

The Hongkong and Shanghai
Banking Corporation Limited
香港上海滙豐銀行有限公司

2023年中期業績報告

目錄

| | |
|----|-----------------------|
| 1 | 若干界定用語 |
| 1 | 有關前瞻性陳述之提示聲明 |
| 1 | 中英文本 |
| 1 | 補充資料 |
| 2 | 財務摘要 |
| 3 | 財務回顧 |
| 9 | 風險 |
| 27 | 董事責任聲明 |
| 28 | 羅兵咸永道會計師事務所之獨立審閱報告 |
| 29 | 簡明綜合中期財務報表 |
| 29 | 綜合收益表 |
| 30 | 綜合全面收益表 |
| 31 | 綜合資產負債表 |
| 32 | 綜合股東權益變動表 |
| 35 | 綜合現金流量表 |
| 36 | 簡明綜合中期財務報表附註 |
| 36 | 1 編製基準及主要會計政策 |
| 39 | 2 股息 |
| 39 | 3 客戶貸款 |
| 40 | 4 金融投資 |
| 40 | 5 於聯營及合資公司之權益 |
| 42 | 6 客戶賬項 |
| 43 | 7 按公允價值列賬之金融工具之公允值 |
| 46 | 8 非按公允價值列賬之金融工具之公允值 |
| 46 | 9 或有負債、合約承諾及擔保 |
| 47 | 10 按類分析 |
| 48 | 11 關連人士交易 |
| 48 | 12 採用HKFRS 17之影響 |
| 52 | 13 法律訴訟及監管事宜 |
| 52 | 14 《2023年中期業績報告》及法定賬目 |
| 52 | 15 最終控股公司 |

若干界定用語

本文件包括香港上海滙豐銀行有限公司（「本行」）及其附屬公司（統稱「本集團」）的《2023年中期業績報告》。文中提及的「滙豐」、「集團」或「滙豐集團」指滙豐控股有限公司及其附屬公司。在本文件內，中華人民共和國香港特別行政區簡稱為「香港」。

有關前瞻性陳述之提示聲明

本《2023年中期業績報告》包含若干對於本集團財政狀況、經營業績及業務的前瞻性陳述。

前瞻性陳述並非過往事實的陳述，而是包括描述本集團信念及期望的陳述。某些字詞例如「預料」、「期望」、「擬」、「計劃」、「相信」、「尋求」、「估計」、「潛在」及「合理可能」，以及這些字詞的其他組合及類似措辭，均顯示相關文字為前瞻性陳述。這些陳述乃基於現行計劃、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。香港上海滙豐銀行有限公司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發生或存在之事件或情況。

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。

有關可引致實際結果顯著偏離本《2023年中期業績報告》當中任何前瞻性陳述所預期或隱含情況之重要因素（包括但不限於環境、社會及管治相關因素）的其他詳情，載於本集團《2022年報及賬目》。

中英文本

本《2023年中期業績報告》備有中譯本，如有需要可向下列部門索取：香港皇后大道中1號滙豐總行大廈32樓企業傳訊部（亞太區）。本報告之中英文本亦載於本行之網站www.hsbc.com.hk。

中英文本如有歧異，概以英文本為準。

補充資料

《於2023年6月30日之銀行業披露報表》乃按照《銀行業條例》第60A條之《銀行業（披露）規則》以及根據《金融機構（處置機制）條例》第19(1)條制訂的《金融機構（處置機制）（吸收虧損能力規定—銀行界）規則》而編製，並將載於本行之網站www.hsbc.com.hk。

財務摘要

- 除稅前利潤上升95%至832.1億港元 (2022年上半年為427.72億港元)。
- 股東應佔利潤上升97%至660.17億港元 (2022年上半年為334.52億港元)。
- 平均普通股股東權益回報率為16.6% (2022年上半年為8.6%)。
- 資產總值上升2%至104,130億港元 (2022年底為101,980億港元)。
- 普通股權一級比率為15.8% (2022年底為15.3%)，總資本比率為19.6% (2022年底為18.8%)。
- 成本效益比率為41.2% (2022年上半年為59%)。

由2023年1月1日起，我們已採用HKFRS 17「保單」，並以其取代HKFRS 4「保單」。「財務回顧」、「風險」及「財務報表」等節所載比較數字已經重列。有關採用HKFRS 17的詳情，請參閱第36至39頁附註1「編製基準及主要會計政策」及第48至51頁附註12「採用HKFRS 17之影響」。

媒介查詢： Aman Ullah 電話：+ 852 3941 1120
陳思詠 (Vinh Tran) 電話：+ 852 2822 4924

財務回顧

自2023年1月1日起呈列方式的變更

HKFRS 17「保單」

本集團於2023年1月1日採用HKFRS 17「保單」。按照該準則要求，本集團已追溯應用有關規定，將過往按HKFRS 4「保單」公布的比較數字自2022年1月1日過渡日期起予以重列。根據HKFRS 17，有效長期保險業務現值（「PVI」）資產不會提前確認。相反，計量保單未決賠款時會計及履約現金流及代表未賺取利潤的合約服務收益。本集團過往採用HKFRS 4會計法提前確認利潤，而HKFRS 17則以遞延及有系統的方式，於保單期限內提供服務時在收入中確認利潤。此合約服務收益亦包括原先於產生時計入支出的應佔成本，該等成本如今會在計量保單未決賠款時計入，並於保單期限內確認。

為配合HKFRS 17的實施，本集團已運用選擇權，將過往按已攤銷成本持有的資產（合共4,290.16億港元）及過往持作按公允值計入其他全面收益的資產（合共63.66億港元），重新指定為按公允值計入損益賬。重新指定按已攤銷成本計量之資產令資產淨值增加380.72億港元，原因是過渡時的新公允值計量結果高於過往的已攤銷成本賬面值。有關詳情，請參閱附註1「編製基準及主要會計政策」和附註12「採用HKFRS 17之影響」。

過渡安排的影響是本集團2022年上半年列賬基準收入減少34.18億港元，2022年上半年列賬基準除稅前利潤減少16.21億港元。由於過渡安排，本集團於2022年1月1日的各類股東權益總額減少754億港元至8,481億港元。

按可呈報類別列示之綜合收益表及資產負債表數據^{1,2}

| | 財富管理及 個人銀行 百萬港元 | 工商金融 ³ 百萬港元 | 環球銀行 ³ 百萬港元 | 資本市場及 證券服務 百萬港元 | 企業中心 ⁴ 百萬港元 | 其他 (環球銀行 及資本市場 其他業務) 百萬港元 | 總計 百萬港元 |
|---|-----------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------------------------|----------------|
| 截至2023年6月30日止半年 | | | | | | | |
| 淨利息收益 / (支出) | 38,850 | 30,084 | 11,680 | 2,384 | (18,011) | 840 | 65,827 |
| 費用收益淨額 | 10,078 | 5,674 | 2,696 | 1,418 | 160 | — | 20,026 |
| 按公允值計入損益賬之金融工具淨收益 | 30,249 | 2,491 | 102 | 13,535 | 17,828 | 337 | 64,542 |
| 金融投資減除虧損後增益 | (5) | 9 | — | — | — | 7 | 11 |
| 保險財務收益 / (支出) | (26,662) | — | — | — | 2 | — | (26,660) |
| 保險服務業績 | 3,113 | — | — | — | 8 | — | 3,121 |
| 其他營業收益 / (支出) | 1,328 | 66 | 212 | 707 | 730 | (314) | 2,729 |
| 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 | 56,951 | 38,324 | 14,690 | 18,044 | 717 | 870 | 129,596 |
| — 其中：外來 | 35,021 | 40,804 | 19,283 | 32,203 | (8,732) | 11,017 | 129,596 |
| 項目之間 | 21,930 | (2,480) | (4,593) | (14,159) | 9,449 | (10,147) | — |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備變動 | (962) | (2,534) | (55) | (39) | (4) | 23 | (3,571) |
| 營業收益淨額 | 55,989 | 35,790 | 14,635 | 18,005 | 713 | 893 | 126,025 |
| 營業支出 | (24,386) | (10,595) | (5,314) | (7,454) | (4,465) | (1,160) | (53,374) |
| 營業利潤 / (虧損) | 31,603 | 25,195 | 9,321 | 10,551 | (3,752) | (267) | 72,651 |
| 應佔聯營及合資公司利潤 | 218 | — | — | — | 10,341 | — | 10,559 |
| 除稅前利潤 / (虧損) | 31,821 | 25,195 | 9,321 | 10,551 | 6,589 | (267) | 83,210 |
| 於2023年6月30日之資產負債表數據 | | | | | | | |
| 客戶貸款 (淨額) | 1,560,869 | 1,219,984 | 809,792 | 44,593 | 1,338 | 3,447 | 3,640,023 |
| 客戶賬項 | 3,466,037 | 1,656,191 | 750,569 | 202,614 | 29 | 556 | 6,075,996 |

按可呈報類別列示之綜合收益表及資產負債表數據^{1,2} (續)

| | 財富管理及 個人銀行 百萬港元 | 工商金融 ³ 百萬港元 | 環球銀行 ³ 百萬港元 | 資本市場及 證券服務 百萬港元 | 企業中心 ⁴ 百萬港元 | 其他 (環球銀行 及資本市場 其他業務) 百萬港元 | 總計 百萬港元 |
|---------------------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------------------------|------------|
| 截至2022年6月30日止半年 | | | | | | | |
| 淨利息收益 / (支出) | 20,058 | 16,036 | 8,029 | 1,909 | (2,072) | 1,166 | 45,126 |
| 費用收益 / (支出) 淨額 | 10,259 | 5,459 | 2,667 | 2,151 | 151 | (55) | 20,632 |
| 按公允值計入損益賬之金融工具淨收益 / (支出) | (77,927) | 1,959 | (23) | 11,828 | 1,994 | 273 | (61,896) |
| 金融投資減除虧損後增益 | (58) | (58) | — | — | — | (110) | (226) |
| 保險財務收益 | 80,217 | — | — | — | 16 | — | 80,233 |
| 保險服務業績 | 2,229 | — | — | — | 25 | — | 2,254 |
| 其他營業收益 | 1,667 | 12 | 110 | 565 | 78 | — | 2,432 |
| 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 | 36,445 | 23,408 | 10,783 | 16,453 | 192 | 1,274 | 88,555 |
| – 其中：外來 | 34,349 | 24,164 | 10,612 | 17,400 | (1,850) | 3,880 | 88,555 |
| 項目之間 | 2,096 | (756) | 171 | (947) | 2,042 | (2,606) | — |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備變動 | (618) | (3,090) | (419) | 16 | — | (24) | (4,135) |
| 營業收益淨額 | 35,827 | 20,318 | 10,364 | 16,469 | 192 | 1,250 | 84,420 |
| 營業支出 | (23,972) | (10,348) | (5,251) | (7,342) | (4,060) | (1,250) | (52,223) |
| 營業利潤 / (虧損) | 11,855 | 9,970 | 5,113 | 9,127 | (3,868) | — | 32,197 |
| 應佔聯營及合資公司利潤 | 31 | — | — | — | 10,544 | — | 10,575 |
| 除稅前利潤 | 11,886 | 9,970 | 5,113 | 9,127 | 6,676 | — | 42,772 |
| 於2022年6月30日之資產負債表數據 | | | | | | | |
| 客戶貸款 (淨額) | 1,542,659 | 1,333,398 | 914,045 | 48,029 | 1,460 | 14,736 | 3,854,327 |
| 客戶賬項 | 3,432,308 | 1,637,900 | 834,008 | 208,583 | 27 | 840 | 6,113,666 |

1 本表所列之財務資料為簡明綜合中期財務報表的一部分，並經羅兵咸永道會計師事務所審閱。

2 由2023年1月1日起，我們已採用HKFRS 17「保單」，並以其取代HKFRS 4「保單」。比較數字已相應重列。

3 由2023年1月1日起，我們已將旗下澳洲及印尼公司一個環球銀行客戶組合由環球銀行業務轉至工商金融業務作出呈報。比較數字未經重列。

4 包括項目之間的撇銷。

財務回顧

除另有說明外，本財務回顧內的評述乃就本集團於截至2023年6月30日止半年與截至2022年6月30日止半年的財務表現進行比較。

業績評述

本集團的列賬基準除稅前利潤為832.1億港元，增長404.38億港元，增幅為95%。

淨利息收益增加207.01億港元，增幅為46%。若不計及不利的匯兌影響，淨利息收益增加217.6億港元，增幅為49%，主要來自香港，原因是市場利率上調，令客戶存款息差擴闊及再投資收益率上升。受惠於市場利率上調，新加坡的淨利息收益亦告上升。

費用收益淨額減少6.06億港元，減幅為3%。若不計及不利的匯兌影響，費用收益淨額減少2.65億港元，減幅為1%，主要來自香港，原因是股票交投量下跌影響證券經紀收益，而管理資金收益亦有較小程度的影響。有關減幅因香港付款淨額和卡服務收益上升而被部分抵銷，主要來自新冠疫情限制措施撤銷後的消費支出增長。

按公允值計入損益賬之金融工具淨收益增加1,264.38億港元，增幅為204%。

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）淨收益增加1,062.98億港元，增幅為134%，主要來自香港及新加坡，反映用以支持保單及投資合約的按公允值計入損益賬之金融資產錄得公允值增益。於「保險財務收益 /（支出）」列賬的相關保險未決賠款會計法產生了抵銷影響。

持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益增加193.58億港元，增幅為109%，主要來自香港，原因是衍生工具方面的增益受惠於利率上調和匯兌變動而錄得增長。

保險財務收益 /（支出）減少1,068.93億港元，減幅為133%，抵銷持作支持保單未決賠款之相關資產所列報增益。

保險服務業績上升8.67億港元，升幅為38%，反映合約服務收益撥入增加（原因是新承保業務之影響帶動合約服務收益數額上升、經驗變量利好，以及影響合約服務收益計量的保單失效率假設有所更新），加上利率上調對合約服務收益存續期的影響。此外亦反映條件繁苛合約減少，其中以香港和新加坡尤其顯著。

其他營業收益增加2.97億港元，增幅為12%，主要來自再保險合約收益淨額的增長，唯上年度收購AXA Insurance Pte Limited（「AXA Singapore」）產生暫計收益5.56億港元，已將增幅部分抵銷。

預期信貸損失及其他信貸減值準備變動減少5.64億港元，減幅為14%，主要原因是中國內地錄得1.9億港元淨額撥回，而2022年則有10.8億港元撥備，反映2022年持續的新冠疫情影响限制備受關注，而2023年經濟預測已見改善。香港的預期信貸損失增加5.98億港元，原因是中國內地商用物業離岸組合進一步降級。

營業支出總額上升11.51億港元，升幅為2%。若不計及有利的匯兌影響，營業支出增加19.44億港元，增幅為4%，主要反映我們為支持業務增長而繼續投資於科技。

應佔聯營及合資公司利潤減少1,600萬港元，減幅少於1%。若不計及不利的匯兌影響，應佔聯營及合資公司利潤增加6.58億港元，主要來自交通銀行股份有限公司（「交通銀行」）。

淨利息收益

| | 截至下列日期止半年 | |
|------------|------------------------|------------------------|
| | 2023年 6月30日 百萬港元 | 2022年 6月30日 百萬港元 |
| 淨利息收益 | 65,827 | 45,126 |
| 附息資產平均值 | 7,247,640 | 7,102,937 |
| | % | % |
| 淨息差 | 1.66 | 1.24 |
| 無成本資金淨額的貢獻 | 0.17 | 0.04 |
| 淨利息收益率 | 1.83 | 1.28 |

淨利息收益增加207.01億港元，增幅為46%。若不計及不利的匯兌影響，淨利息收益增加217.6億港元，增幅為49%，主要來自香港，原因是市場利率上調，令客戶存款息差擴闊及再投資收益率上升。受惠於市場利率上調，新加坡的淨利息收益亦告上升。

附息資產平均值上升1,450億港元，升幅為2%，主要是香港的金融投資增長所帶動。

淨利息收益率上升55個基點，區內各地均錄得升幅，包括香港、新加坡及馬來西亞，原因是市場利率高於2022年上半年。

因此，本行香港業務的淨利息收益率上升48個基點至1.3%，而恒生銀行的淨利息收益率則上升62個基點至2.09%。

費用收益淨額

| | 截至下列日期止半年 | |
|--------|------------------------|------------------------|
| | 2023年 6月30日 百萬港元 | 2022年 6月30日 百萬港元 |
| 管理資金 | 3,566 | 3,752 |
| 單位信託 | 2,596 | 2,743 |
| 經紀業務收益 | 1,794 | 2,463 |
| 卡 | 4,588 | 3,750 |
| 環球託管 | 1,907 | 2,135 |
| 信貸 | 1,610 | 1,529 |
| 進出口 | 1,650 | 1,591 |
| 匯款 | 1,477 | 1,443 |
| 戶口服務 | 1,178 | 1,147 |
| 包銷 | 416 | 327 |
| 保險代理佣金 | 889 | 866 |
| 其他 | 4,609 | 4,355 |
| 費用收益 | 26,280 | 26,101 |
| 費用支出 | (6,254) | (5,469) |
| 費用收益淨額 | 20,026 | 20,632 |

按公允值計入損益賬之金融工具淨收益 / (支出)

| | 截至下列日期止半年 | |
|---|------------------------|------------------------|
| | 2023年 6月30日 百萬港元 | 2022年 6月30日 百萬港元 |
| 以下因素產生之淨收益 / (支出)： | | |
| 交易活動淨額 | 40,416 | 17,133 |
| 按公允值予以管理之其他工具 | (3,266) | 659 |
| 持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益 | 37,150 | 17,792 |
| 為應付保單未決賠款及投資合約負債而持有之金融資產 | 27,466 | (82,679) |
| 在投資合約下對客戶之負債 | (443) | 3,404 |
| 按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債 (包括相關衍生工具) 淨收益 / (支出) | 27,023 | (79,275) |
| 指定已發行債務及相關衍生工具之公允值變動 ¹ | 213 | (447) |
| 強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動 | 156 | 34 |
| 按公允值計入損益賬之金融工具淨收益 / (支出) | 64,542 | (61,896) |

1 包括就融資目的發行並指定按公允值列賬以減少會計錯配的債務工具。

其他營業收益

| | 截至下列日期止半年 | |
|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 2023年 6月30日 百萬港元 | 2022年 6月30日 百萬港元 |
| 收購附屬公司之增益 ¹ | — | 556 |
| 投資物業之增益 / (虧損) | 37 | (57) |
| 其他 ² | 2,692 | 1,933 |
| 其他營業收益 | 2,729 | 2,432 |

1 包括來自收購AXA Insurance Pte Limited的暫計收益5.56億港元，並已於2022年下半年作出最終調整。

2 包括來自集團旗下其他公司之營業支出收回額。

制訂保險產品業務

下表按收益表項目列示本集團制訂保險產品業務之業績。

制訂保險產品業務之業績

| | 截至下列日期止半年 | |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|
| | 2023年 6月30日 百萬港元 | 2022年 6月30日 百萬港元 |
| 制訂保險產品業務¹ | | |
| 淨利息收益 | 197 | 392 |
| 費用收益 / (支出) 淨額 | (8) | 47 |
| 其他收益 | 4,608 | 3,311 |
| 保險服務業績 | 3,310 | 2,261 |
| – 合約服務收益之撥入 | 3,267 | 2,666 |
| – 風險調整之撥入 | 72 | 107 |
| – 經驗變量及其他 | (141) | 149 |
| – 條件繁苛合約產生之增益 / (虧損) | 112 | (661) |
| 投資回報淨額 (不包括淨利息收益) | 295 | 53 |
| – 保險財務收益 / (支出) | (26,661) | 80,254 |
| – 其他投資收益 / (支出) | 26,956 | (80,201) |
| 其他營業收益 | 1,003 | 997 |
| 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額 | 4,797 | 3,750 |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備變動 | (48) | 2 |
| 營業收益淨額 | 4,749 | 3,752 |
| 營業支出總額 | (1,720) | (1,656) |
| 營業利潤 | 3,029 | 2,096 |
| 應佔聯營及合資公司利潤 | 218 | 31 |
| 保險業務之除稅前利潤 | 3,247 | 2,127 |
| 制訂保險產品業務以年率計之新造業務保費 | 13,617 | 8,658 |

1 表中所列制訂保險產品業務的業績並未撇銷牽涉本集團非保險業務的公司間交易。

保險業務之除稅前利潤比2022年上半年增加11.2億港元，增幅為53%，主要受保險服務業績增長10.49億港元所帶動，反映合約服務收益之撥入增加6.01億港元（原因是新承保業務之影響帶動合約服務收益期末數額上升、經驗變量利好，以及影響合約服務收益計量的保單失效率假設有所更新）以及利率上調對合約服務收益存續期的影響。保險服務業績之改善亦反映條件繁苛合約產生之虧損減少7.73億港元，主要來自香港和新加坡，部分是2023年上半年經濟狀況改善所帶動。

投資回報淨額（不包括淨利息收益）增加2.42億港元，資產回報於2023年上半年取得改善，而上一期間則錄得虧損。

預期信貸損失及其他信貸減值準備變動

| | 截至下列日期止半年 | |
|--------------------------|------------------------|------------------------|
| | 2023年 6月30日 百萬港元 | 2022年 6月30日 百萬港元 |
| 同業及客戶貸款 | 3,840 | 3,842 |
| - 已扣除撥回額之新撥準備 | 4,231 | 4,291 |
| - 收回先前撥賬額 | (391) | (449) |
| 貸款承諾及擔保 | (112) | 174 |
| 其他金融資產 | (157) | 119 |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備變動 | 3,571 | 4,135 |

2023年上半年，以年率計之預期信貸損失變動佔客戶貸款總額平均值的比率為0.21%（2022年上半年：0.2%）。

營業支出

| | 截至下列日期止半年 | |
|-------------|------------------------|------------------------|
| | 2023年 6月30日 百萬港元 | 2022年 6月30日 百萬港元 |
| 僱員報酬及福利 | 18,971 | 18,991 |
| 一般及行政開支 | 26,288 | 25,852 |
| 物業、機器及設備折舊 | 4,654 | 4,551 |
| 無形資產攤銷及減值 | 3,461 | 2,829 |
| 營業支出 | 53,374 | 52,223 |

僱員報酬及福利減少2,000萬港元。若不計及有利的匯兌影響，僱員報酬及福利增加4.02億港元，增幅為2%，主要是通脹率上升所致。

一般及行政開支上升4.36億港元，增幅為2%，反映我們為支持業務增長持續對科技作出投資。

受科技軟件資本化增加所帶動，無形資產攤銷及減值增加6.32億港元，增幅為22%。

聯營及合資公司

2023年6月30日，我們對本集團於交通銀行股份有限公司（「交通銀行」）的投資進行減值檢討，並根據使用價值計算法評定有關投資並非已減值（詳情請參閱簡明綜合中期財務報表附註5）。誠如該附註所述，於未來會計期內，使用價值可能因應模型輸入數據的變動而增減。預料賬面值會因交通銀行賺取的保留利潤而上升。減值一經釐定，將會在收益表確認。如出現減值，預期對本集團普通股權一級比率的影响極輕微，原因是減值對普通股權一級資本的負面影響，將被賬面值下降的有利影響部分抵銷。本集團會繼續確認其應佔交通銀行的損益，但賬面值會降至相等於使用價值，並會於收益表作出相應調減。我們將於隨後的每個業績報告期持續進行減值檢討，並就賬面值及收益表作出相應調整。

風險

主要風險及不明朗因素

本集團持續監察及識別風險。我們的主要風險包括：信貸風險、財資風險、交易風險、復元力風險、監管合規風險、金融犯罪風險、模型風險以及來自制訂保險產品業務的金融及保險風險。主要風險的詳情及有關風險管理的現行政策及慣例概要載於《2022年報及賬目》第29至30頁及第20至22頁「風險」一節的內容。

我們一如既往地秉持一致的風險管理策略，確保有效保護客戶資金、以負責任的方式發放貸款，並支持經濟發展。

就大部分市場而言，2023年上半年的經濟前景較2022年12月31日有所改善。然而，一系列關鍵的宏觀經濟、貿易及監管議題依然存在。

中國與包括英美在內的多個國家關係依然錯綜複雜。有關方面已透過供應鏈去風險化，致力降低地緣政治衝擊所帶來的影響。英國、美國、歐盟以及其他國家/地區針對中國個人及企業實施了多項制裁和貿易限制。作為反制，中國亦實施了多項制裁，並頒布了多項新法例及貿易限制。整體而言，上述行動可能會對本集團及其客戶造成影響。進一步的制裁或反制裁，不論是否與俄羅斯或中國相關，都可能產生監管、聲譽及市場風險，從而影響本集團及其客戶。

俄烏戰事繼續對地緣政治造成深遠影響，並引致一系列重大制裁及貿易限制的實施。環球經濟已適應制裁的相關政策，因此戰事對經濟造成的影響已趨向穩定。

然而，俄烏戰事的持續或任何進一步升級，有可能造成額外的經濟、社會及政治後果，包括更多的制裁及貿易限制、宏觀經濟環境出現較長期變化並產生通脹攀升和持續的風險，以及能源價格持續上漲。

