

HSBC Holdings plc

滙豐控股有限公司

於2026年6月30日的第三支柱資料披露

目錄

2	披露及管治
3	摘要
4	主要指標
5	監管發展
6	主要變動
6	與《2026年中期業績報告》的連繫
9	財資風險
10	自有資金
11	緩衝資本
12	第一支柱最低資本規定及風險加權資產流量
13	風險加權資產
15	槓桿
17	流動資金
22	自有資金及合資格負債最低規定
29	信貸風險
29	資產信貸質素
31	不履約及暫緩還款風險項目
32	信貸集中風險
33	減低風險措施
54	交易對手信貸風險
59	證券化
64	市場風險
70	簡稱
72	有關前瞻性陳述之提示聲明
74	聯絡

列表

頁碼	列表	列表標題
4	1	主要指標 (KM1)
7	2	監管規定自有資金與財務報表中資產負債表的對賬 (UK CC2)
10	3	監管規定自有資金之組合成分 (UK CC1)
13	4	風險加權風險額概覽 (OV1)
14	5	採用內部評級基準計算法計算的信貸風險之風險加權資產流量表 (CR8)
14	6	採用內部模型方法計算的交易對手信貸風險之風險加權資產流量表 (CCR7)
14	7	採用內部模型方式計算的市場風險之風險加權資產流量表 (MR2-B)
15	8	槓桿比率的一般披露 (UK LR2-LRCom)
16	9	會計基準資產與槓桿比率風險對賬概要 (UK LR1-LRSum)
16	10	槓桿比率 – 資產負債表內風險類別 (不包括衍生工具、證券融資交易及獲豁免風險) (UK LR3-LRSpl)
18	11	流動資金覆蓋比率的定量資料 (UK LIQ1)
19	12	穩定資金淨額比率 (UK LIQ2)
22	13	銀行賬項利率風險的定量資料 (UK IRRBB1)
24	14.i	歐洲處置集團之關鍵指標 (KM2)
24	14.ii	亞洲處置集團之關鍵指標 (KM2)
24	14.iii	美國處置集團之關鍵指標 (KM2)
25	15	整體吸收虧損能力之組成 (TLAC1)
26	16	滙豐控股有限公司之債權人優先次序 (TLAC3)
26	17	HSBC UK Bank plc之債權人優先次序 (TLAC2)
27	18	英國滙豐銀行有限公司之債權人優先次序 (TLAC2)
27	19	HSBC Asia Holdings Ltd之債權人優先次序 (TLAC3)
27	20	香港上海滙豐銀行有限公司之債權人優先次序 (TLAC2)
28	21	恒生銀行有限公司之債權人優先次序 (TLAC2)
28	22	北美滙豐控股有限公司之債權人優先次序 (TLAC3)
29	23	履約及不履約風險項目及相關準備 (CR1)
30	24	風險項目年期 (CR1-A)
30	25	不履約貸款變動 (CR2)
31	26	暫緩還款風險項目信貸質素 (CQ1)
32	27	透過接管及執行程序所得之抵押品 (CQ7)
32	28	按地區分析的不履約風險項目質素 (CQ4)
33	29	按行業分析的非金融機構貸款信貸質素 (CQ5)
34	30	減低信貸風險措施方法 – 概覽 (CR3)

34	30.i	CR3中構成風險承擔總額的會計行項目分析
35	31	標準計算法 – 信貸換算因素(CCF)及減低信貸風險措施(CRM)的效用 (CR4)
35	32	內部評級基準計算法 – 用作減低信貸風險措施方法的信貸衍生工具對風險加權資產的影響 (CR7)
36	33	內部評級基準計算法 – 減低信貸風險措施方法使用範圍的資料披露 (CR7-A)
38	34	標準計算法 – 按資產類別及風險權數分析風險 (CR5)
39	35	內部評級基準計算法 – 按組合及違責或然率幅度分析信貸風險承擔 (CR6)
52	36	按簡單風險加權法計算的專項借貸及股權風險承擔 (CR10)
53	36.i	簡單風險加權計算法下之股權風險承擔 (CR10)
54	37	按計算法分析交易對手信貸風險 (不包括中央結算風險) (CCR1)
55	38	信貸估值調整資本要求 (CCR2)
55	39	標準計算法 – 按監管規定風險類別及風險權數分析交易對手信貸風險 (CCR3)
56	40	內部評級基準計算法 – 按組合及違責或然率幅度分析交易對手信貸風險 (CCR4)
57	41	交易對手信貸風險抵押品的組合成分 (CCR5)
58	42	信貸衍生工具風險 (CCR6)
58	43	中央交易對手的風險 (CCR8)
61	44	非交易賬項的證券化風險承擔 (SEC1)
61	45	交易賬項的證券化風險承擔 (SEC2)
62	46	非交易賬項的證券化風險承擔及有關監管規定資本規定 – 銀行作為辦理機構或保薦人 (SEC3)
62	47.i	非交易賬項的證券化風險承擔及有關資本規定 – 銀行作為投資者 (SEC4)
63	47.ii	交易賬項的證券化風險承擔及有關資本規定 – 銀行作為投資者 (SEC4)
63	48	機構的證券化風險承擔 – 機構作為辦理機構或保薦人 (SEC5)
64	49	根據標準計算法計算的市場風險 (MR1)
64	50	根據內部模型方式計算的市場風險 (MR2-A)
65	51	估計虧損風險的估計與利潤 / 虧損比較 (MR4)
66	52	交易用途組合的內部模型方式數值 (MR3)
67	53	計算逆周期緩衝資本相關的信貸風險承擔地區分布 (UK CCyB1)
69	54	機構特定逆周期緩衝資本金額 (UK CCyB2)

若干界定詞彙

除文義另有所指外，「滙豐控股」乃指滙豐控股有限公司，而「滙豐」、「集團」或「我們」則指滙豐控股及其附屬公司。在本文件內，中華人民共和國香港特別行政區簡稱為「香港」。當使用「股東權益」及「股東權益總額」等用語時，「股東」指滙豐控股的普通股及由滙豐控股發行並分類為股東權益的優先股及資本證券之持有人。「百萬美元」、「十億美元」及「萬億美元」分別指百萬、十億（數以千計之百萬）及萬億（數以百萬計之百萬）美元。

本文件應與《2026年中期業績報告》一併閱讀，後者刊載於滙豐網站 www.hsbc.com/investors。

披露及管治

監管規定披露架構

《於2026年6月30日的第三支柱資料披露》載有按照第三支柱必須披露之所有定量和定質資料。此等披露資料乃根據英國《審慎監管局規則手冊》披露部分（資本規定規例）擬備，並以審慎監管局的特定額外要求及我們酌情披露的資料作為補充。

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

巴塞爾銀行監管委員會（「巴塞爾委員會」）協定3架構以三個相輔而成的「支柱」為基礎：第一支柱為最低資本規定，第二支柱為監管檢討程序，第三支柱為市場紀律。第三支柱旨在提供相關披露資料，讓市場參與者可評估銀行應用巴塞爾委員會架構和所在司法管轄區相關規則的範圍、其資本資源、風險承擔以及風險管理程序，從而評估銀行的資本充足程度。

我們為審慎監管匯報之目的，在集團綜合層面採用英國實施的巴塞爾協定3架構計算資本。我們將《英國資本規定規例》、《審慎監管局規則手冊》，以及相關監管機構於適用情況下採納並且適用於滙豐的任何與資本充足程度、槓桿及流動性相關之法律、規例、要求、規則、指引、標準及政策統稱為「審慎規則」。任何對歐盟規例及指令（包括技術準則）的提述，應在適用情況下被理解為根據《2018年歐洲聯盟（退出）法令》納入英國法律的此類規例及／或指令的英國版本（包括英國法律下的任何後續修訂）的提述。

在英國以外，負責監管集團旗下經營銀行業務公司的監管機構，在實施巴塞爾委員會架構方面進度不一，故地方規例可能仍按照巴塞爾協定1、2、3或3.1架構的基準實施。有關滙豐綜合集團實施巴塞爾協定3.1架構的詳情，請參閱第5頁「監管發展」一節。

雖然架構可能有所不同，集團的披露要求不受當地監管架構變化的影響，但有關變化會影響分派、非控股股東權益以及自有資金及合資格負債的最低規定。

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

監管報告的程序和監控

我們一直在推行一項計劃，旨在加強監管報告環球程序，令其更具可持續性，包括改善數據、加強一致性及完善監控。計劃推進的同時，隨著我們實行建議的改變並繼續加強對程序的監控，集團部分監管比率可能會受到進一步影響。

比較及參考資料

為了解有關項目於2026年內的變動，我們提供了比較數字、差異項目的評述，以及資本規定的流量列表。所有列表中使用的「資本規定」一詞，指按《英國資本規定規例》第92(1)條按風險加權資產8%設定的最低資本要求總額。敘述性內容包含在內，藉以解釋定量披露（倘必要）。

本文件列示的監管數據和比率截至業績報告當日均屬準確，有關數據及比率與往後提交的監管申報所載列者，可能會出現輕微變動。如差額重大，我們或會在往後期間重列。

倘已加強或新增披露，我們一般不會重列或提供比較數字。倘列表中的特定橫列及直欄不適用於滙豐的業務或對滙豐的業務並不重大，則不會呈列該等項目，比較數字方面亦採用同樣處理手法。

按照審慎監管局的披露要求，我們在毋須披露資料的位置加上陰影。

我們可在其他披露媒體提供有關資料來滿足第三支柱的規定。如我們採取有關方法，將會提述滙豐控股有限公司《2026年中期業績報告》或其他文件的相關頁碼。

下表引用已加強的披露資料。

頁碼索引	引用表格	活動
24	表14ii – KM2 ARG	二級資本和自有資金及合資格負債 最低規定票據不包括自身信貸狀況，但包括應計利息，於2026年3月31日起生效。

管治

第三支柱資料披露的管治乃透過集團監管報告政策及相關內部監控架構予以實施。本文件已獲集團財務總監依據集團披露委員會的建議批准發布。就此而言，集團披露委員會乃獲集團監察委員會授權行事。

摘要

普通股權一級資本及比率

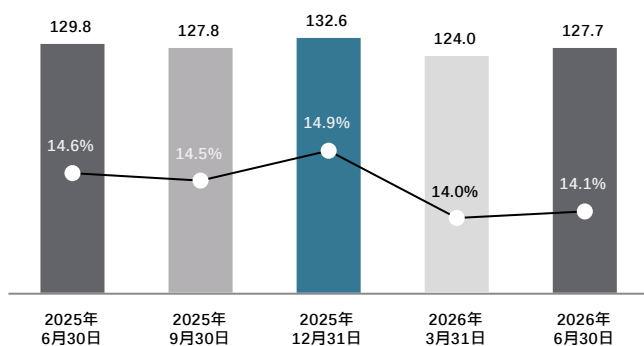
普通股權一級資本為1,277億美元，普通股權一級資本比率為14.1%，2025年12月31日則為14.9%，反映恒生銀行有限公司（「恒生銀行」）私有化的影響、股息及風險加權資產增加，但監管規定利潤抵銷部分影響。

我們擬繼續將普通股權一級資本比率的中期目標範圍維持在14%至14.5%之間。

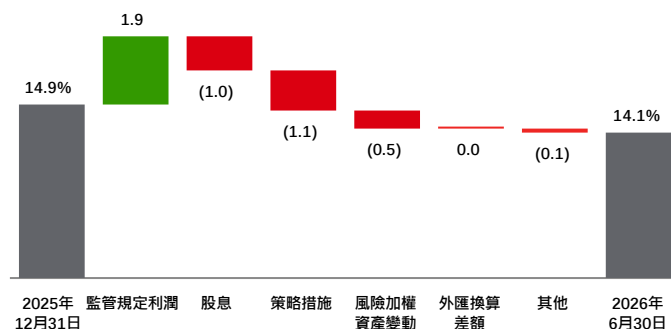
我們把不計及重大須予注意項目及相關影響之2026年股息派付比率目標基準維持在每股盈利的50%。

董事會已通過派發第二次股息每股0.1美元。我們於公布2026年第二季業績時宣布最多達10億美元的股份回購，預計將於2026年第三季業績公布前完成。

普通股權一級資本及比率



普通股權一級資本比率變動



風險加權資產

2026年上半年的風險加權資產增加178億美元至9,064億美元。增幅因390億美元信貸風險的風險加權資產錄得312億美元資產規模變動所致，主要受企業及機構理財業務的貸款增長帶動。但市場風險的風險加權資產減少78億美元，主要原因是完成私有化恒生銀行後結構性外匯風險減少，抵銷上述部分增幅。方法及政策變動和貨幣換算差額亦分別令風險加權資產減少55億美元及47億美元。

按風險類別劃分的風險加權資產

風險加權資產	2026年6月30日 十億美元	2025年12月31日 十億美元
信貸風險	707.9	687.0
交易對手信貸風險	48.3	42.4
市場風險	30.6	38.5
營運風險	119.6	120.7
風險加權資產總值	906.4	888.6

槓桿

集團的槓桿比率為4.9%，較2025年12月31日的5.3%有所下降。槓桿風險承擔增加導致槓桿比率下跌0.3個百分點，一級資本減少亦導致0.1個百分點額外跌幅。

槓桿

	2026年6月30日	2025年12月31日
一級資本 (槓桿) (十億美元)	151.3	153.4
槓桿比率風險總額 (十億美元)	3,076.2	2,877.1
槓桿比率 (%)	4.9	5.3

流動資金

集團的流動資金覆蓋比率為134%，較截至2026年6月30日止12個月監管規定多1,790億美元；而2025年12月31日則為137%，較監管規定多出1,900億美元。2026年6月30日的平均高質素流動資產為7,140億美元，而2025年12月31日則為7,020億美元。

流動資金

	2026年6月30日	2025年12月31日
流動資金覆蓋比率 (%)	134	137
穩定資金淨額比率 (%)	140	143

於2026年6月30日，集團的穩定資金淨額比率為140%，2025年12月31日則為143%。於2026年6月30日，各主要營運公司的穩定資金淨額比率均高於監管規定的最低水平。

主要指標

下表載列集團可動用資本（包括緩衝規定及比率）、風險加權資產、槓桿比率、流動資金覆蓋比率及穩定資金淨額比率的主要監管規定指標。流動資金覆蓋比率按之前12個月的平均值呈報，而穩定資金淨額比率則按之前四個季度的季末數字之平均值呈報。

表1：主要指標 (KM1)

		於下列日期				
		2026年6月30日	2026年3月31日	2025年12月31日	2025年9月30日	2025年6月30日
可動用資本 (十億美元)						
1	普通股權一級資本	127.7	124.0	132.6	127.8	129.8
2	一級資本	151.3	146.2	153.4	148.6	150.6
3	資本總額	178.8	174.0	182.4	177.7	178.5
風險加權資產 (十億美元)						
4	風險加權資產總值	906.4	883.8	888.6	878.8	886.9
資本比率 (%)						
5	普通股權一級資本比率	14.1	14.0	14.9	14.5	14.6
6	一級資本比率	16.7	16.5	17.3	16.9	17.0
7	資本總額	19.7	19.7	20.5	20.2	20.1
基於監管檢討及評估程序之額外自有資金規定佔風險加權資產比例 (%)						
UK-7a	監管檢討及評估程序普通股權一級額外規定	1.4	1.4	1.4	1.4	1.5
UK-7b	監管檢討及評估程序一級額外規定	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5
UK-7c	監管檢討及評估程序二級額外規定	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6
UK-7d	監管檢討及評估程序自有資金規定總額	10.5	10.5	10.5	10.5	10.6
合併緩衝規定佔風險加權資產比例 (%)						
8	防護緩衝資本規定	2.5	2.5	2.5	2.5	2.5
9	機構特定逆周期資本緩衝	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7
10	全球系統性重要機構緩衝	2.0	2.0	2.0	2.0	2.0
11	合併緩衝規定	5.2	5.2	5.2	5.2	5.2
UK-11a	資本規定總計	15.8	15.7	15.7	15.7	15.8
12	符合監管檢討及評估程序自有資金規定總額後可動用普通股權一級資本	8.2	8.1	9.0	8.6	8.7
槓桿比率						
13	不包括對中央銀行申索之風險數值總額 (十億美元)	3,076.2	2,947.0	2,877.1	2,840.5	2,792.9
14	不包括對中央銀行申索之槓桿比率 (%)	4.9	5.0	5.3	5.2	5.4
額外槓桿比率披露規定						
14b	包括對中央銀行申索之槓桿比率 (%)	4.4	4.5	4.7	4.6	4.8
14c	不包括對中央銀行申索之平均槓桿比率 (%)	5.0	5.0	5.3	5.3	5.4
14d	包括對中央銀行申索之平均槓桿比率 (%)	4.5	4.4	4.7	4.7	4.8
14e	逆周期槓桿比率緩衝 (%)	0.3	0.2	0.2	0.2	0.2
EU-14d	槓桿比率緩衝規定 (%)	1.0	0.9	0.9	0.9	0.9
EU-14e	整體槓桿比率規定 (%)	4.3	4.2	4.2	4.2	4.2
流動資金覆蓋比率 (十億美元)						
15	高質素流動資產總值	713.7	710.6	702.1	690.2	678.1
UK-16a	現金流出－加權總值	740.1	719.8	697.0	682.2	669.4
UK-16b	現金流入－加權總值	205.6	194.7	184.9	183.9	183.9
16	現金流出淨額總計	534.5	525.1	512.1	498.3	485.5
17	流動資金覆蓋比率 (%)	134	135	137	139	140
穩定資金淨額比率 (十億美元)						
18	可動用穩定資金總額	1,663.6	1,645.1	1,621.0	1,588.6	1,572.1
19	規定穩定資金總額	1,184.6	1,157.1	1,133.3	1,104.1	1,082.7
20	穩定資金淨額比率 (%)	140	142	143	144	145

最低資本規定

集團需符合《英國資本規定規例》第92(1)條所載之基本最低資本規定，即維持：

- 普通股權一級資本為風險加權資產的4.5%；
- 一級資本（普通股權一級資本加額外一級資本）為風險加權資產的6%；及
- 資本總額（一級資本加二級資本）為風險加權資產的8%。

上表第UK-7a至UK-7c行列明集團的第二A支柱額外資本規定（由審慎監管局設定為風險加權資產的2.5%）如何被分配至上述各資本層級。第UK-7d行將該等額外規定與《英國資本規定規例》最低規定相加，得出的資本總額監管檢討及評估程序規定為10.5%。

第8至10行列明集團亦需符合的緩衝規定（必須以普通股權一級資本滿足）。第UK-11a行的集團整體資本規定為15.8%，是該等緩衝規定與上述（第UK-7d行）計算所得的最低資本規定之總和。第二B支柱規定不包括在內。

- ▶ 有關第二支柱的詳情，請參閱《於2025年12月31日的第三支柱資料披露》第28頁。

監管發展

巴塞爾協定3.1

2026年1月，審慎監管局公布最終規則，在英國實施巴塞爾委員會對審慎架構的改革內容（「巴塞爾協定3.1」）。整體方案預定於2027年1月1日實施，但鑑於歐盟和美國等其他主要司法管轄區的相關規則及實施時間存在不確定因素，市場風險內部模型方式則延遲至2028年1月1日實施。

2026年6月，審慎監管局就內部模型方式的針對性更新進行諮詢，以期更貼近國際標準，並確保規定要求屬合理。有關建議包括延長新市場風險模型的監察期，在數據有限的情況下提供更清晰的指引，以及更新模型無法可靠推算的風險的處理方法。

與滙豐相關的其他主要司法管轄區的實施進度各不相同：

- 香港：巴塞爾協定3.1最終方案於2025年1月1日生效。
- 歐盟：巴塞爾協定3.1大部分改革內容已於2025年1月1日生效，但有關市場風險的部分則延遲至2027年1月1日實施。歐盟當局亦已採納規則，引入與交易賬項基本檢討(FRTB)相關且具針對性的三年寬限措施。
- 美國：美國監管機構於2026年6月結束諮詢，最終規則尚待確認。

我們繼續評估巴塞爾協定3.1最終準則對集團資本的影響及相關實施問題（包括資料提供）。我們預計將對2027年1月1日集團普通股權一級資本比率帶來輕微助益。

第二A支柱架構檢討

2026年5月，於英國實施巴塞爾協定3.1前，審慎監管局就第二A支柱架構第一階段檢討發布接近最終定稿的規則。有關變動更新第二A支柱的計算方式，包括採用標準計算法計算的信貸風險承擔，並簡化相關匯報。此外，審慎監管局亦就中小型企業和基建貸款引入企業特定的第二A支柱調整，以助對銷根據巴塞爾協定3.1取消現有第一支柱資本支持因素的影響。

英國資本架構檢討

2026年7月，英倫銀行金融政策委員會（「金融政策委員會」）公布檢討英國資本架構的初步結果，建議提高資本緩衝的可用及可釋放程度，並概述長期目標，以過渡至單一壓力可釋放緩衝，且不設自動分派限制。

就槓桿比率而言，建議包括：取消逆周期槓桿緩衝，並將額外槓桿緩衝提高至風險加權系統性緩衝的50%，從而符合巴塞爾協定架構緩衝；將最低槓桿比率要求降低至3%，以及引入新的壓力下一般可釋放槓桿比率緩衝。

英國流動資金架構檢討

2026年3月，審慎監管局就英國流動資金架構改革進行諮詢，旨在加強企業應對客戶快速提取存款的流動資金管理方式。有關建議重點關注企業在壓力環境下快速將流動資產變現的能力。

審慎監管局亦建議更新企業內部流動資金壓力測試，加強關注壓力事件發生第一週的嚴重壓力，以及籌集現金的實際障礙，並將審查範圍擴大至流動性最高的資產。此外，該項諮詢亦涵蓋企業該如何在流動資金規劃中反映央行信貸額度，以及制訂更明確的相關管治和監督期望。

環境、社會及管治風險

實施及發展國際可持續發展準則委員會的可持續發展報告架構，繼續是2026年上半年的工作重點。

2026年4月，國際可持續發展準則委員會同意制訂一份擬議的《IFRS實務聲明》，支持企業根據IFRS S1 - 「可持續發展相關財務資料一般披露規定」識別及披露與大自然相關的重大風險和機會。草案預計將於2026年10月發表。

2026年2月，英國政府認可根據國際可持續發展準則委員會準則編製的《英國可持續發展報告準則》。金融行為監管局就對上市公司引入《英國可持續發展報告準則》報告要求的建議進行諮詢，預計將於2027財政年度起實施，最終規則尚待確定。

此外，2026年7月，歐盟委員會可持續發展報告技術顧問歐洲財務報告諮詢組就根據會計指令第40a條編製針對非歐盟母公司集團的《歐洲可持續發展報告準則》草案展開諮詢。該等草擬的標準擬訂對在歐盟開展重大業務且符合《企業可持續發展報告指令》範圍條件的第三方國家/地區企業的可持續發展報告要求。歐洲財務報告諮詢組預計於2027年1月向歐盟委員會提交最終技術建議，而歐盟委員會則預計於2027年10月採納建議。範圍內的非歐盟母公司集團預計須自2028財政年度開始作出匯報。

主要變動

2026年，我們宣布以下事件對集團的資本及流動資金充足程度造成影響。

恒生銀行私有化

於2026年1月26日，經股東及法院批准後，我們完成私有化恒生銀行。恒生銀行現時是滙豐集團的全資附屬公司，其股份已在香港聯合交易所撤銷上市地位。

恒生銀行私有化於2026年1月起生效，並於2026年第一季對普通股權一級資本比率產生約110個基點淨影響。有關影響包括普通股權一級資本比率於首日下跌約120個基點，但於2025年第四季進行對沖而撥回相關的結構性外匯風險加權資產，因而產生約10個基點的影響，抵銷上述部分跌幅。

出售事項

2026年上半年，集團完成出售英國壽險業務、南非業務、斯里蘭卡零售銀行業務及縮減孟加拉零售銀行業務，對普通股權一級比率和槓桿比率產生的影響並不重大。

此外，我們將與計劃出售馬耳他業務相關的資產和負債重新分類為持作出售用途，並確認3億美元除稅前出售虧損。我們亦同意出售印尼零售銀行業務。有關舉措對普通股權一級比率和槓桿比率產生的影響並不重大。

2026年7月，我們宣布出售HSBC Life Singapore。此外，我們完成對澳洲零售銀行業務的專項策略檢討，其後宣布出售澳洲房屋及個人貸款組合，並計劃縮減零售業務的餘下部分，而當地的企業及機構理財、私人銀行及投資管理業務則轉移至香港上海滙豐銀行有限公司悉尼分行，從而簡化滙豐的實體架構。於2026年8月，我們完成對埃及零售銀行業務的專項策略檢討，並且宣布出售是項業務。已宣布的出售事項及相關行動仍有待監管機構及其他批准，方為完成。

► 有關持作出售用途業務及出售用途業務組合的詳情，請參閱《2026年中期業績報告》第102頁附註15。

與《2026年中期業績報告》的連繫

本節闡述集團財務資產負債表與其監管規定資產負債表的連繫。

監管集團的架構

監管規定綜合賬項與會計基準綜合賬項一致，但以下情況則屬例外：

- 從事保險活動的附屬公司在監管規定綜合賬項中以權益法入賬，並從普通股權一級資本中扣減（設有限額）；
- 不包括重大風險已轉移至第三方的特設企業。此等特設企業的風險承擔按證券化持倉計算風險加權值，以符合相關監管規定；

- 為符合監管規定，於經營銀行業務的聯營公司之參與權益按比例綜合計算，並根據審慎監管局的監管規定納入集團應佔之資產、負債、損益及風險加權資產；及
 - 從資本中扣減無參與權益的重大投資（設有限額）。
- 有關按會計及監管規定基準綜合計算的範圍的差異及其各自的風險承擔定義之詳情，請參閱《於2025年12月31日的第三支柱資料披露》第8至11頁。

下表呈列集團財務資產負債表與監管規定綜合計算範圍的對賬。監管規定基準資產負債表價值不能與監管規定綜合計算範圍內其他列示風險承擔的列表直接對賬，因為計算風險加權資產所用的衡量基準並不相同。

表2：監管規定自有資金與財務報表中資產負債表的對賬 (UK CC2)

	會計基準 資產負債表 百萬美元	保險 / 其他公司 取消綜合入賬 百萬美元	經營銀行業務 的聯營公司 綜合入賬 百萬美元	保險附屬公司 以權益法入賬 百萬美元	監管規定基準 資產負債表 百萬美元
資產					
現金及於中央銀行之結餘	227,800	(1)	428	—	228,227
香港政府負債證明書	45,021	—	—	—	45,021
交易用途資產	423,987	—	—	—	423,987
指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產	138,942	(120,455)	1,001	—	19,488
– 其中：由集團金融業公司發行之債務證券（合資格計入二級資本） （不屬監管規定綜合計算範圍）	—	136	—	—	136
衍生工具	255,995	50	221	—	256,266
同業貸款	110,529	(464)	1,867	—	111,932
客戶貸款	1,022,105	1,004	25,554	—	1,048,663
– 其中：提供貸款（合資格計入二級資本）予集團金融業公司 （不屬監管規定綜合計算範圍）	—	1,419	—	—	1,419
– 其中：採用內部評級基準計算法之組合之預期信貸損失	(8,268)	—	—	—	(8,268)
反向回購協議 – 非交易用途	311,871	(108)	295	—	312,058
金融投資	604,759	(7,122)	8,076	—	605,713
持作出售用途資產	22,732	(11,582)	—	—	11,150
– 其中：商譽及無形資產	7	—	—	—	7
– 其中：採用內部評級基準計算法之組合之預期信貸損失	(12)	—	—	—	(12)
投入保險及其他公司之資本	—	2,994	—	3,372	6,366
– 其中：收購時產生之商譽正數值	—	247	—	—	247
預付款項、應計收益及其他資產	221,473	(9,940)	910	—	212,443
– 其中：退休福利資產	8,362	—	—	—	8,362
本期稅項資產	1,199	(23)	—	—	1,176
於聯營及合資公司之權益	31,333	(450)	(6,707)	—	24,176
– 其中：收購時產生之商譽正數值	495	(9)	—	—	486
商譽及無形資產	12,728	(384)	929	—	13,273
遞延稅項資產	7,687	(2,434)	52	—	5,305
於2026年6月30日之資產總值	3,438,161	(148,915)	32,626	3,372	3,325,244

表2：監管規定自有資金與財務報表中資產負債表的對賬 (UK CC2) (續)

	會計基準 資產負債表 百萬美元	保險 / 其他公司 取消綜合入賬 百萬美元	經營銀行業務 的聯營公司 綜合入賬 百萬美元	保險附屬公司 以權益法入賬 百萬美元	監管規定基準 資產負債表 百萬美元
參考 [†]					
負債及股東權益					
香港紙幣流通額	45,021	—	—	—	45,021
同業存放	91,401	—	1,249	—	92,650
客戶賬項	1,827,703	7,231	27,344	—	1,862,278
回購協議 – 非交易用途	276,266	(575)	572	—	276,263
交易用途負債	86,363	—	—	—	86,363
指定按公允值列賬之金融負債	173,751	(5,113)	—	—	168,638
– 其中：計入二級資本	n, o, i	9,034	—	—	9,034
衍生工具	k	254,662	84	197	254,943
已發行債務證券	105,027	(1,712)	677	—	103,992
持作出售用途業務組合之負債	30,097	(11,272)	—	—	18,825
應計項目、遞延收益及其他負債	n, o	184,121	(4,179)	2,468	182,410
本期稅項負債	3,561	(984)	54	—	2,631
保單未決賠款	130,053	(130,053)	—	—	—
準備	2,942	1	103	—	3,046
– 其中：採用內部評級基準計算法之組合之信貸相關或有負債及合約承諾	h	462	—	—	462
遞延稅項負債	2,240	(27)	—	—	2,213
後償負債	27,872	—	—	—	27,872
– 其中：計入二級資本	n, o	23,451	—	—	23,451
於2026年6月30日之負債總額	3,241,080	(146,599)	32,664	—	3,127,145
權益					
已催繳股本	a	8,592	—	—	8,592
股份溢價賬	a	245	—	—	245
其他股權工具	l	23,708	—	—	23,708
其他儲備	b, c, g	(3,449)	2,166	(20)	4,360
保留盈利	b, c, i	167,586	(4,470)	20	(2,291)
股東權益總額	196,682	(2,304)	—	3,372	197,750
非控股股東權益	d, m, o	399	(12)	(38)	349
於2026年6月30日之各類股東權益總額	197,081	(2,316)	(38)	3,372	198,099
於2026年6月30日之負債及各類股東權益總額	3,438,161	(148,915)	32,626	3,372	3,325,244

† 參考索引(a)至(p)項標示載於表3：監管規定自有資金之組合成分 (UK CC1) 計算監管規定資本所用的資產負債表組成項目。上表以會計價值列示此類項目，在計算表3所示的監管規定資本時，可能須對其數值進行分析或調整。

風險管理

風險管理架構

我們深知風險管理的主要作用乃協助保障集團客戶、業務、同事、股東及所服務的社區，同時確保我們能夠支持集團落實策略和推動可持續增長。

集團全體成員都負有風險管理責任，董事會則對此負有最終監督管理責任。在集團風險管理及合規總監的帶領下，集團風險管理及合規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及正當行事的環境。

集團風險管理及合規部獨立於包括銷售及交易部在內的業務分部，以便在決策中提供質詢意見、監督及適當平衡風險與回報。

集團風險管理架構闡述整個組織的風險管理方針，涵蓋所有風險類型，並以集團的文化和價值觀作為基礎。這有助我們從企業整體角度審視面臨的風險，並結合風險等級和可用於緩減該等風險的資源進行評估。該風險管理架構提高風險意識，推動積極的風險管理文化，並闡明我們和管理財務和非財務風險時採用的關鍵原則和慣例。該架構鼓勵建立完善經營及策略決策和上報機制，亦協助採取貫徹一致的方法識別、評估、管理和報告業務過程中可接受及產生的風險，並具備明確的問責機制。我們繼續積極檢討和完善風險管理架構，並加強風險管理方針。

► 有關風險管理現行政策及慣例的摘要載於《2025年報及賬目》第98至99頁「風險管理」一節。

財資風險

財資風險是指資本、流動資金或資金來源不足以履行財務責任及滿足監管要求的風險，包括結構性或交易匯兌風險承擔和市場利率變動對集團盈利或資本造成不利影響的風險，以及退休金及保險風險。

集團司庫承擔除退休金和保險風險外的所有財資風險，退休金風險由集團員工表現及獎勵事務主管承擔，而保險風險則由環球保險行政總裁承擔。環球交易及財資風險管理及風險分析主管是所有財資風險的風險管理人員。

除退休金和保險風險外的財資風險乃由集團財務管理會議和集團風險管理委員會負責。該等風險由環球財資部積極管理，輔以滙豐控股資產負債管理委員會及各地的資產負債管理委員會提供協助，並由財資風險管理部門及集團風險管理會議監督。

退休金風險由各地方和地區的退休金風險管理會議監察，環球退休金財務風險管理會議則負責在環球層面監督，該會議由負責的相關風險管理人員擔任主席。保險風險則由環球保險風險管理會議監督，該會議由環球保險風險管理與合規總監擔任主席。

滙豐採用壓力測試，為資本和流動資金管理提供指引，以抵禦系統故障或經濟衰退等內部和外部衝擊。

► 有關資本風險、流動資金風險、銀行賬項利率風險、非交易賬項匯兌風險及退休金風險等財資風險管理方法的詳情，請參閱《2025年報及賬目》第156頁。

資本風險

我們按組織需要、監管、經濟及營商環境制訂資本管理方針。我們的目標是維持雄厚的資本基礎，以管理旗下各項業務的內在風險，並根據我們的策略進行投資，於任何時候均致力符合綜合計算及各地監管規定的資本水平。

截至2026年6月30日，滙豐資本基礎內的資本證券均已根據審慎規則發行。集團定期檢討資本證券是否符合相關指引。自2025年1月1日起，IFRS 9的過渡安排結束，隨後《英國資本規定規例》的豁免條款亦於2025年6月28日結束。因此，集團的過渡基準及終點基準資本數據相同。符合《審慎監管局規則手冊》第437和437a條規定的資本票據和合資格負債之主要特點列表載於集團網站 www.hsbc.com，並以集團於2026年6月30日的資產負債表為參考。滙豐證券的條款及條件全文亦載於我們的網站 www.hsbc.com。

滙豐目前並無亦不預見在主要附屬公司向母公司派付計劃股息或支付款項方面會有實際或法律障礙。然而，附屬公司向滙豐控股支付股息或款項的能力取決於多項因素，其中包括所屬地區的監管規定資本及銀行業規定、外匯管制、法定儲備，以及財務及營運表現。於2026年6月30日，毋須按監管規定綜合入賬的附屬公司，均具備不低於最低監管規定水平的資本來源。

自有資金

下表詳列我們的普通股權一級、一級和二級資本的主要組合成分，以及影響我們資本基礎的監管規定調整。已就按公允值計量的資產計算額外價值調整。就持有本身的普通股權一級、額外一級和二級資本票據作出的最低扣減額由審慎監管局設定。重大投資的扣減限額與資產負債表內多個項目所錄得的金額有關，並包括：於保險附屬公司以及非綜合入賬聯營公司的投資；於金融機構持有的其他普通股權一級股本；資本性質的關連資金；及其他資產負債表項目。

表3：監管規定自有資金之組合成分 (UK CC1)

		參考 ¹	於下列日期	
			2026年6月30日 百萬美元	2025年12月31日 百萬美元
1	資本票據及相關股份溢價賬		8,837	8,699
	– 普通股	a	8,837	8,699
2	保留盈利	b	154,385	152,936
3	累計其他全面收益（及其他儲備）	c	(2,378)	(27)
5	少數股東權益（可計入綜合CET1之金額）	d	41	3,303
UK-5a	獨立審閱中期利潤淨額（已扣除任何可預見支出或股息）	b	7,073	8,076
6	監管規定調整前普通股權一級資本		167,958	172,987
	普通股權一級資本：監管規定調整			
7	額外價值調整（負數）		(1,546)	(1,348)
8	無形資產（已扣除相關遞延稅項負債）（負數）	e	(13,377)	(13,626)
10	須視乎日後盈利能力之遞延稅項資產（不包括因暫時差異產生之數額）（已扣除相關稅項負債（如符合資本規例2第38(3)條的條件））（負數）	f	(2,747)	(3,076)
11	有關並非按公允值計量之金融工具現金流對沖損益之公允值儲備	g	786	(450)
12	計算預期虧損金額所導致之負數	h	(2,892)	(3,593)
14	因本身信貸狀況改變導致按公允值計量之負債產生之損益	i	1,436	1,725
15	界定福利退休基金資產（負數）	j	(6,271)	(6,167)
16	直接及間接持有本身之CET1票據（負數）		(40)	(40)
19	由機構直接、間接及以組合形式持有之金融業公司（該機構於有關公司具有重大投資）CET1票據（金額高於10%之限額及已扣除合資格短倉）		(15,593)	(13,779)
27a	CET1資本之其他監管規定調整（於適用情況下包括IFRS 9過渡調整）	k	(22)	(40)
28	普通股權一級資本之監管規定調整總額		(40,266)	(40,394)
29	普通股權一級（「CET1」）資本		127,692	132,593
	額外一級（「AT1」）資本：票據			
30	資本票據及相關股份溢價賬		23,708	20,716
31	– 根據IFRS分類為股東權益	l	23,708	20,716
34	計入綜合AT1資本（包括不計入CET1之少數股東權益）、由附屬公司發行並由第三方持有之合資格一級資本	m	14	158
36	監管規定調整前額外一級資本		23,722	20,874
	額外一級資本：監管規定調整			
37	直接及間接持有之自有AT1票據（負數）		(70)	(70)
43	額外一級資本之監管規定調整總額		(70)	(70)
44	額外一級資本		23,652	20,804
45	一級資本 (T1 = CET1 + AT1)		151,344	153,397
	二級資本：票據及準備			
46	資本票據及相關股份溢價賬	n	28,170	29,061
48	計入綜合T2資本（包括不計入CET1或AT1之少數股東權益及AT1票據）、由附屬公司發行並由第三方持有之合資格自有資金票據	o	972	1,106
51	監管規定調整前二級資本		29,142	30,167
	二級資本：監管規定調整			
52	由機構直接、間接及以組合形式持有之自有T2票據及後償貸款（負數）		(110)	(110)
55	由機構直接及間接持有之金融業公司（該機構於有關公司具有重大投資）T2票據及後償貸款（已扣除合資格短倉）	p	(1,600)	(1,083)
57	二級資本之監管規定調整總額		(1,710)	(1,193)
58	二級資本		27,432	28,974
59	資本總額 (TC = T1 + T2)		178,776	182,371
60	風險承擔總額		906,417	888,647
	資本比率及緩衝 (%)			
61	普通股權一級（以風險總額的百分率表示）		14.1	14.9
62	一級（以風險總額的百分率表示）		16.7	17.3
63	資本總額（以風險總額的百分率表示）		19.7	20.5
64	機構CET1資本規定總計（根據資本規例2第92(1)條之規定，加上根據資本規例2第104(1)條(a)項額外規定及資本規例2第128(6)條之合併緩衝規定，以風險總額的百分率表示）		11.2	11.1
65	– 防護緩衝資本規定		2.5	2.5
66	– 逆周期緩衝規定		0.7	0.7
67a	– 全球系統性重要機構緩衝		2.0	2.0
68	可符合緩衝規定之普通股權一級		8.2	9.0

