

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



2024 年 10 月 29 日

(香港股份代號：5)

HSBC Holdings plc
滙豐控股有限公司

2024年第三季盈利公布

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

代表
滙豐控股有限公司

公司秘書長
戴愛蘭

於本公告發表之日，滙豐控股有限公司董事會成員包括：杜嘉祺爵士*、艾橋智、鮑哲鈺†、段小纓†、范貝恩女爵士†、傅偉思†、高安賢†、古肇華†、麥浩智博士†、莫佩娜†、梅愛苓†、利伯特†及張瑞蓮†。

* 集團非執行主席

† 獨立非執行董事

2024年10月29日

HSBC Holdings plc
滙豐控股有限公司

2024年第三季盈利公布

集團行政總裁艾橋智表示：

「我們再次交出良好的季度業績，反映集團策略奏效。季內收入強勁增長，財富管理和批發交易銀行業務表現理想。強勁的有機資本生成，讓我們能就第三季進一步宣布48億美元分派，令2024年以來宣布的分派總額增至184億美元。」

我會致力在這個強大的平台上帶領集團增長。滙豐是一家緊密聯繫的環球企業，我們上周公布的計劃，旨在加強集團於具競爭優勢領域的領導地位和市場份額，為客戶提供同類最佳的卓越產品和服務，並建立一個更精簡、更動態、更敏銳而且權責更清晰、決策更果斷的機構。我們將立即開展相關計劃，並於2月發表全年業績時，作為業務簡報的一部分公布更多細節。」

2024年第三季財務表現

- 除稅前利潤較2023年第三季增加8億美元至85億美元，主要來自財富管理及個人銀行業務，以及環球銀行及資本市場業務旗下外匯、股票及環球債務市場業務的收入增長。2024年第三季除稅前利潤已計及因提早贖回既有證券所錄得的3億美元虧損。2023年第三季的除稅前利潤則包括與財資業務重新定位及風險管理有關的出售虧損6億美元，當中部分被與出售加拿大銀行業務相關的外匯對沖增益2億美元抵銷。除稅後利潤為67億美元，較2023年第三季增加5億美元。
- 不包括須予注意項目之固定匯率除稅前利潤較2023年第三季增加8億美元至87億美元，原因是收入增長及預期信貸損失及其他減值準備（「預期信貸損失」）下降，但部分被營業支出增加所抵銷。數字已計及策略交易的不利影響2億美元。
- 收入增至170億美元，較2023年第三季增加8億美元，增幅為5%。收入增加反映客戶活動增長，來自財富管理及個人銀行業務旗下的財富管理產品（乃受波動的市场況支持），以及環球銀行及資本市場業務旗下的外匯、股票及環球債務市場業務。2024年第三季的收入已計及因提早贖回既有證券所錄得的虧損3億美元，以及財資業務重新定位及風險管理所導致的虧損1億美元。按固定匯率基準計算，收入較2023年第三季增加7%至170億美元。
- 淨利息收益為76億美元，較2023年第三季減少16億美元，反映業務出售、負債利息支出增加，以及因提早贖回既有證券錄得虧損所產生的減幅。此外，數字亦包括將工商客戶存貨餘額改為投放於交易賬項的相關資金成本增幅，相關收入已在「持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益」中確認。由於工商客戶存貨餘額增加投放於交易賬項只能減低淨利息收益的部分跌幅，銀行業務淨利息收益因而較2023年第三季減少10億美元，減幅為9%。淨利息收益較2024年第二季減少6億美元，而為交易賬項提供資金的相關資金成本則增加3億美元，導致銀行業務淨利息收益減少3億美元。
- 淨利息收益率為1.46%，較2023年第三季下跌24個基點，主要原因是加息導致負債利息支出增加。與2024年第二季比較，淨利息收益率下跌16個基點，反映負債利息支出增加，以及提早贖回既有證券的影響。
- 預期信貸損失為10億美元，較2023年第三季減少1億美元，主要反映工商金融業務和環球銀行及資本市場業務對中國內地商業房地產行業的提撥減少，但部分被財富管理及個人銀行業務的預期信貸損失提撥增加所抵銷。2024年第三季的預期信貸損失包括工商金融業務和環球銀行及資本市場業務的5億美元提撥，當中已計及就香港在岸商業房地產和中國內地商業房地產行業風險承擔作出的提撥，分別為1億美元，而財富管理及個人銀行業務的5億美元提撥，則主要和墨西哥及香港的法律實體以及HSBC UK有關。
- 營業支出為81億美元，較2023年第三季增加2億美元，增幅為2%。營業支出增加主要是科技開支及投資增加和通脹效應所致，但集團繼續恪守成本紀律以及出售加拿大和法國業務的影響，抵銷了部分增幅。目標基準營業支出較2023年第三季增加4億美元，增幅為5%，與2024年第二季比較則下降1%，乃市場推廣費用減少及與表現掛鈎的應計酬勞下降所致。
- 客戶貸款結欠較2024年第二季增加300億美元。按固定匯率基準計算，貸款結欠增加20億美元，包括來自財富管理及個人銀行業務和工商金融業務的增長（特別是HSBC UK），而環球銀行及資本市場業務的有期貸款結欠則減少（特別是亞洲主要法律實體）。
- 客戶賬項較2024年第二季增加670億美元。按固定匯率基準計算，客戶賬項增加200億美元，主要來自我們於香港的法律實體，原因是減息前定期存款增加，以及股市波動期間客戶賬項出現短期流入。環球銀行及資本市場業務的存款大致穩定，原因是某單一客戶大額短期存款流出的影響被結餘增加所部分抵銷，特別是在我們於中國內地和美國的法律實體。
- 普通股權一級資本比率為15.2%，較2024年第二季增加0.2個百分點，主要原因是資本生成，但部分增幅被發表中期業績時宣布的股份回購以及風險加權資產增加抵銷。
- 董事會已通過派發第三次股息每股0.1美元。於2024年10月25日，我們已完成發表中期業績時宣布的30億美元股份回購。我們現擬展開最多達30億美元的股份回購，預計於四個月內（即我們發表2024年全年業績公布前）完成。

2024年首九個月財務表現

- 除稅前利潤較2023年首九個月增加7億美元至300億美元，當中已計及須予注意項目對收入的有利影響淨額2億美元，與就若干策略交易確認的損益相關。除稅後利潤為244億美元，較2023年首九個月增加1億美元。
- 於2024年首九個月，我們完成出售加拿大銀行業務，確認增益48億美元。我們亦於阿根廷業務分類為持作出售用途後確認減值12億美元。2023年首九個月的業績包括以下影響：與出售法國零售銀行業務相關的21億美元減值撥回（其後該項減值於2023年第四季交易完成前重列），以及就收購英國矽谷銀行有限公司（「英國矽谷銀行」）確認的16億美元增益。此外，2024年首九個月的業績包括因提早贖回既有證券所錄得的3億美元虧損，而2023年首九個月則包括與財資業務重新定位及風險管理相關的6億美元出售虧損。
- 不包括須予注意項目之固定匯率除稅前利潤較2023年首九個月增加7億美元至268億美元，原因是收入增長及預期信貸損失提撥下降，但部分被營業支出增加所抵銷。
- 收入增至543億美元，較2023年首九個月增加13億美元，增幅為2%，當中已計及上文所述若干策略交易的損益，以及因提早贖回既有證券所錄得的3億美元虧損。收入增加反映財富管理及個人銀行業務旗下財富管理產品以及環球銀行及資本市場業務旗下股票及證券融資業務客戶活動增加的影響。
- 淨利息收益為245億美元，較2023年首九個月減少30億美元，反映業務出售、利息支出增加（部分原因是存款轉移），以及將工商客戶存貨餘額改為投放於交易賬項令資金成本增加所產生的減幅，相關收入已在「持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益」中確認。由於工商客戶存貨餘額增加投放於交易賬項只能減低淨利息收益的部分跌幅（包括貨幣換算差額的不利影響），銀行業務淨利息收益因而較2023年首九個月減少5億美元，減幅為2%。
- 不包括須予注意項目之固定匯率收入增至509億美元，較2023年首九個月增加17億美元，特別是在財富管理及個人銀行業務旗下的財富管理業務，以及環球銀行及資本市場業務旗下的股票及證券融資業務。
- 淨利息收益率為1.57%，較2023年首九個月下跌13個基點，原因是加息導致負債利息支出增加，以及工商客戶存貨餘額增加投放於交易賬項。
- 預期信貸損失為21億美元，較2023年首九個月減少4億美元。上述減幅已計及就中國內地商業房地產行業風險承擔及HSBC UK作出的提撥減少，但部分被財富管理及個人銀行業務的預期信貸損失提撥增加（特別是就墨西哥法律實體的無抵押貸款）所抵銷。預期信貸損失提撥（年率）為平均貸款總額的28個基點，包括分類為持作出售用途的貸款。
- 營業支出為244億美元，較2023年首九個月增加10億美元，增幅為4%，主要是科技開支及投資增加和通脹效應所致，而與表現掛鈎的應計酬勞亦較2023年首九個月上升。有關增長被與出售加拿大及法國業務相關的減幅部分抵銷。目標基準營業支出較2023年首九個月增加14億美元，增幅為6%。目標基準營業支出乃按固定匯率基準計算，且不包括須予注意項目、按固定匯率重新換算惡性通脹經濟體業績的影響，以及出售法國零售銀行業務和加拿大銀行業務的直接成本。

前景

- 我們於2024年7月31日中期業績中列出的指引維持不變。
 - 我們明白自7月發表2024年上半年業績公布以來利率前景出現變化且表現波動，集團目標仍然是於2024及2025年實現約15%的平均有形股本回報率，當中不包括須予注意項目的影響。
 - 2024年銀行業務淨利息收益約為430億美元的指引維持不變，而2024年的成本增幅目標依然是約5%（與2023年比較，並按目標基準計算）。預計2024年預期信貸損失提撥佔貸款總額平均值的百分比將介乎30至40個基點的中期規劃範圍（包括轉撥至持作出售用途的客戶貸款結欠）。
 - 指引反映我們現時對全球宏觀經濟環境（包括客戶和金融市場活動）的展望，當中涉及我們對多個市場影響因素的模型推算，例如市場引伸利率（截至2024年10月中），以及客戶行為和活動水平。
 - 我們擬將普通股權一級資本比率維持在14%至14.5%的中期目標範圍，而2024年的股息派付比率目標基準則為50%，當中不包括重大須予注意項目及相關影響。
 - 我們在重整集團方面持續取得進展，預計將於2024年第四季完成出售阿根廷業務。交易完成後，累計貨幣換算儲備及其他儲備將撥回收益表。有關影響已在資本中確認。於2024年9月30日，貨幣換算儲備及其他儲備虧損為51億美元。
- 附註：我們並無就不包括須予注意項目之平均有形股本回報率、目標基準營業支出、股息派付比率目標基準或銀行業務淨利息收益的前瞻性指引與其相應的列賬基準衡量指標進行對賬。

目錄

1	集團行政總裁聲明	25	– 環球銀行及資本市場 – 固定匯率基準
1	2024年第三季財務表現	28	– 企業中心 – 固定匯率基準
2	2024年首九個月財務表現	30	財務補充資料
2	前景	30	– 列賬基準與固定匯率業績
3	業務摘要	31	– 環球業務
5	財務概要	38	– 法律實體
5	– 替代表現衡量指標的應用	44	替代表現衡量指標
6	– 主要財務衡量指標：編製基準	44	– 替代表現衡量指標的應用
7	– 出售用途業務組合及業務收購	44	– 替代表現衡量指標的定義
9	– 主要財務衡量指標	48	風險
10	– 綜合收益表摘要	48	– 管理風險
11	– 按環球業務及法律實體列示業績	49	– 信貸風險
12	– 收益表評述	61	– 資本風險
17	– 綜合資產負債表摘要	65	其他資料
18	– 資產負債表評述	65	– 股息
20	環球業務	66	– 投資者關係 / 媒體關係聯絡資料
20	– 財富管理及個人銀行 – 固定匯率基準	66	– 有關前瞻性陳述之提示聲明
23	– 工商金融 – 固定匯率基準	68	– 簡稱

投資者及分析員簡報

滙豐控股有限公司今日將與分析員及投資者舉行有關最新經營狀況的電話會議，以配合《2024年第三季盈利公布》的發布。電話會議將於格林威治標準時間上午7時45分舉行。有關參與電話會議及網上話音直播之細節，詳載於 www.hsbc.com/investors。

有關滙豐

滙豐控股有限公司是滙豐集團的母公司，總部設於倫敦。集團於2024年9月30日的資產達3.1萬億美元，是全球規模最大的銀行和金融服務機構之一。

集團策略

滙豐的宗旨是「開拓全球機遇」。滙豐的策略圍繞四個主要範疇，推動我們實現成為客戶首選國際金融夥伴的抱負。

- 專注優勢 – 在具規模的市場維持領導地位、加強國際網絡的優勢、實現收入多元化以及恪守成本紀律及重整旗下組合；
- 數碼服務 – 提供暢通無阻的客戶體驗、確保復元力及網絡保安、敢於採用顛覆性技術及與創新企業攜手合作，並大規模自動化及精簡程序；
- 增添動力 – 推動領導層提升表現及爭取成績、發揮優勢以邁向成功、提供獨一無二的卓越員工體驗，以及裝備同事掌握未來技能；
- 改革轉型 – 支援客戶、在營運過程中融入淨零碳排放元素、攜手合作推動系統性改革、於2030年前令集團本身業務及供應鏈達至淨零碳排放，並於2050年前達至融資項目淨零碳排放。

業務摘要

我們明白自7月發表2024年上半年業績公布以來利率前景出現變化且表現波動，集團目標仍然是於2024及2025年實現約15%的平均有形股本回報率，當中不包括須予注意項目的影響。我們繼續聚焦於有助發揮集團優勢的策略增長機會，同時持續嚴控成本並繼續投資於業務增長和提升效益。

增長機會包括進一步擴大我們的國際業務、分散收入來源（包括建立財富管理業務，尤其在亞洲）、繼續擴展香港和英國兩個本位市場，以及在我们開展營運的其他市場分散利潤來源。

我們在2024年首九個月繼續取得策略進展。於2024年9月30日，財富管理業務的結餘為1.9萬億美元，較去年同期增加15%。在這當中，我們於2024年首九個月吸引了新增投資資產淨額590億美元，其中490億美元在亞洲入賬。按固定匯率基準計算，財富管理業務收入增加9億美元，增幅為16%，其中亞洲增長27%。保險業務表現強勁，增幅為28%，而財富管理及個人銀行業務旗下制訂保險產品的新造業務合約服務收益增長8億美元，較2023年首九個月增加58%。按固定匯率基準計算，我們的按揭貸款結欠自2023年12月31日以來增長了50億美元，尤其是HSBC UK。此外，交易銀行業務在2024年首九個月期間產生了198億美元收入，與2023年首九個月相比大致穩定。這反映工商金融業務和環球銀行及資本市場業務旗下環球支付方案業務在淨利息收益和費用收益淨額方面的增長，但相關增幅大致被環球外匯業務收入的跌幅所抵銷。

於2024年9月24日，中國人民銀行、國家金融監督管理總局和中國證券監督管理委員會宣布多項旨在促進增長和經濟發展的政策。當中包括貨幣刺激、房地產市場支持和資本市場強化措施，以及對最大型商業銀行的資本調整措施。這些措施令2024年第三季末波幅增加，帶動客戶活動上升，在香港財富管理、股票及環球外匯業務尤為顯著。我們將繼續監察這些措施對第四季的影響。

我們繼續著力嚴守成本紀律，達致成本節約，從而幫助集團在投資於科技和改善客戶體驗的同時，亦提升效率和復元力。我們亦有抱負建立更強大的績效文化、改善同事體驗，以及幫助員工為未來工作做好準備。最後我們也認為，在過渡至淨零碳排放的過程中協助為新經濟提供融資及支持客戶的重大投資需要將帶來商機，而協助減低因氣候變化而不斷增加的財務和社會風險亦舉足輕重。

我們在重塑集團以促進增長方面繼續取得進展。2024年直至現時為止，我們已完成出售法國零售銀行業務、加拿大銀行業務以及俄羅斯業務。此外，我們宣布計劃出售阿根廷和亞美尼亞的業務，並預期於2024年第四季完成。另外，我們亦完成收購新加坡的SilkRoad Property Partners Group以及花旗在中國內地的零售財富管理業務組合。除此之外，我們還宣布出售德國的私人銀行業務以及南非的業務，並且開始策略性審視馬耳他的業務。有關審視工作目前處於初步階段，尚未作出任何決定。

■ 有關上述交易的詳情，請參閱第7頁「出售用途業務組合及業務收購」。

2024年10月22日，我們宣布正簡化組織架構，以加快推行優先策略。自2025年1月1日起，集團將透過四項業務營運：香港、英國、企業及機構理財和國際財富管理及卓越理財。集團各職能部門將會重組，以支援四項新業務。集團的優先策略維持不變。這些變革讓我們能夠更加聚焦於擁有明顯競爭優勢的業務，從而強化領導地位和市場份額，催生一個更加精簡且責任明確、決策更迅速的組織，減少現行架構下的程序重疊。我們預計將在2024年全年業績內公布有關改革的更多細節，業績發布時間預計將為2025年2月19日。

環境、社會及管治報告

我們繼續實踐計劃，將淨零碳排放元素納入我們支持客戶和機構營運的方式，以及我們如何與外界合作以支持系統性變革。我們尋求在我們認為最能支持大規模減排、產業轉型、促進新經濟和供應鏈減碳的領域發揮優勢和能力。

我們已在2024年1月25日發布淨零碳排放過渡計劃，並將根據過渡計劃工作組的指引，於2024年第四季進行年度檢討。《2024年報及賬目》將會載列與此相關的最新情況。

財務概要

附註

- 除另有說明外，收益表的比較乃截至2024年9月30日止季度與截至2023年9月30日止季度的比較，而資產負債表的比較乃基於2024年9月30日的款額與2023年12月31日的相應款額。
- 本《2024年第三季盈利公布》所依據的財務資料未經審核。有關資料乃根據《2023年報及賬目》第341至354頁所述的滙豐重大會計政策編製。

替代表現衡量指標的應用

我們的列賬基準業績根據IFRS會計準則編製，詳情載於《2023年報及賬目》自第329頁起呈列的財務報表。

為衡量集團業績，我們以非IFRS會計準則衡量指標補充IFRS會計準則的數字，非IFRS會計準則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。該等衡量指標部分源自列賬基準業績，但經撇除會扭曲按期比較結果的因素。本《2024年第三季盈利公布》採用的「固定匯率業績」衡量指標將於下文載述。其他替代表現衡量指標的定義及計算方法載於第44頁「替代表現衡量指標」。所有替代表現衡量指標均與最接近的列賬基準業績衡量指標進行對賬。

固定匯率業績

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

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

須予注意項目及重大須予注意項目

我們另行披露「須予注意項目」，即管理層認為屬正常業務過程以外且性質一般屬非經常性的收益表元素。從2024年上半年開始，我們現在披露「不包括須予注意項目之除稅前利潤」和「不包括須予注意項目之收入」。由於須予注意項目對集團業績產生重大影響，因此我們推出此等新衡量指標。我們認為不包括須予注意項目之除稅前利潤和不包括須予注意項目之收入是了解按期業績表現的有用資訊。

部分須予注意項目歸類為「重大須予注意項目」，屬須予注意項目下的分項。重大須予注意項目的分類視乎各項目的性質，以及對集團收益表的財務影響。

第31至34頁以及第38至43頁的列表詳列2024年首九個月、2023年首九個月、2024年第三季、2024年第二季及2023年第三季期間，須予注意項目對各環球業務及法律實體的影響。

策略交易的影響

為了協助理解我們的業績，我們另行披露被分類為重大須予注意項目的策略交易對集團業績和環球業務的影響。於2024年第三季，本期和比較期間分類為重大須予注意項目的策略交易包括出售法國零售銀行業務、出售加拿大銀行業務、計劃出售阿根廷業務以及收購英國矽谷銀行。

策略交易的影響包括分類為持作出售用途或收購的損益以及所有其他相關的須予注意項目。當中亦包括與影響按期比較的收購和出售相關的營業收益表業績期間之間的扭曲影響。此乃透過包含比較期間沒有業績的任何期間每項業務的營業收益表業績計算。在計算策略交易的影響時，我們考慮了扭曲收益表業績的每月影響。

有關策略交易影響的補充分析，請參閱第36頁。

不包括須予注意項目之固定匯率收入及除稅前利潤

我們分別呈報「不包括須予注意項目之固定匯率收入」和「不包括須予注意項目之固定匯率除稅前利潤」，其中排除了須予注意項目的影響和外匯換算的影響。我們認為此等計量剔除了扭曲按期比較的项目，可為投資者提供有用資訊。

有關不包括須予注意項目之固定匯率收入和不包括須予注意項目之固定匯率除稅前利潤分別與列賬基準收入和列賬基準除稅前利潤的對賬，請參閱第45頁。

不包括須予注意項目及策略交易影響之固定匯率收入及除稅前利潤

為協助理解集團業績，我們另行披露「不包括須予注意項目及策略交易影響之固定匯率收入」和「不包括須予注意項目及策略交易影響之固定匯率除稅前利潤」。此等衡量指標不會計及分類為重大須予注意項目的策略交易對不包括須予注意項目之固定匯率收入及除稅前利潤的影響。於2024年第三季，於本期及比較期間分類為重大須予注意項目的策略交易包括出售法國零售銀行業務和加拿大銀行業務、計劃出售阿根廷業務以及收購英國矽谷銀行。

所引用的影響包括分類為持作出售用途或收購的損益以及所有其他相關的須予注意項目。當中亦包括與影響按期比較的收購和出售相關的營業收益表業績期間之間的扭曲影響。此乃透過包含比較期間沒有業績的任何期間每項業務的營業收益表業績計算。在計算策略交易的影響時，我們考慮了扭曲收益表業績的每月影響。

■ 有關不包括須予注意項目及策略交易之固定匯率收入和不包括須予注意項目及策略交易之固定匯率除稅前利潤分別與列賬基準收入及列賬基準除稅前利潤的對賬，請參閱第45頁。

貨幣換算差額

貨幣換算差額反映2024年間美元兌大多數主要貨幣匯價的變動。我們通過剔除此等差額推算固定匯率資料，以便按對等基準評估資產負債表及收益表的表現，從而更深入地了解業務的實際趨勢。

2024年首九個月及2024年第三季貨幣換算差額的計算方法，是將經營非美元業務的分行、附屬公司、合資公司及聯營公司所涉款額，重新換算為美元：

- 2023年首九個月的收益表，乃按2024年首九個月的平均匯率換算；
- 季度收益表乃按2024年第三季的平均匯率換算；
- 之前期間期末的資產負債表，則按2024年9月30日的匯率換算。

任何滙豐分行、附屬公司、合資公司或聯營公司的外幣計值資產及負債於換算為以功能貨幣計值時，並無作出匯率調整。阿根廷和土耳其業務的固定匯率資料並未就惡性通脹的影響作進一步調整。凡在列表或評述內提及貨幣換算差額時，按滙豐經營業務所採用的功能貨幣呈列的比較數字，均已按上述基準以本期適用的匯率換算。

環球業務業績

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

集團行政總裁及集團行政委員會其他成員根據多項基準檢討營業活動，包括按環球業務及法律實體進行分析。根據IFRS 8「營業類別」，我們的環球業務（財富管理及個人銀行、工商金融、環球銀行及資本市場）及企業中心為可呈報類別。環球業務的業績由主要經營決策者根據固定匯率業績進行評估，固定匯率業績已將貨幣換算的影響從列賬基準業績中剔除。因此，我們按固定匯率基準呈列該等業績。

根據IFRS 8的規定，集團固定匯率業績與列賬基準業績之對賬於第30頁呈列。按環球業務劃分的固定匯率與列賬基準業績的補充對賬於第31至34頁呈列，以供參考。

管理層對按固定匯率基準計算之收入的看法

環球業務類別評述包括按主要產品劃分的固定匯率收入明細列表，反映評估及管理該等業務收入表現所用的基準。

主要財務衡量指標：編製基準

不包括須予注意項目之平均有形股本回報率

自2024年1月1日起，我們修訂了對經調整平均有形股本回報率衡量指標所作的調整。在此之前，我們就策略交易的影響以及於交通銀行股份有限公司（「交通銀行」）之投資的減值調整了平均有形股本回報率，而自2024年1月1日起，我們剔除所有須予注意項目，目的是為了更能與我們其他收益表披露中須予注意項目的處理方法保持一致。2023年第三季和2023年首九個月不包括須予注意項目之平均有形股本回報率已按經修訂基準重列，而我們亦不再披露不包括策略交易及交通銀行減值之平均有形股本回報率。不包括須予注意項目之平均有形股本回報率計算調整了「不包括商譽及其他無形資產減值之普通股股東應佔利潤」，以反映須予注意項目的除稅後影響。此外，「平均有形股本」亦根據每段期間須予注意項目的除稅後影響調整，這些項目仍然作為該曆年內所有相關期間的調整項目。

有關股本回報率與不包括須予注意項目之平均有形股本回報率的對賬，請參閱第45頁。我們繼續將2024及2025年不包括須予注意項目之平均有形股本回報率目標維持在15%左右。我們並無就前瞻性平均有形股本回報率指引與同等列賬基準衡量指標進行對賬。

銀行業務淨利息收益

銀行業務淨利息收益調整我們的淨利息收益，主要是為了調整入賬列為利息支出的資金交易及公允值活動的影響。這代表集團直接受利率變動影響的銀行業務收入。我們利用這項衡量指標來釐定工商客戶存貸餘額的部署，並幫助優化我們的結構性對沖和風險管理行動。

■ 有關銀行業務淨利息收益的更多資訊，請參閱第16頁。

目標基準營業支出

目標基準營業支出的計算方法，是從2023年基準中扣除出售法國零售銀行業務和加拿大銀行業務的直接成本影響。計量按固定匯率基準計算，並不包括須予注意項目以及按固定匯率重新換算惡性通脹經濟體過往年度業績的影響（我們認為這並非集團所能控制）。我們認為目標基準營業支出能量化及扣除管理層設定及評估成本相關目標時所考慮的須予注意項目，可為投資者提供有用的資訊。有關列賬基準營業支出與目標基準營業支出的對賬，請參閱第47頁。

按目標基準計算，我們的目標是2024年的成本較2023年上升5%。此目標反映我們目前的2024年業務計劃，包括增加員工薪酬、提高技術支出以及投資於業務增長和提升效率，部分透過2023年採取的節約成本措施予以緩解。我們並無就前瞻性目標基準營業支出指引與列賬基準營業支出進行對賬。

股息派付比率目標基準

鑑於集團目前的回報趨勢，我們2024年擬達成的股息派付比率目標基準為50%。就計算股息派付比率目標基準而言，每股盈利不會包括重大須予注意項目和相關影響。重大須予注意項目乃管理層認為屬正常業務過程以外且性質一般屬非經常性的收益表元素，這些組成部分不包括在我們的股息派付比率計算和每股盈利衡量標準以及相關影響之中。

股息派付比率目標基準的重大須予注意項目包括出售加拿大銀行業務和法國零售銀行業務的影響、收購英國矽谷銀行後的增益、計劃出售阿根廷業務的影響以及交通銀行的減值。此外，我們亦不包括加拿大滙豐銀行自2022年6月30日（資產淨值參考日）起至交易完成止期間的財務業績，此乃由於出售增益的一部分會於該日起在加拿大滙豐銀行業績於集團業績綜合入賬時確認，其餘出售增益會於交易完成時確認，當中包括撥回相關儲備以及相關對沖的公允值增益。完成出售加拿大銀行業務後，董事會批准每股0.21美元的特別股息，並於2024年6月連同第一次股息派付。

■ 有關每股基本盈利與不包括重大須予注意項目及相關影響之每股基本盈利的對賬，請參閱第47頁。我們並無就前瞻性股息派付比率目標基準指引與列賬基準股息派付比率進行對賬。

出售用途業務組合及業務收購

法國零售銀行業務

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

交易完成後及根據出售條款，滙豐（歐洲大陸）收取了My Money Group的最終控股公司1億歐元（1億美元）參與利潤權益。出售用途業務組合重新分類為持作出售用途時，按公允值初步確認該項權益的相關影響被確認為2023年的部分除稅前出售虧損。根據出售條款，滙豐（歐洲大陸）於出售時保留了71億歐元（79億美元）的貸款組合，包括房屋及若干其他貸款，並保留了CCF的品牌，後者根據一項長期許可協議向買家發出許可。此外，滙豐（歐洲大陸）的附屬公司HSBC Assurances Vie (France)及HSBC Global Asset Management (France)已與買家訂立分銷協議。

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

於2024年第四季，我們擬開始積極推售所保留的貸款組合，故預期該貸款組合將重新分類至持作收取合約現金流量及出售用途之業務模式，並為配合日後運作而自2025年首季起按公允值計入其他全面收益計量，除非出售於第四季內完成。於重新分類當日，我們預期於重新計量金融工具所得的其他全面收益之中，確認預計10億美元的除稅前公允值虧損，相當於集團普通股權一級比率預計降低10個基點。鑑於屬公司及交易特有的因素（包括資金成本及客戶關係價值），該貸款組合出售時，其估值或會顯著不同。出售完成後，於其他全面收益確認的公允值累計變動（視出售協議條款而定）將重新分類至收益表。

加拿大銀行業務

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

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

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

阿根廷業務

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

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

滙豐預計將會以現金及Galicia美國預託股份的形式收取購買代價，其中美國預託股份佔Galicia經濟權益不足10%。預計交易將於2024年第四季完成。

2024年3月31日，鑑於交易條款協議已進入後期階段，加上預計將於12個月內完成交易，我們於阿根廷滙豐的投資符合按照IFRS 5分類為持作出售用途的準則。2024年9月30日，我們將68億美元的資產總值及49億美元的負債總額分類為持作出售用途，並於2024年首九個月確認除稅前虧損12億美元。確認的虧損不得扣稅。交易預期於2024年第四季完成，屆時累計貨幣換算儲備及其他儲備將撥回收益表。2024年9月30日，貨幣換算儲備及其他儲備虧損為51億美元。

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

其他出售事項

2024年5月30日，英國滙豐銀行有限公司的全資附屬公司HSBC Europe BV完成出售其俄羅斯業務（即HSBC Bank (RR) (Limited Liability Company)）予Expobank。總額1億美元的貨幣換算儲備虧損已於交易完成時在收益表確認。