已發展市場及新興市場的中央銀行均於2023年上半年維持緊縮貨幣政策，並預期於下半年將進一步緊縮。政策上持續緊縮所積累的影響將加劇經濟衰退及金融穩定性的風險。然而，通脹雖已開始回落，不少已發展市場的央行預期會維持較高的利率水平，直至2024年中，以應對持續的基本通脹壓力。

隨著增長放緩、能源價格波動及息率高企，包括社會福利、國防及減碳等項目的公共開支需求增加，已發展市場及新興市場均可能為此維持較為寬鬆的財政政策，導致債務沉重的主權國家、企業及家庭（不論其位於已發展或新興市場）承受更大壓力。

2023年初，中國內地商業房地產市場有復甦及趨向穩定的跡象，但最近的市場數據依然好壞參半，意味復甦既不明朗而且步伐遲滯。中國政府於2022年底推出多項政策措施，讓在岸借款人在財務方面得到更好的支援，但離岸金融市場依然甚具挑戰，流動資金持續短缺。因此，業內的企業很可能會在2023年餘下的時間持續面對各種挑戰，以及信貸質素進一步惡化的風險。

我們會繼續考慮生活成本上升對零售客戶的影響。我們與主要的監管機構緊密接觸，以助確保我們持續符合他們對金融機構在市場波動期間所作活動的期望。

就HKFRS 9而言，我們於2023年上半年對宏觀經濟境況所採取的方針維持不變。管理層會就預期信貸損失作出調整，以反映若干行業因通脹、息率波動性以及其他宏觀經濟風險而持續呈現不確定性，而該等因素及風險未能透過我們的模型完全反映。

就上述所有情況的發展對我們客戶和業務的潛在影響，我們會繼續監察並致力加以管理。

不同地區業務的財務表現不盡相同，然而本集團的資產負債表及流動資金水平保持穩健。

在支援各業務範疇的資訊科技系統及關鍵服務（包括第三方所提供者的）可靠程度及復元力方面，我們持續致力投入資源，此舉讓我們能夠保障客戶、聯屬機構及交易對手，同時確保盡量減少服務中斷及隨之以來的聲譽、法律及監管後果。作為防範相關威脅的方針，我們投資於業務及技術監控措施，以助我們及時偵測及管理問題（包括數據遺失），並從中恢復過來。

我們透過審慎而積極地管理承受風險水平，同時確定期與董事會和主要相關群體溝通，持續聚焦於提升管理決策所用數據的質素和時效。

我們繼續在實施集團業務轉型計劃方面取得進展。我們力求管理執行改革的風險，以便有效和安全地，按我們所需的規模、複雜程度及步伐確定各項改革措施的優次，並加以管理及落實。

本集團透過首要及新浮現風險報告識別前瞻性風險，以決定是否需採取任何進一步行動，防範有關風險出現或限制其影響。首要風險是指可能對本集團的財務業績、聲譽或業務模式構成重大不利影響的風險。我們積極管理並採取各項措施，以緩減首要風險。新浮現風險是指一旦發生，可能會對我們的風險狀況產生重大衝擊，但被視為不具即時性，且未受到積極管理的風險。我們的首要及新浮現風險狀況須由高級管治論壇定期審核。我們繼續密切監察所識別的各種風險，並確保必要時採取管理行動。

有關我們的首要及新浮現風險的進一步詳情，請參閱《2022年報及賬目》第23至28頁「風險管理」一節。

| 風險 | 趨勢 | 詳情 |
|---------------|----|---|
| 外部因素引致 | | |
| 地緣政治及宏觀經濟風險 | ▲ | 我們的營運和組合面對與政治不穩定、社會動盪及軍事衝突有關的風險，可能導致業務中斷、危及我們的員工安全及／或對資產造成實質損害。雖然全球供應鏈中斷的情況經已消除，但地緣政治局勢依然高度緊張。然而，環球息率高企，加上中國前景不明朗，將會導致全球經濟放緩，或會對我們的信貸組合造成影響。 |
| 科技及網絡安全風險 | ▶ | 技術故障與來自內部或外部威脅的惡意活動，使我們面臨服務中斷及數據遺失的風險。我們繼續監察當前地緣政治事件及威脅概況的變化。我們推行的持續改進計劃有助我們保護技術營運，並應對日新月異的網絡威脅環境。 |
| 金融犯罪風險 | ▲ | 客戶、員工及第三方從事犯罪活動，會令我們承受金融犯罪風險。日益複雜的地緣政治挑戰、宏觀經濟前景，加上制裁規定持續演變、科技急速發展、數據國有化措施陸續出台，以及詐騙手法日趨成熟，均導致金融犯罪風險環境不斷產生變化。因此，我們將繼續面對潛在監管執法及聲譽風險。 |
| 銀行同業拆息過渡風險 | ▼ | 在有關合約由尚餘停用中的銀行同業拆息基準過渡至新訂參考利率的同時，我們依然面對監管合規、法律及復元力風險。我們繼續考量有關公平待客、符合監管期望以及系統和流程運作的事宜。隨著大部分合約已由尚餘停用中的銀行同業拆息（特別是美元倫敦銀行同業拆息）成功過渡，主要風險經已減低。 |
| 環境、社會及管治風險 | ▲ | 我們需要承擔與氣候變化、自然環境及人權相關的環境、社會及管治風險。鑑於全球監管發展的節奏和規模，同時相關群體更為關注金融機構就環境、社會及管治事宜採取的行動及投資決策（特別是環境、社會及管治相關目標的可信性以及公司整體、產品及客戶層面的表現），此等風險有所增加。若我們未能達到不斷演變的相關期望，或會招致財務及非財務方面的代價，包括聲譽方面的潛在負面後果。 |
| 數碼化及科技發展風險 | ▲ | 科技發展及監管變化讓新的公司加入銀行業，同時讓競爭對手推出各項新產品與服務。新科技為我們帶來機會，但隨之以來的是新的風險。對此，我們不斷創新，善用新數碼科技並將之用於調整我們的產品，以期為客戶提供最優質的服務，吸引和留住客戶與員工人才，同時確保我們了解相關風險並以適當的管控措施予以管理。 |
| 內部因素引致 | | |
| 接受第三方服務產生的風險 | ▶ | 我們從眾多第三方採購服務及商品，而我們深明，我們面對的外部市場因素或會同樣影響該等第三方。設置適當的風險管理政策及程序，以甄選和管治第三方（包括第三方的供應網絡）對我們至關重要，尤其是針對可能影響我們營運復元力的關鍵活動。在管理與第三方相關的風險方面若有任何不足之處，有可能影響我們支援客戶及達致監管規定預期的能力。 |
| 模型風險 | ▲ | 每當我們依賴模型作出業務決策時，模型風險便會出現。我們在財務及非財務領域以至多種業務應用方面運用模型，包括客戶甄選、產品定價、金融犯罪交易監控、信用可靠程度評估及財務報告等。不斷演變的監管要求導致銀行業管理模型風險的方式出現重大轉變，當中尤其以資本模型為焦點。科技環境的急速變化（包括生成式人工智能及運用人工智能技術的大型語言模型）正在引發對強化模型風險管控措施的需求。 |
| 數據風險 | ▶ | 我們利用數據服務客戶並維持營運，經常須透過數碼體驗和流程實時進行。若有關數據不準確和無法及時取得，或會對我們服務客戶、保持營運復元力或達致監管規定的能力構成影響。我們必須確保將非公開數據保密，並遵循越益繁多的監管數據私隱及跨境數據轉移的法規。 |
| 執行變革風險 | ▶ | 未能有效在機構上下按優次處理、管理及／或執行變革，會影響我們達致策略目標的能力。我們致力監察、管理及監督執行變革的風險，以確保我們的變革方案及措施繼續為客戶、員工、投資者及社區帶來恰當的成果。 |

- ▲ 2023年上半年內風險增加。
- ▶ 風險維持在2022年的同等水平。
- ▼ 2023年上半年內風險減少。

風險管理

我們深知，風險管理的主要作用乃保障客戶、業務、同事、股東及所服務的社區，同時確保我們能夠支持集團策略的落實和推動可持續增長。

我們全體僱員均肩負風險管理職責，而董事會對此負有最終責任。在本集團風險管理總監帶領下，風險管理部在鞏固集團文化及價值觀方面擔當重要角色。我們專注營造一個鼓勵員工暢所欲言和正當行事的环境。

本集團風險管理部獨立於各環球業務（包括銷售及交易部門），以便提出質詢、監督和適當地平衡風險/回報決策。

推行業務策略（包括業務轉型計劃）仍然是我們的關鍵重點。在落實改革措施的同時，我們積極管理執行風險。

我們定意在整個機構和所有風險類別層面上，採用建基於集團文化和價值觀的全面性風險管理方針。此理念呈現於我們的風險管理架構，當中載列我們在管理重大金融和非金融風險時採用的重要原則和慣例。風險管理架構推動我們持續監察和提高風險意識，鼓勵良好營運和英明決策，並支持我們以一致的方式去識別、評估、管理和匯報業務活動中所承受和產生的風險。我們繼續積極檢討和完善風險管理架構，並透過一系列關於人員和能力、管治、匯報及管理資訊、信貸風險管理模型，以及數據的活動，加強我們的風險管理方針。

我們的承受風險水平

我們的承受風險水平界定我們所期望的前瞻性風險概況，也是策略及財務規劃流程的依據。承受風險水平為我們提供客觀基準，以輔助戰略性決策，確保已規劃的業務活動所得回報，能與所承受風險取得適當平衡，而有關風險仍維持在可接受水平。承受風險水平支持高級管理層以最佳方式配置資本、資金及流動資金，以推動發展並監控非財務風險承擔。

於2023年6月30日，我們的普通股權一級比率處於界定承受風險水平範圍內。根據承受風險水平對各項計量指標進行監控，依然是重中之重。2023年上半年內，我們在本集團的承受風險水平聲明中加強了對銀行賬項中的利率風險覆蓋。

氣候風險

氣候風險涉及因氣候變化和向更環保經濟轉型而可能產生的財務及非財務影響。氣候風險可直接或透過我們與客戶的關係對我們構成影響，當中包括集團的淨零碳排放抱負所產生的潛在風險，一旦我們被認為在業務活動中誤導相關群體，或未能達到集團既定的淨零目標時，或會引致商譽憂慮或法律及/或監管行動。我們最重大的氣候風險承擔，是與銀行業務組合內的企業客戶融資活動及零售按揭有關。我們在保險業務及投資管理業務中擁有資產，因而亦有責任管理相關風險。

我們力求在集團層面的風險管理架構下管理所有業務的氣候風險，現正將氣候方面的考量納入現有的風險類別。

有關我們的氣候風險管理方針的進一步詳情，請參閱《2022年報及賬目》第61至64頁「氣候風險」一節。

有關我們就氣候相關金融信息披露工作組所作披露之進一步詳情，請參閱《2022年報及賬目》第9至15頁「環境、社會及管治報告」。

2023年上半年的主要發展

我們積極管理與宏觀經濟不明朗因素（包括通脹、財政與貨幣政策）、地緣政治不確定性及俄烏戰事相關的風險，以及本節所述其他主要風險。此外，我們加強了以下範疇的風險管理工作：

- 我們透過實施新架構，增強管控風險承受能力及水平，從而加強管理國家/地區及單一客戶組合層面的集中風險。
- 我們繼續加強第三方風險政策，以及就所有非金融風險加強對第三方風險的監督及管理方式。我們的流程、架構和報告能力均有所提升，以求對重要第三方加強監控及監察，從而有助維持集團的營運復元力，並符合不斷更新演變的監管要求。
- 我們在全面性監管報告計劃方面續有進展，以完善環球流程、提升一致性及加強控制措施。
- 我們繼續在完善有關機器學習及人工智能的風險管理架構方面推進相關計劃。
- 我們通過氣候風險計劃繼續將氣候因素納入集團各個層面，包括完善評估氣候對資本影響的方法，並繼續制訂風險指標以管理我們面對的氣候風險。

特別提述部分

2023年上半年，多個範疇對本集團造成影響，因而被視為首要及新浮現風險的一部分。本節集中討論與地緣政治及宏觀經濟風險和銀行同業拆息過渡相關的風險。

地緣政治及宏觀經濟風險

全球在貿易、科技和意識形態方面的緊張關係，正呈現於各地監管標準和合規制度的分歧，為跨國業務帶來長期的戰略挑戰。

中美兩國關係依然錯綜複雜，英國、美國、歐盟及其他國家/地區至今已對中國人士及企業實施多項制裁和貿易限制。美國及其他政府就中國人權狀況、科技和其他議題實施額外制裁及貿易限制的風險持續存在，可能導致本集團及其客戶的經營環境更為複雜。

另一方面，中國亦公布多項制裁及貿易限制，以針對或授權針對外國的個別人士或企業。美國、中國和其他政府目前實施和日後可能採取的措施及反制措施，都可能對本集團、其客戶及本集團業務所在市場造成影響。

隨著地緣政治局勢演變，跨國企業符合一個司法管轄區的法律或監管責任時，可能會被視為支持該司法管轄區而非另一個司法管轄區的法律或政策目標，從而為本集團帶來額外的合規、聲譽及政治風險。我們在多個司法管轄區與監管機構保持對話，以了解法律及監管責任對業務和客戶的影響。

儘管本集團的政策是遵守所有營運所在司法管轄區的所有適用法律和法規，地緣政治風險與緊張局勢以及本集團合規責任的潛在含糊不清之處，均將繼續對本集團構成挑戰及風險，並可能對本集團的業務、財務狀況、營運業績、前景及策略，以及本集團的客戶產生重大不利影響。

多個市場的數據私隱、國家安全和網絡安全相關法律均有所擴充，可能對集團內部數據共享構成潛在挑戰。有關發展或會增加金融機構在跨境轉移個人資料方面的合規責任，並可能會影響我們就全面管理不同市場的金融犯罪風險而分享及傳送數據的能力。

俄烏戰事對地緣政治及經濟造成深遠影響。本集團正監察戰事的影響，並繼續應對各方針對俄羅斯進一步實施的經濟制裁及貿易限制。具體而言，英國、美國、歐盟以及其他國家／地區對俄羅斯實施了嚴厲制裁及貿易限制，而俄羅斯亦已採取若干反制措施。環球經濟已大致適應制裁的相關政策，因此戰事對經濟造成的影響已有所減少。然而，包括第三方國家／地區規避制裁的其他制裁相關事項，以及來自俄羅斯的反制措施，均會產生監管、聲譽及市場風險，或對本集團、其客戶及本集團營運所在的市場構成影響。

烏克蘭戰事導致環球供應鏈中斷的情況有所紓緩，但由於服務需求仍然相對強勁，預料若干地區的通脹依然居高不下，促使各地央行繼續收緊貨幣政策。自2023年初以來，美國聯邦儲備局已將聯邦基金利率累計上調75個基點。香港金融管理局及多家亞太區央行亦在同期收緊政策利率，上調50基點及100基點不等。假如通脹放緩較預期更加顯著，或經濟衰退的憂慮升溫，則政策走向或會有變。部分新興市場央行已開始寬鬆週期，並預期在這方面先行於已發展市場央行。

隨著社會福利、國防及減碳等項目的公共支出需求增加，預料未來數年財政政策將會保持相對寬鬆。在經濟增長放緩、能源價格波動及利率高企的情況下，寬鬆的財政政策或會日益普遍。金融市場展現一定程度的寬容，長期收益率相對受控。然而，各地央行將於未來數月加快出售多年來於量化寬鬆期間積累政府證券，市場即會面臨考驗。公共債務負擔沉重的主權實體或會因投資者質疑其債務的可持續性而再次備受關注。在環球宏觀經濟政策不明朗的前提下，我們會繼續密切監察集團的風險狀況。

全球各地更高的通脹及利率預期，以及由此造成的經濟不明朗因素，於2023年上半年對預期信貸損失及其他信貸減值準備（「預期信貸損失」）產生影響。在若干市場，通脹升溫及利率上升的雙重夾擊可能會影響客戶的償債能力。在HKFRS 9「金融工具」的預期信貸損失計算中，核心境況的可能性權重最高，當中假設集團主要市場處於低增長而通脹上升的環境。

就香港及中國內地而言，核心境況獲分配標準權重，反映預測差距縮窄、不確定性降低，以及現時預測足以反映疲弱增長前景的觀點。我們在2023年上半年對宏觀經濟境況的看法維持不變。經濟驅動因素與歷史損失經驗之間的關係仍然維持不確定，如果我們認為模型未能反映相關重大風險，則需要調整以模型計算得出的預期信貸損失。

對於相關模型未能充分反映利率和通脹風險的零售貸款組合，我們已制訂及採用全球一致方針，用以評估潛在受影響客戶在負擔能力方面所承受的壓力，以及對預期信貸損失產生的後續影響。所得結果經管理層判斷調整納入預期信貸損失。

有關我們核心及其他境況的詳情，請參閱第17至19頁「計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析」。

由於貿易及製造業等環球經濟關鍵行業表現未如理想，加上經濟衰退的風險依然存在，對中國出口的需求亦有可能下降。2023年初，中國內地商業房地產市場有復甦及趨向穩定的跡象，但最近的市場數據依然好壞參半，意味復甦既不明朗而且步伐遲滯。中國政府於2022年底推出多項有關商業房地產的政策措施，讓在岸借款人在財務方面得到更好的支援，但離岸金融市場情況依然甚具挑戰，流動資金持續短缺。業內的企業正持續面對挑戰並逐漸呈不同發展方向。國有企業及若干私營企業在業績及投資和流動資金配置方面可能有所改善，而其他公司則可能仍須面對業績不確定性及重大市場壓力。我們將繼續密切監察相關行業，特別是信貸質素進一步變化的風險以及個別違責的情況。

銀行同業拆息過渡

銀行同業拆息過去廣泛用於為不同類型金融交易設定利率，以及估值、風險計量及按基準比較表現。

隨著英國金融業操守監管局於2017年7月宣布在2021年後不再繼續要求或規定成員銀行提交倫敦銀行同業拆息利率之後，我們積極將既有合約從銀行同業拆息過渡至與接近無風險替代利率（「無風險利率」）或替代參考利率掛鈎的產品。

英鎊、瑞士法郎、歐元及日圓倫敦銀行同業拆息利率基準，以及歐元隔夜利率平均指數和兩項美元倫敦銀行同業拆息設置自2021年底起停止發布。此後，所有尚餘的美元倫敦銀行同業拆息設置連同若干在計算中包含美元倫敦銀行同業拆息的地區利率（「與美元倫敦銀行同業拆息掛鈎的亞洲利率」）將自2023年6月30日起停止發布。英國金融業操守監管局為向參考該等基準的任何尚餘合約提供支持，已促使ICE Benchmark Administration Limited在2024年3月31日及之前發布使用替代「合成」方法釐定的三個月英鎊倫敦銀行同業拆息設置，以及在2024年9月30日及之前發布一個月、三個月和六個月美元倫敦銀行同業拆息設置。我們繼續協助客戶根據上述日期就基於「合成」倫敦銀行同業拆息利率基準的有限數量未平倉合約進行過渡。

我們的銀行同業拆息過渡計劃負責制訂無風險利率產品，以及進行既有銀行同業拆息產品的過渡，而該計劃現已實施所需程序、技術和無風險利率產品服務，因應基準終止事件提供支持。據此，大多數既有合約已在2023年上半年成功完成過渡，尚餘的與美元倫敦銀行同業拆息及與美元倫敦銀行同業拆息掛鈎的亞洲利率掛鈎的合約預計將在2023年第三季大致完成過渡。具體而言，我們的衍生工具組合大部分已通過結算所轉換機制完成過渡，並在終止時使用行業法律後備條款，尚餘有限數量的交易則繼續與客戶商討。涉及未承諾和已承諾信貸的批發和私人銀行貸款組合已在得到客戶同意後重訂合約，而少數批發合約將繼續進行重訂工作，直至終止後首個利率釐定日。就條款包含對既有銀行同業拆息的參考（包括間接參考）、且尚未過渡的本集團非資本吸收虧損能力工具而言，本集團預計能夠在相關結算日前（可能於相關銀行同業拆息終止後）補救或緩減該等風險。本集團將繼續致力以合適的方法補救或緩減與終止銀行同業拆息相關的風險。

儘管大多數參考已終止銀行同業拆息的既有合約已進行過渡，其他終止中的亞洲利率因應其他正在終止中的基準或剩餘合約而仍然存在，當中包括若干已確認為終止中或預期將會終止的地區基準，以及兩項與美元

倫敦銀行同業拆息掛鈎的亞洲利率之後備（其亦正在終止中）。我們繼續面對及積極監控有關風險，包括：

- 監管合規及操守風險，由於使用「合成」倫敦銀行同業拆息利率，將既有合約過渡至無風險利率或替代利率，或銷售參考無風險利率的產品，未必可為客戶提供公平成果；及
- 法律風險，使用法律解決方案及因本集團無法過渡既有合約產生的問題，可能導致客戶和市場參與者承受未能預料或不利的後果，或會增加爭議風險。

隨著我們執行有關程序及合約持續進行過渡，風險水平已有所降低，我們將在既有合約餘下的過渡過程中監控該等風險。整個2023年，我們計劃繼續與客戶和投資者合作，就參考剩餘終止中的銀行同業拆息及與美元倫敦銀行同業拆息掛鈎的亞洲利率的合約有序完成過渡。我們已展開相關工作，就其他已確認屬終止中但終止日訂於稍後日期的利率進行過渡。此外，我們亦制訂多項計劃和政策，協助我們就未來任何有關擬終止利率基準的監管機構通知作出應對。

受銀行同業拆息改革影響的金融工具

| | 尚未過渡至替代基準利率的金融工具 (按主要基準利率劃分) | | | | |
|------------------------|---------------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|
| | 美元倫敦 銀行同業拆息 百萬港元 | 日圓倫敦 銀行同業拆息 百萬港元 | 新加坡 銀行同業拆息 百萬港元 | 英鎊倫敦 銀行同業拆息 百萬港元 | 其他 ¹ 百萬港元 |
| 於2023年6月30日 | | | | | |
| 非衍生工具金融資產 ² | 95,050 | — | 20,971 | — | 3,040 |
| 非衍生工具金融負債 | 107,089 | 8,610 | — | — | — |
| 衍生工具名義合約金額 | 4,651,553 | — | — | — | 275,023 |
| 於2022年12月31日 | | | | | |
| 非衍生工具金融資產 ² | 172,370 | — | 30,338 | 938 | 4,474 |
| 非衍生工具金融負債 | 120,096 | 9,192 | — | — | 264 |
| 衍生工具名義合約金額 | 8,506,925 | — | — | — | 435,263 |

¹ 包括參考其他重大基準利率但未過渡至替代基準（孟買銀行同業遠期拆息、新元掉期利率、泰銖固定利率、加元拆息及墨西哥銀行同業均衡利率）的金融工具。

² 賬面總額不包括預期信貸損失準備。

上表金額與本集團在銀行同業拆息改革中受到重大影響的主要營運公司有關，包括在香港、新加坡、泰國、澳洲、印度和日本的營運公司。金額顯示本集團於即將被替代的銀行同業拆息基準的風險承擔程度。

該等金額與具有下列特質的金融工具有關：

- 合約參考的利率基準計劃過渡至替代基準利率；
- 合約到期日在參考利率基準預期終止日期之後；及
- 於本集團的綜合資產負債表中確認。

信貸風險

概覽

信貸風險指因客戶或交易對手未能履行合約責任而產生的財務虧損風險。信貸風險主要源自直接貸款、貿易融資及租賃業務，但亦會來自擔保及信貸衍生工具等其他產品。

於2023年上半年，信貸風險管理政策並無重大變動。

就信貸風險一節所述的批發及零售業務風險而言，批發業務風險主要指工商金融業務、環球銀行業務和資本市場及證券服務業務的風險承擔，而零售業務風險則主要包含財富管理及個人銀行業務項下的個人風險承擔。

有關信貸風險管理的現行政策及慣例，於《2022年報及賬目》第31至33頁的「信貸風險管理」概述。

信貸風險概要

下表載列按級別及行業劃分的本集團信貸風險概要，以及相關的預期信貸損失覆蓋。於各級別入賬的金融資產具有以下特點：

- 第一級：此類金融資產未減值，且信貸風險無大幅增加，當中已確認12個月預期信貸損失準備。
- 第二級：此類金融資產在首次確認入賬後，信貸風險大幅增加，當中已確認期限內預期信貸損失。
- 第三級：此類金融資產具有客觀減值證據，因此被視為違責或信貸已減值，當中已確認期限內預期信貸損失。
- 購入或承辦信貸已減值之金融資產：按大幅折讓價購入或承辦的金融資產，視為反映已產生的信貸損失，當中已確認期限內預期信貸損失。