表3：監管規定自有資金之組合成分 (UK CC1) (續)

		於下列日期	
		2026年6月30日	2025年12月31日
		百萬元	百萬元
	低於扣減限額之金額 (風險加權前)		
72	直接及間接持有之金融業公司 (持有之機構於有關公司並無重大投資) 自有資金及合資格負債 (金額低於10%之限額及已扣除合資格短倉)	6,931	5,756
73	由機構直接及間接持有之金融業公司 (該機構於有關公司具有重大投資) CET1票據 (金額低於17.65%之限額及已扣除合資格短倉)	14,328	14,637
75	因暫時差異產生之遞延稅項資產 (金額低於17.65%之限額，已扣除相關稅項負債 (如符合資本規例2第38(3)條的條件))	3,983	4,028
二級資本計入準備之適用上限			
77	根據標準計算法計入T2之信貸風險調整上限	2,631	2,555
79	根據內部評級基準計算法計入T2之信貸風險調整上限	3,185	3,067

† (a)至(p)項標示載於「表2：監管規定自有資金與財務報表中資產負債表的對賬 (UK CC2)」的資產負債表組成項目，該等項目用於計算監管規定資本。本表格列示該等項目計入監管規定資本的金額。由於應用監管規定的資本定義須進行調整或分析，計入監管規定資本的金額可能與其於表2的會計價值不同。

於2026年6月30日，集團普通股權一級資本比率自2025年12月31日的14.9%下降至14.1%，原因是普通股權一級資本減少49億美元，以及風險加權資產增加178億美元。普通股權一級資本比率於期內整體下降的主要原因如下：

- 由於策略交易 (主要是恒生銀行私有化) 的影響，產生1.1個百分點跌幅；
- 主要由於資產規模變動導致不計及貨幣換算差額的風險加權資產增加，但部分被方法及政策變動所抵銷，最終產生0.5個百分點跌幅；
- 主要由於收益率上升導致持作收取合約現金流量及出售用途債務工具的公允值下降，產生0.1個百分點跌幅；及
- 普通股權一級資本生成產生0.9個百分點增幅，主要透過扣除股息後的監管規定利潤而得。

於2026年6月30日，集團第二A支柱規定相當於風險加權資產的230億美元，符合根據指定時間的評估由審慎監管局的個別資本規定所設定的2.5%，其中1.4%須由普通股權一級資本滿足。於2026年上半年，我們一直符合審慎監管局監管規定的資本充足水平要求。

緩衝資本

我們的地理分布及特定機構的逆周期緩衝資本披露資料載於本文件第68頁。全球系統性重要銀行指標的披露資料每年於滙豐網站 www.hsbc.com/investors 公布。

第一支柱最低資本規定及風險加權資產流量

第一支柱涵蓋信貸風險、交易對手信貸風險、股權、證券化、市場風險及營運風險的最低資本來源規定。此等規定均按風險加權資產列示。

風險類別	獲准使用的計算方法所涉範圍	我們的方法
信貸風險	巴塞爾委員會的架構為計算第一支柱信貸風險資本規定水平提供三個精密程度遞增的計算方法。最基本的標準計算法規定銀行利用外界的信貸評級，釐定有評級交易對手的風險權數，並將其他交易對手歸入多個廣泛的類別，然後為有關類別應用標準風險權數。進階一級的內部評級基準基礎計算法（「FIRB」）則允許銀行根據本身對交易對手的違責或然率（「PD」）所作內部評估，計算其信貸風險資本規定水平，但須按照標準的監管規定參數計算違責風險承擔及違責損失率的估計數字。最後，內部評級基準高級計算法（「AIRB」）則允許銀行透過內部評估釐定違責或然率，以及量化違責風險承擔和違責損失率。	為呈報集團的綜合賬目，我們大部分業務均採用內部評級基準高級計算法。部分組合採用標準計算法或內部評級基準基礎計算法；有待內部評級基準模型推出；遵從監管規定採用非高級計算法或獲豁免採用內部評級基準計算法。
交易對手信貸風險	交易對手信貸風險包括衍生工具及證券融資交易的交易對手違責及潛在市值計價虧損的風險。潛在市值計價虧損被稱為信貸估值調整風險。對於特定淨額計算組合，風險值採用減低信貸風險措施計算法、交易對手信貸風險標準計算法或內部模型方法釐定。簡單／全面計算法用於確認證券融資交易抵押品，而估計虧損風險法同樣適用於證券融資交易。至於信貸估值調整風險，獲准使用的計算方法包括信貸估值調整標準計算法及信貸估值調整高級計算法。	我們主要採用交易對手信貸風險標準計算法及內部模型方法計算交易對手信貸風險。 對於信貸估值調整風險，我們採用獲准使用的方法。 我們已獲審慎監管局批准使用內部模型方法，詳情載於審慎監管局網頁金融服務登記資料庫。
股權	所持非交易賬項股權的資本規定可以採用標準計算法或內部評級基準計算法評估。 集體投資業務內的相關股權持倉必須採用內部評級基準股權簡單風險權數計算法處理。	各項資本規定採用以下方法計算： – 所持非交易賬項股權採用標準計算法；及 – 集體投資業務內的相關股權持倉採用內部評級基準股權簡單風險權數計算法。
證券化	該架構訂明以下計算法： – 證券化內部評級基準計算法（「SEC-IRBA」）； – 證券化標準計算法（「SEC-SA」）； – 證券化外部評級基準計算法（「SEC-ERBA」）；及 – 內部評估計算法（「IAA」）。	在該架構下： – 我們辦理的持倉根據證券化內部評級基準計算法報告； – 我們於第三方持倉的投資根據證券化標準計算法及證券化外部評級基準計算法報告；及 – 我們於Regency的受保薦持倉根據內部評估計算法報告。我們內部評估計算法的方法每年由內部模型審核部門進行審計，並須經由審慎監管局審核。 有關Regency證券的定義，請參閱第58頁。
市場風險	市場風險資本規定水平乃採用標準規則或內部模型方式釐定。後者涉及使用內部估計虧損風險模型，以計量市場風險與釐定適當的資本規定水平。 除了估計虧損風險模型外，內部模型方式內獲批准的其他內部模型亦包括壓力下之估計虧損風險、遞增風險準備及全面風險計量。	市場風險資本規定水平在審慎監管局批准下使用內部市場風險模型計量，或使用標準規則計量。我們的內部市場風險模型包括估計虧損風險、壓力下之估計虧損風險及遞增風險準備。有關我們獲准採用內部模型方式所涉範圍的公開資訊，載於審慎監管局網頁金融服務登記資料庫。
營運風險	英國審慎監管局容許企業以基本指標計算法、標準計算法或高級計算法計算其營運風險資本規定水平。	我們採用標準計算法釐定營運風險資本規定水平。我們設有經濟資本模型，以評估第二支柱下的營運風險資本規定水平。

風險加權資產

下表載列按風險類型劃分的風險加權資產（包括無條件交付）總額，以及相應的自有資金要求總額。簡單風險權數計算法下之股東權益包括資產負債表外集體投資業務的股權風險承擔（根據審慎監管局規則手冊第132(c)條計算），而「其他交易對手信貸風險」包括證券融資交易之風險加權資產。扣減限額以下的金額納入列表第2及第5行之數額，其中包括確認重大投資及遞延稅項資產方面的限額。

表4：風險加權風險額概覽 (OV1)

	於下列日期		於下列日期		於下列日期	
	2026年 6月30日	2026年 6月30日	2026年 3月31日	2026年 3月31日	2025年 12月31日	2025年 12月31日
	風險加權 資產 百萬美元	自有資金 總額規定 百萬美元	風險加權 資產 百萬美元	自有資金 總額規定 百萬美元	風險加權 資產 百萬美元	自有資金 總額規定 百萬美元
1 信貸風險（不包括交易對手信貸風險）	696,178	55,694	677,725	54,219	675,976	54,079
2 – 標準計算法	202,904	16,232	197,483	15,799	198,810	15,905
3 – 內部評級基準基礎計算法	90,990	7,279	85,644	6,852	87,373	6,989
4 – 分類計算法	20,787	1,663	20,999	1,680	21,883	1,751
UK-4a – 按簡單風險加權法計算之股東權益	4,894	392	4,949	396	4,895	392
5 – 內部評級基準高級計算法	376,603	30,128	368,650	29,492	363,015	29,042
6 交易對手信貸風險	48,179	3,855	42,917	3,434	42,380	3,390
7 – 標準計算法	11,974	949	10,508	841	9,641	771
8 – 內部模型方法	15,508	1,250	14,868	1,189	15,011	1,201
UK-8a – 中央交易對手的風險	2,683	215	2,148	172	2,293	183
UK-8b – 信貸估值調整	1,478	118	1,599	128	1,294	104
9 – 其他交易對手信貸風險	16,536	1,323	13,794	1,104	14,141	1,131
15 結算風險	71	6	153	12	54	4
16 非交易賬項之證券化風險承擔（達到上限後）	11,748	941	11,322	905	11,031	882
17 – 證券化內部評級基準計算法（「SEC-IRBA」）	3,883	311	3,393	271	3,836	307
18 – 證券化外部評級基準計算法（「SEC-ERBA」） （包括內部評估計算法（「IAA」））	1,396	112	1,455	116	1,436	115
19 – 證券化標準計算法（「SEC-SA」）	6,469	518	6,286	503	5,541	443
UK-19a – 1250% / 扣減	—	—	188	15	218	17
20 持倉、外匯及大宗商品風險（市場風險）	30,631	2,450	32,085	2,567	38,490	3,079
21 – 標準計算法	10,239	819	9,712	777	16,182	1,294
22 – 內部模型方式	20,392	1,631	22,373	1,790	22,308	1,785
營運風險	119,610	9,569	119,557	9,565	120,716	9,657
UK-23b – 標準計算法	119,610	9,569	119,557	9,565	120,716	9,657
29 總計	906,417	72,515	883,759	70,702	888,647	71,091
24 – 其中：低於扣減限額之金額（須採用250%之風險權數）	45,932	3,675	44,872	3,590	46,665	3,733

上表之風險加權資產按季變動根據風險類別評述如下。

信貸風險（包括證券化）

於2026年6月30日，信貸風險之風險加權資產（包括證券化業務）較2026年3月31日增加189億美元，當中包括貨幣換算差額增加2億美元，其餘187億美元增額主要因下列因素所致：

- 資產規模增加189億美元，主要由於企業及機構理財、香港和英國業務分部的貸款增長；
- 34億美元增額來自資產質素變動，主要因組合成分變動、英國業務的信貸風險轉移，以及香港和企業及機構理財業務分部的其他風險參數變動所致；及
- 39億美元減額來自方法及政策變動，反映企業及機構理財業務微調信貸風險參數。

交易對手信貸風險（包括結算風險）

交易對手信用風險之風險加權資產增加52億美元，是由於客戶業務增長推動證券融資交易及衍生產品增加，以及英國滙豐銀行有限公司和企業及機構理財業務於亞洲錄得的按市值計價變動增加。

市場風險

市場風險之風險加權資產減少15億美元，主要由於壓力下之估計虧損風險及估計虧損風險以外風險下降，反映交易用途組合的風險狀況變動。

營運風險

營運風險之風險加權資產略有增加，乃貨幣換算差額所致。

下表載列採用內部評級基準計算法的信貸風險之風險加權資產季度變動因素，當中包括無條件交付，但不包括所承擔的交易對手信貸風險、證券化持倉、股權風險承擔及非信貸責任資產。是項披露之匯兌變動計算方法是將以相關交易貨幣計值的風險加權資產重新換算為美元，表中其他變動均以固定匯率基準列示。

表5：採用內部評級基準計算法的信貸風險之風險加權資產流量表 (CR8)

	截至下列日期止季度			
	2026年6月30日 百萬美元	2026年3月31日 百萬美元	2025年12月31日 百萬美元	2025年9月30日 百萬美元
1 期初之風險加權資產	461,900	460,105	471,315	477,551
2 資產規模	14,603	9,556	2,389	727
3 資產質素	3,883	(3,122)	(3,387)	(460)
4 模型更新	393	(390)	(17)	(1,458)
5 方法及政策	(5,171)	(432)	(10,538)	(3,271)
6 收購及出售	—	(835)	(36)	—
7 匯兌變動	(152)	(2,982)	379	(1,774)
9 期末之風險加權資產	475,456	461,900	460,105	471,315

若不計及2億美元匯兌變動，採用內部評級基準計算法的風險加權資產於2026年第二季增加137億美元，主要由於企業及機構理財、香港和英國業務分部的貸款增長。資產質素的風險加權資產增加，原因是組合成分變動、英國業務的信貸風險轉移，以及香港和企業及機構理財業務分部的其他風險參數變動。主要因企業及機構理財業務微調信貸風險參數導致方法及政策變動，抵銷上述部分增幅。

下表載列採用內部模型方法計算的交易對手信貸風險之風險加權資產的季度變動因素。

表6：採用內部模型方法計算的交易對手信貸風險之風險加權資產流量表 (CCR7)

	截至下列日期止季度			
	2026年6月30日 百萬美元	2026年3月31日 百萬美元	2025年12月31日 百萬美元	2025年9月30日 百萬美元
1 期初之風險加權資產	14,868	15,011	14,381	15,199
2 資產規模	658	187	410	(720)
3 交易對手信貸質素	(18)	(216)	(28)	(35)
5 方法及政策 (僅限內部模型方法)	—	(114)	248	(63)
9 期末之風險加權資產	15,508	14,868	15,011	14,381

2026年第二季採用內部模型方法計算的風險加權資產增加6億美元，主要由於英國滙豐銀行有限公司客戶業務增長推動衍生產品增加。

下表載列採用內部模型方式計算的市場風險之風險加權資產的季度變動因素 (按估計虧損風險、壓力下之估計虧損風險、遞增風險準備及其他模型劃分)。有關本期所列報風險加權資產，與報告期末按即期基準計算的風險加權資產 (「其他」項下納入按平均基準計算成分的風險加權資產除外) 之間的差額，載於第1a/1b及第8a/8b行。

表7：採用內部模型方式計算的市場風險之風險加權資產流量表 (MR2-B)

	估計 虧損風險 百萬美元	壓力下之 估計虧損風險 百萬美元	遞增風險準備 百萬美元	其他 百萬美元	風險加權 資產總值 百萬美元	自有資金 總額規定 百萬美元
1 於2026年4月1日之風險加權資產	5,810	9,711	5,224	1,628	22,373	1,790
1a 監管規定調整	(4,038)	(7,103)	(10)	—	(11,151)	(892)
1b 上一季末 (日終時) 之風險加權資產	1,772	2,608	5,214	1,628	11,222	898
2 風險程度變動	(77)	(289)	(589)	(41)	(996)	(80)
4 方法及政策	—	—	—	—	—	—
8a 報告期末 (日終時) 之風險加權資產	1,695	2,319	4,625	1,587	10,226	818
8b 監管規定調整	4,891	5,158	117	—	10,166	813
8 於2026年6月30日之風險加權資產	6,586	7,477	4,742	1,587	20,392	1,631
1 於2026年1月1日之風險加權資產	5,697	9,461	5,156	1,994	22,308	1,785
1a 監管規定調整	(4,011)	(6,492)	(962)	—	(11,465)	(918)
1b 上一季末 (日終時) 之風險加權資產	1,686	2,969	4,194	1,994	10,843	867
2 風險程度變動	86	(361)	1,020	(299)	446	36
4 方法及政策	—	—	—	(67)	(67)	(5)
8a 報告期末 (日終時) 之風險加權資產	1,772	2,608	5,214	1,628	11,222	898
8b 監管規定調整	4,038	7,103	10	—	11,151	892
8 於2026年3月31日之風險加權資產	5,810	9,711	5,224	1,628	22,373	1,790

2026年第二季採用內部模型方式計算的風險加權資產減少20億美元，主要因壓力下之估計虧損風險及估計虧損風險以外風險下降，反映在市場受壓的情況下交易用途組合的風險狀況變動。唯市場波動加劇令估計虧損風險增加，抵銷部分減幅。

槓桿

我們對槓桿比率予以管理，以維持適當的槓桿水平，支持我們的業務策略，並滿足監管及壓力測試相關要求。

▶ 有關財資風險管理架構的進一步詳情，請參閱《2025年報及賬目》第156頁。

下表詳列我們的槓桿風險組合成分，包括資產負債表內和表外風險的劃分、槓桿比率、最低規定和緩衝。根據英國的槓桿比率架構規定，槓桿比率各組成部分之平均值如下所示。

表8：槓桿比率的一般披露 (UK LR2-LRCom)

		於下列日期	
		2026年6月30日	2025年12月31日
		十億美元	十億美元
資產負債表內風險 (不包括衍生工具及證券融資交易 (「SFT」))			
1	資產負債表內項目 (不包括衍生工具、證券融資交易，但包括抵押品)	2,668.4	2,531.7
2	根據適用會計架構須從資產負債表所列資產扣減獲提供之衍生工具抵押品總額	12.2	11.6
3	(因衍生工具交易提供之現金變動保證金而扣減應收款項資產)	(56.6)	(56.0)
6	(於釐定一級資本 (槓桿) 時扣減之資產金額)	(41.0)	(40.4)
7	資產負債表內風險總額 (不包括衍生工具及證券融資交易)	2,583.0	2,446.9
衍生工具風險			
8	與交易對手信貸風險標準計算法衍生工具交易相關之重置成本 (即扣除合資格現金變動保證金)	48.6	42.4
9	與交易對手信貸風險標準計算法衍生工具交易相關之日後潛在風險額外金額	143.3	132.1
10	(客戶結算交易風險承擔中獲豁免之中央交易對手部分) (交易對手信貸風險標準計算法)	(31.2)	(30.1)
11	已承辦信貸衍生工具之經調整實際名義金額	104.1	62.6
12	(就已承辦信貸衍生工具作出調整之實際名義金額對銷數額及額外扣減數額)	(98.9)	(57.1)
13	衍生工具風險總額	165.9	149.9
證券融資交易風險			
14	就銷售會計交易作出調整後之證券融資交易資產總值 (不確認淨額計算金額)	744.1	641.5
15	(證券融資交易資產總值已按淨額計算之應付現金及應收現金額)	(360.4)	(286.4)
16	證券融資交易資產交易對手信貸風險承擔	18.9	22.5
18	證券融資交易風險總額	402.6	377.6
其他資產負債表外風險			
19	資產負債表外風險名義總金額	1,042.5	1,015.8
20	(就轉換為信貸等值金額作出調整)	(773.5)	(752.0)
22	資產負債表外風險總額	269.0	263.8
資本及風險數值總額			
23	一級資本 (槓桿)	151.3	153.4
24	包括對中央銀行申索之風險數值總額	3,420.5	3,238.2
UK-24a	(-)不包括對中央銀行申索	(344.3)	(361.1)
UK-24b	不包括對中央銀行申索之風險數值總額	3,076.2	2,877.1
槓桿比率			
25	不包括對中央銀行申索之槓桿比率(%)	4.9	5.3
UK-25b	不包括中央銀行儲備之槓桿比率，猶如按公允值計入其他全面收益的未變現損益之臨時處理未予以應用(%)	4.9	5.3
UK-25c	包括對中央銀行申索之槓桿比率(%)	4.4	4.7
26	監管規定最低槓桿比率規定(%)	3.3	3.3
額外槓桿比率披露規定 – 槓桿比率緩衝			
27	槓桿比率緩衝(%)	1.0	0.9
UK-27a	– 其中：全球系統性重要機構或其他系統性重要機構額外槓桿比率緩衝(%)	0.7	0.7
UK-27b	– 其中：逆周期槓桿比率緩衝(%)	0.3	0.2
額外槓桿比率披露規定 – 披露平均數值			
28	證券融資交易資產總值之每日價值平均值，已就銷售會計交易作出調整並按相關應付現金及應收現金額作淨額計算	392.8	359.6
29	證券融資交易資產總值之季末價值，已就銷售會計交易作出調整並按相關應付現金及應收現金額作淨額計算	383.7	355.1
UK-31	包括對中央銀行申索之平均風險數值總額	3,354.6	3,220.7
UK-32	不包括對中央銀行申索之平均風險數值總額	3,017.6	2,862.2
UK-33	包括對中央銀行申索之平均槓桿比率(%)	4.5	4.7
UK-34	不包括對中央銀行申索之平均槓桿比率(%)	5.0	5.3

於2026年6月30日，槓桿比率為4.9%，較2025年12月31日的5.3%有所下降。資產負債表增長導致槓桿風險承擔增加，令槓桿比率下跌0.3個百分點。一級資本減少亦進一步造成0.1個百分點影響。

於2026年6月30日，3.25%的英國最低槓桿比率規定水平須加上1%額外緩衝，當中0.7%為額外槓桿緩衝比率，0.3%為逆周期槓桿緩衝比率。

此等緩衝分別相當於215億美元及92億美元的資本價值。2026年上半年，集團的槓桿比率符合此等槓桿規定有餘。

於2026年6月30日，平均槓桿比率為5%，較2025年12月31日的5.3%有所下降。減幅是由於平均槓桿風險承擔的增加，導致平均槓桿比率下降0.3個百分點，主要由於平均資產負債表規模有所增長，小部分則由於平均一級資本減少所致。

下表載列根據IFRS之已發表資產負債表內資產總值與槓桿風險承擔總額之對賬。

表9：會計基準資產與槓桿比率風險對賬概要 (UK LR1-LRSum)

		於下列日期	
		2026年6月30日	2025年12月31日
		十億美元	十億美元
1	按已發表財務報表列示之資產總值	3,438.2	3,233.0
2	就按會計基準綜合入賬但不屬於按審慎基準綜合計算範圍之實體作出調整	(112.9)	(103.2)
3	(就符合確認風險轉移之營運要求之證券化風險作出調整)	(0.8)	(0.8)
4	(就中央銀行風險豁免作出調整)	(344.3)	(361.1)
6	就受交易日會計法約束之定期方式金融資產買賣作出調整	(50.8)	(24.3)
7	就合資格資金池交易作出調整	(5.3)	(7.1)
8	就衍生金融工具作出調整	(134.8)	(132.5)
9	就證券融資交易(「SFT」)作出調整	51.3	41.6
10	就資產負債表外項目作出調整(即轉換為資產負債表外風險之信貸等值金額)	269.0	263.8
11	(就審慎估值調整以及減少一級資本(槓桿)之特定及一般準備作出調整)	(41.0)	(40.4)
12	其他調整	7.6	8.1
13	槓桿比率風險總額	3,076.2	2,877.1

下表載列按資產類別劃分的資產負債表內風險類別(不包括衍生工具、證券融資交易及獲豁免風險)。

表10：槓桿比率－資產負債表內風險類別(不包括衍生工具、證券融資交易及獲豁免風險)(UK LR3-LRSpl)

		於下列日期	
		2026年6月30日	2025年12月31日
		十億美元	十億美元
UK-1	資產負債表內風險總額(不包括衍生工具、證券融資交易及獲豁免風險)，其中：	2,267.5	2,114.6
UK-2	交易賬項風險	396.8	342.6
UK-3	銀行賬項風險，其中：	1,870.7	1,772.0
UK-4	－ 備兌債券	3.5	3.1
UK-5	－ 列作主權風險處理的風險	522.6	483.9
UK-6	－ 並非列作主權風險處理的地區政府、多邊發展銀行、國際機構及公共機構風險	5.9	2.0
UK-7	－ 機構風險	71.6	73.4
UK-8	－ 以不動產按揭抵押	394.3	389.4
UK-9	－ 零售風險	73.2	71.3
UK-10	－ 企業風險	556.9	515.3
UK-11	－ 違責風險	15.5	17.3
UK-12	－ 其他風險(例如股票、證券化及其他非信貸責任資產)	227.2	216.3

流動資金

流動資金及資金風險管理

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

流動資金覆蓋比率

流動資金覆蓋比率旨在確保銀行擁有充足無產權負擔的高質素流動資產，以滿足其於30個曆日的流動資金壓力境況下的流動資金需求。我們根據審慎監管局規則手冊第451a條披露流動資金覆蓋比率。

集團於截至2026年6月30日的12個月平均流動資金覆蓋比率為134%，較監管規定高出1,790億美元，而2025年12月31日的12個月則為137%，較監管規定高出1,900億美元。於2026年6月30日，集團及所有主要營運公司的流動資金覆蓋比率維持超越監管規定的最低要求。集團綜合入賬法包括一項扣減，以反映集團在實體流動資金轉撥方面限制的影響。計算結果為平均值，高質素流動資產的流動資金覆蓋比率調整額為1,530億美元，流動資金覆蓋比率流入額則為50億美元。

集團高質素流動資產的流動資金覆蓋比率平均值為7,140億美元（2025年12月31日：7,020億美元），以各種資產類別及貨幣持有。

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

跨貨幣管理

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

穩定資金淨額比率

我們採用穩定資金淨額比率或其他適用指標，確保營運公司保持充足穩定資金狀況供業務活動所需。穩定資金淨額比率的定義為可動用穩定資金與所需穩定資金的比率。於2026年6月30日，集團前四個季度的平均穩定資金淨額比率為140%，而2025年12月31日則為143%。

資金來源

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

資金風險管理架構旨在確保營運實體維持其資金計劃中規定的分散資金結構，並按照環球一致的政策和標準，透過定期管治程序進行管理。我們透過在資金來源、期限、貨幣和地理方面取得平衡組合，實現分散資金結構，致力緩減集中風險，同時避免過度依賴中央銀行或集團內部的資金支援。該架構要求各實體制訂政策、流程和監控措施，以監察和管理不同期限和來源的資金，輔以對限額的規管。各實體亦在內部流動資金監控流程中建立短期債務到期現金流模型，確保維持充足流動資金履行到期債務責任。

- ▶ 有關我們的財資風險管理方針更多詳情，請參閱《2025年報及賬目》第156頁。
- ▶ 有關資金及流動資金來源集中程度的詳情，請參閱《2025年報及賬目》第161頁。

下表載列現金流出及現金流入，及以未加權及加權基準計算的可動用高質素流動資產（用作得出流動資金覆蓋比率）之精細分類。所有數據均以過去12個月的平均值為準。下表的無抵押批發融資包括截至2026年6月30日止期間的超額營運存款1,940億美元（截至2025年12月31日止期間為1,780億美元）。

表11：流動資金覆蓋比率的定量資料 (UK LIQ1)

	截至2026年 6月30日止季度		截至2026年 3月31日止季度		截至2025年 12月31日止季度		截至2025年 9月30日止季度	
	未加權值 總額 百萬美元	加權值 總額 百萬美元	未加權值 總額 百萬美元	加權值 總額 百萬美元	未加權值 總額 百萬美元	加權值 總額 百萬美元	未加權值 總額 百萬美元	加權值 總額 百萬美元
UK-1b 用於計算平均數之數據點數目	12	12	12	12	12	12	12	12
高質素流動資產								
1 高質素流動資產總值		713,669		710,604		702,123		690,157
現金流出								
2 零售存款及小企業融資	903,344	97,200	895,966	96,447	880,824	95,013	869,479	93,823
– 其中：								
3 穩定存款	401,455	20,072	395,407	19,770	385,826	19,291	380,105	19,005
4 較不穩定存款	501,889	77,128	500,559	76,677	494,998	75,722	489,374	74,818
5 無抵押批發融資	881,587	403,596	859,158	393,877	836,769	384,384	822,617	377,597
6 – 營運存款（所有交易對手）及於合作銀行網絡之存款	275,311	67,053	266,616	64,958	256,413	62,495	252,512	61,565
7 – 非營運存款（所有交易對手）	595,019	325,286	581,544	317,921	568,558	310,091	558,161	304,088
8 – 無抵押債務	11,257	11,257	10,998	10,998	11,798	11,798	11,944	11,944
9 有抵押批發融資		47,488		41,145		37,536		35,283
10 其他規定	396,979	113,891	386,785	110,253	372,458	104,840	362,110	102,302
11 – 與衍生工具風險有關之流出及其他抵押品規定	58,657	49,599	55,763	47,178	52,608	44,140	52,655	43,828
13 – 信貸及流動資金信貸	338,322	64,292	331,022	63,075	319,850	60,700	309,455	58,474
14 其他合約融資責任	94,228	48,559	93,712	49,703	90,722	48,016	88,439	47,481
15 其他或有融資責任	685,246	29,392	674,080	28,407	664,016	27,232	657,033	25,713
16 現金流出總額		740,126		719,832		697,021		682,199
現金流入								
17 有抵押借貸交易（包括反向回購）	502,008	68,873	475,918	62,681	447,356	57,670	424,841	55,385
18 全面履約風險項目之流入	101,174	73,535	97,281	70,907	95,474	70,108	95,654	70,797
19 其他現金流入	102,824	63,197	99,806	61,122	94,592	57,151	97,671	57,737
20 現金流入總額	706,006	205,605	673,005	194,710	637,422	184,929	618,166	183,919
UK-20c 流入不超過75%之上限	706,006	205,605	673,005	194,710	637,422	184,929	618,166	183,919
流動資金覆蓋比率（經調整價值）								
UK-21 流動資金緩衝		713,669		710,604		702,123		690,157
22 現金流出淨額總計		534,521		525,122		512,092		498,280
23 流動資金覆蓋比率 (%)		134		135		137		139

下表載列按剩餘年期分析之未加權值的穩定資金淨額比率組成部分及就此得出的加權值。穩定資金淨額比率以之前四個季度的平均值計算。

表12：穩定資金淨額比率 (UK LIQ2)

		2026年6月30日				
		按剩餘年期分析之未加權值 (平均)				加權值 (平均) 百萬美元
		無到期日 百萬美元	少於六個月 百萬美元	六個月及以上 但少於一年 百萬美元	一年及以上 百萬美元	
可動用穩定資金項目						
1	資本項目及票據	188,593	—	—	29,841	218,434
2	– 自有資金	188,593	—	—	29,841	218,434
4	零售存款		914,208	1,742	2,181	846,764
5	– 穩定存款		406,857	48	—	386,520
6	– 較不穩定存款		507,351	1,694	2,181	460,244
7	批發資金：		1,268,253	41,384	162,796	593,431
8	– 營業存款		290,305	—	—	145,152
9	– 其他批發資金		977,948	41,384	162,796	448,279
10	互相依存之負債		10,609	—	—	—
11	其他負債：	2,592	234,557	185	5,445	4,922
12	– 穩定資金淨額比率衍生工具負債	2,592				
13	– 不屬上列類別之全部其他負債及資本票據		234,557	185	5,445	4,922
14	可動用穩定資金總額					1,663,551
規定穩定資金項目						
15	高質素流動資產總值					76,474
16	存於其他金融機構以便營業之存款		536	—	—	268
17	履約貸款及證券：		570,967	107,775	869,527	889,267
18	– 為與金融客戶交易融資之履約證券 (以第一級高質素流動資產抵押，折減率為0%)		175,511	10,597	7,495	20,008
19	– 為與金融客戶交易融資之履約證券 (以其他資產及金融機構貸款抵押)		102,183	7,019	12,791	26,754
20	– 非金融企業客戶、零售及小型企業客戶、主權及公營單位履約貸款		145,628	51,186	287,902	336,570
21	– 其中：按巴塞爾協定2信貸風險標準計算法計，風險權數小於或等於35%		2,143	1,631	15,010	8,092
22	– 履約住宅按揭		9,517	7,759	369,333	265,052
23	– 其中：按巴塞爾協定2信貸風險標準計算法計，風險權數小於或等於35%		6,218	6,774	334,946	233,681
24	– 非拖欠且不符高質素流動資產資格之其他貸款及證券，包括交易所買賣股票及資產負債表內貿易融資產品		138,128	31,214	192,006	240,883
25	互相依存之資產		—	—	11,700	—
26	其他資產：		200,784	49	118,994	168,037
27	– 實物買賣大宗商品				23,800	20,230
28	– 已提供作衍生工具合約開倉保證金及中央交易對手違責基金承擔之資產		43,485	—	—	36,962
30	– 未扣除所提供變動保證金之穩定資金淨額比率衍生工具負債		93,507	—	—	4,826
31	– 不屬上列類別之全部其他資產		63,792	49	95,194	106,019
32	資產負債表外項目		219,155	87,404	717,856	50,559
33	規定穩定資金總額					1,184,605
34	穩定資金淨額比率 (%)					140

表12：穩定資金淨額比率 (UK LIQ2) (續)

2025年12月31日					
按剩餘年期分析之未加權值 (平均)					
	無到期日 百萬美元	少於六個月 百萬美元	六個月及以上 但少於一年 百萬美元	一年及以上 百萬美元	加權值 (平均) 百萬美元
可動用穩定資金項目					
1 資本項目及票據	186,580	—	—	29,142	215,722
2 – 自有資金	186,580	—	—	29,142	215,722
4 零售存款		899,863	1,424	2,375	833,131
5 – 穩定存款		394,419	47	1	374,704
6 – 較不穩定存款		505,444	1,377	2,374	458,427
7 批發資金：		1,199,160	39,089	155,334	563,522
8 – 營業存款		268,777	—	—	134,389
9 – 其他批發資金		930,383	39,089	155,334	429,133
10 互相依存之負債		8,982	—	—	—
11 其他負債：	1,852	226,098	235	9,039	8,629
12 – 穩定資金淨額比率衍生工具負債	1,852				
13 – 不屬上列類別之全部其他負債及資本票據		226,098	235	9,039	8,629
14 可動用穩定資金總額					1,621,004
規定穩定資金項目					
15 高質素流動資產總值					69,728
16 存於其他金融機構以便營業之存款		453	—	—	226
17 履約貸款及證券：		550,215	108,811	837,926	858,528
18 – 為與金融客戶交易融資之履約證券 (以第一級高質素流動資產抵押，折減率為0%)		175,957	12,275	5,283	18,790
19 – 為與金融客戶交易融資之履約證券 (以其他資產及金融機構貸款抵押)		89,686	6,372	11,036	23,531
20 – 非金融企業客戶、零售及小型企業客戶、主權及公營單位履約貸款		143,937	51,357	280,038	330,391
21 – 其中：按巴塞爾協定2信貸風險標準計算法計，風險權數小於或等於35%		2,348	1,721	17,148	11,317
22 – 履約住宅按揭		9,665	7,688	365,270	262,944
23 – 其中：按巴塞爾協定2信貸風險標準計算法計，風險權數小於或等於35%		6,571	6,624	328,146	229,309
24 – 非拖欠而不符高質素流動資產資格之其他貸款及證券，包括交易所買賣股票及資產負債表內貿易融資產品		130,970	31,119	176,299	222,872
25 互相依存之資產		—	—	9,987	—
26 其他資產：		188,096	54	111,262	157,505
27 – 實物買賣大宗商品				19,248	16,361
28 – 已提供作衍生工具合約開倉保證金及中央交易對手違責基金承擔之資產		39,862	—	—	33,883
30 – 未扣除所提供變動保證金之穩定資金淨額比率衍生工具負債		89,763	—	—	4,676
31 – 不屬上列類別之全部其他資產		58,471	54	92,014	102,585
32 資產負債表外項目		196,727	85,966	703,410	47,362
33 規定穩定資金總額					1,133,349
34 穩定資金淨額比率 (%)					143

銀行賬項利率風險

銀行業務淨利息收益敏感度及股東權益經濟價值敏感度

銀行業務淨利息收益敏感度是指集團銀行業務淨利息收益對利率震盪的敏感度。此指標包括使用銀行賬項負債為交易用途資產提供資金所產生的敏感度，以及為優化集團現金管理而進行的常規外匯掉期的影響。此舉與集團財務披露資料將銀行業務淨利息收益呈列為替代表現衡量指標的方式一致，旨在以近似的方式反映受利率變動直接影響的集團銀行業務收入。

銀行業務淨利息收益敏感度於UK IRRBB1表格的Δ淨利息收益一欄列示。

股東權益經濟價值敏感度計量利率變動對根據縮減資產負債表計算銀行賬項資產和負債（不包括股東權益）現值的影響，包括根據穩定性和價格敏感度進行調整後的無期限存款的假定期限狀況。其作為滙豐內部風險指標、監管規則（包括監管異常值測試）和外部第三支柱資料披露的一部分進行計量和報告。集團及營運實體以所佔資本資源百分比監察股東權益經濟價值敏感度。

