活動 | 12, 31, 108, 382 |
| 業務回顧及未來發展 | 11-42, 44, 133, 142, 409 |

董事會管治

任命及重選董事

董事的任命須經過嚴格的選任程序。董事會秉持用人唯才原則，根據客觀標準考慮候選人的條件，且會顧及董事會的多元化效益，按滙豐控股組織章程細則作出任命。提名及企業管治委員會報告載列董事會選任程序的詳情。

董事會可隨時委任任何人士出任董事或秘書，以填補空缺或增加人員。董事會可任命任何董事或秘書擔任任何受聘職位或行政職位，亦可撤回或終止有關任命。

非執行董事的初始任期為三年，唯其表現須獲集團主席和提名及企業管治委員會評為持續滿意，方可於每屆股東周年大會上建議由股東重選。彼等一般可擔任兩屆，每屆任期為三年，而六年之後，個別非執行董事的委任為期一年，每次重續須按董事會所需而經徹底審核及質詢。如有董事任期超過六年，《年報及賬目》會提供解釋。

股東於每屆股東周年大會上投票是否選舉或重選個別董事。於2022年股東周年大會上參與選舉及重選的全體董事均獲股東選舉及重選。

於年內退任或不擬於2023年股東周年大會上膺選連任的董事概無對董事會的運作或公司的管理提出關注。

所有執行董事並無參與釐定本身之薪酬結果。

投入

非執行董事的委任條款及細則載於委任函件內，當中包括對非執行董事的期望及預期履行職務所需的時間。各非執行董事的委任函件可於滙豐控股的註冊辦事處查閱。非執行董事預期每年為董事會及其出任成員的任何委員會投入不多於75日。兼任大型委員會主席的董事預期每年投入最多100日，高級獨立董事預期每年另投入多30日。集團風險管理委員會主席每年投入最多150日。與董事會委任有關的任何額外投入時間將另行確認。

任何非執行董事的外部工作須經董事會在考慮到所投入的全部時間及潛在利益衝突後批准。

利益衝突

董事會已制訂政策及程序，並於2022年檢討並修訂，以確保董事會有效管理董事的利益衝突。根據《2006年公司法》及滙豐控股組織章程細則，如出現利益衝突，董事會有權予以批准。所有董事的利益衝突詳情均記錄在利益衝突登記冊。於2022年檢討程序中，董事會同意利益衝突登記冊由董事會負責持續審閱，而此前乃由提名及企業管治委員會監察。於委任時，新任董事獲告知處理利益衝突的政策及程序。董事須就任何實際或潛在利益衝突通知董事會，並向董事會通報有關該等衝突的事實及情況的任何變動。董事須每年兩次檢視並確認其本身及其各自關係密切的相聯人士之外部利益及委任工作。董事會已根據衝突政策及程序考慮及於適當情況下授權（不論有條件或無條件）處理年內出現的潛在利益衝突。所有非執行董事均會自委任起計每三年由合規團隊重新審查一次，而作為該程序的一部分，所有衝突審查均會更新。

聯席公司秘書

戴愛蘭為集團公司秘書長及管治總監。

顏凱麗（46歲）除於2021年12月獲委任為集團副秘書長外，於2022年10月基於行政原因亦獲委任為聯席公司秘書。她為英國及愛爾蘭特許公司管治公會資深會員，擁有超過20年的管治及監管經驗，涵蓋多個行業，包括金融服務、資產管理、能源、消閒及零售。

董事彌償

滙豐控股組織章程細則載有合資格第三方之彌償條文，指明董事和其他高級職員倘因特定責任而遭第三方提出申索，均有權獲得以滙豐控股資產作出的彌償保證。

滙豐控股已以單邊契據方式向董事（包括前任董事）授予彌償，以彌償彼等因出任滙豐控股或任何集團公司董事而產生的若干責任。董事可獲得法律所允許的最高彌償。

構成《2006年公司法》第234條界定的「合資格第三方彌償條文」的彌償於整個財政年度內仍然生效（或倘董事於2022年獲委任，則自其

獲委任當日起生效）。單邊契據可於滙豐控股的註冊辦事處查閱。

此外，董事及退休金受託人均獲得董事及高級職員和退休金受託人責任保險的保障。

合資格退休金計劃彌償亦已授予集團退休金計劃的受託人（有關計劃於整個財政年度生效，並於本報告日期仍然生效）。

重要合約

於2022年，概無董事直接或間接在滙豐旗下任何公司所訂立之任何重要合約中擁有重大權益。年內，全體董事獲提示彼等買賣滙豐證券時的責任，並已於作出特定查詢後確認彼等已遵守有關責任。

股東參與及通訊

董事會直接向滙豐的股東負責，並十分重視與滙豐股東的溝通。有關滙豐及其業務的資料於《中期業績報告》及《年報及賬目》內向股東提供，亦可於 www.hsbc.com 查閱。

誠如第20頁的第172(1)條聲明所述，董事會成員於整個年度內與機構投資者持續進行對話，致力了解投資者的需要。有關該等參與的例子，請參閱第20頁「董事會決策及與相關群體的互動」一節、第256頁「董事會與股東的互動」一節及第276頁「集團薪酬委員會主席函件」。於2022年，我們與全球各地機構投資者和分析師舉行約570次會議。

我們的股東通訊政策概述集團與股東溝通的方式，溝通途徑包括財務報告、股東大會、投資者及分析師會議，以及集團網站。董事會每年檢討該政策，並在2022年確認滿意政策的實施和效益。該政策可於 www.hsbc.com/who-we-are/leadership-and-governance/board-responsibilities 查閱。

此外，我們亦提供現時及過去財務業績、投資者簡報及股東須知，例如股息派付、股東大會詳情等。集團網站亦刊載於證券交易所刊登的公告及供定息投資者參閱的資料。有關更多詳情，請查閱 www.hsbc.com/investors。

我們鼓勵董事了解股東的觀點，亦歡迎個別人士查詢有關所持股份事宜以及滙豐的業務狀況。

個別人士或機構投資者可以聯絡投資者關係團隊、集團主席、集團行政總裁、集團財務總監和集團公司秘書長兼管治總監查詢。如股東所關注的事宜未能解決，又或該等事宜不適宜循正常途徑解決，可聯絡高級獨立董事。股東可透過集團公司秘書長及管治總監（地址為8 Canada Square, London E14 5HQ）獲安排聯絡高級獨立董事。

股東周年大會

2023年股東周年大會計劃於2023年5月5日（星期五）上午11時正於英國伯明翰舉行。有關如何提前及於當天投票及參與的資料，可參見2023年股東周年大會通告，而該通告將於2023年3月24日寄發予股東，並將刊載於 www.hsbc.com/agm 以供查閱。會議實況將於 www.hsbc.com 即時播放。於股東周年大會結束後，公眾人士可登入 www.hsbc.com 瀏覽大會實況錄影。股東應留意滙豐網站及公告以獲取有關安排任何變動的資訊。股東可將對董事會的查詢以書面形式發送予集團公司秘書長及管治總監，地址為HSBC Holdings plc, 8 Canada Square, London E14 5HQ，或將電子郵件發送至 shareholderquestions@hsbc.com。

股東大會及決議案

根據英國《2006年公司法》規定，除股東周年大會之外，股東亦可要求董事召開股東大會。召開股東大會的有效要求可由持股佔滙豐控股附屬股東大會投票權之已繳足股本（不包括作為庫存股份持有的任何已繳足股本）至少5%的股東提出。相關要求須說明將於會上處理的事務的一般性質，並納入可於會上適當提呈及擬將提呈的決議案內容。在應相關要求召開的任何大會上，除要求所提述或董事會提議的事項外，概不得處理任何其他事項。

根據英國《2006年公司法》的規定，股東可要求董事向股東寄發決議案，以於股東周年大會上考慮。有效要求須由(i)持股佔滙豐控股附屬股東大會投票權之已繳足股本（不包括作為庫存股份持有的任何已繳足股本）至少5%的股東，或(ii)至少100名享有於有關股東周年大會上就決議案進行投票的權利且持有滙豐控股股份的股東（每名股東的平均實繳金額至少為100英鎊）提出。

相關要求須由滙豐控股於不遲於(i)有關股東周年大會召開前6個星期；或(ii)倘較後，股東周年大會通告刊發時收到。

相關要求可以印刷本形式或電子形式提出，並須經提出要求的人士予以核證。相關要求可以書面形式向上文段落所述滙豐控股於英國的地址提出，或將相關電子郵件發送至shareholderquestions@hsbc.com。

公司組織章程細則

新訂的公司組織章程細則已於2022年股東周年大會上批准。主要修訂包括更新並修改有關混合模式會議、股東大會、去向不明股東、董事會資格、董事續任、董事書面決議、實物分派及沒收股息的細則。公司組織章程細則可於www.hsbc.com/who-we-are/leadership-and-governance/board-responsibilities查閱。2022年股東周年大會通告詳情請參閱www.hsbc.com/agm。

結算日後事項

有關結算日後事項的詳情，請參閱財務報表附註37。

控制權變動

集團並無訂有須待集團控制權變動後生效、更改或終止的任何重大協議。集團並無與任何董事或僱員訂立任何協議而會對其因要約收購而離職或終止聘用而提供補償。

分行

集團透過在英國及海外的分行及辦事處提供一系列銀行及金融服務。

研發工作

於日常業務過程中，集團在各環球業務部門內研發新產品及服務。

政治捐贈

滙豐不會作任何政治捐贈或產生政治支出（按照該等詞彙的一般涵義而言）。我們無意更改此項政策。然而，英國《2006年公司法》對政治捐贈、政黨、政治組織及政治支出的定義非常寬泛。因此，該等詞彙可能涵蓋集團一般業務所進行的部分常規活動，以及與相關群體進行的部分慣常活動。為確保集團及其任何附屬公司免致不慎違反英國《2006年公司法》，我們會於股東周年大會上尋求股東授權批准作出政治捐贈。

滙豐對美國兩個由合資格僱員透過自願政治捐贈資助的政治行動委員會提供行政支援。我們對政治行動委員會並無控制權，且關於捐贈金額及受贈者的所有決定均按由捐款的合資格僱員所組成義務董事會財務委員會（Board Finance Committee）的指示進行。政治行動委員會於2022年合共錄得政治捐贈100,250美元（2021年：15,500美元）。

慈善捐贈

有關慈善捐贈的詳情，請參閱第84頁。

內部監控

董事會負責維持及檢討風險管理及內部監控制度的成效，並釐定集團於達成策略目標時願意承擔的各項風險之合計水平及類別。

為符合此要求並根據金融業操守監管局手冊及審慎監管局手冊履行責任，我們已就以下各項制訂一系列程序：防止資產被未經授權挪用或出售；妥善保存會計紀錄；及確保業務使用或向外公布之財務資料可靠適用。

有關程序提供合理保證，以免出現重大失實陳述、錯誤、損失或詐騙行為。制訂有關程序是為集團提供有效的內部監控，並遵循英國財務報告評議會於2014年就風險管理、內部監控及相關金融及業務報告頒布的董事工作指引。於本年度及直至2023年2月21日（即《2022年報及賬目》獲批准之日），我們一直實施該等程序。

風險管理及內部監控主要程序包括下列各項：

環球原則

集團的環球原則是套關於所有政策和流程的首要標準，並為集團風險管理架構的基石。環球原則維繫我們的宗旨、價值觀、策略和風險管理原則，使我們對其有所了解，並且引導我們做正確的事，時刻公平對待我們的顧客和同事。

風險管理架構

風險管理架構是環球原則的基礎，當中指出我們用於管理重大風險的主要原則及慣例。架構適用於所有類別的風險，並有助統一工作方針，以識別、評估、管理及匯報為我們所接受並在業務活動中產生的風險。

由董事會釐定授予權限

除了保留董事會專責處理的若干事宜外，集團行政總裁已獲授予權限及權力管理集團日常事務，包括再授出該等權限及權力的權利。各相關集團行政委員會成員或執行董事已授予權力，以管理本身所負責業務或部門的日常事務。

獲董事會授權的個別人士，須清晰及恰當地分配重大責任，並監督如何制訂和維持適用於相關業務或部門的監控制度。集團旗下公司的業務管理層獲授權訂立信貸及市場風險交易，唯附有相應限額。然而，具特定較高風險特性的信貸方案須獲得相應的環球部門同意。信貸及市場風險於附屬公司層面進行計量及報告，並會予以匯總以分析集團整體的風險集中度。

識別及監察風險

集團已制訂各種制度和程序，以識別、評估、監控和監察滙豐面對的各類重大風險（載於集團風險管理架構內）。集團的風險計量及匯報制度

務求確保識別重大風險，涵蓋支持妥善決策所需的一切特性，以及準確評估該等特性，並及時傳達資料，從而成功管控及降低風險。

市況 / 市場慣例的改變

集團已制訂程序，以識別因市況 / 市場慣例或客戶行為改變而引致的新風險，而此等風險可能增加集團的虧損風險或聲譽風險。集團採用首要及新浮現風險管理流程，就可能影響集團於中長期實行策略或營運事宜提供前瞻性觀點。

我們致力投入資源，提升支援各個業務範疇的資訊科技系統及關鍵服務（包括由第三方提供的服務）之可靠程度及復元力。此舉有助保障我們的客戶、聯屬機構及交易對手，同時有助確保將可能導致聲譽及監管後果的服務中斷減至最少。為抵禦有關威脅，我們投入資源制訂業務及技術監控措施，以幫助及時偵察、管理及修復問題，包括數據遺失。

就用於管理層決策的資料而言，我們通過應用預警指標、審慎積極管理承受風險水平和確保定期與董事會和其他主要相關群體溝通等措施，繼續加強對發放資訊的質素和及時性的重視。

風險管理責任

根據三道防線模型，全體僱員均有責任識別及管理其職責範圍內的風險。此模型以業務活動為基礎，釐清管理層就風險管理及監控環境負有的責任及職責。第二道防線為特定的風險範疇制訂管理政策和指引，就有關風險提供意見與指導，並為有效管理風險而向第一道防線（即風險責任人）提出質詢。

董事會授出權限予集團監察委員會，並由其檢討集團舉報政策及程序的獨立性、自主性及成效，其中包括保障指控受到不利對待的員工的程序。

策略方案

集團會根據整體策略架構，編製各環球業務、環球部門及業務所在地區的策略方案。滙豐旗下所有主要營運公司均會根據承受風險水平的詳細分析（說明集團在落實策略時可以承擔的風險類別和風險額）編訂及採納財務資源計劃，並於其中載明主要業務計劃和該等計劃可能產生的財務影響。

董事會、集團風險管理委員會及集團監察委員會定期檢討集團風險管理及內部監控制度的成效。

於2022年，集團風險管理委員會繼續聚焦於監察風險轉型工作，從而增強我們的風險管理能力，以及發展業界最佳的風險管理功能。於2023年，集團風險管理委員會將繼續聚焦於監察新產品及服務產生的新浮現風險及潛在風險。

集團風險管理委員會及集團監察委員會已獲行政管理層保證已進行透徹的風險評估，並實施多項監控措施，以緩減集團主要業務所產生的風險。集團將採取必要措施以補救有關工作所識別的缺失或不足。

對財務報告進行內部監控

滙豐須遵守美國《2002年Sarbanes-Oxley法案》第404條的規定，並評估於2022年12月31日財務報告內部監控的成效。集團監察委員會已於2014年授權採納反虛假財務報告委員會發起人委員會（「COSO委員會」）2013年架構的原則，監察風險管理及內部監控制度，以符合《Sarbanes-Oxley法案》第404條的規定。

財務報告主要的風險管理及內部監控程序包括下列各項：

公司層面監控

我們以評估風險管理監控成效及透過各風險管理及風險管治論壇定期匯報相關事宜作為主要機制，為風險管理及內部監控制度提供信心保證。公司層面監控是一套明確的內部監控，對整個公司有廣泛的影響力，並符合COSO委員會架構的原則，當中包括與監控環境相關的監控，例如集團的價值觀及道德、有效風險管理的推行及董事會及其非行政委員會行使的全面管治。我們每年評估公司層面監控的設計及營運效果，作為評估財務報告內部監控成效的一部分。倘相關事宜對集團至關重要，則會向集團風險管理委員會及集團監察委員會上報（如與財務報告事宜有關）。

流程層面交易監控

降低財務誤報風險的關鍵流程層面監控乃根據風險管理架構予以識別、記錄及監察。此包括相關監控事宜的識別和評估，並在行動計劃解決事宜前對計劃實行持續跟進。有關滙豐的風險管理方針之進一步詳情，請參閱第151頁。集團監察委員會持續接收有關滙豐在改善端對端業務流程之有效監督方面的定期活動更新，而管理層則繼續識別提升關鍵監控措施的機遇，包括自動化科技的使用等。

財務報告

集團財務報告程序受明文規定的會計政策及報告格式所規範，輔以編製報告的詳盡指示及指引，並於每個業績報告期結束前向集團內部所有匯報公司發出。各匯報公司提交的財務資料須由負責的財務主任核證，並通過匯報公司及集團層面的分析審查程序。

集團披露及監控委員會

集團披露及監控委員會由集團財務總監擔任主席，支援集團履行有關法律及規例（包括英國及香港上市規則、英國《濫用市場條例》及美國證券交易委員會規則）所規定的責任。為此，集團披露及監控委員會獲授權確定新的事件或情況是否須予披露（包括相關披露形式及時間）及檢討集團經已或將會作出的若干重大披露。集團披露及監控委員會成員由高級管理人員組成，包括集團財務總監、集團風險管理與合規總監、集團法律事務總監和集團公司秘書長及管治總監。如有需要，集團的經紀、外聘核數師及其外部法律顧問亦會出席。披露資料的完整性，乃建基於環球財務及集團風險管理與合規部門中支持續密分析審查財務報告和適當備存會計紀錄的架構和程序。根據《Sarbanes-Oxley法案》的規定，集團行政總裁及集團財務總監已證明，截至《2022年報及賬目》所涵蓋期間結束時，集團的披露監控及程序保持有效。

集團財務報告風險管理及內部監控制度成效的年度評估乃參考COSO委員會2013年架構進行。根據所進行的評估，董事認為於截至2022年12月31日止年度，集團的財務報告內部監控乃屬有效。

PwC已審計滙豐財務報告內部監控的成效，並發出無保留意見。

《2022年報及賬目》所載其他資料

我們在《年報及賬目》內載入其他非法定資料，藉此就集團期內的表现提供更廣泛的資料，包括環境、社會及管治和監管規定資本及流動資金資料。儘管該等報告範疇所面對的挑戰在規模及性質上皆存在差異，但正如我們在第14及264頁內表示，集團正設法加強這兩方面的管治、流程、制度及監控。我們完善監管規定報告，是為了確保此報告能按可與財務報告的比較的監控標準編製。環境、社會及管治報告正在迅速演變，但全球幾乎沒有一致的報告準則，而且對外部數據的依賴亦偏高。集團監察委員會監督我們在這兩方面的報告改善情況，同時重點提高該等範疇的內外部鑑證水平，以配合整體市場發展（載於第264頁）。

持續經營

董事會已作出適當查詢，並信納集團整體具備足夠資源於自本報告日期起至少12個月期間繼續經營業務，因此，董事會繼續採用持續經營基準編製財務報表。

詳情載於第42頁。

僱員

於2022年12月31日，滙豐的僱員總數等同於219,000名全職僱員，2021年底的數字為220,000名僱員。僱員主要集中在印度（39,000人）、英國（33,000人）、中國內地（32,000人）、香港（27,000人）、墨西哥（17,000人）及法國（6,000人）。

我們的業務遍布世界各地，跨越不同文化及地區。我們著重培育同事的技能與才能，因此我們以建立一個讓同事盡展所長的高績效環境為目標，並致力營造多元共融的文化。我們利用僱員調查以評估進度及作出改變。我們力求建立開放的文化，讓員工感到互相連繫，敢於暢所欲言，而我們的領導層亦鼓勵及採納反饋意見。當集團調整架構時，我們會為同事（特別是工作受到影響者）提供支援。

僱員關係

我們會徵詢僱員代表組織（如有）的意見，並在適當情況下與其協商。我們的政策是與所有僱員代表組織維繫完善的溝通和諮詢渠道。滙豐的業務運作在過去五年並無因勞資糾紛而受到嚴重影響。

我們致力遵守營運所在地司法管轄區的適用僱傭法律及法規，包括與工時及休息時間有關的法律及法規。滙豐的環球僱傭程序和關係政策為集團履行承諾提供架構和監控。

多元與共融

我們的客戶、同事及社區跨越不同文化及地區。我們尊重差異，並相信多元文化會使我們更加強大，因此我們致力建立一支多元及團結的員工團隊，讓每個人都有歸屬感。2022年，我們引入社交健康指數，以在我們採用混合工作模式之時衡量同事之間的聯繫程度。

集團人才委員會由集團行政委員會成員組成，負責管限我們的多元與共融方案。委員會定期召開會議，商定改善多元代表性的行動，以建立更加共融的文化，使同事能夠盡情投入工作。集團行政委員會成員會對在多元化方面所採取的行動負責，方式是在其表現評分紀錄中加入所追求

目標一項。我們期望滙豐全體員工都能尊重他人，共同建立共融環境。我們的政策明確規定絕不容忍基於任何理由的非法歧視、欺凌或騷擾。

為使我們的方針與共融最佳慣例一致，我們參與多個全球多元化基準計劃，以幫助我們找出改進機會。我們亦根據大量多元化及共融指標進行追蹤，當中包括納入集團行政人員評分紀錄，使我們能夠精準地找出共融方面的障礙，並在必要時採取行動。多元與共融方針連同我們的目標與進展載於第74頁。

有關集團多元與共融事務的詳情，連同《2022年英國性別及種族酬勞差距報告》，請瀏覽www.hsbc.com/diversitycommitments。

僱用殘疾人士

我們堅持為所有僱員提供平等的就業機會，包括僱用殘疾人士。相關人士的聘用、培訓、事業發展及晉升均根據個人能力而定。若僱員在受聘期間不幸成為殘疾人士，我們將盡力繼續聘用有關僱員，並在需要時提供適當培訓及合理的設備和設施。

僱員發展

我們的目標是建立多元共融的文化，讓優秀人才願意在此工作，發展有助他們展現潛能的技能與經驗。這決定了我們培育員工、招募及物色人才的方式。我們有一系列資源協助實現此目標，包括：

- HSBC University是與指定業務及技術學院合辦的學習發展平台；
- My HSBC Career門戶網站提供職業發展資訊及資源；及
- HSBC Talent Marketplace是新推出的網上平台，利用人工智能提供在職學習的機會。

滙豐全體僱員每年均須接受環球強制性培訓。有關培訓確保每一位員工都關注在滙豐工作的基本議題，例如可持續發展、金融犯罪風險、對欺凌和騷擾的容忍度等，因此對我們文化的建立有重要作用。

我們面對的機會不斷變化，因此我們透過業務及技術學院向主要同事群體提供培訓。風險學院便是其中之一，幫助我們發展傳統風險範疇（如金融犯罪）和新浮現風險議題（如氣候風險、人工智能和數據道德規範）的廣泛能力。

我們的學習方針以技能為本。學院與業務部門合作識別集團日後所需要的主要技能及能力。除此之外，我們協助同事識別、評估及發展符合他們抱負及目標的技能。

Degreed是我們推出的學習內容平台，透過適合同事的內外部培訓材料協助他們識別、評估及發展主要技能。內容包括短片、文章、播客、整套培訓計劃及學習途徑等。

於2021年，我們推出HSBC Talent MarketPlace。這是一個建基於人工智能的平台，可按照同事的目標為他們配對項目及體驗。2022年，我們再向83,000名同事推出此平台，並將在2023年繼續全球推行。

有效的員工管理和具影響力的領導對我們能否促進集團發展繼續發揮關鍵作用。在2021年新的行政人員發展課程取得成功後，我們於2022年為董事總經理級僱員推出新課程，當中包括內部計劃及商業學院活動，以及涵蓋主要課題及技能的針對性技術計劃。

健康與安全

我們致力為所有員工提供安全及健康的工作環境。集團上下已採取環球政策、強制性流程，以及事件及資料匯報系統，該等措施體現我們的核心價值且符合國際標準。我們持續監察並確保環球健康與安全的表現，以遵守相關法律及法規。

營運總監對建立正面的健康與安全文化負有整體責任，並須確保在各地執行環球政策、程序及系統。他們亦有責任確保遵守所有當地法律規定。

集團於2022年安排了一系列課程，以助我們了解並管理自身健康及安全風險：

- 我們在世界各地的場所繼續推行改善工作，盡力降低新冠病毒風險，有關工作包括加強清潔、改善空氣流通及實施社交距離措施，並因應政府放寬限制措施檢討及調整集團的風險控制措施。
- 我們加強有關居家工作的建議、風險評估及控制方法，讓員工可實行混合工作模式，提高有關良好人體工學及福祉的意識，分享最佳實踐。
- 我們為全球240,000名僱員和承包商舉辦一項提升健康與安全培訓及意識的課程，旨在確保他們清楚理解各自的角色及責任。
- 我們在各地的新冠病毒限制措施下，對我們在全球的所有樓宇完成年度安全檢查，以確保我們符合標準及不斷提高我們的安全表現。
- 我們透過SAFER Together計劃繼續聚焦於完善供應鏈的安全文化，涵蓋安全文化最佳實踐的五個關鍵要素，包括提出安全相關事項及表彰卓越表現。我們的2022年安全氛圍調查問卷結果顯示我們繼續維持正面的安全文化，遠高於行業平均水平。調查發現，我們在鼓勵同事就如何提升健康與安全提出建議方面表現尤為出色。
- 我們著重為全球主要市場的建造業夥伴擴展指導及培訓計劃，幫助他們明白及提供優於行業的健康與安全表現，從而減低他們發生意外的風險。20個國家或地區的超過3,400名建築工人已接受安全護照培訓。
- 我們繼續開展Eat Well Live Well計劃，教育及告知員工如何製作健康的食物和飲料。計劃於2019年推行以來，現已在所有業務所在地區的12個市場上運行，幫助滙豐員工選擇更可持續的膳食。自計劃推出以來，我們工作場所餐廳提供的健康食物選擇已增加超過50%。另外，隨著數碼健康工具的應用及我們於網上提供50多款由廚師構思的健康及植物性食譜，員工可在工作場所以外的地方繼續製作健康食物。
- 保障我們的同事及業務至關重要，我們已設有有效監控措施以保護員工免受自然災害（例如風暴及地震）傷害。2022年，38次熱帶風暴吹襲集團1,667幢建築物，並無造成員工受傷或對業務構成重要影響。

僱員健康與安全

| | 2022年 | 2021年 | 2020年 |
|------------------------|-------|-------|-------|
| 每100,000名僱員的工作場所意外致命率 | — | — | — |
| 嚴重受傷的僱員人數 ¹ | 7 | 14 | 15 |
| 每100,000名僱員的受傷率 | 70 | 64 | 88 |
| 因工傷損失工作日數 | 485 | 358 | 449 |

¹ 骨折、脫臼、腦震盪、失去意識、住院留醫。

滙豐控股儲蓄優先認股計劃（英國）

| 由 | 授出日期 | 至 | 行使價 | | 經常可行使期 | 滙豐控股普通股 | | | | | |
|---|------------|------------|--------|--------|------------|------------|--------------|--------------------|--------------------|------------|-------------|
| | | | 由 | 至 | | 於2022年1月1日 | 於2022年12月31日 | 年內已授出 ¹ | 年內已行使 ² | 年內已失效 | |
| | | | (英鎊) | | | | | | | | |
| | 2015年9月22日 | 2022年9月27日 | 2.6270 | 5.9640 | 2020年11月1日 | 2028年4月28日 | 123,196,850 | 8,928,527 | 3,483,332 | 12,991,322 | 115,650,723 |

- 因應英國滙豐僱員提出約9,564份申請於2022年9月27日授出的可認購滙豐普通股之認股權。
- 緊接行使認股權日期前，股份之加權平均收市價為5.0534英鎊。

薪酬

滙豐的酬勞及表現策略旨在提供具競爭力的獎勵，吸引及激勵有志在集團長期服務，並能在工作中以各相關群體長遠利益為重的最優秀人才，而不論其性別、種族、年齡、傷健或與表現或經驗無關的任何其他因素。

有關集團薪酬方案的詳情，請參閱第292頁。

僱員股份計劃

滙豐根據滙豐股份計劃向僱員授出的認股權及特別股份獎勵，使僱員利益與創造股東價值的目標更趨一致。下表載有尚未行使的認股權之詳情，包括以香港《僱傭條例》所指的「持續合約」方式受聘的僱員持有之認股權。認股權以無償方式授出。主要股東及貨品或服務供應商並無獲授認股權，而授出之認股權亦無超越各項股份計劃之個別上限。年內滙豐概無註銷認股權。

2022年內就各計劃授出、行使或失效的認股權總數概要載於下表。根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第17章須予披露的詳情，可於我們的網站www.hsbc.com/who-we-are/leadership-and-governance/remuneration及香港聯合交易所有限公司網站www.hkex.com.hk查閱，或向集團公司秘書長及管治總監索取，地址為8 Canada Square, London E14 5HQ。

滙豐控股董事所持認股權的詳情載於第287頁。

財務報表附註5載有以股份為基礎之支出詳情，包括根據滙豐股份計劃授出的特別股份獎勵。

全體僱員股份計劃

滙豐實行全體僱員優先認股計劃，並據此授出滙豐普通股的認股權。認股權一般可於三或五年後行使，但須受離職條文所限。於2022年，認股權乃參考緊接邀請日期前五個營業日滙豐控股普通股的平均市值後並折讓20%授出。於2022年9月26日（即授出認股權前一日），倫敦證券交易所每日正式牌價表的滙豐控股普通股的收市價為5.016英鎊。

滙豐控股儲蓄優先認股計劃（英國）將於2030年4月24日屆滿。在此之前，除非董事提前議決終止有關計劃，否則有關計劃期限可經股東批准予以延長。

滙豐國際僱員購股計劃於2013年推出，現時對象包括駐31個司法管轄區的僱員，但並無根據此計劃授出認股權。

於2022年，約189,000名僱員參與該等計劃。

合規聲明

第239至311頁所載企業管治慣例聲明及當中所提述的資料構成滙豐控股的「企業管治報告」及「董事會報告」。文中提述的網站並不構成本報告之一部分。

相關企業管治守則、角色簡介及政策

| | |
|--|--|
| 英國《企業管治守則》 | www.frc.org.uk |
| 香港《企業管治守則》(載於《香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則附錄14) | www.hkex.com.hk |
| 有關下述各方的角色及職責詳情： – 集團主席 – 集團行政總裁 – 高級獨立董事 – 董事會 | www.hsbc.com/who-we-are/leadership-and-governance/board-responsibilities |
| 董事會及高級管理層 | www.hsbc.com/who-we-are/leadership-and-governance |
| 董事會下設委員會的角色及職責 | www.hsbc.com/who-we-are/leadership-and-governance/board-committees |
| 董事會在下列範疇的政策： – 多元及共融 – 股東通訊 – 人權 – 薪酬慣例及管治 | www.hsbc.com/who-we-are/leadership-and-governance/board-responsibilities |
| 環球審核約章 | www.hsbc.com/who-we-are/leadership-and-governance/corporate-governance-codes/internal-control |

滙豐須遵守英國及香港的企業管治規定。於2022年，除下段提述者外，滙豐已遵守英國及香港《企業管治守則》的條文及規定。

范貝恩於2022年4月29日獲委任為集團薪酬委員會主席(其自2021年9月起已出任該委員會的成員)。在批准范貝恩的任命時，董事會已考慮英國《企業管治守則》中，主席在上任前已擔任該委員會成員至少12個月的指引。在獲委任前，范氏已出任集團薪酬委員會成員八個月。然而，鑑於她先前有擔任英國其他上市公司薪酬委員會成員及主席的經驗，董事會批准范貝恩的主席任命。

根據香港守則，監察委員會負責監督所有風險管理及內部監控制度。滙豐的集團風險管理委員會負責監督內部監控(財務報告的內部監控除外)及風險管理制度。此舉獲得英國《企業管治守則》批准。

滙豐控股已根據英國《濫用市場條例》及《聯交所證券上市規則》的規定，就買賣集團證券的責任編製守則，而聯交所經考慮英國採納的慣例，特別是有關僱員股份計劃的規定後，已向集團授出豁免，無須集團嚴格遵守有關規則。年內，全體董事獲提醒有關買賣滙豐集團證券的責任。在作出特定查詢後，全體董事確認已遵守有關責任。

代表董事會

滙豐控股有限公司

註冊編號 617987

集團主席

杜嘉祺

2023年2月21日

董事之責任聲明

董事有責任根據適用法律及法規，編製《2022年報及賬目》、董事薪酬報告及財務報表。

根據公司法，董事須就每個財政年度編製財務報表。董事已按照該法例之規定並根據英國採納的國際會計準則編製母公司（「公司」）及集團財務報表。公司亦已根據歐洲聯盟所適用的規例（EC）第1606/2002號採納的國際財務報告準則編製財務報表。於編製此等財務報表時，董事亦已選擇遵守國際會計準則委員會（「IASB」）頒布的《國際財務報告準則》（「IFRS」，經IASB頒布）。根據公司法，除非董事信納財務報表真實及公平地反映公司及集團的事務狀況和公司及集團於該期間的損益，否則彼等不得批准財務報表。在編製財務報表時，董事須：

- 選擇合適之會計政策並貫徹應用；
- 作出合理及審慎之判斷及會計估算；
- 聲明財務報表有否遵循英國採納之國際會計準則、歐洲聯盟所適用的規例（EC）第1606/2002號採納的國際財務報告準則及IASB頒布的IFRS，倘有重大偏離，則須於財務報表中披露及說明；及
- 以持續經營基準編製財務報表，除非公司及集團將持續經營的假設不恰當。

董事亦有責任保障公司及集團的資產，並採取適當措施防止及查察詐騙及其他異常情況。

董事有責任保存足夠的賬目紀錄，以充分反映及說明公司交易，以及隨時以合理的準確度披露公司及集團之財務狀況，並讓董事能確保財務報表及董事薪酬報告符合英國《2006年公司法》之規定，而集團財務報表則根據IAS規例第4條編製。

董事有責任管理公司網站所示的《2022年報及賬目》及確保其完整。英國有關規管財務報表編製及發布之法律，可能與其他司法管轄區之法律有差異。

董事認為《2022年報及賬目》整體而言屬公平、均衡及易於理解，並能為股東評估公司狀況和業績、業務模式及策略提供所需資料。

各董事（其姓名及職能載於《2022年報及賬目》第240至243頁「董事會報告：企業管治報告」一節）均確認，盡其所知：

- 根據英國採納之國際會計準則、歐洲聯盟所適用的規例（EC）第1606/2002號採納的國際財務報告準則及IASB頒布的IFRS編製的集團財務報表真實公平地反映集團的資產、負債、財務狀況及損益；及
- 董事會報告所代表的管理層報告就業務發展及表現，以及集團的狀況公平地進行檢討，並已就集團面對的主要風險及不明朗因素作出說明。

董事會指派集團監察委員會負責監督有關外部財務報告的所有事宜。集團監察委員會履行其職責之方式載列於262頁的集團監察委員會報告。

向核數師披露的資料

根據英國《2006年公司法》第418條，董事會報告包括一份聲明，各在任董事於批准董事會報告當日確認：

- 就董事所悉，並無任何相關審計資料未為公司核數師所知；及
- 彼等已採取一切作為董事應採取的措施，以獲取任何相關審計資料，並確保公司核數師知悉該等資料。

代表董事會

滙豐控股有限公司

註冊編號617987

集團主席

杜嘉祺

2023年2月21日

財務報表

財務報表提供集團收益、資產負債表、現金流和股東權益變動的詳細資料及附註，以及獨立核數師報告。

- 313 獨立註冊會計師事務所致滙豐控股有限公司董事會及股東之報告
- 324 財務報表
- 335 財務報表附註

發揮集團國際聯繫的優勢

我們旨在與國際合作，為客戶帶來改變。2022年5月，我們協助一位香港客戶投資倫敦其中一座最高的摩天大廈。為協助中渝置地控股有限公司，我們向位於倫敦市金融區的The Leadenhall Building提供6.05億歐元再融資。此國際物業發展及投資公司於2017年以11.5億英鎊購入225米高的大樓，成為當時英國第二大的物業銷售交易。再融資項目由英國和香港團隊員工負責協調，並得到另外三家銀行協助。

獨立核數師致滙豐控股有限公司股東之報告

財務報表審計報告

意見

我們認為滙豐控股有限公司的集團財務報表及公司財務報表（「財務報表」）：

- 真實而中肯地反映集團與公司於2022年12月31日的事務狀況及集團與公司截至該年度的利潤及現金流；
- 已遵守英國採納的國際會計準則妥為編製；及
- 已根據英國《2006年公司法》的規定編製。

我們已審計《2022年報及賬目》（「年報」）中的財務報表，此財務報表包括於2022年12月31日的綜合及公司資產負債表、截至該日止年度的綜合及公司收益表和綜合及公司全面收益表、截至該日止年度的綜合及公司現金流量表、截至該日止年度的綜合及公司股東權益變動表，以及財務報表附註，其中包括重大會計政策概要及其他說明資料。若干財務報表附註已呈列於年報其他章節，而非財務報表附註。該等資料與財務報表相互引述，並被識別為「（經審核）」。相關披露事宜載於第131至238頁的風險回顧章節及第276至301頁的董事薪酬報告披露事項。

我們的意見與我們向集團監察委員會作出的報告一致。

有關根據歐洲聯盟內適用規例(EC)第1606/2002號採納的國際財務報告準則另行作出的意見

誠如財務報表附註1.1(a)所述，除根據英國採納的國際會計準則外，集團及公司亦已應用根據歐洲聯盟內適用規例(EC)第1606/2002號採納的國際財務報告準則。

我們認為，集團及公司的財務報表已根據歐洲聯盟內適用規例(EC)第1606/2002號採納的國際財務報告準則妥為編製。

有關IASB頒布的IFRS另行作出的意見

誠如財務報表附註1.1(a)所述，除英國採納的國際會計準則外，集團及公司亦已應用國際會計準則委員會（「IASB」）頒布的國際財務報告準則（「IFRS」）。

我們認為，集團及公司的財務報表已根據IASB頒布的IFRS妥為編製。

意見之基準

我們根據《國際審計準則（英國）》、國際審計及鑑證準則委員會頒布的《國際審計準則》及適用法律進行審計工作。我們於《國際審計準則（英國）》及《國際審計準則》項下的責任在本報告「核數師有關審計財務報表的責任」一節進一步描述。我們相信我們獲得的審計憑證充足並適當地為我們的意見提供基準。

獨立性

根據與我們在英國審計財務報表有關的道德規定，包括適用於涉及公眾利益的上市實體的財務報告評議會道德標準，以及國際會計師職業道德準則理事會頒布的《國際專業會計師道德守則（包括國際獨立性準則）》，我們繼續獨立於集團，並已跟據該等規定履行其他道德責任。

據我們所知及所信，我們聲明概無向公司或由其控制的業務提供財務報告評議會道德標準或規例(EU)第537/2014號第5(1)條禁止進行的非審計服務。

除附註6所披露者外，我們並無於審計期內向公司或其控制的業務提供非審計服務。

我們的審計方法

概覽

審計範圍

- 今年為本人負責代表PricewaterhouseCoopers LLP出具此意見的第四年，PricewaterhouseCoopers LLP乃於2015年3月31日就該年度的審計事宜首次獲滙豐委任。除出具此意見外，我們在本報告中亦就我們的審計方法、與去年相比的變動，以及我們與集團監察委員會進行重大討論的詳情提供資料。

關鍵審計事宜

- 預期信貸損失—貸款減值 (集團)
- 於聯營公司—交通銀行股份有限公司 (「交通銀行」) 的投資減值 (集團)
- 於附屬公司的投資 (公司)
- 界定福利退休金責任估值 (集團)
- 持作出售用途會計政策 (集團)

重大性

- 整體集團重大性：10億美元 (2021年：9.7億美元) · 按經調整除稅前利潤的5%計算。
- 整體公司重大性：9.5億美元 (2021年：9.2億美元) · 按資產總值的0.75%計算。此比例會導致整體重大性達20億美元，因此已減至集團的重大性以下。
- 業績表現重大性：7.5億美元 (2021年：7.25億美元) (集團) 及7.12億美元 (2021年：6.9億美元) (公司)。

審計的範圍

作為審計設計的一部分，我們確定重大性並評估財務報表中重大失實陳述的風險。

關鍵審計事宜

關鍵審計事宜是按核數師的專業判斷，在審計當期財務報表時的最重要事項，包括核數師發現的重大失實陳述 (無論是否由於欺詐) 的最嚴重評估風險，其中包括對以下各項產生的最大影響的風險：整體審計策略；審計資源的分配；及指導委聘團隊工作。該等事項以及我們對該等程序的結果作出的任何評論，在我們審計整體財務報表時，及在我們出具對該等事項的意見時處理，我們不會就該等事宜另行提供意見。

這並不是我們審計所發現全部風險的完整清單。

持作出售用途會計政策 (集團) 為本年度全新的關鍵審計事宜。除此之外，下列關鍵審計事宜均與去年的一致。

預期信貸損失—貸款減值 (集團)

關鍵審計事宜的性質

釐定預期信貸損失涉及管理層判斷及面臨較高的估計不確定性。

管理層在估計預期信貸損失時作出各種假設。我們在審計中關注的重大假設包括涉及較多管理層判斷的假設及變動對預期信貸損失構成最重大影響的假設，當中包括釐定前瞻經濟境況及其概率權重（特別是核心及下行境況，因為其對預期信貸損失影響最重大）和就中國離岸無擔保商用物業組合的重大信貸減值風險預計管理層判斷調整及重大折現現金流的假設。

宏觀經濟及地緣政治環境不明朗、通脹高企及環球利息上升，以及中國商業房地產行業的發展，均導致2022年估計不確定性及判斷維持偏高水平。各地區及行業的宏觀經濟狀況呈現差異，就釐定預期信貸損失模型所用不同經濟境況中的宏觀經濟變量預測的嚴重程度及概率權重而言，有關狀況令所作出的判斷存在不確定性。用於估計預期信貸損失的模型方法乃利用歷史經驗發展得出。當前宏觀經濟狀況造成的影響，亦已對此等方法預測日後客戶違約程度及時間以至估計預期信貸損失的可靠性造成若干局限。此外，模型方法並沒有考慮所有與估計預期信貸損失相關的因素，例如辨別對行業及經濟狀況的影響。該等局限性透過管理層判斷調整予以處理，而調整的衡量本質上屬判斷性質且受限於高度估計不確定性，尤其是對於中國商用物業離岸組合。

管理層作出其他涉及較少判斷或變動對預期信貸損失構成較少影響的假設。該等假設包括：

- 定量評分紀錄所用的方法，用於釐定客戶風險評級；
- 估計信貸減值企業貸款的預期現金流及抵押品估值，不包括中國商用物業離岸組合；
- 模型方法本身；及
- 用於評估信貸風險顯著增加的定量及定質標準。

與集團監察委員會討論的事宜

我們與集團監察委員會進行討論，涵蓋對預期信貸損失的管治及監控，並特別關注當前宏觀經濟狀況的不確定性及中國商用物業行業的發展。我們就多項範疇進行討論，包括：

- 不同國家 / 地區宏觀經濟境況的嚴重性及其有關概率權重；
- 管理層判斷調整，以及用於支持該等調整的分析的性質及程度；
- 用於評估中國無擔保離岸商用物業違約貸款折現現金流預測的重大假設；
- 管理層對模型驗證及監察的政策、管治及監控；及
- 就預期信貸損失所作的披露，特別是調整對釐定預期信貸損失的影響。

我們的審計如何處理關鍵審計事宜

我們對估計預期信貸損失在管治及監控方面的設計和成效進行了評估。我們列席管理層的檢討及在管治論壇提出質詢，內容有關（1）確定宏觀經濟境況及其概率權重，及（2）評估零售及批發貸款組合預期信貸損失，包括評估模型局限性及由此導致的任何管理層判斷調整。

我們亦已測試對以下各項的監控：

- 模型驗證及監察；
- 確定批發客戶風險評級的信貸審查；
- 識別信貸減值觸發事件；
- 將關鍵數據輸入源系統以及關鍵數據從源系統到減值模型及管理層判斷調整的流動及轉換過程；
- 計算及批准管理層對模型結果的判斷調整；及
- 批准重大個別減值。

我們委託經濟專家參與評估釐定宏觀經濟變量預測的嚴重性及概率權重的重大假設。該等評估考慮預期信貸損失對宏觀經濟變量嚴重性及概率權重變化的敏感度。我們讓模型專家評估模型和若干管理層判斷調整所用的重大假設及方法的合適性，並對該等模型及若干管理層判斷調整的樣本重新進行獨立計算。對於中國無擔保離岸商用物業，我們讓業務復元方面的專家評估信貸減值貸款樣本的若干重大管理層判斷調整及折現現金流。我們進一步考慮了選擇重大假設時作出的判斷會否導致出現潛在管理層偏見的跡象。

此外，我們對以下各項進行實質性的測試：

- 預期信貸損失方法及假設是否符合IFRS 9的規定；
- 評估信貸風險顯著增加的定量及定質標準的合適性及應用；
- 預期信貸損失模型及估計管理層判斷調整所使用的關鍵數據樣本；
- 信貸減值批發貸款樣本的假設及關鍵數據；及
- 應用於批發貸款的客戶信貸評級樣本。

我們已評估及測試年報中的信貸風險披露。

於《2022年報及賬目》內的相關提述

- 第145頁信貸風險披露。
- 第262頁集團監察委員會報告。
- 第340頁附註1.2(d)：按已攤銷成本計量之金融工具。
- 第341頁附註1.2(i)：按已攤銷成本計量及按公允值計入其他全面收益之金融資產減值。

於聯營公司—交通銀行股份有限公司（「交通銀行」）的投資減值（集團）

關鍵審計事宜的性質

於2022年12月31日，按股價計算，於交通銀行的投資之公允值較賬面值的233億美元低152億美元。

這被視為潛在減值的跡象。管理層已採用公允值及使用價值之較高者進行減值測試，輔以敏感度分析。使用價值超過賬面值2億美元。按此基準，管理層認為毋須進行減值。

使用價值模型的方法取決於多個短期及長期假設。這些假設受限於估計不確定性，乃按管理層判斷、分析師預測及市場數據整合得出。我們在審計中關注的重大假設是涉及較多管理層判斷的假設及變動對使用價值構成最重大影響的假設。具體而言，該等假設包括：

- 折現率；
- 營業收益增長率、成本收益比率及預期信貸損失的短期假設；
- 利潤及資產增長率、預期信貸損失及實質稅率的長期假設；及
- 資本相關假設（風險加權資產佔總資產百分比、資本充足比率及一級資本充足比率）。

與集團監察委員會討論的事宜

考慮到宏觀經濟環境、中國銀行業市場前景及公允值（低於賬面值已約有11年），我們與集團監察委員會討論使用價值方法的合適性及重大假設。我們亦已討論就交通銀行作出的披露，包括重大假設的合理可能替代方案、使用敏感度分析說明估計不確定性及可能導致使用價值等於賬面值的若干假設變動。

我們的審計如何處理關鍵審計事宜

我們對重大假設及用於釐定使用價值的模型之監控進行測試，並在估計使用價值方面評估所使用方法的合適性及計算方法的數學準確性。就重大假設而言，我們的測試包括以下各項：

- 對重大假設及（如相關）其相互之間的關係的合適性提出質詢；
- 就支持重大假設的數據獲得憑證，包括歷史經驗、外部市場資料、第三方來源（包括分析師報告）、交通銀行管理層資料及可公開獲得的交通銀行歷史資料；
- 以個別及總計方式，評估若干重大假設合理變動對使用價值的影響；
- 在估值專家的協助下，為模型中使用的折現率釐定合理範圍，並將其與管理層所使用折現率進行比較；及
- 評估得出重大假設時作出的判斷是否出現潛在管理層偏見的跡象。

我們列席了管理層與交通銀行管理層的會議，該等會議專為確定影響有關釐定使用價值的假設之事實及情況而舉行。

我們已取得管理層聲明，所用假設與集團目前可得的資料一致。

我們已評估及測試年報中有關交通銀行的披露。

於《2022年報及賬目》內的相關提述

- 第262頁集團監察委員會報告。
- 第338頁附註1.2(a)：關鍵會計估算及判斷。
- 第379頁附註18：於聯營及合資公司之權益。

於附屬公司的投資 (公司)

關鍵審計事宜的性質

於2022年12月31日，管理層根據IAS 36審視於附屬公司的投資以了解是否有減值跡象，以及是否有過往期間確認的減值準備可能已經不再存在或者可能已經減少的跡象。如已識別此等跡象，管理層採用使用價值或公允價值減出售成本之較高者估計可收回金額。管理層評估結果是就於HSBC Overseas Holdings (UK) Limited (「HOHU」) 的投資部分撥回減值準備25億美元，該公司為北美洲若干業務的直接控股公司。因此，於2022年12月31日，於附屬公司的投資為1,675億美元。

用於計算可收回金額的方法取決於多個短期及長期假設。這些假設受限於估計不確定性，乃按管理層判斷、管理層委託的專家之意見及市場數據整合得出。我們在審計中關注的重大假設是涉及較多管理層判斷的假設及變動對可收回金額構成最重大影響的假設。具體而言，該等假設包括：

- 滙豐於2023至2027年之業務計劃，重點涉及收入、成本及預期信貸損失預測，包括氣候變化風險影響；
- 監管資本規定；
- 長期增長率；及
- 折現率。

與集團監察委員會討論的事宜

考慮到宏觀經濟前景及滙豐的策略，我們與集團監察委員會討論HOHU減值準備的部分撥回、所使用方法及重大假設的適當性。我們已考慮重大假設的合理可能替代方案。

我們的審計如何處理關鍵審計事宜

我們對重大假設及用於釐定可收回金額的模型之監控進行測試，並在估計可收回金額方面評估所使用方法的合適性及驗證計算方法的數學準確性。就重大假設而言，我們的測試包括以下各項：

- 對管理層的業務計劃的可行性及滙豐業務的前景提出質詢，以及考慮歷史預測的達成情況；
- 從歷史經驗、外部市場及其他財務資料獲取並評估重大假設相關的憑證（如有）；
- 評估模型中計及的現金流是否依據相關會計準則；
- 以個別及總計方式，評估使用價值對重大假設合理變動的敏感度；及
- 在估值專家的協助下，為模型中使用的折現率釐定合理範圍，並將其與管理層所使用的折現率進行比較。

我們已評估及測試年報中有關於附屬公司的投資的披露資料。

於《2022年報及賬目》內的相關提述

- 第382頁附註19：於附屬公司的投資。

界定福利退休金責任估值 (集團)

關鍵審計事宜的性質

集團有界定福利責任257億美元，其中188億美元與英國滙豐銀行 (英國) 退休金計劃相關。

英國滙豐銀行 (英國) 退休金計劃的界定福利責任估值取決於多項精算假設。管理層委託一名精算專家釐定界定福利責任的估值。估值方法採用多項以市場為基礎的數據及其他財務及人口統計假設。我們在審計中關注的重大假設是涉及較多管理層判斷的假設及變動對責任構成最重大影響的假設。具體而言，該等假設包括折現率、通脹率及死亡率。

與集團監察委員會討論的事宜

我們與集團監察委員會討論管理層用於釐定界定福利責任價值所使用的方法及重大假設。

我們的審計如何處理關鍵審計事宜

我們對方法及重大假設之管治及監控進行測試，包括涉及管理層專家的方法及假設。我們亦評估參與界定福利責任估值的精算專家的客觀性和能力。

估計相關負債方面，我們評估所使用方法的合適性及測試計算方法的準確性。就重大假設而言，我們透過精算專家了解管理層及精算專家在釐定重大假設時所作之判斷，並將該等假設與我們基於市場可觀察指數及精算專家的知識和意見獨立編製的預期範圍進行比較。

我們已評估及測試年報中有關於界定福利退休金責任的披露資料。

於《2022年報及賬目》內的相關提述

- 第262頁集團監察委員會報告。
- 第345頁附註1.2(k)：關鍵會計估算及判斷。
- 第351頁附註5：僱員報酬及福利。

持作出售用途會計政策 (集團)

關鍵審計事宜的性質

集團訂有出售多項業務的協議，為其策略執行的一部分。於2022年12月31日，因此而分類為持作出售用途資產及負債分別為1,159億美元及1,146億美元，涉及法國、加拿大、俄羅斯及希臘的業務。除了分類為持作出售用途的資產及負債外，2022年亦已就出售法國的業務確認24億美元虧損。對於分類為持作出售用途資產及負債，出售事項需要被視為極有可能進行，並預期會自分類日期起計12個月內完成。我們在審計中關注的範疇涉及較多與符合極有可能進行的條件有關的管理層判斷，包括預期完成時間、披露極有可能進行的評估的合適性及就出售法國業務確認的虧損。

與集團監察委員會討論的事宜

關於管理層就判斷於2022年12月31日是否已達到極有可能進行的條件所作出的判斷，我們已與集團監察委員會進行了討論。我們亦討論了年報內所作披露的合適性，有關披露闡述了管理層如何於2022年12月31日得出交易達到極有可能進行的條件的結論。

我們的審計如何處理關鍵審計事宜

就管理層判斷持作出售用途資產及負債是否達到極有可能進行的條件時所依循的程序，我們測試程序的管治及監控措施。

我們評估管理層釐定於2022年12月31日是否已達到極有可能進行的條件時作出的關鍵判斷，包括評估其餘為完成交易而採取的行動、任何需要遵守的監管規定及相關監管機構和股東批准交易的可能性和預期時間。

我們亦測試分類為持作出售用途資產及負債的完整性及準確性，以及就法國業務確認的出售虧損。我們評估並測試年報所作與持作出售用途資產及負債有關的披露。

於《2022年報及賬目》內的相關提述

- 第262頁集團監察委員會報告。
- 第347頁附註1.2(o)：關鍵會計估算及判斷。
- 第389頁附註23：持作出售用途資產及持作出售用途業務組合之負債。

調整審計範圍的方法

我們對審計範圍進行調整，以確保我們的工作能充分就整體財務報表發表意見，並加以考慮集團及公司的架構、會計程序及監控，以及彼等經營所在行業。

滙豐面對各式各樣的風險，風險之間多存在相互依存的複雜關係。進行風險評估時，我們與多個相關群體溝通，確保已適當地了解並考慮該等風險及其相互關連性。這包括滙豐的相關群體及PwC的專家。溝通的內容涵蓋地緣政治、宏觀經濟和監管及會計方面的外圍因素、氣候變化風險影響及滙豐受策略和改革計劃影響的內部環境。

我們評估管理層對氣候變化風險影響所作的評估（載於第46頁），包括其認為財務報表沒有受到重大影響的結論，並提出質詢。評估過程中，我們考慮了管理層為得出財務報表沒有受到重大影響的結論時採用的壓力測試及境況分析。我們考慮了管理層就財務報表最有可能受到氣候風險影響的方面所作的評估。該等方面包括：

- 實體及過渡風險所涉的對客戶貸款預期信貸損失的影響；
- 管理層五年業務計劃內的預測現金流，以及在附屬公司投資、商譽和無形資產減值評估中，用於釐定可收回金額的長期增長率；
- 氣候相關條款對為分類及計量客戶貸款所進行的「純屬本金及利息付款」測試的影響；及
- 與或有負債有關的氣候風險，因為滙豐在實現其氣候抱負的同時，面對日益增加的聲譽、法律及監管風險。

本次審計的範圍並不包括滙豐就其環境、社會及管治目標取得的進展。我們另外獲委聘就以下環境、社會及管治數據向董事提供獨立有限鑑證：

- 2019及2020年合共六個行業的資產負債表內融資項目排放（第50頁）；
- 滙豐在提供及促成可持續發展融資及投資方面所取得的持續進展（第57頁）；及
- 2022年滙豐業務範圍1、2及3（僅差旅）之溫室氣體排放數據（第62頁）；及2021及2022年分別就已購買商品和服務及資本商品的供應鏈溫室氣體排放（第64頁）。

獨立有限鑑證報告載述我們的工作範圍以及採用的程序，可瀏覽www.hsbc.com/who-we-are/esg-and-responsible-business/esg-reporting-centre。就有限鑑證報告進行的工作顯著少於我們就財務審計所進行的工作，財務審計乃提供合理保證。

我們通過風險評估調整了釐定需要接受測試的實體及數額的方法，以支持我們對集團作出的意見，當中會考慮複雜而分化的集團架構、會計程序及監控和彼等經營所在行業。藉測試集團旗下在財務方面屬最重大的實體及該等會導致風險評估中識別的特定重大風險的實體，重大錯誤陳述的風險可減至可接受的水平。這確保能充分覆蓋每個財務報表項目。我們持續進行風險評估，並在需要時調整審計範圍。

我們通過風險評估和釐定範圍識別若干實體（統稱重大附屬公司），並就此取得審計意見。我們取得以下實體綜合財務狀況及表現的全部範圍審計意見：香港上海滙豐銀行有限公司、英國滙豐銀行有限公司及北美滙豐控股有限公司。我們亦取得以下實體公司財務狀況及表現的全部範圍審計意見。

見：HSBC UK Bank plc、加拿大滙豐銀行及墨西哥滙豐。關於中東滙豐銀行有限公司，我們就其阿聯酋業務特定款額取得審計意見。英國滙豐銀行有限公司及HSBC UK Bank plc的審計工作由英國其他PwC團隊進行。所有其他審計工作由其他PwC網絡事務所進行。

我們繼續將不可預測的元素納入審計範圍中，把工作範圍延伸至香港上海滙豐銀行有限公司印度分行和滙豐銀行（中國）有限公司。該等實體亦屬於香港上海滙豐銀行有限公司審計範圍。此乃考慮到該等實體於區內及集團策略中的相對盈利能力。

整個集團的審計方法

滙豐設有影響整個集團的公司層面監控，以及涉及財務報告多個方面的其他環球及地區管治和監控，例如環球風險管理部門就預期信貸損失實施的管治和監控。大部分與財務報告有關的資訊科技及營運流程與監控乃於數碼商業服務運作的營運中心進行。儘管該等營運中心並非獨立部分，但資訊科技及營運流程和監控與重大附屬公司財務資料有關。財務報告流程與監控亦集中於滙豐的集團財務部及財務營運中心（「財務營運」）進行，包括商譽及無形資產的減值評估、集團業績之綜合計算、財務報表之編製和管理層用以監督集團財務報告的相關監控措施。

整個集團的流程或數碼商業服務及財務營運的流程須受指定審計程序或指定財務報表項目審計所限。該等程序主要涉及測試資訊科技整體監控、預期信貸損失的前瞻性經濟境況、營業支出、無形資產、金融工具估值、公司間對銷、對賬和綜合處理及發薪。對於該等範疇，我們自行進行審計工作或指示並監督PwC團隊於英國、波蘭、中國、斯里蘭卡、馬來西亞、印度、墨西哥及菲律賓進行審計工作。PwC審計重大附屬公司的團隊以部分該等工作為依靠。有關審計工作以及分析檢討程序和對地方外部審計結果的評估，亦減輕了實體（非重大附屬公司一部分）款額的重大失實陳述風險。

重大附屬公司的審計方法

2022年3月，我們在杜拜與集團審計團隊合夥人和資深員工及負責重大附屬公司與營運中心審計的PwC團隊舉行會議。會議主要集中於在結束新冠病毒疫情時的虛擬交流後重新建立團隊關係、重新評估審計滙豐業務的方法、滙豐及PwC團隊的變動和我們如何繼續推動創新並提高審計質素。我們已就重大審計風險進行討論。

我們要求就重大附屬公司向我們匯報工作的合夥人及團隊採用反映其審計工作所涉業務規模的指定重大性水平。業績表現重大性水平介乎7.12億美元至5,000萬美元不等。若干重大附屬公司則按低於我們分配集團重大性水平的當地法定審計重大性水平進行審計。

我們就大致組成滙豐環球業務的產品及服務（如貸款、存款及衍生工具）設計通用審計方法，並將該等方法提供予參與重大附屬公司審計工作的合夥人及團隊應用。

我們年內積極聯繫負責重大附屬公司審計工作的合夥人及團隊，包括考慮他們如何規劃及執行工作。如要求審計全部範疇，團隊的資深成員會在年底前至少親身進行一次實地考察。我們出席了部分重大附屬公司的監察委員會會議。我們亦於年底出席與各重大附屬公司管理層舉行的會議。

香港上海滙豐銀行有限公司在香港的審計有賴於香港的其他團隊及PwC網絡事務所在印度、中國內地及新加坡進行的工作。同樣，英國滙豐銀行有限公司在英國的審計有賴於英國的其他團隊及PwC網絡事務所在法國及德國進行的工作。我們已考慮重大附屬公司的審計合夥人及團隊如何指導及監督於該等地區進行的工作。綜合而言，重大附屬公司涵蓋84%的資產總值及69%的營業收益總額。

引用其他方的工作成果

我們藉依賴管理層對集團監控的鑑證測試，增加採用其他方提供的憑證。這包括管理層就若干低風險領域進行的監控測試，涉及對賬、註腳披露監控及若干自動監控。我們重新進行部分測試，以確保測試的質素恰當，並評估該等測試人員的能力及客觀性。

我們亦引用PwC專家的工作成果，例如在宏觀經濟變量（作為預期信貸損失準備的一部分）的嚴重性和概率權重方面引用經濟專家的工作成果，於釐定退休金負債所用估算方面引用精算師工作成果。越來越多的監控工作由第三方代滙豐處理。我們取得其他審計公司（由該等第三方公司委託）釐定工作範圍並執行工作所得審計憑證。例如，我們取得報告，證明滙豐薪資及人力資源程序所用外部系統及監控措施已受測試。

重大性

審計的範圍受我們應用重大性方面的影響。我們已就重大性制訂若干定量門檻，連同定質考慮因素，有助我們釐定審計範圍及有關個別財務報表項目和披露事項的審計程序的性質、時間和程度，以及有助我們評估失實陳述對財務報表（作為一個整體）個別及整體上的影響。

基於我們的專業判斷，我們就財務報表作為一個整體釐定的重大性如下：

| | 財務報表—集團 | 財務報表—公司 |
|---------|--|---|
| 整體重大性 | 10億美元（2021年：9.7億美元）。 | 9.5億美元（2021年：9.2億美元）。 |
| 釐定方法 | 經調整除稅前利潤的5%。 | 資產總值的0.75%。此比例會導致整體重大性達20億美元，因此已減至集團的重大性以下。 |
| 應用基準的理據 | 我們認為經調整除稅前利潤5%的標準基準是重大性的適當定質指標，但若干項目亦可能因為質素方面的理由而屬重大。此基準為上市實體的標準，並與業界一致。我們選擇經調整利潤，是由於如第29頁所述，管理層認為此項目最能反映集團的業績表現及集團的營運。我們剔除第29頁管理層就若干客戶賠償計劃及金融工具公允值變動作出的調整，乃由於我們認為此等項目為構成持續業務表現的經常性項目。 | 已使用資產總值作為基準，乃由於公司的主要目的是作為控股公司投資於集團附屬公司，而不是產生營業利潤，因此基於利潤的計量並不適用。 |

我們使用業績表現重大性，將未更正及未發現的失實陳述總和超過整體重大性的可能性減低至適當的低水平。具體而言，我們使用業績表現重大性釐定審計範圍以及測試賬額的性質及程度、交易類別及披露，例如於釐定樣本規模時。我們的業績表現重大性為整體重大性的75%（2021年：75%），就集團財務報表而言為7.5億美元（2021年：7.25億美元）及就公司財務報表而言為7.12億美元（2021年：6.9億美元）。

在釐定業績表現重大性時，我們考慮若干因素—失實陳述的歷史、風險評估及整合風險，以及監控的有效性，並認為正常範圍上限金額為合適。

我們同意集團監察委員會的意見，我們會向彼等報告在審計中發現按集團審計基準高於5,000萬美元（2021年：4,800萬美元）及按公司審計基準高於5,000萬美元（2021年：4,800萬美元）的失實陳述，以及低於該等金額但因定質原因令我們認為有必要報告的失實陳述。

有關持續經營的結論

董事對集團及公司繼續採納持續經營會計基準的能力作出評估，而我們對評估所得之結論進行評核，當中包括：

- 進行風險評估，以確定可能影響持續經營會計基準的因素，包括內部風險（如策略執行）及外部風險（如宏觀經濟狀況）；
- 了解及評估集團財務預測以及集團流動資金及監管資本的壓力測試，包括所使用壓力境況的嚴重性；
- 了解及評估信貸評級機構的評級及行動；及
- 閱讀及評估財務報表中有關持續經營的披露的充足性。

根據我們的工作，就可能對集團及公司於財務報表獲授權發布起計至少十二個月期間內繼續按持續經營基準經營的能力在個別或整體上造成重大疑慮的事項或狀況而言，我們並未發現任何重大不確定性。

在審計財務報表時，我們認為董事在編製財務報表時使用持續經營的會計基準屬適當。

然而，由於並非所有未來事項或狀況均可預測，本結論並不保證集團及公司有能力繼續按持續經營基準經營。

董事報告應用《英國企業管治守則》方面，關於財務報表中董事認為採納持續經營會計基準是否合適的陳述，我們並無重大事項加以補充或須提請垂注。

我們及董事有關持續經營的責任在本報告的相關章節中描述。

其他資料的報告

其他資料包括年報（不包括財務報表及我們的核數師報告）中的所有其他資料。董事對其他資料負責。

其他資料不在我們對財務報表給予意見之覆蓋範圍，因此，我們不會對其發表審計意見或（本報告中另行明確指明者除外）作出任何形式的保證。在審計財務報表方面，我們的責任是閱讀其他資料，及在閱讀時考慮其他資料是否與財務報表或我們在審計中的認識存在重大不一致之處，或出現任何重大失實陳述。倘我們發現明顯重大不一致之處或重大失實陳述，我們須執行程序，以確定是財務報表存在重大失實陳述還是其他資料存在重大失實陳述。倘根據我們的工作，我們認為該其他資料存在重大失實陳述，則我們須報告該事實。就我們的報告責任而言，我們並無任何事項需要報告。

就策略報告及董事會報告而言，我們亦考慮了英國《2006年公司法》規定的披露是否已包括在該等報告內。

根據我們在審計過程中開展的工作，《2006年公司法》亦要求我們報告下述若干意見及事宜。

策略報告及董事會報告

我們認為，根據在審計過程中開展的工作，截至2022年12月31日止年度的策略報告及董事會報告中的資料與財務報表一致，並已根據適用法律規定編製。

鑑於我們在審計過程中對集團及公司以及其經營環境的認識及了解，我們並未於策略報告及董事會報告中發現任何重大失實陳述。

董事薪酬

我們認為，將予審計的董事薪酬報告部分乃根據《2006年公司法》妥為編製。

企業管治聲明

上市規則要求我們審閱有關持續經營及較長期可行性的董事會聲明，及董事作出的企業管治聲明中專供我們審閱的有關公司遵守《英國企業管治守則》條文的部分。就企業管治聲明作為其他資料而言，我們的相關額外責任載於本報告「其他資料的報告」一節。

根據審計的部分工作所得之資料，我們認為，企業管治聲明中的以下各項內容與財務報表及我們在審計中的認識實質上一致，而我們對以下事項並無任何重大補充或須提請垂注：

- 董事確認彼等已適當評估新浮現和主要風險；
- 年報中描述該等主要風險、新浮現風險識別程序和風險管理或緩減措施解釋的披露；
- 財務報表內董事關於彼等認為在編製財務報表時採納持續經營會計基準是否適宜，以及彼等識別對集團及公司自批准財務報表日期起計最少十二個月期間繼續按持續經營基準經營的能力存在任何重大不確定性的聲明；
- 董事關於彼等對集團及公司前景所作出評估、該評估涵蓋期間及為何有關期間屬適當的解釋；及
- 董事關於彼等是否合理預期公司於評估期間將有能力持續經營並於負債到期時償還負債的聲明，包括提請垂注任何必要保留意見或假設的任何相關披露。

我們對董事有關集團及公司較長期可行性聲明的審閱範圍遠小於審計範圍，僅包括作出查詢及考慮董事支持彼等陳述的程序；核查陳述是否符合《英國企業管治守則》相關條文；及考慮陳述是否符合財務報表及我們於審計過程中對集團及公司以及其經營環境的認識及了解。

此外，根據審計的部分工作，我們認為，企業管治聲明中的以下各項內容與財務報表及我們在審計中的認識實質上一致：

- 董事關於年報整體屬公平、平衡及易懂且提供所需資料供股東評估集團及公司狀況、業績表現、業務模式及策略的聲明；
- 年報中描述風險管理和內部監控制度成效檢討的章節；及
- 年報中描述集團監察委員會工作的章節。

董事須作出關於公司遵循守則的聲明，以供核數師審閱，當該聲明並無妥善披露偏離上市規則項下指定相關守則條文時，我們有責任作出報告。就此項報告責任而言，我們並無任何事項需要報告。

對財務報表及審計的責任

董事有關財務報表的責任

誠如董事之責任聲明中更全面說明，董事負責根據適用框架編製財務報表並信納財務報表所反映之事項屬真實公平。董事亦負責釐定彼等認為必要的相關內部監控，以使編製的財務報表不存在由於欺詐或錯誤而產生的重大失實陳述。

在編製財務報表時，除非董事擬將集團或公司清盤或終止經營，或除此以外無其他現實選擇，否則董事負責評估集團及公司繼續持續經營的能力，適當地披露有關持續經營的事宜，並且使用持續經營會計基準。

核數師有關審計財務報表的責任

我們的目標是在整體財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而產生的重大失實陳述方面獲得合理保證，並出具包含我們意見的核數師報告。合理保證為高水平的保證，但並不保證根據《國際審計準則(英國)》及《國際審計準則》進行的審計將能夠持續發現存在的重大失實陳述。失實陳述可能因欺詐或錯誤產生，倘可合理預期失實陳述單獨或總計起來會影響使用者基於財務報表而作出的經濟決定，則被視為屬重大。

違規行為（包括欺詐）指不遵守法律及規例的情況。我們根據上述責任設計程序，以識別有關違規行為（包括欺詐）的重大失實陳述。我們的程序所能識別違規行為（包括欺詐）的程度於下文詳述。

基於我們對集團及行業的了解，我們已識別違反法律及法規的主要風險與違反金融犯罪相關法律法規及監管合規（包括監管報告規定及經營業務操守）有關，而我們已考慮違規可能對財務報表造成重大影響的程度。我們亦已考慮對財務報表有直接影響的相關法律法規，例如《2006年公司法》。我們已評估管理層以欺詐手段操控財務報表的誘因及機會（包括凌駕於監控的風險），並確定主要風險涉及就成本目標載入不適當的日誌條目，以及管理層對會計估算的偏見。集團項目團隊與附屬公司的核數師共享該風險評估，以便彼等在工作中納入適當的審計程序以處理有關風險。集團項目團隊及/或附屬公司核數師進行的審計程序包括：

- 審閱與監管機構（包括審慎監管局及金融業操守監管局）的通訊及其報告；
- 審閱向集團監察委員會及集團風險管理委員會報告的合規及法律事宜；
- 詢問管理層及審閱內部審計報告，以與財務報表相關者為限；
- 獲得法律顧問有關重大訴訟及合規事宜的法律確認；
- 評估就集團舉報計劃報告的事宜及管理層對相關事宜的調查結果，以與財務報表相關者為限；
- 對管理層在其重大會計估算中所作假設及判斷提出質詢，尤其是與釐定預期信貸損失、於交通銀行的投資減值評估、界定福利退休金責任的估值、於附屬公司的投資及金融工具估值相關者；
- 獲得第三方確認交易樣本及款額的存在；及
- 識別及測試日誌條目，包括載入若干描述、由同一人載入及批准、回溯日期或由非經常及預計之外的使用者載入的條目。

上述審計程序中存在固有局限性。與財務報表中反映的事項及交易並非密切相關的違規情況，較為難以知悉。此外，未能識別因欺詐而起失實陳述的風險高於未能識別因錯誤而起失實陳述的風險，原因為欺詐可能涉及透過偽造或蓄意虛假陳述等手段，或串謀來達致故意隱瞞。

我們的審計測試可能包括測試若干交易及款額的全部條目，可能使用數據審計技術。然而，其通常涉及選擇部分項目進行測試，而非全部。我們通常根據項目的規模或風險特徵來尋找特定目標項目進行測試。在其他情況下，我們將使用審計抽樣，使我們能就樣本所屬條目得出結論。

有關我們根據《國際審計準則（英國）》審計財務報表的責任的進一步說明，載於英國財務報告評議會網站(www.frc.org.uk/auditorsresponsibilities)。該說明構成我們的核數師報告的一部分。

在根據《國際審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部監控之上，因此未能識別因欺詐而導致失實陳述的風險高於未能識別因錯誤而導致失實陳述的風險；
- 了解與審計相關的內部監控，以設計適用於該等情況的審計程序，但目的並非就集團及公司內部監控的成效發表意見；
- 評估所用會計政策的合適性，以及管理層作出的會計估計和有關披露的合理性；
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對集團及公司的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當修改我們的意見。我們的結論是基於截至核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致集團不能持續經營；
- 評估綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易和事項；及
- 就集團及公司內實體或業務活動的財務資料獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責集團及公司審計的指導、監督和執行。我們對審計意見承擔全部責任。