按級別分布列示的信貸風險（不包括按公允值計入其他全面收益之債務工具）以及按行業列示的預期信貸損失覆蓋之概要⁴

| | 賬面總值 / 名義金額 ¹ | | | | 總計 | 預期信貸損失準備 | | | | | 總計 | 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 | | 第一級 | 第二級 | 第三級 | 購入或承辦信貸已減值之金融資產 | 總計 | | 第一級 | 第二級 | 第三級 | 購入或承辦信貸已減值之金融資產 | 總計 |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 客戶貸款 | 3,236,602 | 377,583 | 65,170 | 430 | 3,679,785 | (2,651) | (8,271) | (28,671) | (169) | (39,762) | 0.1 | 2.2 | 44.0 | 39.3 | 1.1 | |
| - 個人 | 1,483,304 | 62,586 | 7,509 | — | 1,553,399 | (1,099) | (2,980) | (1,271) | — | (5,350) | 0.1 | 4.8 | 16.9 | — | 0.3 | |
| - 企業 ² | 1,446,413 | 303,117 | 56,408 | 430 | 1,806,368 | (1,289) | (5,253) | (27,175) | (169) | (33,886) | 0.1 | 1.7 | 48.2 | 39.3 | 1.9 | |
| - 金融機構 ³ | 306,885 | 11,880 | 1,253 | — | 320,018 | (263) | (38) | (225) | — | (526) | 0.1 | 0.3 | 18.0 | — | 0.2 | |
| 同業貸款 | 494,116 | 878 | — | — | 494,994 | (42) | (4) | — | — | (46) | 0.0 | 0.5 | — | — | 0.0 | |
| 其他金融資產 | 2,280,821 | 10,001 | 553 | 1 | 2,291,376 | (185) | (30) | (78) | — | (293) | 0.0 | 0.3 | 14.1 | — | 0.0 | |
| 貸款及其他信貸相關承諾 | 1,870,745 | 59,203 | 7,250 | — | 1,937,198 | (381) | (280) | (53) | — | (714) | 0.0 | 0.5 | 0.7 | — | 0.0 | |
| - 個人 | 1,364,535 | 30,594 | 6,844 | — | 1,401,973 | (20) | (1) | — | — | (21) | — | — | — | — | — | |
| - 企業 ² | 375,430 | 27,746 | 406 | — | 403,582 | (343) | (276) | (51) | — | (670) | 0.1 | 1.0 | 12.6 | — | 0.2 | |
| - 金融機構 ³ | 130,780 | 863 | — | — | 131,643 | (18) | (3) | (2) | — | (23) | 0.0 | 0.3 | — | — | 0.0 | |
| 金融擔保 | 33,057 | 3,927 | 131 | — | 37,115 | (17) | (11) | (32) | — | (60) | 0.0 | 0.3 | 24.4 | — | 0.2 | |
| - 個人 | 4,684 | 6 | — | — | 4,690 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 0.0 | |
| - 企業 ² | 24,789 | 3,855 | 131 | — | 28,775 | (17) | (11) | (32) | — | (60) | 0.1 | 0.3 | 24.4 | — | 0.2 | |
| - 金融機構 ³ | 3,584 | 66 | — | — | 3,650 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | |
| 於2023年6月30日 | 7,915,341 | 451,592 | 73,104 | 431 | 8,440,468 | (3,276) | (8,596) | (28,834) | (169) | (40,875) | 0.0 | 1.9 | 39.4 | 39.2 | 0.5 | |

按級別分布列示的信貸風險 (不包括按公允值計入其他全面收益之債務工具) 以及按行業列示的預期信貸損失覆蓋之概要 (續)

| | 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 | 總計 | 第一級 | 第二級 | 第三級 | 購入或承辦信貸已減值之金融資產 | 總計 | 第一級 | 第二級 | 第三級 | 購入或承辦信貸已減值之金融資產 | 總計 |
| | 百萬元 | 百萬元 | 百萬元 | 百萬元 | 百萬元 | 百萬元 | 百萬元 | 百萬元 | 百萬元 | 百萬元 | % | % | % | % | % |
| 客戶貸款 | 3,209,940 | 461,665 | 62,760 | 622 | 3,734,987 | (2,726) | (11,186) | (25,816) | (191) | (39,919) | 0.1 | 2.4 | 41.1 | 30.7 | 1.1 |
| - 個人 | 1,447,852 | 67,809 | 8,705 | — | 1,524,366 | (1,076) | (2,822) | (1,456) | — | (5,354) | 0.1 | 4.2 | 16.7 | — | 0.4 |
| - 企業 ² | 1,484,030 | 369,973 | 53,141 | 620 | 1,907,764 | (1,389) | (8,039) | (24,352) | (189) | (33,969) | 0.1 | 2.2 | 45.8 | 30.5 | 1.8 |
| - 金融機構 ³ | 278,058 | 23,883 | 914 | 2 | 302,857 | (261) | (325) | (8) | (2) | (596) | 0.1 | 1.4 | 0.9 | 100.0 | 0.2 |
| 同業貸款 | 514,442 | 1,449 | — | — | 515,891 | (39) | (5) | — | — | (44) | 0.0 | 0.3 | — | — | 0.0 |
| 其他金融資產 | 2,288,776 | 14,414 | 464 | 1 | 2,303,655 | (163) | (40) | (59) | — | (262) | 0.0 | 0.3 | 12.7 | — | 0.0 |
| 貸款及其他信貸相關承諾 | 1,821,355 | 65,288 | 5,758 | — | 1,892,401 | (427) | (397) | (40) | — | (864) | 0.0 | 0.6 | 0.7 | — | 0.0 |
| - 個人 | 1,321,908 | 22,721 | 4,940 | — | 1,349,569 | (18) | (1) | — | — | (19) | — | — | — | — | — |
| - 企業 ² | 383,717 | 39,191 | 818 | — | 423,726 | (394) | (389) | (40) | — | (823) | 0.1 | 1.0 | 4.9 | — | 0.2 |
| - 金融機構 ³ | 115,730 | 3,376 | — | — | 119,106 | (15) | (7) | — | — | (22) | 0.0 | 0.2 | — | — | 0.0 |
| 金融擔保 | 30,738 | 4,840 | 68 | — | 35,646 | (18) | (17) | (28) | — | (63) | 0.0 | 0.4 | 41.2 | — | 0.2 |
| - 個人 | 4,176 | 6 | 1 | — | 4,183 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 0.0 |
| - 企業 ² | 24,093 | 4,483 | 67 | — | 28,643 | (18) | (17) | (28) | — | (63) | 0.1 | 0.4 | 41.8 | — | 0.2 |
| - 金融機構 ³ | 2,469 | 351 | — | — | 2,820 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 於2022年12月31日 | 7,865,251 | 547,656 | 69,050 | 623 | 8,482,580 | (3,373) | (11,645) | (25,943) | (191) | (41,152) | 0.0 | 2.1 | 37.6 | 30.7 | 0.5 |

上表不包括應收滙豐集團旗下公司款額。

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。此外，比較數字已經重列，以反映HKFRS 17「保單」的實施。

2 包括企業及商業客戶。

3 包括非銀行之金融機構。

4 本表所列財務資料為簡明綜合中期財務報表的一部分，並經羅兵咸永道會計師事務所審閱。

中國內地商用物業

下表呈列本集團對歸類為中國內地商用物業行業借貸人（最終母公司基地在中國內地）的風險承擔總額，以及在中國內地資產負債表入賬的所有商用物業風險承擔。於2023年6月30日的風險承擔總額，乃按國家/地區及信貸質素（包括各級別預期信貸損失準備）劃分。

於中國內地商用物業的風險承擔

| | 於2023年6月30日 | | | |
|-------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|
| | 香港 (經審閱) ¹ 百萬港元 | 中國內地 (經審閱) ¹ 百萬港元 | 亞太其他地區 (未經審閱) ¹ 百萬港元 | 總計 (未經審閱) ¹ 百萬港元 |
| 客戶貸款 ² | 61,262 | 36,830 | 3,662 | 101,754 |
| 已發出擔保及其他 ³ | 1,891 | 3,635 | 118 | 5,644 |
| 於中國內地商用物業的風險承擔總額 | 63,153 | 40,465 | 3,780 | 107,398 |
| 按信貸質素劃分的中國內地商用物業風險承擔分布 | | | | |
| - 穩健 | 9,100 | 14,385 | 687 | 24,172 |
| - 良好 | 5,853 | 7,114 | 2,571 | 15,538 |
| - 滿意 | 7,622 | 13,762 | 124 | 21,508 |
| - 低於標準 | 14,815 | 3,574 | 297 | 18,686 |
| - 已減值 | 25,763 | 1,630 | 101 | 27,494 |
| | 63,153 | 40,465 | 3,780 | 107,398 |
| 按信貸質素劃分的預期信貸損失準備 | | | | |
| - 穩健 | — | (13) | — | (13) |
| - 良好 | (3) | (20) | (9) | (32) |
| - 滿意 | (18) | (685) | (1) | (704) |
| - 低於標準 | (1,605) | (130) | (13) | (1,748) |
| - 已減值 | (13,897) | (639) | — | (14,536) |
| | (15,523) | (1,487) | (23) | (17,033) |
| 預期信貸損失準備 | | | | |
| 第一級 | (8) | (43) | (8) | (59) |
| 第二級 | (1,618) | (805) | (15) | (2,438) |
| 第三級 | (13,897) | (639) | — | (14,536) |
| | (15,523) | (1,487) | (23) | (17,033) |
| 預期信貸損失覆蓋% | 24.6 | 3.7 | 0.6 | 15.9 |

| | 於2022年12月31日 | | | |
|-------------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | 香港 百萬港元 | 中國內地 百萬港元 | 亞太其他地區 百萬港元 | 總計 百萬港元 |
| 客戶貸款 ² | 71,148 | 44,843 | 3,570 | 119,561 |
| 已發出擔保及其他 ³ | 1,957 | 5,884 | 268 | 8,109 |
| 於中國內地商用物業的風險承擔總額 | 73,105 | 50,727 | 3,838 | 127,670 |
| 按信貸質素劃分的中國內地商用物業風險承擔分布 | | | | |
| - 穩健 | 11,105 | 16,510 | 638 | 28,253 |
| - 良好 | 5,431 | 8,475 | 2,543 | 16,449 |
| - 滿意 | 9,896 | 17,521 | 168 | 27,585 |
| - 低於標準 | 22,509 | 6,072 | 349 | 28,930 |
| - 已減值 | 24,164 | 2,149 | 140 | 26,453 |
| | 73,105 | 50,727 | 3,838 | 127,670 |
| 按信貸質素劃分的預期信貸損失準備 | | | | |
| - 穩健 | — | (39) | — | (39) |
| - 良好 | (2) | (60) | (5) | (67) |
| - 滿意 | (153) | (637) | (3) | (793) |
| - 低於標準 | (3,570) | (326) | (14) | (3,910) |
| - 已減值 | (9,884) | (816) | — | (10,700) |
| | (13,609) | (1,878) | (22) | (15,509) |
| 預期信貸損失準備 | | | | |
| 第一級 | (6) | (69) | (4) | (79) |
| 第二級 | (3,719) | (993) | (18) | (4,730) |
| 第三級 | (9,884) | (816) | — | (10,700) |
| | (13,609) | (1,878) | (22) | (15,509) |
| 預期信貸損失覆蓋% | 18.6 | 3.7 | 0.6 | 12.1 |

1 「香港」及「中國內地」項下所列財務資料為簡明綜合中期財務報表的一部分，並經羅兵咸永道會計師事務所審閱。

2 金額為賬面總值。

3 金額為擔保及其他或有負債的名義金額。

商用物業融資指以商業開發和物業投資為主的貸款，涵蓋商用、住宅和工業資產。商用物業融資亦可提供予公司或金融實體，用於購買支持企業整體營運的物業或就其提供資金。表中的風險承擔與主營住宅、商用及混合用途物業業務的公司相關。貸款一般集中於一線及二線城市。

上表顯示，風險承擔總額有57%的信貸質素評級達「滿意」或以上，與2022年12月31日相比沒有變化。然而「已減值」風險承擔總額增至26%（2022年12月31日：21%），反映中國內地商用物業市場繼續受壓，當中物業市場基本因素和業內借款人融資狀況疲弱。

預期信貸損失準備主要涉及無抵押風險承擔。有抵押風險承擔的預期信貸損失準備極少，反映所持抵押的性質和價值。

香港入賬的信貸額度仍是中國內地商用物業風險承擔中的最大部分。然而，由於各項去風險化措施及還款，風險承擔總額自2022年12月31日以來已減少99.52億港元，降至631.53億港元。該組合所涉風險仍然較高，有36%（2022年12月31日：36%）記賬風險承擔的信貸質素評級達「滿意」或以上，評級為「信貸已減值」者則有41%（2022年12月31日：33%）。這反映上半年信貸質素進一步惡化。於2023年6月30日，本集團就香港入賬的中國內地商用物業風險承擔提撥了預期信貸損失準備155.23億港元（2022年12月31日：136.09億港元）。香港組合中約半數未減值風險承擔，是對國有企業和實力相對雄厚的私營企業的貸款，而該部分組合的預期信貸損失準備相對較低，亦反映這一點。

在市場氣氛和境內住宅需求依然低迷之下，市況可能持續受壓，復甦亦可能需要較長時間且不明朗。鑑於流動資金支持的不明朗因素增加，以及物業市場基本因素當前表現疲弱，信貸質素有機會於下半年進一步惡化。

由於向中國內地以外入賬的跨國公司貸款，本集團另有對中國內地商用物業的額外風險承擔。此等風險承擔並未納入上表。

計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析

（經羅兵咸永道會計師事務所審閱）

確認及計量預期信貸損失涉及運用重大判斷及估算。我們根據經濟預測制訂多種經濟境況，將有關假設應用於信貸風險模型以估算未來信貸損失，並將所得結果予以或然率加權，從而釐定客觀的預期信貸損失估計。我們採用管理層判斷調整，以應對最新突發事件、數據及模型局限、模型缺陷及專家信貸評估。

於2023年6月30日，管理層確認大部分市場經濟前景有所改善，不確定性降低，因此將核心境況權重恢復到標準75%。

方法

於2023年6月30日，我們使用四種經濟境況，以反映當前的經濟環境，並闡明管理層對各種潛在結果的觀點。各境況均會運用最新預測及估算每季進行更新。

上行境況、核心境況及下行境況均來自一致預測及分布估計。核心境況則根據外界一致預測而構建。但此境況仍會受到不確定性和錯誤的影響，而最近數季通脹高企，加上政策預期變化迅速，更使情況惡化。

上行及下行境況乃參照各大主要央行發布的預測或然率分布而設定。

第四種境況（即下行2境況）則反映管理層對嚴重下行風險的觀點。

用於計算預期信貸損失的各種經濟境況，均與本集團的首要及新浮現風險一致。

經濟境況描述

在核心境況中，環球經濟預測已經改善。西歐和北美方面，事實證明國內生產總值和就業情況足以抵禦通脹和利率升勢，以及美國多家銀行倒閉的影響。香港和中國內地疫後重啟，令增長和預期的改善比預料快，情況現已反映於經濟預測之中。

增長超出預期意味通脹回落的速度較預期慢。多個市場已經上調通脹預期。儘管大部分市場利率被視為接近或已達頂峰，但貨幣政策料將同時進一步收緊。英國和中國是主要的例外情況。

上行及下行境況旨在涵蓋多個關鍵宏觀金融風險具體化的潛在狀況。通脹加劇、貨幣政策和金融狀況收緊，以及地緣政治風險升溫，均對經濟前景構成主要下行風險。上行境況方面，通脹加快回落、利率下調以及中美之間加強貿易和投資合作，均被假設為經濟加速增長的動力。

用以計算《2023年中期業績報告》中預期信貸損失之境況詳述如下。

一致核心境況

滙豐的核心境況是2023年各主要市場（香港和中國內地除外）的本地生產總值增長較2022年放緩，而且失業率上升。

本地生產總值預測已於最近數季上調，原因是在家庭消費的強勁支持下，2023年第一季的增長較預期強勁。然而，高通脹繼續侵蝕可支配收入並壓抑投資，2023年餘下時間以至2024年初的前景將仍然黯淡。香港和中國內地方面，增長預期上升，反映撤銷疫情相關限制的效果。

核心境況假設通脹於2023年逐漸回落，到2025年方會回復至央行目標範圍。

核心境況中，全球本地生產總值預計將於2023年增長2%。預測期內，全球本地生產總值的平均增長率預計將為2.6%，略低於疫情前五年的平均增長率（2.8%）。

各主要市場的核心境況假設如下：

- 預計中國內地國內生產總值增長將繼續高於5%的官方目標，並有政策刺激，以抵銷房地產行業疲弱和外部需求下降的不利影響。香港方面，受惠於國際旅遊及旅遊業的恢復，以及中國內地的復甦，本地生產總值預計將在服務業和高就業率的帶動下持續快速復甦。
- 隨著經濟持續復甦，預期中國內地及香港的失業率將會下降。
- 由於核心通脹和食品價格仍然高企，預計2023年通脹仍將高於大部分已發展市場央行的目標。隨後預計通脹將在預測期的下兩個年度內回歸央行目標。中國的情況屬例外，因為在整個預測期內通脹仍低。
- 繼過去18個月的快速緊縮周期，使通脹回歸目標範圍後，預料主要市場的政策利率將在今年較後時間達到頂點。此後，利率預期會緩慢回落，並保持在高於疫情前的水平。

風險

- 預計2023年布蘭特原油平均價格為每桶77美元，此後隨著需求減弱而回落。於整段預測期間，預期油價平均為每桶69美元。

核心境況乃根據5月份的一致預測而創建，並基於6月份的市場預測作更新。

下表描述一致核心境況的主要宏觀經濟變數以及設定的概率。

核心境況

| | 香港 % | 中國內地 % |
|-----------------------|-----------|-----------|
| 本地生產總值 (年均增長率) | | |
| 2023年 | 4.5 | 5.4 |
| 2024年 | 3.2 | 4.9 |
| 2025年 | 2.7 | 4.7 |
| 2026年 | 2.6 | 4.6 |
| 2027年 | 2.5 | 4.3 |
| 五年平均 | 3.1 | 4.6 |
| 失業率(%) | | |
| 2023年 | 3.3 | 5.2 |
| 2024年 | 3.2 | 5.1 |
| 2025年 | 3.3 | 5.1 |
| 2026年 | 3.2 | 5.1 |
| 2027年 | 3.3 | 5.0 |
| 五年平均 | 3.3 | 5.1 |
| 房屋價格 (年均增長率) | | |
| 2023年 | (6.4) | (2.0) |
| 2024年 | 0.4 | 5.5 |
| 2025年 | 1.8 | 3.8 |
| 2026年 | 3.0 | 2.9 |
| 2027年 | 3.3 | 3.6 |
| 五年平均 | 1.8 | 3.5 |
| 通脹 (年均增長率) | | |
| 2023年 | 2.4 | 1.8 |
| 2024年 | 2.3 | 2.3 |
| 2025年 | 2.1 | 2.1 |
| 2026年 | 2.2 | 2.1 |
| 2027年 | 2.3 | 2.0 |
| 五年平均 | 2.3 | 2.1 |
| 概率 | 75 | 75 |

註釋：五年平均值乃就涵蓋2023年第三季至2028年第二季的20季度預測期間計算。

一致上行境況

與核心境況相比，此境況的增長更強勁、失業率更低、通脹回落更快。資產價格（包括房屋價格）上升的速度亦更快。這與多個關鍵上行風險主題一致，包括能源和大宗商品價格下跌以及工資增長放緩，使央行可以降低利率；地緣政治緊張局勢緩和；及金融狀況較寬鬆。

下表描述一致上行境況的主要宏觀經濟變數以及設定的概率。

一致上行境況 (2023年第三季至2028年第二季)

| | 香港 % | 中國內地 % |
|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 本地生產總值增長 (%·起始至頂點) | 22.5 (2028年第二季) | 33.3 (2028年第二季) |
| 失業率 (%·最低點) | 2.5 (2024年第二季) | 4.6 (2024年第一季) |
| 房屋價格指數 (%·起始至頂點) | 17.2 (2028年第二季) | 27.2 (2028年第二季) |
| 通脹率 (按年%變動·最低點) | 0.4 (2024年第二季) | 0.6 (2024年第三季) |
| 概率 | 10 | 10 |

註釋：「增長(%·起始至頂點)」為20季度預測中相對於該系列數據最高位的百分比變動。「(%·最低點)」為該境況下的最低預測失業率。「(按年%變動·最低點)」為通脹在該境況下的最低預測按年百分比變動。

下行境況

下行境況探索多種主要經濟及財務風險加劇和具體化時的情況。

通脹高企及貨幣政策應對措施仍然是全球增長的關注重點。儘管新冠病毒疫情及俄烏戰爭造成供應鏈中斷的問題已見舒緩，有助減輕多個市場的整體物價通脹壓力，但核心通脹仍然高企。這反映勞工市場緊張（令工資面臨上調壓力）以及需求強韌，繼而會增加各地央行強化應對政策、利率走勢更趨陡峭，最終出現經濟衰退的風險。

利率急升已經導致資產估值重新訂價，因為企業和家庭借款人面對的償債水平急升。此外，政策制訂者亦憂慮，在美國多家地區銀行倒閉後，金融狀況可能會進一步收緊，成為經濟活動的另一個制約因素。由於企業難以再融資且現金緩衝因需求疲弱而減少，無力償債和違約比率可能急劇上升。

一致下行境況

在一致下行境況中，經濟活動遠比核心境況疲弱，原因是地緣政治風險增加，加劇供應鏈中斷，導致能源和其他大宗商品價格上漲。在此境況下，經濟承受中等程度的衰退、失業率上升，而資產價格亦會下跌。

下表描述一致下行境況的主要宏觀經濟變數以及設定的概率。

一致下行境況 (2023年第三季至2028年第二季)

| | 香港 % | 中國內地 % |
|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 本地生產總值增長 (%·起始至低位) | (2.4) (2024年第一季) | (1.2) (2023年第四季) |
| 失業率 (%·最高點) | 5.0 (2025年第二季) | 6.3 (2024年第四季) |
| 房屋價格指數 (%·起始至低位) | (2.9) (2023年第四季) | 1.0 (2023年第三季) |
| 通脹率 (按年%變動·最高點) | 4.0 (2024年第二季) | 4.3 (2024年第一季) |
| 概率 | 10 | 10 |

註釋：「增長(%·起始至低位)」為20季度預測中相對於該系列數據最低位的百分比變動。「(%·最高點)」為該境況下的最高預測失業率。「(按年%變動·最高點)」為通脹在該境況下的最高預測按年百分比變動。

下行2境況

下行2境況的特點是全球經濟陷入嚴重衰退，並反映管理層對經濟風險分布範圍尾端的觀點。此境況涵蓋多種風險同時具體化時的情況，當中敘述地緣政治緊張局勢升級，導致供應鏈進一步中斷。這為通脹帶來額外上行壓力，促使央行將利率維持在高於核心境況的水平。然而，需求隨後會急跌，失業率上升，然後通脹壓力才開始消退。

下表描述下行2境況的主要宏觀經濟變數以及設定的概率。

下行2境況 (2023年第三季至2028年第二季)

| | 香港 % | 中國內地 % |
|-----------------------|----------------------|----------------------|
| 本地生產總值增長 (%·起始至低位) | (6.9) (2024年第三季) | (8.3) (2024年第二季) |
| 失業率 (%·最高點) | 6.3 (2024年第二季) | 6.8 (2025年第二季) |
| 房屋價格指數 (%·起始至低位) | (16.1) (2026年第四季) | (21.4) (2025年第二季) |
| 通脹率 (按年%變動·最高點) | 4.5 (2024年第二季) | 5.3 (2024年第一季) |
| 概率 | 5 | 5 |

註釋：「增長(%·起始至低位)」為20季度預測中相對於該系列數據最低位的百分比變動。「(%·最高點)」為該境況下的最高預測失業率。「(按年%變動·最高點)」為通脹在該境況下的最高預測按年百分比變動。

境況權重

在審視經濟情況、不確定性和風險水平時，管理層已考慮全球和個別國家/地區的特定因素。管理層由此根據其對個別市場不確定性的看法，設定各種境況的概率。

2023年上半年，核心境況的確定性被評估為有所提升。當中注意到：

- 外部經濟預測分歧已經收窄。
- 多個主要風險因素已見穩定。例如，俄烏戰爭的經濟影響已經減弱。
- 現時的核心境況預測充分反映疲弱的本地生產總值增長前景。

因此，分配予香港及中國內地的核心境況或然率權重已恢復至75%標準，且與現時的一致概率分布相符。

關鍵會計估算及判斷

根據HKFRS 9計算預期信貸損失涉及2023年6月30日的重要判斷、假設及估算。當中包括：

- 所選的經濟境況，此乃鑑於經濟狀況快速變化，以及經濟前景預測的分布範圍廣闊；及
- 估算該等境況對預期信貸損失的經濟影響，尤其是利率和通脹壓力對特定行業的影響。

預期信貸損失計算如何反映經濟境況

於批發及零售貸款及組合預期信貸損失計算中應用遠期經濟指引的方法，載於《2022年報及賬目》第37頁。我們運用模型在預期信貸損失估計中反映各項經濟境況。該等模型主要建基於歷史觀察及違責相關性。

管理層判斷調整

就HKFRS 9而言，管理層判斷調整一般指在客戶、業務或組合層面，對模型推算的預期信貸損失進行的增減，以計及最新突發事件、模型和數據限制和缺陷，以及管理層於審視及質詢期間應用的專家信貸判斷。當中包括完善模型所使用的數據和推算結果，以及基於管理層判斷和較高級別的定量分析，就難以用模型計算的影響對預期信貸損失作出調整。根據內部調整架構，管理層可考慮透過判斷調整對結欠和預期信貸損失施加影響，適當情況下並會考慮級別分配的任何改變。