銀行業務淨利息收益敏感度及股東權益經濟價值敏感度的計量頻率為每季一次，對於重大實體，我們則每月評估一次。

應用利率震盪及壓力境況

銀行業務淨利息收益敏感度具指示作用，並根據審慎監管局指示（審慎監管局規則手冊第9.7條：資本規則2公司：內部資本充足程度評估）所訂明的震盪計量，符合審慎監管局規則手冊披露（資本規則）部分的第448(1)條。

銀行業務淨利息收益敏感度計算根據以下震盪進行：

- 平衡上移；
- 平衡下移。

該等震盪考慮相對於現時所有四種貨幣的市場引伸利率走勢，美元、歐元及港元 ± 200 個基點及英鎊 ± 250 個基點的即時影響（影響跨越一年）；及監管規定指引下的其他貨幣震盪（影響跨越一年）。

股東權益經濟價值敏感度以六項審慎監管局監管異常值測試震盪為基準：

- 平衡上移；
- 平衡下移；
- 更陡峭；
- 更平坦；
- 短期利率向上震盪；及
- 短期利率向下震盪。

主要模型假設

所示的銀行業務淨利息收益敏感度是對基準銀行業務淨利息收益的假設模擬，假設資產負債表是靜態（具體而言，即假設並無往來賬項轉移至定期存款），且環球財資部不採取任何管理措施。這也計及利率行為化、按揭提前還款和商業利潤率的影響。敏感度計算不包括退休金、保險風險以及我們於聯營公司之權益。

所有預測市場利率均以業績報告日期隱含遠期利率為基礎。客戶訂價包括合約義務下的下限。

隨著市場和政策利率變動，這些變化轉嫁予客戶的程度將取決於多項因素，包括市場利率的絕對水平、監管和合約架構，以及競爭動態。為協助比較不同市場，我們簡化披露文件的編製基準，並且已經將主要實體對若干付息存款的轉嫁假設訂為50%。我們的資產轉嫁假設與我們的合約協議或既定的市場慣例基本一致，這通常會導致大部分利率變動被轉嫁。

計算股東權益經濟價值敏感度時，利率現金流的計算會撇除商業收益率及其他息差部分，而所有資產負債表項目會以無風險利率貼現至報告日期。根據監管機構訂明的規定，隔夜孳息曲線期限的利率下限以-1%起計，並每年遞增5個基點，直至在20年的期限達0%為止。貨幣的所有負債值會按監管規定指引從正價值的50%扣除。

無期限存款指並無明確訂有期限及並無明確重新訂價日期的存款，因此應用行為假設。

第三支柱資料披露的假設有別於集團的銀行賬項利率風險內部模型假設，包括但不限於無期限存款、震盪及下限的處理方法。

銀行賬項利率風險的定量資料

未來12個月的最不利銀行業務淨利息收益敏感度境況為平衡下行震盪，導致預測銀行業務淨利息收益於2026年6月30日減少71億美元，而2025年12月31日則為81億美元。於2026年6月30日，股東權益經濟價值的最大跌幅為平衡上移震盪時減少94億美元，相當於一級資本的6.2%。

敏感度變化由多項因素所產生，包括根據我們的策略增加穩定活動以及資產負債表演變。此外，由於市場利率上升，存款下限的影響減弱，銀行業務淨利息收益在下行境況中的敏感度也受到影響。

截至2026年6月30日，無期限存款的平均重新訂價期限為17個月。截至2026年6月30日，無期限存款的最長重新訂價期限為120個月。

- ▶ 有關銀行賬項利率風險及銀行業務淨利息收益的詳情，請參閱《2025年報及賬目》第164頁。

下表披露我們根據審慎監管局規則手冊所界定的監管震盪境況計算有關股東權益經濟價值及銀行業務淨利息收益的銀行賬項利率風險變化。

表13：銀行賬項利率風險的定量資料 (UK IRRBB1)

		△股東權益經濟價值		△淨利息收益		一級資本	
		2026年6月30日	2025年12月31日	2026年6月30日	2025年12月31日	2026年6月30日	2025年12月31日
		百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
10	平衡上移震盪	(9,449)	(10,881)	4,379	5,118		
20	平衡下移震盪	4,541	5,355	(7,065)	(8,136)		
30	更陡峭震盪	(465)	(607)				
40	更平坦震盪	(2,010)	(2,188)				
50	短期利率向上震盪	(4,967)	(5,559)				
60	短期利率向下震盪	2,479	2,810				
70	最高	(9,449)	(10,881)	(7,065)	(8,136)		
80	一級資本					151,344	153,397

自有資金及合資格負債最低規定

概覽及規定

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

自有資金及合資格負債包括可撤減或轉換為資本來源的自有資金及合資格負債，以便在發生銀行倒閉事件時吸收虧損或重組資本。架構已加入披露規定。集團根據巴塞爾委員會準則第三支柱資料披露要求的格式進行披露。

經英倫銀行與負責監管滙豐的其他監管機構及滙豐環球危機管理小組成員協調後確認，滙豐傾向採用的處置策略為多點切入自救策略。此策略可靈活地以下述兩種方式進行處置：

- 透過在滙豐控股層面實施自救措施，在需要時藉撤減按集團內部基準發出的整體吸收虧損能力 / 自有資金及合資格負債最低規定的金額或將之轉換為股本，重組集團旗下經營中的銀行附屬公司的資本並進行重組，保持集團的完整性；及 / 或
- 在處置集團層面根據註冊當地處置機關施行的法定處置權力，對滙豐實施處置機制。

滙豐須維持足夠資源，於處置期間可靠和可行地吸收虧損及重組資本，金額須符合監管規定並足以維持市場信心。有關滙豐解決能力的詳情，請參閱 [hsbc.com](https://www.hsbc.com) 網站發布的解決能力評估架構。

滙豐認為第一個選項是最佳的策略，可為其相關群體帶來最有效的處置結果，因為該策略應有助降低關鍵業務（包括跨境業務及向處置集團之間的客戶和滙豐網絡內的客戶提供的批發服務）持續營運中斷的風險，避免與業務分部失控及 / 或突然解體有關的資產貶值，並把公眾資金面對的風險降至最低。

滙豐藉滙豐控股向外界投資者發行吸收虧損工具，以確保當發生有關事件時，能具備吸收虧損能力輔助處置機制的目標。倘集團有需要實施處

置機制，預期英倫銀行會運用法定權力撤減滙豐控股對外發出的整體吸收虧損能力 / 自有資金及合資格負債最低規定的金額或將之轉換為股本，讓集團的營運銀行附屬公司在需要情況下重組資本，以輔助處置機制目標，並在全球繼續提供關鍵業務。營運銀行附屬公司可在需要情況下透過撤減對內發出的整體吸收虧損能力 / 自有資金及合資格負債最低規定的金額或將之轉換為股本，來進行資本重組。此重組集團營運銀行附屬公司資本的方法可維持整個集團的完整性，確保集團整體能穩定過渡及維持關鍵業務的運作，同時亦可進行有秩序的重組程序，修正引發處置機制的根由。

預期英倫銀行（滙豐的所在地處置機關）及審慎監管局（滙豐的所在地審慎監管機關）將統籌對滙豐作為整個集團所實施的任何處置機制。滙豐預期英倫銀行在前期至處置實施期間，會與集團位於英國境外的所在地處置機關密切協調，並會在有需要時率先採用我們的處置策略，以重組營運銀行附屬公司的資本。

鑑於集團的企業架構，滙豐由多個監管機關及處置機關監管。位於英國境外的所在地處置機關可對其負責的處置集團運用其法定處置權力。例如，若所在地處置機關認為保持集團的完整性或不再能夠達到其處置機制目標，則或會運用有關權力。運用該等當地法定的處置權力，未必會導致有關處置集團不再成為集團的一部分，唯需視乎相關所在地處置機關所採納的處置策略而定。若展開法定程序的條件符合，滙豐的營運銀行附屬公司（非三家處置集團的一部分）將脫離集團單獨面對有關法律程序。

我們已根據集團現有架構及業務模式設立三個處置集團，即歐洲處置集團、亞洲處置集團及美國處置集團。上述處置集團以外規模較小實體可以另行處理。下表載列處置集團、相關處置實體及須遵守整體吸收虧損能力規定的重大附屬公司。

處置機制架構

處置集團	處置實體	設有自有資金及合資格負債最低規定的重大實體或轄下集團
歐洲處置集團	滙豐控股有限公司	英國滙豐銀行有限公司
		HSBC UK Bank plc
		滙豐（歐洲大陸）
亞洲處置集團	HSBC Asia Holdings Limited	香港上海滙豐銀行有限公司
美國處置集團	北美滙豐控股有限公司	恒生銀行有限公司
		不適用

目前對集團有約束力的規定為分類加總規定，該規定由各處置集團當地的監管規定及其他集團實體當地的監管規定相加而成。

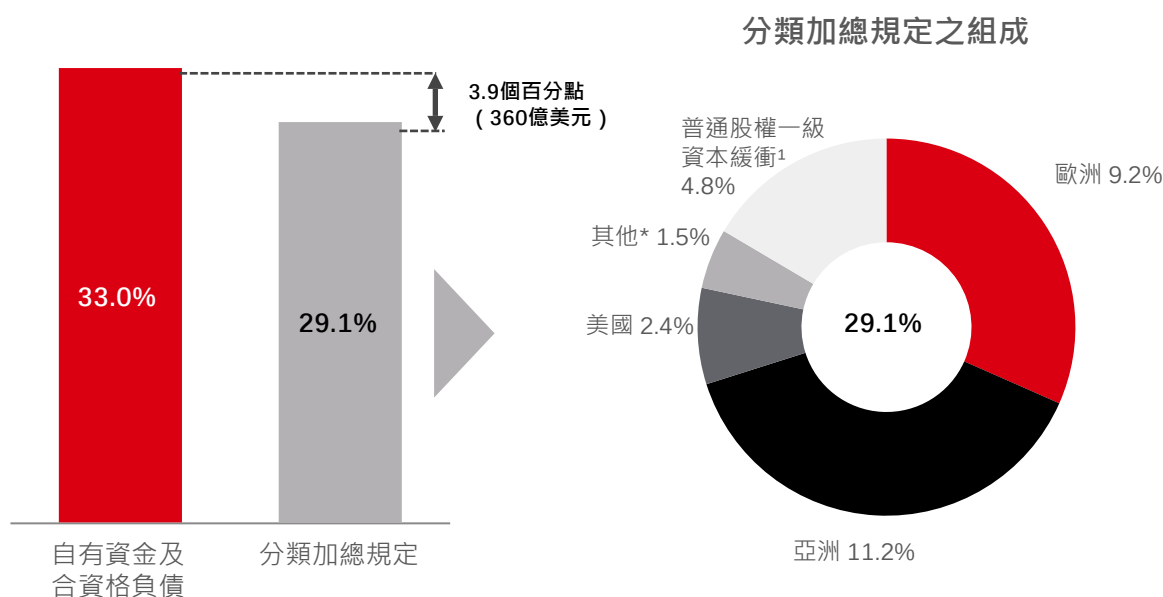
此規定包括資本緩衝，於2026年6月30日相當於風險加權資產的29.1%，我們就此持有的緩衝為360億美元。下表顯示集團具約束力的規定。

2026年的適用外部自有資金及合資格負債最低規定為下列各項的最高者：

- 與其他集團實體或轄下集團有關的所有吸收虧損資本規定及其他資本規定的總和；或
- 集團綜合風險加權資產的18%；或
- 集團綜合槓桿風險承擔的6.75%；或
- 第一支柱及第二A支柱規定總和的兩倍（於2026年1月1日生效）。

自有資金及合資格負債最低規定 / 整體吸收虧損能力狀況與規定佔集團風險加權資產百分比之比較

目前具約束力的規定



1 自有資金及合資格負債最低規定普通股權一級資本緩衝為430億美元，相當於風險加權資產4.8%，為資本風險加權資產規定15.8%（包括普通股權一級資本緩衝）與最低槓桿規定3.25%（相當於風險加權資產規定11%）之間的差額。

* 與其他集團實體有關的資本或整體吸收虧損能力規定。

自有資金、合資格計入自有資金及合資格負債最低規定金額之債務及其他類型的資金由滙豐控股提供予其附屬公司。投資資金來自滙豐控股的自有股權資本及合資格計入自有資金及合資格負債最低規定金額之債務。

為遵行英倫銀行自有資金及合資格負債最低規定政策聲明，對外部持有人發行的非普通股權一級自有資金票據，若由非處置實體發行，則不再計入外部或內部自有資金及合資格負債最低規定金額。

因此，由英國滙豐銀行有限公司和美國滙豐銀行發行的非普通股權一級自有資金，不再計入外部或內部自有資金及合資格負債最低規定金額。其作為自有資金的資格不受影響。

► 有關資本管理方針的詳情，請參閱《2026年中期業績報告》第70頁「財資風險管理」。

處置集團之關鍵指標

集團及歐洲處置集團的報告根據「審慎規則」編製，而亞洲處置集團和美國處置集團的報告分別遵循香港金融管理局（「香港金管局」）的監管規則和美國監管規則。亞洲處置集團的結果反映巴塞爾協定3.1標準已自2025年1月1日起在香港實施。

根據英國審慎監管規則，歐洲處置集團中的槓桿風險承擔及比率並不包括可向中央銀行申索的款項。就美國處置集團而言，槓桿風險承擔及比率按美國監管規定資本計算所得的「槓桿比率資產總值」呈報。

下表載列集團三個處置集團各自之整體吸收虧損能力關鍵指標概要。

表14.i：歐洲處置集團之關鍵指標 (KM2)

		於下列日期				
		2026年 6月30日 十億美元	2026年 3月31日 十億美元	2025年 12月31日 十億美元	2025年 9月30日 十億美元	2025年 6月30日 十億美元
1	可提供之整體吸收虧損能力	116.9	113.0	116.5	111.0	114.7
2	於處置集團層面之風險加權資產總值	334.1	324.3	327.7	319.4	322.6
3	整體吸收虧損能力佔風險加權資產之百分比 (第一行 / 第二行) (%)	35.0	34.8	35.5	34.7	35.6
4	於處置集團層面之槓桿風險承擔計量	1,239.3	1,189.3	1,163.3	1,144.6	1,123.6
5	整體吸收虧損能力佔槓桿風險承擔計量之百分比 (第一行 / 第四行) (%)	9.4	9.5	10.0	9.7	10.2
6a	金融穩定理事會《整體吸收虧損能力細則清單》第11節倒數第三段所載之從屬豁免是否適用？	否	否	否	否	否
6b	金融穩定理事會《整體吸收虧損能力細則清單》第11節倒數第二段所載之從屬豁免是否適用？	否	否	否	否	否
6c	倘有上限的從屬豁免適用，與扣除負債地位相同及確認為外部整體吸收虧損能力之已發行融資額，除以無上限時與扣除負債地位相同及確認為外部整體吸收虧損能力之已發行融資額(%)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

表14.ii：亞洲處置集團之關鍵指標¹ (KM2)

		於下列日期				
		2026年 6月30日 十億美元	2026年 3月31日 十億美元	2025年 12月31日 十億美元	2025年 9月30日 十億美元	2025年 6月30日 十億美元
1	可提供之整體吸收虧損能力	123.2	119.5	120.6	116.4	116.8
2	於處置集團層面之風險加權資產總值	399.6	385.6	380.0	388.7	383.4
3	整體吸收虧損能力佔風險加權資產之百分比 (第一行 / 第二行) (%)	30.8	31.0	31.7	29.9	30.5
4	於處置集團層面之槓桿風險承擔計量	1,504.3	1,432.5	1,384.6	1,379.9	1,354.3
5	整體吸收虧損能力佔槓桿風險承擔計量之百分比 (第一行 / 第四行) (%)	8.2	8.3	8.7	8.4	8.6
6a	金融穩定理事會《整體吸收虧損能力細則清單》第11節倒數第三段所載之從屬豁免是否適用？	否	否	否	否	否
6b	金融穩定理事會《整體吸收虧損能力細則清單》第11節倒數第二段所載之從屬豁免是否適用？	否	否	否	否	否
6c	倘有上限的從屬豁免適用，與扣除負債地位相同及確認為外部整體吸收虧損能力之已發行融資額，除以無上限時與扣除負債地位相同及確認為外部整體吸收虧損能力之已發行融資額 (%)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

1 自2026年3月31日起，二級資本的監管規定估值及整體吸收虧損能力不包括自身信貸狀況，但包括應計利息。過往時期的數字未有重列。

表14.iii：美國處置集團之關鍵指標 (KM2)

		於下列日期				
		2026年 6月30日 十億美元	2026年 3月31日 十億美元	2025年 12月31日 十億美元	2025年 9月30日 十億美元	2025年 6月30日 十億美元
1	可提供之整體吸收虧損能力	24.9	24.8	24.0	24.2	26.1
2	於處置集團層面之風險加權資產總值	112.7	110.5	109.7	110.9	110.8
3	整體吸收虧損能力佔風險加權資產之百分比 (第一行 / 第二行) (%)	22.1	22.4	21.9	21.8	23.6
4	於處置集團層面之槓桿風險承擔計量	239.9	236.9	237.6	238.4	237.5
5	整體吸收虧損能力佔槓桿風險承擔計量之百分比 (第一行 / 第四行) (%)	10.4	10.5	10.1	10.1	11.0
6a	金融穩定理事會《整體吸收虧損能力細則清單》第11節倒數第三段所載之從屬豁免是否適用？	否	否	否	否	否
6b	金融穩定理事會《整體吸收虧損能力細則清單》第11節倒數第二段所載之從屬豁免是否適用？	否	否	否	否	否
6c	倘有上限的從屬豁免適用，與扣除負債地位相同及確認為外部整體吸收虧損能力之已發行融資額，除以無上限時與扣除負債地位相同及確認為外部整體吸收虧損能力之已發行融資額 (%)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

基於多點切入處置策略，以及英倫銀行的架構包括根據滙豐集團綜合狀況制訂的規定，下表載列綜合集團及處置集團的數據。

歐洲處置集團須符合資格負債最低規定，其並無資本或槓桿比率規定。扣減整體吸收虧損能力資源總額是為了避免處置集團和非處置集團實體之間的自有資金及整體吸收虧損能力合資格負債出現重複。該扣減按相應基準作出，即從投資於各附屬公司的同一層級進行扣減。

我們在計算風險加權資產時會將該等投資排除在外，以便作出此類扣減。此外，槓桿風險承擔計量不包含排除在整體吸收虧損能力資源總額之外的所有項目，而非僅排除在一級資本之外的項目，因為歐洲處置集團無須遵照資本或槓桿比率規定。此方法可確保在整體吸收虧損能力 / 風險加權資產及整體吸收虧損能力 / 槓桿比率的分子和分母中一致處理所有項目。

集團普通股權一級資本與處置集團普通股權一級資本總和之差異亦源於處置集團以外的實體以及監管架構的差異。

表15：整體吸收虧損能力之組成 (TLAC1)

		於2026年6月30日				於2025年12月31日			
		集團	處置集團			集團	處置集團		
			歐洲	亞洲	美國		歐洲	亞洲	美國
整體吸收虧損能力之監管規定資本元素及調整 (十億美元)									
1	普通股權一級資本 (「CET1」)	127.7	16.7	67.8	12.8	132.6	19.3	72.4	12.4
2	整體吸收虧損能力調整前之額外一級資本 (「AT1」)	23.7	23.5	12.8	1.6	20.8	20.5	10.2	1.6
4	其他調整	—	(15.8)	—	—	—	(11.3)	—	—
5	符合整體吸收虧損能力架構資格之AT1票據	23.7	7.7	12.8	1.6	20.8	9.2	10.2	1.6
6	整體吸收虧損能力調整前之二級資本 (「T2」)	27.4	28.5	7.3	2.1	29.0	29.4	7.0	2.1
7	剩餘期限超過一年之T2票據之已攤銷部分	1.9	1.9	—	—	1.6	1.6	—	—
8	從附屬公司發行予第三方之不符合整體吸收虧損能力資格之T2資本	(1.0)	(0.5)	—	—	(1.0)	(0.5)	—	—
9	其他調整	—	(10.0)	—	(2.1)	—	(10.0)	—	(2.1)
10	符合整體吸收虧損能力架構資格之T2票據	28.3	19.9	7.3	—	29.6	20.5	7.0	—
11	來自監管規定資本之整體吸收虧損能力	179.7	44.3	87.9	14.4	183.0	49.0	89.6	14.0
整體吸收虧損能力之非監管規定資本元素									
12	由銀行直接發行並從屬於扣除負債之外部整體吸收虧損能力票據	119.4	119.4	35.3	10.5	109.3	109.3	31.0	10.0
17	調整前來自非監管規定資本票據之整體吸收虧損能力	119.4	119.4	35.3	10.5	109.3	109.3	31.0	10.0
整體吸收虧損能力之非監管規定資本元素：調整									
18	扣除前之整體吸收虧損能力	299.1	163.7	123.2	24.9	292.3	158.3	120.6	24.0
19	扣除對應整體吸收虧損能力合資格項目的多點切入處置集團之間的風險	—	(46.8)	—	—	—	(41.8)	—	—
22	扣除後之整體吸收虧損能力	299.1	116.9	123.2	24.9	292.3	116.5	120.6	24.0
就整體吸收虧損能力之風險加權資產及槓桿風險承擔計量									
23	風險加權資產總值	906.4	334.1	399.6	112.7	888.6	327.7	380.0	109.7
24	槓桿風險承擔計量	3,076.2	1,239.3	1,504.3	239.9	2,877.1	1,163.3	1,384.6	237.6
整體吸收虧損能力比率及緩衝									
25	整體吸收虧損能力 (佔風險加權資產之百分比)	33.0	35.0	30.8	22.1	32.9	35.5	31.7	21.9
26	整體吸收虧損能力 (佔槓桿風險承擔之百分比)	9.7	9.4	8.2	10.4	10.2	10.0	8.7	10.1
27	達到處置集團最低資本及整體吸收虧損能力規定後之可用CET1 (佔風險加權資產之百分比)	8.2	不適用	不適用	4.1	9.0	不適用	不適用	3.9
28	機構特定緩衝規定，以佔風險加權資產之百分比列示	5.2	不適用	不適用	2.5	5.2	不適用	不適用	2.5
29	– 其中：								
	防護緩衝資本規定	2.5	不適用	不適用	2.5	2.5	不適用	不適用	2.5
30	銀行特定逆周期緩衝規定	0.7	不適用	不適用	不適用	0.7	不適用	不適用	不適用
31	更高吸收虧損 (全球系統性重要銀行) 要求	2.0	不適用	不適用	不適用	2.0	不適用	不適用	不適用

法律實體層面的債權人優先次序

下表呈列於2026年6月30日有關滙豐法律實體債務架構中債權人優先次序的資料。

► 集團、亞洲處置集團及美國處置集團資本票據披露資料的主要特點，載於我們的網站：<https://www.hsbc.com/investors/fixed-income-investors/regulatory-debt-main-features>。

歐洲處置集團

歐洲處置集團包括指定處置實體滙豐控股有限公司連同其重大營運公司 — 即英國滙豐銀行有限公司及其附屬公司（包括滙豐（歐洲大陸））以及 HSBC UK Bank plc及其附屬公司。下表呈列滙豐控股有限公司以及其重大轄下集團實體的債權人優先次序，並披露名義價值。

表16：滙豐控股有限公司之債權人優先次序 (TLAC3)

		債權人優先次序 (百萬美元)				1至4之總和				
		1		2			3		4	
		(最次級)							(最優先)	
1	債權人優先次序之描述	普通股 ¹	優先股、AT1票據 及若干後償票據	後償票據 ⁴	優先票據及其 他同級負債					
2	扣除減低信貸風險項目後之資本及負債總額	8,592	23,829	34,924	126,822				194,167	
3	– 第二行中的扣除負債 ²	—	—	—	258				258	
4	資本及負債總額減扣除負債 (第二行減第三行) ³	8,592	23,829	34,924	126,564				193,909	
5	– 第四行中可能合資格作為整體吸收虧損能力的金額 ³	8,592	23,829	31,138	120,407				183,966	
6	– 第五行中：									
	剩餘期限一年或以上但不足兩年的金額	—	—	2,002	12,839				14,841	
7	剩餘期限兩年或以上但不足五年的金額	—	—	861	52,989				53,850	
8	剩餘期限五年或以上但不足十年的金額	—	—	20,674	43,352				64,026	
9	剩餘期限十年或以上的金額，唯不包括永久證券	—	—	6,709	11,227				17,936	
10	永久證券	8,592	23,829	—	—				32,421	

- 1 不包括普通股股東應佔股份溢價及儲備的價值。
- 2 扣除負債於經修訂的《2009年銀行法》第48B(7A)條界定。目前餘額主要涉及服務公司攤分的公司間應計款項。
- 3 第四行與第五行的99億美元差異總額相當於19億美元的優先證券（該等證券於一年內到期，因此不符合整體吸收虧損能力資格）、22億美元的同級負債、13億美元已贖回但未償還的證券，以及自願撤銷確認的既有證券，當中包括7億美元優先證券及38億美元後償證券。
- 4 第五行與第六至十行之總和的9億美元差異總額相當於一年內期滿票據的全部名義價值，其被視作合資格用於不超過計入自有資金價值的整體吸收虧損能力。

表17：HSBC UK Bank plc之債權人優先次序 (TLAC2)

		債權人優先次序 (百萬美元)				1至4之總和
		1	2	3	4	
		(最次級)		(最優先)		
1	處置實體是否為債權人 / 投資者？ ¹	是	是	是	是	
2	債權人優先次序之描述	普通股 ²	AT1票據	後償貸款	優先後償貸款	
3	扣除減低信貸風險項目後之資本及負債總額	—	3,914	5,114	18,628	27,656
5	資本及負債總額減扣除負債	—	3,914	5,114	18,628	27,656
6	– 第五行中合資格作為整體吸收虧損能力的金額	—	3,914	5,114	18,628	27,656
7	– 第六行中剩餘期限一年以上但不足兩年的金額	—	—	—	3,174	3,174
8	– 第六行中剩餘期限兩年或以上但不足五年的金額	—	—	—	12,143	12,143
9	– 第六行中剩餘期限五年或以上但不足十年的金額	—	—	5,114	3,311	8,425
11	– 第六行中永久證券	—	3,914	—	—	3,914

- 1 該實體的資本及整體吸收虧損能力由滙豐控股有限公司擁有。
- 2 普通股面值為50,002英鎊，不包括普通股股東應佔股份溢價及儲備的價值。

表18：英國滙豐銀行有限公司之債權人優先次序 (TLAC2)

債權人優先次序 (百萬美元)						
	1	2	3	4	4	
	(最次級)			(最優先)	(最優先)	1至4之總和
1 處置實體是否為債權人 / 投資者？ ¹	是	是	否	否	是	
2 債權人優先次序之描述	普通股 ²	Third Dollar 優先股及 AT1票據	極後償票據	後償票據及後償貸款 ³	後償票據及後償貸款 ³	
3 扣除減低信貸風險項目後之資本及負債總額	1,055	6,446	927	615	25,879	34,922
5 資本及負債總額減扣除負債 ³	1,055	6,446	927	615	25,879	34,922
6 – 第五行中合資格作為整體吸收虧損能力的金額	1,055	6,446	—	—	25,879	33,380
7 – 第六行中剩餘期限一年或以上但不足兩年的金額	—	—	—	—	1,515	1,515
8 – 第六行中剩餘期限兩年或以上但不足五年的金額	—	—	—	—	13,300	13,300
9 – 第六行中剩餘期限五年或以上但不足十年的金額	—	—	—	—	10,072	10,072
10 – 第六行中剩餘期限十年或以上的金額，唯不包括永久證券	—	—	—	—	992	992
11 – 第六行中永久證券	1,055	6,446	—	—	—	7,501

1 該實體的普通股由滙豐控股有限公司擁有。

2 不包括普通股股東應佔股份溢價及儲備的價值。

3 第五行與第六行的差異關乎對外發行非普通股權一級自有資金。

亞洲處置集團

亞洲處置集團包括HSBC Asia Holdings Limited、香港上海滙豐銀行有限公司、恒生銀行及上述公司之附屬公司。HSBC Asia Holdings Ltd為指定處置實體，該實體的資本及吸收虧損能力由滙豐控股有限公司持有。下表呈列有關HSBC Asia Holdings Limited、香港上海滙豐銀行有限公司及恒生銀行債權人優先次序的資料。

表19：HSBC Asia Holdings Ltd之債權人優先次序 (TLAC3)

債權人優先次序 (百萬美元)					
	1	2	3	4	
	(最次級)			(最優先)	1至4之總和
1 債權人優先次序之描述	普通股	AT1票據	二級票據	吸收虧損能力貸款	
2 扣除減低信貸風險項目後之資本及負債總額	63,187	13,028	3,109	35,845	115,169
4 資本及負債總額減扣除負債	63,187	13,028	3,109	35,845	115,169
5 – 第四行中可能合資格作為整體吸收虧損能力的金額	63,187	13,028	3,109	35,845	115,169
6 – 第五行中剩餘期限一年或以上但不足兩年的金額	—	—	—	5,627	5,627
7 剩餘期限兩年或以上但不足五年的金額	—	—	—	15,038	15,038
8 剩餘期限五年或以上但不足十年的金額	—	—	3,109	9,277	12,386
9 剩餘期限十年或以上的金額，唯不包括永久證券	—	—	—	5,903	5,903
10 永久證券	63,187	13,028	—	—	76,215

表20：香港上海滙豐銀行有限公司之債權人優先次序 (TLAC2)

債權人優先次序 (百萬美元)					
	1	2	3	4	
	(最次級)			(最優先)	1至4之總和
1 處置實體是否為債權人 / 投資者？	是	是	是	是	
2 債權人優先次序之描述	普通股	AT1票據	二級票據	吸收虧損能力貸款	
3 扣除減低信貸風險項目後之資本及負債總額	28,538	13,028	3,109	35,845	80,520
5 資本及負債總額減扣除負債 (第三行減第四行)	28,538	13,028	3,109	35,845	80,520
6 – 第五行中合資格作為整體吸收虧損能力的金額	28,538	13,028	3,109	35,845	80,520
7 – 第六行中剩餘期限一年或以上但不足兩年的金額	—	—	—	5,627	5,627
8 – 第六行中剩餘期限兩年或以上但不足五年的金額	—	—	—	15,038	15,038
9 – 第六行中剩餘期限五年或以上但不足十年的金額	—	—	3,109	9,277	12,386
10 – 第六行中剩餘期限十年或以上的金額，唯不包括永久證券	—	—	—	5,903	5,903
11 – 第六行中的永久證券	28,538	13,028	—	—	41,566

表21：恒生銀行有限公司之債權人優先次序 (TLAC2)

		債權人優先次序 (百萬美元)			1至3之總和
		1	2	3	
		(最次級)		(最優先)	
1	處置實體是否為債權人 / 投資者？	否	否	否	
2	債權人優先次序之描述	普通股	AT1票據	吸收虧損能力貸款	
3	扣除減低信貸風險項目後之資本及負債總額	1,231	1,500	3,032	5,763
5	資本及負債總額減扣除負債 (第三行減第四行)	1,231	1,500	3,032	5,763
6	– 第五行中合資格作為整體吸收虧損能力的金額	1,231	1,500	3,032	5,763
7	– 第六行中剩餘期限一年或以上但不足兩年的金額	—	—	1,716	1,716
8	– 第六行中剩餘期限兩年或以上但不足五年的金額	—	—	997	997
9	– 第六行中剩餘期限五年或以上但不足十年的金額	—	—	319	319
11	– 第六行中的永久證券	1,231	1,500	—	2,731

美國處置集團

美國處置集團包括北美滙豐控股有限公司及其附屬公司。北美滙豐控股有限公司為指定處置實體。下表呈列有關北美滙豐控股有限公司債權人優先次序的資料。

表22：北美滙豐控股有限公司之債權人優先次序¹ (TLAC3)

		債權人優先次序 (百萬美元)				1至4之總和
		1	2	3	4	
		(最次級)			(最優先)	
1	債權人優先次序之描述	普通股 ²	優先股	後償貸款	優先無抵押貸款及其他同級負債	
2	扣除減低信貸風險項目後之資本及負債總額	—	1,640	—	14,160	15,800
3	– 第二行中的扣除負債 ³	—	—	—	230	230
4	資本及負債總額減扣除負債 (第二行減第三行) ⁴	—	1,640	—	13,930	15,570
5	– 第四行中可能合資格作為整體吸收虧損能力的金額	—	1,640	—	10,500	12,140
7	– 第五行中					
	剩餘期限兩年或以上但不足五年的金額	—	—	—	5,250	5,250
8	剩餘期限五年或以上但不足十年的金額	—	—	—	3,250	3,250
9	剩餘期限十年或以上的金額，唯不包括永久證券	—	—	—	2,000	2,000
10	永久證券	—	1,640	—	—	1,640

1 該實體的資本及整體吸收虧損能力由HSBC Overseas Holdings (UK) Limited持有。
2 普通股面值為2美元，不包括普通股股東應佔股份溢價及儲備的價值。
3 扣除負債包括最終美國整體吸收虧損能力規則所界定的「不相關負債」，並主要指應計僱員福利責任。
4 第四行包括與美國處置集團附屬公司之公司間而不符合整體吸收虧損能力資格的借貸相關的負債。

信貸風險

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，此外亦來自擔保及信貸衍生工具等其他產品或持有債務證券資產。

信貸風險管理政策及慣例並無任何重大變動，有關政策及慣例在《2025年12月31日的第三支柱資料披露》概述。

► 有關信貸風險管理方針的詳情，請參閱《2026年中期業績報告》第45頁「信貸風險」。

信貸風險與《2026年中期業績報告》的連繫

除按審慎基準綜合計算方面的差異外，就下文表23至表30所載的承兌及結算結餘、反向回購協議及其他活期存款而言，財務報告在範圍界定處理上存在差異。

資產信貸質素

下表呈列履約及不履約風險項目賬面總值及相關減值的明細，以及於各財務報告類別和定義中已收抵押品及財務擔保的詳情。賬面總值包括反向回購及結算賬項，而資產負債表內風險項目不包括持作出售用途資產。級別分析並非各級相加的總和，因為總額包含不符合分級資格的工具，例如按公允值計入損益賬持有之工具。

表23：履約及不履約風險項目及相關準備 (CR1)

		賬面總值 / 名義金額									累計減值、信貸風險及準備導致的公允值累計變動			已收抵押品及財務擔保		
		履約風險項目			不履約風險項目			履約風險項目			不履約風險項目			累計部分撇銷額	履約風險項目	不履約風險項目
		其中：第一級		其中：第二級	其中：第三級		其中：第一級		其中：第二級	其中：第三級						
		十億美元	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元				
005	於中央銀行之現金結餘及其他活期存款	279.8	279.7	0.1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
010	貸款	1,488.3	1,387.6	88.2	25.0	25.0	(4.0)	(1.4)	(2.6)	(8.4)	(8.4)	(4.8)	1,010.7	14.0	—	
020	中央銀行	22.1	22.1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4.1	—	—	
030	一般政府	9.0	9.0	—	0.1	0.1	—	—	—	—	—	—	1.9	0.1	—	
040	信貸機構	194.2	193.7	0.2	—	—	—	—	—	—	—	—	136.4	—	—	
050	其他金融機構	326.7	314.6	5.0	1.3	1.3	(0.1)	(0.1)	—	(0.8)	(0.8)	(0.2)	210.1	0.5	—	
060	非金融機構	448.2	386.1	59.8	19.6	19.6	(1.9)	(0.6)	(1.3)	(6.7)	(6.7)	(3.4)	222.9	10.8	—	
070	— 其中：中小企	16.4	13.1	3.4	0.8	0.8	(0.2)	—	(0.1)	(0.1)	(0.1)	—	12.4	0.5	—	
080	家庭	488.1	462.1	23.2	4.0	4.0	(2.0)	(0.7)	(1.3)	(0.9)	(0.9)	(1.2)	435.3	2.6	—	
090	債務證券	607.0	603.5	0.2	—	—	—	—	—	—	—	—	42.1	—	—	
100	中央銀行	25.7	25.7	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
110	一般政府	521.6	520.6	0.1	—	—	—	—	—	—	—	—	40.9	—	—	
120	信貸機構	42.1	41.8	0.1	—	—	—	—	—	—	—	—	1.1	—	—	
130	其他金融機構	11.9	11.1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
140	非金融機構	5.7	4.3	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.1	—	—	
150	資產負債表外風險承擔	1,191.6	793.5	22.3	2.6	1.5	(0.4)	(0.2)	(0.1)	(0.4)	(0.2)		113.2	0.1	—	
160	中央銀行	2.0	2.0	—	—	—	—	—	—	—	—		—	—	—	
170	一般政府	6.8	5.4	0.1	0.2	0.2	—	—	—	—	—		—	—	—	
180	信貸機構	98.2	90.9	0.1	—	—	—	—	—	—	—		—	—	—	
190	其他金融機構	174.1	145.8	2.7	—	—	—	—	—	—	—		6.8	—	—	
200	非金融機構	628.5	269.5	17.4	2.3	1.2	(0.4)	(0.2)	(0.1)	(0.4)	(0.2)		37.5	0.1	—	
210	家庭	282.0	279.9	2.0	0.1	0.1	—	—	—	—	—		68.9	—	—	
220	於2026年6月30日總計	3,566.7	3,064.3	110.8	27.6	26.5	(4.4)	(1.6)	(2.7)	(8.8)	(8.6)	(4.8)	1,166.0	14.1	—	