2024年2月6日，經對亞美尼亞業務作出策略檢討後，HSBC Europe BV達成協議，將HSBC Bank Armenia出售予Ardshinbank。隨著業務分類為持作出售用途，交易錄得1億美元虧損。交易仍有待監管機構批准。作為交易的一部分，HSBC Armenia全體員工將於交易完成後轉投Ardshinbank，而是次轉讓將包括HSBC Armenia當時擁有的所有客戶關係。交易預計將於2024年第四季完成。

2024年7月6日，香港上海滙豐銀行有限公司（透過其毛里求斯分行行事）完成向Absa Group Limited的全資附屬公司Absa Bank (Mauritius) Limited出售其於毛里求斯的財富管理及個人銀行業務。出售事項對集團的財務影響不大。

2024年9月23日，滙豐（歐洲大陸）訂立協議，向法國巴黎銀行出售其於德國的私人銀行業務。出售事項尚待政府批准及向勞資委員會諮詢，預計交易將於2025年下半年完成。2024年9月30日，27億美元的資產總值及27億美元的負債總額符合按IFRS 5分類為持作出售用途的準則。出售事項預期將帶來預計除稅前出售增益2億美元，數額將於交易完成時（估計為2025年第三季）確認。

2024年9月30日，滙豐訂立協議，將南非業務出售予當地貸款機構FirstRand Bank Ltd.。交易預期將於2025年第四季完成，唯須待監管機構及政府批准。交易完成時，累計貨幣換算儲備及其他儲備將撥回收益表。2024年9月30日，貨幣換算儲備及其他儲備虧損為2億美元。

2024年9月，滙豐對其於馬耳他滙豐銀行有限公司的持股展開策略檢討，由於檢討尚在初步階段，暫時未有定案。

業務收購

2023年10月，香港上海滙豐銀行有限公司的全資附屬公司HSBC Global Asset Management Singapore Limited訂立協議，收購Silkroad Property Partners Pte Ltd (「Silkroad」) 的100%股份，而HSBC Global Asset Management Limited則收購Silkroad聯屬的General Partner公司。Silkroad是一家聚焦於亞太地區業務的房地產投資管理公司，總部位於新加坡。收購事項已於2024年1月31日完成。

2023年10月，香港上海滙豐銀行有限公司的全資附屬公司滙豐銀行（中國）有限公司訂立協議，收購花旗銀行（中國）在中國內地的零售財富管理業務組合。該組合包括管理資產及存款，以及相關財富管理客戶。收購事項已於2024年6月7日完成。

主要財務衡量指標

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2024年 9月30日	2023年 9月30日	2024年 9月30日	2024年 6月30日	2023年 9月30日
列賬基準業績					
除稅前利潤 (百萬美元)	30,032	29,371	8,476	8,906	7,714
除稅後利潤 (百萬美元)	24,414	24,337	6,749	6,828	6,266
收入 (百萬美元)	54,290	53,037	16,998	16,540	16,161
成本效益比率 (%)	45.0	44.2	47.9	49.2	49.3
淨利息收益率 (%)	1.57	1.70	1.46	1.62	1.70
每股基本盈利 (美元)	1.23	1.15	0.34	0.35	0.29
每股攤薄後盈利 (美元)	1.22	1.14	0.34	0.34	0.29
每股普通股股息 (期內) (美元) ¹	0.30	0.30	0.10	0.10	0.10
替代表現衡量指標					
固定匯率除稅前利潤 (百萬美元)	30,032	29,095	8,476	8,979	7,624
固定匯率收入 (百萬美元)	54,290	52,389	16,998	16,656	15,887
固定匯率成本效益比率 (%)	45.0	44.0	47.9	49.3	49.2
不包括須予注意項目之固定匯率收入 (百萬美元)	50,930	49,226	17,209	16,820	16,150
不包括須予注意項目之固定匯率除稅前利潤 (百萬美元)	26,799	26,051	8,732	9,176	7,935
不包括須予注意項目及策略交易之固定匯率收入 (百萬美元)	50,752	48,004	17,209	16,819	15,591
不包括須予注意項目及策略交易之固定匯率除稅前利潤 (百萬美元)	26,709	25,637	8,732	9,177	7,701
預期信貸損失及其他信貸減值準備 (年率) 佔客戶貸款總額平均值之百分比 (%)	0.28	0.32	0.40	0.13	0.42
預期信貸損失及其他信貸減值準備 (年率) 佔客戶貸款總額平均值之百分比，包括持作出售用途資產 (%)	0.28	0.30	0.40	0.13	0.39
不包括重大須予注意項目及相關影響之每股基本盈利 (美元)	1.02	0.97	0.34	0.35	0.27
平均普通股股東權益回報率 (年率) (%)	17.9	18.3	14.4	15.2	13.5
平均有形股本回報率 (年率) (%)	19.3	19.7	15.5	16.3	14.6
不包括須予注意項目之平均有形股本回報率 (年率) (%)	16.7	17.5	15.9	17.1	15.0
目標基準營業支出 (百萬美元)	24,150	22,711	8,098	8,194	7,729

	於下列日期		
	2024年 9月30日	2024年 6月30日	2023年 12月31日
資產負債表			
資產總值 (百萬美元)	3,098,621	2,975,003	3,038,677
客戶貸款淨額 (百萬美元)	968,653	938,257	938,535
客戶賬項 (百萬美元)	1,660,715	1,593,834	1,611,647
付息資產年初至今平均值 (百萬美元)	2,094,585	2,097,866	2,161,746
客戶貸款佔客戶賬項百分比 (%)	58.3	58.9	58.2
股東權益總額 (百萬美元)	192,754	183,293	185,329
有形普通股股東權益 (百萬美元)	161,880	153,109	155,710
於期末每股普通股資產淨值 (美元)	9.66	8.97	8.82
於期末每股普通股有形資產淨值 (美元)	9.00	8.35	8.19
資本、槓桿及流動資金			
普通股權一級資本比率 (%) ^{2,3}	15.2	15.0	14.8
風險加權資產 (百萬美元) ^{2,3}	863,923	835,118	854,114
總資本比率 (%) ^{2,3}	20.8	20.6	20.0
槓桿比率 (%) ^{2,3}	5.7	5.7	5.6
高質素流動資產 (流動資金價值) (百萬美元) ^{3,4}	649,199	646,052	647,505
流動資金覆蓋比率 (%) ^{3,4,5}	137	137	136
股份數目			
於期末流通在外面值0.5美元普通股之基本數目 (百萬股)	17,982	18,330	19,006
於期末流通在外面值0.5美元普通股及具攤薄影響之潛在普通股之基本數目 (百萬股)	18,119	18,456	19,135
流通在外面值0.5美元普通股之平均基本數目 (百萬股)	18,493	18,666	19,478

■ 列賬基準業績與固定匯率基準業績的對賬 (包括一系列須予注意項目) 載於第30頁。其他替代表現衡量指標的定義及計算方法載於第44頁「替代表現衡量指標」。

- 1 截至2024年9月30日止九個月的金額不包括因出售加拿大銀行業務予加拿大皇家銀行所得款項而派發的特別股息每股普通股0.21美元。
- 2 除另有說明外，監管規定資本比率和水平乃基於當時生效的《資本規定規例》之過渡安排。任何提述歐盟法規及指令 (包括技術標準) 的內容，均應在適用情況下理解為根據《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。
- 3 監管數據及比率以截至業績報告當日的資料呈列。有關數據及比率與往後提交的監管申報所載列者，可能會出現輕微變動。如差額重大，我們或在往後期間重列。
- 4 流動資金覆蓋比率為之前12個月的平均值。
- 5 於2024年上半年，集團改良計算程序。由於集團流動資金覆蓋比率按12個月平均值列賬，有關變動的效益正於從2024年6月30日開始的一年逐步確認。

綜合收益表摘要

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2024年 9月30日 百萬美元	2023年 9月30日 百萬美元	2024年 9月30日 百萬美元	2024年 6月30日 百萬美元	2023年 9月30日 百萬美元
淨利息收益 ¹	24,548	27,512	7,637	8,258	9,248
費用收益淨額	9,322	9,088	3,122	3,054	3,003
持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益 ²	15,814	12,564	5,298	5,110	4,452
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	7,889	1,738	5,513	1,084	(2,566)
保險財務支出	(7,948)	(1,703)	(5,462)	(1,159)	2,531
保險服務業績	1,001	696	339	356	172
收購所得增益 ³	—	1,593	—	—	86
與出售業務營運相關的增益扣除減值 ⁴	3,328	2,130	72	(161)	—
其他營業 (支出) / 收益	336	(581)	479	(2)	(765)
未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額 ⁵	54,290	53,037	16,998	16,540	16,161
預期信貸損失及其他信貸減值準備變動	(2,052)	(2,416)	(986)	(346)	(1,071)
營業收益淨額	52,238	50,621	16,012	16,194	15,090
營業支出總額 (不包括商譽及其他無形資產減值)	(24,388)	(23,720)	(8,138)	(8,100)	(7,967)
商譽及其他無形資產 (減值) / 減值撥回	(51)	295	(5)	(45)	(1)
營業利潤	27,799	27,196	7,869	8,049	7,122
應佔聯營及合資公司利潤	2,233	2,175	607	857	592
除稅前利潤	30,032	29,371	8,476	8,906	7,714
稅項支出	(5,618)	(5,034)	(1,727)	(2,078)	(1,448)
除稅後利潤	24,414	24,337	6,749	6,828	6,266
應佔：					
— 母公司普通股股東	22,720	22,585	6,134	6,403	5,619
— 其他權益持有人	908	976	382	125	434
— 非控股股東權益	786	776	233	300	213
除稅後利潤	24,414	24,337	6,749	6,828	6,266
	美元	美元	美元	美元	美元
每股基本盈利	1.23	1.15	0.34	0.35	0.29
每股攤薄後盈利	1.22	1.14	0.34	0.34	0.29
每股普通股股息 (期內派付)	0.51	0.43	0.10	0.10	0.10
	%	%	%	%	%
平均普通股股東權益回報率 (年率)	17.9	18.3	14.4	15.2	13.5
平均有形股本回報率 (年率)	19.3	19.7	15.5	16.3	14.6
成本效益比率	45.0	44.2	47.9	49.2	49.3

1 包括2024年第三季與提早贖回既有證券相關的虧損2.83億美元。

2 包括出售加拿大銀行業務所得款項外匯對沖的增益2.55億美元 (2023年首九個月：虧損2.84億美元)。

3 就收購英國矽谷銀行而確認的增益。

4 截至2024年9月30日止九個月因出售加拿大銀行業務錄得增益46億美元，其中包括撥回貨幣換算儲備虧損6億美元及其他儲備虧損4億美元 (但不包括外匯對沖增益2.55億美元 (參閱上文附註2))，並就計劃出售阿根廷業務確認相關減值虧損12億美元。

5 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

按環球業務及法律實體列示業績

按環球業務列示的業績

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2024年9月30日 百萬美元	2023年9月30日 百萬美元	2024年9月30日 百萬美元	2024年6月30日 百萬美元	2023年9月30日 百萬美元
固定匯率收入 ¹					
財富管理及個人銀行 ²	21,723	22,678	7,411	7,162	6,584
工商金融	16,284	17,378	5,388	5,406	5,292
環球銀行及資本市場	13,154	12,154	4,412	4,333	3,833
企業中心 ²	3,129	179	(213)	(245)	178
總計	54,290	52,389	16,998	16,656	15,887
固定匯率除稅前利潤 / (虧損)					
財富管理及個人銀行 ²	9,684	11,403	3,226	3,304	2,778
工商金融	9,464	10,730	3,001	3,210	2,797
環球銀行及資本市場	5,662	4,670	1,849	1,804	1,261
企業中心 ²	5,222	2,292	400	661	788
總計	30,032	29,095	8,476	8,979	7,624

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

2 於2024年1月1日，滙豐（歐洲大陸）完成出售法國零售銀行業務予Promontoria MMB SAS（「My Money Group」）的附屬公司CCF。自該日期起，我們為配合日後運作而將所保留的貸款組合、參與利潤權益及CCF品牌許可協議重新分類，自財富管理及個人銀行業務轉至企業中心。

按法律實體列示的業績

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2024年9月30日 百萬美元	2023年9月30日 百萬美元	2024年9月30日 百萬美元	2024年6月30日 百萬美元	2023年9月30日 百萬美元
列賬基準除稅前利潤 / (虧損)					
HSBC UK Bank plc	5,555	6,569	1,821	1,923	1,778
英國滙豐銀行有限公司	2,437	4,405	1,001	739	907
香港上海滙豐銀行有限公司	16,005	15,000	5,112	5,436	4,083
中東滙豐銀行有限公司	867	1,023	331	253	350
北美滙豐控股有限公司	446	886	23	170	185
加拿大滙豐銀行	186	695	—	—	220
Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.	682	658	216	280	222
其他交易實體 ¹	1,477	1,740	443	644	458
– 其中：其他中東實體（包括阿曼、土耳其、埃及和沙地阿拉伯）	629	542	218	197	120
– 其中：Saudi Awwal Bank	464	391	147	172	118
控股公司、內部服務中心及集團內部撇銷 ²	2,377	(1,605)	(471)	(539)	(489)
總計	30,032	29,371	8,476	8,906	7,714
固定匯率除稅前利潤 / (虧損)					
HSBC UK Bank plc	5,555	6,766	1,821	1,980	1,827
英國滙豐銀行有限公司	2,437	4,465	1,001	755	926
香港上海滙豐銀行有限公司	16,005	14,880	5,112	5,475	4,098
中東滙豐銀行有限公司	867	1,024	331	254	351
北美滙豐控股有限公司	446	887	23	170	185
加拿大滙豐銀行	186	688	—	—	216
Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.	682	662	216	255	200
其他交易實體 ¹	1,477	1,329	443	629	306
– 其中：其他中東實體（包括阿曼、土耳其、埃及和沙地阿拉伯）	629	408	218	192	73
– 其中：Saudi Awwal Bank	464	391	147	171	118
控股公司、內部服務中心及集團內部撇銷 ²	2,377	(1,606)	(471)	(539)	(485)
總計	30,032	29,095	8,476	8,979	7,624

1 其他交易實體包括位於阿曼（2023年8月與Sohar International Bank SAOG合併前）、土耳其、埃及和沙地阿拉伯且未有納入中東滙豐銀行有限公司綜合入賬之實體的業績（包括我們應佔Saudi Awwal Bank的業績）。補充分析載於第43頁，以提供中東、北非及土耳其地區業務表現的更全面情況。

2 包括出售加拿大銀行業務的增益48億美元，當中3億美元為出售業務所得款項外匯對沖增益，6億美元為撥回貨幣換算儲備虧損，4億美元為撥回其他儲備虧損。然而，集團就計劃出售阿根廷業務而確認減值12億美元，抵銷了部分增益。

上表呈列按環球業務及法律實體列示的固定匯率除稅前利潤，以補充第13及15頁有關固定匯率業績的評述。

第31至43頁的列表為各環球業務及法律實體之列賬基準與固定匯率業績的對賬。

收益表評述

2024年第三季與2023年第三季比較 – 列賬基準業績

與2023年第三季比較的列賬基準利潤變動

	截至下列日期止季度				
	2024年9月30日 百萬美元	2023年9月30日 百萬美元	變動		
			2024年第三季相對2023年第三季		
			百萬美元	%	其中策略交易 ¹ 百萬美元
收入	16,998	16,161	837	5	(811)
預期信貸損失	(986)	(1,071)	85	8	19
營業支出	(8,143)	(7,968)	(175)	(2)	338
應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損)	607	592	15	3	—
除稅前利潤	8,476	7,714	762	10	(454)
稅項支出	(1,727)	(1,448)	(279)	(19)	—
除稅後利潤	6,749	6,266	483	8	—

1 詳情請參閱第36頁「策略交易之補充分析」。

須予注意項目

	截至下列日期止季度	
	2024年9月30日 百萬美元	2023年9月30日 百萬美元
收入		
出售、收購及相關成本	72	310
金融工具之公允值變動 ¹	—	—
資本市場財資業務重新定位之出售虧損	—	(578)
提早贖回既有證券	(283)	—
須予注意收入項目之貨幣換算	—	5
營業支出		
出售、收購及相關成本	(48)	(79)
重組架構及其他相關成本	3	30
須予注意營業支出項目之貨幣換算	—	—

1 滙豐控股不合資格對沖之公允值變動。

列賬基準利潤

列賬基準除稅前利潤為85億美元，較2023年第三季增加8億美元，主要反映財富管理及個人銀行業務旗下財富管理業務表現強勁，帶動收入增長，以及環球銀行及資本市場業務旗下環球外匯、股票及環球債務市場業務收入增長，減輕了淨利息收益的跌幅。

收入亦受惠於須予注意項目的有利影響淨額，當中包括2023年第三季與業務重新定位及風險管理相關的出售虧損6億美元，但與出售加拿大銀行業務相關的外匯對沖於2023年第三季產生2億美元增益（該項目已不復再現）的不利影響，抵銷了部分效應。2024年第三季的數字已計及提早贖回既有證券的3億美元虧損。此外，2024年第三季收入已計及財資業務重新定位及風險管理導致的1億美元虧損。

收入增長被列賬基準營業支出增加所部分抵銷，原因是受到科技開支和投資增加，以及通脹壓力的影響。

列賬基準除稅後利潤為67億美元，較2023年第三季增長5億美元。

列賬基準收入

列賬基準收入為170億美元，較2023年第三季增加8億美元，增幅為5%，反映財富管理及個人銀行業務旗下財富管理收入增加，其中壽險、環球私人銀行及投資產品分銷業務表現尤為強勁，而環球銀行及資本市場業務旗下環球外匯、股票及環球債務市場業務收入亦錄得增長，乃市場波幅加劇帶動客戶活動增加所致。但財資業務重新定位及風險管理導致2024年第三季錄得1億美元虧損，以及出售加拿大和法國業務的影響，抵銷了部分增幅。收入增長亦已計入上文所述須予注意項目的有利影響。

淨利息收益較2023年第三季減少16億美元，當中已計及貨幣換算差額的不利影響4億美元。淨利息收益減少反映2023年第三季以來存款轉移的影響，以及2024年第三季提早贖回既有證券導致的虧損3億美元，並已計及將工商客戶存貨餘額改為投放於交易賬項導致相關資金成本增加7億美元的因素，相關收入於「持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益」確認。上述減幅因資本市場財資業務的淨利息收益增加而被部分抵銷，乃組合再投資於較高收益項目所致。銀行業務淨利息收益為106億美元，減少9億美元，原因是工商客戶存貨餘額增加投放於交易賬項只能減低淨利息收益的部分跌幅。

列賬基準預期信貸損失

列賬基準預期信貸損失為10億美元，較2023年第三季減少1億美元，主要是工商金融業務和環球銀行及資本市場業務與中國內地商業房地產風險承擔相關的第三級提撥減少所致，但部分被財富管理及個人銀行業務的預期信貸損失提撥2億美元增幅抵銷。2024年第三季的預期信貸損失之中，工商金融業務和環球銀行及資本市場業務的提撥為5億美元，包括就在岸香港商業房地產及中國內地商業房地產行業風險承擔所作的提撥（兩項均為1億美元）。財富管理及個人銀行業務方面，預期信貸損失已計及墨西哥法律實體的2億美元提撥，金額與2024年第二季相若，主要涉及無抵押貸款賬項，反映組合規模增長。同時，財富管理及個人銀行業務的預期信貸損失已計及HSBC UK和香港主要實體的提撥。

有關預期信貸損失計算的詳情（包括適用於該等計算的計量不確定性和重大判斷、經濟境況和管理層判斷調整的影響），請參閱第51至57頁。

列賬基準營業支出

列賬基準營業支出為81億美元，增加2億美元，增幅為2%，主要反映科技開支和投資增加，以及通脹影響，與表現掛鈎的應計酬勞則大致持平。上述增幅因集團繼續恪守成本紀律、完成出售加拿大和法國業務後支出減少，以及貨幣換算差額錄得1億美元有利影響而被部分抵銷。

列賬基準應佔聯營及合資公司利潤

列賬基準應佔聯營及合資公司利潤為6億美元，增加1,500萬美元，增幅為3%，當中包括來自Saudi Awwal Bank（「SAB」）的應佔利潤增長。

稅項支出

2024年第三季的稅項支出為17億美元，實質稅率為20.4%。2024年第三季的實質稅率提高，乃就不確定稅務狀況提撥準備，以及在全球最低稅項制度下產生稅項支出所致。2023年第三季的稅項支出為14億美元，實質稅率為18.8%。

2024年第三次股息

於2024年10月29日，董事會宣派2024年第三次股息每股普通股0.1美元。詳情請參閱第65頁。

2024年第三季與2023年第三季比較 – 固定匯率基準

與2023年第三季比較的除稅前利潤變動 – 按固定匯率基準

	截至下列日期止季度				
	2024年9月30日	2023年9月30日	變動		
			2024年第三季相對2023年第三季		
			其中策略交易 ¹		
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	%	百萬美元
收入	16,998	15,887	1,111	7	(806)
預期信貸損失	(986)	(1,038)	52	5	19
營業支出	(8,143)	(7,823)	(320)	(4)	336
應佔聯營及合資公司利潤	607	598	9	2	—
除稅前利潤	8,476	7,624	852	11	(451)

1 詳情請參閱第36頁「策略交易之補充分析」。

按固定匯率基準計算，除稅前利潤為85億美元，較2023年第三季增加9億美元，收入增長被營業支出上升部分抵銷。

按固定匯率基準計算，收入增加11億美元，增幅為7%，當中已計及與策略交易影響相關的8億美元減幅。收入增長來自財富管理及個人銀行業務旗下的財富管理業務，以及環球銀行及資本市場業務旗下的環球外匯、股票及環球債務市場業務。淨利息收益減少，反映存款轉移、2024年第三季提早贖回既有證券的虧損及與將工商客戶存貸餘額改為投放於交易賬項相關的資金成本增加，相關收入於「持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益」確認。銀行業務淨利息收益減少5億美元，原因是工商客戶存貸餘額增加投放於交易賬項只能減低淨利息收益的部分跌幅。

按固定匯率基準計算，預期信貸損失提撥為10億美元，減少1億美元，主要反映工商金融業務和環球銀行及資本市場業務與中國內地商業房地產行業風險承擔相關的提撥減少，但財富管理及個人銀行業務的提撥增加，抵銷了部分減幅。2024年第三季的預期信貸損失已計及就在岸香港商業房地產行業風險承擔所作的提撥1億美元，以及就中國內地商業房地產行業風險承擔所作的提撥1億美元。此外，財富管理及個人銀行業務的預期信貸損失已計及墨西哥法律實體的提撥（有關提撥與2024年第二季比較大致持平，主要來自無抵押貸款賬項，反映組合規模增長），以及HSBC UK和香港主要實體的提撥增加。

按固定匯率基準計算，營業支出增加3億美元，增幅為4%，主要是因為科技開支及投資持續，以及通脹影響，與表現掛鈎的應計酬勞則大致持平。上述增幅因集團繼續恪守成本紀律、完成出售加拿大和法國業務後支出減少而被部分抵銷。目標基準營業支出較2023年第三季增加4億美元，增幅為5%，與2024年第二季比較則減少1%，主要是市場推廣費用減少及與表現掛鈎的應計酬勞下降所致。

2024年首九個月與2023年首九個月比較 – 列賬基準業績

與2023年首九個月比較的列賬基準利潤變動

	截至下列日期止九個月				
	2024年9月30日	2023年9月30日	變動		
			2024年首九個月相對於2023年首九個月		
			其中策略交易 ¹		
	百萬元	百萬元	百萬元	%	百萬元
收入	54,290	53,037	1,253	2	(901)
預期信貸損失	(2,052)	(2,416)	364	15	52
營業支出	(24,439)	(23,425)	(1,014)	(4)	723
應佔聯營及合資公司利潤扣除減值	2,233	2,175	58	3	—
除稅前利潤	30,032	29,371	661	2	(126)
稅項支出	(5,618)	(5,034)	(584)	(12)	—
除稅後利潤	24,414	24,337	77	—	—

1 詳情請參閱第36頁「策略交易之補充分析」。

須予注意項目

	截至下列日期止九個月	
	2024年9月30日	2023年9月30日
	百萬元	百萬元
收入		
出售、收購及相關支出	3,643	3,631
金融工具之公允值變動 ¹	—	15
資本市場財資業務重新定位之出售虧損	—	(578)
提早贖回既有證券	(283)	—
須予注意收入項目之貨幣換算	—	96
營業支出		
出售、收購及相關成本	(149)	(197)
重組架構及其他相關成本	22	77
須予注意營業支出項目之貨幣換算	—	—

1 滙豐控股不合資格對沖之公允值變動。

列賬基準利潤

列賬基準除稅前利潤為300億美元，增加7億美元，增幅為2%，反映收入增加以及預期信貸損失減少，部分被營業支出上升所抵銷。收入增幅已計及須予注意項目的有利影響淨額。其中主要是出售加拿大銀行業務，由此確認增益48億美元，包括相關對沖公允值增益和相關儲備撥回。此增幅被部分抵銷，原因是阿根廷業務分類為持作出售用途後錄得減值12億美元，出售法國零售銀行業務相關減值於2023年首九個月撥回21億美元的影響，以及2023年首九個月就收購英國矽谷銀行確認增益16億美元。

此外，須予注意項目包括2024年首九個月因提早贖回既有證券錄得虧損3億美元，而2023年首九個月則包括與財資業務重新定位及風險管理相關的出售虧損6億美元。

列賬基準除稅後利潤為244億美元，較2023年首九個月增加1億美元。

列賬基準收入

列賬基準收入為543億美元，增加13億美元，增幅為2%，當中已計及上文所述的須予注意項目的有利影響淨額3億美元。

收入增長亦反映財富管理及個人銀行業務旗下財富管理產品客戶活動增加的影響，而市場波動亦帶動環球銀行及資本市場業務旗下股票及證券融資業務客戶活動增加。

淨利息收益為245億美元，減少30億美元，當中已計及貨幣換算差額的不利影響10億美元，以及提早贖回既有證券的影響3億美元。此減幅包括加拿大及法國業務出售的影響。淨利息收益減少亦反映存款轉移的影響、與工商客戶存貸餘額改為投放於交易賬項相關的資金成本增加25億美元，相關收入於「持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益」確認。此等減幅被資本市場財資業務投資組合以較高收益率再投資的淨利息收益增長所部分抵銷。銀行業務淨利息收益為328億美元，減少5億美元，減幅為2%，乃由於工商客戶存貸餘額增加投放於交易賬項只能減低淨利息收益的部分跌幅。

列賬基準預期信貸損失

列賬基準預期信貸損失提撥為21億美元，減少4億美元，當中包括第三級提撥下降，主要反映與中國內地商業房地產行業相關的提撥減少，帶動工商金融業務和環球銀行及資本市場業務的預期信貸損失降低，以及工商金融業務在HSBC UK的提撥減少。環球銀行及資本市場業務的預期信貸損失亦受惠於英國滙豐銀行有限公司與單個客戶相關的第三級準備撥回。此等減幅被財富管理及個人銀行業務的提撥增加所部分抵銷，主要來自墨西哥法律實體，反映無抵押貸款組合增長和失業率走勢。

列賬基準營業支出

列賬基準營業支出為244億美元，增加10億美元，增幅為4%，當中已計及期間4億美元的有利貨幣換算差額。此增幅反映科技開支及投資上升、通脹影響及與表現掛鈎的應計酬勞提高（反映與2023年首九個月相比的階段變化）。2023年首九個月撥回2億美元歷史資產減值的影響不復再現，以及2024年首九個月銀行徵費提高，亦帶來影響。

此等因素被出售加拿大及法國業務的影響、繼續恪守成本紀律，以及期間有利的貨幣換算差額4億美元部分抵銷。

於2024年9月30日，等同全職僱員人數為215,180人，較2023年12月31日減少5,681人，主要是由於已完成出售加拿大銀行業務及法國零售銀行業務。於2024年9月30日，合約員工人數為4,453人，減少223人。

列賬基準應佔聯營及合資公司利潤

列賬基準應佔聯營及合資公司利潤為22億美元，增加1億美元，當中計及來自SAB的應佔利潤增長。

稅項支出

2024年首九個月的稅項支出為56億美元，實質稅率為18.7%。2024年首九個月的實質稅率因出售加拿大銀行業務的非課稅增益而降低，以及因計劃出售阿根廷業務錄得不可扣稅虧損而上升。若不包括此等項目，2024年首九個月的實質稅率為21.1%。2023年首九個月的稅項支出為50億美元，實質稅率為17.1%。2023年首九個月的實質稅率因收購英國矽谷銀行的非課稅暫計增益而下降1.5個百分點，並因撥回不確定稅務狀況的準備而下降1.4個百分點。

2024年首九個月與2023年首九個月比較 – 固定匯率基準

與2023年首九個月比較的除稅前利潤變動 – 按固定匯率基準

	截至下列日期止九個月				
	2024年9月30日	2023年9月30日	變動		
			2024年首九個月相對2023年首九個月		
			其中策略交易 ¹		
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	%	百萬美元
收入	54,290	52,389	1,901	4	(978)
預期信貸損失	(2,052)	(2,355)	303	13	52
營業支出	(24,439)	(23,067)	(1,372)	(6)	717
應佔聯營及合資公司利潤扣除減值	2,233	2,128	105	5	—
除稅前利潤	30,032	29,095	937	3	(209)

1 詳情請參閱第36頁「策略交易之補充分析」。

按固定匯率基準計算，除稅前利潤為300億美元，較2023年首九個月增加9億美元。不包括須予注意項目之固定匯率除稅前利潤為268億美元，增加7億美元，增幅為3%。

按固定匯率基準計算，收入增加19億美元，增幅為4%，當中已計及策略交易的10億美元不利影響。收入增長反映財富管理及個人銀行業務旗下財富管理產品以及環球銀行及資本市場業務旗下股票及證券融資業務客戶活動增加的影響。淨利息收益減少乃由於業務出售、存款轉移、2024年第三季提早贖回既有證券的虧損，當中亦計及將工商客戶存貸餘額改為投放於交易賬項令資金成本增加，而相關收入已在「持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益」中確認。按固定匯率基準計算，銀行業務淨利息收益增加5億美元，增幅為1%。

按固定匯率基準計算，預期信貸損失提撥減少3億美元，主要是與中國內地商業房地產行業風險承擔相關的第三級提撥下降，帶動工商金融業務和環球銀行及資本市場業務的預期信貸損失減少所致，此外亦受HSBC UK工商金融業務提撥的準備減少影響。此等減幅因財富管理及個人銀行業務的提撥增加而被部分抵銷，反映墨西哥法律實體的無抵押貸款增加和失業率走勢。

按固定匯率基準計算，營業支出增加14億美元，增幅為6%，主要反映科技開支及投資增加、通脹影響，以及與表現掛鈎的應計酬勞上升，但集團繼續恪守成本紀律，抵銷了部分升幅。目標基準營業支出較2023年首九個月增加14億美元，增幅為6%。