批發及零售業務的管理層判斷調整均為內部審查和質詢委員會上呈列的內容之一，在重要情況下須進一步接受二線審查。這與《2022年報及賬目》第31頁載列的HKFRS 9管治流程一致。我們已設立內部管治機

制，定期監察管理層的判斷調整，以及於適當及可能情況下通過模型校準及重新開發，減低對管理層判斷調整的倚賴。隨著新風險浮現，推動管理層作出判斷調整的因素繼續隨著經濟環境的變化而演變。

於2023年6月30日，管理層判斷調整較2022年12月31日減少24億港元。調整主要反映組合和行業的不確定性以及營運限制。

於2023年6月30日對預期信貸損失的管理層判斷調整¹

| | 零售 十億港元 | 批發 十億港元 | 總計 十億港元 |
|------------------------|------------|------------|------------|
| 銀行、主權、政府實體及 低風險交易對手 | — | (0.7) | (0.7) |
| 企業貸款調整 | — | 1.3 | 1.3 |
| 零售貸款通脹相關調整 | 0.1 | — | 0.1 |
| 其他宏觀經濟相關調整 | 0.5 | — | 0.5 |
| 其他零售貸款調整 | 0.3 | — | 0.3 |
| 總計 | 0.9 | 0.6 | 1.5 |

於2022年12月31日對預期信貸損失的管理層判斷調整¹

| | 零售 十億港元 | 批發 十億港元 | 總計 十億港元 |
|------------------------|------------|------------|------------|
| 銀行、主權、政府實體及 低風險交易對手 | (0.2) | 0.2 | — |
| 企業貸款調整 | — | 3.1 | 3.1 |
| 零售貸款通脹相關調整 | 0.1 | — | 0.1 |
| 其他宏觀經濟相關調整 | 0.4 | — | 0.4 |
| 其他零售貸款調整 | 0.3 | — | 0.3 |
| 總計 | 0.6 | 3.3 | 3.9 |

¹ 表內所列管理層判斷調整乃反映預期信貸損失的增幅(或減幅)。

批發貸款組合方面，管理層判斷調整使模型推算的預期信貸損失增加6億港元(2022年12月31日：增加33億港元)：

- 於2023年6月30日，對主權、政府實體和低風險對手方所作的調整使模型推算的預期信貸損失減少7億港元(2022年12月31日：增加2億港元)，大部分來自營運方面的調整。
- 於2023年6月30日，對企業風險承擔所作的調整使模型推算的預期信貸損失增加13億港元(2022年12月31日：增加31億港元)，當中包括管理層為反映若干行業的不確定性增加而作出的判斷。

零售貸款組合方面，管理層的判斷調整使預期信貸損失於2023年6月30日增加9億港元(2022年12月31日：增加6億港元)。

- 零售貸款的通脹相關調整令預期信貸損失增加1億港元(2022年12月31日：增加1億港元)。由於模型推算結果未能完全計及特定國家/地區的通脹風險，故以此等調整處理。
- 其他宏觀經濟相關調整導致預期信貸損失增加5億港元(2022年12月31日：增加4億港元)。此等調整主要與特定國家/地區未來宏觀經濟狀況的風險相關。
- 其他零售貸款調整導致預期信貸損失增加3億港元(2022年12月31日：增加3億港元)，其反映所有其他數據及模型調整。

預期信貸損失估計的經濟境況敏感度分析

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

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

當設定100%權重時，反映尾端風險境況的估計數字不確定性特別高。

就批發信貸風險承擔而言，敏感度分析不包括牽涉違責（第三級）債務人的預期信貸損失及金融工具。一般而言，在對違責債務人的個別評估中區分宏觀經濟因素的影響並不可行。第三級預期信貸損失的計量對債務人特定信貸因素的敏感度，較對未來經濟境況的敏感度高，而提供予違責債務人的貸款在整體批發貸款風險承擔中的佔比較小，即使該等貸款佔預期信貸損失準備的大部分。因此，對宏觀經濟境況的敏感度分析並不反映批發貸款第三級風險承擔所產生的剩餘估算風險。就預期信貸損失敏感的信貸因素而言，由於其範圍和特殊性，故不可能就所有違責債務人利用一致的風險組合進行有意義的替代敏感度分析。

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

批發及零售敏感度

批發及零售敏感度分析包含管理層在各種境況及敏感度範圍中的酌情判斷調整。分析結果列表不包括保險業務持有的組合、私人銀行業務和小型組合，因此不能與其他信貸風險列表中的個人及批發貸款直接進行比較。在批發及零售分析中，下行2境況的比較期間結果亦不能與本期直接進行比較，因為其於期末反映的風險與一致境況的風險並不相同。

批發分析

HKFRS 9預期信貸損失對未來經濟狀況的敏感度¹

| | 香港 百萬港元 | 中國內地 百萬港元 |
|--------------------------------------|------------|--------------|
| 於2023年6月30日的客戶貸款預期信貸損失 ² | | |
| 列賬基準之預期信貸損失 | 4,770 | 1,849 |
| 核心境況預期信貸損失 | 4,427 | 1,471 |
| 上行境況預期信貸損失 | 3,090 | 833 |
| 下行境況預期信貸損失 | 6,784 | 2,716 |
| 下行2境況預期信貸損失 | 10,376 | 9,910 |
| 於2022年12月31日的客戶貸款預期信貸損失 ² | | |
| 列賬基準之預期信貸損失 | 7,211 | 2,302 |
| 核心境況預期信貸損失 | 6,386 | 1,887 |
| 上行境況預期信貸損失 | 4,616 | 1,123 |
| 下行境況預期信貸損失 | 10,252 | 3,235 |
| 下行2境況預期信貸損失 | 16,852 | 9,572 |

- 1 預期信貸損失敏感度不包括運用較簡單模型方法的組合。
- 2 預期信貸損失敏感度包括涉及重大計量不確定性的資產負債表外金融工具。

在香港，下行2境況的預期信貸損失減少，反映若干高風險項目出現違約以及相關下行不確定性減少。

零售分析

HKFRS 9 預期信貸損失對未來經濟狀況的敏感度¹

| | 香港 百萬港元 |
|--------------------------------------|------------|
| 於2023年6月30日的客戶貸款預期信貸損失 ² | |
| 列賬基準之預期信貸損失 | 2,847 |
| 核心境況預期信貸損失 | 2,714 |
| 上行境況預期信貸損失 | 2,319 |
| 下行境況預期信貸損失 | 3,881 |
| 下行2境況預期信貸損失 | 4,902 |
| 於2022年12月31日的客戶貸款預期信貸損失 ² | |
| 列賬基準之預期信貸損失 | 2,702 |
| 核心境況預期信貸損失 | 2,406 |
| 上行境況預期信貸損失 | 1,985 |
| 下行境況預期信貸損失 | 4,037 |
| 下行2境況預期信貸損失 | 6,014 |

- 1 預期信貸損失敏感度不包括運用較簡單模型方法的組合
- 2 預期信貸損失敏感度僅包括已應用HKFRS 9減值規定的資產負債表內金融工具。

於2023年6月30日，我們在香港觀察到的預期信貸損失敏感度水平最為顯著，原因是當地組合的規模相對龐大。

財資風險

概覽

財資風險是指資本、流動資金或資金來源不足以履行財務責任及滿足監管要求的風險、因結構性及交易匯兌風險承擔和市場利率變動對集團盈利或資本造成的風險，以及退休金和保險風險。

方法及政策

集團的財資風險管理目標是維持適當水平的資本、流動資金、資金、外匯及市場風險，以配合業務策略，同時符合監管機構及壓力測試的相關規定。

集團的財資管理方針建基於我們的策略和組織要求，當中考慮到監管、經濟和商業環境。我們的目標是維持雄厚的資本和流動資金基礎，以抵禦旗下業務的內在風險，並根據我們的策略進行投資，於任何時候均符合綜合及各地監管規定的水平。

風險管理架構、內部資本充足程度評估程序及內部流動資金充足程度評估程序是集團政策的支柱，其中納入多項計量指標，作用與內部及為監管目的而進行的風險評估一致。有關風險包括信貸風險、市場風險、營運風險、退休金風險、結構性及交易匯兌風險及銀行賬項利率風險。

資本風險

概覽

我們管理資本的方法，是根據業務所在地的監管、經濟及商業環境，按自身策略及組織所需而制訂。

我們的目標是維持雄厚的資本基礎，以支持抵禦旗下業務的內在風險，按照自身的策略進行投資，並始終符合監管規定的資本水平。為達成此目標，我們的政策是持有多種不同形式的資本，並根據主要附屬公司及本集團的資本管理程序，與該等附屬公司就所有籌集資本安排達成協議。

架構

資本管理架構以及我們的內部資本充足程度評估程序是資本管理政策的

支柱。此架構設定了普通股權一級資本、一級資本、資本總額、吸收虧損能力以及槓桿比率的主要資本風險承受水平，讓我們能以一致的方式管理集團的資本。監管規定資本及經濟資本是管理及監控資本的兩個主要計量指標。

監管規定資本是指我們遵照監管機構所訂規則而須持有的資本，而經濟資本是指內部計算所得的資本要求，以滿足我們面對風險所需的資本，並構成內部資本充足程度評估程序的核心部分。

內部資本充足程度評估程序旨在評估本集團的資本狀況，概括顯示基於我們的業務模式、策略、風險概況、表現及規劃所產生的監管及內部資本來源和要求，以及壓力測試所發現的事項。我們對資本充足程度的評估是透過對各項風險的評估進行。該等風險包括信貸風險、市場風險、營運風險、退休金風險、保險風險、結構性匯兌風險及銀行賬項利率風險。內部資本充足程度評估程序亦包括氣候風險，我們並將繼續制訂氣候風險的管理方針。

本集團的內部資本充足程度評估程序為釐定資本風險承受水平和各項目標比率提供指引，並有助監管機構評估和釐定資本要求。經營銀行業務之附屬公司根據環球指引制訂其內部資本充足程度評估程序時，會考慮當地的監管制度以釐定自身的風險承受水平和比率。

我們的資本管理程序在經董事會批准的年度資本計劃內清楚說明。制訂該計劃的目標，是維持恰當的資本額，並在不同資本成分之間實現最佳組合。我們根據年度資本計劃監控並管理資本及風險加權資產，並向相關管治委員會報告資本預測。各附屬公司按集團核准的年度資本計劃管理本身的資本，以支持其業務發展規劃及符合當地監管規定。根據資本管理目標，附屬公司產生的資本若超出規劃所需水平，通常會以派付股息的方式歸還本行。

本行是旗下各附屬公司的主要資本提供者，該等投入的資金大多數來自本行本身的資本發行所得款項及保留利潤。本行透過資本管理程序，力求在本身資本組合成分與對各附屬公司投資之間，保持審慎平衡。

下表呈列依照《銀行業（資本）規則》以綜合基準編製的資本比率、風險加權資產及資本基礎：

資本比率及風險加權資產

| | 於下列日期 | |
|---------------|----------------|-----------------|
| | 2023年 6月30日 | 2022年 12月31日 |
| | % | % |
| 資本比率 | | |
| 普通股權一級資本比率 | 15.8 | 15.3 |
| 一級資本比率 | 17.5 | 16.9 |
| 總資本比率 | 19.6 | 18.8 |
| | 百萬港元 | 百萬港元 |
| 風險加權資產 | 3,166,612 | 3,222,168 |

風險

下表載列本集團於2023年6月30日根據巴塞爾協定3計算之資本基礎組合成分。

資本基礎

| | 於下列日期 | |
|------------------------------------|------------------------|-------------------------|
| | 2023年 6月30日 百萬港元 | 2022年 12月31日 百萬港元 |
| 普通股權一級 (「CET1」) 資本 | | |
| 股東權益 | 740,598 | 727,880 |
| - 按資產負債表之股東權益 | 819,658 | 807,552 |
| - 重估儲備資本化發行 | (1,454) | (1,454) |
| - 其他股權工具 | (52,465) | (52,386) |
| - 未綜合入賬之附屬公司 | (25,141) | (25,832) |
| 非控股股東權益 | 28,830 | 30,106 |
| - 按資產負債表之非控股股東權益 | 58,244 | 56,828 |
| - 未綜合入賬附屬公司之非控股股東權益 | (2,714) | (2,250) |
| - 不可計入CET1之非控股股東權益餘額 | (26,700) | (24,472) |
| CET1資本之監管規定扣減項目 | (270,132) | (266,424) |
| - 估值調整 | (2,414) | (2,376) |
| - 商譽及無形資產 | (32,563) | (32,064) |
| - 遞延稅項資產減除遞延稅項負債之淨額 | (3,697) | (3,688) |
| - 現金流對沖儲備 | 586 | 233 |
| - 按公允價值估值之負債所產生的本身信貸風險變動 | 169 | (3,494) |
| - 界定福利退休基金資產 | (55) | (27) |
| - 於未綜合入賬之金融業公司之重大吸收虧損能力 (「LAC」) 投資 | (144,745) | (140,987) |
| - 物業重估儲備 ¹ | (68,335) | (67,608) |
| - 監管規定儲備 | (19,078) | (16,413) |
| CET1資本總額 | 499,296 | 491,562 |
| 額外一級 (「AT1」) 資本 | | |
| 按監管規定扣減前之AT1資本總額 | 53,853 | 54,019 |
| - 永久後償貸款 | 52,465 | 52,386 |
| - 可計入AT1資本之非控股股東權益 | 1,388 | 1,633 |
| AT1資本之監管規定扣減項目 | (54) | (9) |
| - 於未綜合入賬之金融業公司之重大LAC投資 | (54) | (9) |
| AT1資本總額 | 53,799 | 54,010 |
| 一級資本總額 | 553,095 | 545,572 |
| 二級資本 | | |
| 按監管規定扣減前之二級資本總額 | 71,767 | 68,118 |
| - 有期後償債務 | 25,249 | 19,505 |
| - 物業重估儲備 ¹ | 31,405 | 31,078 |
| - 合資格計入二級資本之減值準備及監管規定儲備 | 14,023 | 16,008 |
| - 可計入二級資本之非控股股東權益 | 1,090 | 1,527 |
| 二級資本之監管規定扣減項目 | (5,755) | (6,378) |
| - 於未綜合入賬之金融業公司之重大LAC投資 | (5,755) | (6,378) |
| 二級資本總額 | 66,012 | 61,740 |
| 資本總額 | 619,107 | 607,312 |

1 包括投資物業重估增值 (現列為保留盈利之一部分) 及根據香港金管局頒布之《銀行業 (資本) 規則》所作之調整。

流動資金及資金風險

概覽

流動資金風險是指我們缺乏足夠財務資源履行到期責任的風險。流動資金風險因現金流的時間錯配而產生。

資金風險是指我們無法或只能以過高成本進行融資的風險。

本集團在管理流動資金及資金風險方面設有全面的政策、計量標準及監控措施。本集團於營運公司層面管理流動資金及資金風險，確保能夠在相關司法管轄區履行到期責任，而在一般情況下無需依賴本集團其他業務支持。營運公司須於任何時候均符合內部最低要求及任何適用的監管要求。相關要求經由內部流動資金充足程度評估程序評估，以確保營運公司具備穩健的策略、政策、程序及系統，以識別、衡量、管理及監察一系列合理時間範圍內（包括同日內）的流動資金風險。內部流動資金充足程度評估程序有助釐定流動資金及資金風險承受水平，亦用於評估各主要公司有效管理流動資金及資金的能力。

架構

環球財資分支部門負責在各地營運公司層面實施政策及監控措施。流動資金及資金風險管理架構的各項組成元素，均以穩健的管治架構為支柱，當中兩項主要組成元素包括：

- 在本集團及公司層面的資產負債管理委員會（「ALCO」）；及
- 每年進行內部流動資金充足程度評估程序，以釐定承受風險水平。

各營運公司均須以適當的頻密程度備製一份內部流動資金充足程度評估程序文件。流動資金及資金要求的遵守情況，將定期向資產負債管理委員會、風險管理會議及行政委員會匯報。

流動資金及資金風險管理程序包括以下各個環節：

- 持續符合營運公司的相關監管要求；
- 預測不同壓力境況下的現金流，並考慮在該等境況下所需的流動資產水平；
- 以內部及監管要求水平為準，監察流動資金及資金比率；
- 以足夠的備用信貸額度維持多元化的資金來源；
- 管理有期資金的集中度和狀況；
- 管理或有流動資金承諾風險承擔，使之維持於既定限度以內；
- 維持各項債務融資計劃；
- 監察存戶的集中程度，防止過份依賴個別大額存戶，並確保整體資金組合情況令人滿意；及
- 維持流動資金及資金應變計劃。此等計劃可辨識緊絀情況之早期徵狀，並且說明出現系統性或其他危機時應採取之行動，同時將業務所承受的長遠不利影響減至最低。

流動資金及資金風險管理

資金及流動資金計劃構成董事會所批准的財務資源計劃的一部分。流動資金覆蓋比率（「LCR」）、內部流動資金計量指標（「ILM」）及穩定資金淨額比率（「NSFR」）乃董事會層面的承受風險水平指標。我們透過一套較廣泛的指標妥善管理資金及流動資金狀況：

- 最低流動資金覆蓋比率規定；
- 最低穩定資金淨額比率規定或其他合適衡量標準；
- 內部流動資金計量指標規定；
- 法律實體的存戶集中限額；
- 有期資金到期日集中累計限額；
- 用以監察最低要求的流動資金指標（按貨幣劃分）；
- 同日內流動資金；
- 採用流動資金轉移訂價；及
- 前瞻性資金評估。

資金來源

我們的主要資金來源是客戶往來賬項及客戶即期或短期通知儲蓄存款，以及定期存款。我們發行有抵押及無抵押批發證券，以補充客戶存款及改變負債的貨幣組合、期限狀況或所在地。

貨幣錯配

集團政策規定所有營運公司須就重大貨幣管理貨幣錯配風險。我們已設置限額，確保在外匯掉期市場出現壓力的假設情況時，資金外流能夠得到滿足。

其他抵押品責任

根據衍生工具合約（屬符合國際掉期業務及衍生投資工具協會規定的信貸支持附件合約）中我們現有的抵押品責任條款，倘信貸評級被下調一級及兩級，我們需要額外提供的抵押品並不重大。

2023年上半年流動資金及資金風險

根據《銀行業（流動性）規則》第11(1)條，本集團須以綜合基準計算流動資金覆蓋比率及穩定資金淨額比率，並須將兩者維持不低於100%的水平。

本集團於此期間的平均流動資金覆蓋比率如下：

| | 截至下列日期止季度 | |
|------------|----------------|-----------------|
| | 2023年 6月30日 | 2022年 12月31日 |
| | % | % |
| 平均流動資金覆蓋比率 | 158.0 | 157.8 |

三個月平均流動資金覆蓋比率由截至2022年12月31日止季度的157.8%微升0.2個百分點至截至2023年6月30日止季度的158%。

計入流動資金覆蓋比率的大部分高質素流動資產為《銀行業（流動性）規則》界定的第一級資產，其中大部分是政府債務證券。

風險

本集團於此期間的高質素流動資產總加權數額如下：

| | 截至下列日期止季度 加權數額 (平均值) | |
|-------|----------------------------|-------------------------|
| | 2023年 6月30日 百萬港元 | 2022年 12月31日 百萬港元 |
| 第一級資產 | 1,808,955 | 1,744,471 |
| 2A級資產 | 85,515 | 80,348 |
| 2B級資產 | 57,036 | 61,184 |
| 總計 | 1,951,506 | 1,886,003 |

本集團於此期間的穩定資金淨額比率如下：

| | 截至下列日期止季度 | |
|----------|---------------------|----------------------|
| | 2023年 6月30日 % | 2022年 12月31日 % |
| 穩定資金淨額比率 | 150.4 | 152.3 |

穩定資金淨額比率由2022年12月31日的152.3%下跌1.9個百分點至2023年6月30日的150.4%。

本集團穩定資金淨額比率所包含的相互依存資產及負債，為所持有的負債證明書及已發行的法定貨幣。

有關本集團流動資金資料披露的詳情，請參閱《2023年6月30日的銀行業披露報表》。

市場風險

概覽

市場風險是指利率、匯率、資產價格、波幅、相關性、信貸息差等市場參數有變，從而對交易活動產生不利財務影響的風險。

有關管理市場風險的現行政策及慣例於《2022年報及賬目》第59至61頁「市場風險管理」中概述。

交易賬項估計虧損風險，99% 1日¹

| | 外匯及 大宗商品 百萬港元 | 利率 百萬港元 | 股權 百萬港元 | 信貸息差 百萬港元 | 組合分散 ² 百萬港元 | 總計 ³ 百萬港元 |
|------------------|---------------------|------------|------------|--------------|---------------------------|-------------------------|
| 截至2023年6月30日止半年 | | | | | | |
| 期末 | 55 | 270 | 145 | 15 | (154) | 331 |
| 平均 | 72 | 221 | 90 | 28 | | 247 |
| 最高 | 118 | 291 | 145 | 36 | | 352 |
| 截至2022年6月30日止半年 | | | | | | |
| 期末 | 41 | 158 | 52 | 35 | (110) | 176 |
| 平均 | 44 | 171 | 56 | 28 | | 203 |
| 最高 | 78 | 217 | 80 | 43 | | 259 |
| 截至2022年12月31日止半年 | | | | | | |
| 期末 | 95 | 195 | 48 | 18 | (154) | 202 |
| 平均 | 66 | 174 | 54 | 20 | | 214 |
| 最高 | 99 | 272 | 98 | 34 | | 357 |

1 交易用途組合包括因進行市場莊家活動而持有及代客保管的持倉。

2 組合分散化指所持組合包含不同風險類別時產生的市場風險分散效應。此數額反映將多種不同類別風險（例如利率、股權及匯兌）納入一個組合內時，非系統性市場風險降低的情況。其計算方法為將個別風險類別的估計虧損風險總和與合計估計虧損風險總額相減所得的差額。負數代表組合分散化的效益。由於不同風險類別的最高及最低數額會在不同日期出現，因此就該等數額計算組合分散化效益並無意義。

3 由於風險分散效應的影響，估計虧損風險總額並非各類風險的估計虧損風險相加之總和。

2023年上半年的市場風險

2023年上半年內，通脹前景、貨幣政策收緊的預期以及衰退風險，加上3月份銀行業出現動盪，而美國於5至6月份就債務上限進行談判，此等因素均繼續影響環球金融市場。各主要央行於2023年上半年繼續維持緊縮性的貨幣政策，但美國的總體通脹率下降，促使聯儲局表示緊縮周期有可能接近尾聲。利率市場繼3月份銀行業危機初期迅速下跌之後，2023年第二季出現了關鍵的短期收益升勢。企業盈利堅穩以及貨幣政策前景改變，主導了環球股票市場氣氛。外匯市場方面，美元對大多數其他主要貨幣均見波動，與聯儲局政策和債券收益預期的走勢一致。信貸市場的投資氣氛大致維持暢旺，高收益和投資級別的信貸息差均趨向收窄，原因是銀行業已趨穩定，而美國債務降級的可能性已消退。

2023年上半年，我們繼續審慎管理市場風險。業務部門繼續開展核心市場莊家活動以支持我們的客戶，主要敏感性風險承擔和估計虧損風險均維持在承受風險水平範圍內。市場風險透過一套相互補充的風險計量指標和限額（包括壓力測試和境況分析）予以管理。

交易用途組合

交易用途組合之估計虧損風險

交易賬項估計虧損風險主要來自資本市場及證券服務業務。市場莊家活動的利率風險為交易賬項估計虧損風險的主要來源。2023年6月30日的交易賬項估計虧損風險總額高於2022年12月31日的水平，主要是利率風險承擔及波幅增加所致。股權估計虧損風險亦於上半年顯著提升，主要原因是大宗經紀融資業務增長，產品範圍涵蓋指數及行業產品、市場連通、組合掉期和證券借貸。

下表載列期內的交易賬項估計虧損風險。

制訂保險產品業務風險管理

概覽

制訂保險產品業務的主要風險為市場風險（特別是利率、增長資產及信貸風險），以及承保風險及營運風險。本集團其他業務承受重大流動資金風險，但保險業務的流動資金風險相對甚小。

有關保險業務風險管理的政策和慣例、我們的保險模型及所制訂的主要合約，於《2022年報及賬目》第67至68頁概述。

就管理保險業務產生的風險而言，我們所用的政策及慣例與《2022年報及賬目》所述者並無任何重大變動。

2023年上半年制訂保險產品業務的風險狀況

我們透過本集團的內部資本充足程度評估程序，評估制訂保險產品業務的風險狀況，當中以業務在應對所承擔風險方面的財務能力為根據。資

本充足程度則根據本集團的經濟資本基準以及相關的當地保險監管基準予以評估。

香港的制訂保險產品實體的經濟資本基礎大致符合香港的風險為本資本規定草案。我們為承受風險水平設定緩衝，以確保業務能夠在兩個基礎上均保持償付能力，從而承受常規業務波動以及應付極端但有可能發生的壓力事件。此外，制訂保險產品業務亦會將其市場、流動資金、信貸、承保及非金融風險承擔控制於經董事會審批的承受風險限額之內。