滙豐的信貸風險分散於多個資產類別及地區，而信貸質素狀況方面亦主要集中在於質素較高的組別。

IFRS 9級別具有以下特點：

- 第一級：該等金融資產未減值且信貸風險並無大幅增加，當中已確認12個月預期信貸損失準備。
- 第二級：該等金融資產自初始確認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：具有客觀減值證據，該等金融資產因而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：按大幅折讓購入或承辦之金融資產，反映已產生信貸損失，當中已確認期限內預期信貸損失。該等風險承擔項目已納入下表的第三級。

表23：履約及不履約風險項目及相關準備 (CR1) (續)

		賬面總值 / 名義金額					累計減值、信貸風險及準備導致的公允值累計負變動					已收抵押品及財務擔保		
		履約風險項目		不履約風險項目			履約風險項目		不履約風險項目			累計部分撇銷額	履約風險項目	不履約風險項目
		其中：第一級	其中：第二級	其中：第三級	其中：第一級	其中：第二級	其中：第三級	其中：第一級	其中：第二級	其中：第三級	其中：第三級			
		十億美元	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元	十億美元
005	於中央銀行之現金結餘及其他活期存款	294.2	294.1	0.1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
010	貸款	1,398.9	1,305.8	83.7	25.4	25.4	(3.8)	(1.3)	(2.5)	(7.5)	(7.5)	(4.9)	980.7	14.9
020	中央銀行	22.8	22.8	—	—	—	—	—	—	—	—	—	6.3	—
030	一般政府	10.2	10.1	0.1	0.1	0.1	—	—	—	—	—	—	3.0	—
040	信貸機構	159.2	158.9	—	—	—	—	—	—	—	—	—	119.2	—
050	其他金融機構	305.1	295.0	3.5	0.7	0.7	(0.1)	(0.1)	—	(0.3)	(0.3)	(0.2)	208.5	0.4
060	非金融機構	424.3	365.9	56.0	20.6	20.6	(1.8)	(0.5)	(1.3)	(6.3)	(6.3)	(3.3)	218.4	12.0
070	— 其中：中小企	21.0	17.1	3.8	1.0	1.0	(0.2)	(0.1)	(0.1)	(0.2)	(0.2)	—	16.4	0.5
080	家庭	477.3	453.1	24.1	4.0	4.0	(1.9)	(0.7)	(1.2)	(0.9)	(0.9)	(1.4)	425.3	2.5
090	債務證券	570.6	566.8	0.3	—	—	—	—	—	—	—	—	40.1	—
100	中央銀行	25.7	25.7	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
110	一般政府	485.6	484.4	0.3	—	—	—	—	—	—	—	—	38.5	—
120	信貸機構	41.7	41.3	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.4	—
130	其他金融機構	12.2	11.5	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.1	—
140	非金融機構	5.4	3.9	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.1	—
150	資產負債表外風險承擔	1,087.1	701.7	22.3	2.2	1.1	(0.3)	(0.2)	(0.1)	(0.4)	(0.2)	—	108.9	0.1
160	中央銀行	1.1	1.0	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
170	一般政府	6.7	5.5	0.1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
180	信貸機構	65.5	58.7	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
190	其他金融機構	116.6	91.9	4.0	—	—	—	—	—	—	—	—	12.4	—
200	非金融機構	623.3	272.7	16.2	2.1	1.0	(0.3)	(0.2)	(0.1)	(0.4)	(0.2)	—	34.9	0.1
210	家庭	273.9	271.9	2.0	0.1	0.1	—	—	—	—	—	—	61.6	—
220	於2025年12月31日總計	3,350.8	2,868.4	106.4	27.6	26.5	(4.1)	(1.5)	(2.6)	(7.9)	(7.7)	(4.9)	1,129.7	15.0

下表呈列資產負債表內貸款和債務證券的剩餘年期分布。此表不包括資產負債表內持作出售用途資產、於中央銀行之現金結餘、其他活期存款及資產負債表外風險。

表24：風險項目年期 (CR1-A)

		風險項目淨值					總計
		即時償付 百萬美元	一年或以下 百萬美元	一年以上但五年或以下 百萬美元	五年以上 百萬美元	無列出年期 百萬美元	
1	貸款	84,427	639,489	307,747	435,521	33,699	1,500,883
2	債務證券	144	208,325	280,967	117,212	362	607,010
3	於2026年6月30日總計	84,571	847,814	588,714	552,733	34,061	2,107,893
1	貸款	79,782	583,555	293,568	427,746	28,391	1,413,042
2	債務證券	51	198,316	270,334	101,392	436	570,529
3	於2025年12月31日總計	79,833	781,871	563,902	529,138	28,827	1,983,571

下表載列截至2026年6月30日止六個月的資產負債表內不履約貸款賬面總值變動。「其他情況所致流出額」包括匯兌變動、還款及持作出售用途違責資產。

表25：不履約貸款變動 (CR2)

		截至2026年6月30日止半年
		賬面總值 百萬美元
10	期初不履約貸款	25,394
20	不履約組合流入額	4,147
30	不履約組合流出額	(789)
40	撇銷所致流出額	(1,462)
50	其他情況所致流出額	(2,289)
60	期末不履約貸款	25,001

不履約及暫緩還款風險項目

表26至29根據歐洲銀行管理局「披露不履約及暫緩還款風險承擔項目指引」呈列。審慎監管局認為，雖然歐洲銀行管理局有關管理不履約風險承擔及暫緩還款風險承擔的指引在英國並不適用，但其審慎方面的規定大致上屬良好的信貸風險管理標準。

根據歐洲銀行管理局的定義，不履約風險項目指已逾期90日以上的大額風險項目，或有關債務人被評為在不變現抵押品的情況下，不大可能全數支付其信貸債務（不論是否有任何已逾期金額或已逾期日數）的風險項目。零售組合方面，如於到期日（或周期日）有尚未支付之任何本金、利息或費用，則確認為逾期信貸義務。任何就監管規定屬違責或貸款根據適用會計架構屬已減值的債務人，其債務必定視為不履約風險項目。《2025年報及賬目》第三級信貸已減值的定義，與歐洲銀行管理局的不履約風險項目定義一致。根據IFRS 9會計準則，預期信貸損失被分類為監管規定特定信貸風險調整。

根據歐洲銀行管理局的定義，暫緩還款風險項目指銀行對履行財務承擔時面臨或即將面臨財務困難的債務人授出寬免所涉及的風險項目。滙豐暫緩還款的定義涵蓋與不還款有關的寬免。

於《2025年報及賬目》中，暫緩還款風險項目於「按級別分配列示按已攤銷成本計量之暫緩還款客戶貸款」表中呈列。

暫緩還款措施包括對履行財務承擔時面臨或即將面臨財務困難（「財務困難」）的債務人授出寬免。

根據歐洲銀行管理局的定義，倘風險項目通過三項測試，則不再呈列為暫緩還款風險項目：

- 暫緩還款風險項目必須於最少兩年的履約「測試期」內被視為履約；
- 於最少一半的測試期內，債務人定期償還金額不少的本金或利息總額；及
- 於測試期間或期末，債務人之欠款逾期不超過30日。

下表載列按財務報告交易對手行業分類的履約及不履約暫緩還款風險項目，呈列有關風險項目的賬面總值、累計減值，收到的抵押品及財務擔保。資產負債表內風險承擔不包括持作出售用途資產。

表26：暫緩還款風險項目信貸質素 (CQ1)

		賬面總值 / 名義金額				累計減值、信貸風險及準備導致的公允值累計變動		就暫緩還款風險項目之已收抵押品及財務擔保	
		不履約暫緩還款風險項目						其中：	
	履約暫緩還款風險項目 百萬美元	總計	其中： 已違責	其中： 已減值	履約暫緩還款風險項目 百萬美元	不履約暫緩還款風險項目 百萬美元	總計	暫緩還款不履約風險項目	
		百萬美元	百萬美元	百萬美元			百萬美元	百萬美元	百萬美元
010 貸款	4,346	10,736	10,736	10,736	(311)	(3,017)	9,033	5,929	
050 其他金融機構	33	30	30	30	(1)	(20)	11	—	
060 非金融機構	3,717	8,854	8,854	8,854	(233)	(2,631)	7,889	5,006	
070 家庭	596	1,852	1,852	1,852	(77)	(366)	1,133	923	
090 已提供貸款承諾	431	368	368	368	(2)	(1)	111	50	
100 於2026年6月30日總計	4,777	11,104	11,104	11,104	(313)	(3,018)	9,144	5,979	
010 貸款	4,735	9,998	9,998	9,998	(372)	(2,701)	7,945	5,304	
050 其他金融機構	165	4	4	4	(4)	—	137	—	
060 非金融機構	3,951	8,336	8,336	8,336	(303)	(2,373)	6,775	4,468	
070 家庭	619	1,658	1,658	1,658	(65)	(328)	1,033	836	
090 已提供貸款承諾	525	254	254	254	(4)	(3)	120	78	
100 於2025年12月31日總計	5,260	10,252	10,252	10,252	(376)	(2,704)	8,065	5,382	

下表提供因接管抵押品而註銷的工具資料，並呈列抵押品價值。首次確認之價值指接管所得抵押品於資產負債表內首次確認的賬面總值。累計負變動指自首次確認以來抵押品價值之累計減值或負變動，包括物業、機器及設備以及投資物業的攤銷。

表27：透過接管及執行程序所得之抵押品 (CQ7)

		於下列日期			
		於2026年6月30日		於2025年12月31日	
		接管所得抵押品		接管所得抵押品	
		首次確認價值 百萬美元	累計負變動 百萬美元	首次確認價值 百萬美元	累計負變動 百萬美元
020	物業、機器及設備以外項目	101	(23)	100	(19)
030	– 住宅不動產	64	(6)	70	(4)
040	– 商用不動產	37	(17)	30	(15)
080	總計	101	(23)	100	(19)

信貸集中風險

若多個交易對手具備相若經濟特點，或在同一行業或地區經營業務，以致共同易受經濟或政治狀況變動影響，即出現信貸風險集中的情況。銀

行採用各種管控措施緩減此風險，例如組合及交易對手上限、審批及檢討程序，以及在行業、國家 / 地區及業務層面的壓力測試。

下表載列按地區分析的資產負債表內及表外風險承擔信貸質素。地區分布根據直接交易對手的居住國家或地區呈列。下表分開呈列佔資產負債表內及表外風險承擔總額10%或以上的國家 / 地區，其餘風險承擔則合共計入「其他國家 / 地區」。資產負債表內風險承擔不包括現金及於中央銀行之結餘及持作出售用途資產。

表28：按地區分析的不履約風險項目質素 (CQ4)

		賬面總值 / 名義金額					就已開出資產 負債表外承擔及 財務擔保而作的 準備	
		總計	其中：不履約		其中： 受減值影響	累計減值		
			百萬美元	百萬美元				百萬美元
010	資產負債表內風險承擔	2,120,322	25,014	25,014	2,104,464	(12,429)		
020	英國	475,824	4,835	4,835	474,004	(2,585)		
030	香港	357,997	10,666	10,666	353,634	(3,985)		
040	美國	400,713	1,299	1,299	397,680	(356)		
070	其他國家 / 地區	885,788	8,214	8,214	879,146	(5,503)		
080	資產負債表外風險承擔	1,194,204	2,635	2,635			(765)	
090	香港	238,355	164	164			(25)	
100	英國	155,611	496	496			(182)	
110	美國	165,527	365	365			(97)	
140	其他國家 / 地區	634,711	1,610	1,610			(461)	
150	於2026年6月30日總計	3,314,526	27,649	27,649	2,104,464	(12,429)	(765)	
010	資產負債表內風險承擔	1,994,883	25,405	25,405	1,981,994	(11,305)		
020	英國	448,703	4,553	4,553	447,023	(2,008)		
030	香港	333,040	11,551	11,551	330,095	(3,735)		
040	美國	375,936	1,204	1,204	373,774	(378)		
070	其他國家 / 地區	837,204	8,097	8,097	831,102	(5,184)		
080	資產負債表外風險承擔	1,089,286	2,217	2,217			(727)	
090	香港	234,498	128	128			(27)	
100	英國	143,337	445	445			(148)	
110	美國	136,833	288	288			(92)	
140	其他國家 / 地區	574,618	1,356	1,356			(460)	
150	於2025年12月31日總計	3,084,169	27,622	27,622	1,981,994	(11,305)	(727)	

下表按行業類別呈列非金融機構貸款的賬面總值、相關累計減值及公允值相對於信貸風險的累計變動。資產負債表內風險承擔不包括持作出售用途資產。

表29：按行業分析的非金融機構貸款信貸質素 (CQ5)

		賬面總值				累計減值 百萬美元
		總計 百萬美元	其中：不履約		其中： 受減值影響 百萬美元	
			其中：已違責 百萬美元			
010	農業、林業及漁業	8,214	384	384	8,214	(99)
020	採礦及採石	9,583	205	205	9,583	(83)
030	製造業	101,450	2,552	2,552	100,896	(1,076)
040	電力、煤氣、蒸汽及空調供應	23,815	227	227	23,667	(143)
050	供水	2,776	91	91	2,776	(39)
060	建造	28,107	2,768	2,768	27,337	(1,624)
070	批發及零售貿易	102,169	2,868	2,868	102,012	(1,646)
080	運輸及倉儲	23,893	299	299	23,818	(306)
090	住宿及食品服務	14,068	1,245	1,245	13,964	(417)
100	資訊及通訊	28,971	404	404	28,934	(211)
110	金融及保險	881	79	79	881	(47)
120	房地產	59,783	6,930	6,930	59,706	(1,969)
130	專業、科學及技術活動	24,766	508	508	24,460	(275)
140	行政及後勤服務	19,130	567	567	19,061	(407)
150	公共行政及國防、強制性社會保障	15	—	—	15	(3)
160	教育	4,236	44	44	4,236	(52)
170	人類健康及社會工作	4,588	89	89	4,535	(31)
180	藝術、娛樂及消閒	2,226	114	114	2,226	(82)
190	其他服務	9,131	216	216	9,101	(130)
200	於2026年6月30日總計	467,802	19,590	19,590	465,422	(8,640)
010	農業、林業及漁業	7,686	355	355	7,686	(98)
020	採礦及採石	7,908	126	126	7,908	(88)
030	製造業	93,648	2,405	2,405	92,581	(1,035)
040	電力、煤氣、蒸汽及空調供應	21,848	240	240	21,789	(147)
050	供水	2,570	112	112	2,570	(41)
060	建造	27,404	3,286	3,286	26,810	(1,668)
070	批發及零售貿易	95,435	2,790	2,790	95,213	(1,529)
080	運輸及倉儲	22,398	307	307	22,375	(177)
090	住宿及食品服務	14,392	1,436	1,436	14,389	(399)
100	資訊及通訊	25,445	377	377	25,408	(198)
110	金融及保險	981	93	93	981	(43)
120	房地產	61,686	7,256	7,256	61,642	(1,682)
130	專業、科學及技術活動	24,877	520	520	24,571	(218)
140	行政及後勤服務	19,554	672	672	19,548	(407)
150	公共行政及國防、強制性社會保障	80	—	—	80	(3)
160	教育	3,230	74	74	3,230	(49)
170	人類健康及社會工作	4,460	98	98	4,404	(32)
180	藝術、娛樂及消閒	2,313	123	123	2,313	(52)
190	其他服務	8,961	329	329	8,940	(173)
200	於2025年12月31日總計	444,876	20,599	20,599	442,438	(8,039)

減低風險措施

滙豐根據還款能力授出信貸，而非主要倚賴減低信貸風險措施。滙豐在衡量客戶的財政狀況及產品類別後，可能於無抵押的情況下提供信貸。

減低信貸風險措施為有效的主要風險管理方法，並可透過多種方式進行。基於審慎的商業決定及資本的有效運用，集團的一貫政策是鼓勵採

取減低信貸風險措施。具體的政策涵蓋對可行減低信貸風險措施的接受程度、結構及條款，例如以抵押品抵押的方式。該等政策及釐定適當估值參數的方式均須定期檢討，以確保該等政策及參數獲實質證據支持，並可繼續達致其擬定目的。

下表按減低信貸風險措施的不同方法分析貸款及債務證券。資產負債表內風險承擔不包括持作出售用途資產。

表30：減低信貸風險措施方法 – 概覽 (CR3)

	風險總額： 有抵押及無抵押 百萬美元	無抵押風險： 賬面值 百萬美元	有抵押風險： 賬面值 百萬美元	其中： 以抵押品抵押 的風險 百萬美元	其中： 以財務擔保 抵押的風險 百萬美元
1 貸款	1,780,669	756,009	1,024,660	911,817	112,843
中央銀行	287,312	283,215	4,097	4,054	43
一般政府	9,110	7,112	1,998	1,820	178
信貸機構	208,730	72,399	136,331	135,249	1,082
其他金融機構	327,185	116,599	210,586	199,966	10,620
非金融機構	459,162	225,409	233,753	134,048	99,705
家庭	489,170	51,275	437,895	436,680	1,215
2 債務證券	607,010	564,913	42,097	—	42,097
中央銀行	25,680	25,680	—	—	—
一般政府	521,535	480,662	40,873	—	40,873
信貸機構	42,142	41,087	1,055	—	1,055
其他金融機構	11,914	11,862	52	—	52
非金融機構	5,739	5,622	117	—	117
3 於2026年6月30日總計	2,387,679	1,320,922	1,066,757	911,817	154,940
4 – 其中：不履約風險項目	16,636	2,662	13,974	11,965	2,009
5 – 其中：已違責	16,636	2,662	13,974		
1 貸款	1,707,263	711,602	995,661	890,002	105,659
中央銀行	301,584	295,267	6,317	6,267	50
一般政府	10,316	7,285	3,031	2,693	338
信貸機構	174,608	55,379	119,229	118,495	734
其他金融機構	305,503	96,624	208,879	200,106	8,773
非金融機構	436,838	206,439	230,399	135,359	95,040
家庭	478,414	50,608	427,806	427,082	724
2 債務證券	570,529	530,436	40,093	—	40,093
中央銀行	25,641	25,641	—	—	—
一般政府	485,572	447,128	38,444	—	38,444
信貸機構	41,737	40,297	1,440	—	1,440
其他金融機構	12,175	12,084	91	—	91
非金融機構	5,404	5,286	118	—	118
3 於2025年12月31日總計	2,277,792	1,242,038	1,035,754	890,002	145,752
4 – 其中：不履約風險項目	17,941	3,013	14,928	13,139	1,789
5 – 其中：已違責	17,941	3,013	14,928		

下表根據集團財務資產負債表項目載列上文表30「減低信貸風險措施方法 – 概覽 (CR3)」列報的貸款風險承擔總額的成分。確認為貸款的現金及於中央銀行之結餘不包括庫存現金48.83億美元。其他金融資產包括承兌、結算結餘及託收中之項目；按公允值計入其他全面收益、按公允值計入損益賬及按已攤銷成本計量之金融資產，以及保險 / 其他公司取消綜合入賬以及經營銀行業務的聯營公司綜合入賬。

表30.i：CR3中構成風險承擔總額的會計行項目分析

	貸款：有抵押及無抵押	
	2026年6月30日 百萬美元	2025年12月31日 百萬美元
財務報表中呈報的資產		
現金及於中央銀行之結餘	222,917	237,728
同業貸款	110,529	108,462
客戶貸款	1,022,105	988,399
反向回購協議 – 非交易用途	311,871	298,392
其他金融資產	113,247	74,282
CR3表中呈報的賬面值	1,780,669	1,707,263

下表分類呈列運用標準計算法計算的信貸風險承擔，展示未計及已計減低信貸風險措施方法及信貸換算因素（「CCF」）效用的違責風險承擔。證券化持倉並未納入此表。

表31：標準計算法－信貸換算因素(CCF)及減低信貸風險措施(CRM)的效用 (CR4)

	資產類別	採用CCF及CRM前的風險		採用CCF及CRM後的風險		風險加權資產及風險加權資產密度	
		資產負債表內金額 百萬美元	資產負債表外金額 百萬美元	資產負債表內金額 百萬美元	資產負債表外金額 百萬美元	風險加權資產 百萬美元	風險加權資產密度 %
1	中央政府或中央銀行	278,417	2,163	303,213	3,977	3,772	1.2
2	地區政府或地方機關	15,019	366	18,085	83	3,333	18.3
3	公共機構	11,655	2,443	464	607	488	45.6
4	多邊發展銀行	23,582	666	26,403	323	309	1.2
5	國際機構	9,992	—	9,992	—	—	—
6	機構	2,038	3,306	2,950	3,613	2,170	33.1
7	企業	113,182	114,091	92,118	18,648	99,278	89.6
8	零售	23,809	66,981	23,334	315	17,592	74.4
9	以不動產按揭作抵押	51,865	1,332	51,865	305	19,006	36.4
10	違責風險	3,039	588	2,871	206	3,789	123.2
11	風險特高之風險項目	186	87	152	13	248	150.0
14	集體投資業務	2,524	18	2,524	12	1,768	69.7
15	股權	16,990	—	16,990	—	38,503	226.6
16	其他項目	19,046	246	19,046	246	12,648	65.6
17	於2026年6月30日總計	571,344	192,287	570,007	28,348	202,904	33.9
1	中央政府或中央銀行	291,952	1,677	317,402	3,804	4,522	1.4
2	地區政府或地方機關	3,431	365	6,446	65	599	9.2
3	公共機構	12,268	1,620	1,871	348	1,105	49.8
4	多邊發展銀行	22,166	482	24,810	306	125	0.5
5	國際機構	8,783	—	8,783	—	—	—
6	機構	1,394	2,913	2,159	3,685	1,942	33.2
7	企業	108,211	104,808	90,385	18,244	96,954	89.3
8	零售	23,285	64,583	22,430	330	16,896	74.2
9	以不動產按揭作抵押	52,797	1,261	52,797	320	19,441	36.6
10	違責風險	3,363	574	3,012	173	3,965	124.5
11	風險特高之風險項目	193	76	160	13	260	150.0
14	集體投資業務	2,132	12	2,132	6	1,683	78.7
15	股權	18,024	—	18,024	—	39,981	221.8
16	其他項目	15,715	248	15,715	248	11,337	71.0
17	於2025年12月31日總計	563,714	178,619	566,126	27,542	198,810	33.5

下表提供信貸衍生工具減低信貸風險措施影響前後內部評級基準信貸風險之風險加權資產的明細。列表並不包括證券化持倉、股權、企業分類計算法的風險額及非信貸責任資產。

表32：內部評級基準計算法－用作減低信貸風險措施方法的信貸衍生工具對風險加權資產的影響 (CR7)

		於下列日期			
		於2026年6月30日		於2025年12月31日	
		計及信貸衍生工具前風險加權資產 百萬美元	實際風險加權資產 百萬美元	計及信貸衍生工具前風險加權資產 百萬美元	實際風險加權資產 百萬美元
1	根據內部評級基準基礎計算法計算的風險	91,601	90,990	87,987	87,373
2	中央政府及中央銀行	67	67	56	56
3	機構	4	4	67	67
4	企業	91,530	90,919	87,864	87,250
4.1	– 其中：中小企	4,214	4,214	4,135	4,135
4.3	– 其中：其他	87,315	86,704	83,729	83,115
5	根據內部評級基準高級計算法計算的風險	365,077	363,680	352,385	350,849
6	中央政府及中央銀行	60,277	60,247	59,359	59,329
7	機構	16,062	16,017	15,579	15,549
8	企業	212,584	211,262	201,113	199,637
8.1	– 其中：中小企	3,816	3,816	6,110	6,110
8.2	– 其中：專項借貸	7,628	7,628	6,722	6,722
8.3	– 其中：其他	201,140	199,818	188,281	186,805
9	零售	76,154	76,154	76,334	76,334
9.1	– 其中零售 – 中小企 – 以不動產抵押品抵押	58	58	66	66
9.2	– 其中零售 – 非中小企 – 以不動產抵押品抵押	43,416	43,416	44,405	44,405
9.3	– 其中零售 – 合資格循環	16,944	16,944	16,632	16,632
9.4	– 其中零售 – 中小企 – 其他	2,905	2,905	2,936	2,936
9.5	– 其中零售 – 非中小企 – 其他	12,831	12,831	12,295	12,295
10	總計	456,678	454,670	440,372	438,222

下表披露透過不同減低信貸風險措施方法擔保的風險之百分比（就各內部評級基準高級計算法計算的風險和內部評級基準基礎計算法計算的風險之風險類別分別計算）。

表33：內部評級基準計算法 – 減低信貸風險措施方法使用範圍的資料披露 (CR7-A)

		減低信貸風險措施方法									計算風險加權資產的 減低信貸風險措施方法	
		已撥資信貸保障									風險加權資產 (採用編配 予債務人風險 類別之全部 減低信貸風險 措施後) 十億美元	風險加權 資產 (計及替 代作用) 十億美元
		以其他合資格抵押品保障的 風險成分 (%)						以其他已撥資信貸保障 作保障的風險成分 (%)		未撥資 信貸保障		
		風險總額 十億美元	以財務 抵押品 保障的 風險成分 %	總計 %	以不動 產抵押 品保障 的風險 成分 %	以應收 賬款 保障的 風險 成分 %	以其他實 物抵押品 保障的 風險成分 %	總計 %	以人壽保 單保障的 風險成分 %			
內部評級基準高級計算法												
1	中央政府及中央銀行	532.0	5.2	—	—	—	—	—	—	—	59.9	60.2
2	機構	85.6	1.6	0.8	—	0.8	—	—	—	0.7	16.2	16.0
3	企業	443.3	7.5	9.7	6.6	3.0	0.1	0.3	0.3	1.2	211.3	211.3
3.1	– 其中： 企業 – 中小企	6.5	9.4	55.1	47.7	1.6	5.8	5.3	5.3	3.1	3.8	3.8
3.2	企業 – 專項借貸	19.1	0.8	1.3	1.0	0.3	—	—	—	9.6	7.7	7.6
3.3	企業 – 其他	417.7	7.8	9.3	6.2	3.0	0.1	0.3	0.3	0.8	199.8	199.9
4	零售	470.6	4.4	74.0	73.8	—	0.2	1.1	1.1	2.6	76.1	76.2
4.1	– 其中： 零售 – 中小企不動產	0.1	0.4	99.4	95.4	4.0	—	—	—	—	0.1	0.1
4.2	零售 – 非中小企不動產	360.1	0.1	96.4	96.4	—	—	—	—	3.4	43.4	43.4
4.3	零售 – 合資格循環	72.3	—	—	—	—	—	—	—	—	16.9	17.0
4.4	零售 – 其他中小企	4.5	0.7	—	—	—	—	—	—	0.1	2.9	2.9
4.5	零售 – 其他非中小企	33.6	60.1	2.2	—	—	2.2	15.2	15.2	—	12.8	12.8
5	於2026年6月30日總計	1,531.5	5.4	25.6	24.6	0.9	0.1	0.4	0.4	1.2	363.5	363.7
內部評級基準基礎計算法												
1	中央政府及中央銀行	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.1
2	機構	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3	企業	180.0	20.3	13.3	8.6	4.7	—	—	—	—	91.1	90.9
3.1	– 其中： 企業 – 中小企	6.9	0.3	47.6	38.1	9.5	—	—	—	—	4.2	4.2
3.3	企業 – 其他	173.1	21.1	11.9	7.4	4.5	—	—	—	—	86.9	86.7
4	於2026年6月30日總計	180.0	20.3	13.3	8.6	4.7	—	—	—	—	91.1	91.0
內部評級基準計算法												
1	分類計算法下之專項借貸	31.4	—	—	—	—	—	—	—	—	20.8	20.8
2	股權風險承擔	2.1	—	—	—	—	—	—	—	—	4.9	4.9

表33：內部評級基準計算法 – 減低信貸風險措施方法使用範圍的資料披露 (CR7-A) (續)

減低信貸風險措施方法											計算風險加權資產的 減低信貸風險措施方法								
已撥資信貸保障											風險加權資產 (採用編配 予債務人風險 類別之全部 減低信貸風險 措施後) 十億美元		風險加權 資產 (計及替 代作用) 十億美元						
以其他合資格抵押品保障的 風險成分 (%)							以其他已撥資信貸保障 作保障的風險成分 (%)		未撥資 信貸保障										
風險總額 十億美元		風險成分 %		總計 %		以不動 產抵押 品保障 的風險 成分 %		以應收 賬款保 障的風 險成分 %		以其他實 物抵押品 保障的風 險成分 %					以人壽保 單保障的 風險成分 %		以擔保作 保障的風 險成分 %		
內部評級基準高級計算法																			
1	中央政府及中央銀行	509.2	5.3	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	58.9	59.3				
2	機構	87.0	0.8	2.7	—	0.1	2.6	—	—	—	—	—	15.5	15.5					
3	企業	415.7	7.8	11.9	8.1	2.3	1.5	0.3	0.3	1.0	—	—	199.9	199.6					
– 其中：																			
3.1	企業 – 中小企	9.7	8.0	58.3	51.1	1.7	5.5	4.6	4.6	2.8	—	—	6.1	6.1					
3.2	企業 – 專項借貸	17.6	0.8	1.2	0.6	0.2	0.4	—	—	8.7	—	—	6.7	6.7					
3.3	企業 – 其他	388.4	8.1	11.3	7.4	2.4	1.5	0.2	0.2	0.6	—	—	187.1	186.8					
4	零售	460.5	4.5	73.4	73.3	—	0.1	0.6	0.6	2.7	—	—	76.3	76.3					
– 其中：																			
4.1	零售 – 中小企不動產	0.1	0.5	99.5	96.1	3.4	—	—	—	—	—	—	0.1	0.1					
4.2	零售 – 非中小企不動產	351.0	0.1	96.1	96.1	—	—	—	—	3.5	—	—	44.4	44.4					
4.3	零售 – 合資格循環	72.4	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	16.6	16.6					
4.4	零售 – 其他中小企	5.4	0.7	—	—	—	—	—	—	0.1	—	—	2.9	2.9					
4.5	零售 – 其他非中小企	31.6	65.0	2.2	—	—	2.2	8.2	8.2	—	—	—	12.3	12.3					
5	於2025年12月31日總計	1,472.4	5.5	26.5	25.2	0.7	0.6	0.3	0.3	1.1	—	—	350.6	350.7					
內部評級基準基礎計算法																			
1	中央政府及中央銀行	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.1				
2	機構	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.1				
3	企業	172.7	21.1	16.0	9.5	4.6	1.9	—	—	—	—	—	87.5	87.3					
– 其中：																			
3.1	企業 – 中小企	6.9	0.4	53.6	39.9	9.2	4.5	—	—	—	—	—	4.1	4.1					
3.3	企業 – 其他	165.8	21.9	14.4	8.2	4.4	1.8	—	—	—	—	—	83.4	83.2					
4	於2025年12月31日總計	172.7	21.1	16.0	9.5	4.6	1.9	—	—	—	—	—	87.5	87.5					
內部評級基準計算法																			
1	分類計算法下之專項借貸	33.2	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	21.9	21.9					
2	股權風險承擔	2.1	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4.9	4.9					

信貸風險計算法

下表按風險權數披露運用標準計算法計算的信貸風險承擔，並劃分為風險類別。證券化持倉並未納入此表。

表34：標準計算法 – 按資產類別及風險權數分析風險 (CR5)

風險權數												信貸風險總額 (採用信貸 換算因素 (「CCF」)及 減低信貸 風險措施 (「CRM」) 後)	其中： 並無評級
		0% 十億 美元	2% 十億 美元	20% 十億 美元	35% 十億 美元	50% 十億 美元	75% 十億 美元	100% 十億 美元	150% 十億 美元	250% 十億 美元	1250% 十億 美元	十億 美元	十億 美元
資產類別													
1	中央政府或中央銀行	304.6	—	0.2	—	1.1	—	0.1	—	1.2	—	307.2	0.1
2	地區政府或地方機關	6.0	—	10.3	—	1.5	—	0.3	—	0.1	—	18.2	0.2
3	公共機構	—	—	0.2	—	0.9	—	—	—	—	—	1.1	—
4	多邊發展銀行	25.8	—	0.5	—	0.4	—	—	—	—	—	26.7	—
5	國際機構	10.0	—	—	—	—	—	—	—	—	—	10.0	—
6	機構	—	2.2	0.9	—	2.9	—	0.6	—	—	—	6.6	2.4
7	企業	—	—	11.7	0.4	3.7	—	94.0	0.9	—	—	110.7	63.6
8	零售	—	—	—	—	—	23.6	—	—	—	—	23.6	23.6
9	以不動產按揭作抵押	—	—	—	51.1	—	—	1.1	—	—	—	52.2	52.2
10	違責風險	—	—	—	—	—	—	1.7	1.4	—	—	3.1	3.1
11	風險特高之風險項目	—	—	—	—	—	—	—	0.2	—	—	0.2	0.2
14	於集體投資業務之單位或份額	0.6	—	0.4	—	0.2	—	1.3	—	—	—	2.5	1.1
15	股權風險承擔	—	—	—	—	—	—	2.6	—	14.4	—	17.0	5.6
16	其他項目	0.2	—	8.1	—	—	—	11.0	—	—	—	19.3	19.3
17	於2026年6月30日總計	347.2	2.2	32.3	51.5	10.7	23.6	112.7	2.5	15.7	—	598.4	171.4
資產類別													
1	中央政府或中央銀行	318.4	—	0.3	—	0.8	—	0.1	—	1.6	—	321.2	0.1
2	地區政府或地方機關	5.9	—	—	—	0.2	—	0.3	—	0.1	—	6.5	0.2
3	公共機構	—	—	0.1	—	2.0	—	0.1	—	—	—	2.2	—
4	多邊發展銀行	24.7	—	0.2	—	0.2	—	—	—	—	—	25.1	—
5	國際機構	8.8	—	—	—	—	—	—	—	—	—	8.8	—
6	機構	—	2.5	0.3	—	2.4	—	0.6	—	—	—	5.8	2.4
7	企業	—	—	11.9	0.6	3.5	—	91.7	0.9	—	—	108.6	63.3
8	零售	—	—	—	—	—	22.8	—	—	—	—	22.8	22.8
9	以不動產按揭作抵押	—	—	—	51.8	—	—	1.3	—	—	—	53.1	53.1
10	違責風險	—	—	—	—	—	—	1.6	1.6	—	—	3.2	3.2
11	風險特高之風險項目	—	—	—	—	—	—	—	0.2	—	—	0.2	0.2
14	於集體投資業務之單位或份額	0.6	—	0.4	—	0.2	—	0.8	—	—	0.1	2.1	0.7
15	股權風險承擔	—	—	—	—	—	—	3.4	—	14.6	—	18.0	6.7
16	其他項目	0.2	—	5.6	—	—	—	10.2	—	—	—	16.0	16.0
17	於2025年12月31日總計	358.6	2.5	18.8	52.4	9.3	22.8	110.1	2.7	16.3	0.1	593.6	168.7

下表按風險類別及違責或然率幅度披露多項主要參數的詳情，此等參數用於就運用內部評級基準計算法計算的信貸風險承擔計算資本規定。本列表內的風險參數不反映模型後調整的應用情況。本列表並不包括證券化持倉及非信貸責任資產。債務人數目披露將有多個違責或然率評級的單一債務人就各違責或然率組別分開計算。我們按對原先交易對手的風險承擔（於此表首兩欄列報）計算債務人的數目。所披露全部違責或然率幅度的違責損失率均為模型推算結果。運用內部評級基準計算法列賬的遞延稅項風險加權資產並未納入此表。分類計算法的風險額於表36按簡單風險加權法計算的專項借貸及股權風險承擔(CR10)披露。

表35：內部評級基準計算法 – 按組合及違責或然率幅度分析信貸風險承擔 (CR6)

