

HSBC Holdings plc  
滙豐控股有限公司  
2020年報及賬目



開拓全球機遇

# 目錄

## 策略報告

- 2 摘要
- 4 集團簡介
- 6 集團主席報告
- 8 集團行政總裁之回顧
- 12 集團策略
- 16 我們的業務經營方式
- 22 董事會決策及與相關群體的互動
- 25 薪酬
- 26 財務概覽
- 30 環球業務
- 37 風險概覽
- 41 長期可行性及持續經營聲明

## 環境、社會及管治報告

- 43 我們的環境、社會及管治方針
- 44 氣候
- 52 客戶
- 62 員工
- 70 管治

## 財務回顧

- 77 財務概要
- 85 環球業務及地區
- 103 替代表現衡量指標之對賬

## 風險回顧

- 107 我們的風險管理方針
- 110 首要及新浮現風險
- 116 特別提述部分
- 118 重大銀行業務風險

## 企業管治報告

- 196 集團主席之管治聲明
- 198 董事及高級管理層簡歷
- 213 董事會下設委員會
- 229 董事薪酬報告

## 財務報表

- 267 獨立核數師報告
- 278 財務報表
- 288 財務報表附註

## 補充資料

- 371 股東參考資料
- 377 簡稱

### 我們改變了今年的匯報方式

我們改變了《年報及賬目》的匯報方式，將以往在《環境、社會及管治報告》中提供的內容納入其中。這展示了我們的營商之道與業務經營同樣重要。

本《策略報告》已於2021年2月23日獲董事會通過。



集團主席  
杜嘉祺

### 提示

我們以美元為列賬貨幣。

### 經調整衡量指標

我們以管理層內部使用的非國際財務報告準則計量指標來補充IFRS數字，該等指標構成歐洲證券及市場管理局指引及根據美國證券交易委員會規則及規例界定及呈列的非公認會計原則之財務衡量的替代業績衡量指標。該等衡量指標以下列符號標示： ▶

▶ 詳細解釋請參閱第28頁。

本《2020年報及賬目》所述的網站(包括提供連結者)及該等網站所載資料均未因被提述而納入本報告內。



### 封面圖片：開拓全球機遇

我們通過聯繫全球各地的客戶、想法及資本，為所服務的客戶及社區開拓機遇。

# 開拓全球機遇

我們的抱負是成為客戶的首選國際金融夥伴。

我們已完善我們的宗旨、抱負和價值觀，以反映我們的策略及支持我們著力執行。

有關我們的價值觀、策略及宗旨詳情，請參閱第4、12及16頁。

## 2020年的關鍵主題

外圍環境發展確實並將繼續對集團造成影響，包括：



### 新冠病毒

新冠病毒疫情對全球經濟環境及前景帶來重大影響，導致財務表現受到不利影響、信貸質素下降及貸款需求低迷。

詳情請參閱第38頁。



### 市場因素

利率下跌及市場波幅增加，對2020年的財務表現造成影響。我們預期全球低息環境將為改善盈利能力和回報帶來阻力。

詳情請參閱第26頁。



### 地緣政治風險

地緣政治風險加劇(包括中美緊張局勢加劇以及英國與歐盟之間的貿易談判)，尤其打擊營商及投資氣氛。我們會繼續密切監察事態的發展。

詳情請參閱第38頁。

## 關鍵範疇的進展

2020年，集團在策略目標範疇上持續取得進展，包括：



### 支持客戶

新冠病毒疫情爆發期間，滙豐繼續支持客戶，通過全市場計劃及滙豐特定措施向批發及零售客戶提供紓困資金。

詳情請參閱第17頁。



### 策略進展

2020年，我們的改革計劃取得良好進展。我們現已制訂下一階段的策略方案。

詳情請參閱第12頁。



### 氣候

我們在2020年10月制訂了一個龐大計劃，優先考慮支持全球淨零碳經濟轉型的可持續融資及投資。

詳情請參閱第15頁。

## 財務表現

列賬基準除稅後利潤

# 61億美元

(2019年：87億美元)

每股基本盈利

# 0.19美元

(2019年：0.3美元)

普通股權一級資本比率

# 15.9%

(2019年：14.7%)

有關財務概覽的詳情，請參閱第26頁。

## 非財務表現摘要

性別多元

# 30.3%

高級領導層成員為女性。(2019年：29.4%)

客戶滿意度

# 八個中的 七個

財富管理及個人銀行業務市場持續取得前三位評級及/或客戶滿意度有所提升。

可持續發展融資及投資

# 930億美元

自2017年起累計提供及協辦總額。  
(2019年：524億美元)

# 八個中的 五個

工商金融業務市場持續取得前三位評級及/或客戶滿意度有所提升。

有關我們如何制訂及定義環境、社會及管治指標的詳情，請參閱第18頁。

# 摘要

新冠病毒疫情爆發，加上環球央行為應對疫情而減息，導致2020年的財務表現受影響。儘管如此，亞洲地區的業績保持穩定，環球資本市場業務的收入更錄得增長。

## 實現財務目標

平均有形股本回報率

# 3.1%

2020年2月目標：2022年介乎10%至12%。  
(2019年：8.4%)

經調整營業支出

# 315億美元

目標：2022年≤310億美元。  
(2019年：325億美元)

削減風險加權資產總值

# 611億美元

目標：2022年底前>1,000億美元。

集團財務目標表現的進一步說明，請參閱第26頁。

## 財務表現(相對2019年)

- 列賬基準除稅後利潤為61億美元，下跌30%，而列賬基準除稅前利潤則為88億美元，下跌34%。跌幅源於預期信貸損失及其他信貸減值準備增加，以及收入下降，但營業支出減少，抵銷了部分跌幅。2020年的列賬基準業績包括13億美元的軟件無形資產減值，而2019年的列賬基準業績則計及一項73億美元商譽減值。經調整除稅前利潤為121億美元，下跌45%。
- 列賬基準收入錄得504億美元，減少10%，主要由於低息環境對所有環球業務造成漸進影響，但環球資本市場業務的收入增加，抵銷了部分跌幅。經調整收入為504億美元，下跌8%。
- 受全球利率下跌影響，2020年的淨利息收益率為1.32%，較2019年下跌26個基點。
- 列賬基準預期信貸損失為88億美元，增加61億美元，主要反映新冠病毒疫情爆發的影響及未來經濟前景轉弱。客戶貸款的預期信貸損失準備由2019年12月31日的87億美元增加至2020年12月31日的145億美元。
- 列賬基準營業支出為344億美元，下跌19%，主要由於一項73億美元的商譽減值不復再現。經調整營業支出為315億美元，減少3%，原因是成本節約措施有效，以及與表現掛鈎的酬勞及酌情支出下跌，抵銷了投資支出的增長有餘。
- 於2020年，存款按列賬基準計算增加2,040億美元，按固定匯率基準計算則增加1,730億美元，所有環球業務均錄得增長。
- 普通股一級比率為15.9%，較2019年12月31日的14.7%上升1.2個百分點，當中已計及取消派發2019年第四次股息及軟件資產之資本處理方法變更的影響。
- 經考慮英國審慎監管局(「審慎監管局」)就2020年向股東作出分派的臨時方針後，董事會宣布就2020年度派發一次股息，每股普通股為現金0.15美元，不設以股代息選擇。

## 前景及最新策略狀況

我們在2020年2月提出計劃，以提升風險加權資產回報狀況、降低成本基礎，以及精簡集團架構。儘管新冠病毒疫情大大增加了我們的困難，但我們在實行計劃方面仍然取得良好進展。

然而，我們明白多項根本的改變已經出現，包括利率可能長期低迷、客戶的數碼服務使用量大幅上升，以及大眾對環保日益重視。

我們已為此相應調整策略。我們計劃更加**著重滙豐最具優勢的範疇**。我們旨在**增加並加快在科技方面的投資**，以增強我們對客戶提供服務的能力，提升效率，從而降低**成本基礎**。我們亦計劃**繼續改革表現欠佳的業務**。作為我們氣候抱負的一環，我們已制訂計劃把握向**低碳經濟轉型**所帶來的機遇。

我們繼續致力於2022年將經調整成本基礎控制在310億美元或以下，反映集團正進一步降低成本，但2020年底美元轉弱導致貨幣換算產生不利影響，大致抵銷了成效。我們亦繼續致力於2022年底前將**風險加權資產總值削減超過1,000億美元**。鑑於經營環境在2020年出現重大變化，我們不再預期實現原計劃於2022年達到平均有形股本回報率介乎10%至12%的目標。集團目前以在中期達到平均有形股本回報率10%或以上為目標。

我們有意將**普通股一級比率維持於14%以上，中期維持在14%至14.5%之間**，長遠則會將目標下調。董事會已採納一項旨在日後可持續派息的政策。自2022年起，我們計劃逐步將目標派付比率設定在**列賬基準每股普通股盈利的40%至55%之間**，並可就非現金重大項目(例如商譽或無形資產減值)靈活調整每股普通股盈利。我們將不再提供以股代息選擇，並會以現金支付全部股息。



## 摘要

## 主要財務衡量指標

截至下列年份止年度

| 列賬基準業績             | 2020年  | 2019年  | 2018年  |
|--------------------|--------|--------|--------|
| 列賬基準收入(百萬美元)       | 50,429 | 56,098 | 53,780 |
| 列賬基準除稅前利潤(百萬美元)    | 8,777  | 13,347 | 19,890 |
| 列賬基準除稅後利潤(百萬美元)    | 6,099  | 8,708  | 15,025 |
| 母公司普通股股東應佔利潤(百萬美元) | 3,898  | 5,969  | 12,608 |
| 成本效益比率(%)          | 68.3   | 75.5   | 64.4   |
| 每股基本盈利(美元)         | 0.19   | 0.30   | 0.63   |
| 每股攤薄後盈利(美元)        | 0.19   | 0.30   | 0.63   |
| 淨利息收益率(%)          | 1.32   | 1.58   | 1.66   |

## 替代表現衡量指標

|                                            |        |        |        |
|--------------------------------------------|--------|--------|--------|
| 經調整收入(百萬美元)                                | 50,366 | 54,944 | 52,098 |
| 經調整除稅前利潤(百萬美元)                             | 12,149 | 22,149 | 21,199 |
| 經調整成本效益比率(%)                               | 62.5   | 59.2   | 60.9   |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備(「預期信貸損失」)佔客戶貸款總額平均值之百分比(%) | 0.81   | 0.25   | 0.16   |
| 平均普通股股東權益回報率(%)                            | 2.3    | 3.6    | 7.7    |
| 平均有形股本回報率(%) <sup>1</sup>                  | 3.1    | 8.4    | 8.6    |

於12月31日

| 資產負債表                           | 2020年     | 2019年     | 2018年     |
|---------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| 資產總值(百萬美元)                      | 2,984,164 | 2,715,152 | 2,558,124 |
| 客戶貸款淨額(百萬美元)                    | 1,037,987 | 1,036,743 | 981,696   |
| 客戶賬項(百萬美元)                      | 1,642,780 | 1,439,115 | 1,362,643 |
| 付息資產平均值(百萬美元)                   | 2,092,900 | 1,922,822 | 1,839,346 |
| 客戶貸款佔客戶賬項百分比(%)                 | 63.2      | 72.0      | 72.0      |
| 股東權益總額(百萬美元)                    | 196,443   | 183,955   | 186,253   |
| 有形普通股股東權益(百萬美元)                 | 156,423   | 144,144   | 140,056   |
| 於期末每股普通股資產淨值(美元)                | 8.62      | 8.00      | 8.13      |
| 於期末每股普通股有形資產淨值(美元) <sup>2</sup> | 7.75      | 7.13      | 7.01      |

## 資本、槓桿及流動資金

|                            |         |         |         |
|----------------------------|---------|---------|---------|
| 普通股權一級資本比率(%) <sup>3</sup> | 15.9    | 14.7    | 14.0    |
| 風險加權資產(百萬美元) <sup>3</sup>  | 857,520 | 843,395 | 865,318 |
| 總資本比率(%) <sup>3</sup>      | 21.5    | 20.4    | 20.0    |
| 槓桿比率(%) <sup>3</sup>       | 5.5     | 5.3     | 5.5     |
| 高質素流動資產(流動資金價值)(十億美元)      | 678     | 601     | 567     |
| 流動資金覆蓋比率(%)                | 139     | 150     | 154     |

## 股份數據

|                                         |        |        |        |
|-----------------------------------------|--------|--------|--------|
| 於期末流通在外面值0.5美元普通股之基本數目(百萬股)             | 20,184 | 20,206 | 19,981 |
| 於期末流通在外面值0.5美元普通股及具攤薄影響之潛在普通股之基本數目(百萬股) | 20,272 | 20,280 | 20,059 |
| 流通在外面值0.5美元普通股之平均基本數目(百萬股)              | 20,169 | 20,158 | 19,896 |
| 每股普通股股息(期內)(美元) <sup>4</sup>            | 0.15   | 0.30   | 0.51   |

列賬基準業績與經調整業績的對賬(包括一系列重大項目)載於第85頁。替代表現衡量指標的定義及計算方法載於第103頁「替代表現衡量指標之對賬」。

- 1 普通股股東應佔利潤(不包括商譽及其他無形資產減值以及有效保險業務現值(「PVIF」)變動，除稅淨額)除以平均普通股股東權益(不包括商譽、PVIF及其他無形資產，扣除遞延稅項)。
- 2 由於確認各次股息的會計方法於2019年6月有所改變(按派付日期而非宣派日期確認)，此項不包括2019年第一季度股息每股0.1美元的影響。
- 3 除另有說明外，監管規定資本比率和水平乃基於當時生效的《資本規定規例》之過渡安排(當中包括IFRS 9「金融工具」監管規定過渡安排(進一步詳情於第173頁說明))得出。槓桿比率採用終點資本定義及IFRS 9的監管規定過渡安排計算。英國退出歐盟的過渡期完結後，任何對歐盟規例及指令(包括技術準則)作出的提述均視為引用根據經修訂的《2018年歐洲聯盟(脫離)法令》納入英國法律的規例及/或指令的英國版本。
- 4 因應審慎監管局的書面要求，我們已取消派發2019年第四次股息每股普通股0.21美元。2019年的數字已相應重新呈列。

# 集團簡介

## 關於滙豐

2020年12月31日，滙豐的資產值為3萬億美元，業務遍布64個國家及地區，是全球規模最大的銀行和金融服務機構之一。逾4,000萬客戶使用我們的銀行服務，而我們聘有約226,000名等同全職僱員。我們擁有約194,000名股東，遍及130個國家和地區。