權益價值作為影響保險業務財務實力的主要風險因素，於今年上半年普遍微升。保險業務的財務實力亦因利率上調影響而得到改善。整體而言，於2023年6月30日，我們保險業務的大部分資本風險狀況均處於承受風險水平之內。在當前波動的經濟環境下，我們會繼續密切監察該等風險。

下表按合約類別列示資產及負債的組成，當中88%的資產及負債（2022年：88%）來自香港。

按合約類別列示制訂保險產品附屬公司的資產負債表⁴

| | 附有直接 參與條款之 壽險保單及 附有酌情 參與條款之 投資合約 百萬港元 | 其他壽險 ¹ 百萬港元 | 其他合約 ² 百萬港元 | 股東資產 及負債 百萬港元 | 總計 百萬港元 |
|-----------------------|---|---------------------------|---------------------------|---------------------|----------------|
| 於2023年6月30日 | | | | | |
| 金融資產 | 652,970 | 30,364 | 33,639 | 39,993 | 756,966 |
| – 指定及其他強制性按公允值計量之金融資產 | 626,313 | 27,853 | 21,283 | 2,074 | 677,523 |
| – 衍生工具 | 940 | 50 | — | 4 | 994 |
| – 按已攤銷成本計量之金融投資 | 7,167 | 685 | 9,384 | 33,803 | 51,039 |
| – 按公允值計入其他全面收益之金融投資 | — | — | 23 | 498 | 521 |
| – 其他金融資產 ³ | 18,550 | 1,776 | 2,949 | 3,614 | 26,889 |
| 保單資產 | 38 | 525 | — | — | 563 |
| 再保險合約資產 | — | 37,351 | — | — | 37,351 |
| 其他資產及投資物業 | 13,738 | 497 | 240 | 9,807 | 24,282 |
| 資產總值 | 666,746 | 68,737 | 33,879 | 49,800 | 819,162 |
| 指定按公允值列賬之投資合約負債 | — | — | 30,613 | — | 30,613 |
| 保單未決賠款 | 670,941 | 24,937 | — | — | 695,878 |
| 再保險合約負債 | — | 5,813 | — | — | 5,813 |
| 遞延稅項 | 191 | 10 | — | — | 201 |
| 其他負債 | — | — | — | 38,344 | 38,344 |
| 負債總額 | 671,132 | 30,760 | 30,613 | 38,344 | 770,849 |
| 各類股東權益總額 | — | — | — | 48,313 | 48,313 |
| 各類股東權益及負債總額 | 671,132 | 30,760 | 30,613 | 86,657 | 819,162 |

風險

按合約類別列示制訂保險產品附屬公司的資產負債表⁴ (續)

| | 附有直接 參與條款之 壽險保單及 附有酌情 參與條款之 投資合約 百萬港元 | 其他壽險 ¹ 百萬港元 | 其他合約 ² 百萬港元 | 股東資產 及負債 百萬港元 | 總計 百萬港元 |
|-----------------------|---|---------------------------|---------------------------|---------------------|------------|
| 於2022年12月31日 | | | | | |
| 金融資產 | 608,004 | 30,170 | 40,806 | 39,717 | 718,697 |
| – 指定及其他強制性按公允值計量之金融資產 | 588,743 | 26,714 | 28,076 | 1,569 | 645,102 |
| – 衍生工具 | 1,189 | 75 | 162 | 12 | 1,438 |
| – 按已攤銷成本計量之金融投資 | 4,736 | 1,395 | 9,487 | 36,125 | 51,743 |
| – 按公允值計入其他全面收益之金融投資 | — | — | — | — | — |
| – 其他金融資產 ³ | 13,336 | 1,986 | 3,081 | 2,011 | 20,414 |
| 保單資產 | 35 | 301 | — | — | 336 |
| 再保險合約資產 | — | 33,274 | — | — | 33,274 |
| 其他資產及投資物業 | 12,214 | 326 | 244 | 11,079 | 23,863 |
| 資產總值 | 620,253 | 64,071 | 41,050 | 50,796 | 776,170 |
| 指定按公允值列賬之投資合約負債 | — | — | 33,031 | — | 33,031 |
| 保單負債 | 626,424 | 24,982 | — | — | 651,406 |
| 再保險合約負債 | — | 5,518 | — | — | 5,518 |
| 遞延稅項 | 179 | — | — | 17 | 196 |
| 其他負債 | — | — | — | 40,877 | 40,877 |
| 負債總額 | 626,603 | 30,500 | 33,031 | 40,894 | 731,028 |
| 各類股東權益總額 | — | — | — | 45,142 | 45,142 |
| 各類股東權益及負債總額 | 626,603 | 30,500 | 33,031 | 86,036 | 776,170 |

1 「其他壽險」主要包括保障型保單以及再保險合約。再保險合約主要是為附有參與條款之壽險保單和附有酌情參與條款之投資合約提供分散風險效益。

2 「其他合約」包括滙豐並無承擔重大保險風險的投資合約。

3 主要包括同業貸款、現金以及與其他非保險法律實體的公司之間相互往還的款額。

4 所列制訂保險產品業務的資產負債表並未撇銷牽涉滙豐非保險業務的公司間交易。

董事責任聲明

各董事（其姓名載列如下）盡其所知，確認：

- 本集團簡明綜合中期財務報表乃根據香港會計師公會頒布之《香港會計準則》（「HKAS」）第34號「中期財務報告」編製；及
- 中期業績報告對英國金融行為監管局頒布的《披露指引及透明度規則》手冊中之DTR 4.2.7R所規定的資料進行了公平審閱，當中列明於截至2023年12月31日止財政年度首六個月內發生的重要事件及其對簡明綜合中期財務報表的影響，並描述了該財政年度餘下六個月之主要風險及不明朗因素。

王冬勝博士[#] · GBS · JP (主席)

艾爾敦[#] · GBS · CBE · JP (副主席)

廖宜建 (聯席行政總裁)

羅銘哲 (聯席行政總裁)

Paul Jeremy BROUGH*

鄭維新* · GBS · JP

鄭志雯*

蔡耀君*

Andrea Lisa DELLA MATTEA*

Rajnish KUMAR*

郭孔丞*

利蘊蓮*

龍宇*

韋智理* · BBS

* 獨立非執行董事

[#] 非執行董事

代表董事會

主席

王冬勝

2023年8月1日

羅兵咸永道會計師事務所之獨立審閱報告

簡明綜合中期財務報表之審閱報告

致香港上海滙豐銀行有限公司董事會

(於香港註冊成立的有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第29至52頁的簡明綜合中期財務報表。此簡明綜合中期財務報表包括香港上海滙豐銀行有限公司(以下簡稱「貴銀行」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)於2023年6月30日的綜合資產負債表與截至該日止六個月期間的綜合收益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表,以及附註,包括重大會計政策資訊和其他解釋信息¹。貴銀行董事須負責根據香港會計師公會頒布的《香港會計準則》第34號「中期財務報告」及英國金融行為監管局的《披露指引及透明度規則》手冊擬備及列報該等簡明綜合中期財務報表。我們的責任是根據我們的審閱對該等簡明綜合中期財務報表作出結論,並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論,除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

¹ 如簡明綜合中期財務報表附註1(g)所述,若干規定披露已於《2023年中期業績報告》的其他部分呈列,而非於簡明綜合中期財務報表的附註內呈列。該等披露與簡明綜合中期財務報表互相對照,並註明為已審閱。

審閱範圍

我們已根據英國財務匯報局頒布的《國際審閱準則(英國)》第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱簡明綜合中期財務報表包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢,及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據《國際審計準則(英國)》進行審計的範圍為小,故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此,我們不會發表審計意見。

結論

按照我們的審閱,我們並無發現任何事項,令我們相信貴集團的簡明綜合中期財務報表未能在各重大方面根據《香港會計準則》第34號「中期財務報告」及英國金融行為監管局的《披露指引及透明度規則》手冊擬備。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港

2023年8月1日

簡明綜合中期財務報表

綜合收益表

| | 截至下列日期止半年 | |
|---|------------------------|--|
| | 2023年 6月30日 百萬港元 | 2022年 6月30日 百萬港元 (經重列) ¹ |
| 淨利息收益 | 65,827 | 45,126 |
| – 利息收益 | 137,949 | 59,331 |
| – 利息支出 | (72,122) | (14,205) |
| 費用收益淨額 | 20,026 | 20,632 |
| – 費用收益 | 26,280 | 26,101 |
| – 費用支出 | (6,254) | (5,469) |
| 持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益 | 37,150 | 17,792 |
| 按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債 (包括相關衍生工具) 淨收益 / (支出) | 27,023 | (79,275) |
| 指定已發行債務及相關衍生工具之公允值變動 | 213 | (447) |
| 強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動 | 156 | 34 |
| 金融投資減除虧損後增益 | 11 | (226) |
| 保險財務收益 / (支出) | (26,660) | 80,233 |
| 保險服務業績 | 3,121 | 2,254 |
| – 保險收入 | 5,854 | 5,460 |
| – 保險服務支出 | (2,733) | (3,206) |
| 其他營業收益 | 2,729 | 2,432 |
| 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 | 129,596 | 88,555 |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備變動 | (3,571) | (4,135) |
| 營業收益淨額 | 126,025 | 84,420 |
| 僱員報酬及福利 | (18,971) | (18,991) |
| 一般及行政開支 | (26,288) | (25,852) |
| 物業、機器及設備折舊及減值 | (4,654) | (4,551) |
| 無形資產攤銷及減值 | (3,461) | (2,829) |
| 營業支出總額 | (53,374) | (52,223) |
| 營業利潤 | 72,651 | 32,197 |
| 應佔聯營及合資公司利潤 | 10,559 | 10,575 |
| 除稅前利潤 | 83,210 | 42,772 |
| 稅項支出 | (13,455) | (7,230) |
| 本期利潤 | 69,755 | 35,542 |
| 應佔： | | |
| – 母公司普通股股東 | 63,620 | 31,599 |
| – 其他權益持有人 | 2,397 | 1,853 |
| – 非控股股東權益 | 3,738 | 2,090 |
| 本期利潤 | 69,755 | 35,542 |

1 由2023年1月1日起，我們已採用HKFRS 17「保單」，並以其取代HKFRS 4「保單」。比較數字已相應重列。

綜合全面收益表

| | 截至下列日期止半年 | |
|-------------------------------------|------------------------|--|
| | 2023年 6月30日 百萬港元 | 2022年 6月30日 百萬港元 (經重列) ¹ |
| 本期利潤 | 69,755 | 35,542 |
| 其他全面收益 / (支出) | | |
| 符合特定條件後，將重新分類至損益賬之項目： | | |
| 按公允值計入其他全面收益之債務工具 | 938 | (12,831) |
| - 公允值增益 / (虧損) | 1,517 | (16,382) |
| - 撥入收益表之公允值 (增益) / 虧損 | (5) | 196 |
| - 於收益表中確認之預期信貸 (收回額) / 損失 | (231) | 157 |
| - 所得稅 | (343) | 3,198 |
| 現金流對沖 | (219) | (1,576) |
| - 公允值增益 | 5,290 | 6,099 |
| - 重新分類至收益表之公允值增益 | (5,576) | (8,001) |
| - 所得稅 | 67 | 326 |
| 應佔聯營及合資公司之其他全面收益 / (支出) | 367 | (787) |
| 匯兌差額 | (16,158) | (21,988) |
| 其後不會重新分類至損益賬之項目： | | |
| 物業重估 | 2,863 | 1,672 |
| - 公允值增益 | 3,430 | 2,013 |
| - 所得稅 | (567) | (341) |
| 指定按公允值計入其他全面收益之股權工具 | 74 | 1,268 |
| - 公允值增益 | 77 | 1,270 |
| - 所得稅 | (3) | (2) |
| 本身信貸風險變動導致於首次確認時指定按公允值列賬之金融負債之公允值變動 | (3,443) | 5,656 |
| - 未扣除所得稅 | (4,109) | 6,766 |
| - 所得稅 | 666 | (1,110) |
| 重新計量界定福利資產 / 負債 | 139 | 146 |
| - 未扣除所得稅 | 170 | 179 |
| - 所得稅 | (31) | (33) |
| 本期其他全面支出 (除稅淨額) | (15,439) | (28,440) |
| 本期全面收益總額 | 54,316 | 7,102 |
| 應佔： | | |
| - 母公司普通股股東 | 48,183 | 3,763 |
| - 其他權益持有人 | 2,397 | 1,853 |
| - 非控股股東權益 | 3,736 | 1,486 |
| 本期全面收益總額 | 54,316 | 7,102 |

1 由2023年1月1日起，我們已採用HKFRS 17「保單」，並以其取代HKFRS 4「保單」。比較數字已相應重列。

綜合資產負債表

| | 附註 | 於下列日期 | |
|------------------------|----|------------------------|---|
| | | 2023年 6月30日 百萬港元 | 2022年 12月31日 百萬港元 (經重列) ¹ |
| 資產 | | | |
| 現金及於中央銀行之結餘 | | 209,456 | 232,740 |
| 向其他銀行託收中之項目 | | 45,538 | 28,557 |
| 香港政府負債證明書 | | 332,284 | 341,354 |
| 交易用途資產 | | 822,701 | 699,805 |
| 衍生工具 | | 499,401 | 502,877 |
| 指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產 | | 684,651 | 653,030 |
| 反向回購協議 - 非交易用途 | | 853,141 | 927,976 |
| 同業貸款 | | 494,948 | 515,847 |
| 客戶貸款 | 3 | 3,640,023 | 3,695,068 |
| 金融投資 | 4 | 1,881,938 | 1,749,707 |
| 應收滙豐集團旗下公司款項 | | 193,664 | 140,485 |
| 於聯營及合資公司之權益 | 5 | 187,298 | 185,898 |
| 商譽及無形資產 | | 37,744 | 36,863 |
| 物業、機器及設備 | | 130,470 | 130,926 |
| 遞延稅項資產 | | 7,751 | 7,582 |
| 預付款項、應計收益及其他資產 | | 391,867 | 349,128 |
| 資產總值 | | 10,412,875 | 10,197,843 |
| 負債 | | | |
| 香港紙幣流通額 | | 332,284 | 341,354 |
| 向其他銀行傳送中之項目 | | 51,531 | 33,073 |
| 回購協議 - 非交易用途 | | 497,762 | 351,093 |
| 同業存放 | | 155,648 | 198,908 |
| 客戶賬項 | 6 | 6,075,996 | 6,113,709 |
| 交易用途負債 | | 126,474 | 142,453 |
| 衍生工具 | | 495,006 | 551,729 |
| 指定按公允值列賬之金融負債 | | 179,178 | 167,743 |
| 已發行債務證券 | | 92,736 | 100,909 |
| 退休福利負債 | | 1,523 | 1,655 |
| 應付滙豐集團旗下公司款項 | | 485,960 | 398,261 |
| 應計項目及遞延收益、其他負債及準備 | | 303,885 | 246,614 |
| 保單未決賠款 | | 700,074 | 654,922 |
| 本期稅項負債 | | 11,343 | 6,009 |
| 遞延稅項負債 | | 22,439 | 21,912 |
| 後償負債 ² | | 3,134 | 3,119 |
| 負債總額 | | 9,534,973 | 9,333,463 |
| 股東權益 | | | |
| 股本 | | 180,181 | 180,181 |
| 其他股權工具 | | 52,465 | 52,386 |
| 其他儲備 | | 96,339 | 108,837 |
| 保留盈利 | | 490,673 | 466,148 |
| 股東權益總額 | | 819,658 | 807,552 |
| 非控股股東權益 | | 58,244 | 56,828 |
| 各類股東權益總額 | | 877,902 | 864,380 |
| 負債及各類股東權益總額 | | 10,412,875 | 10,197,843 |

1 由2023年1月1日起，我們已採用HKFRS 17「保單」，並以其取代HKFRS 4「保單」。比較數字已相應重列。

2 於2023年7月31日，4億美元無定期浮息主資本票據之後償負債已按面值贖回及支付。

綜合股東權益變動表

| | 截至2023年6月30日止半年 | | | | | | | | | | | |
|---|-----------------|------------|---------------|--------------|------------------------------------|--------------|-----------------|-----------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | 股本 ¹ | 其他 股權工具 | 保留盈利 | 物業 重估儲備 | 其他儲備 | | | | | 股東 權益總額 | 非控股 股東權益 | 各類股東 權益總額 |
| | | | | | 按公允 計入其他 全面收益 之金融 資產儲備 | 現金流 對沖儲備 | 匯兌儲備 | 其他 ⁴ | 百萬元 | | | |
| 百萬元 | 百萬元 | 百萬元 | 百萬元 | 百萬元 | 百萬元 | 百萬元 | 百萬元 | 百萬元 | 百萬元 | 百萬元 | 百萬元 | |
| 於2023年1月1日 | 180,181 | 52,386 | 466,148 | 65,148 | (11,186) | (1,487) | (38,470) | 94,832 | 807,552 | 56,828 | 864,380 | |
| 本期利潤 | — | — | 66,017 | — | — | — | — | — | 66,017 | 3,738 | 69,755 | |
| 其他全面收益 / (支出) (除稅淨額) | — | — | (3,343) | 2,665 | 1,492 | (336) | (15,844) | (71) | (15,437) | (2) | (15,439) | |
| - 按公允價值計入其他全面收益之 債務工具 | — | — | — | — | 927 | — | — | — | 927 | 11 | 938 | |
| - 指定按公允價值計入其他全面收 益之股權工具 | — | — | — | — | 128 | — | — | — | 128 | (54) | 74 | |
| - 現金流對沖 | — | — | — | — | — | (336) | — | — | (336) | 117 | (219) | |
| - 本身信貸風險變動導致於首次 確認時指定按公允價值列賬之金 融負債之公允價值變動 | — | — | (3,447) | — | — | — | — | — | (3,447) | 4 | (3,443) | |
| - 物業重估 | — | — | — | 2,665 | — | — | — | — | 2,665 | 198 | 2,863 | |
| - 重新計量界定福利資產 / 負債 | — | — | 103 | — | — | — | — | — | 103 | 36 | 139 | |
| - 應佔聯營及合資公司之其他全 面收益 / (支出) | — | — | 1 | — | 437 | — | — | (71) | 367 | — | 367 | |
| - 匯兌差額 | — | — | — | — | — | — | (15,844) | — | (15,844) | (314) | (16,158) | |
| 本期全面收益 / (支出) 總額 | — | — | 62,674 | 2,665 | 1,492 | (336) | (15,844) | (71) | 50,580 | 3,736 | 54,316 | |
| 其他已發行股權工具 ² | — | 7,850 | — | — | — | — | — | — | 7,850 | — | 7,850 | |
| 其他已贖回股權工具 ³ | — | (7,771) | — | — | — | — | — | — | (7,771) | — | (7,771) | |
| 派付予股東之股息 ⁵ | — | — | (37,897) | — | — | — | — | — | (37,897) | (2,251) | (40,148) | |
| 以股份為基礎之支出安排之變動 | — | — | (53) | — | — | — | — | (82) | (135) | 6 | (129) | |
| 轉撥及其他變動 ⁶ | — | — | (199) | (1,902) | 19 | — | — | 1,561 | (521) | (75) | (596) | |
| 於2023年6月30日 | 180,181 | 52,465 | 490,673 | 65,911 | (9,675) | (1,823) | (54,314) | 96,240 | 819,658 | 58,244 | 877,902 | |

綜合股東權益變動表 (續)

截至2022年6月30日止半年(經重列)⁷

| | 其他儲備 | | | | | | | | | | |
|---|-----------------|------------|----------|------------|-------------------------------------|-------------|----------|-----------------|------------|-------------|--------------|
| | 股本 ¹ | 其他 股權工具 | 保留盈利 | 物業 重估儲備 | 按公允值 計入其他 全面收益 之金融 資產儲備 | 現金流 對沖儲備 | 匯兌儲備 | 其他 ⁴ | 股東 權益總額 | 非控股 股東權益 | 各類股東 權益總額 |
| | 百萬港元 | 百萬港元 | 百萬港元 | 百萬港元 | 百萬港元 | 百萬港元 | 百萬港元 | 百萬港元 | 百萬港元 | 百萬港元 | 百萬港元 |
| 於2021年12月31日 | 172,335 | 44,615 | 488,055 | 64,990 | 3,869 | 153 | (7,130) | 89,922 | 856,809 | 66,702 | 923,511 |
| 過渡至HKFRS17之影響 | — | — | (65,593) | — | (294) | — | — | — | (65,887) | (9,546) | (75,433) |
| 於2022年1月1日 | 172,335 | 44,615 | 422,462 | 64,990 | 3,575 | 153 | (7,130) | 89,922 | 790,922 | 57,156 | 848,078 |
| 本期利潤 | — | — | 33,452 | — | — | — | — | — | 33,452 | 2,090 | 35,542 |
| 其他全面收益 / (支出) (除稅淨額) | — | — | 5,828 | 1,572 | (12,385) | (1,351) | (21,663) | 163 | (27,836) | (604) | (28,440) |
| - 按公允值計入其他全面收益之 債務工具 | — | — | — | — | (12,414) | — | — | — | (12,414) | (417) | (12,831) |
| - 指定按公允值計入其他全面收 益之股權工具 | — | — | — | — | 975 | — | — | — | 975 | 293 | 1,268 |
| - 現金流對沖 | — | — | — | — | — | (1,351) | — | — | (1,351) | (225) | (1,576) |
| - 本身信貸風險變動導致於首次 確認時指定按公允值列賬之金 融負債之公允值變動 | — | — | 5,655 | — | — | — | — | — | 5,655 | 1 | 5,656 |
| - 物業重估 | — | — | — | 1,572 | — | — | — | — | 1,572 | 100 | 1,672 |
| - 重新計量界定福利資產 / 負債 | — | — | 177 | — | — | — | — | — | 177 | (31) | 146 |
| - 應佔聯營及合資公司之其他全 面收益 | — | — | (4) | — | (946) | — | — | 163 | (787) | — | (787) |
| - 匯兌差額 | — | — | — | — | — | — | (21,663) | — | (21,663) | (325) | (21,988) |
| 本期全面收益 / (支出) 總額 | — | — | 39,280 | 1,572 | (12,385) | (1,351) | (21,663) | 163 | 5,616 | 1,486 | 7,102 |
| 已發行股份 ¹ | 7,846 | — | — | — | — | — | — | — | 7,846 | — | 7,846 |
| 其他已發行股權工具 ² | — | 7,771 | — | — | — | — | — | — | 7,771 | — | 7,771 |
| 派付予股東之股息 ⁵ | — | — | (20,198) | — | — | — | — | — | (20,198) | (1,832) | (22,030) |
| 以股份為基礎之支出安排之變動 | — | — | 39 | — | — | — | — | (83) | (44) | 6 | (38) |
| 轉撥及其他變動 ⁶ | — | — | (342) | (1,691) | 44 | — | — | 1,107 | (882) | (605) | (1,487) |
| 於2022年6月30日 | 180,181 | 52,386 | 441,241 | 64,871 | (8,766) | (1,198) | (28,793) | 91,109 | 791,031 | 56,211 | 847,242 |

綜合股東權益變動表 (續)

| | 截至2022年12月31日止半年 (經重列) ⁷ | | | | | | | | | | |
|---|-------------------------------------|-------------------|-------------|-------------------|--|--------------------|-------------|------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|
| | 其他儲備 | | | | | | | | | | 各類股東 權益總額 百萬元 |
| | 股本 ¹ 百萬元 | 其他 股權工具 百萬元 | 保留盈利 百萬元 | 物業 重估儲備 百萬元 | 按公允 值計入 其他全 面收益 之金融 資產儲備 百萬元 | 現金流 對沖儲備 百萬元 | 匯兌儲備 百萬元 | 其他 ⁴ 百萬元 | 股東 權益總額 百萬元 | 非控股 股東權益 百萬元 | |
| 於2022年7月1日 | 180,181 | 52,386 | 441,241 | 64,871 | (8,766) | (1,198) | (28,793) | 91,109 | 791,031 | 56,211 | 847,242 |
| 本期利潤 | — | — | 42,949 | — | — | — | — | — | 42,949 | 2,200 | 45,149 |
| 其他全面收益 / (支出) (除稅淨額) | — | — | (1,056) | 2,074 | (2,419) | (288) | (9,677) | 37 | (11,329) | (404) | (11,733) |
| - 按公允價值計入其他全面收益之 債務工具 | — | — | — | — | (980) | — | — | — | (980) | 106 | (874) |
| - 指定按公允價值計入其他全面收 益之股權工具 | — | — | — | — | (230) | — | — | — | (230) | (173) | (403) |
| - 現金流對沖 | — | — | — | — | — | (288) | — | — | (288) | (101) | (389) |
| - 本身信貸風險變動導致於首次 確認時指定按公允價值列賬之金 融負債之公允價值變動 | — | — | (1,065) | — | — | — | — | — | (1,065) | (3) | (1,068) |
| - 物業重估 | — | — | — | 2,074 | — | — | — | — | 2,074 | 117 | 2,191 |
| - 重新計量界定福利資產 / 負債 | — | — | 14 | — | — | — | — | — | 14 | 25 | 39 |
| - 應佔聯營及合資公司之其他全 面收益 | — | — | (5) | — | (1,209) | — | — | 37 | (1,177) | — | (1,177) |
| - 匯兌差額 | — | — | — | — | — | — | (9,677) | — | (9,677) | (375) | (10,052) |
| 本期全面收益 / (支出) 總額 | — | — | 41,893 | 2,074 | (2,419) | (288) | (9,677) | 37 | 31,620 | 1,796 | 33,416 |
| 派付予股東之股息 ⁵ | — | — | (14,623) | — | — | — | — | — | (14,623) | (1,013) | (15,636) |
| 以股份為基礎之支出安排之變動 | — | — | 96 | — | — | — | — | (54) | 42 | 7 | 49 |
| 轉撥及其他變動 ⁶ | — | — | (2,459) | (1,797) | (1) | (1) | — | 3,740 | (518) | (173) | (691) |
| 於2022年12月31日 | 180,181 | 52,386 | 466,148 | 65,148 | (11,186) | (1,487) | (38,470) | 94,832 | 807,552 | 56,828 | 864,380 |