違責或然率幅度	資產負債 表內風險 十億美元	資產負債 表外風險 (採用 CCF前) 十億美元	風險承擔 加權平均 CCF %	風險承擔 (採用 CCF及 CRM後) 十億美元	風險承擔 加權平均 違責 或然率 %	債務人 數目	風險承擔 加權平均 違責 損失率 %	風險承擔 加權平均 期限 (年數) 年數	計入輔助 因素之 風險加權 風險承擔額 十億美元	風險加權 風險承擔 額密度 %	預期 虧損額 十億美元	價值調整 及準備 十億美元
AIRB – 中央政府及 中央銀行												
0.00至<0.15	515.8	1.4	21.1	515.9	0.02	260	43.4	2.3	42.8	8.3	—	—
– 0.00至<0.10	502.3	0.8	33.5	504.1	0.01	151	43.4	2.3	38.6	7.7	—	—
– 0.10至<0.15	13.5	0.6	0.3	11.8	0.13	109	45.0	2.1	4.2	35.7	—	—
0.15至<0.25	1.5	0.3	3.3	1.5	0.22	16	45.0	1.0	0.5	36.1	—	—
0.25至<0.50	0.7	—	4.6	0.6	0.37	6	44.8	1.5	0.3	54.8	—	—
0.50至<0.75	1.4	—	41.2	1.4	0.63	8	44.9	1.0	1.0	65.8	—	—
0.75至<2.50	7.8	0.5	25.6	7.3	1.85	16	45.0	1.1	7.7	104.2	0.1	—
– 0.75至<1.75	2.7	0.3	19.1	2.3	1.01	7	44.9	0.8	2.0	83.0	—	—
– 1.75至<2.5	5.1	0.2	44.5	5.0	2.25	9	45.0	1.2	5.7	114.3	0.1	—
2.50至<10.00	1.2	0.3	82.0	1.0	3.84	8	44.8	1.1	1.3	132.7	—	—
– 2.5至<5	0.7	—	6.2	0.7	3.06	4	44.7	1.0	0.9	122.7	—	—
– 5至<10	0.5	0.3	85.7	0.3	5.75	4	45.0	1.2	0.4	157.1	—	—
10.00至<100.00	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
– 10至<20	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
100.00 (違責)	0.1	0.2	—	0.1	100.00	2	4.6	3.9	—	57.2	—	—
於2026年6月30日 小計	528.5	2.7	18.4	527.8	0.06	316	43.4	2.2	53.6	10.2	0.1	—
0.00至<0.15	490.8	3.4	32.5	492.1	0.02	291	43.3	2.2	41.7	8.5	—	—
– 0.00至<0.10	478.5	2.0	47.3	481.5	0.01	177	43.3	2.2	37.8	7.8	—	—
– 0.10至<0.15	12.3	1.4	0.2	10.6	0.13	114	45.0	2.2	3.9	37.2	—	—
0.15至<0.25	1.9	0.1	17.0	1.9	0.22	17	44.9	1.1	0.7	36.6	—	—
0.25至<0.50	1.4	—	16.0	1.3	0.37	9	44.9	1.3	0.7	53.0	—	—
0.50至<0.75	2.2	—	22.4	2.1	0.63	13	44.9	1.0	1.3	65.8	—	—
0.75至<2.50	7.4	0.2	93.1	7.1	1.75	98	45.0	1.2	7.4	104.0	0.1	—
– 0.75至<1.75	3.1	0.1	16.7	3.0	1.08	90	44.9	1.3	2.7	89.9	—	—
– 1.75至<2.5	4.3	0.1	94.8	4.1	2.25	8	45.0	1.2	4.7	114.4	0.1	—
2.50至<10.00	1.5	0.4	21.5	1.3	3.96	11	42.6	1.2	1.7	128.6	—	—
– 2.5至<5	0.8	0.1	10.9	0.9	3.08	7	41.4	1.3	1.0	114.4	—	—
– 5至<10	0.7	0.3	100.0	0.4	5.82	4	45.0	1.1	0.7	158.5	—	—
10.00至<100.00	—	0.2	—	—	13.00	2	93.0	1.0	—	450.6	—	—
– 10至<20	—	0.2	—	—	13.00	2	93.0	1.0	—	450.6	—	—
100.00 (違責)	0.1	—	—	0.1	100.00	1	4.6	4.0	—	57.2	—	—
於2025年12月31日 小計	505.3	4.3	33.1	505.9	0.07	442	43.3	2.2	53.5	10.6	0.1	—

表35：內部評級基準計算法 – 按組合及違責或然率幅度分析信貸風險承擔 (CR6) (續)

違責或然率幅度	資產負債 表內風險 十億美元	資產負債 表外風險 (採用 CCF前) 十億美元	風險承擔 加權平均 CCF %	風險承擔 (採用 CCF及 CRM後) 十億美元	風險承擔 加權平均 違責 或然率 %	債務人 數目	風險承擔 加權平均 違責 損失率 %	風險承擔 加權平均 期限 (年數) 年數	計入輔助 因素之 風險加權 風險承擔額 十億美元	風險加權 風險承擔 額密度 %	預期 虧損額 十億美元	價值調整 及準備 十億美元
AIRB – 機構												
0.00至<0.15	74.3	15.1	27.7	77.0	0.06	2,562	37.9	1.3	12.2	15.8	—	—
– 0.00至<0.10	59.9	12.8	27.6	62.5	0.04	1,631	36.8	1.3	7.8	12.5	—	—
– 0.10至<0.15	14.4	2.3	28.5	14.5	0.13	931	42.9	1.2	4.4	30.2	—	—
0.15至<0.25	2.4	1.3	24.3	2.5	0.22	161	45.9	1.2	1.2	46.2	—	—
0.25至<0.50	0.3	0.6	56.8	0.7	0.37	230	50.0	1.7	0.5	79.2	—	—
0.50至<0.75	2.8	0.2	8.5	2.3	0.63	74	35.2	0.7	1.3	58.7	—	—
0.75至<2.50	0.9	0.7	33.0	0.8	1.48	157	43.0	1.1	0.8	99.2	—	—
– 0.75至<1.75	0.5	0.5	32.6	0.6	1.21	125	44.9	1.2	0.6	99.1	—	—
– 1.75至<2.5	0.4	0.2	46.1	0.2	2.25	32	37.9	0.7	0.2	99.5	—	—
2.50至<10.00	—	0.1	3.4	—	4.20	13	76.7	0.4	—	251.8	—	—
– 2.5至<5	—	0.1	3.4	—	4.20	13	76.8	0.4	—	251.9	—	—
10.00至<100.00	—	—	—	—	74.68	1	45.0	1.0	—	146.3	—	—
– 30.00至<100.00	—	—	—	—	74.68	1	45.0	1.0	—	146.3	—	—
100.00 (違責)	—	—	—	—	100.00	3	3.9	2.9	—	13.3	—	—
於2026年6月30日 小計	80.7	18.0	28.3	83.3	0.10	3,201	38.2	1.3	16.0	19.2	—	—
0.00至<0.15	76.7	14.4	27.2	80.3	0.05	2,462	38.5	1.3	12.6	15.7	—	—
– 0.00至<0.10	66.7	11.1	27.5	69.5	0.04	1,509	38.1	1.2	9.0	12.9	—	—
– 0.10至<0.15	10.0	3.3	26.1	10.8	0.13	953	40.9	1.6	3.6	33.2	—	—
0.15至<0.25	2.1	1.3	25.6	2.2	0.22	172	31.2	1.6	0.7	31.5	—	—
0.25至<0.50	0.5	0.4	26.2	0.6	0.37	222	45.6	0.8	0.3	55.8	—	—
0.50至<0.75	1.9	0.4	16.3	1.2	0.63	78	44.7	0.7	0.8	67.2	—	—
0.75至<2.50	1.2	1.0	21.6	1.1	1.22	177	41.3	1.2	1.0	91.0	—	—
– 0.75至<1.75	1.0	0.8	21.4	1.0	1.14	137	42.1	1.2	0.9	90.9	—	—
– 1.75至<2.5	0.2	0.2	29.0	0.1	2.25	40	30.9	1.3	0.1	92.9	—	—
2.50至<10.00	—	0.1	45.9	—	4.18	16	45.0	4.1	0.1	225.6	—	—
– 2.5至<5	—	0.1	45.9	—	4.18	16	45.0	4.1	0.1	225.6	—	—
10.00至<100.00	—	—	20.0	—	10.00	1	56.6	—	—	219.0	—	—
– 10至<20	—	—	20.0	—	10.00	1	56.6	—	—	219.0	—	—
100.00 (違責)	—	—	—	—	100.00	1	1.0	3.5	—	12.5	—	—
於2025年12月31日 小計	82.4	17.6	26.7	85.4	0.10	3,129	38.5	1.3	15.5	18.2	—	—

表35：內部評級基準計算法 – 按組合及違責或然率幅度分析信貸風險承擔 (CR6) (續)

違責或然率幅度	資產負債 表內風險 十億美元	資產負債 表外風險 (採用 CCF前) 十億美元	風險承擔 加權平均 CCF %	風險承擔 (採用 CCF及 CRM後) 十億美元	風險承擔 加權平均 違責 或然率 %	債務人 數目	風險承擔 加權平均 違責 損失率 %	風險承擔 加權平均 期限 (年數) 年數	計入輔助 因素之 風險加權 風險承擔額 十億美元	風險加權 風險承擔 額密度 %	預期 虧損額 十億美元	價值調整 及準備 十億美元
AIRB – 企業 – 專項 借貸 (不包括分類 計算法)												
0.00至<0.15	4.6	2.0	53.1	5.4	0.09	67	23.9	3.7	0.9	17.9	—	—
– 0.00至<0.10	2.9	1.1	70.7	3.5	0.06	41	24.3	4.1	0.6	17.9	—	—
– 0.10至<0.15	1.7	0.9	30.1	1.9	0.13	26	23.1	2.9	0.3	17.7	—	—
0.15至<0.25	1.8	1.4	51.0	2.3	0.22	50	25.0	3.6	0.7	30.4	—	—
0.25至<0.50	2.5	2.0	41.4	3.2	0.37	59	30.5	3.6	1.6	49.3	—	—
0.50至<0.75	1.8	2.2	43.7	2.7	0.63	56	32.4	3.2	1.4	53.2	—	—
0.75至<2.50	3.3	2.3	48.6	3.8	1.10	75	31.7	3.3	2.6	67.8	—	—
– 0.75至<1.75	3.2	2.3	48.6	3.7	1.08	73	31.6	3.3	2.5	66.7	—	—
– 1.75至<2.5	0.1	—	46.4	0.1	2.25	2	35.9	3.6	0.1	112.0	—	—
2.50至<10.00	0.2	0.1	55.7	0.2	5.35	16	31.5	4.0	0.2	120.8	—	—
– 2.5至<5	—	—	21.0	—	4.07	7	12.5	4.7	—	39.5	—	—
– 5至<10	0.2	0.1	64.7	0.2	5.75	9	37.5	3.8	0.2	146.1	—	—
10.00至<100.00	0.1	—	72.9	—	16.58	3	33.5	1.4	0.1	137.7	—	—
– 10至<20	0.1	—	72.9	—	16.58	3	33.5	1.4	0.1	137.7	—	—
100.00 (違責)	0.1	—	34.2	0.1	100.00	3	82.1	4.8	0.1	102.9	0.1	0.1
於2026年6月30日 小計	14.4	10.0	47.4	17.7	1.04	329	28.6	3.5	7.6	43.2	0.1	0.1
0.00至<0.15	4.2	1.3	56.8	4.5	0.09	54	21.9	3.7	0.8	17.1	—	—
– 0.00至<0.10	2.7	0.6	86.3	2.9	0.06	32	23.2	4.1	0.5	18.3	—	—
– 0.10至<0.15	1.5	0.7	27.9	1.6	0.13	22	19.6	3.0	0.3	15.1	—	—
0.15至<0.25	1.8	1.5	52.2	2.5	0.22	48	24.4	3.7	0.7	28.7	—	—
0.25至<0.50	2.3	1.4	47.3	3.0	0.37	58	30.8	3.4	1.4	47.1	—	—
0.50至<0.75	1.7	1.3	37.6	2.0	0.63	45	30.2	3.2	1.0	49.3	—	—
0.75至<2.50	3.0	2.3	56.9	3.2	1.09	68	33.7	3.4	2.1	70.6	0.1	0.1
– 0.75至<1.75	2.8	2.2	57.2	3.0	1.02	61	34.2	3.3	2.0	70.4	0.1	0.1
– 1.75至<2.5	0.2	0.1	45.4	0.2	2.25	7	25.5	4.5	0.1	73.8	—	—
2.50至<10.00	0.3	0.3	54.9	0.4	4.46	13	26.6	2.5	0.4	94.1	—	—
– 2.5至<5	0.2	0.2	54.5	0.3	4.10	11	23.0	2.0	0.2	73.9	—	—
– 5至<10	0.1	0.1	56.6	0.1	5.75	2	39.3	4.3	0.2	165.8	—	—
10.00至<100.00	0.1	—	86.5	0.1	15.81	7	29.2	2.4	0.2	141.7	—	—
– 10至<20	0.1	—	86.5	0.1	15.81	7	29.2	2.4	0.2	141.7	—	—
100.00 (違責)	0.1	—	35.0	0.1	100.00	4	30.0	1.5	0.1	70.3	—	—
於2025年12月31日 小計	13.5	8.1	51.1	15.8	1.19	297	27.6	3.5	6.7	42.7	0.1	0.1

表35：內部評級基準計算法 – 按組合及違責或然率幅度分析信貸風險承擔 (CR6) (續)

違責或然率幅度	資產負債 表內風險 十億美元	資產負債 表外風險 (採用 CCF前) 十億美元	風險承擔 加權平均 CCF %	風險承擔 (採用 CCF及 CRM後) 十億美元	風險承擔 加權平均 違責 或然率 %	債務人 數目	風險承擔 加權平均 違責 損失率 %	風險承擔 加權平均 期限 (年數) 年數	計入輔助 因素之 風險加權 風險承擔額 十億美元	風險加權 風險承擔 額密度 %	預期 虧損額 十億美元	價值調整 及準備 十億美元
AIRB – 企業 – 中小企												
0.00至<0.15	—	0.2	23.2	0.2	0.11	152	45.3	1.2	—	14.9	—	—
– 0.00至<0.10	—	—	27.7	0.1	0.05	28	54.1	1.4	—	10.8	—	—
– 0.10至<0.15	—	0.2	22.1	0.1	0.13	124	41.7	1.1	—	16.5	—	—
0.15至<0.25	0.2	0.6	23.5	0.4	0.22	346	41.0	1.6	0.1	24.8	—	—
0.25至<0.50	0.4	1.0	21.0	0.6	0.37	516	36.9	1.6	0.2	30.1	—	—
0.50至<0.75	0.6	0.6	22.8	0.7	0.63	412	35.9	1.9	0.3	41.9	—	—
0.75至<2.50	2.9	2.3	22.7	3.4	1.54	1,686	35.4	1.9	1.9	55.9	—	—
– 0.75至<1.75	2.0	1.8	22.4	2.5	1.29	1,267	36.7	1.9	1.4	55.2	—	—
– 1.75至<2.5	0.9	0.5	23.9	0.9	2.25	419	31.5	1.9	0.5	57.9	—	—
2.50至<10.00	1.0	0.6	22.2	1.0	4.26	594	45.1	1.9	0.9	99.1	—	—
– 2.5至<5	0.8	0.5	21.9	0.8	3.68	455	44.7	1.9	0.7	93.6	—	—
– 5至<10	0.2	0.1	24.1	0.2	6.81	139	46.8	1.8	0.2	123.2	—	—
10.00至<100.00	0.1	—	63.7	0.1	18.41	81	28.8	1.6	0.1	88.6	—	—
– 10至<20	0.1	—	27.8	0.1	11.75	73	33.4	1.8	0.1	104.4	—	—
– 30.00至<100.00	—	—	78.8	—	43.33	8	11.7	1.0	—	29.4	—	—
100.00 (違責)	0.1	—	18.1	0.1	100.00	39	40.1	2.0	0.3	202.0	0.1	0.1
於2026年6月30日 小計	5.3	5.3	22.6	6.5	3.97	3,826	37.6	1.8	3.8	59.0	0.1	0.1
0.00至<0.15	0.1	0.4	23.1	0.2	0.11	222	49.2	1.2	—	17.5	—	—
– 0.00至<0.10	—	0.1	25.2	0.1	0.06	53	55.2	1.0	—	12.2	—	—
– 0.10至<0.15	0.1	0.3	22.1	0.1	0.13	169	46.3	1.3	—	20.2	—	—
0.15至<0.25	0.3	0.9	25.0	0.6	0.22	541	44.3	1.8	0.2	29.4	—	—
0.25至<0.50	0.4	1.2	23.1	0.7	0.37	692	40.7	1.6	0.3	35.9	—	—
0.50至<0.75	0.6	1.1	23.1	1.0	0.63	611	40.5	1.7	0.4	46.7	—	—
0.75至<2.50	4.3	3.5	23.5	5.0	1.54	2,645	35.0	1.9	2.9	58.0	—	—
– 0.75至<1.75	3.0	2.7	23.4	3.7	1.28	1,952	34.8	2.0	2.0	55.1	—	—
– 1.75至<2.5	1.3	0.8	23.8	1.3	2.25	693	35.8	1.8	0.9	66.1	—	—
2.50至<10.00	1.7	1.0	25.1	1.8	4.10	951	42.6	1.7	1.7	96.1	—	—
– 2.5至<5	1.4	0.8	25.0	1.5	3.65	759	41.9	1.7	1.3	91.7	—	—
– 5至<10	0.3	0.2	25.6	0.3	6.41	192	46.1	1.6	0.4	118.8	—	—
10.00至<100.00	0.1	0.1	41.9	0.1	23.74	121	44.6	2.1	0.2	163.1	—	—
– 10至<20	0.1	0.1	24.4	0.1	13.57	108	52.4	2.4	0.2	198.7	—	—
– 30.00至<100.00	—	—	77.3	—	54.10	13	21.5	1.2	—	56.8	—	—
100.00 (違責)	0.2	—	26.7	0.3	10.00	52	32.7	2.3	0.4	151.6	0.1	0.1
於2025年12月31日 小計	7.7	8.2	23.8	9.7	4.56	5,835	38.3	1.8	6.1	63.1	0.1	0.1

表35：內部評級基準計算法 – 按組合及違責或然率幅度分析信貸風險承擔 (CR6) (續)

違責或然率幅度	資產負債 表內風險 十億美元	資產負債 表外風險 (採用 CCF前) 十億美元	風險承擔 加權平均 CCF %	風險承擔 (採用 CCF及 CRM後) 十億美元	風險承擔 加權平均 違責 或然率 %	債務人 數目	風險承擔 加權平均 違責 損失率 %	風險承擔 加權平均 期限 (年數) 年數	計入輔助 因素之 風險加權 風險承擔額 十億美元	風險加權 風險承擔 額密度 %	預期 虧損額 十億美元	價值調整 及準備 十億美元
AIRB – 企業 – 其他												
0.00至<0.15	106.3	185.8	30.3	189.0	0.07	9,149	44.1	1.6	39.7	21.0	0.1	0.1
– 0.00至<0.10	72.2	126.2	31.1	133.4	0.05	5,172	43.3	1.6	22.6	17.0	—	0.1
– 0.10至<0.15	34.1	59.6	28.6	55.6	0.13	3,977	46.2	1.6	17.1	30.7	0.1	—
0.15至<0.25	31.6	56.0	29.2	52.9	0.22	4,495	43.7	1.7	21.9	41.3	—	—
0.25至<0.50	24.4	40.4	28.3	37.6	0.37	4,596	42.2	1.6	19.0	50.5	0.1	—
0.50至<0.75	24.0	34.2	28.3	35.3	0.63	4,146	41.5	1.5	24.3	68.8	0.1	0.1
0.75至<2.50	72.2	95.9	23.9	70.7	1.33	20,503	40.5	1.6	62.1	87.9	0.4	0.2
– 0.75至<1.75	47.6	63.5	23.5	60.6	1.18	15,512	40.8	1.6	52.1	86.0	0.3	0.1
– 1.75至<2.5	24.6	32.4	26.2	10.1	2.24	4,991	38.3	1.8	10.0	99.1	0.1	0.1
2.50至<10.00	18.7	25.1	28.8	14.1	4.09	5,689	41.2	1.7	17.9	126.6	0.2	0.1
– 2.5至<5	13.4	18.7	28.8	11.7	3.58	4,317	41.6	1.7	14.4	123.0	0.1	0.1
– 5至<10	5.3	6.4	28.9	2.4	6.52	1,372	39.2	1.8	3.5	143.3	0.1	—
10.00至<100.00	5.4	3.3	32.0	4.5	18.12	1,178	30.7	2.0	6.7	147.8	0.3	0.3
– 10至<20	4.8	3.0	30.7	4.0	13.08	885	31.4	2.1	6.1	154.2	0.2	0.2
– 20至<30	—	—	2.0	—	29.26	69	4.2	1.0	—	20.5	—	—
– 30.00至<100.00	0.6	0.3	43.1	0.5	56.71	224	26.8	1.6	0.6	104.8	0.1	0.1
100.00 (違責)	7.8	1.0	39.5	8.0	100.00	2,285	40.1	1.5	8.3	103.5	3.5	3.1
於2026年6月30日 小計	290.4	441.7	28.7	412.1	2.67	52,041	42.7	1.6	199.9	48.5	4.7	3.9
0.00至<0.15	90.6	177.4	30.8	170.1	0.07	8,876	43.8	1.6	35.6	21.0	—	0.1
– 0.00至<0.10	62.4	117.4	31.8	118.5	0.05	5,043	43.0	1.6	19.6	16.6	—	0.1
– 0.10至<0.15	28.2	60.0	28.9	51.6	0.13	3,833	45.4	1.7	16.0	31.0	—	—
0.15至<0.25	29.0	56.6	27.9	49.5	0.22	4,270	43.1	1.7	20.1	40.5	—	—
0.25至<0.50	22.2	40.7	26.9	35.5	0.37	4,168	42.1	1.6	18.0	50.7	0.1	—
0.50至<0.75	24.3	34.2	28.1	34.9	0.63	3,957	41.4	1.5	22.3	63.9	0.1	0.1
0.75至<2.50	66.6	93.2	23.8	64.9	1.35	20,266	40.9	1.5	57.9	89.2	0.4	0.2
– 0.75至<1.75	42.6	62.8	23.4	54.9	1.19	14,852	41.1	1.5	48.8	88.8	0.3	0.1
– 1.75至<2.5	24.0	30.4	26.2	10.0	2.24	5,414	39.5	1.6	9.1	91.6	0.1	0.1
2.50至<10.00	18.9	23.5	28.8	14.1	4.33	5,302	42.0	1.7	18.5	131.6	0.3	0.2
– 2.5至<5	12.8	17.4	28.5	10.7	3.59	3,983	42.8	1.8	13.7	127.8	0.2	0.1
– 5至<10	6.1	6.1	30.1	3.4	6.68	1,319	39.5	1.6	4.8	143.6	0.1	0.1
10.00至<100.00	5.5	3.5	29.4	4.2	22.10	1,101	31.1	1.9	5.9	140.9	0.3	0.2
– 10至<20	4.9	3.2	27.7	3.5	12.68	885	30.6	1.9	5.1	145.8	0.1	0.1
– 20至<30	—	—	19.9	—	23.19	35	36.4	2.9	—	212.8	—	—
– 30.00至<100.00	0.6	0.3	39.0	0.7	70.31	181	33.2	1.9	0.8	115.2	0.2	0.1
100.00 (違責)	8.0	1.2	39.6	8.3	100.00	2,239	38.9	1.4	8.5	102.5	3.5	2.9
於2025年12月31日 小計	265.1	430.3	28.6	381.5	2.97	50,179	42.5	1.6	186.8	49.0	4.7	3.7
批發業務AIRB – 於2026年6月30日 總計	919.3	477.7	29.0	1,047.4		59,713		1.9	280.9	26.8	5.0	4.1
批發業務AIRB – 於2025年12月31日 總計	874.0	468.5	28.8	998.3		59,882		1.9	268.6	26.9	5.0	3.9

表35：內部評級基準計算法 – 按組合及違責或然率幅度分析信貸風險承擔 (CR6) (續)

違責或然率幅度	資產負債 表內風險 十億美元	資產負債 表外風險 (採用CCF 前) 十億美元	風險承擔 加權平均 CCF %	風險承擔 (採用 CCF及 CRM後) 十億美元	風險承擔 加權平均 違責 或然率 %	債務人 數目	風險承擔加 權平均違責 損失率 %	風險承擔 加權平均 期限 年數	計入輔助 因素之風 險加權風 險承擔額 十億美元	風險加權 風險承擔 額密度 %	預期 虧損額 十億美元	價值調整 及準備 十億美元
AIRB – 中小企以 不動產按揭作抵押												
0.00至<0.15	—	0.1	—	—	0.11	37	26.1	—	—	5.4	—	—
– 0.00至<0.10	—	0.1	—	—	0.07	9	26.3	—	—	3.8	—	—
– 0.10至<0.15	—	—	—	—	0.13	28	26.1	—	—	6.1	—	—
0.15至<0.25	—	—	—	—	0.22	43	25.6	—	—	8.9	—	—
0.25至<0.50	—	—	75.0	—	0.37	51	28.2	—	—	14.3	—	—
0.50至<0.75	—	—	—	—	0.63	53	24.5	—	—	18.2	—	—
0.75至<2.50	—	—	15.2	—	1.30	104	25.1	—	—	29.7	—	—
– 0.75至<1.75	—	—	15.2	—	1.11	84	24.9	—	—	26.8	—	—
– 1.75至<2.5	—	—	—	—	2.25	20	25.9	—	—	44.0	—	—
2.50至<10.00	0.1	—	18.7	0.1	4.02	458	24.8	—	0.1	58.6	—	—
– 2.5至<5	0.1	—	17.5	0.1	3.82	428	24.4	—	0.1	56.1	—	—
– 5至<10	—	—	20.2	—	7.05	30	30.2	—	—	96.4	—	—
10.00至<100.00	—	—	18.0	—	18.42	79	25.2	—	—	90.6	—	—
– 10至<20	—	—	18.0	—	10.59	62	25.6	—	—	95.6	—	—
– 30至<100	—	—	—	—	70.46	17	22.2	—	—	57.1	—	—
100.00 (違責)	—	—	97.6	—	100.00	65	38.4	—	—	28.4	—	—
於2026年6月30日 小計	0.1	0.1	0.8	0.1	11.32	890	26.2	—	0.1	45.1	—	—
0.00至<0.15	—	—	—	—	0.12	39	25.3	—	—	5.6	—	—
– 0.00至<0.10	—	—	—	—	0.07	8	21.0	—	—	3.0	—	—
– 0.10至<0.15	—	—	—	—	0.13	31	26.0	—	—	6.1	—	—
0.15至<0.25	—	—	—	—	0.22	60	25.6	—	—	8.9	—	—
0.25至<0.50	—	—	—	—	0.37	67	25.2	—	—	12.8	—	—
0.50至<0.75	—	—	1.1	—	0.64	57	24.2	—	—	17.9	—	—
0.75至<2.50	—	—	35.9	—	1.35	127	25.1	—	—	30.4	—	—
– 0.75至<1.75	—	—	43.8	—	1.16	103	25.0	—	—	27.7	—	—
– 1.75至<2.5	0.0	—	15.6	0.0	2.25	24	25.8	—	—	43.5	—	—
2.50至<10.00	0.1	—	15.4	0.1	4.09	485	24.8	—	0.1	59.1	—	—
– 2.5至<5	0.1	—	15.1	0.1	3.84	442	24.6	—	0.1	56.7	—	—
– 5至<10	—	—	15.7	—	6.41	43	26.8	—	—	80.4	—	—
10.00至<100.00	—	—	20.3	—	19.93	83	26.6	—	—	94.3	—	—
– 10至<20	—	—	20.3	—	10.27	66	27.3	—	—	100.9	—	—
– 30至<100	—	—	—	—	70.71	17.00	23.4	—	—	59.7	—	—
100.00 (違責)	—	—	—	—	100.00	72	37.7	—	—	34.8	—	—
於2025年12月31日 小計	0.1	—	1.0	0.1	11.23	990	26.0	—	0.1	44.8	—	—

表35：內部評級基準計算法 – 按組合及違責或然率幅度分析信貸風險承擔 (CR6) (續)

違責或然率幅度	資產負債 表內風險 十億美元	資產負債 表外風險 (採用CCF 前) 十億美元	風險承擔 加權平均 CCF %	風險承擔 (採用 CCF及 CRM後) 十億美元	風險承擔 加權平均 違責 或然率 %	債務人 數目	風險承擔加 權平均違責 損失率 %	風險承擔 加權平均 期限 年數	計入輔助 因素之風 險加權風 險承擔額 十億美元	風險加權 風險承擔 額密度 %	預期 虧損額 十億美元	價值調整 及準備 十億美元
AIRB – 非中小企以 不動產按揭作抵押												
0.00至<0.15	107.7	15.6	74.7	119.1	0.07	441,401	14.1	—	5.2	4.4	—	—
– 0.00至<0.10	78.7	10.5	78.2	86.8	0.05	277,333	13.4	—	2.9	3.3	—	—
– 0.10至<0.15	29.0	5.1	67.2	32.3	0.12	164,068	15.9	—	2.3	7.2	—	—
0.15至<0.25	37.2	2.8	59.7	38.7	0.20	179,296	13.8	—	3.5	9.1	—	—
0.25至<0.50	104.9	2.5	47.4	106.0	0.33	523,531	15.2	—	10.5	10.0	0.1	—
0.50至<0.75	36.3	0.4	80.4	36.6	0.51	195,814	15.7	—	5.3	14.4	—	—
0.75至<2.50	51.4	2.3	34.9	52.3	1.11	243,750	14.6	—	12.5	23.9	0.1	—
– 0.75至<1.75	46.9	2.2	34.6	47.8	1.03	209,830	14.6	—	10.7	22.3	0.1	—
– 1.75至<2.5	4.5	0.1	40.1	4.5	1.99	33,920	14.8	—	1.8	41.2	—	—
2.50至<10.00	5.0	0.4	29.3	5.1	4.57	26,567	16.4	—	3.5	67.5	0.1	—
– 2.5至<5	3.6	0.3	30.6	3.7	3.54	19,837	15.0	—	2.2	58.3	0.1	—
– 5至<10	1.4	0.1	21.9	1.4	7.29	6,730	20.1	—	1.3	92.0	—	—
10.00至<100.00	0.7	—	180.8	0.8	27.15	6,263	10.4	—	0.7	91.8	—	—
– 10至<20	0.4	—	214.7	0.5	14.56	4,706	10.4	—	0.5	113.6	—	—
– 20至<30	—	—	100.0	—	22.97	106	8.1	—	—	49.4	—	—
– 30.00至<100.00	0.3	—	78.0	0.3	46.49	1,451	10.6	—	0.2	59.2	—	—
100.00 (違責)	1.5	—	2.5	1.5	100.00	8,921	13.9	—	2.2	147.4	0.1	0.1
於2026年6月30日 小計	344.7	24.0	65.8	360.1	0.90	1,625,543	14.6	—	43.4	12.1	0.4	0.1
0.00至<0.15	83.2	13.1	69.1	91.9	0.08	360,017	11.4	—	3.9	4.2	—	—
– 0.00至<0.10	44.1	8.6	73.9	50.3	0.05	167,915	11.4	—	1.8	3.6	—	—
– 0.10至<0.15	39.1	4.5	60.0	41.6	0.12	192,102	11.5	—	2.1	5.0	—	—
0.15至<0.25	40.7	2.5	53.2	41.8	0.19	181,197	11.3	—	3.1	7.4	—	—
0.25至<0.50	105.9	2.3	43.5	106.8	0.32	533,071	13.9	—	9.5	9.0	0.1	—
0.50至<0.75	42.3	0.3	66.3	42.5	0.52	214,545	14.7	—	8.2	19.2	0.1	—
0.75至<2.50	56.5	2.3	33.6	57.5	1.10	258,260	13.3	—	12.5	21.7	0.1	0.1
– 0.75至<1.75	51.3	2.2	33.3	52.3	1.01	222,856	13.2	—	10.5	20.1	0.1	0.1
– 1.75至<2.5	5.2	0.1	39.7	5.2	1.97	35,404	14.4	—	2.0	38.8	—	—
2.50至<10.00	8.0	0.4	27.2	8.1	4.16	35,015	12.9	—	4.0	49.1	—	—
– 2.5至<5	7.5	0.3	28.2	7.6	3.99	31,902	12.1	—	3.4	44.3	—	—
– 5至<10	0.5	0.1	20.8	0.5	6.57	3,113	23.6	—	0.6	115.3	—	—
10.00至<100.00	0.8	—	226.4	0.9	23.16	7,460	10.8	—	0.8	89.8	—	—
– 10至<20	0.6	—	250.4	0.7	13.27	6,014	11.1	—	0.7	104.4	—	—
– 20至<30	—	—	—	—	22.53	94	13.2	—	—	79.5	—	—
– 30.00至<100.00	0.2	—	99.3	0.2	48.31	1,352	10.0	—	0.1	52.9	—	—
100.00 (違責)	1.5	—	23.2	1.5	100.00	9,138	13.4	—	2.4	156.9	0.1	0.1
於2025年12月31日 小計	338.9	20.9	59.9	351.0	0.98	1,598,703	12.9	—	44.4	12.7	0.4	0.2

表35：內部評級基準計算法 – 按組合及違責或然率幅度分析信貸風險承擔 (CR6) (續)

違責或然率幅度	資產負債 表內風險 十億美元	資產負債 表外風險 (採用CCF 前) 十億美元	風險承擔 加權平均 CCF %	風險承擔 (採用 CCF及 CRM後) 十億美元	風險承擔 加權平均 違責 或然率 %	債務人 數目	風險承擔加 權平均違責 損失率 %	風險承擔 加權平均 期限 年數	計入輔助 因素之風 險加權風 險承擔額 十億美元	風險加權 風險承擔 額密度 %	預期 虧損額 十億美元	價值調整 及準備 十億美元
AIRB – 合資格循環 零售信貸風險												
0.00至<0.15	6.0	86.0	46.6	46.0	0.07	17,684,644	88.7	—	2.0	4.5	—	0.2
– 0.00至<0.10	3.8	63.5	48.7	34.6	0.05	14,037,682	86.5	—	1.2	3.6	—	0.2
– 0.10至<0.15	2.2	22.5	40.7	11.4	0.12	3,646,962	95.2	—	0.8	7.4	—	—
0.15至<0.25	1.3	8.1	49.7	5.3	0.20	1,952,984	89.8	—	0.7	12.7	—	—
0.25至<0.50	2.3	7.3	46.0	5.7	0.37	1,647,712	89.5	—	1.1	19.4	—	—
0.50至<0.75	1.5	2.3	50.4	2.7	0.60	614,897	90.1	—	0.8	29.0	—	—
0.75至<2.50	4.7	5.2	52.9	7.4	1.38	1,442,063	91.3	—	5.0	66.5	0.1	0.1
– 0.75至<1.75	3.8	4.8	51.1	6.1	1.22	1,175,975	91.7	—	3.0	48.3	0.1	0.1
– 1.75至<2.5	0.9	0.4	71.9	1.3	2.15	266,088	89.2	—	2.0	153.5	—	—
2.50至<10.00	2.9	1.2	77.5	3.9	4.47	706,123	86.5	—	4.5	117.3	0.2	0.1
– 2.5至<5	2.1	1.0	70.7	2.8	3.63	495,369	86.3	—	2.9	102.7	0.1	—
– 5至<10	0.8	0.2	112.2	1.1	6.73	210,754	87.1	—	1.6	156.4	0.1	0.1
10.00至<100.00	0.9	0.3	87.2	1.2	22.20	230,093	84.7	—	2.7	228.1	0.3	0.1
– 10至<20	0.7	0.2	91.5	0.9	14.51	154,256	83.9	—	2.0	222.8	0.1	0.1
– 20至<30	0.1	0.1	47.8	0.2	24.89	41,308	89.0	—	0.4	296.0	0.1	—
– 30.00至<100.00	0.1	—	189.2	0.1	71.92	34,529	85.9	—	0.3	196.2	0.1	—
100.00 (違責)	0.1	—	9.3	0.1	100.00	48,542	86.3	—	0.2	167.9	0.1	0.2
於2026年6月30日 小計	19.7	110.4	47.6	72.3	1.00	24,327,058	89.0	—	17.0	23.5	0.7	0.7
0.00至<0.15	6.8	85.9	46.6	46.9	0.06	17,459,119	88.7	—	1.9	4.0	—	0.3
– 0.00至<0.10	5.2	72.9	47.3	39.7	0.05	14,640,352	88.3	—	1.3	3.3	—	0.3
– 0.10至<0.15	1.6	13.0	42.9	7.2	0.13	2,818,767	91.0	—	0.6	7.9	—	—
0.15至<0.25	1.2	7.6	50.5	5.1	0.20	1,936,010	89.6	—	0.6	12.6	—	—
0.25至<0.50	2.2	6.9	46.8	5.4	0.38	1,615,460	89.3	—	1.0	19.3	—	—
0.50至<0.75	1.5	2.3	51.0	2.6	0.60	603,944	90.0	—	0.8	28.9	—	—
0.75至<2.50	4.7	5.1	53.8	7.4	1.37	1,449,525	91.0	—	5.1	68.8	0.1	0.1
– 0.75至<1.75	3.8	4.7	52.0	6.2	1.22	1,191,737	91.4	—	3.0	48.8	0.1	0.1
– 1.75至<2.5	0.9	0.4	74.5	1.2	2.15	257,788	88.7	—	2.1	171.8	—	—
2.50至<10.00	2.9	1.2	74.5	3.8	4.44	705,428	86.2	—	4.4	116.1	0.2	0.1
– 2.5至<5	2.1	1.0	67.5	2.8	3.61	495,234	86.0	—	2.8	102.4	0.1	0.1
– 5至<10	0.8	0.2	111.8	1.0	6.68	210,194	86.8	—	1.6	152.9	0.1	—
10.00至<100.00	0.9	0.2	86.5	1.1	22.11	220,271	84.8	—	2.6	231.2	0.3	—
– 10至<20	0.7	0.2	95.1	0.9	14.56	149,263	84.1	—	2.0	226.4	0.2	—
– 20至<30	0.1	—	42.8	0.1	24.98	35,870	88.6	—	0.4	294.9	—	—
– 30.00至<100.00	0.1	—	105.7	0.1	71.00	35,138	85.8	—	0.2	200.4	0.1	—
100.00 (違責)	0.1	—	9.4	0.1	100.00	57,223	86.3	—	0.2	162.9	0.1	0.2
於2025年12月31日 小計	20.3	109.2	47.7	72.4	0.97	24,046,980	88.9	—	16.6	23.0	0.7	0.7

表35：內部評級基準計算法 – 按組合及違責或然率幅度分析信貸風險承擔 (CR6) (續)