我們與負責管治的人員溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現及其他事項，包括我們在審計中就內部監控識別出的任何重大缺陷。

我們亦向負責管治的人員提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用情況下，採取措施以消除威脅或進行防範。

從與負責管治的人員溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

本報告之用途

根據《2006年公司法》第16部分第3章，本報告（包括其意見）是為及僅為公司股東（作為一個整體）而編製，不得作其他用途。除非事先獲得我們書面明確同意，否則我們不會因提供此等意見而就任何其他用途或向閱讀或取得本報告之任何其他人士負上或承擔任何責任。

其他規定報告

《2006年公司法》例外報告

根據《2006年公司法》，我們須向閣下報告，倘我們認為：

- 我們並未獲得審計所需的全部資料及說明；或
- 公司未保存足夠的會計記錄，或我們未曾到訪的分行未有提供充分的報表讓我們進行審計；或
- 並未作出法律規定的董事薪酬的若干披露；或
- 將予審計的公司財務報表及董事薪酬報告部分與會計記錄及報表不一致。

我們並無因此責任而須報告的例外情況。

委任

經由集團監察委員會推薦，我們於2015年3月31日獲股東委任審計截至2015年12月31日止年度及後續財政期間的財務報表。我們的連續獲委任期為八年，涵蓋截至2015年12月31日至2022年12月31日止各年。

其他事項

根據金融業操守監管局《披露指引及透明度規則》第4.1.14R條，該等財務報表構成依照歐洲單一電子格式編製的年度財務報告（按照歐洲單一電子格式監管技術準則提交予金融業操守監管局全國儲存系統存檔）的一部分。本核數師報告概不保證年度財務報告已採用歐洲單一電子格式監管技術準則指定的單一電子格式編製。

為及代表PricewaterhouseCoopers LLP

Scott Berryman (高級法定核數師)

特許會計師及法定核數師

倫敦

2023年2月21日

財務報表

目錄

| | |
|-----|--------------|
| 324 | 綜合收益表 |
| 325 | 綜合全面收益表 |
| 326 | 綜合資產負債表 |
| 327 | 綜合現金流量表 |
| 328 | 綜合股東權益變動表 |
| 331 | 滙豐控股之收益表 |
| 331 | 滙豐控股之全面收益表 |
| 332 | 滙豐控股之資產負債表 |
| 333 | 滙豐控股之現金流量表 |
| 334 | 滙豐控股之股東權益變動表 |

綜合收益表

截至12月31日止年度

| | 附註* | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 | 2020年 百萬美元 |
|---|-----|-----------------|-----------------|-----------------|
| 淨利息收益 | | 32,610 | 26,489 | 27,578 |
| - 利息收益 ^{1,2} | | 55,059 | 36,188 | 41,756 |
| - 利息支出 ³ | | (22,449) | (9,699) | (14,178) |
| 費用收益淨額 | 2 | 11,451 | 13,097 | 11,874 |
| - 費用收益 | | 15,213 | 16,788 | 15,051 |
| - 費用支出 | | (3,762) | (3,691) | (3,177) |
| 持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益 | 3 | 10,469 | 7,744 | 9,582 |
| 按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債 (包括相關衍生工具) 淨收益 / (支出) | 3 | (3,394) | 4,053 | 2,081 |
| 指定債務及相關衍生工具之公允值變動 ⁴ | 3 | (77) | (182) | 231 |
| 強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動 | 3 | 226 | 798 | 455 |
| 金融投資減除虧損後增益 | | (3) | 569 | 653 |
| 保費收益淨額 | 4 | 12,825 | 10,870 | 10,093 |
| 與計劃出售法國零售銀行業務有關的減值虧損 ⁵ | | (2,378) | — | — |
| 其他營業收益 / (虧損) ⁶ | | (133) | 502 | 527 |
| 營業收益總額 | | 61,596 | 63,940 | 63,074 |
| 已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額 | 4 | (9,869) | (14,388) | (12,645) |
| 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 | | 51,727 | 49,552 | 50,429 |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備變動 | | (3,592) | 928 | (8,817) |
| 營業收益淨額 | | 48,135 | 50,480 | 41,612 |
| 僱員報酬及福利 | 5 | (18,366) | (18,742) | (18,076) |
| 一般及行政開支 | | (11,091) | (11,592) | (11,115) |
| 物業、機器及設備以及使用權資產折舊與減值 ⁷ | | (2,157) | (2,261) | (2,681) |
| 無形資產攤銷及減值 | | (1,716) | (1,438) | (2,519) |
| 商譽減值 | 21 | — | (587) | (41) |
| 營業支出總額 | | (33,330) | (34,620) | (34,432) |
| 營業利潤 | | 14,805 | 15,860 | 7,180 |
| 應佔聯營及合資公司利潤 | 18 | 2,723 | 3,046 | 1,597 |
| 除稅前利潤 | | 17,528 | 18,906 | 8,777 |
| 稅項支出 | 7 | (858) | (4,213) | (2,678) |
| 本年度利潤 | | 16,670 | 14,693 | 6,099 |
| 應佔： | | | | |
| - 母公司普通股股東 | | 14,822 | 12,607 | 3,898 |
| - 母公司優先股股東 | | — | 7 | 90 |
| - 其他權益持有人 | | 1,213 | 1,303 | 1,241 |
| - 非控股股東權益 | | 635 | 776 | 870 |
| 本年度利潤 | | 16,670 | 14,693 | 6,099 |
| | | 美元 | 美元 | 美元 |
| 每股普通股基本盈利 | 9 | 0.75 | 0.62 | 0.19 |
| 每股普通股攤薄後盈利 | 9 | 0.74 | 0.62 | 0.19 |

* 有關財務報表附註，請參閱第335頁。

1 利息收益包括就按已攤銷成本計量之金融資產確認之利息481.34億美元 (2021年：309.16億美元；2020年：352.93億美元)，及按公允值計入其他全面收益之金融資產確認之利息63.86億美元 (2021年：43.37億美元；2020年：56.14億美元)。

2 使用實際利息法計算之利息收益包括就按已攤銷成本計量或按公允值計入其他全面收益之金融資產確認之利息。

3 利息支出包括金融工具之利息 (不包括持作交易用途或指定或其他強制性按公允值計量之金融負債之利息) 207.98億美元 (2021年：82.27億美元；2020年：124.26億美元)。

4 為融資目的而發行的債務工具指定按公允值選擇列賬，以減少會計錯配。

5 包括商譽減值4.25億美元。

6 其他營業收益包括應用IAS 29「惡性通脹經濟體之財務報告」後錄得的淨貨幣持有虧損6.78億美元 (2021年：2.24億美元；2020年：1.28億美元)。

7 包括使用權資產折舊7.23億美元 (2021年：8.78億美元；2020年：10.29億美元)。

綜合全面收益表

截至12月31日止年度

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 | 2020年 百萬美元 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 本年度利潤 | 16,670 | 14,693 | 6,099 |
| 其他全面收益 / (支出) | | | |
| 符合特定條件後，將重新分類至損益賬之項目： | | | |
| 按公允值計入其他全面收益之債務工具 | (5,468) | (2,139) | 1,750 |
| – 公允值增益 / (虧損) | (7,261) | (2,270) | 2,947 |
| – 出售後撥入收益表之公允值增益 | (20) | (464) | (668) |
| – 於收益表中確認之預期信貸 (收回) / 損失 | 67 | (49) | 48 |
| – 所得稅 | 1,746 | 644 | (577) |
| 現金流對沖 | (3,655) | (664) | 471 |
| – 公允值增益 / (虧損) | (4,207) | 595 | (157) |
| – 重新分類至收益表之公允值 (增益) / 虧損 | (758) | (1,514) | 769 |
| – 所得稅 | 1,310 | 255 | (141) |
| 應佔聯營及合資公司之其他全面收益 / (支出) | (367) | 103 | (73) |
| – 年內應佔 | (367) | 103 | (73) |
| 匯兌差額 | (9,931) | (2,393) | 4,855 |
| 其後不會重新分類至損益賬之項目： | | | |
| 物業重估公允值增益 | 280 | — | — |
| 重新計量界定福利資產 / 負債 | (1,031) | (274) | 834 |
| – 未扣除所得稅 | (1,723) | (107) | 1,223 |
| – 所得稅 | 692 | (167) | (389) |
| 本身信貸風險變動導致於首次確認時指定按公允值列賬之金融負債之公允值變動 | 1,922 | 531 | 167 |
| – 未扣除所得稅 | 2,573 | 512 | 190 |
| – 所得稅 | (651) | 19 | (23) |
| 指定按公允值計入其他全面收益之股權工具 | 107 | (446) | 212 |
| – 公允值增益 / (虧損) | 107 | (443) | 212 |
| – 所得稅 | — | (3) | — |
| 惡性通脹之影響 | 842 | 315 | 193 |
| 本年度其他全面收益 / (支出) (除稅淨額) | (17,301) | (4,967) | 8,409 |
| 本年度全面收益 / (支出) 總額 | (631) | 9,726 | 14,508 |
| 應佔： | | | |
| – 母公司普通股股東 | (2,393) | 7,765 | 12,146 |
| – 母公司優先股股東 | — | 7 | 90 |
| – 其他權益持有人 | 1,213 | 1,303 | 1,241 |
| – 非控股股東權 | 549 | 651 | 1,031 |
| 本年度全面收益 / (支出) 總額 | (631) | 9,726 | 14,508 |

綜合資產負債表

| | 附註* | 於下列日期 | |
|----------------------------|-----|-------------------------|-------------------------|
| | | 2022年 12月31日 百萬美元 | 2021年 12月31日 百萬美元 |
| 資產 | | | |
| 現金及於中央銀行之結餘 | | 327,002 | 403,018 |
| 向其他銀行託收中之項目 | | 7,297 | 4,136 |
| 香港政府負債證明書 | | 43,787 | 42,578 |
| 交易用途資產 | 11 | 218,093 | 248,842 |
| 指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產 | 14 | 45,063 | 49,804 |
| 衍生工具 | 15 | 284,146 | 196,882 |
| 同業貸款 | | 104,882 | 83,136 |
| 客戶貸款 | | 924,854 | 1,045,814 |
| 反向回購協議 — 非交易用途 | | 253,754 | 241,648 |
| 金融投資 | 16 | 425,564 | 446,274 |
| 持作出售用途資產 ¹ | 23 | 115,919 | 3,411 |
| 預付款項、應計收益及其他資產 | 22 | 156,866 | 136,571 |
| 本期稅項資產 | | 1,230 | 970 |
| 於聯營及合資公司之權益 | 18 | 29,254 | 29,609 |
| 商譽及無形資產 | 21 | 21,321 | 20,622 |
| 遞延稅項資產 | 7 | 7,498 | 4,624 |
| 資產總值 | | 2,966,530 | 2,957,939 |
| 負債及股東權益 | | | |
| 負債 | | | |
| 香港紙幣流通額 | | 43,787 | 42,578 |
| 同業存放 | | 66,722 | 101,152 |
| 客戶賬項 | | 1,570,303 | 1,710,574 |
| 回購協議 — 非交易用途 | | 127,747 | 126,670 |
| 向其他銀行傳送中之項目 | | 7,864 | 5,214 |
| 交易用途負債 | 24 | 72,353 | 84,904 |
| 指定按公允值列賬之金融負債 | 25 | 127,327 | 145,502 |
| 衍生工具 | 15 | 285,764 | 191,064 |
| 已發行債務證券 | 26 | 78,149 | 78,557 |
| 持作出售用途業務組合之負債 ¹ | 23 | 114,597 | 9,005 |
| 應計項目、遞延收益及其他負債 | 27 | 133,240 | 114,773 |
| 本期稅項負債 | | 1,135 | 698 |
| 保單未決賠款 | 4 | 114,844 | 112,745 |
| 準備 | 28 | 1,958 | 2,566 |
| 遞延稅項負債 | 7 | 2,422 | 4,673 |
| 後償負債 | 29 | 22,290 | 20,487 |
| 負債總額 | | 2,770,502 | 2,751,162 |
| 股東權益 | | | |
| 已催繳股本 | 32 | 10,147 | 10,316 |
| 股份溢價賬 | 32 | 14,664 | 14,602 |
| 其他股權工具 | | 19,746 | 22,414 |
| 其他儲備 | | (9,141) | 6,460 |
| 保留盈利 | | 152,068 | 144,458 |
| 股東權益總額 | | 187,484 | 198,250 |
| 非控股股東權益 | 19 | 8,544 | 8,527 |
| 各類股東權益總額 | | 196,028 | 206,777 |
| 負債及各類股東權益總額 | | 2,966,530 | 2,957,939 |

1 2021年「持作出售用途資產」包括與集團退出美國大眾市場零售銀行業務有關的客戶貸款24億美元，於《2021年報及賬目》中的「預付款項、應計收益及其他資產」內呈列。同樣地，分類為「出售用途業務組合之負債」的客戶賬項88億美元之前於「應計項目、遞延收益及其他負債」內呈列。

* 有關財務報表附註，請參閱第335頁。

第335頁至417頁的相關附註，以及第131頁至238頁「風險回顧」（包括第153頁至162頁的「計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析」）及第276頁至301頁「董事薪酬報告」的經審核章節，構成此等財務報表不可分割的部分。

此等財務報表已於2023年2月21日經董事會批准並由以下人士代表簽署：

集團主席

杜嘉祺

集團財務總監

艾橋智

綜合現金流量表

截至12月31日止年度

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 | 2020年 百萬美元 |
|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 除稅前利潤 | 17,528 | 18,906 | 8,777 |
| 非現金項目調整： | | | |
| 折舊、攤銷及減值 | 3,873 | 4,286 | 5,241 |
| 投資活動虧損 / (增益) 淨額 | 11 | (647) | (541) |
| 應佔聯營及合資公司利潤 | (2,723) | (3,046) | (1,597) |
| 出售附屬公司、業務、聯營公司及合資公司之虧損 | 2,639 | — | — |
| 未減收回額及其他信貸減值準備之預期信貸損失變動 | 3,907 | (519) | 9,096 |
| 準備 (包括退休金) | 635 | 1,063 | 1,164 |
| 以股份為基礎之支出 | 400 | 467 | 433 |
| 計入除稅前利潤之其他非現金項目 | (1,084) | 510 | (906) |
| 撇銷匯兌差額 ¹ | 49,127 | 18,937 | (25,749) |
| 營業資產及負債之變動 | | | |
| 交易用途證券及衍生工具淨額之變動 | 20,181 | (9,226) | 13,150 |
| 同業及客戶貸款之變動 | 31,799 | (11,014) | (14,131) |
| 反向回購協議 (非交易用途) 之變動 | (23,405) | 552 | 9,950 |
| 指定及其他強制性按公允值計量之金融資產之變動 | 8,344 | (4,254) | (1,962) |
| 其他資產之變動 | (10,771) | 19,899 | (19,610) |
| 同業存放及客戶賬項之變動 | (91,194) | 95,703 | 226,723 |
| 回購協議 (非交易用途) 之變動 | 4,344 | 14,769 | (28,443) |
| 已發行債務證券之變動 | 12,518 | (16,936) | (9,075) |
| 指定按公允值列賬之金融負債之變動 | (13,647) | (11,425) | (6,630) |
| 其他負債之變動 | 15,978 | (10,935) | 20,323 |
| 已收取聯營公司之股息 | 944 | 808 | 761 |
| 已支付之界定福利計劃供款 | (194) | (509) | (495) |
| 已付稅款 | (2,776) | (3,077) | (4,259) |
| 營業活動產生之現金淨額 | 26,434 | 104,312 | 182,220 |
| 購入金融投資 | (520,600) | (493,042) | (496,669) |
| 出售金融投資及金融投資到期所得款項 | 495,049 | 521,190 | 476,990 |
| 購入及出售物業、機器及設備產生之現金淨額 | (1,285) | (1,086) | (1,446) |
| 購入 / (出售) 客戶及貸款組合之現金淨額 | (3,530) | 3,059 | 1,362 |
| 投資於無形資產之淨額 | (3,125) | (2,479) | (2,064) |
| 收購及出售附屬公司、業務、聯營公司及合資公司之現金淨額 | (989) | (106) | (603) |
| 投資活動產生之現金淨額 | (34,480) | 27,536 | (22,430) |
| 發行普通股股本及其他股權工具 | — | 1,996 | 1,497 |
| 註銷股份 | (2,285) | (707) | — |
| 因進行市場莊家活動及投資而購入之本身股份淨額 | (91) | (1,386) | (181) |
| 附屬公司持股變動所產生的現金淨額 | (197) | — | — |
| 贖回優先股及其他股權工具 | (2,266) | (3,450) | (398) |
| 已發行之後償借貸資本 | 7,300 | — | — |
| 已償還之後償借貸資本 ² | (1,777) | (864) | (3,538) |
| 已付予母公司股東及非控股股東之股息 | (6,970) | (6,383) | (2,023) |
| 融資活動產生之現金淨額 | (6,286) | (10,794) | (4,643) |
| 現金及等同現金項目淨增額 / (減額) | (14,332) | 121,054 | 155,147 |
| 於1月1日之現金及等同現金項目 | 574,032 | 468,323 | 293,742 |
| 現金及等同現金項目之匯兌差額 | (38,029) | (15,345) | 19,434 |
| 於12月31日之現金及等同現金項目 ³ | 521,671 | 574,032 | 468,323 |
| 現金及等同現金項目包括： | | | |
| – 現金及於中央銀行之結餘 | 327,002 | 403,018 | 304,481 |
| – 向其他銀行託收中之項目 | 7,297 | 4,136 | 4,094 |
| – 1個月或以下之同業貸款 | 72,295 | 55,705 | 51,788 |
| – 1個月或以下之同業反向回購協議 | 68,682 | 76,658 | 65,086 |
| – 3個月以下之國庫票據、其他票據及存款證 | 26,727 | 28,488 | 30,023 |
| – 現金抵押品及結算賬項淨額 | 19,445 | 11,241 | 17,194 |
| – 持作出售用途之現金及等同現金項目 ⁴ | 8,087 | — | — |
| – 減：向其他銀行傳送中之項目 | (7,864) | (5,214) | (4,343) |
| 於12月31日之現金及等同現金項目 ³ | 521,671 | 574,032 | 468,323 |

已收取利息為556.64億美元 (2021年：401.75億美元；2020年：455.78億美元)，已支付利息為228.56億美元 (2021年：126.95億美元；2020年：174.4億美元) 及已收取股息 (不包括已收取聯營公司之股息，該項目已於上述分開呈列) 為16.38億美元 (2021年：18.98億美元；2020年：11.58億美元)。

- 1 此項調整乃為使期初與期末資產負債表數額之間的變動按平均匯率計算。由於逐項調整詳細資料時須涉及不合理支出，故並未進行逐項調整。
- 2 後償負債年內之變動乃因償還(18)億美元證券 (2021年：(9)億美元；2020年：(35)億美元)。非現金項目年內之變動包括匯兌增益 / (虧損) (11)億美元 (2021年：(3)億美元；2020年：5億美元) 及公允值增益 / (虧損) (31)億美元 (2021年：(10)億美元；2020年：11億美元)。
- 3 於2022年12月31日，基於一系列的限制 (包括貨幣兌換及其他限制等)，豐不可動用之金額為593億美元 (2021年：336億美元；2020年：419億美元)，其中221億美元 (2021年：154億美元；2020年：169億美元) 與中央銀行強制性存款有關。
- 4 包括現金及於中央銀行之結餘65億美元 (不包括作為計劃出售法國零售銀行業務一部分的預期現金出資—詳情請參閱附註23)；1個月或以下之同業反向回購協議13億美元及1個月或以下之同業貸款2億美元。

綜合股東權益變動表

截至12月31日止年度

| | 已催繳股本及股份溢價 百萬美元 | 其他股權工具 百萬美元 | 保留盈利 ^{3,4} 百萬美元 | 其他儲備 | | | | | | | 各類股東權益總額 百萬美元 |
|---|--------------------|----------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------|--------------|--------------------------------|----------------|-----------------|----------|------------------|
| | | | | 按公允價值計入其他全面收益之金融資產儲備 百萬美元 | 現金流對沖儲備 百萬美元 | 匯兌儲備 百萬美元 | 合併及其他儲備 ^{4,5} 百萬美元 | 股東權益總額 百萬美元 | 非控股股東權益 百萬美元 | | |
| 於2022年1月1日 | 24,918 | 22,414 | 144,458 | (634) | (197) | (22,769) | 30,060 | 198,250 | 8,527 | 206,777 | |
| 本年度利潤 | — | — | 16,035 | — | — | — | — | 16,035 | 635 | 16,670 | |
| 其他全面收益 (除稅淨額) | — | — | 1,368 | (5,325) | (3,613) | (9,819) | 174 | (17,215) | (86) | (17,301) | |
| - 按公允價值計入其他全面收益之債務工具 | — | — | — | (5,417) | — | — | — | (5,417) | (51) | (5,468) | |
| - 指定按公允價值計入其他全面收益之股權工具 | — | — | — | 92 | — | — | — | 92 | 15 | 107 | |
| - 現金流對沖 | — | — | — | — | (3,613) | — | — | (3,613) | (42) | (3,655) | |
| - 本身信貸風險變動導致於首次確認時指定按公允價值列賬之金融負債之公允價值變動 | — | — | 1,922 | — | — | — | — | 1,922 | — | 1,922 | |
| - 物業重估 | — | — | — | — | — | — | 174 | 174 | 106 | 280 | |
| - 重新計量界定福利資產 / 負債 | — | — | (1,029) | — | — | — | — | (1,029) | (2) | (1,031) | |
| - 應佔聯營及合資公司之其他全面收益 | — | — | (367) | — | — | — | — | (367) | — | (367) | |
| - 惡性通脹之影響 | — | — | 842 | — | — | — | — | 842 | — | 842 | |
| - 匯兌差額 | — | — | — | — | — | (9,819) | — | (9,819) | (112) | (9,931) | |
| 本年度全面收益總額 | — | — | 17,403 | (5,325) | (3,613) | (9,819) | 174 | (1,180) | 549 | (631) | |
| 根據僱員薪酬及股份計劃發行之股份 | 67 | — | (67) | — | — | — | — | — | — | — | |
| 向股東派發之股息 | — | — | (6,544) | — | — | — | — | (6,544) | (426) | (6,970) | |
| 贖回證券 ² | — | (2,668) | 402 | — | — | — | — | (2,266) | — | (2,266) | |
| 轉撥 ⁶ | — | — | (2,499) | — | — | — | 2,499 | — | — | — | |
| 以股份為基礎之支出安排成本 | — | — | 400 | — | — | — | — | 400 | — | 400 | |
| 註銷股份 ⁷ | (174) | — | (1,000) | — | — | — | 174 | (1,000) | — | (1,000) | |
| 其他變動 | — | — | (485) | 3 | 2 | — | 304 | (176) | (106) | (282) | |
| 於2022年12月31日 | 24,811 | 19,746 | 152,068 | (5,956) | (3,808) | (32,588) | 33,211 | 187,484 | 8,544 | 196,028 | |

綜合股東權益變動表 (續)

截至12月31日止年度

| | 其他儲備 | | | | | | | | | |
|---------------------------------------|--------------------|----------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------|--------------|--------------------------------|----------------|-----------------|------------------|
| | 已催繳股本及股份溢價 百萬美元 | 其他股權工具 百萬美元 | 保留盈利 ^{3,4} 百萬美元 | 按公允值計入其他全面收益之金融資產儲備 百萬美元 | 現金流對沖儲備 百萬美元 | 匯兌儲備 百萬美元 | 合併及其他儲備 ^{4,5} 百萬美元 | 股東權益總額 百萬美元 | 非控股股東權益 百萬美元 | 各類股東權益總額 百萬美元 |
| 於2021年1月1日 | 24,624 | 22,414 | 140,572 | 1,816 | 457 | (20,375) | 26,935 | 196,443 | 8,552 | 204,995 |
| 本年度利潤 | — | — | 13,917 | — | — | — | — | 13,917 | 776 | 14,693 |
| 其他全面收益 (除稅淨額) | — | — | 661 | (2,455) | (654) | (2,394) | — | (4,842) | (125) | (4,967) |
| - 按公允值計入其他全面收益之債務工具 | — | — | — | (2,105) | — | — | — | (2,105) | (34) | (2,139) |
| - 指定按公允值計入其他全面收益之股權工具 | — | — | — | (350) | — | — | — | (350) | (96) | (446) |
| - 現金流對沖 | — | — | — | — | (654) | — | — | (654) | (10) | (664) |
| - 本身信貸風險變動導致於首次確認時指定按公允值列賬之金融負債之公允值變動 | — | — | 531 | — | — | — | — | 531 | — | 531 |
| - 重新計量界定福利資產 / 負債 | — | — | (288) | — | — | — | — | (288) | 14 | (274) |
| - 應佔聯營及合資公司之其他全面收益 | — | — | 103 | — | — | — | — | 103 | — | 103 |
| - 惡性通脹之影響 | — | — | 315 | — | — | — | — | 315 | — | 315 |
| - 匯兌差額 | — | — | — | — | — | (2,394) | — | (2,394) | 1 | (2,393) |
| 本年度全面收益總額 | — | — | 14,578 | (2,455) | (654) | (2,394) | — | 9,075 | 651 | 9,726 |
| 根據僱員薪酬及股份計劃發行之股份 | 354 | — | (336) | — | — | — | — | 18 | — | 18 |
| 已發行之資本證券 ¹ | — | 2,000 | (4) | — | — | — | — | 1,996 | — | 1,996 |
| 向股東派發之股息 | — | — | (5,790) | — | — | — | — | (5,790) | (593) | (6,383) |
| 贖回證券 ² | — | (2,000) | 0 | — | — | — | — | (2,000) | — | (2,000) |
| 轉撥 ⁶ | — | — | (3,065) | — | — | — | 3,065 | — | — | — |
| 以股份為基礎之支出安排成本 | — | — | 467 | — | — | — | — | 467 | — | 467 |
| 註銷股份 ⁷ | (60) | — | (2,004) | — | — | — | 60 | (2,004) | — | (2,004) |
| 其他變動 | — | — | 40 | 5 | — | — | — | 45 | (83) | (38) |
| 於2021年12月31日 | 24,918 | 22,414 | 144,458 | (634) | (197) | (22,769) | 30,060 | 198,250 | 8,527 | 206,777 |

綜合股東權益變動表 (續)

截至12月31日止年度

| | 已繳股 本及股份 溢價 | 其他股權 工具 | 保留 盈利 ^{3,4} | 其他儲備 | | | | | | | 各類股東 權益總額 |
|-----------------------------------|-------------------|------------|-------------------------|---|---------------------|----------|--------------------------------|----------------|---------------------|----------------------|--------------|
| | | | | 按公允 值計入 其他全 面收益 之金融 資產 儲備 | 現金 流對 沖儲 備 | 匯兌 儲備 | 合併及 其他 儲備 ^{4,5} | 股東 權益 總額 | 非控 股股 東權 益 | 各類 股東 權益 總額 | |
| | 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 | 百萬元 |
| 於2020年1月1日 | 24,278 | 20,871 | 136,679 | (108) | (2) | (25,133) | 27,370 | 183,955 | 8,713 | 192,668 | |
| 本年度利潤 | — | — | 5,229 | — | — | — | — | 5,229 | 870 | 6,099 | |
| 其他全面收益 (除稅淨額) | — | — | 1,118 | 1,913 | 459 | 4,758 | — | 8,248 | 161 | 8,409 | |
| - 按公允價值計入其他全面收益之債務工具 | — | — | — | 1,746 | — | — | — | 1,746 | 4 | 1,750 | |
| - 指定按公允價值計入其他全面收益之股權工具 | — | — | — | 167 | — | — | — | 167 | 45 | 212 | |
| - 現金流對沖 | — | — | — | — | 459 | — | — | 459 | 12 | 471 | |
| - 本身信貸風險變動導致指定按公允價值列賬之金融負債之公允價值變動 | — | — | 167 | — | — | — | — | 167 | — | 167 | |
| - 重新計量界定福利資產 / 負債 | — | — | 831 | — | — | — | — | 831 | 3 | 834 | |
| - 應佔聯營及合資公司之其他全面收益 | — | — | (73) | — | — | — | — | (73) | — | (73) | |
| - 惡性通脹之影響 | — | — | 193 | — | — | — | — | 193 | — | 193 | |
| - 匯兌差額 | — | — | — | — | — | 4,758 | — | 4,758 | 97 | 4,855 | |
| 本年度全面收益總額 | — | — | 6,347 | 1,913 | 459 | 4,758 | — | 13,477 | 1,031 | 14,508 | |
| 根據僱員薪酬及股份計劃發行之股份 | 346 | — | (339) | — | — | — | — | 7 | — | 7 | |
| 已發行之資本證券 ¹ | — | 1,500 | (3) | — | — | — | — | 1,497 | — | 1,497 | |
| 股東派發之股息 | — | — | (1,331) | — | — | — | — | (1,331) | (692) | (2,023) | |
| 贖回證券 ² | — | — | (1,450) | — | — | — | — | (1,450) | — | (1,450) | |
| 轉撥 ⁶ | — | — | 435 | — | — | — | (435) | — | — | — | |
| 以股份為基礎之支出安排成本 | — | — | 434 | — | — | — | — | 434 | — | 434 | |
| 其他變動 | — | 43 | (200) | 11 | — | — | — | (146) | (500) | (646) | |
| 於2020年12月31日 | 24,624 | 22,414 | 140,572 | 1,816 | 457 | (20,375) | 26,935 | 196,443 | 8,552 | 204,995 | |

- 2021年，豐控股發行了20億美元額外一級票據，產生400萬美元外部發行成本。2020年，豐控股發行了15億美元的額外一級票據。
- 於2022年內，豐控股贖回了15億歐元的5.25厘永久後償或有可轉換資本證券及10億新加坡元的5.875厘永久後償或有可轉換資本證券，詳情請參閱附註32。於2021年內，豐控股贖回了20億美元的6.875厘永久後償或有可轉換資本證券。2020年，豐控股提前贖回了14.5億美元的6.2厘非累積美元優先股。
- 於2022年12月31日，保留盈利包括庫存股份554,452,437股（2021年：558,397,704股；2020年：509,825,249股），當中包括為了投保人或僱員信託基金受益人的利益而在豐保險業務的退休基金中持有的庫存股份，持有該等股份是為僱員股份計劃或紅利計劃以及資本市場及證券服務的市場莊家活動準備將予交付的股份。
- 有關1998年1月1日之前收購的附屬公司，其累計商譽51.38億美元已於儲備內扣除，包括因收購英國豐銀行有限公司而於合併儲備扣除的34.69億美元。餘額16.69億美元已於保留盈利項內扣除。
- 根據英國《1985年公司法》第131條之規定，已就於1992年收購英國豐銀行有限公司、於2000年收購豐（歐洲大陸）及於2003年收購美國豐融資有限公司取得法定股份溢價寬免，而發行的股份僅以面值記賬。有關豐（歐洲大陸）的82.9億美元公允價值差額及有關美國豐融資有限公司的127.68億美元公允價值差額，已於豐綜合財務報表的合併儲備中確認。在進行連串集團內部重組後，因收購美國豐融資有限公司而產生之合併儲備其後已併入HSBC Overseas Holdings (UK) Limited項內。於2009年，根據英國《1985年公司法》第131條之規定，已就供股取得法定股份溢價寬免，並於合併儲備中確認157.96億美元。
- 於HSBC Overseas Holdings (UK) Limited的投資在先前已減值的情況下，獲許可由合併儲備轉撥至保留盈利。於2020年，豐確認了相關減值4.35億美元，而有關金額獲許可由合併儲備轉撥至保留盈利。於2022年及2021年，有關減值部分被撥回，分別導致24.99億美元及30.65億美元由保留盈利撥回到合併儲備項下。
- 詳情請參閱附註32。於2021年10月，豐宣布回購最多達20億美元股份，並於2022年4月完成回購。此外，豐於2022年2月宣布回購最多達10億美元股份，並於2022年7月28日完成回購。

滙豐控股之收益表

截至12月31日止年度

| | 附註* | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 | 2020年 百萬美元 |
|--------------------------------|-----|---------------|---------------|----------------|
| 淨利息支出 | | (3,074) | (2,367) | (2,632) |
| – 利息收益 | | 937 | 380 | 473 |
| – 利息支出 | | (4,011) | (2,747) | (3,105) |
| 費用 (支出) / 收益 | | (3) | (5) | (12) |
| 持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益 | 3 | 2,129 | 110 | 801 |
| 指定債務及相關衍生工具之公允值變動 ¹ | 3 | 2,144 | 349 | (326) |
| 強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動 | 3 | (2,409) | (420) | 1,141 |
| 金融投資減除虧損後增益 | | 58 | — | — |
| 附屬公司之股息收益 | | 9,478 | 11,404 | 8,156 |
| 其他營業收益 | | 91 | 230 | 1,889 |
| 營業收益總額 | | 8,414 | 9,301 | 9,017 |
| 僱員報酬及福利 | 5 | (41) | (30) | (56) |
| 一般及行政開支 | | (1,586) | (1,845) | (4,276) |
| 附屬公司減值撥回 / (減值) | | 2,493 | 3,065 | (435) |
| 營業支出總額 | | 866 | 1,190 | (4,767) |
| 除稅前利潤 | | 9,280 | 10,491 | 4,250 |
| 稅項 (支出) / 減免 ² | | 3,077 | 343 | (165) |
| 本年度利潤 | | 12,357 | 10,834 | 4,085 |

* 有關財務報表附註，請參閱第335頁。

1 為融資目的而發行的債務工具指定按公允值選擇列賬，以減少會計錯配。

2 稅項減免包括因從滙豐控股的歷史稅項虧損中確認遞延稅項資產而產生的22億美元，原因是英國稅組的利潤預測有所改善，加快了有關虧損的預期運用及降低其可收回性的不確定性。在除稅前利潤中錄得的附屬公司股息收益及附屬公司減值撥回金額無須繳稅。

滙豐控股全面收益表

截至12月31日止年度

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 | 2020年 百萬美元 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 本年度利潤 | 12,357 | 10,834 | 4,085 |
| 其他全面收益 / (支出) | | | |
| 其後不會重新分類至損益賬之項目： | | | |
| 本身信貸風險變動導致於首次確認時指定按公允值列賬之金融負債之公允值變動 | 326 | 267 | 176 |
| – 未扣除所得稅 | 435 | 259 | 176 |
| – 所得稅 | (109) | 8 | — |
| 本年度其他全面收益 / (支出) (除稅淨額) | 326 | 267 | 176 |
| 本年度全面收益總額 | 12,683 | 11,101 | 4,261 |

滙豐控股之資產負債表

| | 附註* | 2022年12月31日 百萬美元 | 2021年12月31日 百萬美元 |
|----------------------------|-----|---------------------|---------------------|
| 資產 | | | |
| 滙豐旗下業務之現金及結餘 | | 3,210 | 2,590 |
| 指定及其他強制性按公允值計量之滙豐旗下業務金融資產 | | 52,322 | 51,408 |
| 衍生工具 | 15 | 3,801 | 2,811 |
| 滙豐旗下業務貸款 | | 26,765 | 25,108 |
| 金融投資 | | 19,466 | 26,194 |
| 預付款項、應計收益及其他資產 | | 5,242 | 1,513 |
| 本期稅項資產 | | 464 | 122 |
| 於附屬公司之投資 | | 167,542 | 163,211 |
| 無形資產 | | 189 | 215 |
| 遞延稅項資產 | | 2,100 | — |
| 於12月31日之資產總值 | | 281,101 | 273,172 |
| 負債及股東權益 | | | |
| 負債 | | | |
| 應付滙豐旗下業務款項 | | 314 | 111 |
| 指定按公允值列賬之金融負債 | 25 | 32,123 | 32,418 |
| 衍生工具 | 15 | 6,922 | 1,220 |
| 已發行債務證券 | 26 | 66,938 | 67,483 |
| 應計項目、遞延收益及其他負債 | | 1,969 | 4,240 |
| 後償負債 | 29 | 19,727 | 17,059 |
| 遞延稅項負債 | | — | 311 |
| 負債總額 | | 127,993 | 122,842 |
| 股東權益 | | | |
| 已催繳股本 | 32 | 10,147 | 10,316 |
| 股份溢價賬 | | 14,664 | 14,602 |
| 其他股權工具 | | 19,746 | 22,414 |
| 合併及其他儲備 | | 40,555 | 37,882 |
| 保留盈利 | | 67,996 | 65,116 |
| 各類股東權益總額 | | 153,108 | 150,330 |
| 於12月31日之負債及各類股東權益總額 | | 281,101 | 273,172 |

* 有關財務報表附註，請參閱第335頁。

第335至417頁的相關附註，以及第131至238頁「風險回顧」（包括第153至162頁的「計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析」）以及第276至301頁「董事薪酬報告」的經審核章節，構成此等財務表不可分割的部分。

此等財務報表已於2023年2月21日經董事會批准並由以下人士代表簽署：

集團主席

杜嘉祺

集團財務總監

艾橋智

滙豐控股之現金流量表

截至12月31日止年度

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 | 2020年 百萬美元 |
|------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| 除稅前利潤 | 9,280 | 10,491 | 4,250 |
| 非現金項目調整 | (2,500) | (2,954) | 442 |
| – 折舊、攤銷及減值 / 預期信貸損失 | (2,428) | (2,976) | 87 |
| – 以股份為基礎之支出 | 1 | 2 | 1 |
| – 計入除稅前利潤之其他非現金項目 | (73) | 20 | 354 |
| 營業資產及負債之變動 | | | |
| 滙豐旗下業務貸款之變動 | (1,657) | 3,364 | (327) |
| 指定及其他強制性按公允值計量之滙豐旗下業務金融資產之變動 | (914) | (4,409) | (3,289) |
| 交易用途證券及衍生工具淨額之變動 | 4,712 | 47 | (1,657) |
| 其他資產之變動 | 51 | (226) | (633) |
| 金融投資之變動 | 196 | 20 | 449 |
| 已發行債務證券之變動 | (5,625) | (2,833) | 3,063 |
| 指定按公允值列賬之金融負債之變動 | (4,755) | (1,396) | 1,258 |
| 其他負債之變動 | (3,394) | (691) | 1,366 |
| 已收稅款 | 215 | 32 | 270 |
| 營業活動產生之現金淨額 | (4,391) | 1,445 | 5,192 |
| 購入金融投資 | (21,481) | (16,966) | (11,652) |
| 出售金融投資及金融投資到期所得款項 | 17,165 | 16,074 | 9,342 |
| 因收購或增持附屬公司股權而流出之現金淨額 | (5,696) | (1,337) | (2,558) |
| 附屬公司償還資本 | 3,860 | 2,000 | 1,516 |
| 投資於無形資產之淨額 | (39) | (26) | (33) |
| 投資活動產生之現金淨額 | (6,191) | (255) | (3,385) |
| 發行普通股股本及其他股權工具 | 67 | 2,334 | 1,846 |
| 贖回優先股及其他股權工具 | (2,266) | (3,450) | — |
| 購入庫存股份 | (438) | (28) | — |
| 註銷股份 | (2,298) | (707) | — |
| 已發行之後償借貸資本 | 7,300 | — | — |
| 已償還之後償借貸資本 | — | — | (1,500) |
| 已發行債務證券 | 18,076 | 19,379 | 15,951 |
| 已償還債務證券 | (10,094) | (5,569) | (16,577) |
| 就普通股派付之股息 | (5,330) | (4,480) | — |
| 已付予其他股權工具持有人的股息 | (1,214) | (1,310) | (1,331) |
| 融資活動產生之現金淨額 | 3,803 | 6,169 | (1,611) |
| 現金及等同現金項目淨增額 / (減額) | (6,779) | 7,359 | 196 |
| 於1月1日之現金及等同現金項目 | 13,535 | 6,176 | 5,980 |
| 於12月31日之現金及等同現金項目 | 6,756 | 13,535 | 6,176 |
| 現金及等同現金項目包括： | | | |
| – 滙豐旗下業務之銀行現金 | 3,210 | 2,590 | 2,913 |
| – 現金抵押品及結算賬項淨額 | 3,544 | 93 | 249 |
| – 國庫及其他合資格票據 | 2 | 10,852 | 3,014 |

已收取利息24.1億美元 (2021年：16.36億美元；2020年：19.52億美元) · 已支付利息為38.13億美元 (2021年：27.24億美元；2020年：31.66億美元) · 而已收取股息為94.78億美元 (2021年：114.04億美元；2020年：81.56億美元)。

滙豐控股之股東權益變動表

截至12月31日止年度

| | 已繳股本 | | 其他股權工具 | 保留盈利 ¹ | 其他儲備 | | 股東權益總額 |
|---------------------------------|--------|--------|---------|-------------------|---------|---------|--------|
| | 百萬元 | 百萬元 | | | 百萬元 | 百萬元 | |
| 於2022年1月1日 | 10,316 | 14,602 | 22,414 | 65,116 | 37,882 | 150,330 | |
| 本年度利潤 | — | — | — | 12,357 | — | 12,357 | |
| 其他全面收益 (除稅淨額) | — | — | — | 326 | — | 326 | |
| – 本身信貸風險變動導致指定按公允值列賬之金融負債之公允值變動 | — | — | — | 326 | — | 326 | |
| 本年度全面收益總額 | — | — | — | 12,683 | — | 12,683 | |
| 根據僱員股份計劃發行之股份 | 5 | 62 | — | (161) | — | (94) | |
| 已發行之資本證券 | — | — | — | — | — | — | |
| 註銷股份 ^{2,3} | (174) | — | — | (1,001) | 174 | (1,001) | |
| 向股東派發之股息 | — | — | — | (6,544) | — | (6,544) | |
| 贖回資本證券 | — | — | (2,668) | 402 | — | (2,266) | |
| 轉撥 ⁴ | — | — | — | (2,499) | 2,499 | — | |
| 其他變動 | — | — | — | — | — | — | |
| 於2022年12月31日 | 10,147 | 14,664 | 19,746 | 67,996 | 40,555 | 153,108 | |
| 於2021年1月1日 | 10,347 | 14,277 | 22,414 | 65,005 | 34,757 | 146,800 | |
| 本年度利潤 | — | — | — | 10,834 | — | 10,834 | |
| 其他全面收益 (除稅淨額) | — | — | — | 267 | — | 267 | |
| – 本身信貸風險變動導致指定按公允值列賬之金融負債之公允值變動 | — | — | — | 267 | — | 267 | |
| 本年度全面收益總額 | — | — | — | 11,101 | — | 11,101 | |
| 根據僱員股份計劃發行之股份 | 29 | 325 | — | (103) | — | 251 | |
| 已發行之資本證券 | — | — | 2,000 | (20) | — | 1,980 | |
| 註銷股份 ² | (60) | — | — | (2,004) | 60 | (2,004) | |
| 向股東派發之股息 | — | — | — | (5,790) | — | (5,790) | |
| 贖回資本證券 | — | — | (2,000) | — | — | (2,000) | |
| 轉撥 ⁴ | — | — | — | (3,065) | 3,065 | — | |
| 其他變動 | — | — | — | (8) | — | (8) | |
| 於2021年12月31日 | 10,316 | 14,602 | 22,414 | 65,116 | 37,882 | 150,330 | |
| 於2020年1月1日 | 10,319 | 13,959 | 20,743 | 62,484 | 37,539 | 145,044 | |
| 本年度利潤 | — | — | — | 4,085 | — | 4,085 | |
| 其他全面收益 (除稅淨額) | — | — | — | 176 | — | 176 | |
| – 本身信貸風險變動導致指定按公允值列賬之金融負債之公允值變動 | — | — | — | 176 | — | 176 | |
| 本年度全面收益總額 | — | — | — | 4,261 | — | 4,261 | |
| 根據僱員股份計劃發行之股份 | 28 | 318 | — | 2,540 | (2,347) | 539 | |
| 已發行之資本證券 | — | — | 1,500 | (15) | — | 1,485 | |
| 向股東派發之股息 | — | — | — | (1,331) | — | (1,331) | |
| 贖回資本證券 | — | — | — | (1,450) | — | (1,450) | |
| 轉撥 ⁴ | — | — | — | 435 | (435) | — | |
| 其他變動 ⁵ | — | — | 171 | (1,919) | — | (1,748) | |
| 於2020年12月31日 | 10,347 | 14,277 | 22,414 | 65,005 | 34,757 | 146,800 | |

於2022年12月31日的每股普通股股息為0.27美元 (2021年：0.22美元；2020年：零)。

- 於2022年12月31日，保留盈利包括庫存股份331,874,221股 (26.15億美元) (2021年：329,871,829股 (25.42億美元)；2020年：326,766,253股 (25.21億美元))。
- 於2021年10月26日，豐宣布回購最多達20億美元股份，並已於2022年4月20日完成回購。
- 於2022年5月3日，豐宣布回購最多達10億美元股份，並已於2022年7月28日完成回購。
- 於HSBC Overseas Holdings (UK) Limited的投資在先前已減值的情況下，獲許可由合併儲備轉撥至保留盈利。於2022年，有關減值的一部分被撥回，導致24.99億美元 (2021年：30.65億美元) 由保留盈利撥回到合併儲備項下。於2020年12月31日，豐確認了額外減值4.35億美元，而有關金額獲許可由合併儲備轉撥至保留盈利。
- 包括一家附屬公司償還資本16.5億美元而對保留盈利作出之調整，並已於2019年確認為股息收益。

財務報表附註

目錄

| | | | |
|-----|---------------------------|-----|---------------------------|
| 335 | 1 編製基準及主要會計政策 | 386 | 21 商譽及無形資產 |
| 348 | 2 費用收益淨額 | 389 | 22 預付款項、應計收益及其他資產 |
| 349 | 3 按公允值計入損益賬之金融工具淨收益 | 389 | 23 持作出售用途資產及持作出售用途業務組合之負債 |
| 349 | 4 保險業務 | 391 | 24 交易用途負債 |
| 351 | 5 僱員報酬及福利 | 391 | 25 指定按公允值列賬之金融負債 |
| 356 | 6 核數師費用 | 392 | 26 已發行債務證券 |
| 357 | 7 稅項 | 392 | 27 應計項目、遞延收益及其他負債 |
| 359 | 8 股息 | 392 | 28 準備 |
| 360 | 9 每股盈利 | 393 | 29 後償負債 |
| 360 | 10 按類分析 | 396 | 30 資產、負債及資產負債表外承諾之期限分析 |
| 363 | 11 交易用途資產 | 401 | 31 對銷金融資產及金融負債 |
| 363 | 12 按公允值列賬之金融工具之公允值 | 402 | 32 已催繳股本及其他股權工具 |
| 370 | 13 非按公允值列賬之金融工具之公允值 | 404 | 33 或有負債、合約承諾及擔保 |
| 371 | 14 指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產 | 405 | 34 融資租賃應收賬款 |
| 372 | 15 衍生工具 | 405 | 35 法律訴訟及監管事宜 |
| 376 | 16 金融投資 | 408 | 36 關連人士交易 |
| 378 | 17 已質押資產、已收取抵押品及已轉讓資產 | 409 | 37 結算日後事項 |
| 379 | 18 於聯營及合資公司之權益 | 409 | 38 滙豐控股之附屬公司、合資公司及聯營公司 |
| 382 | 19 於附屬公司之投資 | | |
| 384 | 20 結構公司 | | |

1 編製基準及主要會計政策

1.1 編製基準

(a) 遵守《國際財務報告準則》

滙豐的綜合財務報表及滙豐控股的獨立財務報表均遵守英國採納的國際會計準則及《2006年公司法》規定，並已應用根據歐洲聯盟適用的規例(EC)第1606/2002號之國際財務報告準則。該等財務報表亦按照國際會計準則委員會(「IASB」)頒布之《國際財務報告準則》(「IFRS」，包括國際財務報告準則詮釋委員會頒布的詮釋)編製，原因為與IASB於呈列期間頒布的IFRS並無適用差異。概無於截至2022年12月31日止年度生效的未經正式通過之準則影響該等綜合及獨立財務報表。

於截至2022年12月31日止年度採納之準則

2022年，並無採納對滙豐產生重大影響之新會計準則或詮釋。會計政策一直貫徹應用。

(b) IFRS與《香港財務報告準則》之差異

就適用於滙豐之準則而言，IFRS與《香港財務報告準則》之間並無重大差異。因此，即使根據《香港財務報告準則》編製財務報表，亦不會有任何重大差異。「財務報表附註」連同「董事會報告」，已涵蓋IFRS及香港相關申報規定所要求披露的全部資料。

(c) 會計處理法之未來發展

IFRS的細微修訂

IASB並未頒布任何自2022年1月1日起生效而適用於滙豐的細微修訂。然而，IASB已就IFRS頒布若干自2023年1月1日及2024年1月1日起生效的細微修訂。滙豐預期採納該等修訂對滙豐的綜合財務報表及滙豐控股的獨立財務報表影響甚微。

新訂IFRS

IFRS 17「保單」

IFRS 17「保單」於2017年5月頒布，而對該準則的修訂則於2020年6月及2021年12月頒布。修訂頒布之後，IFRS 17訂於2023年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，並予以追溯應用，而自2022年1月1日起的比較數字會予以重列。IFRS 17已於英國全面採納應用，而除若干可選擇豁免的情況外，相關準則亦已於歐盟採納。

IFRS 17載列集團簽發的保單、持有的再保險合約及附有酌情參與條款之投資合約於入賬時應遵循的規定。

集團現正處於開始實施IFRS 17的後期階段，並已具備會計政策、數據及模型，而2022年比較數據的編製亦取得進展。以下為相對於保單現行會計政策，IFRS 17預期會帶來的影響，相關詳情載於第344頁附註1.2(j)。

根據IFRS 17，概無「有效長期保險業務現值」(「PVIF」)資產會被確認。相反，保單負債會按保單組別計量，計入履約現金流及合約服務差額(「CSM」，代表保單組別的未賺取利潤)。

保單分組時，主要風險類近、一併管理的各份保單會分為一個保單組合，每個組合再按利潤組別及繕發日細分為不同的時期組別。

履約現金流由以下項目組成：

- 日後現金流的最佳估算，包括預期所收保費金額及所付索償、福利及開支，此等款項運用按人口及運作經驗釐定的假設進行預測；
- 就金錢的時間價值、日後現金流相關金融風險而作的調整；及
- 因應日後現金流的金額及時間不確定，就相關非金融風險而作的調整。

與集團的IFRS 4會計法(利潤會先確認)對比，CSM將隨著保單組別於預計保障期提供保障而有系統地於收入確認，而不會對保單的整體利潤有任何改變。繁複保單產生的損失會即時於收益表中確認。

CSM會根據保單組別的計量模型調整。儘管「一般計量模型」(「GMM」)為IFRS 17下的預設計量模型，但集團預期大部分保單將根據「可變費用計算法」(「VFA」，於符合資格標準後強制應用於附有直接參與條款的保單)入賬。

根據IFRS 17要求，除非屬不切實可行，否則實體應使用「全面追溯計算法」(「FRA」)追溯應用該準則，猶如該準則已一直應用。倘FRA屬不切實可行，例如當缺乏足夠和可靠的數據，實體可選擇使用以下會計政策：「經修訂追溯計算法」(「MRA」)或「公允值計算法」(「FVA」)。滙豐將在切實可行的情況下就最早由2018年起的新造業務應用FRA，並就大部分FRA並不切實可行的保單應用FVA。使用FVA的計量計及司法管轄區內市場參與者預計所持資本成本，該筆資本按過渡日資產負債狀況計算。

集團將應用有關選項，藉以將為支持保單負債而持有之合資格金融資產，由現時按已攤銷成本計量重新指定為按公允值計入損益賬之金融資產。重新指定後，該等金融資產所賺取的利息收益將不再在「淨利息收益」中列示，而是將會根據第339頁附註1.2(b)載列的滙豐收益及支出政策，成為「按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債(包括相關衍生工具)淨收益/(支出)」的一部分。

集團亦將就VFA保單與再保險合約(其所持有並符合規定者)之間的多項經濟對銷使用緩減風險措施選項，同時亦將就部分合約有限度使用「其他全面收益」(「OCI」)選項。

IFRS 17的影響

在過渡時對股東權益產生的變動來自撇銷PVIF資產、重新指定IFRS 9範圍內若干合資格金融資產、根據IFRS 17重新計量保單負債和資產，以及確認CSM。

IFRS 17規定在計量保單負債時使用當前市值。股東的投資經驗和假設份額變動將被CSM吸收，並會根據VFA隨著時間撥回至損益賬。就按GMM計量的保單而言，股東的投資波幅份額則在產生時計入損益賬。根據IFRS 17，營業支出將會減少，因為直接可歸屬成本將列入CSM並於保險服務的業績中確認。

雖然個別保單年期內的利潤不變，但根據IFRS 17，有關利潤將於較後時間出現。

全部影響將須繳納遞延稅項。

於2022年1月1日之期初資產負債表的估計已經計算並呈列如下，分項顯示制訂保險產品業務資產總值、負債總額、各類股東權益總額及集團各類股東權益總額所受影響。此等估計乃根據會計政策、假設、判斷和估計方法作出，並仍然可能有變動。

| 過渡至IFRS 17的影響，於2022年1月1日 | 制訂保險產品業務 | | | 集團 |
|-----------------------------|------------|------------|----------------|----------------|
| | 資產 十億美元 | 負債 十億美元 | 各類股東權益 十億美元 | 各類股東權益 十億美元 |
| 於2022年1月1日之IFRS 4資產負債表數值 | 144.6 | 127.6 | 17.0 | 206.8 |
| 移除PVIF | (9.5) | — | (9.5) | (9.5) |
| 以IFRS 17取代IFRS 4負債 | (0.4) | 7.3 | (7.7) | (8.1) |
| 移除IFRS 4負債並計入IFRS 17履約現金流 | (0.3) | (2.2) | 1.9 | 1.9 |
| IFRS 17合約服務差額 | (0.1) | 9.5 | (9.6) | (10.0) |
| IFRS 9重新指定的重新計量影響 | 4.9 | — | 4.9 | 4.9 |
| 稅務影響 | 0.6 | (1.6) | 2.2 | 2.2 |
| 於2022年1月1日之估計IFRS 17資產負債表數值 | 140.2 | 133.3 | 6.9 | 196.3 |

95億美元的PVIF減去17億美元的遞延稅項構成過渡至IFRS 17的78億美元除稅後無形資產整體估計減額。

集團處理保單入賬時，除顧及制訂保險產品公司的現金流外，亦顧及其他現金流，包括撇銷與透過集團銀行渠道分銷保單相關的集團內費用的影響、其他集團公司直接可歸屬成本。計入分銷活動後，此等因素導致集團CSM增加約4億美元，隨後計入遞延稅項後，集團各類股東權益因而減少約4億美元。

(d) 外幣

滙豐之綜合財務報表以美元列賬，乃由於美元及各種美元掛鈎貨幣所屬區域是滙豐進行交易及為業務提供資金之主要貨幣區。美元亦為滙豐控股之功能貨幣，原因為美元及各種美元掛鈎貨幣乃滙豐控股旗下附屬公司之相關交易、事件及狀況密切相關的最主要貨幣，同時其融資活動產生之極大部分資金亦以該等貨幣計值。

以外幣進行之交易均按交易當日之匯率記錄。以外幣計值之資產及負債均按結算日之匯率換算，唯按歷史成本計量之非貨幣資產及負債則使用初次進行交易當日之匯率換算。各項匯兌差額會視乎相關項目之損益於何處確認而計入其他全面收益或收益表。除於惡性通脹經濟體中營業的附屬公司外（請參閱附註1.2(p)），於綜合財務報表中，功能貨幣並非美元的分行、附屬公司、合資及聯營公司之資產及負債按結算日之匯率換算為集團的呈列貨幣，而彼等的業績則按業績報告期的平均匯率換算為美元。由此產生之匯兌差額會在其他全面收益項內確認。出售海外業務時，先前於其他全面收益項內確認的匯兌差額，均重新分類至收益表內。

(e) 呈列資料

根據IFRS規定披露的若干資料已載於《2022年報及賬目》內標記為「（經審核）」之部分，詳情如下：

- 就保單及金融工具的風險性質及程度披露的資料，載於第131至238頁「風險回顧」。
- 「自有資金資料披露」載於第206頁「風險回顧」。
- 有關滙豐各項證券化活動和結構性產品的披露資料，載於第131至238頁「風險回顧」。

此外，滙豐遵守《英國財務披露守則》。《英國財務披露守則》旨在提升英國銀行披露資料的質素及可比較程度，當中列明於2010年協定的五項披露原則及輔助指引。按照《英國財務披露守則》的原則，滙豐會評估相關監管機構及制訂標準機關不定期頒布的良好實務建議，亦會評估該等指引對集團是否適用及相關，並會在適當情況下提升披露水平。

(f) 關鍵會計估算及判斷

編製財務資料須使用有關日後情況之估算及判斷。鑑於確認或計量項目時，涉及內在不確定因素和高度主觀成分（見下文第1.2節之「關鍵會計估算及判斷」），下個財政年度的結果可能有別於管理層作出估算時依據的狀況，這可導致管理層就此等財務報表所作之估算及判斷大幅偏差。管理層選取的滙豐會計政策（包括關鍵估算及判斷），反映政策適用項目的重要性及所涉判斷及估算的高度不確定性。

管理層已審議氣候相關風險對滙豐財務狀況及表現的影響。儘管氣候變化的影響構成不確定因素，唯於2022年12月31日，管理層認為就中短期而言，實體、轉型及其他氣候相關風險不會重大影響關鍵判斷及估算。具體而言，管理層已審議氣候相關風險對計算使用價值所涉判斷及估算可能造成的已知及可觀察影響。

(g) 按類分析

滙豐的主要經營決策者為集團行政總裁，並由集團行政委員會其他成員提供協助。該委員會為董事會直接授權的全面管理委員會。各營業類別的匯報方式，與集團內部向集團行政總裁及集團行政委員會匯報的方式一致。

分類資產、負債、收益及支出均根據集團之會計政策計量。分類收益及支出包括各類別間之轉撥，而該等轉撥乃按公平原則進行。分佔支出乃按實際分攤數額計入分類賬項內。

(h) 持續經營

財務報表乃按持續經營基準編製，因為各董事信納集團及母公司擁有資源於可見將來持續經營業務。作出此評估時，各董事已考慮有關目前及日後情況的廣泛資料，包括對日後盈利能力、現金流、資本規定及資本資源的預測。這些考慮因素包括反映因以下情況造成結構性變動不確定性的壓力境況：新冠病毒疫情、俄烏戰爭、全球供應鏈中斷、中國經濟活動放緩、氣候變化、其他首要及新浮現風險以及盈利能力、資本和流動資金所受相關影響。

1.2 主要會計政策概要

(a) 綜合計算及相關政策

於附屬公司之投資

倘某家公司受投票權規管，而滙豐於該公司直接或間接持有所需的投票權可推動管治組織通過相關決議案，則滙豐會將該公司綜合入賬。於所有其他情況下，控制權的評估較為複雜，需要判斷其他因素，包括回報變動帶來的風險、指揮相關活動的權力，以及是否以代理人或主事人身分持有權力。

業務合併採用收購法入賬。非控股股東權益的金額按公允值計量，或按非控股股東權益於被收購方可識別資產淨值之相應比例計量。每項業務合併均會選取有關的計量方法。滙豐控股於附屬公司之投資，乃按成本減去減值虧損後列賬。

減值測試會在有跡象顯示出現減值時進行，方法是比較相關投資可收回金額與其賬面值的差距。

關鍵會計估算及判斷

於附屬公司之投資在有跡象顯示投資可能出現減值時進行減值測試，當中涉及估算使用價值，反映管理層對投資的日後現金流及用於折現日後現金流的折現率的最佳估算，而日後現金流及折現率均受到下列不確定因素的影響：

| 判斷 | 估算 |
|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"> 遇上市況波動，預計現金流之準確度會非常不確定。若釐定存在該等情況且有減值跡象時，管理層會更頻密對減值進行反覆測試，而非一年一次，以確保預計現金流所依據的假設仍然反映當時的市況，以及管理層對日後業務前景所作的最佳估算。 | <ul style="list-style-type: none"> 各項投資的日後現金流對以下兩個因素敏感：在各個可詳細進行預測期間預計的現金流；以及就其後可持續產生現金流的長期規律所作之假設。雖然我們會比較預測數字與實際表現和可核證的經濟數據，但這些預測乃反映管理層於評估時對業務前景的看法。 用以折現預計日後現金流的折現率可能對其估值有重大影響，該折現率是根據分配予有關投資的股權成本而釐定。股權成本百分比一般採用資本資產訂價模型及市場隱含的股權成本推算，該模型包含的數據反映多項財務及經濟變數，包括相關國家／地區的無風險利率，以及所評估業務的風險溢價。該等變數受管理層無法控制的外界市場利率波動及經濟情況影響。 估算附屬公司減值所用的主要假設載於附註19。 |

商譽

於減值測試中，商譽會分配至各個創現單位，並於內部管理所監察的最低層級進行測試。滙豐的創現單位乃按地區劃分，再按環球業務細分，唯環球銀行及資本市場業務除外，其商譽會在環球層面受到監察。

減值測試最少每年進行一次，或在有跡象顯示出現減值時進行，方法是比較創現單位可收回金額與其賬面值的差距。

倘出售用途業務組合為已獲分配商譽的創現單位或屬於該創現單位內的業務，商譽會計入出售用途業務組合內。計入出售用途業務組合之商譽金額乃按所出售業務及所保留創現單位部分之相對價值計量。

關鍵會計估算及判斷

對商譽及非金融資產（請參閱附註1.2(n)）減值的檢討反映管理層對創現單位的日後現金流及用於折現日後現金流的折現率的最佳估算，而日後現金流及折現率均受到下列不確定因素的影響：

| 判斷 | 估算 |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> 遇上市況波動，預計現金流之準確度會非常不確定。若釐定存在該等情況且有減值跡象時，管理層會更頻密對減值進行反覆測試，而非一年一次，以確保預計現金流所依據的假設仍然反映當時的市況，以及管理層對日後業務前景所作的最佳估算。 | <ul style="list-style-type: none"> 創現單位的日後現金流對以下兩個因素敏感：在各個可詳細進行預測期間預計的現金流；以及就其後可持續產生現金流的長期規律所作之假設。雖然我們會比較預測數字與實際表現和可核證的經濟數據，但這些預測乃反映管理層於評估時對業務前景的看法。 用以折現預計日後現金流的折現率可能對其估值有重大影響，該折現率是根據分配予個別創現單位的股權成本而釐定。股權成本百分比一般採用資本資產訂價模型及市場隱含股權成本推算，該模型包含的數據反映多項財務及經濟變數，包括相關國家／地區的無風險利率，以及所評估業務的風險溢價。該等變數受管理層無法控制的外界市場利率波動及經濟情況影響。 估算商譽及非金融資產減值所用的主要假設載於附註21。 |

滙豐資助的結構公司

如滙豐持續參與另一公司的業務，並在該公司的成立中擔當重要角色或引入相關交易對手以促成符合該公司成立目的之交易，滙豐即被視為資助方。若在該公司參與的事務僅屬於行政性質，則滙豐一般不會被視為資助方。

於聯營公司及合營安排之權益

合營安排指滙豐連同一方或多方訂立具有共同控制權之投資。視乎滙豐之權利及義務，合營安排可分類為聯合營運或合資公司。

倘若滙豐於所投資公司擁有重大影響力，但此等公司並非附屬公司或合營安排，則分類為聯營公司。

滙豐確認於聯合營運中所佔資產、負債及業績的分額。於聯營公司之投資及合資公司之權益均採用權益法確認。應佔合資公司及聯營公司之業績及儲備計入滙豐之綜合財務報表，計量基準為截至12月31日止的財務報表，或就刊發財務報表日期至12月31日期間發生的任何重大交易或事件按比例調整的金額。

集團於聯營公司及合資公司之投資在每個業績報告日期進行評估，並在有跡象顯示投資可能出現減值時進行減值測試。收購合資公司及聯營公司之權益所產生的商譽並無就減值另行測試，但作為投資賬面值一部分進行評估。

關鍵會計估算及判斷

最重大的關鍵會計估算涉及評估於交通銀行股份有限公司（「交通銀行」）之投資的減值，當中涉及估算使用價值：

| 判斷 | 估算 |
|----|--|
| | <ul style="list-style-type: none">• 管理層對交通銀行盈利的最佳估算乃依據管理層對中短期的明確預測，以及維持資本要求的提撥（即管理層對須予扣減之盈利的預測，使交通銀行能於預測期間符合資本規定），兩者均受不明朗因素影響。• 估算交通銀行使用價值所用的主要假設、使用價值計算對不同假設的敏感度，以及顯示令使用價值超出賬面值的部分（「緩衝額度」）減至零之主要假設修訂的敏感度分析，載於附註18。 |

(b) 收益及支出

營業收益

利息收益及支出

除分類為持作交易用途或指定按公允值列賬之金融工具外，所有金融工具之利息收益及支出均採用實質利率法在收益表的「利息收益」及「利息支出」項內確認。然而，滙豐為融資而發行並為減少會計錯配而指定按公允值列賬之債務工具及與該等債務工具一併管理之衍生工具所產生之利息則另行計入利息支出。

信貸已減值之金融資產的利息，乃採用計量減值虧損時用以折現日後現金流的利率進行確認。

非利息收益及支出

滙豐隨著時間按固定價格提供服務（如戶口服務及卡費），或於某個時間點進行特定交易（如經紀服務及進出口服務），從而產生費用收益。除若干基金管理及表現費外，所有其他費用均按固定價格產生。基金管理及表現費視乎客戶投資組合規模及滙豐作為基金經理之表現而異。可變費用在所有不確定性消除後確認。費用收益通常自付款條款不包括重大融資元素之短期合約產生。

滙豐在大多數客戶合約中擔任主事人，唯經紀服務除外。就大多數經紀交易而言，滙豐在交易中擔任代理，並於扣除該安排中應付其他參與方的費用後確認經紀服務收益。

滙豐在完成提供服務予客戶的時間點就交易而訂之安排確認從中賺取的費用。倘合約要求長期服務，則收益於協議期內有系統地確認。

倘滙豐提供包含多項非分明履約責任之服務方案，例如戶口服務方案牽涉的履約責任，當中協定的服務會被視為單一履約責任。倘服務方案包括分明的履約責任，例如戶口及保險服務牽涉的履約責任，則相應交易價格會按估計單獨售價分配至各項履約責任。

股息收益於確立收取股息之權利時確認。如為上市股權證券，有關日期指除息日，如為非上市股權證券，則一般指股東批准股息的日期。

按公允值計入損益賬之金融工具淨收益 / (支出) 包括如下各項：

- 「持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益」：由交易收益淨額組成，包括持作交易用途金融資產及金融負債和按公允值予以管理之其他金融工具之公允值變動所產生的所有損益，連同相關利息收益、支出及股息，不包括按公允值予以管理之負債的信貸風險變動的影響；其亦包括與按公允值計入損益賬的金融資產及負債一併管理的衍生工具之公允值變動所產生的所有損益。
- 「按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債（包括相關衍生工具）淨收益 / (支出)」：包括有關按公允值計入損益賬之金融資產及負債的利息收益、利息支出及股息收益；及與上述項目一併管理、可從其他交易用途衍生工具中予以單獨識別的衍生工具之相關收益 / (支出)。
- 「指定債務工具及相關衍生工具之公允值變動」：若能減少會計錯配，就債務工具支付的利息及相關衍生工具之利息現金流會呈列為利息支出。
- 「強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動」：包括未能通過「純屬本金及利息付款」測試之工具的利息，見下文(d)。

保費收益之會計政策於附註1.2(j)披露。

(c) 金融工具估值

首次列賬之所有金融工具均按公允值確認。公允值是指市場參與者之間於計量日期在有序交易中就出售資產將收取或就轉讓負債將支付的價格。首次確認入賬之金融工具公允值一般為其交易價格，即已付出或收取之代價的公允值。然而，倘金融工具之交易價格與公允值之間存在差異，而該金融工具之公允值根據活躍市場之報價或根據僅使用可觀察市場數據的估值方法計算，則滙豐於訂約時會將差額確認為交易損益（「首日損益」）。在所有其他情況下，整筆首日損益會遞延，並於交易有效期內在收益表確認，直至交易到期、平倉、估值數據變為可觀察或滙豐訂立相關對銷交易為止。金融工具之公允值一般按個別基準計量。然而，滙豐在按市場或信貸風險淨額管理一整組金融資產及負債的情況下，會按淨額基準計量金融工具組合的公允值，並會於財務報表內分別呈列相關金融資產及負債，唯符合IFRS對銷準則之金融資產及負債除外。

關鍵會計估算及判斷

大部分估值方法只採用可觀察市場數據。然而，若干金融工具在分類方面所使用的估值方法包含一項或多項重大而不可觀察之市場數據，因此計量這些工具的公允值時牽涉較大程度的主觀判斷：

| 判斷 | 估算 |
|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"> 倘管理層認為該工具逾5%的估值是依據不可觀察的數據計算，則該工具將完全歸類為按重大不可觀察數據估值。 在此情況下，「不可觀察」指僅有少量甚至沒有當前市場數據可用以釐定可能出現的公平交易價格，但一般而言並非指毫無數據可用作釐定公允值的依據（例如可採用一致訂價的數據）。 | <ul style="list-style-type: none"> 集團第三級金融工具及其估值對釐定公允值時採用合理潛在替代假設所產生影響的敏感度詳情，載於附註12。 |

(d) 按已攤銷成本計量之金融工具

為收取約定現金流而持有的金融資產，及包含在特定日期產生純屬本金及利息付款之現金流的合約條款的金融資產，按已攤銷成本計量。該等金融資產包括大多數同業及客戶貸款及若干債務證券。此外，大多數金融負債按已攤銷成本計量。滙豐對按常規攤銷成本計量之金融工具使用交易日會計法入賬。該等金融資產於首次確認入賬時之賬面值包括任何直接應佔交易成本。

滙豐可能會承諾於特定期間內按固定合約條款批核貸款。倘若因貸款承諾而產生之貸款預期於承造後不久出售，則貸款承諾將入賬列作衍生工具。倘滙豐有意持有貸款，則貸款承諾納入下述減值計算中。

非交易用途反向回購、回購及類似協議

出售之債務證券如附有按預訂價格回購之承諾（「回購」），會保留於資產負債表內，並會將收取的代價列作負債入賬。根據轉售承諾而購入之證券（「反向回購」）不會在資產負債表內確認，而最初支付的代價將會列作資產入賬。非交易用途回購及反向回購按已攤銷成本計量。出售與回購價格之間的差額或購入與轉售價格之間的差額會列作利息處理，並於協議有效期內在淨利息收益確認。

經濟效益上等同反向回購或回購協議的合約（例如與相同交易對手的總回報掉期合約一同訂立的債務證券出售或購買）同樣按反向回購或回購協議之方式入賬，並連同反向回購或回購協議呈列。

(e) 按公允值計入其他全面收益之金融資產

透過收取約定現金流及出售而實現的業務模式所持有之金融資產，及包含在特定日期產生純屬本金及利息付款之現金流的合約條款的金融資產，按公允值計入其他全面收益。該等金融資產主要包括債務證券，於滙豐訂立合約安排以購買該等金融資產之交易日確認，且一般於出售或贖回時撤銷確認。該等資產其後會按公允值重新計量，當中的變動（不包括減值、利息收益以及匯兌損益相關之變動）於其他全面收益項內確認，直至資產出售為止。出售後，於其他全面收益項內的累計損益均會於收益表內確認為「金融工具減除虧損後增益」。按公允值計入其他全面收益的金融資產納入下述減值計算中，減值於損益賬內確認。

(f) 按公允值計量且公允值變動於其他全面收益內呈列之股權證券

公允值變動於其他全面收益內呈列之股權證券是指滙豐並非為產生資本回報而持有的促進業務工具和其他類似投資。該等投資所得股息於損益賬內確認。來自該等投資的股息計入損益賬。撤銷確認該等股權證券之損益不會轉撥至損益賬。在其他情況下，股權證券按公允值計入損益賬。

(g) 指定按公允值計入損益賬之金融工具

符合下列一項或多項準則的金融工具（不包括持作交易用途之金融工具）均會歸入此類別，並會於首次訂立時不可撤回地指定按此方式列賬：

- 按公允值列賬可消除或大幅減少會計錯配。
- 該組金融資產和負債或該組金融負債乃根據明文規定之風險管理或投資策略，按公允值基準管理並評估其表現。
- 金融負債內含一項或多項非密切相關之衍生工具。

已指定此列賬方式之金融資產會於滙豐與交易對手訂立合約時（一般為交易日）確認，且一般會於現金流的權利屆滿或轉讓時撤銷確認。已指定此列賬方式之金融負債會於滙豐與交易對手訂立合約時（一般為結算日）確認，且一般會於償清時撤銷確認。其後公允值變動於收益表的「持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益」或「按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債（包括相關衍生工具）淨收益 /（支出）」或「指定債務及相關衍生工具之公允值變動」項內確認，而負債的信貸風險變動之影響則除外，其將於「其他全面收益」項內呈列，除非有關處理方法會造成或擴大損益賬中的會計錯配。