1 普通股股本包括往年以支付可供分派利潤方式贖回或購回的優先股。於2022年上半年內，共有31.384億股新發行普通股，每股發行價為2.5港元。

2 2023年上半年，本行發行金額為10億美元的額外一級資本工具，並無發行成本。2022年上半年，本行發行金額為10億美元的額外一級資本工具，涉及1,000萬美元發行成本。

3 2023年上半年，本行按公允價值 (10.41億美元) 贖回額外一級資本工具。

4 其他儲備主要包括應佔聯營公司之其他儲備、自同系附屬公司轉入業務產生之購買溢價、有關轉撥物業予一家同系附屬公司之物業重估儲備，及以股份為基礎之支出儲備。以股份為基礎之支出儲備是用以記錄滙豐控股有限公司直接向本集團僱員授出股份獎勵及認股權所涉及之相關金額。

5 包括根據HKFRS分類為股東權益的永久後償貸款之已付分派。

6 此變動是指：由保留盈利轉撥至其他儲備，包括聯營公司因應地方監管規定作出的相關轉撥，以及就重估物業減值由物業重估儲備至保留盈利之轉撥。

7 由2023年1月1日起，我們已採用HKFRS 17「保單」，並以其取代HKFRS 4「保單」。比較數字已相應重列。

綜合現金流量表

| | 截至下列日期止半年 | |
|-------------------------------|------------------------|--|
| | 2023年 6月30日 百萬港元 | 2022年 6月30日 百萬港元 (經重列) ¹ |
| 除稅前利潤 | 83,210 | 42,772 |
| 非現金項目調整： | | |
| 折舊及攤銷 | 8,115 | 7,380 |
| 投資活動(增益)/虧損淨額 | (52) | 306 |
| 應佔聯營及合資公司利潤 | (10,559) | (10,575) |
| 出售附屬公司、業務、聯營公司及合資公司所得增益 | (4) | (1) |
| 收購附屬公司之增益 | — | (556) |
| 未減收回額及其他信貸減值準備之預期信貸損失變動 | 3,962 | 4,584 |
| 準備 | 132 | 105 |
| 以股份為基礎之支出 | 469 | 378 |
| 計入除稅前利潤之其他非現金項目 | (10,975) | 506 |
| 營業資產之變動 | (53,561) | (153,439) |
| 營業負債之變動 | 160,402 | 288,073 |
| 撇銷匯兌差額 | 5,957 | 32,493 |
| 已收取聯營公司之股息 | 65 | 70 |
| 已支付之界定福利計劃供款 | (141) | (146) |
| 已付稅款 | (7,167) | (4,431) |
| 營業活動產生之現金淨額 | 179,853 | 207,519 |
| 購入金融投資 | (1,900,337) | (1,666,410) |
| 出售金融投資及金融投資到期所得款項 | 1,737,785 | 1,551,481 |
| 購入物業、機器及設備 | (832) | (1,313) |
| 出售物業、機器及設備以及持作出售用途資產所得款項 | 51 | 121 |
| 出售客戶貸款組合所得款項 | 717 | 601 |
| 投資於無形資產之淨額 | (4,492) | (5,413) |
| 出售聯營公司所得款項 | 4 | — |
| 收購附屬公司之現金流出淨額 | — | (4,166) |
| 投資活動產生之現金淨額 | (167,104) | (125,099) |
| 發行普通股股本及其他股權工具 | 7,850 | 15,617 |
| 收購非控股股東權益 | — | (1,548) |
| 贖回其他股權工具 | (7,771) | — |
| 已發行之後償借貸資本 ² | 48,531 | 57,351 |
| 已償還之後償借貸資本 ² | (34,889) | (13,701) |
| 已付予母公司股東及非控股股東之股息 | (40,148) | (22,030) |
| 融資活動產生之現金淨額 | (26,427) | 35,689 |
| 現金及等同現金項目淨增額/(減額) | (13,678) | 118,109 |
| 於1月1日之現金及等同現金項目 | 1,121,695 | 1,055,084 |
| 現金及等同現金項目之匯兌差額 | (18,215) | (54,150) |
| 於6月30日之現金及等同現金項目 ³ | 1,089,802 | 1,119,043 |

2023年上半年的已收取利息為1,401.15億港元(2022年上半年:714.87億港元)，2023年上半年的已支付利息為693.1億港元(2022年上半年:154.06億港元)，而2023年上半年的已收取股息為31.56億港元(2022年上半年:29.27億港元)。

1 比較數字已經重列，以反映HKFRS 17之實施。此外，投資和營業活動中的若干債務工具於比較期間的數字亦予自願重新呈列，以更好地與滙豐集團旗下其他公司保持一致。此重列對各業績報告期的現金及等同現金項目變動淨額並無影響。

2 上半年後償負債(包括向集團旗下公司發行的後償負債)之變動包括上列發行額及還款額，以及來自2023年上半年匯兌虧損5.77億港元(2022年上半年:虧損12.09億港元)和2023年上半年對沖後公允值增益31.64億港元(2022年上半年:公允值虧損209.26億港元)的非現金項目變動。

3 於2023年6月30日，本集團不可動用之金額為1,621.13億港元(2022年:1,470.72億港元)，是包括匯兌及其他限制等一系列限制所致。

簡明綜合中期財務報表附註

1 編製基準及主要會計政策

(a) 遵守《香港財務報告準則》

本集團的簡明綜合中期財務報表乃根據香港會計師公會頒布之HKAS 34「中期財務報告」及英國金融行為監管局的《披露指引及透明度規則》手冊編製，並應與《2022年報及賬目》以及下文所載之有關應用HKFRS 17「保單」和新政策的資料一併閱讀。

於截至2023年6月30日止半年應用的準則

HKFRS 17「保單」

於2023年1月1日，本集團採用HKFRS 17「保單」，並追溯應用有關規定，而比較數字自2022年1月1日過渡日期起予以重列，其中包括主要財務報表、附註3「客戶貸款」、附註4「金融投資」、附註7「按公允值列賬之金融工具之公允值」、附註8「非按公允值列賬之金融工具之公允值」及附註10「按類分析」呈列的比較數據。於過渡期間，本集團的各類股東權益總額減少754.33億港元。有關進一步詳情請參閱附註12「採用HKFRS 17之影響」。

採用HKFRS 17後，本集團已撤銷確認以HKFRS 4為基礎的數額（包括與提前確認有效保單未來利潤相關的有效長期保險業務現值（「PVIF」）資產）。根據HKFRS 17，保單未決賠款按保單組別重新計量，並計入包含對日後現金流現值最佳估計的履約現金流（例如保費及所付索償、福利及開支），連同就非財務風險作出的風險調整，以及合約服務收益。合約服務收益代表於預計保障期提供服務時將會撥入並循序漸進地計入保險業務收入的未賺取利潤。

此外，本集團運用該準則的選項，將為支持保單未決賠款而持有的若干合資格金融資產（主要按已攤銷成本計量），重新指定為按公允值計入損益賬的金融資產。比較數字已自過渡日期起重列。

主要會計政策概要

在《2023年報及賬目》的財務報表中，以下會計政策將實質上取代《2022年報及賬目》財務報表中第1.2(j)「保單」一節所披露的政策。

概無新準則或準則之修訂對本簡明綜合中期財務報表構成重大影響。

(j) 保單

HKFRS 17載列本集團簽發的保單、持有的再保險合約及附有酌情參與條款的投資合約於入賬時應遵循的規定。

保單是指本集團承擔另一方重大保險風險的合約，據此同意在該方日後受到特定不確定事件的不利影響時作出補償。

保單匯總

予以共同管理並承受類似風險的多份個別保單，均識別為同一個組合。共同管理的保單通常屬於同一產品組別，具有相似的訂價架構或相似的產品管理特點，且由同一法律實體簽發。若一份保單承受多於一種風險，則憑其主要風險來評估保單的風險是否相似。各組合均按盈利能力組別和簽發日期細分，本集團在過渡日期後簽發的保單按日曆季區分為不同組合。就多貨幣保單組別而言，本集團將相關保單組別視為以單一貨幣計價。

計量保單未決賠款是以首次確認入賬時確定的保單組別為基礎，並會包括履約現金流以及代表未賺取利潤的合約服務收益。本集團已選擇按年初至今基準更新計量中使用的估算。

履約現金流

履約現金流由以下項目組成：

(i) 日後現金流的最佳估算

此等現金流包括預期所收保費金額及所付索償、福利及開支，並根據本集團的人口和營運經驗以及外部死亡率數據（如本集團本身經驗數據規模的龐大程度未能令人信服），以公正的方式透過一系列境況和假設進行預測。

(ii) 就金錢的時間價值（即折現）及日後現金流相關金融風險而作的調整

對日後現金流的估計進行調整，以反映金錢的時間價值和金融風險，從而得出預期現值。本集團通常使用隨機模型技術來估計具有選擇權和擔保的產品。

由下而上的方法用於確定應用於預期日後現金流特定組合的貼現率。這是由無風險收益率加上非流動性溢價所得出。在相關市場被認為屬有深度、具流動性和透明時，無風險收益率乃根據可觀察市場數據予以釐定。當無法獲得資料時，則運用管理層判斷釐定適當的無風險收益率。非流動性溢價乃反映相關保單的流動性特點。

(iii) 就非金融風險作出風險調整

風險調整乃反映承擔非金融風險所產生的日後現金流金額和時間的不確定性所需的補償。其按一年內第75個百分位的壓力水平計算。壓力水平乃參考外部監管壓力和內部經濟資本壓力來確定。

本集團並未將保險服務業績（包括保險收入和保險服務支出）與保險財務收益或支出之間的風險調整變動進行細分。所有變動均包含在保險服務業績中。

計量模型

「可變費用計算法」（「VFA」）計量模型用於本集團簽發的絕大部分保單，在保單成立時滿足以下資格標準時便必須使用：

- a. 保單條款訂明投保人參與明確識別的相關項目組合的一部分；
- b. 本集團預期向投保人支付相關項目公允值回報的重大部分。本集團認為，重大部分是指大部分回報；及
- c. 本集團預計，支付予投保人的金額變動中的重大比例將隨著相關項目公允值的變動而有所變化。本集團認為，重大比例是指所有境況的現值或然率權重平均值變化的大部分比例。

減低風險措施選項用於對滿足特定要求的工具進行多項經濟對銷。

餘下之已簽發保單和持有的再保險合約按一般計量模型（「GMM」）入賬。

合約服務收益和保障單位

合約服務收益代表未賺取利潤，因此保單組別錄得盈利時，於首次確認入賬不會錄得收益或支出。合約服務收益在其後每個業績報告期根據與未來服務相關的履約現金流的變化（例如非經濟假設的變化，包括死亡率及發病率）進行調整。對於首次確認入賬條件繁苛的保單組別，以及保單組別其後變成繁苛時，虧損會即時於保險服務支出中確認。

對於使用可變費用計算法計量的保單組別，合約服務收益會根據本集團應佔相關項目份額的變化以及經濟經驗和經濟假設的變化有所調整，而一般計量模型下的合約服務收益不會因應這些變化而有所調整，但會在發生時在損益賬中確認。然而，在可變費用計算法保單的減低風險措施選項下，履約現金流的變化以及本集團應佔相關資產項目（指取減低風險措施者）之公允值回報的變化不會於合約服務收益中調整，但於損益賬中確認。

合約服務收益根據保單組別的保障單位有系統地於保險收入中確認，以反映所提供的保單服務。保障單位乃根據福利數量和保單的預計保障期釐定。

本集團按以下方式識別所提供的福利數量：

- 對於保險保障 - 基於扣除減額準備後的每個期間的預期投保人保險利益淨額，其中投保人保險利益淨額是指保額金額減去基金價值或退保價值。
- 對於投資服務（包括投資回報服務和投資相關服務） - 基於反映為投保人提供財務安排的固定計量基礎。

對於同時提供保險保障和投資服務的保單，保障單位根據每項服務未來現金流出的預期現值進行加權。

保險服務業績

保險收入反映本集團預期因提供保障及其他保單服務而有權獲得的代價（不包括任何投資部分）。保險服務支出包括已產生的賠償和其他已產生的保險服務支出（不包括任何投資部分）以及條件繁苛保單組別的虧損和該虧損的撥回。

保險財務收益及支出

保險財務收益或支出包括由於金錢的時間價值、財務風險及其變動的影響而導致的保單組別賬面值的變動。對於可變費用計算法保單，相關項目公允值變動（不包括增加供款和提取款項）於保險財務收益或支出中確認。

HKFRS 4與HKFRS 17的主要差異

| | HKFRS 4 | HKFRS 17 |
|--------------|---|--|
| 資產負債表 | <ul style="list-style-type: none"> 非相連壽險保單的保單負債按當地精算原則計算。單位相連壽險保單的負債最少相當於退保或轉讓價值，並參考相關基金或指數的價值。分組的規定遵循當地法規處理。 有效長期保險業務現值的無形資產予以確認，代表提前確認與有效保單相關的日後利潤。 | <ul style="list-style-type: none"> 保單負債因應保單組別按現值計量，並包含履約現金流及合約服務收益。 履約現金流包含對日後現金流現值的最佳估算，連同就非財務風險作出的風險調整。 合約服務收益代表未賺取利潤。 |
| 利潤產生 / 確認 | <ul style="list-style-type: none"> 新造業務價值於首日入賬列作收入，視作有效長期保險業務現值增額。 大多數假設變動的影響即時於收益表中確認。 實際現金流與預期現金流之間的差異於產生期間予以確認。 | <ul style="list-style-type: none"> 合約服務收益於保單組別預計保障期提供服務時循序漸進地在收入中確認 (即並無首日利潤)。 於符合資格標準後，附有直接參與條款的保單會運用一般計量模型或可變費用計算法模型計量。根據可變費用計算法模型，本集團應佔的投資經驗及假設變動被合約服務收益吸收，並隨著時間推移撥入損益賬。就按一般計量模型計量的保單而言，本集團應佔的投資波幅在產生時計入損益賬。 條件繁苛合約產生之虧損即時於收益表中確認。 |
| 投資回報假設 (折現率) | <ul style="list-style-type: none"> 有效長期保險業務現值按照所持資產的長期投資回報假設計算，因此其中包括預期日後賺取的投資邊際利潤。 | <ul style="list-style-type: none"> 按照與市場一致的方法，預期未來投資差額不會計入投資回報假設。相反，折現率則包括反映相關保單負債性質的非流動資金溢價。 |
| 支出 | <ul style="list-style-type: none"> 簽訂保單及於保單期內維持保單的支出總額在計算有效長期保險業務現值時一併計入。 支出於產生時在營業支出及費用支出中確認，就有關成本作出的準備同時從有效長期保險業務現值撥回。 | <ul style="list-style-type: none"> 屬於直接相關成本的預測保單有效期支出列入保單負債並於保險服務業績中確認。 非相關成本於營業支出中列賬。 |

過渡

就保單追溯應用HKFRS 17時，除非屬不切實可行，否則本集團已使用「全面追溯計算法」(「FRA」)。倘全面追溯計算法屬不切實可行，例如當缺乏足夠和可靠的數據，實體可選擇使用以下會計政策：「經修訂追溯計算法」(「MRA」)或「公允值計算法」(「FVA」)。本集團在切實可行的情況下就最早由2018年起的新造業務應用全面追溯計算法，並就全面追溯計算法並不切實可行的保單應用公允值計算法。

根據公允值計算法，過渡時的保險負債按照HKFRS 13「公允值計量」的適用規定進行估值。其中需要考慮市場參與者之間於計量日有序交易時出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格(退出價格)。合約服務收益按市場參與者承擔保單相關未到期風險所要求金額(包括所需利潤)與使用HKFRS 17原則所釐定履約現金流的差額計算。

釐定公允值時，本集團已考慮市場參與者因承擔保險負債而要求的估計邊際利潤(其中須計及市場參與者需要持有的資本水平)，亦已考慮折現率(當中涉及因應本集團資產與相關負債之間「匹配」水平而安排的非流動資金溢價準備)。設定有關假設時已顧及在每個當地司法管轄區營運的假定市場參與者應會考慮的假設。

(b) 使用估算及判斷

管理層認為，本集團適用的關鍵會計估算及判斷乃關乎已攤銷成本及按公允值計入其他全面收益之債務金融資產的減值、金融工具估值、於聯營公司之權益及保單未決賠款。HKFRS 17的實施導致關鍵會計估算及判斷有所改變，其總結如下：

可變費用計算法計量模型用於本集團簽發的絕大部分保單。在應用以上有關保單會計政策章節中所述的可變費用計算法資格標準時，本集團就標準(b)釐定重大部分是指大部分回報，以及就標準(c)釐定重大比例則指所有境況的現值或然率權重平均值變化的大部分比例。

合約服務收益會根據保單組別的保障單位有系統地於保險收入確認。本集團釐定，最能反映投資服務提供情況的保障單位基礎是財務安排隨著時間推移的可用性，因此所選的福利數量是一個固定的衡量標準。保障單位在每個業績報告日期進行審查和更新。

本期對2022年應用的關鍵會計估算及判斷並無任何其他變動，詳情請參閱《2022年報及賬目》附註1。

(c) 本集團之組成

於截至2023年6月30日止半年內，本集團之組成並無重大變動。

(d) 會計處理法之未來發展

香港會計師公會已頒布若干自2024年1月1日起生效之對HKFRS的細微修訂。本集團預期採納該等修訂對綜合財務報表產生或將會產生的影響甚微。

(e) 持續經營

簡明綜合中期財務報表按持續經營基準編製，乃因各董事信納本集團及本行擁有足夠資源於可見將來持續經營業務。作出此評估時，各董事已考慮有關目前及日後情況的廣泛資料，包括對日後盈利能力、現金流、資本規定及資本來源的預測，而考慮因素包括壓力境況、其他首要及新浮現風險的潛在影響，以及盈利能力、資本和流動資金所受的相關影響。

(f) 會計政策

除上述者外，本集團在簡明綜合中期財務報表應用之會計政策及計算方法，與《2022年報及賬目》附註1所述者一致。

(g) 呈列資料

根據HKFRS規定披露的若干資料已載於本《2023年中期業績報告》內標示為「經羅兵咸永道會計師事務所審閱」的部分，詳情如下：

- 按可呈報類別列示的綜合收益表及資產負債表數據載於第3至4頁的「財務回顧」一節。
- 載於第14至15頁「風險」一節的「按級別分布列示的信貸風險（不包括按公允值計入其他全面收益之債務工具）以及按行業列示的預期信貸損失覆蓋之概要」。
- 載於第16至17頁「風險」一節的若干「中國內地商用物業」資訊。
- 載於第17至20頁「風險」一節的「計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析」。

2 股息

派付予母公司股東之股息

| | 截至下列日期止半年 | | | |
|--------------------------|------------|--------|------------|--------|
| | 2023年6月30日 | | 2022年6月30日 | |
| | 每股港元 | 百萬港元 | 每股港元 | 百萬港元 |
| 已派發普通股股息 | | | | |
| - 於半年期間通過及派發之上個財政年度第四次股息 | 0.27 | 13,500 | 0.23 | 10,584 |
| - 已派發第一次股息 | 0.44 | 22,000 | 0.17 | 7,761 |
| 總計 | 0.71 | 35,500 | 0.40 | 18,345 |
| 其他股權工具的票息總額 | | 2,397 | | 1,853 |
| 派付予股東之股息 | | 37,897 | | 20,198 |

董事會宣布就截至2023年6月30日止半年派發第二次股息每股普通股0.43港元（共215億港元）（截至2022年6月30日止半年：每股普通股0.12港元（共58.87億港元）），並就2023年派發特別股息每股普通股0.16港元（共78億港元）。

其他股權工具的票息總額

| | 截至下列日期止半年 | |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|
| | 2023年 6月30日 百萬港元 | 2022年 6月30日 百萬港元 |
| 10億美元定息永久後償貸款（按6.09厘定息計息） | 478 | 477 |
| 12億美元定息永久後償貸款（按6.172厘定息計息） | 581 | 580 |
| 6億美元定息永久後償貸款（按5.91厘定息計息） | 277 | 278 |
| 11億美元定息永久後償貸款（按6厘定息計息） | 516 | 518 |
| 10億美元浮息永久後償貸款（按複合擔保隔夜融資利率加5.09厘計息） | 545 | — |
| 總計 | 2,397 | 1,853 |

3 客戶貸款

| | 於下列日期 | |
|----------|------------------------|-------------------------|
| | 2023年 6月30日 百萬港元 | 2022年 12月31日 百萬港元 |
| 客戶貸款總額 | 3,679,785 | 3,734,987 |
| 預期信貸損失準備 | (39,762) | (39,919) |
| | 3,640,023 | 3,695,068 |

簡明綜合中期財務報表附註 (未經審核)

下表根據歐洲共同體經濟活動統計分類按照行業類別分析客戶貸款總額。

客戶貸款總額分析

| | 於下列日期 | |
|--------------------------|------------------------|-------------------------|
| | 2023年 6月30日 百萬港元 | 2022年 12月31日 百萬港元 |
| 住宅按揭 | 1,212,890 | 1,177,615 |
| 信用卡貸款 | 90,060 | 92,023 |
| 其他個人貸款 | 250,449 | 254,729 |
| 個人貸款總額 | 1,553,399 | 1,524,367 |
| 房地產 | 512,504 | 569,842 |
| 批發及零售貿易 | 368,530 | 377,326 |
| 製造業 | 359,493 | 371,718 |
| 運輸及倉儲 | 107,848 | 104,933 |
| 其他 | 457,993 | 483,944 |
| 企業及商業貸款總額 | 1,806,368 | 1,907,763 |
| 非銀行之金融機構貸款 | 320,018 | 302,857 |
| | 3,679,785 | 3,734,987 |
| 按地區列示¹ | | |
| 香港 | 2,291,926 | 2,322,684 |
| 亞太其他地區 | 1,387,859 | 1,412,303 |

¹ 上述地區資料乃根據附屬公司之主要業務所在地或負責貸出款項之分行所在地劃分。

客戶貸款總額減少550億港元，減幅為1.5%，當中包括280億港元的不利貨幣換算影響。若不計及此項影響，相關減幅為270億港元，是企業和商業貸款減少850億港元所致（主要源自香港），並被香港住宅按揭借貸增加420億港元部分抵銷。

4 金融投資

金融投資之賬面值

| | 於下列日期 | |
|-------------------|------------------------|-------------------------|
| | 2023年 6月30日 百萬港元 | 2022年 12月31日 百萬港元 |
| 按公允值計入其他全面收益之金融投資 | 1,323,735 | 1,239,941 |
| – 國庫及其他合資格票據 | 699,838 | 612,990 |
| – 債務證券 | 616,937 | 619,826 |
| – 股權證券 | 6,960 | 7,125 |
| 按已攤銷成本計量之債務工具 | 558,203 | 509,766 |
| – 國庫及其他合資格票據 | 83,783 | 129,174 |
| – 債務證券 | 474,420 | 380,592 |
| | 1,881,938 | 1,749,707 |

5 於聯營及合資公司之權益

交通銀行股份有限公司（「交通銀行」）

本集團於交通銀行股份有限公司（「交通銀行」）之投資分類為聯營公司。計及所有相關因素，包括於交通銀行董事會的席位和參與「資源與經驗分享」協議，本集團對該行發揮重大影響力。根據「資源與經驗分享」協議，滙豐已調派職員協助交通銀行維持財務及營運政策。於聯營公司之投資乃根據HKAS 28採用會計權益法確認。據此，投資初期按成本確認，隨後就本集團應佔交通銀行資產淨值的收購後變動作出調整。倘出現任何減值跡象，則須進行減值測試。

減值測試

2023年6月30日，本集團於交通銀行之投資的公允值已有約11年低於賬面值。因此，本集團對賬面值進行減值測試，結果確認此項投資於2023年6月30日並無出現減值，原因是按使用價值計算法釐定之可收回金額高於賬面值。

| | 於下列日期 | | | | | |
|------|--------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
| | 2023年6月30日 | | | 2022年12月31日 | | |
| | 使用價值 十億港元 | 賬面值 十億港元 | 公允值 十億港元 | 使用價值 十億港元 | 賬面值 十億港元 | 公允值 十億港元 |
| 交通銀行 | 187.3 | 183.4 | 73.4 | 183.0 | 182.3 | 63.5 |

「緩衝額度」（即使用價值超過賬面值的金額）較2022年12月31日增加32億港元。緩衝額度增加主要是市場帶動折現率變動所致，有關增幅因管理層修訂交通銀行中短期未來盈利的最佳估計而被部分抵銷。