## 滙豐價值觀

滙豐的價值觀明確訂明我們作為一家金融機構的身分，對邁向長遠成功發揮關鍵作用。

**我們重視分歧**  
廣納意見，集思廣益

**我們一起成功**  
跨界合作，攜手同行

**我們承擔責任**  
相互問責，放眼長遠

**我們使命必達**  
步伐迅捷，理想成真

有關策略及目的之詳情，請參閱第12及16頁。

## 環球業務

我們通過三大環球業務為客戶提供服務。各環球業務以及企業中心於2020年的表現概覽載於第30至36頁。

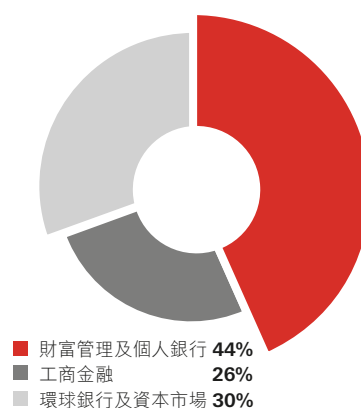
年內，我們將環球私人銀行和零售銀行及財富管理業務合併，組成財富管理及個人銀行業務，從而簡化滙豐的組織結構。我們亦將資產負債管理業務重新命名為市場財資業務，以更準確反映其負責的職能及更概括反映其與集團財資部門的關係。此前，我們已對內部匯報制度進行調整，包括將市場財資業務、阿根廷惡性通脹的會計處理以及滙豐控股的淨利息支出，從企業中心重新分配至各環球業務項下。

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

有關我們如何管治的詳情，請參閱第195頁「企業管治報告」。

1 計算乃基於環球業務的經調整收入，當中不包括企業中心，其亦不包括在經調整收入總數中。企業中心在2020年的經調整負收入為2.62億美元。

按環球業務劃分的經調整收入<sup>1</sup>



### 財富管理及個人銀行

我們協助數以百萬計客戶管理日常財務，以及處理、保障及增加他們的財富。



### 工商金融

我們具備環球影響力和專業知識，協助全球的本地及國際企業釋放潛力。



### 環球銀行及資本市場

我們為企業、政府及機構提供全面的金融服務及產品。

### 我們的環球職能部門

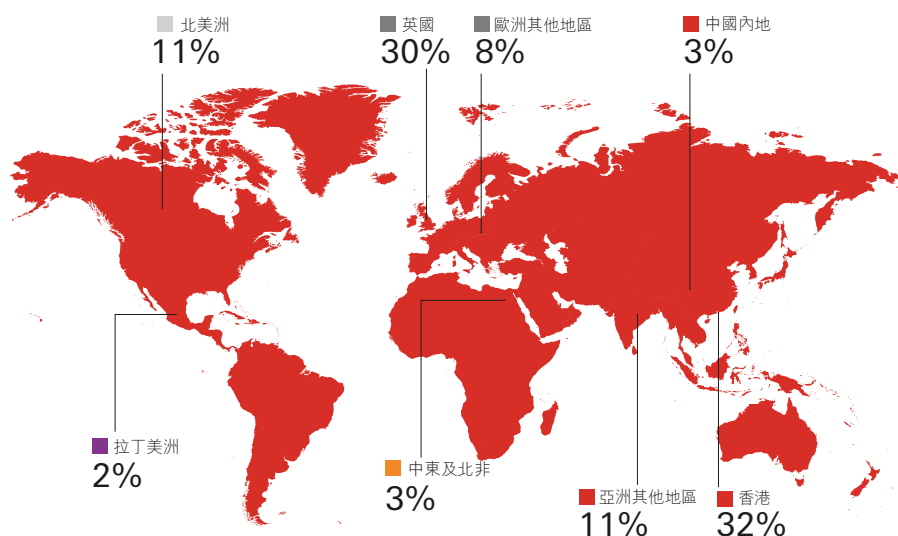
我們的業務獲多個企業部門及數碼商業服務(Digital Business Services)團隊(前稱滙豐營運、服務及科技部)支援。環球職能部門包括企業管治及秘書處、企業傳訊、財務、合規、人力資源、內部審計、法律事務、市場推廣、風險管理與策略。數碼商業服務為業務提供房地產、採購、科技及營運服務。

## 集團簡介

### 我們的環球網絡

滙豐致力為股東創造長遠價值及捉緊機會。集團旨在引領財富，尤其著重亞洲和中東地區。借助我們的國際網絡，我們以引領跨境銀行業務及為全球中型企業提供服務為己任。集團資本、資金及流動資金實力雄厚，業務模式多元化。

按地理位置劃分的客戶賬項價值



有關客戶及地區資料處理方式的詳情，請參閱第84頁。

### 與相關群體溝通



與相關群體建立穩固的關係有助我們按照長期價值觀實施策略，並以可持續的方式經營業務。滙豐的相關群體包括我們的員工、客戶、投資者、監管機構、所服務社區的居民以及與我們共棲於地球上的所有人。這些人際關係錯綜複雜且互相重疊。許多員工是滙豐的客戶和股東，我們的商業客戶又往往是供應商。我們的宗旨是為客戶和股東提供服務，創造價值。滙豐規模龐大，環球網絡甚廣，意味我們的行動會產生巨大影響。我們致力以負責任的方式經營業務，着眼於長遠發展。此乃實施集團策略的關鍵。

我們第172條聲明載於第22頁，當中詳列董事對相關群體的責任。

### 榮獲多個獎項

我們屢獲世界各地業界頒發的獎項出於多種原因一由向客戶提供服務的質素，以至我們為支持職場多元化及共融所作出的努力。

部分獎項肯定我們在新冠病毒疫情爆發期間對客戶的支持，其中包括：



《歐洲貨幣》雜誌2020年卓越大獎  
 全球卓越領導力  
 亞洲卓越領導力  
 中東卓越領導力

Greenwich Associates 2020年 –  
 危機期間亞洲傑出企業銀行  
 協助紓緩新冠病毒疫情影響最傑出獎項

以下重點列出我們最近獲得的其他獎項。



《歐洲貨幣》雜誌2020年卓越大獎  
 全球最佳可持續發展融資銀行  
 全球最佳交易服務銀行  
 香港最佳銀行



《銀行家》雜誌2020年數碼銀行創新獎  
 亞洲最佳數碼銀行



2020年亞洲保險業大獎  
 年度人壽保險公司



PwM Wealth 2020年科技獎  
 全球最佳客戶數碼體驗私人銀行



Stonewall  
 Stonewall 2020年全球最佳僱主榜

# 集團主席報告

過去一年帶來了前所未見的挑戰，但我們的員工應對非常出色，而我們的表現亦十分穩健。



集團主席  
杜嘉祺

2020年，我們經歷經濟及社會動盪，規模之大為近世僅見。踏入2020年之前，外圍環境已受多個因素影響而逐漸改變，包括中美貿易關係緊張帶來的衝擊、英國脫離歐盟、低息環境以及科技的迅速發展。隨著新型冠狀病毒蔓延，局面更趨複雜和嚴峻。

新冠病毒疫情為客戶、員工、股東乃至我們服務的社區造成嚴重影響，而我們一直沉著應付這場公共衛生危機，視之為首要任務。然而，疫情期間同時出現的經濟危機亦是近年所未見。金融服務業一直守在前線，幫助企業及個人渡過難關，並與各地政府及監管機構攜手合作，爭取期待中的復甦及未來增長。我們在世界各地的員工展現專業精神，以無比專注和

魄力幫助客戶獲得所需支援，同時須在艱難困頓中處理自身的問題，對此我深表欽佩。我謹代表董事會衷心感謝全體員工，能以過人的表現回應最艱巨的挑戰。

儘管面對如此困難，滙豐的表現依然穩健。列賬基準除稅前利潤達到88億美元，下降34%，而經調整除稅前利潤為121億美元，下跌45%，當中環球銀行及資本市場業務的表現尤其出色，而亞洲再次成為盈利能力最高的地區。集團的存款亦全面大幅增加，進一步鞏固了集團的資金和流動資金實力。

我們因應英國審慎監管局的要求取消了2019年第四次股息，同時宣布於2020年底前不會派發或計算普通股的季度或中期股息。這是一項艱難的決定，對於股東因而受到的影響，我們深表遺憾。正因此，我們樂於盡早恢復派息。董事會已宣布就2020年度派發一次股息，每股普通股為0.15美元，並採納一項旨在日後可持續派息的政策。

## 董事會

祈耀年獲確認出任集團行政總裁一職，顯示董事會相信他是領導集團執行策略計劃的最佳人選。2021年，祈耀年與管理團隊將專注落實優先策略，我們期待與他們緊密合作。

傅偉思、古肇華及梅愛苓於2020年加入董事會，出任獨立非執行董事。三人均具備多個範疇(包括科技)的優秀技能、專業知識和經驗。我們亦已公布范貝恩將加入董事會成為獨立非執行董事。范貝恩將帶來豐富的相關經驗，其任命由2021年9月1日起生效。



# 「競爭實力強如滙豐的銀行，未來必定機會處處。」

誠如《2019年報及賬目》匯報，施俊仁爵士及祈嘉蓮已於去年退任董事。今日，我們亦宣布史美倫將於5月舉行的2021年股東周年大會結束後即時退任。我謹此衷心感謝施俊仁爵士、祈嘉蓮及史美倫過去多年為滙豐所作出的重大貢獻。我們物色適當人選加入並壯大董事會的工作已有深入進展，本人將會適時報告結果。

董事會與集團其他人員一樣，必須適應2020年的工作模式。我們在年內大部分時間均舉行虛擬會議，好處是差旅減少，而會議亦較為頻密和簡短。當限制解除和差旅恢復後，我們應慎重考慮如何保留去年行之有效的有效的工作方式。

董事會樂見股東在英國的股東周年大會及香港的非正式股東會上參與建設性討論，對於2020年他們無法親臨出席深感遺憾。儘管我們於年內與股東保持定期聯繫，但仍會在切實可行範圍內盡快在英國、香港以至世界各地恢復與股東會面交流。

## 外圍環境

上半年環球經濟因新冠病毒疫情嚴重惡化，但下半年已呈現復甦跡象，特別是在亞洲。中國仍然是全球增長的最大動力來源，其經濟復甦至為顯著，當中以國際貿易的反彈最強勁。《區域全面經濟夥伴關係協定》的簽訂，勢將推動亞洲區內的經貿活動更加蓬勃。同時，歐盟與中國近日就一項投資協定達成政治協議，待歐盟通過後，將可推動龐大的雙邊投資流量。

在歐洲、美國及拉丁美洲，新冠病毒感染數字依然高企，而變種病毒亦迅速傳播，

更促使英國及其他國家採取新一輪的封鎖措施。隨著多款疫苗面世，我們對未來漸感樂觀，但顯然仍未能恢復生活常態。這些國家的經濟復甦將需時較久，要到2021年稍後才有望回復增長。

英國與歐盟於2020年底達成貿易協議，使跨境貿易稍現曙光，但相關的新安排對金融服務的市場准入設限較多，有必要繼續爭取回復過往的公平競爭環境。英國金融服務業既然為英國及歐盟經濟帶來不少益處，雙方應該優先考慮對等相待。

地緣政治勢態依然嚴峻，對滙豐等環球銀行影響尤其深遠。我們將繼續關注地緣政治環境對集團策略可能產生的影響，全面與各地政府保持密切溝通，竭盡所能幫助客戶應對日益複雜的世界。

## 把握未來機遇

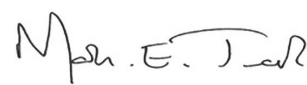
面對此等外圍環境，我們必須聚焦於我們力所能控的範疇。董事會相信，競爭實力強如滙豐的銀行，未來必定機會處處，關鍵在於我們必須妥善部署，方可捕捉機遇。

疫情爆發之際，管理層決定以支援客戶與員工為先，但我們在實現2020年2月宣布的三項優先策略(將資金調離表現欠佳的業務、減少成本及精簡架構)方面仍然進展理想。具體而言，董事會年內與管理團隊緊密合作，制訂計劃，加快亞洲業務、財富管理業務及集團新科技等主要增長領域的發展和投資。

我們今天將發表就集團目標和價值觀向員工及客戶進行廣泛諮詢的結果。清晰掌握我們身分認同、信念，以及如何將理念連繫集團策略，是我們激勵和團結全體員工的關鍵，並可為合作夥伴和服務對象(包括投資者、客戶、員工、供應商及我們所服務的社區)創造長遠價值。董事會完全認同此項諮詢的結果。

我們對創造可持續價值的承諾，亦體現於集團2020年10月公布、極為進取的新氣候抱負。就減緩氣候變化而言，滙豐所能作的最大貢獻就是鼓勵客戶與我們一起過渡至未來的低碳經濟。我們的目標是於2050年前，使融資組合實現淨零排放，藉此向投資者、客戶與員工傳達一個重要訊息—若客戶願意改變業務模式並開始轉型，我們將會協助和給予支援。滙豐亦很榮幸成為《地球憲章》的創始簽署方之一，此約章是威爾斯親王可持續市場倡議於上月推出的項目。我們就可持續未來採取的一系列措施，詳情載於《環境、社會及管治報告》。該報告今年首次納入滙豐的《2020年報及賬目》。

最後，我們於2020年再度印證員工是集團業務的動力。我再次衷心感謝員工在充滿挑戰的時期，對客戶及同事均盡心竭力、關懷備至。集團未來成功的關鍵，正在於不斷鼓勵和幫助員工各盡其職，並且執行集團的優先策略。



集團主席  
杜嘉祺

2021年2月23日

# 集團行政總裁之回顧

憑藉未來的藍圖以及引領我們發展的新目標，我們決心成為一家積極、有效率和靈活的環球銀行，具備數碼優先的思維，能夠為客戶提供全球首屈一指的服務，並為投資者帶來豐厚回報。



集團行政總裁  
祈耀年

**2020年，滙豐有一項明確任務，就是在極度動盪的環境下為客戶、社區和員工帶來穩定。縱使我們面對新冠病毒疫情和地緣政治不明朗加劇帶來的種種挑戰，相信我們已經達致目標。**

我們的員工在重重逆境下竭盡所能，為客戶提供強大的支援，而集團雄厚的資產負債實力及流動資金狀況，正是信賴我們之人的信心保證。與此同時，我們在疫情下財務表現穩健，亞洲業務的表現尤其出色，為我們日後的發展奠下穩固基礎。在過去反覆不定的一年，集團員工努力不懈，成效令我感到自豪，我亦感激客戶的忠實支持。

## 2020年

滙豐當務之急是協助客戶從新冠疫情之中，回復至可持續的狀態。為此，我們在疫情高峰期安排員工在家工作，同時大多數分行及所有聯絡中心均繼續開放。

我們於2020年及過往所投資的數碼服務能力，讓客戶得以遙距使用更多服務。我們亦與各地監管機構緊密合作，以安全可靠的方式開放新的數碼服務途徑。滙豐透過政府的擔保計劃及集團的紓困措施，為個人及批發客戶分別提供逾260億美元及逾520億美元紓困資金。我們於2020年為批發客戶安排超過1.9萬億美元貸款、債務及股票融資，為維持客戶的資金流動發揮重要作用。

即使在疫情期間，滙豐仍繼續展望未來。我們於10月宣布矢志於2050年成為淨零排放的銀行，支援客戶過渡至低碳經濟，並協助探索下一代的氣候解決方案。如果新冠病毒疫情足以對系統構成衝擊，則氣候危機的後果可能更加嚴重，影響也更深遠。因此我們加強對客戶的實際支援，共同建立蓬勃的低碳經濟，並集合我們業務各方面的力量，以達成這個目標。