根據上述標準，滙豐指定按公允值列賬之金融工具的主要類別為：

- 指定按公允值列賬以減少會計錯配，並作融資用途的債務工具：若干已發行定息債務證券的利息及 / 或匯兌風險，已與若干掉期的利息及 / 或匯兌風險配對，此為明文規定的風險管理策略之一部分。

- 單位相連及非相連投資合約下的金融資產及金融負債：滙豐不為另一方承擔重大保險風險的合約不會分類為保單（唯附有酌情參與條款（「DPF」）的投資合約除外），但會入賬列為金融負債。由保險附屬公司簽發之相連及若干非相連投資合約下的客戶負債，乃根據相連基金持有資產的公允值釐定。如果相關資產未指定按公允值列賬，則至少部分資產將按公允值計入其他全面收益或按已攤銷成本計量。相關金融資產和負債按公允值進行管理並向管理層報告。就金融資產及相關負債指定按公允值列賬的方式而言，公允值的變動可計入收益表，並在同一項內呈列。
- 內含存款及衍生工具成分的金融負債：此類金融負債按公允值基準管理並評估其表現。

(h) 衍生工具

衍生工具是一種金融工具，其價值來自相關項目（例如股票、利率或其他指數）之價格。衍生工具首次列賬會按公允值確認，其後亦會按公允值計入損益賬。若衍生工具的公允值為正數，會分類為資產，若為負數則分類為負債。此類工具包括在符合獨立衍生工具定義之情況下與主體合約分開計量的金融負債內含衍生工具。

若能減少會計錯配，衍生工具會與滙豐發行的指定按公允值列賬之債務證券一併管理，而合約利息則連同已發行債務應付利息一併於「利息支出」項內列賬。

對沖會計法

就並非屬公允值指定關係的衍生工具而言，如持有用作風險管理目的，當符合明文規定及對沖效益之指定條件時指定按對沖關係入賬。滙豐在公允值對沖、現金流對沖或海外業務投資淨額的對沖中，因應所對沖風險選用適當的該等衍生工具或（如獲准）其他非衍生對沖工具。

公允值對沖

公允值對沖會計法不會改變衍生工具及其他對沖工具之損益的入賬方式，但會導致本不會於收益表中確認的已對沖風險所致之已對沖資產或負債公允值變動被確認。如對沖關係不再符合採用對沖會計法的條件，則不再採用對沖會計法，而被對沖項目賬面值的累計調整將按重新計算之實質利率在收益表內攤銷，但如果被對沖項目已撤銷確認，有關數額便會即時於收益表內確認。

現金流對沖

對沖工具損益的有效部分會於其他全面收益項內確認，而屬於現金流對沖關係的衍生對沖工具的公允值變動之低效用部分，則會即時在收益表內的「持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益」項內確認。在其他全面收益項內確認的累計損益，在被對沖項目影響利潤或虧損的相同期間重新分類至收益表內。當對沖關係終止或部分終止時，在其他全面收益項內確認的任何累計損益仍會繼續保留在股東權益項內，直至預計交易於收益表內確認為止。如預計交易不再預期落實，先前在其他全面收益項內確認的累計損益會即時重新分類至收益表內。

投資淨額對沖

海外業務投資淨額對沖的列賬方式與現金流對沖相若。對沖工具損益的有效部分會於其他全面收益項內確認，而其他損益則即時於收益表內確認。先前在其他全面收益項內確認的損益會於出售全部或部分海外業務時重新分類至收益表內。

未符合條件採用對沖會計法的衍生工具

不合資格對沖的衍生工具乃訂立為資產及負債的經濟對沖項目，但並無使用對沖會計法處理。

(i) 按已攤銷成本計量及按公允值計入其他全面收益之金融資產減值

同業及客戶貸款、非交易用途反向回購協議、按已攤銷成本持有的其他金融資產、按公允值計入其他全面收益之債務工具，以及若干貸款承諾和金融擔保合約均會確認預期信貸損失。於首次確認入賬時，須就可能於未來12個月或較短期間（如尚餘期限少於12個月）內發生的違責事件所導致的預期信貸損失（「12個月預期信貸損失」）作出備抵（如為某些貸款承諾及金融擔保則為準備）。倘若信貸風險大幅增加，則須就金融工具預計期限內可能發生的所有違責事件所導致的預期信貸損失（「期限內預期信貸損失」）作出備抵（或準備）。已確認12個月預期信貸損失的金融資產被視為屬「第一級」；被視為信貸風險大幅增加的金融資產屬「第二級」；而因有客觀減值證據而被視為違責或信貸已減值的金融資產屬於「第三級」。購入或承辦信貸已減值之金融資產的處理方式有所不同，如下文所述。

信貸已減值（第三級）

滙豐釐定金融工具是否信貸已減值及屬於第三級時，會考慮相關客觀證據，主要包括是否存在以下情況：本金或利息的合約還款逾期超過90日；有其他跡象顯示借款人不太可能還款，例如已就有關借款人財務狀況的經濟或法律原因，向借款人授予還款寬減；或貸款因其他原因被視為違責。

倘未能於較早階段識別不能還款的情況，滙豐會於貸款逾期90日時視之為違責，即使監管規定容許逾期180日時始視之為違責。因此，信貸已減值與違責的定義已盡可能一致，以使第三級貸款代表所有被視為已違責或信貸已減值的貸款。

確認利息收益時乃應用實質利率，按已攤銷成本金額（即賬面總值減預期信貸損失準備）計算。

撤銷

倘收回機會渺茫，金融資產（及相關減值準備）通常會部分或全數撤銷。倘屬有抵押貸款，一般會在收取抵押品變現所得款項後再撤銷。倘任何抵押品的可變現淨值已經釐定，且並無合理期望可於日後進一步收回款項，則可能提早撤銷。

暫緩還款

倘滙豐因借款人面對財務壓力而修訂合約條款，則貸款會識別為暫緩還款，分類可為履約或不履約。不履約暫緩還款貸款屬第三級，於符合列於適用信貸風險政策的補救準則（例如貸款須不再違責、最少12個月沒有出現其他違責指標）前，會一直分類為不履約。倘暫緩還款訂立時有任何合約條款修訂，令任何款項撇賬，該等款項不會撥回。

2022年，集團就零售貸款組合採納歐洲銀行管理局「應用違責定義的指引」，該指引影響信貸風險政策及如何呈報主要因暫緩還款（或其補救）而狀況屬信貸已減值的貸款。詳情載於第146頁「暫緩還款貸款」。

履約暫緩還款貸款起初屬第二級，於符合適用補救準則（例如貸款須持續不再違責、最少24個月沒有出現其他違責指標）前，會一直分類為暫緩還款。自符合準則起，視乎呈報日違責發生風險（根據經修訂合約條款計算）與首次確認入賬違責發生風險（根據未經修訂原有合約條款計算）的比較，貸款會歸入第一級或第二級。

倘現有協議被取消，且所訂新協議在條款方面存在顯著差異，或現有協議的條款經過修訂，以致暫緩還款貸款成為截然不同的金融工具，則暫緩還款貸款將撤銷確認。在此等情況下，撤銷確認事件後產生的新造貸款一般分類為購入或承辦信貸已減值之金融資產，並繼續作為暫緩還款貸款予以披露。

暫緩還款貸款以外的修訂貸款

未識別為暫緩還款的修訂貸款被視為商業重組。倘商業重組引發修訂（無論透過修訂現有條款或訂立新貸款合約使之合法），以致滙豐根據原有合約收取現金流的權利屆滿，則撤銷確認原有貸款，並按公允價值確認新造貸款。倘商業重組以市場利率進行，且並無提供還款相關寬減，則現金流權利通常視為已屆滿。若干信貸風險較高的批發貸款如有修訂，會評估是否須撤銷確認，當中會考慮合約條款的修訂個別或合計是否評定為會令貸款成為截然不同的金融工具。並無指定借款人的強制性及全面要約貸款修訂，例如涵蓋整個市場的客戶紓困計劃，一般不會導致撤銷確認，但其級別分配須根據滙豐預期信貸減值政策經考慮所有可得可靠資料而釐定。對該等金融工具作出經濟效益上等同及利率基準改革所需要的變動，不會導致金融工具撤銷確認或賬面值的變動，但需要更新實質利率以反映利率基準的變動。

信貸風險大幅增加（第二級）

我們於每個業績報告期均會考慮金融工具於尚餘期限內的違責風險變動，以評估信貸風險是否已較首次確認入賬時大幅增加。評估會以明確或隱含方式比較業績報告日期與首次確認入賬時的違責風險，並考慮合理和有依據的資料，包括有關過往事件、當前狀況及日後經濟狀況的資料。評估不偏不倚地採用或然率加權的方式進行，在相關情況下使用與計量預期信貸損失所用資料一致的前瞻性資料。信貸風險分析涵蓋多重因素。釐定特定因素是否相關及相對於其他因素的權重時，會視乎產品類別、金融工具和借款人特點以及所在地區而定。因此，並不可能就釐定何謂信貸風險大幅增加設立單一標準，而有關標準亦會因貸款類別而異，零售貸款與批發貸款之間差異尤甚。然而，除非已在較早階段識別，否則所有金融資產都會在逾期30日時被視為信貸風險大幅增加。此外，被個別評估（通常為企業和工商客戶）並列入觀察或關注名單的批發貸款，均納入第二級。

對於批發組合，定量比較會採用期限內違責或然率（「PD」）評估違責風險，當中涵蓋多種資料，包括債務人的客戶風險評級（「CRR」）、宏觀經濟狀況預測和信貸變動或然率。就承辦時客戶風險評級不高於3.3的貸款而言，對信貸風險大幅增加的計量方法為比較承辦時估算的尚餘期限平均違責或然率，以及於業績報告日期相同估算的平均違責或然率。大幅變動的定量指標因承辦時的信貸質素而異，詳情如下：

| 承辦時客戶風險評級 | 大幅變動觸發點 - 違責或然率增幅 |
|-----------|-------------------|
| 0.1-1.2 | 15個基點 |
| 2.1-3.3 | 30個基點 |

就客戶風險評級超過3.3但並非已減值的貸款而言，若承辦時違責或然率上升一倍，則被視為信貸風險大幅增加。違責或然率的大幅變動以信貸風險的專業判斷為依據，並參考過往信貸質素的變化和外圍市場利率的相對變動。

對於IFRS 9實施前承辦的貸款，承辦時違責或然率並無計及反映日後宏觀經濟預期的調整，因為有關預期僅能依據過往資料。由於並無此項數據，因此在承辦時計算違責或然率，必須採用假設的整個周期違責或然率和整個周期質素變化或然率進行估算，並與該工具的相關模型計算法和承辦時客戶風險評級一致。此類貸款的定量比較會以額外的客戶風險評級惡化界限作為補充，詳情載於下表：

| 承辦時客戶風險評級 | 額外大幅變動標準 - 識別為重大信貸惡化 (第二級) 所需的客戶風險評級下調級別數量 (大於或等於) |
|-----------|---|
| 0.1 | 5級 |
| 1.1-4.2 | 4級 |
| 4.3-5.1 | 3級 |
| 5.2-7.1 | 2級 |
| 7.2-8.2 | 1級 |
| 8.3 | 0級 |

客戶風險評級所用23級制度的詳情載於第146頁。

就零售組合而言，違責風險乃採用來自信貸評分的業績報告日期12個月違責或然率予以評估，而該等評分包括有關客戶的所有可得資料。該違責或然率會就超過12個月期間的宏觀經濟預測影響作出調整，並被視為與期限內違責或然率計量指標合理相若。零售貸款一般先按國家/地區、產品及品牌分類至同類組合。於各組合內，經調整12個月違責或然率大於該組合貸款逾期30日前12個月的平均12個月違責或然率之賬項界定為第二級。信貸風險的專業判斷為信貸風險之前的增幅並不重大。此組合特定界限因此識別違責或然率高於按原本預期履約貸款的預期違責或然率及高於承辦時可接受的違責或然率之貸款，因此與比較承辦時與業績報告日期的違責或然率近似。

零售轉撥準則方針會因應所得數據增加而持續改良，以對若干貸款組合使用較相對的做法。此等改良能於評估信貸風險是否大幅增加時，利用更多新造貸款相關數據，按組合特定新造貸款類別，將剩餘貸款期違責或然率，與剩餘貸款期相近貸款新造時違責或然率比較。此等改良令客戶貸款賬面值總額顯著由第一級轉往第二級，唯由於貸款估值比率低，此等組合於2022年整體預期信貸損失並無受重大影響。

未減值且信貸風險無大幅增加 (第一級)

滙豐會就仍屬第一級的金融工具確認因可能於未來12個月內發生的違責事件而導致的預期信貸損失 (「12個月預期信貸損失」)。

購入或承辦信貸已減值資產

按反映已產生信貸損失的大幅折扣購入或承辦之金融資產被視為購入或承辦信貸已減值之金融資產。此等資產大致包括於暫緩還款貸款撤銷確認後確認的新金融工具。即使期限內預期信貸損失小於首次確認入賬時估計現金流內包含的預期信貸損失額，購入或承辦信貸已減值貸款期限內預期信貸損失變動亦會在損益賬中確認，直至購入或承辦信貸已減值貸款撤銷確認為止。

各級間之變動

金融資產可視乎信貸風險自首次確認入賬以來的相對增幅而在不同類別 (購入或承辦信貸已減值之金融資產除外) 之間轉移。按照上文所述的評估，倘金融工具的信貸風險不再被視為自首次確認入賬以來大幅增加，則該等金融工具會自第二級撥出。若為不履約暫緩還款貸款，當該等金融工具如上文所述不再出現任何信貸減值證據，並符合補救準則，則該等金融工具會自第三級撥出。

預期信貸損失的計量

信貸風險之評估及預期信貸損失之估計均不偏不倚地採用或然率加權方式進行，並納入與評估相關之所有可得資料，包括有關過往事件、當前狀況，以及於業績報告日期對未來事件及經濟狀況之合理及有依據預測的資料。此外，預期信貸損失之估算應計及金錢的時間價值及氣候風險等其他因素。

一般而言，滙豐採用三大成分計算預期信貸損失：違責或然率、違責損失率及違責風險承擔。

12個月預期信貸損失乃按12個月違責或然率乘以違責損失率及違責風險承擔計算。期限內預期信貸損失則採用期限內違責或然率計算，而12個月違責或然率及期限內違責或然率分別指於未來12個月及工具尚餘期限內違責的或然率。

違責風險承擔指預期違責結欠，經計及自結算日起至發生違責事件的本金及利息還款，連同任何預期貸款承諾的取用。違責損失率指違責風險承擔因違責事件而產生的預期損失，乃經計及 (其中包括) 抵押品預期變現時的價值對減少損失的作用及金錢的時間價值。

滙豐盡可能使用巴塞爾協定2內部評級基準架構，並予以重新校準以符合IFRS 9的不同要求，詳情載於下表：

| 模型 | 監管規定資本 | IFRS 9 |
|--------|---|--|
| 違責或然率 | <ul style="list-style-type: none"> 跨越整個周期（反映整個經濟周期的長期平均違責或然率） 違責的定義包括逾期90日以上的後備指標，儘管就若干組合（尤其是英國及美國按揭）而言，此指標已修改為逾期180日以上 | <ul style="list-style-type: none"> 特定時間（基於當前狀況，經調整以納入影響違責或然率的未來狀況有關估計） 違責後備指標為逾期90日以上（適用於所有組合） |
| 違責風險承擔 | <ul style="list-style-type: none"> 不可低於當前結欠 | <ul style="list-style-type: none"> 有期產品的攤銷數額 |
| 違責損失率 | <ul style="list-style-type: none"> 衰退下違責損失率（預期在嚴重但可能出現的經濟衰退期間遭受的持續損失） 可能採用監管規定下限，以減輕因缺乏歷史數據而低估衰退下違責損失率的風險 按資本成本折現 包含追收欠款產生的所有成本 | <ul style="list-style-type: none"> 預期違責損失率（基於對違責損失率的估計，計及未來經濟狀況的預期影響，包括抵押品價值變動等） 無下限 按貸款原訂實質利率折現 僅包含與獲取 / 出售抵押品相關的成本 |
| 其他 | | <ul style="list-style-type: none"> 自違責時間點至結算日的折現 |

12個月違責或然率盡可能按巴塞爾協定2模型重新校準，而期限內違責或然率乃透過使用期限結構預測12個月違責或然率而釐定。就批發貸款的計算方法而言，期限內違責或然率亦納入賬項信貸質素的變化（客戶於期限內在不相同客戶風險評級之間的變動）作為計量因素。

第三級批發貸款預期信貸損失乃透過使用現金流折現法按個別基準釐定。預計日後現金流根據來自信貸風險管理主任於業績報告日期當天的估計，其反映對未來收回額及預計日後利息收入合理而有依據的假設及預測。

如果未償還金額的收回很可能包括變現抵押品，則將抵押品納入考慮，方式為以預期變現時抵押品的估計公允值，減去獲取和出售抵押品的成本。現金流以原訂實質利率的合理約數折現。對於重大情況，則透過參考集團更普遍應用的各種經濟境況，以及信貸風險管理主任對重組貸款策略成功或需要接管的可能性的判斷，採用或然率加權的方式計算四種不同境況下的現金流。對於重要程度較低的情況，則估算不同經濟境況和重組貸款策略的影響，用以對最可能出現的結果進行調整。

預期信貸損失的計量期間

預期信貸損失自金融資產首次確認入賬時起計量。計量預期信貸損失（無論是12個月或期限內預期信貸損失）時考慮的最長期間為滙豐承受信貸風險的最長合約期限。然而，倘金融工具包括已提取及未提取承諾額，以及要求還款及取消未提取承諾額的合約能力未能限制滙豐承受的信貸風險至合約通知期之內，所考慮的最長期間則不能以合約期限決定。相反，預期信貸損失按滙豐仍承受未因信貸風險管理措施而緩減之信貸風險的期間計量。這適用於零售透支及信用卡，其計量期間為第二級風險承擔變成違責或終止為履約賬項所用的平均時間，按組合基準釐定且介乎兩至六年。此外，就該等信貸安排而言，不可能從金融資產成分分開識別貸款承諾成分的預期信貸損失。因此，集團於金融資產的損失準備額中確認預期信貸損失總額，除非預期信貸損失總額超過金融資產賬面總值，於該情況下，將確認預期信貸損失為準備。就批發透支信貸安排而言，採取信貸風險管理行動的頻率不會少於每年一次。

前瞻性經濟數據

滙豐採用多種前瞻性環球經濟境況，而有關境況乃參考能代表我們對預期經濟狀況看法的外圍預測分布釐定。此方法被視為足以在大多數經濟環境下公正客觀計算預期信貸損失。於某些經濟環境下，可能須進行更多分析，並將導致出現額外的境況或調整，以反映一系列進行公正估算所需的可能經濟結果。計算方式的詳情披露於第153頁的「計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析」一節。

關鍵會計估計及判斷

集團根據IFRS 9的要求計算自身的預期信貸損失時，必須作出一系列判斷、假設和估算，當中最重大者載於下表：

| 判斷 | 估算 |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> 界定何謂信貸風險大幅增加 釐定透支及信用卡的期限及首次確認入賬時間 選擇及校準違責或然率、違責損失率和違責風險承擔模型。該等模型對計算提供支持，包括就模型對當前及未來經濟狀況作出合理而有依據的判斷 選擇模型數據及經濟預測，包括釐定是否已納入足夠及合適的加權經濟預測，以公正客觀計算預期損失 管理層作出修訂，以計及最近發生事件、模型及數據局限性和不足之處，以及專家的信貸判斷。 就若干信貸已減值的批發貸款選擇適用的收回策略 | <ul style="list-style-type: none"> 第153頁開始標示為經審核的「計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析」一節載有用於釐定預期信貸損失的假設，並顯示計量結果對各種經濟假設應用不同加權之敏感度 |

(j) 保單

倘若滙豐訂立合約為另一方承擔重大保險風險，同意在日後發生某些特定不確定的事件時，向對方作出補償，該類合約將分類為保單。保單亦可轉

移金融風險，唯倘若保險風險重大，則在賬目中仍列作保單。此外，滙豐簽發附有酌情參與條款（「DPF」）的投資合約，其亦按照IFRS4「保單」的規定入賬列作保單。

保費收益淨額

壽險保單之保費均於應收時入賬，但單位相連保單之保費則於確定未決賠款時入賬。再保險保費與相關之直接保單保費於同一會計期間入賬。

已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額

壽險保單之保險賠償總額，反映年度內產生之賠償支出總額，包括賠償手續費及任何投保人之紅利（就預期宣派紅利而分配）。

保單期滿申索於到期付款時確認。退保額於付款時確認，或於接獲通知後，保單不再納入相關保險未決賠款的計算內時提前確認。身故賠償則於接獲通知時確認。

再保險追償金與相關賠償於同一期間入賬。

保單未決賠款

非相連壽險保單之未決賠款乃根據業務所在地的精算原則按各壽險業務進行計算。單位相連壽險保單之未決賠款至少相等於有關退保額或轉撥價值，該金額乃經參考相關基金或指數之價值而計算。

附有DPF之保單的未來參與利潤

若保單讓投保人享有酌情參與利潤的利益，此等保單之未決賠款會包括給予投保人日後酌情利益之準備。該等準備反映投資組合至今之實際表現、管理層對支持保單的資產在日後表現之預期，以及其他經驗因素，如死亡率、保單失效率及營運效率（如適用）。投保人利益可根據保單條款、規例或過往分派政策而釐定。

附有DPF之投資合約

儘管附有DPF之投資合約屬金融工具，根據IFRS4的規定，此等合約繼續列作保單處理。因此，集團將該等合約之保費確認為收入，並將隨之產生的負債賬面值增額確認為支出。

倘該等合約之酌情利益主要反映投資組合之實際表現，就該等合約之未變現投資增益淨額而言，負債之相應增額會於處理相關資產之未變現增益後，在收益表或其他全面收益項內確認。就未變現虧損淨額而言，遞延參與資產僅會在該等資產收回機會甚高的情況下才會確認。相關資產之已變現損益產生之負債變動，會於收益表內確認。

有效長期保險業務現值

就分類為長期及於結算日仍然有效且附有DPF之保單及投資合約而言，滙豐會將其價值確認為一項資產。該項資產代表權益持有人於結算日在相關保險公司因已訂合約而預期產生的利潤中所佔權益之現值。有效長期保險業務現值（「PVIF」）是根據該等預期未來利潤之折現值而釐定，方法是對多項評估因素（例如未來死亡率、保單失效率及支出水平）作出適當假設，同時會採用反映有關合約風險溢價的風險折現率來計算。PVIF包含非市場風險與金融期權及擔保價值之準備。PVIF資產以未扣除應佔稅項的方式於資產負債表內呈列，而PVIF資產之變動，則以未扣除稅項的方式列入「其他營業收益」項內。

(k) 僱員報酬及福利

以股份為基礎之支出

滙豐與其僱員訂立股權結算和現金結算的以股份為基礎之支出安排，作為僱員提供服務的報酬。

倘若僱員已於法定授出日期前開始提供與獎勵有關的服務，而勞資雙方就安排的條款及條件取得共識，該等計劃的實際授出期可於法定授出日期前開始計算。支出於僱員開始提供與獎勵有關的服務時確認。

獎勵會因於實際授出期間未能達成非實際授出條件而註銷，並會即時於收益表確認當作提前實際授出處理。僱員未能達成實際授出條件時，不會當作註銷獎勵處理，而就獎勵確認的支出金額將作調整，以反映預期實際授出的獎勵數目。

離職後福利計劃

滙豐經營多項退休金計劃，包括界定福利、界定供款及離職後福利計劃。

向界定供款計劃支付之款項於僱員提供服務時列作支出扣除。

界定福利退休金責任採用預計單位基數精算成本法計算。扣取自收益表之淨額主要包括服務成本及界定福利資產淨值或負債淨額之利息淨額，並於營業支出項內呈列。界定福利資產淨值或負債淨額的重新計量包括精算損益、計劃資產回報（不包括利息）及資產上限的影響（如有，不包括利息），均即時於其他全面收益項內確認。倘若界定福利盈餘淨額的上限相等於可得退款之現值及日後向計劃供款之扣減數額，並按此準則進行資產上限測試，界定福利資產淨值或負債淨額即為界定福利責任之現值減除計劃資產之公允值（請參閱附註1.2(c)）。

其他離職後計劃產生之責任成本，均按界定福利退休金計劃之相同基準入賬。

關鍵會計估算及判斷

最重大的關鍵會計估算，關乎釐定應用於計算主計劃界定福利退休金責任的主要假設。

| 判斷 | 估算 |
|----|--|
| | <ul style="list-style-type: none"> 可應用的假設繁多，不同假設可顯著變更界定福利責任及於損益賬或其他全面收益項內確認的金額。 界定福利退休金責任的計算包含有關折現率、通脹率、退休金付款及遞延退休金、酬勞及死亡率的假設。管理層經諮詢該計劃的精算師後釐定上述假設。 附註5說明用於計算主計劃界定福利退休金責任的主要假設、計算結果對不同假設的敏感度。 |

(l) 稅項

所得稅包括本期稅項及遞延稅項。所得稅在收益表內確認，但若所得稅與在其他全面收益項內或直接在股東權益項內確認之項目有關，則所得稅會在相關項目出現的同一份報表內確認。

本期稅項指預期就本年度應課稅利潤而應繳之稅項，以及就過往年度應繳稅項作出之任何調整而應繳之稅項。滙豐按預計將向稅務機關繳納的稅項金額為可能產生之本期稅項負債提撥準備。

遞延稅項乃按資產負債表內資產及負債之賬面值與該等資產及負債之課稅值兩者之間的暫時差異予以確認。遞延稅項採用變現資產或償清負債期間預期適用之稅率計算。

評估日後出現應課稅利潤的可能性及充足程度時，管理層會考慮可獲得支持確認遞延稅項資產的證據，當中計及長期預測的內在風險（例如氣候變化相關風險）及導致近期稅項虧損的驅動因素（如適用），並考慮現有應課稅暫時差異的日後撥回額及稅務規劃策略（包括企業重組）。

本期稅項及遞延稅項乃根據在結算日已頒布或實質頒布之稅率及稅法計算。

關鍵會計估算及判斷

遞延稅項資產的確認取決於多種判斷及估算。

| 判斷 | 估算 |
|---|--|
| <ul style="list-style-type: none"> 支持遞延稅項資產的特定判斷載於附註7。 | <ul style="list-style-type: none"> 遞延稅項資產的確認對兩項因素敏感：在各段期間可詳細預測的預計未來現金流；以及就其後現金流的長期規律所作之假設，日後出現應課稅利潤的預測乃基於該等假設，並影響預期收回收期及稅項虧損及稅項減免額的使用方式。詳情請參閱附註7。 |

集團認為下個財政年度遞延稅項資產的賬面值不存在大幅調整的重大風險，但明確認為有關項目本質上存在判斷性質。

(m) 準備、或有負債及擔保

準備

倘若經濟利益可能需要外流，以解決過往事件引致之現有法律或推定責任，而且又能對相關責任牽涉之數額作出可靠估計，即會確認準備。

關鍵會計估算及判斷

就準備的確認及計量而言，集團必須作出一系列判斷、假設和估算，當中最重大者載於下表：

| 判斷 | 估算 |
|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"> 釐定當前是否存在責任。於評估訴訟及同類責任時，我們會採納專業意見。 法律訴訟及監管事宜的準備通常較其他類別的準備需要較大程度的判斷。倘若該等事宜處於初步階段，則或許難以作出會計判斷，因為要釐定當前是否存在責任，以及估計可能因而產生任何經濟利益外流的可能性及金額，會涉及較大的不明朗因素。隨著事件發展，管理層及法律顧問會持續評估應否確認準備，並在適當時修正先前的估算。在較後階段，通常可以較容易就一系列較清晰的結果作出估算。 | <ul style="list-style-type: none"> 法律訴訟及監管事宜的準備持續極易受估算所用的假設影響。任何待決法律訴訟、調查或研訊都有多種可能結果。因此，量化個別事件可能產生的多種不同結果，通常並不可行。為此類準備有意義地總計各種潛在結果所涉數額亦不可行，因為相關事件可能牽涉多種不同性質及情況，且包含各種不明朗因素。 |

或有負債、合約承諾及擔保**或有負債**

或有負債（包括若干擔保及作為抵押品而質押之信用證，以及法律訴訟或監管事宜相關之或有負債）不會在財務報表內確認，但會作出有關披露，除非需要履行責任的可能性極低則作另論。

金融擔保合約

並未分類為保單之金融擔保合約下的負債按其公允值（一般為已收費用或應收費用之現值）首次列賬。

滙豐控股向集團旗下其他公司發出金融擔保及類似合約。滙豐選擇在滙豐控股的財務報表內將若干擔保入賬列為保單，在此情況下，該等擔保作為保險未決賠款予以計量及確認。此選擇乃按個別合約作出，且不得撤回。

(n) 非金融資產減值

開發中軟件至少每年進行減值測試。其他非金融資產為物業、機器及設備、無形資產（不包括商譽）及使用權資產。該等資產按個別資產層面出現減值跡象時進行減值測試，或對在個別資產層面並無可收回金額的資產在創現單位層面進行減值測試。此外，倘在創現單位層面出現減值跡象，亦會在該層面進行減值測試。就此而言，創現單位被認為是按環球業務劃分的主要經營法律實體。

減值測試將非金融資產或創現單位的賬面值與其可收回金額（即公允值減出售成本或使用價值之較高者）作比較。創現單位的賬面值包括其資產及負債的賬面值，包括直接歸屬至創現單位的非金融資產及按合理及一致基準分配至創現單位的非金融資產。不能分配至個別創現單位的非金融資產按創現單位的合適分組作減值測試。創現單位的可收回金額為創現單位的公允值減出售成本（乃由獨立合資格估值師釐定（如相關））與使用價值（按合適的數據計算）的較高者（請參閱附註21）。

當創現單位的可收回金額低於其賬面值時，如減值可通過將賬面金額削減至個別可收回金額或零之較高者而按比例分配至非金融資產，則減值虧損在收益表確認。減值不會分配至創現單位的金融資產。

當用於確定可收回金額的估計出現變動，則過往期間就非金融資產確認的減值虧損會作撥回。撥回的減值虧損以非金融資產的賬面值不高於過往期間未確認減值虧損情況下釐定的金額（扣除攤銷或折舊）為限。

關鍵會計估算及判斷

對商譽及其他非金融資產減值之檢討，反映管理層對創現單位日後現金流及用於貼現該等現金流的利率作出的最佳估算，兩者均受到附註1.2(a)中關鍵會計估算及判斷所述的不明朗因素影響。

(o) 持作出售用途非流動資產及出售用途業務組合

倘非流動資產或出售用途業務組合（包括資產及負債）的賬面值主要透過出售而非持續使用進行收回，滙豐會將之分類為持作出售用途。如要獲分類為持作出售用途，有關非流動資產或出售用途業務組合必須可供在現況下即時出售，並只可受限於出售該等資產（或出售用途業務組合）一般及慣常的條款，而出售事項亦必須很有可能進行。對於高度可能進行的出售事項，適當層面的管理層必須有計劃出售該資產（或出售用途業務組合），並已展開積極程序尋找買家並完成該計劃。此外，該資產（或出售用途業務組合）必須積極推銷，售價按其時公允值而言屬合理。另外，出售事項應預料於分類之日起一年內合資格定為已完成出售事項，而完成該計劃所需行動應顯示該計劃不大可能有重大修訂或被撤回。

持作出售用途資產及出售用途業務組合按其賬面值或公允值減出售成本（以較低者為準）計量，但並不屬IFRS 5計量要求範圍內的資產及負債除外。倘非流動資產（或出售用途業務組合）的賬面值大於公允值減出售成本，則資產或出售用途業務組合任何初始或後續撇減至公允值減出售成本的減值虧損會予以確認。任何該等減值虧損會先針對計量IFRS 5範圍內非流動資產分配。這首先減低分配至出售用途業務組合任何商譽的賬面值，然後按出售用途業務組合內各資產的比例，減低分配至組合內其他非流動資產任何商譽的賬面值。其後，任何超過計量IFRS 5範圍內非流動資產賬面值的減值虧損乃針對出售用途業務組合資產總值確認。

關鍵會計判斷

是否分類為持作出售用途視乎若干判斷：

判斷

管理層釐定IFRS 5持作出售用途準則是否已達成時，須作多項判斷，包括出售事項是否很有可能進行、是否預料於分類後一年內完成。判斷過程一般會考慮有多大把握成功取得就出售銀行業務近乎必須的任何所需監管規定或政治上的批准。倘計劃龐大複雜，判斷亦將包括評估任何具約束力出售協議能否強制執行、任何預防不履約措施的性質及規模、交易對手能否於完成前辦理所需籌備工作、達成先決條件、遵守其他合約承諾以按既定時間完成交易。資產經分類為持作出售用途後，管理層仍須持續運用判斷，以確保有關分類於日後會計期維持合適。

(p) 惡性通脹會計處理

倘附屬公司業務所在國家/地區三年累計通脹率接近或超過100%，集團會對該等業務應用惡性通脹會計處理。於2022年，集團對阿根廷及土耳其業務作此處理，對所涉附屬公司相關財務資料應用IAS 29，重列以當地貨幣呈列的業績及財務狀況，藉此以報告期末其時的計量單位列示。經重列

業績按結算日收市匯率換算為集團呈列貨幣美元，以便綜合入賬。集團比較數據並無就通脹重列，而因應惡性通脹附屬公司而對期初資產負債表所作的後續調整，則在其他全面收益表中列示。相關附屬公司因惡性通脹而導致的貨幣性損益淨額狀況計入損益賬。

惡性通脹會計處理首次應用時，相關財務資料按報告期末其時的計量單位重列，猶如相關經濟體一直有惡性通脹。集團並無就該等歷史性調整重列比較數據。

2 費用收益淨額

按環球業務劃分之費用收益淨額

| | 2022年 | | | | |
|---------------|-----------------------|--------------|-----------------------|----------------|---------------|
| | 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 |
| 管理資金 | 1,769 | 105 | 503 | — | 2,377 |
| 卡 | 2,146 | 313 | 32 | — | 2,491 |
| 信貸 | 100 | 776 | 598 | — | 1,474 |
| 經紀業務收益 | 575 | 40 | 634 | — | 1,249 |
| 戶口服務 | 337 | 718 | 356 | 1 | 1,412 |
| 單位信託 | 682 | 14 | — | — | 696 |
| 包銷 | 1 | 2 | 443 | (5) | 441 |
| 環球託管 | 140 | 14 | 767 | — | 921 |
| 匯款 | 72 | 378 | 348 | 1 | 799 |
| 進出口 | — | 475 | 159 | — | 634 |
| 保險代理佣金 | 283 | 16 | 1 | — | 300 |
| 其他 | 1,423 | 1,082 | 2,382 | (2,468) | 2,419 |
| 費用收益 | 7,528 | 3,933 | 6,223 | (2,471) | 15,213 |
| 減：費用支出 | (2,497) | (240) | (3,464) | 2,439 | (3,762) |
| 費用收益淨額 | 5,031 | 3,693 | 2,759 | (32) | 11,451 |

| | 2021年 | | | | |
|---------------|-----------------------|--------------|-----------------------|----------------|---------------|
| | 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 |
| 管理資金 | 1,984 | 126 | 546 | — | 2,656 |
| 卡 | 1,949 | 240 | 23 | 1 | 2,213 |
| 信貸 | 103 | 833 | 690 | 1 | 1,627 |
| 經紀業務收益 | 863 | 69 | 669 | — | 1,601 |
| 戶口服務 | 429 | 677 | 340 | 6 | 1,452 |
| 單位信託 | 1,065 | 23 | — | — | 1,088 |
| 包銷 | 4 | 6 | 1,009 | (2) | 1,017 |
| 環球託管 | 167 | 24 | 787 | — | 978 |
| 匯款 | 75 | 357 | 343 | — | 775 |
| 進出口 | 1 | 474 | 145 | — | 620 |
| 保險代理佣金 | 324 | 17 | — | — | 341 |
| 其他 | 1,305 | 1,077 | 2,503 | (2,465) | 2,420 |
| 費用收益 | 8,269 | 3,923 | 7,055 | (2,459) | 16,788 |
| 減：費用支出 | (2,375) | (284) | (3,452) | 2,420 | (3,691) |
| 費用收益淨額 | 5,894 | 3,639 | 3,603 | (39) | 13,097 |

| | 2020年 | | | | |
|---------------|-----------------------|--------------|-----------------------|----------------|---------------|
| | 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 |
| 管理資金 | 1,686 | 126 | 477 | — | 2,289 |
| 卡 | 1,564 | 360 | 25 | — | 1,949 |
| 信貸 | 93 | 740 | 626 | — | 1,459 |
| 經紀業務收益 | 862 | 61 | 616 | — | 1,539 |
| 戶口服務 | 431 | 598 | 264 | — | 1,293 |
| 單位信託 | 881 | 18 | — | — | 899 |
| 包銷 | 5 | 9 | 1,002 | (1) | 1,015 |
| 環球託管 | 189 | 22 | 723 | — | 934 |
| 匯款 | 77 | 313 | 288 | (1) | 677 |
| 進出口 | — | 417 | 160 | — | 577 |
| 保險代理佣金 | 307 | 17 | 1 | — | 325 |
| 其他 | 1,123 | 893 | 2,369 | (2,290) | 2,095 |
| 費用收益 | 7,218 | 3,574 | 6,551 | (2,292) | 15,051 |
| 減：費用支出 | (1,810) | (349) | (3,284) | 2,266 | (3,177) |
| 費用收益淨額 | 5,408 | 3,225 | 3,267 | (26) | 11,874 |

費用收益淨額包括就並非按公允值計入損益賬之金融資產所賺取之費用（不包括釐定實質利率時計入之金額）64.1億美元（2021年：67.42億美元；2020年：58.58億美元）、就並非按公允值計入損益賬之金融負債應付之費用（不包括釐定實質利率時計入之金額）16.13億美元（2021年：15.2億美元；2020年：12.6億美元）、就信託及其他受信業務所賺取之費用35.06億美元（2021年：38.49億美元；2020年：34.26億美元）以及就信託及其他受信業務應付之費用4.22億美元（2021年：3.05億美元；2020年：2.67億美元）。

3 按公允值計入損益賬之金融工具淨收益

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 | 2020年 百萬美元 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| 以下因素產生之淨收益 / (支出)： | | | |
| 交易活動淨額 | 2,576 | 6,668 | 11,074 |
| 按公允值予以管理之其他工具 | 7,893 | 1,076 | (1,492) |
| 持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益 | 10,469 | 7,744 | 9,582 |
| 為應付保單未決賠款及投資合約負債而持有之金融資產 | (3,720) | 4,134 | 2,481 |
| 在投資合約下對客戶之負債 | 326 | (81) | (400) |
| 按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債（包括相關衍生工具）淨收益 / (支出) | (3,394) | 4,053 | 2,081 |
| 與滙豐之已發行債務證券一併管理之衍生工具 | (7,086) | (2,811) | 2,619 |
| 公允值之其他變動 | 7,009 | 2,629 | (2,388) |
| 指定債務及相關衍生工具公允值之變動 ¹ | (77) | (182) | 231 |
| 強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動 | 226 | 798 | 455 |
| 截至12月31日止年度 | 7,224 | 12,413 | 12,349 |

1 為融資目的而發行的債務工具指定按公允值選擇列賬，以減少會計錯配。

滙豐控股

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 | 2020年 百萬美元 |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 以下因素產生之淨收益 / (支出)： | | | |
| - 交易活動 | 2,094 | 87 | (336) |
| - 按公允值予以管理之其他工具 | 35 | 23 | 1,137 |
| 持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益 | 2,129 | 110 | 801 |
| 與滙豐控股之已發行債務證券一併管理之衍生工具 | (1,529) | (625) | 694 |
| 公允值之其他變動 | 3,673 | 974 | (1,020) |
| 指定債務及相關衍生工具公允值之變動 | 2,144 | 349 | (326) |
| 強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動 | (2,409) | (420) | 1,141 |
| 截至12月31日止年度 | 1,864 | 39 | 1,616 |

4 保險業務

保費收益淨額¹

| | 非相連保險 百萬美元 | 相連壽險 百萬美元 | 附有DPF ² 之 投資合約 百萬美元 | 總計 百萬美元 |
|------------------|---------------|--------------|--------------------------------------|------------|
| 保費收益總額 | 11,685 | 824 | 1,547 | 14,056 |
| 再保人應佔保費收益總額 | (1,226) | (5) | — | (1,231) |
| 截至2022年12月31日止年度 | 10,459 | 819 | 1,547 | 12,825 |
| 保費收益總額 | 8,529 | 1,027 | 1,873 | 11,429 |
| 再保人應佔保費收益總額 | (555) | (4) | — | (559) |
| 截至2021年12月31日止年度 | 7,974 | 1,023 | 1,873 | 10,870 |
| 保費收益總額 | 8,321 | 579 | 1,563 | 10,463 |
| 再保人應佔保費收益總額 | (362) | (8) | — | (370) |
| 截至2020年12月31日止年度 | 7,959 | 571 | 1,563 | 10,093 |

1 本表格所列數字已經撇銷制訂保險產品業務與集團旗下其他公司的公司間交易。

2 酌情參與條款。

已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額¹

| | 非相連保險 百萬美元 | 相連壽險 百萬美元 | 附有DPF ² 之 投資合約 百萬美元 | 總計 百萬美元 |
|---------------------|---------------|--------------|--------------------------------------|------------|
| 已支付賠償和利益及負債變動之總額 | 11,008 | (124) | 183 | 11,067 |
| - 已支付之賠償、利益及退保額 | 4,032 | 680 | 1,845 | 6,557 |
| - 負債之變動 | 6,976 | (804) | (1,662) | 4,510 |
| 再保人應佔已支付賠償和利益及負債之變動 | (1,206) | 8 | — | (1,198) |
| - 已支付之賠償、利益及退保額 | (1,005) | (7) | — | (1,012) |
| - 負債之變動 | (201) | 15 | — | (186) |
| 截至2022年12月31日止年度 | 9,802 | (116) | 183 | 9,869 |
| 已支付賠償和利益及負債變動之總額 | 10,474 | 1,134 | 3,332 | 14,940 |
| - 已支付之賠償、利益及退保額 | 2,929 | 1,023 | 2,142 | 6,094 |
| - 負債之變動 | 7,545 | 111 | 1,190 | 8,846 |
| 再保人應佔已支付賠償和利益及負債之變動 | (543) | (9) | — | (552) |
| - 已支付之賠償、利益及退保額 | (343) | (7) | — | (350) |
| - 負債之變動 | (200) | (2) | — | (202) |
| 截至2021年12月31日止年度 | 9,931 | 1,125 | 3,332 | 14,388 |
| 已支付賠償和利益及負債變動之總額 | 10,050 | 1,112 | 1,853 | 13,015 |
| - 已支付之賠償、利益及退保額 | 3,695 | 900 | 2,083 | 6,678 |
| - 負債之變動 | 6,355 | 212 | (230) | 6,337 |
| 再保人應佔已支付賠償和利益及負債之變動 | (366) | (4) | — | (370) |
| - 已支付之賠償、利益及退保額 | (430) | (10) | — | (440) |
| - 負債之變動 | 64 | 6 | — | 70 |
| 截至2020年12月31日止年度 | 9,684 | 1,108 | 1,853 | 12,645 |

1 本表格所列數字已經撤銷制訂保險產品業務與集團旗下其他公司的公司間交易。

2 酌情參與條款。

保單未決賠款¹

| | 非相連保險 百萬美元 | 相連壽險 百萬美元 | 附有DPF ² 之 投資合約 百萬美元 | 總計 百萬美元 |
|------------------------|---------------|--------------|--------------------------------------|------------|
| 於2022年1月1日之保單未決賠款總額 | 79,475 | 6,513 | 26,757 | 112,745 |
| 已付賠償及利益 | (4,032) | (680) | (1,845) | (6,557) |
| 投保人負債之增額 | 11,008 | (124) | 183 | 11,067 |
| 匯兌差額及其他變動 ² | 2,004 | (313) | (4,102) | (2,411) |
| 於2022年12月31日之保單未決賠款總額 | 88,455 | 5,396 | 20,993 | 114,844 |
| 再保人應佔之保單未決賠款 | (4,247) | (10) | — | (4,257) |
| 於2022年12月31日之保單未決賠款淨額 | 84,208 | 5,386 | 20,993 | 110,587 |
| 於2021年1月1日之保單未決賠款總額 | 72,464 | 6,449 | 28,278 | 107,191 |
| 已付賠償及利益 | (2,929) | (1,023) | (2,142) | (6,094) |
| 投保人負債之增額 | 10,474 | 1,134 | 3,332 | 14,940 |
| 匯兌差額及其他變動 ³ | (534) | (47) | (2,711) | (3,292) |
| 於2021年12月31日之保單未決賠款總額 | 79,475 | 6,513 | 26,757 | 112,745 |
| 再保人應佔之保單未決賠款 | (3,638) | (30) | — | (3,668) |
| 於2021年12月31日之保單未決賠款淨額 | 75,837 | 6,483 | 26,757 | 109,077 |

1 本表格所列數字已經撤銷制訂保險產品業務與集團旗下其他公司的公司間交易。

2 酌情參與條款。

3 「匯兌差額及其他變動」包括源自其他全面收益項內確認的未變現投資增益淨額產生的負債變動。

導致投保人負債出現變動的主要因素包括支持投保人負債、身故賠償、退保、失效、新業務、宣派紅利及投保人應佔的其他款額的資產之市值變動。

5 僱員報酬及福利

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 | 2020年 百萬美元 |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 僱員報酬及福利 ¹ | 18,366 | 18,742 | 18,076 |
| 資本化工資及薪金 | 922 | 870 | 1,320 |
| 截至12月31日止年度僱員報酬及福利總額 | 19,288 | 19,612 | 19,396 |
| 包括： | | | |
| 工資及薪金 | 16,954 | 17,072 | 17,072 |
| 社會保障支出 | 1,413 | 1,503 | 1,378 |
| 離職後福利 | 921 | 1,037 | 946 |
| 截至12月31日止年度 | 19,288 | 19,612 | 19,396 |

1 僱員報酬及福利於收益表呈列為扣除軟件資本化成本。

按環球業務列示滙豐於年內僱用之員工平均數目¹

| | 2022年 | 2021年 | 2020年 |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|
| 財富管理及個人銀行 | 135,676 | 138,026 | 144,615 |
| 工商金融 | 48,004 | 44,992 | 45,631 |
| 環球銀行及資本市場 | 48,597 | 48,179 | 49,055 |
| 企業中心 | 365 | 359 | 411 |
| 截至12月31日止年度 | 232,642 | 231,556 | 239,712 |

1 僱用之員工平均數目指與集團訂有服務合約的員工數目。

按地區列示滙豐於年內僱用之員工平均數目¹

| | 2022年 | 2021年 | 2020年 |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|
| 歐洲 | 58,145 | 60,919 | 64,886 |
| 亞洲 | 132,257 | 127,673 | 129,923 |
| 中東及北非 | 9,541 | 9,329 | 9,550 |
| 北美洲 | 12,242 | 13,845 | 15,430 |
| 拉丁美洲 | 20,457 | 19,790 | 19,923 |
| 截至12月31日止年度 | 232,642 | 231,556 | 239,712 |

1 僱用之員工平均數目指與集團訂有服務合約的員工數目。

授出獎勵總額與收益表支出的對賬

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 | 2020年 百萬美元 |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|
| 本年度批准之獎勵總額 | 3,359 | 3,495 | 2,659 |
| 減：已授出之遞延花紅，預期將於未來期間確認 | (343) | (379) | (239) |
| 本年度已授出及確認之獎勵總額 | 3,016 | 3,116 | 2,420 |
| 加：本年度就過往年度遞延花紅之支出 | 239 | 270 | 286 |
| 其他 | (22) | 4 | 2 |
| 獎勵之收益表支出 | 3,233 | 3,390 | 2,708 |

以股份為基礎之支出

「工資及薪金」包括以股份為基礎的支出安排之影響，其中4億美元以股權結算（2021年：4.67億美元；2020年：4.34億美元），載列如下：

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 | 2020年 百萬美元 |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| 有條件股份獎勵 | 402 | 479 | 411 |
| 儲蓄及其他股份獎勵優先認股計劃 | 22 | 27 | 51 |
| 截至12月31日止年度 | 424 | 506 | 462 |

滙豐股份獎勵

| 獎勵 | 政策 |
|--|--|
| 遞延股份獎勵（包括以股份形式發放的周年獎勵、長期獎勵）及集團業績表現股份計劃 | <p>截至12月31日止相關期間的表現評估乃用於釐定將授出的獎勵金額。</p> <ul style="list-style-type: none"> 遞延獎勵通常要求僱員在實際授出期內仍然受僱，於授出日期後一般不受表現條件所限。唯長期獎勵則受表現條件所限。 遞延股份獎勵一般於三年、四年、五年或七年內實際授出。 已實際授出股份可能受授出後之禁售規定約束。 獎勵須受扣減及撤回條文規限。 |
| 國際僱員購股計劃（「股份配贈計劃」） | <p>該計劃於2013年首次引入香港，現包括31個司法管轄區的僱員。</p> <ul style="list-style-type: none"> 每季度於市場購買價值最高750英鎊或所屬地區貨幣等值的股份。 按每三股已購股份，免費配贈一股，作為配贈獎勵。中國內地配贈獎勵以現金結算。 配贈獎勵實際授出的條件是僱員須繼續受聘，而購入股份的禁售期最長為兩年九個月。 |

滙豐股份獎勵之變動

| | 2022年 數目 (千) | 2021年 數目 (千) |
|--------------------|--------------------|--------------------|
| 於1月1日已授出之有條件股份獎勵 | 109,364 | 103,473 |
| 該年度增添 | 90,190 | 75,549 |
| 該年度發放 | (67,718) | (63,635) |
| 該年度沒收 | (5,590) | (6,023) |
| 於12月31日已授出之有條件股份獎勵 | 126,246 | 109,364 |
| 已授出獎勵之加權平均公允值 (美元) | 5.60 | 6.49 |

滙豐優先認股計劃

| 主要計劃 | 政策 |
|------------------------|--|
| 儲蓄優先認股計劃 (「股份儲蓄計劃」) | <ul style="list-style-type: none"> 自2014年起，英國計劃的合資格僱員可每月儲蓄最多500英鎊，附有可使用儲蓄款項購買股份之選擇權。 選擇權通常於三年期或五年期合約開始後分別於第三周年或第五周年後六個月內可予行使。 行使價設定為最接近要約日期前的市值折讓20% (2021年：20%)。 |

計算公允值

認股權之公允值，乃利用畢蘇數學模型計算。股份獎勵之公允值以授出日期之股價為基準。

滙豐優先認股計劃之變動

| | 儲蓄優先認股計劃 | |
|--------------------|-----------|-------------------------|
| | 數目 (千) | WAEP ¹ 英鎊 |
| 於2022年1月1日尚未行使 | 123,197 | 2.85 |
| 該年度授出 ² | 8,928 | 4.24 |
| 該年度行使 ³ | (3,483) | 3.49 |
| 該年度屆滿 | (9,047) | 3.55 |
| 該年度沒收 | (3,944) | 2.79 |
| 於2022年12月31日尚未行使 | 115,651 | 2.89 |
| – 其中可行使 | 4,029 | 4.11 |
| 加權平均尚餘合約期 (年) | 2.26 | |
| 於2021年1月1日尚未行使 | 130,953 | 2.97 |
| 該年度授出 ² | 15,410 | 3.15 |
| 該年度行使 ³ | (3,878) | 3.80 |
| 該年度屆滿 | (11,502) | 3.53 |
| 該年度沒收 | (7,786) | 3.97 |
| 於2021年12月31日尚未行使 | 123,197 | 2.85 |
| – 其中可行使 | 4,949 | 4.05 |
| 加權平均尚餘合約期 (年) | 3.02 | |

1 加權平均行使價。

2 本年度授出認股權之加權平均公允值為1.45美元 (2021年：0.85美元)。

3 於認股權行使日之加權平均股價為6.22美元 (2021年：5.87美元)。

離職後福利計劃

集團在全球各地均有為其僱員營運退休金計劃。有關該等退休金計劃的相關政策與慣例，載於第205頁「退休金風險管理程序」，部分退休金計劃為界定福利計劃。最大的界定福利計劃是英國滙豐銀行 (英國) 退休金計劃 (「主計劃」) 的HBUK部分，乃因英國滙豐銀行 (英國) 退休金計劃已於2018年全面分割，以符合銀行業改革法案的規定而設立。有關英國滙豐銀行 (英國) 退休金計劃的受託人如何管理氣候風險，請參閱第64頁「為相關群體管理風險」。

滙豐在資產負債表持有淨盈餘或赤字，是各項計劃於結算日的計劃資產公允值與計劃負債折現值之間的差額。倘透過減少未來供款或透過各項計劃日後可能退款的情況下可予收回，方會確認為盈餘。於評估盈餘是否可收回時，滙豐已考慮其當前獲得未來退款或減少未來供款之權利，以及如受託人等第三方的權利。

主計劃

主計劃包括界定福利部分及界定供款部分。於2015年，界定福利部分停止累計未來福利，僱員於停止累計當日前已累計的界定福利在他們仍受僱於滙豐時繼續與其薪金掛鈎。計劃由獨立公司受託人監管，該受託人對計劃的營運負有受信責任。計劃之資產與集團資產分開持有。

計劃的投資策略是持有以債券為主的資產，其餘則為多元化的投資，亦包括一些利率掉期、通脹掉期及長壽掉期，分別用以減低利率風險、通脹風險以及減少預期壽命延長的影響。

主計劃須符合《2004年英國退休金法案》的法定資金目標規定，當中要求其資金至少須達到技術準備的水平（對計劃下已建立福利而須準備資產的精算估計）。假如進行資金估值並發現赤字，則僱主及信託人必須協定赤字修復計劃。

計劃的最近一次資金估值是在2019年12月31日由韋萊韜悅的精算師Colin G Singer（英國精算師學會資深會員）使用預計單位基數精算成本法進行。於當日，計劃的資產市值為311億英鎊（411億美元），比計劃中的持續負債價值高出25億英鎊（33億美元），資金水平為109%。該等數字包括界定供款資產24億英鎊（32億美元）。資金估值中用於評估界定福利負債的假設與IAS 19所用假設的主要差異為折現率、通脹率及預期壽命的資金估值假設含有審慎元素。集團進行資金估值，以判斷須對退休計劃投入的現金供款額。該數額必然不同於IAS 19所指的會計盈餘，因為該指引乃一項有關僱員福利的會計規定，且於集團的財務報表中呈列。下次資金估值將於2023年進行，生效日為2022年12月31日。根據與釐定2019年估值的資金負債所用一致的假設，估計該計劃於2022年底時仍能較資金負債維持充裕的盈餘。

精算師亦評估在計劃終止及保險公司須承保日後所有退休金款項的情況下的負債價值。有關金額一般較上文所述的持續所需金額龐大，乃由於保險公司會使用更審慎之假設以預留儲備，並計及計劃明確的未來行政支出準備。根據此方法計算，於2019年12月31日，所需資產金額估計為330億英鎊（440億美元）。

信託契據讓HSBC UK能夠於計劃結束後就盈餘資產收取退款，以至計劃下再無其他受益人。於評估盈餘是否可收回時，HSBC UK已考慮其取得未來退款的權利以及第三方（例如受託人）的權利。據此，計劃中任何有關HBUC部分的淨盈餘均在HSBC UK及集團的財務報表內確認。

保證最低退休金平等化

繼2018年英格蘭及威爾斯高等法院頒下裁決後，我們已評估保證最低退休金福利平等化的財務影響，倘若轉換任何保證最低退休金為非保證最低退休金福利，主計劃之負債料會增加約0.9%，即1.87億英鎊（2.39億美元）。該金額已於2018年的收益表中確認。高等法院於2020年11月20日頒下進一步裁決，裁定保證最低退休金亦應就先前自主計劃轉至另一項安排的福利進行平等化，因此於2020年確認1,300萬英鎊（1,700萬美元）。我們繼續評估保證最低退休金福利平等化的影響。於2022年，受託人與HSBC UK同意對所有成員公司採用簡化方針，以實行保證最低退休金福利平等化。此舉導致負債增加500萬英鎊（600萬美元），並通過損益表確認為過往服務成本。

收益表支出

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 | 2020年 百萬美元 |
|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 界定福利退休金計劃 | 42 | 243 | 146 |
| 界定供款退休金計劃 | 852 | 767 | 775 |
| 退休金計劃 | 894 | 1,010 | 921 |
| 界定福利及供款保健計劃 | 27 | 27 | 25 |
| 截至12月31日止年度 | 921 | 1,037 | 946 |

在資產負債表內確認之界定福利計劃資產淨值 / (負債淨額)

| | 計劃資產 之公允值 百萬美元 | 界定福利 責任現值 百萬美元 | 計劃盈餘 限額之影響 百萬美元 | 總計 百萬美元 |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|------------|
| 界定福利退休金計劃 | 32,171 | (25,693) | — | 6,478 |
| 界定福利保健計劃 | 96 | (388) | — | (292) |
| 於2022年12月31日 | 32,267 | (26,081) | — | 6,186 |
| 僱員福利負債總額（屬於附註27「應計項目、遞延收益及其他負債」） | | | | (1,096) |
| 僱員福利資產總值（屬於附註22「預付款項、應計收益及其他資產」） | | | | 7,282 |
| 於2021年12月31日 | 51,431 | (42,277) | (23) | 9,131 |
| 界定福利保健計劃 | 103 | (572) | — | (469) |
| 於2021年12月31日 | 51,534 | (42,849) | (23) | 8,662 |
| 僱員福利負債總額（屬於附註27「應計項目、遞延收益及其他負債」） | | | | (1,607) |
| 僱員福利資產總值（屬於附註22「預付款項、應計收益及其他資產」） | | | | 10,269 |

滙豐控股

滙豐控股於2022年的僱員報酬及福利支出為4,100萬美元（2021年：3,000萬美元）。於2022年聘用的僱員人數平均為42人（2021年：54人）。少數僱員屬界定福利退休金計劃成員。該等僱員為英國滙豐銀行（英國）退休金計劃的成員。滙豐控股根據計劃受託人釐定之供款時間表為僱員向該等計劃支付供款，並於此等供款到期時確認為支出。

界定福利退休金計劃

界定福利退休金計劃資產淨值 / (負債淨額)

| | 計劃資產之公允值 | | 界定福利責任現值 | | 資產上限之影響 | | 界定福利資產淨值 / (負債淨額) | |
|---------------------------------|--------------------------|--------------|--------------------------|--------------|--------------------------|--------------|--------------------------|--------------|
| | 主計劃 ¹ 百萬美元 | 其他計劃 百萬美元 | 主計劃 ¹ 百萬美元 | 其他計劃 百萬美元 | 主計劃 ¹ 百萬美元 | 其他計劃 百萬美元 | 主計劃 ¹ 百萬美元 | 其他計劃 百萬美元 |
| 於2022年1月1日 | 41,384 | 10,047 | (32,255) | (10,022) | — | (23) | 9,129 | 2 |
| 服務成本 | — | — | (30) | (170) | — | — | (30) | (170) |
| - 現時服務成本 | — | — | (12) | (161) | — | — | (12) | (161) |
| - 過往服務成本及因償付而產生之增益 / (虧損) | — | — | (18) | (9) | — | — | (18) | (9) |
| 界定福利資產淨值 / (負債淨額) 之淨利息收益 / (支出) | 703 | 198 | (546) | (202) | — | (1) | 157 | (5) |
| 於其他全面收益項內確認之重新計量影響 | (11,505) | (2,181) | 9,532 | 2,360 | — | (3) | (1,973) | 176 |
| - 計劃資產回報 (不包括利息收益) | (11,505) | (2,181) | — | — | — | — | (11,505) | (2,181) |
| - 精算財務假設增益 / (減值) | — | — | 10,543 | 2,383 | — | — | 10,543 | 2,383 |
| - 精算人口假設增益 / (減值) | — | — | (123) | 24 | — | — | (123) | 24 |
| - 精算經驗調整增益 / (減值) | — | — | (888) | (47) | — | — | (888) | (47) |
| - 其他變動 | — | — | — | — | — | (3) | — | (3) |
| 匯兌差額 | (4,288) | (180) | 3,325 | 35 | — | 2 | (963) | (143) |
| 已付福利 | (1,222) | (616) | 1,222 | 686 | — | — | — | 70 |
| 其他變動 ² | 49 | (218) | (35) | 407 | — | 25 | 14 | 214 |
| 於2022年12月31日 | 25,121 | 7,050 | (18,787) | (6,906) | — | — | 6,334 | 144 |
| 於2021年1月1日 | 42,505 | 10,485 | (33,005) | (10,990) | — | (44) | 9,500 | (549) |
| 服務成本 | — | — | (55) | (276) | — | — | (55) | (276) |
| - 現時服務成本 | — | — | (14) | (206) | — | — | (14) | (206) |
| - 過往服務成本及因償付而產生之虧損 | — | — | (41) | (70) | — | — | (41) | (70) |
| 界定福利資產淨值 / (負債淨額) 之淨利息收益 / (支出) | 613 | 172 | (473) | (174) | — | (1) | 140 | (3) |
| 於其他全面收益項內確認之重新計量影響 | (377) | 7 | (271) | 471 | — | 22 | (648) | 500 |
| - 計劃資產回報 (不包括利息收益) | (377) | 7 | — | — | — | — | (377) | 7 |
| - 精算財務假設增益 / (減值) | — | — | 611 | 315 | — | — | 611 | 315 |
| - 精算人口假設增益 / (減值) | — | — | (447) | 64 | — | — | (447) | 64 |
| - 精算經驗調整增益 / (減值) | — | — | (435) | 92 | — | — | (435) | 92 |
| - 其他變動 | — | — | — | — | — | 22 | — | 22 |
| 匯兌差額 | (361) | (94) | 283 | 138 | — | — | (78) | 44 |
| 已付福利 | (1,396) | (645) | 1,396 | 712 | — | — | — | 67 |
| 其他變動 ² | 400 | 122 | (130) | 97 | — | — | 270 | 219 |
| 於2021年12月31日 | 41,384 | 10,047 | (32,255) | (10,022) | — | (23) | 9,129 | 2 |

1 有關主計劃的其他詳情，請參閱第352頁。

2 其他變動包括 豐的供款、僱員的供款，以及計劃支付之行政成本及稅項。

滙豐預期於2023年對界定福利退休金計劃作出1.29億美元供款，當中包括對主計劃供款1,300萬美元及對其他計劃供款1.16億美元。預期在未來五年內每年從計劃支付予退休僱員的福利，以及其後五年合共支付的福利如下：

預期從計劃支付之福利

| | 2023年 百萬美元 | 2024年 百萬美元 | 2025年 百萬美元 | 2026年 百萬美元 | 2027年 百萬美元 | 2028至2032年 百萬美元 |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------------|
| 主計劃 ^{1,2} | 1,234 | 1,275 | 1,317 | 1,359 | 1,403 | 7,737 |
| 其他計劃 ¹ | 433 | 439 | 445 | 428 | 452 | 2,231 |

1 根據所採用的披露假設，主計劃的界定福利責任期限為13.2年 (2021年：17.3年)，而所有其他計劃合計則為10.2年 (2021年：12.7年)。

2 有關主計劃的其他詳情，請參閱第352頁。

按資產類別呈列之計劃資產公允值

| | 2022年12月31日 | | | | 2021年12月31日 | | | |
|------------------------|-------------|-----------------------|----------------------------|------------------------|-------------|-----------------------|----------------------------|------------------------|
| | 價值 百萬元 | 於活躍市場 之市場報價 百萬元 | 於活躍市場 並無市場報 價 百萬元 | 滙豐 ¹ 百萬元 | 價值 百萬元 | 於活躍市場 之市場報價 百萬元 | 於活躍市場 並無市場報 價 百萬元 | 滙豐 ¹ 百萬元 |
| | | | | | | | | |
| 主計劃² | | | | | | | | |
| 計劃資產之公允值 | 25,121 | 13,915 | 11,206 | 510 | 41,384 | 36,270 | 5,114 | 1,037 |
| - 股票 ³ | 112 | — | 112 | — | 197 | 5 | 192 | — |
| - 債券 ⁴ | 14,764 | 14,301 | 463 | — | 36,295 | 35,612 | 683 | — |
| - 衍生工具 | 1,203 | — | 1,203 | 510 | 1,864 | — | 1,864 | 1,037 |
| - 物業 | 842 | — | 842 | — | 1,094 | — | 1,094 | — |
| - 其他 ⁵ | 8,200 | (386) | 8,586 | — | 1,934 | 653 | 1,281 | — |
| 其他計劃 | | | | | | | | |
| 計劃資產之公允值 | 7,050 | 5,848 | 1,202 | 37 | 10,047 | 8,248 | 1,799 | 52 |
| - 股票 | 639 | 486 | 153 | 2 | 892 | 668 | 224 | 5 |
| - 債券 | 4,986 | 4,537 | 449 | 4 | 7,080 | 6,490 | 590 | 5 |
| - 衍生工具 | 4 | (1) | 5 | — | 7 | (13) | 20 | — |
| - 物業 | 109 | 104 | 5 | — | 123 | 119 | 4 | — |
| - 其他 | 1,312 | 722 | 590 | 31 | 1,945 | 984 | 961 | 42 |

- 1 計劃資產之公允值包括如附註36詳述與英國 滙豐銀行有限公司訂立之衍生工具。
- 2 有關主計劃的其他詳情，請參閱第352頁。
- 3 包括與私募股本有關的1.12億美元（2021年：1.92億美元）。
- 4 主計劃的債券包括52.85億美元的固定收益債券（2021年：183.15億美元）及94.79億美元（2021年：181.6億美元）的指數相連債券。
- 5 主計劃內的其他資產包括無報價匯集投資工具85.86億美元（2021年：12.81億美元），其中大部分相關資產投資於債券。

離職後界定福利計劃的主要精算財務假設

滙豐經濟諮詢各計劃在當地的精算師後，以到期日與界定福利責任相符的優質（AA級或同級）債務工具當前的平均收益率為基準，釐定適用於其責任的折現率。

主計劃的主要精算假設¹

| | 折現率 % | 通脹率 (RPI) % | 通脹率 (CPI) % | 退休金增長率 % | 增薪率 % |
|--------------|----------|----------------|----------------|-------------|----------|
| 英國 | | | | | |
| 於2022年12月31日 | 4.93 | 3.39 | 2.84 | 3.27 | 3.34 |
| 於2021年12月31日 | 1.90 | 3.45 | 3.20 | 3.30 | 3.45 |

- 1 有關主計劃的其他詳情，請參閱第352頁。

主計劃¹適用的死亡率表及60歲成員的平均預期壽命

| | 目前男性成員於60歲時之預期壽命： | | 目前女性成員於60歲時之預期壽命： | | |
|--------------|----------------------|------|-------------------|------|------|
| | 死亡率表 | 60歲 | 40歲 | 60歲 | 40歲 |
| 英國 | | | | | |
| 於2022年12月31日 | SAPS S3 ² | 27.1 | 28.6 | 28.4 | 29.9 |
| 於2021年12月31日 | SAPS S3 | 27.3 | 28.8 | 28.5 | 30.1 |

- 1 有關主計劃的其他詳情，請參閱第352頁。
- 2 自我管理退休金計劃（「SAPS」）S3表，並根據性別、退休金數額及成員狀況採納不同列表及乘數因子，以反映計劃的實際死亡率紀錄。死亡率改善之預測乃根據連續死亡率調查局的CMI 2021年核心預測模型作出，改善率的初步增額為每年0.25%，長期改善率為每年1.25%，以及對2020和2021年的死亡率紀錄作5%加權，反映新冠疫情後有關死亡率改善的長遠觀點已經更新。

主要假設變動對主計劃¹的影響

| | 對英國滙豐銀行（英國）退休金計劃HBUK部分責任 ² 之影響 | | | |
|------------------------------|---|--------------|--------------|--------------|
| | 增加之財務影響 | | 減少之財務影響 | |
| | 2022年 百萬元 | 2021年 百萬元 | 2022年 百萬元 | 2021年 百萬元 |
| 折現率 – 增加 / 減少0.25% | (582) | (1,337) | 612 | 1,425 |
| 通脹率 (RPI及CPI) – 增加 / 減少0.25% | 466 | 1,211 | (446) | (980) |
| 退休金付款及遞延退休金 – 增加 / 減少0.25% | 551 | 1,267 | (519) | (1,177) |
| 增薪率 – 增加 / 減少0.25% | 10 | 20 | (10) | (20) |
| 死亡率變動 – 壽命增加1年 | 470 | 1,387 | 不適用 | 不適用 |

- 1 有關主計劃的其他詳情，請參閱第352頁。
- 2 敏感度考慮到英國 滙豐於2022年內將退休金假設四捨五入至0.01%（2021年：0.05%）的慣例。四捨五入的幅度已經提高，以追隨市場慣例。

上述敏感度分析乃基於一項假設變動而所有其他假設保持不變。實際上這不大可能發生，而某些假設可能出現相關變動。當計算界定福利責任對重大精算假設的敏感度時，乃應用計算於資產負債表確認的界定福利資產的相同方法（於報告期末以預計單位基數精算成本法計算界定福利責任的現值）。該等方法及於編製敏感度分析時使用的假設類別與過往期間並無分別。

董事酬金

各董事之酬金、退休金及所佔權益的詳情於第276頁的董事薪酬報告中披露。

6 核數師費用

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 | 2020年 百萬美元 |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 應付PwC之審計費用 ¹ | 97.6 | 88.1 | 92.9 |
| 其他應付審計費用 | 1.6 | 2.0 | 1.0 |
| 截至12月31日止年度 | 99.2 | 90.1 | 93.9 |

滙豐應付予PwC之費用

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 | 2020年 百萬美元 |
|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 對滙豐控股賬目進行法定審計之費用 ² | 21.9 | 19.5 | 21.9 |
| 向滙豐提供其他服務之費用 | 126.2 | 109.9 | 108.3 |
| - 滙豐附屬公司賬目審計 | 75.7 | 68.6 | 71.0 |
| - 審計相關之鑑證服務 ³ | 26.4 | 18.7 | 17.2 |
| - 其他鑑證服務 ^{4,5} | 24.1 | 22.6 | 20.1 |
| 截至12月31日止年度 | 148.1 | 129.4 | 130.2 |

- 2022年應付PwC之審計費用包括於最終確定2021年財務報表後對上年度審計費用作出之調整。
- 豐就PwC對豐之綜合財務報表及豐控股之獨立財務報表進行法定審計而應付的費用。有關費用包括就豐控股附屬公司之綜合申報表提供相關服務而應付的款額，該等申報表乃經明確識別對集團的審計意見可提供支持憑證。
- 包括鑑證服務及與法定和監管規定申報有關的其他服務（包括中期審閱）。
- 包括主要為第三方最終用戶編製及由第三方最終用戶使用的服務機構內部監控措施認證報告相關的獲許可服務（包括信心保證書）。
- 包括審閱審慎監管局的監管報告報表。

滙豐無須就以下各類服務向擔任主要核數師的PwC支付費用：內部審計服務，以及與訴訟、招聘及薪酬相關之服務。

就滙豐之相關退休金計劃應付予PwC之費用

| | 2022年 千美元 | 2021年 千美元 | 2020年 千美元 |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|
| 對滙豐之相關退休金計劃進行審計 | 480 | 382 | 316 |
| 截至12月31日止年度 | 480 | 382 | 316 |

滙豐之相關退休金計劃無須就以下各類服務向擔任主要核數師的PwC支付費用：內部審計服務、其他鑑證服務、與企業融資交易、估值及精算服務、訴訟、招聘及薪酬和資訊科技相關之服務。

除上述費用外，與滙豐有關的第三方支付予PwC的估計費用為1,310萬美元（2021年：630萬美元；2020年：1,230萬美元）。於該等情況下，滙豐與該等授予合約的人士或機構有關連，因此可能參與委聘PwC。該等費用涉及的服務包括審計滙豐管理的互惠基金及審查向滙豐借款的企業之財政狀況。

滙豐控股就審計以外的服務而應付的費用並未予以獨立披露，原因是該等費用已於集團按綜合基準披露。

7 稅項

稅項支出

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 | 2020年 百萬美元 |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 本期稅項 ¹ | 2,991 | 3,250 | 2,700 |
| – 本年度稅項 | 3,271 | 3,182 | 2,883 |
| – 過往年度之調整 | (280) | 68 | (183) |
| 遞延稅項 | (2,133) | 963 | (22) |
| – 暫時差異之產生及撥回 | (2,236) | 874 | (341) |
| – 稅率變動之影響 | (293) | 132 | 58 |
| – 就過往年度調整 | 396 | (43) | 261 |
| 截至12月31日止年度² | 858 | 4,213 | 2,678 |

1 本期稅項包括香港利得稅6.04億美元 (2021年：8.13億美元；2020年：8.88億美元)。各附屬公司在香港應課稅利潤之適用香港稅率為16.5% (2021年：16.5%；2020年：16.5%)。