淨利息收益

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2024年9月30日	2023年9月30日	2024年9月30日	2024年6月30日	2023年9月30日
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
利息收益	82,627	74,154	27,255	27,107	27,198
利息支出	(58,079)	(46,642)	(19,618)	(18,849)	(17,950)
淨利息收益	24,548	27,512	7,637	8,258	9,248
附息資產平均值	2,094,585	2,160,881	2,088,100	2,055,283	2,157,370
	%	%	%	%	%
總孳息率 ¹	5.27	4.59	5.19	5.30	5.00
減：應付利息總額 ¹	(4.08)	(3.35)	(4.07)	(4.05)	(3.80)
淨息差 ²	1.19	1.24	1.12	1.25	1.20
淨利息收益率 ³	1.57	1.70	1.46	1.62	1.70

- 1 總孳息率指就附息資產平均值所賺取之平均年息率。應付利息總額指平均年息支出相當於附息負債平均值的百分比。
- 2 淨息差指就附息資產平均值所賺取之平均年息率（扣除已攤銷溢價及貸款費用）與就附息資金平均值所支付之平均年息率兩者間之差額。
- 3 淨利息收益率指淨利息收益相當於附息資產平均值之按年計算百分比。

淨利息收益

2024年首九個月的淨利息收益為245億美元，較2023年首九個月減少30億美元，減幅為11%，主要是將工商客戶存貨餘額投放於交易賬項所致，相關收入列報於「持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益」。當中部分亦源自業務出售、2024年首九個月與提早贖回既有證券有關的3億美元虧損，以及與2023年第四季現金流對沖收入於淨利息收益及非淨利息收益之重新分類相關的2億美元減幅。部分減幅與HSBC UK的增長抵銷，增長來自收益率改善及2023年第一季收購英國矽谷銀行。若不包括貨幣換算差額的不利影響，淨利息收益減少20億美元，減幅為8%。

2024年第三季的淨利息收益為76億美元，較2023年第三季減少17%，較2024年第二季減少9%。按年跌幅主要是加息令附息負債平均值的利息支出上漲所致。與2024年第二季比較錄得的跌幅，亦反映附息負債平均值利息支出上漲的影響，當中已計及提早贖回既有證券的3億美元不利影響。

淨利息收益率

2024年首九個月的淨利息收益率為1.57%，較2023年首九個月下跌13個基點，反映附息負債平均值的利息支出上漲（包括存款轉移的影響）、工商客戶存貨餘額增撥於交易賬項、提早贖回既有證券的3億美元虧損。然而，加息帶動資產收益總額上升，減輕上述跌幅。若不包括貨幣換算差額的不利影響，淨利息收益率下跌12個基點。

2024年第三季的淨利息收益率為1.46%，按年下跌24個基點，較上一季則下跌16個基點，主要是附息負債平均值的利息支出上漲、提早贖回既有證券、將工商客戶存貨餘額投放於交易賬項的影響所致。

利息收益及利息支出

2024年首九個月的利息收益為826億美元，較2023年首九個月增加85億美元，主要由於資產收益率提高。若不包括貨幣換算差額的17億美元不利影響，利息收益增加102億美元。

2024年第三季的利息收益為273億美元，較2023年第三季和2024年第二季均增加1億美元。

2024年首九個月的利息支出為581億美元，較2023年首九個月增加114億美元，增幅為24%，主要是加息、存款轉移及提早贖回既有證券的3億美元影響所致。若不包括貨幣換算差額的8億美元有利影響，利息支出增加122億美元。

2024年第三季的利息支出為196億美元，較2023年第三季增加17億美元，較2024年第二季則增加8億美元。利息支出較2023年第三季增加，主要是存款轉移及提早贖回既有證券的影響所致。與2024年第二季比較的增幅，則是於附息負債平均值增加，以及提早贖回既有證券的影響。

銀行業務淨利息收益

銀行業務淨利息收益是一項替代表現衡量指標，界定為集團淨利息收益減除：

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

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

2024年首九個月的銀行業務淨利息收益為328億美元。與產生交易用途及公允值收益相關的資金成本為86億美元，較2023年首九個月增加25億美元，主要反映交易用途及公允值資產淨值的增長。銀行業務淨利息收益亦已扣除與保險業務相關的第三方淨利息收益，數額為3億美元，與2023年首九個月相比大致持平。銀行業務淨利息收益的變動亦包括2024年首九個月與提早贖回既有證券相關的3億美元虧損，以及2023年第四季現金流對沖收入在淨利息收益與非淨利息收益之間重新分類相關的2億美元減幅。

於2024年9月30日，用於產生交易用途及公允值收益的內部分配資金約為2,100億美元，自2023年9月30日以來增加約800億美元，自2024年6月30日以來則增加約20億美元。這與交易用途、公允值及相關資產淨值款額有關，並集中於環球銀行及資本市場業務。增幅符合管理層投放工商客戶存貸餘額的決定。

銀行業務淨利息收益

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2024年9月30日 十億美元	2023年9月30日 十億美元	2024年9月30日 十億美元	2024年6月30日 十億美元	2023年9月30日 十億美元
淨利息收益	24.5	27.5	7.6	8.2	9.2
用於產生「持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益」之銀行賬項資金成本	8.6	6.1	3.1	2.8	2.4
第三方保險業務之淨利息收益	(0.3)	(0.3)	(0.1)	(0.1)	(0.1)
銀行業務淨利息收益	32.8	33.3	10.6	10.9	11.5
– 其中：					
香港上海滙豐銀行有限公司	16.2	16.5	5.5	5.3	5.8
HSBC UK Bank plc	7.7	7.2	2.6	2.5	2.5
英國滙豐銀行有限公司	3.4	3.4	1.2	1.2	1.2

綜合資產負債表摘要

	於下列日期		
	2024年9月30日 百萬美元	2024年6月30日 百萬美元	2023年12月31日 百萬美元
資產			
現金及於中央銀行之結餘	252,310	277,112	285,868
交易用途資產	349,904	331,307	289,159
指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產	126,372	117,014	110,643
衍生工具	232,439	219,269	229,714
同業貸款	117,514	102,057	112,902
客戶貸款	968,653	938,257	938,535
反向回購協議 – 非交易用途	263,387	230,189	252,217
金融投資	490,503	467,356	442,763
持作出售用途資產	9,182	5,821	114,134
其他資產	288,357	286,621	262,742
資產總值	3,098,621	2,975,003	3,038,677
負債			
同業存放	89,337	82,435	73,163
客戶賬項	1,660,715	1,593,834	1,611,647
回購協議 – 非交易用途	202,510	202,770	172,100
交易用途負債	75,917	77,455	73,150
指定按公允值列賬之金融負債	146,600	140,800	141,426
衍生工具	239,836	217,096	234,772
已發行債務證券	103,414	98,158	93,917
保單未決賠款	133,155	125,252	120,851
持作出售用途業務組合之負債	8,202	5,041	108,406
其他負債	238,910	241,748	216,635
負債總額	2,898,596	2,784,589	2,846,067
股東權益			
股東權益總額	192,754	183,293	185,329
非控股股東權益	7,271	7,121	7,281
各類股東權益總額	200,025	190,414	192,610
負債及各類股東權益總額	3,098,621	2,975,003	3,038,677

資產負債表評述

資產負債表 – 2024年9月30日與2024年6月30日比較

於2024年9月30日，集團資產總值為3.1萬億美元，按列賬基準計算增加1,240億美元，當中已計及貨幣換算差額的有利影響850億美元。按固定匯率基準計算，集團資產總值增加390億美元，乃反向回購協議增加、同業貸款上升，以及金融投資餘額提高所致。但我們的現金及於中央銀行之結餘減少，抵銷了部分升幅。

客戶貸款佔客戶賬項百分比為58.3%，而2024年6月30日則為58.9%。

客戶貸款和客戶存款的綜合意見

	於下列日期		
	2024年9月30日 百萬美元	2024年6月30日 百萬美元	2023年12月31日 百萬美元
客戶貸款	968,653	938,257	938,535
入賬列為「持作出售用途資產」之出售用途業務組合之客戶貸款	2,693	2,253	73,285
– 加拿大銀行業務	—	—	56,129
– 法國零售銀行業務	—	—	16,902
– 阿根廷業務	1,913	1,559	—
– 亞美尼亞業務	438	478	—
– 德國私人銀行業務	326	—	—
– 其他	15	216	254
持作出售用途非流動資產	161	160	92
合併客戶貸款	971,507	940,670	1,011,912
貨幣換算	—	28,254	13,722
按固定匯率計算之合併客戶貸款	971,507	968,924	1,025,633
客戶賬項	1,660,715	1,593,834	1,611,647
於「持作出售用途業務組合之負債」中入賬之客戶賬項	7,140	4,037	85,950
– 加拿大銀行業務	—	—	63,001
– 法國零售銀行業務	—	—	22,307
– 阿根廷業務	3,902	3,077	—
– 亞美尼亞業務	440	457	—
– 德國私人銀行業務	2,679	—	—
– 其他	119	503	643
合併客戶存款	1,667,855	1,597,871	1,697,597
貨幣換算	—	47,020	24,339
按固定匯率計算之合併客戶存款	1,667,855	1,644,891	1,721,936

客戶貸款

按列賬基準計算，客戶貸款為1萬億美元，增加300億美元，當中已計及貨幣換算差額的有利影響280億美元，主要於HSBC UK。若不包括貨幣換算差額，客戶貸款結欠增加20億美元。增幅主要反映財富管理及個人銀行業務（特別是HSBC UK）和工商金融業務的增長，但部分被環球銀行及資本市場業務的減幅抵銷。

財富管理及個人銀行業務的客戶貸款增加30億美元，乃按揭貸款結欠持續增加所帶動，主要來自HSBC UK和在美國的法律實體。

工商金融業務的客戶貸款增加30億美元，來自HSBC UK、英國滙豐銀行有限公司以及集團中東、澳洲、墨西哥、新加坡和印度法律實體的定期貸款增長。但香港和美國法律實體的定期貸款結欠減少，抵銷了部分增幅。

環球銀行及資本市場業務的客戶貸款減少40億美元，主要反映定期貸款減少，尤其是來自香港、新加坡、美國及中國內地主要法律實體，以及英國滙豐銀行有限公司。但來自香港主要法律實體，以及英國滙豐銀行有限公司和美國的透支結欠增加，抵銷了部分跌幅。

我們仍預期客戶貸款的按年增長百分比將於中長期達到中個位數。

客戶賬項

按列賬基準計算，客戶賬項為1.7萬億美元，增加670億美元，當中已計及貨幣換算差額的有利影響470億美元，主要於HSBC UK。若不包括貨幣換算差額，客戶賬項增加200億美元。

財富管理及個人銀行業務的客戶賬項增加150億美元，主要來自我們在香港的法律實體，反映減息前定期存款增加以及股市波動期間客戶賬項出現短期流入。但英國滙豐銀行有限公司的客戶賬項減少，主要反映與我們計劃出售德國私人銀行業務相關的存款結餘重新分類，抵銷了部分增幅。

工商金融業務的客戶賬項增加60億美元，反映美國和香港主要法律實體的結餘增加。此外，2024年第三季已計入HSBC UK及美國法律實體的短期存款，有關存款隨後於10月初被提取。

環球銀行及資本市場業務的客戶賬項大致維持穩定，因為英國滙豐銀行有限公司錄得減幅，反映客戶提取於2024年6月30日持有的短期存款大部分被客戶賬項結餘增加（主要來自中國內地和美國的法律實體）所抵銷。

金融投資

作為利率對沖策略的一部分，我們持有債券工具組合，在金融投資內呈報，並將之分類為持作收取合約現金流量及出售用途。因此，有關工具之價值變動於股東權益中通過「按公允值計入其他全面收益之債務工具」確認。

於2024年9月30日，我們確認計入其他全面收益的除稅前累計未變現虧損儲備23億美元，與上述持作收取合約現金流量及出售用途的持倉相關，但不包括保險業務所持投資。此項目反映2024年第三季錄得除稅前增益19億美元，並已計入相關公允值對沖的變動。於2024年第三季，我們就組合中財資業務重新定位及風險管理行動在收益表確認虧損1億美元。整體而言，在利率上升的情況下，淨利息收益為集團帶來正面影響，但在加息環境的初期，資本基礎會因持作收取合約現金流量及出售用途工具的公允值而受到不利影響。隨著有關工具陸續到期，或利率開始回落，該等不利變動將會逐漸減少，但並非所有工具均會持有至到期。

我們亦持有按已攤銷成本計量之金融投資組合，並將之分類為持作收取合約現金流量用途。於2024年9月30日，此組合中，為管理利率風險承擔而持有之債務工具（不包括保險業務所持者）的公允值與賬面值大致相當，顯示2024年第三季取得22億美元改善。

交通銀行股份有限公司

2024年9月24日，中國人民銀行、國家金融監督管理總局和中國證券監督管理委員會宣布多項旨在促進增長和經濟發展的政策。當中包括貨幣刺激、房地產市場支持和資本市場強化措施，以及對最大型商業銀行的資本調整措施。我們正關注有關發展及其潛在影響，包括對集團於交通銀行股份有限公司（「交通銀行」）所持股份賬面值的影響。由此帶來的結果（包括已公布措施的可能影響）仍有較多可能性及不確定性，並可能影響我們正在進行的減值評估。此等事態演變或會對集團列賬基準盈利有重大影響，但對滙豐資本、資本比率及分派能力的影響料將輕微。於2024年9月30日，相關投資的賬面值為227億美元（2024年6月30日：221億美元），公允值為108億美元（2024年6月30日：111億美元），季內並無額外確認減值。於2023年12月31日，我們就集團於交通銀行投資的賬面值確認減值30億美元，唯對滙豐的資本、資本比率並無重大影響，對2023年股息或股份回購並無影響。

風險加權資產 – 2024年9月30日與2024年6月30日比較

風險加權資產於2024年第三季增加288億美元；若不包括貨幣換算差額所導致的148億美元增幅，風險加權資產增加140億美元，主要原因是：

- 主要由於企業風險承擔（尤其是HSBC UK Bank plc、SAB及亞洲）和主權風險承擔（主要來自亞洲）上升，帶來118億美元增幅。此外，證券融資所涉交易對手信貸風險承擔亦上升，尤其是英國滙豐銀行有限公司；及
- 主要由於亞洲（包括香港商業房地產業）及美國信貸風險評級發生的不利調整，帶來42億美元增幅。

部分增幅被以下項目抵銷：

- 主要由於金融機構模型變動（22億美元），帶來11億美元減幅；及由於信貸風險參數調整產生8億美元減幅（與計算法變動抵銷，尤其是亞洲、HSBC UK Bank plc及美國）。

環球業務

財富管理及個人銀行 – 固定匯率基準

業績 – 按固定匯率基準

	截至下列日期止九個月				
	2024年9月30日 百萬美元	2023年9月30日 百萬美元	變動		
			2024年首九個月相對2023年首九個月		
			其中策略交易 ¹		
			百萬美元	%	百萬美元
收入	21,723	22,678	(955)	(4)	(2,671)
預期信貸損失	(926)	(692)	(234)	(34)	11
營業支出	(11,156)	(10,629)	(527)	(5)	574
應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損)	43	46	(3)	(7)	—
除稅前利潤	9,684	11,403	(1,719)	(15)	(2,086)

1 分類為重大須予注意項目的策略交易所導致的影響。詳情請參閱第36頁「策略交易之補充分析」。

管理層對收入的看法

	截至下列日期止九個月				
	2024年9月30日 百萬美元	2023年9月30日 百萬美元	變動		
			2024年首九個月相對2023年首九個月		
			其中策略交易 ⁴		
			百萬美元	%	百萬美元
財富管理	6,696	5,772	924	16	(153)
– 投資產品分銷	2,198	1,955	243	12	(116)
– 環球私人銀行	1,996	1,729	267	15	—
– 淨利息收益	895	885	10	1	—
– 非利息收益	1,101	844	257	30	—
– 壽險產品	1,474	1,150	324	28	—
– 資產管理	1,028	938	90	10	(37)
個人銀行	14,559	15,362	(803)	(5)	(496)
– 淨利息收益	13,521	14,400	(879)	(6)	(426)
– 非利息收益	1,038	962	76	8	(70)
其他 ¹	468	1,544	(1,076)	(70)	(2,022)
– 其中：與出售法國零售銀行業務相關減值 (虧損) / 撥回	55	2,058	(2,003)	(97)	(2,003)
營業收益淨額 ²	21,723	22,678	(955)	(4)	(2,671)
平均有形股本回報率 (年率) ³ (%)	30.4	37.3			

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

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

3 2023年首九個月的平均有形股本回報率（年率）包括撥回與出售法國零售銀行業務相關的減值虧損所產生的有利影響6.6個百分點。

4 分類為重大須予注意項目的策略交易所導致的影響。詳情請參閱第36頁「策略交易之補充分析」。

須予注意項目

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度	
	2024年9月30日 百萬美元	2023年9月30日 百萬美元	2024年9月30日 百萬美元	2023年9月30日 百萬美元
收入				
出售、收購及相關成本	55	2,034	—	—
資本市場財資業務重新定位之出售虧損	—	(253)	—	(253)
須予注意收入項目之貨幣換算	—	21	—	(3)
營業支出				
出售、收購及相關成本	—	(26)	—	(3)
重組架構及其他相關成本	5	16	1	16
須予注意營業支出項目之貨幣換算	—	—	—	—

2024年首九個月與2023年首九個月比較

按固定匯率基準計算，除稅前利潤為97億美元，較2023年首九個月減少17億美元，此乃由於與出售法國零售銀行業務相關的減值於2023年首九個月撥回21億美元（其後該項減值於2023年第四季重列，而出售已於2024年1月1日完成），但此項目於本期不復再現。此外，減幅反映出出售加拿大銀行業務導致除稅前利潤下跌2億美元，而出售已於2024年第一季完成。淨利息收益與2023年首九個月相若，而費用收益則增加10%。營業支出增加5億美元，預期信貸損失上升2億美元。

按固定匯率基準計算，收入為217億美元，減少10億美元，減幅為4%，當中已計及與出售法國零售銀行業務相關減值撥回的影響（計入「其他」項下）。我們繼續推行業務策略，帶動財富管理業務表現強勁，收入增加9億美元，當中包括壽險業務、環球私人銀行業務、投資產品分銷及資產管理業務的兩位數百分率增長。然而，個人銀行業務的淨利息收益減少9億美元，抵銷了部分增幅，乃由於上文所述出售法國和加拿大業務的影響，以及利率下降導致收益率受壓，但部分影響被資產負債表擴大及非利息收益增長抵銷。

財富管理業務收入為67億美元，增加9億美元，增幅為16%。

- 環球私人銀行業務收入增加3億美元，增幅為15%，乃亞洲實體經紀及交易業務表現強勁所致。
- 投資產品分銷收入增加2億美元，增幅為12%，乃集團持續投資於財富管理業務，加上市場氣氛好轉，帶動互惠基金、結構性產品及債券銷情向好所致，尤其在亞洲實體。
- 資產管理收入增加1億美元，增幅為10%，乃資金流入及市場走勢向好，帶動資產管理規模擴大所致。但出售加拿大銀行業務令收入減少，抵銷了部分增幅。
- 壽險業務收入增加3億美元，增幅為28%，當中包括來自合約服務收益撥回的盈利增長，大部分是合約服務收益結餘持續增加所致。按年收入增長亦已計及2023年首九個月修訂過往估值估算的影響。制訂保險產品的新業務合約服務收益為21億美元，較2023年首九個月增加58%，主要來自香港多個法律實體。

個人銀行業務收入為146億美元，減少8億美元，減幅為5%。

- 淨利息收益減少9億美元，減幅為6%，乃由於出售法國和加拿大業務的影響，以及息差收窄。與2023年首九個月比較，貸款結欠減少140億美元，原因是出售法國零售銀行業務導致250億美元減幅，其中80億美元在企業中心保留。HSBC UK和美國法律實體的按揭貸款結欠增加。無抵押貸款結欠亦告增長，以HSBC UK和亞洲法律實體的增幅最為顯著。存款結餘減少20億美元，主要受出售法國零售銀行業務導致240億美元減幅影響，但香港和中國內地主要法律實體的結餘增加，抵銷了部分減幅。

其他收入減少11億美元，主要是因為2023年首九個月與出售法國零售銀行業務相關的21億美元減值撥回不復再現，但來自資本市場財資業務的分配收入增加6億美元、2023年首九個月就出售新西蘭業務錄得的1億美元虧損不復再現，加上自有資本的利息收益上升，抵銷了部分減幅。

按固定匯率基準計算，預期信貸損失為9億美元，較2023年首九個月增加2億美元，反映墨西哥法律實體的提撥增加（主要就無抵押組合），乃受當地組合規模擴大和失業率上升影響。

按固定匯率基準計算，營業支出為112億美元，上升5%，反映集團持續投資於亞洲財富管理業務、科技開支及投資增加、與表現掛鈎的應計酬勞上升，以及受通脹影響。但我們繼續恪守成本紀律，加上出售法國及加拿大業務的影響，抵銷了部分增幅。

2024年第三季與2023年第三季比較

業績 – 按固定匯率基準

	截至下列日期止季度				
	2024年9月30日 百萬美元	2023年9月30日 百萬美元	變動		
			2024年第三季相對2023年第三季		
			百萬美元	%	其中策略交易 ¹ 百萬美元
收入	7,411	6,584	827	13	(283)
預期信貸損失	(450)	(208)	(242)	>(100)	6
營業支出	(3,750)	(3,609)	(141)	(4)	212
應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損)	15	11	4	36	—
除稅前利潤	3,226	2,778	448	16	(65)

1 分類為重大須予注意項目的策略交易所導致的影響。詳情請參閱第36頁「策略交易之補充分析」。

2024年第三季盈利公布

管理層對收入的看法

	截至下列日期止季度				
	2024年9月30日 百萬美元	2023年9月30日 百萬美元	變動		
			2024年第三季相對2023年第三季		
			百萬美元	%	其中策略交易 ³ 百萬美元
財富管理	2,360	1,882	478	25	(72)
– 投資產品分銷	762	681	81	12	(53)
– 環球私人銀行	669	581	88	15	—
– 淨利息收益	297	299	(2)	(1)	—
– 非利息收益	372	282	90	32	—
– 壽險產品	562	299	263	88	—
– 資產管理	367	321	46	14	(19)
個人銀行	4,870	5,201	(331)	(6)	(238)
– 淨利息收益	4,519	4,892	(373)	(8)	(210)
– 非利息收益	351	309	42	14	(28)
其他 ¹	181	(499)	680	>100	27
– 其中：與出售法國零售銀行業務相關減值 (虧損) / 撥回	—	—	—		
營業收益淨額 ²	7,411	6,584	827	13	(283)

- 1 「其他」包括資本市場財資業務、滙豐控股利息支出及惡性通脹的影響，亦包括零售及信貸保障保險產品分銷及制訂（如適用）、出售增益及其他非產品特定收益。
- 2 「營業收益淨額」指未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額（亦稱為「收入」）。
- 3 分類為重大須予注意項目的策略交易所導致的影響。詳情請參閱第36頁「策略交易之補充分析」。

按固定匯率基準計算，除稅前利潤為32億美元，較2023年第三季增加4億美元，主要反映收入表現強勁，按固定匯率基準計算增加達8億美元，當中已計及策略交易的不利影響3億美元。財富管理業務收入增加25%，全線產品收入均錄得兩位數增長。但個人銀行業務收入下跌3億美元，主要受出售法國及加拿大業務導致2億美元減幅影響，抵銷了部分升幅。按固定匯率基準計算，預期信貸損失為5億美元，較2023年第三季增加2億美元，主要是受2023年第三季宏觀經濟改善導致準備撥回（主要在HSBC UK），以及墨西哥和香港法律實體的組合規模擴大影響。按固定匯率基準計算，營業支出為38億美元，增加1億美元，增幅為4%，主要由於集團持續投資於亞洲財富管理業務、科技開支及投資增加，以及受通脹影響。但我們繼續恪守成本紀律，加上出售法國及加拿大業務的影響，抵銷了部分增幅。

工商金融 – 固定匯率基準

業績 – 按固定匯率基準

	截至下列日期止九個月				
	2024年9月30日 百萬美元	2023年9月30日 百萬美元	變動		
			2024年首九個月相對2023年首九個月		
			其中策略交易 ¹		
			百萬美元	%	百萬美元
收入	16,284	17,378	(1,094)	(6)	(1,932)
預期信貸損失	(1,041)	(1,356)	315	23	47
營業支出	(5,780)	(5,291)	(489)	(9)	103
應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損)	1	(1)	2	>100	—
除稅前利潤	9,464	10,730	(1,266)	(12)	(1,782)

1 分類為重大須予注意項目的策略交易所導致的影響。詳情請參閱第36頁「策略交易之補充分析」。

管理層對收入的看法

	截至下列日期止九個月				
	2024年9月30日 百萬美元	2023年9月30日 百萬美元	變動		
			2024年首九個月相對2023年首九個月		
			其中策略交易 ⁵		
			百萬美元	%	百萬美元
環球貿易方案	1,479	1,501	(22)	(1)	(24)
信貸及貸款	3,957	4,005	(48)	(1)	(158)
環球支付方案	8,962	8,988	(26)	—	(115)
環球銀行及資本市場產品、保險及投資和其他 ¹	1,886	2,884	(998)	(35)	(1,635)
– 其中：應佔資本市場及證券服務和環球銀行產品的收入	1,014	977	37	4	—
– 其中：收購英國矽谷銀行有限公司的增益	—	1,661	(1,661)	(100)	(1,661)
營業收益淨額 ²	16,284	17,378	(1,094)	(6)	(1,932)
– 其中：交易銀行 ³	11,177	11,223	(46)	—	—
平均有形股本回報率 (年率) ⁴ (%)	21.1	25.8			

- 1 包括收購英國矽谷銀行的增益、工商金融業務應佔來自向工商金融業務客戶銷售資本市場及證券服務和環球銀行業務產品的收入。環球銀行及資本市場業務應佔來自向工商金融業務客戶銷售該等產品的收入已計入環球銀行及資本市場業務管理層對收入的看法中的相應項內。當中亦包括資本市場財務業務的分配收入、滙豐控股利息支出及惡性通脹的影響。
- 2 「營業收益淨額」指未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額（亦稱為「收入」）。
- 3 交易銀行業務包括環球貿易方案業務、環球支付方案業務和工商金融業務應佔的環球外匯業務（在「應佔資本市場及證券服務和環球銀行產品的收入」項下列示）。
- 4 2023年首九個月平均有形股本回報率（年率）包括來自收購英國矽谷銀行所獲暫計增益的4.3個百分點有利影響。
- 5 分類為重大須予注意項目的策略交易所導致的影響。詳情請參閱第36頁「策略交易之補充分析」。

須予注意項目

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度	
	2024年9月30日 百萬美元	2023年9月30日 百萬美元	2024年9月30日 百萬美元	2023年9月30日 百萬美元
收入				
出售、收購及相關成本	—	1,593	—	86
資本市場財務業務重新定位之出售虧損	—	(190)	—	(190)
須予注意收入項目之貨幣換算	—	65	—	—
營業支出				
出售、收購及相關成本	2	(30)	—	(15)
重組架構及其他相關成本	3	30	—	1
須予注意營業支出項目之貨幣換算	—	—	—	—

2024年首九個月與2023年首九個月比較

- 按固定匯率基準計算，除稅前利潤為95億美元，較2023年首九個月減少13億美元，主要是2023年首九個月就收購英國矽谷銀行確認的17億美元增益不復再現、出售加拿大銀行業務的影響，以及營業支出增加，令收入減少所致。但預期信貸損失減少，抵銷了除稅前利潤的部分減幅。
- 按固定匯率基準計算，收入為163億美元，減少11億美元，減幅為6%，主要是2023年首九個月就收購英國矽谷銀行確認的17億美元增益不復再現所致。數字亦已計及策略交易的不利影響3億美元，主要與出售加拿大銀行業務有關。但加息環境、交易銀行費用收益增長及阿根廷貨幣波動帶動收入上升，令淨利息收益增加，抵銷了上述部分減幅。
- 環球貿易方案業務收入減少2,200萬美元，減幅為1%，主要是受出售加拿大銀行業務及貿易周期轉弱影響，後者導致香港法律實體的收入下降。但交易銀行費用收益增長，抵銷了部分減幅。
 - 信貸及貸款業務收入減少4,800萬美元，減幅為1%，乃出售加拿大銀行業務及結欠減少所致。結欠減少反映客戶需求疲弱，尤其在亞洲法律實體。

2024年第三季盈利公布

- 環球支付方案業務收入減少2,600萬美元，減幅為0.3%，反映出出售加拿大銀行業務的影響，以及亞洲主要法律實體因收益率下降而導致收入減少。上述減幅因費用收益增加1%而被部分抵銷。費用收益增加是因為業務方案、重新訂價及交易量增加，尤其是國際支付業務。由於貨幣波動，阿根廷實體的收入亦見增長。
- 環球銀行及資本市場產品、保險及投資和其他業務收入減少10億美元，主要由於2023年首九個月就收購英國矽谷銀行確認的17億美元增益不復再現。上述不利影響因資本市場財資業務收入及自有資本利息收益增長，以及環球銀行及資本市場合作業務收入增加而被部分抵銷。

按固定匯率基準計算，預期信貸損失提撥為10億美元，較2023年首九個月減少3億美元。2024年首九個月的提撥反映亞洲和英國法律實體及與中國內地商業房地產行業相關的提撥減少。但中東法律實體新增第三級提撥，抵銷了部分減幅。

按固定匯率基準計算，營業支出為58億美元，較2023年首九個月增加5億美元，增幅為9%。上述增幅反映阿根廷貨幣波動、收購英國矽谷銀行後滙豐科創金融支出遞增、集團的科技開支及投資增加，以及通脹的影響。我們繼續恪守成本紀律，加上出售加拿大銀行業務的影響，抵銷了上述部分增幅。

2024年第三季與2023年第三季比較

	截至下列日期止季度				
	2024年9月30日 百萬美元	2023年9月30日 百萬美元	變動		
			2024年第三季相對2023年第三季		
			百萬美元	%	其中策略交易 ¹ 百萬美元
收入	5,388	5,292	96	2	(311)
預期信貸損失	(468)	(662)	194	29	14
營業支出	(1,919)	(1,833)	(86)	(5)	88
應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損)	—	—	—	—	—
除稅前利潤	3,001	2,797	204	7	(209)