儘管疫情令環境變得複雜，集團於2020年2月概述的各項行動仍大致如期或提早進行。我們的高級管理層經過更替並注入新動力，集團行政委員會約四分之三的成員在任僅一年或更短時間。我們的業務比一年前更精簡，四項環球業務已改為三項，後勤部門亦已加強整合。成本大幅降低，2020年的營業支出總額削減逾10億美元。我們於2022年底前削減風險加權資產總值最少1,000億美元的目標，現已實現過半。然而，利率環境的改變令我們不再預期可於2022年將有形股本回報率提高至10%至12%。現時我們將有形股本回報率的中期目標定於10%或以上。

2020年全球出現巨變，多國央行利率跌至新低，而疫情相關的封鎖措施，則促使實體銀行服務迅速轉為數碼銀行服務。我們與許多企業一樣，發現員工在家工作

# 「滙豐當務之急是協助客戶從新冠病毒疫情之中，回復至可持續的狀態。」

的生產力並不遜於在辦公室。此外，隨著全球銳意於疫後以負責任的方式投入重建，各地政府、企業和客戶亦同心協力，加速實現各方接受的低碳轉型。

這一切促使我們調整和加強策略的不同元素，以融入新環境。我們制訂的業務增長計劃是2020年2月計劃的自然發展，旨在讓滙豐發揮所長，尤其是在亞洲的優勢；加快推行技術投資計劃，以提供更好的客戶服務；加強生產力，推動業務增長，並進一步投資於我們和客戶的低碳轉型。有關計劃亦是為了在目前的低息環境下實現有形股本回報率達到10%的中期目標。

## 我們的目標

滙豐在規劃下一階段發展的同時，亦檢討了企業目標。我們進行內外廣泛諮詢，與數以千計員工和客戶溝通，並深入回顧集團歷史，得出一個不斷重現的主題。

滙豐一直專注協助客戶把握個人和業務機遇。機遇時而顯而易見，時而模糊不清；時而近在咫尺，時而遠隔重洋；有時隨著現況自然出現，有時卻由社會經濟巨變所催生。然而，機遇始終有利於客戶的發

展，幫助他們保障、培養和建立與他們緊密聯繫的人。

「開拓全球機遇」正體現了這個宗旨，也為日後定下挑戰。機會永不靜止，而是隨著世界變化和演進。我們應當加以善用，秉承滙豐一貫優秀的企業精神、創新思維和國際視野，發掘和把握機遇。這正是集團計劃的目標所在，亦是我們與客戶、員工和社區共同應對變化和複雜環境時，努力向他們持守的承諾。

## 財務表現

疫情難免影響我們2020年的財務表現。上半年全球經濟停擺，令預期信貸損失大幅上升，而央行減息亦使對利率敏感的業務收入下跌。有見及此，滙豐加快集團轉型，進一步減少營業支出，將重心由利率敏感型業務轉移至收費業務。隨著經濟前景的改變，下半年預期信貸損失已告穩定，但收入環境仍然嚴峻。

影響所及，集團錄得列賬基準除稅前利潤88億美元，較2019年下跌34%，經調整利潤則為121億美元，下跌45%。亞洲業務仍然是集團的主要盈利來源，2020年錄得經調整除稅前利潤130億美元。

經調整收入較2019年減少8%，主要因為年初減息對三項環球業務的存款業務均造成影響。相反，環球資本市場業務則受益於全年市況波動促成的客戶交易活動增長，經調整收入因而上升27%。

我們在削減營業支出方面有重大進展。節約成本計劃、與表現掛鉤酬勞縮減，加上新冠疫情導致酌情支出下降，均有助集團的經調整營業支出降低11億美元，下跌3%。

## 應對新冠病毒疫情

我們的業務營運大致維持穩健，並參與多項新冠病毒紓困計劃。

約

85%

員工現已配備在家工作的裝置。

我們為個人客戶提供超過

260億美元

紓困援助。

投資計劃對日後的業務仍然重要。我們在控制成本的同時，仍然著重科技投資，2020年的支出達到55億美元。

集團的資金、流動資金及資本依然強勁，存款按固定匯率基準計算增加1,730億美元，三項環球業務均錄得增幅。2020年12月31日的普通股權一級資本比率為15.9%。

### 我們的股東

2020是股東艱難的一年，新冠病毒疫情和地緣政治使滙豐股價飽受壓力。我們因應主要監管機構的要求，在3月取消2019年第四次股息，並同意在2020年底前不作任何季度或中期股息分派。相關措施特別影響依賴滙豐股息作為收入的股東。年底回復派息，正是管理團隊的優先要務，我們在此欣然建議就2020年度派發一次股息。

股息極為重要，但增長能力同樣不容忽視。為同時實現兩個目標，我們採納一項新政策，致力提供可持續股息，為股東帶來理想收入，同時賦予管理層彈性，將資本進行再投資，實現公司中期增長。長遠而言，如無迫切投資機會可供資金進行重新部署，我們將考慮回購股份，但短期內則不作考慮。我們將不再提供以股代息選擇，而股息將悉數以現金派付。

過去12個月困難重重，但我正全力聚焦工作，使滙豐業績在2021年及往後能夠重拾升軌。我深信集團的增長計劃和新股息政策雙管齊下，有望於未來幾年為股東釋放更大價值。

### 開拓全球機遇

「開拓全球機遇」不僅是目標，更是宣言。我們未來十年計劃的所有發展，均致力為相關群體——不論是客戶、同事、股東或社區——打開機會的大門。為實現此目標，我們決心成為一家積極、有效率和靈活的環球銀行，具備數碼優先的思維，能夠為客戶提供全球首屈一指的服務，並為投資者帶來豐厚回報。我們亦須集中全力發揮我們別具優勢的領域，營造使命必達的商業及企業文化。我們相信可循四方面實現此目標。

首先，我們計劃專注及投資於滙豐最出色的業務範疇。財富管理及個人銀行業務方面，我們矢志成為亞洲區內資產雄厚及極豐厚客戶，以及散居各地亞洲群體的首選銀行，同時投資於集團最具商機和規模最大的零售市場。工商金融業務方面，我們期望穩佔跨境貿易服務的全球領導地位，並成為領導業界的中型企業國際銀行服務提供者。環球銀行及資本市場業務方面，我們會把握機遇，因應流入和貫通整個亞洲區的貿易及資金流而進行投資，同時幫助環球客戶藉著滙豐的國際網絡連繫亞洲和中東市場。

其次，我們計劃提高對科技的投資規模，加快滙豐數碼化的步伐，這是我們實現各

項目標的基礎。我們將藉此吸引並挽留新客戶，提供更具效率與靈活性的服務，使客戶得享更卓越和暢順的服務，並建立深厚和創新的合作關係，為客戶帶來極大優勢。市場越來越需要精密完善而快捷的支付方案，我們有望能滿足這種需求，帶領銀行業在模擬制式服務(例如：貿易服務)上引入數碼方案。為此，我們準備即使要削減其他支出，仍會保證在整個投資期內對科技作出投資。

第三，我們期望透過建立強大的企業文化、簡化工作程序和裝備同事掌握未來所需的技能，為滙豐注入增長動力。我們的目標必須實在，這是我們能夠建立有活力、具企業精神和和諧共融的企業文化的關鍵。同時，我們也應去除其他結構性障礙，讓員工真正能為客戶做到最好。我們需要改變招聘的方式，延攬人才的能力和專長應由業內傳統需求轉向其他領域，包括數據、人工智能和持續發展業務模式等。我們已經擴充集團的HSBC University，以協助提升或重塑員工的技能，並培育更多科技無法取代的軟技術。

第四，我們將尋求協助客戶及社區捕捉低碳經濟轉型的機遇。加快轉型步伐對環境有利，從商業角度而言同樣正確。我們計劃成為可持續融資業務的市場龍頭，未來10年向客戶提供7,500億至1萬億美元資金，以支持可持續發展融資和投資。我們亦計劃創立全球最具規模的氣候資產管理公司HSBC Pollination Climate Asset Management，發掘新的氣候解決方案，並協助將可持續基礎設施轉型為一種全球資產類別。以上計劃將有助我們實現抱負，使我們的排放融資組合符合《巴黎協定》的目標，在2050年前實現淨零排放。

### 倡導共融

我深信建立共融的企業文化，能讓全體員工得以發揮潛能。忽略此方面的發展非但不明智，更會弄巧反拙，說明我們並無充分知人善任，亦向我們希望延攬的



# 「我深信建立共融的企業文化，能讓全體員工得以發揮潛能。」

人才發出錯誤訊息。共融環境是真正多元企業的基礎，能為企業帶來不少裨益。

為此，我們仍有大量工作要做，尚幸我們正朝著正確方向邁進。集團逾30%的高級領導層為女性，與我們設定需於2020年底實現的目標相符。我希望能於2025年之前，將該比率至少提高至35%，而我們已經為此而制訂連串措施。我們於5月份推出新的環球種族共融計劃，促進少數族裔員工的職業發展和晉升機會，並在7月份特別就黑人同事的意見提出一系列承諾，當中包括於2025年前將黑人高級領導層人數提升一倍以上。

我尤其感到自豪的是，滙豐經歷了過去艱難的一年，當中包括實施大規模裁員計劃，員工對集團的評價仍然有所改善。約71%的同事認為滙豐是理想的工作地方，高於2019年的66%。然而，不同群體的員工觀點亦有差異。例如，我們得知殘疾員工或展現少數族裔身份的員工並未如其他同事一樣享有投入感。我非常重視這些不足。提高我們全球員工統計數據的質素，應有助我們更有效地為相關工作設定基準及衡量進度。我們正齊心協力，盡可能收集有關資料。

## 2021年展望

我們於2021年開局良好，我對本年餘下時間的表現也審慎樂觀。儘管2021年初新冠病毒確診個案急增，導致不少地方採取新一輪的封鎖措施，但多款疫苗面世卻為我們帶希望，冀盼世界不久將可某程度回復正常狀態。儘管如此，我們仍然積極應對新冠病毒帶來的起伏跌宕，並已作好準備，必要時採取進一步措施，管理所承受的經濟衝擊。

2020年充斥各地的地緣政治不明朗因素，至今仍然主導著我們的經營環境。我們期望2021年的情況會有所緩和，但會時刻關注一旦局勢升溫，將對集團業務造成何種潛在影響。我們決心於集團業務所處的每一個市場內，繼續專注服務，滿足客戶、員工和社區的需求。

## 我們的員工

我謹此向全體同事及過去困難的一年內，曾經鼎力支持他們的所有人致意。滙豐的同事群體約有226,000人，他們均有賴家人、朋友和支援網絡的支持，才得以在工作上發揮極至。我們的員工在2020年取得非凡成果，也必然與他們身邊人的付出密切相關。衷心感謝過去一年為了支持我們的客戶、社區，以及為了互相支持而直接或間接給予滙豐協助的每一位同事。



集團行政總裁  
祈耀年

2021年2月23日

# 集團策略

我們將繼續推展集團於2020年2月作出的承諾。我們現處於策略計劃的下一階段，應對年內重大轉變，並與我們的新使命、價值觀及抱負保持一致。

## 2020年承諾的進展

2020年2月，我們概述計劃，透過將回報偏低業務的風險加權資產轉移至表現較好的業務，降低成本基礎以及精簡集團架構，從而提高回報水平。

2020年內，儘管新冠病毒疫情的影響對集團整體網絡構成重大不利因素，我們在達致上述目標方面取得重大進展。我

們在成本計劃下節省了10億美元，並削減風險加權資產總值520億美元，包括歐洲及英國非分隔運作銀行的240億美元，而我們現正有望完成於2022年底前削減超過1,000億美元的目標。

我們採取果斷措施精簡集團架構，包括合併零售銀行及財富管理業務與環球私

人銀行業務，組成財富管理及個人銀行業務。我們亦於環球銀行及資本市場業務和歐洲及英國的非分隔運作銀行削減管理層級。集團擁有穩健的資本狀況，年度結束時普通股權一級比率達到15.9%。有形股本回報率則為3.1%，因新冠病毒疫情及嚴峻的宏觀經濟環境(包括低利率及預期信貸損失較高)而受到負面影響。

## 應對新環境

2020年出現一系列根本性變化，對滙豐及整體金融服務業有深遠影響。我們相應調整集團策略。

### 低息環境

預期利率在一段較長期間仍會偏低，導致金融服務業面對較困難的收益環境。

### 主要銀行同業利率的變化<sup>1</sup>

三個月銀行同業拆息(%)

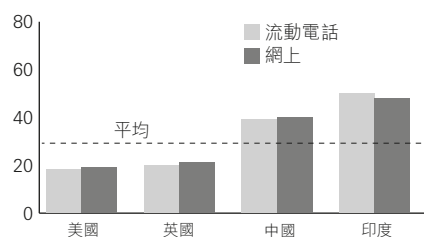


### 新數碼體驗經濟

由於新冠病毒疫情，遙距工作及全球封鎖措施令客戶傾向數碼互動。

### 銀行業的數碼銀行使用率增加約30%<sup>2</sup>

使用數碼銀行的客戶百分比日益增加，2020年中對比新冠疫情前



### 滙豐客戶趨勢

**125%** 流動電話下載 HSBCnet的增幅<sup>3</sup>

**253%** HSBCnet 流動電話付款增幅<sup>3</sup>

### 更注重可持續發展

可持續發展方案及綠色融資的需求在2020年創新高。

### 綠色、社會及可持續發展債券市場<sup>4</sup>

十億美元

| 年份    | 十億美元 | 綠色、社會及可持續發展佔全球債務資本市場百分比 |
|-------|------|-------------------------|
| 2018年 | 179  | 2.7%                    |
| 2019年 | 261  | 3.6%                    |
| 2020年 | 445  | 5.0%                    |

根據科學基礎減碳目標倡議披露氣候行動目標的公司

228家 (2018年) → 1,106家 (2020年)

我們的應對措施是增加財富管理及批發銀行產品的費用收益及提高成本效益。

我們的應對措施是增加各客戶平台的科技投資。

我們提高集團的氣候抱負—滙豐成為一家淨零碳排放銀行，並以7,500億美元至10,000億美元融資支持客戶過渡。

1 資料來源：Datastream。

2 資料來源：Bain & Company Covid-19 Pulse Survey，2020年7月；整體樣本：10,000。

3 2020年第四季對比2019年第四季。

4 資料來源：Dealogic。

## 集團的策略

## 將資本轉移至最高回報及增長的業務

我們應對經營環境的轉變，並推展集團的2020年承諾。我們的策略包括加快轉移資本至已證明具有最高回報及我們透過規模而擁有可持續優勢的業務，主要為

亞洲及財富管理業務。我們的國際網絡依然是主要競爭優勢，我們將繼續支持主要貿易走廊之間的跨境銀行業務資金流動。在上述轉移的支持下，我們的目標是

於中、長期<sup>1</sup>達到中單位數的收入增長，並有較高比例收入來自費用及保險收入。

## 資本分配

## 亞洲

(佔集團有形股本百分比<sup>2</sup>)

|       |      |
|-------|------|
| 2020年 | 約42% |
| 中至長期  | 約50% |

## 財富管理及個人銀行業務

(佔集團有形股本百分比<sup>3</sup>)

|       |      |
|-------|------|
| 2020年 | 約25% |
| 中至長期  | 約35% |

## 費用及保險

(佔收入總額百分比)

|       |      |
|-------|------|
| 2020年 | 約29% |
| 中至長期  | 約35% |

1 中期為三至四年；長期為五至六年。

2 根據主要法律實體的有形股本，不包括聯營公司、控股公司、綜合調整及任何潛在外拓行動。

3 財富管理及個人銀行業務佔分配至環球業務（不包括企業中心業務）的有形股本的百分比。不包括控股公司、綜合調整及任何潛在外拓行動。

## 集團目標、股息及資本政策

為支持集團策略的抱負，我們修訂了集團的目標、股息及資本政策。

## 2022年經調整成本

≤310億  
美元

(按2020年12月平均匯率，或按2020年全年平均匯率則為≤300億美元)