2 除了於收益表記賬之金額外，稅項減免1.45億美元 (2021年：支出700萬美元) 已直接於股東權益記賬。

稅項對賬

倘全部利潤均按英國公司稅率繳稅，所產生的稅項支出便會與收益表列示之稅項支出不同，其差異如下：

| | 2022年 | | 2021年 | | 2020年 | |
|-------------------------|------------|------------|--------------|-------------|--------------|-------------|
| | 百萬美元 | % | 百萬美元 | % | 百萬美元 | % |
| 除稅前利潤 | 17,528 | | 18,906 | | 8,777 | |
| 稅項支出 | | | | | | |
| 按英國公司稅率19%繳付之稅項 | 3,329 | 19.0 | 3,592 | 19.0 | 1,668 | 19.0 |
| 海外利潤按不同稅率繳稅之影響 | 374 | 2.1 | 280 | 1.5 | 178 | 2.0 |
| 英國銀行業務附加稅 | 283 | 1.6 | 332 | 1.8 | (113) | (1.3) |
| 於2022年使稅項支出增加之項目： | | | | | | |
| – 本地稅項及海外預扣稅 | 550 | 3.1 | 360 | 1.9 | 228 | 2.6 |
| – 其他永久不可扣稅項目 | 202 | 1.2 | 236 | 1.2 | 333 | 3.8 |
| – 惡性通貨膨脹之影響 | 171 | 1.0 | 68 | 0.4 | 65 | 0.7 |
| – 有關過往期間負債之調整 | 116 | 0.7 | 25 | 0.1 | 78 | 0.9 |
| – 計劃出售法國零售銀行業務之稅務影響 | 115 | 0.7 | (434) | (2.3) | — | — |
| – 銀行徵費 | 59 | 0.3 | 93 | 0.5 | 202 | 2.3 |
| – 稅務狀況不確定之準備變動 | 27 | 0.2 | 15 | 0.1 | 4 | — |
| – 不可扣稅商譽攤減 | 3 | — | 178 | 0.9 | — | — |
| – 法國稅項基準與IFRS之間差異之影響 | — | — | 434 | 2.3 | — | — |
| 於2022年使稅項支出減少之項目： | | | | | | |
| – 未確認英國遞延稅項變動 | (2,191) | (12.5) | 294 | 1.6 | 444 | 5.1 |
| – 非課稅收益及增益 | (825) | (4.7) | (641) | (3.4) | (515) | (5.8) |
| – 聯營及合資公司利潤之影響 | (504) | (2.9) | (414) | (2.2) | (250) | (2.8) |
| – 未確認非英國遞延稅項變動 | (312) | (1.8) | (67) | (0.4) | 608 | 6.9 |
| – 稅率變動之影響 | (293) | (1.7) | 132 | 0.7 | 58 | 0.6 |
| – 額外一級票息派付之扣稅 | (246) | (1.4) | (270) | (1.4) | (310) | (3.5) |
| 截至2022年12月31日止年度 | 858 | 4.9 | 4,213 | 22.3 | 2,678 | 30.5 |

集團的利潤按不同稅率繳稅，適用稅率取決於產生利潤的國家/地區。2022年的主要適用稅率包括香港 (16.5%)、美國 (21%) 及英國 (19%)。倘集團的利潤按產生利潤的國家/地區的法定稅率繳稅，則本年度稅率將為22.7% (2021年：22.3%)。

本年度實質稅率為4.9%，較去年底 (2021年：22.3%)。本年度實質稅率減少14.3%，是由於預測盈利能力有改善而確認英國及法國過往未確認的虧損分別22億美元及3億美元所致。

2022年，英國頒布法例，自2023年4月1日起將英國銀行附加稅率從8%下調至3%，導致集團2022年稅項支出因遞延稅項結餘被重新計量而減少1.73億美元。英國企業主要稅率自2023年4月1日起從19%上調至25%。

稅項的會計處理方法涉及若干估算，原因是稅務法例有不明確之處，應用時須作出一定程度的判斷，而有關當局可能對此提出異議。負債乃根據可能得出的結果之最佳估算確認，過程中會適當參考外部意見。我們於2022年重新評估既有稅務個案的風險，導致收益表錄得支出2,700萬美元。我們預期不會產生超過準備金額的重大負債。滙豐僅確認有可能收回的本期及遞延稅項資產。

遞延稅項資產及負債之變動

| | 貸款減值 準備 | 未動用之 稅項虧損 及稅項 減免額 | 按公允值計入 其他全面收益 之金融資產 | 保險業務 | 現金流對沖 | 退休責任 | 其他 | 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 |
| 資產 | 1,162 | 2,001 | 84 | — | 176 | 109 | 1,690 | 5,222 |
| 負債 | — | — | (254) | (1,640) | (22) | (2,928) | (427) | (5,271) |
| 於2022年1月1日 | 1,162 | 2,001 | (170) | (1,640) | 154 | (2,819) | 1,263 | (49) |
| 收益表 | 6 | 2,425 | — | 170 | — | 217 | (685) | 2,133 |
| 其他全面收益 | — | — | 1,679 | — | 1,159 | 692 | (642) | 2,888 |
| 匯兌及其他調整 | 7 | (36) | (79) | 35 | (42) | 237 | (18) | 104 |
| 於2022年12月31日 | 1,175 | 4,390 | 1,430 | (1,435) | 1,271 | (1,673) | (82) | 5,076 |
| 資產 ¹ | 1,175 | 4,390 | 1,430 | — | 1,271 | — | 1,571 | 9,837 |
| 負債 ¹ | — | — | — | (1,435) | — | (1,673) | (1,653) | (4,761) |
| 資產 | 1,242 | 1,821 | 99 | — | 25 | — | 2,850 | 6,037 |
| 負債 | — | — | (896) | (1,622) | (70) | (2,306) | (973) | (5,867) |
| 於2021年1月1日 | 1,242 | 1,821 | (797) | (1,622) | (45) | (2,306) | 1,877 | 170 |
| 收益表 | (89) | 161 | — | (43) | — | (336) | (656) | (963) |
| 其他全面收益 | (5) | 33 | 634 | — | 212 | (205) | 115 | 784 |
| 匯兌及其他調整 | 14 | (14) | (7) | 25 | (13) | 28 | (73) | (40) |
| 於2021年12月31日 | 1,162 | 2,001 | (170) | (1,640) | 154 | (2,819) | 1,263 | (49) |
| 資產 ¹ | 1,162 | 2,001 | 84 | — | 176 | 109 | 1,690 | 5,222 |
| 負債 ¹ | — | — | (254) | (1,640) | (22) | (2,928) | (427) | (5,271) |

1 將國家/地區項內的款額互相對銷後，賬目所披露的款額如下：遞延稅項資產74.98億美元（2021年：46.24億美元）及遞延稅項負債24.22億美元（2021年：46.73億美元）。

就確認遞延稅項資產之判斷而言，管理層已經評估所有可得資料，包括未來業務利潤預測及符合預測的往績紀錄。管理層對未來可用於收回遞延稅項資產的應課稅利潤的可能性的評估乃基於管理層批准的最近期財務預測，涵蓋五年期間及五年以後的預測（倘必要），並已考慮撥回現有應課稅暫時差異及過往業務表現。倘若預測涵蓋超過五年期間，將會考慮一系列不同境況，以反映不同的下行風險調整，其作用在於評估集團對該等較長期預測的確認和計量結果的敏感度。

集團的遞延稅項資產為75億美元（2021年：46億美元），包括有關英國業務的遞延稅項資產39億美元（2021年：8億美元）、有關美國業務的遞延稅項資產33億美元（2021年：26億美元），以及法國的遞延稅項資產淨值7美元（2021年：零美元）。

英國的遞延稅項資產淨值為39億美元，不包括因英國退休金計劃盈餘產生的遞延稅項負債18億美元，於估計未來應課稅利潤時未有計入相關撥回。英國遞延稅項資產由應課稅利潤的預測所支持，同時考慮相關業務過往的盈利能力。大部分遞延稅項資產均與不失效的稅務特性相關，並預期可於五年內收回，故對於長期利潤預測的敏感度較低。英國的遞延稅項資產淨值包括過往未確認的虧損22億美元，由於預測英國集團的盈利能力有改善，故於期內在英國確認有關虧損。該項遞延稅務資產的確認和計量敏感度，則與英國盈利能力的長期實際表現有關，並須考慮其基本稅務特性不會失效。

美國的遞延稅項資產淨值為33億美元，包括與美國稅務虧損有關的13億美元，其中11億美元於10至15年內到期。管理層預期，絕大部分美國遞延稅項資產將於14年內收回，其中大部分將於首八年內收回。

法國的遞延稅項資產淨值為7億美元，包括與稅項虧損有關的7億美元，其中絕大部分預期於九至18年內收回。於確認遞延稅項資產過往未確認的虧損3億美元後，法國的遞延稅項目前已悉數確認。

未確認遞延稅項

概無於資產負債表確認遞延稅項資產的暫時差異總額、未動用稅項虧損及稅項減免額為92億美元（2021年：169億美元）。該等金額包括2017年4月1日前產生的未動用的英國稅項虧損35億美元（2021年：105億美元），且僅能從滙豐控股有限公司日後的應課稅利潤中收回。由於並無令人信服的證據表明日後出現充分的應課稅利潤以收回該金額，因此並無就任何該等虧損確認遞延稅項。遞延稅項資產的確認會根據可得證據，於每個結算日予以重新評估。在未確認的總額中有36億美元（2021年：109億美元）並無到期日，12億美元（2021年：7億美元）預期將於十年內到期，餘下金額預期將於十年後到期。

若滙豐可控制其在附屬公司及分行投資的匯付或以其他方式變現的時間，以及於可見未來匯付或變現的機會不大，集團則不會就此等投資確認遞延稅項。有關於附屬公司及分行投資產生的未確認遞延稅項負債之暫時差異總額為117億美元（2021年：127億美元），而相應的未確認遞延稅項負債為7億美元（2021年：8億美元）。

8 股息

派付予母公司股東之股息

| | 2022年 | | 2021年 | | 2020年 | |
|--|-------------|--------------|-------------|--------------|----------|--------------|
| | 每股 美元 | 總計 百萬美元 | 每股 美元 | 總計 百萬美元 | 每股 美元 | 總計 百萬美元 |
| 就普通股派付之股息 | | | | | | |
| 上年度： | | | | | | |
| – 第二次股息 | 0.18 | 3,576 | 0.15 | 3,059 | — | — |
| 本年度： | | | | | | |
| – 第一次股息 | 0.09 | 1,754 | 0.07 | 1,421 | — | — |
| 總計 | 0.27 | 5,330 | 0.22 | 4,480 | — | — |
| 分類為股東權益之優先股之股息總額 (按季度支付) ¹ | — | — | 4.99 | 7 | 62.00 | 90 |
| 分類為股東權益之資本證券之票息總額 | | 1,214 | | 1,303 | | 1,241 |
| 向股東派發之股息 | | 6,544 | | 5,790 | | 1,331 |

1 豐控股於2020年12月10日要求贖回14.5億美元6.2厘非累積美元優先股。該證券已於2021年1月13日贖回及註銷。

分類為股東權益之資本證券的票息總額

| | 首個提早贖回日 | 2022年 | | 2021年 | 2020年 |
|--------------------------------|---------|------------|--------------|--------------|--------------|
| | | 每份證券 | 總計 百萬美元 | 總計 百萬美元 | 總計 百萬美元 |
| 永久後償或有可轉換證券¹ | | | | | |
| 按6.875%發行20億美元 ² | 2021年6月 | 68.750美元 | — | 69 | 138 |
| 按6.375%發行22.5億美元 | 2024年9月 | 63.750美元 | 143 | 143 | 143 |
| 按6.375%發行24.5億美元 | 2025年3月 | 63.750美元 | 156 | 156 | 156 |
| 按6.000%發行30億美元 | 2027年5月 | 60.000美元 | 180 | 180 | 180 |
| 按6.250%發行23.5億美元 ³ | 2023年3月 | 62.500美元 | 147 | 147 | 147 |
| 按6.500%發行18億美元 | 2028年3月 | 65.000美元 | 117 | 117 | 117 |
| 按4.600%發行15億美元 ⁴ | 2031年6月 | 46.000美元 | 69 | 69 | — |
| 按4.000%發行10億美元 ⁵ | 2026年3月 | 40.000美元 | 40 | 20 | — |
| 按4.700%發行10億美元 ⁶ | 2031年3月 | 47.000美元 | 47 | 24 | — |
| 按5.250%發行15億歐元 ⁷ | 2022年9月 | 52.500歐元 | 76 | 93 | 90 |
| 按6.000%發行10億歐元 | 2023年9月 | 60.000歐元 | 63 | 70 | 67 |
| 按4.750%發行12.5億歐元 | 2029年7月 | 47.500歐元 | 65 | 72 | 67 |
| 按5.875%發行10億英鎊 | 2026年9月 | 58.750英鎊 | 70 | 80 | 74 |
| 按4.700%發行10億新加坡元 ⁸ | 2022年6月 | 47.000新加坡元 | 14 | 35 | 35 |
| 按5.000%發行7.5億新加坡元 | 2023年9月 | 50.000新加坡元 | 27 | 28 | 27 |
| 總計 | | | 1,214 | 1,303 | 1,241 |

1 永久後償或有可轉換證券的酌情票息每半年支付，各證券面值為每份1,000個相關發行貨幣單位。

2 豐控股於2021年4月15日要求贖回該證券，並於2021年6月1日予以贖回及註銷。

3 豐控股於2023年1月30日要求贖回該證券，並預期於2023年3月23日予以贖回及註銷。

4 該證券由豐控股於2020年12月17日發行。首個提早贖回日期為於重置日期2031年6月17日前六個月。

5 該證券由豐控股於2021年3月9日發行。首個提早贖回日期為於重置日期2026年9月9日前六個月。

6 該證券由豐控股於2021年3月9日發行。首個提早贖回日期為於重置日期2031年9月9日前六個月。

7 豐控股於2022年8月9日要求贖回該證券，並於2022年9月16日把該證券贖回及註銷。

8 豐控股於2022年5月4日要求贖回該證券，並於2022年6月8日把該證券贖回及註銷。

於本年度結束後，董事會已批准截至2022年12月31日止財政年度第二次股息每股普通股0.23美元，分派金額約達45.93億美元。2022年第二次股息將於2023年4月27日派付予2023年3月3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。滙豐並無就2022年第二次股息而於財務報表內記錄負債。

於2023年1月4日，滙豐就12.5億歐元的後償資本證券派付一次票息，分派總金額達3,000萬歐元（3,100萬美元）。滙豐並無就此票息派付於2022年12月31日之資產負債表內記錄負債。

9 每股盈利

每股普通股基本盈利的計算方法，為將母公司普通股股東應佔利潤，除以已發行普通股（不包括集團持有之本身股份）之加權平均股數。每股普通股攤薄後盈利的計算方法，為將基本盈利（無須就具攤薄影響之潛在普通股所造成之影響作出調整）除以下列兩類股份的加權平均股數總和：已發行普通股（不包括集團持有之本身股份）及因轉換具攤薄影響之潛在普通股而發行的普通股。

母公司普通股股東應佔利潤

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 | 2020年 百萬美元 |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|
| 母公司股東應佔利潤 | 16,035 | 13,917 | 5,229 |
| 分類為股東權益之優先股之應付股息 | — | (7) | (90) |
| 分類為股東權益之資本證券之應付票息 | (1,213) | (1,303) | (1,241) |
| 截至12月31日止年度 | 14,822 | 12,607 | 3,898 |

每股基本及攤薄後盈利

| | 2022年 | | | 2021年 | | | 2020年 | | |
|------------------|------------|---------------|----------|------------|---------------|----------|------------|---------------|----------|
| | 利潤 百萬美元 | 股份數目 (百萬股) | 每股 美元 | 利潤 百萬美元 | 股份數目 (百萬股) | 每股 美元 | 利潤 百萬美元 | 股份數目 (百萬股) | 每股 美元 |
| 基本 ¹ | 14,822 | 19,849 | 0.75 | 12,607 | 20,197 | 0.62 | 3,898 | 20,169 | 0.19 |
| 具攤薄影響之潛在普通股之影響 | | 137 | | | 105 | | | 73 | |
| 攤薄後 ¹ | 14,822 | 19,986 | 0.74 | 12,607 | 20,302 | 0.62 | 3,898 | 20,242 | 0.19 |

1 已發行（基本）或假設已攤薄（攤薄後）之普通股加權平均股數。

未計入具攤薄影響之潛在普通股加權平均股數的具反攤薄影響之僱員認股權數目為940萬份（2021年：860萬份；2020年：1,460萬份）。

10 按類分析

集團行政總裁在集團行政委員會其他成員的支持下，就識別集團的可呈報類別而言被視作主要經營決策者。環球業務的業績由主要經營決策者根據經調整業績進行評估，而經調整業績已將重大項目及貨幣換算的影響從列賬基準業績中撇除。因此，如IFRS所規定，我們按經調整基準呈列該等業績。2021年及2020年經調整業績的資料按固定匯率基準呈列。2021年及2020年的收益表，是按2022年的平均匯率換算，而於2021年12月31日及2020年12月31日的資產負債表，則按2022年12月31日當日的匯率換算。

由於滙豐各項業務互相緊密結合，故所呈列的數據包括若干收益及支出項目的內部分配，當中包括若干後勤服務及環球部門的成本，但以該等成本能以有意義的方式歸入相關的環球業務為限。儘管分配是以有系統及一致的方式進行，但當中難免涉及一定程度的主觀判斷。未分配至環球業務的成本計入「企業中心」項下。

於適用情況下，呈列的收益及支出金額包括項目之間調配資金的結果，以及各公司之間和各業務部門之間相互交易的結果。該等交易全部按公平原則進行。環球業務的集團內部撇銷項目於「企業中心」呈列。

環球業務

我們透過三大環球業務為客戶提供全面的銀行及相關金融服務。為客戶提供的產品及服務由以下環球業務負責籌劃。

- 財富管理及個人銀行業務為個人銀行客戶至資產極豐厚的人士提供全系列的零售銀行及財富管理產品。一般而言，為客戶提供的產品及服務包括零售銀行產品（例如往來及儲蓄戶口、按揭及個人貸款、信用卡、扣賬卡及本地與國際付款服務）。對於有更複雜國際業務需求的客戶，我們亦提供財富管理服務（包括保險及投資產品、環球資產管理服務、投資管理及私人滙財策劃服務）。
- 工商金融業務提供廣泛的產品及服務，以滿足中小企、中型企業及大型企業等工商金融客戶的需要。為客戶提供的產品及服務包括信貸及借貸、國際貿易及應收賬款融資、財資管理及流動資金解決方案（付款與現金管理及商業卡）、商業保險及投資。工商金融業務亦為客戶引薦其他環球業務提供的產品及服務，例如環球銀行及資本市場業務，當中包括外匯產品、透過債務及股票市場集資，以及顧問服務。
- 環球銀行及資本市場業務為全球各地的主要政府、企業及機構客戶和私人投資者提供專門設計的財務解決方案。以客為本的業務部門提供一系列全面的銀行服務，包括融資、顧問及交易服務，而資本市場業務範疇則包括信貸、利率、外匯、股票、貨幣市場和證券服務，以及自營投資活動。

滙豐經調整除稅前利潤及資產負債表數據

| | 2022年 | | | | |
|--|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|------------|
| | 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 |
| 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益 / (支出) 淨額 ¹ | 24,367 | 16,215 | 15,359 | (596) | 55,345 |
| - 外來 | 21,753 | 16,715 | 19,598 | (2,721) | 55,345 |
| - 項目之間 | 2,614 | (500) | (4,239) | 2,125 | — |
| - 其中：淨利息收益 / (支出) | 18,137 | 11,867 | 5,303 | (2,706) | 32,601 |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備收回之變動 | (1,137) | (1,858) | (587) | (10) | (3,592) |
| 營業收益 / (支出) 淨額 | 23,230 | 14,357 | 14,772 | (606) | 51,753 |
| 營業支出總額 | (14,726) | (6,642) | (9,325) | 227 | (30,466) |
| 營業利潤 / (虧損) | 8,504 | 7,715 | 5,447 | (379) | 21,287 |
| 應佔聯營及合資公司利潤 | 29 | 1 | (2) | 2,695 | 2,723 |
| 經調整除稅前利潤 | 8,533 | 7,716 | 5,445 | 2,316 | 24,010 |
| | % | % | % | % | % |
| 應佔滙豐經調整除稅前利潤 | 35.5 | 32.1 | 22.7 | 9.7 | 100.0 |
| 經調整成本效益比率 | 60.4 | 41.0 | 60.7 | 38.1 | 55.0 |
| 經調整資產負債表數據 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 |
| 客戶貸款 (淨額) | 423,553 | 308,094 | 192,852 | 355 | 924,854 |
| 於聯營及合資公司之權益 | 508 | 15 | 108 | 28,623 | 29,254 |
| 外部資產總值 | 889,450 | 606,698 | 1,321,076 | 149,306 | 2,966,530 |
| 客戶賬項 | 779,310 | 458,714 | 331,844 | 435 | 1,570,303 |
| | | | | | |
| | 2021年 | | | | |
| 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益 / (支出) 淨額 ¹ | 20,963 | 12,538 | 13,982 | (463) | 47,020 |
| - 外來 | 20,725 | 12,423 | 15,590 | (1,718) | 47,020 |
| - 項目之間 | 238 | 115 | (1,608) | 1,255 | — |
| - 其中：淨利息收益 / (支出) | 13,458 | 8,308 | 3,844 | (716) | 24,894 |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備 (提撥) / 收回之變動 | 213 | 225 | 313 | 3 | 754 |
| 營業收益 / (支出) 淨額 | 21,176 | 12,763 | 14,295 | (460) | 47,774 |
| 營業支出總額 | (14,489) | (6,554) | (9,250) | 189 | (30,104) |
| 營業利潤 / (虧損) | 6,687 | 6,209 | 5,045 | (271) | 17,670 |
| 應佔聯營及合資公司利潤 | 34 | 1 | — | 2,898 | 2,933 |
| 經調整除稅前利潤 | 6,721 | 6,210 | 5,045 | 2,627 | 20,603 |
| | % | % | % | % | % |
| 應佔滙豐經調整除稅前利潤 | 32.6 | 30.1 | 24.5 | 12.8 | 100.0 |
| 經調整成本效益比率 | 69.1 | 52.3 | 66.2 | 40.8 | 64.0 |
| 經調整資產負債表數據 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 |
| 客戶貸款 (淨額) | 461,047 | 330,683 | 198,779 | 688 | 991,197 |
| 於聯營及合資公司之權益 | 489 | 12 | 116 | 27,469 | 28,086 |
| 外部資產總值 | 888,028 | 586,392 | 1,157,327 | 174,073 | 2,805,820 |
| 客戶賬項 | 819,319 | 480,201 | 322,435 | 592 | 1,622,547 |
| | | | | | |
| | 2020年 | | | | |
| 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益 / (支出) 淨額 ¹ | 21,481 | 12,889 | 14,696 | (218) | 48,848 |
| - 外來 | 19,521 | 13,278 | 17,635 | (1,586) | 48,848 |
| - 項目之間 | 1,960 | (389) | (2,939) | 1,368 | — |
| - 其中：淨利息收益 / (支出) | 14,752 | 8,997 | 4,314 | (1,324) | 26,739 |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備 (提撥) / 收回之變動 | (2,878) | (4,710) | (1,227) | — | (8,815) |
| 營業收益 / (支出) 淨額 | 18,603 | 8,179 | 13,469 | (218) | 40,033 |
| 營業支出總額 | (14,536) | (6,475) | (8,895) | (539) | (30,445) |
| 營業利潤 / (虧損) | 4,067 | 1,704 | 4,574 | (757) | 9,588 |
| 應佔聯營及合資公司利潤 | 6 | (1) | — | 2,102 | 2,107 |
| 經調整除稅前利潤 | 4,073 | 1,703 | 4,574 | 1,345 | 11,695 |
| | % | % | % | % | % |
| 應佔滙豐經調整除稅前利潤 | 34.8 | 14.6 | 39.1 | 11.5 | 100.0 |
| 經調整成本效益比率 | 67.7 | 50.2 | 60.5 | (247.2) | 62.3 |
| 經調整資產負債表數據 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 |
| 客戶貸款 (淨額) | 436,105 | 320,084 | 211,510 | 1,151 | 968,850 |
| 於聯營及合資公司之權益 | 437 | 15 | 128 | 25,142 | 25,722 |
| 外部資產總值 | 828,309 | 530,203 | 1,238,781 | 184,030 | 2,781,323 |
| 客戶賬項 | 788,043 | 439,889 | 310,757 | 540 | 1,539,229 |

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。

財務報表附註

列賬基準的外來營業收益淨額，乃根據負責匯報業績或貸出款項之分行所在地計入相關國家及地區：

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 | 2020年 百萬美元 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 按國家 / 地區列示列賬基準的外來營業收益淨額 ¹ | 51,727 | 49,552 | 50,429 |
| - 英國 | 11,767 | 10,909 | 9,163 |
| - 香港 | 15,894 | 14,245 | 15,783 |
| - 美國 | 3,893 | 3,795 | 4,474 |
| - 法國 | 136 | 2,179 | 1,753 |
| - 其他國家 / 地區 | 20,037 | 18,424 | 19,256 |

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。

經調整業績對賬

| | 2022年 | | | 2021年 | | | | 2020年 | | | |
|-----------------|-------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| | 經調整 百萬美元 | 重大項目 百萬美元 | 列賬基準 百萬美元 | 經調整 百萬美元 | 貨幣換算 百萬美元 | 重大項目 百萬美元 | 列賬基準 百萬美元 | 經調整 百萬美元 | 貨幣換算 百萬美元 | 重大項目 百萬美元 | 列賬基準 百萬美元 |
| 收入 ¹ | 55,345 | (3,618) | 51,727 | 47,020 | 3,074 | (542) | 49,552 | 48,848 | 1,523 | 58 | 50,429 |
| 預期信貸損失 | (3,592) | — | (3,592) | 754 | 174 | — | 928 | (8,815) | (2) | — | (8,817) |
| 營業支出 | (30,466) | (2,864) | (33,330) | (30,104) | (2,181) | (2,335) | (34,620) | (30,445) | (1,170) | (2,817) | (34,432) |
| 應佔聯營及合資公司 利潤 | 2,723 | — | 2,723 | 2,933 | 113 | — | 3,046 | 2,107 | (48) | (462) | 1,597 |
| 除稅前利潤 / (虧損) | 24,010 | (6,482) | 17,528 | 20,603 | 1,180 | (2,877) | 18,906 | 11,695 | 303 | (3,221) | 8,777 |

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。

經調整資產負債表對賬

| | 2022年 | 2021年 | | | 2020年 | | |
|-------------|----------------------|-------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|
| | 列賬基準 及經調整 百萬美元 | 經調整 百萬美元 | 貨幣換算 百萬美元 | 列賬基準 百萬美元 | 經調整 百萬美元 | 貨幣換算 百萬美元 | 列賬基準 百萬美元 |
| 客戶貸款 (淨額) | 924,854 | 991,197 | 54,617 | 1,045,814 | 968,850 | 69,137 | 1,037,987 |
| 於聯營及合資公司之權益 | 29,254 | 28,086 | 1,523 | 29,609 | 25,722 | 962 | 26,684 |
| 外部資產總值 | 2,966,530 | 2,805,820 | 152,119 | 2,957,939 | 2,781,323 | 202,841 | 2,984,164 |
| 客戶賬項 | 1,570,303 | 1,622,547 | 88,027 | 1,710,574 | 1,539,229 | 103,551 | 1,642,780 |

經調整利潤對賬

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 | 2020年 百萬美元 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 截至12月31日止年度 | | | |
| 經調整除稅前利潤 | 24,010 | 20,603 | 11,695 |
| 重大項目 | (6,482) | (2,877) | (3,221) |
| - 客戶賠償計劃 (收入) | 8 | 11 | (21) |
| - 出售、收購及於新業務之投資 (收入) ¹ | (2,799) | — | (10) |
| - 金融工具之公允值變動 ² | (579) | (242) | 264 |
| - 重組架構及其他相關成本 (收入) ³ | (248) | (307) | (170) |
| - 客戶賠償計劃 (營業支出) | 31 | (49) | 54 |
| - 出售、收購及於新業務之投資 (營業支出) | (18) | — | — |
| - 商譽及其他無形資產減值 | 4 | (587) | (1,090) |
| - 保證最低退休金福利平等化的過往服務成本 | — | — | (17) |
| - 重組架構及其他相關成本 (營業支出) ⁴ | (2,881) | (1,836) | (1,908) |
| - 與法律及其他監管事宜相關之和解開支及準備 | — | — | (12) |
| - 商譽減值 (應佔聯營及合資公司利潤) ⁵ | — | — | (462) |
| - 重大項目之貨幣換算 | — | 133 | 151 |
| 貨幣換算 | — | 1,180 | 303 |
| 列賬基準除稅前利潤 | 17,528 | 18,906 | 8,777 |

1 包括在集團歐洲業務廣泛重組計劃下，將業務分類為持作出售用途導致的虧損，當中24億美元與2022年計劃出售法國零售銀行業務有關。

2 包括不合資格對沖之公允值變動及衍生工具的借記估值調整。

3 包括與集團於2020年2月業務最新狀況報告相關的增益和損失，當中包括與削減風險加權資產計劃有關的虧損。

4 包括軟件無形資產減值1.28億美元 (2021年：2,100萬美元；2020年：1.89億美元) (軟件無形資產減值總額為1.47億美元 (2021年：1.46億美元；2020年：13.47億美元)) 及有形資產減值3.32億美元 (2021年：7,500萬美元；2000年：1.97億美元)。

5 於2020年，豐的聯營公司沙地英國銀行2020年與Alawwal bank合併，產生商譽減值。豐應佔的除稅後商譽減值為4.62億美元。

11 交易用途資產

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 |
|-------------------|---------------|---------------|
| 國庫及其他合資格票據 | 22,897 | 23,110 |
| 債務證券 | 78,126 | 89,944 |
| 股權證券 | 88,026 | 109,614 |
| 交易用途證券 | 189,049 | 222,668 |
| 同業貸款 ¹ | 8,769 | 7,767 |
| 客戶貸款 ¹ | 20,275 | 18,407 |
| 截至12月31日止年度 | 218,093 | 248,842 |

1 同業及客戶貸款包括反向回購、借入股票及其他賬項。

12 按公允值列賬之金融工具之公允值

監控架構

公允值須符合監控架構的規定，設立架構是為了確保公允值由獨立於承受風險部門以外的部門釐定或驗證。

若為參考外界報價或模型可觀察訂價數據而釐定的公允值，則會獨立釐定或驗證有關價格。在交投不活躍的市場，滙豐會尋找其他市場資料，並會較注重被認為較有關連及較為可靠的資料。考慮因素包括價格的可觀察性、工具的可比較性、數據來源的一致性、相關數據的準確性及訂價時間。

至於以估值模型釐定的公允值，其監控架構包括由獨立後勤部門制訂或驗證模型所用邏輯、數據、模型推算結果及調整。估值模型須經盡職審查程序方可採用，並會持續根據外界市場數據作出調整。

公允值變動一般須進行利潤及虧損分析程序，並會分為多個高層次類別，包括組合變化、市場變動及其他公允值調整。

大部分按公允值計量的金融工具均來自環球銀行及資本市場業務。環球銀行及資本市場業務的公允值管治架構包括其財務部、多個估值委員會及一個估值委員會檢討小組。財務部負責制訂規管估值的程序及確保公允值符合相關會計準則。公允值由估值委員會（成員來自獨立後勤部門）審閱。該等委員會由估值委員會檢討小組監督，而小組將考慮所有重大主觀估值。

按公允值計量之金融負債

於若干情況下，滙豐會按公允值將已發行的本身債務入賬，而相關公允值則根據有關特定工具於交投活躍市場的報價釐定。如缺乏市場報價，則會使用估值方法估算已發行本身債務的價值，估值採用的數據會以該工具於交投不活躍市場的報價為依據，或透過與近似工具於交投活躍市場的報價作比較而估計。於此兩種情況下，公允值均會包含應用適用於滙豐負債的信貸息差之影響。因集團本身信貸息差令已發行債務證券公允值產生的變動，乃按下列方式計算：於每個業績報告日期由外間取得每項證券的可核證價格，或以同一發行人的類似證券之信貸息差計算價格。然後，集團會採用現金流折現法，採用適當市場折現曲線為每項證券估值。估值之間的差異乃源自集團本身的信貸息差。所有證券均一致採用這方法計算。

已發行結構性票據及若干其他混合工具均列為指定按公允值列賬之金融負債。應用於該等工具的信貸息差源自滙豐發行結構性票據時採用的息差。

假若該等債務並非按溢價或折讓償還，因滙豐發行負債之信貸息差變動而產生並計入其他全面收益的損益，將於債務合約期限內撥回。

公允值等級制

金融資產及負債的公允值根據以下等級制釐定：

- 第一級 - 採用市場報價的估值方法：有關金融工具在計量日期有相同工具於滙豐可參與之交投活躍市場報價。
- 第二級 - 採用可觀察數據的估值方法：有關金融工具有類似工具於交投活躍市場報價或有相同或類似工具於交投不活躍市場報價，並使用所有重大數據均屬可觀察的模型對該等金融工具進行估值。
- 第三級 - 採用涉及重大不可觀察數據的估值方法：有關金融工具運用涉及一項或多項重大不可觀察數據之估值方法進行估值。

按公允價值列賬之金融工具及估值基準

| | 2022年 | | | | 2021年 | | | |
|-------------------------|-------------|-------------|-------------|------------|-------------|-------------|-------------|------------|
| | 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 |
| 於12月31日經常性公允價值計量 | | | | | | | | |
| 資產 | | | | | | | | |
| 交易用途資產 | 148,592 | 64,684 | 4,817 | 218,093 | 180,423 | 65,757 | 2,662 | 248,842 |
| 指定及其他強制性按公允價值計入損益賬之金融資產 | 15,978 | 13,019 | 16,066 | 45,063 | 17,937 | 17,629 | 14,238 | 49,804 |
| 衍生工具 | 2,917 | 279,265 | 1,964 | 284,146 | 2,783 | 191,621 | 2,478 | 196,882 |
| 金融投資 | 182,231 | 71,621 | 2,965 | 256,817 | 247,745 | 97,838 | 3,389 | 348,972 |
| 負債 | | | | | | | | |
| 交易用途負債 | 44,787 | 27,092 | 474 | 72,353 | 63,437 | 20,682 | 785 | 84,904 |
| 指定按公允價值列賬之金融負債 | 1,130 | 115,765 | 10,432 | 127,327 | 1,379 | 136,243 | 7,880 | 145,502 |
| 衍生工具 | 2,400 | 280,444 | 2,920 | 285,764 | 1,686 | 186,290 | 3,088 | 191,064 |

下表提供出售用途業務組合（已根據IFRS 5分類為持作出售用途）的持作出售用途資產及負債的公允價值等級。詳情請參閱附註23。

按公允價值列賬之金融工具及估值基準—持作出售用途資產及負債

| | 2022年 | | | | 2021年 | | | |
|-------------------------|-------------|-------------|-------------|------------|-------------|-------------|-------------|------------|
| | 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 |
| 於12月31日經常性公允價值計量 | | | | | | | | |
| 資產 | | | | | | | | |
| 交易用途資產 | 2,932 | 244 | — | 3,176 | — | — | — | — |
| 指定及其他強制性按公允價值計入損益賬之金融資產 | — | 14 | 47 | 61 | — | — | — | — |
| 衍生工具 | — | 866 | — | 866 | — | — | — | — |
| 金融投資 | 11,184 | — | — | 11,184 | — | — | — | — |
| 負債 | | | | | | | | |
| 交易用途負債 | 2,572 | 182 | — | 2,754 | — | — | — | — |
| 指定按公允價值列賬之金融負債 | — | 3,523 | — | 3,523 | — | — | — | — |
| 衍生工具 | — | 813 | — | 813 | — | — | — | — |

第一級與第二級公允價值之間的轉撥

| | 資產 | | | | 負債 | | |
|---------------------|--------------|----------------|---------------------------------|--------------|----------------|-----------------------|--------------|
| | 金融投資 百萬美元 | 交易用途資產 百萬美元 | 指定 及其他強制性 按公允價值計量 百萬美元 | 衍生工具 百萬美元 | 交易用途負債 百萬美元 | 指定 按公允價值列賬 百萬美元 | 衍生工具 百萬美元 |
| 於2022年12月31日 | | | | | | | |
| 由第一級轉撥往第二級 | 4,721 | 5,284 | 743 | — | 113 | — | — |
| 由第二級轉撥往第一級 | 8,208 | 5,964 | 1,214 | — | 233 | — | — |
| 於2021年12月31日 | | | | | | | |
| 由第一級轉撥往第二級 | 8,477 | 6,553 | 1,277 | 103 | 181 | — | 212 |
| 由第二級轉撥往第一級 | 6,007 | 4,132 | 768 | — | 638 | — | — |

公允價值等級制中各級之間的轉撥被視為於各季度的業績報告期末產生。公允價值等級制中各級的撥入或撥出主要取決於估值數據的可觀察性及價格的透明度。

公允價值調整

倘若我們計入市場參與者應會考慮而並無包括在估值模型中的其他因素，便會採納使用公允價值調整。我們將公允價值調整分類為「風險相關」或「模型相關」。該等調整大多數與環球銀行及資本市場業務有關。公允價值調整水平的變動不一定於收益表中確認為利潤或虧損。例如，改良模型後，可能無須再進行公允價值調整。同樣，當相關持倉進行平倉後，公允價值調整將減少，但未必會產生利潤或虧損。

環球銀行及資本市場的公允值調整

| 調整類別 | 2022年 | | 2021年 | |
|-----------------|---------------|------|---------------|------|
| | 環球銀行 及資本市場 | 企業中心 | 環球銀行 及資本市場 | 企業中心 |
| | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 | 百萬美元 |
| 風險相關 | 650 | 40 | 868 | 42 |
| - 買賣價 | 426 | — | 412 | — |
| - 不確定程度 | 86 | — | 66 | 1 |
| - 信貸估值調整 | 245 | 35 | 228 | 35 |
| - 債務估值調整 | (175) | — | (92) | — |
| - 資金公允值調整 | 68 | 5 | 254 | 6 |
| 模型相關 | 61 | — | 57 | — |
| - 模型限制 | 61 | — | 57 | — |
| 訂約利潤 (首日損益儲備) | 97 | — | 106 | — |
| 於12月31日 | 808 | 40 | 1,031 | 42 |

公允值調整減少乃因衍生工具風險變動及信貸環境轉變 (包括滙豐本身的信貸) 所致。

買賣價

IFRS 13「公允值計量」規定使用買賣價差內最能代表公允值的價格。估值模型通常會產生市場中間價值。買賣價調整反映若使用現有對沖工具或透過出售持倉或平倉消除組合的絕大部分剩餘市場風險淨額將會產生的買賣成本。

不確定程度

若干模型數據可能較難基於市場數據釐定及 / 或模型的選擇本身可能較主觀。於此等情況下，可能須作出調整，以反映市場參與者可能就不確定的參數及 / 或模型假設，採用較滙豐估值模型所用者保守的價值。

信貸及借記估值調整

信貸估值調整 (「CVA」) 為對場外 (「OTC」) 衍生工具合約估值作出的調整，藉以反映交易對手可能拖欠還款，而滙豐未必可以收取交易的全部市場價值之可能性。

借記估值調整 (「DVA」) 為對場外衍生工具合約估值作出的調整，藉以反映滙豐可能拖欠還款，以及滙豐未必可以支付交易的全部市場價值之可能性。

滙豐就旗下每個法律實體以及令實體承受風險的每個交易對手計算獨立的信貸估值調整及借記估值調整。除中央結算交易對手以外，滙豐在計算信貸估值調整及借記估值調整時將計及所有第三方交易對手，而此等調整不會在滙豐集團旗下公司之間對銷。

滙豐將交易對手的違責或然率 (「PD」) (以滙豐並無違責為條件) 應用於滙豐面對交易對手的預期風險正數值，並將結果乘以違責時的預期虧損，從而計算信貸估值調整。相反，滙豐將本身的違責或然率 (以交易對手並無違責為條件) 應用於交易對手面對滙豐的預期風險正數值，並將結果乘以違責時的預期虧損，從而計算借記估值調整。兩種計算均於潛在風險有效期間進行。

就大部分產品而言，滙豐會採用模擬計算法 (此計算法納入組合有效期內各種潛在風險) 計算交易對手的預期風險正數值。此模擬計算法包括與交易對手訂立交易對手淨額計算協議和抵押品協議等減低信貸風險措施。

此等計算法一般並不計及「錯向風險」。錯向風險為交易對手違責或然率與相關交易按市值計價的價值之間的逆向相關性。此項風險可分為可能與發行國家 / 地區貨幣相關的一般錯向風險，或涉及交易的特定錯向風險。倘出現重大的錯向風險，我們將使用特定交易計算法以反映估值內的此項風險。

資金公允值調整

資金公允值調整 (「FFVA」) 乃透過對場外衍生工具組合的任何非抵押部分之預期日後資金風險應用日後市場資金息差計算。預期日後資金風險乃按模擬計算法 (如適用) 計算，並會因可能終止風險項目的事件 (如滙豐或交易對手違責) 而作出調整。資金公允值調整及債務估值調整乃各自獨立計算。

模型限制

用作組合估值之模型或會以一套簡化而並非包含所有當前及日後重大市場特性的假設為基準。於此等情況下，我們會採用模型限制調整。

訂約利潤 (首日損益儲備)

倘估值模型對公允值的估算乃基於一項或多項重大不可觀察數據，我們將採用訂約利潤調整。訂約利潤調整的會計處理方法詳述於附註1。

公允價值估值基準

採用涉及重大不可觀察數據之估值方法按公允價值計量的金融工具 - 第三級

| | 資產 | | | | | 負債 | | | |
|---------------|-------|------------|--------------------------------|-------|--------|------------|---------------|-------|--------|
| | 金融投資 | 交易用途 資產 | 指定 及其他強制性 按公允價值 計入損益賬 | 衍生工具 | 總計 | 交易用途 負債 | 指定按 公允價值列賬 | 衍生工具 | 總計 |
| | | | | | | | | | |
| 私募股本 (包括策略投資) | 647 | 19 | 15,652 | — | 16,318 | 92 | — | — | 92 |
| 資產抵押證券 | 438 | 208 | 95 | — | 741 | — | — | — | — |
| 結構性票據 | — | — | — | — | — | — | 10,432 | — | 10,432 |
| 其他衍生工具 | — | — | — | 1,964 | 1,964 | — | — | 2,920 | 2,920 |
| 其他組合 | 1,880 | 4,590 | 319 | — | 6,789 | 382 | — | — | 382 |
| 於2022年12月31日 | 2,965 | 4,817 | 16,066 | 1,964 | 25,812 | 474 | 10,432 | 2,920 | 13,826 |
| 私募股本 (包括策略投資) | 544 | 2 | 13,732 | — | 14,278 | 9 | — | — | 9 |
| 資產抵押證券 | 1,008 | 132 | 1 | — | 1,141 | — | — | — | — |
| 結構性票據 | — | — | — | — | — | — | 7,879 | — | 7,879 |
| 其他衍生工具 | — | — | — | 2,478 | 2,478 | — | — | 3,088 | 3,088 |
| 其他組合 | 1,837 | 2,528 | 505 | — | 4,870 | 776 | 1 | — | 777 |
| 於2021年12月31日 | 3,389 | 2,662 | 14,238 | 2,478 | 22,767 | 785 | 7,880 | 3,088 | 11,753 |

第三級工具列於持續經營業務及既有業務項下。持作證券化用途之貸款、涉及債券承保公司之衍生工具、若干「其他衍生工具」及絕大部分第三級資產抵押證券均為既有持倉。滙豐有能力持有該等倉盤。

私募股本 (包括策略投資)

私募股本投資 (包括策略投資) 公允價值的估算基準為：對投資對象財務狀況及業績、風險狀況、前景以及其他因素的分析；過程中並會參照於交投活躍市場報價的類似企業之市場估值；類似公司變更擁有權的價格或來自接獲已公布的資產淨值。如有必要，會對基金的資產淨值作出調整以獲得對公允價值的最佳估計。

資產抵押證券

雖然我們一般使用市場報價釐定資產抵押證券的公允價值，但亦會使用估值模型核實可得的有限市場數據是否可靠，以及識別是否需對市場報價作出任何調整。至於住宅按揭抵押證券等若干資產抵押證券，估值時會使用行業標準模型，並會根據抵押品類別和履約情況 (如適用)，就提前還款速度、拖欠率及虧損嚴重程度採納相關假設。估值結果會與性質類似的證券可觀察數據比較，從而檢視估值是否一致。

結構性票據

第三級結構性票據的公允價值源自相關債務證券的公允價值，而內含衍生工具的公允價值則按下文有關衍生工具一段所述方式釐定。此等結構性票據主要包括由滙豐發行的股票掛鈎票據 (該等票據向交易對手提供的回報與股權證券及其他組合的表現掛鈎)。

不可觀察參數的例子包括遠期股權波幅及不同股價之間的相關性，以及利率與匯率等。

衍生工具

場外衍生工具估值模型根據「無套利」原則計算預計日後現金流的現值。多種常規衍生工具產品的模型計算法均為業界劃一採用。至於較複雜的衍生工具產品，市場實際使用的方法可能略有差異。估值模型所用的數據會盡可能按可觀察市場數據釐定，該等數據包括交易所、交易商、經紀或一致訂價提供者提供的價格。若干數據未必可於市場直接觀察，但可透過模型校準程序按可觀察價格釐定或按過往數據或其他資料來源估算。

公允值等級制中第三級公允值計量之對賬

第三級金融工具的變動

| | 資產 | | | | 負債 | | | |
|---|--------------|--------------------|---------------------------------------|--------------|--------------------|----------------------|--------------|--|
| | 金融投資 百萬美元 | 交易用途 資產 百萬美元 | 指定 及其他強制性 按公允值 計入損益賬 百萬美元 | 衍生工具 百萬美元 | 交易用途 負債 百萬美元 | 指定按 公允值列賬 百萬美元 | 衍生工具 百萬美元 | |
| | | | | | | | | |
| 於2022年1月1日 | 3,389 | 2,662 | 14,238 | 2,478 | 785 | 7,880 | 3,088 | |
| 於損益賬中確認之增益 / (虧損) 總額 | (4) | (245) | 159 | 390 | (52) | (1,334) | 1,014 | |
| - 持作交易用途或按公允值予以管理之 金融工具淨收益 / (虧損) | — | (245) | — | 390 | (52) | — | 1,014 | |
| - 強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之 公允值變動 | — | — | 159 | — | — | (1,334) | — | |
| - 按公允值計入其他全面收益之 金融投資減除虧損後增益 | (4) | — | — | — | — | — | — | |
| 於其他全面收益項內確認之增益 / (虧損) 總額 ¹ | (325) | (137) | (217) | (219) | (11) | (345) | (226) | |
| - 金融投資：公允值增益 / (虧損) | (203) | — | — | — | — | 82 | — | |
| - 匯兌差額 | (122) | (137) | (217) | (219) | (11) | (427) | (226) | |
| 購入 | 1,048 | 3,436 | 4,330 | — | 178 | — | — | |
| 新發行 | 1 | — | — | — | 8 | 4,183 | — | |
| 出售 | (245) | (1,102) | (783) | — | (152) | (94) | — | |
| 償付 | (463) | (1,273) | (1,729) | (918) | (644) | 182 | (993) | |
| 撥出 | (523) | (442) | (39) | (409) | (18) | (1,296) | (632) | |
| 撥入 | 87 | 1,918 | 107 | 642 | 380 | 1,256 | 669 | |
| 於2022年12月31日 | 2,965 | 4,817 | 16,066 | 1,964 | 474 | 10,432 | 2,920 | |
| 於損益賬中確認與2021年12月31日所持資產及負債有 關之未變現增益 / (虧損) | — | (100) | (148) | 707 | 2 | 100 | 2,779 | |
| - 持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益 / (虧損) | — | (100) | — | 707 | 2 | — | 2,779 | |
| - 強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值 變動 | — | — | (148) | — | — | 100 | — | |
| 於2021年1月1日 | 3,654 | 2,499 | 11,477 | 2,670 | 162 | 5,306 | 4,188 | |
| 於損益賬中確認之增益 / (虧損) 總額 | (10) | (378) | 1,753 | 2,237 | 16 | (836) | 2,583 | |
| - 持作交易用途或按公允值予以管理之 金融工具淨收益 / (虧損) | — | (378) | — | 2,237 | 16 | — | 2,583 | |
| - 強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之 公允值變動 | — | — | 1,753 | — | — | (836) | — | |
| - 按公允值計入其他全面收益之 金融投資減除虧損後增益 | (10) | — | — | — | — | — | — | |
| 於其他全面收益項內確認之增益 / (虧損) 總額 ¹ | (521) | (18) | (285) | (27) | (8) | (61) | (26) | |
| - 金融投資：公允值增益 / (虧損) | (428) | — | — | — | — | — | — | |
| - 匯兌差額 | (93) | (18) | (285) | (27) | (8) | (61) | (26) | |
| 購入 | 1,025 | 1,988 | 3,692 | — | 1,014 | 1 | — | |
| 新發行 | — | — | — | — | 35 | 5,969 | — | |
| 出售 | (580) | (473) | (1,216) | — | (4) | (27) | — | |
| 償付 | (336) | (747) | (1,049) | (2,347) | (681) | (2,922) | (3,962) | |
| 撥出 | (383) | (1,027) | (184) | (418) | (7) | (704) | (734) | |
| 撥入 | 540 | 818 | 50 | 363 | 258 | 1,154 | 1,039 | |
| 於2021年12月31日 | 3,389 | 2,662 | 14,238 | 2,478 | 785 | 7,880 | 3,088 | |
| 於損益賬中確認與2020年12月31日所持資產及負債有 關之未變現增益 / (虧損) | — | (309) | 1,509 | 1,298 | — | 166 | (969) | |
| - 持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益 / (虧損) | — | (309) | — | 1,298 | — | — | (969) | |
| - 強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值 變動 | — | — | 1,509 | — | — | 166 | — | |

1 於本年度計入「金融投資：公允值增益 / (虧損)」以及計入綜合全面收益表內的「匯兌差額」。

公允值等級制中各級之間的轉撥被視為於各季度的業績報告期末產生。公允值等級制中各級的撥入或撥出主要取決於估值數據的可觀察性及價格的透明度。

重大不可觀察假設之改變對合理可行替代假設的影響

公允值對合理可行替代假設的敏感度

| | 2022年 | | | | 2021年 | | | |
|---------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 於損益賬中反映 | | 於其他全面收益中反映 | | 於損益賬中反映 | | 於其他全面收益中反映 | |
| | 有利變動 百萬美元 | 不利變動 百萬美元 | 有利變動 百萬美元 | 不利變動 百萬美元 | 有利變動 百萬美元 | 不利變動 百萬美元 | 有利變動 百萬美元 | 不利變動 百萬美元 |
| 衍生工具、交易用途資產及交易用途負債 ¹ | 264 | (291) | — | — | 143 | (146) | — | — |
| 指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產及負債 | 914 | (911) | — | — | 849 | (868) | — | — |
| 金融投資 | 11 | (11) | 65 | (55) | 20 | (20) | 113 | (112) |
| 於12月31日 | 1,189 | (1,213) | 65 | (55) | 1,012 | (1,034) | 113 | (112) |

1 「衍生工具、交易用途資產及交易用途負債」以同一類別呈列，以反映該等工具的風險管理方式。

敏感度分析旨在計量與應用95%可信程度一致的公允值範圍。該等方法會考量所採用估值方法的性質，以及能否獲得可觀察替代數據及過往數據及其可靠程度。

倘若金融工具的公允值受超過一個不可觀察假設影響，上表反映隨著個別假設變化而產生的最有利或最不利變動。

第三級金融工具之主要不可觀察數據

下表列出第三級金融工具之主要不可觀察數據，並顯示該等數據於2022年12月31日之變化幅度。

第三級工具估值所用重大不可觀察數據的定量資料

| | 公允值 | | 主要不可觀察數據 | 2022年 | | 2021年 | | |
|-------------------|--------|--------|------------|----------|-----|----------|-----|------|
| | 資產 | 負債 | | 數據整體變化幅度 | | 數據整體變化幅度 | | |
| | 百萬美元 | 百萬美元 | | 較低 | 較高 | 較低 | 較高 | |
| 私募股本 (包括策略投資) | 16,318 | 92 | 見下文 | | | | | |
| 資產抵押證券 | 741 | — | | | | | | |
| – 有抵押貸款 / 債務抵押債券 | 188 | — | 市場替代法 | 買入報價 | — | 92 | — | 100 |
| – 其他資產抵押證券 | 553 | — | 市場替代法 | 買入報價 | — | 99 | — | 100 |
| 結構性票據 | — | 10,432 | | | | | | |
| – 股票掛鈎票據 | — | 6,833 | 模型 - 期權模型 | 股權波幅 | 6% | 142% | 6% | 124% |
| | | | 模型 - 期權模型 | 股權相關性 | 32% | 99% | 22% | 99% |
| – 外匯掛鈎票據 | — | 2,694 | 模型 - 期權模型 | 外匯波幅 | 3% | 37% | 1% | 99% |
| – 其他 | — | 905 | | | | | | |
| 衍生工具 | 1,964 | 2,920 | | | | | | |
| – 利率衍生工具 | 560 | 710 | | | | | | |
| 證券化掉期 | 259 | 209 | 模型 - 現金流折現 | 提前還款率 | 5% | 10% | 5% | 10% |
| 遠期利率掉期期權 | 53 | 67 | 模型 - 期權模型 | 利率波幅 | 8% | 53% | 15% | 35% |
| 其他 | 248 | 434 | | | | | | |
| – 外匯衍生工具 | 445 | 304 | | | | | | |
| 外匯期權 | 404 | 274 | 模型 - 期權模型 | 外匯波幅 | 1% | 46% | 1% | 99% |
| 其他 | 41 | 30 | | | | | | |
| – 股權衍生工具 | 850 | 1,658 | | | | | | |
| 遠期單一認股權 | 415 | 502 | 模型 - 期權模型 | 股權波幅 | 7% | 153% | 4% | 138% |
| 其他 | 435 | 1,156 | | | | | | |
| – 信貸衍生工具 | 109 | 248 | | | | | | |
| 其他組合 | 6,789 | 382 | | | | | | |
| – 回購協議 | 750 | 328 | 模型 - 現金流折現 | 利率曲線 | 1% | 9% | 1% | 5% |
| – 其他 ¹ | 6,039 | 54 | | | | | | |
| 於2022年12月31日 | 25,812 | 13,826 | | | | | | |

1 「其他」包括一系列所持規模較小的資產。

私募股本 (包括策略投資)

由於所持各項私募股本投資相關分析之特定性質各有不同，列報一系列主要不可觀察數據並不切實可行。主要不可觀察數據是價格及相關性。估值方法包括使用一系列的數據，包括公司特定財務數據、可資比較上市公司倍數、已公布資產淨值及定質假設，該等數據均不能直接比較或量化。

提前還款率

提前還款率用於計量貸款組合於到期日前獲提前償還的預計未來速度。提前還款率會因應貸款組合的性質及對未來市況的預期而有所不同，並可運用多項證據估算，例如替代可觀察證券價格引伸之提前還款率、現時或過往之提前還款率及宏觀經濟模型等。

市場替代法

倘某項工具沒有特定市場訂價，但有具備共通特點之工具可提供訂價證據，便可使用市場替代法訂價。在某些情況下，我們或可識別出特定替代品，但在更多情況下，通常會採用一系列工具之證據，以了解影響當前市場訂價之因素及其影響方式。

波幅

波幅用於計量市場價格的預計未來變動。波幅隨著相關參考市價以及期權之行使價及到期日而變動。若干波幅（通常是期限較長的波幅）乃不可觀察，並根據可觀察數據估計。不可觀察波幅的範圍反映經參考市價所得的波幅數據變化甚大。核心變化幅度遠較整體變化幅度窄，因為滙豐組合內該等波幅極大的例子較為罕見。

相關性

相關性用於計量兩個市價之間的相互關係，並以介乎-1與1的數字表述。相關性用於計算較複雜工具（其派付金額取決於超過一個市價）的價值。多種工具都採用相關性作為估值數據，因此同類資產相關性及非同類資產相關性均被廣泛採用。一般而言，同類資產相關性的變化幅度會較非同類資產相關性為窄。

不可觀察相關性可根據多項證據作出估算，包括一致訂價服務、滙豐的交易價格、替代相關性及對過往價格關係的研究所得。表中所列的不可觀察相關性範圍反映相關性數據可按所選兩個市價的不同而變化甚大。

信貸息差

於接受質素較低的信貸時，市場會要求以基準利率加上溢價，即信貸息差。在現金流折現模型中，信貸息差會增大應用於日後現金流的折現系數，從而降低資產的價值。信貸息差可能引伸自市價，在流通性較低的市場未必可被觀察。

主要不可觀察數據之間的相互關係

第三級金融工具之主要不可觀察數據彼此之間未必毫無關連。如上文所述，市場變數可能具有相關性。這種相關性通常反映不同市場對宏觀經濟或其他事件的可能反應。此外，市場變數不斷變化，對滙豐組合之影響將視乎滙豐在各項變數之風險持倉淨額而定。

滙豐控股

滙豐控股按公允值計量之金融資產及負債之估值基準

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 |
|-------------------------|---------------|---------------|
| 採用可觀察數據之估值方法：第二級 | | |
| 於12月31日之資產 | | |
| - 衍生工具 | 3,801 | 2,811 |
| - 指定及其他強制性按公允值計入損益賬 | 52,322 | 51,408 |
| 於12月31日之負債 | | |
| - 指定按公允值列賬 | 32,123 | 32,418 |
| - 衍生工具 | 6,922 | 1,220 |

13 非按公允值列賬之金融工具之公允值

非按公允值列賬之金融工具之公允值及估值基準

| | 公允值 | | | | 總計 百萬美元 |
|-----------------|-------------|---------------------|------------------------|-------------------------------|------------|
| | 賬面值 百萬美元 | 市場報價 第一級 百萬美元 | 採用可觀察數據 第二級 百萬美元 | 涉及重大 不可觀察數據 第三級 百萬美元 | |
| 於2022年12月31日 | | | | | |
| 資產 | | | | | |
| 同業貸款 | 104,882 | — | 104,074 | 814 | 104,888 |
| 客戶貸款 | 924,854 | — | 8,768 | 904,288 | 913,056 |
| 反向回購協議 – 非交易用途 | 253,754 | — | 253,668 | — | 253,668 |
| 金融投資 – 按已攤銷成本計量 | 168,746 | 90,629 | 67,419 | 626 | 158,674 |
| 負債 | | | | | |
| 同業存放 | 66,722 | — | 66,831 | — | 66,831 |
| 客戶賬項 | 1,570,303 | — | 1,570,209 | — | 1,570,209 |
| 回購協議 – 非交易用途 | 127,747 | — | 127,500 | — | 127,500 |
| 已發行債務證券 | 78,149 | — | 76,640 | 381 | 77,021 |
| 後償負債 | 22,290 | — | 22,723 | — | 22,723 |
| 於2021年12月31日 | | | | | |
| 資產 | | | | | |
| 同業貸款 | 83,136 | — | 82,220 | 1,073 | 83,293 |
| 客戶貸款 | 1,045,814 | — | 10,287 | 1,034,288 | 1,044,575 |
| 反向回購協議 – 非交易用途 | 241,648 | — | 241,531 | 121 | 241,652 |
| 金融投資 – 按已攤銷成本計量 | 97,302 | 38,722 | 63,022 | 523 | 102,267 |
| 負債 | | | | | |
| 同業存放 | 101,152 | — | 101,149 | — | 101,149 |
| 客戶賬項 | 1,710,574 | — | 1,710,733 | — | 1,710,733 |
| 回購協議 – 非交易用途 | 126,670 | — | 126,670 | — | 126,670 |
| 已發行債務證券 | 78,557 | — | 78,754 | 489 | 79,243 |
| 後償負債 | 20,487 | — | 26,206 | — | 26,206 |

非按公允值列賬之金融工具之公允值及估值基準 - 持作出售用途資產及業務組合

| | 公允值 | | | | 總計 百萬美元 |
|-----------------|-------------|---------------------|------------------------|-------------------------------|------------|
| | 賬面值 百萬美元 | 市場報價 第一級 百萬美元 | 採用可觀察數據 第二級 百萬美元 | 涉及重大 不可觀察數據 第三級 百萬美元 | |
| 於2022年12月31日 | | | | | |
| 資產 | | | | | |
| 同業貸款 | 253 | — | 257 | — | 257 |
| 客戶貸款 | 80,687 | — | 111 | 78,048 | 78,159 |
| 反向回購協議 – 非交易用途 | 4,646 | — | 4,646 | — | 4,646 |
| 金融投資 – 按已攤銷成本計量 | 6,165 | 6,042 | — | — | 6,042 |
| 負債 | | | | | |
| 同業存放 | 64 | — | 64 | — | 64 |
| 客戶賬項 | 85,274 | — | 85,303 | — | 85,303 |
| 回購協議 – 非交易用途 | 3,266 | — | 3,266 | — | 3,266 |
| 已發行債務證券 | 12,928 | — | 12,575 | — | 12,575 |
| 後償負債 | 8 | — | 7 | — | 7 |
| 於2021年12月31日 | | | | | |
| 資產 | | | | | |
| 同業貸款 | 3 | — | 3 | — | 3 |
| 客戶貸款 | 3,056 | — | 363 | 2,808 | 3,171 |
| 負債 | | | | | |
| 同業存放 | 87 | — | 87 | — | 87 |
| 客戶賬項 | 8,750 | — | 8,750 | — | 8,750 |

其他非按公允值列賬的金融工具一般屬短期性質及經常按當前市場利率重新訂價。因此，該等工具的賬面值為其公允值的合理約數。這包括現金及於中央銀行之結餘、向其他銀行託收及傳送中之項目、香港政府負債證明書及香港紙幣流通額，全部按已攤銷成本計量。

估值

公允值為市場參與者之間於計量日期在有秩序交易中出售資產將會收取或轉讓負債將會支付的估計價格，但該金額並不反映滙豐預期於該等工具預計未來有效期內，可從該等工具的現金流產生的經濟利益及成本。我們釐定並無可觀察市場價格之工具的公允值時，採用的估值方法及假設或會有別於其他公司所使用者。

同業及客戶貸款

於釐定同業及客戶貸款公允值時，我們盡可能將貸款分類至具有類似特徵的組合內。公允值以可觀察市場交易（如有）為依據。如無可觀察市場交易，則以包含一系列假設數據的估值模型估算公允值。該等假設可能包括：反映場外交易活動並由第三方經紀提供的估計價值；前瞻性現金流折現模型（經計及預期客戶提前還款率，滙豐相信這些模型運用的假設，與市場參與者對該等貸款進行估值時所用假設乃屬一致）；類似新造貸款業務的估計利率；以及其他市場參與者的交易數據（包括從觀察所得的第一及第二市場交易數據）。我們可能不時委聘第三方估值專家計算貸款組合的公允值。

貸款的公允值反映於結算日的預期信貸損失，以及市場參與者預期貸款有效期內將出現信貸損失的估算額，以至由辦理貸款至結算日期間重新訂價的公允值影響。就信貸已減值的貸款而言，集團會將貸款預期未來可收回的現金流折現，以估算其公允值。

金融投資

上市金融投資之公允值按買入市價釐定。非上市金融投資之公允值則採用估值方法釐定，當中會考慮同等有報價證券之價格及日後盈利來源。

同業存放及客戶賬項

即期存款公允值的估計金額與其賬面值相若。較長期存款的公允值採用現金流折現法估算，並以尚餘期限相若的存款之當前利率計算。

已發行債務證券及後償負債

已發行債務證券及後償負債之公允值乃按結算日之市場報價（如有），或參考近似工具之市場報價而釐定。

回購及反向回購協議 - 非交易用途

按非交易用途持有之回購及反向回購協議之公允值與賬面值相若。此乃由於相關款額通常屬於短期。

滙豐控股

滙豐控股就計量及披露目的而釐定金融工具公允值時採用的方法載於上文。

滙豐控股於資產負債表內非按公允值列賬之金融工具之公允值

| | 2022年 | | 2021年 | |
|-----------------|-------------|--------------------------|-------------|--------------------------|
| | 賬面值 百萬美元 | 公允值 ¹ 百萬美元 | 賬面值 百萬美元 | 公允值 ¹ 百萬美元 |
| 於12月31日之資產 | | | | |
| 滙豐旗下業務貸款 | 26,765 | 26,962 | 25,108 | 25,671 |
| 金融投資 - 按已攤銷成本計量 | 19,466 | 19,314 | 26,194 | 26,176 |
| 於12月31日之負債 | | | | |
| 已發行債務證券 | 66,938 | 65,364 | 67,483 | 69,719 |
| 後償負債 | 19,727 | 20,644 | 17,059 | 21,066 |

1 公允值（第一級金融投資除外）採用涉及可觀察數據的估值方法（第二級）釐定。

14 指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產

| | 2022年 | | | 2021年 | | |
|--------------|----------------------|-----------------------|------------|----------------------|-----------------------|------------|
| | 指定按 公允值列賬 百萬美元 | 強制性按 公允值計量 百萬美元 | 總計 百萬美元 | 指定按 公允值列賬 百萬美元 | 強制性按 公允值計量 百萬美元 | 總計 百萬美元 |
| 證券 | 3,079 | 38,529 | 41,608 | 2,251 | 42,062 | 44,313 |
| - 國庫及其他合資格票據 | 649 | 95 | 744 | 599 | 31 | 630 |
| - 債務證券 | 2,430 | 3,969 | 6,399 | 1,652 | 5,177 | 6,829 |
| - 股權證券 | — | 34,465 | 34,465 | — | 36,854 | 36,854 |
| 同業及客戶貸款 | — | 1,841 | 1,841 | — | 4,307 | 4,307 |
| 其他 | — | 1,614 | 1,614 | — | 1,184 | 1,184 |
| 於12月31日 | 3,079 | 41,984 | 45,063 | 2,251 | 47,553 | 49,804 |

15 衍生工具

按產品合約類別劃分滙豐所持衍生工具之名義合約金額及公允值

| | 名義合約金額 | | 公允值 — 資產 | | | 公允值 — 負債 | | |
|----------------|-------------------|----------------|----------------|--------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| | 交易用途 百萬美元 | 對沖用途 百萬美元 | 交易用途 百萬美元 | 對沖用途 百萬美元 | 總計 百萬美元 | 交易用途 百萬美元 | 對沖用途 百萬美元 | 總計 百萬美元 |
| 外匯 | 8,434,453 | 38,924 | 122,203 | 525 | 122,728 | 123,088 | 166 | 123,254 |
| 利率 | 15,213,232 | 276,589 | 285,438 | 5,066 | 290,504 | 287,877 | 3,501 | 291,378 |
| 股權 | 570,410 | — | 9,325 | — | 9,325 | 9,176 | — | 9,176 |
| 信貸 | 183,995 | — | 1,091 | — | 1,091 | 1,264 | — | 1,264 |
| 大宗商品及其他 | 78,413 | — | 1,485 | — | 1,485 | 1,679 | — | 1,679 |
| 各類公允值總計 | 24,480,503 | 315,513 | 419,542 | 5,591 | 425,133 | 423,084 | 3,667 | 426,751 |
| 對銷 (附註31) | | | | | (140,987) | | | (140,987) |
| 於2022年12月31日 | 24,480,503 | 315,513 | 419,542 | 5,591 | 284,146 | 423,084 | 3,667 | 285,764 |
| 外匯 | 7,723,034 | 43,839 | 79,801 | 1,062 | 80,863 | 77,670 | 207 | 77,877 |
| 利率 | 14,470,539 | 162,921 | 151,631 | 1,749 | 153,380 | 146,808 | 966 | 147,774 |
| 股權 | 659,142 | — | 12,637 | — | 12,637 | 14,379 | — | 14,379 |
| 信貸 | 190,724 | — | 2,175 | — | 2,175 | 3,151 | — | 3,151 |
| 大宗商品及其他 | 74,159 | — | 1,205 | — | 1,205 | 1,261 | — | 1,261 |
| 各類公允值總計 | 23,117,598 | 206,760 | 247,449 | 2,811 | 250,260 | 243,269 | 1,173 | 244,442 |
| 對銷 (附註31) | | | | | (53,378) | | | (53,378) |
| 於2021年12月31日 | 23,117,598 | 206,760 | 247,449 | 2,811 | 196,882 | 243,269 | 1,173 | 191,064 |

持作交易用途的衍生工具及指定按對沖會計法列賬的衍生工具之名義合約金額，顯示於結算日未平倉交易的面值，並不代表所承擔的風險額。

2022年內，衍生工具資產及負債增加，乃受孳息曲線變動及匯率變動所影響。

按產品合約類別劃分滙豐控股與附屬公司所持衍生工具之名義合約金額及公允值

| | 名義合約金額 | | 資產 | | | 負債 | | |
|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|------------|
| | 交易用途 百萬美元 | 對沖用途 百萬美元 | 交易用途 百萬美元 | 對沖用途 百萬美元 | 總計 百萬美元 | 交易用途 百萬美元 | 對沖用途 百萬美元 | 總計 百萬美元 |
| 外匯 | 60,630 | — | 502 | — | 502 | 1,683 | — | 1,683 |
| 利率 | 34,322 | 81,873 | 2,386 | 913 | 3,299 | 826 | 4,413 | 5,239 |
| 於2022年12月31日 | 94,952 | 81,873 | 2,888 | 913 | 3,801 | 2,509 | 4,413 | 6,922 |
| 外匯 | 36,703 | — | 384 | — | 384 | 377 | — | 377 |
| 利率 | 35,970 | 45,358 | 712 | 1,715 | 2,427 | 769 | 74 | 843 |
| 於2021年12月31日 | 72,673 | 45,358 | 1,096 | 1,715 | 2,811 | 1,146 | 74 | 1,220 |

衍生工具之用途

有關衍生工具用途之詳情，請參閱第220頁「市場風險」。

交易用途衍生工具

滙豐大部分衍生工具交易涉及銷售及交易活動。銷售活動包括為客戶設計及向客戶推銷衍生工具產品，讓客戶可承擔、轉移、修訂或減低當前或預期風險。交易活動包括市場莊家及風險管理活動。市場莊家活動涉及向其他市場參與者報價（提供買入價及賣出價），藉差價和交易量賺取收入。風險管理活動是為了管理客戶交易引致的風險而進行，主要目的是保持客戶收益率。其他分類為持作交易用途之衍生工具包括不合資格對沖用途衍生工具。

滙豐控股與附屬公司訂立之衍生工具，絕大部分均與指定按公允值列賬之金融負債一併管理。

採用涉及不可觀察數據的模型估值之衍生工具

首次確認入賬之公允值（交易價格）與假設首次確認入賬時已採用其後計量所用估值方法計算得出之價值兩者間的差額，減去其後撥回額後所得數額，載於下表：

採用涉及重大不可觀察數據的模型估值之衍生工具的未攤銷數額

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 |
|---------------------------|---------------|---------------|
| 於1月1日未攤銷數額 | 106 | 104 |
| 新造交易遞延 | 191 | 311 |
| 本年度於收益表確認： | (192) | (308) |
| — 攤銷 | (112) | (177) |
| — 於數據由不可觀察變為可觀察後 | (3) | (4) |
| — 衍生工具到期、終止或予以對銷 | (77) | (127) |
| 匯兌差額 | (8) | (1) |
| 於12月31日未攤銷數額 ¹ | 97 | 106 |

1 此數額尚未於綜合收益表內確認。

對沖會計用途衍生工具

滙豐應用對沖會計法管理以下風險：利率及外匯風險。有關該等風險如何產生及集團如何管理該等風險的詳情，請參閱「風險回顧」。

對沖風險成分

滙豐進行公允價值對沖或現金流對沖時，會就一個特定利率風險或匯兌風險成分而指定一個金融工具或一組金融工具的現金流之一部分。相關的指定風險與額度可按合約條文予以規定，或屬於能以可靠方式計量的金融工具中可予單獨識別的成分。除於利率基準改革的第二階段過渡中，滙豐指定以替代基準利率作為初步指定時未予單獨識別的對沖風險之外（條件是滙豐合理預期其可於首次指定之日起計的24個月內達到規定），無風險利率或基準利率一般視為既可單獨識別，亦以可靠方式計量。該等指定風險成分可呈現對沖項目的整體公允價值或現金流的大部分變動。

滙豐使用投資淨額對沖法，對海外業務（包括其功能貨幣不同於母公司的附屬公司及分行）投資淨額的結構性匯兌風險進行對沖。當進行遠期外匯合約對沖時，匯兌風險的即期匯率成分被指定為對沖風險。