1 分類為重大須予注意項目的策略交易所導致的影響。詳情請參閱第36頁「策略交易之補充分析」。

管理層對收入的看法

	截至下列日期止季度				
	2024年9月30日 百萬美元	2023年9月30日 百萬美元	變動		
			2024年第三季相對2023年第三季		
			百萬美元	%	其中策略交易 ⁴ 百萬美元
環球貿易方案	509	505	4	1	(13)
信貸及貸款	1,306	1,311	(5)	—	(117)
環球支付方案	2,946	3,131	(185)	(6)	(83)
環球銀行及資本市場產品、保險及投資和其他 ¹	627	345	282	82	(98)
- 其中：應佔資本市場及證券服務和環球銀行產品的收入	338	323	15	5	
- 其中：收購英國矽谷銀行有限公司的增益	—	89	(89)	(100)	(89)
營業收益淨額 ²	5,388	5,292	96	2	(311)
- 其中：交易銀行 ³	3,710	3,881	(171)	(4)	

- 1 包括收購英國矽谷銀行的增益、工商金融業務應佔來自向工商金融業務客戶銷售資本市場及證券服務和環球銀行業務產品的收入。環球銀行及資本市場業務應佔來自向工商金融業務客戶銷售該等產品的收入已計入環球銀行及資本市場業務管理層對收入的看法中的相應項內。當中亦包括資本市場財資業務的分配收入、滙豐控股利息支出及惡性通脹的影響。
- 2 「營業收益淨額」指未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額（亦稱為「收入」）。
- 3 交易銀行業務包括環球貿易方案業務、環球支付方案業務和工商金融業務應佔的環球外匯業務（在「應佔資本市場及證券服務和環球銀行產品的收入」項下列示）。
- 4 分類為重大須予注意項目的策略交易所導致的影響。詳情請參閱第36頁「策略交易之補充分析」。

按固定匯率基準計算，除稅前利潤為30億美元，較2023年第三季增加2億美元，增幅為7%，主要是與中國內地商業房地產行業相關的預期信貸損失提撥減少所致。按固定匯率基準計算，收入增加1億美元，主要是受交易銀行費用收入增加、資本市場財資業務收益增長及阿根廷貨幣波動影響。但出售加拿大銀行業務後收入減少，加上利潤率下降導致環球支付方案業務收入下跌，抵銷了部分增幅。按固定匯率基準計算，營業支出增加1億美元，主要受集團對科技的支出及投資增加、阿根廷貨幣波動及通脹影響。我們繼續恪守成本紀律，加上出售加拿大銀行業務的影響，抵銷了部分增幅。

環球銀行及資本市場 – 固定匯率基準

業績 – 按固定匯率基準

	截至下列日期止九個月				
	2024年9月30日 百萬美元	2023年9月30日 百萬美元	變動		
			2024年首九個月相對2023年首九個月		
			其中策略交易 ¹		
	百萬元	百萬元	百萬元	%	百萬元
收入	13,154	12,154	1,000	8	(105)
預期信貸損失	(58)	(304)	246	81	(6)
營業支出	(7,434)	(7,180)	(254)	(4)	47
應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損)	—	—	—	—	—
除稅前利潤	5,662	4,670	992	21	(64)

1 分類為重大須予注意項目的策略交易所導致的影響。詳情請參閱第36頁「策略交易之補充分析」。

管理層對收入的看法

	截至下列日期止九個月				
	2024年9月30日 百萬美元	2023年9月30日 百萬美元	變動		
			2024年首九個月相對2023年首九個月		
			其中策略交易 ⁶		
	百萬元	百萬元	百萬元	%	百萬元
資本市場及證券服務	7,272	6,762	510	8	(36)
– 證券服務	1,700	1,748	(48)	(3)	—
– 環球債務市場	813	750	63	8	(7)
– 環球外匯	3,028	3,076	(48)	(2)	(25)
– 股票	718	404	314	78	(1)
– 證券融資	1,047	816	231	28	(3)
– 信貸及資金估值調整	(34)	(32)	(2)	(6)	(1)
環球銀行	6,471	6,374	97	2	(82)
– 環球貿易方案	522	496	26	5	(8)
– 環球支付方案	3,364	3,287	77	2	(47)
– 信貸及貸款	1,354	1,489	(135)	(9)	(11)
– 投資銀行 ¹	819	817	2	—	(5)
– 其他 ²	412	285	127	45	(11)
環球銀行及資本市場其他業務	(589)	(982)	393	40	13
– 自營投資	67	14	53	>100	—
– 其他 ³	(656)	(996)	340	34	13
營業收益淨額 ⁴	13,154	12,154	1,000	8	(105)
– 其中：交易銀行 ⁵	8,614	8,607	7	—	—
平均有形股本回報率 (年率) (%)	13.8	12.9			

1 自2024年1月1日起，我們將「資本市場及顧問服務」易名為「投資銀行」，務求更適切地反映有關業務的宗旨及服務。

2 包括環球銀行業務所有產品的組合管理、資本盈利及其他資本配置。

3 包括名義稅務寬減及資本市場財資業務、滙豐控股利息支出及惡性通脹的影響。

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

5 交易銀行業務涵蓋證券服務業務、環球外匯業務（扣除工商金融業務應佔收入）、環球貿易方案業務及環球支付方案業務。

6 分類為重大須予注意項目的策略交易所導致的影響。詳情請參閱第36頁「策略交易之補充分析」。

須予注意項目

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度	
	2024年9月30日 百萬元	2023年9月30日 百萬元	2024年9月30日 百萬元	2023年9月30日 百萬元
收入				
出售、收購及相關成本	(14)	—	—	—
資本市場財資業務重新定位之出售虧損	—	(135)	—	(135)
須予注意收入項目之貨幣換算	—	(2)	—	(2)
營業支出				
出售、收購及相關成本	—	3	—	—
重組架構及其他相關成本	3	4	—	4
須予注意營業支出項目之貨幣換算	—	—	—	—

2024年首九個月與2023年首九個月比較

按固定匯率基準計算，除稅前利潤為57億美元，較2023年首九個月增加10億美元，增幅為21%，乃收入增加10億美元（增幅為8%）帶動，特別是表現強勁的股票及證券融資業務。此外，預期信貸損失撥回較2023年首九個月減少，營業支出則增加3億美元。

按固定匯率基準計算，收入為132億美元，增加10億美元，增幅為8%。

資本市場及證券服務業務收入增加5億美元，增幅為8%。

- 證券服務業務收入減少4,800萬美元，減幅為3%，乃基金管理業務退出投資所致。
- 環球債務市場業務收入增加6,300萬美元，增幅為8%，乃新興市場的信貸及結構融資，以及第一市場的交投量上升所帶動。
- 環球外匯業務方面，與2023年首九個月表現強勁相較，本期收入減少4,800萬美元，減幅為2%，原因是市場持續波動的效應被利潤率受壓所抵銷。
- 股票業務收入增加3億美元，增幅為78%，反映市場狀況支持客戶活動增加，而2023年首九個月的表現相對較弱。
- 證券融資業務收入增加2億美元，增幅為28%，乃美國Prime業務新客戶開戶增加和機構融資需求強勁所帶動。

環球銀行業務方面，收入增加1億美元，增幅為2%。

- 環球支付方案業務收入增加1億美元，增幅為2%，原因是息差擴大，以及業務方案、重新訂價及交易增加帶動費用收入表現。
- 信貸及貸款業務收入減少1億美元，減幅為9%，原因是客戶需求持續疲軟。

環球銀行及資本市場其他業務收入增加4億美元，增幅為40%，反映資本市場財資業務收入及自營投資估值增益上升。

按固定匯率基準計算，2024年首九個月的預期信貸損失為1億美元，較2023年首九個月的3億美元撥回減少2億美元。2024年首九個月的數字已計及與一名單一客戶相關的準備撥回。

按固定匯率基準計算，營業支出為74億美元，增加3億美元，增幅為4%，原因是受通脹影響及科技開支與投資增加，但我們繼續恪守成本紀律，抵銷了部分升幅。

2024年第三季與2023年第三季比較

業績 – 按固定匯率基準

	截至下列日期止季度				
	2024年9月30日 百萬美元	2023年9月30日 百萬美元	變動		
			2024年第三季相對2023年第三季		
			百萬美元	%	其中策略交易 ¹ 百萬美元
收入	4,412	3,833	579	15	(54)
預期信貸損失	(47)	(168)	121	72	(1)
營業支出	(2,516)	(2,404)	(112)	(5)	23
應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損)	—	—	—	—	—
除稅前利潤	1,849	1,261	588	47	(32)

1 分類為重大須予注意項目的策略交易所導致的影響。詳情請參閱第36頁「策略交易之補充分析」。

管理層對收入的看法

	截至下列日期止季度				
	2024年9月30日 百萬美元	2023年9月30日 百萬美元	變動		
			2024年第三季相對2023年第三季		
			百萬美元	%	其中策略交易 ⁶ 百萬美元
資本市場及證券服務	2,448	2,134	314	15	(20)
– 證券服務	564	605	(41)	(7)	—
– 環球債務市場	259	159	100	63	(5)
– 環球外匯	1,060	909	151	17	(13)
– 股票	272	169	103	61	(1)
– 證券融資	316	304	12	4	(2)
– 信貸及資金估值調整	(23)	(12)	(11)	(92)	—
環球銀行	2,171	2,144	27	1	(43)
– 環球貿易方案	175	162	13	8	(4)
– 環球支付方案	1,118	1,114	4	—	(24)
– 信貸及貸款	466	508	(42)	(8)	(5)
– 投資銀行 ¹	275	256	19	7	(2)
– 其他 ²	137	104	33	32	(8)
環球銀行及資本市場其他業務	(207)	(445)	238	53	9
– 自營投資	38	1	37	>100	—
– 其他 ³	(245)	(446)	201	45	9
營業收益淨額 ⁴	4,412	3,833	579	15	(54)
– 其中：交易銀行 ⁵	2,917	2,790	127	5	

- 1 自2024年1月1日起，我們將「資本市場及顧問服務」易名為「投資銀行」，務求更適切地反映有關業務的宗旨及服務。
- 2 包括環球銀行業務所有產品的組合管理、資本盈利及其他資本配置。
- 3 包括名義稅務寬減及資本市場財資業務、滙豐控股利息支出及惡性通脹的影響。
- 4 「營業收益淨額」指未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額（亦稱為「收入」）。
- 5 交易銀行業務涵蓋證券服務業務、環球外匯業務（扣除工商金融業務應佔的收入）、環球貿易方案業務及環球支付方案業務。
- 6 分類為重大須予注意項目的策略交易所導致的影響。詳情請參閱第36頁「策略交易之補充分析」。

按固定匯率基準計算，除稅前利潤為18億美元，較2023年第三季增加6億美元，增幅為47%。收入按固定匯率基準計算增加6億美元，增幅為15%，主要來自環球外匯業務的收入增長，原因是在現金外匯及新興市場利率業務方面，客戶推動的交易量仍然高企。環球債務市場的收入亦告增加，原因是第一市場發債表現強勁，帶動已發展市場及新興市場的客戶流動，以及來自第二市場交易的收入增加，而亞洲財富管理產品的客戶活動增加，亦帶動股票業務收入增長。此外，來自資本市場財資業務的收入分配亦告上升，但客戶因獲得具吸引力的資本市場融資而還款，導致信貸及貸款業務收入下跌，抵銷了部分增幅。按固定匯率基準計算，預期信貸損失較2023年第三季減少1億美元，減幅為72%。按固定匯率基準計算的營業支出增加1億美元，增幅為5%，乃受通脹效應及科技開支與投資增加影響，但我們繼續恪守成本紀律，抵銷了部分升幅。

企業中心 – 固定匯率基準

業績 – 按固定匯率基準

	截至下列日期止九個月				
	2024年9月30日 百萬美元	2023年9月30日 百萬美元	變動		
			2024年首九個月相對2023年首九個月		
			其中策略交易 ¹		
			百萬美元	%	百萬美元
收入	3,129	179	2,950	>100	3,731
預期信貸損失	(27)	(3)	(24)	>(100)	—
營業支出	(69)	33	(102)	>(100)	(7)
應佔聯營及合資公司利潤扣除減值	2,189	2,083	106	5	—
除稅前利潤	5,222	2,292	2,930	>100	3,723

1 分類為重大須予注意項目的策略交易所導致的影響。詳情請參閱第36頁「策略交易之補充分析」。

管理層對收入的看法

	截至下列日期止九個月				
	2024年9月30日 百萬美元	2023年9月30日 百萬美元	變動		
			2024年首九個月相對2023年首九個月		
			其中策略交易 ⁶		
			百萬美元	%	百萬美元
中央財資 ¹	42	97	(55)	(57)	—
既有組合	23	(3)	26	>100	—
其他 ^{2,3}	3,064	85	2,979	>100	3,731
– 其中：出售加拿大銀行業務增益及相關對沖 ⁴	4,795	(74)	4,869	>100	4,869
– 其中：與計劃出售阿根廷業務相關的減值虧損	(1,151)	—	(1,151)	(100)	(1,151)
營業收益淨額 ⁵	3,129	179	2,950	>100	3,731
平均有形股本回報率（年率）(%)	14.4	7.3			

- 1 中央財資業務包括已發行長期債務與相關掉期的估值差額，以及金融工具的公允值變動。
- 2 其他包括若干已規劃出售項目的損益、物業及科技資產的資金費用、法國保留零售貸款組合的業績、投資物業及物業出售的重估損益，以及綜合調整及未分配至環球業務的其他收入項目。
- 3 資本市場財資業務收入、滙豐控股淨利息支出及惡性通脹的影響已分配至各環球業務，以便更切合其收入及支出。於2024年首九個月，此項分配中來自資本市場財資業務的總收入為11.99億美元（2023年首九個月：(1.84)億美元）。2024年首九個月的數字包括財資業務重新定位及風險管理行動之虧損1億美元。
- 4 包括出售所得款項外匯對沖的公允值增益 / （虧損）及收回的儲備。
- 5 「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」）。
- 6 分類為重大須予注意項目的策略交易所導致的影響。詳情請參閱第36頁「策略交易之補充分析」。

須予注意項目

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度	
	2024年9月30日 百萬美元	2023年9月30日 百萬美元	2024年9月30日 百萬美元	2023年9月30日 百萬美元
收入				
出售、收購及相關成本 ¹	3,602	4	72	224
金融工具之公允值變動 ²	—	15	—	—
提早贖回既有證券	(283)		(283)	
須予注意收入項目之貨幣換算	—	12	—	10
營業支出				
出售、收購及相關成本	(151)	(144)	(48)	(61)
重組架構及其他相關成本	11	27	2	9
須予注意營業支出項目之貨幣換算	—	—	—	—

- 1 包括出售加拿大銀行業務所得款項外匯對沖的公允值變動及回收的儲備，以及阿根廷銀行業務分類為持作出售用途的虧損。
- 2 滙豐控股不合資格對沖之公允值變動。

2024年首九個月與2023年首九個月比較

按固定匯率基準計算，除稅前利潤為52億美元，較2023年首九個月增加29億美元，主要反映若干收購及出售的影響，包括出售加拿大銀行業務的增益及與計劃出售阿根廷業務有關的減值。

按固定匯率基準計算，收入為31億美元，增加30億美元，主要受須予注意項目影響。2024年首九個月的須予注意項目包括出售加拿大銀行業務錄得48億美元增益，當中已計及相關對沖的公允值增益及相關儲備的收回，但阿根廷業務分類為持作出售用途後確認12億美元減值，以及完成出售俄羅斯業務後錄得與收回儲備相關的1億美元虧損，抵銷了部分增幅。此外，2024年首九個月的數字亦包括提早贖回既有證券的3億美元虧損。2023年首九個月的須予注意項目則包括與出售法國零售銀行業務相關減值撥回的有利影響1億美元。但中央財資業務及結構性對沖金融工具出現不利公允值變動、將財富管理及個人銀行業務中保留的法國零售貸款組合轉移後收入減少、香港投資物業錄得重估虧損，以及亞美尼亞業務分類為持作出售用途後錄得1億美元減值，抵銷了部分收入增幅。

按固定匯率基準計算，營業支出增加1億美元，當中包括徵費的影響，以及重組架構及其他相關成本。

按固定匯率基準計算，應佔聯營及合資公司利潤為22億美元，增加1億美元，增幅為5%，當中包括應佔SAB利潤的增長。

2024年第三季與2023年第三季比較

業績 – 按固定匯率基準

	截至下列日期止季度				
	2024年9月30日 百萬美元	2023年9月30日 百萬美元	變動		
			2024年第三季相對2023年第三季		
			百萬美元	%	其中策略交易 ¹ 百萬美元
收入	(213)	178	(391)	>(100)	(159)
預期信貸損失	(21)	—	(21)	—	—
營業支出	42	23	19	83	13
應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損) 扣除減值	592	587	5	1	—
除稅前利潤	400	788	(388)	(49)	(145)

1 分類為重大須予注意項目的策略交易所導致的影響。詳情請參閱第36頁「策略交易之補充分析」。

管理層對收入的看法

	截至下列日期止季度				
	2024年9月30日 百萬美元	2023年9月30日 百萬美元	變動		
			2024年第三季相對2023年第三季		
			百萬美元	%	其中策略交易 ⁶ 百萬美元
中央財資 ¹	68	17	51	>100	—
既有組合	9	8	1	13	—
其他 ^{2,3}	(290)	153	(443)	>(100)	(159)
– 其中：出售加拿大銀行業務增益及相關對沖 ⁴	—	214	(214)	(100)	(214)
– 其中：與計劃出售阿根廷業務相關的減值虧損	31	—	31	>100	31
營業收益淨額 ⁵	(213)	178	(391)	>(100)	(159)

- 1 中央財資業務包括已發行長期債務與相關掉期的估值差額，以及金融工具的公允值變動。
- 2 其他包括若干已規劃出售項目的損益、物業及科技資產的資金費用、法國保留零售貸款組合的業績、投資物業及物業出售的重估損益，以及綜合調整及未分配至環球業務的其他收入項目。
- 3 資本市場財資業務收入、滙豐控股淨利息支出及惡性通脹的影響已分配至各環球業務，以便更切合其收入及支出。於2024年第三季，此項分配中來自資本市場財資業務的總收入為3.13億美元（2023年第三季：(5.46)億美元）。2024年第三季的數字包括財資業務重新定位及風險管理行動之虧損1億美元。
- 4 包括出售所得款項外匯對沖的公允值增益 / (虧損) 及收回的儲備。
- 5 「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」）。
- 6 分類為重大須予注意項目的策略交易所導致的影響。詳情請參閱第36頁「策略交易之補充分析」。

按固定匯率基準計算，除稅前利潤為4億美元，較2023年第三季減少4億美元，減幅為49%，主要原因是提早贖回既有證券導致3億美元虧損，以及2023年第三季與出售加拿大銀行業務所得款項外匯對沖相關的公允值增益2億美元不復再現，導致收入下跌。收入下跌亦反映將財富管理及個人銀行業務中保留的法國零售貸款組合轉移後收入減少。但結構對沖的有利公允價值變動、與計劃出售阿根廷業務相關的減值減少及HSBC Bank Oman與Sohar International合併後虧損不復再現，抵銷了部分跌幅。

財務補充資料

列賬基準與固定匯率業績

列賬基準與固定匯率業績¹

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2024年9月30日 百萬美元	2023年9月30日 百萬美元	2024年9月30日 百萬美元	2024年6月30日 百萬美元	2023年9月30日 百萬美元
收入 ²					
列賬基準	54,290	53,037	16,998	16,540	16,161
貨幣換算		(648)		116	(274)
固定匯率	54,290	52,389	16,998	16,656	15,887
預期信貸損失及其他信貸減值準備變動					
列賬基準	(2,052)	(2,416)	(986)	(346)	(1,071)
貨幣換算		61		20	33
固定匯率	(2,052)	(2,355)	(986)	(326)	(1,038)
營業支出					
列賬基準	(24,439)	(23,425)	(8,143)	(8,145)	(7,968)
貨幣換算		358		(69)	145
固定匯率	(24,439)	(23,067)	(8,143)	(8,214)	(7,823)
應佔聯營及合資公司利潤					
列賬基準	2,233	2,175	607	857	592
貨幣換算		(47)		6	6
固定匯率	2,233	2,128	607	863	598
除稅前利潤					
列賬基準	30,032	29,371	8,476	8,906	7,714
貨幣換算		(276)		73	(90)
固定匯率	30,032	29,095	8,476	8,979	7,624
除稅後利潤					
列賬基準	24,414	24,337	6,749	6,828	6,266
貨幣換算		(131)		53	(16)
固定匯率	24,414	24,206	6,749	6,881	6,250
客戶貸款 (淨額)					
列賬基準	968,653	935,750	968,653	938,257	935,750
貨幣換算		39,391		28,254	39,391
固定匯率	968,653	975,141	968,653	966,511	975,141
客戶賬項					
列賬基準	1,660,715	1,563,127	1,660,715	1,593,834	1,563,127
貨幣換算		61,945		47,020	61,945
固定匯率	1,660,715	1,625,072	1,660,715	1,640,854	1,625,072

1 由於本期並無貨幣換算，期內之固定匯率業績等同列賬基準業績。
2 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

須予注意項目

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2024年9月30日 百萬美元	2023年9月30日 百萬美元	2024年9月30日 百萬美元	2024年6月30日 百萬美元	2023年9月30日 百萬美元
收入					
出售、收購及相關成本 ^{1,2,3,4}	3,643	3,631	72	(161)	310
金融工具之公允值變動 ⁵	—	15	—	—	—
資本市場財資業務重新定位之出售虧損	—	(578)	—	—	(578)
提早贖回既有證券	(283)	—	(283)	—	—
營業支出					
出售、收購及相關成本	(149)	(197)	(48)	(38)	(79)
重組架構及其他相關成本 ⁶	22	77	3	6	30
稅項					
須予注意項目之稅項（支出）／減免	94	(374)	81	6	127
不確定稅務狀況	—	427	—	—	—

- 1 包括出售法國零售銀行業務的影響。
- 2 包括就收購英國矽谷銀行確認的16億美元增益。
- 3 包括出售加拿大銀行業務的48億美元增益，當中3億美元為出售所得款項外匯對沖增益，6億美元為撥回貨幣換算儲備虧損，4億美元為撥回其他儲備虧損。然而，集團就計劃出售阿根廷業務而確認減值12億美元，抵銷部分增益。
- 4 包括出售加拿大銀行業務所得款項外匯對沖的公允值變動。
- 5 滙豐控股不合資格對沖之公允值變動。
- 6 與於2022年確認重組架構準備的撥回有關。

環球業務

按環球業務列示對固定匯率業績及須予注意項目之補充分析

環球業務業績 – 按固定匯率基準¹

	截至2024年9月30日止九個月				
	財富管理及 個人銀行 ² 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 ² 百萬美元	總計 百萬美元
收入 ³	21,723	16,284	13,154	3,129	54,290
預期信貸損失	(926)	(1,041)	(58)	(27)	(2,052)
營業支出	(11,156)	(5,780)	(7,434)	(69)	(24,439)
應佔聯營及合資公司利潤	43	1	—	2,189	2,233
除稅前利潤	9,684	9,464	5,662	5,222	30,032
客戶貸款（淨額）	463,324	322,090	175,439	7,800	968,653
客戶賬項	830,785	487,484	342,072	374	1,660,715

- 1 由於本期並無貨幣換算，期內之固定匯率業績等同列賬基準業績。
- 2 於2024年1月1日，滙豐（歐洲大陸）完成出售法國零售銀行業務予Promontoria MMB SAS（「My Money Group」）的附屬公司CCF。自該日期起，我們為配合日後運作而將所保留的貸款組合、參與利潤權益及CCF品牌許可協議重新分類，自財富管理及個人銀行業務轉至企業中心。
- 3 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

須予注意項目

	截至2024年9月30日止九個月				
	財富管理及 個人銀行 百萬美元	工商金融 百萬美元	環球銀行及 資本市場 百萬美元	企業中心 百萬美元	總計 百萬美元
收入					
出售、收購及相關成本 ¹	55	—	(14)	3,602	3,643
提早贖回既有證券	—	—	—	(283)	(283)
營業支出					
出售、收購及相關成本	—	2	—	(151)	(149)
重組架構及其他相關成本 ²	5	3	3	11	22

- 1 包括出售加拿大銀行業務的48億美元增益，當中3億美元為出售所得款項外匯對沖增益，6億美元為撥回貨幣換算儲備虧損，4億美元為撥回其他儲備虧損。然而，集團就計劃出售阿根廷業務而確認減值12億美元，抵銷了部分增益。
- 2 與於2022年確認重組架構準備的撥回有關。

2024年第三季盈利公布

環球業務業績 – 按固定匯率基準 (續)

	截至2023年9月30日止九個月				
	財富管理及 個人銀行 百萬美元	工商金融 百萬美元	環球銀行及 資本市場 百萬美元	企業中心 百萬美元	總計 百萬美元
收入 ¹					
列賬基準	22,919	17,640	12,388	90	53,037
貨幣換算	(241)	(262)	(234)	89	(648)
固定匯率	22,678	17,378	12,154	179	52,389
預期信貸損失					
列賬基準	(738)	(1,372)	(302)	(4)	(2,416)
貨幣換算	46	16	(2)	1	61
固定匯率	(692)	(1,356)	(304)	(3)	(2,355)
營業支出					
列賬基準	(10,858)	(5,480)	(7,182)	95	(23,425)
貨幣換算	229	189	2	(62)	358
固定匯率	(10,629)	(5,291)	(7,180)	33	(23,067)
應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損)					
列賬基準	46	(1)	—	2,130	2,175
貨幣換算	—	—	—	(47)	(47)
固定匯率	46	(1)	—	2,083	2,128
除稅前利潤					
列賬基準	11,369	10,787	4,904	2,311	29,371
貨幣換算	34	(57)	(234)	(19)	(276)
固定匯率	11,403	10,730	4,670	2,292	29,095
客戶貸款 (淨額)					
列賬基準	455,354	307,048	173,064	284	935,750
貨幣換算	21,973	11,183	6,225	10	39,391
固定匯率	477,327	318,231	179,289	294	975,141
客戶賬項					
列賬基準	792,928	459,945	309,785	469	1,563,127
貨幣換算	29,913	17,348	14,650	34	61,945
固定匯率	822,841	477,293	324,435	503	1,625,072

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。

須予注意項目 (續)

	截至2023年9月30日止九個月				
	財富管理及 個人銀行 百萬美元	工商金融 百萬美元	環球銀行及 資本市場 百萬美元	企業中心 百萬美元	總計 百萬美元
收入					
出售、收購及相關成本 ^{1,2,3}	2,034	1,593	—	4	3,631
金融工具之公允值變動 ⁴	—	—	—	15	15
資本市場財資業務重新定位之出售虧損	(253)	(190)	(135)	—	(578)
營業支出					
出售、收購及相關成本	(26)	(30)	3	(144)	(197)
重組架構及其他相關成本 ⁵	16	30	4	27	77

1 包括與出售法國零售銀行業務相關的減值虧損撥回款額21億美元。

2 包括就收購英國矽谷銀行確認的16億美元增益。

3 包括出售加拿大銀行業務所得款項外匯對沖的公允值變動。

4 滙豐控股不合資格對沖之公允值變動。

5 與於2022年確認重組架構準備的撥回有關。

環球業務業績 – 按固定匯率基準 (續) ¹

	截至2024年9月30日止季度				
	財富管理及 個人銀行 ² 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 ² 百萬美元	總計 百萬美元
收入 ³	7,411	5,388	4,412	(213)	16,998
預期信貸損失	(450)	(468)	(47)	(21)	(986)
營業支出	(3,750)	(1,919)	(2,516)	42	(8,143)
應佔聯營及合資公司利潤	15	—	—	592	607
除稅前利潤	3,226	3,001	1,849	400	8,476
客戶貸款 (淨額)	463,324	322,090	175,439	7,800	968,653
客戶賬項	830,785	487,484	342,072	374	1,660,715

1 由於本期並無貨幣換算，期內之固定匯率業績等同列賬基準業績。

2 於2024年1月1日，滙豐（歐洲大陸）完成出售法國零售銀行業務予Promontoria MMB SAS（「My Money Group」）的附屬公司CCF。自該日期起，我們為配合日後運作而將所保留的貸款組合、參與利潤權益及CCF品牌許可協議重新分類，自財富管理及個人銀行業務轉至企業中心。

3 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

須予注意項目 (續)

	截至2024年9月30日止季度				
	財富管理及 個人銀行 ² 百萬美元	工商金融 百萬美元	環球銀行及 資本市場 百萬美元	企業中心 百萬美元	總計 百萬美元
收入					
出售、收購及相關成本	—	—	—	72	72
提早贖回既有證券	—	—	—	(283)	(283)
營業支出					
出售、收購及相關成本	—	—	—	(48)	(48)
重組架構及其他相關成本 ¹	1	—	—	2	3

1 與2022年確認重組架構準備的撥回有關。

環球業務業績 – 按固定匯率基準 (續)

	截至2024年6月30日止季度				
	財富管理及 個人銀行 ² 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 ² 百萬美元	總計 百萬美元
收入 ¹					
列賬基準	7,148	5,364	4,287	(259)	16,540
貨幣換算	14	42	46	14	116
固定匯率	7,162	5,406	4,333	(245)	16,656
預期信貸損失					
列賬基準	(175)	(193)	22	—	(346)
貨幣換算	21	(4)	3	—	20
固定匯率	(154)	(197)	25	—	(326)
營業支出					
列賬基準	(3,711)	(1,989)	(2,521)	76	(8,145)
貨幣換算	(8)	(10)	(33)	(18)	(69)
固定匯率	(3,719)	(1,999)	(2,554)	58	(8,214)
應佔聯營及合資公司利潤					
列賬基準	15	1	—	841	857
貨幣換算	—	(1)	—	7	6
固定匯率	15	—	—	848	863
除稅前利潤					
列賬基準	3,277	3,183	1,788	658	8,906
貨幣換算	27	27	16	3	73
固定匯率	3,304	3,210	1,804	661	8,979
客戶貸款 (淨額)					
列賬基準	445,882	310,356	174,376	7,643	938,257
貨幣換算	14,279	8,838	4,824	313	28,254
固定匯率	460,161	319,194	179,200	7,956	966,511
客戶賬項					
列賬基準	794,807	467,362	331,269	396	1,593,834
貨幣換算	21,334	13,740	11,929	17	47,020
固定匯率	816,141	481,102	343,198	413	1,640,854

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

2 於2024年1月1日，滙豐（歐洲大陸）完成出售法國零售銀行業務予Promontoria MMB SAS（「My Money Group」）的附屬公司CCF。自該日期起，我們為配合日後運作而將所保留的貸款組合、參與利潤權益及CCF品牌許可協議重新分類，自財富管理及個人銀行業務轉至企業中心。