2022年底前削減風險加權資產總值<sup>1</sup>

>1,000億  
美元

## 普通股權一級比率

≥14%

(中期<sup>2</sup>控制在14%至14.5%範圍內，長期則再降至此範圍以下)

可持續現金股息，派息率<sup>3</sup>

40%至55%

由2022年起

中期平均有形股本回報率<sup>4</sup>

≥10%

(對比2020年2月承諾於2022年實現的10%-12%)

我們已將2022年削減成本的目標提高10億元，並計劃由2022年起維持成本穩定。我們亦計劃削減美國業務及歐洲和英國非分隔運作銀行的有形股本，並增加在亞洲及財富管理及個人銀行業務的有形股本。股息將於一段時期後(但並非短期內)以回購或特別股息作補充<sup>4</sup>。我們亦將不再提供以股代息選擇，並會以現金支付全部股息。鑑於2020年經營環境發生重大變化，我們不再預期將按原計劃在2022年達致平均有形股本回報率目標10%至12%。

1 不包括任何外拓的撤出。

2 中期為三至四年；長期為五至六年。

3 我們擬過渡至2022年起相當於每股普通股列賬基準盈利(「每股盈利」)的40%至55%之間的目標派付比率，並可就非現金重大項目(例如商譽或無形資產減值)靈活調整每股盈利。

4 在集團發現本身資本過剩，而並無迫切機會運用該過剩資本作投資的情況下。

## 集團的策略

我們已於集團策略融入我們的使命、價值觀及抱負。我們的使命是「開拓全球機遇」。我們的價值觀是：我們重視分歧；我們一起成功；我們承擔責任；以及我們使命必達。我們的抱負是成為客戶的首選國際金融夥伴。我們的策略圍繞四個主要範圍：集中於集團優勢；大規模數碼化配合未來營運模式；為增長添動力；以及支持全球向淨零碳排放經濟的轉型。

## 集中於集團優勢

### 環球業務

在各項環球業務中，我們將專注於集團最具優勢及擁有顯著增長機遇的領域。我們的目標是在亞洲投資約60億美元<sup>1</sup>，推動該區的稅前利潤於中至長期<sup>2</sup>達到雙位數增長。

### 財富管理及個人銀行業務

我們銳意於財富管理業務領先，尤其注重亞洲及中東，並同時投資於香港及英國等集團最大的零售市場。我們的中、長期目標是財富管理收入的複合年增長率達10%以上，以及亞洲的財富資產管理規模以高於市場的幅度增長。為支持上述目標，我們計劃：在亞洲尤其是中國、東南亞、香港及新加坡，把握機會服務資產豐厚及極豐厚客戶；發揮集團在保險及資產管理的大規模制訂產品專長；及建立服務提案以助開拓來自批發銀行業務的客源。

我們的目標是於直至2025年的五年內在亞洲投資多於

35億美元

### 工商金融業務

憑藉集團國際網絡的優勢，我們渴望引領支持跨境貿易，並為全球中型企業提供服務。我們計劃加快吸納國際客戶，在跨境服務提高市場份額。我們目標在於發展前端生態系統，促進大量吸納國際中型市場客戶。我們計劃在主要市場改進中小企提案，提供數碼化的銷售及服務體驗。我們亦將繼續投資於環球資金管理業務、環球貿易及融資業務以及外匯交易業務的前端平台，增加費用收益及加快資產分配。

我們的目標是於直至2025年的五年內於各環球平台<sup>4</sup>投資約

20億美元

### 環球銀行及資本市場業務

我們將繼續投資於環球銀行及資本市場業務，作為亞洲及中東的領先國際銀行，以環球網絡支持貿易與資本流量。我們的目標是投資於以下範圍：為亞洲財富管理提案提升數碼平台，包括結構性產品及外匯交易；環球資本市場及證券服務的進入市場途徑及執行能力；及在全亞洲擴大投資銀行業務的覆蓋。未來五年，環球銀行及資本市場業務應堅守波動較小及回報較高的模式，減少依賴集團的資產負債表，並更集中於亞洲及中東日益增長的資本市場商機。

我們的目標是於直至2025年的五年內在亞洲投資約

8億美元

### 繼續執行改革計劃

為協助創造增長能力，我們正重新調整美國業務、歐洲及英國非分隔運作銀行，以及環球銀行及資本市場業務的重點。

### 在美國集中於國際業務

我們將於中、長期內繼續投資於集團在美國的重要企業及機構業務，包括採取行動進一步加強國際聯繫及提高其他地區的收入。該等地區為滙豐及其美國客戶於全球各地擁有大規模業務的地區，包括亞洲、中東、英國及歐洲大陸。我們繼續探索集團美國零售業務的策略選項，尋求集中於高資產淨值人士、尚玉及卓越理財客戶及財富管理產品，並同時審視集團零售銀行業務的其他選項。

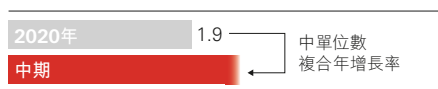
### 歐洲及英國非分隔運作銀行

我們的非分隔運作銀行將集中於批發業務，服務集團網絡對外及對內業務的國際客戶。我們計劃繼續投資於與亞洲緊密連繫的交易銀行業務。我們繼續對法國零售銀行業務進行策略性檢討，並正就其潛在出售進行磋商，但至今未有決定。鑑於法國零售銀行業務的相關表現，如落實出售，則預期會錄得出售虧損。我們已簡化營運模式，由倫敦及巴黎兩個業務中心共用內部服務。我們計劃繼續簡化集團風險加權資產及成本消耗，目標是於2022年前削減成本<sup>5</sup>約20%。

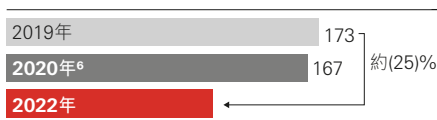
### 環球銀行及資本市場業務

環球銀行及資本市場業務將重新集中於亞洲及中東。我們的目標是成為亞洲卓越的企業及投資銀行，專注於貿易與資本流量地區化及財富創造增加等機遇。我們將集中服務計劃進軍亞洲及中東及該等地區內經營的客戶，並向環球機構提供進入已發展及新興市場的途徑。我們正重新調配資本，隨著分配投資至亞洲，我們將資本市場及環球銀行業務的卓越服務中心遷至更接近亞洲客戶的地區。

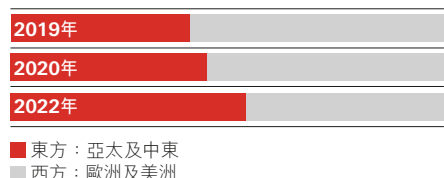
工商金融及環球銀行業務收入<sup>4</sup>(十億美元)



風險加權資產<sup>5</sup>(十億美元)



風險加權資產配置的變化(%)



1 由「增長投資」組成，指對策略性業務增長的投資(包括前線人員編制的擴充)。

2 中期為三至四年；長期為五至六年。

3 工商金融業務平台將於亞洲試行，並於其後在全球推出。

4 包括環球資金管理業務、環球貿易及融資業務收入。

5 不包括任何外拓行動。

6 於2020年節省風險加權資產總值244億美元，唯由於資產規模及質素轉變，以及模型、方法及政策的更新而被大部分抵銷。



## 大規模數碼化

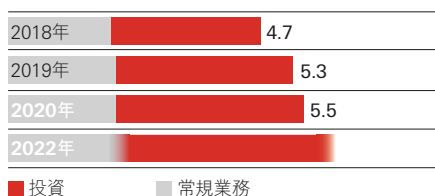
我們計劃於2019年至2022年按複合年增長率約7%至10%增加投資<sup>1</sup>。我們將集中投資於科技等領域，提升客戶的數碼體驗，同時確保保安及復元力。利用科技降低成本，包括減少人手處理客戶程序和減持商業房地產，可為該等投資提供部分資金。

### 投資於科技

我們的目標是在整個集團網絡提供卓越的客戶體驗，包括使用直通支付程序，並與大型科技公司及金融科技公司合作以獲得創新支援。我們亦有意建立具有更高前端生產力的平台，包括為前線人員提供重要投資意見的數據分析及圖像顯示支援。我們計劃將中後勤部門自動化，例如透過整合機器學習提升分析能力。我們亦計劃建立解決方案減少佔用辦公室，並轉用更靈活的方式工作和提升效率減省人手，支持上述計劃。

### 繼續投資於科技能力

科技支出(十億美元)



### 降低成本基礎

我們計劃於2020年至2022年期間，實現成本計劃節省50億美元至55億美元，支持我們於2022年底前降低成本基礎至310億美元或以下(按2020年12月平均匯率計算)或300億美元或以下(按2020年全年平均匯率計算)。我們計劃由2022年起維持成本大致穩定，同時增加投資的比例。

## 10億美元

增加2022年削減成本目標

(按2020年全年匯率計算≤300億美元，對比集團2020年2月承諾的≤310億美元)

我們計劃於2020年至2022年間實現成本計劃節省

## 50億至55億美元

(對比2020年2月承諾的45億美元)

我們計劃支出成本約

## 70億美元

協助實現節省成本目標。

(對比2020年2月承諾的60億美元)

<sup>1</sup>「投資」包括策略性業務增長(包括擴充前線人員編制)及其他策略性、監管、科技投資(包括攤銷)。

## 為增長添動力

集團邁向更精簡，充滿活力，為未來發展準備就緒。

### 激發活力文化

我們希望為集團文化重新注入動力，實現我們的價值觀。我們亦有意採用未來的方式工作。為實現此等目標，我們從約120,000名員工及逾2,500名客戶收集意見，協助重新制訂集團的使命及價值觀，並將其融入集團的策略。此外，我們發布新領導層的期望，為集團的使命增添生命力，釋放機構的潛力，並指引我們的行動。

### 在多元共融方面領先同儕

我們將增加集團的多元共融，尤其在高級職位方面。我們於2020年已達致超過30%高級領導層成員由女性擔任，並計劃在2025年底前增加至35%以上。我們致力縮小少數群體僱員的投入度差距。我們亦注重種族數據的質素及報告方式，以及就我們的行動制訂指標。集團至今取得的進展包括有關種族的承諾，在2025年底前黑人僱員在全球高級領導層任職的人數最少倍增，以及獲列入Stonewall 2020年全球最佳僱主指數(性小眾員工)的認許。

### 培育未來技能

為增添員工活力，我們制訂措施，協助員工培育未來技能及能力。我們擬在機構各部門加強數碼、專業及賦能技能。迄今的成果包括擴展HSBC University的未來技能、數碼及可持續發展課程。此外，我們亦利用第三方平台，如教育科技採用Degreeed及職業發展採用Gloat。

## 過渡至淨零碳排放

我們的抱負是支持向全球經濟淨零碳排放過渡。

### 成為淨零碳排放銀行

我們在推動本身業務的轉變，以及透過集團的融資組合推動客戶的轉變。我們的目標是於2030年或之前實現經營及供應鏈淨零碳排放。我們亦計劃與《巴黎協定》的目標一致，實現我們融資的排放(即客戶組合的碳排放)於2050年或以前達致淨零碳排放。

### 支持客戶

我們的目標是於2030年前提供7,500億美元至1萬億美元可持續發展融資及投資，支持客戶轉型至低碳排放。

### 發掘新氣候解決方案

我們與一系列夥伴合作增加於自然資源、潔淨科技及可持續發展基建的投資。我們亦計劃向一個計劃捐助1億美元，該計劃將於未來五年支持氣候解決方案。

我們在本《2020年報及賬目》的多個不同部分及其他地方論述我們就集團承諾取得的進展。有關氣候策略詳情，請參閱以下章節。

■ 環境、社會及管治報告載於第42頁。

■ 有關第四份氣候相關金融信息披露工作組披露文件的概要，載於第20頁，《2020年氣候相關金融信息披露工作組報告》載於www.hsbc.com/esg。

# 我們的業務經營方式

我們經營業務的目標，在於支持客戶、員工及其他相關群體持續取得成功。

## 我們的方針

我們深知，清楚認識滙豐是怎樣的機構及滙豐為相關群體創造長期價值而堅持的理念至為重要。此舉有助我們實施集團策略，並以可持續方式經營業務。

於廣泛諮詢員工及客戶後，我們調整了集團的目標及價值觀。滙豐的新目標是「開拓全球機遇」，並成為客戶的首選國際金融夥伴。

為持續實現此目標，我們奉行滙豐價值觀：我們重視分歧；我們一起成功；我們承擔責任；我們使命必達。

### 新冠病毒疫情應對措施

新冠病毒疫情令所有人面對完全無可預計的考驗，在此情況下有清晰目標及堅定的價值觀極其重要。世界於2020年有所轉變，滙豐在此困難期間以新的工作方式適應有關情況，並致力支持客戶。

我們大部分分行及所有聯絡中心保持營業。為此，我們安排85%員工在家工作，並向員工提供額外資源及支援，協助他們應對疫情為身心健康構成的威脅。

我們並無為集團經營所在國家和地區的員工申請政府支持計劃。

我們對各相關群體的進一步支援措施載於下頁。

### 公平公正

2020年，我們繼續提倡並鼓勵僱員於此前所未有時期在行事及決策過程中秉持良好操守。上述良好操守指公平待客，並避免干擾金融市場有序及具透明度的運作。這對我們長期成功及服務客戶的能力至關重要。對此，我們有明確政策、架構及管治制度保障客戶和市場。有關操守詳情，請參閱第187頁。有關操守架構的詳情，可瀏覽網站[www.hsbc.com/who-we-are/esg-and-responsible-business/our-conduct](http://www.hsbc.com/who-we-are/esg-and-responsible-business/our-conduct)。

我們相信多元共融令我們更具優勢，而我們亦致力建立多元而互相聯繫的員工團隊。我們已達成在2020年底前達致30%高級領導層成員（即環球職級架構中屬0至3級）為女性的目標。我們希望維持此焦點及決心，建立在性別上更均衡的領導團