公允價值對沖

滙豐訂立定息換浮息掉期以管理並非按公允價值計入損益賬之若干定息金融工具（包括持有及已發行之債務證券）因市場利率變動導致的公允價值變動風險。

滙豐按對沖風險劃分的對沖工具

| 對沖風險 | 對沖工具 | | | | | 公允價值變動 ² 百萬元 |
|-----------------|--------------------------|-----------|-----------|-----------|------|----------------------------|
| | 賬面值 | | | | | |
| | 名義金額 ¹ 百萬元 | 資產 百萬元 | 負債 百萬元 | 資產負債表呈列方式 | | |
| 利率 ³ | | | | | 衍生工具 | |
| 於2022年12月31日 | 162,062 | 4,973 | 2,573 | | | 4,064 |
| 於2021年12月31日 | 90,556 | 1,637 | 1,410 | 衍生工具 | | 1,330 |
| 於2021年12月31日 | 90,556 | 1,637 | 1,410 | | | 1,330 |

1 指定按合資格對沖會計法列賬的衍生工具之名義合約金額顯示於結算日未平倉交易的面值，並不代表所承擔的風險額。

2 於效用測試中使用對沖工具的全部公允價值變動（不排除任何成分）。

3 對沖風險「利率」包括通脹風險。

滙豐按對沖風險劃分的對沖項目

| 對沖風險 | 對沖項目 | | | | | 低效用 | | |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|--|----------------------------|-------------------|----------------------------------|
| | 賬面值 | | | | | 公允價值變動 ¹ 百萬元 | 於損益賬 確認 百萬元 | 損益賬呈列方式 |
| | 資產 百萬元 | 負債 百萬元 | 資產 百萬元 | 負債 百萬元 | 計入賬面值之累計公允價值對沖調整 ² 資產負債表呈列方式 | | | |
| 利率 ³ | 82,792 | | (5,100) | | 按公允價值計入其他全面 收益之金融投資 | (8,005) | (59) | 持作交易用途或按 公允價值予以管理之 金融工具淨收益 |
| | 3,415 | | (210) | | 客戶貸款 | (233) | | |
| | 519 | | (18) | | 反向回購 | (17) | | |
| | | 49,180 | | (2,006) | 已發行債務證券 | 4,138 | | |
| | | 83 | | — | 同業存放 | (5) | | |
| 於2022年12月31日 | 86,726 | 49,263 | (5,328) | (2,006) | | (4,122) | (59) | |
| 利率 ³ | 68,059 | 1,199 | | | 指定及其他強制性按公允價值 計入其他全面收益之金融資產 | (1,932) | (36) | 持作交易用途或按 公允價值予以管理之 金融工具淨收益 |
| | 2 | | (3) | | 同業貸款 | (3) | | |
| | 3,066 | | 9 | | 客戶貸款 | (41) | | |
| | | 14,428 | | 992 | 已發行債務證券 | 609 | | |
| | | 86 | | 1 | 同業存放 | 1 | | |
| 於2021年12月31日 | 71,127 | 14,514 | 1,205 | 993 | | (1,366) | (36) | |

1 於效用測試中使用，包括可成為風險成分之指定對沖風險應佔之金額。

2 停止就對沖損益作調整之對沖項目在財務狀況表內尚餘之累計公允價值調整金額，為按公允價值計入其他全面收益的資產2.52億美元（2021年：10.61億美元）及已發行債務負債9.16億美元（2021年：1,500萬美元）。

3 對沖風險「利率」包括通脹風險。

滙豐控股按對沖風險劃分的對沖工具

| 對沖風險 | 對沖工具 | | | | 公允值變動 ² 百萬美元 |
|-----------------|-----------------------------|------------|------------|---------------|----------------------------|
| | 賬面值 | | | | |
| | 名義金額 ^{1,4} 百萬美元 | 資產 百萬美元 | 負債 百萬美元 | 資產負債表 呈列方式 | |
| 利率 ³ | 81,873 | 913 | 4,413 | 衍生工具 | (5,599) |
| 於2022年12月31日 | 81,873 | 913 | 4,413 | | (5,599) |
| 利率 ³ | 45,358 | 1,715 | 74 | 衍生工具 | (1,515) |
| 於2021年12月31日 | 45,358 | 1,715 | 74 | | (1,515) |

- 1 指定按合資格對沖會計法列賬的衍生工具之名義合約金額顯示於結算日未平倉交易的面值，並不代表所承擔的風險額。
- 2 於效用測試中使用；包括對沖工具的全部公允值變動（不排除任何成分）。
- 3 對沖風險「利率」包括匯兌風險。
- 4 非動態公允值對沖之名義金額相當於818.73億美元（2021年：453.58億美元），其加權平均到期日為2028年6月，加權平均掉期利率為2.33%（2021年：1.30%）。該等對沖大部分為集團內部對沖。

滙豐控股按對沖風險劃分的對沖項目

| 對沖風險 | 對沖項目 | | | | | 低效用 | | |
|-----------------|----------------------------------|------------|------------|------------|---------------|----------------------------|----------------|---------------------------------|
| | 計入賬面值之累計公允值 對沖調整 ² | | | | | 公允值變動 ¹ 百萬美元 | 於損益賬確認 百萬美元 | 損益賬呈列方式 |
| | 賬面值 | 資產 | | 負債 | | | | |
| | 資產 百萬美元 | 負債 百萬美元 | 資產 百萬美元 | 負債 百萬美元 | 資產負債表 呈列方式 | | | |
| 利率 ³ | | 68,223 | | (3,829) | 已發行債務證券 | 6,258 | (34) | 持作交易用途或按 公允值予以管理之 金融工具淨收益 |
| | 6,812 | | (789) | | 同業貸款 | (693) | | |
| 於2022年12月31日 | 6,812 | 68,223 | (789) | (3,829) | | 5,565 | (34) | |
| 利率 ³ | | 39,154 | | 1,408 | 已發行債務證券 | 1,599 | (21) | 持作交易用途或按 公允值予以管理之 金融工具淨收益 |
| | 7,863 | | (104) | | 同業貸款 | (104) | | |
| 於2021年12月31日 | 7,863 | 39,154 | (104) | 1,408 | | 1,495 | (21) | |

- 1 於效用測試中使用；包括可成為風險成分之指定對沖風險應佔之金額。
- 2 停止就對沖損益作調整之對沖項目在財務狀況表內尚餘之累計公允值調整金額，為已發行債務負債9.71億美元（2021年：5,440萬美元）。
- 3 對沖風險「利率」包括匯兌風險。

低效用對沖可能來自基準風險，包括但不限於用於計算衍生工具公允值之折現率、使用非零公允值工具之對沖以及對沖項目與對沖工具之間的名義金額及時間差異。

就若干所持債務證券而言，滙豐以動態風險管理策略管理利率風險。該策略範圍內之資產為優質定息債務證券，或會予以出售以符合流動資金及資金的要求。

滙豐以非動態風險管理策略管理已發行定息債務證券之利率風險。

現金流對沖

滙豐之現金流對沖工具主要包括利率掉期及跨貨幣掉期，用以管理非交易用途金融資產及負債因市場利率及外匯變動而產生的日後利息現金流變動。

滙豐就補充當前及預測發行非交易用途浮息資產及負債組合之利率風險應用宏觀現金流對沖，包括延展該等工具。我們會就每個金融資產及負債組合，按其合約條款及其他相關因素（包括估計提前還款額及拖欠金額），預測日後現金流（指本金及利息流量）之金額及產生時間。現金流總額指所有組合中之本金結欠及利息現金流，乃用於釐定效用及低效用。宏觀現金流對沖被視為動態對沖。

滙豐亦對以外幣計值之金融資產及負債因外匯市場匯率變動而產生之未來現金流變動以跨貨幣掉期進行對沖；此等對沖被視為動態對沖。

按對沖風險劃分的對沖工具

| 對沖風險 | 對沖工具 | | | | 公允價值變動 ² 百萬美元 | 對沖項目 | 公允價值變動 ³ 百萬美元 | 於損益賬確認 百萬美元 | 低效用 | 損益賬 呈列方式 |
|--------------|---------------------------|------------|------------|---------------|-----------------------------|---------|-----------------------------|----------------|--------------------------|-------------|
| | 賬面值 | | | | | | | | | |
| | 名義金額 ¹ 百萬美元 | 資產 百萬美元 | 負債 百萬美元 | 資產負債表 呈列方式 | | | | | | |
| 匯兌 | 8,781 | 418 | 166 | 衍生工具 | 659 | 659 | — | — | 持作交易用途或按公允價值予以管理之金融工具淨收益 | |
| 利率 | 114,527 | 93 | 950 | 衍生工具 | (4,997) | (4,973) | (24) | (24) | — | |
| 於2022年12月31日 | 123,308 | 511 | 1,116 | | (4,338) | (4,314) | (24) | (24) | | |
| 匯兌 | 17,930 | 827 | 207 | 衍生工具 | 987 | 987 | — | — | 持作交易用途或按公允價值予以管理之金融工具淨收益 | |
| 利率 | 72,365 | 112 | 217 | 衍生工具 | (519) | (500) | (19) | (19) | — | |
| 於2021年12月31日 | 90,295 | 939 | 424 | | 468 | 487 | (19) | (19) | | |

1 指定按合資格對沖會計法列賬的衍生工具之名義合約金額顯示於結算日未平倉交易的面值，並不代表所承擔的風險額。

2 於效用測試中使用；包括對沖工具的全部公允價值變動（不排除任何成分）。

3 於效用評估中使用；包括可成為風險成分之指定對沖風險應佔之金額。

低效用對沖可能來自基準風險，包括但不限於對沖項目與對沖工具之間的時間差異以及使用非零公允價值工具之對沖。

股東權益對賬及按風險類別劃分之其他全面收益分析

| | 利率 百萬美元 | 匯兌 百萬美元 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| 於2022年1月1日之現金流對沖儲備 | 8 | (205) |
| 公允價值增益 / (虧損) | (4,973) | 659 |
| 就以下各項由現金流對沖儲備重新分類至收益表之公允價值 (增益) / 虧損： | | |
| 影響損益賬之對沖項目 ¹ | 325 | (926) |
| 所得稅 | 1,123 | 28 |
| 其他 | 130 | 23 |
| 於2022年12月31日之現金流對沖儲備 | (3,387) | (421) |
| 於2021年1月1日之現金流對沖儲備 | 495 | (37) |
| 公允價值增益 / (虧損) | (500) | 987 |
| 就以下各項由現金流對沖儲備重新分類至收益表之公允價值 (增益) / 虧損： | | |
| 影響損益賬之對沖項目 | (217) | (1,177) |
| 所得稅 | 185 | 25 |
| 其他 | 45 | (3) |
| 於2021年12月31日之現金流對沖儲備 | 8 | (205) |

1 影響損益賬之對沖項目主要計入利息收益。

投資淨額對沖

集團對功能貨幣為非美元的海外業務若干投資淨額應用對沖會計法，並僅對即期匯率的變動進行對沖。集團可使用遠期外匯合約或利用借入相關外幣的貸款提供資金，以對沖因美元兌外幣匯率變動而產生的結構性風險。於報告日期的對沖持倉總額以及有效及非指定對沖的表現指標概述於下表。概無金額於所呈列會計期間被重新分類至損益賬。

海外業務的投資淨額對沖

| 對沖風險描述 | 賬面值 | | 名義金額 百萬美元 | 於其他全面收益 確認的金額 百萬美元 | 於收益表確認的低效用對沖 百萬美元 |
|----------------------|----------------|----------------|--------------|--------------------------|----------------------|
| | 衍生工具資產 百萬美元 | 衍生工具負債 百萬美元 | | | |
| 2022年 | | | | | |
| 以英鎊計值的結構性外匯 | 264 | — | 14,000 | 1,447 | — |
| 以瑞士法郎計值的結構性外匯 | — | (21) | 727 | 111 | — |
| 以港元計值的結構性外匯 | — | (19) | 4,597 | (2) | — |
| 其他結構性外匯 ¹ | — | (117) | 10,819 | 375 | — |
| 總計 | 264 | (157) | 30,143 | 1,931 | — |
| 2021年 | | | | | |
| 以英鎊計值的結構性外匯 | 229 | — | 15,717 | (126) | — |
| 以瑞士法郎計值的結構性外匯 | — | (8) | 809 | 101 | — |
| 以港元計值的結構性外匯 | 7 | — | 4,992 | 5 | — |
| 其他結構性外匯 ¹ | 7 | — | 4,387 | 6 | — |
| 總計 | 243 | (8) | 25,906 | (14) | — |

1 其他貨幣包括新臺幣、新加坡元、加元、阿曼里亞爾、韓國、印度盧比、印尼盾、歐元、墨西哥披索、卡塔爾里亞爾、科威特第納爾、沙地阿拉伯里亞爾及阿聯酋迪拉姆。

利率基準改革：IFRS 9及IAS 39「金融工具」之修訂

滙豐已應用適用於對沖會計法之IFRS 9及IAS 39之第一套修訂（「第一階段」）及第二套修訂（「第二階段」）。因第一階段及第二階段修訂而受影響的對沖會計關係於資產負債表內呈列為「指定及其他強制性按公允值計入其他全面收益之金融資產」、「客戶貸款」、「已發行債務證券」及「同業存放」。受銀行同業拆息改革影響之衍生工具（包括對沖會計關係所指定的衍生工具）的名義價值披露於第138頁「受銀行同業拆息改革影響的金融工具」一節。有關銀行同業拆息過渡的進一步詳情，請參閱第137頁「首要及新浮現風險」。

2022年，集團已參照英鎊倫敦銀行同業拆息、歐元隔夜利率平均指數及日圓倫敦銀行同業拆息過渡其所有對沖工具。集團亦參照美元倫敦銀行同業拆息過渡其部分對沖工具。並無就該等基準應用重大判斷以釐定是否已解決過渡不明朗因素及於何時解決。

集團繼續持有的對沖工具最重大銀行同業拆息基準為美元倫敦銀行同業拆息。預期轉出美元倫敦銀行同業拆息對沖衍生工具的過渡將於2023年第二季完成。與迄今為止用於過渡的任何機制相比，該等過渡並無必要採取新方法，亦無必要更改過渡風險管理策略。

就下表中「其他」一欄所列部分銀行同業拆息而言，需要作出判斷以確定是否需要過渡，原因是銀行同業拆息基準需要作出計算方法改進及加入後備條款，而其管理人並無充分說明是否將會取消該等銀行同業拆息基準。

對沖會計關係所指定利率衍生工具的名義金額並不代表集團所管理的風險承擔程度，但預期將受整體市場銀行同業拆息改革直接影響，並屬於第一階段修訂範圍，詳見下表。滙豐涉及指定對沖會計關係及受銀行同業拆息改革影響的跨貨幣掉期並不重大，並未於下文呈列。

受銀行同業拆息改革影響之對沖工具

| | 對沖工具 | | | | | | |
|--------------|-----------------|------|--------|-----------------|--------|-------------|-------------------|
| | 受銀行同業拆息改革影響 | | | | | 並無受銀行同業拆息影響 | 名義金額 ¹ |
| | 歐元 ² | 英鎊 | 美元 | 其他 ³ | 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 | |
| 公允值對沖 | 12,756 | — | 2,015 | 12,643 | 27,414 | 134,648 | 162,062 |
| 現金流對沖 | 8,865 | — | — | 27,830 | 36,695 | 77,832 | 114,527 |
| 於2022年12月31日 | 21,621 | — | 2,015 | 40,473 | 64,109 | 212,480 | 276,589 |
| 公允值對沖 | 6,178 | — | 18,525 | 6,615 | 31,318 | 59,238 | 90,556 |
| 現金流對沖 | 7,954 | — | 100 | 8,632 | 16,686 | 55,679 | 72,365 |
| 於2021年12月31日 | 14,132 | — | 18,625 | 15,247 | 48,004 | 114,917 | 162,921 |

- 1 指定按合資格對沖會計法列賬的利率衍生工具之名義合約金額顯示於結算日未平倉交易的面值，並不代表所承擔的風險額。
- 2 受銀行同業拆息改革影響之歐元利率衍生工具之名義合約金額主要包括與歐元銀行同業拆息基準之對沖，其「公允值對沖」為127.56億美元（2021年12月31日：61.78億美元）及「現金流對沖」為88.65億美元（2021年12月31日：79.54億美元）。
- 3 受銀行同業拆息改革影響之其他基準主要包括加元拆息、香港銀行同業拆息及墨西哥銀行同業均衡利率相關衍生工具。

滙豐控股所持受銀行同業拆息改革影響之對沖工具

| | 對沖工具 | | | | | | |
|--------------|-------------|------|--------|-------|--------|-------------|--------|
| | 受銀行同業拆息改革影響 | | | | | 並無受銀行同業拆息影響 | 名義金額 |
| | 歐元 | 英鎊 | 美元 | 其他 | 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 | |
| 公允值對沖 | 15,210 | — | 2,000 | 1,336 | 18,546 | 63,327 | 81,873 |
| 於2022年12月31日 | 15,210 | — | 2,000 | 1,336 | 18,546 | 63,327 | 81,873 |
| 公允值對沖 | 9,944 | — | 20,035 | 1,458 | 31,437 | 13,921 | 45,358 |
| 於2021年12月31日 | 9,944 | — | 20,035 | 1,458 | 31,437 | 13,921 | 45,358 |

16 金融投資

金融投資的賬面值

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 |
|-------------------|---------------|---------------|
| 按公允值計入其他全面收益之金融投資 | 256,817 | 348,972 |
| – 國庫及其他合資格票據 | 86,749 | 100,158 |
| – 債務證券 | 168,264 | 246,998 |
| – 股權證券 | 1,696 | 1,770 |
| – 其他工具 | 108 | 46 |
| 按已攤銷成本計量之債務工具 | 168,747 | 97,302 |
| – 國庫及其他合資格票據 | 35,282 | 21,634 |
| – 債務證券 | 133,465 | 75,668 |
| 於12月31日 | 425,564 | 446,274 |

按公允值計入其他全面收益之股權工具

| 股權工具類別 | 公允值 百萬美元 | 已確認股息 百萬美元 |
|--------------|-------------|---------------|
| 中央機構規定之投資 | 690 | 24 |
| 業務促進 | 954 | 28 |
| 其他 | 52 | 2 |
| 於2022年12月31日 | 1,696 | 54 |
| 中央機構規定之投資 | 766 | 17 |
| 業務促進 | 954 | 24 |
| 其他 | 50 | 3 |
| 於2021年12月31日 | 1,770 | 44 |

投資債務證券的加權平均收益率

| | 1年以內 | 1至5年 | 5至10年 | 10年以上 |
|--------------------------|----------|----------|----------|----------|
| | 收益率 % | 收益率 % | 收益率 % | 收益率 % |
| 按公允值計入其他全面收益之債務證券 | | | | |
| 美國財政部 | 1.0 | 1.3 | 1.3 | 2.3 |
| 美國政府機構 | 4.7 | 0.9 | 3.2 | 2.5 |
| 美國政府資助機構 | 1.1 | 1.7 | 2.1 | 1.7 |
| 英國政府 | 0.5 | 0.8 | 0.4 | 1.3 |
| 香港政府 | 1.3 | 1.6 | 1.7 | — |
| 其他政府 | 2.3 | 3.0 | 2.9 | 3.7 |
| 資產抵押證券 | 6.7 | 0.2 | 2.7 | 2.4 |
| 企業債務及其他證券 | 3.4 | 1.8 | 2.5 | 2.2 |
| 按已攤銷成本計量之債務證券 | | | | |
| 美國財政部 | 10.2 | 3.4 | 3.8 | 2.8 |
| 美國政府機構 | — | 2.9 | 7.2 | 3.2 |
| 美國政府資助機構 | 2.9 | 2.4 | 3.2 | 3.3 |
| 英國政府 | — | — | 0.7 | 0.9 |
| 香港政府 | 1.9 | 3.8 | 2.2 | 4.5 |
| 其他政府 | 2.1 | 4.2 | 3.6 | 3.8 |
| 資產抵押證券 | 4.0 | 4.7 | — | 7.7 |
| 企業債務及其他證券 | 3.2 | 3.2 | 3.3 | 4.0 |

資產抵押證券的期限分布乃按合約到期日於上表呈列。每段期限的加權平均收益率計算方法，為將截至2022年12月31日止年度的年化利息收益，除以該日的債務證券賬面值。收益率並不包括相關衍生工具的影響。

滙豐控股

滙豐控股金融投資的賬面值

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 |
|----------------------|---------------|---------------|
| 按已攤銷成本計量之債務工具 | | |
| — 國庫及其他合資格票據 | 12,796 | 19,508 |
| — 債務證券 | 6,670 | 6,686 |
| 於12月31日 | 19,466 | 26,194 |

投資債務證券的加權平均收益率

| | 1年以內 | 1至5年 | 5至10年 | 10年以上 |
|----------------------|----------|----------|----------|----------|
| | 收益率 % | 收益率 % | 收益率 % | 收益率 % |
| 按已攤銷成本計量之債務證券 | | | | |
| 美國財政部 | 0.3 | 2.8 | — | — |

每段期限的加權平均收益率計算方法，為將截至2022年12月31日止年度的年化利息收益，除以該日的債務證券賬面值。收益率並不包括相關衍生工具的影響。

17 已質押資產、已收取抵押品及已轉讓資產

已質押資產¹

質押為抵押品之金融資產

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 |
|---------------|---------------|---------------|
| 國庫票據及其他合資格證券 | 18,364 | 9,613 |
| 同業貸款 | 10,198 | 412 |
| 客戶貸款 | 27,627 | 55,370 |
| 債務證券 | 60,542 | 66,629 |
| 股權證券 | 26,902 | 34,472 |
| 其他 | 67,576 | 45,396 |
| 於12月31日之已質押資產 | 211,209 | 211,892 |

質押為抵押品之資產包括《於2022年12月31日的第三支柱資料披露》第89頁披露資料中分類為具產權負擔的所有資產，持作出售用途資產除外。為擔保負債而質押之資產金額可能大於用作抵押品的資產的賬面值。以證券化產品及備兌債券為例，已發行負債金額另加強制性超額抵押，乃少於可用作抵押品用途的資產組合之賬面值。存放於託管商或結算代理的資產亦然，其就所有存放的資產設立浮動押記，為結算賬項內的任何負債作抵押。

此等交易乃按有抵押交易（包括（如適用）常規證券借貸、回購協議及衍生工具保證金）之一般及慣常條款進行。滙豐會就衍生工具交易提供現金及非現金抵押品。

香港紙幣流通額由持有香港政府負債證明書的資金存款作抵押。

質押為抵押品且交易對手有權出售或再質押的金融資產

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 |
|---------|---------------|---------------|
| 交易用途資產 | 56,894 | 69,719 |
| 金融投資 | 27,841 | 12,416 |
| 於12月31日 | 84,735 | 82,135 |

已收取抵押品¹

獲接納為抵押品且滙豐獲准在不違約的情況下出售或再質押之資產（主要與常規證券借貸、反向回購協議、證券掉期及衍生工具保證金有關），其公允值為4,498.96億美元（2021年：4,764.55億美元）。已出售或再質押之該類抵押品的公允值為2,282.45億美元（2021年：2,715.82億美元）。滙豐有責任交回等值證券。該等交易乃按常規證券借貸、反向回購協議及衍生工具保證金之一般及慣常條款進行。

已轉讓資產¹

已質押資產包括不符合撤銷確認條件並已轉讓予第三方的資產，尤其是有抵押借貸，例如交易對手根據回購協議持作抵押品的債務證券及根據證券借貸協議借出的股權證券，以及股權及債務證券掉期。就有抵押借貸而言，已轉讓資產抵押品會繼續全數確認，至於反映集團於未來日期須按固定價格回購資產之責任的相關負債，亦於資產負債表內確認。

對於證券掉期而言，已轉讓資產會繼續全數確認。已收取之非現金抵押品並未於資產負債表中確認，因此並無相關負債。集團於交易有效期內不能使用、出售或質押該等已轉讓資產，並仍然就此等已質押資產承擔利率風險及信貸風險。除下表的「其他出售安排」外，交易對手的追索權並不限於已轉讓資產。

不符合全部撤銷確認條件的已轉讓金融資產及相關金融負債

| | 賬面值： | | 公允值： | | 持倉淨額 百萬美元 |
|-------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
| | 已轉讓資產 百萬美元 | 相關負債 百萬美元 | 已轉讓資產 百萬美元 | 相關負債 百萬美元 | |
| 於2022年12月31日 | | | | | |
| 回購協議 | 52,604 | 48,501 | | | |
| 證券借貸協議 | 39,134 | 4,613 | | | |
| 於2021年12月31日 | | | | | |
| 回購協議 | 51,135 | 48,180 | | | |
| 證券借貸協議 | 43,644 | 2,918 | | | |
| 其他出售安排（僅可追索已轉讓資產） | 3,826 | 3,826 | 3,830 | 3,842 | (12) |

¹ 不包括分類為持作出售用途的資產。

18 於聯營及合資公司之權益

滙豐於聯營及合資公司權益之賬面值

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 |
|------------|---------------|---------------|
| 於聯營公司權益 | 29,127 | 29,515 |
| 於合資公司權益 | 127 | 94 |
| 於聯營及合資公司權益 | 29,254 | 29,609 |

滙豐主要聯營公司

| | 2022年 | | 2021年 | |
|------------|-------------|--------------------------|-------------|--------------------------|
| | 賬面值 百萬美元 | 公允值 ¹ 百萬美元 | 賬面值 百萬美元 | 公允值 ¹ 百萬美元 |
| 交通銀行股份有限公司 | 23,307 | 8,141 | 23,616 | 8,537 |
| 沙地英國銀行 | 4,494 | 6,602 | 4,426 | 5,599 |

1 主要聯營公司於認可證券交易所上市。公允值以所持股份的市場報價為基準（公允值等級中的第一級）。

| | 於2022年12月31日 | | |
|------------|----------------------------|------|-------------|
| | 註冊成立 國家 / 地區及 主要營業地點 | 主要業務 | 滙豐所佔權益 % |
| 交通銀行股份有限公司 | 中華人民共和國 | 銀行服務 | 19.03 |
| 沙地英國銀行 | 沙地阿拉伯 | 銀行服務 | 31.00 |

應佔聯營及合資公司之利潤

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 |
|-------------|---------------|---------------|
| 交通銀行股份有限公司 | 2,377 | 2,461 |
| 沙地英國銀行 | 342 | 276 |
| 其他聯營及合資公司 | 4 | 309 |
| 應佔聯營及合資公司利潤 | 2,723 | 3,046 |

所有聯營及合資公司之詳情載於附註38。

交通銀行股份有限公司

集團於交通銀行股份有限公司（「交通銀行」）之投資乃分類為於聯營公司之投資。經考慮所有相關因素，包括集團於交通銀行的董事會席位和參與「資源與經驗分享」協議，集團於該行發揮重大的影響力。根據「資源與經驗分享」協議，滙豐已調派職員協助交通銀行維持財務及營運政策。於聯營公司之投資乃根據IAS 28「於聯營及合資公司之投資」採用會計權益法確認。據此，投資初期按成本確認，隨後就集團應佔交通銀行資產淨值的收購後變動作出調整。倘出現任何減值跡象，則須進行減值測試。

減值測試

於2022年12月31日，集團於交通銀行之投資的公允值已有約11年低於賬面值。因此，集團對賬面值進行減值測試，結果確認此項投資於2022年12月31日並無出現減值，原因是按使用價值計算法釐定之可收回金額高於賬面值。

| | 於2022年12月31日 | | | 於2021年12月31日 | | |
|------|--------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
| | 使用價值 十億美元 | 賬面值 十億美元 | 公允值 十億美元 | 使用價值 十億美元 | 賬面值 十億美元 | 公允值 十億美元 |
| 交通銀行 | 23.5 | 23.3 | 8.1 | 24.8 | 23.6 | 8.5 |

「緩衝額度」（即使用價值超過賬面值的金額）較2021年12月31日減少10億美元。緩衝額度減少的主要原因是管理層修訂對交通銀行中短期的未來盈利最佳估計，加上來自交通銀行實際業績的影響。

使用價值在往後期間或會增減，取決於模型輸入數據變動的影響。主要模型輸入數據於下文闡述，並以期末觀察所見因素為依據。而可能導致使用價值變動及減值的因素包括交通銀行短期表現欠佳、監管資本規定變動或交通銀行日後表現之不確定性增加，以致未來資產增長或盈利能力預測下降。折現率提高亦可能引致使用價值減少及減值。

倘集團對交通銀行並無重大影響力，這項投資將按公允值而非按當前賬面值列賬。

可收回金額的基準

減值測試的方法，是比較交通銀行的可收回金額（以使用價值計算法釐定）及其賬面值。使用價值計算法所採用的折現現金流預測數值，是基於管理層對根據IAS 36「資產減值」編製的普通股股東可獲未來盈利之最佳估計而作出。於達成最佳估計時，管理層須作出重大判斷。

使用價值計算法包括兩個主要部分。第一個部分為管理層對交通銀行盈利作出之最佳估計。中短期的預測盈利增長低於近期（最近五年內）記錄的實際增長，反映當前經濟前景的不確定性。中短期後之盈利乃使用長期增長率推算，以得出最終價值，佔使用價值的大部分，從而反映管理層有意繼續保留其投資。第二個部分為維持資本要求撥賬，即管理層就須予預扣之盈利作出預測，以使交通銀行能於預測期間符合監管規定資本水平，意

即管理層於估計普通股股東可獲的未來盈利時，先行扣除維持資本要求撥賬。維持資本要求撥賬的計算方法主要計及估計資產增長、風險加權資產對資產總值的比率及預期資本要求。如該等主要數值的變動導致維持資本要求撥賬增加，會令使用價值減少。此外，管理層亦考慮其他定質因素，以確保計算使用價值時採用的數值仍然適當。

使用價值計算法的主要假設

根據IAS 36之規定，我們計算使用價值時使用的一系列假設為：

- 長期利潤增長率：於2026年後各個期間為3% (2021年：3%)，並不超過中國內地的國內生產總值增長率預測，且與外界分析師的預測相若。
- 長期資產增長率：於2026年後各個期間為3% (2021年：3%)，即為令長期利潤增長率達到3%的預期資產增長率。
- 折現率：10.04% (2021年：10.03%)，乃運用市場數據的資本資產訂價模型計算得出。所使用的折現率在資本資產訂價模型顯示的8.4%至10.4%的範圍內 (2021年：8.7%至10.1%)。儘管資本資產訂價模型的範圍處於個別外界分析師所採用的8.8%至13.5% (2021年：9.9%至13.5%) 範圍的下端，我們繼續將資本資產訂價模型的範圍視為釐定該假設的最適合基準。
- 預期信貸損失佔客戶貸款的百分比：中短期介乎0.99%至1.05%之間 (2021年：0.98%至1.12%)，反映在中國內地持續爆發新冠病毒疫情的列賬基準信貸經驗，隨後預期將回復至最近的歷史水平。於2026年後各個期間的比率為0.97% (2021年：0.97%)，高於新冠病毒疫情爆發前數年交通銀行平均預期信貸損失佔客戶貸款的百分比。
- 風險加權資產佔資產總值的百分比：中短期介乎61.0%至64.4%之間 (2021年：61.0%至62.4%)，反映風險加權將會於短期內提高，隨後預期將回復至最近的歷史水平。於2026年後各個期間的比率為61.0% (2021年：61.0%)，與交通銀行近年的實際業績相若。
- 營業收益增長率：中短期介乎1.9%至7.7%之間 (2021年：5.1%至6.2%)，低於交通銀行近年的實際業績並與外界分析師披露的預測相若。這反映交通銀行最近期的實際業績、環球貿易緊張局勢及中國內地行業發展。
- 成本收益比率：中短期介乎35.5%至36.3%之間 (2021年：35.5%至36.1%)，與交通銀行近年的實際業績及外界分析師披露的預測相若。
- 實質稅率：中短期介乎4.4%至15.0%之間 (2021年：6.8%至15.0%)，反映交通銀行的實際業績，以及整個預測期間升幅預期會貼近長期假設。於2026年後各個期間，稅率為15.0% (2021年：15.0%)，高於近期的歷史平均水平，並與經合組織 / G20國集團稅基侵蝕和利潤轉移包容性架構建議的最低稅率一致。
- 資本規定：資本充足比率為12.5% (2021年：12.5%)，一級資本充足比率則為9.5% (2021年：9.5%)，分別按交通銀行的資本風險承受水平和資本規定計算。

下表載列計算使用價值所用的各項主要假設，以及足以將緩衝額度減至零的單項假設所需的修訂：

| 主要假設 | 為將緩衝額度減至零而修訂主要假設 |
|-------------------|------------------|
| • 長期利潤增長率 | • 減少4個基點 |
| • 長期資產增長率 | • 增加3個基點 |
| • 折現率 | • 增加5個基點 |
| • 預期信貸損失佔客戶貸款的百分比 | • 增加1個基點 |
| • 風險加權資產佔資產總值的百分比 | • 增加26個基點 |
| • 營業收益增長率 | • 減少5個基點 |
| • 成本收益比率 | • 增加15個基點 |
| • 長期實質稅率 | • 增加46個基點 |
| • 資本規定：資本充足比率 | • 增加5個基點 |
| • 資本規定：一級資本充足比率 | • 增加175個基點 |

下表進一步說明主要假設的合理潛在變動對使用價值產生的影響。有關資料反映使用價值對各主要假設本身的敏感度，以及可能有超過一項有利及 / 或不利變動同時發生。所選取主要假設的合理潛在變動比率以外界分析師的預測、法定規定及其他相關外部資料來源為根據，並可於每段期間出現變動。

使用價值對主要假設合理潛在變動的敏感度

| | 有利變動 | | | 不利變動 | | |
|----------------------|------------------------------|--------------------|--------------|-------------------------------|--------------------|--------------|
| | 基點 | 使用價值 增加 十億美元 | 使用價值 十億美元 | 基點 | 使用價值 減少 十億美元 | 使用價值 十億美元 |
| 於2022年12月31日 | | | | | | |
| 長期利潤增長率 ¹ | 75 | 3.6 | 27.1 | (71) | (2.7) | 20.8 |
| 長期資產增長率 ¹ | (71) | 3.1 | 26.6 | 75 | (4.1) | 19.4 |
| 折現率 | (164) | 6.9 | 30.4 | 136 | (3.7) | 19.8 |
| 預期信貸損失佔客戶貸款的百分比 | 2022至2026年：95 自2027年起：91 | 1.9 | 25.4 | 2022至2026年：120 自2027年起：104 | (2.9) | 20.6 |
| 風險加權資產佔資產總值的百分比 | (118) | 0.1 | 23.6 | 239 | (2.3) | 21.2 |
| 營業收益增長率 | 44 | 1.3 | 24.8 | (83) | (2.5) | 21.0 |
| 成本收益比率 | (122) | 1.0 | 24.5 | 174 | (2.1) | 21.4 |
| 長期實質稅率 | (426) | 1.5 | 25.0 | 1,000 | (3.6) | 19.9 |
| 資本規定：資本充足比率 | — | — | 23.5 | 191 | (6.3) | 17.2 |
| 資本規定：一級資本充足比率 | — | — | 23.5 | 266 | (3.2) | 20.3 |
| 於2021年12月31日 | | | | | | |
| 長期利潤增長率 ¹ | 87 | 4.2 | 29.0 | (69) | (2.7) | 22.1 |
| 長期資產增長率 ¹ | (69) | 2.9 | 27.7 | 87 | (4.7) | 20.1 |
| 折現率 | (133) | 5.4 | 30.2 | 207 | (5.3) | 19.5 |
| 預期信貸損失佔客戶貸款的百分比 | 2021至2025年：103 自2026年起：91 | 1.5 | 26.3 | 2021至2025年：121 自2026年起：105 | (2.7) | 22.1 |
| 風險加權資產佔資產總值的百分比 | (111) | 0.2 | 25.0 | 280 | (2.1) | 22.7 |
| 營業收益增長率 | 37 | 1.0 | 25.8 | (58) | (1.8) | 23.0 |
| 成本收益比率 | (152) | 1.7 | 26.5 | 174 | (1.7) | 23.1 |
| 長期實質稅率 | (104) | 0.3 | 25.1 | 1,000 | (3.6) | 21.2 |
| 資本規定：資本充足比率 | — | — | 24.8 | 325 | (10.0) | 14.8 |
| 資本規定：一級資本充足比率 | — | — | 24.8 | 364 | (6.5) | 18.3 |

1 長期利潤增長率假設及長期資產增長率假設的合理可能範圍反映該等假設之間的密切關係，因而可能抵銷各假設的變動。

考慮到上表所載變動的相互關係，管理層估計使用價值的合理可能範圍介乎169億美元至287億美元之間（2021年：190億美元至293億美元）。此範圍乃按上表所載中短期盈利、長期預期信貸損失佔客戶貸款百分比和折現率增加/減少50個基點的有利/不利變動所產生的影響計算。在釐定使用價值的合理可能範圍時，所有其他長期假設及維持資本要求撥賬的基準均維持不變。倘釐定減值，將於收益表內確認。倘出現減值，預計其對集團普通股權一級比率的影响微不足道，因為減值對普通股權一級資本產生的不利影響將會被賬面值下跌的有利影響所抵銷。

交通銀行的選錄財務資料

交通銀行的法定核算參考日為12月31日。截至2022年12月31日止年度，滙豐以截至2022年9月30日止12個月的財務報表為入賬基準計入該聯營公司的業績，並已計及其後於2022年10月1日至2022年12月31日期間出現且可能大幅影響相關業績的任何已知變動。

交通銀行的選錄資產負債表資料

| | 於9月30日 | |
|------------------|------------------|------------------|
| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 |
| 現金及於中央銀行之結餘 | 114,390 | 123,194 |
| 存放和拆放同業及其他金融機構款項 | 99,802 | 98,932 |
| 客戶貸款 | 1,022,223 | 993,956 |
| 其他金融資產 | 549,364 | 541,577 |
| 其他資產 | 55,884 | 47,679 |
| 資產總值 | 1,841,663 | 1,805,338 |
| 同業及其他金融機構存放和拆入款項 | 277,185 | 287,057 |
| 客戶存款 | 1,144,297 | 1,099,266 |
| 其他金融負債 | 237,521 | 228,135 |
| 其他負債 | 35,543 | 40,070 |
| 負債總額 | 1,694,546 | 1,654,528 |
| 各類股東權益總額 | 147,117 | 150,810 |

滙豐綜合財務報表內交通銀行股東權益總額與賬面值之對賬

| | 於9月30日 | |
|------------|---------------|---------------|
| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 |
| 滙豐應佔股東權益總額 | 22,828 | 23,097 |
| 商譽 | 479 | 519 |
| 賬面值 | 23,307 | 23,616 |

交通銀行的選錄收益表資料

| | 截至9月30日止12個月 | |
|------------|---------------|---------------|
| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 |
| 淨利息收益 | 25,314 | 24,582 |
| 費用及佣金收益淨額 | 6,854 | 7,170 |
| 信貸及減值虧損 | (9,712) | (9,701) |
| 折舊及攤銷 | (2,351) | (2,297) |
| 稅項支出 | (598) | (1,045) |
| 本年度利潤 | 13,582 | 14,199 |
| 其他全面收益 | (245) | (368) |
| 全面收益總額 | 13,337 | 13,831 |
| 已收取交通銀行之股息 | 749 | 692 |

沙地英國銀行

集團於沙地英國銀行的投資分類為聯營公司。滙豐是沙地英國銀行的最大股東，持有31%股權。滙豐透過在沙地英國銀行董事會的代表，對該行發揮重大影響力。於聯營公司的投資根據IAS 28採用會計權益法確認。詳情請參閱前文有關交通銀行一節。

減值測試

於2022年12月31日並無減值跡象。集團於沙地英國銀行的投資之公允值66億美元較賬面值45億美元為高。

19 於附屬公司之投資

滙豐控股之主要附屬公司¹

| | 於2022年12月31日 | | |
|--|---------------|-----------------|---------------------------|
| | 註冊成立 或登記地點 | 滙豐所佔 權益 % | 股份類別 |
| 歐洲 | | | |
| 英國滙豐銀行有限公司 | 英格蘭及威爾斯 | 100 | 1英鎊之普通股、0.01美元之非累積第三美元優先股 |
| HSBC UK Bank plc | 英格蘭及威爾斯 | 100 | 1英鎊之普通股 |
| 滙豐(歐洲大陸) | 法國 | 99.99 | 5歐元之股份 |
| HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH | 德國 | 99.99 | 1歐元之普通股 |
| 亞洲 | | | |
| 恒生銀行有限公司 | 香港 | 62.14 | 5港元之普通股 |
| 滙豐銀行(中國)有限公司 | 中華人民共和國 | 100 | 人民幣1元之普通股 |
| 馬來西亞滙豐銀行有限公司 | 馬來西亞 | 100 | 0.5馬元之普通股 |
| 滙豐人壽保險(國際)有限公司 | 百慕達 | 100 | 1港元之普通股 |
| 香港上海滙豐銀行有限公司 | 香港 | 100 | 零面值普通股 |
| 中東及北非 | | | |
| 中東滙豐銀行有限公司 | 阿拉伯聯合酋長國 | 100 | 1美元之普通股及1美元之累積可贖回優先股 |
| 北美洲 | | | |
| 加拿大滙豐銀行 | 加拿大 | 100 | 零面值普通股及零面值優先股 |
| 美國滙豐銀行 | 美國 | 100 | 100美元之普通股及0.01美元之優先股 |
| 拉丁美洲 | | | |
| HSBC Mexico, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC | 墨西哥 | 99.99 | 2墨西哥披索之普通股 |

1 主要附屬公司為直接或間接透過中介控股公司持有的公司。

有關主要附屬公司向集團以外人士發行之債務、後償債務及優先股的詳細資料，分別載於附註26「已發行債務證券」及附註29「後償負債」。

所有相關業務列載於附註38。除滙豐人壽保險(國際)有限公司主要在香港經營之外，滙豐各公司之主要業務所在國家/地區與註冊成立所在國家及地區相同。

組成滙豐架構的網絡，包括地區銀行及在各地註冊成立經營銀行業務的受規管公司。各銀行根據適用的審慎規定獲個別撥資，並須按照集團就有關國家或地區訂定的承受風險水平維持適當的緩衝資本。滙豐的資本管理程序載於已獲董事會批准的年度營運計劃內。

滙豐控股乃各附屬公司股權資本的主要提供者，有需要時亦會向該等附屬公司提供非股權資本。該等投資的資金大多數來自滙豐控股的股權及非股權資本發行及保留利潤。

作為資本管理程序的一環，滙豐控股力求在本身資本組合成分及對各附屬公司的投資之間保持平衡。基於此原則，滙豐控股為該等投資提供資金的能力並無即時或可預見的障礙。於2022年內，集團旗下附屬公司在派付股息或償還貸款方面並無受到任何重大限制，此乃與集團資本計劃一致。此外，在預計派付股息或支付款項方面亦無可預見限制。然而，附屬公司向滙豐控股派付股息或預付資金的能力，則視乎多項因素而定，當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。

滙豐控股代集團其他公司提供擔保之金額載於附註33。

有關滙豐擁有少於50%投票權但仍綜合入賬的結構公司的資料載於附註20「結構公司」。於所有該等情況下，當滙豐因參與相關公司的事務而承受可變動回報的風險或有權享有可變動回報，並且能夠透過對該公司擁有的權力影響相關回報時，滙豐即為控制有關公司，並會將相關公司綜合入賬。

對附屬公司的投資進行減值測試

於各報告期末，滙豐控股檢視於附屬公司的投資以作為減值指標。當某項投資的賬面值大於可收回金額時，則會確認減值。根據IAS 36規定，可收回金額為投資的公允值減出售成本與其使用價值之較高者。使用價值之計算方法是折現管理層對該項投資的現金流預測。現金流指根據附屬公司具有約束力之資本要求而定的自由現金流。

根據IAS 36之規定，我們計算使用價值所用的一系列假設為：

- 管理層估算日後現金流時所用之判斷：每項投資的現金流預測乃以最新獲批的計劃為依據，當中包括經考慮最低及核心資本要求後，根據附屬公司的資本要求可用作分派的預測資本。就2022年12月31日的減值測試而言，直至2027年底的現金流預測被視為符合集團內部規劃範圍。集團的現金流預測包括已知及可觀察氣候相關機會以及與我們可持續發展產品及運作模式相關的成本。
- 長期增長率：長期增長率乃用於推算自由現金流之永久數值。增長率反映投資所在國家或地區的通脹率且基於長期平均增長率而得出。
- 折現率：現金流之折現率乃根據各項投資的指定資本成本而釐定，此資本成本乃採用資本資產訂價模型計算。資本資產訂價模型依賴多項可反映財務及經濟變數的數據，包括無風險利率及反映所評估業務內在風險的溢價。這些變數以市場對經濟變數的評估及管理層的判斷為基準。各項投資的折現率已作微調，以反映投資所在國家或地區的通脹率。此外，在測試投資是否出現減值時，管理層會比較以內部開發資本資產訂價模型得出之折現率及外界就於類似市場營運的業務所計算的資本成本比率，以補足投資減值測試過程。倘納入氣候風險的影響，則以其可在折現率及資產價格中觀察得到的數值為限。

於附屬公司的投資淨額增加，部分乃由於HSBC Overseas Holdings (UK) Limited錄得減值回撥25億美元。HSBC Overseas Holdings (UK) Limited的可收回金額乃由其附屬公司的可收回金額所支持，而主要附屬公司為北美滙豐控股有限公司、加拿大滙豐銀行及百慕達滙豐銀行有限公司。由於HSBC Overseas Holdings (UK) Limited已與加拿大皇家銀行訂立買賣協議以出售加拿大滙豐銀行，故該買賣協議按公允值減出售成本基準，被用於支持可收回金額108億美元（計及優先股）。加拿大滙豐銀行之公允值減出售成本較HSBC Overseas Holdings (UK) Limited入賬的賬面值高出37億美元。HSBC Overseas Holdings (UK) Limited於2022年12月31日的累計減值為47億美元（2021年：72億美元），於2022年12月31日的賬面值則為328億美元（2021年：331億美元）。2022年，除計劃出售加拿大銀行業務外，相關附屬公司的表現出色，利率預測亦有增加。該等因素為集團提供可觀察說明，顯示HSBC Overseas Holdings (UK) Limited的價值有所增加，已導致滙豐控股錄得減值回撥。然而，從HSBC Overseas Holdings (UK) Limited中將計劃出售加拿大滙豐銀行之所得款項分派至滙豐控股，可能會導致日後出現減值。

減值測試結果

| 投資 | 可收回金額 百萬美元 | 折現率 % | 長期增長率 % |
|--------------|---------------|----------|------------|
| 於2022年12月31日 | | | |
| 北美滙豐控股有限公司 | 18,363 | 10.00 | 2.22 |
| 百慕達滙豐銀行有限公司 | 2,471 | 10.40 | 1.87 |
| 於2021年12月31日 | | | |
| 北美滙豐控股有限公司 | 20,560 | 9.20 | 3.50 |
| 百慕達滙豐銀行有限公司 | 1,643 | 9.50 | 1.71 |

計算使用價值時所採用主要假設之敏感度

於2022年12月31日，HSBC Overseas Holdings (UK) Limited的可收回金額依然對影響其主要附屬公司之主要假設的合理潛在變動具有敏感度，尤其是北美滙豐控股有限公司及百慕達滙豐銀行有限公司。

管理層在估計該等假設出現合理潛在變動時會考慮各項模型數據的可得證據，當中包括可觀察折現率的外界範圍、過往表現與預測的比較，以及相關現金流主要假設所附帶的風險。

下表概列北美滙豐控股有限公司及百慕達滙豐銀行有限公司對模型最為敏感之數據的相關主要假設、各項假設所附帶的主要風險，並詳述管理層認為該等假設可能導致減值的合理潛在變動。

主要假設的合理潛在變動

| 數據 | 主要假設 | 相關風險 | 合理潛在變動 |
|---|---------|---|---|
| 投資 | | | |
| 北美滙豐控股有限公司及百慕達滙豐銀行有限公司 (HSBC Overseas Holdings (UK) Limited之附屬公司) | 自由現金流預測 | <ul style="list-style-type: none"> 利率水平及孳息曲線。 競爭對手在市場的地位。 | <ul style="list-style-type: none"> 與收入及成本有關的策略行動未有實現。 自由現金流預測下跌10%。 |
| | 折現率 | <ul style="list-style-type: none"> 所用的折現率為適合業務狀況的市場利率的合理估計。 | <ul style="list-style-type: none"> 外界證據顯示所用的折現率並不適合有關業務。 折現率上升1%。 |

使用價值對主要假設合理潛在變動的敏感度

| 十億美元 (除另有說明外) 於2022年12月31日 | 北美滙豐控股有限公司 | 百慕達滙豐銀行有限公司 |
|---------------------------------|------------|-------------|
| 使用價值 | 18.4 | 2.5 |
| 對使用價值之影響 | | |
| 折現率增加100個基點 - 單一變量 ¹ | (1.7) | (0.2) |
| 預測盈利能力下跌10% - 單一變量 ¹ | (1.8) | (0.2) |

1 HSBC Overseas Holding (UK) Limited的可收回金額相當於旗下附屬公司可收回金額之和，因此，單一附屬公司對單一變量敏感度的分析或不能代表該變量變動的總計影響。

附有重大非控股股東權益之附屬公司

| | 2022年 | 2021年 |
|-------------------------------|---------|---------|
| 恒生銀行有限公司 | | |
| 非控股股東所持有權及投票權比例 | 37.86% | 37.86% |
| 業務所在地 | 香港 | 香港 |
| | 百萬美元 | 百萬美元 |
| 非控股股東應佔利潤 | 520 | 708 |
| 附屬公司非控股股東權益累計 | 7,683 | 7,597 |
| 已付予非控股股東之股息 | 361 | 568 |
| 財務資料概要： | | |
| - 資產總值 | 240,679 | 230,866 |
| - 負債總額 | 218,892 | 209,315 |
| - 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 | 4,325 | 4,280 |
| - 本年度利潤 | 1,375 | 1,872 |
| - 本年度全面收益總額 | 1,269 | 1,686 |

20 結構公司

滙豐主要透過由滙豐或第三方成立的金融資產證券化公司、中介機構及投資基金參與已綜合入賬及未綜合入賬的結構公司的活動。

已綜合入賬結構公司

滙豐按公司類別劃分的已綜合入賬結構公司的資產總值

| | 中介機構 十億美元 | 證券化公司 十億美元 | 滙豐管理的基金 十億美元 | 其他 十億美元 | 總計 十億美元 |
|--------------|--------------|---------------|-----------------|------------|------------|
| 於2022年12月31日 | 4.2 | 7.2 | 4.8 | 7.5 | 23.7 |
| 於2021年12月31日 | 4.4 | 10.0 | 6.3 | 8.4 | 29.1 |

中介機構

滙豐已成立及管理兩類中介機構：證券投資中介機構及多賣方中介機構。

證券投資中介機構

證券投資中介機構購入高評級的資產抵押證券以促進切合需要的投資機會。

- 於2022年12月31日，滙豐的主要證券投資中介機構Solitaire持有13億美元的資產抵押證券（2021年：16億美元）。Solitaire現時由發行予滙豐的商業票據提供全數資金。於2022年12月31日，滙豐持有的商業票據達15億美元（2021年：18億美元）。

多賣方中介機構

滙豐多賣方中介機構成立的目的，是向其客戶提供靈活的市場融資來源。目前滙豐承擔的風險相等於向多賣方中介機構提供的特定交易信貸額，於2022年12月31日為62億美元（2021年：67億美元）。第一損失保障乃透過特定交易的強化信貸條件提供。該等保障並非由滙豐提供，而是由有關資產的辦理機構提供。滙豐以涵蓋整個計劃的強化信貸安排形式提供第二損失保障。

證券化公司

滙豐利用結構公司將本身承辦的客戶貸款證券化，以分散辦理資產的資金來源及提高資本效益。滙豐將貸款轉讓予結構公司以換取現金或透過信貸違責掉期以組合形式將貸款轉讓予結構公司，而結構公司則向投資者發行債務證券。

滙豐管理的基金

滙豐已成立多個貨幣市場及非貨幣市場基金。當集團在擔任投資經理時被視作以主事人而非代理人的身分行事，滙豐實質上控制該等基金。

其他

滙豐於日常業務中訂立多項交易，包括與擁有控制權的結構公司進行資產和結構性融資交易。此外，滙豐透過以主事人身分參與基金，被視為控制多個由第三方管理的基金。

未綜合入賬結構公司

「未綜合入賬結構公司」一詞指所有並非由滙豐控制的結構公司。集團會於日常業務中與未綜合入賬結構公司訂立交易，以便利客戶交易及把握特定投資機會。

滙豐於未綜合入賬結構公司的權益之性質及風險

| 公司的資產總值 (百萬美元) | 證券化公司 | 滙豐管理的基金 | 非滙豐管理的基金 | 其他 | 總計 |
|-------------------------|-------|---------|----------|------|-------|
| 0至500 | 85 | 338 | 1,321 | 41 | 1,785 |
| 500至2,000 | 8 | 102 | 929 | 4 | 1,043 |
| 2,000至5,000 | — | 28 | 388 | — | 416 |
| 5,000至25,000 | — | 18 | 206 | — | 224 |
| 25,000以上 | — | 5 | 24 | — | 29 |
| 於2022年12月31日之公司數目 | 93 | 491 | 2,868 | 45 | 3,497 |
| | 十億美元 | 十億美元 | 十億美元 | 十億美元 | 十億美元 |
| 與滙豐於未綜合入賬結構公司之權益有關的資產總值 | 2.5 | 10.7 | 19.7 | 2.6 | 35.5 |
| – 交易用途資產 | — | 0.4 | 0.1 | — | 0.5 |
| – 指定及其他強制性按公允值計量之金融資產 | — | 9.7 | 18.7 | — | 28.4 |
| – 客戶貸款 | 2.5 | — | 0.5 | 1.9 | 4.9 |
| – 金融投資 | — | 0.6 | 0.4 | — | 1 |
| – 其他資產 | — | — | — | 0.7 | 0.7 |
| 與滙豐於未綜合入賬結構公司之權益有關的負債總額 | — | — | — | 0.4 | 0.4 |
| – 其他負債 | — | — | — | 0.4 | 0.4 |
| 其他資產負債表外承諾 | 0.2 | 1.5 | 4.6 | 1.8 | 8.1 |
| 滙豐於2022年12月31日之最大風險承擔 | 2.7 | 12.2 | 24.3 | 4.0 | 43.2 |

| 公司的資產總值 (百萬美元) | | | | | |
|-------------------------|------|------|-------|------|-------|
| 0至500 | 96 | 294 | 1,408 | 37 | 1,835 |
| 500至2,000 | 11 | 116 | 911 | 3 | 1,041 |
| 2,000至5,000 | — | 33 | 435 | — | 468 |
| 5,000至25,000 | — | 14 | 197 | — | 211 |
| 25,000以上 | — | 4 | 11 | — | 15 |
| 於2021年12月31日之公司數目 | 107 | 461 | 2,962 | 40 | 3,570 |
| | 十億美元 | 十億美元 | 十億美元 | 十億美元 | 十億美元 |
| 與滙豐於未綜合入賬結構公司之權益有關的資產總值 | 4.8 | 10.8 | 18.6 | 3.8 | 38.0 |
| – 交易用途資產 | — | 0.2 | 2.4 | 0.1 | 2.7 |
| – 指定及其他強制性按公允值計量之金融資產 | — | 10.0 | 15.5 | — | 25.5 |
| – 客戶貸款 | 4.8 | — | 0.1 | 3.0 | 7.9 |
| – 金融投資 | — | 0.6 | 0.6 | — | 1.2 |
| – 其他資產 | — | — | — | 0.7 | 0.7 |
| 與滙豐於未綜合入賬結構公司之權益有關的負債總額 | — | — | — | 0.4 | 0.4 |
| – 其他負債 | — | — | — | 0.4 | 0.4 |
| 其他資產負債表外承諾 | 0.1 | 0.9 | 4.6 | 1.2 | 6.8 |
| 滙豐於2021年12月31日之最大風險承擔 | 4.9 | 11.7 | 23.2 | 4.6 | 44.4 |

滙豐於未綜合入賬結構公司的權益的最大損失風險承擔，指因滙豐參與未綜合入賬結構公司的活動而可能產生的最大損失（不論產生損失的可能性）。

- 就承諾、擔保及承辦的信貸違責掉期而言，最大損失風險承擔為未來潛在損失的名義金額。
- 就保留及購入於未綜合入賬結構公司的投資和借予未綜合入賬結構公司的貸款而言，最大損失風險承擔為該等權益於資產負債表報告日期的賬面值。

最大損失風險承擔的列賬金額未扣除滙豐為減低集團的損失風險承擔而訂立對沖及抵押品安排的影響。

證券化公司

滙豐透過持有未綜合入賬證券化公司發行的票據而擁有該等公司的權益。此外，滙豐亦投資於第三方結構公司發行的資產抵押證券。

滙豐管理的基金

滙豐成立並管理多個貨幣市場基金及非貨幣市場投資基金，為客戶提供投資機會。有關管理資金的詳情載於第115頁。

作為基金經理，滙豐可有權根據管理的資產收取管理費及表現費。滙豐亦可保留該等基金的單位。

非滙豐管理的基金

滙豐購入及持有第三方管理基金的單位，以促進業務及滿足客戶需要。

其他

滙豐於日常業務過程中成立結構公司，例如客戶的結構性信貸交易，為公營及私營基建項目提供資金，以及進行資產及結構性融資交易。

除上文所披露的權益外，滙豐與結構公司訂立衍生工具合約、反向回購和借入股票交易。此等權益於日常業務中產生，以促進第三方交易及風險管理方案。

滙豐資助的結構公司

於2022年及2021年，向獲資助的結構公司轉讓資產及從其收取收益所涉的金額並不重大。

21 商譽及無形資產

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 |
|---------------------|---------------|---------------|
| 商譽 | 4,156 | 5,033 |
| 有效長期保險業務現值 | 9,900 | 9,453 |
| 其他無形資產 ¹ | 7,265 | 6,136 |
| 於12月31日 | 21,321 | 20,622 |

1 其他無形資產包括賬面淨值為61.66億美元（2021年：54.3億美元）的內部開發軟件。年內，內部開發軟件資本化為26.63億美元（2021年：23.73億美元）、減值為1.25億美元（2021年：1.37億美元）及攤銷為14.47億美元（2021年：11.83億美元）。

商譽變動的分析

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| 總額 | | |
| 於1月1日 | 22,215 | 23,135 |
| 匯兌差額 | (776) | (905) |
| 重新分類為持作出售用途及增持 ¹ | (2,485) | — |
| 其他 | 11 | (15) |
| 於12月31日 | 18,965 | 22,215 |
| 累計減值虧損 | | |
| 於1月1日 | (17,182) | (17,254) |
| 減值虧損 ² | — | (587) |
| 匯兌差額 | 482 | 659 |
| 重新分類為持作出售用途 ¹ | 1,891 | — |
| 於12月31日 | (14,809) | (17,182) |
| 於12月31日之賬面淨值 | 4,156 | 5,033 |

1 包括因計劃出售法國零售銀行業務、加拿大銀行業務及希臘分行業務而分配至出售用途業務組合的商譽，此等金額被收購L&T Investment Management Limited產生的商譽所抵銷。詳情請參閱附註23。

2 商譽減值悉數分配至拉丁美洲財富管理及個人銀行業務。

商譽

減值測試

集團每年10月1日對分配至各創現單位的商譽進行減值測試。減值指標的檢討於隨後季末及2022年12月31日均會進行。有關檢討概無發現減值指標。

可收回金額之基準

所有已獲分配商譽之創現單位的可收回金額，相等於各有關測試日期之使用價值。使用價值之計算方法是折現管理層對創現單位之現金流預測。各個別重大創現單位（並無出現減值）計算使用價值所用之主要假設載於下文。

使用價值計算法之主要假設 - 於2022年10月1日之重大創現單位

| | 於2022年 10月1日的 賬面值 | | 於2022年 10月1日的 使用價值 | | 超出首次 列賬現金流 之增長率 | 於2021年 10月1日的 賬面值 | | 於2021年 10月1日的 使用價值 | | 超出首次 列賬現金流 預測之 增長率 |
|-------------------|-------------------------|-------------|--------------------------|----------|-----------------------|-------------------------|-------------|--------------------------|----------|-----------------------------|
| | 百萬元 | 其中商譽 百萬元 | 百萬元 | 折現率 % | | 百萬元 | 其中商譽 百萬元 | 百萬元 | 折現率 % | |
| 歐洲財富管理及 個人銀行業務 | 15,215 | 2,643 | 46,596 | 9.9 | 2.0 | 18,780 | 3,556 | 29,799 | 9.2 | 1.8 |

於2022年10月1日，分配至個別而言被視為非重大創現單位的商譽總額為14.64億美元（2021年10月1日：21.08億美元）。集團各創現單位的資產負債表並無擁有無限可用年期之任何重大無形資產（商譽除外）。

管理層估算創現單位現金流時所用之判斷

各創現單位之現金流預測均以董事會批准之預測盈利能力計劃及支持創現單位業務運作所需的最低資本需求為依據。董事會就我們的策略所須的內部資本分配決策、當前市況及宏觀經濟展望，對規劃的假設提出質詢與認同。就2022年10月1日的減值測試而言，董事會已根據我們的內部規劃期限考慮直至2027年底的現金流預測。現金流預測相關主要假設反映管理層對利率和通脹的展望，以及業務策略，包括對科技和自動化的投資規模。我們的現金流預測包括滙豐可持續發展產品及營運模式相關的已知及可觀察氣候相關機遇和成本。按照IFRS的規定，在實體負有執行計劃的推定責任前，未來現金流預測不包括預計因重組計劃產生的預測現金流入或流出量，因此會為重組架構成本確認一項準備。

折現率

用於折現現金流之折現率乃根據各創現單位之指定股權成本而釐定，此股權成本乃採用資本資產定價模型及市場隱含股權成本計算。資本資產定價模型依賴多項數據，此等數據反映多項財務及經濟變數，包括無風險利率，以及反映所評估業務內在風險的溢價。這些變數以市場對經濟變數的評估及管理層的判斷為基準。各創現單位的折現率已作微調，以反映創現單位業務所在國家/地區的通脹率。此外，在測試商譽是否須要減值時，管理層會比較以內部開發資本資產定價模型得出之折現率及外界就於類似市場營運的業務所計算的股權成本比率，以補足商譽減值測試過程。倘納入氣候風險的影響，則以其可在折現率及資產價格中觀察得到的數值為限。

長期增長率

我們採用長期增長率推算現金流之永久數值，原因是集團內組成創現單位的業務部門屬於長期性質。此等增長率反映創現單位業務或產生收入所在國家/地區之通脹率。

計算使用價值時所採用主要假設之敏感度

於2022年10月1日，鑑於使用價值超過賬面值的程度，歐洲財富管理及個人銀行業務的創現單位對支持可收回金額的主要假設之合理潛在不利變動並不具有敏感度。在估計假設出現合理潛在的變動時，管理層會考慮有關計算使用價值的各項數據的可得證據，如折現率可觀察的外界範圍、過往表現與預測的比較，以及相關現金流預測的重要假設所附帶的風險。餘下的創現單位個別而言並不重大。

其他無形資產

減值測試

其他無形資產減值乃根據附註1.2(n)所述的策略，透過比較創現單位（包括無形資產）的賬面淨值與其可收回金額進行評估。可收回金額乃透過計算估計使用價值或公允值（倘適用）就各創現單位而釐定。年內並無確認重大減值。

計算使用價值的主要假設

按照IAS 36的規定，我們於計算使用價值時採用多項假設：

- 管理層估算未來現金流時所用之判斷：我們已考慮過往業務表現、當前市況以及宏觀經濟展望而對未來盈利作預測。按照IFRS的規定，在實體負有執行重組計劃的推定責任前，未來現金流預測不包括預計因重組計劃產生的預測現金流入或流出，因此會為重組架構成本確認一項準備。對部分業務而言，這意味一些策略行動的得益（包括資本撥回）不被納入減值評估之內。我們的現金流預測包括滙豐可持續發展產品及營運模式相關的已知及可觀察氣候相關機遇和成本。

- 長期增長率：我們採用長期增長率來推算現金流的永久數值，原因是集團內各項業務均屬長期性質。
- 折現率：折現率乃根據集團營運之業務及所在地區之市場數據，採用資本資產定價模型市場隱含計算得出。倘納入氣候風險的影響，則以其可在折現率及資產價格中觀察得到的數值為限。

未來的軟件資本化

我們會繼續投資於數碼科技以達成策略目標。然而，在被識別為減值的業務部門，軟件資本化將不會恢復，直至其業務前景顯示未來盈利足以支持資本化為止。在此之前，此等業務部門的新增軟件投資成本將確認為營業支出。

非金融資產有關估計之敏感度

誠如附註1.2(a)所述，創現單位之未來現金流估計在檢討商譽及非金融資產減值時作出。非金融資產包括上文所示其他無形資產、自有物業、機器及設備和使用權資產（請參閱附註22）。估計不確性之最重要來源涉及上文所披露的商譽餘額。涉及估計不確性之個別創現單位之非金融資產餘額，一概不會導致集團於下個財政年度之業績和財務狀況作出重大調整的重大風險。

非金融資產廣泛分布於集團內法律實體之創現單位，包括不可分配至創現單位因而須於綜合層面作減值測試之企業中心資產。其他無形資產、自有物業、機器及設備和使用權資產之可收回金額不得低於個別資產公允值減出售成本（倘適用）。於2022年12月31日，概無創現單位對支持可收回金額的主要假設之合理潛在不利變動具有敏感度。管理層在估計假設的合理潛在變動時，會考慮有關計算使用價值的各項數據的可得證據，例如折現率可觀察的外界範圍、過往表現與預測的比較，以及相關現金流預測的重要假設所附帶的風險。

有效長期保險業務現值

計算有效長期保險業務現值（「PVIF」）時，我們會先就每項保險業務作出的多種假設進行調整，之後才推算預計現金流，以反映業務所在地的市場狀況，而相關假設中管理層對未來趨勢及不確定因素的判斷，則會以邊際差距（而非資本成本方法）處理，包括採用隨機推算方法估算投保人選擇權及保證的成本。

各主要保險公司的財務報告委員會每季均會舉行會議，以檢討及批准各項PVIF假設。非經濟假設、不可觀察的經濟假設及模型計算法若有任何變更，一律須由財務報告委員會批准。

PVIF的變動

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 |
|---------------------|---------------|---------------|
| 於1月1日 | 9,453 | 9,435 |
| 收購 | 271 | — |
| 長期保險業務PVIF之變動 | 263 | 130 |
| – 本年度新承保業務之價值 | 1,322 | 1,090 |
| – 預期回報 ¹ | (785) | (903) |
| – 假設變動及經驗差異（見下文） | (252) | (105) |
| – 其他調整 | (22) | 48 |
| 匯兌差額及其他變動 | (87) | (112) |
| 於12月31日 | 9,900 | 9,453 |

1 「預期回報」指沖抵折現率及期內預計現金流撥回額。

假設變動及經驗差異

本項目計入如下數額：

- PVIF的減幅8.75億美元（2021年：5,900萬美元增幅），原因是利率上升，減幅在保單未決賠款的估值中直接對銷；
- 7,200萬美元減幅（2021年：3.24億美元減幅），反映日後與附有酌情參與條款（「DPF」）合約的投保人預期分享回報，但只限於所佔份額並未計入保單未決賠款的部分；及
- 6.95億美元增幅（2021年：1.6億美元增幅），受其他假設變動及經驗差異所影響。

計算主要壽險業務的PVIF時所用主要假設

用以釐定經濟假設的方法符合可觀察市場價值。PVIF估值對受觀察所得的市場變動具有敏感度，而該等變動的影響已包括在以下敏感度分析內。

| | 2022年 | | 2021年 | |
|-----------|-------|-----------------|-------|-----------------|
| | 香港 | 法國 ¹ | 香港 | 法國 ¹ |
| | % | % | % | % |
| 加權平均無風險利率 | 3.85 | 2.80 | 1.40 | 0.69 |
| 加權平均風險折現率 | 7.33 | 4.44 | 5.20 | 1.55 |
| 支出通脹率 | 3.00 | 4.26 | 3.00 | 1.80 |

1 在2022年，計算法國的PVIF時假設風險折現率為4.44%（2021年：1.55%），另加風險邊際差距1億美元（2021年：2.15億美元）。

對經濟假設變動的敏感度

集團在制訂適用於計算PVIF的風險折現率時，會先從無風險利率曲線著手，就最佳估算現金流模型中未有反映之風險添加明確準備額。倘若保險業務為投保人提供選擇權及保證，該等選擇權及保證之成本將列賬為PVIF資產之減額，除非該等保證之成本已獲提撥準備為明確增額計入保單未決賠款中，則另作別論。有關該等保證的詳情及經濟假設變動對制訂保險產品的附屬公司的影響，請參閱第237頁。

對非經濟假設變動的敏感度

投保人負債及PVIF乃經參考死亡率及/或發病率、失效率及支出率等非經濟假設而釐定。有關非經濟假設變動對制訂保險產品業務的影響，請參閱第238頁。

22 預付款項、應計收益及其他資產

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 |
|--------------------|---------------|---------------|
| 預付款項及應計收益 | 10,316 | 8,233 |
| 結算賬項 | 19,565 | 17,713 |
| 現金抵押品及應收保證金 | 63,421 | 42,171 |
| 貴金屬 | 15,752 | 15,283 |
| 背書及承兌 | 8,407 | 11,229 |
| 再保人應佔之保單未決賠款 (附註4) | 4,257 | 3,668 |
| 僱員福利資產 (附註5) | 7,282 | 10,269 |
| 使用權資產 | 2,219 | 2,985 |
| 自有物業、機器及設備 | 10,365 | 10,255 |
| 其他賬項 | 15,282 | 14,765 |
| 於12月31日 | 156,866 | 136,571 |

預付款項、應計收益及其他資產包括金融資產1,133.83億美元 (2021年：910.45億美元)，其中大部分按已攤銷成本計量。

23 持作出售用途資產及持作出售用途業務組合之負債

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 |
|----------------------|---------------|---------------|
| 於12月31日持作出售用途 | | |
| 出售用途業務組合 | 118,055 | 2,921 |
| 未分配減值虧損 ¹ | (2,385) | — |
| 持作出售用途之非流動資產 | 249 | 490 |
| 持作出售用途資產 | 115,919 | 3,411 |
| 持作出售用途業務組合之負債 | 114,597 | 9,005 |

1 反映超過非流動資產賬面值的減值虧損，不包括於IFRS 5的計量範圍。

出售用途業務組合

計劃出售法國的零售銀行業務

於2021年11月25日，滙豐（歐洲大陸）就計劃出售其於法國的零售銀行業務與Promontoria MMB SAS（「My Money Group」）及其附屬公司Banque des Caraïbes SA簽訂框架協議。出售的項目（於取得監管批准及滿足其他相關條件後方可作實）包括：滙豐（歐洲大陸）的法國零售銀行業務；Crédit Commercial de France（「CCF」）品牌；及滙豐（歐洲大陸）於HSBC SFH (France)的100%擁有權權益及其於Crédit Logement的3%擁有權權益。

框架協議將截止日期訂為2024年5月31日，倘屆時出售尚未完成，協議將會終止；任何一方如遇若干情況，或雙方如同意，均可將截止日期延至2024年11月30日。滙豐已與My Money Group商議詳細計劃，定於2023年下半年完成出售（須經監管機構批准、訂約雙方商議並實施所需融資架構、完成運作上的交接（包括客戶及數據遷移））。就此而言，框架協議對訂約方規劃完成交易事項訂有若干責任。

鑑於所售業務龐大複雜，計劃的實施有延誤風險。於2022年9月30日，滙豐根據當時對交易能否依框架協議所載時間表完成的判斷，就IFRS 5將出售用途業務組合分類為持作出售用途。滙豐根據框架協議釐定分類為持作出售用途的資產及負債，該等資產及負債可因應過渡計劃的執行細節而予以更改。此分類及隨後的重新計量引致減值虧損24億美元，當中有商譽減值4億美元及相關交易成本。於2022年12月31日，滙豐審視近期與My Money Group關於實行計劃的通訊及相關情況發展後，重新評估交易能否依時完成。考慮重新評估的結果後，滙豐判斷交易非常可能於2023年完成。因此，按照IFRS 5，出售用途業務組合繼續分類為持作出售用途。

出售用途業務組合將於各報告期按賬面金額及公允值的較低者減去出售成本予以重新計量。過去未獲確認的任何餘下損益，包括貨幣換算儲備收回及任何餘下遞延稅項資產及負債的撥回，將於完成時予以確認。

計劃出售加拿大的銀行業務

2022年11月29日，滙豐控股宣布旗下全資附屬公司HSBC Overseas Holdings (UK) Limited就計劃出售加拿大銀行業務達成協議，將業務售予加拿大皇家銀行。該交易預計將於2023年底完成，但須取得監管機構及政府批准。

出售增益估計為57億美元（包括回收累計貨幣換算儲備損失估計的6億美元），大部分將於交易完成時確認，並減去集團在交易完成前確認的盈利。出售項目估計的除稅前利潤將通過合併加拿大滙豐業績至集團財務報表（2022年6月30日資產淨值參考日至交易完成為止）進行確認，餘下出售增益則於交易完成時確認。交易完成時確認的增益無須納稅。於2022年12月31日，900億美元資產總額及850億美元負債總額符合IFRS 5分類為持作出售用途的準則。