違責或然率幅度	資產負債 表內風險 十億美元	資產負債 表外風險 (採用CCF 前) 十億美元	風險承擔 加權平均 CCF %	風險承擔 (採用 CCF及 CRM後) 十億美元	風險承擔 加權平均 違責 或然率 %	債務人 數目	風險承擔加 權平均違責 損失率 %	風險承擔 加權平均 期限 年數	計入輔助 因素之風 險加權風 險承擔額 十億美元	風險加權 風險承擔 額密度 %	預期 虧損額 十億美元	價值調整 及準備 十億美元
AIRB – 其他中小企												
0.00至<0.15	—	5.3	0.5	0.1	0.09	31,603	48.6	—	—	9.8	—	—
– 0.00至<0.10	—	5.2	0.2	0.1	0.05	10,504	37.8	—	—	5.8	—	—
– 0.10至<0.15	—	0.1	29.9	—	0.13	21,099	60.6	—	—	14.2	—	—
0.15至<0.25	0.1	0.3	15.0	0.1	0.19	36,711	38.9	—	—	12.9	—	—
0.25至<0.50	0.3	0.3	39.6	0.4	0.32	94,311	42.4	—	0.1	23.1	—	—
0.50至<0.75	—	0.2	60.6	0.1	0.62	77,212	89.0	—	0.1	63.9	—	—
0.75至<2.50	1.2	1.2	41.5	1.3	1.57	348,800	91.8	—	1.2	87.9	—	0.1
– 0.75至<1.75	1.0	0.9	45.4	1.1	1.46	268,955	92.5	—	0.9	78.3	—	0.1
– 1.75至<2.5	0.2	0.3	29.2	0.2	2.13	79,845	88.4	—	0.3	136.4	—	—
2.50至<10.00	1.0	0.8	16.9	0.8	4.87	176,553	77.5	—	0.8	104.6	—	—
– 2.5至<5	0.6	0.7	12.5	0.5	3.68	106,948	71.9	—	0.5	95.5	—	—
– 5至<10	0.4	0.1	50.0	0.3	6.91	69,605	87.2	—	0.3	120.3	—	—
10.00至<100.00	0.6	0.2	44.0	0.4	18.84	92,642	83.9	—	0.5	156.7	0.1	—
– 10至<20	0.4	0.2	42.4	0.3	13.25	65,176	81.6	—	0.3	132.7	0.1	—
– 20至<30	0.1	—	55.9	0.1	24.23	15,707	89.0	—	0.1	197.0	—	—
– 30.00至<100.00	0.1	—	53.5	—	41.89	11,759	88.8	—	0.1	231.1	—	—
100.00 (違責)	0.3	—	21.4	0.1	100.00	10,013	71.2	—	0.2	223.2	0.1	0.1
於2026年6月30日 小計	3.5	8.3	12.3	3.3	6.02	867,845	77.7	—	2.9	87.9	0.2	0.2
0.00至<0.15	0.3	5.4	0.5	0.3	0.09	24,665	14.1	—	—	2.8	—	—
– 0.00至<0.10	0.2	5.4	0.1	0.3	0.09	6,896	7.5	—	—	1.2	—	—
– 0.10至<0.15	0.1	—	66.3	—	0.13	17,769	66.5	—	—	15.6	—	—
0.15至<0.25	—	0.1	49.9	0.1	0.21	38,964	72.5	—	—	24.1	—	—
0.25至<0.50	0.1	0.4	27.3	0.2	0.36	80,162	69.6	—	—	37.8	—	—
0.50至<0.75	0.1	0.2	55.0	0.2	0.61	72,062	83.2	—	0.1	59.0	—	—
0.75至<2.50	1.4	1.1	51.2	1.3	1.57	382,342	87.3	—	1.2	88.9	—	—
– 0.75至<1.75	1.1	0.9	50.7	1.1	1.45	290,341	87.0	—	0.9	79.5	—	—
– 1.75至<2.5	0.3	0.2	53.3	0.2	2.10	92,001	88.8	—	0.3	132.4	—	—
2.50至<10.00	1.4	0.8	21.5	1.1	4.52	194,596	56.4	—	0.9	76.2	—	—
– 2.5至<5	1.0	0.7	16.5	0.8	3.72	112,680	46.5	—	0.5	61.9	—	—
– 5至<10	0.4	0.1	53.8	0.3	6.91	81,916	86.3	—	0.4	119.0	—	—
10.00至<100.00	0.8	0.3	26.5	0.4	18.87	101,842	80.4	—	0.5	152.8	0.1	0.1
– 10至<20	0.6	0.3	24.1	0.3	13.45	73,829	77.2	—	0.3	127.8	0.1	0.1
– 20至<30	0.1	—	64.7	0.1	24.32	15,300	87.9	—	0.1	202.2	—	—
– 30.00至<100.00	0.1	—	60.4	—	41.16	12,713	88.6	—	0.1	229.2	—	—
100.00 (違責)	0.3	—	61.1	0.1	100.00	12,235	69.9	—	0.2	219.5	0.1	0.1
於2025年12月31日 小計	4.4	8.3	13.0	3.7	6.11	906,868	69.3	—	2.9	81.9	0.2	0.2

表35：內部評級基準計算法 – 按組合及違責或然率幅度分析信貸風險承擔 (CR6) (續)

違責或然率幅度	資產負債 表內風險 十億美元	資產負債 表外風險 (採用CCF 前) 十億美元	風險承擔 加權平均 CCF %	風險承擔 (採用 CCF及 CRM後) 十億美元	風險承擔 加權平均 違責 或然率 %	債務人 數目	風險承擔加 權平均違責 損失率 %	風險承擔 加權平均 期限 年數	計入輔助 因素之風 險加權風 險承擔額 十億美元	風險加權 風險承擔 額密度 %	預期 虧損額 十億美元	價值調整 及準備 十億美元
AIRB – 其他 非中小企												
0.00至<0.15	6.7	17.2	17.5	9.7	0.07	196,657	32.3	—	0.6	6.2	—	0.2
– 0.00至<0.10	5.3	13.6	12.5	7.0	0.05	146,439	35.8	—	0.4	6.0	—	0.2
– 0.10至<0.15	1.4	3.6	36.2	2.7	0.13	50,218	22.9	—	0.2	6.9	—	—
0.15至<0.25	1.5	3.2	30.0	2.5	0.20	76,298	28.3	—	0.3	12.7	—	—
0.25至<0.50	4.7	2.5	19.3	5.1	0.36	204,799	48.9	—	1.6	30.7	—	—
0.50至<0.75	5.6	0.9	25.3	5.8	0.61	125,867	36.3	—	1.7	29.0	—	—
0.75至<2.50	7.5	26.2	1.2	7.9	1.31	289,129	53.3	—	5.8	74.6	0.1	—
– 0.75至<1.75	6.0	25.7	0.6	6.2	1.12	176,052	48.4	—	3.3	54.6	0.1	—
– 1.75至<2.5	1.5	0.5	34.0	1.7	2.00	113,077	71.4	—	2.5	148.5	—	—
2.50至<10.00	1.6	0.5	29.2	1.7	4.35	143,811	76.0	—	2.0	117.1	0.1	—
– 2.5至<5	1.1	0.4	29.9	1.2	3.41	111,658	74.4	—	1.4	111.8	0.1	—
– 5至<10	0.5	0.1	22.1	0.5	6.84	32,153	80.5	—	0.6	131.1	—	—
10.00至<100.00	0.8	0.1	23.9	0.8	66.21	28,561	42.9	—	0.6	74.4	0.1	0.1
– 10至<20	0.2	—	29.0	0.2	13.36	12,371	74.0	—	0.3	146.3	—	—
– 20至<30	0.1	—	26.4	0.1	26.82	4,400	95.1	—	0.2	249.5	—	—
– 30.00至<100.00	0.5	0.1	22.7	0.5	92.34	11,790	24.2	—	0.1	24.6	0.1	0.1
100.00 (違責)	0.1	—	17.2	0.1	100.00	5,990	74.9	—	0.2	169.4	0.1	0.1
於2026年6月30日 小計	28.5	50.6	10.2	33.6	2.63	1,071,112	42.8	—	12.8	38.2	0.4	0.4
0.00至<0.15	6.0	16.7	17.7	9.0	0.07	183,559	31.5	—	0.6	5.3	—	0.3
– 0.00至<0.10	4.8	13.7	13.1	6.6	0.05	143,422	36.4	—	0.4	5.2	—	0.3
– 0.10至<0.15	1.2	3.0	39.0	2.4	0.13	40,137	17.6	—	0.2	5.6	—	—
0.15至<0.25	1.5	3.3	31.1	2.5	0.20	95,337	29.6	—	0.3	13.4	—	—
0.25至<0.50	5.3	2.4	19.8	5.7	0.36	206,396	48.1	—	1.7	30.2	—	—
0.50至<0.75	4.3	0.8	32.6	4.6	0.62	128,429	43.3	—	1.7	37.1	—	—
0.75至<2.50	6.8	26.2	1.5	7.2	1.33	254,108	50.7	—	5.2	72.4	0.1	0.1
– 0.75至<1.75	5.5	25.7	0.6	5.7	1.15	153,006	44.6	—	2.9	50.9	—	—
– 1.75至<2.5	1.3	0.5	47.7	1.5	2.01	101,102	73.4	—	2.3	152.6	0.1	0.1
2.50至<10.00	1.6	0.5	28.0	1.8	4.39	142,545	74.8	—	2.0	115.5	0.1	—
– 2.5至<5	1.2	0.5	27.5	1.3	3.52	110,388	73.9	—	1.4	111.6	—	—
– 5至<10	0.4	—	35.5	0.5	6.72	32,157	77.3	—	0.6	126.0	0.1	—
10.00至<100.00	0.6	0.1	15.8	0.6	61.40	29,002	56.4	—	0.6	99.9	0.1	—
– 10至<20	0.2	—	26.2	0.2	13.12	12,436	85.0	—	0.3	167.6	—	—
– 20至<30	0.1	—	26.9	0.1	27.95	4,606	95.0	—	0.2	252.2	—	—
– 30.00至<100.00	0.3	0.1	14.6	0.3	92.40	11,960	34.4	—	0.1	36.4	0.1	—
100.00 (違責)	0.1	—	18.1	0.1	100.00	5,800	74.5	—	0.2	181.1	0.1	—
於2025年12月31日 小計	26.2	50.0	10.6	31.5	2.25	1,045,176	43.5	—	12.3	39.1	0.4	0.4
零售業務AIRB – 於2026年6月30日 總計	396.5	193.4	38.5	469.4		27,892,448		—	76.2	16.2	1.7	1.4
零售業務AIRB – 於2025年12月31日 總計	389.9	188.4	37.7	458.7		27,598,717		—	76.3	16.6	1.7	1.5

表35：內部評級基準計算法 – 按組合及違責或然率幅度分析信貸風險承擔 (CR6) (續)

違責或然率幅度	資產負債 表內風險 十億美元	資產負債 表外風險 (採用CCF 前) 十億美元	風險承擔 加權平均 CCF %	風險承擔 (採用 CCF及 CRM後) 十億美元	風險承擔 加權平均 違責或然率 %	債務人 數目	風險承擔 加權平均 違責損失率 %	風險承擔 加權平均 期限 (年數)	計入輔助 因素之風 險加權風 險承擔額 十億美元	風險加權 風險承擔 額密度 %	預期 虧損額 十億美元	價值調整 及準備 十億美元
FIRB – 中央政府及中央銀行												
0.00至<0.15	—	—	49.3	0.4	0.02	—	45.0	3.7	0.1	18.9	—	—
– 0.00至<0.10	—	—	49.3	0.4	0.02	—	45.0	3.7	0.1	18.9	—	—
0.75至<2.50	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
– 1.75至<2.5	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
於2026年6月30日 小計	—	—	49.3	0.4	0.02	—	45.0	3.7	0.1	18.9	—	—
0.00至<0.15	—	—	75.0	0.3	0.02	—	45.0	3.5	0.1	17.1	—	—
– 0.00至<0.10	—	—	75.0	0.3	0.02	—	45.0	3.5	0.1	17.1	—	—
0.75至<2.50	—	—	75.0	—	2.25	—	45.0	5.0	—	158.9	—	—
– 1.75至<2.5	—	—	75.0	—	2.25	—	45.0	5.0	—	158.9	—	—
於2025年12月31日 小計	—	—	75.0	0.3	0.02	—	45.0	3.5	0.1	17.1	—	—
FIRB – 機構												
0.00至<0.15	—	—	4.0	—	0.04	—	45.0	0.9	—	9.5	—	—
– 0.00至<0.10	—	—	4.0	—	0.04	—	45.0	0.9	—	9.5	—	—
0.25至<0.50	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
於2026年6月30日 小計	—	—	4.0	—	0.04	—	45.0	0.9	—	9.5	—	—
0.00至<0.15	—	—	7.4	—	0.04	—	45.0	0.9	—	9.7	—	—
– 0.00至<0.10	—	—	7.4	—	0.04	—	45.0	0.9	—	9.7	—	—
0.25至<0.50	—	—	75.0	0.1	0.37	—	45.0	3.5	0.1	103.1	—	—
於2025年12月31日 小計	—	—	58.8	0.1	0.24	—	45.0	2.5	0.1	66.1	—	—

表35：內部評級基準計算法 – 按組合及違責或然率幅度分析信貸風險承擔 (CR6) (續)

違責或然率幅度	資產負債 表內風險 十億美元	資產負債 表外風險 (採用CCF 前) 十億美元	風險承擔 加權平均 CCF %	風險承擔 (採用 CCF及 CRM後) 十億美元	風險承擔 加權平均 違責或然率 %	債務人 數目	風險承擔 加權平均 違責損失率 %	風險承擔 加權平均 期限 (年數) 年數	計入輔助 因素之風 險加權風 險承擔額 十億美元	風險加權 風險承擔 額密度 %	預期 虧損額 十億美元	價值調整 及準備 十億美元
FIRB – 企業 – 中小企												
0.00至<0.15	0.3	0.1	20.3	0.3	0.13	505	41.5	2.5	0.1	26.8	—	—
– 0.00至<0.10	—	—	38.8	—	0.07	3	45.0	2.2	—	15.4	—	—
– 0.10至<0.15	0.3	0.1	19.4	0.3	0.13	502	41.4	2.5	0.1	26.9	—	—
0.15至<0.25	0.9	0.4	9.6	0.9	0.22	1,456	40.4	2.7	0.3	36.6	—	—
0.25至<0.50	1.2	0.4	7.8	1.3	0.37	1,507	39.7	2.8	0.6	47.1	—	—
0.50至<0.75	1.0	0.3	5.6	1.0	0.63	1,053	40.0	2.9	0.6	59.5	—	—
0.75至<2.50	2.1	0.5	11.7	2.1	1.38	2,287	39.9	2.7	1.6	75.6	—	—
– 0.75至<1.75	1.7	0.4	7.2	1.7	1.17	1,871	39.8	2.7	1.2	72.3	—	—
– 1.75至<2.5	0.4	0.1	23.6	0.4	2.25	416	40.6	2.7	0.4	89.8	—	—
2.50至<10.00	0.6	0.1	9.1	0.6	4.51	707	39.8	2.4	0.6	103.1	0.1	—
– 2.5至<5	0.4	0.1	11.6	0.4	3.67	491	40.2	2.5	0.4	99.8	0.1	—
– 5至<10	0.2	—	3.0	0.2	6.40	216	38.9	2.3	0.2	110.5	—	—
10.00至<100.00	0.3	—	20.5	0.3	19.74	219	39.9	2.3	0.4	147.9	—	—
– 10至<20	0.2	—	4.4	0.2	11.70	182	40.0	2.5	0.3	147.4	—	—
– 30.00至<100.00	0.1	—	44.1	0.1	53.07	37	39.5	1.8	0.1	150.1	—	—
100.00 (違責)	0.3	—	12.2	0.3	100.00	270	41.2	2.7	—	—	0.1	0.1
於2026年6月30日 小計	6.7	1.8	10.3	6.8	6.66	8,004	40.1	2.7	4.2	61.9	0.2	0.1
FIRB – 企業 – 中小企												
0.00至<0.15	0.4	0.2	10.1	0.4	0.13	601	40.6	2.8	0.1	28.4	—	—
– 0.00至<0.10	—	—	26.7	—	0.07	8	44.4	2.5	—	16.9	—	—
– 0.10至<0.15	0.4	0.2	8.5	0.4	0.13	593	40.5	2.8	0.1	28.6	—	—
0.15至<0.25	0.9	0.4	8.2	0.9	0.22	1,434	39.4	2.8	0.3	35.7	—	—
0.25至<0.50	1.2	0.4	8.1	1.2	0.37	1,467	39.6	2.8	0.6	47.8	—	—
0.50至<0.75	1.0	0.2	10.0	1.0	0.63	1,061	39.4	2.8	0.6	60.9	—	—
0.75至<2.50	2.1	0.5	11.9	2.1	1.37	2,202	39.3	2.6	1.6	74.5	—	—
– 0.75至<1.75	1.7	0.4	10.9	1.7	1.17	1,804	39.3	2.6	1.3	71.8	—	—
– 1.75至<2.5	0.4	0.1	16.2	0.4	2.25	398	39.3	2.7	0.3	87.0	—	—
2.50至<10.00	0.6	0.1	8.6	0.6	4.44	728	39.4	2.5	0.6	104.3	—	—
– 2.5至<5	0.4	0.1	10.3	0.4	3.71	465	39.7	2.6	0.4	101.7	—	—
– 5至<10	0.2	—	2.5	0.2	6.56	263	38.7	2.4	0.2	112.1	—	—
10.00至<100.00	0.2	—	21.9	0.3	18.33	209	39.8	2.1	0.3	150.0	—	—
– 10至<20	0.2	—	22.5	0.2	12.72	177	39.5	2.1	0.3	149.5	—	—
– 30.00至<100.00	—	—	16.9	0.1	54.76	32	41.5	2.5	—	153.3	—	—
100.00 (違責)	0.3	—	27.4	0.3	100.00	282	41.5	2.5	—	—	0.2	0.1
於2025年12月31日 小計	6.7	1.8	10.1	6.8	6.41	7,984	39.6	2.7	4.1	61.1	0.2	0.1

表35：內部評級基準計算法 – 按組合及違責或然率幅度分析信貸風險承擔 (CR6) (續)

違責或然率幅度	資產負債 表內風險 十億美元	資產負債 表外風險 (採用CCF 前) 十億美元	風險承擔 加權平均 CCF %	風險承擔 (採用 CCF及 CRM後) 十億美元	風險承擔 加權平均 違責或然率 %	債務人 數目	風險承擔 加權平均 違責損失率 %	風險承擔 加權平均 期限 (年數) 年數	計入輔助 因素之風 險加權風 險承擔額 十億美元	風險加權 風險承擔 額密度 %	預期 虧損額 十億美元	價值調整 及準備 十億美元
FIRB – 企業 – 其他												
0.00至<0.15	43.5	63.3	28.2	64.6	0.08	9,644	29.8	1.8	11.0	17.0	—	—
– 0.00至<0.10	23.0	43.4	29.2	38.2	0.05	3,044	33.7	1.9	5.9	15.3	—	—
– 0.10至<0.15	20.5	19.9	26.0	26.4	0.13	6,600	24.2	1.7	5.1	19.4	—	—
0.15至<0.25	14.2	17.1	28.1	19.6	0.22	6,565	35.2	1.8	7.3	37.3	—	—
0.25至<0.50	14.6	11.5	27.8	17.8	0.37	5,893	33.0	1.8	8.2	46.2	—	—
0.50至<0.75	10.8	8.6	23.7	12.4	0.63	4,667	36.9	2.0	8.5	68.5	—	—
0.75至<2.50	32.4	25.2	25.9	33.1	1.41	39,245	38.4	1.9	30.6	92.2	0.2	0.2
– 0.75至<1.75	23.3	16.8	24.1	26.3	1.19	35,500	38.5	1.9	23.0	87.1	0.1	0.1
– 1.75至<2.5	9.1	8.4	33.3	6.8	2.25	3,745	38.4	2.0	7.6	111.9	0.1	0.1
2.50至<10.00	12.5	9.2	37.6	12.7	4.12	6,404	38.2	2.3	17.0	134.3	0.3	0.2
– 2.5至<5	9.9	7.8	38.1	10.2	3.56	4,902	38.4	2.4	13.4	132.2	0.2	0.1
– 5至<10	2.6	1.4	33.9	2.5	6.37	1,502	37.2	1.8	3.6	142.7	0.1	0.1
10.00至<100.00	2.0	1.1	31.3	2.0	16.40	965	42.4	1.7	4.1	207.6	0.2	0.1
– 10至<20	1.8	0.9	32.0	1.8	12.52	855	42.4	1.7	3.8	210.3	0.1	0.1
– 20至<30	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
– 30.00至<100.00	0.2	0.2	17.7	0.2	60.71	110	41.6	1.3	0.3	176.9	0.1	—
100.00 (違責)	3.6	0.6	40.6	3.5	100.00	1,645	42.9	1.8	—	—	1.5	1.3
於2026年6月30日 小計	133.6	136.6	28.1	165.7	3.04	75,028	34.1	1.9	86.7	52.3	2.2	1.8
FIRB – 企業 – 其他												
0.00至<0.15	39.8	59.1	33.0	62.2	0.09	9,626	29.1	1.9	11.4	18.3	—	—
– 0.00至<0.10	20.5	37.6	32.5	33.7	0.06	3,153	32.8	2.0	5.6	16.6	—	—
– 0.10至<0.15	19.3	21.5	33.9	28.5	0.13	6,473	24.8	1.7	5.8	20.3	—	—
0.15至<0.25	11.7	17.0	29.2	16.9	0.22	6,634	39.5	2.0	7.3	43.1	—	—
0.25至<0.50	12.2	11.1	29.5	15.8	0.37	5,777	35.2	1.8	7.6	48.6	—	—
0.50至<0.75	10.2	8.9	26.5	12.3	0.63	4,807	34.7	2.0	8.1	66.1	—	—
0.75至<2.50	33.6	25.2	28.2	33.9	1.43	37,695	34.9	1.9	29.3	86.3	0.2	0.2
– 0.75至<1.75	24.3	17.2	27.2	27.5	1.24	33,989	34.7	1.9	22.5	81.6	0.1	0.1
– 1.75至<2.5	9.3	8	33.0	6.4	2.25	3,706	35.8	2.1	6.8	106.5	0.1	0.1
2.50至<10.00	10.3	8.5	36.9	11.4	4.21	5,975	38.5	2.2	15.4	135.4	0.2	0.1
– 2.5至<5	7.5	6.8	37.5	8.9	3.57	4,457	39.2	2.3	12	134.7	0.1	0.1
– 5至<10	2.8	1.7	33.5	2.5	6.47	1,518	35.7	1.6	3.4	138.0	0.1	—
10.00至<100.00	2.2	0.9	36.5	1.9	17.23	949	41.9	1.9	4.0	212.7	0.2	0.1
– 10至<20	2	0.7	37.6	1.7	12.85	833	41.9	2.0	3.6	215.6	0.1	0.1
– 20至<30	—	—	—	—	—	—	—	—	0.1	—	—	—
– 30.00至<100.00	0.2	0.2	9.8	0.2	58.03	116	42.0	1.4	0.3	185.3	0.1	—
100.00 (違責)	3.8	0.6	43.8	3.7	100.00	1,675	42.4	1.8	—	—	1.6	1.3
於2025年12月31日 小計	123.8	131.3	31.3	158.1	3.32	73,138	33.6	1.9	83.1	52.6	2.2	1.7
FIRB – 於2026年 6月30日總計	140.3	138.4	27.9	172.9		83,032		1.9	91.0	52.6	2.4	1.9
FIRB – 於2025年 12月31日總計	130.5	133.1	31.0	165.3		81,122		2.0	87.4	52.9	2.4	1.8

下表載列按尚餘期限劃分的不同監管分類類別的專項借貸風險承擔。當中亦包括單獨披露的按簡單風險加權法計算的股權風險承擔。資產負債表外集體投資業務股權風險承擔按《審慎監管局規則手冊》第132(c)條計算。

表36：按簡單風險加權法計算的專項借貸及股權風險承擔 (CR10)

專項借貸：項目融資（按分類計算法）		資產負債表內 金額 百萬美元	資產負債表外 金額 百萬美元	風險權數 %	風險額 百萬美元	風險加權資產 百萬美元	預期虧損 百萬美元
監管規定類別	尚餘期限						
類別1	少於2.5年	9	2	50	9	4	—
	相等於或多於2.5年	85	103	70	107	66	1
類別2	少於2.5年	20	—	70	20	13	—
	相等於或多於2.5年	155	13	90	158	119	1
類別3	少於2.5年	39	11	115	49	54	1
	相等於或多於2.5年	66	21	115	80	87	2
類別4	少於2.5年	—	—	250	—	—	—
	相等於或多於2.5年	—	—	250	—	—	—
類別5	少於2.5年	—	—	—	—	—	—
	相等於或多於2.5年	—	—	—	—	—	—
於2026年6月30日總計		68	13		78	71	1
		306	137		345	272	4
類別1	少於2.5年	9	—	50	9	4	—
	相等於或多於2.5年	77	120	70	104	71	—
類別2	少於2.5年	19	—	70	19	13	—
	相等於或多於2.5年	112	—	90	112	88	1
類別3	少於2.5年	8	—	115	8	7	—
	相等於或多於2.5年	23	9	115	25	22	1
類別4	少於2.5年	—	—	250	—	—	—
	相等於或多於2.5年	—	—	250	—	—	—
類別5	少於2.5年	—	—	—	—	—	—
	相等於或多於2.5年	—	—	—	—	—	—
於2025年12月31日總計		36	—		36	24	—
		212	129		241	181	2
專項借貸：具收益地產及波動劇烈商業房地產（按分類計算法）		資產負債表內 金額 百萬美元	資產負債表外 金額 百萬美元	風險權數 %	風險額 百萬美元	風險加權資產 百萬美元	預期虧損 百萬美元
監管規定類別	尚餘期限						
類別1	少於2.5年	9,081	1,069	50	9,671	4,800	—
	相等於或多於2.5年	4,781	367	70	5,005	3,476	20
類別2	少於2.5年	5,577	524	70	5,789	3,940	23
	相等於或多於2.5年	2,186	155	90	2,274	1,971	18
類別3	少於2.5年	1,547	69	115	1,575	1,714	44
	相等於或多於2.5年	656	8	115	659	717	19
類別4	少於2.5年	1,116	380	250	1,292	3,101	103
	相等於或多於2.5年	274	77	250	300	725	24
類別5	少於2.5年	3,906	89	—	3,940	—	1,970
	相等於或多於2.5年	433	11	—	432	—	216
於2026年6月30日總計		21,227	2,131		22,267	13,555	2,140
		8,330	618		8,670	6,889	297
類別1	少於2.5年	8,384	1,153	50	9,000	4,490	—
	相等於或多於2.5年	5,297	659	70	5,712	3,945	23
類別2	少於2.5年	5,951	722	70	6,303	4,300	25
	相等於或多於2.5年	2,477	263	90	2,636	2,287	21
類別3	少於2.5年	2,273	177	115	2,350	2,541	66
	相等於或多於2.5年	604	3	115	605	632	17
類別4	少於2.5年	891	206	250	952	2,337	76
	相等於或多於2.5年	463	13	250	467	1,146	37
類別5	少於2.5年	4,394	72	—	4,424	—	2,212
	相等於或多於2.5年	455	9	—	462	—	231
於2025年12月31日總計		21,893	2,330		23,029	13,668	2,379
		9,296	947		9,882	8,010	329

表36：按簡單風險加權法計算的專項借貸及股權風險承擔 (CR10) (續)

專項借貸：資產融資（按分類計算法）		資產負債表內 金額 百萬美元	資產負債表外 金額 百萬美元	風險權數 %	風險額 百萬美元	風險加權資產 百萬美元	預期虧損 百萬美元
監管規定類別	尚餘期限						
類別1	少於2.5年	—	—	50	—	—	—
	相等於或多於2.5年	—	—	70	—	—	—
類別2	少於2.5年	—	—	70	—	—	—
	相等於或多於2.5年	—	—	90	—	—	—
類別3	少於2.5年	—	—	115	—	—	—
	相等於或多於2.5年	—	—	115	—	—	—
類別4	少於2.5年	—	—	250	—	—	—
	相等於或多於2.5年	—	—	250	—	—	—
類別5	少於2.5年	—	—	—	—	—	—
	相等於或多於2.5年	—	—	—	—	—	—
於2026年6月30日總計	少於2.5年	—	—	—	—	—	—
	相等於或多於2.5年	—	—	—	—	—	—
類別1	少於2.5年	—	—	50	—	—	—
	相等於或多於2.5年	—	—	70	—	—	—
類別2	少於2.5年	—	—	70	—	—	—
	相等於或多於2.5年	—	—	90	—	—	—
類別3	少於2.5年	—	—	115	—	—	—
	相等於或多於2.5年	—	—	115	—	—	—
類別4	少於2.5年	—	—	250	—	—	—
	相等於或多於2.5年	—	—	250	—	—	—
類別5	少於2.5年	—	—	—	—	—	—
	相等於或多於2.5年	1	—	—	1	—	—
於2025年12月31日總計	少於2.5年	—	—	—	—	—	—
	相等於或多於2.5年	1	—	—	1	—	—

表36.i：簡單風險加權計算法下之股權風險承擔 (CR10)

	資產負債表內 金額 百萬美元	資產負債表外 金額 百萬美元	風險權數 %	風險額 百萬美元	風險加權資產 百萬美元	預期虧損 百萬美元
監管規定類別						
私募股權風險承擔	1,116	—	190	1,116	2,120	9
交易所買賣股權風險承擔	369	—	290	369	1,070	3
其他股權風險承擔	334	—	370	334	1,235	8
資產負債表外集體投資業務股權風險承擔	—	517	—	263	469	2
於2026年6月30日總計	1,819	517	—	2,082	4,894	22
私募股權風險承擔	1,071	—	190	1,071	2,009	9
交易所買賣股權風險承擔	325	—	290	325	941	2
其他股權風險承擔	357	—	370	357	1,323	9
資產負債表外集體投資業務股權風險承擔	—	637	—	324	622	3
於2025年12月31日總計	1,753	637	—	2,077	4,895	23

交易對手信貸風險

交易對手信貸風險管理

交易對手信貸風險源於衍生工具、長倉結算交易及證券融資交易。交易及非交易賬項均會計算交易對手信貸風險，在有雙邊損失風險的情況下，此風險來自交易對手可能在最終結算交易前違責。

銀行有權採用以下方法釐定交易對手信貸風險之風險值：

- 內部模型方法；
- 對衍生工具及長倉結算交易採用標準計算法（交易對手信貸風險標準計算法）；
- 用於確認證券融資交易抵押品的簡單 / 全面計算法；及
- 估計虧損風險法，適用於證券融資交易。

採用該等方法計算的風險值用於釐定風險加權資產。

根據交易對手信貸風險標準計算法，違責風險承擔乃按重置成本加日後潛在風險之和乘以阿爾法倍數1.4計算。不獲准使用內部模型方法的所有衍生工具及長倉結算交易均使用此方法。根據內部模型方法，違責風險承擔乃按實質預期風險正數值乘以「阿爾法」倍數計算。標準計算法與內部模型方法所使用的兩個阿爾法倍數並不相同。

內部模型方法使用的阿爾法倍數目前設定為1.45，並計入若干組合特點，該等特點能在發生違責時，使預期虧損額高於實質預期風險正數值所反映的虧損額，例如：

- 風險協方差；
- 風險與違責的相關性；

下表按計算法分析衍生工具及證券融資交易的交易對手信貸風險（不包括信貸估值調整要求、結算失敗、無條件交收及中央交易對手風險承擔）。

表37：按計算法分析交易對手信貸風險（不包括中央結算風險）(CCR1)

		重置成本 百萬美元	日後潛在 風險 百萬美元	實質預期 風險正數值 百萬美元	用於計算監管 規定風險值之 阿爾法倍數	違責風險承擔 （採用CRM前） 百萬美元	違責風險承擔 （採用CRM後） 百萬美元	風險 承擔值 百萬美元	風險加權 資產 百萬美元
1	交易對手信貸風險標準計算法（衍生工具）	6,018	12,186	—	1.40	37,032	25,486	25,486	11,974
2	內部模型方法（衍生工具及證券融資交易）	—	—	35,387	1.45	102,412	51,311	51,311	15,508
2b	衍生工具及長倉結算交易淨額計算組合	—	—	35,387	1.45	102,412	51,311	51,311	15,508
4	財務抵押品全面計算法（證券融資交易）					1,154,650	98,265	98,265	16,536
6	於2026年6月30日總計					1,294,094	175,062	175,062	44,018
1	交易對手信貸風險標準計算法（衍生工具）	4,207	11,095	—	1.40	31,478	20,960	20,960	9,641
2	內部模型方法（衍生工具及證券融資交易）	—	—	31,229	1.45	100,647	45,282	45,282	15,011
2b	衍生工具及長倉結算交易	—	—	31,229	1.45	100,647	45,282	45,282	15,011
4	財務抵押品全面計算法（證券融資交易）					989,410	83,516	83,516	14,141
6	於2025年12月31日總計					1,121,535	149,758	149,758	38,793

- 經濟不景時可能同時出現波動 / 關聯的水平；
- 集中程度風險；及
- 模型風險。

實質預期風險正數值是根據監管機構批准的模擬、訂價及匯總內部模型計算得出。

內部模型方法須持續進行模型驗證，包括每月監察模型表現。

從風險管理的角度而言，內部模型方法未有涵蓋的產品會使用監管規定的資產類別額外權數計算風險。內部模型方法涵蓋及未有涵蓋的產品均須每日監察信貸限額的取用情況。

我們在整體信貸風險管理程序中設定交易對手（包括對中央交易對手）信貸風險的限額。信貸風險管理部門對各交易對手設定限額，以涵蓋因交易對手違責可能出現的風險承擔。此限額的幅度將取決於整體承受風險水平、交易對手所涉的衍生工具及證券融資交易類型。

計算交易對手信貸風險所用的模型及方法由交易風險模型監察論壇管理及監察。有關模型會受持續監察及驗證。此外，模型在啓用時須持續進行獨立檢討。

滙豐已制訂計量方法Cat F，專門用於在交易對手層面監察衍生工具融資及證券融資交易。此計量方法旨在補充現有的交易對手信貸風險計量方法Cat B。

信貸估值調整

信貸估值調整風險是指在場外衍生工具及證券融資交易（須採用公允值會計法）中因預期的交易對手風險而面臨的市值計價虧損風險。若干合資格的中央交易對手獲豁免遵守信貸估值調整。

下表載列與信貸估值調整監管規定計算相關的風險承擔及風險加權資產，以及按標準計算法及高級計算法劃分的明細。

表38：信貸估值調整資本要求 (CCR2)

		於下列日期			
		2026年6月30日		2025年12月31日	
		風險承擔值 百萬美元	風險加權資產 百萬美元	風險承擔值 百萬美元	風險加權資產 百萬美元
1	須符合高級計算法的交易總計	32,378	553	27,999	612
2	– 估計虧損風險組成部分（包括3 × 倍數）		72		96
3	– 壓力下之估計虧損風險組成部分（包括3 × 倍數）		481		516
4	須符合標準計算法的交易	11,371	925	10,234	682
5	須符合信貸估值調整風險自有資金規定的交易總計	43,749	1,478	38,233	1,294

下表按監管規定組合呈列根據標準計算法計算的交易對手信貸風險的風險權數資料。當中不包括結算失敗、無條件交收、違責基金承擔、信貸估值調整要求及中央交易對手的風險。

表39：標準計算法 – 按監管規定風險類別及風險權數分析交易對手信貸風險 (CCR3)

風險權數		0% 百萬美元	4% 百萬美元	20% 百萬美元	50% 百萬美元	100% 百萬美元	150% 百萬美元	風險承擔值 總計 百萬美元
1	中央政府及中央銀行	14,379	—	58	6	23	—	14,466
2	地區政府或地方機關	169	—	5	37	9	—	220
3	公共機構	—	—	176	66	—	—	242
4	多邊發展銀行	1,035	—	10	—	—	—	1,045
5	國際機構	1,133	—	—	—	—	—	1,133
6	機構	—	707	527	123	622	—	1,979
7	企業	—	—	94	79	5,478	10	5,661
於2026年6月30日總計		16,716	707	870	311	6,132	10	24,746
1	中央政府及中央銀行	15,053	—	9	—	51	—	15,113
2	地區政府或地方機關	232	—	5	—	10	—	247
3	公共機構	—	—	94	32	—	—	126
4	多邊發展銀行	921	—	6	—	—	—	927
5	國際機構	970	—	—	—	—	—	970
6	機構	—	845	178	13	501	—	1,537
7	企業	—	—	108	586	3,765	4	4,463
於2025年12月31日總計		17,176	845	400	631	4,327	4	23,383

下表按風險類別及違責或然率幅度列示多項主要參數的詳情，此等參數用於計算根據內部評級基準計算法計算的交易對手信貸風險承擔的資本規定。

表40：內部評級基準計算法 – 按組合及違責或然率幅度分析交易對手信貸風險 (CCR4)