隊，並因此制訂在2025年底前達致35%高級領導層成員為女性的目標。

我們公布了在英國及美國的種族數據，並知悉需要採取行動。我們期望2025年底前全球黑人僱員擔任高級領導層的人數最少增加一倍。

### 氣候抱負

2020年，我們公布集團的氣候抱負，即於2030年底前實現自身營運及供應鏈淨零碳排放，並配合《巴黎協定》的目標，於2050年底實現融資淨零碳排放。我們明白這需要一段過程，並知悉須改進現有計量全球進展的方式，以更好地追蹤減排情況。

我們本年度改變呈列環境、社會及管治議題的方式，將之前在獨立的《環境、社會及管治報告》內呈列的內容載入本《年報及賬目》內。有關內容載於第42頁環境、社會及管治報告內。

## 我們的新使命及價值觀

滙豐植根於不同文化，長久以來致力聯繫不同人士、理念及資本，為發展作出貢獻。因此，我們一直竭力訂明策略重點，表明我們的使命，並為集團文化增添活力。

誠如本《2020年報及賬目》所載，我們已修訂集團的使命、價值觀及抱負。為進行是次修訂，我們聽取了數以萬計員工、客戶及其他相關群體的廣泛意見，與他們討論並進行檢討。這是集團歷來最大型的員工參與活動。

我們計劃於2021年3月正式向滙豐員工及其他相關群體公布集團的使命及價值觀。



## 支持相關群體渡過新冠病毒疫情

新冠病毒疫情爆發令我們在全球各地服務的人士、企業及社區面對大量不明朗因素，活動大受干擾。疫情從不同方面影響每一個人，而各地市場亦處於不同階段的危機之中。我們正因應相關群體的不同環境和情況制訂應對措施。



### 客戶

新冠病毒疫情使我們的客戶面對嚴峻挑戰。當務之急是盡我們所能為客戶提供支援和靈活服務。

上述措施包括為借款人提供延期還款、重組按揭還款以及提供紓困貸款或臨時提高信貸限額。截至2020年12月31日，我們透過全市場計劃及我們的暫停還款期計劃提供主動的延期還款紓困措施，涉及87,000個戶口及55億美元欠款。

由於我們已建立簡便的數碼和分行登記流程，於香港政府推出現金發放計劃首日，我們便接獲100萬人登記。截至2020年底，我們透過政府計劃及本身的措施，向全球超過237,000名批發客戶提供貸款支援，金額共353億美元。

我們已採取多項措施，務求在維持大多數分行營業的同時，保障客戶和同事的健康與安全。然而，隨著愈來愈多客戶使用網上銀行，我們亦已採用新科技，讓客戶能以新方式與我們保持聯繫。

▶ 有關我們如何協助客戶(包括在新冠病毒疫情爆發期間)的詳情，請參閱第52頁環境、社會及管治報告內「客戶」一節。



### 社區

我們成立了金額達2,500萬美元的新冠病毒疫情紓困基金，在全球各地支援紓困及復元工作，包括即時醫療救援、提供食物及關懷弱勢社群。



### 員工

新冠病毒疫情使我們的同事面對各種考驗，幸而他們能夠迅速適應瞬息萬變的環境。

分行方面，我們實施社交距離措施，提供個人防護裝備、縮短營業時間及以虛擬會議方式約見客戶。對於辦公室工作的人員，我們確保網絡保安監控和軟件可支援在家工作。

我們調整部分員工的職責，要求他們負責日常工作範圍以外的工作。這安排讓眾多員工可在此非常時期繼續工作。

集團僱員網絡定期安排電話會議，為出現精神健康問題的員工提供支援。92,000名員工參與了我們的新冠病毒疫情福祉調查，86%員工表示對領導團隊管理危機所採取的方針有信心。

▶ 有關我們如何協助員工的詳情，請參閱第62頁環境、社會及管治報告內「員工」一節。



### 監管機構及政府

我們就新冠病毒疫情相關政策的變動與全球各地的監管機構及政府保持積極溝通，致力協助客戶並為經濟復甦作出貢獻。



### 投資者

新冠病毒疫情爆發及地緣政治的影響於2020年全年對我們的股價構成沉重壓力。各國中央銀行及政府亦實施多項措施應對疫情。與英國所有其他大型銀行一樣，滙豐應英國審慎監管局的的要求，取消派發2019年第四次股息。我們亦宣布，在2020年底前暫停派發所有普通股的季度或中期股息或應計款項。

這是一個艱難的決定，我們對股東因此受到影響深感遺憾。因此，我們很欣慰能夠盡早恢復派息。董事會已宣布派發2020年股息0.15美元。現時採取的審慎方針有助確保未來持續派息。

我們繼續以虛擬會議方式與投資者聯繫。因社交距離措施的實施，我們很遺憾無法讓股東到場出席2020年股東周年大會。我們鼓勵股東改為委託代表投票和提早提交問題，有關回覆將於會後在集團網站上發布。我們亦維持舉行股東會議和簡報會的積極計劃。



### 供應商

我們本年度已向數千家供應商提早支付款項，協助他們渡過疫情。

## 我們的環境、社會及管治指標及目標




我們已訂立目標，作為經營業務的指引，包括如何經營及如何服務客戶。此等目標旨在協助我們加強本身業務及客戶業務在環保方面的可持續發展，亦有助我們改善員工的支持度、促進高級人員多元化，以及提升市場操守。

集團行政總裁、集團財務總監及集團常務總監的2020年周年獎勵評分紀錄中，與下

列環境、社會及管治指標成效掛鈎的衡量指標所佔比重達30%。此外，執行董事的2020年長期獎勵評分紀錄中，環境及可持續發展衡量指標所佔比重達25%，該評分涉及截至2023年12月31日止的三年業績計算期。此衡量指標的目標與集團的氣候抱負掛鈎，即實現減少碳足跡，以及促進融資以協助客戶向零碳轉型。有關行政人員薪酬結果與所有財務及非財務指標掛鈎

的概要，請參閱第241至245頁董事薪酬報告。

就下文所列若干指標而言，2020年為轉型的一年，有關詳情(包括描述集團如何衡量達致新氣候目標進展的高層次架構)載於第42頁環境、社會及管治報告。於2021，我們將引入與策略一致的新指標及目標。

|                                                                                     | 目標                    | 2020年表現                                                                                                             |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>環境</b>                                                                           |                       |                                                                                                                     |
|    | 可持續發展融資及投資            | 在2025年底前提供及促成貸款及投資 <sup>1</sup><br><b>1,000億美元</b>                                                                  |
|                                                                                     | 減少業務營運的二氧化碳排放量        | 在2020年底前每名等同全職僱員使用噸數 <sup>2</sup><br><b>2.0</b>                                                                     |
|                                                                                     | 氣候相關資料披露              | 繼續按金融穩定理事會氣候相關金融信息披露工作組的要求披露資料                                                                                      |
|                                                                                     |                       | 自2017年累計進展為 <sup>1</sup><br><b>930億美元</b>                                                                           |
|                                                                                     |                       | 每名等同全職僱員使用噸數 <sup>2</sup><br><b>1.76</b>                                                                            |
|                                                                                     |                       | 公布<br><b>第四份</b><br>氣候相關金融信息披露工作組資料披露文件<br>(請參閱第20頁及載於www.hsbc.com/esg的獨立《氣候相關金融信息披露工作組報告》)。我們深知滙豐在報告氣候相關披露方面尚有進步空間 |
| <b>社會</b>                                                                           |                       |                                                                                                                     |
|  | 客戶滿意度                 | <b>8個</b><br>具規模市場的客戶滿意度有所提高 <sup>3</sup>                                                                           |
|                                                                                     | 員工支持度                 | 在2020年底前<br><b>69%</b><br>員工推薦滙豐為理想的工作地方 <sup>4</sup>                                                               |
|                                                                                     |                       | 於<br><b>7個</b><br>財富管理及個人銀行業務市場維持前三位的排名及/或客戶滿意度有所提高 <sup>3</sup>                                                    |
|                                                                                     |                       | 於<br><b>5個</b><br>工商金融業務市場維持前三位的排名及/或客戶滿意度有所提高 <sup>3</sup>                                                         |
| 僱員性別多元性                                                                             |                       | 在2020年底前<br><b>30%</b><br>高級領導層職位由女性擔任 <sup>5</sup>                                                                 |
|                                                                                     |                       | <b>71%</b><br>員工推薦滙豐為理想的工作地方 <sup>4</sup>                                                                           |
|                                                                                     |                       | <b>30.3%</b><br>高級領導層職位由女性擔任 <sup>5</sup>                                                                           |
| <b>管治</b>                                                                           |                       |                                                                                                                     |
|  | 持續達致環球操守標準及有效管理金融犯罪風險 | <b>98%</b><br>員工完成年度操守培訓                                                                                            |
|                                                                                     |                       |                                                                                                                     |

1 可持續發展融資承諾及進展數據計入綠色、社會及可持續發展業務。2020年10月，我們公布新目標抱負，即於2030年底前提供7,500億美元至1萬億美元的可持續發展融資及投資。有關詳情，請參閱第44頁環境、社會及管治報告。

2 此碳排放數字涵蓋範圍1、範圍2及範圍3(出差)排放。有關詳情，請參閱www.hsbc.com/our-approach/esg-information/esg-reporting-and-policies。

3 客戶滿意度提高乃相較2017年的基準而言。具規模市場為香港、英國、墨西哥、珠江三角洲、新加坡、馬來西亞、阿聯酋及沙地阿拉伯。有關我們如何過渡至新指標的詳情，請參閱第54頁環境、社會及管治報告。

4 目標是於2020年前將員工支持度每年提高三個百分點。2019年的員工支持度為66%。表現以僱員Snapshot結果為依據。由2021年起，我們的目標將以僱員投入度指數為依據。

5 於環球職級架構中，高級領導層成員屬0至3級。

6 於2020年推出的全球強制操守培訓因新冠病毒疫情而延後，完成日期延至2021年。



## 我們的業務經營方式

## 我們的氣候風險及報告策略

在限制氣候變化的影響方面，每個機構都可發揮作用。我們相信，集團最重大的貢獻是透過為企業及基建的轉型提供融資，以配合《巴黎協定》於2050年前達致全球溫室氣體淨零排放的目標。

集團致力於氣候方面的新目標，推動獲得我們融資的排放項目於2050年底或之前達到淨零排放，有關措施的重心是加強支持客戶向低碳經濟轉型。我們的目標是在2030年底前在可持續發展融資及投資方面投入7,500億美元至10,000億美元。

金融穩定理事會氣候相關金融信息披露工作組的建議為提供一個重要的架構了解及分析氣候相關風險，而我們致力作出定期及具透明度的報告，協助傳達及追蹤我們的進度。我們將倡議客戶、供應商及行業採取同樣行動。然而，這需要一段時間方能實現，在發展集團的氣候風險管理及指標能力以及建立2020年氣候境況分析方面，我們日後仍有大量工作要做。本概要連同我們獨立的《2020年氣候相關金融信息披露工作組報告》構成第四份氣候相關金融信息披露工作組披露文件。

我們在評估氣候對集團客戶及業務的影響方面取得良好進展，有關影響包括惡劣天氣或天氣轉變越趨頻密的實體風險，以及政策、科技及消費者行為轉變的潛在轉型風險。在集團風險管理架構納入氣候因素時，我們初步集中於最有可能受到氣候風險影響的五類主要風險。下表載列該等風險類型如何受到影響的例子。

有關我們氣候抱負的詳情，請參閱第45至50頁環境、社會及管治報告。《2020年氣候相關金融信息披露工作組報告》載於www.hsbc.com/esg。

| 氣候風險影響                            | 受影響的主要風險類型                | 潛在影響例子                                                                                                                                         |
|-----------------------------------|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 極端天氣或天氣模式逐漸轉變對我們的資產、營運或客戶資產造成影響   | 零售信貸風險<br>批發信貸風險<br>復元力風險 | <ul style="list-style-type: none"> <li>一名客戶的居所遭洪水摧毀，導致無力償還按揭</li> <li>颶風損毀一名客戶的貨倉，導致生產停頓，客戶無力償還貸款</li> <li>集團一個數據中心遭受洪災，因此無法向客戶提供服務</li> </ul> |
| 集團或客戶的業務模式未能符合低碳經濟                | 零售信貸風險<br>批發信貸風險<br>復元力風險 | <ul style="list-style-type: none"> <li>未能符合新規例導致業務流失及客戶無力償還貸款</li> <li>我們的行動引致外界對集團產生負面觀感</li> </ul>                                           |
| 我們未能為各環球業務有效設計及推廣氣候相關產品，或未能應對監管轉變 | 零售信貸風險<br>批發信貸風險<br>復元力風險 | <ul style="list-style-type: none"> <li>我們未能應對監管轉變，導致相關群體作出負面反應</li> </ul>                                                                      |

我們已識別集團承受最高轉型風險的六個行業及在該等行業的貸款水平。我們透過公司問卷收集有關客戶氣候轉型策略的資料，從而評估客戶的需要及是否作好適應準備，並辨識潛在的業務機遇。此舉有助我們的決策及信貸風險管理程

序。於2019年及2020年，我們收到該六個高轉型風險行業客戶的回應，佔我們風險承擔的41%，較2019年增加七個百分點。下表顯示我們於該六個行業的貸款活動及從問卷得出的見解。

於下表所示的電力及公用事業、金屬及採礦行業內，我們在動力煤方面的直接貸款佔批發貸款0.2%。

### 轉型風險行業的批發貸款風險承擔及客戶問卷回應

|                                           | 汽車    | 建造及建築 | 化工    | 金屬及採礦 | 石油及天然氣 | 電力及公用事業 | 總計     |
|-------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|---------|--------|
| 批發貸款風險承擔佔客戶及同業批發貸款總額的百分比 <sup>1,2,3</sup> | ≤3.1% | ≤4.0% | ≤3.4% | ≤2.5% | ≤3.4%  | ≤3.2%   | ≤19.6% |
| 行業完成問卷的比例 <sup>4</sup>                    | 42%   | 44%   | 32%   | 45%   | 42%    | 40%     | 41%    |
| 於問卷表示已制訂董事會政策或管理計劃的比例 <sup>4</sup>        | 68%   | 81%   | 77%   | 54%   | 84%    | 93%     | 77%    |
| 該行業佔高轉型風險行業的比例 <sup>4</sup>               | 16%   | 20%   | 18%   | 13%   | 17%    | 16%     | 100%   |

1 表中所示金額包括支持向低碳經濟轉型之綠色及其他可持續金融貸款。隨著可得數據增加並獲納入我們的風險管理系統及流程，量化我們就高轉型風險行業所承受之風險的方法及轉型風險指標將隨著時間演變。

2 我們透過兩步法將交易對手分配至高轉型風險行業：首先，倘一組互有關連的交易對手的主要業務屬高轉型風險行業，無論組內各債務人從事何種行業，提供予該組之所有貸款均須予以計入。其次，倘一組互有關連的交易對手的主要業務並非高轉型風險行業，則僅計入提供予屬高轉型風險行業之個別債務人的貸款。