計劃出售希臘的分行業務

2022年5月24日，滙豐（歐洲大陸）就計劃出售希臘的分行業務簽署買賣協議，將業務售予Pancreta Bank SA。該交易須待監管機構批准後方為完成，現時預計將於2023年上半年完成。於2022年12月31日，出售用途業務組合包括4億美元客戶貸款，以及23億美元客戶賬項，符合分類為持作出售用途的準則。我們於2022年第二季根據IFRS 5將業務組合重新分類為持作出售用途後，確認包括商譽減值在內的1億美元虧損。交易完成後，累計貨幣換算儲備將撥回收益表。

計劃出售俄羅斯的業務

HSBC Europe BV（英國滙豐銀行有限公司的全資附屬公司）對俄羅斯的業務作出策略性審視後，於2022年6月30日就計劃出售旗下全資附屬公司HSBC Bank (RR) (Limited Liability Company)簽訂協議。該交易須待監管機構及政府批准後方為完成，現時預計將於2023年上半年完成。我們於2022年根據IFRS 5將業務重新分類為持作出售用途後，確認3億美元的計劃出售虧損。交易完成後，累計貨幣換算儲備將撥回收益表。

於2022年12月31日，持作出售用途業務組合之主要資產類別及相關負債載列（包括已分配的減值虧損）如下：

| | 加拿大 百萬美元 | 法國零售銀行業務 百萬美元 | 其他 百萬美元 | 總計 百萬美元 |
|--------------------------|--------------------|------------------|--------------|----------------|
| 持作出售用途業務組合之資產 | | | | |
| 現金及於中央銀行之結餘 | 4,664 | 71 | 1,811 | 6,546 |
| 交易用途資產 | 3,168 | — | 8 | 3,176 |
| 指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產 | 13 | 47 | 1 | 61 |
| 衍生工具 | 866 | — | — | 866 |
| 同業貸款 | 99 | — | 154 | 253 |
| 客戶貸款 | 55,197 | 25,029 | 350 | 80,576 |
| 反向回購協議 - 非交易用途 | 4,396 | — | 250 | 4,646 |
| 金融投資 ¹ | 17,243 | — | 106 | 17,349 |
| 商譽 | 225 | — | — | 225 |
| 預付款項、應計收益及其他資產 | 4,256 | 75 | 26 | 4,357 |
| 於2022年12月31日之資產總值 | 90,127 | 25,222 | 2,706 | 118,055 |
| 持作出售用途業務組合之負債 | | | | |
| 交易用途負債 | 2,751 | — | 3 | 2,754 |
| 同業存放 | 62 | — | 2 | 64 |
| 客戶賬項 | 60,606 | 22,348 | 2,320 | 85,274 |
| 回購協議 - 非交易用途 | 3,266 | — | — | 3,266 |
| 指定按公允值列賬之金融負債 | — | 3,523 | — | 3,523 |
| 衍生工具 | 806 | 7 | — | 813 |
| 已發行債務證券 | 11,602 | 1,326 | — | 12,928 |
| 後償負債 | 8 | — | — | 8 |
| 應計項目、遞延收益及其他負債 | 5,727 | 159 | 81 | 5,967 |
| 於2022年12月31日之負債總額 | 84,828 | 27,363 | 2,406 | 114,597 |
| 預計完成日期 | 2023年下半年 | 2023年下半年 | | |
| 營業類別 | 所有環球業務 財富管理及個人銀行業務 | | | |

1 包括按公允值計入其他全面收益之金融投資111.84億美元及按已攤銷成本計量之債務工具61.65億美元。

| | 法國零售銀行業務 百萬美元 |
|-------------------------------------|------------------|
| 分類為持作出售用途的資產 / (負債) 淨額 ¹ | (2,063) |
| 預期現金出資 ² | 4,094 |
| 現金出資後之出售用途業務組合³ | 2,031 |

1 不包括就屬於IFRS 5計量範圍的非流動資產分配的減值虧損7,800萬美元。

2 有關出資於集團綜合資產負債表的「現金及於中央銀行之結餘」列賬。

3 「現金出資後之出售用途業務組合」包括轉讓業務的資產淨值16億歐元（18億美元）及額外項目2億美元，根據框架協議有關項目的價值為零。

根據計劃交易的財務條款，滙豐（歐洲大陸）將以1歐元的代價轉讓資產淨值為16億歐元（18億美元）的業務，唯在若干情況下將作出調整（上調或下調）。倘需要增加業務資產淨值以達至16億歐元（18億美元）的資產淨值，將以包括額外現金的方式滿足。現金出資的價值將根據出售用途業務組合於交易完成時的資產淨值或負債淨值釐定。根據出售用途業務組合於2022年12月31日的負債淨值，預計滙豐將包括41億美元現金出資作為計劃交易的一部分。

已完成的業務出售

美國大眾市場零售銀行業務

集團於2021年5月26日宣布擬退出美國的大眾市場零售銀行業務，包括個人和運籌理財提案，以及零售工商銀行業務，並將約20至25家零售分行重新定位為國際財富管理中心，為卓越理財及尚玉客戶提供服務。在執行上述策略的同時，美國滙豐銀行與Citizens Bank及Cathay Bank達成最終銷售協議，向彼等出售旗下90家零售分行及絕大部分住宅按揭、無抵押及零售工商業務銀行貸款，以及卓越理財、尚玉和私人銀行業務客戶以外所有分行網絡的存款。鑑於簽訂該等銷售協議，協議相關的資產和負債於2021年第二季轉為持作出售用途。

2022年2月，我們完成分行出售用途業務組合的出售，並確認2億美元出售增益淨額（包括隨後的結算調整）。有關出售包括21億美元客戶貸款，以及69億美元客戶賬項。大眾市場零售銀行業務相關的若干管理資產亦已轉移。其餘未有出售或重新定位的分行則已關閉。

業務收購

以下收購項目作為策略一環，有助我們成為亞洲財富管理市場龍頭公司：

- 2022年1月28日，集團旗下附屬公司滙豐保險集團（亞太）有限公司知會Canara HSBC Life Insurance Company Limited（「Canara HSBC」）的股東擬增持Canara HSBC的股權至49%。滙豐目前擁有26%股權，作為聯營公司入賬。任何持股增加均需與Canara HSBC其他股東達成協議，並取得內部及監管機構批准。Canara HSBC是一家於2008年成立的印度人壽保險公司。
- 2022年2月11日，滙豐保險集團（亞太）有限公司以5億美元完成收購AXA Insurance Pte Limited（「AXA Singapore」）的100%股權，並錄得1億美元收購增益，反映收購項目資產淨值（資產總額為45億美元，負債總額為39億美元）的公允值較收購價高出的金額。AXA Singapore與滙豐在新加坡既有保險業務的合法整合於2023年2月1日完成。
- 2022年4月6日，集團旗下附屬公司香港上海滙豐銀行有限公司宣布以2億美元增持部分控股附屬公司滙豐前海證券有限責任公司的股權，從51%增至90%。
- 2022年6月23日，集團旗下附屬公司滙豐保險（亞洲）有限公司以2億美元收購滙豐人壽保險有限公司餘下50%股權。滙豐人壽保險有限公司總部位於上海，提供全面保險方案，涵蓋年金、終身壽險、危疾及單位相連保險產品。
- 2022年11月25日，集團旗下附屬公司HSBC Asset Management (India) Private Ltd以4億美元完成收購L&T Finance Holdings Limited旗下的L&T Investment Management Limited，並主要確認為無形資產及商譽。L&T Investment Management Limited是L&T Mutual Fund的投資經理，交易完成時的資產管理規模達94億美元。

24 交易用途負債

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 |
|-------------------|---------------|---------------|
| 同業存放 ¹ | 9,332 | 4,243 |
| 客戶賬項 ¹ | 10,724 | 9,424 |
| 其他已發行債務證券（附註26） | 978 | 1,792 |
| 其他負債—證券短倉淨額 | 51,319 | 69,445 |
| 於12月31日 | 72,353 | 84,904 |

1 「同業存放」及「客戶賬項」包括按公允值計算的回購、借出股票及其他金額。

25 指定按公允值列賬之金融負債

滙豐

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 |
|------------------------|---------------|---------------|
| 同業存放及客戶賬項 ¹ | 19,171 | 16,703 |
| 在投資合約下對客戶之負債 | 5,380 | 5,938 |
| 已發行債務證券（附註26） | 93,140 | 112,761 |
| 後償負債（附註29） | 9,636 | 10,100 |
| 於12月31日 | 127,327 | 145,502 |

1 存放於美國 豐銀行的結構性存款乃由屬於美國政府機構之聯邦存款保險公司承保，承保上限為每名存款人250,000美元。

指定按公允值列賬之金融負債之賬面值較到期日之合約金額少81.24億美元（2021年：多8.27億美元）。因信貸風險變動而產生的公允值變動累計金額為利潤2.34億美元（2021年：虧損20.84億美元）。

滙豐控股

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 |
|----------------|---------------|---------------|
| 已發行債務證券 (附註26) | 25,423 | 26,818 |
| 後償負債 (附註29) | 6,700 | 5,600 |
| 於12月31日 | 32,123 | 32,418 |

指定按公允價值列賬之金融負債之賬面值較到期日之合約金額少24.05億美元 (2021年：多17.66億美元)。因信貸風險變動而產生的公允價值變動累計金額為虧損5.16億美元 (2021年：9.51億美元)。

26 已發行債務證券

滙豐

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 |
|-------------------------|---------------|---------------|
| 債券及中期票據 | 145,240 | 166,537 |
| 其他已發行債務證券 | 27,027 | 26,573 |
| 已發行債務證券總額 | 172,267 | 193,110 |
| 包括於： | | |
| - 交易用途負債 (附註24) | (978) | (1,792) |
| - 指定按公允價值列賬之金融負債 (附註25) | (93,140) | (112,761) |
| 於12月31日 | 78,149 | 78,557 |

滙豐控股

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 |
|-------------------------|---------------|---------------|
| 債務證券 | 92,361 | 94,301 |
| 包括於： | | |
| - 指定按公允價值列賬之金融負債 (附註25) | (25,423) | (26,818) |
| 於12月31日 | 66,938 | 67,483 |

27 應計項目、遞延收益及其他負債

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 |
|--------------|---------------|---------------|
| 應計項目及遞延收益 | 12,353 | 10,466 |
| 結算賬項 | 18,176 | 15,226 |
| 現金抵押品及應付保證金 | 70,292 | 50,226 |
| 寄書及承兌 | 8,379 | 11,232 |
| 僱員福利負債 (附註5) | 1,096 | 1,607 |
| 租賃負債 | 2,767 | 3,586 |
| 其他負債 | 20,177 | 22,430 |
| 於12月31日 | 133,240 | 114,773 |

應計項目、遞延收益及其他負債包括金融負債1,258.9億美元 (2021年：1,118.87億美元)，其中大部分按已攤銷成本計量。

28 準備

| | 重組架構成本 百萬美元 | 法律訴訟 及監管事宜 百萬美元 | 與客戶有關 之補救措施 百萬美元 | 其他準備 百萬美元 | 總計 百萬美元 |
|--------------------|----------------|-----------------------|------------------------|--------------|------------|
| 準備 (不包括合約承諾) | | | | | |
| 於2022年1月1日 | 383 | 619 | 386 | 558 | 1,946 |
| 增撥準備 | 434 | 271 | 60 | 206 | 971 |
| 已動用之金額 | (288) | (393) | (106) | (168) | (955) |
| 撥回未動用之金額 | (87) | (82) | (109) | (125) | (403) |
| 匯兌及其他變動 | 3 | (6) | (36) | (74) | (113) |
| 於2022年12月31日 | 445 | 409 | 195 | 397 | 1,446 |
| 合約承諾 ¹ | | | | | |
| 於2022年1月1日 | | | | | 620 |
| 預期信貸損失準備變動及其他變動之淨額 | | | | | (108) |
| 於2022年12月31日 | | | | | 512 |
| 準備總額 | | | | | |
| 於2021年12月31日 | | | | | 2,566 |
| 於2022年12月31日 | | | | | 1,958 |

| | 重組架構成本 百萬美元 | 法律訴訟 及監管事宜 百萬美元 | 與客戶有關 之補救措施 百萬美元 | 其他準備 百萬美元 | 總計 百萬美元 |
|--------------------|----------------|-----------------------|------------------------|--------------|------------|
| 準備 (不包括合約承諾) | | | | | |
| 於2021年1月1日 | 671 | 756 | 858 | 305 | 2,590 |
| 增撥準備 | 347 | 249 | 192 | 471 | 1,259 |
| 已動用之金額 | (499) | (316) | (548) | (58) | (1,421) |
| 撥回未動用之金額 | (170) | (59) | (113) | (124) | (466) |
| 匯兌及其他變動 | 34 | (11) | (3) | (36) | (16) |
| 於2021年12月31日 | 383 | 619 | 386 | 558 | 1,946 |
| 合約承諾 ¹ | | | | | |
| 於2021年1月1日 | | | | | 1,088 |
| 預期信貸損失準備變動及其他變動之淨額 | | | | | (468) |
| 於2021年12月31日 | | | | | 620 |
| 準備總額 | | | | | |
| 於2020年12月31日 | | | | | 3,678 |
| 於2021年12月31日 | | | | | 2,566 |

1 合約承諾包括就與金融擔保相關的或有負債按IFRS 9「金融工具」計量提撥之準備及就資產負債表外擔保及承諾的預期信貸損失提撥之準備。

有關「法律訴訟及監管事宜」的詳情載於附註35。法律訴訟包括對滙豐旗下公司提出的民事法庭訴訟、仲裁或審裁程序（不論是以申索或反申索方式）；或如未能解決便或會引起法庭訴訟、仲裁或審裁程序的民事爭議。監管事宜指監管機構或執法機構就指稱滙豐行為不當而進行或因應該等機構有關行動而進行的調查、審查及其他行動。

與客戶有關之補救措施指若有客戶因滙豐未能遵守法規或公平待客而蒙受損失或損害，滙豐所採取的補償客戶措施。與客戶有關之補救措施通常由滙豐主動提出，以應對客戶投訴及/或業內銷售方式的發展，而不一定由監管機構採取的行動引致。

有關IFRS 9對「合約承諾」所載未取用貸款承諾及金融擔保的影響之詳情，請參閱附註33。此項準備乃因應採納IFRS 9而提撥，並無比較數字。有關預期信貸損失準備變動的進一步分析，於第163頁的「同業及客戶貸款（包括貸款承諾及金融擔保）準備對賬」列表內披露。

29 後償負債

滙豐之後償負債

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 |
|-----------------|---------------|---------------|
| 按已攤銷成本 | 22,290 | 20,487 |
| - 後償負債 | 20,547 | 18,640 |
| - 優先證券 | 1,743 | 1,847 |
| 指定按公允值列賬 (附註25) | 9,636 | 10,100 |
| - 後償負債 | 9,636 | 10,100 |
| - 優先證券 | — | — |
| 於12月31日 | 31,926 | 30,587 |
| 由滙豐旗下附屬公司發行 | 6,094 | 9,112 |
| 由滙豐控股發行 | 25,832 | 21,475 |

後償負債的償債地位低於優先責任，且一般計入滙豐的資本基礎。資本證券可由滙豐經事先通知審慎監管局及取得當地銀行監管機構同意後（如適用）提早贖回。倘若並無於首個提早贖回日贖回，應付票息可重置或改為浮息，並以相關市場利率為基準。除浮息票據外的後償負債，應付利息乃按固定利率計算，最高為10.176厘。

下表披露的資產負債金額乃按IFRS基準呈列，並不反映工具對監管規定資本的貢獻，主要由於其受監管規定攤銷限額及監管規定合資格限額所限。

滙豐附屬公司之已發行後償負債

| | 首個提早贖回日 | 到期日 | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 | |
|---|---------------------------------------|----------|---------------|---------------|-----|
| 由滙豐控股擔保之額外一級資本證券^{1,2} | | | | | |
| 9億美元 | 10,176厘非累積步陞永久優先證券 (系列2) ³ | 2030年6月 | 900 | 900 | |
| | | | 900 | 900 | |
| 由英國滙豐銀行有限公司擔保之額外一級資本證券^{1,2} | | | | | |
| 7億英鎊 | 5,844厘非累積步陞永久優先證券 ^{4,5} | 2031年11月 | 684 | 947 | |
| | | | 684 | 947 | |
| 由英國滙豐銀行有限公司發行之二級證券 | | | | | |
| 7.5億美元 | 無定期浮息主資本票據 | 1990年6月 | 750 | 750 | |
| 5億美元 | 無定期浮息主資本票據 | 1990年9月 | 500 | 500 | |
| 3億美元 | 無定期浮息主資本票據 (系列3) | 1992年6月 | 300 | 300 | |
| 3億美元 | 7.65厘後償票據 ⁶ | — | 2025年5月 | 170 | 300 |
| | | | 1,720 | 1,850 | |
| 3億英鎊 | 6.5厘後償票據 ⁷ | — | 2023年7月 | 162 | 406 |
| 3.5億英鎊 | 5.375厘可提早贖回後償步陞票據 ^{2,7,8} | 2025年11月 | 2030年11月 | 73 | 539 |
| 5億英鎊 | 5.375厘後償票據 ⁷ | — | 2033年8月 | 186 | 900 |
| 2.25億英鎊 | 6.25厘後償票據 ⁷ | — | 2041年1月 | 56 | 303 |
| 6億英鎊 | 4.75厘後償票據 ⁷ | — | 2046年3月 | 230 | 805 |
| | | | 707 | 2,953 | |
| | | | 2,427 | 4,803 | |
| 由香港上海滙豐銀行有限公司發行之二級證券 | | | | | |
| 4億美元 | 主資本無定期浮息票據 (第3系列) | 1991年7月 | 400 | 400 | |
| | | | 400 | 400 | |
| 由馬來西亞滙豐銀行有限公司發行之二級證券 | | | | | |
| 5億馬元 | 5.05厘後償債券 ⁹ | 2022年11月 | 2027年11月 | — | 120 |
| | | | | — | 120 |
| 由美國滙豐有限公司發行之二級證券 | | | | | |
| 2.5億美元 | 7.20厘後償債券 ² | — | 2097年7月 | 223 | 222 |
| | | | | 223 | 222 |
| 由美國滙豐銀行發行之二級證券 | | | | | |
| 10億美元 | 5.875厘後償票據 ¹⁰ | — | 2034年11月 | 339 | 456 |
| 7.5億美元 | 5.625厘後償票據 ¹⁰ | — | 2035年8月 | 366 | 489 |
| 7億美元 | 7厘後償票據 | — | 2039年1月 | 700 | 697 |
| | | | 1,405 | 1,642 | |
| 由加拿大滙豐銀行發行之二級證券 | | | | | |
| | 其他各自少於1.5億美元之後償負債 ^{2,11} | 1996年10月 | 2083年11月 | — | 9 |
| | | | | — | 9 |
| 由滙豐旗下其他附屬公司發行之證券 | | | | | |
| | 其他各自少於2億美元之後償負債 ¹² | | | 55 | 69 |
| 於12月31日由滙豐旗下附屬公司發行之後償負債 | | | 6,094 | 9,112 | |

1 請參閱下段「由 豐控股或英國 豐銀行有限公司擔保」。

2 該等證券不符合計入 豐資本基礎的條件。

3 於2030年6月後應付的利率相等於三個月倫敦銀行同業拆息加4.98厘。

4 於2031年11月後應付的利率相等於每日複合英鎊隔夜指數平均利率加2.0366厘。

5 由於公允值對沖增益，證券價值部分下降。該工具於2021年按已攤銷成本持有。

6 英國 豐銀行有限公司於2022年11月標售該證券，本金結餘為1.8億美元。該證券的初始名義金額為3億美元。

7 英國 豐銀行有限公司於2022年11月標售該等證券，本金結餘分別為1.35億英鎊、6,100萬英鎊、1.57億英鎊、7,000萬英鎊及2.37億英鎊。該等證券的初始名義金額分別為3億英鎊、3.5億英鎊、5億英鎊、2.25億英鎊及6億英鎊。

8 由於應用豁免條文，該等證券按照資本規例2的規定合資格列為 豐二級資本，直至2021年12月31日為止。2025年11月後應付利率相等於每日複合英鎊隔夜指數平均利率加1.6193厘。

9 該等證券已於2022年11月悉數償還。

10 豐於2019年11月標售該等證券，本金結餘分別為3.57億美元及3.83億美元。該等證券的初始名義金額分別為10億美元及7.5億美元。

11 加拿大 豐銀行的負債賬項已重新分類為「持作出售用途業務組合之負債」。

12 該等證券按照資本規例2下的豁免條文計入 豐資本基礎。於2022年，1,100萬美元的證券已到期並贖回。

滙豐控股之後償負債

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 |
|-----------------|---------------|---------------|
| 按已攤銷成本 | 19,727 | 17,059 |
| 指定按公允值列賬 (附註25) | 6,700 | 5,600 |
| 於12月31日 | 26,427 | 22,659 |

滙豐控股已發行之後償負債

| | | 首個提早贖回日 | 到期日 | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 |
|---------------------|---------------------------|----------|----------|---------------|---------------|
| 由滙豐控股發行之二級證券 | | | | | |
| 應付第三方之金額 | | | | | |
| 20億美元 | 4.25厘後償票據 ^{2,3} | — | 2024年3月 | 1,941 | 2,072 |
| 15億美元 | 4.25厘後償票據 ² | — | 2025年8月 | 1,450 | 1,615 |
| 15億美元 | 4.375厘後償票據 ² | — | 2026年11月 | 1,450 | 1,641 |
| 2.64億美元 | 7.625厘後償票據 ^{1,4} | — | 2032年5月 | 308 | 536 |
| 2.23億美元 | 7.625厘後償票據 ^{2,6} | — | 2032年5月 | 223 | — |
| 1.25億美元 | 7.35厘後償票據 ^{1,4} | — | 2032年11月 | 143 | 241 |
| 9,700萬美元 | 7.35厘後償票據 ^{2,6} | — | 2032年11月 | 97 | — |
| 14.31億美元 | 6.5厘後償票據 ^{1,5} | — | 2036年5月 | 1,461 | 2,032 |
| 5.69億美元 | 6.5厘後償票據 ^{2,6} | — | 2036年5月 | 568 | — |
| 15.15億美元 | 6.5厘後償票據 ^{1,5} | — | 2037年9月 | 1,178 | 2,825 |
| 9.85億美元 | 6.5厘後償票據 ^{2,6} | — | 2037年9月 | 977 | — |
| 9.61億美元 | 6.8厘後償票據 ^{1,5} | — | 2038年6月 | 953 | 1,491 |
| 5.39億美元 | 6.8厘後償票據 ^{2,6} | — | 2038年6月 | 540 | — |
| 15億美元 | 5.25厘後償票據 ² | — | 2044年3月 | 1,447 | 1,946 |
| 20億美元 | 4.762厘後償票據 ² | 2032年3月 | 2033年3月 | 1,766 | — |
| 20億美元 | 8.113厘後償票據 ² | 2032年11月 | 2033年11月 | 2,008 | — |
| 6.5億英鎊 | 5.75厘後償票據 ² | — | 2027年12月 | 775 | 1,040 |
| 6.5億英鎊 | 6.75厘後償票據 ² | — | 2028年9月 | 816 | 877 |
| 7.5億英鎊 | 7厘後償票據 ² | — | 2038年4月 | 817 | 1,082 |
| 9億英鎊 | 6厘後償票據 ² | — | 2040年3月 | 776 | 1,320 |
| 10億英鎊 | 8.201厘後償票據 ² | 2029年8月 | 2034年11月 | 1,252 | — |
| 15億英鎊 | 3厘後償票據 ² | — | 2025年6月 | 1,492 | 1,737 |
| 10億英鎊 | 3.125厘後償票據 ² | — | 2028年6月 | 991 | 1,304 |
| 12.5億英鎊 | 6.364厘後償票據 ² | 2027年11月 | 2032年11月 | 1,316 | — |
| 9億新加坡 | 5.25厘後償票據 ² | 2027年6月 | 2032年6月 | 694 | — |
| 119億日圓 | 2.5厘後償票據 ² | 2027年9月 | 2032年9月 | 88 | — |
| | | | | 25,527 | 21,759 |
| 應付滙豐旗下業務之金額 | | | | | |
| 9億美元 | 10.176厘後償步陞累積票據 | 2030年6月 | 2040年6月 | 900 | 900 |
| | | | | 900 | 900 |
| 於12月31日 | | | | 26,427 | 22,659 |

1 應付第三方之金額指按照資本規例2下豁免條文作為二級證券計入 豐資本基礎內之證券。

2 該等證券作為全面遵守資本規例2之二級證券 (按終點基準) 計入 豐資本基礎內。

3 該等後償票據在 豐控股按照已攤銷成本計量，利率風險透過公允值對沖予以對沖，而在集團內則按公允值計量。

4 該等證券於2022年9月進行標售及交換要約，初始本金分別為4.88億美元及2.22億美元，現時分別為2.64億美元及1.25億美元。

5 該等證券於2022年9月進行交換要約，初始本金分別為20億美元、25億美元及15億美元，現時分別為14.31億美元、15.15億美元及9.61億美元。

6 該等後償票據根據2022年9月的交換要約發行。

由滙豐控股或英國滙豐銀行有限公司擔保

由滙豐控股或英國滙豐銀行有限公司擔保的資本證券由澤西的有限責任合夥公司發行。該等資本證券所得款項以後償票據形式由有限責任合夥公司轉借相關擔保人。由於應用豁免條文，此等資本證券按照資本規例2的規定合資格列為滙豐的額外一級資本，直至2021年12月31日為止。由英國滙豐銀行有限公司擔保的資本證券亦由於應用相同豁免程序，按照資本規例2的規定合資格列為英國滙豐銀行有限公司的額外一級資本（按個別及綜合基準計算），直至2021年12月31日為止。自2021年12月31日起，該等證券將不再符合條件列為滙豐或英國滙豐銀行有限公司的監管規定資本。

該等優先證券連同擔保旨在讓投資者享有收益及資本分派以及相關發行人於清盤時分派之權利，等同購入相關發行人的非累積永久優先股而應擁有之權利。假如該等支付受到英國銀行規例或其他規定所禁止、某項支付可引致違反滙豐的資本充足規定或滙豐控股或英國滙豐銀行有限公司並無足夠的可供分派儲備（根據有關定義），則該等支付分派將受到限制。

滙豐控股及英國滙豐銀行有限公司已各自訂下契約，倘若在若干情況下未能全數支付優先證券之分派，則不會就其普通股支付股息或其他分派，亦不會回購或贖回其普通股，直至全數支付優先證券之分派為止。

倘若滙豐控股綜合計算的總資本比率低於監管規定之最低要求，或董事預期該比率即將降低至低於監管規定之最低要求，則在未有展開將滙豐控股清盤、解散或結業的法律程序的前提下，滙豐控股所擔保優先證券的持有人權益將交換為滙豐控股發行且經濟條款在所有重大方面與有關優先證券及其擔保相同的優先股權益。

倘若獲英國滙豐銀行有限公司擔保的優先證券於2048年11月仍未贖回，或英國滙豐銀行有限公司的總資本比率（按單獨或綜合基準）低於監管規定之最低要求，或董事預期該比率即將降低至低於監管要求，則在未有展開將英國滙豐銀行有限公司清盤、解散或結業的法律程序的前提下，英國滙豐銀行有限公司所擔保優先證券的持有人權益將交換為英國滙豐銀行有限公司發行且經濟條款在所有重大方面與有關優先證券及其擔保相同的優先股權益。

二級證券

二級資本證券為永久或定期後償證券，有支付票息之責任。此等資本證券按照資本規例2規定，以全面合資格資本的方式或由於應用豁免條文計入滙豐之監管規定資本基礎內並列作二級資本。根據資本規例2，所有二級證券對資本的貢獻均按監管規定於到期前的最後五年攤銷。

30 資產、負債及資產負債表外承諾之期限分析

第397頁之列表分析於結算日按剩餘合約期限綜合計算之資產、負債及資產負債表外承諾總額。表內各項目按下列方法分析期限：

- 交易用途資產及負債（包括交易用途衍生工具，但不包括反向回購、回購及已發行債務證券）計入「1個月內到期」一欄內，是因交易用途賬項一般只會短暫持有。
- 並無合約期限之金融資產及負債（例如股權證券）計入「5年後到期」一欄內。無定期或永久工具乃根據工具交易對手有權給予之合約通知期分類。如無合約通知期，則無定期或永久合約將計入「5年後到期」一欄內。
- 並無合約期限之非金融資產及負債計入「5年後到期」一欄內。
- 計入持作出售用途業務組合之資產及負債內之金融工具乃按相關工具之合約期限分類，而非按出售交易分類。
- 計入「其他金融負債」的保單未決賠款不論合約期限，計入下文載列的期限表「5年後到期」一欄內。基於未折現現金流的保單未決賠款預計期限分析載於第238頁。投資合約負債按照其合約期限分類。無定期投資合約將計入「5年後到期」一欄內，雖則該等合約設有投保人退保或轉讓權。
- 貸款及其他信貸相關承諾按照最早可取用日期分類。

滙豐

資產、負債及資產負債表外承諾之期限分析

| | 1個月內 到期 | 1個月後但 3個月內到期 | 3個月後但 6個月內到期 | 6個月後但 9個月內到期 | 9個月後但 1年內到期 | 1年後但 2年內到期 | 2年後但 5年內到期 | 5年後到期 | 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 |
| 金融資產 | | | | | | | | | |
| 現金及於中央銀行之結餘 | 327,002 | — | — | — | — | — | — | — | 327,002 |
| 向其他銀行託收中之項目 | 7,297 | — | — | — | — | — | — | — | 7,297 |
| 香港政府負債證明書 | 43,787 | — | — | — | — | — | — | — | 43,787 |
| 交易用途資產 | 213,234 | 1,333 | 1,343 | 338 | 425 | 808 | 222 | 390 | 218,093 |
| 指定或其他強制性按公允值計量之金融資產 | 2,778 | 101 | 370 | 658 | (53) | 645 | 2,005 | 38,559 | 45,063 |
| 衍生工具 | 281,710 | 133 | 30 | 21 | 64 | 261 | 1,052 | 875 | 284,146 |
| 同業貸款 | 72,241 | 13,963 | 8,364 | 880 | 2,344 | 3,058 | 3,900 | 132 | 104,882 |
| 客戶貸款 | 139,935 | 75,487 | 58,983 | 35,642 | 33,738 | 100,027 | 173,306 | 307,736 | 924,854 |
| – 個人 | 41,835 | 9,142 | 6,664 | 5,754 | 5,779 | 18,375 | 51,104 | 273,487 | 412,140 |
| – 企業及商業 | 84,956 | 60,064 | 45,719 | 24,427 | 22,627 | 68,514 | 108,590 | 31,135 | 446,032 |
| – 金融機構 | 13,144 | 6,281 | 6,600 | 5,461 | 5,332 | 13,138 | 13,612 | 3,114 | 66,682 |
| 反向回購協議—非交易用途 | 171,173 | 51,736 | 16,164 | 5,840 | 2,776 | 3,999 | 2,066 | — | 253,754 |
| 金融投資 | 46,997 | 79,912 | 31,629 | 12,301 | 13,581 | 41,968 | 79,410 | 119,766 | 425,564 |
| 持作出售用途資產 ¹ | 33,781 | 3,755 | 3,452 | 3,044 | 3,263 | 15,369 | 40,017 | 14,697 | 117,378 |
| 應計收益及其他金融資產 | 99,409 | 6,249 | 3,772 | 616 | 777 | 546 | 303 | 1,708 | 113,380 |
| 於2022年12月31日之金融資產 | 1,439,344 | 232,669 | 124,107 | 59,340 | 56,915 | 166,681 | 302,281 | 483,863 | 2,865,200 |
| 非金融資產 | — | — | — | — | — | — | — | 101,330 | 101,330 |
| 於2022年12月31日之資產總值 | 1,439,344 | 232,669 | 124,107 | 59,340 | 56,915 | 166,681 | 302,281 | 585,193 | 2,966,530 |
| 已取得之資產負債表外承諾 | | | | | | | | | |
| 貸款及其他信貸相關承諾 | 27,340 | — | — | — | — | — | — | — | 27,340 |
| 金融負債 | | | | | | | | | |
| 香港紙幣流通額 | 43,787 | — | — | — | — | — | — | — | 43,787 |
| 同業存放 | 46,994 | 359 | 3,510 | 205 | 136 | 1,455 | 13,737 | 326 | 66,722 |
| 客戶賬項 | 1,388,297 | 93,108 | 47,712 | 14,244 | 17,295 | 4,719 | 4,607 | 321 | 1,570,303 |
| – 個人 | 657,413 | 55,252 | 35,430 | 10,431 | 12,374 | 2,835 | 2,351 | 2 | 776,088 |
| – 企業及商業 | 555,539 | 31,624 | 10,385 | 3,080 | 3,824 | 1,667 | 2,146 | 274 | 608,539 |
| – 金融機構 | 175,345 | 6,232 | 1,897 | 733 | 1,097 | 217 | 110 | 45 | 185,676 |
| 反向回購協議—非交易用途 | 121,193 | 3,804 | 685 | 170 | 645 | 1,250 | — | — | 127,747 |
| 向其他銀行傳送中之項目 | 7,864 | — | — | — | — | — | — | — | 7,864 |
| 交易用途負債 | 66,027 | 5,668 | 281 | 113 | 113 | 116 | 35 | — | 72,353 |
| 指定按公允值列賬之金融負債 | 16,431 | 7,399 | 6,561 | 4,307 | 5,326 | 19,287 | 34,885 | 33,131 | 127,327 |
| – 已發行債務證券：備兌債券 | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| – 已發行債務證券：無抵押 | 7,057 | 3,621 | 4,792 | 3,156 | 4,289 | 16,234 | 29,940 | 23,510 | 92,599 |
| – 後償負債及優先證券 | — | — | — | — | — | 1,971 | 3,675 | 3,990 | 9,636 |
| – 其他 | 9,374 | 3,778 | 1,769 | 1,151 | 1,037 | 1,082 | 1,270 | 5,631 | 25,092 |
| 衍生工具 | 284,414 | 73 | 18 | 46 | 57 | 171 | 849 | 136 | 285,764 |
| 已發行債務證券 | 4,514 | 7,400 | 7,476 | 4,745 | 3,585 | 9,198 | 19,240 | 21,991 | 78,149 |
| – 備兌債券 | — | — | — | — | — | — | 601 | — | 601 |
| – 以其他方式抵押 | 705 | 28 | 40 | 38 | 36 | 124 | 656 | 1,346 | 2,973 |
| – 無抵押 | 3,809 | 7,372 | 7,436 | 4,707 | 3,549 | 9,074 | 17,983 | 20,645 | 74,575 |
| 持作出售用途業務組合之負債 ² | 76,928 | 4,342 | 5,374 | 6,599 | 8,606 | 2,343 | 8,653 | 1,479 | 114,324 |
| 應計項目及其他金融負債 | 104,224 | 9,384 | 4,785 | 1,022 | 1,626 | 1,111 | 2,018 | 1,720 | 125,890 |
| 後償負債 | — | — | 11 | 160 | — | — | 1,689 | 20,430 | 22,290 |
| 於2022年12月31日之金融負債總額 | 2,160,673 | 131,537 | 76,413 | 31,611 | 37,389 | 39,650 | 85,713 | 79,534 | 2,642,520 |
| 非金融負債 | — | — | — | — | — | — | — | 127,982 | 127,982 |
| 於2022年12月31日之負債總額 | 2,160,673 | 131,537 | 76,413 | 31,611 | 37,389 | 39,650 | 85,713 | 207,516 | 2,770,502 |
| 已作出之資產負債表外承諾 | | | | | | | | | |
| 貸款及其他信貸相關承諾 | 825,781 | 184 | 75 | 59 | 210 | 242 | 975 | 328 | 827,854 |
| – 個人 | 242,953 | 2 | 3 | — | 110 | 199 | 811 | 300 | 244,378 |
| – 企業及商業 | 449,843 | 176 | 72 | 59 | 84 | 43 | 163 | 28 | 450,468 |
| – 金融機構 | 132,985 | 6 | — | — | 16 | — | 1 | — | 133,008 |

1 資產負債表內持作出售用途資產之中，24億美元出售用途業務組合未分配減值虧損及10億美元非金融資產列入上表的非金融資產。

2 資產負債表內持作出售用途業務組合之負債之中，3億美元非金融負債列入上表的非金融負債。

財務報表附註

資產、負債及資產負債表外承諾之期限分析 (續)

| | 1個月內 到期 | 1個月後但 3個月內到期 | 3個月後但 6個月內到期 | 6個月後但 9個月內到期 | 9個月後但 1年內到期 | 1年後但 2年內到期 | 2年後但 5年內到期 | 5年後到期 | 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 |
| 金融資產 | | | | | | | | | |
| 現金及於中央銀行之結餘 | 403,018 | — | — | — | — | — | — | — | 403,018 |
| 向其他銀行託收中之項目 | 4,136 | — | — | — | — | — | — | — | 4,136 |
| 香港政府負債證明書 | 42,578 | — | — | — | — | — | — | — | 42,578 |
| 交易用途資產 | 244,422 | 2,403 | 440 | 194 | 468 | 621 | 294 | — | 248,842 |
| 指定按公允值列賬之金融資產 | 4,968 | 89 | 585 | 515 | 224 | 855 | 1,852 | 40,716 | 49,804 |
| 衍生工具 | 195,701 | 164 | 85 | 110 | 233 | 91 | 310 | 188 | 196,882 |
| 同業貸款 | 55,572 | 10,889 | 5,469 | 1,078 | 1,512 | 5,321 | 3,134 | 161 | 83,136 |
| 客戶貸款 | 160,583 | 82,531 | 69,380 | 42,459 | 42,651 | 107,393 | 220,746 | 320,071 | 1,045,814 |
| – 個人 | 50,573 | 11,373 | 8,934 | 8,022 | 7,766 | 25,271 | 78,373 | 284,922 | 475,234 |
| – 企業及商業 | 97,554 | 64,511 | 52,548 | 29,341 | 28,749 | 72,441 | 127,527 | 32,664 | 505,335 |
| – 金融機構 | 12,456 | 6,647 | 7,898 | 5,096 | 6,136 | 9,681 | 14,846 | 2,485 | 65,245 |
| 反向回購協議—非交易用途 | 155,997 | 49,392 | 18,697 | 9,386 | 3,661 | 2,672 | 1,843 | — | 241,648 |
| 金融投資 | 47,084 | 68,034 | 33,233 | 20,638 | 21,779 | 49,903 | 80,367 | 125,236 | 446,274 |
| 持作出售用途資產 ¹ | 58 | — | — | — | 180 | 11 | 549 | 2,033 | 2,831 |
| 應計收益及其他金融資產 | 79,019 | 5,932 | 2,935 | 536 | 357 | 254 | 263 | 1,689 | 90,985 |
| 於2021年12月31日之金融資產 | 1,393,136 | 219,434 | 130,824 | 74,916 | 71,065 | 167,121 | 309,358 | 490,094 | 2,855,948 |
| 非金融資產 | — | — | — | — | — | — | — | 101,991 | 101,991 |
| 於2021年12月31日之資產總值 | 1,393,136 | 219,434 | 130,824 | 74,916 | 71,065 | 167,121 | 309,358 | 592,085 | 2,957,939 |
| 已取得之資產負債表外承諾 | | | | | | | | | |
| 貸款及其他信貸相關承諾 | 49,061 | — | — | — | — | — | — | — | 49,061 |
| 金融負債 | | | | | | | | | |
| 香港紙幣流通額 | 42,578 | — | — | — | — | — | — | — | 42,578 |
| 同業存放 | 63,660 | 2,695 | 2,419 | 238 | 125 | 14,653 | 16,734 | 628 | 101,152 |
| 客戶賬項 | 1,615,025 | 51,835 | 19,167 | 8,007 | 9,710 | 3,143 | 3,585 | 102 | 1,710,574 |
| – 個人 | 802,777 | 24,725 | 12,038 | 5,961 | 5,255 | 2,304 | 2,242 | 26 | 855,328 |
| – 企業及商業 | 623,459 | 22,980 | 5,654 | 1,762 | 3,402 | 706 | 1,167 | 33 | 659,163 |
| – 金融機構 | 188,789 | 4,130 | 1,475 | 284 | 1,053 | 133 | 176 | 43 | 196,083 |
| 反向回購協議—非交易用途 | 117,625 | 4,613 | 1,716 | 292 | 142 | 975 | 377 | 930 | 126,670 |
| 向其他銀行傳送中之項目 | 5,214 | — | — | — | — | — | — | — | 5,214 |
| 交易用途負債 | 79,789 | 3,810 | 346 | 218 | 223 | 445 | 73 | — | 84,904 |
| 指定按公允值列賬之金融負債 | 18,080 | 9,437 | 4,514 | 3,287 | 4,485 | 17,422 | 42,116 | 46,161 | 145,502 |
| – 已發行債務證券：備兌債券 | — | 1,137 | — | — | — | 1,481 | 1,160 | — | 3,778 |
| – 已發行債務證券：無抵押 | 9,916 | 5,967 | 2,823 | 2,259 | 3,462 | 14,758 | 34,515 | 35,282 | 108,982 |
| – 後償負債及優先證券 | — | — | — | — | — | — | 5,371 | 4,729 | 10,100 |
| – 其他 | 8,164 | 2,333 | 1,691 | 1,028 | 1,023 | 1,183 | 1,070 | 6,150 | 22,642 |
| 衍生工具 | 190,233 | 46 | 11 | 30 | 25 | 100 | 288 | 331 | 191,064 |
| 已發行債務證券 | 7,053 | 7,777 | 5,664 | 6,880 | 1,703 | 9,045 | 20,254 | 20,181 | 78,557 |
| – 備兌債券 | — | — | — | 997 | — | 996 | 860 | — | 2,853 |
| – 以其他方式抵押 | 957 | 164 | 42 | 31 | 193 | 896 | 1,696 | 1,207 | 5,186 |
| – 無抵押 | 6,096 | 7,613 | 5,622 | 5,852 | 1,510 | 7,153 | 17,698 | 18,974 | 70,518 |
| 持作出售用途業務組合之負債 | 8,753 | 6 | 9 | 9 | 8 | 31 | 68 | 11 | 8,895 |
| 應計項目及其他金融負債 | 82,996 | 10,311 | 5,621 | 1,094 | 1,064 | 1,917 | 2,339 | 2,818 | 108,160 |
| 後償負債 | — | 1 | 11 | — | — | 417 | 2,055 | 18,003 | 20,487 |
| 於2021年12月31日之金融負債總額 | 2,231,006 | 90,531 | 39,478 | 20,055 | 17,485 | 48,148 | 87,889 | 89,165 | 2,623,757 |
| 非金融負債 | — | — | — | — | — | — | — | 127,405 | 127,405 |
| 於2021年12月31日之負債總額 | 2,231,006 | 90,531 | 39,478 | 20,055 | 17,485 | 48,148 | 87,889 | 216,570 | 2,751,162 |
| 已作出之資產負債表外承諾 | | | | | | | | | |
| 貸款及其他信貸相關承諾 | 813,491 | 121 | 133 | 228 | 254 | 78 | 931 | 238 | 815,474 |
| – 個人 | 239,207 | 34 | 34 | 54 | 108 | 32 | 688 | 238 | 240,395 |
| – 企業及商業 | 456,498 | 76 | 91 | 168 | 143 | 46 | 243 | — | 457,265 |
| – 金融機構 | 117,786 | 11 | 8 | 6 | 3 | — | — | — | 117,814 |

滙豐控股

資產、負債及資產負債表外承諾之期限分析 (續)

| | 1個月內 到期 | 1個月後但 3個月內到期 | 3個月後但 6個月內到期 | 6個月後但 9個月內到期 | 9個月後但 1年內到期 | 1年後但 2年內到期 | 2年後但 5年內到期 | 5年後到期 | 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 |
| 金融資產 | | | | | | | | | |
| 銀行及庫存現金： | | | | | | | | | |
| - 在滙豐旗下業務之結餘 | 3,210 | — | — | — | — | — | — | — | 3,210 |
| 衍生工具 | 2,889 | — | — | — | — | — | 796 | 116 | 3,801 |
| 滙豐旗下業務貸款 | — | 2,163 | 240 | — | — | 2,035 | 4,414 | 17,913 | 26,765 |
| 指定及其他強制性按公允值計量之滙豐旗下 業務金融資產 | — | — | — | — | — | 9,007 | 16,230 | 27,085 | 52,322 |
| 金融投資 | 1,517 | 2,712 | 8,870 | 1,020 | 2,194 | 3,153 | — | — | 19,466 |
| 應計收益及其他金融資產 | 68 | 4,147 | 179 | 90 | 4 | — | 14 | — | 4,502 |
| 於2022年12月31日之金融資產總值 | 7,684 | 9,022 | 9,289 | 1,110 | 2,198 | 14,195 | 21,454 | 45,114 | 110,066 |
| 非金融資產 | — | — | — | — | — | — | — | 171,035 | 171,035 |
| 於2022年12月31日之資產總值 | 7,684 | 9,022 | 9,289 | 1,110 | 2,198 | 14,195 | 21,454 | 216,149 | 281,101 |
| 金融負債 | | | | | | | | | |
| 應付滙豐旗下業務款項 | 48 | 266 | — | — | — | — | — | — | 314 |
| 指定按公允值列賬之金融負債 | — | — | — | — | — | 1,447 | 16,459 | 14,217 | 32,123 |
| - 已發行債務證券 | — | — | — | — | — | 1,447 | 12,784 | 11,192 | 25,423 |
| - 後償負債及優先證券 | — | — | — | — | — | — | 3,675 | 3,025 | 6,700 |
| 衍生工具 | 2,540 | — | 35 | — | 102 | 460 | 1,638 | 2,147 | 6,922 |
| 已發行債務證券 | — | — | 1,972 | 448 | 714 | 11,046 | 25,380 | 27,378 | 66,938 |
| 應計項目及其他金融負債 | 722 | 450 | 648 | 61 | 35 | — | 14 | 31 | 1,961 |
| 後償負債 | — | — | — | — | — | 1,941 | 1,492 | 16,294 | 19,727 |
| 於2022年12月31日之金融負債總額 | 3,310 | 716 | 2,655 | 509 | 851 | 14,894 | 44,983 | 60,067 | 127,985 |
| 非金融負債 | — | — | — | — | — | — | — | 8 | 8 |
| 於2022年12月31日之負債總額 | 3,310 | 716 | 2,655 | 509 | 851 | 14,894 | 44,983 | 60,075 | 127,993 |
| 金融資產 | | | | | | | | | |
| 銀行及庫存現金： | | | | | | | | | |
| - 在滙豐旗下業務之結餘 | 2,590 | — | — | — | — | — | — | — | 2,590 |
| 衍生工具 | 1,101 | — | — | — | — | 23 | 585 | 1,102 | 2,811 |
| 滙豐旗下業務貸款 | 120 | 750 | 341 | — | 3,017 | 5,608 | 13,333 | 1,939 | 25,108 |
| 指定按公允值列賬之滙豐旗下業務貸款 | — | 1,759 | 250 | 1,019 | — | 5,987 | 19,455 | 22,938 | 51,408 |
| 滙豐旗下業務金融投資 | 8,377 | 7,166 | 3,014 | 1,346 | 3,026 | 3,265 | — | — | 26,194 |
| 應計收益及其他金融資產 | 129 | 874 | 108 | 58 | 4 | — | — | — | 1,173 |
| 於2021年12月31日之金融資產總值 | 12,317 | 10,549 | 3,713 | 2,423 | 6,047 | 14,883 | 33,373 | 25,979 | 109,284 |
| 非金融資產 | — | — | — | — | — | — | — | 163,888 | 163,888 |
| 於2021年12月31日之資產總值 | 12,317 | 10,549 | 3,713 | 2,423 | 6,047 | 14,883 | 33,373 | 189,867 | 273,172 |
| 金融負債 | | | | | | | | | |
| 應付滙豐旗下業務款項 | — | 111 | — | — | — | — | — | — | 111 |
| 指定按公允值列賬之金融負債 | 397 | 2,484 | — | — | — | 1,364 | 11,276 | 16,897 | 32,418 |
| - 已發行債務證券 | 397 | 2,484 | — | — | — | 1,364 | 8,020 | 14,553 | 26,818 |
| - 後償負債及優先證券 | — | — | — | — | — | — | 3,256 | 2,344 | 5,600 |
| 衍生工具 | 1,167 | — | — | — | — | 5 | 1 | 47 | 1,220 |
| 已發行債務證券 | 1,051 | — | — | — | — | 8,525 | 29,889 | 28,018 | 67,483 |
| 應計項目及其他金融負債 | 1,778 | 730 | 1,612 | 68 | 12 | — | — | 40 | 4,240 |
| 後償負債 | — | — | — | — | — | — | 3,809 | 13,250 | 17,059 |
| 於2021年12月31日之金融負債總額 | 4,393 | 3,325 | 1,612 | 68 | 12 | 9,894 | 44,975 | 58,252 | 122,531 |
| 非金融負債 | — | — | — | — | — | — | — | 311 | 311 |
| 於2021年12月31日之負債總額 | 4,393 | 3,325 | 1,612 | 68 | 12 | 9,894 | 44,975 | 58,563 | 122,842 |

金融負債合約期限

下表列示按未折現基準計算所有與本金及未來票息付款有關的現金流（唯交易用途負債及並非視作對沖用途的衍生工具除外）。因此，下表所示款額不會與綜合資產負債表的款額直接對應。就對沖用途衍生工具負債應付之未折現現金流乃根據合約期限分類。交易用途負債及並非視作對沖用途的衍生工具均計入「1個月內到期」一欄，而並非按合約期限列示。

此外，貸款及其他信貸相關承諾以及金融擔保一般不在資產負債表確認。在貸款及其他信貸相關承諾以及金融擔保項下可能應付之未折現現金流，均按其可被要求付款的最早日期分類。

按尚餘合約期限列示於金融負債項下滙豐應付的現金流

| | 1個月內到期 百萬美元 | 1個月後但 3個月內到期 百萬美元 | 3個月後但 1年內到期 百萬美元 | 1年後但 5年內到期 百萬美元 | 5年後到期 百萬美元 | 總計 百萬美元 |
|---------------------|----------------|-------------------------|------------------------|-----------------------|---------------|------------|
| 同業存放 | 47,082 | 406 | 4,024 | 16,050 | 359 | 67,921 |
| 客戶賬項 | 1,387,125 | 96,474 | 80,608 | 9,961 | 346 | 1,574,514 |
| 回購協議—非交易用途 | 121,328 | 3,852 | 1,535 | 1,268 | — | 127,983 |
| 交易用途負債 | 72,353 | — | — | — | — | 72,353 |
| 指定按公允價值列賬之金融負債 | 16,687 | 7,859 | 18,740 | 63,606 | 43,475 | 150,367 |
| 衍生工具 | 283,512 | 171 | 1,181 | 2,222 | 1,059 | 288,145 |
| 已發行債務證券 | 4,329 | 8,217 | 17,522 | 34,283 | 26,428 | 90,779 |
| 後償負債 | 37 | 168 | 1,395 | 7,321 | 32,946 | 41,867 |
| 其他金融負債 ¹ | 153,597 | 8,670 | 5,994 | 3,230 | 1,704 | 173,195 |
| | 2,086,050 | 125,817 | 130,999 | 137,941 | 106,317 | 2,587,124 |
| 貸款及其他信貸相關承諾 | 825,781 | 184 | 344 | 1,217 | 328 | 827,854 |
| 金融擔保 ² | 18,696 | 25 | 62 | — | — | 18,783 |
| 於2022年12月31日 | 2,930,527 | 126,026 | 131,405 | 139,158 | 106,645 | 3,433,761 |
| 期內應付現金流比例 | 85% | 4% | 4% | 4% | 3% | |

| | | | | | | |
|---------------------|-----------|--------|--------|---------|---------|-----------|
| 同業存放 | 63,684 | 2,712 | 2,800 | 31,294 | 643 | 101,133 |
| 客戶賬項 | 1,613,065 | 54,092 | 37,219 | 7,093 | 138 | 1,711,607 |
| 回購協議—非交易用途 | 117,643 | 4,615 | 2,157 | 1,359 | 935 | 126,709 |
| 交易用途負債 | 84,904 | — | — | — | — | 84,904 |
| 指定按公允價值列賬之金融負債 | 18,335 | 9,760 | 13,606 | 63,834 | 50,953 | 156,488 |
| 衍生工具 | 190,354 | 192 | 190 | 1,792 | 1,332 | 193,860 |
| 已發行債務證券 | 7,149 | 7,958 | 15,142 | 32,651 | 21,911 | 84,811 |
| 後償負債 | 119 | 168 | 848 | 6,741 | 28,347 | 36,223 |
| 其他金融負債 ¹ | 129,706 | 9,842 | 7,664 | 4,577 | 2,697 | 154,486 |
| | 2,224,959 | 89,339 | 79,626 | 149,341 | 106,956 | 2,650,221 |
| 貸款及其他信貸相關承諾 | 813,471 | 121 | 615 | 1,029 | 238 | 815,474 |
| 金融擔保 ² | 27,774 | 6 | 9 | 6 | — | 27,795 |
| 於2021年12月31日 | 3,066,204 | 89,466 | 80,250 | 150,376 | 107,194 | 3,493,490 |
| 期內應付現金流比例 | 88% | 3% | 2% | 4% | 3% | |

1 不包括出售用途業務組合的金融負債。

2 不包括未應用IFRS 9減值規定的履約擔保合約。

滙豐控股

滙豐控股的流動資金主要來源是：向附屬公司收取的股息、集團內部貸款及證券的利息和還款，以及自有流動資金賺取的利息。滙豐控股亦在債務資本市場籌集資金，以符合集團的自有資金及合資格負債最低規定。滙豐控股運用此等流動資金履行其責任，包括支付對外債務利息及償還本金、應付營業支出及作為衍生工具交易的抵押品。

鑑於滙豐控股已簽發與其附屬公司有關的信貸相關承諾與擔保及類似合約，所以亦須承擔或有流動資金風險。集團僅於仔細考慮滙豐控股為該等承諾及擔保提供融資的能力，以及出現融資需要的可能性後，方會作出該等承諾及擔保。

滙豐控股一直積極管理來自旗下附屬公司之現金流，使控股公司層面持有的現金水平最為合適。於2022年，集團的附屬公司概無於派付股息或償還貸款方面經歷任何重大限制，此情況符合集團的資本計劃。此外，目前亦未預見在已計劃的股息或派付方面會有限制。然而，附屬公司向滙豐控股派付股息或貸出款項的能力，取決於多項因素，其中包括所屬地區的監管規定資本水平及銀行業規定、外匯管制、法定儲備，以及財務及營運表現。

滙豐控股目前有充足流動資金符合現有的需求。

滙豐控股資產負債管理委員會負責監督滙豐控股的流動資金風險。由於滙豐控股有責任於債務到期時向債務持有人還款及支付其營業支出，故產生流動資金風險。滙豐將外界債務責任與內部貸款現金流配對，並在滙豐控股資產負債管理委員會監察下維持適當的流動資金緩衝，從而管理該等現金流的流動資金風險。

下表所示款額不可與滙豐控股資產負債表的款額直接比較，因為該表按未折現基準計算所有與本金及未來票息付款有關的現金流（唯並非視作對沖用途的衍生工具除外）。

對沖用途衍生工具負債應付之未折現現金流乃根據合約期限分類。並非視作對沖用途的衍生工具，則計入「即期」一欄。

此外，貸款承諾與金融擔保及類似合約一般不在資產負債表確認。在金融擔保及類似合約項下可能應付之未折現現金流，則按其可被要求付款的最早日期分類。

按尚餘合約期限列示於金融負債項下滙豐控股應付的現金流

| | 1個月內到期 百萬美元 | 1個月後但 3個月內到期 百萬美元 | 3個月後但 1年內到期 百萬美元 | 1年後但 5年內到期 百萬美元 | 5年後到期 百萬美元 | 總計 百萬美元 |
|-------------------|----------------|-------------------------|------------------------|-----------------------|---------------|------------|
| 應付滙豐旗下業務款項 | 48 | 266 | — | — | — | 314 |
| 指定按公允值列賬之金融負債 | 11 | 72 | 1,139 | 22,921 | 19,196 | 43,339 |
| 衍生工具 | 1,182 | 177 | 1,089 | 4,231 | 1,321 | 8,000 |
| 已發行債務證券 | — | 544 | 4,899 | 44,608 | 32,540 | 82,591 |
| 後償負債 | 46 | 161 | 1,068 | 8,262 | 27,045 | 36,582 |
| 其他金融負債 | 721 | 458 | 745 | 14 | 31 | 1,969 |
| | 2,008 | 1,678 | 8,940 | 80,036 | 80,133 | 172,795 |
| 貸款承諾 | — | — | — | — | — | — |
| 金融擔保 ¹ | 17,707 | — | — | — | — | 17,707 |
| 於2022年12月31日 | 19,715 | 1,678 | 8,940 | 80,036 | 80,133 | 190,502 |
| 應付滙豐旗下業務款項 | — | 111 | — | — | — | 111 |
| 指定按公允值列賬之金融負債 | 473 | 2,611 | 621 | 15,017 | 17,557 | 36,279 |
| 衍生工具 | 1,223 | 9 | 51 | 414 | 585 | 2,282 |
| 已發行債務證券 | 1,196 | 276 | 1,286 | 43,360 | 30,800 | 76,918 |
| 後償負債 | 81 | 155 | 722 | 7,222 | 20,777 | 28,957 |
| 其他金融負債 | 1,778 | 730 | 1,692 | — | 40 | 4,240 |
| | 4,751 | 3,892 | 4,372 | 66,013 | 69,759 | 148,787 |
| 貸款承諾 | — | — | — | — | — | — |
| 金融擔保 ¹ | 13,746 | — | — | — | — | 13,746 |
| 於2021年12月31日 | 18,497 | 3,892 | 4,372 | 66,013 | 69,759 | 162,533 |

1 不包括未應用IFRS 9減值規定的履約擔保合約。

31 對銷金融資產及金融負債

若符合對銷準則，對銷金融資產及金融負債時，淨金額將列入資產負債表內。有關準則為存在可依法強制執行的權利對銷已確認金額，並有意按淨額結算或同時變現資產及償付債務。

於下表中，「並無在資產負債表內對銷之金額」包括符合以下條件的交易：

- 交易對手與滙豐之間涉及可予對銷的風險承擔，以及現有的淨額計算總協議或近似安排僅有權在違約、無力償債或破產時對銷，或在其他方面未能符合對銷準則；及
- 就衍生工具及反向回購/回購、借入/借出股票及類似協議，已收取/質押現金及非現金抵押品（債務證券及股票），以於違約或其他預先釐定事件發生時承擔風險淨額。

超額抵押之影響並無包括在內。

「並無設有可強制執行淨額計算安排之金額」包括於當地破產法不一定支持對銷權的司法管轄區簽立的合約，以及可能尚未尋求或無法獲取能夠證明對銷權可強制執行之法律意見的交易。

就風險管理而言，客戶貸款的淨額設有受監控的限額，而相關客戶協議須予以檢討及在有需要時更新，以確保對銷之合法權利仍屬合適。

對銷金融資產及金融負債

| | 設有可強制執行淨額計算安排之金額 | | | | | | | |
|----------------------------------|------------------|--------------|-----------------------------|--|-------------------|-------------|---|------------|
| | 總金額 百萬美元 | 對銷金額 百萬美元 | 在資產 負債表內 之淨金額 百萬美元 | 並無在資產負債表內對銷 之金額 | | | 並無設有可強制 執行淨額計算安 排之金額 ² 百萬美元 | 總計 百萬美元 |
| | | | | 金融工具· 包括非現金 抵押品 ¹ 百萬美元 | 現金 抵押品 百萬美元 | 淨金額 百萬美元 | | |
| 金融資產 | | | | | | | | |
| 衍生工具 (附註15) ³ | 419,006 | (140,987) | 278,019 | (236,373) | (36,486) | 5,160 | 6,127 | 284,146 |
| 反向回購、借入股票及類似協議，分類為： ⁴ | | | | | | | | |
| – 交易用途資產 | 24,372 | (236) | 24,136 | (24,106) | (29) | 1 | 1,367 | 25,503 |
| – 非交易用途資產 | 335,193 | (102,888) | 232,305 | (231,432) | (449) | 424 | 21,689 | 253,994 |
| 客戶貸款 ⁵ | 28,337 | (12,384) | 15,953 | (13,166) | — | 2,787 | 267 | 16,220 |
| 於2022年12月31日 | 806,908 | (256,495) | 550,413 | (505,077) | (36,964) | 8,372 | 29,450 | 579,863 |
| 衍生工具 (附註15) ³ | 244,694 | (53,378) | 191,316 | (151,304) | (36,581) | 3,431 | 5,566 | 196,882 |
| 反向回購、借入股票及類似協議，分類為： ⁴ | | | | | | | | |
| – 交易用途資產 | 21,568 | (222) | 21,346 | (21,272) | (71) | 3 | 1,729 | 23,075 |
| – 非交易用途資產 | 353,066 | (136,932) | 216,134 | (215,769) | (165) | 200 | 25,731 | 241,865 |
| 客戶貸款 ⁵ | 27,045 | (10,919) | 16,126 | (13,065) | — | 3,061 | 327 | 16,453 |
| 於2021年12月31日 | 646,373 | (201,451) | 444,922 | (401,410) | (36,817) | 6,695 | 33,353 | 478,275 |
| 金融負債 | | | | | | | | |
| 衍生工具 (附註15) ³ | 419,994 | (140,987) | 279,007 | (239,235) | (29,276) | 10,496 | 6,757 | 285,764 |
| 回購、借出股票及類似協議，分類為： ⁴ | | | | | | | | |
| – 交易用途負債 | 20,027 | (236) | 19,791 | (19,790) | — | 1 | 4 | 19,795 |
| – 非交易用途負債 | 206,827 | (102,888) | 103,939 | (103,296) | (249) | 394 | 23,808 | 127,747 |
| 客戶賬項 ⁶ | 37,164 | (12,384) | 24,780 | (13,166) | — | 11,614 | 14 | 24,794 |
| 於2022年12月31日 | 684,012 | (256,495) | 427,517 | (375,487) | (29,525) | 22,505 | 30,583 | 458,100 |
| 衍生工具 (附註15) ³ | 239,597 | (53,378) | 186,219 | (163,359) | (18,225) | 4,635 | 4,845 | 191,064 |
| 回購、借出股票及類似協議，分類為： ⁴ | | | | | | | | |
| – 交易用途負債 | 13,540 | (222) | 13,318 | (13,318) | — | — | 17 | 13,335 |
| – 非交易用途負債 | 235,042 | (136,932) | 98,110 | (97,816) | (203) | 91 | 28,560 | 126,670 |
| 客戶賬項 ⁶ | 40,875 | (10,919) | 29,956 | (13,065) | — | 16,891 | 17 | 29,973 |
| 於2021年12月31日 | 529,054 | (201,451) | 327,603 | (287,558) | (18,428) | 21,617 | 33,439 | 361,042 |

- 我們於2022年改善了資料披露，以便提升集團其他公司之間資料的一致性。所有金融工具（不論於資產負債表確認或作為已收到或質押的非現金抵押品）均在「金融工具·包括非現金抵押品」項下呈列，此乃由於資產負債表分類對與金融工具相關的對銷權並無影響。比較數字已相應重列。
- 該等風險承擔繼續以金融抵押品作抵押，唯我們未必尋求到或未能獲得法律意見，以證明對銷權可強制執行。
- 於2022年12月31日，與衍生工具資產總值對銷之已收現金保證金為83.57億美元（2021年：44.69億美元）。與衍生工具負債總額對銷之已付現金保證金為109.18億美元（2021年：94.79億美元）。
- 有關在資產負債表內「交易用途資產」255.03億美元（2021年：230.75億美元）及「交易用途負債」197.95億美元（2021年：133.35億美元）中確認之回購、反向回購、借出股票、借入股票及類似協議之金額，請參閱第210頁「資金來源及用途」之列表。
- 於2022年12月31日，「客戶貸款」總額為9,248.54億美元（2021年：10,458.14億美元），其中159.53億美元（2021年：161.26億美元）可予對銷。
- 於2022年12月31日，「客戶賬項」總額為15,703.03億美元（2021年：17,105.74億美元），其中247.8億美元（2021年：299.56億美元）可予對銷。

32 已催繳股本及其他股權工具

已催繳股本及股份溢價

滙豐控股每股面值0.5美元之普通股，已發行及繳足

| | 2022年 | | 2021年 | |
|----------------------|----------------|--------|----------------|--------|
| | 數目 | 百萬美元 | 數目 | 百萬美元 |
| 於1月1日 | 20,631,520,439 | 10,316 | 20,693,621,100 | 10,347 |
| 根據滙豐僱員股份計劃發行之股份 | 10,226,221 | 5 | 58,266,053 | 29 |
| 發行代息股份 | — | — | — | — |
| 減：已回購及註銷之股份 | 348,139,250 | 174 | 120,366,714 | 60 |
| 於12月31日 ¹ | 20,293,607,410 | 10,147 | 20,631,520,439 | 10,316 |

滙豐控股的股份溢價

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 |
|---------|---------------|---------------|
| 於12月31日 | 14,664 | 14,602 |

已催繳股本及股份溢價總額

| | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 |
|---------|---------------|---------------|
| 於12月31日 | 24,811 | 24,918 |

1 所有已發行 豐控股普通股 (不包括325,273,407股以庫存方式持有之股份) 在股本、股息及投票等方面均享有同等權利。

滙豐控股面值0.01美元之6.2厘非累積A系列美元優先股

每股面值0.01美元之6.2厘非累積A系列美元優先股已於2020年12月10日被滙豐控股提早贖回，並於2021年1月13日贖回及註銷。

滙豐控股每股面值0.01英鎊之非累積優先股

一股面值0.01英鎊之非累積英鎊優先股 (「英鎊優先股」) 已於2010年12月29日發行，並由滙豐控股旗下一家附屬公司持有。股息由董事會全權酌情決定於每季派付。英鎊優先股不附帶轉換為滙豐控股普通股之權利，亦無附帶出席滙豐控股股東大會並於會上投票之權利。滙豐控股可於任何時間贖回此等證券，唯須事先獲得審慎監管局批准。

其他股權工具

滙豐控股已於其一級資本中納入兩類額外一級資本證券，包括下文所述的或有可轉換證券。由於滙豐在任何其不能控制的情況下均無責任將現金或其本身數目不定的普通股轉讓予持有人，故該兩類證券入賬列為股東權益。有關入賬列為負債的額外一級證券，詳情請參閱附註29。

額外一級資本 — 或有可轉換證券

滙豐控股繼續發行或有可轉換證券，並作為完全符合資本規例2的額外一級資本證券 (按終點基準) 計入資本基礎內。該等證券主要在市場推售，隨後配發予企業投資者及基金經理。發行所得款項淨額通常將撥作滙豐控股的一般企業用途，並用於進一步增強資本基礎，以符合資本規例2的規定。該等證券按固定利率計息，直至其首個提早贖回日為止。於首個提早贖回日後倘未被贖回，則該等證券將以每五年為一個期間，按定期預先釐定的固定息率計息，息率為當時市場利率另加於發行時釐定的信貸息差。或有可轉換證券的利息僅由滙豐控股全權酌情決定到期支付，而滙豐控股於任何時間均可全權酌情決定以任何理由全部或部分撤銷支付原應在任何付息日支付的利息。如英國銀行規例禁止支付分派，或集團並無足夠的可供分派儲備，或未能達致證券條款界定的償付能力條件，則不會支付分派。

或有可轉換證券屬無定期，滙豐控股一般可選擇於首個提早贖回日或該日期後任何五周年之日全部予以償還。此外，滙豐可就若干監管或稅務原因選擇全部償還該等證券。任何償還須獲得審慎監管局事先同意。該等證券與滙豐控股的英鎊優先股享有同等地位，並因此優先於普通股。倘滙豐的綜合非過渡基準普通股權一級比率低於7厘，或有可轉換證券將按預訂價格轉換為滙豐控股的繳足股款普通股。因此，根據該等證券的條款，倘非過渡基準普通股權一級比率低於7厘，將觸發證券按相關證券之發行貨幣的固定合約轉換價轉換為普通股，並會作反攤薄調整。

滙豐計入股東權益項內之已發行額外一級資本—或有可轉換證券

| | 首個提早 贖回日 | 2022年 百萬美元 | 2021年 百萬美元 |
|---------------------------------------|-------------|---------------|---------------|
| 22.5億美元 6.375厘永久後償或有可轉換證券 | 2024年9月 | 2,250 | 2,250 |
| 24.5億美元 6.375厘永久後償或有可轉換證券 | 2025年3月 | 2,450 | 2,450 |
| 30億美元 6厘永久後償或有可轉換證券 | 2027年5月 | 3,000 | 3,000 |
| 23.5億美元 6.25厘永久後償或有可轉換證券 ¹ | 2023年3月 | 2,350 | 2,350 |
| 18億美元 6.5厘永久後償或有可轉換證券 | 2028年3月 | 1,800 | 1,800 |
| 15億美元 4.6厘永久後償或有可轉換證券 ² | 2030年12月 | 1,500 | 1,500 |
| 10億美元 4厘永久後償或有可轉換證券 ³ | 2026年3月 | 1,000 | 1,000 |
| 10億美元 4.7厘永久後償或有可轉換證券 ⁴ | 2031年3月 | 1,000 | 1,000 |
| 15億歐元 5.25厘永久後償或有可轉換證券 ⁵ | 2022年9月 | — | 1,945 |
| 10億歐元 6厘永久後償或有可轉換證券 | 2023年9月 | 1,123 | 1,123 |
| 12.5億歐元 4.75厘永久後償或有可轉換證券 | 2029年7月 | 1,422 | 1,422 |
| 10億英鎊 5.875厘永久後償或有可轉換證券 | 2026年9月 | 1,301 | 1,301 |
| 10億新加坡元 4.7厘永久後償或有可轉換證券 ⁶ | 2022年6月 | — | 723 |
| 7.5億新加坡元 5厘永久後償或有可轉換證券 | 2023年9月 | 550 | 550 |
| 於12月31日 | | 19,746 | 22,414 |

1 該證券於2023年1月30日被 豐控股提早贖回，預期於2023年3月23日贖回及註銷。

2 該證券由 豐控股於2020年12月17日發行。首個提早贖回日為2031年6月17日重置日期前六個曆月。

3 該證券由 豐控股於2021年3月9日發行。首個提早贖回日為2026年9月9日重置日期前六個曆月。

4 該證券由 豐控股於2021年3月9日發行。首個提早贖回日為2031年9月9日重置日期前六個曆月。

5 該證券於2022年8月9日被 豐控股提早贖回，並於2022年9月16日贖回及註銷。

6 該證券於2022年5月4日被 豐控股提早贖回，並於2022年6月8日贖回及註銷。

涉及認股權之股份

有關在滙豐控股儲蓄優先認股計劃（英國）下發出可用以認購滙豐控股普通股之尚未行使認股權詳情，請參閱附註5。

在該等計劃下尚未行使之認股權總數

| 2022年12月31日 | | | 2021年12月31日 | | |
|-------------|------------|-----------------|-------------|------------|-----------------|
| 滙豐控股普通股數目 | 通常行使期 | 行使價 | 滙豐控股普通股數目 | 通常行使期 | 行使價 |
| 115,650,723 | 2021至2028年 | 2.627英鎊至5.964英鎊 | 123,196,850 | 2020至2027年 | 2.627英鎊至5.964英鎊 |

提供滙豐控股普通股的最高責任額

於2022年12月31日，根據上述所有認股權安排及滙豐國際僱員購股計劃，連同根據2011年滙豐股份計劃授出之長期獎勵及遞延股份獎勵，須提供滙豐控股普通股的最高責任額為240,612,019股（2021年：224,974,433股）。於2022年12月31日，由僱員福利信託基金持有可供履行此等提供滙豐控股普通股責任的股份總數為12,315,711股（2021年：9,297,415股）。

33 或有負債、合約承諾及擔保

| | 滙豐 | | 滙豐控股 ¹ | |
|-------------------|---------------|---------------|-------------------|---------------|
| | 2022年 百萬港元 | 2021年 百萬港元 | 2022年 百萬港元 | 2021年 百萬港元 |
| 擔保及其他或有負債： | | | | |
| - 金融擔保 | 18,783 | 27,795 | 17,707 | 13,746 |
| - 履約及其他擔保 | 88,240 | 85,534 | — | — |
| - 其他或有負債 | 676 | 858 | 90 | 133 |
| 於12月31日 | 107,699 | 114,187 | 17,797 | 13,879 |
| 承諾： ² | | | | |
| - 跟單信用證及短期貿易相關交易 | 8,241 | 8,827 | — | — |
| - 遠期資產購置及遠期有期存款 | 50,852 | 47,184 | — | — |
| - 備用信貸、信貸額及其他貸款承諾 | 768,761 | 759,463 | — | — |
| 於12月31日 | 827,854 | 815,474 | — | — |