違責或然率幅度	風險承擔值 百萬美元	風險承擔加權 平均違責或然率 %	債務人數目	風險承擔加權 平均違責損失率 %	風險承擔加權 平均期限 年數	風險加權資產 百萬美元	風險加權 承擔額密度 %
AIRB – 中央政府及中央銀行							
0.00至<0.15	7,890	0.03	57	44.8	0.4	448	5.7
0.15至<0.25	401	0.22	8	45.0	0.2	105	26.1
0.25至<0.50	7	0.37	2	45.0	0.1	4	47.9
0.50至<0.75	15	0.63	5	45.0	0.2	8	56.5
0.75至<2.50	—	0.87	1	45.0	1.0	—	78.4
100.00 (違責)	16	100.00	1	45.0	1.0	—	—
於2026年6月30日小計	8,329	0.23	74	44.8	0.4	565	6.8
0.00至<0.15	5,948	0.02	62	45.0	0.4	283	4.8
0.15至<0.25	290	0.22	12	45.0	0.1	76	26.2
0.25至<0.50	8	0.37	3	45.0	0.4	4	53.4
0.50至<0.75	39	0.63	4	45.0	0.1	21	54.6
0.75至<2.50	—	1.20	1	45.0	1.0	—	90.4
100.00 (違責)	—	100.00	1	45.0	1.0	—	—
於2025年12月31日小計	6,285	0.04	83	45.0	0.4	384	6.1
AIRB – 機構							
0.00至<0.15	48,040	0.06	1,246	45.0	0.7	7,593	15.8
0.15至<0.25	2,522	0.22	135	45.1	0.7	1,005	39.9
0.25至<0.50	378	0.37	65	45.0	0.8	181	47.9
0.50至<0.75	306	0.63	51	45.5	0.9	224	73.4
0.75至<2.50	327	1.07	107	45.4	1.0	293	89.7
2.50至<10.00	3	4.33	9	45.0	0.7	3	100.0
於2026年6月30日小計	51,576	0.08	1,613	45.0	0.7	9,299	18.0
0.00至<0.15	44,491	0.06	1,275	45.0	0.7	7,483	16.8
0.15至<0.25	2,097	0.22	135	45.0	0.7	794	37.9
0.25至<0.50	310	0.37	65	45.0	0.8	234	75.6
0.50至<0.75	249	0.63	52	45.3	0.9	144	57.9
0.75至<2.50	532	1.10	99	45.7	0.4	432	81.2
2.50至<10.00	10	3.33	10	45.1	1.1	8	76.5
於2025年12月31日小計	47,689	0.08	1,636	45.0	0.7	9,095	19.1
AIRB – 企業							
0.00至<0.15	22,269	0.06	4,030	46.4	0.8	3,944	17.7
0.15至<0.25	4,136	0.23	1,207	47.9	1.2	1,735	42.0
0.25至<0.50	2,721	0.37	626	47.1	1.8	1,981	72.8
0.50至<0.75	978	0.63	577	49.2	0.8	762	77.3
0.75至<2.50	3,054	1.33	1,343	43.5	1.1	2,671	87.0
2.50至<10.00	241	5.48	234	55.4	1.7	459	190.7
10.00至<100.00	13	30.84	25	28.1	1.7	36	276.9
100.00 (違責)	—	100.00	2	58.0	1.0	—	—
於2026年6月30日小計	33,412	0.29	8,044	46.6	1.0	11,588	34.4
0.00至<0.15	15,456	0.07	3,924	46.4	1.1	3,257	21.1
0.15至<0.25	3,628	0.22	1,121	48.4	0.8	1,594	43.9
0.25至<0.50	1,558	0.37	573	45.4	1.0	842	54.0
0.50至<0.75	925	0.63	493	46.0	1.0	690	74.6
0.75至<2.50	3,032	1.50	1,570	39.6	1.3	2,988	98.6
2.50至<10.00	495	4.19	221	51.3	1.0	783	158.2
10.00至<100.00	26	24.94	10	45.3	2.6	59	229.8
100.00 (違責)	1	100.00	3	54.3	1.2	—	0.3
於2025年12月31日小計	25,121	0.42	7,915	45.9	1.1	10,213	40.7
AIRB – 於2026年6月30日總計	93,317	0.17	9,731	45.5	0.8	21,452	23.0
AIRB – 於2025年12月31日總計	79,095	0.18	9,634	45.3	0.8	19,692	24.9

表40：內部評級基準計算法 – 按組合及違責或然率幅度分析交易對手信貸風險 (CCR4) (續)

	風險承擔加權			風險承擔加權		風險承擔加權		風險加權	
違責或然率幅度	風險承擔值	平均違責或然率	債務人數目	平均違責損失率	平均期限	風險加權資產	承擔額密度		
	百萬美元	%		%	年數	百萬美元		%	
FIRB – 企業									
0.00至<0.15	39,152	0.07	12,295	45.0	0.5	6,139	15.7		
0.15至<0.25	9,917	0.22	1,775	45.0	0.4	3,704	37.4		
0.25至<0.50	2,666	0.37	564	45.0	0.4	1,384	51.9		
0.50至<0.75	1,951	0.63	631	45.0	0.5	1,529	78.4		
0.75至<2.50	3,021	1.29	1,920	45.0	0.7	2,898	96.0		
2.50至<10.00	257	4.12	377	45.0	1.5	371	144.1		
10.00至<100.00	5	12.57	36	45.0	1.1	10	200.0		
100.00 (違責)	3	100.00	22	45.0	1.0	—	—		
FIRB – 於2026年6月30日總計	56,972	0.22	17,620	45.0	0.5	16,035	28.2		
0.00至<0.15	30,997	0.07	12,355	45.0	0.5	5,097	16.5		
0.15至<0.25	9,820	0.22	1,810	45.0	0.4	3,653	37.2		
0.25至<0.50	1,833	0.37	566	45.0	0.7	980	53.4		
0.50至<0.75	1,492	0.63	693	45.0	0.7	1,101	73.8		
0.75至<2.50	2,803	1.40	2,082	45.0	0.9	3,035	108.0		
2.50至<10.00	256	3.84	319	45.0	1.5	379	148.0		
10.00至<100.00	21	12.11	47	45.0	1.2	45	209.0		
100.00 (違責)	6	100.00	24	45.0	1.4	—	—		
FIRB – 於2025年12月31日總計	47,228	0.25	17,896	45.0	0.5	14,290	30.3		
於2026年6月30日總計 (所有組合)	150,289	0.19	27,351	45.3	0.7	37,487	24.9		
於2025年12月31日總計 (所有組合)	126,323	0.21	27,530	45.2	0.7	33,982	26.9		

抵押品安排

滙豐的政策為每日對所有買賣交易及相關抵押品持倉重新估值。獨立抵押品管理部門負責管理抵押品的處理程序，包括質押及收取抵押品、調查爭議以及跟進未能收取抵押品的情況。

抵押品類別受一項政策監控，該項政策確保抵押品就監管目的而言具備價格透明度、價格穩定性、流動性、可強制執行、獨立、可重用及合資格。估值「扣減」政策反映抵押品的價值可能於要求提供抵押品之日至

變現或強制執行之日期間下跌。根據信貸支持附件協議持作變動保證金的抵押品有很大部分為現金或流動性高的政府證券。

有關公允價值風險總額及可依法強制執行的淨額計算及抵押品對銷的詳情，請參閱《2025年報及賬目》第339頁。

下表分析用於衍生工具交易及證券融資交易的抵押品。抵押品按扣減後基準呈列，並納入滙豐以代理身分所辦理的股票借貸交易。

表41：交易對手信貸風險抵押品的組合成分 (CCR5)

		用於衍生工具交易的抵押品				用於證券融資交易的抵押品	
		已收取抵押品的公允值		已提交抵押品的公允值		已收取抵押品 的公允值	已提交抵押品 的公允值
		獨立 百萬美元	非獨立 百萬美元	獨立 百萬美元	非獨立 百萬美元	百萬美元	百萬美元
1	現金	132	118,227	1,057	97,684	1,918	507
2	債務	23,005	40,496	34,461	12,365	701,968	691,163
3	股權	—	3,651	1,955	—	171,615	205,460
4	其他	—	—	—	—	5,979	4,737
5	於2026年6月30日總計	23,137	162,374	37,473	110,049	881,480	901,867
1	現金	150	115,487	660	95,939	941	620
2	債務	19,040	44,657	26,901	13,276	637,121	558,920
3	股權	—	7,099	—	52	136,474	159,587
4	其他	—	—	—	—	3,342	3,227
5	於2025年12月31日總計	19,190	167,243	27,561	109,267	777,878	722,354

下表顯示滙豐持作客戶中介用途的信貸衍生工具風險，以及入賬作為滙豐本身信貸組合一部分的金額。此乃我們擔任客戶中介人提供的產品，以讓客戶在相關證券中持倉。如使用信貸衍生工具對沖本身組合，則不會產生任何交易對手信貸風險資本的要求。

表42：信貸衍生工具風險 (CCR6)

	於2026年6月30日		於2025年12月31日	
	買入保障 百萬美元	賣出保障 百萬美元	買入保障 百萬美元	賣出保障 百萬美元
名義價值				
1 單一名稱信貸違責掉期	36,081	23,531	40,390	28,726
2 指數信貸違責掉期	82,705	78,649	40,055	36,784
3 總回報掉期	23,831	1,742	17,449	710
5 其他信貸衍生工具	700	—	—	—
6 名義價值總計	143,317	103,922	97,894	66,220
公允值				
7 正公允值 (資產)	281	2,616	27	1,267
8 負公允值 (負債)	(3,691)	(65)	(2,082)	(130)

中央交易對手

交易所買賣衍生工具多年來一直透過中央交易對手結算，而近期推出旨在降低銀行業體系系統風險的監管措施，更有意增加透過中央交易對手結算場外衍生工具的數量。

我們已在個別中央交易對手及環球層面制訂承受風險水平架構，以管理因此導致中央交易對手大量集中的風險。我們已成立專責的中央交易對手風險管理小組，管理與中央交易對手的聯絡工作，並對該等組織相關的獨特風險進行深入的盡職審查。

錯向風險

錯向風險會於交易對手的風險與其信貸質素構成逆向相互關連時產生。

錯向風險共有兩類：

- 一般錯向風險會於交易對手的違責或然率與一般風險因素構成正面的相互關連時產生，例如交易對手居於風險較高的國家 / 地區及 / 或於當地註冊成立，並尋求出售非當地貨幣以換取當地貨幣；及
- 特定錯向風險於參照自身數值的交易中產生。錯向交易內的風險承擔由交易對手發行的資本或融資工具主導，倘合約所參照的交易對

下表提供與合資格中央交易對手及非合資格中央交易對手相關的風險承擔及風險加權資產明細。

表43：中央交易對手的風險 (CCR8)

	於2026年6月30日		於2025年12月31日	
	風險承擔值 百萬美元	風險加權資產 百萬美元	風險承擔值 百萬美元	風險加權資產 百萬美元
1 合資格中央交易對手風險 (總計)		1,992		1,832
2 合資格中央交易對手交易風險 (不包括開倉保證金及違責基金承擔)	20,115	402	19,991	400
3 – 場外衍生工具	2,971	59	2,493	50
4 – 交易所買賣衍生工具	7,628	153	11,195	224
5 – 證券融資交易	9,516	190	6,303	126
7 獨立開倉保證金	14,224		9,000	
8 非獨立開倉保證金	7,786	156	7,910	158
9 預先撥資的違責基金承擔	4,398	1,434	4,125	1,274
10 未撥資的違責基金承擔	8,975	—	8,214	—
11 非合資格中央交易對手風險 (總計)		691		461
12 非合資格中央交易對手交易風險 (不包括開倉保證金及違責基金承擔)	450	450	195	195
13 – 場外衍生工具	6	6	—	—
14 – 交易所買賣衍生工具	32	32	4	4
15 – 證券融資交易	412	412	191	191
18 非獨立開倉保證金	83	83	102	102
19 預先撥資的違責基金承擔	4	53	4	55
20 未撥資的違責基金承擔	8	105	9	109

手資本或融資工具價值下跌會令滙豐認為風險承擔大幅增加，則會出現錯向交易。滙豐對特定錯向交易的政策為按個案逐一審批。

我們使用一系列工具監察及監控錯向風險，包括要求業務部門在進行預先協定指引以外的錯向風險交易前，必須事先取得批准。

地區交易風險管理部門負責整體集團架構 (包括限額架構) 內的監控及監察流程。

信貸評級下調

總協議的信貸評級下調條款，或信貸支持附件的信貸評級下調限額條款，旨在於受影響方的信貸評級跌至指定水平以下時觸發若干行動，包括要求付款或增加抵押品、由非受影響方終止交易，或由受影響方安排轉讓交易等。

於2026年6月30日，如我們的評級下降一級，則須向交易對手提供額外抵押品 (涉及國際掉期業務及衍生工具協會信貸支持附件下調限額) 的潛在價值為2,000萬美元 (2025年12月31日：6,000萬美元)，而下降兩級則為7,000萬美元 (2025年12月31日：1.2億美元)。

證券化

證券化策略

滙豐是證券化持倉的辦理機構、保薦人及投資者。我們的策略是（在市況、監管規定處理方法及其他條件合適的情況下）運用證券化滿足滙豐的整體資金或資本管理需要，並為客戶提供服務。

根據證券化架構，證券化遵循詳細的盡職審查架構進行。批發業務信貸風險管理部門對非交易賬項上的證券化進行信貸審批流程。交易賬項上的證券化的詳細風險限額及準則由交易風險管理部門設定及監管。除透過證券化風險承擔保留的任何權益外，我們的政策規定滙豐並不向任何本身辦理或保薦的證券化交易提供支援。

下表呈列滙豐作為辦理機構的證券化持倉。

地區	特設企業	相關資產	開始日期	到期日	違責風險承擔 (百萬美元)	證券化前的 資本規定 (百萬美元)	證券化後的 資本規定 (百萬美元)
HNAH	不適用 ¹	企業貸款	2021年12月	2028年12月	670	57	25
HBCE	不適用 ¹	企業貸款	2022年12月	2029年12月	2,775	127	42
HBUK	Neon Portfolio Distribution DAC	企業貸款	2023年12月	2030年12月	2,367	210	52
HBAP	Metrix Portfolio Distribution plc	企業貸款	2024年8月	2031年8月	2,246	120	35
HBCE	不適用 ¹	企業貸款	2024年12月	2031年12月	2,087	108	32
HBUK	Neon Portfolio Distribution DAC	企業貸款	2025年12月	2032年12月	5,979	418	90
HBCE	不適用 ¹	企業貸款	2026年2月	2033年2月	2,064	101	31

1 並未使用特設企業。透過滙豐發行信貸掛鈎票據轉移已承擔的風險。

滙豐作為辦理機構

於2026年6月30日，我們擔任七個未平倉合成證券化計劃的辦理機構，詳情載於上表。

滙豐利用特設企業或信貸掛鈎票據將本身辦理的客戶貸款及其他債項證券化，藉以分散辦理資產的資金來源及提高資本效益。

我們一般運用通常稱為合成證券化的方法，利用信貸衍生工具及財務擔保將與該等客戶貸款有關的信貸風險轉移。

為發揮合成證券化的資本優勢，我們須符合有關重大風險轉移的監管規定，並定期監察我們是否合規。

證券化活動

滙豐於證券化過程中扮演的角色如下：

- 辦理機構：滙豐直接或間接辦理證券化資產；
- 保薦人：滙豐設立及管理證券化計劃以便從第三方買入風險項目；及
- 投資者：滙豐直接投資於證券化交易或向證券化公司提供衍生工具或流動資金信貸。

滙豐在各項參考債務中，維持最少5%的未對沖持倉。該等交易均未有分類為簡單、具透明度及標準持倉。

滙豐作為投資者

我們在多個行業承擔第三方證券化風險，所涉形式有投資及流動資金信貸額，亦包括擔任衍生工具的交易對手。

滙豐作為保薦人

我們為一家證券化實體的保薦人，該實體管理證券化計劃以便從第三方買入風險項目，詳情載於下表。

▶ 有關結構實體的詳情，請參閱《2025年報及賬目》第325頁的財務報表附註20。

證券化實體	說明及風險性質	按會計基準 綜合入賬	按監管規定 基準綜合入賬	監管規定處理方法
Regency	多賣方中介機構，向其提供優先流動資金信貸額及涵蓋整個計劃的強化信貸條件。包括簡單、具透明度及標準持倉以及非簡單、具透明度及標準持倉	✓	✗	風險項目（包括衍生工具及流動資金信貸額度）作為證券化持倉計算風險加權值

監察證券化持倉

證券化持倉由專責團隊管理，並且同時透過市場標準系統及第三方數據商監察表現數據及管理市場和信貸風險。

倘為既有再證券化的持倉，則會就相關證券化進行類似程序。

證券化資產採用一致的方式管理流動資金風險，並作為集團的流動資金及資金風險管理架構的一部分。

證券化的會計處理方法

就會計處理方法而言，倘與結構實體的實質關係顯示我們控制有關實體（即我們承擔結構實體的風險，或有權透過參與結構實體取得可變動回報，以及可透過我們對實體的權力影響有關回報），則我們會將結構實體（包括特設企業）納入綜合賬目內。

倘滙豐與結構實體的實質關係有變，便會重新評估是否需要綜合入賬。

- ▶ 有關該等評估及結構實體會計政策的詳情，請分別參閱《2025年報及賬目》第275及325頁的財務報表附註1.2(a)及附註20。

滙豐會於日常業務中訂立交易，據此向結構實體轉讓金融資產。視乎情況而定，有關轉讓可能會導致金融資產全數或部分撤銷確認，或繼續全數確認。

當滙豐轉讓從金融資產獲得現金流的合約權利，或承擔轉移資產現金流的責任，並轉讓所有權附帶的絕大部分風險與回報，即產生全數撤銷確認的情況。僅於撤銷確認時，出售及任何出售所得增益方會於財務報表確認。

當滙豐出售或以其他方式轉讓金融資產，以致所有權的部分（但非絕大部分）風險與回報被轉讓，而滙豐仍然保留控制權，即產生部分撤銷確認的情況。該等金融資產在資產負債表內確認入賬，並以滙豐持續參與的部分為限，而相關負債亦予以確認。金融資產及相關負債的賬面淨值將根據實體保留的權利及義務的已攤銷成本或公允值釐定，並取決於金融資產的計量基準。

- ▶ 有關轉讓披露的詳情，請參閱《2025年報及賬目》第318頁的財務報表附註17。

證券化持倉的估值

滙豐對證券化風險投資的估值主要集中於第三方報價、觀察所得的交易水平及透過市場標準模型進行的校準估值。

保留證券化及再證券化風險承擔方面，我們以持續評估持倉作為對沖及減低信貸風險的策略。

證券化的監管規定處理方法

如因我們本身辦理證券化而導致風險加權資產有任何減少，則須獲審慎監管局批准，並以對第三方作出相稱信貸風險轉讓為理據。如符合上述條件，相關資產會就監管目的被撤銷確認，任何已保留的證券化風險（包括衍生工具或流動資金信貸）將作為證券化持倉計算風險加權值。

就證券化非交易賬項及交易賬項持倉而言，我們遵循證券化架構所述的風險加權資產計算法層級。我們對合資格的簡單、具透明度及標準持倉應用不同資本處理方法。

我們辦理的持倉均根據證券化內部評級基準計算法呈列。

我們於第三方持倉的投資乃按照證券化標準計算法及證券化外部評級基準計算法處理。

就我們於Regency的保薦持倉而言，我們採用內部評估計算法。各個資產類別均採用合資格評級機構計算方法（包括壓力因素），以就各項交易取得相等程度的評級。此方法由信貸風險管理部門核實，作為各項新交易審批程序的一環。各相關資產組合的表現會予以監察，以確認適用的相等評級程度仍然適合，並經獨立核實。我們的內部評估計算法亦會由內部模型審核部每年審核，並由審慎監管局審查。

- ▶ 有關證券化監管規定處理方法的詳情，請參閱第12頁。

證券化風險分析

於2026年，滙豐涉足的證券化活動反映：

- 持作合成交量的持倉為182億美元（2025年：180億美元）；
- 風險總額包括資產負債表外風險承擔120億美元（2025年：123億美元），主要與我們作為保薦人或投資者向證券化公司提供或有流動資金信貸額有關，而我們作為投資者則有少量衍生工具風險。資產負債表外風險承擔於非交易賬項持有，風險類別分布於不同產品及證券化項目。

- ▶ 有關證券化風險承擔的詳情，請參閱《2025年報及賬目》第325頁。

下表載列銀行作為辦理機構、保薦人或投資者分別就傳統和合成證券化作出的非交易賬項證券化風險承擔之賬面值。

表44：非交易賬項的證券化風險承擔 (SEC1)

	銀行作為辦理機構					銀行作為保薦人			銀行作為投資者		
	傳統		合成			傳統			傳統		
	非簡單、具透明度及標準持倉					簡單、具透明度及標準持倉			簡單、具透明度及標準持倉		
	總計 百萬美元	其中： 重大風險轉移 百萬美元	總計 百萬美元	其中： 重大風險轉移 百萬美元	小計 百萬美元	總計 百萬美元	非簡單、具透明度及標準持倉 百萬美元	小計 百萬美元	總計 百萬美元	非簡單、具透明度及標準持倉 百萬美元	小計 百萬美元
1 於2026年6月30日總計	37	37	18,188	18,188	18,225	2,177	3,871	6,048	4,347	30,627	34,974
2 零售 (總計)	37	37	—	—	37	682	2,285	2,967	4,188	14,883	19,071
3 – 住宅按揭	37	37	—	—	37	—	1,888	1,888	1,767	4,607	6,374
4 – 信用卡	—	—	—	—	—	—	—	—	364	1,928	2,292
5 – 其他零售風險承擔	—	—	—	—	—	682	397	1,079	2,057	8,348	10,405
7 批發 (總計)	—	—	18,188	18,188	18,188	1,495	1,586	3,081	159	15,744	15,903
8 – 企業貸款	—	—	18,188	18,188	18,188	—	—	—	19	4,382	4,401
9 – 商用物業按揭	—	—	—	—	—	—	377	377	—	6,630	6,630
10 – 租賃及應收賬款	—	—	—	—	—	1,495	1,209	2,704	140	2,848	2,988
11 – 其他批發	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,884	1,884

1 於2025年12月31日總計	44	44	18,002	18,002	18,046	2,394	4,035	6,429	4,765	29,613	34,378
2 零售 (總計)	44	44	—	—	44	410	2,206	2,616	3,201	14,151	17,352
3 – 住宅按揭	44	44	—	—	44	—	2,206	2,206	641	4,561	5,202
4 – 信用卡	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,354	1,354
5 – 其他零售風險承擔	—	—	—	—	—	410	—	410	2,560	8,236	10,796
7 批發 (總計)	—	—	18,002	18,002	18,002	1,984	1,829	3,813	1,564	15,462	17,026
8 – 企業貸款	—	—	18,002	18,002	18,002	—	—	—	23	4,180	4,203
9 – 商用物業按揭	—	—	—	—	—	—	327	327	1,397	5,413	6,810
10 – 租賃及應收賬款	—	—	—	—	—	646	348	994	144	2,434	2,578
11 – 其他批發	—	—	—	—	—	1,338	1,154	2,492	—	3,435	3,435

下表載列銀行作為辦理機構、保薦人或投資者分別就傳統和合成證券化承擔的交易賬項證券化風險之賬面值。滙豐並無就交易賬項證券化風險承擔擔任辦理機構或保薦人。

表45：交易賬項的證券化風險承擔 (SEC2)

	於2026年6月30日			於2025年12月31日		
	銀行作為投資者			銀行作為投資者		
	傳統			傳統		
	簡單、具透明度及標準持倉 百萬美元	非簡單、具透明度及標準持倉 百萬美元	小計 百萬美元	簡單、具透明度及標準持倉 百萬美元	非簡單、具透明度及標準持倉 百萬美元	小計 百萬美元
1 風險總額	1,312	3,710	5,022	1,612	3,442	5,054
2 零售 (總計)	1,263	2,413	3,676	1,576	2,444	4,020
3 – 住宅按揭	172	1,692	1,864	162	1,770	1,932
4 – 信用卡	128	36	164	159	82	241
5 – 其他零售風險承擔	963	685	1,648	1,255	592	1,847
7 批發 (總計)	49	1,297	1,346	36	998	1,034
8 – 企業貸款	3	4	7	—	4	4
9 – 商用物業按揭	25	765	790	34	745	779
10 – 租賃及應收賬款	15	105	120	2	42	44
11 – 其他批發	6	423	429	—	207	207

下表呈列就非交易賬項的證券化風險承擔及有關監管規定資本要求按類別、風險權數範圍及監管規定計算法劃分的風險加權資產及風險承擔（集團作為辦理機構或保薦人）。

表46：非交易賬項的證券化風險承擔及有關監管規定資本規定 – 銀行作為辦理機構或保薦人 (SEC3)

	風險值 (按風險權數範圍 / 扣減額劃分)					風險值 (按監管規定計算法劃分)				風險加權風險承擔金額 (按監管規定計算法劃分)				超越上限後的資本要求			
	≤20% 風險權數 百萬元	>20%至50% 風險權數 百萬元	>50%至100% 風險權數 百萬元	>100%至 1250% 風險權數 百萬元	1250% 風險權數扣減額 百萬元	證券化內部評級 基準計算法 百萬元	證券化外部評級 基準計算法 (包括 內部評估計算法) 百萬元	證券化標準計算法 百萬元	1250% / 扣減額 百萬元	證券化內部評級 基準計算法 百萬元	證券化外部評級 基準計算法 (包括 內部評估計算法) 百萬元	證券化標準計算法 百萬元	1250% / 扣減額 百萬元	證券化內部評級 基準計算法 百萬元	證券化外部評級 基準計算法 (包括 內部評估計算法) 百萬元	證券化標準計算法 百萬元	1250% / 扣減額 百萬元
1 於2026年6月30日總計	20,206	3,986	—	68	13	18,225	6,048	—	—	3,883	1,006	—	—	311	81	—	—
2 傳統交易	5,121	962	—	—	2	37	6,048	—	—	38	1,006	—	—	3	81	—	—
3 證券化	5,121	962	—	—	2	37	6,048	—	—	38	1,006	—	—	3	81	—	—
4 – 零售相關	2,503	499	—	—	2	37	2,967	—	—	38	489	—	—	3	40	—	—
5 – 其中：簡單、具透明度及標準持倉	682	—	—	—	—	—	682	—	—	—	68	—	—	—	5	—	—
6 – 批發	2,618	463	—	—	—	—	3,081	—	—	—	517	—	—	—	41	—	—
7 – 其中：簡單、具透明度及標準持倉	1,495	—	—	—	—	—	1,495	—	—	—	171	—	—	—	14	—	—
9 合成交易	15,085	3,024	—	68	11	18,188	—	—	—	3,845	—	—	—	308	—	—	—
10 證券化	15,085	3,024	—	68	11	18,188	—	—	—	3,845	—	—	—	308	—	—	—
12 – 批發	15,085	3,024	—	68	11	18,188	—	—	—	3,845	—	—	—	308	—	—	—
1 於2025年12月31日總計	23,381	1,007	—	71	16	18,030	6,429	—	16	3,836	1,084	—	196	307	87	—	16
2 傳統交易	5,463	1,007	—	—	3	41	6,429	—	3	5	1,084	—	32	—	87	—	3
3 證券化	5,463	1,007	—	—	3	41	6,429	—	3	5	1,084	—	32	—	87	—	3
4 – 零售相關	2,062	595	—	—	3	41	2,616	—	3	5	516	—	32	—	42	—	3
5 – 其中：簡單、具透明度及標準持倉	410	—	—	—	—	—	410	—	—	—	41	—	—	—	3	—	—
6 – 批發	3,401	412	—	—	—	—	3,813	—	—	—	568	—	—	—	45	—	—
7 – 其中：簡單、具透明度及標準持倉	1,984	—	—	—	—	—	1,984	—	—	—	217	—	—	—	17	—	—
9 合成證券化	17,918	—	—	71	13	17,989	—	—	13	3,831	—	—	164	307	—	—	13
10 證券化	17,918	—	—	71	13	17,989	—	—	13	3,831	—	—	164	307	—	—	13
12 – 批發	17,918	—	—	71	13	17,989	—	—	13	3,831	—	—	164	307	—	—	13

下表呈列就非交易賬項按類別、風險權數範圍及監管規定計算法劃分的風險加權資產及風險承擔（集團作為投資者）。

表47.i：非交易賬項的證券化風險承擔及有關資本規定 – 銀行作為投資者 (SEC4)

	風險值 (按風險權數範圍劃分)					風險值 (按監管規定計算法劃分)				風險加權資產 (按監管規定計算法劃分)				超越上限後的資本要求			
	≤20% 風險權數 百萬元	>20%至50% 風險權數 百萬元	>50%至100% 風險權數 百萬元	>100%至 1250% 風險權數 百萬元	1250% / 扣減額 百萬元	證券化外部評級 基準計算法 百萬元	證券化標準計算法 百萬元	1250% / 扣減額 百萬元	證券化外部評級 基準計算法 百萬元	證券化標準計算法 百萬元	1250% / 扣減額 百萬元	證券化外部評級 基準計算法 百萬元	證券化標準計算法 百萬元	1250% / 扣減額 百萬元	證券化外部評級 基準計算法 百萬元	證券化標準計算法 百萬元	1250% / 扣減額 百萬元
1 於2026年6月30日總計	28,922	4,807	924	321	—	2,041	32,933	—	390	6,469	—	31	518	—	—	—	—
2 傳統證券化	28,922	4,807	924	321	—	2,041	32,933	—	390	6,469	—	31	518	—	—	—	—
3 證券化	28,922	4,807	924	321	—	2,041	32,933	—	390	6,469	—	31	518	—	—	—	—
4 – 零售相關	16,133	2,255	581	102	—	2,027	17,044	—	379	3,361	—	30	269	—	—	—	—
5 – 其中：簡單、具透明度及標準持倉	4,188	—	—	—	—	147	4,041	—	22	405	—	2	32	—	—	—	—
6 – 批發	12,789	2,552	343	219	—	14	15,889	—	11	3,108	—	1	249	—	—	—	—
7 – 其中：簡單、具透明度及標準持倉	159	—	—	—	—	—	159	—	—	18	—	—	1	—	—	—	—
1 於2025年12月31日總計	29,630	4,312	334	64	38	1,957	32,383	38	352	5,541	22	28	443	1	—	—	—
2 傳統證券化	29,630	4,312	334	64	38	1,957	32,383	38	352	5,541	22	28	443	1	—	—	—
3 證券化	29,630	4,312	334	64	38	1,957	32,383	38	352	5,541	22	28	443	1	—	—	—
4 – 零售相關	15,021	2,140	191	—	—	1,769	15,583	—	302	2,721	—	24	218	—	—	—	—
5 – 其中：簡單、具透明度及標準持倉	3,201	—	—	—	—	433	2,768	—	54	278	—	4	22	—	—	—	—
6 – 批發	14,609	2,172	143	64	38	188	16,800	38	50	2,820	22	4	225	1	—	—	—
7 – 其中：簡單、具透明度及標準持倉	1,420	144	—	—	—	—	1,564	—	—	181	—	—	15	—	—	—	—

表47.ii：交易賬項的證券化風險承擔及有關資本規定 – 銀行作為投資者 (SEC4)

	風險值 (按風險權數範圍劃分)					風險值 (按監管規定計算法劃分)			風險加權資產 (按監管規定計算法劃分)			超越上限後的資本要求		
	≤20% 風險權數 百萬元	>20%至50% 風險權數 百萬元	>50%至100% 風險權數 百萬元	>100%至<1250% 風險權數 百萬元	1250% / 扣減額 百萬元	證券化外部評級 標準計算法 百萬元	法 證券化標準計算法 百萬元	1250% / 扣減額 百萬元	證券化外部評級 標準計算法 百萬元	法 證券化標準計算法 百萬元	1250% / 扣減額 百萬元	證券化外部評級 標準計算法 百萬元	法 證券化標準計算法 百萬元	1250% / 扣減額 百萬元
1 於2026年6月30日總計	4,422	280	110	210	—	2,190	2,832	—	1,039	415	—	83	33	—
2 傳統證券化	4,422	280	110	210	—	2,190	2,832	—	1,039	415	—	83	33	—
3 證券化	4,422	280	110	210	—	2,190	2,832	—	1,039	415	—	83	33	—
4 – 零售相關	3,386	247	28	15	—	1,816	1,860	—	360	266	—	29	21	—
5 – 其中：簡單、具透明度及標準持倉	1,176	71	12	5	—	669	595	—	102	61	—	8	5	—
6 – 批發	1,036	33	82	195	—	374	972	—	679	149	—	54	12	—
7 – 其中：簡單、具透明度及標準持倉	49	—	—	—	—	6	43	—	1	5	—	—	—	—
1 於2025年12月31日總計	4,468	278	114	189	5	2,275	2,774	5	936	384	62	75	31	5
2 傳統證券化	4,468	278	114	189	5	2,275	2,774	5	936	384	62	75	31	5
3 證券化	4,468	278	114	189	5	2,275	2,774	5	936	384	62	75	31	5
4 – 零售相關	3,728	242	25	25	—	1,952	2,068	—	416	279	5	33	23	—
5 – 其中：簡單、具透明度及標準持倉	1,455	106	10	4	—	691	884	—	103	94	—	8	7	—
6 – 批發	740	36	89	164	5	323	706	5	520	105	57	42	8	5
7 – 其中：簡單、具透明度及標準持倉	36	—	—	—	—	—	36	—	—	4	—	—	—	—

下表列載按風險承擔類別劃分的未平倉風險之名義金額、違責風險承擔及特定信貸風險調整（機構作為辦理機構或保薦人）。

表48：機構的證券化風險承擔 – 機構作為辦理機構或保薦人 (SEC5)

	未平倉風險總額之名義金額		期內作出之 特定信貸風險 調整總額 百萬元
	百萬元	其中： 違責風險承擔 百萬元	
1 於2026年6月30日總計	25,220	239	82
2 零售（總計）	3,004	25	—
3 – 住宅按揭	1,925	23	—
5 – 其他零售風險承擔	1,079	2	—
7 批發（總計）	22,216	214	82
8 – 企業貸款	19,135	180	82
9 – 商用物業按揭	377	4	—
10 – 租賃及應收賬款	2,704	30	—
11 – 其他批發	—	—	—
1 於2025年12月31日總計	25,310	174	79
2 零售（總計）	2,710	53	—
3 – 住宅按揭	2,250	52	—
5 – 其他零售風險承擔	460	1	—
7 批發（總計）	22,600	121	79
8 – 企業貸款	18,837	102	79
9 – 商用物業按揭	327	—	—
10 – 租賃及應收賬款	994	3	—
11 – 其他批發	2,442	16	—

市場風險

業務分部市場風險概覽

市場風險是指利率、匯率、資產價格、波幅、相關性及信貸息差等市場參數出現變動，導致對交易活動造成不利財務影響的風險。

市場風險之風險承擔

市場風險源於交易用途組合和非交易用途組合。交易用途組合包括為客戶服務及市場莊家活動而持有的倉位，並擬於短期內轉售及／或對沖因

該等持倉而產生的風險。至於非交易用途組合的詳情，請參閱《2025年報及賬目》第157頁「財資風險」一節。

在適用情況下，滙豐就交易用途及非交易用途組合採用相似的風險管理政策及計量方法。

目標是透過審慎監督以管理及控制市場風險，確保我們的市場風險狀況符合既定承受風險水平及策略目標。

下表反映標準計算法下的市場風險資本規定組成部分。

表49：根據標準計算法計算的市場風險 (MR1)

		於下列日期	
		2026年6月30日	2025年12月31日
		風險加權資產	風險加權資產
		百萬美元	百萬美元
直接產品			
1	利率風險（一般及特定）	1,561	1,362
2	股票風險（一般及特定）	542	242
3	匯兌風險	6,130	12,898
4	大宗商品風險	269	296
期權			
5	簡化計算法	281	—
7	境況計算法	2	2
8	證券化（特定風險）	1,454	1,382
9	總計	10,239	16,182

根據標準計算法，市場風險的風險加權資產減少59億美元，主要原因是完成私有化恒生銀行後撥回結構性外匯及重新平衡對沖。

下表反映內部模型方式下的市場風險資本規定組成部分。估計虧損風險平均值按60個營業日計算，而壓力下之估計虧損風險及遞增風險準備平均值按12個星期計算。

表50：根據內部模型方式計算的市場風險 (MR2-A)

		於2026年6月30日		於2025年12月31日	
		風險加權資產	資本規定	風險加權資產	資本規定
		百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
1	估計虧損風險（a及b項數值之較高者）	6,586	527	5,697	455
(a)	前一日估計虧損風險（「VaRt-1」）		136		135
(b)	倍數因子(mc) x 前60個工作日平均值（「VaRavg」）		527		455
2	壓力下之估計虧損風險（a及b項數值之較高者）	7,477	598	9,461	757
(a)	最近壓力下之估計虧損風險（「SVaRt-1」）		186		242
(b)	倍數因子(ms) x 前60個工作日平均值（「SVaRavg」）		598		757
3	遞增風險準備（a及b項數值之較高者）	4,742	379	5,156	413
(a)	最近遞增風險準備值		370		335
(b)	12周平均遞增風險準備值		379		413
5	其他	1,587	127	1,994	160
6	總計	20,392	1,631	22,308	1,785

根據內部模型方式，風險加權資產較2025年12月31日減少19億美元，主要因壓力下之估計虧損風險下降，反映在市場受壓的情況下交易用途組合的風險狀況變動。唯市場波動加劇令估計虧損風險增加，抵銷部分減幅。

回溯測試

我們進行回溯測試，將估計虧損風險模型數值與實際及假設損益比較，藉以定期驗證模型的準確度。

假設損益不包括非以模型計算的項目，例如來自同日交易的費用、佣金及收入。假設損益反映在某一交易日結束至下一交易日結束時，持倉保持不變的情況下可以實現的損益。這種衡量損益的方法與動態對沖風險的方式並不一致，故此亦未必能反映業務的實際業績。

假設虧損回溯測試出現異常情況的次數，連同其他多項指標，會用於評估模型表現，以及考慮是否需要對估計虧損風險模型加強內部監察。

我們會對集團實體架構各級的估計虧損風險進行回溯測試。我們的回溯測試所涵蓋的集團旗下公司，為獲准使用估計虧損風險計算市場風險監管規定資本水平的實體。滙豐根據適用的頻密程度（由出現異常情況後兩個營業日內提交至每個季度提交）向監管機構（包括審慎監管局及歐洲中央銀行）提交獨立的回溯測試結果。估計虧損風險的回溯測試虧損（而非利潤）異常情況，會左右審慎監管局就市場風險的資本規定計算而釐定的倍數。如於250日期間出現的虧損異常情況達五次或以上，則會提高倍數。