3 客戶及同業批發貸款總額達6,730億美元(2019年：6,800億美元)。

4 所有百分比按加權風險承擔計算。

## 氣候相關金融信息披露工作組

下表載列氣候相關金融信息披露工作組的11項建議並概述我們於過去12個月取得的進展。

| 氣候相關金融信息披露工作組的建議                                                                                                                              | 我們於2020年取得的進展                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>管治</b></p> <p>說明董事會對氣候相關風險及機遇的監督</p> <p>說明管理層在評估及管理氣候相關風險及機遇的職責</p>                                                                     | <ul style="list-style-type: none"> <li>董事會負責制訂集團的氣候抱負及策略，並每兩年獲得有關氣候的更新資料。</li> <li>集團風險管理委員會透過企業風險報告、深入探討及更新資料監察氣候風險及機遇。</li> <li>集團行政委員會管理集團的氣候抱負，其管理責任整合至相關業務及職能範疇。</li> </ul> <p>▶ 有關我們的管治方針詳情，請參閱《2020年氣候相關金融信息披露工作組報告》第5頁。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <p><b>策略</b></p> <p>說明機構已識別的短期、中期和長期氣候相關風險及機遇</p> <p>說明氣候風險及機遇對機構的業務、策略及計劃的影響</p> <p>說明機構策略的復元力，當中考慮到不同的氣候相關境況，包括攝氏2度或以下的境況</p>               | <ul style="list-style-type: none"> <li>我們已識別短期、中期和长期的主要氣候風險，並識別零售信貸風險、批發信貸風險、復元力風險、聲譽風險及監管合規風險為主要風險類型<sup>1</sup>。</li> </ul> <p>▶ 有關我們的氣候風險及風險類型詳情，請參閱《2020年氣候相關金融信息披露工作組報告》第3及22頁。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>我們將氣候相關融資及投資列為優先事項，並於10月公布新的氣候抱負：成為一家淨零碳排放銀行、支持客戶成功向低碳經濟轉型，以及發掘下一代氣候解決方案。</li> </ul> <p>▶ 有關我們的氣候抱負詳情，請參閱第45至50頁環境、社會及管治報告。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>我們進行多項活動分析我們的復元力，包括：             <ul style="list-style-type: none"> <li>利用巴黎協定資本過渡評估工具評估客戶對氣候的影響，並協助制訂達致融資淨零排放的明確路線。我們已於汽車貸款賬進行試驗；及</li> <li>進行壓力測試的試驗，評估不同氣候境況對客戶及我們本身基礎設施的影響。</li> </ul> </li> </ul> <p>▶ 有關我們的境況分析及試行巴黎協定資本過渡評估的詳情，請參閱《2020年氣候相關金融信息披露工作組報告》第13至21頁。</p> |
| <p><b>風險管理</b></p> <p>說明機構識別及評估氣候相關風險的程序</p> <p>說明機構管理氣候相關風險的程序</p> <p>說明如何將識別、評估及管理氣候相關風險的程序整合至機構的整體風險管理中</p>                                | <ul style="list-style-type: none"> <li>因應我們對主要氣候風險的識別，我們已檢討我們的氣候承受風險水平，並明確管理該等風險的方針。</li> <li>我們正檢討管理若干主要風險類型的政策，初期針對復元力風險、可持續發展風險及監管合規風險。</li> </ul> <p>▶ 有關氣候風險管理方針的詳情，請參閱第48頁環境、社會及管治報告及《2020年氣候相關金融信息披露工作組報告》第22至24頁。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>我們管理資產管理業務客戶的氣候風險，以履行我們保障及增長客戶資產的受信責任。</li> </ul> <p>▶ 有關我們的政策及程序中針對氣候風險的資產管理方針詳情，載於www.assetmanagement.hsbc.co.uk/en/institutional-investor/about-us/responsible-investing/policies。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>我們英國退休金計劃的受託人管理氣候風險，以履行其對成員負有的受信責任<sup>2</sup>。</li> <li>我們已制訂特設的氣候風險計劃，加快將氣候風險整合至集團整體風險管理架構中，包括識別及評估、管理以及匯總及報告。</li> </ul>                                                  |
| <p><b>指標及目標</b></p> <p>披露機構用於評估氣候相關風險及機遇的指標，須與機構的策略及風險管理程序一致</p> <p>說明機構用於管理氣候相關風險及機遇的目標，以及對比該等目標的表現</p> <p>披露範圍1、範圍2及(如適用)範圍3溫室氣體排放及相關風險</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>我們使用多項指標計量及追蹤主要目標的進展，且我們將就特定組合調整有關融資排放(範圍3)的方法，包括碳強度。</li> <li>我們已制訂新的可持續發展融資及投資目標，在2030年底前達到7,500億至10,000億美元，我們的原有目標為2025年底前達到1,000億美元，而我們已完成該目標的930億美元。於2020年實現的406億美元計入現有的2025年目標及新目標。</li> <li>我們繼續披露我們對六個較高轉型風險行業的批發貸款風險承擔，並透過我們的企業客戶轉型風險問卷，協助取得有關風險管理的資料。</li> <li>我們於執行董事及集團常務總監的評分紀錄加入一項環境衡量指標。執行董事長期獎勵評分紀錄(截至2023年12月底止三年業績計算期間)中與集團氣候抱負匹配的目標所佔比重達25%。</li> <li>我們繼續披露出差、能源相關排放及可再生能源的使用，目標是在日後的報告披露有關我們本身「範圍3」排放的更詳細資料。</li> </ul> <p>▶ 有關我們的氣候指標及目標詳情，請參閱第45至50頁環境、社會及管治報告。</p>                                                                                                                                                  |

1 短期: 少於一年, 中期: 直至2030年期間, 長期: 直至2050年期間

2 有關英國退休金計劃的最新氣候相關金融信息披露工作組聲明詳情, 請參閱<https://futurefocus.staff.hsbc.co.uk/-/media/project/futurefocus/information-centre/pensioner/other-information/2020-tcf-statement.pdf>。

## 我們的業務經營方式

### 負責任的企業文化

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

#### 環境

2020年10月，我們公布集團的目標，即於2030年或之前實現自身營運及供應鏈淨零碳排放，並計劃配合《巴黎協定》的目標，於2050年或之前實現我們的融資排放(即我們客戶組合的碳排放)達致淨零排放。有關我們的氣候策略及碳排放指標詳情，請參閱第44頁環境、社會及管治報告。

#### 僱員

我們為同事開拓機會，致力建立一個共融的機構，以員工的福祉為先，並為同事籌謀，使他們能適應未來的工作。

我們期望同事互相尊重，並會於發現未符預期的行為時採取行動。我們監察指標的表現，並與同業進行比較。我們有一系列工具及資源，協助同事掌握本身的事業發展。

我們相信聆聽員工心聲的重要性，並以創新方式鼓勵員工踴躍表達意見。有時候，員工可能不願意以慣常途徑表達意見。我們的全球舉報平台HSBC Confidential對過去及現職的員工開放，讓他們可以保密或匿名方式作出舉報。

2018年，我們承諾在2020年達致30%高級領導層成員(即環球職級架構中屬0至3級的成員)為女性的目標。於2020年底，我們已達到30.3%，而集團現已訂下在2025年達致35%的目標。2020年7月，我們制訂全球族群共融承諾，其中一個目標是於未來五年增加全球黑人僱員在高級職位任

職的人數最少一倍。我們現在集中於令族群共融資料的質素及報告陳述更具透明度，並有利於就我們行動的成效問責。於2020年，我們開始為期三年的改革計劃。我們竭力確保受有關變動影響的同事獲得支援。

下表顯示高層職級多元共融的指標。

#### 全體員工

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

#### 高級領導層<sup>1</sup>

|    |     |
|----|-----|
| 男性 | 70% |
| 女性 | 30% |

#### 董事

|    |     |
|----|-----|
| 男性 | 64% |
| 女性 | 36% |

<sup>1</sup> 高級管理層在環球職級架構中屬0至3級。

▶ 有關我們如何關顧員工，包括性別多元化目標、受改革影響員工指標及我們如何鼓勵員工表達意見的詳情，請參閱第62頁環境、社會及管治報告「員工」一節。

#### 社會

我們有責任促進營運所在社區長期繁榮發展。我們深明科技發展一日千里，今時今日要在職場上取得成功，必需掌握多

種不同的新技能。為此，我們集中提供發展就業能力和理財技能的計劃。我們亦支持協助負責任企業的措施，並按需要捐款賑災。2020年，我們向多個慈善計劃捐贈1.127億美元，而員工亦在工作日投入82,000個小時參與社區義工活動。

#### 人權

滙豐有關尊重人權的承諾主要適用於我們的員工、供應商及金融服務貸款活動。有關承諾載於集團的人權聲明。此聲明連同我們根據英國《現代奴役法》所作出的聲明載於www.hsbc.com/our-approach/measuring-our-impact。

#### 反貪污及防賄賂

滙豐要求員工遵守所有業務所在市場及司法管轄區的所有適用防賄賂及反貪污法例，該等法例包括英國《反賄賂法》、《美國海外反腐敗法》及香港《防止賄賂條例》，以及我們業務所在國家及地區的其他類似法律及規例。滙豐已制訂全球防賄賂及反貪污政策奉行該等法律及規例，並要求員工遵循當中的精神，彰顯滙豐恪守符合道德行為及操守的承擔。

#### 非財務資料報表

本節主要涵蓋法例規定的滙豐非財務資料。其他相關資料載於以下章節：

- ▶ 有關我們的關鍵表現指標詳情，請參閱第1頁。
- ▶ 有關業務模式的詳情，請參閱第4頁。
- ▶ 有關主要風險及如何管理風險的詳情，請參閱第37至40頁。

### 投資於未來技能

2020年，我們與國際社會企業家網絡組織Ashoka合作推出滙豐未來技能創新比賽，支持有助增進就業能力及理財能力的創新方案。我們收到超過200份參賽作品，並選出12名得獎者。各得獎者獲得高達25,000美元獎金，以及其他支援和指導。

所有得獎作品皆為當地問題提供解決方案，例如協助家庭傭工使用墨西哥金融系統的數碼平台Bamba。

基於我們對上述比賽的支持，集團於2020年12月榮獲《銀行家》雜誌授予「社區銀行全球大獎」。該獎項嘉許金融機構所推出可豐富及改進其經營所在社會的最具創意方案。





# 董事會決策及與相關群體的互動

董事會致力與相關群體有效溝通，並於決策時力求理解相關群體的關注事項及有關決策對相關群體的影響。

## 第172(1)條聲明

本部分第22至24頁為我們的第172條聲明，說明董事如何履行職責促進本公司的成

功，包括他們如何顧及相關群體並與相關群體互動，尤其是董事如何顧及《2006年

公司法》第172(1)(a)至(f)條載列的事宜。

## 相關群體參與及新冠病毒

年內，董事會識別的主要相關群體並無改變，即客戶、員工、投資者、社區、供應商以及監管機構及政府。在監督業務時，董事會尋求了解並適當考慮該等相關群體的利益和優先需求，包括年內作出的重大決策。

由於本年度發生的事件，董事會須審慎考慮滙豐各相關群體的需要和利益。因應新冠病毒疫情而需要關注的特別範疇包括員工的身心健康，董事會透過多次 Snapshot 及員工意見調查，以及與高級管理層討論其團隊的福祉事宜，監察有關情況。在有關專家指引下，董事會的另一關注事項是客戶、投資者、員工、社區及供應商不斷演變的觀點及需求。我們在制訂集團策略及目標和價值觀時，考慮到新冠病毒爆發對上述相關群體的影響。

有關董事會於調整集團策略及更新我們的目標和價值觀時如何與相關群體互動的詳情，請參閱第204頁「董事會與股東的互動」。

新冠病毒疫情的獨特性質亦對我們與相關群體的互動在活動籌劃上帶來障礙。例如，為保障股東及員工的健康及安全以及符合英國政府的建議，我們無法讓股東到場出席股東周年大會。因此，股東無法親身向董事會提問，儘管我們已作出替代安排，在網站登載對書面提問的回應。同樣，我們亦無法在香港舉行非正式股東會，而由於旅遊限制，董事會亦無法進行當地訪問。此外，疫情的財務影響亦突顯我們須特別審慎考慮各種決策對不同相關群體的影響。例如，在決定取消2019年第四次股息及暫停派發2020年股息時，須

考慮審慎監管局取消股息的要求、該決定對股東所造成的影響，以及滙豐在協助客戶渡過危機方面的重要角色。有關取消股息的詳情載於第209頁「財務決策」及第256頁「股息」。

儘管在活動籌劃上遇到障礙，董事會繼續與眾多相關群體(包括員工、監管機構及股東)直接互動，並透過管理層報告間接了解有關相關群體的事宜。下文載列董事會年內採取與主要相關群體互動或聽取其觀點的部分方式。有關我們相關群體的詳情載於第17頁「我們的業務經營方式」。



### 客戶

我們的業務以客戶為中心。對客戶的需要及其面對的挑戰有更多了解，有助於我們更好地支持客戶達成其財務目標。董事會於2020年與客戶互動的例子包括：

- 每月集團行政總裁報告，包括最新的主要客戶情緒及活動資料；
- 集團行政總裁與世界各地客戶舉行會議的報告，包括在英國及亞洲於新冠病毒疫情前的互動及在採取防疫措施下進行的親身會議；
- 透過高級管理層及客戶經理與客戶互動獲得對地區及行業客戶的見解，並將其納入相關董事會報告；及
- 客戶意見調查，包括2020年 Navigator 調查的結果及淨推薦評分。



### 員工

我們希望我們的機構繼續是理想的工作及發展事業的地方。集團策略得以成功全賴有幹勁、具備達成我們策略的專長和技能的員工。董事會於2020年與員工互動的例子包括：

- 「Snapshot」調查提供有關員工情緒及福祉的最新情況，每年發布兩次；
- 額外員工意見調查，評估員工的身心健康；
- 狀況調查，評估員工可能因新冠病毒疫情而受到的影響，從而給予適當支援；
- 董事會成員以虛擬方式及在採取防疫措施下出席員工團隊活動，集中於環球業務、職能部門及僱員資源小組；及
- 高級管理層成員報告，內容有關其團隊的福利及為實現策略而須予發展的專長及技能。



### 投資者

我們力求通過持續溝通了解投資者的需要。董事會於2020年與投資者互動的例子包括：

- 以虛擬方式及在採取防疫措施下定期舉行投資者會議，了解不斷變化的觀點、趨勢及氣氛；
- 有關董事所出席機構投資者會議的報告；及
- 投資者關係團隊的定期更新資料，包括每星期更新市場活動及氣氛。



## 董事會決策及與相關群體的互動



### 監管機構及政府

在我們營運所在市場與相關機構保持建設性對話及關係，對支持全球各經濟體的有效運作至關重要。董事會於2020年與監管機構及政府互動的例子包括：

- 執行及非執行董事與審慎監管局進行的持續評估會議及其他個別監管會議；
- 審慎監管局年度簡報，討論其定期會議概要函件的結果及進展；
- 英國金融業操守監管局有關其公司評估的簡報；
- 與監管機構的監管聯席會議的報告；及
- 與世界各地政府定期對話，包括參加政府主導的座談會。