在往後期間，使用價值可能因應模型數據變動的影響而增加或減少。主要模型數據於下文闡述，並以期末觀察所見的因素為依據。可導致使用價值變動及減值的因素包括交通銀行短期表現欠佳、監管資本規定變動或交通銀行日後表現之不確定性增加，以致未來資產增長或盈利能力預測下調。折現率提高，亦可引致使用價值減少及減值。

倘本集團對交通銀行並無重大影響力，此項投資將按公允值而非當前賬面值列賬。

可收回金額的基準

減值測試的方法，是比較交通銀行的可收回金額（以使用價值計算法釐定）及其賬面值。使用價值計算法所採用的折現現金流預測數值，是基於管理層對根據HKAS 36編製的普通股股東可獲未來盈利之最佳估計而作出。於達致最佳估計時，管理層需作出重大判斷。使用價值計算法包括兩個主要部分。第一個部分為管理層對交通銀行盈利作出之最佳估計。中短期盈利增長預測低於近期（過去五年內）錄得的歷史實際增長，且反映當前經濟前景的不確定性。為反映管理層擬繼續保留對交通銀行的投資，中短期後之盈利使用長期增長率推算，以得出最終價值，並以此構成使用價值的大部分。第二個部分為維持資本要求撥賬，乃根據管理層預測，為使交通銀行能於預測期內符合規定資本水平，而須予預扣的盈利（即管理層於估計普通股股東可獲未來盈利時，先行扣除維持資本要求撥賬）。計算維持資本要求撥賬時，主要的輸入數值包括資產增長的估算、風險加權資產對資產總值的比率及預期規定資本水平。倘若該等主要數值有變，引致維持資本要求撥賬增加，使用價值將會下降。此外，管理層亦會考慮其他定質因素，以確保計算使用價值時採用的數值仍然適當。

計算使用價值的主要假設

根據HKAS 36之規定，我們計算使用價值所用的一系列假設為：

- 長期利潤增長率：於2026年後各個期間為3%（2022年12月31日：3%），不超過中國內地的國內生產總值增長率預測，並與外界分析師的預測相若。
- 長期資產增長率：於2026年後各個期間為3%（2022年12月31日：3%），此乃實現3%長期利潤增長率所需的預期資產增長率。
- 折現率：9.8%（2022年12月31日：10.04%），乃運用市場數據按資本資產訂價模型得出。我們採用的折現率在資本資產訂價模型顯示的8%至9.8%（2022年12月31日：8.4%至10.4%）範圍內，並因市場帶動貝塔系數降低而下降。儘管資本資產訂價模型的範圍處於選定外界分析師所採用的8.8%至13.5%（2022年12月31日：8.8%至13.5%）範圍的下端，我們仍然認為資本資產訂價模型的範圍是釐定該假設的最適合基準。
- 預期信貸損失佔客戶貸款的百分比：中短期介乎0.87%至0.94%（2022年12月31日：0.99%至1.05%）之間，反映中國內地由新冠疫情恢復下所得的信貸經驗。2026年後各期間的比率為0.97%（2022年12月31日：0.97%），高於疫情前數年交通銀行的平均預期信貸損失佔客戶貸款百分比。
- 風險加權資產佔資產總值的百分比：中短期介乎61%至63.7%（2022年12月31日：61%至64.4%）之間，反映風險權重在短期內上升，且其後料將恢復近期歷史水平。2026年後各個期間的比率為61%（2022年12月31日：61%），與交通銀行近年的實際業績接近。
- 營業收益增長率：中短期比率介乎1.7%至9.4%（2022年12月31日：1.9%至7.7%）之間，與交通銀行近年的實際業績接近，主要是受未來業績報告期的淨利息收益預測影響。這反映交通銀行最近期的實際業績、環球貿易關係緊張和中國內地銀行業的發展。
- 成本收益比率：中短期比率介乎35.5%至36.8%（2022年12月31日：35.5%至36.3%）之間，與交通銀行近年的實際業績及外界分析師披露的預測接近。
- 實質稅率：中短期稅率介乎5.3%至15%（2022年12月31日：4.4%至15%）之間，反映交通銀行的實際業績及稅率預料會於預測期內升至貼近長期假設水平。於2026年後各期間，稅率為15%（2022年12月31日：15%），高於近期的歷史平均水平，並與經合組織 / 20國集團稅基侵蝕和利潤轉移包容性框架建議的最低稅率一致。
- 資本規定：資本充足比率為12.5%（2022年12月31日：12.5%），一級資本充足比率則為9.5%（2022年12月31日：9.5%），分別按交通銀行的資本風險承受水平和資本規定計算。

下表載列計算使用價值所用的各項主要假設，以及足以將緩衝額度減至零的單項假設所需變動：

| 主要假設 | 將緩衝額度減至零的主要假設變動 |
|-------------------|-----------------|
| - 長期利潤增長率 | - 減少11個基點 |
| - 長期資產增長率 | - 增加9個基點 |
| - 折現率 | - 增加15個基點 |
| - 預期信貸損失佔客戶貸款的百分比 | - 增加2個基點 |
| - 風險加權資產佔資產總值的百分比 | - 增加79個基點 |
| - 營業收益增長率 | - 減少21個基點 |
| - 成本收益比率 | - 增加47個基點 |
| - 長期實際稅率 | - 增加134個基點 |
| - 資本規定：資本充足比率 | - 增加16個基點 |
| - 資本規定：一級資本充足比率 | - 增加160個基點 |

簡明綜合中期財務報表附註 (未經審核)

下表進一步說明主要假設的合理可能變動對使用價值產生的影響。有關資料反映使用價值對各主要假設本身的敏感度，而多於一項有利及/或不利變動可能會同時發生。所選取的主要假設合理可能變動率，乃以外界分析師的預測、法定要求及其他相關外界數據來源為根據，並可於每個期間出現變動。

| | 有利變動 | | | 不利變動 | | |
|----------------------|-----------------------------|--------------------|--------------|-------------------------------|--------------------|--------------|
| | 基點 | 使用價值 增加 十億港元 | 使用價值 十億港元 | 基點 | 使用價值 減少 十億港元 | 使用價值 十億港元 |
| 於2023年6月30日 | | | | | | |
| 長期利潤增長率 ¹ | +62 | 24.6 | 211.9 | -72 | (23.2) | 164.1 |
| 長期資產增長率 ¹ | -72 | 26.8 | 214.1 | +62 | (28.0) | 159.3 |
| 折現率 | -180 | 64.3 | 251.6 | +210 | (41.7) | 145.6 |
| 預期信貸損失佔客戶貸款的百分比 | 2023至2026年：83 自2027年起：91 | 15.3 | 202.6 | 2023至2026年：120 自2027年起：104 | (28.2) | 159.1 |
| 風險加權資產佔資產總值的百分比 | -77 | 0.7 | 188.0 | +280 | (17.6) | 169.7 |
| 營業收益增長率 | +56 | 11.1 | 198.4 | -116 | (22.8) | 164.5 |
| 成本收益比率 | -131 | 6.9 | 194.2 | +164 | (17.9) | 169.4 |
| 長期實質稅率 | -426 | 12.4 | 199.7 | +1,000 | (28.9) | 158.4 |
| 資本規定：資本充足比率 | — | — | 187.3 | +229 | (60.9) | 126.4 |
| 資本規定：一級資本充足比率 | — | — | 187.3 | +257 | (30.8) | 156.5 |
| 於2022年12月31日 | | | | | | |
| 長期利潤增長率 ¹ | +75 | 28.1 | 211.1 | -71 | (21.1) | 161.9 |
| 長期資產增長率 ¹ | -71 | 24.2 | 207.2 | +75 | (31.8) | 151.2 |
| 折現率 | -164 | 54.3 | 237.3 | +136 | (28.7) | 154.3 |
| 預期信貸損失佔客戶貸款的百分比 | 2022至2026年：95 自2027年起：91 | 14.9 | 197.9 | 2022至2026年：120 自2027年起：104 | (22.5) | 160.5 |
| 風險加權資產佔資產總值的百分比 | -118 | 0.6 | 183.6 | +239 | (17.5) | 165.5 |
| 營業收益增長率 | +44 | 10.5 | 193.5 | -83 | (19.3) | 163.7 |
| 成本收益比率 | -122 | 8.1 | 191.1 | +174 | (16.5) | 166.5 |
| 長期實質稅率 | -426 | 11.8 | 194.8 | +1,000 | (27.7) | 155.3 |
| 資本規定：資本充足比率 | — | — | 183.0 | +191 | (48.8) | 134.2 |
| 資本規定：一級資本充足比率 | — | — | 183.0 | +266 | (24.8) | 158.2 |

1 長期利潤增長率及長期資產增長率假設的合理可能範圍反映有關假設之間關係密切，各假設可能因而出現對銷變動。

考慮到上表所載變動的相互關係，管理層估計使用價值的合理可能範圍介乎1,269億港元至2,298億港元（2022年12月31日：1,319億港元至2,239億港元）之間。此範圍乃按上表所載中短期盈利的有利/不利變動、長期預期信貸損失佔客戶貸款百分比和折現率增加/減少50個基點所產生的影響計算。在釐定使用價值之合理可能範圍時，所有其他長期假設及維持資本要求撥賬的基準均維持不變。如果確定減值，則將在收益表中確認。

6 客戶賬項

按國家/地區分類之客戶賬項

| | 於下列日期 | |
|------|------------------------|-------------------------|
| | 2023年 6月30日 百萬港元 | 2022年 12月31日 百萬港元 |
| 香港 | 4,149,553 | 4,229,531 |
| 新加坡 | 534,308 | 479,241 |
| 中國內地 | 421,828 | 443,954 |
| 澳洲 | 220,879 | 222,222 |
| 印度 | 189,209 | 176,466 |
| 馬來西亞 | 117,727 | 124,792 |
| 台灣 | 119,253 | 119,400 |
| 印尼 | 44,884 | 45,529 |
| 其他 | 278,355 | 272,574 |
| | 6,075,996 | 6,113,709 |

7 按公允值列賬之金融資產之公允值

釐定於2023年6月30日之公允值所用的會計政策、監控架構及等級與《2022年報及賬目》所採用者一致。

下表為按公允值列賬之金融工具及估值基準分析。

| | 公允值等級 | | | 第三方總計 百萬港元 | 公司間款額 ² 百萬港元 | 總計 百萬港元 |
|------------------------|-------------|-------------|-------------|---------------|----------------------------|------------|
| | 第一級 百萬港元 | 第二級 百萬港元 | 第三級 百萬港元 | | | |
| 於2023年6月30日 | | | | | | |
| 資產¹ | | | | | | |
| 交易用途資產 | 568,137 | 248,377 | 6,187 | 822,701 | — | 822,701 |
| 衍生工具 | 820 | 338,487 | 1,765 | 341,072 | 158,329 | 499,401 |
| 指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產 | 172,431 | 401,414 | 110,806 | 684,651 | — | 684,651 |
| 金融投資 | 1,013,710 | 305,357 | 4,668 | 1,323,735 | — | 1,323,735 |
| 負債¹ | | | | | | |
| 交易用途負債 | 66,774 | 59,694 | 6 | 126,474 | — | 126,474 |
| 衍生工具 | 2,841 | 333,466 | 1,632 | 337,939 | 157,067 | 495,006 |
| 指定按公允值列賬之金融負債 | — | 147,613 | 31,565 | 179,178 | — | 179,178 |
| 於2022年12月31日 | | | | | | |
| 資產¹ | | | | | | |
| 交易用途資產 | 486,547 | 203,975 | 9,283 | 699,805 | — | 699,805 |
| 衍生工具 | 1,018 | 330,356 | 3,301 | 334,675 | 168,202 | 502,877 |
| 指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產 | 155,276 | 395,935 | 101,819 | 653,030 | — | 653,030 |
| 金融投資 | 959,318 | 276,315 | 4,308 | 1,239,941 | — | 1,239,941 |
| 負債¹ | | | | | | |
| 交易用途負債 | 74,201 | 68,246 | 6 | 142,453 | — | 142,453 |
| 衍生工具 | 2,422 | 393,444 | 1,712 | 397,578 | 154,151 | 551,729 |
| 指定按公允值列賬之金融負債 | — | 133,009 | 34,734 | 167,743 | — | 167,743 |

1 此等數額不包括滙豐集團旗下公司的第二級資產12.42億港元 (2022年: 23.33億港元) 及第二級負債2,278.47億港元 (2022年: 1,838.21億港元)。

2 滙豐集團旗下公司的衍生工具款額大部分列於「第二級」。

第一級與第二級公允值之間的轉撥

| | 資產 | | | | 負債 | | |
|-------------------------|--------------|--------------------|--------------------------------|--------------|--------------------|--------------------------|--------------|
| | 金融投資 百萬港元 | 交易用途 資產 百萬港元 | 指定及其他 強制性按 公允值計量 百萬港元 | 衍生工具 百萬港元 | 交易用途 負債 百萬港元 | 指定 按公允值 列賬 百萬港元 | 衍生工具 百萬港元 |
| 2023年1月1日至6月30日 | | | | | | | |
| 由第一級轉撥往第二級 | 42,883 | 31,117 | 6,286 | — | 284 | — | — |
| 由第二級轉撥往第一級 | 15,015 | 17,021 | 9,382 | — | 1,103 | — | — |
| 2022年1月1日至12月31日 | | | | | | | |
| 由第一級轉撥往第二級 | 29,781 | 23,312 | 20,020 | — | 132 | — | — |
| 由第二級轉撥往第一級 | 60,104 | 36,025 | 26,053 | — | 1,443 | — | — |

公允值等級制中各級之間的轉撥被視為於各個季度末發生。公允值等級制中各級的撥入及撥出主要源於估值數據的可觀察程度及價格透明度發生變動。

公允價值基準

採用涉及重大不可觀察數據之估值方法按公允價值計量的金融工具 — 第三級

| | 資產 | | | | | 負債 | | | |
|--------------|-------|-------|---------|-------|---------|------|--------|-------|--------|
| | 金融投資 | 交易用途 | 指定及其他 | 衍生工具 | 總計 | 交易用途 | 指定按 | 衍生工具 | 總計 |
| | 百萬港元 | 資產 | 強制性按 | 百萬港元 | 百萬港元 | 負債 | 公允價值列賬 | 百萬港元 | 百萬港元 |
| | | 百萬港元 | 公允價值計入 | 百萬港元 | 百萬港元 | 百萬港元 | 百萬港元 | 百萬港元 | 百萬港元 |
| | | | 損益賬 | | | | | | |
| 私募股本及相關投資 | 4,054 | 6 | 98,951 | — | 103,011 | 5 | — | — | 5 |
| 結構性票據 | — | — | 24 | — | 24 | — | 31,565 | — | 31,565 |
| 其他 | 614 | 6,181 | 11,831 | 1,765 | 20,391 | 1 | — | 1,632 | 1,633 |
| 於2023年6月30日 | 4,668 | 6,187 | 110,806 | 1,765 | 123,426 | 6 | 31,565 | 1,632 | 33,203 |
| 私募股本及相關投資 | 3,742 | 16 | 90,773 | — | 94,531 | 6 | — | — | 6 |
| 結構性票據 | — | — | — | — | — | — | 34,734 | — | 34,734 |
| 其他 | 566 | 9,267 | 11,046 | 3,301 | 24,180 | — | — | 1,712 | 1,712 |
| 於2022年12月31日 | 4,308 | 9,283 | 101,819 | 3,301 | 118,711 | 6 | 34,734 | 1,712 | 36,452 |

用以釐定上表金融工具公允價值的基準已於《2022年報及賬目》第130頁闡釋。

公允價值等級制中第三級公允價值計量之對賬

第三級金融工具的變動

| | 資產 | | | | 負債 | | | |
|--|---------|---------|---------|---------|------|---------|-------|------|
| | 金融投資 | 交易用途 | 指定及其他 | 衍生工具 | 交易用途 | 指定按 | 衍生工具 | |
| | 百萬港元 | 資產 | 強制性按 | 百萬港元 | 負債 | 公允價值列賬 | 百萬港元 | 百萬港元 |
| | | 百萬港元 | 公允價值計入 | 百萬港元 | 百萬港元 | 百萬港元 | 百萬港元 | 百萬港元 |
| | | | 損益賬 | 百萬港元 | 百萬港元 | 百萬港元 | 百萬港元 | 百萬港元 |
| 於2023年1月1日 | 4,308 | 9,283 | 101,819 | 3,301 | 6 | 34,734 | 1,712 | |
| 於損益賬中確認之增益 / (虧損) 總額 | — | (173) | 4,946 | (1,450) | (11) | (358) | 108 | |
| - 持作交易用途或按公允價值予以管理之金融工具淨收益 / (虧損) | — | (173) | — | (1,450) | (11) | — | 108 | |
| - 強制性按公允價值計入損益賬之其他金融工具之公允價值變動 | — | — | 4,946 | — | — | (358) | — | |
| 於其他全面收益項內確認之增益 / (虧損) 總額 | 300 | (176) | 3 | 10 | 1 | (404) | (13) | |
| - 金融投資：公允價值變動 | 375 | — | — | — | — | 12 | — | |
| - 匯兌差額 | (75) | (176) | 3 | 10 | 1 | (416) | (13) | |
| 購入 | 1,119 | 1,759 | 11,946 | — | — | — | — | |
| 新發行 | — | — | — | — | — | 3,354 | — | |
| 出售 | — | (1,698) | (18) | — | — | — | — | |
| 償付 | (1,059) | (3,012) | (7,890) | 34 | 5 | 296 | (327) | |
| 撥出 | — | (1,043) | — | (142) | (3) | (6,915) | (96) | |
| 撥入 | — | 1,247 | — | 12 | 8 | 858 | 248 | |
| 於2023年6月30日 | 4,668 | 6,187 | 110,806 | 1,765 | 6 | 31,565 | 1,632 | |
| 於損益賬中確認與2023年6月30日所持資產及負債有關之未變現增益 / (虧損) | — | (393) | 2,360 | 989 | — | (20) | (241) | |
| - 持作交易用途或按公允價值予以管理之金融工具淨收益 / (虧損) | — | (393) | — | 989 | — | — | (241) | |
| - 強制性按公允價值計入損益賬之其他金融工具之公允價值變動 | — | — | 2,360 | — | — | (20) | — | |

第三級金融工具的變動 (續)

| | 資產 | | | | 負債 | | | |
|--|--------------|--------------------|---------------------------------------|--------------|--------------------|----------------------|--------------|--|
| | 金融投資 百萬港元 | 交易用途 資產 百萬港元 | 指定及其他 強制性按 公允值計入 損益賬 百萬港元 | 衍生工具 百萬港元 | 交易用途 負債 百萬港元 | 指定按 公允值列賬 百萬港元 | 衍生工具 百萬港元 | |
| 於2021年12月31日 | 3,674 | 3,246 | 74,652 | 3,294 | — | 20,449 | 2,130 | |
| 過渡至HKFRS17之影響 | — | — | 11,352 | — | — | — | — | |
| 於2022年1月1日 | 3,674 | 3,246 | 86,004 | 3,294 | — | 20,449 | 2,130 | |
| 於損益賬中確認之增益 / (虧損) 總額 | — | (515) | 1,646 | 989 | — | (770) | 372 | |
| - 持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益 / (虧損) | — | (515) | — | 989 | — | — | 372 | |
| - 強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動 | — | — | 1,646 | — | — | (770) | — | |
| 於其他全面收益項內確認之增益 / (虧損) 總額 | 796 | 17 | (25) | 9 | — | (529) | (36) | |
| - 金融投資：公允值變動 | 825 | — | — | — | — | (5) | — | |
| - 匯兌差額 | (29) | 17 | (25) | 9 | — | (524) | (36) | |
| 購入 | 705 | 1,459 | 10,438 | — | — | — | — | |
| 新發行 | — | — | — | — | — | 3,568 | — | |
| 出售 | (50) | (424) | (143) | — | — | — | — | |
| 償付 | (697) | (2,025) | (4,560) | (284) | — | (344) | (464) | |
| 撥出 | — | (766) | (285) | (347) | — | (1,156) | (96) | |
| 撥入 | — | 2,791 | 96 | 77 | 3 | 447 | 81 | |
| 於2022年6月30日 | 4,428 | 3,783 | 93,171 | 3,738 | 3 | 21,665 | 1,987 | |
| 於損益賬中確認與2022年6月30日所持資產及負債有關之未變現增益 / (虧損) | — | (291) | 1,760 | 3,011 | — | 55 | (830) | |
| - 持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益 / (虧損) | — | (291) | — | 3,011 | — | — | (830) | |
| - 強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動 | — | — | 1,760 | — | — | 55 | — | |

公允值等級制中各級之間的轉撥被視為於各個季度末發生。公允值等級制中各級的撥入及撥出主要基於估值數據的可觀察程度及價格透明度。

重大不可觀察假設之改變對合理可能替代假設的影響

下表列示第三級公允值對合理可能替代假設的敏感度：

公允值對合理可能替代假設的敏感度

| | 於2023年6月30日 | | | | 於2022年12月31日 | | | |
|---------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 於損益賬中反映 | | 於其他全面收益中反映 | | 於損益賬中反映 | | 於其他全面收益中反映 | |
| | 有利變動 百萬港元 | 不利變動 百萬港元 | 有利變動 百萬港元 | 不利變動 百萬港元 | 有利變動 百萬港元 | 不利變動 百萬港元 | 有利變動 百萬港元 | 不利變動 百萬港元 |
| 衍生工具、交易用途資產及交易用途負債 ¹ | 196 | (220) | — | — | 242 | (308) | — | — |
| 指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產及負債 | 5,559 | (5,559) | — | — | 5,101 | (5,101) | — | — |
| 金融投資 | — | — | 203 | (203) | — | — | 187 | (187) |
| 總計 | 5,755 | (5,779) | 203 | (203) | 5,343 | (5,409) | 187 | (187) |

¹ 「衍生工具、交易用途資產及交易用途負債」以同一類別呈列，以反映該等工具的風險管理方式。

敏感度分析旨在計量與應用95%可信程度一致的公允值範圍。該等方法會考量所採用估值方法的性質，以及能否獲得可觀察替代數據和過往數據及其可靠程度。

倘若金融工具的公允值受超過一個不可觀察假設影響，上表反映隨著個別假設變化而產生的最有利或最不利變動。

第三級金融工具之主要不可觀察數據

下表列出第三級金融工具之主要不可觀察數據，並顯示該等數據於2023年6月30日之範圍。

第三級金融工具之主要不可觀察數據類別及各類數據之間的相互關係並無變化，詳情已載於《2022年報及賬目》第132頁。

第三級工具估值所用重大不可觀察數據的定量資料

| | 公允值 | | 估值方法 | 主要不可觀察數據 | 2023年6月30日 | | 2022年12月31日 | |
|-----------------|---------|--------|-----------|----------|------------|-----|-------------|------|
| | 資產 | 負債 | | | 數據整體範圍 | | 數據整體範圍 | |
| | 百萬港元 | 百萬港元 | | | 下限 | 上限 | 下限 | 上限 |
| 私募股本及相關投資 | 103,011 | 5 | 見註釋1 | 見註釋1 | | | | |
| 結構性票據 | 24 | 31,565 | | | | | | |
| - 股票掛鈎票據 | 24 | 7,779 | 模型 - 期權模型 | 股權波幅 | 6% | 82% | 6% | 142% |
| | | | 模型 - 期權模型 | 股權相關性 | 22% | 98% | 38% | 98% |
| - 外匯掛鈎票據 | — | 21,650 | 模型 - 期權模型 | 外匯波幅 | 2% | 36% | 4% | 37% |
| - 其他 | — | 2,136 | | | | | | |
| 其他 ² | 20,391 | 1,633 | | | | | | |
| 於2023年6月30日 | 123,426 | 33,203 | | | | | | |

1 由於所持各項私募股本投資相關分析之特定性質各有不同，列報一系列主要不可觀察數據並不切實可行。

2 「其他」包括一系列規模較小的所持項目。

8 非按公允值列賬之金融工具之公允值

| | 於下列日期 | | | |
|-----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 2023年6月30日 | | 2022年12月31日 | |
| | 賬面值 百萬港元 | 公允值 百萬港元 | 賬面值 百萬港元 | 公允值 百萬港元 |
| 資產¹ | | | | |
| 反向回購協議 - 非交易用途 | 853,141 | 852,940 | 927,976 | 927,190 |
| 同業貸款 | 494,948 | 494,964 | 515,847 | 515,625 |
| 客戶貸款 | 3,640,023 | 3,621,148 | 3,695,068 | 3,675,601 |
| 金融投資 - 按已攤銷成本計量 | 558,203 | 544,134 | 509,766 | 498,642 |
| 負債¹ | | | | |
| 回購協議 - 非交易用途 | 497,762 | 497,887 | 351,093 | 349,133 |
| 同業存放 | 155,648 | 155,643 | 198,908 | 198,905 |
| 客戶賬項 | 6,075,996 | 6,075,550 | 6,113,709 | 6,114,290 |
| 已發行債務證券 | 92,736 | 93,108 | 100,909 | 101,414 |
| 後償負債 | 3,134 | 3,136 | 3,119 | 2,191 |