2024年第三季盈利公布

須予注意項目 (續)

	截至2024年6月30日止季度				
	財富管理及 個人銀行 百萬美元	工商金融 百萬美元	環球銀行及 資本市場 百萬美元	企業中心 百萬美元	總計 百萬美元
收入					
出售、收購及相關成本	2	—	(14)	(149)	(161)
營業支出					
出售、收購及相關成本	1	3	—	(42)	(38)
重組架構及其他相關成本 ¹	2	2	1	1	6

1 與於2022年確認重組架構準備的撥回有關。

環球業務業績 – 按固定匯率基準 (續)

	截至2023年9月30日止季度				
	財富管理及 個人銀行 百萬美元	工商金融 百萬美元	環球銀行及 資本市場 百萬美元	企業中心 百萬美元	總計 百萬美元
收入 ¹					
列賬基準	6,719	5,424	3,887	131	16,161
貨幣換算	(135)	(132)	(54)	47	(274)
固定匯率	6,584	5,292	3,833	178	15,887
預期信貸損失					
列賬基準	(236)	(668)	(166)	(1)	(1,071)
貨幣換算	28	6	(2)	1	33
固定匯率	(208)	(662)	(168)	—	(1,038)
營業支出					
列賬基準	(3,717)	(1,908)	(2,397)	54	(7,968)
貨幣換算	108	75	(7)	(31)	145
固定匯率	(3,609)	(1,833)	(2,404)	23	(7,823)
應佔聯營及合資公司利潤					
列賬基準	11	—	—	581	592
貨幣換算	—	—	—	6	6
固定匯率	11	—	—	587	598
除稅前利潤					
列賬基準	2,777	2,848	1,324	765	7,714
貨幣換算	1	(51)	(63)	23	(90)
固定匯率	2,778	2,797	1,261	788	7,624
客戶貸款 (淨額)					
列賬基準	455,354	307,048	173,064	284	935,750
貨幣換算	21,973	11,183	6,225	10	39,391
固定匯率	477,327	318,231	179,289	294	975,141
客戶賬項					
列賬基準	792,928	459,945	309,785	469	1,563,127
貨幣換算	29,913	17,348	14,650	34	61,945
固定匯率	822,841	477,293	324,435	503	1,625,072

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。

須予注意項目 (續)

	截至2023年9月30日止季度				
	財富管理及 個人銀行 百萬美元	工商金融 百萬美元	環球銀行及 資本市場 百萬美元	企業中心 百萬美元	總計 百萬美元
收入					
出售、收購及相關成本 ¹	—	86	—	224	310
資本市場財資業務重新定位之出售虧損	(253)	(190)	(135)	—	(578)
營業支出					
出售、收購及相關成本	(3)	(15)	—	(61)	(79)
重組架構及其他相關成本 ²	16	1	4	9	30

1 包括出售加拿大銀行業務所得款項外匯對沖的公允值變動。

2 與於2022年確認重組架構準備的撥回有關。

列賬基準風險加權資產與固定匯率風險加權資產之對賬

下表為列賬基準與固定匯率風險加權資產之對賬。

列賬基準風險加權資產與固定匯率風險加權資產之對賬

	於2024年9月30日				
	財富管理及 個人銀行 十億美元	工商金融 十億美元	環球銀行及 資本市場 十億美元	企業中心 十億美元	總計 十億美元
風險加權資產					
列賬基準	191.7	348.6	232.2	91.4	863.9
固定匯率	191.7	348.6	232.2	91.4	863.9

於2024年6月30日					
風險加權資產					
列賬基準	182.5	335.7	225.1	91.8	835.1
貨幣換算	3.6	8.4	4.0	0.9	16.9
固定匯率	186.1	344.1	229.1	92.7	852.0

於2024年3月31日					
風險加權資產					
列賬基準	182.2	337.8	222.7	89.9	832.6
貨幣換算	2.2	5.9	3.4	0.8	12.3
固定匯率	184.4	343.7	226.1	90.7	844.9

策略交易之補充分析

下表列出策略交易對集團及環球業務的選定影響，當中包括收購或出售的財務影響符合條件在業績中以重大須予注意項目方式處理的策略交易。重大須予注意項目是須予注意項目的分項，分類取決於每個項目的性質以及對集團收益表的財務影響。於2024年首九個月，披露項目包括出售法國零售銀行業務和加拿大銀行業務、計劃出售阿根廷業務，以及收購英國矽谷銀行的影響。所引用的影響包括來自分類為持作出售用途、出售或收購，以及所有其他相關的須予注意項目。交易完成後，有關影響亦將包含比較期間沒有業績的任何期間每項業務（不會分類為須予注意項目者）的營運收益表業績。在計算策略交易的影響時，我們考慮了扭曲收益表業績的每月影響。

固定匯率業績

	截至2024年9月30日止九個月				
	財富管理及 個人銀行	工商金融	環球銀行及 資本市場	企業中心	總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
收入	54	179	—	3,752	3,985
預期信貸損失	—	(3)	—	—	(3)
營業支出	(7)	(76)	—	(151)	(234)
應佔聯營及合資公司利潤	—	—	—	—	—
除稅前利潤	47	100	—	3,601	3,748
– 滙豐科創金融 ¹	47	100	—	—	100
– 法國零售銀行業務		—	—	(2)	45
– 加拿大銀行業務		—	—	4,772	4,772
– 阿根廷業務		—	—	(1,169)	(1,169)
其中：須予注意項目					
收入	55	—	—	3,752	3,807
除稅前利潤	54	3	—	3,601	3,658
其中：各期之間經營業績之扭曲影響					
收入	(1)	179	—	—	178
除稅前利潤 / (虧損)	(7)	97	—	—	90

截至2023年9月30日止九個月					
收入	2,725	2,111	105	22	4,963
預期信貸損失	(11)	(50)	6	—	(55)
營業支出	(581)	(179)	(47)	(144)	(951)
應佔聯營及合資公司利潤	—	—	—	—	—
除稅前利潤 / (虧損)	2,133	1,882	64	(122)	3,957
– 滙豐科創金融 ¹	1,968	1,604	—	—	1,604
– 法國零售銀行業務		—	—	33	2,001
– 加拿大銀行業務		278	64	(155)	352
– 阿根廷業務		—	—	—	—
其中：須予注意項目					
收入	2,058	1,661	—	22	3,741
除稅前利潤	2,031	1,634	—	(122)	3,543
其中：各期之間經營業績之扭曲影響					
收入	667	450	105	—	1,222
除稅前利潤	102	248	64	—	414

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

固定匯率業績

	截至2024年9月30日止季度				
	財富管理及 個人銀行 百萬美元	工商金融 百萬美元	環球銀行及 資本市場 百萬美元	企業中心 百萬美元	總計 百萬美元
收入	—	—	—	73	73
預期信貸損失	—	—	—	—	—
營業支出	—	—	—	(48)	(48)
應佔聯營及合資公司利潤	—	—	—	—	—
除稅前利潤	—	—	—	25	25
– 滙豐科創金融 ¹	—	—	—	—	—
– 法國零售銀行業務	—	—	—	2	2
– 加拿大銀行業務	—	—	—	(1)	(1)
– 阿根廷業務	—	—	—	24	24
其中：須予注意項目	—	—	—	—	—
收入	—	—	—	73	73
除稅前利潤	—	—	—	25	25
其中：各期之間經營業績之扭曲影響	—	—	—	—	—
收入	—	—	—	—	—
除稅前利潤 / (虧損)	—	—	—	—	—

截至2024年6月30日止季度					
收入	3	—	—	(6)	(3)
預期信貸損失	—	—	—	—	—
營業支出	(1)	3	—	(42)	(40)
應佔聯營及合資公司利潤	—	—	—	—	—
除稅前利潤 / (虧損)	2	3	—	(48)	(43)
– 滙豐科創金融 ¹	—	3	—	—	3
– 法國零售銀行業務	2	—	—	(3)	(1)
– 加拿大銀行業務	—	—	—	9	9
– 阿根廷業務	—	—	—	(55)	(55)
其中：須予注意項目	—	—	—	—	—
收入	2	—	—	(6)	(4)
除稅前利潤 / (虧損)	3	3	—	(48)	(42)
其中：各期之間經營業績之扭曲影響	—	—	—	—	—
收入	1	—	—	—	1
除稅前利潤 / (虧損)	(1)	—	—	—	(1)

截至2023年9月30日止季度					
收入	283	311	54	231	879
預期信貸損失	(6)	(14)	1	—	(19)
營業支出	(212)	(88)	(23)	(61)	(384)
應佔聯營及合資公司利潤	—	—	—	—	—
除稅前利潤	65	209	32	170	476
– 滙豐科創金融 ¹	—	74	—	—	74
– 法國零售銀行業務	(12)	—	—	(21)	(33)
– 加拿大銀行業務	77	135	32	191	435
– 阿根廷業務	—	—	—	—	—
其中：須予注意項目	—	—	—	—	—
收入	—	89	—	231	320
除稅前利潤	(2)	74	—	170	242
其中：各期之間經營業績之扭曲影響	—	—	—	—	—
收入	283	222	54	—	559
除稅前利潤	67	135	32	—	234

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

法律實體

按法律實體列示對固定匯率業績及須予注意項目之補充分析

法律實體之業績 – 按固定匯率基準¹

	截至2024年9月30日止九個月									
	HSBC UK Bank plc 百萬美元	英國 滙豐銀行 有限公司 百萬美元	香港上海 滙豐銀行 有限公司 百萬美元	中東 滙豐銀行 有限公司 百萬美元	北美 滙豐控股 有限公司 百萬美元	加拿大 滙豐銀行 百萬美元	Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. 百萬美元	其他交易 實體 ² 百萬美元	控股公司、 內部服務 中心及集團 內部撇銷 百萬美元	總計 百萬美元
收入 ³	9,489	7,169	25,729	1,882	3,036	462	2,744	2,561	1,218	54,290
預期信貸損失	(235)	63	(991)	(134)	(52)	(40)	(599)	(71)	7	(2,052)
營業支出	(3,699)	(4,814)	(10,470)	(881)	(2,538)	(236)	(1,475)	(1,480)	1,154	(24,439)
應佔聯營及合資公司利潤 (虧損)	—	19	1,737	—	—	—	12	467	(2)	2,233
除稅前利潤	5,555	2,437	16,005	867	446	186	682	1,477	2,377	30,032
客戶貸款 (淨額)	289,424	112,275	460,717	20,697	56,382	—	24,412	4,745	1	968,653
客戶賬項	357,874	298,583	835,925	33,543	98,379	—	26,655	9,731	25	1,660,715

- 1 由於本期並無貨幣換算，固定匯率業績等同列賬基準業績。
- 2 其他交易實體包括位於土耳其、埃及和沙地阿拉伯且未有納入中東滙豐銀行有限公司綜合入賬之實體的業績（包括我們應佔SAB的業績）。這些實體對集團列賬基準除稅前利潤產生累計影響10.93億美元。補充分析載於第43頁，以提供中東、北非及土耳其地區業務表現的更全面情況。
- 3 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

須予注意項目

	截至2024年9月30日止九個月									
	HSBC UK Bank plc 百萬美元	英國 滙豐銀行 有限公司 百萬美元	香港上海 滙豐銀行 有限公司 百萬美元	中東 滙豐銀行 有限公司 百萬美元	北美 滙豐控股 有限公司 百萬美元	加拿大 滙豐銀行 百萬美元	Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. 百萬美元	其他交易 實體 百萬美元	控股公司、 內部服務 中心及集團 內部撇銷 百萬美元	總計 百萬美元
收入										
出售、收購及相關成本 ¹	—	(128)	—	—	—	—	—	(6)	3,777	3,643
提早贖回既有證券	—	—	—	—	—	—	—	—	(283)	(283)
營業支出										
出售、收購及相關成本	3	(5)	—	—	(21)	(36)	—	(31)	(59)	(149)
重組架構及其他相關成本 ²	5	11	—	2	—	—	—	—	4	22

- 1 包括出售加拿大銀行業務的增益48億美元，當中3億美元為出售業務所得款項外匯對沖增益，6億美元為撥回貨幣換算儲備虧損，4億美元為撥回其他儲備虧損。然而，集團就計劃出售阿根廷業務而確認減值12億美元，抵銷了部分增益。
- 2 與於2022年確認重組架構準備的撥回有關。

法律實體之業績 – 按固定匯率基準 (續)

截至2023年9月30日止九個月

	HSBC UK Bank plc 百萬美元	英國 滙豐銀行 有限公司 百萬美元	香港上海 滙豐銀行 有限公司 百萬美元	中東 滙豐銀行 有限公司 百萬美元	北美 滙豐控股 有限公司 百萬美元	加拿大 滙豐銀行 百萬美元	Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. 百萬美元	其他交易 實體 ¹ 百萬美元	控股公司、 內部服務 中心及集團 內部撇銷 百萬美元	總計 百萬美元
收入 ²										
列賬基準	10,397	9,146	24,253	1,836	3,136	1,501	2,427	3,288	(2,947)	53,037
貨幣換算	290	129	(124)	1	1	(17)	8	(1,008)	72	(648)
固定匯率	10,687	9,275	24,129	1,837	3,137	1,484	2,435	2,280	(2,875)	52,389
預期信貸損失										
列賬基準	(476)	(153)	(1,204)	(6)	(47)	(31)	(422)	(107)	30	(2,416)
貨幣換算	(10)	(2)	1	—	—	1	—	73	(2)	61
固定匯率	(486)	(155)	(1,203)	(6)	(47)	(30)	(422)	(34)	28	(2,355)
營業支出										
列賬基準	(3,352)	(4,536)	(9,875)	(807)	(2,203)	(775)	(1,356)	(1,836)	1,315	(23,425)
貨幣換算	(83)	(66)	49	—	—	9	(4)	524	(71)	358
固定匯率	(3,435)	(4,602)	(9,826)	(807)	(2,203)	(766)	(1,360)	(1,312)	1,244	(23,067)
應佔聯營及合資公司利潤 (虧損)										
列賬基準	—	(52)	1,826	—	—	—	9	395	(3)	2,175
貨幣換算	—	(1)	(46)	—	—	—	—	—	—	(47)
固定匯率	—	(53)	1,780	—	—	—	9	395	(3)	2,128
除稅前利潤 / (虧損)										
列賬基準	6,569	4,405	15,000	1,023	886	695	658	1,740	(1,605)	29,371
貨幣換算	197	60	(120)	1	1	(7)	4	(411)	(1)	(276)
固定匯率	6,766	4,465	14,880	1,024	887	688	662	1,329	(1,606)	29,095
客戶貸款 (淨額)										
列賬基準	257,289	109,244	453,443	18,508	53,186	—	24,702	19,377	1	935,750
貨幣換算	24,996	7,615	10,484	10	—	—	(2,856)	(857)	(1)	39,391
固定匯率	282,285	116,859	463,927	18,518	53,186	—	21,846	18,520	—	975,141
客戶賬項										
列賬基準	324,526	269,493	766,225	31,030	99,427	—	28,412	43,911	103	1,563,127
貨幣換算	31,527	21,201	15,798	30	—	—	(3,285)	(3,325)	(1)	61,945
固定匯率	356,053	290,694	782,023	31,060	99,427	—	25,127	40,586	102	1,625,072

- 1 其他交易實體包括位於阿曼、土耳其、埃及和沙地阿拉伯且未有納入中東滙豐銀行有限公司綜合入賬之實體的業績 (包括我們應佔SAB的業績)。這些實體對集團列賬基準除稅前利潤及固定匯率除稅前利潤分別產生累計影響9.33億美元及7.99億美元。補充分析載於第43頁，以提供中東、北非及土耳其地區業務表現的更全面情況。
- 2 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

2024年第三季盈利公布

須予注意項目 (續)

截至2023年9月30日止九個月										
	HSBC UK Bank plc 百萬美元	英國 滙豐銀行 有限公司 百萬美元	香港上海 滙豐銀行 有限公司 百萬美元	中東 滙豐銀行 有限公司 百萬美元	北美 滙豐控股 有限公司 百萬美元	加拿大 滙豐銀行 百萬美元	Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. 百萬美元	其他交易 實體 百萬美元	控股公司、 內部服務 中心及集團 內部撇銷 百萬美元	總計 百萬美元
收入										
出售、收購及相關成本 ^{1,2,3}	1,593	2,098	—	—	—	—	—	—	(60)	3,631
金融工具之公允值變動 ⁴	—	—	—	—	—	—	—	—	15	15
重組架構及其他相關成本 ⁵	—	361	—	—	—	—	—	—	(361)	—
資本市場財資業務重新定位 之出售虧損	(145)	(94)	(339)	—	—	—	—	—	—	(578)
營業支出										
出售、收購及相關成本	(29)	(68)	—	—	(5)	(81)	—	—	(14)	(197)
重組架構及其他相關成本 ⁶	13	16	8	1	2	—	6	2	29	77

- 1 包括撥回與出售法國零售銀行業務相關的21億美元減值虧損。
2 包括就收購英國矽谷銀行確認的16億美元增益。
3 包括出售加拿大銀行業務所得款項外匯對沖的公允值變動。
4 滙豐控股不合資格對沖之公允值變動。
5 集團內部重組架構所導致之確認增益。
6 與於2022年確認重組架構準備的撥回有關。

法律實體之業績 – 按固定匯率基準¹ (續)

截至2024年9月30日止季度										
	HSBC UK Bank plc 百萬美元	英國 滙豐銀行 有限公司 百萬美元	香港上海 滙豐銀行 有限公司 百萬美元	中東 滙豐銀行 有限公司 百萬美元	北美 滙豐控股 有限公司 百萬美元	加拿大 滙豐銀行 百萬美元	Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. 百萬美元	其他交易 實體 ² 百萬美元	控股公司、 內部服務 中心及集團 內部撇銷 百萬美元	總計 百萬美元
收入 ³	3,259	2,676	8,764	626	901	—	902	826	(956)	16,998
預期信貸損失	(173)	(3)	(536)	(32)	(19)	—	(213)	(12)	2	(986)
營業支出	(1,265)	(1,671)	(3,573)	(263)	(859)	—	(477)	(519)	484	(8,143)
應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損)	—	(1)	457	—	—	—	4	148	(1)	607
除稅前利潤 / (虧損)	1,821	1,001	5,112	331	23	—	216	443	(471)	8,476
客戶貸款 (淨額)	289,424	112,275	460,717	20,697	56,382	—	24,412	4,745	1	968,653
客戶賬項	357,874	298,583	835,925	33,543	98,379	—	26,655	9,731	25	1,660,715

- 1 由於本期並無貨幣換算，固定匯率業績等同列賬基準業績。
2 其他交易實體包括位於阿曼、土耳其、埃及和沙地阿拉伯且未有納入中東滙豐銀行有限公司綜合入賬之實體的業績 (包括我們應佔SAB的業績)。這些實體對集團列賬基準除稅前利潤產生累計影響3.65億美元。補充分析載於第43頁，以提供中東、北非及土耳其地區業務表現的更全面情況。
3 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

須予注意項目 (續)

	截至2024年9月30日止季度									
	HSBC UK	英國	香港上海	中東	北美	加拿大	Grupo	其他交易	控股公司、	總計
	Bank plc	滙豐銀行	滙豐銀行	滙豐銀行	滙豐控股	滙豐銀行	Financiero	實體	內部服務	
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	HSBC, S.A. de C.V.	百萬美元	中心及集團內部撤銷	百萬美元
收入										
出售、收購及相關成本	—	3	—	—	—	—	—	(6)	75	72
提早贖回既有證券	—	—	—	—	—	—	—	—	(283)	(283)
營業支出										
出售、收購及相關成本	—	—	—	—	(6)	—	—	(30)	(12)	(48)
重組架構及其他相關成本 ¹	1	—	—	2	—	—	—	—	—	3

1 與於2022年確認重組架構準備的撥回有關。

法律實體之業績 – 按固定匯率基準 (續)

	截至2024年6月30日止季度									
	HSBC UK	英國	香港上海	中東	北美	加拿大	Grupo	其他交易	控股公司、	總計
	Bank plc	滙豐銀行	滙豐銀行	滙豐銀行	滙豐控股	滙豐銀行	Financiero	實體 ¹	內部服務	
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	HSBC, S.A. de C.V.	百萬美元	中心及集團內部撤銷	百萬美元
收入 ²										
列賬基準	3,139	2,186	8,496	636	1,049	—	954	945	(865)	16,540
貨幣換算	94	52	57	1	—	—	(84)	(26)	22	116
固定匯率	3,233	2,238	8,553	637	1,049	—	870	919	(843)	16,656
預期信貸損失										
列賬基準	(10)	132	(184)	(47)	(40)	—	(210)	9	4	(346)
貨幣換算	—	4	—	—	—	—	18	(2)	—	20
固定匯率	(10)	136	(184)	(47)	(40)	—	(192)	7	4	(326)
營業支出										
列賬基準	(1,206)	(1,589)	(3,545)	(336)	(839)	—	(468)	(484)	322	(8,145)
貨幣換算	(37)	(41)	(25)	—	—	—	41	13	(20)	(69)
固定匯率	(1,243)	(1,630)	(3,570)	(336)	(839)	—	(427)	(471)	302	(8,214)
應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損)										
列賬基準	—	10	669	—	—	—	4	174	—	857
貨幣換算	—	1	7	—	—	—	—	—	(2)	6
固定匯率	—	11	676	—	—	—	4	174	(2)	863
除稅前利潤 / (虧損)										
列賬基準	1,923	739	5,436	253	170	—	280	644	(539)	8,906
貨幣換算	57	16	39	1	—	—	(25)	(15)	—	73
固定匯率	1,980	755	5,475	254	170	—	255	629	(539)	8,979
客戶貸款 (淨額)										
列賬基準	270,262	107,957	453,642	20,506	55,809	—	25,449	4,632	—	938,257
貨幣換算	15,754	5,287	9,102	4	—	—	(1,790)	(103)	—	28,254
固定匯率	286,016	113,244	462,744	20,510	55,809	—	23,659	4,529	—	966,511
客戶賬項										
列賬基準	334,566	295,557	799,086	32,934	93,060	—	28,997	9,532	102	1,593,834
貨幣換算	19,502	14,916	14,796	15	—	—	(2,039)	(169)	(1)	47,020
固定匯率	354,068	310,473	813,882	32,949	93,060	—	26,958	9,363	101	1,640,854

- 1 其他交易實體包括位於土耳其、埃及和沙地阿拉伯且未有納入中東滙豐銀行有限公司綜合入賬之實體的業績 (包括我們應佔SAB的業績)。這些實體對集團列賬基準除稅前利潤及固定匯率除稅前利潤分別產生累計影響3.69億美元及3.63億美元。補充分析載於第43頁，以提供中東、北非及土耳其地區業務表現的更全面情況。
- 2 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

2024年第三季盈利公布

須予注意項目 (續)

截至2024年6月30日止季度										
	HSBC UK Bank plc 百萬美元	英國 滙豐銀行 有限公司 百萬美元	香港上海 滙豐銀行 有限公司 百萬美元	中東 滙豐銀行 有限公司 百萬美元	北美 滙豐控股 有限公司 百萬美元	加拿大 滙豐銀行 百萬美元	Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. 百萬美元	其他交易 實體 百萬美元	控股公司、 內部服務 中心及集團 內部撇銷 百萬美元	總計 百萬美元
收入										
出售、收購及相關成本	—	(115)	—	—	—	—	—	—	(46)	(161)
營業支出										
出售、收購及相關成本	3	—	—	—	(8)	—	—	(1)	(32)	(38)
重組架構及其他相關成本 ¹	1	2	—	—	—	—	—	—	3	6

1 與於2022年確認重組架構準備的撥回有關。

法律實體之業績 – 按固定匯率基準 (續)

截至2023年9月30日止季度										
	HSBC UK Bank plc 百萬美元	英國 滙豐銀行 有限公司 百萬美元	香港上海 滙豐銀行 有限公司 百萬美元	中東 滙豐銀行 有限公司 百萬美元	北美 滙豐控股 有限公司 百萬美元	加拿大 滙豐銀行 百萬美元	Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. 百萬美元	其他 交易實體 ¹ 百萬美元	控股公司、 內部服務 中心及集團 內部撇銷 百萬美元	總計 百萬美元
收入 ²										
列賬基準	3,008	2,443	7,720	638	994	493	853	1,071	(1,059)	16,161
貨幣換算	82	47	24	1	—	(9)	(84)	(375)	40	(274)
固定匯率	3,090	2,490	7,744	639	994	484	769	696	(1,019)	15,887
預期信貸損失										
列賬基準	(58)	(80)	(748)	(6)	15	(20)	(158)	(36)	20	(1,071)
貨幣換算	(1)	(1)	(1)	—	—	—	16	21	(1)	33
固定匯率	(59)	(81)	(749)	(6)	15	(20)	(142)	(15)	19	(1,038)
營業支出										
列賬基準	(1,172)	(1,447)	(3,368)	(282)	(824)	(253)	(476)	(697)	551	(7,968)
貨幣換算	(32)	(27)	(13)	—	—	5	46	202	(36)	145
固定匯率	(1,204)	(1,474)	(3,381)	(282)	(824)	(248)	(430)	(495)	515	(7,823)
應佔聯營及合資公司利潤 (虧損)										
列賬基準	—	(9)	479	—	—	—	3	120	(1)	592
貨幣換算	—	—	5	—	—	—	—	—	1	6
固定匯率	—	(9)	484	—	—	—	3	120	—	598
除稅前利潤 / (虧損)										
列賬基準	1,778	907	4,083	350	185	220	222	458	(489)	7,714
貨幣換算	49	19	15	1	—	(4)	(22)	(152)	4	(90)
固定匯率	1,827	926	4,098	351	185	216	200	306	(485)	7,624
客戶貸款 (淨額)										
列賬基準	257,289	109,244	453,443	18,508	53,186	—	24,702	19,377	1	935,750
貨幣換算	24,996	7,615	10,484	10	—	—	(2,856)	(857)	(1)	39,391
固定匯率	282,285	116,859	463,927	18,518	53,186	—	21,846	18,520	—	975,141
客戶賬項										
列賬基準	324,526	269,493	766,225	31,030	99,427	—	28,412	43,911	103	1,563,127
貨幣換算	31,527	21,201	15,798	30	—	—	(3,285)	(3,325)	(1)	61,945
固定匯率	356,053	290,694	782,023	31,060	99,427	—	25,127	40,586	102	1,625,072

- 1 其他交易實體包括位於阿曼、土耳其、埃及和沙地阿拉伯且未有納入中東滙豐銀行有限公司綜合入賬之實體的業績 (包括我們應佔SAB的業績)。這些實體對集團列賬基準除稅前利潤及固定匯率除稅前利潤分別產生累計影響2.38億美元及1.91億美元。補充分析載於第43頁，以提供中東、北非及土耳其地區業務表現的更全面情況。
- 2 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

須予注意項目 (續)

截至2023年9月30日止季度										
	HSBC UK Bank plc 百萬美元	英國 滙豐銀行 有限公司 百萬美元	香港上海 滙豐銀行 有限公司 百萬美元	中東 滙豐銀行 有限公司 百萬美元	北美 滙豐控股 有限公司 百萬美元	加拿大 滙豐銀行 百萬美元	Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. 百萬美元	其他 交易實體 百萬美元	控股公司、 內部服務 中心及集團 內部撇銷 百萬美元	總計 百萬美元
收入										
出售、收購及相關成本 ¹	86	(3)	—	—	—	—	—	—	227	310
重組架構及其他相關成本 ²	—	361	—	—	—	—	—	—	(361)	—
資本市場財資業務重新定位 之出售虧損	(145)	(94)	(339)	—	—	—	—	—	—	(578)
營業支出										
出售、收購及相關成本	(14)	(23)	—	—	(3)	(27)	—	—	(12)	(79)
重組架構及其他相關成本 ³	13	16	8	1	2	—	6	2	(18)	30

- 1 包括出售加拿大銀行業務所得款項外匯對沖的公允值變動。
2 集團內部重組架構所導致之確認增益。
3 與於2022年確認重組架構準備的撥回有關。

中東、北非及土耳其補充資料

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

中東、北非及土耳其地區業績

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2024年9月30日 百萬美元	2023年9月30日 百萬美元	2024年9月30日 百萬美元	2024年6月30日 百萬美元	2023年9月30日 百萬美元
收入 ¹	2,901	2,748	970	970	895
預期信貸損失及其他信貸減值準備變動	(154)	(16)	(33)	(63)	(13)
營業支出	(1,259)	(1,188)	(393)	(459)	(414)
應佔聯營及合資公司利潤	464	391	147	171	118
除稅前利潤	1,952	1,935	691	619	586
客戶貸款 (淨額)	23,458	21,392	23,458	23,237	21,392
客戶賬項	40,914	40,744	40,914	40,138	40,744

- 1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

按環球業務列示之除稅前利潤

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2024年9月30日 百萬美元	2023年9月30日 百萬美元	2024年9月30日 百萬美元	2024年6月30日 百萬美元	2023年9月30日 百萬美元
財富管理及個人銀行	489	486	165	153	185
工商金融	254	369	133	41	93
環球銀行及資本市場	836	821	283	261	250
企業中心	373	259	110	164	58
總計	1,952	1,935	691	619	586

替代表現衡量指標

替代表現衡量指標的應用

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

下文詳述對列賬基準業績所作的調整，以及其他替代表現衡量指標的計算。所有替代表現衡量指標均與最接近的列賬基準表現衡量指標進行對賬。

替代表現衡量指標的定義

替代表現衡量指標	定義
不包括須予注意項目之固定匯率收入 ¹	不包括須予注意項目及貨幣換算影響之列賬基準收入 ²
不包括須予注意項目之固定匯率除稅前利潤 ¹	不包括須予注意項目及貨幣換算影響之列賬基準除稅前利潤 ²
不包括須予注意項目及策略交易之固定匯率收入 ¹	不包括須予注意項目、策略交易及貨幣換算影響之列賬基準收入 ³
不包括須予注意項目及策略交易之固定匯率除稅前利潤 ¹	不包括須予注意項目、策略交易及貨幣換算影響之列賬基準除稅前利潤 ³
平均普通股股東權益回報率（「股東權益回報率」）	$\frac{\text{普通股股東應佔利潤}}{\text{平均普通股股東權益}}$
平均有形股本回報率（「有形股本回報率」）	$\frac{\text{不包括商譽及其他無形資產減值之普通股股東應佔利潤}}{\text{就商譽及無形資產調整的平均普通股股東權益}}$
不包括須予注意項目之平均有形股本回報率（「有形股本回報率」）	$\frac{\text{不包括商譽及其他無形資產減值和須予注意項目之普通股股東應佔利潤}^2}{\text{就商譽及無形資產和須予注意項目調整後的平均普通股股東權益}^2}$
每股普通股資產淨值	$\frac{\text{普通股股東權益總額}^4}{\text{不包括庫存股份之已發行普通股基本數目}}$
每股普通股有形資產淨值	$\frac{\text{有形普通股股東權益}^5}{\text{不包括庫存股份之已發行普通股基本數目}}$
預期信貸損失及其他信貸減值準備（「預期信貸損失」）佔客戶貸款總額平均值之百分比	$\frac{\text{以年率計之固定匯率預期信貸損失}^6}{\text{固定匯率客戶貸款總額平均值}^6}$
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	$\frac{\text{以年率計之固定匯率預期信貸損失}^6}{\text{固定匯率客戶貸款（包括持作出售用途）總額平均值}^6}$
目標基準營業支出	不包括須予注意項目、貨幣換算及其他排除項目之列賬基準營業支出 ⁷
不包括重大須予注意項目及相關影響之每股基本盈利	$\frac{\text{不包括重大須予注意項目及相關影響之普通股股東應佔利潤}^8}{\text{不包括集團所持本身股份之流通在外普通股加權平均數}}$