### 社區

透過我們服務的客戶及企業社會責任活動，我們在支持營運所在社區方面發揮關鍵作用，而我們亦依靠該等社區的支持。董事會於2020年與社區互動的例子包括：

- 定期向董事會提供有關氣候及環境、社會及管治的更新資料；
- 經濟師就新冠病毒疫情對集團營運所在市場的不同影響向董事會提供更新資料，協助指引與相關群體有關的策略重心及聯繫；
- 免疫學家就新冠病毒疫情對集團營運所在地區的不同影響向董事會提供更新資料，以了解全球各地政府在經濟復甦方面可能需要的支持及滙豐可為客戶及員工提供的支持；及
- 董事領導的拉丁美洲圓桌會議，集中於影響該地區的地緣政治及社會事宜。



### 供應商

供應商為集團提供重要資源、專業知識和服務，協助我們有效營運業務。我們與供應商合作，確保在全球和地方層面維持互利關係。部分供應商亦為我們的客戶。董事會於2020年與供應商互動的例子包括：

- 集團營運總監的報告，包括有關第三方供應商及營運復元力的最新資料；及
- 董事會層面參與世界經濟論壇等外界活動，當中有機會與全球各地供應商聯繫。

## 主要決策

下文載列董事會於2020年作出的主要決策例子，當中董事在履行職責時已顧及《2006年公司法》第172(1)(a)至(f)條載列的相關事項：

### 委任集團行政總裁



**於2020年初，祈耀年獲委任為集團行政總裁，在滙豐策略及改革的新階段領導集團。**

該項委任依循全面和嚴謹的物色過程，考慮的人選包括最佳的外部及內部人才，目的是物色最適合及有能力帶領滙豐下一階段發展的人選。有關委任過程的詳情載於第213頁「提名及企業管治報告」。

在作出委任決定時，董事會考慮的因素中包括候選人與集團的客戶、同事、監管機構及投資群體成員建立互信、有建設性及穩固關係的能力。例如，董事會評估每名候選人能否於實施策略轉變之時，與全球員工團隊建立並維持牢固關係，以此等評估準則協助決定人選。

由於市場對委任的影響敏感，以及須就潛在候選人絕對慎言及保密，在有關程序正在進行時與所有相關群體溝通並不適合。集團主要監管機構一直獲知會物色人選的進展。在接近過程完結時，有關委任獲集團的英國監管機構批准，由於

集團行政總裁在英國是受規管的職位，上述批准是重要步驟。

此詳盡的互動，連同過程中進行的各項會面及評估，有助董事會確定祈耀年的委任符合集團的整體最佳利益。

### 取消股息



**於2020年3月31日，滙豐宣布，因應英倫銀行透過審慎監管局發出的書面要求，董事會已取消2019年第四次股息，董事會亦宣布在2020年底前暫停派發所有普通股股的季度或中期股息、應計款項或股份回購。**

對董事會而言，取消股息是極其困難的決定。在作出決定時，董事會已考慮多項因素，包括審慎監管局的要求，新冠

病毒疫情當時及潛在對全球經濟的重大影響，以及滙豐協助客戶渡過這次危機肩負的重任及於復甦時有資源作投資。

董事會明白，儘管滙豐擁有穩健資本、充裕資金及流動資金，但在評估新冠病毒疫情的持續時間及影響方面存有重大不確定性。董事會亦明白，滙豐致力在其服務的經濟體為客戶提供支援，尤其是在香港及英國。

董事會已審慎平衡上述考慮因素與該決定會對滙豐股東(包括香港、英國及其他地區的個人股東)造成的影響。

在3月作出宣布時，董事會表明，一旦對疫情的全面影響有更深入理解及未來數年全球增長的經濟預測更明確時，將檢討普通股的股息政策及有關2020年的派息。

因此，我們很欣慰能夠盡早恢復派息，於2021年2月23日，董事會宣布派發2020年股息每股普通股0.15美元。董事會已採納旨在日後提供可持續股息的政策。有關2021年的股息決定詳情，請參閱第2頁「摘要」。

## 主要決策(續)

### 調整集團策略



**當新冠病毒被定性為「全球大流行」後，董事會決定重新檢視其2020年2月業務回顧中的假設。**

隨著新冠病毒疫情的程度及影響浮現，董事會認為有需要考慮長期低息環境、地緣政治、科技及環境挑戰對策略的影響。該等根本性轉變對滙豐及金融服務業有深遠影響。董事會因而相應調整集團的策略。

由環球銀行及資本市場帶領，我們透過與超過4,000名客戶的全面互動，收集客戶見解，協助董事會了解疫情產生的中長期可能影響，以及消費者及社會的轉變。上述見解顯示，新冠病毒疫情加快了客戶的行為及偏好轉向日益增加的數碼化、數據驅動及實時服務需求，而有關服務的標準由金融服務以外的行業制訂。提供卓越的數碼化提案，可支持客戶全面發揮潛力，以及在員工之間建立創新及問責文化。

董事會與高級管理層積極溝通，考慮建議策略行動的可能後果，同時為其制訂計劃提供建設性質詢及支援。董事會得出的見解確認我們須將投放於表現欠佳

業務的資本轉移，同時投資於具增長潛力的業務，以及降低集團的成本基礎。董事會考慮了集團經紀從投資角度對我們現行策略提出的質詢觀點。此外，董事會認識到有必要與監管機構進行持續的建設性溝通，在集團業務改革時顧及他們的關注事宜及優先考慮事項。

由於員工須了解及實施集團策略，集團視員工為重要的相關群體。董事會獲提供有關高級人才及需進一步發展的技能範疇的更新資料。

有關集團調整策略詳情，請參閱第209頁「策略及業務表現」。

### 使命及價值觀



**策略檢討促成董事會修訂集團使命及價值觀。**

為支援董事會決策，滙豐成立了工作小組負責制訂建議，小組包括三名非執行董事，提供支援及對管理層的建議提出質詢。

制訂經修訂使命及價值觀時，我們在主要營運市場進行了廣泛的相關群體參與計劃，涉及面談、關注小組及大型調查。

此參與活動尋求了解甚麼事項對僱員及客戶(包括下一代客戶)屬重要及可與他們產生共鳴，同時識別社會趨勢。使命及價值觀聲明不但須經得起時間考驗，亦須能培育有助集團實現策略的文化。

從相關群體參與得出的見解用於塑造、調整及改進提交給董事會批准的建議。在價值觀方面，各群體一致認為我們應在行之有效的基礎上制訂價值觀，並避免被動式言詞。相關群體給予明確方向：價值觀應簡單、易記、可在多個國家/地區翻譯及易於理解，並為明確的行動指引。此等意見鼓勵董事會採納四項價值觀，集中於實現目標及決策。於相關群體

參與活動接近完結時，董事會在建議價值觀的最後評估階段額外諮詢了7,000名員工。主要的意見表示經修訂價值觀是滙豐的「積極演進」。

董事會選定其認為最符合集團經修訂策略的使命和價值觀，並認為該等使命和價值觀可推動實現該策略的文化，以及最令相關群體共鳴。

集團的新使命和價值觀載於第16頁。

### 氣候抱負



**年內，董事會檢討並批准集團的新氣候抱負。**

在檢討並批准集團的新氣候抱負時，董事會知悉環境、社會及管治議題近年有很大發展，現今相關群體認識到該等事宜為企業須管理的主要元素及風險。

於2020年5月，董事會進行有關相關群體期望的詳細檢討，從而得悉受該擬議氣候策略影響的主要相關群體，以及相關群體期望滙豐擔當的領導角色。這包括

有關非政府組織、投資者、競爭對手、監管機構目前立場及社會意識提高的全面市場資訊更新。

作為檢討的一部分，董事會在制訂及草擬新氣候抱負時諮詢了滙豐的氣候顧問委員會，委員會包括來自非政府組織、客戶及學者的代表。我們與更廣泛的相關群體進行了溝通，協助了解從客戶角度看到的集團狀況，包括2020年滙豐可持續發展融資及投資調查及HSBC Navigator調查。

在董事會討論過程中，董事會考慮相關群體的意見時，著眼於集團業務組合、處理現有化石燃料資產風險承擔從而有序

過渡的需要。董事會明白可藉此機會，協助客戶過渡至較低碳排放業務，並管理影響股東、員工及當地社區的其他期望和事宜。

此外，董事會知悉滙豐在可持續發展融資方面享有領先優勢，並了解競爭日益加劇。因此，董事會明白集團必須在此領域保持領先地位。

滙豐致力提供可持續發展融資及投資，並配合《巴黎協定》時間表逐步減少對高碳資產的風險承擔；董事會決定新氣候抱負，望能回應投資者期望使滙豐繼續在應對氣候變化方面取得進展。

# 薪酬

我們的薪酬政策把獎勵與集團長遠可持續的表現掛鉤，致力達成我們的策略目標。

## 我們的薪酬原則

我們的表現與酬勞策略目標是就長期可持續表現給予具競爭力的獎勵，吸引、激勵及挽留最優秀人才，而不論性別、種族、年齡、傷健，或任何與表現或經驗無關的其他因素。

有關我們的原則及我們於2020年確保薪酬成果與該等原則一致的措施詳情，請參閱第233頁。

## 浮動酬勞

我們的浮動酬勞資金為26.59億美元，較2019年減少20.4%。

有關集團薪酬委員會如何設定該資金的詳情，請參閱第229頁。

(百萬美元)

|       |       |
|-------|-------|
| 2020年 | 2,659 |
| 2019年 | 3,341 |

## 執行董事的薪酬

執行董事的薪酬政策已於2019年股東周年大會上獲股東批准，並擬適用於2022年股東周年大會舉行前的三個業績計算年度。有關政策的詳情，請參閱第235頁的董事薪酬報告。

執行董事的浮動酬勞由評分紀錄成績決定。評分紀錄的目標乃根據我們的關鍵表現指標設定，確保薪酬政策和成果與集團策略掛鉤。

### 執行董事的周年獎勵評分紀錄結果 (上限百分比)

|        |        |
|--------|--------|
| 集團行政總裁 | 64.50% |
| 集團財務總監 | 63.75% |

下表列示執行董事於2020年賺取的酬勞。有關2020年的董事酬勞及表現詳情，請參閱第229頁的董事薪酬報告。

### 以單一數字列示的薪酬

| (千英鎊)            |       | 基本薪金 <sup>2</sup> | 固定酬勞<br>津貼 | 以現金<br>代替退休金 | 應課稅<br>福利 <sup>3</sup> | 非應課稅<br>福利 <sup>3</sup> | 固定酬勞<br>總計 | 周年獎勵 <sup>4</sup> | 名義回報 <sup>5</sup> | 替代獎勵 <sup>6</sup> | 固定酬勞及<br>浮動酬勞 |            |
|------------------|-------|-------------------|------------|--------------|------------------------|-------------------------|------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|------------|
|                  |       |                   |            |              |                        |                         |            |                   |                   |                   | 浮動酬勞<br>總計    | 浮動酬勞<br>總計 |
| 祈耀年 <sup>1</sup> | 2020年 | 1,266             | 1,700      | 127          | 186                    | 59                      | 3,338      | 799               | 17                | -                 | 816           | 4,154      |
|                  | 2019年 | 503               | 695        | 50           | 41                     | 23                      | 1,312      | 665               | -                 | -                 | 665           | 1,977      |
| 邵偉信              | 2020年 | 738               | 950        | 74           | 12                     | 32                      | 1,806      | 450               | -                 | 1,431             | 1,881         | 3,687      |
|                  | 2019年 | 719               | 950        | 107          | 16                     | 28                      | 1,820      | 1,082             | -                 | 1,974             | 3,056         | 4,876      |

1 祈耀年接替范寧擔任臨時集團行政總裁，自2019年8月5日起生效，並於2020年3月17日獲正式委任為集團行政總裁。以上單一數字表所列示的2019年薪酬與彼在該年度作為執行董事所提供的服務有關。

2 誠如第230頁所述，每位執行董事捐出2020年六個月基本薪金的四分之一。以單一數字列示的薪酬中所列基本薪金為扣除慈善捐款前的總數。

3 應課稅福利包括提供醫療保險、住宿、車輛及協助填寫報稅表(如適用，包括任何相關應繳稅項)。非應課稅福利包括提供人壽保險及其他保險保障。

4 根據股東批准的政策，執行董事可以現金收取50%周年獎勵，而餘下50%以即時實際授出的股份支付，須受一年禁售期限制。由於執行董事決定不收取周年現金花紅，2020年周年獎勵為扣除放棄此項目後的金額，並將以即時實際授出的股份交付，須受一年禁售期限制。集團行政總裁及集團財務總監放棄的周年獎勵總額分別為799,000英鎊及450,000英鎊。

5 「名義回報」指於過往年度授出遞延現金獎勵的名義回報。過往年度授出的周年獎勵的遞延現金部分，包括於授出日期至實際授出日期之間收取名義回報的權利，此項回報參考授出時訂明的回報率釐定。名義回報每年發放，相關金額於支付的年度內按已付數額基準披露。

6 誠如2018年董事薪酬報告所載，邵偉信於2019年獲授替代獎勵，以代替因加入滙豐而被沒收的尚未實際授出獎勵。總體而言，獎勵與被沒收獎勵所要求的業績表現、實際授出及禁售期相符，並可依據其他規定作出任何表現調整。上表所載2019年數值與蘇格蘭皇家銀行集團有限公司(「蘇格蘭皇家銀行」)分別於2014及2015業績計算年度向邵偉信授出的2015及2016年長期獎勵有關，並在邵偉信加入滙豐後以滙豐股份替代。該等獎勵不受其他表現條件限制，於2019年3月起開始實際授出。2015年長期獎勵金額及2016年長期獎勵金額總計分別為1,121,308英鎊及852,652英鎊。2016年長期獎勵金額按蘇格蘭皇家銀行《2018年報及賬目》(第70頁)所披露的表現評估結果27.5%釐定，應用於表現條件約束下的最大股份數目。2020年列表數值與蘇格蘭皇家銀行於2016業績計算年度向其授出的2017年長期獎勵有關，金額按蘇格蘭皇家銀行《2019年報及賬目》(第91頁)所披露的表現評估結果56.25%釐定，應用於表現條件約束下的最大股份數目。所產生派付相當於已失效且以滙豐股份替代的蘇格蘭皇家銀行獎勵股份的78.09%。就其2017年長期獎勵替代獎勵授出合共313,608股股份，股價為6.643英鎊。於獎勵不再受表現條件限制時，滙豐股價為5.845英鎊，且並無就股價增值賦予其價值。

# 財務概覽

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

## 內容提要

2020年財務業績受到新冠病毒疫情爆發以及由此引致的全球利率下降的影響。列賬基準除稅前利潤減少34%至88億美元，而經調整除稅前利潤為121億美元，減少45%。列賬基準利潤下降乃由於我們的預期信貸損失及其他信貸減值準備（「預期信貸損失」）增加，以及列賬基準收入減少。該等因素的影響因列賬基準營業支出而得到部分舒緩。2020年集團的平均有形股本回報率為3.1%。鑑於2020年內我們的經營環境出現重大變化，我們預期無法於2022年達到原定的10%至12%的平均有形股本回報率目標。