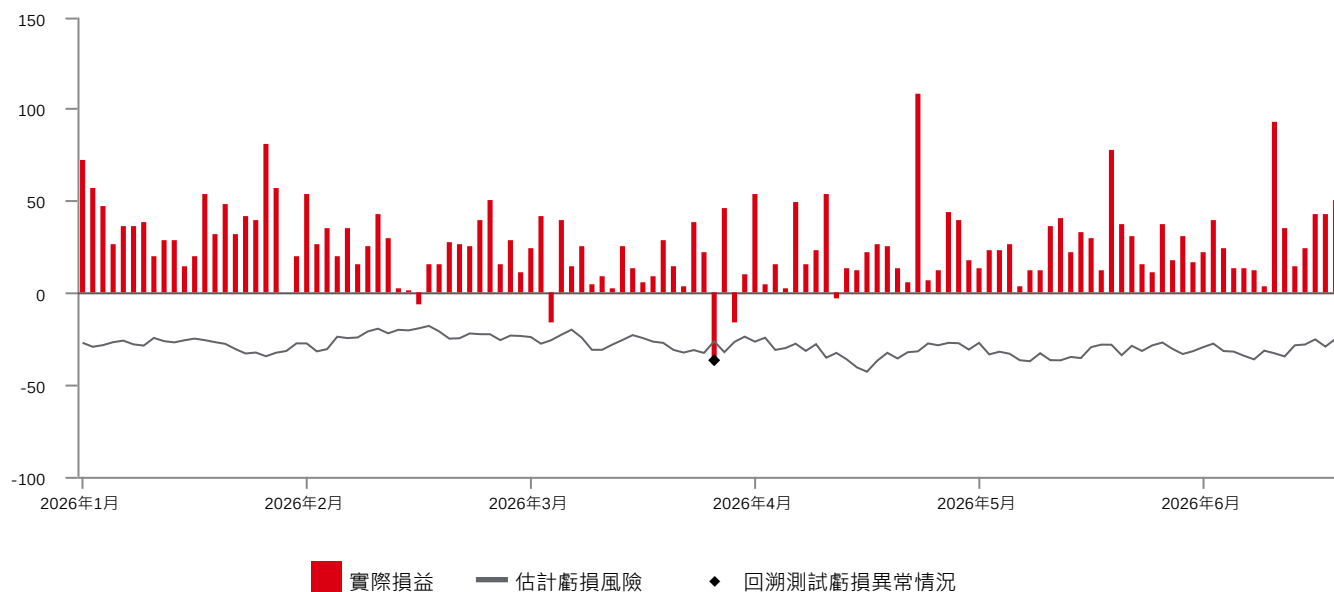
2026年上半年，集團針對假設虧損進行的回溯測試出現兩次例外情況，針對實際虧損進行的回溯測試則出現一次例外情況。有關假設虧損的回溯測試例外情況主要因中東衝突導致利率波動所致，而有關實際虧

損的回溯測試例外情況則源於周期性公允值調整，當中買賣價差擴幅尤為顯著。

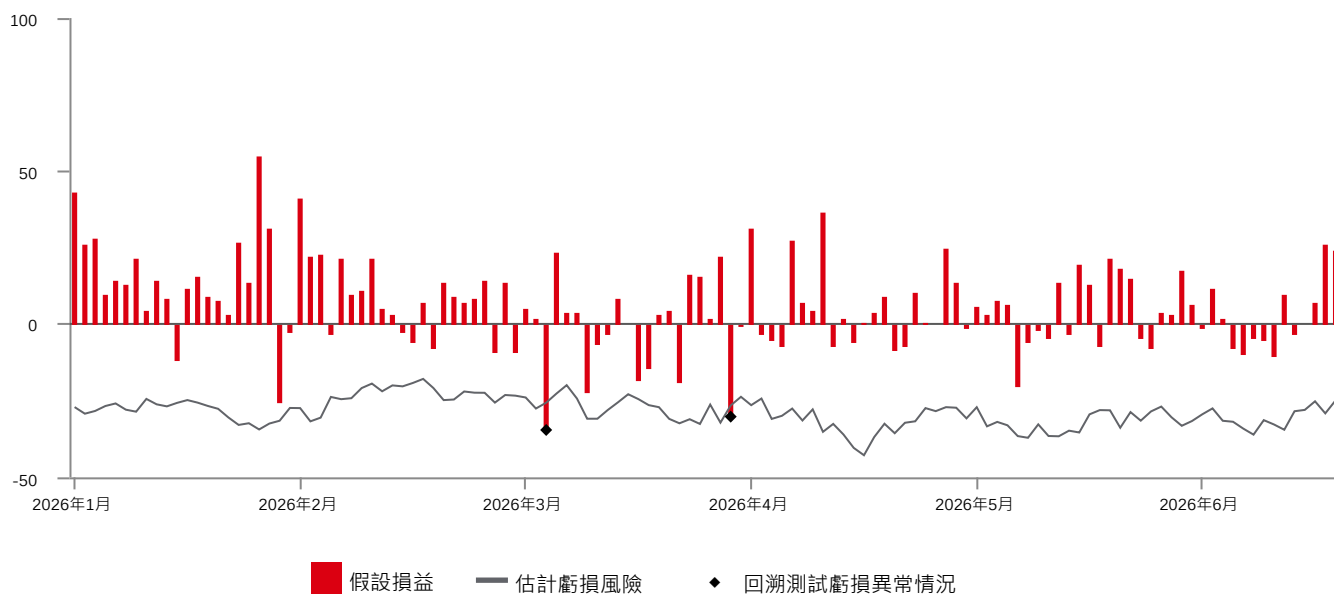
下圖顯示以實際及假設損益為基準的過往6個月交易賬項的估計虧損風險回溯測試異常情況。

表51：估計虧損風險的估計與利潤 / 虧損比較 (MR4)

以實際損益為基準的估計虧損風險回溯測試異常情況 (百萬美元)



以假設損益為基準的估計虧損風險回溯測試異常情況 (百萬美元)



市場風險資本模型

滙豐獲准使用多種市場風險資本模型計算監管規定資本。正如滙豐採用的任何模型，市場風險資本模型受環球模型風險政策及標準規管，該等政策及標準規定，所有使用中的模型定期進行評估、驗證和監控。就監管規定而言，交易賬項包括所有為交易用途而持有的金融工具及大宗商品持倉，以及可證明能夠對沖交易賬項內持倉之持倉。交易賬項持倉必須不存在任何限制其買賣的契諾，否則須為可以對沖。

滙豐執行的交易賬項政策，界定交易賬項持倉的最低規定，以及將持倉分類為交易或非交易賬項的程序。交易賬項持倉受限於市場風險為本的規則，例如使用監管機構批准模型計算的市場風險資本。倘我們未獲許使用內部模型，則會使用標準計算法計算市場風險資本。

如不符合任何政策標準，持倉將分類為非交易賬項風險。我們所使用的市場風險資本模型載列如下。

模型元素 ¹	可信程度	流動資金 時間範圍	模型概述及方法
估計虧損風險	99%	10日	利用最近兩年的每日報表紀錄，釐定虧損分布。估計虧損風險的計算法是：利用兩年紀錄數據計算所得的估計虧損風險與利用一年紀錄數據計算所得的估計虧損風險之中數值最大者。所得結果使用10的平方根倍大至相等於10日的虧損。
壓力下之估計虧損風險	99%	10日	壓力下之估計虧損風險沿用估計虧損風險計量的類似方法，但使用一年壓力期，並根據10日報表釐定虧損分布。選取的一年期乃過去觀察所得的與滙豐持倉相關的壓力時期。
遞增風險準備	99.9%	1年	利用多因子常態關聯結構模式蒙地卡羅模擬法，而模擬程序包括產品基準、集中程度、對沖錯配、收利率及流動性。流動資金時間範圍以三個月為下限，並根據多項因素評估，包括發行人類別、貨幣及風險承擔規模。

1 該等模型的非專有詳情及使用批准載於審慎監管局網站上的金融服務機構登記冊內。

下表呈列根據內部模型方式計算估計虧損風險、壓力下之估計虧損風險及遞增風險準備於期內的最大值、平均值及最低值及實際數值。

表52：交易用途組合的內部模型方式數值 (MR3)

		於下列日期	
		2026年6月30日 百萬美元	2025年12月31日 百萬美元
估計虧損風險 (10日99%)			
1	最大值	190	160
2	平均值	143	128
3	最低值	105	109
4	期末	133	131
壓力下之估計虧損風險 (10日99%)			
5	最大值	260	280
6	平均值	206	201
7	最低值	167	137
8	期末	193	227
遞增風險準備 (99.9%)			
9	最大值	468	462
10	平均值	398	387
11	最低值	325	336
12	期末	370	336

2026年上半年，三種市場風險資本模型的期末數值變動如下：

- 交易賬項估計虧損風險於2026年上半年相對穩定，唯4月曾見高位，原因是主要貨幣利率和貴金屬的風險承擔增加。
- 壓力下之估計虧損風險呈下行趨勢，主要因壓力環境下的利率和外匯風險狀況變動所致。
- 遞增風險準備有所增加，主要因政府和金融行業的組合變動所致。

逆周期緩衝資本

下表披露根據《審慎監管局規則手冊》第440條計算逆周期緩衝資本相關的信貸風險承擔地區分布。當中剔除中央政府、中央銀行、地區政府、地方機關、公共機構、多邊發展銀行、國際機構及其他機構，因此與信貸及交易對手信貸風險章節所呈列者不盡相同。訂有逆周期緩衝資本規定或自有資金規定超過0.7%或另行屬重大性質的國家或地區披露如下。

表53：計算逆周期緩衝資本相關的信貸風險承擔地區分布 (UK CCyB1)

國家 / 地區	一般信貸風險承擔		相關信貸風險承擔 – 市場風險		證券化 風險承擔		自有資金規定						佔自有 資金規定 比例 %	逆周期 緩衝資 本比率 %
	標準 計算法 百萬美元	內部 評級基準 百萬美元	標準 計算法 長 / 短倉 總和 百萬美元	內部 模型 百萬美元	非交易 賬項風險 承擔總額 百萬美元	風險 承擔總額 百萬美元	相關信貸 風險承擔 – 信貸風險 百萬美元	相關信貸 風險承擔 – 市場風險 百萬美元	非交易 賬項 證券化 持倉		風險加權 承擔金額 百萬美元			
									總計 百萬美元	總計 百萬美元				
阿爾巴尼亞	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.50
亞美尼亞	—	6	—	—	—	6	—	—	—	—	—	—	—	1.75
澳洲	1,416	53,701	924	93	5,601	61,735	1,276	16	78	1,370	17,125	2.60	1.00	
比利時	107	1,362	—	33	—	1,502	70	2	—	72	900	0.14	1.00	
保加利亞	3	13	—	2	—	18	—	—	—	—	—	—	—	2.00
智利	750	2,225	—	249	—	3,224	114	5	—	119	1,488	0.23	0.50	
中國內地	21,892	58,214	137	714	5,923	86,880	5,145	10	72	5,227	65,338	9.91	—	
克羅地亞	1	1	—	—	—	2	—	—	—	—	—	—	—	1.50
塞浦路斯	31	237	—	—	—	268	7	—	—	7	88	0.01	1.50	
捷克共和國	68	328	—	19	—	415	14	1	—	15	188	0.03	1.25	
丹麥	330	1,402	—	18	—	1,750	61	1	—	62	775	0.12	2.50	
愛沙尼亞	—	1	—	—	—	1	—	—	—	—	—	—	—	1.50
法國	3,550	20,565	71	20	8,838	33,044	800	5	122	927	11,588	1.76	1.00	
德國	1,065	15,336	7	78	1,318	17,804	570	7	13	590	7,375	1.12	0.75	
希臘	56	1,281	—	16	—	1,353	44	—	—	44	550	0.08	0.25	
香港	27,226	346,358	1	207	2,646	376,438	9,728	4	41	9,773	122,163	18.53	0.50	
匈牙利	10	786	—	1	—	797	22	—	—	22	275	0.04	1.00	
冰島	—	10	—	—	—	10	—	—	—	—	—	—	—	2.50
印度	7,730	25,607	—	334	2,014	35,685	1,894	7	55	1,956	24,450	3.71	—	
印尼	512	7,333	—	76	—	7,921	429	2	—	431	5,388	0.82	0.00	
愛爾蘭	1,958	5,840	1,493	30	1,577	10,898	234	59	19	312	3,900	0.59	1.50	
韓國	3,709	7,213	—	153	850	11,925	356	3	10	369	4,613	0.70	1.00	
拉脫維亞	1	1	—	2	—	4	—	—	—	—	—	—	—	1.00
立陶宛	—	2	—	—	—	2	—	—	—	—	—	—	—	1.00
盧森堡	6,562	9,904	287	8	57	16,818	833	7	1	841	10,513	1.59	0.50	
北馬其頓	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.75
馬來西亞	2,971	13,649	—	15	86	16,721	670	1	1	672	8,400	1.27	0.00	
墨西哥	25,544	3,872	—	173	776	30,365	1,540	4	9	1,553	19,413	2.95	0.00	
黑山	—	2	—	—	—	2	—	—	—	—	—	—	—	1.00
荷蘭	1,221	9,222	546	54	413	11,456	380	9	4	393	4,913	0.75	2.00	
挪威	31	320	—	30	—	381	11	2	—	13	163	0.02	2.50	
波蘭	585	1,039	—	2	208	1,834	75	—	3	78	975	0.15	1.00	
葡萄牙	15	91	106	27	—	239	3	3	—	6	75	0.01	0.75	
羅馬尼亞	4	23	—	2	—	29	1	—	—	1	13	—	1.00	
俄羅斯聯邦	—	8	—	1	—	9	—	—	—	—	—	—	—	0.50
沙地阿拉伯	37,351	3,695	—	192	—	41,238	2,701	13	—	2,714	33,925	5.15	1.00	
新加坡	4,341	39,873	4	239	214	44,671	1,301	5	3	1,309	16,363	2.48	0.00	
斯洛伐克	55	19	—	3	—	77	2	—	—	2	25	—	1.50	
斯洛文尼亞	—	3	—	18	—	21	—	—	—	—	—	—	—	1.00
南非	33	205	—	33	—	271	11	1	—	12	150	0.02	1.00	
西班牙	638	2,756	102	46	697	4,239	136	3	6	145	1,813	0.28	0.50	
瑞典	711	1,257	—	31	—	1,999	94	2	—	96	1,200	0.18	2.00	
瑞士	4,028	15,517	—	86	—	19,631	486	6	—	492	6,150	0.93	0.00	
台灣	1,909	16,878	—	403	—	19,190	523	3	—	526	6,575	1.00	—	
阿拉伯聯合 酋長國	6,255	23,858	—	7	—	30,120	935	1	—	936	11,700	1.77	0.00	
英國	21,097	443,597	793	515	17,007	483,009	12,641	27	308	12,976	162,200	24.60	2.00	
美國	35,467	99,186	322	46	9,872	144,893	5,155	9	158	5,322	66,525	10.09	—	
烏拉圭	1,352	46	—	—	—	1,398	86	—	—	86	1,075	0.16	1.00	
其他國家 / 地區	19,964	52,786	229	858	1,151	74,988	3,189	44	37	3,270	40,868	6.21	—	
於2026年6月 30日總計	240,549	1,285,628	5,022	4,834	59,248	1,595,281	51,537	262	940	52,739	659,238	100.00		

表53：計算逆周期緩衝資本相關的信貸風險承擔地區分布 (UK CCyB1) (續)

國家 / 地區	一般信貸風險承擔		相關信貸風險承擔 – 市場風險		證券化 風險承擔		自有資金規定						佔自有 資金規定 比例 %	逆周期 緩衝資本 比率 %
	標準 計算法 百萬美元	內部 評級基準 百萬美元	標準 計算法 長 / 短倉 總和 百萬美元	內部 模型 百萬美元	非交易 賬項風險 承擔總額 百萬美元	風險 承擔總額 百萬美元	相關信貸 風險承擔 – 信貸風險 百萬美元	相關信貸 風險承擔 – 市場風險 百萬美元	非交易 賬項 證券化 持倉 百萬美元	總計 百萬美元	風險加權 承擔金額 百萬美元			
阿爾巴尼亞	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0.50
亞美尼亞	—	1	—	—	—	1	—	—	—	—	—	—	—	1.75
澳洲	1,651	51,086	948	19	5,171	58,875	1,285	17	74	1,376	17,200	2.70	1.00	
比利時	105	1,366	—	11	—	1,482	72	1	—	73	913	0.14	1.00	
保加利亞	—	14	—	3	—	17	—	—	—	—	—	—	—	2.00
智利	621	2,335	—	165	—	3,121	115	4	—	119	1,488	0.23	0.50	
中國內地	21,096	59,767	151	696	5,644	87,354	5,342	16	68	5,426	67,825	10.65	—	
克羅地亞	1	1	—	—	—	2	—	—	—	—	—	—	—	1.50
塞浦路斯	43	247	—	—	—	290	9	—	—	9	113	0.02	1.00	
捷克共和國	40	425	—	11	—	476	16	1	—	17	213	0.03	1.25	
丹麥	319	1,992	—	17	—	2,328	71	—	—	71	888	0.14	2.50	
愛沙尼亞	—	1	—	—	—	1	—	—	—	—	—	—	—	1.50
法國	3,931	20,274	180	101	8,382	32,868	839	8	112	959	11,988	1.88	1.00	
德國	1,218	15,731	25	17	1,108	18,099	672	6	13	691	8,638	1.36	0.75	
希臘	47	678	2	14	—	741	25	—	—	25	313	0.05	0.25	
香港	23,398	332,827	4	294	2,636	359,159	9,139	7	42	9,188	114,850	18.03	0.50	
匈牙利	9	790	—	1	—	800	18	—	—	18	225	0.04	1.00	
冰島	—	9	—	—	—	9	—	—	—	—	—	—	—	2.50
印度	7,625	23,028	—	177	2,193	33,023	1,746	4	62	1,812	22,650	3.56	—	
印尼	851	6,826	—	94	—	7,771	450	3	—	453	5,663	0.89	—	
愛爾蘭	1,673	6,290	1,291	39	1,555	10,848	207	47	19	273	3,413	0.54	1.50	
韓國	966	5,349	3	83	400	6,801	176	3	5	184	2,300	0.36	1.00	
拉脫維亞	1	1	—	8	—	10	—	—	—	—	—	—	—	1.00
立陶宛	—	2	—	1	—	3	—	—	—	—	—	—	—	1.00
盧森堡	5,910	9,844	285	10	57	16,106	829	5	1	835	10,438	1.64	0.50	
北馬其頓	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.75
馬來西亞	3,016	12,564	—	22	86	15,688	664	2	1	667	8,338	1.31	—	
墨西哥	28,411	3,876	—	82	864	33,233	1,662	3	11	1,676	20,950	3.29	—	
黑山	—	2	—	—	—	2	—	—	—	—	—	—	—	0.50
荷蘭	1,599	9,277	442	20	830	12,168	409	7	9	425	5,313	0.83	2.00	
挪威	57	326	—	12	—	395	11	1	—	12	150	0.02	2.50	
波蘭	454	1,228	—	4	213	1,899	75	—	3	78	975	0.15	1.00	
羅馬尼亞	5	21	—	9	—	35	2	—	—	2	25	—	1.00	
俄羅斯聯邦	—	8	—	1	—	9	—	—	—	—	—	—	—	0.50
沙地阿拉伯	35,225	3,096	—	177	—	38,498	2,539	14	—	2,553	31,913	5.01	—	
新加坡	4,802	35,671	1	96	214	40,784	1,218	6	3	1,227	15,338	2.41	—	
斯洛伐克	50	16	—	1	—	67	2	—	—	2	25	—	1.50	
斯洛文尼亞	—	5	—	5	—	10	—	1	—	1	13	—	1.00	
西班牙	622	2,884	144	52	664	4,366	142	4	7	153	1,913	0.30	0.50	
瑞典	723	1,606	—	34	—	2,363	99	2	—	101	1,263	0.20	2.00	
瑞士	3,959	14,298	—	31	239	18,527	482	3	2	487	6,088	0.95	—	
台灣	1,761	15,712	—	342	—	17,815	503	3	—	506	6,325	0.99	—	
阿拉伯聯合 酋長國	5,931	20,044	—	46	—	26,021	871	6	—	877	10,963	1.72	—	
英國	21,695	420,566	969	620	17,947	461,797	12,090	52	277	12,419	155,238	24.36	2.00	
美國	35,614	91,219	210	35	9,414	136,492	4,790	6	153	4,949	61,863	9.71	—	
其他國家 / 地區	20,977	51,182	399	548	1,139	74,245	3,247	52	20	3,319	41,477	6.49	—	
於2025年12月 31日總計	234,406	1,222,485	5,054	3,898	58,756	1,524,599	49,817	284	882	50,983	637,288	100.00		

下表列示根據《審慎監管局規則手冊》第92(3)條計算的風險加權資產總值，並概述機構特定逆周期資本風險承擔及緩衝規定。

表54：機構特定逆周期緩衝資本金額 (UK CCyB2)

	2026年6月30日	2025年12月31日
風險承擔總額 (百萬美元)	906,417	888,647
機構特定逆周期緩衝資本比率 (%)	0.74	0.68
機構特定逆周期緩衝資本規定 (百萬美元)	6,707	6,043

簡稱

本文件採用以下簡稱。

貨幣	
美元	美元
期間	
2026年第二季	2026年第二季
2026年上半年	2026年上半年
A	
AIRB ¹	內部評級基準高級計算法
資產負債管理委員會	資產負債管理委員會
4月	4月
亞洲處置集團	亞洲處置集團
可動用穩定資金	可動用穩定資金
AT1資本	額外一級資本
8月	8月
B	
巴塞爾委員會	巴塞爾銀行監管委員會
巴塞爾協定3	巴塞爾委員會為加強環球資本及流動資金規則而推行的改革
巴塞爾協定3.1	巴塞爾協定3改革餘下待實行的措施
銀行業務淨利息收益	銀行業務淨利息收益
董事會	董事會
英倫銀行	英倫銀行
C	
CCF	信貸換算因素
中央交易對手(CCP) ¹	中央交易對手
CCR ¹	交易對手信貸風險
CCyB ¹	逆周期緩衝資本
CET1 ¹	普通股權一級
企業及機構理財	企業及機構理財業務，一個業務分部
集體投資業務(CIU)	集體投資業務
信貸風險調整	信貸風險調整
CRM ¹	減低信貸風險措施
客戶風險評級(CRR) ¹	客戶風險評級
信貸支持附件(CSA)	信貸支持附件
CSRD	企業可持續發展報告指令
信貸估值調整(CVA) ¹	信貸估值調整
D	
12月	12月
E	
違責風險承擔 ¹	違責風險承擔
歐洲銀行管理局	歐洲銀行管理局
歐盟委員會	歐盟委員會
預期信貸損失(ECL) ¹	預期信貸損失
實質預期風險正數值	實質預期風險正數值
歐洲財務報告諮詢組	歐盟委員會會計及可持續發展標準技術顧問
預期虧損(EL)	預期虧損
每股盈利(EPS)	每股盈利
歐洲處置集團	歐洲處置集團
環境、社會及管治(ESG)	環境、社會及管治
歐盟	歐洲聯盟
股東權益經濟價值(EVE)	股東權益經濟價值
F	
已撥資信貸保障(FCP)	已撥資信貸保障
2月	2月
財務報告	提交予英倫銀行的財務報告範本
FIRB ¹	內部評級基準基礎計算法
無條件交收 ¹	機構在收到證券、外幣或大宗商品之前作出付款或在收到付款之前交付證券、外幣或大宗商品
金融穩定理事會	
按公允值計入其他全面收益(FVOCI) ¹	按公允值計入其他全面收益
金融政策委員會	金融政策委員會
按公允值計入損益賬(FVTPL)	按公允值計入損益賬
匯兌(FX)	匯兌
2027財政年度	截至2027年12月31日止財政年度
2028財政年度	截至2028年12月31日止財政年度
G	
集團披露委員會	集團披露委員會

集團財務管理會議	集團財務管理會議
集團風險管理委員會	集團風險管理委員會
集團	滙豐控股連同其附屬業務
全球系統重要性銀行(G-SIB)	全球系統重要性銀行
全球系統重要性機構(G-SII)	全球系統重要性機構
H	
恒生銀行	恒生銀行有限公司
香港金管局	香港金融管理局
香港	中華人民共和國香港特別行政區
高質素流動資產(HQLA)	高質素流動資產
滙豐	滙豐控股連同其附屬業務
英國滙豐銀行有限公司	英國滙豐銀行有限公司，包括英國非分隔運作銀行
美國滙豐銀行	HSBC Bank US, N.A.，滙豐在美國的零售銀行
HSBC UK	HSBC UK Bank plc，亦稱為分隔運作銀行
I	
IAA	內部評估計算法
內部資本充足程度評估程序(ICAAP) ¹	內部資本充足程度評估程序
IFRS	《國際財務報告準則》
內部模型方式(IMA)	內部模型方式
內部模型方法(IMM) ¹	內部模型方法
內部評級基準(IRB) ¹	內部評級基準計算法
IRRBB	銀行賬項利率風險
遞增風險準備	遞增風險準備
ISSB	國際可持續發展準則委員會
J	
1月	1月
6月	6月
L	
LAC	吸收虧損資本
流動資金覆蓋比率 ¹	流動資金覆蓋比率
違責損失率 ¹	違責損失率
M	
3月	3月
多點進入	多點進入
自有資金及合資格負債最低規定	自有資金及合資格負債最低規定
N	
無限期存款	無限期存款
穩定資金淨額比率 ¹	穩定資金淨額比率
O	
場外 ¹	場外
P	
PD ¹	違責或然率
審慎監管局 ¹	(英國) 審慎監管局
審慎規則	指《英國資本規定規例》、《審慎監管局規則手冊》，以及相關監管機構於適用情況下採納並適用於滙豐的任何與資本充足程度、槓桿及流動性相關之法律、規例、要求、規則、指引、標準及政策
Q	
合資格中央交易對手方	合資格中央交易對手方
R	
承受風險水平聲明	承受風險水平聲明
RMF	風險管理架構
估計虧損風險以外風險	估計虧損風險以外風險
RSF	規定穩定資金
風險權數	風險權數
風險加權資產 ¹	風險加權資產
S	
標準計算法 ¹	標準計算法
交易對手信貸風險標準計算法	交易對手信貸風險標準計算法
證券化外部評級基準計算法	證券化外部評級基準計算法
證券化內部評級基準計算法	證券化內部評級基準計算法
證券化標準計算法	證券化標準計算法

9月	9月
證券融資交易	證券融資交易
中小企	中小型企業
特設企業 ¹	特設企業
監管檢討及評估程序	監管檢討及評估程序
可持續發展匯報準則	可持續發展匯報準則
重大風險轉移	重大風險轉移
簡單、具透明度及標準持倉	簡單、具透明度及標準持倉
壓力下之估計虧損風險	壓力下之估計虧損風險
T	
整體吸收虧損能力 ¹	整體吸收虧損能力
一級資本 ¹	一級資本
二級資本 ¹	二級資本
U	
未撥資信貸保障	未撥資信貸保障
英國	聯合王國
英國資本規定規例	指經修訂或補充的規例(EU)第575/2013號，該規例根據經修訂的《2018年歐洲聯盟（脫離）法令》構成英國本土法律的一部分
美國處置集團	美國處置集團
美元	美元
V	
估計虧損風險 ¹	估計虧損風險

1 完整釋義載於滙豐網站 www.hsbc.com 公布的詞彙表。

有關前瞻性陳述之提示聲明

本《於2026年6月30日的第三支柱資料披露》包含若干對於滙豐財政狀況、經營業績及業務（包括當中所述的優先策略、財務、投資及資本目標和環境、社會及管治抱負、目標及承諾）的前瞻性陳述。

前瞻性陳述並非過往事實的陳述，當中包括描述滙豐信念及期望的陳述。某些字詞例如「可能」、「將」、「應」、「預料」、「目標」、「期望」、「擬」、「計劃」、「相信」、「尋求」、「估計」、「潛在」及「合理可能」，或其反義字詞、該等字詞上的其他變化或類似措辭，均旨在顯示相關文字為前瞻性陳述。這些陳述乃基於現行計劃、資訊、數據、預測、估計及推算而作出，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。任何此類前瞻性陳述可能涉及最終證實為正確或不正確的重大列明或隱含假設和主觀判斷，因此均不構成未來業績表現的可靠指標。前瞻性陳述所述的任何事項概無法保證能夠實現、會實際發生或實現，亦無法保證其完整性或準確性。有關假設和判斷可能被證實為不正確，並且涉及已知和未知的風險、不確定因素、突發事件和其他重要因素，當中許多因素均超出滙豐的控制範圍。滙豐並無承諾會修訂或更新任何前瞻性陳述，以反映作出有關前瞻性陳述當日之後所發生或存在之事件或情況。

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

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

- 滙豐經營業務所在市場的整體經濟環境轉變，例如經濟衰退出現、持續或加劇、通脹壓力居高不下，以及就業水平與客戶信用度出現超出一致預測的波動；俄烏戰爭、中東衝突或任何其他地區的潛在軍事行動或衝突，以及該等事件對環球經濟及滙豐經營所在市場造成的影響，可能對（其中包括）我們的財務狀況、經營業績、前景、流動資金、資本狀況和信貸評級帶來重大不利影響；偏離我們計量預期信貸損失依據的市場及經濟假設（包括但不限於俄烏戰爭、中東衝突或任何其他地區的潛在軍事行動或衝突、通脹壓力、大宗商品價格變動，及中國內地和香港商業房地產及住宅物業行業持續演變帶來的影響）；滙豐派息政策的潛在變動；匯率及利率水平變動及波動（包括香港銀行同業拆息波動及惡性通脹經濟體對財務報告產生的會計影響）；股市波動，以及企業估值高企引發大幅回調的風險；批發融資或資本市場流通性不足，從而可能影響我們履行融資信貸責任或為新貸款、投資及業務提供資金的能力；地緣政治緊張局勢或外交發展造成社會不穩或產生法律上的不明朗因素，如俄烏戰爭、中東衝突或任何其他地區的潛在軍事行動或衝突，以及相關的制裁、出口管制、貿易及投資限制實施，以及市場波動加劇、供應鏈限制及中斷、能源及主要大宗商品價格持續上

升、違反人權的申索、中國與美國之間的外交緊張關係（可能蔓延及牽涉其他國家及地區），以及香港、台灣及周邊海域的發展，連同其他潛在爭端領域，都可能使滙豐面臨監管、聲譽和市場風險的不利影響；政府、客戶和滙豐在管理和緩解環境、社會及管治相關風險的成效，尤其是氣候風險、與自然相關風險和人權風險以及在支援環球過渡至淨零碳排放方面，均可直接及透過客戶間接對滙豐產生影響，並可能造成潛在的財務及非財務影響；各國家／地區房地產市場流通性不足及出現價格下調壓力；各地央行支持金融市場流動性的政策出現不利變動；市場對過度借貸的國家／地區的主權信用度，以及財務能力和可持續償債能力（尤其是負債高的借款人）憂慮加劇；公營或私營機構的界定福利退休金的資金狀況出現不利變動；美元於2025年大幅貶值，且預期波動將會持續；客戶融資和投資需求的社會性轉變，包括消費者對信貸供應持續性的看法；承擔的交易對手風險，包括第三方在我們不知情的情況下利用我們作為非法活動中介機構；以及在我們服務所在市場的價格競爭情況；

- 政府政策及規例有變，包括集團經營業務所在主要市場的央行及其他監管機構在貨幣、財政、利率及其他政策的改變以及相關後果（包括但不限於集團經營業務所在市場於大選後政府更替所導致的行動、社會福利承擔增加、政府在國防、能源安全及氣候過渡方面的開支上升）；貿易及關稅政策持續波動，關稅稅率變動，包括美國等多國對特定行業實施的措施，可能會削弱資本投資及消費支出，擾亂供應鏈並拖累環球貿易增長；全球主要市場有關機關對金融機構採取更嚴格的監管，並就此出台措施以改變金融機構規模、業務範疇及其相互聯繫；修訂資本及流動資金基準，促使銀行減少資產負債表的槓桿水平，並使當前業務模式及投資組合的可得回報下降；適用於滙豐的稅法及稅率的變化，包括為改變業務組合成分及承受風險水平而推行徵費或稅項；金融機構向消費市場提供服務之慣例、訂價或責任；資產遭沒收、收歸國有、充公，以及有關外資擁有權的法例變更；英國與歐盟的關係，特別是在英國與歐盟對金融服務的監管法例可能出現分歧方面；環境、社會及管治披露和報告要求相關的政府方針及監管處理變化，以及目前所有行業及市場對環境、社會及管治監管方針缺乏單一標準；英國宏觀經濟及財政政策變化，可能導致英鎊的價值出現波動；政府政策的一般變化（包括但不限於集團經營業務所在市場大選後政府更替所導致的行動），可能會嚴重影響投資者的決定；監管檢討、行動或訴訟（包括要求遵守額外規定）引致的費用、影響及結果；及滙豐經營業務所在市場競爭環境的影響（包括來自非銀行金融服務公司的競爭加劇）；及
- 有關滙豐的特定因素，包括能否充分識別集團面對的風險，例如貸款損失或拖欠事件，並有效管理該等風險（透過賬項管理、對沖及其他方法）；我們實現財務、投資、資本和環境、社會及管治抱負、目標及承諾（包括我們在逐步退出動力煤融資業務政策及能源政策中訂明的立場，以及我們減少選定高碳排放行業業務組合中資

產負債表內融資項目排放及（如適用）利便融資項目排放的目標）的能力，若能力不足可能導致我們未能達到策略優先事項的預期成果，並可能招致聲譽風險；科技變革與發展，包括滙豐、第三方服務供應商、交易對手、客戶、競爭對手及其他市場參與者對人工智能（包括生成式人工智能）的開發、部署和採用，以及相關的營運、網絡安全、詐騙、數據、監管、合規、訴訟、聲譽和競爭風險，以及此類科技發展對我們管理風險方式的影響；模型的限制或失效，包括但不限於高通脹壓力及利率上升對財務模型的表現及使用造成影響，從而可能使我們需持有額外資本、產生虧損及／或使用補償監控措施（如模型數據後期判斷性調整），以處理模型的限制；我們的財務報表所依據的判斷、估計及假設的改變；我們應付監管機構的壓力測試規定的能力轉變；我們或我們任何附屬公司所獲給予的信貸評級下降，從而可能增加我們的資金成本或減少我們所能獲得的資金，並影響我們的流動資金狀況及淨利息收益率；我們的數據管理、數據私隱、資訊及科技基礎設施的可靠度及安全性出現轉變，包括來自網絡攻擊的威脅，從而可能影響我們服務客戶的能力，並可能導致財務損失、業務受干擾及／或損失客戶服務能力及數據；數據的準確性及使用方面的有效性，包括或未經獨立核證的內部管理資料；保險客戶的行為及保險賠償率的改變；我們以貸款款項及附屬公司的股息履行責任的依賴性；匯報架構及會計準則改變，已經並可能持續對我們編製財務報表的方式造成重大影響；成功執行計劃的策略收購及出售項目的能力；能否成功妥為將所收購業務充分融入滙豐業務；成功執行及實施已公布的集團策略重組的能力；我們在業務中管理固有的第三方、詐騙、金融犯罪及聲譽風險的能力轉變；僱員行為失當，從而可能導致監管機構制裁及／或聲譽或財務上的損害；所需技能、工作方式的改變及人才短缺，從而可能影響我們招聘及挽留高級管理層及共融和熟練員工團隊的能力；以及我們在開發符合監管機構不斷演變之期望的可持續金融及環境、社會及管治相關產品以及衡量融資活動對環境及社會影響（包括數據限制及方法變動所導致者）方面的能力有所轉變，從而可能影響我們實現環境、社會及管治抱負、目標及承諾的能力，包括淨零抱負、我們減少選定高碳排放行業業務組合中資產負債表內融資項目排放及（如適用）利便融資項目排放的目標，以及在逐步退出動力煤融資業務政策及能源政策中訂明的立場，並令漂綠風險增加。有效的風險管理取決於（其中包括）滙豐能否透過壓力測試及其他方式，設法防範所用統計模型無法偵測的事件；亦視乎滙豐能否順利應對營運、法律及監管和訴訟方面的挑戰；以及我們在《2026年中期業績報告》第18至19頁「風險概覽」中所述的其

他風險及不明朗因素。

有關可導致實際結果與本《於2026年6月30日的第三支柱資料披露》內任何前瞻性陳述所預期或隱含之情況存在重大差異的重要因素（包括但不限於環境、社會及管治的相關因素）之詳情，請參閱已於2026年2月26日送呈美國證交會存檔的20-F表格所載滙豐截至2025年12月31日止財政年度的《年報及賬目》、於2026年5月5日向美國證交會送呈的6-K表格所載之滙豐《2026年第一季盈利公布》，以及於2026年8月4日或前後向美國證交會送呈的6-K表格所載之《2026年中期業績報告》。

聯絡

如對滙豐的策略或業務有任何查詢，請聯絡：

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

電話：+44 (0) 7468 703 010

電郵：investorrelations@hsbc.com

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

電話：+44 (0) 20 7992 3825

電郵：investorrelations@hsbc.com

香港皇后大道中1號
香港上海滙豐銀行有限公司
亞太區投資者關係主管
田亞非

電話：+852 2899 8909

電郵：investorrelations@hsbc.com.hk

HSBC Holdings plc

滙豐控股有限公司

8 Canada Square

London E14 5HQ

United Kingdom

電話：44 020 7991 8888

www.hsbc.com

英格蘭及威爾斯註冊有限公司

註冊編號 617987