1 滙豐控股提供並以集團其他公司為受益人之財務擔保。

2 包括於2022年12月31日已應用IFRS 9減值規定的承諾6,187.88億美元（2021年12月31日：6,276.37億美元），而滙豐成為不可撤銷承諾訂約方。

上表披露集團資產負債表外負債及承諾之名義本金額，指約定金額如被悉數取用而客戶又拖欠還款時涉及之最大風險額。由於預期大部分擔保及承諾所涉金額直至期滿時均不會被取用，故此名義本金總額並不是日後流動資金需求之參考。根據IFRS 9就擔保及承諾提撥的預期信貸損失準備於附註28披露。

大部分擔保的合約期不足一年，而合約期超過一年的擔保須由滙豐每年進行信貸審核。

因集團旗下公司成為法律訴訟、監管及其他事宜的被告而產生的或有負債於附註28及35披露。

金融服務賠償計劃

金融服務賠償計劃向無法或可能無法支付索償的合資格金融服務機構客戶提供一定限額的賠償。如行業至今實施的徵費不足以彌補日後任何可能發生的倒閉事件中應付予客戶的賠償，金融服務賠償計劃可能會向集團徵收進一步費用。金融服務賠償計劃因金融機構倒閉而最終向業界徵收的費用無法準確估計，原因是費用視乎多項不確定因素而定，包括金融服務賠償計劃可能收回的資產、受保障產品（包括存款及投資）水平以及金融服務賠償計劃當時成員數目的變化。金融業操守監管局於2022年12月宣布預計將檢討有關計劃多個元素，以確保消費者得到適當及相稱的保障，而成本則以公平及可持續方式由行業的徵費支付者攤分，期望大部分變更措施可於2023/24財政年度完結前實施。

聯營公司

於2022年12月31日，滙豐應佔聯營公司之或有負債、合約承諾及擔保為648億美元（2021年：635億美元）。年內並無滙豐須承擔個別責任的事項。

34 融資租賃應收賬款

滙豐根據融資租賃向第三方出租各種資產，包括交通資產（例如飛機）、物業及一般廠房和機器。於租賃期結束時，資產可出售予第三方或延續租期。租金在計算方面以收回減去相關剩餘價值的資產成本，以及賺取融資收益為目標。

下表剔除按IFRS 5於資產負債表內重新分類為「持作出售用途資產」的融資租賃應收賬款。由於加拿大銀行業務計劃出售，融資租賃投資淨額15.02億美元重新分類為「持作出售用途資產」。

| | 2022年 | | | 2021年 | | |
|----------------|----------------------|----------------------|------------|----------------------|----------------------|------------|
| | 日後最低 租金總額 百萬美元 | 未賺取之 融資收益 百萬美元 | 現值 百萬美元 | 日後最低 租金總額 百萬美元 | 未賺取之 融資收益 百萬美元 | 現值 百萬美元 |
| 租賃應收賬款： | | | | | | |
| 1年內 | 2,159 | (236) | 1,923 | 3,298 | (303) | 2,995 |
| 1年至2年 | 1,652 | (201) | 1,451 | 2,303 | (242) | 2,061 |
| 2年至3年 | 1,391 | (161) | 1,230 | 1,645 | (192) | 1,453 |
| 3年至4年 | 906 | (131) | 775 | 1,225 | (146) | 1,079 |
| 4年至5年 | 613 | (112) | 501 | 795 | (113) | 682 |
| 1年後至5年內 | 4,562 | (605) | 3,957 | 5,968 | (693) | 5,275 |
| 5年後 | 4,064 | (736) | 3,328 | 4,044 | (528) | 3,516 |
| 於12月31日 | 10,785 | (1,577) | 9,208 | 13,310 | (1,524) | 11,786 |

35 法律訴訟及監管事宜

滙豐在多個司法管轄區內因日常業務運作而牽涉法律訴訟及監管事宜。除下文所述者外，滙豐認為該等事宜無一屬重大者。確認準備的方法乃根據附註1所載的會計政策釐定。雖然法律訴訟及監管事宜的結果本身存在不明朗因素，但管理層相信，根據所得資料，於2022年12月31日已就有關事宜提撥適當準備（請參閱附註28）。倘個別準備屬重大，則會註明已提撥準備的事實及其金額，除非此舉會嚴重損害法律上的權利。確認任何準備並不代表承認失當行為或承擔法律責任。若要估計作為或有負債類別之法律訴訟及監管事宜所涉的潛在責任總額，並不切實可行。

馬多夫證券

滙豐旗下多家非美國公司為若干在美國境外註冊成立的基金提供託管、管理及同類服務，而該等基金均有資產交由Bernard L. Madoff Investment Securities LLC（「馬多夫證券」）進行投資。根據馬多夫證券截至2008年11月30日提供的資料，該等基金的總值聲稱為84億美元，其中包括馬多夫虛報的利潤。根據滙豐所得資料，在滙豐為該等基金提供服務期間，由該等基金實際轉移至馬多夫證券的資金減去實際從馬多夫證券提取的資金，估計共約為40億美元。滙豐旗下多家公司於馬多夫證券詐騙案衍生的訴訟中被列為被告人。

於美國提出的訴訟：馬多夫證券受託人對滙豐旗下若干公司及其他人士提出訴訟，尋求追回由馬多夫證券轉移至滙豐的款項，有關數額尚未標明。此等訴訟目前尚待美國紐約南區破產法院（「美國破產法院」）審理。

若干Fairfield實體（統稱「Fairfield」，自2009年7月起清盤）在美國提出訴訟，控告多名基金股東，包括為客戶擔任代名人的滙豐旗下公司，尋求歸還贖回款項。2022年8月，美國紐約南區地區法院（「紐約地區法院」）維持美國破產法院早前撤銷清盤人對滙豐旗下若干公司提出的大部分申訴之裁決。2022年9月，美國破產法院審理案件的餘下被告人尋求上訴許可，而清盤人向美國第二巡迴上訴法院提起上訴，目前尚待審理。同時，由美國破產法院審理的其餘未撤銷申索的訴訟仍在進行。

於英國提出的訴訟：馬多夫證券受託人於英格蘭及威爾斯高等法院對滙豐旗下若干公司提出申索，尋求追回由馬多夫證券轉移至滙豐的款項，有關申索尚未送達，申索之數額亦尚未標明。

於開曼群島提出的訴訟：2013年2月，Primeo Fund（「Primeo」，自2009年4月起清盤）對HSBC Securities Services Luxembourg（「HSSL」）及Bank of Bermuda (Cayman) Limited（現名為HSBC Cayman Limited）提出訴訟，指稱被告人違約及違反受信責任，並申索金錢損害賠償。繼Primeo提出的訴訟被開曼群島下級法院及上訴法院撤銷後，Primeo於2019年向英國樞密院提出上訴。2021年，英國樞密院就Primeo的上訴召開了兩宗獨立聆訊。滙豐在首宗聆訊被判敗訴，而第二宗聆訊則尚待判決。

於盧森堡提出的訴訟：2009年4月，Herald Fund SPC（「Herald」，自2013年7月起清盤）於盧森堡地方法院對HSSL提出訴訟，尋求歸還Herald聲稱因馬多夫證券詐騙案而損失的現金及證券或收取損害賠償金。盧森堡地方法院已撤銷Herald要求歸還證券的申索，但保留Herald要求現金歸還及損害賠償金的申索。Herald已就此項判決向盧森堡上訴法院提出上訴，現正等待審理。2018年底，Herald在盧森堡地方法院對HSSL及英國滙豐銀行有限公司提出額外申索，尋求進一步歸還和損害賠償。

2009年10月，Alpha Prime Fund Limited（「Alpha Prime」）在盧森堡地方法院對HSSL提出訴訟，尋求歸還證券或等額現金或收取損害賠償金。2018年12月，Alpha Prime提出額外申索，尋求滙豐旗下若干公司作出損害賠償。有關事宜正等待盧森堡地方法院審理。

2014年12月，Senator Fund SPC（「Senator」）在盧森堡地方法院對HSSL提出訴訟，尋求歸還證券或等額現金或收取損害賠償金。2015年4月，Senator提出另一項訴訟，向英國滙豐銀行有限公司盧森堡分行提出相同申索。2018年12月，Senator對HSSL及英國滙豐銀行有限公司盧森堡分行提出額外申索，尋求歸還Senator的證券或收取損害賠償金。有關事宜正等待盧森堡地方法院審理。

上述與馬多夫相關的多宗法律訴訟可能產生之多種不同結果及任何財務影響，可能受多項因素左右，包括但不限於訴訟在多個司法管轄區提出。根據現有資料，管理層估計與馬多夫相關的多宗法律訴訟所涉全部申索，可能產生損害賠償總額約6億美元（不包括費用及利息）。由於有關估計涉及及不確定因素及限制，最終可能導致之任何損害賠償金額可能與此金額相差甚大。

反洗錢及制裁相關事宜

2012年12月，滙豐控股簽訂多項協議，包括與英國金融服務管理局協定的承諾書（於2013年及其後再次於2020年被英國金融行為監管局（「金融行為監管局」）發出的指令取代），以及美國聯邦儲備局（「聯儲局」）的停止及終止令，當中均載列若干前瞻性反洗錢及制裁相關責任。過去幾年，滙豐已委任一名《金融服務及市場法》第166條所指的內行人士，以及根據聯儲局停止及終止令委任一名獨立顧問，以定期評估集團的反洗錢及制裁合規計劃。2021年第二季，該名內行人士已完成其聘用協定，且金融行為監管局已確定毋須再進行內行人士的工作。另外，獨立顧問現已完成聘用協定，聯儲局於2022年8月終止其停止及終止令。

自2014年11月起，美國聯邦法院先後接獲多宗法律訴訟，代表之原告人為中東恐怖襲擊的受害人或其親屬，被告人包括滙豐旗下多家公司以及其他人士／實體。在每一宗訴訟中，原告人指稱被告人協助和教唆受制裁的各方作出非法行為，違反美國《反恐法》。九宗訴訟仍有待聯邦法院審理，當中法院批准滙豐就其中五宗訴訟提出的撤銷呈請。上訴法院分別於2022年9月及2023年1月確認駁回當中兩宗案件，而原告人要求將有關判決交由上訴法院合議覆核之請求亦遭否決。其他已駁回訴訟仍可上訴。其餘四宗訴訟則仍處於初步的階段。

根據目前已知的事實，現階段要求滙豐預測待決事宜的解決方案（包括解決時間及可能對滙豐造成的任何影響）並不切實可行，但有關影響可能甚大。

有關倫敦銀行同業拆息、歐洲銀行同業拆息及其他基準利率的調查及訴訟

歐元利率衍生工具：2016年12月，歐盟委員會頒布裁決，指滙豐和其他銀行曾就歐元利率衍生工具的訂價作出反競爭行為，而歐盟委員會於2007年以違規期為1個月作基準判處滙豐罰款。法院於2019年裁定罰款無效，並於2021年頒下款額較低的罰款。於2023年1月，歐洲法院駁回滙豐提出的上訴，維持歐盟委員會就滙豐法律責任作出的裁決。滙豐另就罰款金額而提出的上訴，則尚待歐洲聯盟普通法院審理。

美元倫敦銀行同業拆息：自2011年起，在美國數宗有關釐定美元倫敦銀行同業拆息的私人訴訟中，滙豐及其他銀行訂價小組成員均被列為被告人。該等申訴根據多項美國聯邦及州立法例提出，包括《反壟斷法》及《敲詐勒索法》，以及《大宗商品交易法》（「美國大宗商品交易法」）。該等訴訟包括個人及推定集體訴訟，當中大部分已移交及／或合併提交予紐約地區法院進行預審。滙豐已與五個原告人群體達成集體和解，而法院已批准該等和解。滙豐並已解決多宗私人訴訟，唯其他多宗美元倫敦銀行同業拆息相關訴訟仍有待審理。

新加坡銀行同業拆息及新元掉期利率：2016年，在一宗於紐約地區法院提出的推定集體訴訟中，原告人代表曾買賣以新加坡銀行同業拆息及新元掉期利率作為基準利率之相關產品的人士，將香港上海滙豐銀行有限公司及其他銀行訂價小組成員列為被告人。原告人的指控包括被告人曾進行與此等基準利率有關的不當行為，違反美國《反壟斷法》、《大宗商品交易法》、《敲詐勒索法》以及州法例。

為解決此訴訟，香港上海滙豐銀行有限公司於2021年10月與原告人達成原則性和解，並於2022年5月簽訂相關協議。法院於2022年11月最終批准有關和解。

根據目前已知的事實，現階段要求滙豐預測待決事宜的解決方案（包括解決時間或可能對滙豐造成的任何影響）並不切實可行，但有關影響可能甚大。

外匯相關調查及訴訟

2016年12月，巴西經濟保護管理委員會對在岸外匯市場展開調查，並已將多家銀行（包括滙豐）列為調查對象，調查仍然進行。

2020年6月，南非競爭委員會繼2017年2月將一項申訴初步轉交南非競爭審裁處審理後，提交了一項針對英國滙豐銀行有限公司及HSBC Bank USA, N.A.（「美國滙豐銀行」）等28家金融機構的經修訂申訴，指稱被告人在南非外匯市場進行反競爭行為。2021年12月，英國滙豐銀行有限公司及美國滙豐銀行申請撤銷經修訂申訴的聆訊在南非競爭審裁處審理，目前尚待判決。

自2013年起，在提交或送交紐約地區法院審理的多宗推定集體訴訟中，滙豐旗下多家公司及其他銀行被列為被告人，有關訴訟指稱被告人串謀操控外匯匯率。滙豐已與兩個原告人群體（包括外匯產品的直接及間接買方）達成集體和解，法院已就該等和解作出最終批准。而另一宗由外匯產品零售客戶提出的推定集體訴訟則尚待審理。

2018年，若干不參與美國直接買方集體訴訟和解安排的原告人在紐約地區法院和英格蘭及威爾斯高等法院提出多宗申訴，指稱滙豐及其他被告人作出與外匯相關的不當行為。2022年12月，滙豐與原告人為解決此等事宜達成原則性和解。和解尚待相關最終文件的議定。此外，於2023年1月，滙豐與位於以色列的原告人達成原則性和解，以解決指稱集團作出與外匯相關的不當行為而向當地法院提出的集體訴訟。和解尚待相關最終文件的議定及法院審批。在巴西，指稱滙豐及其他銀行作出與外匯相關的不當行為的訴訟仍待當地法院審理。日後可能會出現其他就滙豐過往的外匯活動而對其提出的民事訴訟。

上述事宜可能產生之多種不同結果及財務影響，可能受多項因素左右，而由此引發的財務影響可能甚為重大。

貴金屬訂價相關訴訟

黃金：自2015年12月起，有多宗推定集體訴訟在安大略省及魁北克省最高法院提出，控告滙豐旗下多家公司及其他金融機構。原告人的指控包括被告人於2004年1月至2014年3月串謀操控黃金及黃金衍生工具的價格，違反加拿大《競爭法》及普通法。有關訴訟仍在進行中。

白銀：自2014年7月起，有多宗推定集體訴訟在紐約聯邦地區法院提出，滙豐及倫敦白銀市場訂價有限公司的其他成員機構均被列為被告人。該等申訴由紐約地區法院合併處理，控訴中指稱於2007年1月至2013年12月，被告人串謀操控白銀及白銀衍生工具的價格，以謀取共同利益，違反美國《反壟斷法》、美國《大宗商品交易法》及紐約州法例。2022年2月，在完成集體核證前的文件透露後，被告人提出撤銷原告人反壟斷申索的呈請，目前仍待審理。

2016年4月，有兩宗推定集體訴訟在安大略省及魁北克省最高法院提出，控告滙豐旗下多家公司及其他金融機構。兩宗訴訟的原告人均指稱被告人於1999年1月至2014年8月串謀操控白銀及白銀衍生工具的價格，違反加拿大《競爭法》及普通法。有關訴訟仍在進行中。

鉑金及鈀金：於2014年底至2015年初，有多宗推定集體訴訟在紐約地區法院提出，滙豐及倫敦鉑金及鈀金訂價有限公司的其他成員機構均被列為被告人。該等申訴指稱於2008年1月至2014年11月，被告人串謀操控鉑族金屬及相關金融產品之價格，以謀取共同利益，違反美國《反壟斷法》及美國《大宗商品交易法》。2020年3月，法院接納被告人就原告人的第三次經修訂申訴提出的撤銷呈請，唯亦批准原告人重新申述若干申索。原告人已提出上訴。

根據目前已知的事實，現階段要求滙豐預測此等事宜的解決方案（包括解決時間或可能對滙豐造成的任何影響）並不切實可行，但有關影響可能甚大。

電影融資訴訟

2020年6月，就HSBC Private Bank (UK) Limited (「PBGB」) 在開發Eclipse電影融資計劃中的角色，計劃的兩批不同的投資者分別在英格蘭及威爾斯高等法院對HSBC UK Bank plc (作為PBGB的後繼機構) 提出申索。有關訴訟仍在進行中。

2021年4月，因PBGB在Zeus電影融資計劃開發過程中擔當的角色，HSBC UK Bank plc (作為PBGB的後繼機構) 獲送達一份原告人入稟英格蘭及威爾斯高等法院發出的申索書。此申索於2022年10月中止。

根據目前已知的事實，現階段要求滙豐預測待決事宜的解決方案（包括解決時間或可能對滙豐造成的任何影響）並不切實可行，但有關影響可能甚大。

其他監管調查、審查及訴訟

因有關公司業務及營運的多種事宜，滙豐控股及／或其若干聯屬公司涉及多個監管機構及公平競爭與執法機關的多項其他調查、審查及訴訟，包括：

- 阿根廷、印度及其他地方的多個稅務管理、監管及執法機關就指稱的逃稅或稅務詐騙、洗錢和非法跨境招攬銀行業務展開調查；
- 美國商品期貨交易委員會（「商品期貨交易委員會」）就與債券發行相關的利率掉期交易等事宜展開調查。滙豐已與商品期貨交易委員會執法組達成原則性和解，以解決此調查。和解尚待美國商品期貨交易委員會最終批准；
- 商品期貨交易委員會及美國證券交易委員會（「美國證交會」）就使用未經批准電子通訊平台作商業通訊用途違反相關記錄保存合規要求展開調查。滙豐已與商品期貨交易委員會及美國證交會執法組達成原則性和解，以解決此等調查。和解尚待相關最終文件的議定，以及商品期貨交易委員會及美國證交會的最終批准；
- 審慎監管局就英國存戶保障安排展開調查；
- 金融行為監管局就英國的收回貸款業務展開調查；
- 英國競爭及市場管理局就涉及過去與若干英國固定收益產品及相關金融工具有關的交易活動的潛在反競爭安排展開調查；
- 就墨西哥政府債券市場而於紐約地區法院提出的一宗推定集體訴訟；
- 就英國滙豐銀行有限公司在2003至2009年間擔任史丹福國際銀行有限公司的代理銀行，而在美國法院提出的兩宗集體訴訟以及在英格蘭及威爾斯高等法院提出的一項申索；及
- 就住宅按揭抵押證券而於美國法院對滙豐旗下多家公司提出的訴訟，主要基於(a)就美國滙豐銀行代表多個證券化信託履行受託人職責而對其提出的申索；及(b)就尋求被告人回購多項按揭貸款而對滙豐旗下多家公司提出的申索。

上述事宜可能產生之多種不同結果及財務影響，可能受多項因素左右，而由此引發的財務影響可能甚為重大。

36 關連人士交易

集團及滙豐控股的關連人士包括附屬公司、聯營公司、合資公司、為滙豐僱員設立的離職後福利計劃、主要管理人員（定義見IAS 24）、主要管理人員的近親，以及由主要管理人員或彼等近親所控制或共同控制的公司。主要管理人員的定義為有權及有責任策劃、督導及管控滙豐控股事務的人士。就香港上市規則而言，該等人士亦構成「高級管理層」。於應用IAS 24時，我們認為，於本財務報告期間，所有主要管理人員包括第240至246頁所列的董事、前任董事及高級管理人員，而集團法律事務總監、集團審核部主管、集團人力資源總監、集團可持續發展總監、集團策略主管、集團傳訊及品牌總監，以及集團公司秘書長及管治總監則除外，因彼等並不符合該準則規定的主要管理人員標準。

下表披露與關連人士之交易詳情。下表披露之年底結欠及本年度最高結欠額，均被視為最能反映本年度交易金額及未償還結欠額的資料。

主要管理人員

董事之薪酬及股份權益於第276至301頁的「董事薪酬報告」中詳細披露。以下為按IAS 24「關連人士披露」的規定呈列的主要管理人員報酬補充資料。

主要管理人員之報酬

| | 2022年 百萬港元 | 2021年 百萬港元 | 2020年 百萬港元 |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| 短期僱員福利 | 52 | 50 | 39 |
| 離職後福利 | 1 | — | — |
| 其他長期僱員福利 | 8 | 6 | 5 |
| 以股份為基礎之支出 | 26 | 27 | 20 |
| 截至12月31日止年度 | 87 | 83 | 64 |

主要管理人員之股權、認股權及其他證券

| | 2022年 (千) | 2021年 (千) |
|----------------------------|---------------|---------------|
| 根據僱員股份計劃持有可認購滙豐控股普通股之認股權數目 | 35 | 35 |
| 實益及非實益持有之滙豐控股普通股數目 | 18,185 | 13,529 |
| 所持其他滙豐證券數目 | 228 | 228 |
| 於12月31日 | 18,448 | 13,792 |

本年度與主要管理人員之貸款及信貸、擔保及存款

| | 2022年 | | 2021年 | |
|--------------------|--------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | 於12月31日之結欠 百萬美元 | 本年度最高結欠 百萬美元 | 於12月31日之結欠 百萬美元 | 本年度最高結欠 百萬美元 |
| 主要管理人員 | | | | |
| 貸款及信貸 ¹ | 16 | 25 | 373 | 401 |
| 擔保 | — | — | 25 | 45 |
| 存款 | 53 | 123 | 284 | 3,190 |

1 按英國《2006年公司法》第413條披露，由滙豐控股有限公司的附屬公司於2022年與董事及前任董事訂立的貸款及信貸總計為250萬美元（2021年：280萬美元），而代表董事及前任董事訂立之擔保協議總額為零美元（2021年：零美元）。

按《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》的定義，部分交易為關連交易，但已獲豁免遵守該等上市規則之任何披露規定。上述交易乃於日常業務中進行，其條款（包括利率及抵押）大致等同與類似背景之人士或（如適用）其他僱員進行的可資比較交易之條款。該等交易並不涉及一般還款風險以外之風險，亦不附帶其他不利條款。

聯營及合資公司

集團為聯營及合資公司提供若干銀行及金融服務，包括貸款、透支、附息及不附息存款和往來戶口服務。於聯營及合資公司之權益詳情載於附註18。

本年度與聯營及合資公司之交易及所涉金額

| | 2022年 | | 2021年 | |
|---------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| | 本年度最高金額 百萬美元 | 於12月31日之金額 百萬美元 | 本年度最高金額 百萬美元 | 於12月31日之金額 百萬美元 |
| 應收合資公司非後償款項 | 140 | 90 | 160 | 96 |
| 應收聯營公司非後償款項 | 7,378 | 6,594 | 4,527 | 4,188 |
| 應付聯營公司款項 | 2,548 | 1,295 | 3,397 | 1,070 |
| 應付合資公司款項 | 57 | 53 | 102 | 44 |
| 與聯營公司之衍生資產公允值 | 1,205 | 841 | 936 | 465 |
| 與聯營公司之衍生負債公允值 | 4,319 | 3,648 | 696 | 555 |
| 擔保及承諾 | 513 | 293 | 1,016 | 347 |

上述未結算金額乃於日常業務中產生，而有關條款（包括利率及抵押）大致等同與第三方交易對手進行的可資比較交易之條款。

離職後福利計劃

於2022年12月31日，有29億美元（2021年：34億美元）的滙豐離職後福利計劃資產由滙豐旗下公司管理，於2022年賺取管理費1,300萬美元（2021年：1,400萬美元）。於2022年12月31日，滙豐各項離職後福利計劃有3.69億美元（2021年：4.76億美元）存放於滙豐集團內經營銀行業務之附屬公司，賺取應付予計劃之利息為零（2021年：零）。上述未結算金額乃於日常業務中產生，而有關條款（包括利率及抵押）大致等同與第三方交易對手進行的可資比較交易之條款。

英國滙豐銀行（英國）退休金計劃與滙豐訂立掉期交易，以管理其負債及個別資產對通脹及利率的敏感度。於2022年12月31日，掉期的名義總值為66億美元（2021年：74億美元）。對該計劃而言，該等掉期的正數公允值為5億美元（2021年：10億美元）；且滙豐已就此等安排向該計劃交付價值5億美元（2021年：10億美元）的抵押品。所有掉期交易均按當前市場利率在標準市場買賣價差範圍內執行。

滙豐控股

滙豐控股之附屬公司詳情載於附註38。

本年度與附屬公司之交易及所涉金額

| | 2022年 | | 2021年 | |
|-------------------------|-----------------|------------------------|-----------------|------------------------|
| | 本年度最高金額 百萬美元 | 於12月31日之 金額 百萬美元 | 本年度最高金額 百萬美元 | 於12月31日之 金額 百萬美元 |
| 資產 | | | | |
| 滙豐旗下業務之現金及結餘 | 7,421 | 3,210 | 3,397 | 2,590 |
| 指定及其他強制性按公允值計量之滙豐金融資產 | 52,322 | 52,322 | 64,686 | 51,408 |
| 衍生工具 | 5,380 | 3,801 | 4,187 | 2,811 |
| 滙豐旗下業務貸款 | 26,765 | 26,765 | 27,142 | 25,108 |
| 預付款項、應計收益及其他資產 | 4,893 | 4,803 | 1,555 | 1,135 |
| 於附屬公司之投資 | 167,542 | 167,542 | 163,211 | 163,211 |
| 於12月31日之關連人士資產總值 | 264,323 | 258,443 | 264,178 | 246,263 |
| 負債 | | | | |
| 應付滙豐旗下業務款項 | 314 | 314 | 340 | 111 |
| 衍生工具 | 8,318 | 6,922 | 2,872 | 1,220 |
| 應計項目、遞延收益及其他負債 | 1,375 | 429 | 2,036 | 1,732 |
| 後償負債 | 900 | 900 | 900 | 900 |
| 於12月31日之關連人士負債總額 | 10,907 | 8,565 | 6,148 | 3,963 |
| 擔保及承諾 | 17,707 | 17,707 | 16,477 | 13,746 |

上述未結算金額乃於日常業務中產生，其條款（包括利率及抵押）大致等同與第三方交易對手進行的可資比較交易之條款。

滙豐控股部分僱員為英國滙豐銀行（英國）退休金計劃成員，該計劃由集團旗下另一公司資助。滙豐控股為此等僱員承擔的支出，相等於代表彼等向計劃支付之供款。有關計劃之披露資料載於附註5。

37 結算日後事項

於2022年12月31日後，董事批准2022年第二次股息每股普通股0.23美元（派息額約為45.93億美元）。滙豐控股於2023年1月30日要求贖回23.5億美元6.25厘永久後償或有可轉換證券。有關證券預期於2023年3月23日贖回及註銷。滙豐控股亦於2023年1月13日就於2023年2月16日可供贖回的3.5億澳元及6.5億澳元的自有資金及合資格負債最低規定工具行駛認購期權，並於2023年2月16日完成贖回。此等賬目已於2023年2月21日經董事會通過並授權公布。

38 滙豐控股之附屬公司、合資公司及聯營公司

根據英國《2006年公司法》第409條之規定，滙豐控股有限公司的附屬公司、合資公司及聯營公司、註冊辦事處地址及於2022年12月31日所擁有的實際股權百分比披露如下。

除另有說明外，股本包括集團附屬公司持有的普通股。下文列出各項業務的擁有權百分比。除另有指明外，以下業務均由滙豐綜合入賬。

附屬公司

| 附屬公司 | 由直屬母公司 (或由集團·如兩者持股比例有異) 持有的股份類別百分比 | 註釋 |
|--|------------------------------------|----------|
| 452 TALF Plus ABS Opportunities SPV LLC | 100.00 | 15 |
| 452 TALF SPV LLC | 100.00 | 15 |
| Almacenadora Banpacífico S.A. (清盤中) | 99.99 | 16 |
| Assetfinance December (F) Limited | 100.00 | 17 |
| Assetfinance December (H) Limited | 100.00 | 18 |
| Assetfinance December (P) Limited | 100.00 | 18 |
| Assetfinance December (R) Limited | 100.00 | 18 |
| Assetfinance June (A) Limited | 100.00 | 18 |
| Assetfinance June (D) Limited | 100.00 | 17 |
| Assetfinance Limited | 100.00 | 18 |
| Assetfinance March (B) Limited | 100.00 | 19 |
| Assetfinance March (D) Limited | 100.00 | 17 |
| Assetfinance March (F) Limited | 100.00 | 18 |
| Assetfinance September (F) Limited | 100.00 | 18 |
| Assetfinance September (G) Limited | 100.00 | 17 |
| AXA Insurance Pte. Ltd. | 100.00 | 1, 20 |
| B&Q Financial Services Limited | 100.00 | 18 |
| Banco HSBC S.A. | 100.00 | 21 |
| Banco Nominees (Guernsey) Limited | 100.00 | 22 |
| Banco Nominees 2 (Guernsey) Limited | 100.00 | 22 |
| Banco Nominees Limited | 100.00 | 23 |
| Beau Soleil Limited Partnership | 不適用 | 0, 46 |
| 北京密雲滙豐村鎮銀行有限責任公司 | 100.00 | 12, 24 |
| BentallGreenOak China Real Estate Investments L.P. | 不適用 | 0, 1, 25 |
| Canada Crescent Nominees (UK) Limited | 100.00 | 18 |
| Canada Square Nominees (UK) Limited | 100.00 | 18 |
| Capco/Cove, Inc. | 100.00 | 26 |
| Card-Flo #1, Inc. | 100.00 | 15 |
| Card-Flo #3, Inc. | 100.00 | 15 |
| CC&H Holdings LLC | 100.00 | 27 |
| CCF & Partners Asset Management Limited | 100.00 (99.99) | 18 |
| CCF Holding (Liban) S.A.L. (清盤中) | 74.99 | 28 |
| Charterhouse Administrators (D.T.) Limited | 100.00 (99.99) | 18 |
| Charterhouse Management Services | 100.00 (99.99) | 18 |
| Charterhouse Pensions Limited | 100.00 | 18 |
| 重慶大足滙豐村鎮銀行有限責任公司 | 100.00 | 12, 29 |
| 重慶豐都滙豐村鎮銀行有限責任公司 | 100.00 | 12, 30 |
| 重慶榮昌滙豐村鎮銀行有限責任公司 | 100.00 | 12, 31 |
| COIF Nominees Limited | 不適用 | 0, 18 |
| Corsair IV Financial Services Capital Partners - B, LP | 不適用 | 0, 1, 32 |
| 大連普蘭店滙豐村鎮銀行有限責任公司 | 100.00 | 12, 33 |
| Decision One Mortgage Company, LLC | 不適用 | 0, 34 |
| Dem 9 | 100.00 (99.99) | 4, 35 |
| Dempar 1 | 100.00 (99.99) | 4, 35 |
| Desarrollo Turístico, S.A. de C.V. (清盤中) | 100.00 (99.99) | 16 |
| Electronic Data Process México, S.A. de C.V. | 100.00 | 1, 16 |
| Eton Corporate Services Limited | 100.00 | 22 |
| Far East Leasing SA (解散中) | 100.00 | 36 |
| Flandres Contentieux S.A. | 100.00 (99.99) | 35 |
| Foncière Elysées | 100.00 (99.99) | 35 |
| 福建永安滙豐村鎮銀行有限責任公司 | 100.00 | 12, 37 |
| 輝昌企業有限公司 | 100.00 (62.14) | 38 |
| Fundacion HSBC, A.C. | 100.00 (99.99) | 11, 16 |
| Giller Ltd. | 100.00 | 26 |

| 附屬公司 | 由直屬母公司 (或由集團·如兩者持股比例有異) 持有的股份類別百分比 | 註釋 |
|--|------------------------------------|-----------|
| GPIF Co-Investment, LLC | 不適用 | 0, 15 |
| Griffin International Limited | 100.00 | 18 |
| Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V. | 99.99 | 16 |
| 廣東恩平滙豐村鎮銀行有限責任公司 | 100.00 | 12, 39 |
| Guangzhou HSBC Real Estate Company Ltd | 100.00 | 1, 12, 40 |
| 恒生 (代理人) 有限公司 | 100.00 (62.14) | 38 |
| 恒生銀行 (中國) 有限公司 | 100.00 (62.14) | 41 |
| 恒生銀行信託有限公司 | 100.00 (62.14) | 38 |
| 恒生銀行有限公司 | 62.14 | 38 |
| 恒生金業有限公司 | 100.00 (62.14) | 38 |
| 恒生授信有限公司 | 100.00 (62.14) | 38 |
| 恒生資訊服務有限公司 | 100.00 (62.14) | 38 |
| 恒生財務有限公司 | 100.00 (62.14) | 38 |
| 恒生財經資訊有限公司 | 100.00 (62.14) | 38 |
| Hang Seng Indexes (Netherlands) B.V. | 100.00 (62.14) | 1, 42 |
| 恒生指數有限公司 | 100.00 (62.14) | 38 |
| 恒生保險有限公司 | 100.00 (62.14) | 38 |
| 恒生投資管理有限公司 | 100.00 (62.14) | 38 |
| 恒生投資服務有限公司 | 100.00 (62.14) | 38 |
| 恒人生壽保險有限公司 (清盤中) | 100.00 (62.14) | 43 |
| 恒生前海基金管理有限公司 | 70.00 (43.49) | 12, 44 |
| 恒生物業管理有限公司 | 100.00 (62.14) | 38 |
| 恒生證券有限公司 | 100.00 (62.14) | 38 |
| 恒生保安管理有限公司 | 100.00 (62.14) | 38 |
| HASE Wealth Limited | 100.00 (62.14) | 1, 38 |
| 恒生投資有限公司 | 100.00 (62.14) | 38 |
| HFC Bank Limited (清盤中) | 100.00 | 45 |
| 高泰投資有限公司 | 100.00 (62.14) | 38 |
| HLF | 100.00 (99.99) | 35 |
| 亨京企業有限公司 | 100.00 | 1, 46 |
| Honey Green Enterprises Ltd. | 100.00 | 47 |
| Honey Grey Enterprises Limited | 100.00 | 1, 46 |
| Honey Silver Enterprises Limited | 100.00 | 1, 46 |
| Household International Europe Limited (清盤中) | 100.00 | 45 |
| Household Pooling Corporation | 100.00 | 48 |
| Housing (USA) LLP | 不適用 | 0, 1, 27 |
| HSBC (BGF) Investments Limited | 100.00 | 18 |
| HSBC (General Partner) Limited | 100.00 | 2, 79 |
| HSBC (Guernsey) GP PCC Limited | 100.00 | 22 |
| HSBC (Kuala Lumpur) Nominees Sdn Bhd | 100.00 | 49 |
| HSBC (Malaysia) Trustee Berhad | 100.00 | 49 |
| HSBC (Singapore) Nominees Pte Ltd | 100.00 | 20 |
| HSBC Agency (India) Private Limited | 100.00 | 50 |
| HSBC Alternative Investments Limited | 100.00 | 18 |
| HSBC Amanah Malaysia Berhad | 100.00 | 49 |
| HSBC Americas Corporation (Delaware) | 100.00 | 15 |
| HSBC Argentina Holdings S.A. | 100.00 | 51 |
| HSBC Asia Holdings B.V. | 100.00 | 18 |
| HSBC Asia Holdings Limited | 100.00 | 2, 46 |
| HSBC Asia Pacific Holdings (UK) Limited | 100.00 | 18 |
| HSBC Asset Finance (UK) Limited | 100.00 | 18 |
| HSBC Asset Finance M.O.G. Holdings (UK) Limited | 100.00 | 18 |
| HSBC Asset Management (Fund Services UK) Limited | 100.00 | 1, 18 |
| HSBC Asset Management (India) Private Limited | 100.00 | 52 |
| HSBC Asset Management (Japan) Limited | 100.00 | 53 |
| HSBC Assurances Vie (France) | 100.00 (99.99) | 54 |
| HSBC Australia Holdings Pty Limited | 100.00 | 55 |
| 智利滙豐銀行 | 100.00 (99.99) | 56 |
| 滙豐銀行 (中國) 有限公司 | 100.00 | 12, 57 |

| 附屬公司 | 由直屬母公司 (或由集團·如兩者持股比例有異) 持有的股份類別百分比 | 註釋 |
|--|------------------------------------|-----------|
| HSBC Bank (General Partner) Limited | 100.00 | 79 |
| HSBC Bank (Mauritius) Limited | 100.00 | 58 |
| HSBC Bank (RR) (Limited Liability Company) | 不適用 | 0, 13, 59 |
| 滙豐銀行 (新加坡) 有限公司 | 100.00 | 20 |
| 滙豐 (台灣) 商業銀行股份有限公司 | 100.00 | 60 |
| 烏拉圭滙豐銀行 | 100.00 | 61 |
| 越南滙豐銀行有限公司 | 100.00 | 62 |
| HSBC Bank A.S. | 100.00 (99.99) | 63 |
| 阿根廷滙豐銀行 | 99.99 | 51 |
| HSBC Bank Armenia cjsc | 100.00 | 64 |
| 澳洲滙豐銀行有限公司 | 100.00 | 55 |
| 百慕達滙豐銀行有限公司 | 100.00 | 23 |
| 加拿大滙豐銀行 | 100.00 | 65 |
| HSBC Bank Capital Funding (Sterling 1) LP | 不適用 | 0, 79 |
| HSBC Bank Capital Funding (Sterling 2) LP | 不適用 | 0, 79 |
| 埃及滙豐銀行 | 94.54 | 66 |
| 馬來西亞滙豐銀行有限公司 | 100.00 | 49 |
| 馬耳他滙豐銀行有限公司 | 70.03 | 67 |
| 中東滙豐銀行有限公司 | 100.00 | 68 |
| HSBC Bank Middle East Limited Representative Office Morocco SARL (清盤中) | 100.00 | 69 |
| HSBC Bank Oman S.A.O.G. | 51.00 | 70 |
| HSBC Bank Pension Trust (UK) Limited | 100.00 | 18 |
| 英國滙豐銀行有限公司 | 100.00 | 2, 18 |
| 美國滙豐銀行 | 100.00 | 71 |
| HSBC Branch Nominee (UK) Limited | 100.00 | 17 |
| HSBC Brasil Holding S.A. | 100.00 | 21 |
| 滙豐金融外匯 (亞洲) 有限公司 | 100.00 | 46 |
| 滙豐金融期貨 (亞洲) 有限公司 | 100.00 | 46 |
| 滙豐金融期貨 (香港) 有限公司 | 100.00 | 46 |
| 滙豐金融證券 (亞洲) 有限公司 | 100.00 | 46 |
| 滙豐金融證券 (香港) 有限公司 | 100.00 | 46 |
| 滙豐金融服務 (亞洲) 有限公司 | 100.00 | 46 |
| HSBC Canadian Covered Bond (Legislative) GP Inc. | 100.00 | 72 |
| HSBC Canadian Covered Bond (Legislative) Guarantor Limited Partnership | 不適用 | 0, 72 |
| HSBC Capital (USA), Inc. | 100.00 | 15 |
| HSBC Capital Funding (Dollar 1) L.P. | 不適用 | 79 |
| HSBC Card Services Inc. | 100.00 | 15 |
| HSBC Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero HSBC | 100.00 (99.99) | 16 |
| HSBC Cayman Limited | 100.00 | 73 |
| HSBC Cayman Services Limited | 100.00 | 73 |
| HSBC City Funding Holdings | 100.00 | 18 |
| HSBC Client Holdings Nominee (UK) Limited | 100.00 | 18 |
| HSBC Client Nominee (Jersey) Limited | 100.00 | 74 |
| HSBC Columbia Funding, LLC | 不適用 | 0, 15 |
| 滙豐 (歐洲大陸) | 99.99 | 35 |
| HSBC Corporate Advisory (Malaysia) Sdn Bhd | 100.00 | 49 |
| HSBC Corporate Finance (Hong Kong) Limited | 100.00 | 46 |
| HSBC Corporate Secretary (UK) Limited | 100.00 | 2, 18 |
| HSBC Corporate Trustee Company (UK) Limited | 100.00 | 18 |
| HSBC Custody Nominees (Australia) Limited | 100.00 | 55 |
| HSBC Custody Services (Guernsey) Limited | 100.00 | 22 |
| HSBC Daisy Investments (Mauritius) Limited | 100.00 | 75 |
| HSBC Diversified Loan Fund General Partner Sarl | 不適用 | 76 |
| 滙豐環球客戶服務 (廣東) 有限公司 | 100.00 | 12, 77 |
| HSBC Electronic Data Processing (Malaysia) Sdn Bhd | 100.00 | 78 |
| HSBC Electronic Data Processing (Philippines), Inc. | 99.99 | 79 |
| HSBC Electronic Data Processing India Private Limited | 100.00 | 80 |

| 附屬公司 | 由直屬母公司 (或由集團·如兩者持股比例有異) 持有的股份類別百分比 | 註釋 |
|---|------------------------------------|-------|
| HSBC Electronic Data Processing Lanka (Private) Limited | 100.00 | 81 |
| HSBC Electronic Data Service Delivery (Egypt) S.A.E. | 100.00 | 82 |
| HSBC Epargne Entreprise (France) | 100.00 (99.99) | 54 |
| HSBC Equipment Finance (UK) Limited | 100.00 | 17 |
| HSBC Equity (UK) Limited | 100.00 | 18 |
| HSBC Europe B.V. | 100.00 | 18 |
| HSBC Executor & Trustee Company (UK) Limited | 100.00 | 17 |
| HSBC Factoring (France) | 100.00 (99.99) | 35 |
| HSBC Finance (Netherlands) | 100.00 | 2, 18 |
| 美國滙豐融資有限公司 | 100.00 | 15 |
| HSBC Finance Limited | 100.00 | 18 |
| HSBC Finance Mortgages Inc. | 100.00 | 83 |
| HSBC Finance Transformation (UK) Limited | 100.00 | 18 |
| HSBC Financial Advisors Singapore Pte. Ltd. | 100.00 | 1, 20 |
| HSBC Financial Services (Lebanon) s.a.l. | 99.65 | 84 |
| HSBC Financial Services (Uruguay) S.A. (清盤中) | 100.00 | 85 |
| 滙豐金融科技服務 (上海) 有限責任公司 | 100.00 | 86 |
| HSBC Global Asset Management (Bermuda) Limited | 100.00 | 3, 23 |
| HSBC Global Asset Management (Canada) Limited | 100.00 | 65 |
| HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH | 100.00 | 87 |
| HSBC Global Asset Management (France) | 100.00 (99.99) | 54 |
| 滙豐環球投資管理 (香港) 有限公司 | 100.00 | 46 |
| HSBC Global Asset Management (Malta) Limited | 100.00 (70.03) | 88 |
| HSBC Global Asset Management (México), S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero HSBC | 100.00 (99.99) | 16 |
| HSBC Global Asset Management (Singapore) Limited | 100.00 | 20 |
| HSBC Global Asset Management (Switzerland) AG | 100.00 | 4, 89 |
| 滙豐中華證券投資信託股份有限公司 | 100.00 | 46 |
| HSBC Global Asset Management (UK) Limited | 100.00 | 18 |
| HSBC Global Asset Management (USA) Inc. | 100.00 | 91 |
| HSBC Global Asset Management Argentina S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión | 100.00 | 51 |
| HSBC Global Asset Management Holdings (Bahamas) Limited | 100.00 | 92 |
| HSBC Global Asset Management Limited | 100.00 | 2, 18 |
| HSBC Global Custody Nominee (UK) Limited | 100.00 | 18 |
| HSBC Global Custody Proprietary Nominee (UK) Limited | 100.00 | 1, 18 |
| HSBC Global Services (Canada) Limited | 100.00 | 83 |
| HSBC Global Services (China) Holdings Limited | 100.00 | 18 |
| 滙豐環球服務 (香港) 有限公司 | 100.00 | 46 |
| HSBC Global Services (UK) Limited | 100.00 | 18 |
| 滙豐環球服務有限公司 | 100.00 | 2, 18 |
| HSBC Global Shared Services (India) Private Limited (清盤中) | 99.99 | 1, 50 |
| HSBC Group Management Services Limited | 100.00 | 18 |
| HSBC Group Nominees UK Limited | 100.00 | 2, 18 |
| HSBC Holdings B.V. | 100.00 | 18 |
| HSBC IM Pension Trust Limited | 100.00 | 18 |

| 附屬公司 | 由直屬母公司 (或由集團·如兩者持股比例有異) 持有的股份類別百分比 | 註釋 | 附屬公司 | 由直屬母公司 (或由集團·如兩者持股比例有異) 持有的股份類別百分比 | 註釋 |
|---|------------------------------------|--------|---|------------------------------------|----------|
| HSBC Infrastructure Debt GP 1 S.à r.l. | 不適用 | 0, 93 | HSBC Marking Name Nominee (UK) Limited | 100.00 | 18 |
| HSBC Infrastructure Debt GP 2 S.à r.l. | 不適用 | 0, 93 | HSBC Master Trust Trustee Limited | 100.00 | 18 |
| HSBC Infrastructure Limited | 100.00 | 18 | HSBC Mexico, S.A., Institucion de Banca Multiple, Grupo Financiero HSBC | 99.99 | 16 |
| HSBC Institutional Trust Services (Asia) Limited | 100.00 | 46 | HSBC Middle East Asset Co. LLC | 100.00 | 104 |
| HSBC Institutional Trust Services (Bermuda) Limited | 100.00 | 23 | HSBC Middle East Holdings B.V. | 100.00 | 2, 68 |
| HSBC Institutional Trust Services (Mauritius) Limited | 100.00 | 94 | HSBC Middle East Leasing Partnership | 不適用 | 0, 68 |
| HSBC Institutional Trust Services (Singapore) Limited | 100.00 | 20 | HSBC Middle East Securities L.L.C | 100.00 | 105 |
| 滙豐保險 (亞洲) 有限公司 | 100.00 | 95 | HSBC Mortgage Corporation (Canada) | 100.00 | 65 |
| 滙豐保險集團 (亞太) 有限公司 | 100.00 | 46 | HSBC Mortgage Corporation (USA) | 100.00 | 15 |
| HSBC Insurance (Bermuda) Limited | 100.00 | 23 | HSBC Nominees (Asing) Sdn Bhd | 100.00 | 49 |
| 滙豐保險 (新加坡) 私人有限公司 | 100.00 | 20 | 滙豐代理人 (香港) 有限公司 | 100.00 | 46 |
| HSBC Insurance Agency (USA) Inc. | 100.00 | 91 | HSBC Nominees (New Zealand) Limited | 100.00 | 106 |
| HSBC Insurance Brokerage Company Limited | 100.00 | 1, 96 | HSBC Nominees (Tempatan) Sdn Bhd | 100.00 | 49 |
| 滙豐保險經紀大中華有限公司 | 100.00 | 1, 46 | HSBC Nominees (Tempatan) Sdn Bhd | 100.00 | 49 |
| 滙豐保險控股有限公司 | 100.00 | 2, 18 | 北美滙豐控股有限公司 | 100.00 | 3, 15 |
| HSBC Insurance SAC 1 (Bermuda) Limited | 100.00 | 23 | HSBC Operational Services GmbH | 80.00 | 87 |
| HSBC Insurance SAC 2 (Bermuda) Limited | 100.00 | 1, 23 | HSBC Overseas Holdings (UK) Limited | 100.00 | 2, 18 |
| HSBC Insurance Services Holdings Limited | 100.00 | 18 | HSBC Overseas Investments Corporation (New York) | 100.00 | 107 |
| HSBC International Finance Corporation (Delaware) | 100.00 | 97 | HSBC Overseas Nominee (UK) Limited | 100.00 | 18 |
| HSBC International Trustee (BVI) Limited | 100.00 | 98 | HSBC Participaciones (Argentina) S.A. | 100.00 | 51 |
| HSBC International Trustee (Holdings) Pte. Limited | 100.00 | 20 | HSBC PB Corporate Services 1 Limited | 100.00 | 74 |
| HSBC International Trustee Limited | 100.00 | 99 | HSBC PB Services (Suisse) SA | 100.00 | 108 |
| HSBC Inversiones S.A. | 100.00 | 56 | HSBC Pension Trust (Ireland) DAC | 100.00 | 109 |
| HSBC InvestDirect (India) Private Limited | 100.00 | 52 | HSBC Pensiones, S.A. (清盤中) | 100.00 | 16 |
| HSBC InvestDirect Financial Services (India) Limited | 99.99 (99.98) | 52 | HSBC PI Holdings (Mauritius) Limited | 100.00 | 94 |
| HSBC InvestDirect Sales & Marketing (India) Limited | 98.99 (98.98) | 50 | HSBC Portfoy Yonetimi A.S. | 100.00 | 63 |
| HSBC InvestDirect Securities (India) Private Limited | 99.99 | 52 | HSBC Preferential LP (UK) | 100.00 | 18 |
| HSBC Investment and Insurance Brokerage, Philippines Inc. | 99.99 | 100 | HSBC Private Bank (Luxembourg) S.A. | 100.00 | 101 |
| HSBC Investment Bank Holdings B.V. | 100.00 | 18 | 滙豐私人銀行 (瑞士) 有限公司 | 100.00 | 108 |
| 滙豐投資銀行控股有限公司 | 100.00 | 18 | HSBC Private Bank (UK) Limited | 100.00 | 18 |
| HSBC Investment Company Limited | 100.00 | 2, 18 | HSBC Private Banking Holdings (Suisse) SA | 100.00 | 108 |
| HSBC Investment Funds (Canada) Inc. | 100.00 | 65 | HSBC Private Banking Nominee 3 (Jersey) Limited | 100.00 | 74 |
| HSBC Investment Funds (Hong Kong) Limited | 100.00 | 46 | HSBC Private Equity Investments (UK) Limited | 100.00 | 18 |
| HSBC Investment Funds (Luxembourg) SA | 100.00 | 101 | HSBC Private Investment Counsel (Canada) Inc. | 100.00 | 65 |
| HSBC Invoice Finance (UK) Limited | 100.00 | 102 | HSBC Private Markets Management SARL | 不適用 | 0, 110 |
| HSBC Issuer Services Common Depository Nominee (UK) Limited | 100.00 | 18 | HSBC Private Trustee (Hong Kong) Limited | 100.00 | 46 |
| HSBC Issuer Services Depository Nominee (UK) Limited | 100.00 | 18 | HSBC Professional Services (India) Private Limited | 100.00 | 50 |
| HSBC Latin America B.V. | 100.00 | 18 | HSBC Property (UK) Limited | 100.00 | 18 |
| HSBC Latin America Holdings (UK) Limited | 100.00 | 2, 18 | HSBC Property Funds (Holding) Limited | 100.00 | 18 |
| HSBC Leasing (Asia) Limited | 100.00 | 46 | HSBC Provident Fund Trustee (Hong Kong) Limited | 100.00 | 46 |
| HSBC Life (Bermuda) Limited | 100.00 | 23 | 滙豐前海證券有限責任公司 | 90.00 | 12, 111 |
| HSBC Life (Cornell Centre) Limited | 100.00 | 95 | HSBC Real Estate Leasing (France) | 100.00 (99.99) | 35 |
| HSBC Life (Edwick Centre) Limited | 100.00 | 95 | HSBC REGIO Fund General Partner S.à r.l. | 100.00 | 1, 93 |
| 滙豐人壽保險 (國際) 有限公司 | 100.00 | 23 | HSBC REIM (France) | 100.00 (99.99) | 54 |
| HSBC Life (Property) Limited | 100.00 | 95 | HSBC Retirement Benefits Trustee (UK) Limited | 100.00 | 1, 2, 18 |
| HSBC Life (Tsing Yi Industrial) Limited | 100.00 | 95 | HSBC Retirement Services Limited | 100.00 | 1, 18 |
| HSBC Life (UK) Limited | 100.00 | 18 | HSBC Saudi Arabia (一間封閉式股份公司) | 66.19 | 112 |
| HSBC Life (Workshop) Limited | 100.00 | 1, 95 | HSBC Savings Bank (Philippines) Inc. | 99.99 | 113 |
| HSBC Life Assurance (Malta) Limited | 100.00 (70.03) | 88 | HSBC Securities (Canada) Inc. | 100.00 | 83 |
| 滙豐人壽保險有限公司 | 100.00 | 12, 57 | HSBC Securities (Egypt) S.A.E. (清盤中) | 100.00 (94.65) | 66 |
| HSBC LU Nominees Limited | 100.00 | 18 | HSBC Securities (Japan) Co., Ltd. | 100.00 | 1, 53 |
| HSBC Management (Guernsey) Limited | 100.00 | 103 | HSBC Securities (Japan) Limited | 100.00 | 18 |
| HSBC Markets (USA) Inc. | 100.00 | 15 | HSBC Securities (Singapore) Pte Limited | 100.00 | 20 |
| | | | HSBC Securities (South Africa) (Pty) Limited | 100.00 | 114 |
| | | | HSBC Securities (Taiwan) Corporation Limited | 100.00 | 60 |
| | | | HSBC Securities (USA) Inc. | 100.00 | 15 |

| 附屬公司 | 由直屬母公司 (或 由集團·如兩者持 股比例有異) 持有 的股份類別百分比 | 註釋 | 附屬公司 | 由直屬母公司 (或 由集團·如兩者持 股比例有異) 持有 的股份類別百分比 | 註釋 |
|--|--|-------|---|--|------------|
| HSBC Securities and Capital Markets (India) Private Limited | 99.99 | 50 | 湖北麻城滙豐村鎮銀行有限責任公司 | 100.00 | 121 |
| 滙豐證券經紀 (亞洲) 有限公司 | 100.00 | 46 | 湖北隨州曾都滙豐村鎮銀行有限責任公司 | 100.00 | 12, 122 |
| HSBC Securities Investments (Asia) Limited | 100.00 | 46 | 湖北天門滙豐村鎮銀行有限責任公司 | 100.00 | 123 |
| HSBC Securities Services (Bermuda) Limited | 100.00 | 23 | 湖南平江滙豐村鎮銀行有限責任公司 | 100.00 | 12, 124 |
| HSBC Securities Services (Guernsey) Limited | 100.00 | 22 | Imenson Limited | 100.00 (62.14) | 38 |
| HSBC Securities Services (Ireland) DAC | 100.00 | 109 | INKA Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH | 100.00 (99.99) | 87 |
| HSBC Securities Services (Luxembourg) S.A. | 100.00 | 101 | Inmobiliaria Bisa, S.A. de C.V. | 99.98 | 16 |
| HSBC Securities Services Holdings (Ireland) DAC | 100.00 | 109 | Inmobiliaria Grufin, S.A. de C.V. | 100.00 (99.99) | 16 |
| HSBC Securities Services Nominees Limited | 100.00 | 1, 46 | Inmobiliaria Guatusi, S.A. de C.V. | 100.00 (99.99) | 16 |
| HSBC Seguros de Retiro (Argentina) S.A. | 100.00 (99.99) | 51 | James Capel (Nominees) Limited | 100.00 | 18 |
| HSBC Seguros de Vida (Argentina) S.A. | 100.00 (99.99) | 51 | James Capel (Taiwan) Nominees Limited | 100.00 | 18 |
| HSBC Seguros, S.A. de C.V., Grupo Financiero HSBC | 100.00 (99.99) | 16 | John Lewis Financial Services Limited | 100.00 | 18 |
| HSBC Service Company Germany GmbH | 100.00 (99.99) | 1, 87 | Keyser Ullmann Limited | 100.00 (99.99) | 18 |
| HSBC Service Delivery (Polska) Sp. z o.o. | 100.00 | 115 | L&T Investment Management Limited | 100.00 (99.99) | 1, 52 |
| HSBC Services (France) | 100.00 (99.99) | 35 | Lion Corporate Services Limited | 100.00 | 46 |
| HSBC Services Japan Limited | 100.00 | 92 | Lion International Corporate Services Limited | 100.00 | 1, 99 |
| HSBC Services USA Inc. | 100.00 | 116 | Lion International Management Limited | 100.00 | 99 |
| HSBC Servicios Financieros, S.A. de C.V. | 100.00 (99.99) | 16 | Lion Management (Hong Kong) Limited | 100.00 | 1, 46 |
| HSBC Servicios, S.A. DE C.V., Grupo Financiero HSBC | 100.00 (99.99) | 16 | Lyndholme Limited | 100.00 | 46 |
| HSBC SFH (France) | 100.00 (99.99) | 4, 54 | Marks and Spencer Financial Services plc | 100.00 | 125 |
| HSBC SFT (C.I.) Limited | 100.00 | 22 | Marks and Spencer Unit Trust Management Limited | 100.00 | 125 |
| 滙豐軟件開發 (廣東) 有限公司 | 100.00 | 117 | Maxima S.A. AFJP (清盤中) | 99.98 | 51 |
| HSBC Software Development (India) Private Limited | 100.00 | 118 | Midcorp Limited | 100.00 | 18 |
| HSBC Software Development (Malaysia) Sdn Bhd | 100.00 | 78 | Midland Bank (Branch Nominees) Limited | 100.00 | 17 |
| HSBC Specialist Investments Limited | 100.00 | 18 | Midland Nominees Limited | 100.00 | 17 |
| 滙豐技術及服務 (中國) 有限公司 | 100.00 | 57 | MIL (Cayman) Limited | 100.00 | 73 |
| HSBC Technology & Services (USA) Inc. | 100.00 | 15 | MP Payments Group Limited | 100.00 | 1, 18 |
| HSBC Titan GmbH & Co. KG | 100.00 (99.99) | 1, 87 | MP Payments Operations Limited | 100.00 | 1, 18 |
| HSBC Transaction Services GmbH | 100.00 (99.99) | 6, 87 | MP Payments UK Limited | 100.00 | 1, 18 |
| HSBC Trinkaus & Burkhardt (International) S.A. | 100.00 (99.99) | 119 | MW Gestion SA | 100.00 | 51 |
| HSBC Trinkaus & Burkhardt Gesellschaft für Bankbeteiligungen mbH | 100.00 (99.99) | 87 | Prudential Client HSBC GIS Nominee (UK) Limited | 100.00 | 18 |
| HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH | 100.00 (99.99) | 87 | PT Bank HSBC Indonesia | 99.99 (98.93) | 126 |
| HSBC Trinkaus Europa Immobilien-Fonds Nr. 5 GmbH | 100.00 (99.99) | 87 | PT HSBC Sekuritas Indonesia | 85.00 | 126 |
| HSBC Trinkaus Family Office GmbH | 100.00 (99.99) | 6, 87 | R/CLIP Corp. | 100.00 | 15 |
| HSBC Trinkaus Real Estate GmbH | 100.00 (99.99) | 6, 87 | Real Estate Collateral Management Company | 100.00 | 15 |
| HSBC Trust Company (Canada) | 100.00 | 65 | Republic Nominees Limited | 100.00 | 22 |
| HSBC Trust Company (Delaware), National Association | 100.00 | 97 | RLUKREF Nominees (UK) One Limited | 100.00 | 1, 18 |
| HSBC Trust Company (UK) Limited | 100.00 | 18 | RLUKREF Nominees (UK) Two Limited | 100.00 | 1, 18 |
| HSBC Trustee (C.I.) Limited | 100.00 | 74 | S.A.P.C. - Ufipro Recouvrement | 99.99 | 35 |
| HSBC Trustee (Cayman) Limited | 100.00 | 120 | Saf Baiyun | 100.00 (99.99) | 4, 35 |
| HSBC Trustee (Guernsey) Limited | 100.00 | 22 | Saf Guangzhou | 100.00 (99.99) | 4, 35 |
| 滙豐信託 (香港) 有限公司 | 100.00 | 46 | SCI HSBC Assurances Immo | 100.00 (99.99) | 54 |
| HSBC Trustee (Singapore) Limited | 100.00 | 20 | Serai Limited | 100.00 | 46 |
| HSBC UK Bank plc | 100.00 | 2, 17 | Serai Technology Development (Shanghai) Limited | 100.00 | 1, 12, 57 |
| HSBC UK Client Nominee Limited | 100.00 | 17 | SFM | 100.00 (99.99) | 35 |
| HSBC UK Covered Bonds LLP | 不適用 | 0, 17 | SFSS Nominees (Pty) Limited | 100.00 | 114 |
| HSBC UK Holdings Limited | 100.00 | 2, 18 | 山東榮成滙豐村鎮銀行有限責任公司 | 100.00 | 12, 127 |
| 美國滙豐有限公司 | 100.00 | 107 | Shenzhen HSBC Development Company Ltd | 100.00 | 1, 12, 128 |
| HSBC Ventures USA Inc. | 100.00 | 15 | Sico Limited | 100.00 | 129 |
| HSBC Violet Investments (Mauritius) Limited | 100.00 | 75 | SNC Les Oliviers D'Antibes | 60.00 (59.99) | 11, 54 |
| HSBC Wealth Client Nominee Limited | 100.00 | 1, 17 | SNCB/M6 - 2008 A | 100.00 (99.99) | 35 |
| HSBC Yatirim Menkul Degerler A.S. | 100.00 | 63 | SNCB/M6-2007 A | 100.00 (99.99) | 4, 35 |
| HSI Asset Securitization Corporation | 100.00 | 15 | SNCB/M6-2007 B | 100.00 (99.99) | 4, 35 |
| HSI International Limited | 100.00 (62.14) | 38 | Société Française et Suisse | 100.00 (99.99) | 35 |
| HSIL Investments Limited | 100.00 | 18 | Somers Dublin DAC | 100.00 (99.99) | 109 |
| | | | Somers Nominees (Far East) Limited | 100.00 | 23 |
| | | | Sopigest | 100.00 (99.99) | 35 |
| | | | South Yorkshire Light Rail Limited | 100.00 | 18 |

| 附屬公司 | 由直屬母公司 (或 由集團·如兩者持 股比例有異) 持有的 股份類別百分比 | | 註釋 |
|--|--|---------|--------|
| St Cross Trustees Limited | 100.00 | | 17 |
| 上海新陸三房地產有限公司 | 100.00 | | 12, 57 |
| Swan National Limited | 100.00 | | 18 |
| 香港上海滙豐銀行有限公司 | 100.00 | | 5, 46 |
| The Venture Catalysts Limited | 100.00 | | 18 |
| Tooley Street View Limited | 100.00 | | 2, 18 |
| Tower Investment Management | 100.00 | | 130 |
| Trinkaus Australien Immobilien Fonds Nr. 1 Brisbane GmbH & Co. KG | 100.00 | (99.99) | 87 |
| Trinkaus Australien Immobilien-Fonds Nr. 1 Treuhand-GmbH | 100.00 | (99.99) | 6, 87 |
| Trinkaus Europa Immobilien-Fonds Nr.3 Objekt Utrecht Verwaltungs-GmbH | 100.00 | (99.99) | 87 |
| Trinkaus Immobilien-Fonds Geschaeftsfuehrungs-GmbH | 100.00 | (99.99) | 6, 87 |
| Trinkaus Immobilien-Fonds Verwaltungs- GmbH | 100.00 | (99.99) | 6, 87 |
| Trinkaus Private Equity Management GmbH | 100.00 | (99.99) | 87 |
| Trinkaus Private Equity Verwaltungs GmbH | 100.00 | (99.99) | 6, 87 |
| Tropical Nominees Limited | 100.00 | | 73 |
| Turnsonic (Nominees) Limited | 100.00 | | 17 |
| Valeurs Mobilières Elysées | 100.00 | (99.99) | 35 |
| Wardley Limited | 100.00 | | 46 |
| Wayfoong Nominees Limited | 100.00 | | 46 |
| Westminster House, LLC | 不適用 | | 0, 15 |
| Woodex Limited | 100.00 | | 23 |
| 恩年發展有限公司 | 100.00 | (62.14) | 38 |

合資公司

以下業務為合資公司並以權益法入賬。

| 合資公司 | 由直屬母公司 (或 由集團·如兩者持 股比例有異) 持有的 股份類別百分比 | | 註釋 |
|---|--|--|-----------|
| Climate Asset Management Limited | 40.00 | | 1, 131 |
| Global Payments Technology Mexico S.A. De C.V. | 50.00 | | 16 |
| HCM Holdings Limited (清盤中) | 50.99 | | 45 |
| Pentagreen Capital Pte. Ltd | 50.00 | | 1, 132 |
| ProServe Bermuda Limited | 50.00 | | 133 |
| The London Silver Market Fixing Limited | 不適用 | | 0, 1, 134 |
| Vaultex UK Limited | 50.00 | | 135 |

聯營公司

以下業務為聯營公司並以權益法入賬。

| 聯營公司 | 由直屬母公司 (或 由集團·如兩者持 股比例有異) 持有的 股份類別百分比 | | 註釋 |
|--|--|--|-----------|
| 交通銀行股份有限公司 | 19.03 | | 136 |
| Barrowgate Limited | 15.31 | | 137 |
| BGF Group PLC | 24.61 | | 138 |
| Bud Financial Limited | 5.36 | | 1, 139 |
| Canara HSBC Life Insurance Company Limited | 26.00 | | 140 |
| Contour Pte Ltd | 12.65 | | 1, 141 |
| Divido Financial Services Limited | 5.56 | | 1, 142 |
| 迅通電子服務 (香港) 有限公司 | 38.66 | | 46 |
| Episode Six Limited | 7.02 | | 1, 143 |
| 易辦事 (香港) 有限公司 | 38.66 | | 46 |
| EURO Secured Notes Issuer | 16.67 | | 144 |
| 廣州廣證恒生證券研究所有限公司 | 20.50 | | 145 |
| HSBC Jintrust Fund Management Company Limited | 49.00 | | 57 |
| Liquidity Match LLC | 不適用 | | 0, 1, 146 |
| London Precious Metals Clearing Limited | 30.00 | | 1, 147 |
| MENA Infrastructure Fund (GP) Ltd | 33.33 | | 145 |
| Monese Ltd | 5.39 | | 1, 149 |
| Quantexa Ltd | 10.10 | | 131 |
| Services Epargne Entreprise | 14.18 | | 150 |
| The London Gold Market Fixing Limited | 25.00 | | 134 |
| 沙地英國銀行 | 31.00 | | 152 |
| Threadneedle Software Holdings Limited | 6.56 | | 1, 153 |
| Trade Information Network Limited | 16.67 | | 1, 154 |
| Trinkaus Europa Immobilien-Fonds Nr. 7 Frankfurt Mertonviertel KG | 不適用 | | 0, 87 |
| Vizolution Limited | 17.95 | | 1, 155 |
| We Trade Innovation Designated Activity Company | 9.88 | | 1, 156 |

附註38的註釋

股份闡述

| | |
|----|--|
| 0 | 倘某家公司受投票權規管，而 豐於該公司直接或間接持有必要的投票權，足以使公司的管治組織通過決議案， 豐便會將該公司綜合入賬。於所有其他情況下，控制權的評估更為複雜，並需要判斷其他因素，包括回報變動帶來的風險、對相關活動可行使的權力，以及是以代理人抑或主事人的身分擁有權力。 豐的綜合入賬政策載於附註1.2(a)。 |
| 1 | 管理層決定不將該等業務包括在集團綜合賬目中，原因為該等公司並不符合IFRS 對附屬公司的定義。 豐之綜合入賬政策載於附註1.2(a)。 |
| 2 | 由 豐控股有限公司直接持有 |
| 3 | 優先股 |
| 4 | Actions股 |
| 5 | 可贖回優先股 |
| 6 | GmbH Anteil股 |
| 7 | 有限及無限負債股份 |
| 8 | 清算中股份類別 |
| 9 | 名義股份 |
| 10 | 非參與有投票權股份 |
| 11 | Parts股 |
| 12 | 註冊資本股份 |
| 13 | 俄羅斯有限公司股份 |
| 14 | St ckaktien |

註冊辦事處

| | |
|----|--|
| 15 | 由The Corporation Trust Company (地址為1209 Orange Street, Wilmington, Delaware, United States of America, 19801) 轉交 |
| 16 | Paseo de la Reforma 347 Col. Cuauhtemoc, Mexico, 06500 |
| 17 | 1 Centenary Square, Birmingham, United Kingdom, B1 1HQ |
| 18 | 8 Canada Square, London, United Kingdom, E14 5HQ |
| 19 | 5 Donegal Square South, Northern Ireland, Belfast, United Kingdom, BT1 5JP |
| 20 | 10 Marina Boulevard #48-01 Marina Bay Financial Centre, Singapore, 018983 |
| 21 | 1909 Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, 19° andar, Torre Norte, São Paulo Corporate Towers, São Paulo, Brazil, 04551-903 |
| 22 | Arnold House St Julians Avenue, St Peter Port, Guernsey, GY1 3NF |
| 23 | 37 Front Street, Hamilton, Bermuda, HM 11 |
| 24 | 中國北京市密雲區新東路(環島東南側)新華書店1樓 |
| 25 | Oak House Hirzel Street, St Peter Port, Guernsey, GY1 2NP |
| 26 | 2929 Walden Avenue, Depew, New York, United States of America, 14043 |
| 27 | Corporation Service Company 251 Little Falls Drive, Wilmington, Delaware, United States of America, 19808 |
| 28 | Solidere-Rue Saad Zaghloul Immeuble - 170 Marfaa, P.O. Box 17 5476 Mar Michael, Beyrouth, Lebanon, 11042040 |
| 29 | 中國重慶市大足區北環東路1號 |
| 30 | 中國重慶市豐都縣三合鎮平都大道東段107號 |
| 31 | 中國重慶市榮昌縣昌元鎮海棠二支路第3、5、7號·郵編：402460 |
| 32 | 由Walkers Corporate Services Limited (地址為Walker House, 87 Mary Street, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands, KY1-9005) 轉交 |
| 33 | 中國遼寧省大連市普蘭店南山路3號1-2層 |
| 34 | 160 Mine Lake CT, Ste 200, Raleigh, North Carolina, United States Of America, 27615-6417 |
| 35 | 38 avenue Kl ber, Paris, France, 75116 |
| 36 | MMG Tower, 23 floor Ave. Paseo del Mar Urbanizacion Costa del Este, Panama |

註冊辦事處

| | |
|----|--|
| 37 | 中國福建省永安市燕江中路1211號1幢 |
| 38 | 香港德輔道中83號 |
| 39 | 中國廣東省恩平市恩城鎮新平中路44號·郵編：529400 |
| 40 | 中國廣東省廣州市南沙區南沙街成匯街2號311房 |
| 41 | 中國(上海)自由貿易試驗區陸家嘴環路1000號恒生銀行大廈34樓及36樓·郵編：200120 |
| 42 | Gustav Mahlerplein 2 1082 MA, Amsterdam, Netherlands |
| 43 | 香港中環遮打道10號太子大廈8樓 |
| 44 | 中國廣東省深圳市前海深港合作區南山大道前海大道前海嘉里中心T2寫字樓1001室 |
| 45 | 156 Great Charles Street, Queensway, Birmingham, West Midlands, United Kingdom, B3 3HN |
| 46 | 香港皇后大道中1號 |
| 47 | Commerce House, Wickhams Cay 1, P.O. Box 3140, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, VG1110 |
| 48 | The Corporation Trust Company of Nevada 311 S. Division Street, Carson City, Nevada, United States of America, 89703 |
| 49 | Menara IQ, Lingkaran TRX, Tun Razak Exchange, Kuala Lumpur, Malaysia, 55188 |
| 50 | 52/60 M G Road Fort, Mumbai, India, 400 001 |
| 51 | 557 Bouchard Level 20, Ciudad de Buenos Aires, Capital Federal, Argentina, C1106ABG |
| 52 | 9-11 Floors, NESCO IT Park Building No. 3 Western Express Highway, Goregaon (East), Mumbai, India, 400063 |
| 53 | HSBC Building 11-1, Nihonbashi 3-chome, Chuo-ku, Tokyo, Japan, 103-0027 |
| 54 | Immeuble C ur D fense, 110 Esplanade du G n ral de Gaulle, Courbevoie, France, 92400 |
| 55 | Level 36, Tower 1, International Towers Sydney, 100 Barangaroo Avenue, Sydney, New South Wales, Australia, 2000 |
| 56 | Isidora Goyenechea 2800. 23rd floor, Las Condes, Santiago, Chile, 7550647 |
| 57 | 中國上海市浦東新區世紀大道8號上海國金中心 豐銀行大樓·郵編：200120 |
| 58 | IconEbene, Level 5 Office 1 (West Wing), Rue de L' institut, Ebene, Mauritius |
| 59 | 2 Paveletskaya Square Building 2, Moscow, Russian Federation, 115054 |
| 60 | 台灣台北市信義區信義路五段1號54樓 |
| 61 | 1266 Dr Luis Bonativa, 1266 Piso 30 (Torre IV WTC), Montevideo, Uruguay, CP 11.000 |
| 62 | The Metropolitan, 235 Dong Khoi Street, District 1, Ho Chi Minh City, Viet Nam |
| 63 | Esentepe mah. B y kdere Caddesi No.128, Istanbul, T rkiye, 34394 |
| 64 | 66 Teryan Street, Yerevan, Armenia, 0009 |
| 65 | 885 West Georgia Street, 3rd Floor, Vancouver, British Columbia, Canada, V6C 3E9 |
| 66 | 306 Corniche El Nil, Maadi, Egypt, 11728 |
| 67 | 116 Archbishop Street, Valletta, Malta |
| 68 | 401, Level 4 Gate Precinct Building 2, Dubai International Financial Centre, P.O. Box 30444, Dubai, United Arab Emirates |
| 69 | Majer Consulting, Office 54/44, Building A1, Residence Ryad Anfa, Boulevard Omar El Khayam, Casa Finance City (CFC), Casablanca, Morocco |
| 70 | Al Khuwair Office, PO Box 1727, PC111 CPO Seeb, Muscat, Oman |
| 71 | 1800 Tysons Boulevard Suite 50, Tysons, Virginia, United States of America, 22102 |
| 72 | 66 Wellington Street West, Suite 5300, Toronto, Ontario, Canada, M5K 1E6 |