1 滙豐集團旗下公司的數額並無包括在內。

上述公允值乃於特定日期之公允值，可能與相關工具到期日或結算日實際支付之金額有重大差異。在許多情況下，由於計量的組合規模龐大，估計之公允值不可能即時變現。因此，該等公允值並不代表上述金融工具對本集團（作為持續經營的公司）之價值。

其他非按公允值列賬的金融工具通常為短期性質，或經常按當前市場利率重新訂價。因此，該等工具的賬面值為其公允值的合理約數。這包括現金及於中央銀行之結餘、向其他銀行託收及傳送中之項目、香港政府負債證明書、香港紙幣流通額、其他金融資產及其他金融負債，全部按已攤銷成本計量。

9 或有負債、合約承諾及擔保

| | 於下列日期 | |
|-----------------|----------------|-----------------|
| | 2023年 6月30日 | 2022年 12月31日 |
| | 百萬港元 | 百萬港元 |
| 擔保及或有負債 | 411,228 | 398,007 |
| 承諾 ¹ | 3,297,060 | 3,191,864 |
| | 3,708,288 | 3,589,871 |

1 包括於2023年6月30日已應用HKFRS 9減值規定而本集團成為不可撤銷承諾訂約方的承諾19,371.98億港元（2022年12月31日：18,924.01億港元）。

上述披露承諾（不包括資本承諾）、擔保及其他或有負債的名義金額，乃指約定金額如被悉數取用而客戶又拖欠還款時涉及之風險額。在相關情況下，上列承諾金額乃指預先批核信貸額度預期取用之水平。由於預期大部分擔保及承諾所涉金額直至期滿時均不會被取用，故此名義本金總額並不是日後流動資金需求之參考。

2023年6月30日之或有負債包括與附註13所載法律及監管事宜相關的數額。

10 按類分析

行政委員會就識別本集團的營業類別而言被視作主要經營決策者。營業類別的業績由主要經營決策者以根據HKFRS量度的表現進行評估。識別營業類別的基準載於《2022年報及賬目》的附註31「按類分析」，而按類分析則按根據HKFRS 8「營業類別」評定的可呈報類別基準呈列。

由於滙豐各項業務互相緊密結合，故所呈列的數據包括若干收益及支出項目的內部分配，當中包括若干後勤服務及環球部門的成本，但以該等成本可實質歸入相關的營運業務範疇及地區為限。儘管分配是以有系統及一致的方式進行，但當中難免涉及一定程度的主觀判斷。未分配至其他營業類別的成本計入「企業中心」項下。

於適用情況下，呈列的收益及支出金額包括項目之間調配資金的結果，以及各公司之間和各業務部門之間相互交易的結果。該等交易全部按公平原則進行。營業類別的集團內部撇銷項目於「企業中心」呈列。

環球業務及可呈報類別

本集團透過旗下各項環球業務（即財富管理及個人銀行業務、工商金融業務和環球銀行及資本市場業務）為客戶提供全面的銀行及相關金融服務。向客戶提供的產品及服務由以下環球業務負責籌劃。

- 財富管理及個人銀行業務為個人銀行客戶乃至資產極豐厚人士提供全系列的零售銀行及財富管理產品。一般而言，為客戶提供的產品及服務包括零售銀行產品（例如往來及儲蓄戶口、按揭及個人貸款、信用卡、扣賬卡及本地與國際付款服務）。對於有更複雜國際業務需求的客戶，我們亦提供財富管理服務（包括保險及投資產品、環球資產管理服務、投資管理及私人滙財策劃服務）。
- 工商金融業務提供廣泛的產品及服務，以滿足中小企、中型企業及大型企業等工商金融客戶的需要。其中包括信貸及借貸、國際貿易及應收賬款融資、財資管理及流動資金解決方案（付款與現金管理及商業卡）及投資。工商金融業務亦為其客戶引薦其他環球業務（例如環球銀行及資本市場業務）提供的產品及服務，當中包括外匯產品、透過債務及股票市場集資，以及顧問服務。
- 環球銀行及資本市場業務包括兩個獨立的呈報類別：環球銀行業務和資本市場及證券服務業務（下稱「資本市場及證券服務」）。環球銀行業務為全球各地的大型政府、企業及機構客戶和私人投資者提供專門設計的財務解決方案。以客為本的業務部門提供一系列銀行服務，包括融資、顧問及交易服務。資本市場及證券服務提供的服務則包括信貸、利率、外匯、股票、貨幣市場和證券服務，以及自營投資活動。
- 企業中心業務包括對交通銀行的投資等策略投資、中央財資收入，以及未分配至環球業務的成本，主要是與科技相關的投資。
- 其他（環球銀行及資本市場其他業務）主要包括環球銀行業務和資本市場及證券服務共同管理的其他業務活動。

按可呈報類別列示之財務表現載於第3至4頁「財務回顧」一節，為簡明綜合中期財務報表的一部分。

地區

| | 香港 百萬港元 | 亞太其他地區 百萬港元 | 內部項目撇銷 百萬港元 | 總計 百萬港元 |
|-----------------------------|------------|----------------|----------------|------------|
| 截至2023年6月30日止半年 | | | | |
| 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額 | 80,374 | 49,290 | (68) | 129,596 |
| 除稅前利潤 | 44,940 | 38,270 | — | 83,210 |
| 於2023年6月30日 | | | | |
| 資產總值 | 7,503,687 | 3,914,238 | (1,005,050) | 10,412,875 |
| 負債總額 | 7,080,273 | 3,459,750 | (1,005,050) | 9,534,973 |
| 信貸承諾及或有負債（合約金額） | 1,954,764 | 1,753,524 | — | 3,708,288 |
| 截至2022年6月30日止半年 | | | | |
| 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額 | 49,120 | 38,991 | 444 | 88,555 |
| 除稅前利潤 | 15,244 | 27,528 | — | 42,772 |
| 於2022年6月30日 | | | | |
| 資產總值 | 7,311,759 | 3,883,003 | (947,342) | 10,247,420 |
| 負債總額 | 6,898,555 | 3,448,965 | (947,342) | 9,400,178 |
| 信貸承諾及或有負債（合約金額） | 1,825,271 | 1,642,493 | — | 3,467,764 |

11 關連人士交易

截至2023年6月30日止半年，《2022年報及賬目》中所述對本集團財務狀況或業績表現有重大影響之關連人士交易概無變動。截至2023年6月30日止半年進行的所有關連人士交易，其性質均與《2022年報及賬目》中所披露者類似。

12 採用HKFRS 17之影響

於2023年1月1日，本集團採用HKFRS 17「保單」，並根據該準則的規定予以追溯應用，而比較數字自2022年1月1日過渡日期起予以重列。下表列示相關過渡安排對本集團於2022年1月1日綜合資產負債表以及截至2022年6月30日止6個月期間本集團綜合收益表和本集團綜合全面收益表的重列影響。

有關採用HKFRS 17的影響的進一步資訊載於第36至39頁附註1「編製基準及主要會計政策」。

過渡至HKFRS 17對本集團於2022年1月1日綜合資產負債表之影響

| | HKFRS 4 百萬港元 | 移除PVIF及 HKFRS 4 相關數額 百萬港元 | 調整HKFRS 9 指定列賬方式之 重新計量影響 百萬港元 | HKFRS 17 履約 現金流 百萬港元 | HKFRS 17 合約服務 收益 百萬港元 | 稅務影響 百萬港元 | HKFRS 17 百萬港元 | 變動總額 百萬港元 |
|----------------------------|------------------|------------------------------------|--|-------------------------------|--------------------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| 資產 | | | | | | | | |
| 指定及其他強制性按公允值計入損益賬之 金融資產 | 202,399 | — | 473,454 | — | — | — | 675,853 | 473,454 |
| 同業貸款 | 432,247 | — | (4,436) | — | — | — | 427,811 | (4,436) |
| 客戶貸款 | 3,840,939 | — | (9,983) | — | — | — | 3,830,956 | (9,983) |
| 金融投資 | 2,051,575 | — | (420,963) | — | — | — | 1,630,612 | (420,963) |
| 商譽及無形資產 | 95,181 | (63,765) | — | — | — | — | 31,416 | (63,765) |
| 遞延稅項資產 | 3,353 | — | — | — | — | 4,091 | 7,444 | 4,091 |
| 所有其他資產 | 3,277,699 | (34,272) | — | 31,213 | (316) | — | 3,274,324 | (3,375) |
| 資產總值 | 9,903,393 | (98,037) | 38,072 | 31,213 | (316) | 4,091 | 9,878,416 | (24,977) |
| 負債及股東權益 | | | | | | | | |
| 負債 | | | | | | | | |
| 保單未決賠款 | 638,145 | (638,145) | — | 624,056 | 66,935 | — | 690,991 | 52,846 |
| 遞延稅項負債 | 32,522 | — | — | — | — | (10,479) | 22,043 | (10,479) |
| 所有其他負債 | 8,309,215 | 431 | — | 7,908 | (250) | — | 8,317,304 | 8,089 |
| 負債總額 | 8,979,882 | (637,714) | — | 631,964 | 66,685 | (10,479) | 9,030,338 | 50,456 |
| 股東權益總額 | 856,809 | 492,823 | 35,612 | (548,755) | (58,262) | 12,695 | 790,922 | (65,887) |
| 非控股股東權益 | 66,702 | 46,854 | 2,460 | (51,996) | (8,739) | 1,875 | 57,156 | (9,546) |
| 各類股東權益總額 | 923,511 | 539,677 | 38,072 | (600,751) | (67,001) | 14,570 | 848,078 | (75,433) |
| 負債及各類股東權益總額 | 9,903,393 | (98,037) | 38,072 | 31,213 | (316) | 4,091 | 9,878,416 | (24,977) |

過渡因素

移除PVIF及HKFRS 4相關數額

此前根據HKFRS 4於「商譽及無形資產」項下呈報PVIF無形資產637.65億港元，來自提前確認與有效保單相關的日後利潤。過渡至HKFRS 17後，日後利潤在合約服務收益中作遞延處理，因此不再呈報PVIF無形資產。其他HKFRS 4保險合約資產（上表列示於「所有其他資產」項內）和保單未決賠款則在過渡時移除，並以HKFRS 17的相應數額替代。

調整HKFRS 9資產指定列賬方式

4,290.16億港元支持相關保險未決賠款的貸款及債務證券已重新指定列賬方式，由已攤銷成本類別轉為按公允值計入損益賬，另有63.66億港元則由按公允值計入其他全面收益轉為按公允值計入損益賬。重新指定列賬方式之目的，是讓資產會計方法更切合相關保險負債的估值。重新指定按已攤銷成本計量資產的列賬方式，產生了380.72億港元資產淨增長，原因是過渡的公允值計量數額高於此前的已攤銷成本賬面值。

確認HKFRS 17履約現金流

根據HKFRS 17，保單未決賠款的計量以保單組合為基礎，並包括履行保險合約的負債，例如保費、支出、保險利益及賠償（包括投保人回報）和擔保成本。此等款額（連同非財務風險的調整）在保單未決賠款的履約現金流部分列賬。

確認HKFRS 17合約服務收益

合約服務收益是保單未決賠款的一個組成部分，反映將於預定保障期內撥入損益賬的保單相關未賺取日後利潤。

稅務影響

遞延稅項負債的移除主要是相關PVIF無形資產被移除所致。在適當情況下，新的遞延稅項資產會就新HKFRS 17會計數額與其相關稅務基礎之間的臨時差額予以呈報。

過渡至HKFRS 17對本集團截至2022年6月30日止六個月列賬基準綜合收益表之影響

| | HKFRS 4 | 移除 PVIF及 HKFRS 4 項目 | 調整 HKFRS 9 指定列賬 方式之 重新計量 影響 | 保險財務 收益 / (支出) | HKFRS 17 合約服務 收益 | 條件繁苛 合約 | 經驗變量 及其他 | 可歸屬 支出 | 稅務影響 | HKFRS 17 |
|----------------------------------|----------|------------------------------|--|----------------------|------------------------|------------|-------------|-----------|------|----------|
| | 百萬港元 | 百萬港元 | 百萬港元 | 百萬港元 | 百萬港元 | 百萬港元 | 百萬港元 | 百萬港元 | 百萬港元 | 百萬港元 |
| 淨利息收益 | 53,253 | — | (8,127) | — | — | — | — | — | — | 45,126 |
| 費用收益淨額 | 19,640 | — | — | — | — | — | — | 992 | — | 20,632 |
| 持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益 | 17,855 | — | (63) | — | — | — | — | — | — | 17,792 |
| 按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債(包括相關衍生工具)淨支出 | (10,601) | — | (68,674) | — | — | — | — | — | — | (79,275) |
| 指定已發行債務及相關衍生工具之公允值變動 | (447) | — | — | — | — | — | — | — | — | (447) |
| 強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動 | 31 | — | 3 | — | — | — | — | — | — | 34 |
| 金融投資減除虧損後增益 | (232) | — | 6 | — | — | — | — | — | — | (226) |
| 保費收益淨額 | 48,059 | (48,059) | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 保險財務收益 / (支出) | — | — | — | 80,233 | — | — | — | — | — | 80,233 |
| 保單服務業績 | — | — | — | — | 2,890 | (807) | 171 | — | — | 2,254 |
| – 保險收入 | — | — | — | — | 2,890 | — | 2,570 | — | — | 5,460 |
| – 保險服務支出 | — | — | — | — | — | (807) | (2,399) | — | — | (3,206) |
| 其他營業收益 / (支出) | 7,671 | (5,349) | — | 326 | — | — | (216) | — | — | 2,432 |
| 營業收益總額 | 135,229 | (53,408) | (76,855) | 80,559 | 2,890 | (807) | (45) | 992 | — | 88,555 |
| 已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額 | (43,256) | 43,256 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 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 | 91,973 | (10,152) | (76,855) | 80,559 | 2,890 | (807) | (45) | 992 | — | 88,555 |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備變動 | (4,144) | — | 9 | — | — | — | — | — | — | (4,135) |
| 營業收益淨額 | 87,829 | (10,152) | (76,846) | 80,559 | 2,890 | (807) | (45) | 992 | — | 84,420 |
| 營業支出總額 | (54,011) | — | — | — | — | — | — | 1,788 | — | (52,223) |
| 營業利潤 | 33,818 | (10,152) | (76,846) | 80,559 | 2,890 | (807) | (45) | 2,780 | — | 32,197 |
| 應佔聯營及合資公司利潤 | 10,575 | — | — | — | — | — | — | — | — | 10,575 |
| 除稅前利潤 | 44,393 | (10,152) | (76,846) | 80,559 | 2,890 | (807) | (45) | 2,780 | — | 42,772 |
| 稅項支出 | (7,512) | — | — | — | — | — | — | — | 282 | (7,230) |
| 本期利潤 | 36,881 | (10,152) | (76,846) | 80,559 | 2,890 | (807) | (45) | 2,780 | 282 | 35,542 |

過渡因素

移除基於HKFRS 4的收入項目

由於移除PVIF無形資產，此前在「其他營業收益」項下列賬的2022年上半年相關收入56億港元，現根據HKFRS 17不再列賬。這包括從估值調整和經驗變量中移除新承保業務價值和PVIF無形資產變動。

實施HKFRS 17時，已引入與保單會計法相關的新收益表項目。因此，此前列賬的HKFRS 4項目「保費收益淨額」和「已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額」亦已移除。

調整HKFRS 9指定列賬方式

支持相關保險未決賠款的金融資產經重新指定列賬方式後，列入按公允值計入損益賬類別，相關收益表呈報方式亦有變動。根據我們此前基於HKFRS 4的報告慣例，此等資產在2022年上半年產生81.27億港元利息收益，根據HKFRS 17不再於「淨利息收益」項下呈報。在利息收益與投保人分享的情況下，有關投保人分享責任此前列入「已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額」項下。

重新指定列賬方式為按公允值計入損益賬後，來自相關資產公允值變動的損益，連同所賺取的利息收益，均在「按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債 (包括相關衍生工具) 淨支出」項下呈報。與HKFRS 4基準相似，HKFRS 17會計法亦允許對銷處理。此對銷額根據HKFRS 4在賠償項下呈報，根據HKFRS 17則於下文所述「保險財務收益 / (支出)」項下呈報。

引入HKFRS 17收益表

保險財務收益 / (支出)

2022年上半年的「保險財務收益」金額為802.33億港元，反映金錢的時間價值及金融風險之影響和變動所產生的保單賬面值變動。對於採用浮動費用法的保單 (佔保單逾95%)，「保險財務收益 / (支出)」包括相關項目的公允值變動 (不包括追加和退出投保款額)，因此對支持保單的相關資產所賺取的投資收益有抵銷影響。這包括對過渡安排中重新指定列賬方式為按公允值計入損益賬的資產所產生損益有抵銷影響，此類資產現時列入「按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債 (包括相關衍生工具) 淨支出」。

合約服務收益

撥入的有效業務相關合約服務收益會確認為收入 (2022年上半年的分配比率約為8.5%)。合約服務收益撥入主要受投資服務的固定計量分配方法影響，但可能隨時間變化，主要原因是多項因素 (例如新承保業務、相關資產實際回報水平變動，或假設變動) 導致資產負債表中呈報的合約服務收益總額變動。

條件繁苛合約

條件繁苛合約之虧損在產生時計入收益表。

經驗變量及其他

經驗變量及其他反映作為保險服務收入一部分呈報的預期支出、賠償及獲取保單現金流收回額，並由期內產生的實際支出和賠償以及獲取保單現金流攤銷 (作為保險服務支出的一部分呈報) 所抵銷。

可歸屬支出

直接可歸屬支出為已識別保單組合的辦理和履約相關成本。此等成本包括在保單辦理當中支付予第三方的分銷費用，以及列入履約現金流而不再列示於營業支出項下的固定及浮動日常支出的適當份額。

過渡至HKFRS 17對本集團綜合全面收益表之影響

| | 截至下列日期止半年 | | 截至下列日期止半年 | |
|-----------------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| | 2022年 12月31日 | 2022年 12月31日 | 2022年 6月30日 | 2022年 6月30日 |
| | HKFRS 17 百萬港元 | HKFRS 4 百萬港元 | HKFRS 17 百萬港元 | HKFRS 4 百萬港元 |
| 期初之各類股東權益總額 | 847,242 | 923,902 | 848,078 | 923,511 |
| 其中： | | | | |
| - 保留盈利 | 441,241 | 508,541 | 422,462 | 488,055 |
| - 按公允值計入其他全面收益之金融資產儲備 | (8,766) | (8,442) | 3,575 | 3,869 |
| 本期利潤 | 45,149 | 45,223 | 35,542 | 36,881 |
| 按公允值計入其他全面收益之債務工具 | (874) | (874) | (12,831) | (12,801) |
| 指定按公允值計入其他全面收益之股權工具 | (403) | (403) | 1,268 | 1,268 |
| 本期其他全面支出 (除稅淨額) | (10,456) | (10,343) | (16,877) | (17,001) |
| 本期全面 (支出) / 收益總額 | 33,416 | 33,603 | 7,102 | 8,347 |
| 其他變動 | (16,278) | (16,242) | (7,938) | (7,956) |
| 期末之各類股東權益總額 | 864,380 | 941,263 | 847,242 | 923,902 |

本集團於過渡日期及2022年12月31日之綜合資產負債表

| | HKFRS 17 | | HKFRS 4 | |
|------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2022年 12月31日 百萬港元 | 2022年 1月1日 百萬港元 | 2022年 12月31日 百萬港元 | 2021年 12月31日 百萬港元 |
| 資產 | | | | |
| 現金及於中央銀行之結餘 | 232,740 | 276,857 | 232,740 | 276,857 |
| 向其他銀行託收中之項目 | 28,557 | 21,632 | 28,557 | 21,632 |
| 香港政府負債證明書 | 341,354 | 332,044 | 341,354 | 332,044 |
| 交易用途資產 | 699,805 | 777,450 | 699,805 | 777,450 |
| 衍生工具 | 502,877 | 365,167 | 502,771 | 365,167 |
| 指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產 | 653,030 | 675,853 | 226,451 | 202,399 |
| 反向回購協議 - 非交易用途 | 927,976 | 803,775 | 927,976 | 803,775 |
| 同業貸款 | 515,847 | 427,811 | 519,024 | 432,247 |
| 客戶貸款 | 3,695,068 | 3,830,956 | 3,705,149 | 3,840,939 |
| 金融投資 | 1,749,707 | 1,630,612 | 2,221,361 | 2,051,575 |
| 應收滙豐集團旗下公司款項 | 140,485 | 112,621 | 140,546 | 112,719 |
| 於聯營及合資公司之權益 | 185,898 | 188,485 | 185,898 | 188,485 |
| 商譽及無形資產 | 36,863 | 31,416 | 102,419 | 95,181 |
| 物業、機器及設備 | 130,926 | 129,827 | 130,926 | 129,827 |
| 遞延稅項資產 | 7,582 | 7,444 | 3,856 | 3,353 |
| 預付款項、應計收益及其他資產 | 349,128 | 266,466 | 355,319 | 269,743 |
| 資產總值 | 10,197,843 | 9,878,416 | 10,324,152 | 9,903,393 |
| 負債 | | | | |
| 香港紙幣流通額 | 341,354 | 332,044 | 341,354 | 332,044 |
| 向其他銀行傳送中之項目 | 33,073 | 25,701 | 33,073 | 25,701 |
| 回購協議 - 非交易用途 | 351,093 | 255,374 | 351,093 | 255,374 |
| 同業存放 | 198,908 | 280,310 | 198,908 | 280,310 |
| 客戶賬項 | 6,113,709 | 6,177,182 | 6,113,709 | 6,177,182 |
| 交易用途負債 | 142,453 | 92,723 | 142,453 | 92,723 |
| 衍生工具 | 551,729 | 355,791 | 551,745 | 355,791 |
| 指定按公允值列賬之金融負債 | 167,743 | 138,965 | 167,743 | 138,965 |
| 已發行債務證券 | 100,909 | 67,364 | 100,909 | 67,364 |
| 退休福利負債 | 1,655 | 1,890 | 1,655 | 1,890 |
| 應付滙豐集團旗下公司款項 | 398,261 | 356,277 | 398,705 | 356,233 |
| 應計項目及遞延收益、其他負債及準備 | 246,614 | 227,245 | 238,726 | 219,206 |
| 保單未決賠款 | 654,922 | 690,991 | 700,758 | 638,145 |
| 本期稅項負債 | 6,009 | 2,385 | 6,002 | 2,378 |
| 遞延稅項負債 | 21,912 | 22,043 | 32,937 | 32,522 |
| 後償負債 | 3,119 | 4,053 | 3,119 | 4,054 |
| 負債總額 | 9,333,463 | 9,030,338 | 9,382,889 | 8,979,882 |
| 股東權益 | | | | |
| 股本 | 180,181 | 172,335 | 180,181 | 172,335 |
| 其他股權工具 | 52,386 | 44,615 | 52,386 | 44,615 |
| 其他儲備 | 108,837 | 151,509 | 109,235 | 151,804 |
| 保留盈利 | 466,148 | 422,463 | 533,518 | 488,055 |
| 股東權益總額 | 807,552 | 790,922 | 875,320 | 856,809 |
| 非控股股東權益 | 56,828 | 57,156 | 65,943 | 66,702 |
| 各類股東權益總額 | 864,380 | 848,078 | 941,263 | 923,511 |
| 負債及各類股東權益總額 | 10,197,843 | 9,878,416 | 10,324,152 | 9,903,393 |

13 法律訴訟及監管事宜

本集團在多個司法管轄區內因日常業務運作而牽涉法律訴訟及監管事宜。除下文所述者外，本集團認為此等事宜無一屬重大者。確認準備的方法乃根據《2022年報及賬目》附註1.2(n)所載的會計政策釐定。雖然法律訴訟及監管事宜的結果本身存在不明朗因素，但管理層相信，根據所得資料，於2023年6月30日已就有關事宜提撥適當準備。確認任何準備並不代表承認行為失當或承擔法律責任。若要估計作為或有負債類別之法律訴訟及監管事宜所涉潛在責任總額，並不切實可行。

因有關本行業務及營運相關的多種事宜，本行及 / 或其若干聯屬公司涉及多個監管機構及保障公平競爭與執法機關的多項調查、審查及訴訟，包括多個國家 / 地區稅務管理、監管及執法機關就指稱的逃稅或稅務詐騙、洗錢和非法跨境招攬銀行業務展開的調查。

待決事宜可能產生之不同結果及最終財務影響或受多種因素左右，而有關結果及影響可能甚為重大。

14 《2023年中期業績報告》及法定賬目

本《2023年中期業績報告》所載資料乃未經審核，並不構成法定賬目。董事會已於2023年8月1日批准本《2023年中期業績報告》。本行截至2022年12月31日止年度之法定年度綜合賬目，已送呈公司註冊處處長及香港金融管理局。核數師已於2023年2月21日就該等財務報表發出無保留意見報告，該報告並無提述核數師在不發出保留意見報告下，強調有任何事宜須予注意，亦未載有香港《公司條例》(第622章)第406(2)、407(2)或(3)條所指之聲明。

15 最終控股公司

香港上海滙豐銀行有限公司為於英格蘭註冊成立的滙豐控股有限公司間接持有之全資附屬機構。

The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
香港上海滙豐銀行有限公司

香港皇后大道中1號滙豐總行大廈

電話：(852) 2822 1111

www.hsbc.com.hk