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

2 須予注意項目詳情載於第30頁「財務補充資料」。

3 策略交易詳情載於第36頁「策略交易之補充分析」。

4 普通股股東權益總額為股東權益總額減去非累積優先股及資本證券。

5 有形普通股股東權益為不包括商譽及其他無形資產（扣除遞延稅項）之普通股股東權益總額。

6 固定匯率數值乃就貨幣換算差額的影響調整列賬基準之預期信貸損失及客戶貸款平均值而得出。

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

8 有關重大須予注意項目及相關影響的詳情，請參閱第47頁。

不包括須予注意項目及策略交易之固定匯率收入及除稅前利潤

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2024年 9月30日 百萬美元	2023年 9月30日 百萬美元	2024年 9月30日 百萬美元	2024年 6月30日 百萬美元	2023年 9月30日 百萬美元
收入					
列賬基準	54,290	53,037	16,998	16,540	16,161
須予注意項目	3,360	3,068	(211)	(161)	(268)
不包括須予注意項目之列賬基準收入	50,930	49,969	17,209	16,701	16,429
貨幣換算 ¹		(743)		119	(279)
不包括須予注意項目之固定匯率收入	50,930	49,226	17,209	16,820	16,150
策略交易之固定匯率影響 (各期之間營業業績的扭曲影響) ²	178	1,222	—	1	559
不包括須予注意項目及策略交易之固定匯率收入	50,752	48,004	17,209	16,819	15,591
除稅前利潤					
列賬基準	30,032	29,371	8,476	8,906	7,714
須予注意項目	3,233	2,948	(256)	(193)	(317)
不包括須予注意項目之列賬基準除稅前利潤	26,799	26,423	8,732	9,099	8,031
貨幣換算 ¹		(372)		77	(96)
不包括須予注意項目之固定匯率除稅前利潤	26,799	26,051	8,732	9,176	7,935
策略交易之固定匯率影響 (各期之間營業業績的扭曲影響) ²	90	414	—	(1)	234
不包括須予注意項目及策略交易之固定匯率除稅前利潤	26,709	25,637	8,732	9,177	7,701

- 1 列賬基準數額之貨幣換算 (不包括須予注意項目之貨幣換算)。
2 策略交易詳情載於第36頁「策略交易之補充分析」。

為了協助理解我們的業績，我們披露不包括須予注意項目及策略交易影響之固定匯率收入及除稅前利潤。引用之策略交易的影響包括與影響按期比較結果的收購及出售相關的營業收益表業績在各期之間的扭曲影響。交易完成後，有關影響將納入各業務 (未有分類為須予注意項目者) 於比較期內任何無業績期間的營業收益表業績。在計算策略交易的影響時，我們會考慮扭曲收益表業績的每月影響。

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

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2024年 9月30日 百萬美元	2023年 9月30日 百萬美元	2024年 9月30日 百萬美元	2024年 6月30日 百萬美元	2023年 9月30日 百萬美元
除稅後利潤 / (虧損)					
母公司普通股股東應佔利潤 / (虧損)	22,720	22,585	6,134	6,403	5,619
商譽及其他無形資產減值 (除稅淨額)	114	36	(9)	13	7
不包括商譽及其他無形資產減值之普通股股東應佔利潤 / (虧損)	22,834	22,621	6,125	6,416	5,626
須予注意項目之影響 ¹	(3,442)	(3,037)	184	174	183
不包括商譽、其他無形資產減值及須予注意項目之普通股股東應佔利潤	19,392	19,584	6,309	6,590	5,809
股東權益					
平均股東權益總額	188,140	183,704	188,023	187,239	183,445
平均優先股及其他股權工具之影響	(18,333)	(19,062)	(18,947)	(18,272)	(18,555)
平均普通股股東權益	169,807	164,642	169,076	168,967	164,890
商譽及其他無形資產 (扣除遞延稅項) 之影響	(11,631)	(11,376)	(11,582)	(11,409)	(11,549)
平均有形股本	158,176	153,266	157,494	157,558	153,341
須予注意項目之平均影響	(3,035)	(3,377)	110	(2,251)	(67)
不包括須予注意項目之平均有形股本	155,141	149,889	157,604	155,307	153,274
比率	%	%	%	%	%
平均普通股股東權益回報率 (年率)	17.9	18.3	14.4	15.2	13.5
平均有形股本回報率 (年率)	19.3	19.7	15.5	16.3	14.6
不包括須予注意項目之平均有形股本回報率 (年率)	16.7	17.5	15.9	17.1	15.0

- 1 須予注意項目詳情載於第30頁「財務補充資料」。

自2024年1月1日起，我們已修訂對平均有形股本回報率所作的調整。在此之前，我們已就策略交易的影響及交通銀行的投資減值調整平均有形股本回報率，而自2024年1月1日起，我們已剔除所有須予注意項目，以期藉此提升與在其他收益表披露中須予注意項目處理方法的一致性。比較數字已按經修訂基準重列，我們亦不再披露不包括策略交易及交通銀行減值之平均有形股本回報率。按此基準，我們繼續以2024及2025年平均有形股本回報率 (不包括須予注意項目) 維持於約15%為目標。

2024年第三季盈利公布

按環球業務呈列的平均有形股本回報率

	截至2024年9月30日止九個月				
	財富管理及 個人銀行 ¹	工商金融	環球銀行及 資本市場	企業中心 ¹	總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
除稅前利潤	9,684	9,464	5,662	5,222	30,032
稅項支出	(1,765)	(2,263)	(1,286)	(304)	(5,618)
除稅後利潤	7,919	7,201	4,376	4,918	24,414
減應佔：優先股股東、其他權益持有人及非控股股東權益	(686)	(445)	(422)	(141)	(1,694)
母公司普通股股東應佔利潤	7,233	6,756	3,954	4,777	22,720
其他調整	(115)	227	(165)	167	114
普通股股東應佔利潤	7,118	6,983	3,789	4,943	22,834
平均有形股東權益	31,271	44,302	36,637	45,966	158,176
年率計平均有形股本回報率(%)	30.4	21.1	13.8	14.4	19.3

截至2023年9月30日止九個月					
除稅前利潤	11,369	10,787	4,904	2,311	29,371
稅項支出	(2,242)	(2,193)	(925)	326	(5,034)
除稅後利潤	9,127	8,594	3,979	2,637	24,337
減應佔：優先股股東、其他權益持有人及非控股股東權益	(744)	(419)	(413)	(176)	(1,752)
母公司普通股股東應佔利潤	8,383	8,175	3,566	2,461	22,585
其他調整	(160)	256	119	(179)	36
普通股股東應佔利潤	8,223	8,431	3,685	2,282	22,621
平均有形股東權益	29,466	43,679	38,200	41,921	153,266
年率計平均有形股本回報率(%)	37.3	25.8	12.9	7.3	19.7

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

每股普通股資產淨值及有形資產淨值

	於下列日期		
	2024年 9月30日 百萬美元	2024年 6月30日 百萬美元	2023年 9月30日 百萬美元
股東權益總額	192,754	183,293	182,720
優先股及其他股權工具	(19,070)	(18,825)	(17,719)
普通股股東權益總額	173,684	164,468	165,001
商譽及無形資產 (扣除遞延稅項)	(11,804)	(11,359)	(11,554)
有形普通股股東權益	161,880	153,109	153,447
流通在外面值0.5美元普通股之基本數目	17,982	18,330	19,275
每股價值	美元	美元	美元
每股普通股資產淨值	9.66	8.97	8.56
每股普通股有形資產淨值	9.00	8.35	7.96

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

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2024年 9月30日 百萬美元	2023年 9月30日 百萬美元	2024年 9月30日 百萬美元	2024年 6月30日 百萬美元	2023年 9月30日 百萬美元
預期信貸損失及其他信貸減值準備 (「預期信貸損失」)	(2,052)	(2,416)	(986)	(346)	(1,071)
貨幣換算		61		20	33
固定匯率	(2,052)	(2,355)	(986)	(326)	(1,038)
客戶貸款總額平均值	955,512	957,080	964,189	946,414	959,129
貨幣換算	17,156	29,841	14,217	26,870	29,820
固定匯率	972,668	986,921	978,406	973,284	988,949
客戶貸款 (包括持作出售用途) 總額平均值	975,646	1,020,441	966,713	948,515	1,017,351
貨幣換算	16,796	29,888	14,174	26,758	29,207
固定匯率	992,442	1,050,329	980,887	975,273	1,046,558
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 (年率)	0.28	0.32	0.40	0.13	0.42
預期信貸損失及其他信貸減值準備佔客戶貸款 (包括持作出售用途) 總額平均值百分比 (年率)	0.28	0.30	0.40	0.13	0.39

目標基準營業支出

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2024年 9月30日 百萬美元	2023年 9月30日 百萬美元	2024年 9月30日 百萬美元	2024年 6月30日 百萬美元	2023年 9月30日 百萬美元
列賬基準營業支出	24,439	23,425	8,143	8,145	7,968
須予注意項目	(127)	(120)	(45)	(32)	(49)
– 出售、收購及相關成本	(149)	(197)	(48)	(38)	(79)
– 重組架構及其他相關成本 ¹	22	77	3	6	30
貨幣換算 ²		(358)		69	(145)
不包括出售法國零售銀行業務及加拿大銀行業務之固定匯率影響 ³	(162)	(723)	—	—	(230)
不包括按固定匯率重新換算惡性通脹經濟體往年成本之影響		487		12	185
目標基準營業支出	24,150	22,711	8,098	8,194	7,729

1 與於2022年確認重組架構準備的撥回有關。

2 列賬基準營業支出之貨幣換算（不包括須予注意項目之貨幣換算）。

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

2024年和2023年比較期間的目標基準營業支出與我們在2023年業績中披露者有所不同（當時我們與2022年營業支出進行比較）。2023年目標基準剔除了與收購英國矽谷銀行及相關投資相關遞增成本的影響，而2024年目標基準則剔除了與法國零售銀行業務和加拿大銀行業務相關的成本。2024年剔除了須予注意項目以及按固定匯率重新換算惡性通脹經濟體上一年業績的影響，與2023年的編製基準一致。我們認為目標基準營業支出透過量化和剔除管理層在訂立和評估與成本相關的目標時會考慮的須予注意項目，為投資者提供有用的資訊。

不包括重大須予注意項目及相關影響之每股基本盈利

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2024年 9月30日 百萬美元	2023年 9月30日 百萬美元	2024年 9月30日 百萬美元	2024年 6月30日 百萬美元	2023年 9月30日 百萬美元
公司股東應佔利潤	23,628	23,561	6,516	6,528	6,053
分類為股東權益之資本證券應付票息	(908)	(976)	(382)	(125)	(434)
公司普通股股東應佔利潤	22,720	22,585	6,134	6,403	5,619
收購英國矽谷銀行的增益	(2)	(1,593)	—	(2)	(86)
出售法國零售銀行業務的影響（除稅淨額）	(55)	(1,629)	(2)	(1)	—
出售加拿大銀行業務的影響 ¹	(4,953)	(430)	(4)	(7)	(376)
與計劃出售阿根廷業務相關之減值虧損	1,162	—	(30)	55	—
不包括重大須予注意項目及相關影響之公司普通股股東應佔利潤	18,872	18,933	6,098	6,448	5,157
股份數目					
普通股加權平均基本數目（百萬股）	18,493	19,596	18,151	18,509	19,404
每股基本盈利（美元）	1.23	1.15	0.34	0.35	0.29
不包括重大須予注意項目及相關影響之每股基本盈利（美元）	1.02	0.97	0.34	0.35	0.27

1 反映完成出售加拿大業務時確認的增益，包括自2022年6月30日以來銀行業務確認的盈利、撥回貨幣換算儲備及其他儲備的虧損，以及出售所得款項外匯對沖的增益。

重大須予注意項目是須予注意項目的分項。重大須予注意項目是集團收益表的組成部分，管理層將其視為正常業務範圍之外且一般屬非經常性質，此等項目及相關影響並不包括在我們的股息派付比率計算和每股盈利計量中。是否分類為重大須予注意項目取決於每個項目的性質以及對集團收益表的財務影響。

相關影響包括不符合指定為須予注意項目但管理層認為其調整適用於釐定集團股息派付比率計算基礎的項目。

2024年第三季及比較期間的重大須予注意項目包括計劃出售阿根廷業務、出售法國零售銀行業務、出售加拿大銀行業務、收購英國矽谷銀行後的增益以及於交通銀行投資的減值。釐定是項衡量指標時，我們亦剔除了加拿大滙豐銀行自2022年6月30日資產淨值參考日至出售完成的財務業績，原因是出售增益部分已自即日起於加拿大滙豐銀行業績綜合入賬至集團業績時確認，其餘出售增益則已於交易完成時確認。就計劃出售阿根廷業務而言，於簽訂協議至交易完成期間，出售虧損將因應出售業務資產淨值、相關惡性通脹和貨幣換算以及代價公允值（包括價格調整及遷移成本）的變動而變化。目前並無已識別的其他相關影響，而不包括重大須予注意項目及相關影響之每股基本盈利不會剔除阿根廷滙豐的持續利潤。

風險

管理風險

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

於2024年第三季，環球經濟活動持續增長，其中美國及中國領漲，歐盟經濟增長則相對較慢。美國表現受家庭開支維持所支持，尤其是服務業。中國內地方面，儘管本地消費疲弱，行業活動不均，但出口增長及投資令經濟增長迄今維持接近官方的2024年目標。與此同時，當局公布多項措施進一步支持私營界別的信心及消費。我們將持續關注有關措施對第四季的影響。

通脹及高利率仍屬政策官員的主要考慮因素。美國及歐洲方面，雖然服務業價格一直上漲，但整體通脹持續回落，趨向央行目標比率。令通脹降溫的措施奏效，使美國聯儲局及英倫銀行均得以於2024年第三季減息，而此前歐洲央行已於年內第二季下此決定。市場預期當局將於2024年餘下時間及2025年再度減息。中國內地方面，有見對貸款的需求減弱，當局已削減貸款市場報價利率，以助私營界別借款。

地緣政治緊張局勢可能會影響集團的營運及其風險狀況，亦持續是重大不確定性的來源，當中包括持續發生的俄烏及中東地區衝突。以色列與真主黨近期衝突升級，令區內局勢更為不穩，能源價格再現波動。紅海商船仍舊受襲，令運輸成本上漲，並使供應鏈受干擾；此事加上油價可能上漲的風險，或會令通脹壓力重現。

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

鑑於制裁和貿易限制的複雜性和變化速度，局勢正受到密切監察。美國、英國和歐盟以及其他國家／地區已對俄羅斯實施重大制裁和貿易限制，而美國、英國及歐盟更於2024年增加新的制裁。以色列與伊朗的緊張局勢升級，伊朗亦於2024年第二及三季受到新一輪制裁。美國於2023年12月新設二級制裁體制，賦予美國廣泛酌情權，可對非美資銀行實施嚴厲懲罰，制裁有關銀行在知情甚或不知情下參與若干涉及俄羅斯軍事工業基地的交易或服務。美國於2024年6月擴大二級制裁的範圍，使之適用於根據俄羅斯制裁主要法律授權指定的俄羅斯和非俄羅斯人士。該體制所包含的廣泛酌情權帶來涉及查察或防範第三方活動（而有關活動並非集團所能控制）的挑戰。此等制裁若對任何非美國滙豐實體實施，可能會對滙豐造成重大不利的商業、營運和聲譽後果，包括限制或終止非美國滙豐實體使用美國金融體系的權力，以及凍結有關實體旗下受美國司法管轄的資產。為應對該等制裁及貿易限制措施，並防止資產外逃，俄羅斯亦已採取若干反制措施，包括沒收外國資產。

策略競爭可能影響集團的營運，並或會形成財務風險。中國與其他多個國家／地區（包括美國和英國）之間的關係仍然複雜。美國、英國、歐盟和其他國家／地區已對中國個人和企業實施不同制裁和貿易限制。作為此前措施的回應，中國亦對其他國家／地區的個人和實體實施制裁、貿易限制和其他措施，包括近期制裁向台灣供應武器的美資企業。供應鏈仍然容易受到雙邊關係惡化影響，因此若干行業嘗試將生產工序回流本土避險，但不同國家／地區與中國進行策略競爭和互動的方式仍在不斷演變。進一步的制裁或反制裁可能會對集團、其客戶和各個市場產生不利影響。

政治變化也可能對政策產生影響。選舉或會引致內政及外交政策優先事項轉變，對部分市場形成不明朗因素。英國、法國、墨西哥及多個亞洲國家／地區已於年內早前舉行選舉，美國大選將於2024年第四季舉行。美國選舉結果或會帶來經濟、外交及貿易政策改變，繼而影響整體地緣政局，因此尤其備受密切關注。

房地產行業在我們多個主要市場都面臨挑戰。香港住宅及商業房地產市場均庫存高企，成交量低，於加息環境中價格下跌。中國內地同樣庫存過剩，加上市場信心低落，加快商業房地產及住宅價格跌勢，儘管當局推出連串改革方案，但市場迄今未見持續復甦的跡象。我們繼續密切監察並積極管理房地產低迷對我們的客戶和商業房地產組合的潛在影響。

上述所有風險都亦可能對我們的零售客戶造成影響，我們正繼續密切關注通脹和生活成本上漲帶來的影響，務求能夠為客戶提供符合監管機構、政府和廣泛相關群體期望的正確支援。

我們與監管機構緊密合作，有助確保在市場波動期間繼續滿足他們對金融機構活動的期望。

此外，管理層對預期信貸損失進行了調整，以反映若干行業因我們的模型未能全面反映的宏觀經濟及其他行業特有風險而持續存在的不確定性。

我們繼續監察並尋求管理上述所有發展對客戶和業務的潛在影響。儘管我們業務的財務表現在不同地區有所不同，但我們的資產負債表和流動性仍然強勁。於2024年9月30日，我們的普通股權一級比率由2024年6月30日的15%升至15.2%，而流動資金覆蓋比率則為137%。

信貸風險

信貸風險概要

2024年9月30日的客戶及同業貸款總額為10,970億美元，按列賬基準計算較2023年12月31日增加346億美元。客戶貸款增加300億美元，同業貸款則增加46億美元，當中已計及147億美元的貨幣換算差額有利影響總額。

按固定匯率基準計，增幅為199億美元，源自客戶個人貸款增加80億美元，主要屬HSBC UK（增加42億美元）、美國法律實體（增加19億美元）、亞洲法律實體（增加14億美元）、墨西哥法律實體（增加5億美元）。客戶批發貸款亦增加71億美元，源自英國滙豐銀行有限公司（增加47億美元）及HSBC UK（增加17億美元）的增幅。當中亦計及同業貸款增加48億美元，主要屬亞洲法律實體（增加54億美元）及中東法律實體（增加24億美元），唯部分被HSBC UK結欠減幅（減少34億美元）抵銷。

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

2024年9月30日的預期信貸損失準備為116億美元，當中包括按已攤銷成本持有之資產的準備111億美元、貸款承諾及金融擔保的準備4億美元，以及按公允值計入其他全面收益之債務工具的準備1億美元。

按固定匯率基準計，有關客戶貸款的預期信貸損失準備減少1億美元。這是由於：

- 第一級及第二級觀察所得的客戶個人貸款減少2億美元；及
- 客戶批發貸款增加1億美元，當中第三級增加4億美元，唯增幅被第一級及第二級減少3億美元所抵銷。

2024年首九個月的預期信貸損失提撥為21億美元（2023年首九個月：24億美元），並已包括收回額。預期信貸損失提撥包括：批發貸款的提撥11億美元（當中第三級提撥為8億美元）、個人貸款的提撥9億美元（當中第三級提撥為7億美元），以及按公允值計入其他全面收益之其他資產及債務工具的提撥1億美元。

批發貸款的提撥主要確認於香港法律實體（7億美元）。儘管中國內地商業房地產行業仍然低迷，但新違約貸款不多，預期信貸損失提撥總額於2024年第三季降至1億美元，於2024年首九個月降至2億美元。香港商業房地產方面，由於組合內具抵押品的貸款比例高，違約影響有限，故預期信貸損失提撥亦屬低（不包括2024年第三季中國內地借款人貸款的1億美元及2024年首九個月的1億美元）。

已應用IFRS 9減值規定的金融工具概要

	於2024年9月30日		於2023年12月31日	
	賬面總值 / 名義金額 百萬美元	預期信貸 損失準備 ¹ 百萬美元	賬面總值 / 名義金額 百萬美元	預期信貸 損失準備 ¹ 百萬美元
按已攤銷成本計量之客戶貸款	979,612	(10,959)	949,609	(11,074)
按已攤銷成本計量之同業貸款	117,525	(11)	112,917	(15)
按已攤銷成本計量之其他金融資產	868,116	(145)	960,271	(422)
– 現金及於中央銀行之結餘	252,310	—	285,868	—
– 向其他銀行託收中之項目	7,513	—	6,342	—
– 香港政府負債證明書	42,591	—	42,024	—
– 反向回購協議 – 非交易用途	263,387	—	252,217	—
– 金融投資	156,533	(10)	148,346	(20)
– 持作出售用途資產 ²	7,389	(59)	103,186	(324)
– 其他資產 ³	138,393	(76)	122,288	(78)
資產負債表內賬面總值總計	1,965,253	(11,115)	2,022,797	(11,511)
貸款及其他信貸相關承諾	672,892	(367)	661,015	(367)
金融擔保	17,215	(31)	17,009	(39)
資產負債表外名義總額 ⁴	690,107	(398)	678,024	(406)
	2,655,360	(11,513)	2,700,821	(11,917)
	公允值 百萬美元	預期信貸損失 之備忘準備 ⁵ 百萬美元	公允值 百萬美元	預期信貸損失 之備忘準備 ⁵ 百萬美元
按公允值計入其他全面收益之債務工具	333,771	(80)	302,348	(97)

1 預期信貸損失總額確認為金融資產的損失準備，但若預期信貸損失總額超過該等金融資產的賬面總值，則預期信貸損失確認為準備。

2 於2024年9月30日：賬面總值包括客戶及同業貸款36.6億美元（2023年12月31日：840.75億美元）及按已攤銷成本計量之其他金融資產37.29億美元（2023年12月31日：191.11億美元）；主要來自阿根廷（39億美元）、德國（27億美元）及亞美尼亞（6億美元）。相關預期信貸損失準備包括客戶及同業貸款5,400萬美元（2023年12月31日：3.03億美元）及按已攤銷成本計量之其他金融資產500萬美元（2023年12月31日：2,100萬美元）。數額大幅減少是由於2024年3月完成出售加拿大銀行業務和2024年1月完成出售法國零售銀行業務。

3 僅包括受IFRS 9減值規定約束的金融工具。第17頁綜合資產負債表摘要中所載的「其他資產」由金融和非金融資產組成，包括現金抵押品及結算賬項。

4 指約定金額被悉數取用而客戶又拖欠還款時涉及之最大風險額。

5 按公允值計入其他全面收益之債務工具繼續按公允值計量，預期信貸損失準備列作備忘項目。預期信貸損失的變動於收益表內「預期信貸損失及其他信貸減值準備變動」項下確認。

於2024年9月30日按級別分布列示之信貸風險（不包括按公允值計入其他全面收益之債務工具）以及預期信貸損失覆蓋之概要

	賬面總值 / 名義金額 ¹					預期信貸損失準備					預期信貸損失覆蓋%				
	第一級	第二級	第三級	購入或承辦信貸已減值之金融資產 ²	總計	第一級	第二級	第三級	購入或承辦信貸已減值之金融資產 ²	總計	第一級	第二級	第三級	購入或承辦信貸已減值之金融資產 ²	總計
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	%	%	%	%	%
按已攤銷成本計量之客戶貸款	851,828	103,633	24,064	87	979,612	(1,086)	(2,467)	(7,364)	(42)	(10,959)	0.1	2.4	30.6	48.3	1.1
按已攤銷成本計量之同業貸款	117,279	244	2	—	117,525	(8)	(1)	(2)	—	(11)	—	0.4	100.0	—	—
按已攤銷成本計量之其他金融資產	866,034	1,890	189	3	868,116	(85)	(26)	(34)	—	(145)	—	1.4	18.0	—	—
貸款及其他信貸相關承諾	651,349	20,797	743	3	672,892	(160)	(118)	(89)	—	(367)	—	0.6	12.0	—	0.1
金融擔保	15,361	1,581	273	—	17,215	(5)	(9)	(17)	—	(31)	—	0.6	6.2	—	0.2
於2024年9月30日	2,501,851	128,145	25,271	93	2,655,360	(1,344)	(2,621)	(7,506)	(42)	(11,513)	0.1	2.0	29.7	45.2	0.4

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

於2023年12月31日按級別分布列示之信貸風險（不包括按公允值計入其他全面收益之債務工具）以及預期信貸損失覆蓋之概要

	賬面總值 / 名義金額 ¹					預期信貸損失準備					預期信貸損失覆蓋%				
	第一級	第二級	第三級	購入或承辦信貸已減值之金融資產 ²	總計	第一級	第二級	第三級	購入或承辦信貸已減值之金融資產 ²	總計	第一級	第二級	第三級	購入或承辦信貸已減值之金融資產 ²	總計
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	%	%	%	%	%
按已攤銷成本計量之客戶貸款	809,384	120,871	19,273	81	949,609	(1,130)	(2,964)	(6,950)	(30)	(11,074)	0.1	2.5	36.1	37.0	1.2
按已攤銷成本計量之同業貸款	111,479	1,436	2	—	112,917	(10)	(3)	(2)	—	(15)	—	0.2	100.0	—	—
按已攤銷成本計量之其他金融資產	946,873	12,734	664	—	960,271	(109)	(132)	(181)	—	(422)	—	1.0	27.3	—	—
貸款及其他信貸相關承諾	630,949	28,922	1,140	4	661,015	(153)	(128)	(86)	—	(367)	—	0.4	7.5	—	0.1
金融擔保	14,746	1,879	384	—	17,009	(7)	(7)	(25)	—	(39)	—	0.4	6.5	—	0.2
於2023年12月31日	2,513,431	165,842	21,463	85	2,700,821	(1,409)	(3,234)	(7,244)	(30)	(11,917)	0.1	2.0	33.8	35.3	0.4

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

計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析

確認及計量預期信貸損失涉及採用重大判斷及估算。我們根據經濟預測及分布估計制訂多種經濟境況，並應用於信貸風險模型，以估算未來信貸損失。所得結果將予以或然率加權，從而客觀釐定預期信貸損失的估值。

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

建立核心境況旨在反映當前的宏觀經濟預期。外圍境況則納入經濟及地緣政治風險出現時產生的影響，包括與未來選舉、俄烏戰爭、中東衝突以及紅海航運亂局相關的影響。

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

方法

於2024年9月30日，我們使用四種經濟境況以反映最新的經濟預期，並突出管理層對風險及潛在影響範圍的觀點。境況每季因應最新經濟預測及分布估計而更新，創建境況的方法與2023年第四季的維持一致。

於2024年9月30日，中東衝突升級對2024年第三季境況所用的經濟預測或油價預期並無重大影響。我們將繼續密切監察中東地區的局勢發展。

上行、核心及下行這三種境況乃按外部一致預測、市場數據及全盤考慮可能的經濟狀況分布估計而建立。第四種境況（即下行2境況）反映管理層對嚴重下行風險的觀點。

滙豐設定計算預期信貸損失的境況與其首要及新浮現風險一致。

經濟境況描述

2024年上半年本地生產總值增長優於預期，今年餘下時間的核心境況預測因此上調，尤其是在英國、法國、美國、中國內地及香港。美國及歐洲方面，服務行業成為重要增長動力，原因是消費在通脹及高息率下保持韌性。中國內地方面，出口銷售強勁為經濟增長帶來支持，但儘管當局推出多項刺激措施，本地經濟活動仍然疲弱，按行業而言經濟增長尚不均衡。相關部門已加強財政及貨幣支持，務求促進經濟活動，確保增長維持接近官方目標的水平。香港方面，政府大力支持及投資一直推動經濟增長，但家庭支出依然疲弱。

隨著能源成本回落和食品價格穩定，我們多個主要市場的通脹繼續放緩，唯美國及歐洲的服務業通脹仍然較高。中國內地及香港的通脹因本地需求（特別是消費）疲弱而偏低。在核心境況預測中，工資增長和服務價格通脹回軟，預料將維持多數主要市場的通脹回落趨勢。在中國內地，核心境況預測通脹將會因刺激經濟措施促進消費及支出而上升。美國、英國及歐元區通脹放緩預料可讓各主要央行進一步降低政策利率，特別是2025年往後。

相比2023年第四季，香港及中國內地的房價預測於2024年第三季有更多重大調整。中國內地及香港方面，房地產價格在當局推出多項政策措施支持下仍繼續向下。有關預測已進一步下調。中國內地買方信心持續低迷，拖累物業銷售及投資，而香港發展商則倚賴折扣出售住宅存貨。因此，有關預測已下調。美國及英國雖處高息環境，但預測房價會維持相對較為穩定，原因是住宅供應較少及失業率偏低，繼而支持價格溫和增長。

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

地緣政治環境仍然複雜多變，風險包括中東地區衝突持續並且擴大、俄烏戰爭可能升級，以及中美兩國在一系列策略議題上繼續爭持不下等。美國等主要經濟體的選舉結果亦可能導致當局制訂對環球貿易增長更為不利的政策，並且令國際供應鏈更加複雜，繼而引發更嚴重的貿易摩擦、成本增加和市場不穩。