註冊辦事處

| | |
|-----|--|
| 73 | P.O. Box 1109, Strathvale House, Ground floor, 90 North Church Street, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands, KY1-1102 |
| 74 | HSBC House Esplanade, St. Helier, Jersey, JE1 1HS |
| 75 | 由Rogers Capital (地址為St. Louis Business Centre, Cnr Desroches & St Louis Streets, Port Louis, Mauritius) 轉交 |
| 76 | 49 avenue J.F. Kennedy, Luxembourg, Luxembourg, 1855 |
| 77 | 中國廣東省廣州市天河區天河路381號太古匯二座4-17樓 |
| 78 | Suite 1005, 10th Floor, Wisma Hamzah Kwong, Hing No. 1, Leboh Ampang, Kuala Lumpur, Malaysia, 50100 |
| 79 | Filinvest One Building, Northgate Cyberzone, Filinvest Corporate City, Alabang, Muntinlupa City, Philippines |
| 80 | HSBC House Plot No.8 Survey No.64 (Part), Hightec City Layout Madhapur, Hyderabad, India, 500081 |
| 81 | 439, Sri Jayawardenapura Mawatha Welikada, Rajagiriya, Colombo, Sri Lanka |
| 82 | Smart Village 28th Km Cairo- Alexandria Desert Road Building, Cairo, Egypt |
| 83 | 16 York Street, 6th Floor, Toronto, Ontario, Canada, M5J 0E6 |
| 84 | Centre Ville 1341 Building, 4th Floor, Patriarche Howayek Street (facing Beirut Souks), PO Box Riad El Solh, Lebanon, 9597 |
| 85 | World Trade Center, Montevideo Avenida Luis Alberto de Herrera 1248, Torre 1, Piso 15, Oficina 1502, Montevideo, Uruguay, CP 11300 |
| 86 | 中國上海自由貿易(試驗區)保稅區臨港新區環湖西二路888號A座655室 |
| 87 | Hansaallee 3, D sseldorf, Germany, 40549 |
| 88 | 80 Mill Street, Qormi, Malta, QRM 3101 |
| 89 | 26 Gartenstrasse, Zurich, Switzerland, 8002 |
| 90 | 台灣台北市敦化南路二段97-99號24樓 |
| 91 | 452 Fifth Avenue, New York, United States of America, NY10018 |
| 92 | Mareva House, 4 George Street, Nassau, Bahamas |
| 93 | 4 rue Petermelchen, Howald, Luxembourg, 2370 |
| 94 | 6th floor HSBC Centre 18, Cybercity, Ebene, Mauritius, 72201 |
| 95 | 香港九龍深旺道1號 豐中心1座18樓 |
| 96 | 中國北京市順義區安祥街12號院3號樓2層201室 |
| 97 | 300 Delaware Avenue Suite 1401, Wilmington, Delaware, United States of America, 19801 |
| 98 | Woodbourne Hall, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, P.O. Box 916 |
| 99 | PO Box 71, Craigmuir Chambers, Road Town Tortola, British Virgin Islands |
| 100 | 5/F HSBC Centre 3058 Fifth Ave West, Bonifacio Global City, Taguig City, Philippines |
| 101 | 18 Boulevard de Kockelscheuer, Luxembourg, 1821 |
| 102 | 21 Farncombe Road Worthing, United Kingdom, BN11 2BW |
| 103 | Arnold House, St Julians Avenue, St Peter Port, Guernsey, GY1 1WA |
| 104 | 345-6791, HSBC Tower, Burj Khalifa Community, Dubai, United Arab Emirates |
| 105 | Office No.16, Owned by HSBC Bank Middle East Limited, Dubai Branch, Bur Dubai, Burj Khalifa, Dubai, United Arab Emirates |
| 106 | HSBC Tower, Level 21, 188 Quay Street, Auckland, New Zealand, 1010 |
| 107 | The Corporation Trust Incorporated, 2405 York Road, Suite 201, Lutherville Timonium, Maryland, United States of America, 21093 |
| 108 | Quai des Bergues 9-17, Geneva, Switzerland, 1201 |
| 109 | 1 Grand Canal Square, Grand Canal Harbour, Dublin 2, Ireland, D02 P820 |

註冊辦事處

| | |
|-----|---|
| 110 | 5 rue Heienhaff, Senningerberg, Luxembourg, 1736 |
| 111 | 中國深圳市前海深港合作區前灣一路63號前海企業公館27棟A·B單元·郵編：518052 |
| 112 | HSBC Building 7267 Olaya - Al Murrooj, Riyadh, Saudi Arabia, 12283 - 2255 |
| 113 | Unit 1 GF The Commerical Complex Madrigal Avenue, Ayala Alabang Village, Muntinlupa City, Philippines, 1780 |
| 114 | 1 Mutual Place, 107 Rivonia Road, Sandton, Sandton, Gauteng, South Africa, 2196 |
| 115 | Kapelanka 42A, Krakow, Poland, 30-347 |
| 116 | C T Corporation System 820 Bear Tavern Road, West Trenton, New Jersey, United States of America, 08628 |
| 117 | 中國廣東省廣州市天河區天河路381號太古匯二座22樓 |
| 118 | Business Bay, Wing 2, Tower B, Survey no 103, Hissa no. 2, Airport road, Yerwada, Pune, India, 411006 |
| 119 | 16 Boulevard d' Avranches, Luxembourg, Luxembourg, L-1160 |
| 120 | P.O. Box 309 Uglan House, Grand Cayman, Cayman Islands, KY1-1104 |
| 121 | 中國湖北省麻城市玉融街56號·郵編：438300 |
| 122 | 中國湖北省隨州市烈山大道205號 |
| 123 | 中國湖北省天門市天門新城銀座帝景灣3棟 |
| 124 | 中國湖南省平江縣商業步行街陽光花園陽光華景101·102及106室 |
| 125 | Kings Meadow Chester Business Park, Chester, United Kingdom, CH99 9FB |
| 126 | World Trade Center 1, Jalan Jenderal Sudirman Kavling 29-31, Jakarta, Indonesia, 12920 |
| 127 | 中國山東省榮成市成山大道東段198商業2號·郵編：264300 |
| 128 | 中國深圳市南山區臨海路59號海洋中心主樓1303-13062室 |
| 129 | Woodbourne Hall, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, P.O. Box 3162 |
| 130 | 25 Main St. P.O. Box 694, Grand Cayman KY1 1107, Cayman Islands, KY1 1107 |
| 131 | Hill House, 1 Little New Street, London, United Kingdom, EC4A 3TR |
| 132 | 60B Orchard Road #06-18, The Atrium @Orchard, Singapore, 238891 |
| 133 | 由MUFJ Fund Services (Bermuda) Limited (地址為Cedar House, 4th Floor North, 41 Cedar Avenue, Hamilton, Bermuda, HM 12) 轉交 |
| 134 | 由Hackwood Secretaries Limited (地址為One Silk Street, London, United Kingdom, EC2Y 8HQ) 轉交 |
| 135 | All Saints Triangle, Caledonian Road, London, United Kingdom, N19UT |
| 136 | 中國(上海)自由貿易試驗區銀城中路188號 |
| 137 | 香港希慎道33號利園一期50樓 |
| 138 | 13-15 York Buildings, London, United Kingdom, WC2N 6JU |
| 139 | Linen Court, Floor 3, 10 East Road, London, United Kingdom, N1 6AD |
| 140 | Unit No. 208, 2nd Floor, Kanchenjunga Building 18, Barakhamba Road, New Delhi, India, 110001 |
| 141 | 50 Raffles Place, #32-01 Singapore Land Tower, Singapore, 048623 |
| 142 | Office 7, 35-37 Ludgate Hill, London, United Kingdom, EC4M 7JN |
| 143 | 100 Town Square Place, Suite 201, Jersey City, New Jersey, United States Of America, 07310 |
| 144 | 7th Floor, 62 Threadneedle Street, London, United Kingdom, EC2R 8HP |
| 145 | Precinct Building 4, Level 3, Dubai International Financial Centre, Dubai, United Arab Emirates, P.O. BOX 506553 |

註冊辦事處

| | |
|-----|--|
| 146 | 香港中環德輔道中148號安泰大廈9樓 |
| 147 | 3 Avenue de l'Opera, Paris, France, 75001 |
| 148 | 中國廣東省廣州市南沙區豐澤東路106號1303房 |
| 149 | Eagle House, 163 City Road, London, United Kingdom, EC1V 1NR |
| 150 | 32 rue du Champ de Tir, Nantes, France, 44300 |
| 151 | Ernst-Schneider-Platz 1, Duesseldorf, Germany, 40212 |
| 152 | Al Amir Abdulaziz Ibn Mossaad Ibn Jalawi Street, Riyadh, Saudi Arabia |
| 153 | 2nd Floor, Regis House, 45 King William Street, London, United Kingdom, EC4R 9AN |
| 154 | 3 More London Riverside, London, United Kingdom, SE1 2AQ |
| 155 | Office Block A, Bay Studios Business Park, Fabian Way, Swansea, Wales, United Kingdom, SA1 8QB |
| 156 | 10 Earlsfort Terrace, Dublin, Ireland, D02 T380 |

股東參考資料

目錄

| | |
|-----|--------------|
| 418 | 2022年第二次股息 |
| 418 | 2023年各次股息 |
| 418 | 其他股權工具 |
| 418 | 2022年股東周年大會 |
| 419 | 《盈利公布》及中期業績 |
| 419 | 股東查詢及通訊 |
| 420 | 股份代號 |
| 420 | 投資者關係 |
| 420 | 有關滙豐的其他資料 |
| 421 | 股份及股息之稅務事宜 |
| 422 | 環境、社會及管治報告方針 |
| 424 | 有關前瞻性陳述之提示聲明 |
| 426 | 若干界定用語 |
| 427 | 簡稱 |

本節為我們的股東提供包括聯絡方式等重要資料。有關《年報及賬目》中使用的關鍵簡稱及術語的概覽亦包括在內。

本《年報及賬目》所用詞彙可於www.hsbc.com的「投資者關係(Investors)」網頁查閱。

2022年第二次股息

董事會已通過派發2022年第二次股息每股普通股0.23美元。有關股東收取現金股息的貨幣選擇等資料，將於2023年3月24日或前後寄發予各股東。集團將以現金支付股息。派息時間表如下：

| | |
|-----------------------------------|------------|
| 宣布日期 | 2023年2月21日 |
| 股份在倫敦、香港及百慕達除息報價及美國預託股份在紐約除息報價 | 2023年3月2日 |
| 倫敦、香港、紐約及百慕達紀錄日期 ¹ | 2023年3月3日 |
| 郵寄《2022年報及賬目》及 / 或《2022年策略報告》 | 2023年3月24日 |
| 更改股息選擇最後日期，包括投資者中心電子指示及撤銷股息選擇常設指示 | 2023年4月13日 |
| 就派發英鎊及港元股息釐定匯率 | 2023年4月17日 |
| 派發日期 | 2023年4月27日 |

1 不得於此日辦理香港海外股東分冊的股份登記或註銷手續。

2023年各次股息

就2022財政年度而言，我們實現股息派付比率達到2022年的目標範圍（即列賬基準每股普通股盈利的40%至55%之間）。如前所述，鑑於當前回報趨勢，我們現將2023及2024年的股息派付比率設為50%，不包括重大項目（包括計劃出售法國零售銀行業務及計劃出售加拿大銀行業務）。集團擬在2023年第一季恢復派付季度股息。股息政策具有靈活性，可以根據重大項目（如商譽或無形資產減值）調整每股普通股盈利，倘集團發現本身處於資本過剩狀況，且並無投資良機來運用該等過剩資本，則可以不時通過回購或派發特別股息來補充我們的股息政策。

股息批准以美元為單位宣派，股東可選擇以美元、英鎊或港元或該三種貨幣之組合收取現金股息。

其他股權工具

額外一級資本 - 或有可轉換證券

滙豐繼續發行或有可轉換證券，作為完全符合資本規例2的額外一級資本證券計入其資本基礎內。有關該等證券的詳情，請參閱財務報表附註32。滙豐於2022年概無發行永久或有可轉換證券。

2022年股東周年大會

除股東要求的第19項決議案（董事會建議股東投票反對該項決議案）及第17(b)項決議案（董事會已從2022年股東周年大會議程撤回）外，於2022年4月29日上午11時正在英國Queen Elizabeth Hall, Southbank Centre, Belvedere Road, London SE1 8XX舉行之2022年股東周年大會上，所有獲考慮之決議案均以投票方式通過。

《盈利公布》及中期業績

2023年第一季度及第三季度業績將分別於2023年5月2日及2023年10月30日發布。截至2023年6月30日止六個月的中期業績將於2023年8月1日公布。

股東查詢及通訊

查詢

有關股東名冊所載持股事宜之任何查詢，例如：股份轉讓、轉名、更改地址、報失股票或股息支票等事項，請致函下列地址之股份登記處。股份登記處提供的「投資者中心」為一項網上服務，讓股東可透過電子方式管理所持股份。

主要股東名冊：

Computershare Investor Services PLC
The Pavilions
Bridgwater Road
Bristol BS99 6ZZ
United Kingdom
電話：+44 (0) 370 702 0137
透過網站發出電郵：
www.investorcentre.co.uk/contactus

投資者中心：

www.investorcentre.co.uk

香港海外股東分冊：

香港中央證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心17樓
1712-1716室
電話：+852 2862 8555
電郵：
hsbc.ecom@computershare.com.hk

投資者中心：

www.investorcentre.com/hk

百慕達海外股東分冊：

Investor Relations Team
HSBC Bank Bermuda Limited
37 Front Street
Hamilton HM 11
Bermuda
電話：+1 441 299 6737
電郵：
hbbm.shareholder.services@hsbc.bm

投資者中心：

www.investorcentre.com/bm

有關美國預託股份之任何查詢，請聯絡下列存管處：

The Bank of New York Mellon

Shareowner Services

P.O. Box 43006

Providence RI 02940-3078

USA

電話 (美國)：+1 877 283 5786

電話 (國際)：+1 201 680 6825

電郵：shrrelations@cpushareownerservices.com

網站：www.mybnyndr.com

如閣下已選擇直接從滙豐控股收取一般股東通訊，務請注意，負責處理閣下一切投資事宜之主要聯絡人，仍為登記股東或代表閣下管理投資之託管商或經紀。因此，有關閣下個人資料及持股量（包括任何相關管理事宜）之任何變更或查詢，必須繼續交由閣下現時之投資經理或託管商或經紀聯絡人處理。滙豐控股不保證會代為處理誤送至本公司之資料。

股東如須索取《2022年報及賬目》之印刷本，應聯絡滙豐股份登記處。有關進一步詳情，請瀏覽www.hsbc.com/investors/investor-contacts。閣下亦可自www.hsbc.com下載報告的電子版本。

電子通訊

股東可隨時選擇收取公司通訊的印刷本或收取有關公司通訊已上載至滙豐網站的通知。如欲以電郵方式收取有關公司通訊已上載至滙豐網站的通知，或撤銷或更改以電郵方式收取該等通知的指示，請登入www.hsbc.com/investors/shareholder-information/manage-your-shareholding。若閣下提供電郵地址以收取滙豐發出的電子通訊，本公司亦會以電郵通知閣下應得的股息。若閣下收到本文件已上載至滙豐網站的通知，而欲索取本文件的印刷本，或欲於日後收取公司通訊的印刷本，請致函或電郵（註明股東參考編號）至適當的股份登記處（地址見上文）。印刷本將免費提供。

中譯本

《2022年報及賬目》備有中譯本，各界人士可於2023年3月24日之後，向下列股份登記處索閱：

香港中央證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心17樓
1712-1716室

Computershare Investor Services PLC
The Pavilions
Bridgwater Road
Bristol BS99 6ZZ
United Kingdom

閣下如欲於日後收取相關文件的中譯本，或已收到本文件的中譯本但不希望繼續收取有關譯本，均請聯絡股份登記處。

股份代號

滙豐控股普通股以下列股份代號買賣：

倫敦證券交易所
香港證券交易所
* 滙豐的第一市場

HSBA*
5

紐約證券交易所 (美國預託股份)
百慕達證券交易所

HSBC
HSBC.BH

投資者關係

如對滙豐的策略或業務有任何查詢，請聯絡：

鄭偉倫(Richard O'Connor)
Global Head of Investor Relations
HSBC Holdings plc
8 Canada Square
London E14 5HQ
United Kingdom
電話：+44 (0) 20 7991 6590
電郵：investorrelations@hsbc.com

范文政(Mark Phin)
亞太區投資者關係主管
香港上海滙豐銀行有限公司
香港皇后大道中1號
電話：852 2822 4908
電郵：investorrelations@hsbc.com.hk

有關滙豐的其他資料

如欲下載及滙豐其他資料，請登入滙豐網站www.hsbc.com。

滙豐控股呈交美國證券交易委員會的報告、聲明及資料，均上載至www.sec.gov。投資者亦可致函美國證交會 (地址：Office of Investor Education and Advocacy, 100 F Street N.E., Washington, DC 20549-0213) 或電郵至PublicInfo@sec.gov索取上述文件的印刷副本，但須支付相關的複印費。投資者如需要進一步協助，可致電美國證交會 (電話：(1) 202 551 8090)。投資者亦可於www.nyse.com (電話：(1) 212 656 3000) 獲取滙豐控股提交的報告及其他資料。

英國財政部已將資本指引4的規定納入規例，並據此頒布《2013年資本規定 (按國家) 匯報規例》。根據該法例，滙豐控股須於2023年12月31日前就截至2022年12月31日止年度公開額外資料。此等資料可於滙豐網站www.hsbc.com/tax查閱。

股份及股息之稅務事宜

稅務 - 英國居民

以下摘要概述在現行法例及稅務海關總署頒布的現行慣例下，可能對擁有及出售滙豐控股普通股有重大影響的若干英國稅務考慮因素。本概要無意全面縷述所有可能涉及股份持有人的稅務考慮因素。具體而言，本概要涉及英國稅務目的所指之僅於英國居住的股東，亦只限於持有股份作為投資用途及實益擁有股份的人士，而並無討論若干類別持有人（例如證券交易商）的稅務處理問題。股份持有人及可能購買股份的人士應就本身具體情況，就有關投資股份的稅務影響（包括任何國家、州份或地方法例的影響）徵詢其顧問。

股息之稅務事宜

現時，滙豐控股所支付之股息無須預扣稅項。

居英人士

居英人士一般就所收股息每年享有免稅額。由2022年4月6日開始的課稅年度免稅額為2,000英鎊。倘個人於相關課稅年度收取的股息收益並無超過免稅額，將無須繳稅。超過此免稅額的股息收益將分別按8.75%（基本稅率納稅人適用）、33.75%（較高稅率納稅人適用）及39.35%（額外稅率納稅人適用）繳納所得稅。

英國境內公司

須繳納英國公司稅的股東一般可獲豁免就收取滙豐控股的任何股息繳納英國公司稅。然而，並非所有股息皆可獲豁免，而豁免亦受反避稅規則的限制。

倘若股東未能或不再符合獲豁免條件，或倘須繳納英國公司稅的股東選擇就某項原本可獲豁免的股息課稅，則該股東須就所收取的滙豐控股股息按適用於該股東的公司稅率繳納英國公司稅。

資本增值稅

須繳納英國資本增值稅的股東於出售滙豐控股股份時，將會產生資本增值稅責任，而有關稅項之計算方式有時頗為複雜，例如，部分須視乎股份是否於1991年4月後購入，或於1991年以香港上海滙豐銀行有限公司股份換取，又或於1991年後以其他公司的股份換取等因素。

就資本增值稅而言，普通股的購入成本會作出調整，以計入其後的供股及資本化發行。英國公司因出售滙豐控股股份（倘於2018年1月1日之前購入）而產生之任何資本增值，亦可予調整，以計及按指數調整的稅項寬減，但計算增值額所用的調整寬減水平，將凍結在已用於2017年12月出售該等股份的價值。股東如有疑問，請諮詢專業顧問。

印花稅及印花儲備稅

以轉讓書進行的股份轉讓一般須繳納英國印花稅，稅率為轉讓代價的0.5%（向上約至最接近的5英鎊），印花稅一般由承讓人支付。轉讓股份或其中任何權益的協議，一般須繳納相等於代價之0.5%的印花儲備稅。然而，根據英國稅務海關總署頒布的現行慣例，只要轉讓股份的文書是根據協議而簽訂，並於印花儲備稅的繳付限期之前正式加蓋釐印，

則無須支付印花儲備稅，亦不必申請取消此稅項。印花儲備稅一般由承讓人支付。

在英國無紙股份交易系統CREST進行的無紙股份轉讓，須繳納代價之0.5%的印花儲備稅。在CREST交易中，系統會自動計算和支付稅款。存入CREST的股份一般無須繳納印花儲備稅，除非轉入CREST的轉讓本身是有代價的交易。繼滙豐提交歐洲法院審理的案件（案件編號C-569/07：滙豐控股有限公司及Vidacos Nominees Ltd訴英國稅務海關總署署長）及其後一宗有關預託證券的案件後，英國稅務海關總署承認，就向預託證券發行人或結算服務公司發行股份（及就籌集資本所需進行轉讓）收取1.5%之印花儲備稅有違歐盟法例，故不會強制實行。

英國退出歐盟及過渡期完結後，當局尚未有就向海外結算服務及預託證券發行人發行的股份實行徵收1.5%印花儲備稅的規定，但無法保證未來當局不會修訂法例以重新推出此項收費。

稅務 - 美國居民

以下摘要概述在現行法例下，英國稅務及美國聯邦所得稅之主要稅務考慮因素，而就美國持有人（定義見下文）及並非於英國居住的人士（英國稅務目的所指者）而言，該等稅務考慮因素可能對其擁有及出售股份或美國預託股份有重大影響。

本概要無意全面縷述所有可能涉及股份或美國預託股份持有人的稅務考慮因素。具體而言，本概要僅涉及持有股份或美國預託股份作為資本資產之美國持有人，而並無討論須遵守特別稅務規則之持有人之稅務處理問題，包括銀行、免稅企業、保險公司、證券或貨幣交易商、持有股份或美國預託股份作為綜合投資（包括「馬鞍式」或「對沖」組合），而該項投資是由股份或美國預託股份及一個或多個其他持倉組成）之一部分的人士，以及直接或間接擁有滙豐控股股份10%或以上（以投票權或按面值計）之人士。本文的討論以在本文件日期有效之法律、條約、司法判決及監管詮釋為依據，而這些法律、條約、司法判決及監管詮釋或會改變。

就本討論而言，「美國持有人」為身為美國公民或居民、美國國內企業或基於其他理由須就美國聯邦所得稅按照淨收益基準納稅之實益持有人。

股份或美國預託股份之持有人及可能購買股份或美國預託股份之人士應就本身具體情況，徵詢其顧問有關投資股份或美國預託股份之稅務影響（包括任何國家、州份或地方法例之影響）。

《2022年報及賬目》所載任何美國聯邦稅務意見僅供參考，並非旨在用作逃避美國聯邦稅務罰則或為此而編製，亦不得作此用途。

股息之稅務事宜

現時，滙豐控股所支付之股息無須預扣稅項。就美國稅務而言，美國持有人必須由其本人或美國預託股份存管機構收取現金股息當日起，將所得股份或美國預託股份之現金股息計入一般收益內，並按照收取股息當日的匯率將以英鎊支付的股息換算為美元。選擇收取股份代替現金股息的美國持有人，必須於一般收益內計入該等股份於派息日的公允市價，而該等股份的稅基將等於該公允市價。

除持倉時間少於61日的若干例外情況，倘若外國公司被視為「合資格外國公司」（包括並非就美國聯邦所得稅而言被分類為被動海外投資公司的公司），美國個人持有人一般須就所收取的若干股息（「合資格股息」）按優惠稅率繳納美國稅項。

根據公司之經審核財務報表及相關市場和股東資料，滙豐控股認為2022應課稅年度其並非一家被動投資公司，並預期在2023年或可見將來亦不會成為被動海外投資公司。因此，就股份或美國預託股份派付之股息，一般應視為合資格股息。

資本增值稅

美國持有人通常無須就出售或以其他方式處理股份或美國預託股份而變現之利潤繳付英國稅項，除非於出售或進行其他處理安排時，持有人在英國經由分公司、代理機構或常設機構經營業務、從事某項專業或職業，而該等股份或美國預託股份正是或曾經是為該業務、專業或職業、分公司或代理機構或常設機構而使用、持有或購入，則另作別論。就美國稅務而言，該等利潤將計入收益內，倘若持有股份或美國預託股份超過一年，則列為長期資本增值。美國個人持有人所變現之長期資本增值，一般須按優惠稅率繳付美國稅項。

遺產稅

就有關遺產及饋贈稅的《美國英國雙重課稅條約》（「遺產稅條約」）而言，凡持有股份或美國預託股份且被認為美國居民，以及就此而言並非英國國民的個別人士，倘若已支付任何應繳納的美國聯邦遺產或饋贈稅，則無須因該名人士身故，或於該名人士在世時轉讓股份或美國預託股份而繳納英國遺產稅，但在下列若干情況則另作別論：倘股份或美國預託股份(i)構成一項遺產安排（除非於授予該項財產時，有關財產授予人為美國居民及並非英國國民）；(ii)是一家企業在英國的常設機構的部分業務財產；或(iii)與個別人士用作提供獨立個人服務的英國固定地點有關。在上述情況下，倘若股份或美國預託股份須同時繳納英國遺產稅及美國聯邦遺產或饋贈稅，則遺產稅條約一般容許以任何已繳的英國稅額減免美國聯邦稅務責任。

印花稅及印花儲備稅 - 美國預託股份

倘若股份轉讓至結算服務公司或美國預託證券發行人（包括將股份轉入存管處），按照英國稅務海關總署頒布的現行慣例，將須繳納英國印花稅及/或印花儲備稅。印花稅或印花儲備稅一般按轉讓代價繳付，總計稅率為1.5%。

就同一項轉讓交易而言，應付的印花儲備稅額將可扣除任何已付的印花稅。

轉讓或協議轉讓美國預託股份均無須繳付印花稅，前提是有關的美國預託證券及任何獨立轉讓文件或轉讓協議書均須一直存放於英國境外，而且任何該等轉讓文件或轉讓協議書均不得於英國簽立。以轉讓美國預託證券方式進行的美國預託股份轉讓或協議轉讓，一概無須繳付印花儲備稅。

美國資料申報及備用預扣稅

於美國境內支付，又或透過若干金融中介機構，向美國持有人支付之股份或美國預託股份分派，以及出售股份或美國預託股份之所得款項，均須作出美國資料申報，並可能須繳付美國「備用」預扣稅，但一般而言，倘美國持有人能證實其為一家公司（小型企業除外）或其他獲豁免持有人或提供正確納稅人識別號碼，證明其並無失去豁免備用預扣稅身分，且遵守備用預扣規則之適用規定，則可獲豁免遵守此項規則。並非美國納稅人之持有人一般無須申報美國資料或繳付備用預扣稅，但可能需遵從適用之核證程序，以證明他們並非美國納稅人，免致其因在美國境內或透過若干金融中介機構收取款項而須作相關美國資料申報或繳付備用預扣稅。

環境、社會及管治報告方針

載列於第43至96頁的《環境、社會及管治報告》的資料，連同載列於《2022年報及賬目》的其他有關環境、社會及管治事宜的詳情，旨在提供截至2022年12月31日止年度與滙豐業務相關的主要環境、社會及管治資料和數據。除另有說明者外，該等數據是就2022年1月1日至12月31日的財政年度而編製。如有需要，數據表附載有關計量技術及計算方法的解釋。與上個報告期相比，滙豐呈報環境、社會及管治事宜的範圍、界限或計量並無重大變動。在相關情況下，我們對先前公布的資料或數據之任何重述提供理據。我們亦已考慮集團在香港聯合交易所有限公司的《證券上市規則》附錄27「環境、社會及管治報告指引」（「ESG指引」）及金融業操守監管局《上市規則》LR9.8.6R(8)項下的責任。我們將根據從投資者及相關群體所得之意見，並考慮到我們就ESG指引及金融業操守監管局上市規則所負的責任，繼續發展及完善我們有關環境、社會及管治事項的報告及披露工作。

ESG指引

我們遵守ESG指引的「不遵守就解釋」條文，唯若干事宜除外，詳見下文：

- A1(b)有關廢氣及溫室氣體排放、廢水排放及陸地垃圾棄置，以及危險及非危險廢棄物產生的相關法律/規例：經考慮滙豐業務的性質，我們相信該等範疇的相關法律及規例不會對滙豐產生重大影響。
- A1.3有關產生有害廢棄物總量、A1.4有關產生無害廢棄物總量：經考慮滙豐業務的性質，我們認為有害廢棄物對相關群體而言並非重大事項。因此我們只報告產生的廢棄物總量（包括有害及無害廢棄物）。
- A1.6有關處理有害及無害廢棄物：經考慮滙豐業務的性質，我們認為這對相關群體而言並非重大事項。儘管如此，我們繼續專注於減少整體廢棄物及回收再用。憑藉過往在營運環境策略方面獲得的成果，我們正在識別可減少對整體環境所造成影響的重要機會，包括廢物管理方面。有關進一步詳情，請參閱第62頁《環境、社會及管治報告》。
- A2.4有關水資源問題及用水效率目標：經考慮滙豐業務的性質，我們認為這對相關群體而言並非重大事項。儘管如此，我們已透過安裝節水器、自動水龍頭、低水量或零水量沖水衛生設施等節約用水措施，進一步降低耗水量，並繼續跟進用水情況。
- A2.5有關包裝材料、B6(b)有關所提供產品和服務的健康安全及標籤事宜、B6.1有關已售或已付運產品總數中因安全健康理由而須回收的百分比，及B6.4有關回收程序：經考慮滙豐業務的性質，我們認為此等事項對相關群體並非重大事項。

此符合ESG指引所訂明的重要性報告原則。有關我們如何釐定對相關群體屬重大事項的詳情，請參閱第45頁的「我們如何決定衡量的內容」一節。

氣候相關金融信息披露工作組建議及建議披露資料

正如第17頁所指出，我們考慮到金融業操守監管局上市規則的「不遵守就解釋」責任，並確認我們所作出的披露與本《2022年報及賬目》所載之氣候相關金融信息披露工作組建議及建議披露資料一致，唯以下所述的若干事宜除外：

設定目標

有關短期目標的指標及目標(c)：我們並無計劃訂制2025年融資項目排放目標。我們訂制2030年目標時遵循「淨零排放銀行聯盟」的指引。雖然「淨零排放銀行聯盟」將2030年界定為中期時段，但我們仍使用不同的時限來管理氣候風險。我們將短期時段界定為2025年前；中期介乎2026年至2035年之間；而長期則介乎2036年至2050年之間。該等時限符合氣候行動100+披露框架。2022年，集團披露了八個行業的資產負債表內融資項目排放的2030年中期目標（概述於第18頁）。至於貨運業，我們選擇延遲設定基準和目標，直至有足夠的可靠數據來支持我們的工作為止，這讓我們能夠更準確地追蹤達至淨零碳排放的進展。我們選擇延遲訂立融資項目排放的目標，直至破會計金融合作夥伴關係組織公布資本市場準則為止，預期有關準則將於2023年上半年發布。破會計金融合作夥伴關係組織公布資本市場方法的行業準則後，我們會設法更新集團的目標及基準，以納入資產負債表內外的活動。我們擬每年檢討融資項目排放基準及目標，如有相關，幫助確保其符合市場慣例及當前氣候科學。

有關資本部署目標的指標及目標(c)：我們現時並無披露資本部署目標。資本調配方面，自2015年以來，我們發行逾20億美元滙豐的綠色債券和結構性綠色債券，資金投資於多個綠色項目，包括綠色建築、可再生能源和清潔交通運輸項目。2022年，我們在內部檢討並加強綠色債券架構，在2023年將作進一步改善。我們繼續監察不斷演變的類別及常規，長遠而言可能導致我們修訂往後的報告方式，與先前幾年相比可能出現按年的差別，詳情請參閱滙豐的《綠色債券報告》。

有關內部碳價格的指標及目標(c)：基於轉型方面的挑戰，例如開發合適的系統及程序，我們現時未有披露內部碳價格，但我們將碳價格視為氣候境況分析工作的數據。隨著更多數據可供應用，我們預期在中期內將會進一步加強披露。

對財務計劃及表現的影響

有關財務計劃及表現的策略(b)：我們採用氣候境況為集團的業務、策略和財務計劃提供資訊。2022年，我們將可持續發展金融及融資排放若干元素整合至財務計劃流程。我們現時並無充分披露氣候相關問題對財務計劃的影響，尤其是氣候相關問題對財務表現（如收入及成本）和財務狀況（如資產及負債）的影響，各情況均由於缺乏編製相關財務影響的數據和系統，但隨著更多數據可供應用，我們預期在中期方面將會進一步加強披露。

有關過渡計劃的策略(b)：我們現時未有披露集團的轉型計劃。我們爭取於2023年發布集團的淨零轉型計劃。此計劃將融合集團的氣候策略、科學為本的目標，以及我們擬將此計劃納入集團程序、政策、管治及能力的方式。轉型計劃不單概述集團在各行業及所服務市場達致淨零碳排放的承諾、目標和方針，還說明集團如何轉型至淨零碳排放以及為轉型提供資金。

有關內部碳價格及氣候相關機遇指標的指標及目標(a)：基於轉型方面的挑戰，例如數據方面的困難，我們現時未有披露內部碳價格的目標，但我們將碳價格視為氣候境況分析工作的輸入數據。此外，我們現時未有充分披露與氣候相關機遇相符的收入或資產比例、資本部署或其他業務活動，包括專門就低碳經濟而提供的產品和服務的收入、與滙豐業務或策略規劃時間範圍一致的前瞻性指標。可持續發展融資收入及資產方面，我們正披露若干資料。由於我們將獲得更多可靠數據及實施技術解決方案，預期該等與財務規劃及表現和氣候相關機遇指標有關的數據及系統限制將於中期內得到解決。我們預期在中期內會進一步加強披露事項。

轉型及實體風險的影響

有關定量境況分析的策略(c)：基於轉型上的挑戰（包括數據限制及持續發展的科學及方法），我們現時並無充分披露轉型及實體風險的定量影響。2022年，我們披露不同氣候境況對批發、零售和商業房地產組合的減值影響。此外，我們還披露個別市場在三種境況及有關水浸深度下零售按揭貸款的損失。對於批發貸款，我們就三種境況披露11個行業的預期信貸損失可能遭受的影響。我們還披露有關的熱圖，顯示我們預計有關風險長遠的演變趨勢。

有關實體及過渡風險的詳細氣候相關風險指標的指標及目標(a)：我們並無充分披露用於評估氣候相關的實體（長期）及過渡（政策及法律、科技、市場）風險對零售貸款、部分批發貸款及其他財務中間機構業務活動（特別是信貸風險承擔、持有股權及債務、或交易用途持倉、按行業、地區、信貸質素、平均期限劃分的各項分類）的影響的指標。我們披露英國業務組合六個高風險批發行業的風險承擔，以及水災風險和能源績效認證的分類。我們正致力開發適當的系統、數據及流程，以便未來幾年提供有關披露。

有關實體風險目標的指標及目標(c)：我們現時並無披露用於衡量及管理實體風險的目標。此乃由於轉型方面的挑戰，包括實體風險指標的數據限制。零售方面，原因是我們並不使用目標衡量及管理實體風險。反之，我們已制訂在衡量及管理實體風險所適用的情況下監察風險承擔的指標及風險承受的水平。我們亦將實體風險視為氣候境況分析工作的輸入數據。

鑑於與定量境況分析、特定風險指標及實體風險目標有關的數據限制將得到解決，且我們將獲得更多可靠數據及實施技術解決方案，我們預期在中期內會進一步加強披露事項。

範圍3排放披露

有關範圍3排放指標的指標及目標(b)：我們現時披露部分範圍3溫室氣體排放，包括公幹、供應鏈及融資排放。融資項目排放方面，我們已公布六個行業的資產負債表內融資項目排放數據（詳述於第18頁）。未來有關融資項目排放及相關風險的披露取決於客戶公開披露其碳排放及相關風險。我們旨在透過其他披露事項中披露更多行業的融資項目排放數據。我們披露更多行業融資排放的方法可於以下網站查閱：www.hsbc.com/who-we-are/esg-and-responsible-business/esg-reporting-centre。

其他事宜

收購 / 出售相關策略(b)：我們考慮氣候相關問題對滙豐業務、策略和財務計劃的影響，但並未具體考慮收購 / 出售相關影響。基於轉型上的挑戰（包括流程限制），我們並無披露該等範疇的氣候相關影響。我們將致力在中期內進一步加強收購 / 出售相關的流程。

獲得資本相關策略(b)：我們已考慮氣候相關問題對滙豐業務、策略及財務計劃的影響。氣候行動或不作出行動而引致的聲譽問題可能影響我們獲得資本。此外，倘我們被認為在業務活動方面誤導相關群體，或倘我們未能達致所表明的淨零碳排放抱負，我們便可能面臨聲譽嚴重受損，從而影響到我們產生收入的能力，並可能影響到我們進軍資本市場。隨著我們獲得更多數據，預期在中期內會進一步加強披露事項。

為管理該等風險，我們已在現行的風險類別中納入氣候風險，並適當地透過政策及監控措施就現存的風險將氣候風險納入風險管理架構內。

有關用水量目標的指標及目標(c)：我們已載述集團用於管理氣候相關風險及機會的目標，以及對照目標的表現。然而，經考慮滙豐業務的性質，我們認為用水量並非滙豐業務的重大目標，因此，我們於本年度披露中並無包括目標。

就金融業操守監管局上市規則LR9.8.6R(8)項下的責任而言，我們在考慮要予以衡量及公開報告的內容的過程中，會進行評估，以決定《年報及賬目》中氣候相關財務披露所包含細節之合適詳細程度。評估所考慮的因素包括我們對氣候相關風險的承擔程度及相關機遇、氣候相關策略的範圍及目標、轉型上的挑戰，以及集團業務的性質、規模及複雜程度。詳情請參閱第45頁的「我們如何決定衡量的內容」一節。

有關前瞻性陳述之提示聲明

本《2022年報及賬目》包含若干對於滙豐財政狀況、經營業績及業務（包括當中所述優先策略、財務、投資及資本目標及環境、社會及管治目標、承諾及抱負）的前瞻性陳述。

前瞻性陳述並非過往事實的陳述，而是包括描述滙豐信念及期望的陳述。某些字詞例如「可能」、「將會」、「應會」、「預料」、「目標」、「期望」、「擬」、「計劃」、「相信」、「尋求」、「估計」、「潛在」及「合理可能」，或其反義字詞，該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、售股函通及章程、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、持續或加劇、通脹壓力延續，以及就業情況與信譽良好的客戶情況出現超出一致預測的波動（包括但不限於俄烏戰爭的原因及在較低程度上新冠病毒疫情的原因）；俄烏戰爭及新冠病毒疫情，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、通脹壓力及新冠病毒疫情帶來的影響）；滙豐派息政策的潛在變化；匯率及利率變動（包括惡性通脹經濟體的財務報告產生的會計影響）；股市波動；批發融資或資本市場流通性不足，從而可能影響我們履行融資信貸責任或為新貸款、投資及業務提供資金的能力；地緣政治緊張局勢或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（包括戰事持續及升級）及相關的制裁及貿易限制實施、供應鏈限制及中斷、能源及主要商品價格持續上升、違反人權的申索、外交緊張關係，包括中國與美國、英國、歐盟、印度和其他國家之間的關係，以及香港及台灣的發展，連同其他潛在爭端，都可能使滙豐面臨監管、聲譽和市場風險的不利影響；政府、客戶和滙豐在管理和緩解環境、社會及管治風險的成效，尤其是氣候風險、與自然相關風險和人權風險以及在支援環球過渡至淨零碳排放方面，均可透過客戶直接及間接對滙豐產生影響，並可能造成潛在的金融及非金融影響；各國房地產市場流通性不足及出現價格下調壓力；各國央行支持金融市場流動資金的政策出現不利變動；市場對過度借貸的國家 / 地區的主權信用憂慮加劇；公營或私營機構的界定福利退休金的資金狀況出現不利變動；客戶融資和投資需求的社會轉變，包括消費者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及接近無風險基準利率的發展不再延續，以及既有的銀行同業拆息合約過渡至接近無風險的基準利率，使滙豐面臨重大的執行風險（包括就其銀行同業拆息補救策略的成效），增加一些金融及非金融風險；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，包括我們經營所在主要市場的央行及其他監管機構在貨幣、利率及其他政策的改變以及相關後果（包括但不限於因應俄烏戰爭對通脹造成影響及因應新冠病毒疫情而採取的行動）；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；

特別是在金融服務的監管方面；英國政府領導層變動對英國宏觀經濟及財政政策造成變化，從而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；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、對沖及其他技術）；我們達到財務、投資、資本和環境、社會及管治目標、承諾及抱負（包括我們在逐步退出動力煤融資業務政策及能源政策中訂明的承諾，以及我們減少八個高碳排放行業中的資產負債表內融資排放的目標）的能力，若能力不足可能導致我們未能達到我們的策略優先事項的預期效益；模型的限制或失效，包括但不限於高通脹壓力、利率上升及新冠病毒疫情的後果對財務模型的表現及使用造成影響，從而可能使我們需持有額外資本、產生虧損及/或使用補償控制（如判斷性模型後調整），以處理模型的限制；我們的財務報表所依據的判斷、估計及假設的改變；我們應付監管機構的壓力測試規定的能力轉變；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的改變；我們對於以貸款款項及附屬公司股息履行責任的依賴；會計準則的改變，包括實施IFRS 17「保單」，從而可能對我們編製財務報表的方式造成重大影響，並（就IFRS 17而言）可能對滙豐的保險業務的盈利能力產生負面影響；我們在業務中管理固有的第三方、詐騙及聲譽風險的能力轉變；僱員行為失當，從而可能導致監管機構制裁及/或聲譽或財務上的損害；所需技能、工作方式的改變及人才短缺，從而可能影響我們招聘及挽留高級管理層及多專長和熟練人員的能力；以及我們開發可持續融資及符合監管機構不斷演變的期望的氣候相關產品的能力和衡量融資活動對氣候影響的能力轉變（包括數據限制及方法變動所導致的能力轉變），從而可能影響我們實現氣候抱負、我們在高碳排放行業組合中減少融資排放的目標，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承諾的能力，並令漂綠的風險增加。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，亦視乎滙豐能否順利應對營運、法律及監管和訴訟方面的挑戰；以及我們在第135至142頁「首要及新浮現風險」所述的其他風險及不明朗因素。

有關環境、社會及管治和氣候相關數據、衡量指標及前瞻性陳述之額外提示聲明

本《2022年報及賬目》包含若干前瞻性陳述（定義見下文），涉及滙豐的環境、社會及管治目標、承諾、抱負、氣候相關境況或途徑及我們用以評估有關方面進度的方法（「環境、社會及管治相關前瞻性陳述」）。

編製《2022年報及賬目》內的環境、社會及管治相關資料時，滙豐已作出多項關鍵判斷、估算及假設，所涉的流程及問題複雜。對於我們所用的環境、社會及管治和氣候數據、模型及方法，我們認為有關數據、模型及方法於其採用當日適合並適宜用來了解及評估氣候變化風險及其影響、分析融資項目排放（以及營運及供應鏈排放）、訂立環境、社會及管治相關目標和評估可持續發展融資及投資的分類。然而，該等數據、模型及方法層出不窮，與其他財務資料中所得者並非採用相同準則，亦非使用相同或相等的披露準則、歷史參考點、基準或全球公認的會計原則。尤其是，在氣候變化及其不斷演變下，依賴歷史數據作為未來趨勢的全面指標並不可行。模型結果、經過處理的數據及方法亦可能受相關數據質量所影響，有關方面難以評估，我們預計此方面的行業指引、市場慣例及規例將繼續演變。鑑於氣候變化的演變及其影響極不明朗，滙豐日後可能需要重新評估其環境、社會及管治抱負、承諾及目標的進度，更新所使用的方法，或改變環境、社會及管治和氣候分析的方針，而隨著市場慣例和數據的質量及可獲取性快速發展，日後也可能需要修訂、更新及重新計算其環境、社會及管治披露及評估。因此，本《2022年報及賬目》內探討的環境、社會及管治相關前瞻性陳述及衡量指標本身帶有額外風險及存有不確定性。

集團或其代表無法保證是否能夠達成本年報內所載的任何推測、估計、預測、目標、承諾、抱負、前景或回報，亦不能保證上述方面的合理性。務請注意，基於各種風險、不確定性及其他因素（包括但不限於下文所述者），多種外部或滙豐特有的因素均可導致實際成就、結果、表現或其他未來事件或情況偏離任何環境、社會及管治相關前瞻性陳述或衡量指標列明、隱含及/或反映的狀況，在某些情況下甚至會出現重大偏差：

- 氣候變化預測風險：包括氣候變化的演變及其影響、氣候變化影響科學評估的轉變、轉型方法和日後的風險承擔，以及氣候境況預測的限制；
- 環境、社會及管治的監管格局變化：涉及政府方針及監管規定處理方法在環境、社會及管治披露及報告規定方面的變動，以及所有行業及市場目前缺乏標準的環境、社會及管治監管規定方針；
- 報告準則差異：環境、社會及管治報告準則仍在制訂當中，所有行業及市場均沒有標準或可比較的準則，與各類環境、社會及管治衡量指標有關的新報告準則尚處於制訂階段；
- 數據可獲得性、準確性、可驗證性及數據差距：我們的披露受限於計算融資排放所需的高質量數據的可獲得性。如果無法獲得所有行業的數據或每年獲得的數據均不一致，數據質量分數可能會受影響。儘管我們預期數據質量分數會隨時間而提高，但由於企業不斷

擴大其披露以符合監管機構及相關群體日益上升的期望。行業的數據質量分數及 / 或行業間數據質量分數的差異每年可能會出現預期以外的波動。數據的可獲得性及質量如隨時間有任何相關變動，均可能導致日後需要修訂已呈報的數據（包括融資項目排放），這即表示有關數據可能無法每年進行對賬或比較。

- 方法演變：滙豐用以評估融資項目排放量、訂立環境、社會及管治目標的方法，可能因應市場慣例、規例及 / 或科學進步（如適用）而逐步演變。任何該等方法演變都可能導致匯報數據（包括融資項目排放的數據或可持續融資及投資的分類）日後需要作出修訂，意味著匯報的數字未必可作對賬或按年比較。此外，氣候境況及分析境況的模型存在局限，結果會受主要假設及參數左右，而該等假設及參數無法完全確定，因此分析結果不能完全展示氣候、政策及科技所造成的全部潛在影響；及
- 風險管理能力：政府、客戶、滙豐的舉措未必能有效促進全球過渡至淨零碳排放，亦未必能有效管理並減低環境、社會及管治風險，尤其氣候風險、自然界相關風險及人權風險，此等風險各自均可直接及間接經客戶影響到滙豐，對滙豐造成潛在財務及非財務影響。具體而言：
 - 滙豐未必能達到環境、社會及管治目標、承諾及抱負（包括我們在逐步退出動力煤融資業務政策及能源政策中訂明的承諾，以及我們在選定高排放行業業務組合中減少資產負債表內融資項目排放的目標），可能導致我們未能達到策略優先事項的任何預期效益；及
 - 滙豐未必能按監管機構期望的演變而開發可持續融資及氣候相關產品，而衡量融資活動對氣候影響的能力或會減弱（包括因數據及模型限制及方法變動所導致），從而可能令我們不能實現氣候抱負，不能達到在選定高排放行業業務組合中減少融資項目排放的目標，不能達到在逐步退出動力煤融資業務政策及能源政策中訂明的承諾，而漂綠風險亦可能增加。

滙豐並無承諾會修訂或更新任何環境、社會及管治前瞻性陳述，以反映出有關環境、社會及管治前瞻性陳述當日之後所發生或存在之事件或情況。書面及 / 或口述形式之環境、社會及管治前瞻性陳述，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。

我們編製上述環境、社會及管治相關衡量指標的數據目錄及方法以及第三方的有限鑑證報告載於www.hsbc.com/who-we-are/esg-and-responsible-business/esg-reportingcentre。

若干界定用語

除文義另有所指外，「滙豐控股」乃指滙豐控股有限公司，而「滙豐」、「集團」或「我們」則指滙豐控股及其附屬公司。在本文件內，中華人民共和國香港特別行政區簡稱為「香港」。

當使用「股東權益」及「股東權益總額」等用語時，「股東」指滙豐控股的普通股及由滙豐控股發行並分類為股東權益的優先股及資本證券之持有人。「百萬美元」、「十億美元」及「萬億美元」分別指百萬、十億（數以千計之百萬）及萬億美元。

簡稱

| 貨幣 | | 歐洲銀行管理局 | 歐洲銀行管理局 |
|---------------------|--|----------------------------|--|
| 英鎊 | 英鎊 | 歐盟委員會 | 歐盟委員會 |
| 加元 | 加元 | 歐洲央行 | 歐洲中央銀行 |
| 歐元 | 歐元 | 預期信貸損失 | 預期信貸損失。在收益表中，預期信貸損失列賬為預期信貸損失及其他信貸減值準備變動。在資產負債表中，預期信貸損失列賬為僅已應用IFRS 9減值規定的金融工具之準備 |
| 港元 | 港元 | 歐洲經濟區 | 歐洲經濟區 |
| 墨西哥披索 | 墨西哥披索 | 歐元隔夜利率平均指數 | 歐元隔夜利率平均指數 |
| 人民幣 | 人民幣 | 能源效益認證 | 能源效益認證 |
| 新加坡元 | 新加坡元 | 每股普通股盈利 | 每股普通股盈利 |
| 美元 | 美元 | 環境、社會及管治 | 環境、社會及管治 |
| A | | 歐盟 | 歐洲聯盟 |
| 資產抵押證券 ¹ | 資產抵押證券 | 歐元銀行同業拆息 | 歐元銀行同業拆息 |
| 美國預託證券 | 美國預託證券 | 股東權益經濟價值 | 股東權益經濟價值 |
| 美國預託股份 | 美國預託股份 | F | |
| 股東周年大會 | 股東周年大會 | FAST-Infra | 金融加速可持續發展轉型基礎架構 |
| 人工智能 | 人工智能 | 金融業操守監管局 | 英國金融業操守監管局 |
| 附息資產平均值 | 附息資產平均值 | 資金公允值調整 | 衍生工具合約的資金公允值調整估算方法 |
| ALCO | 資產負債管理委員會 | 固定酬勞津貼 | 固定酬勞津貼 |
| 反洗錢 | 反洗黑錢 | 聯儲局 | 美國聯邦儲備局 |
| 反洗錢延後起訴協議 | 於2012年12月與美國司法部訂立為期五年的延後起訴協議 | 英國財務報告評議會 | 財務報告評議會 |
| AT1 | 額外一級 | 金融服務賠償計劃 | 金融服務賠償計劃 |
| B | | 等同全職僱員 | 等同全職僱員 |
| 巴塞爾委員會 | 巴塞爾銀行監管委員會 | 富時指數 | 富時股票指數 |
| 巴塞爾協定 ² | 《2006年巴塞爾資本協定》 | 按公允值計入其他全面收益 ¹ | 按公允值計入其他全面收益 |
| 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 | 外匯 | 外匯 |
| 巴塞爾協定3.1 | 巴塞爾協定3改革中有待落實的措施 | G | |
| 企業增長基金 | 企業增長基金，為向英國和愛爾蘭中小企業提供發展資金的投資公司 | 公認會計原則 | 公認會計原則 |
| 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 | 集團監察委員會 | 集團監察委員會 |
| 英倫銀行 | 英倫銀行 | 環球銀行及資本市場 | 環球銀行及資本市場業務，是一項環球業務市場 |
| 基點 ¹ | 一個基點等於於百分之一個百分點 | 國內/區內/本地生產總值 | 國內/區內/本地生產總值 |
| 英屬處女群島 | 英屬處女群島 | 集團行政委員會 | 集團行政委員會 |
| C | | 保證最低退休金 | 保證最低退休金 |
| 資本資產訂價模型 | 資本資產訂價模型 | 環球支付方案 | 環球支付方案業務，前稱為環球資金管理業務 |
| CDS ¹ | 信貸違責掉期 | 集團業績表現股份計劃 | 集團業績表現股份計劃 |
| 商品交易法 | 美國《商品交易法》 | 集團風險管理委員會 | 集團風險管理委員會 |
| 普通股權一級 ¹ | 普通股權一級 | 集團 | 滙豐控股連同其附屬業務 |
| 創現單位 | 創現單位 | 環球貿易及融資 | 環球貿易及融資業務 |
| 工商金融 | 工商金融業務，是一項環球業務 | H | |
| 維持資本要求撥賬 | 維持資本要求所需之撥賬 | 恒生銀行 | 恒生銀行有限公司，香港規模最大的銀行之一 |
| 主要經營決策者 | 主要經營決策者 | 香港聯交所 | 香港聯合交易所有限公司 |
| COSO | 2013年美國反虛假財務報告委員會發起組織委員會 | 香港金管局 | 香港金融管理局 |
| CP ¹ | 商業票據 | 英國稅務海關總署 | 英國稅務海關總署 |
| 資本指引 ⁴ | 《資本規定條例及指引》 | 北美滙豐 | HSBC North America Holdings Inc. (北美滙豐控股有限公司) |
| CRR ¹ | 客戶風險評級 | 滙豐控股資產負債管理委員會 | 滙豐控股資產負債管理委員會 |
| 資本規例 ² | 經修訂之《資本規定規例及指引》(已採用) | 香港 | 中華人民共和國香港特別行政區 |
| 信貸支持附件 | 信貸支持附件 | 高質素流動資產 | 高質素流動資產 |
| CSM | 合約服務收益 | 滙豐 | 滙豐控股連同其附屬業務 |
| CVA ¹ | 信貸估值調整 | 英國滙豐銀行 | HSBC Bank plc (英國滙豐銀行有限公司)，亦稱為非分運作銀行 |
| D | | 中東滙豐銀行 | HSBC Bank Middle East Limited (中東滙豐銀行有限公司) |
| 遞延股份 | 遞延股份獎勵界定僱員將有權享有的滙豐控股普通股數目，通常於授出日期起計一至七年結束之時獲得，而屆時有關僱員一股須仍然在職 | 美國滙豐銀行 | HSBC Bank USA, N.A.，滙豐在美國的零售銀行 |
| 逾期日數 | 逾期日數 | 加拿大滙豐 | 由加拿大滙豐銀行、HSBC Trust Company Canada、HSBC Mortgage Corporation Canada及HSBC Securities Canada為流動資金目的而綜合入賬的子集團 |
| DPF | 保單及投資合約酌情參與條款 | 滙豐(歐洲大陸) | 滙豐(歐洲大陸) |
| DVA ¹ | 借記估值調整 | 美國滙豐融資 | HSBC Finance Corporation (美國滙豐融資有限公司)，一家美國消費金融公司(前稱Household International, Inc.) |
| E | | 滙豐控股 | HSBC Holdings plc (滙豐控股有限公司)，滙豐的母公司 |
| 違責風險承擔 ¹ | 違責風險承擔 | HSBC Private Bank (Suisse) | HSBC Private Bank (Suisse) SA (滙豐私人銀行(瑞士)有限公司)，是滙豐在瑞士的私人銀行 |
| | | HSBC UK | HSBC UK Bank plc，亦稱為分運作銀行 |

補充資料

| | |
|-----------------------|---|
| 美國滙豐 | 由美國滙豐有限公司（美國滙豐銀行的控股公司）及美國滙豐銀行為流動資金目的而綜合入賬的子集團 |
| HSI | HSBC Securities (USA) Inc. |
| HSSL | HSBC Securities Services (Luxembourg) |
| HTIE | HSBC International Trust Services (Ireland) Limited |
| I | |
| IAS | 《國際會計準則》 |
| IASB | 國際會計準則委員會 |
| 銀行同業拆息 | 銀行同業拆息 |
| ICAAP | 內部資本充足程度評估程序 |
| ICMA | 國際資本市場協會 |
| 國際能源署 | 國際能源署 |
| IFRS | 《國際財務報告準則》 |
| ILAAP | 內部流動資金充足程度評估程序 |
| 內部模型方式 | 內部模型方式 |
| 內部模型方法 | 內部模型方法 |
| IRB ¹ | 內部評級基準 |
| ISDA | 國際掉期業務及衍生投資工具協會 |
| J | |
| 合資公司 | 合資公司 |
| K | |
| 主要管理人員 | 主要管理人員 |
| L | |
| 流動資金覆蓋比率 | 流動資金覆蓋比率 |
| 性小眾 | 女同性戀、男同性戀、雙性戀及跨性別人士，以及性取向及性別身分範圍的其他非主流群體 |
| 違責損失率 ¹ | 違責損失率 |
| 倫敦銀行同業拆息 | 倫敦銀行同業拆息 |
| 長期 | 就策略目標而言，我們將長期界定為五至六年，自2020年1月1日起計 |
| 長期獎勵 | 長期獎勵 |
| 貸款估值比率 ¹ | 貸款估值比率 |
| M | |
| 中國內地 | 中華人民共和國，不包括香港及澳門 |
| 中期 | 就策略目標而言，我們將中期界定為三至五年，自2020年1月1日起計 |
| 中東及北非 | 中東及北非 |
| 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 |
| 承受重大風險人員 ¹ | 承受重大風險人員 |
| 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 |
| N | |
| 營業收益淨額 | 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動 / 貸款減值及其他信貸風險準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入 |
| 非政府組織 | 非政府組織 |
| 淨利息收益 | 淨利息收益 |
| 淨利息收益率 | 淨利息收益率 |
| 淨推薦評分 | 淨推薦評分 |
| 穩定資金淨額比率 | 穩定資金淨額比率 |
| 紐約證交所 | 紐約證券交易所 |
| 淨零排放銀行聯盟 | 淨零排放銀行聯盟 |
| O | |
| 其他全面收益 | 其他全面收益 |
| 經合組織 | 經濟合作與發展組織 |
| 場外 ¹ | 場外 |
| P | |
| 除稅前利潤 | 除稅前利潤 |
| 破會計金融合作夥伴關係組織 | 破會計金融合作夥伴關係組織 |

| | |
|---------------------|--|
| PD ¹ | 違責或然率 |
| 業績表現股份 ¹ | 根據企業的業績表現作為獎勵在僱員股份計劃下發放的滙豐控股普通股 |
| 平安保險 | 中國平安保險（集團）股份有限公司，是中國第二大壽險公司 |
| POCI | 購入或承辦信貸已減值之金融資產 |
| 審慎監管局 | 英國審慎監管局 |
| 中國 | 中華人民共和國 |
| 主計劃 | 英國滙豐銀行（英國）退休金計劃 |
| PVIF | 有效長期保險業務及附有酌情參與條款之長期投資合約的現值 |
| PwC | PwC成員公司網絡，包括PricewaterhouseCoopers LLP |
| R | |
| 承受風險水平聲明 | 承受風險水平聲明 |
| 回購 ¹ | 售後回購交易 |
| 反向回購 | 根據出售承諾而購入的證券 |
| 無風險利率 | 無風險利率 |
| 風險管理會議 | 集團風險管理會議 |
| RNIV | 估計虧損風險以外風險 |
| 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 ¹ | 風險加權資產 |
| S | |
| 沙地英國銀行 | 沙地英國銀行 |
| SAPS | 自我管理退休金計劃 |
| 可持續發展會計準則委員會 | 可持續發展會計準則委員會 |
| SBTi | 科學基礎減量目標倡議 |
| 可持續發展目標 | 聯合國可持續發展目標 |
| 美國證交會 | 美國證券交易委員會 |
| 服務公司集團 | 因應英國的分隔運作規定而另行成立的一組服務公司 |
| 新加坡銀行同業拆息 | 新加坡銀行同業拆息 |
| 證券投資中介機構 | 證券投資中介機構 |
| 信貸風險顯著增加 | 信貸風險顯著增加 |
| 中小企 | 中小型企業 |
| 有擔保隔夜融資利率 | 有擔保隔夜融資利率 |
| Solitaire | Solitaire Funding Limited，由滙豐管理的特設企業 |
| 英鎊隔夜平均指數 | 英鎊隔夜平均指數 |
| 特設企業 ¹ | 特設企業 |
| T | |
| TCFD ¹ | 氣候相關金融信息披露工作組 |
| THBFX | 泰銖貸款利率 |
| 自然相關金融資訊披露工作組 | 自然相關金融資訊披露工作組 |
| 股東總回報 ¹ | 股東總回報 |
| U | |
| 阿聯酋 | 阿拉伯聯合酋長國 |
| 英國 | 聯合王國 |
| 聯合國 | 聯合國 |
| 美國 | 美利堅合眾國 |
| V | |
| VaR ¹ | 估計虧損風險 |
| 使用價值 | 使用價值 |
| W | |
| 世界經濟論壇 | 世界經濟論壇 |
| 財富管理及個人銀行 | 財富管理及個人銀行業務，是一項環球業務 |

¹ 完整釋義載於《2022年報及賬目》的詞彙內，並在www.hsbc.com/investors可供查閱。

滙豐控股有限公司

於1959年1月1日在英格蘭註冊成立之
有限公司，受英國《公司法》規管
英格蘭註冊編號：617987

註冊辦事處及集團總管理處

8 Canada Square
London E14 5HQ
United Kingdom
電話：44 020 7991 8888
傳真：44 020 7992 4880
網站：www.hsbc.com

股份登記處

主要股東名冊
Computershare Investor Services PLC
The Pavilions
Bridgwater Road
Bristol BS99 6ZZ
United Kingdom
電話：44 0370 702 0137
電郵：透過網站發出電郵
網站：www.investorcentre.co.uk/contactus

香港海外股東分冊

香港中央證券登記有限公司
香港皇后大道東183號
合和中心17樓1712 - 1716室
電話：852 2862 8555
電郵：hsbc.ecom@computershare.com.hk
網站：www.investorcentre.com/hk

百慕達海外股東分冊

Investor Relations Team
HSBC Bank Bermuda Limited
37 Front Street
Hamilton HM11
Bermuda
電話：1 441 299 6737
電郵：hbbm.shareholder.services@hsbc.bm
網站：www.investorcentre.com/bm

美國預託證券存管處

The Bank of New York Mellon
Shareowner Services
P.O. Box 43006
Providence RI 02940-3078
USA
電話 (美國)：1 877 283 5786
電話 (國際)：1 201 680 6825
電郵：shrrelations@cpushareownerservices.com
網站：www.mybnymdr.com

企業經紀

Morgan Stanley & Co. International plc
25 Cabot Square
London E14 4QA
United Kingdom

Bank of America Securities
2 King Edward Street
London EC1A 1HQ
United Kingdom

英國滙豐銀行有限公司
8 Canada Square London
E14 5HQ
United Kingdom

© 滙豐控股有限公司2023年

版權所有

未經滙豐控股有限公司事先書面許可，不得將本刊任何部分以任何形式
或用任何方法（無論電子、機械、複印、錄製或其他形式）複製、存於
檢索系統或傳送予他人

出版：滙豐控股有限公司
環球財務部（倫敦）

設計：Superunion（倫敦）

中譯本與英文本如有歧異，概以英文本為準。

承印：宏亞印務有限公司，香港。本刊物採用植物油墨及 Nautilus
SuperWhite 紙板及 Super White Recycling 紙張印製。此種紙張在奧地
利製造，成分為100%脫墨用後廢料。紙漿不含氯。

FSC™ 標誌表示紙張所含的材料100%來自循環再用之材料，並已根據
Forest Stewardship Council® 的規例獲得認可。



HSBC Holdings plc
滙豐控股有限公司
8 Canada Square
London E14 5HQ
United Kingdom
電話: +44 (0)20 7991 8888
www.hsbc.com
英格蘭註冊有限公司
註冊編號 617987



HSBC Holdings plc 滙豐控股有限公司

僱員股份計劃2022年12月31日



根據香港聯合交易所於2010年12月24日所授出豁免的條款，僱員股份計劃下認股權的全部詳情須根據上市規則第17.07條及第17.09條於下文披露。有關披露資料亦可於香港聯合交易所網站www.hkex.com.hk查閱，或向集團公司秘書長及管治總監索取，地址為8 Canada Square, London E14 5HQ。

僱員股份計劃

滙豐根據滙豐股份計劃授出認股權及特別股份獎勵，使僱員利益與股東利益保持一致。

第2頁載有尚未行使之認股權詳情，包括根據香港《僱傭條例》界定為「連續性合約」之僱傭合約受聘之僱員所持有之認股權。授出之認股權均不收取代價。主要股東及貨品或服務供應商並無獲授認股權，而授出之認股權亦無超越各項股份計劃之個別上限。滙豐年內概無註銷任何認股權。

在僱員股份計劃下可認購的滙豐控股普通股數目受到下列限制。在任何10年期間，根據2011年滙豐股份計劃及滙豐控股推行的所有其他僱員股份計劃可予發行或承諾發行的股份，合共不得超過滙豐控股不時已發行普通股（不包括庫存股份）的10%（於2023年2月15日約為1,996,833,400股滙豐控股普通股）。在任何10年期間，根據2011年滙豐股份計劃（及滙豐控股不時推行的任何其他特別股份計劃）可予發行或承諾發行的股份，合共不得超過滙豐控股不時已發行普通股（不包括庫存股份）的5%（於2023年2月15日約為998,416,700股滙豐控股普通股）。在上述10%和5%的限制下，根據2011年滙豐股份計劃授出之所有認股權及滙豐控股推行的任何其他僱員股份計劃授出之認股權獲行使時可發行之滙豐控股普通股數目，不得超過2,036,512,211股滙豐控股普通股（於2022年12月31日已發行普通股（不包括庫存股份）的10.1987%）。根據滙豐控股儲蓄優先認股計劃（英國），於2022年12月31日尚有可認購115,650,723股滙豐控股普通股（已發行普通股（不包括庫存股份）的0.5792%）之認股權仍未行使。若根據任何該等計劃授出認股權會導致超過相關限制，則不得進一步授出認股權。滙豐控股各董事持有滙豐控股股份認股權之詳情，載於《2022年報及賬目》第287頁「董事薪酬報告」內。

以發行新股方式授出認股權及股份獎勵對每股盈利之影響，於綜合收益表以每股攤薄後盈利列示，詳情載於《2022年報及賬目》財務報表附註9「每股盈利」項內。

全體僱員股份計劃

滙豐控股儲蓄優先認股計劃（英國）是一項全體僱員優先認股計劃。根據此項計劃，合資格僱員獲授認股權，可購入滙豐控股普通股。滙豐國際僱員購股計劃於2013年推行，現已涵蓋31個司法管轄區的僱員。該計劃至今未有授出任何認股權。於2022年，約189,000名僱員獲邀參加此等計劃。

對於根據滙豐控股儲蓄優先認股計劃（英國）授出的認股權，僱員可於三年或五年期間每月供款最多500英鎊，並可選擇在有關儲蓄合約開始後第三或第五周年期滿的六個月內選擇行使認股權。僱員亦可選擇以現金方式收取儲蓄及（如適用）任何利息或紅利。如僱員被遣散、因受傷或傷殘、退休、死亡、受僱業務轉讓予另一機構而被終止僱用，或僱用公司之控制權有變，則認股權可於有關儲蓄合約期滿前行使。在若干情況下，根據全體僱員優先認股計劃所授出認股權的行使期可延長，例如倘參與者身故，遺囑執行人可於正常行使期屆滿後六個月內行使有關認股權；或倘參與者選擇延遲最多12次供款，則可延遲正常行使期起始時間最多12個月。

根據滙豐控股儲蓄優先認股計劃（英國），認股權行使價乃參考最接近要約日期前五個營業日之滙豐控股普通股平均市價折讓20%釐定（各項計劃之詳情請參閱第2頁的列表）。於2022年9月26日，即2022年根據滙豐控股儲蓄優先認股計劃（英國）授出認股權前一日，每股滙豐控股普通股的收市價為5.016英鎊。

滙豐控股儲蓄優先認股計劃（英國）將於2030年4月24日到期（倘到期前獲得股東批准，計劃可予延期），除非董事議決提早終止有關計劃。

僱員股份計劃

滙豐控股儲蓄優先認股計劃（英國）

| 授出日期 | 行使價 (英鎊) | 一般行使期 | | 滙豐控股普通股 | | | | |
|------------|-------------|------------|------------|----------------|---------------------------|---------------------------|--------------|------------------|
| | | 開始日期 | 截止日期 | 於2022年 1月1日 | 年內授出 之認股權 ¹ | 年內行使 之認股權 ² | 年內失效 之認股權 | 於2022年 12月31日 |
| 2015年9月22日 | 4.0472 | 2020年11月1日 | 2021年4月30日 | 25,422 | — | 19,270 | 6,152 | — |
| 2016年9月21日 | 4.4037 | 2021年11月1日 | 2022年4月30日 | 642,764 | — | 406,210 | 236,554 | — |
| 2017年9月21日 | 5.9640 | 2020年11月1日 | 2021年4月30日 | 12,697 | — | 0 | 9,679 | 3,018 |
| 2017年9月21日 | 5.9640 | 2022年11月1日 | 2023年4月30日 | 370,019 | — | 0 | 56,276 | 313,743 |
| 2018年9月21日 | 5.4490 | 2021年11月1日 | 2022年4月30日 | 2,071,005 | — | 123,796 | 1,937,337 | 9,872 |
| 2018年9月21日 | 5.4490 | 2023年11月1日 | 2024年4月30日 | 527,346 | — | 0 | 103,426 | 423,920 |
| 2019年9月20日 | 4.6920 | 2022年11月1日 | 2023年4月30日 | 3,862,486 | — | 1,066,026 | 625,540 | 2,170,920 |
| 2019年9月20日 | 4.6920 | 2024年11月1日 | 2025年4月30日 | 1,074,471 | — | 7,445 | 153,913 | 913,113 |
| 2020年9月24日 | 2.6270 | 2023年11月1日 | 2024年4月30日 | 61,209,099 | — | 1,425,879 | 5,181,067 | 54,602,153 |
| 2020年9月24日 | 2.6270 | 2025年11月1日 | 2026年4月30日 | 38,346,150 | — | 393,378 | 2,576,866 | 35,375,906 |
| 2021年9月22日 | 3.1460 | 2024年11月1日 | 2025年4月30日 | 11,865,175 | — | 35,782 | 1,423,633 | 10,405,760 |
| 2021年9月22日 | 3.1460 | 2026年11月1日 | 2027年4月30日 | 3,190,216 | — | 5,546 | 360,463 | 2,824,207 |
| 2022年9月27日 | 4.2420 | 2025年11月1日 | 2026年4月30日 | — | 7,234,652 | 0 | 256,937 | 6,977,715 |
| 2022年9月27日 | 4.2420 | 2027年11月1日 | 2028年4月28日 | — | 1,693,875 | 0 | 63,479 | 1,630,396 |
| | | | | 123,196,850 | 8,928,527 | 3,483,332 | 12,991,322 | 115,650,723 |

¹ 2022年9月27日為回應大約9,564份滙豐英國僱員之申請而授出的滙豐普通股認股權。

² 最接近行使認股權日期前，股份之加權平均收市價為5.0534英鎊。

特別股份計劃

《2022年報及賬目》財務報表附註5載有以股份為基礎之支出詳情，包括根據滙豐股份計劃授出的特別股份獎勵。

有條件股份獎勵可酌情授予高級行政人員，為集團花紅遞延政策的發放機制。遞延股份的有條件獎勵界定僱員有權獲得的股份數目，一般於授出獎勵日期起計遞延三年、五年或七年，且通常有關僱員須仍然受僱。在若干情況下，僱員的權益取決於其能否符合指定的表現條件。

集團業績表現股份計劃、長期獎勵計劃及固定酬勞津貼已納入2011年滙豐股份計劃，詳情請參閱《2022年報及賬目》第285頁。

根據2011年滙豐股份計劃於任何一年內授予僱員之獎勵或認股權之最高價值，為該僱員年薪之600%。就此上限而言，凡於僱員上任時或上任後不久授出，或代替僱員原來有權獲得的全部或任何部分花紅的任何遞延股份獎勵，均不會計算在內。

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