我們採用四種全球境況，以計算2024年9月30日的預期信貸損失，該等境況如下：

- 一致核心境況：在此境況中，全球經濟增長於2024年放緩，然後於預測期的餘下時間逐步回升。增長率維持在新冠疫情前的平均水平以下。由於經濟活動疲弱，失業率料將逐步攀升，但以歷史水平計仍然維持低企。通脹預期將繼續緩慢回落至央行目標水平，令各央行得以繼續逐步調減息率。利率於整體預測期維持高於新冠疫情爆發前的水平。
- 一致上行境況：此境況假設地緣政治緊張局勢紓緩，金融狀況放寬。與核心境況相比，在此境況下增長加快，通脹以較快速度回落，失業率亦下降。因此，央行能以快於核心境況的步伐減息。房屋等資產價格的上升速度較核心境況快。
- 一致下行境況：與核心境況相比，此境況的經濟活動較為疲弱，原因是供應出現震盪，導致通脹及利率升高於核心境況預測的水平。在此境況下，本地生產總值增長將會放緩，失業率上升，金融狀況收緊，而股市和房屋價格則會下跌。

2024年第三季盈利公布

– 下行2境況：這種境況反映管理層對經濟分布尾端的觀點，反映多種風險同時出現，帶動全球經濟進入嚴重衰退。在此境況下，地緣政治風險升級，環球關稅及貿易訂單出現更加重大的變動，供應鏈中斷問題惡化。假設通脹和利率初始上升。失業率亦會急劇攀升，而資產價格則下挫，違責率飆升。隨著經濟陷入衰退，大宗商品價格將會回落，通脹下跌。

一致下行境況及下行2境況的範圍均遍及全球，雖然兩者的嚴重程度不同，但均假設上列滙豐所面對的主要風險將會同時出現。

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

一致核心境況 (2024年第四季至2029年第三季) (於2024年第三季)

	英國	美國	香港	中國內地	法國	阿聯酋	墨西哥
本地生產總值 (年均增長率，%)							
2024年	1.0	2.5	2.9	4.9	1.1	3.7	1.9
2025年	1.4	1.7	2.7	4.4	1.2	4.2	1.7
2026年	1.6	2.0	2.4	4.2	1.4	4.2	2.2
2027年	1.7	1.9	2.3	3.9	1.3	3.7	2.2
2028年	1.6	1.9	2.3	3.7	1.3	3.3	2.2
五年平均 ¹	1.6	1.9	2.5	4.0	1.3	3.8	2.1
失業率 (%)							
2024年	4.4	4.1	3.0	5.1	7.5	2.8	2.8
2025年	4.8	4.4	2.9	5.1	7.4	2.7	3.2
2026年	4.5	4.1	3.0	5.0	7.1	2.6	3.3
2027年	4.6	4.0	2.9	5.0	7.0	2.6	3.4
2028年	4.4	4.0	2.9	5.0	6.8	2.5	3.5
五年平均 ¹	4.6	4.1	2.9	5.0	7.1	2.6	3.4
房屋價格 (年均增長率，%)							
2024年	1.5	5.7	(12.3)	(7.5)	(3.7)	17.9	8.6
2025年	1.7	3.9	(6.8)	(4.4)	2.7	8.7	5.0
2026年	3.6	3.0	4.8	(2.4)	4.4	4.9	4.0
2027年	4.7	3.0	3.0	2.3	4.5	3.3	3.9
2028年	3.5	2.9	2.5	3.2	4.0	1.9	3.9
五年平均 ¹	3.2	3.2	0.5	(0.3)	3.5	4.8	4.3
通脹 (年均增長率，%)							
2024年	2.6	3.1	1.9	0.5	2.4	2.5	4.4
2025年	2.2	2.4	2.1	1.4	1.8	2.1	3.7
2026年	2.0	2.4	2.1	1.8	1.6	2.1	3.5
2027年	2.0	2.3	2.2	1.8	1.9	2.0	3.4
2028年	2.0	2.2	2.3	1.7	2.0	1.8	3.3
五年平均 ¹	2.1	2.3	2.2	1.7	1.9	2.0	3.5
央行政策利率 (年均，%) ²							
2024年	5.1	5.1	5.5	3.4	3.7	5.2	10.8
2025年	4.2	3.6	4.0	3.3	2.5	3.6	9.1
2026年	3.6	3.1	3.5	3.4	2.1	3.1	8.3
2027年	3.5	3.1	3.4	3.5	2.2	3.1	8.0
2028年	3.4	3.1	3.5	3.6	2.2	3.1	8.1
五年平均 ¹	3.7	3.3	3.7	3.5	2.3	3.3	8.5

1 五年平均是按2024年第四季至2029年第三季20個季度的預計期間計算。

2 對於中國內地，所示利率為貸款市場報價利率。

一致核心境況 (2024至2028年) (於2023年第四季)

	英國	美國	香港	中國內地	法國	阿聯酋	墨西哥
本地生產總值 (年均增長率 · %)							
2024年	0.3	1.0	2.6	4.5	0.8	3.7	1.9
2025年	1.2	1.8	2.7	4.4	1.5	4.0	2.2
2026年	1.7	2.1	2.6	4.3	1.6	3.8	2.3
2027年	1.6	2.0	2.6	3.8	1.5	3.4	2.4
2028年	1.6	2.0	2.6	3.9	1.5	3.4	2.4
五年平均 ¹	1.3	1.8	2.6	4.2	1.4	3.6	2.2
失業率 (%)							
2024年	4.7	4.3	3.0	5.2	7.5	2.6	2.9
2025年	4.6	4.2	3.0	5.1	7.3	2.6	2.9
2026年	4.3	4.0	3.2	5.1	7.0	2.6	2.9
2027年	4.2	4.0	3.2	5.1	6.8	2.6	2.9
2028年	4.2	4.0	3.2	5.1	6.8	2.6	2.9
五年平均 ¹	4.4	4.1	3.1	5.1	7.1	2.6	2.9
房屋價格 (年均增長率 · %)							
2024年	(5.5)	2.9	(6.6)	(0.6)	(1.0)	12.6	6.5
2025年	0.1	2.7	(0.7)	1.1	2.4	7.7	4.2
2026年	3.5	3.1	2.6	2.6	4.0	4.4	4.2
2027年	3.0	2.7	2.8	4.0	4.4	2.6	4.0
2028年	3.0	2.1	3.0	4.5	4.0	2.3	4.0
五年平均 ¹	0.8	2.7	0.2	2.3	2.8	5.9	4.6
通脹 (年均增長率 · %)							
2024年	3.2	2.7	2.1	1.8	2.7	2.3	4.2
2025年	2.2	2.2	2.1	2.0	1.8	2.2	3.6
2026年	2.2	2.3	2.2	2.1	1.7	2.1	3.5
2027年	2.3	2.2	2.4	2.0	1.9	2.1	3.5
2028年	2.3	2.2	2.4	2.0	2.1	2.1	3.5
五年平均 ¹	2.4	2.3	2.2	2.0	2.0	2.1	3.7
央行政策利率 (年均 · %) ²							
2024年	5.0	5.0	5.4	3.2	3.6	5.1	10.4
2025年	4.3	4.0	4.4	3.3	2.8	4.1	8.6
2026年	3.9	3.7	4.1	3.5	2.6	3.7	7.9
2027年	3.8	3.7	4.1	3.7	2.6	3.7	7.9
2028年	3.7	3.8	4.1	3.9	2.7	3.8	8.1
五年平均 ¹	4.1	4.1	4.4	3.5	2.9	4.1	8.6

- 1 五年平均是按2024年第一季至2028年第四季20個季度的預計期間計算。
2 對於中國內地，所示利率為貸款市場報價利率。

一致上行境況 (2024年第四季至2029年第三季) (於2024年第三季)

	英國	美國	香港	中國內地	法國	阿聯酋	墨西哥
本地生產總值水平 (% · 開始至最高) ¹	11.9 (2029年 第三季)	14.9 (2029年 第三季)	21.5 (2029年 第三季)	28.5 (2029年 第三季)	9.2 (2029年 第三季)	29.0 (2029年 第三季)	16.6 (2029年 第三季)
失業率 (% · 最低) ²	3.0 (2026年 第三季)	3.3 (2026年 第三季)	2.5 (2026年 第三季)	4.5 (2026年 第三季)	6.2 (2026年 第三季)	2.2 (2026年 第三季)	2.8 (2025年 第二季)
房屋價格指數 (% · 開始至最高) ¹	23.6 (2029年 第三季)	25.6 (2029年 第三季)	18.9 (2029年 第三季)	5.4 (2029年 第三季)	23.7 (2029年 第三季)	27.9 (2029年 第三季)	28.6 (2029年 第三季)
通脹率 (按年%變動 · 最低) ³	1.0 (2025年 第四季)	0.5 (2025年 第三季)	0.6 (2025年 第三季)	0.0 (2025年 第三季)	0.8 (2025年 第三季)	0.7 (2025年 第三季)	2.5 (2025年 第四季)
央行政策利率 (% · 最低) ²	3.4 (2028年 第四季)	3.1 (2027年 第一季)	3.4 (2027年 第一季)	3.2 (2025年 第三季)	1.9 (2025年 第三季)	3.1 (2027年 第一季)	7.3 (2026年 第一季)

- 1 20個季度預測期間上升至最高水平的累計變動。
2 境況中預測最低失業率或政策利率。對於中國內地，所示利率為貸款市場報價利率。
3 境況中預測通脹最低按年百分比變動。

2024年第三季盈利公布

一致上行境况 (2024至2028年) (於2023年第四季)

	英國	美國	香港	中國內地	法國	阿聯酋	墨西哥
本地生產總值水平 (% · 開始至最高) ¹	(2028年 第四季) 10.8	(2028年 第四季) 14.3	(2028年 第四季) 21.8	(2028年 第四季) 30.4	(2028年 第四季) 10.4	(2028年 第四季) 30.7	(2028年 第四季) 17.8
失業率 (% · 最低) ²	(2024年 第四季) 3.1	(2025年 第二季) 3.1	(2024年 第三季) 2.4	(2025年 第四季) 4.8	(2025年 第四季) 6.2	(2025年 第四季) 2.0	(2024年 第三季) 2.4
房屋價格指數 (% · 開始至最高) ¹	(2028年 第四季) 13.0	(2028年 第四季) 21.9	(2028年 第四季) 17.9	(2028年 第四季) 19.7	(2028年 第四季) 19.6	(2028年 第四季) 34.2	(2028年 第四季) 30.6
通脹率 (按年%變動 · 最低) ³	(2025年 第二季) 1.3	(2025年 第一季) 1.4	(2024年 第四季) 0.3	(2024年 第三季) 0.6	(2024年 第三季) 1.5	(2025年 第一季) 1.4	(2025年 第一季) 2.7
央行政策利率 (% · 最低) ²	(2028年 第三季) 3.7	(2027年 第二季) 3.7	(2027年 第一季) 4.1	(2024年 第三季) 3.1	(2026年 第二季) 2.6	(2027年 第一季) 3.7	(2025年 第二季) 7.8

- 1 20個季度預測期間上升至最高水平的累計變動。
- 2 境況中預測最低失業率或政策利率。對於中國內地，所示利率為貸款市場報價利率。
- 3 境況中預測通脹最低按年百分比變動。

一致下行境况 (2024年第四季至2029年第三季) (於2024年第三季)

	英國	美國	香港	中國內地	法國	阿聯酋	墨西哥
本地生產總值水平 (% · 開始至最低) ¹	(2026年 第四季) (0.6)	(2025年 第二季) (1.4)	(2026年 第一季) (1.8)	(2025年 第二季) (2.3)	(2025年 第二季) (0.5)	(2024年 第四季) 0.2	(2025年 第四季) (2.0)
失業率 (% · 最高) ²	(2025年 第三季) 6.6	(2025年 第二季) 5.4	(2026年 第二季) 4.3	(2026年 第三季) 6.4	(2025年 第二季) 8.4	(2025年 第二季) 3.6	(2025年 第四季) 3.8
房屋價格指數 (% · 開始至最低) ¹	(2025年 第四季) (5.4)	(2024年 第四季) (0.3)	(2025年 第四季) (10.1)	(2026年 第四季) (14.2)	(2025年 第一季) (0.2)	(2024年 第四季) (0.2)	(2024年 第四季) 0.8
通脹率 (按年%變動 · 最高) ³	(2025年 第三季) 3.9	(2025年 第三季) 3.9	(2025年 第二季) 4.6	(2025年 第二季) 2.6	(2025年 第一季) 3.4	(2025年 第三季) 3.0	(2025年 第三季) 6.1
央行政策利率 (% · 最高) ²	(2024年 第四季) 5.3	(2024年 第四季) 5.1	(2024年 第四季) 5.5	(2024年 第四季) 3.4	(2025年 第二季) 3.8	(2024年 第四季) 5.1	(2025年 第二季) 11.6

- 1 20個季度預測期間下跌至最低水平的累計變動。
- 2 境況中預測最高失業率或政策利率。對於中國內地，所示利率為貸款市場報價利率。
- 3 境況中預測通脹最高按年百分比變動。

一致下行境况 (2024至2028年) (於2023年第四季)

	英國	美國	香港	中國內地	法國	阿聯酋	墨西哥
本地生產總值水平 (% · 開始至最低) ¹	(2025年 第二季) (1.0)	(2024年 第三季) (1.4)	(2025年 第三季) (1.6)	(2024年 第一季) (1.5)	(2024年 第二季) (0.3)	(2024年 第一季) 1.4	(2024年 第四季) (0.3)
失業率 (% · 最高) ²	(2025年 第一季) 6.4	(2024年 第四季) 5.6	(2025年 第四季) 4.7	(2025年 第四季) 6.9	(2024年 第四季) 8.5	(2025年 第四季) 3.7	(2025年 第四季) 3.5
房屋價格指數 (% · 開始至最低) ¹	(2025年 第二季) (12.0)	(2024年 第三季) (1.3)	(2024年 第四季) (9.6)	(2025年 第二季) (7.1)	(2024年 第三季) (1.2)	(2024年 第一季) 0.3	(2024年 第一季) 1.2
通脹率 (按年%變動 · 最高) ³	(2024年 第一季) 4.1	(2024年 第四季) 3.5	(2024年 第三季) 3.8	(2024年 第四季) 3.5	(2024年 第二季) 3.8	(2024年 第一季) 3.0	(2024年 第四季) 6.5
央行政策利率 (% · 最高) ²	(2024年 第一季) 5.7	(2024年 第一季) 5.6	(2024年 第一季) 6.0	(2024年 第三季) 3.2	(2024年 第一季) 4.2	(2024年 第一季) 5.7	(2024年 第三季) 12.0

- 1 20個季度預測期間下跌至最低水平的累計變動。
- 2 境況中預測最高失業率或政策利率。對於中國內地，所示利率為貸款市場報價利率。
- 3 境況中預測通脹最高按年百分比變動。

下行2境况 (2024年第四季至2029年第三季) (於2024年第三季)

	英國	美國	香港	中國內地	法國	阿聯酋	墨西哥
本地生產總值水平 (% · 開始至最低) ¹	(2026年 第一季) (8.6)	(2025年 第四季) (4.1)	(2026年 第一季) (7.9)	(2025年 第三季) (7.8)	(2025年 第四季) (8.1)	(2026年 第一季) (6.6)	(2026年 第二季) (9.3)
失業率 (% · 最高) ²	(2026年 第一季) 8.3	(2025年 第四季) 9.2	(2025年 第三季) 6.3	(2026年 第三季) 6.8	(2026年 第三季) 10.2	(2025年 第二季) 5.1	(2025年 第四季) 5.4
房屋價格指數 (% · 開始至最低) ¹	(2026年 第三季) (28.2)	(2025年 第三季) (15.9)	(2027年 第二季) (40.2)	(2026年 第四季) (32.1)	(2027年 第一季) (14.0)	(2027年 第一季) (12.0)	(2024年 第四季) 0.8
通脹率 (按年%變動 · 最高) ³	(2025年 第一季) 9.9	(2025年 第三季) 4.6	(2025年 第二季) 5.0	(2025年 第三季) 5.1	(2025年 第一季) 8.4	(2025年 第二季) 3.5	(2025年 第三季) 6.6
央行政策利率 (% · 最高) ²	(2024年 第四季) 5.8	(2024年 第四季) 5.9	(2024年 第四季) 6.2	(2025年 第二季) 3.9	(2024年 第四季) 4.8	(2024年 第四季) 5.9	(2025年 第二季) 12.2

- 1 20個季度預測期間下跌至最低水平的累計變動。
- 2 境況中預測最高失業率或政策利率。對於中國內地，所示利率為貸款市場報價利率。
- 3 境況中預測通脹最高按年百分比變動。

下行2境況（2024至2028年）（於2023年第四季）

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

- 1 20個季度預測期間下跌至最低水平的累計變動。
2 境況中預測最高失業率或政策利率。對於中國內地，所示利率為貸款市場報價利率。
3 境況中預測通脹最高按年百分比變動。

下表描述在各種境況下設定的概率。

境況權重，%

	標準權重	英國	美國	香港	中國內地	法國	阿聯酋	墨西哥
2024年第三季								
上行	10	10	10	10	10	10	10	10
核心	75	75	75	75	75	75	75	75
下行	10	10	10	10	10	10	10	10
下行2	5	5	5	5	5	5	5	5
2023年第四季								
上行	10	10	10	10	10	10	10	10
核心	75	75	75	75	75	75	75	75
下行	10	10	10	10	10	10	10	10
下行2	5	5	5	5	5	5	5	5

於2024年9月30日，境況權重與上一季度及2023年12月31日所採用者一致。所有主要市場的一致上行及核心境況合併權重為85%，餘下兩個下行境況的合併權重為15%。管理層認為，對一致境況評估的離散程度保持穩定，而對波動性的市場估算則持續低企。經校準概率的外圍境況被視為已充分反映風險。

管理層判斷調整

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

這包括根據管理層的判斷及對難以建模的影響進行的定量分析，改良模型輸入及輸出數據並對預期信貸損失進行調整。

於釐定信貸風險是否大幅增加時，我們會就數額及預期信貸損失準備考慮管理層判斷調整的影響，並調撥至合適的級別。此舉符合內部調整架構。

管理層判斷調整按IFRS 9之管治程序進行檢視，詳情請參閱《2023年報及賬目》第147頁之「信貸風險管理」。

審視及質詢著重於調整的理據及數目，並在重大調整的情況下由第二道防線進一步審視。對於某些管理層判斷調整，內部架構已設定毋須再進行調整的條件，因此被視為管治程序的一部分。這項內部管治程序有助定期審視管理層判斷調整，並在可行情況下透過重新校準或重新設計模型（如適用），減少對此類調整的依賴。

隨著經濟環境轉變及新風險浮現，我們進行管理層判斷調整的因素亦不斷演變。

除管理層判斷調整之外亦有「其他調整」，乃為應對流程局限及數據 / 模型缺陷而作出，在適當情況下，若新模型的管治取得足夠進展，可準確估算將納入列賬基準預期信貸損失總額之預期信貸損失準備，則亦包括有關新模型的影響。

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

於2024年9月30日，管理層判斷調整較2023年12月31日減少4億美元。

下表載列就估算於2024年9月30日的境況加權列賬基準預期信貸損失準備所作的管理層判斷調整。

對2024年9月30日期期信貸損失所作的管理層判斷調整¹

	零售 十億美元	批發 ² 十億美元	總計 十億美元
模型所推算預期信貸損失 (A) ³	2.7	1.9	4.6
銀行、主權、政府實體及低風險交易對手		0.0	0.0
企業貸款調整		0.2	0.2
通脹相關調整	0.0		0.0
其他信貸判斷	0.1		0.1
管理層判斷調整總額 (B) ⁴	0.1	0.2	0.3
其他調整 (C) ⁵	(0.1)	0.1	0.0
最終預期信貸損失 (A + B + C) ⁶	2.7	2.2	4.9

對2023年12月31日期期信貸損失所作的管理層判斷調整^{1,7}

	零售 十億美元	批發 ² 十億美元	總計 十億美元
模型所推算預期信貸損失 (A) ³	2.6	2.4	5.0
銀行、主權、政府實體及低風險交易對手		0.0	0.0
企業貸款調整		0.1	0.1
通脹相關調整	0.1		0.1
其他信貸判斷	0.5		0.5
管理層判斷調整總額 (B) ⁴	0.6	0.1	0.7
其他調整 (C) ⁵	0.0	0.0	0.0
最終預期信貸損失 (A + B + C) ⁶	3.2	2.5	5.7

- 1 表內所列管理層判斷調整反映預期信貸損失準備分別增加或（減少）。
- 2 批發貸款組合對應於履約貸款組合的調整（第一級和第二級）。
- 3 (A)指應用任何調整之前的或然率加權預期信貸損失準備。
- 4 (B)指管理層因認為預期信貸損失準備未能充分反映任何組合於業績報告日期之信貸風險 / 預期信貸損失而應用的調整。此情況可關乎未有於模型反映的風險或不確定因素及 / 或任何最新突發事件。
- 5 (C)指為應對流程局限及數據 / 模型缺陷而對預期信貸損失準備作出之調整，而在適當情況下，若新模型的管治取得足夠進展，可準確估算將納入列賬基準預期信貸損失總額之預期信貸損失準備，則亦包括有關新模型的影響。
- 6 正如內部信貸風險管治載述（請參閱《2023年報及賬目》第147頁）。
- 7 2023年12月31日數字包括與加拿大銀行業務及法國零售銀行業務相關的預期信貸損失準備。

2024年9月30日，批發方面的管理層判斷調整為預期信貸損失準備增加2億美元（2023年12月31日：增加1億美元），主要反映特定行業及地域的不明朗程度上升，當中包括對在香港、中國內地及美國記賬的房地產行業風險承擔作出的調整。

零售組合方面，管理層判斷調整為2024年9月30日的模型推算預期信貸損失增加1億美元（2023年12月31日：增加6億美元）。與2023年12月31日相比，預期信貸損失準備的管理層判斷調整減少，主要是受英國影響，因英國表現維持強韌，而模型推算預期信貸損失更能反映預期信貸表現。

預期信貸損失估計的經濟境況敏感度分析

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

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

當設定100%權重時，反映較嚴重風險境況的估計數字存在特別高的不確定性。

就批發信貸風險承擔而言，敏感度分析不包括與違責（第三級）債務人相關的預期信貸損失準備及金融工具。即使佔預期信貸損失準備的大部分，違責債務人的貸款亦僅佔整體批發貸款風險承擔的一小部分。計量第三級預期信貸損失時，對債務人特定信貸因素的敏感度，相對而言較對未來經濟境況的敏感度高，因此於評估就個別違責債務人提撥的準備時，宏觀經濟因素的影響未必是主要考慮因素。基於信貸因素的範圍及特定情況（預期信貸損失對此敏感），我們無法就所有違責債務人眾多恒常風險提供有意義的替代敏感度分析。

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

集團預期信貸損失敏感度分析結果

各種境況下的預期信貸損失準備，以及管理層的判斷調整，均對經濟預測的變動非常敏感。倘於2024年9月30日僅根據核心境況、下行境況或下行2境況估算集團的預期信貸損失準備數額，該數額的增幅 / (減幅) 將如下表所列。

	零售 十億美元	批發 ¹ 十億美元
於2024年9月30日的集團預期信貸損失總額 ^{2,3}		
列賬基準之預期信貸損失	2.5	2.2
境況		
100%一致核心境況	(0.1)	(0.2)
100%一致上行境況	(0.2)	(0.6)
100%一致下行境況	0.0	0.8
100%下行2境況	1.9	4.1
於2023年12月31日的集團預期信貸損失總額 ^{2,3}		
列賬基準之預期信貸損失	3.0	2.5
境況		
100%一致核心境況	(0.1)	(0.2)
100%一致上行境況	(0.5)	(0.7)
100%一致下行境況	0.4	0.8
100%下行2境況	2.1	4.5

- 1 包括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。
- 2 預期信貸損失敏感度就零售貸款組合而言不包括使用較簡單模型方法的貸款組合，就批發貸款組合而言則不包括違責債務人。
- 3 2024年9月30日數字不包括加拿大銀行業務，有關業務已於2024年3月28日完成出售。2023年12月31日數字則包括加拿大銀行業務。2024年9月30日數字不包括出售法國零售銀行業務後保留的貸款組合，有關業務已於2024年1月1日完成出售。2023年12月31日數字則包括所有法國零售銀行業務。

相比2023年12月31日，集團於2024年9月30日零售貸款組合的預期信貸損失準備減少5億美元，批發貸款組合的預期信貸損失準備則減少3億美元。主要由於2024年上半年出售加拿大銀行業務和法國零售銀行業務，零售貸款組合及批發貸款組合的預期信貸損失敏感度自2023年12月31日以來在所有境況中均有所下降。這是推動批發貸款組合的預期信貸損失敏感度在下行2境況中下降的主要因素。

於2024年9月30日，零售貸款組合的預期信貸損失準備敏感度在所有境況中均較2023年12月31日下降，原因包括列賬基準預期信貸損失水平下降、宏觀經濟預測不明朗因素減少、管理層判斷調整減少，以及對多個貸款組合運用經修訂模型及模型計算法。經修訂模型計算法維持對下行2境況的較高敏感度，同時更適切反映對一致境況的較低敏感度。

個人貸款

按級別分布列示個人貸款總額中按已攤銷成本計量之客戶貸款

	賬面總值				預期信貸損失準備			
	第一級 百萬美元	第二級 百萬美元	第三級 百萬美元	總計 百萬美元	第一級 百萬美元	第二級 百萬美元	第三級 百萬美元	總計 百萬美元
按法律實體列示								
HSBC UK Bank plc	158,071	36,533	1,258	195,862	(158)	(344)	(257)	(759)
英國滙豐銀行有限公司 ¹	24,251	1,574	337	26,162	(18)	(24)	(104)	(146)
香港上海滙豐銀行有限公司	195,828	6,328	1,165	203,321	(171)	(370)	(169)	(710)
中東滙豐銀行有限公司	3,597	140	49	3,786	(15)	(27)	(31)	(73)
北美滙豐控股有限公司	20,032	490	350	20,872	(5)	(13)	(13)	(31)
Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.	11,565	1,214	632	13,411	(155)	(396)	(282)	(833)
其他交易實體 ¹	744	49	3	796	(6)	(2)	(2)	(10)
於2024年9月30日	414,088	46,328	3,794	464,210	(528)	(1,176)	(858)	(2,562)

按法律實體列示								
HSBC UK Bank plc	146,354	35,190	1,218	182,762	(152)	(490)	(255)	(897)
英國滙豐銀行有限公司	14,598	1,747	273	16,618	(24)	(22)	(91)	(137)
香港上海滙豐銀行有限公司	191,382	7,741	948	200,071	(165)	(402)	(162)	(729)
中東滙豐銀行有限公司	3,335	397	47	3,779	(19)	(33)	(36)	(88)
北美滙豐控股有限公司	18,096	553	364	19,013	(5)	(14)	(16)	(35)
Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.	12,717	1,740	536	14,993	(197)	(463)	(273)	(933)
其他交易實體	10,052	115	119	10,286	(17)	(10)	(21)	(48)
於2023年12月31日	396,534	47,483	3,505	447,522	(579)	(1,434)	(854)	(2,867)

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

批發貸款

按級別分布列示批發貸款總額中按已攤銷成本計量之同業及客戶貸款

	賬面總值					預期信貸損失準備				
	第一級 百萬 美元	第二級 百萬 美元	第三級 百萬 美元	購入或承辦 信貸已減值 之金融資產 百萬 美元	總計 百萬 美元	第一級 百萬 美元	第二級 百萬 美元	第三級 百萬 美元	購入或承辦 信貸已減值 之金融資產 百萬 美元	總計 百萬 美元
按法律實體列示										
HSBC UK Bank plc	84,676	13,908	3,820	—	102,404	(219)	(407)	(698)	—	(1,324)
英國滙豐銀行有限公司 ¹	90,536	7,175	2,490	45	100,246	(66)	(97)	(770)	(18)	(951)
香港上海滙豐銀行有限公司	301,325	28,384	11,985	37	341,731	(172)	(605)	(4,132)	(23)	(4,932)
中東滙豐銀行有限公司	25,225	1,309	843	5	27,382	(27)	(9)	(477)	(1)	(514)
北美滙豐控股有限公司	31,302	5,028	550	—	36,880	(34)	(126)	(120)	—	(280)
Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V.	13,028	1,360	230	—	14,618	(36)	(44)	(132)	—	(212)
其他交易實體 ¹	8,858	385	354	—	9,597	(12)	(4)	(179)	—	(195)
控股公司、內部服務中心及集團內部撇銷	69	—	—	—	69	—	—	—	—	—
於2024年9月30日	555,019	57,549	20,272	87	632,927	(566)	(1,292)	(6,508)	(42)	(8,408)

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

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

商業房地產

下表呈列集團對商業房地產行業分類中最終母公司以中國內地為基地的借款人所涉及的風險承擔，以及所有在中國內地資產負債表記賬的商業房地產風險承擔。於2024年9月30日的風險承擔及預期信貸損失準備按國家／地區及信貸質素劃分。此外，預期信貸損失準備按級別劃分。

商業房地產融資指以房地產商業開發及投資為主的貸款，涵蓋商業、住宅和工業資產。表中的風險承擔與主營此類業務的公司相關。表中亦包括提供予公司或金融實體、用於購買企業整體營運所需物業或為此提供資金的融資。此等風險承擔不屬於本2024年第三季盈利公布其他內容所適用之商業房地產的一般定義，但為更全面反映我們的中國內地房地產風險承擔而載列於此。

中國內地商業房地產

	香港 百萬美元	中國內地 百萬美元	集團其他地區 百萬美元	總計 百萬美元
客戶貸款 ¹	4,342	4,149	327	8,818
已發出擔保及其他 ²	47	16	6	69
於2024年9月30日中國內地商業房地產的風險承擔總額	4,389	4,165	333	8,887
按信貸質素劃分的中國內地商業房地產風險承擔分布				
穩健	186	1,614	110	1,910
良好	542	872	1	1,415
滿意	214	1,184	53	1,451
低於標準	817	150	150	1,117
信貸已減值	2,630	345	19	2,994
於2024年9月30日	4,389	4,165	333	8,887
按信貸質素劃分的預期信貸損失準備				
穩健	—	(4)	—	(4)
良好	—	(4)	—	(4)
滿意	—	(16)	—	(16)
低於標準	(140)	(26)	(17)	(183)
信貸已減值	(1,780)	(108)	(3)	(1,891)
於2024年9月30日	(1,920)	(158)	(20)	(2,098)
按級別分布劃分的預期信貸損失準備				
第一級	—	(10)	—	(10)
第二級	(140)	(40)	(17)	(197)
第三級	(1,778)	(108)	(3)	(1,889)
購入或承辦信貸已減值之金融資產	(2)	—	—	(2)
於2024年9月30日	(1,920)	(158)	(20)	(2,098)
預期信貸損失覆蓋%	43.7	3.8	6.0	23.6

1 金額代表賬面總值。
2 金額代表擔保及其他或有負債的名義金額。

2024年第三季盈利公布

中國內地商業房地產 (續)

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

- 1 金額代表賬面總值。
2 金額代表擔保及其他或有負債的名義金額。

上表顯示2024年9月30日的商業房地產融資風險承擔為89億美元，低於2023年12月31日的121億美元。此減幅主要是因履約客戶還款所致。「信貸已減值」風險承擔總額於2024年9月30日趨穩，由2023年12月31日的32億美元降至30億美元。

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

由於採取降低風險措施、還款及撤銷，相關風險承擔總額自2023年12月31日以來減少19億美元至44億美元，但在香港記賬的貸款仍佔中國內地商業房地產風險承擔的最大部分。此貸款組合維持相對較高風險，有26億美元（2023年12月31日：29億美元）風險承擔屬於「信貸已減值」類別。

於2024年9月30日，集團就在香港記賬而最終母公司以中國內地為基地之企業的商業房地產風險承擔持有預期信貸損失準備19億美元（2023年12月31日：18億美元）。預期信貸損失覆蓋率上升至43.7%（2023年12月31日：28.5%），以反映對組合相關風險的評估。

香港貸款組合中近半信貸履約貸款為國有企業及實力相對雄厚私營企業的貸款，從貸款組合中此部分貸款的預期信貸損失準備相對較低可見一斑。中國內地物業市場活動仍然淡靜，住宅需求未見顯著回升。然而，政府於2024年9月推出刺激措施，展現穩定物業市場的決心，儘管當局或須加推政策，但此等措施仍顯示政府齊心致力改善市場信心及需求。我們將繼續密切監察房地產行業的發展，包括政府扶持措施對持續穩定房地產市場基本因素及融資狀況所發揮的作用。

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

資本風險

資本概覽

資本及流動資金充足程度衡量指標

	於下列日期	
	2024年9月30日	2024年6月30日
風險加權資產 (十億美元)		
信貸風險	690.0	664.1
交易對手信貸風險	37.6	36.8
市場風險	37.4	37.9
營運風險	98.9	96.3
風險加權資產總值	863.9	835.1
按過渡基準呈列資本 (十億美元)		
普通股權一級資本	131.4	125.3
一級資本	150.6	144.3
資本總額	179.8	172.1
按過渡基準呈列資本比率 (%)		
普通股權一級比率	15.2	15.0
一級比率	17.4	17.3
總資本比率	20.8	20.6
按終點基準呈列資本 (十億美元)		
普通股權一級資本	131.4	125.3
一級資本	150.6	144.3
資本總額	175.6	168.1
按終點基準呈列資本比率 (%)		
普通股權一級比率	15.2	15.0
一級比率	17.4	17.3
總資本比率	20.3	20.1
流動資金覆蓋比率		
高質素流動資產總值 (十億美元)	649.2	646.1
現金流出淨額總值 (十億美元)	473.0	472.3
流動資金覆蓋比率 (%) ¹	137	137

1 於2024年上半年，集團改良計算程序。由於集團流動資金覆蓋比率按12個月平均值列賬，有關變動的效益正於從2024年6月30日開始的一年逐步確認。

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《資本規定規例及指引》、資本規例2規例及英國審慎監管局規則手冊（「資本規例2」）的監管規定計算。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。

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

資本

於2024年9月30日，我們的普通股權一級資本比率由2024年6月30日的15%上升至15.2%，乃由於普通股權一級資本增加61億美元，但因風險加權資產增加288億美元而被部分抵銷。

影響普通股權一級比率的主要因素如下：

- 資本生成產生0.3個百分點增幅，主要來自監管利潤及其他儲備（部分被股息抵銷），及與2024年第二季業績一併宣布的股份回購；
- 外匯波動的有利影響產生0.1個百分點增幅；及
- 風險加權資產增加（主要由於資產規模及資產質素變動）產生0.2個百分點跌幅。

於2024年9月30日，我們的第2A支柱規定（根據指定時間評估並由審慎監管局的個別資本規定釐定）相當於風險加權資產的2.6%，其中1.5%需由普通股權一級資本滿足。於2024年第三季，我們一直符合審慎監管局監管規定的資本充足水平要求。

槓桿

槓桿比率

	於下列日期	
	2024年9月30日 十億美元	2024年6月30日 十億美元
一級資本 (槓桿)	150.6	144.3
槓桿比率風險總額	2,657.8	2,514.5
	%	%
槓桿比率	5.7	5.7

於2024年9月30日，我們的槓桿比率為5.7%，與2024年6月30日相同。槓桿風險承擔增加令槓桿比率下降0.3個百分點，主要原因是資產負債規模擴大，但一級資本增加導致槓桿比率上升0.3個百分點，抵銷了前者的跌幅。

於2024年9月30日，我們在3.25%的英國最低槓桿比率規定以外，加上1%的槓桿比率緩衝，當中額外槓桿比率緩衝為0.7%，逆周期槓桿比率緩衝為0.3%。此等緩衝分別相當於186億美元及80億美元資本價值。我們的資本狀況於整個2024年第三季均超過該等槓桿比率規定的水平。

風險加權資產

按環球業務列示之風險加權資產

	財富管理及 個人銀行 十億美元	工商金融 十億美元	環球銀行及 資本市場 十億美元	企業中心 十億美元	風險加權 資產總值 十億美元
信貸風險	155.1	313.2	135.9	85.8	690.0
交易對手信貸風險	0.8	0.3	35.3	1.2	37.6
市場風險	1.7	1.4	27.7	6.6	37.4
營運風險	34.1	33.7	33.3	(2.2)	98.9
於2024年9月30日	191.7	348.6	232.2	91.4	863.9
於2024年6月30日	182.5	335.7	225.1	91.8	835.1

按法律實體列示之風險加權資產¹

	HSBC UK Bank plc 十億美元	英國 滙豐銀行 有限公司 十億美元	香港上海 滙豐銀行 有限公司 十億美元	中東 滙豐銀行 有限公司 十億美元	北美 滙豐控股 有限公司 十億美元	加拿大 滙豐銀行 十億美元	Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. 十億美元	其他 交易實體 十億美元	控股公司、 內部服務 中心及集團 內部撤銷 ² 十億美元	風險加權 資產總值 十億美元
信貸風險	121.4	76.9	326.6	19.6	63.6	—	24.1	49.1	8.7	690.0
交易對手信貸風險	0.3	20.1	10.6	0.5	3.6	—	0.5	2.0	—	37.6
市場風險 ³	0.2	25.0	27.2	1.6	3.0	—	0.8	1.8	2.5	37.4
營運風險	18.9	18.8	47.2	3.7	7.2	—	4.5	4.7	(6.1)	98.9
於2024年9月30日	140.8	140.8	411.6	25.4	77.4	—	29.9	57.6	5.1	863.9
於2024年6月30日	131.5	137.1	401.2	26.1	76.8	—	31.3	55.0	4.9	835.1

- 1 數額乃按第三方集團綜合基準列示。
- 2 數額包括加拿大滙豐銀行來自均值計算的營運風險之風險加權資產，並將於未來報告周期減除。
- 3 由於集團內之分散效應，市場風險的風險加權資產並非各法律實體相加的總和。

按主要因素以環球業務列示之風險加權資產變動

	信貸風險、交易對手信貸風險及營運風險					風險加權 資產總值 十億美元
	財富管理及 個人銀行 十億美元	工商金融 十億美元	環球銀行及 資本市場 十億美元	企業中心 十億美元	市場風險 十億美元	
於2024年7月1日之風險加權資產	181.3	334.5	197.4	84.0	37.9	835.1
資產規模	3.7	5.9	1.6	1.3	(0.7)	11.8
資產質素	—	0.9	2.2	1.1	—	4.2
模型更新	1.6	0.6	—	(3.3)	—	(1.1)
方法及政策	—	(1.9)	—	0.9	0.2	(0.8)
收購及出售	(0.1)	—	—	—	—	(0.1)
匯兌變動 ¹	3.5	7.2	3.3	0.8	—	14.8
風險加權資產總值變動	8.7	12.7	7.1	0.8	(0.5)	28.8
於2024年9月30日之風險加權資產	190.0	347.2	204.5	84.8	37.4	863.9

- 1 本披露資料中的信貸風險匯兌變動乃根據相關交易貨幣將風險加權資產重新換算為美元而計算得出，表中其他變動均以固定匯率列示。

按主要因素以法律實體列示之風險加權資產變動¹

	信貸風險、交易對手信貸風險及營運風險										
	HSBC UK Bank plc 十億美元	英國 滙豐銀行有限公司 十億美元	香港上海 滙豐銀行有限公司 十億美元	中東 滙豐銀行有限公司 十億美元	北美 滙豐控股有限公司 十億美元	加拿大 滙豐銀行 十億美元	Grupo Financiero HSBC, S.A. de C.V. 十億美元	其他 交易實體 十億美元	控股公司、 內部服務 中心及集團 內部撇銷 十億美元	市場 風險 十億美元	風險加權 資產總值 十億美元
於2024年7月1日之 風險加權資產	131.3	111.6	372.0	23.5	73.1	—	30.5	53.5	1.7	37.9	835.1
資產規模	3.4	0.6	4.9	0.4	(0.1)	—	0.4	2.7	0.2	(0.7)	11.8
資產質素	(0.1)	0.6	2.8	—	0.9	—	—	—	—	—	4.2
模型更新	—	(0.5)	(0.2)	(0.4)	—	—	—	—	—	—	(1.1)
方法及政策	(1.0)	—	(1.0)	0.2	0.4	—	—	—	0.4	0.2	(0.8)
收購及出售	—	—	(0.1)	—	—	—	—	—	—	—	(0.1)
匯兌變動 ²	7.0	3.5	6.0	0.1	0.1	—	(1.8)	(0.4)	0.3	—	14.8
風險加權資產總值變動	9.3	4.2	12.4	0.3	1.3	—	(1.4)	2.3	0.9	(0.5)	28.8
於2024年9月30日之 風險加權資產	140.6	115.8	384.4	23.8	74.4	—	29.1	55.8	2.6	37.4	863.9

1 數額乃按第三方集團綜合基準列示。
2 本披露資料中的信貸風險匯兌變動乃根據相關交易貨幣將風險加權資產重新換算為美元而計算得出，表中其他變動均以固定匯率列示。

2024年第三季的風險加權資產增加288億美元，當中包括貨幣換算差額產生的148億美元增幅。其餘140億美元風險加權資產增幅主要是資產規模及資產質素變動所致。

資產規模

工商金融業務的風險加權資產增加59億美元，此乃企業貸款增長（尤其是HSBC UK Bank plc及亞洲），以及亞洲的主權風險承擔增加所致。

財富管理及個人銀行業務的風險加權資產增加37億美元，此乃由於零售組合增長以及亞洲及其他交易實體的主權風險承擔增加。

環球銀行及資本市場業務的風險加權資產增加16億美元，主要由於交易對手信貸風險的證券融資風險承擔增加及衍生工具組合擴大，尤其是英國滙豐銀行有限公司。但上述增幅被亞洲、美國等地的企業風險承擔減少所部分抵銷。

企業中心的風險加權資產增加13億美元，主要源自於聯營公司之投資變動，有關變動來自SAB的貸款增長（歸入其他交易實體）及對交通銀行的持倉（歸入亞洲）。

市場風險的風險加權資產減少7億美元，主要由於估計虧損風險及匯兌風險承擔下降，但部分被壓力下之估計虧損風險及增持資產的遞增風險準備增加抵銷。

資產質素

風險加權資產增加42億美元，主要來自亞洲（包括香港商業房地產行業）及美國信貸風險的不利變動。

模型更新

風險加權資產減少11億美元，主要是因為金融機構模型修訂導致22億美元變動，但部分被香港按揭模型的模型後調整增加所抵銷。

方法及政策

信貸風險參數微調被計算方法調整產生的變動（主要在亞洲、HSBC UK Bank plc及美國）抵銷，導致風險加權資產減少8億美元。

監管及其他發展

在英國，審慎監管局於2024年9月公布第二份接近完成規定，規管巴塞爾協定3改革（「巴塞爾協定3.1」）中有關信貸風險、推算結果下限、匯報及披露的部分。審慎監管局已於2023年12月公布方案內規管市場風險、信貸估值調整、交易對手風險及營運風險部分的接近完成規定。實施日期已進一步延後六個月至2026年1月1日，其中推算結果下限設有四年過渡期，過渡期將於2029年12月31日屆滿。

我們繼續評估巴塞爾協定3.1準則（包括審慎監管局最近公布較有利的接近最終規例、美國的監管發展，以及在執行方面的相關挑戰（包括數據提供））對集團資本的影響。我們仍預期有關改革對2026年1月1日普通股權一級比率的影响並不重大。

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

IFRS 9「金融工具」監管規定過渡安排

我們已就IFRS 9採納《資本規定規例》中的監管規定過渡安排，包括第473a條中的第四段。有關安排容許銀行在其資本基礎上按若干比例加回IFRS 9對其貸款損失準備的影響。本節的表格乃根據有關安排呈列我們的資本和比率，包括終點數字。

■ 詳情請參閱預期將於2024年11月5日或前後於 www.hsbc.com/investors 刊發的《於2024年9月30日的第三支柱資料披露》。

其他資料

股息

2024年第二次股息

董事會於2024年7月31日批准派發2024年第二次股息每股普通股0.1美元，並於2024年9月27日以現金派付。股息之英鎊及港元金額分別約為0.075817英鎊及0.779073港元，乃按位於倫敦之英國滙豐銀行有限公司於2024年9月16日上午11時正或前後所報遠期匯率換算。

2024年第三次股息

董事會於2024年10月29日批准就截至2024年12月31日止財政年度派發第三次股息每股普通股0.1美元（「股息」），分派金額約為18.14億美元。是項股息將於2024年12月19日派付予2024年11月8日名列英國主要股東名冊、香港海外股東分冊或百慕達海外股東分冊之股東。

股息將以美元、英鎊或港元（按位於倫敦之英國滙豐銀行有限公司於2024年12月9日上午11時正或前後所報遠期匯率換算）派發。在倫敦、香港及百慕達買賣的普通股將於2024年11月7日除息報價。在紐約買賣的美國預託股份則將於2024年11月8日除息報價。

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

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

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

是項股息之貨幣選擇更改必須於2024年12月5日或之前交回，方為有效。

美國預託股份（每一股代表五股普通股）之股息將於2024年12月19日派發予2024年11月8日已登記在冊的持有人。每股美國預託股份的股息為0.5美元，將由存管處以美元派發。若持有人已參與由存管處營運之股息再投資計劃，則可選擇將現金股息投資於額外的美國預託股份。有關選擇須於2024年11月29日或之前送達。

任何人士若已購入登記於英國主要股東名冊、香港海外股東分冊或百慕達海外股東分冊之普通股，但尚未於英國主要股份登記處、香港或百慕達海外股份登記分處辦理股份過戶手續，則應於2024年11月8日當地時間下午4時正前辦妥，方可收取是項股息。

於2024年11月8日，英國主要股東名冊、香港海外股東分冊或百慕達海外股東分冊的普通股註銷或過戶手續將暫停辦理。任何人士如欲辦理股東名冊或分冊的普通股登記或註銷手續，須於2024年11月7日當地時間下午4時正前辦理。

於滙豐控股有限公司回購計劃下回購而於記錄日期尚未自香港託管人之中央結算系統戶口註銷之股份，將不合資格收取是項股息。

至於美國預託股份的股份過戶書則須於2024年11月8日上午11時正前送交存管處，方可收取是項股息。收取現金股息的美國預託股份持有人將須繳費，存管處將於每次派發現金股息時，就每股美國預託股份扣取費用0.005美元。

優先股之股息

A系列英鎊優先股的季度股息為每股0.01英鎊，分別於2024年3月15日、6月17日、9月16日及12月16日就截至當日止季度派發予持有人，有關宣派乃由滙豐控股有限公司董事會全權酌情決定。據此，滙豐控股有限公司董事會已批准季度股息，有關股息將於2024年12月16日派發予於2024年11月29日登記在冊的持有人。

代表

滙豐控股有限公司

公司秘書長

戴愛蘭

於本公告發表之日，滙豐控股有限公司董事會成員包括：杜嘉祺爵士*、艾橋智、鮑哲鈺[†]、段小纓[†]、范貝恩女爵士[†]、傅偉思[†]、高安賢[†]、古肇華[†]、麥浩智博士[†]、莫佩娜[†]、梅愛苓[†]、利伯特[†]及張瑞蓮[†]。

* 集團非執行主席

[†] 獨立非執行董事

投資者關係 / 媒體關係聯絡資料

查詢詳情：

投資者關係

英國 – Neil Sankoff

電話：+44 (0) 20 7991 5072

電郵：investorrelations@hsbc.com

香港 – 田亞非

電話：+852 2899 8909

電郵：investorrelations@hsbc.com.hk

媒體關係

英國 – Gillian James

電話：+44 (0)7584 404 238

電郵：pressoffice@hsbc.com

英國 – Kirsten Smart

電話：+44 (0)7725 733 311

電郵：pressoffice@hsbc.com

香港 – Aman Ullah

電話：+852 3941 1120

電郵：aspmidiarelations@hsbc.com.hk

有關前瞻性陳述之提示聲明

本《2024年第三季盈利公布》包含若干有關滙豐以下方面的前瞻性陳述：財政狀況；經營業績及業務（包括優先策略）；財務、投資及資本目標；以及環境、社會及管治目標、承諾及抱負。

前瞻性陳述並非過往事實的陳述，而是包括描述滙豐信念及期望的陳述。某些字詞例如「可能」、「將會」、「應會」、「預料」、「目標」、「期望」、「擬」、「計劃」、「相信」、「尋求」、「估計」、「潛在」及「合理可能」，或其反義字詞、該等字詞上的其他變化或類似措辭，均顯示相關文字為前瞻性陳述。這些陳述乃基於現行計劃、資訊、數據、估計及預測而作出，故不應對其過份倚賴。前瞻性陳述中所作表述僅以截至作出有關陳述當日的情況為準。滙豐並無承諾會修訂或更新任何前瞻性陳述，以反映作出有關前瞻性陳述當日之後所發生或存在之事件或情況。

書面及 / 或口述形式之前瞻性陳述，亦可能載於向美國證券交易委員會提交之定期匯報、致股東之財務報表摘要、售股通函及章程、新聞稿及其他書面資料，以及由滙豐董事、主管人員或僱員向財務分析員等第三方以口述形式作出的陳述。

前瞻性陳述涉及內在風險及不明朗因素。務請注意，多種因素均可導致實際結果偏離任何前瞻性陳述所預期或隱含的狀況，在某些情況下甚至會出現重大偏差。

這些因素包括（但不限於）：

- 滙豐經營業務所在市場的整體經濟環境轉變，例如經濟衰退出現、持續或惡化、通脹壓力長久不散，以及就業水平與客戶信譽出現超出一致預測的波動；俄烏戰爭、以哈戰爭、中東其他衝突，以及該等事件對環球經濟及滙豐經營所在市場造成的影響，可能對（其中包括）我們的財務狀況、經營業績、前景、流動資金、資本狀況和信貸評級等帶來重大不利影響；偏離我們據以計量預期信貸損失的市場及經濟假設（包括但不限於俄烏戰爭、以哈戰爭、中東其他衝突、通脹壓力、大宗商品價格變動及中國內地商業房地產行業情況持續演變帶來的影響）；滙豐派息政策的潛在變化；匯率及利率水平變動及波動（包括惡性通脹經濟體財務報告產生的會計影響）；股市波動；批發融資或資本市場流通性不足，從而可能影響我們履行融資信貸責任或為新貸款、投資及業務提供資金的能力；地緣政治緊張局勢或造成社會不穩的外交發展或法律上的不明朗因素，如俄烏戰爭、以哈戰爭或中東其他衝突（包括戰事持續及升級）及相關的制裁和貿易限制實施、供應鏈限制及中斷、能源及主要大宗商品價格持續上升、違反人權的申索、外交緊張關係，包括中國與美國、英國、歐盟、印度和其他國家 / 地區之間的關係，以及香港及台灣的发展，連同其他潛在緊張局勢，均可能使滙豐面臨監管、聲譽和市場風險的不利影響；政府、客戶和滙豐在管理和緩解環境、社會及管治風險（尤其是氣候風險、與自然相關風險和人權風險）上，以及在支援全球過渡至淨零碳排放方面的成效，均可直接及透過客戶間接對滙豐產生影響，並可能造成潛在的財務及非財務影響；各國房地產市場流通性不足及出現價格下調壓力；各國央行支持金融市場流動資金的政策出現不利變動；市場對過度借貸國家 / 地區的主權信用憂慮加劇；公營或私營機構界定福利退休金的資金狀況出現不利變動；客戶融資和投資需求的社會轉變，包括消費者對信貸供應持續性的看法；承擔的交易對手風險，包括在我們不知情的情況下利用我們作為非法活動中介機構的第三方；若干主要銀行同業拆息停用及餘下既有銀行同業拆息合約過渡至接近無風險的基準利率，持續使滙豐面臨若干財務及非財務風險；以及在我們服務所在市場上的價格競爭情況；
- 政府政策及規例有變，包括我們經營所在的主要市場的央行及其他監管機構在貨幣、利率及其他方面政策的改變以及相關後果（包括但不限於中國監管機構近期公布的政策，以及集團營運所在司法管轄區大選後政府更替所導致的行動）；全球主要市場的金融機構面對更嚴格的監管，因而採取措施改變金融機構的規模、業務範疇及其相互聯繫；修訂資本及流動資金基準，促使銀行減債，並使當前業務模式及投資組合的可得回報下降；適用於滙豐的稅法及稅率的變化，包括為改變業務組合成分及承受風險水平而推行徵費或稅項；金融機構向消費市場提供服務之慣例、訂價或責任；資產遭沒收、收歸國有、充公，以及有關外資擁有權的法例變更；英國與歐盟的關係，儘管英國與歐盟簽訂了貿易與合作協議，但雙方的關係繼續存有不確定性及政治上的分歧，特別是在英國與歐盟對金融服務的監管法例可能出現分歧方面；環境、社會及管治披露和報告要求相關的政府方針及監管處理變化，以及目前各行業及市場對環境、社會及管治的監管方針缺乏統一標準；英國宏觀經濟及財政政策變化，可能導致英鎊的價值出現波動；政府政策出現整體變化（包括但不限於中國監管機構近期公布的政策，以及集團營運所在司法管轄區大選後政府更替所導致的行動），可能會嚴重影響投資者的決定；通過監管檢討、監管行動或訴訟（包括要求遵守額外規定）引致的費用、影響及結果；以及滙豐經營業務所在市場競爭環境的影響（包括非銀行金融服務公司造成更激烈的競爭）；及

- 有關滙豐的特定因素，包括能否充分識別集團面對的風險，例如貸款損失或拖欠事件，並有效管理該等風險（透過賬項管理、對沖及其他方式）；我們達成財務、投資、資本和環境、社會及管治目標、承諾及抱負（包括我們在逐步退出動力煤融資業務的政策和能源政策中訂明的立場，以及我們減少選定高碳排放行業業務組合中資產負債表內融資項目排放及（如適用）利便項目排放的目標）的能力，若能力不足可能導致我們未能達到策略優先事項的預期效益；監管規定變動及人工智能等新科技發展，影響我們管理模型風險的方式；模型的局限或失效，包括但不限於高通脹壓力及利率上升對財務模型的表現及使用造成影響，從而可能使我們需持有額外資本、產生虧損及／或使用補償控制措施（如判斷性模型後調整），以處理模型的局限；我們的財務報表所依據的判斷、估計及假設改變；我們應付監管機構壓力測試規定的能力轉變；我們或我們任何附屬公司所獲給予的信貸評級下降，從而可能增加我們的資金成本或減少我們所能獲得的資金，並影響我們的流動資金狀況及淨利息收益率；我們的數據管理、數據私隱、資訊及科技基礎設施的可靠度及安全性出現轉變，包括來自網絡攻擊的威脅，從而可能影響我們服務客戶的能力，並可能導致財務損失、業務中斷及／或損失客戶服務及數據；數據準確並有效使用，包括或未經獨立核證的內部管理資料；保險客戶的行為及保險賠償率改變；我們對於以貸款款項及附屬公司股息履行責任的依賴；匯報架構及會計準則的改變，已經並可能持續對我們編製財務報表的方式造成重大影響；能否成功執行策略收購及出售計劃；能否成功妥為將所收購業務融入滙豐，包括將英國矽谷銀行融入工商金融業務；我們在業務中管理固有的第三方、詐騙、金融犯罪及聲譽風險的能力轉變；僱員行為失當，從而可能導致監管機構制裁及／或聲譽或財務受損；所需技能、工作方式改變及人才短缺，從而可能影響我們招聘及挽留高級管理層及多專長和熟練人員的能力；以及我們開發可持續發展融資及符合監管機構不斷演變期望的環境、社會及管治相關產品的能力和衡量融資活動對環境及社會影響的能力轉變（包括數據局限及方法變動所導致的能力轉變），從而可能影響我們能否實現環境、社會及管治抱負、目標及承諾的能力，包括淨零碳排放抱負、我們減少選定高碳排放行業業務組合中資產負債表內融資項目排放及（如適用）利便項目排放的目標，以及在逐步退出動力煤融資業務政策及能源政策中訂明的立場，並令漂綠風險增加。有效的風險管理取決於（其中包括）滙豐能否透過壓力測試及其他方式，設法防範所用統計模型無法偵測的事件；亦視乎滙豐能否成功應對營運、法律及監管和訴訟方面的挑戰；以及我們在本《2024年第三季盈利公布》第48頁「風險－管理風險」一節所識別的其他風險及不明朗因素。

有關可導致實際結果與本《2024年第三季盈利公布》內任何前瞻性陳述所預期或隱含之情況存在重大差異的重要因素（包括但不限於環境、社會及管治的相關因素），詳情請參閱已於2024年2月22日送呈美國證交會存檔的20-F表格所載滙豐截至2023年12月31日止財政年度的《年報及賬目》。

簡稱

2024年上半年	2024年上半年
2023年第一季	2023年第一季
2024年第一季	2024年第一季
2023年第二季	2023年第二季
2024年第二季	2024年第二季
2023年第三季	2023年第三季
2024年第三季	2024年第三季
2023年第四季	2023年第四季
2024年第四季	2024年第四季
2023年首九個月	2023年首九個月
2024年首九個月	2024年首九個月
美國預託證券	美國預託證券
美國預託股份	美國預託股份
付息負債平均值	付息負債平均值
付息資產平均值	付息資產平均值
銀行業務淨利息收益	銀行業務淨利息收益
巴塞爾協定3	巴塞爾委員會為加強環球資本及流動資金規則而推行的改革
巴塞爾協定3.1	巴塞爾協定3改革餘下待實行的措施
交通銀行	交通銀行股份有限公司，中國規模最大的銀行之一
基點	一個基點等於百分之一個百分點
普通股權一級	普通股權一級
工商金融	工商金融業務，為滙豐一項環球業務
主要經營決策者	主要經營決策者
企業中心	企業中心的賬項包括中央財資業務、既有業務、於聯營及合資公司之權益、統籌管理成本及綜合調整
資本規例2	《資本規定規例及指引》、《資本規定規例2》及《審慎監管局規則手冊》的監管規定
合約服務收益	合約服務收益
12月	12月
歐洲銀行管理局	歐洲銀行管理局
預期信貸損失	預期信貸損失。在收益表中，預期信貸損失列賬為預期信貸損失及其他信貸減值準備變動。在資產負債表中，預期信貸損失列賬為僅應用IFRS 9減值規定的金融工具之準備
環境、社會及管治	環境、社會及管治
歐盟	歐洲聯盟
聯邦存款保險公司	聯邦存款保險公司
等同全職僱員	等同全職僱員
按公允值計入其他全面收益	按公允值計入其他全面收益
外匯	外匯
公認會計原則	公認會計原則
環球銀行及資本市場	環球銀行及資本市場業務，為滙豐一項環球業務
國內／區內／本地生產總值	國內／區內／本地生產總值
集團行政委員會	集團行政委員會
環球支付方案	環球支付方案業務，前稱環球資金管理業務
集團	滙豐控股連同其附屬業務
環球貿易方案	環球貿易方案業務，前稱環球貿易及融資業務
香港	中華人民共和國香港特別行政區
滙豐	滙豐控股連同其附屬業務
英國滙豐銀行	全名HSBC Bank plc（英國滙豐銀行有限公司），亦稱為非分隔運作銀行
滙豐控股	全名HSBC Holdings plc（滙豐控股有限公司），滙豐的母公司
HSBC UK	全名HSBC UK Bank plc，亦稱為分隔運作銀行
IAS	《國際會計準則》
銀行同業拆息	銀行同業拆息
IFRS	《國際財務報告準則》
滙豐創科金融	滙豐創科金融
6月	6月
合資公司	合資公司
流動資金覆蓋比率	流動資金覆蓋比率
長期	就財務目標而言，我們將長期界定為五至六年，自2024年1月1日起計
中國內地	中華人民共和國（不包括香港及澳門）
3月	3月
中期	就財務目標而言，我們將中期界定為三至四年，自2024年1月1日起計
中東、北非及土耳其	中東、北非及土耳其
資本市場及證券服務	資本市場及證券服務，為滙豐環球銀行及資本市場業務旗下之資本市場及證券服務業務
營業收益淨額	未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入
淨利息收益	淨利息收益
淨利息收益率	淨利息收益率
購入或承辦信貸已減值之金融資產	購入或承辦信貸已減值之金融資產
審慎監管局	英國審慎監管局
收入	未扣除預期信貸損失之營業收益淨額
股東權益回報	平均普通股股東權益回報率
平均有形股本回報率	平均有形股本回報率

風險加權資產	風險加權資產
SAB	全名Saudi Awwal Bank，由沙地英國銀行及Alawwal Bank合併而成
9月	9月
英國矽谷銀行	Silicon Valley Bank UK Limited (英國矽谷銀行有限公司)，現為HSBC Innovation Bank Limited
阿聯酋	阿拉伯聯合酋長國
英國	聯合王國
美國	美利堅合眾國
財富管理及個人銀行	財富管理及個人銀行業務，為滙豐一項環球業務
百萬美元 / 十億美元 / 萬億美元	百萬美元 / 十億美元 / 萬億美元。我們以美元列賬

HSBC Holdings plc
滙豐控股有限公司

8 Canada Square
London E14 5HQ
United Kingdom
電話: +44 (0)20 7991 8888
www.hsbc.com
英格蘭註冊有限公司
註冊編號 617987