於2020年，集團的亞洲業務繼續表現穩健，產生列賬基準除稅前利潤128億美元，相當於集團列賬基準利潤之146%。此外，與2019年相比，集團的環球資本市場業務實現27%之收入增長。

2020年列賬基準業績計入資本化軟件減值13億美元，主要涉及集團於歐洲的非分隔運作銀行英國滙豐銀行有限公司的業務，反映其表現未如理想及前景惡化（主要與過往期間相關）。於2020年，我們亦產生重組架構及其他相關成本21億美元，其部分與集團為整頓表現欠佳的美國業務以及歐洲和英國的非分隔運作銀行而

採取策略性行動有關。2019年列賬基準業績計入商譽減值73億美元（主要來自環球銀行及資本市場業務以及工商金融業務）及客戶賠償計劃支出13億美元。

儘管新冠病毒疫情爆發造成重大不利影響，我們在執行2020年2月公布的改革計劃方面仍進展順利。然而，我們認識到經營環境的根本性變化（包括長期低利率前景、更多客戶以數碼方式處理銀行服務以及環境議題受關注程度上升），並已對策略作出相應調整。對集團財務目標的影響載列如下。

## 集團財務目標

平均有形股本回報率(%) 

# 3.1%

(2019年：8.4%)

在2020年2月的業務最新狀況中，集團的目標是在2022年達致10%至12%的列賬基準平均有形股本回報率。

我們2020年的平均有形股本回報率為3.1%，較2019年減少530個基點，主要反映預期信貸損失上升和收入減少。鑑於2020年我們的經營環境發生重大變化，我們預期無法於2022年達到原定的10%至12%的平均有形股本回報率目標。

我們已調整策略，增加對優勢領域的投資，以實現中單位數收入增長（主要來自費用和業務量）。我們打算於2022年前進一步降低成本基礎並自此大體保持穩定成本。隨著我們繼續對表現不佳的業務進行改革，我們亦預計將完善整個集團的資本配置。通過這些行動，再加上預期信貸損失撥備將回復至接近新冠病毒疫情前的正常水平，集團現在的目標是中期內實現高於或等於10%的平均有形股本回報率。

經調整營業支出 

# 315億美元

於2020年2月，我們宣布一項有關大幅削減成本基礎並加快變革步伐的計劃，目的是變得更精簡、簡單和更具競爭力。2020年，我們的經調整營業支出為315億美元，比2019年減少3%。

我們2022年的經調整成本目標仍為310億美元或以下。這反映了我們的成本基礎得到進一步削減，但由於2020年底美元疲弱，貨幣換算的不利影響已大致抵銷了此項減幅。

我們現計劃在2020至2022年實現50億至55億美元的成本節約，為實現成本節約的支出成本約70億美元。

中長期而言，我們的目標是維持大體穩定的成本基礎同時增加收入，以推動正面經營槓桿。

削減風險加權資產總值

# 611億美元

為改善集團回報概況，我們的目標是於2022年或之前削減風險加權資產總值超過1,000億美元，主要涉及集團的低回報業務風險加權資產。

於2020年，我們實現了削減風險加權資產總值515億美元，使我們削減的累計風險加權資產總值達到611億美元。我們預期風險加權資產總值於2021年將進一步減少300億美元。此外，我們仍預期於2020年至2022年期間產生資產出售成本總額約12億美元。

### 資本及股息政策

我們擬將普通股權一級比率維持於14%以上，並在中期內控制在14%至14.5%的範圍內。長遠而言，我們將努力降低這一範圍。

董事會已採納一項就未來提供可持續股息的政策。我們擬由2022年起過渡至相當於每股普通股列賬基準盈利（「每股盈利」）的40%至55%之間的目標派付比率，並可就非現金重大項目（例如商譽或無形資產減值）靈活調整每股盈利。由於以股代息選擇具攤薄作用，包括會隨時間不斷攤薄每股股息，故集團已決定終止該項選擇。



## 列賬基準業績

### 列賬基準利潤

列賬基準除稅後利潤為61億美元，較2019年下跌26億美元，跌幅為30%。

列賬基準除稅前利潤為88億美元，減少46億美元，減幅為34%，乃由於列賬基準預期信貸損失增加(反映新冠病毒疫情爆發對未來經濟前景的影響)及列賬基準收入減少(主要因全球利率下降)，部分被列賬基準營業支出減少(反映2019年的73億美元商譽減值不復再現)、客戶賠償計劃支出減少、浮動應計酬勞減少及酌情支出減少所抵銷。

2020年的業績包括若干波動項目，特別是財富管理及個人銀行業務旗下制訂壽險產品業務的9,000萬美元有利市場影響(2019年：1.29億美元有利影響)以及企業中心長期債務及相關掉期有利變動1.5億美元(2019年：1.47億美元有利變動)，部分被環球銀行及資本市場業務的2.52億美元信貸及資金估值調整不利變動(2019年：4,400萬美元有利變動)所抵銷。此外，2019年的業績亦包括財富管理及個人銀行業務和工商金融業務的出售利潤1.57億美元。

儘管受到利率下降及預期信貸損失增加的影響，我們的亞洲業務於2020年仍表現穩健，除稅前利潤相當於集團利潤146%以上。在亞洲以外地區，除預期信貸損失增加及利率下降以外，英國滙豐銀行有限公司及集團的美國業務亦產生重組費用及無形資產減值準備(部分源於我們為整頓表現欠佳業務而採取的策略性行動)。2020年中東及北非的列賬基準利潤計入集團應佔其聯營公司沙地英國銀行的一項4.62億美元減值，而2019年包括沙地英國銀行與Alawwal bank完成合併後確認的8億美元攤薄增益。

### 列賬基準收入

列賬基準收入為504億美元，較2019年下跌57億美元，跌幅為10%，主要反映全球利率下跌對淨利息收益的累進影響，尤其以財富管理及個人銀行業務旗下的零售銀行業務，以及工商金融業務和環球銀行及資本市場業務旗下的環球資金管理業務所受打擊最大。因無抵押貸款減少、信用卡支出減少及保險銷售額下降，財富管理及個人銀行業務的收入亦有所減少。就環球銀行及資本市場業務而言，與

### 列賬基準除稅後利潤

# 61億美元

(2019年：87億美元)

### 每股基本盈利

# 0.19美元

(2019年：0.3美元)

|                                   | 2020年    | 2019年    | 2018年    |
|-----------------------------------|----------|----------|----------|
| 列賬基準業績                            | 百萬元      | 百萬元      | 百萬元      |
| 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額(「收入」) | 50,429   | 56,098   | 53,780   |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備變動                 | (8,817)  | (2,756)  | (1,767)  |
| 營業收益淨額                            | 41,612   | 53,342   | 52,013   |
| 營業支出總額                            | (34,432) | (42,349) | (34,659) |
| 營業利潤                              | 7,180    | 10,993   | 17,354   |
| 應佔聯營及合資公司利潤                       | 1,597    | 2,354    | 2,536    |
| 除稅前利潤                             | 8,777    | 13,347   | 19,890   |
| 稅項支出                              | (2,678)  | (4,639)  | (4,865)  |
| 除稅後利潤                             | 6,099    | 8,708    | 15,025   |

第一季信貸息差增大有關的不利估值變動因隨後季度息差收窄而被部分抵銷。財富管理及個人銀行業務方面，於制訂壽險產品業務的不利市場影響在隨後季度超額扭轉。

這些因素因環球資本市場業務受惠於市場大幅波動並錄得收入增長而被部分抵銷。市場財務業務相關收入(分配至環球業務)亦有所增長，主要來自出售所得利潤增加。

列賬基準收入已計及重大項目的不利變動淨額6億美元，主要原因是前述2019年的8億美元攤薄增益不復再現。2020年的重大項目包括重組架構及其他相關支出2億美元(與削減風險加權資產的出售虧損有關)以及物業相關收益，兩者均與我們於2020年2月的業務最新狀況中制訂的承諾有關。與2019年比較，貨幣換算差額產生5億美元的額外不利變動。

我們觀察到香港銀行同業拆息在2021年初下跌。這會對淨利息收益帶來進一步壓力。我們亦留意到隨著經濟從新冠病毒疫情中復甦，貸款增長存在不確定性。

### 列賬基準預期信貸損失

列賬基準預期信貸損失為88億美元，較2019年增加61億美元，各項環球業務均錄得增長。

2020年的預期信貸損失提撥反映新冠病毒疫情爆發導致全球經濟前景轉差，帶動第一級和第二級準備大幅增加，尤以2020年上半年為甚。經濟前景於2020年下半年回穩，因此，與2020年6月30日比較，於2020年12月31日的第一級和第二級準備大致維持不變。第三級準備亦較2019年增加，增幅主要涉及批發貸款，包括2020年首季涉及新加坡一名工商金融客戶的大額準備。

儘管我們預期2021年全年預期信貸損失提撥大幅低於2020年，預期信貸損失的前景非常不明朗，且仍然取決於新冠病毒疫情的未來發展，包括大規模疫苗接種計劃能否成功推行，以及政府逐步縮減支持措施規模對我們貸款組合信貸質素的影響。

### 列賬基準營業支出

列賬基準營業支出為344億美元，較2019年下跌79億美元，跌幅為19%，反映由於2019年的73億美元商譽減值不復再現及客戶賠償計劃支出降低，錄得重大項目有利變動淨額66億美元。此外，相關跌幅亦反映與表現掛鈎的酬勞減少、酌情支出下降及成本節約措施的成效，唯部分被科技投資增加、通脹及若干物業資產減值所抵銷。

### 重大項目變動包括：

- 2020年的商譽及其他無形資產減值11億美元，主要涉及英國滙豐銀行有限公司業務及美國業務(程度上較少)的軟件資本化，反映相關業務表現未如理想及前景惡化(就英國滙豐銀行有限公司而言，主要與過往期間相關)。相比之下，2019年商譽減值為73億美元，主要與工商金融業務和環球銀行及資本市場業務的長期經濟增長假設下降有關，同時反映了環球銀行及資本市場業務的重組計劃；及
- 2020年客戶賠償計劃支出錄得撥回淨額1億美元，2019年則錄得提撥13億美元。

上述項目被2020年的重組架構及其他相關成本19億美元部分抵銷，當中9億美元與遣散費相關，2億美元與軟件無形資產減值相關，2億美元與法國及美國的有形資產減值相關。2019年的重組架構及其他相關成本則為8億美元。

列賬基準營業支出減少包括有利的貨幣換算差額2億美元。

## 列賬基準業績(續)

### 列賬基準之應佔聯營及合資公司利潤

列賬基準之應佔聯營公司利潤為16億美元，較2019年減少8億美元，減幅為32%。此數額包括4.62億美元的應佔沙地英國銀行商譽減值。此外，集團應佔聯營公司利潤減少亦由於新冠病毒疫情爆發的影響及全球利率下降所致。

### 稅項支出

稅項支出為27億美元，較2019年減少20億美元。2020年實質稅率為30.5%，低於2019年的實質稅率34.8%。2019年的實質稅率因商譽減值和不可扣稅的客戶賠償支出而增加，其於2020年不復再現。此外，2019年的實質稅率因沙地英國銀行

與Alawwal bank合併後產生的非課稅攤薄增益而減少。2020年的實質稅率因就不獲確認遞延稅項資產(尤其是在英國(4億美元)及法國(4億美元))提高撥備而上升。

## 經調整業績

集團之列賬基準業績乃根據IFRS編製，詳情載於第288頁的財務報表。

我們亦呈列替代業績衡量指標(非公認會計原則之財務衡量指標)。這包括經調整業績，用作使對內及對外匯報資料的方式保持一致、識別及量化管理層認為屬重大的項目，並反映管理層如何評估按

期計算的業績表現。替代業績衡量指標將以此符號標示：▶

為計算經調整業績，我們已就下列項目作出調整：

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

環球業務的業績按經調整基準呈列，與我們管理和評估環球業務表現的方式一致。

▶ 列賬基準業績與經調整業績的對賬(包括一系列重大項目)載於第85頁。其他替代表現衡量指標的定義及計算方法載於第103頁「替代表現衡量指標之對賬」。

| 經調整業績 ▶                           | 2020年    | 2019年    | 2018年    | 2020年與2019年比較 |        |
|-----------------------------------|----------|----------|----------|---------------|--------|
|                                   | 百 萬 美 元  | 百 萬 美 元  | 百 萬 美 元  | 百 萬 美 元       | %      |
| 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額(「收入」) | 50,366   | 54,944   | 52,098   | (4,578)       | (8)    |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備變動                 | (8,817)  | (2,627)  | (1,620)  | (6,190)       | >(200) |
| 營業支出總額                            | (31,459) | (32,519) | (31,723) | 1,060         | 3      |
| 營業利潤                              | 10,090   | 19,798   | 18,755   | (9,708)       | (49)   |
| 應佔聯營及合資公司利潤                       | 2,059    | 2,351    | 2,444    | (292)         | (12)   |
| 除稅前利潤                             | 12,149   | 22,149   | 21,199   | (10,000)      | (45)   |

### 經調整除稅前利潤 ▶

經調整除稅前利潤為121億美元，較2019年減少100億美元，減幅為45%，主要原因是經調整預期信貸損失增加，以及經調整收入減少。經調整預期信貸損失增加62億美元，主要來自與新冠病毒疫情爆發對環球經濟前景影響有關的2020年上半年的準備。經調整收入減少46億美元，減幅為8%，主要原因是各項環球業務受全球利率下跌的累進影響，尤以存款業務為甚，但環球資本市場業務收入增加，抵銷了部分影響。經調整營業支出減少11億美元，減幅為3%，原因是我們雖然繼續投放資源於業務發展，但與表現掛鈎的酬勞和酌情支出有所減少。

### 列賬基準與經調整除稅前利潤之對賬

|                       | 2020年   | 2019年   | 2018年   |
|-----------------------|---------|---------|---------|
|                       | 百 萬 美 元 | 百 萬 美 元 | 百 萬 美 元 |
| 列賬基準除稅前利潤             | 8,777   | 13,347  | 19,890  |
| 貨幣換算                  | —       | (122)   | (519)   |
| 重大項目：                 | 3,372   | 8,924   | 1,828   |
| — 結構性改革支出             | —       | 158     | 361     |
| — 客戶賠償計劃              | (33)    | 1,444   | 93      |
| — 出售、收購及於新業務之投資       | 10      | (768)   | 165     |
| — 金融工具之公允值變動          | (264)   | (84)    | 100     |
| — 商譽及其他無形資產減值         | 1,090   | 7,349   | —       |
| — 保證最低退休金福利平等化之過往服務成本 | 17      | —       | 228     |
| — 重組架構及其他相關成本         | 2,078   | 827     | 66      |
| — 與法律及監管事宜相關之和解開支及準備  | 12      | (61)    | 816     |
| — 商譽減值(應佔聯營及合資公司利潤)   | 462     | —       | —       |
| — 重大項目之貨幣換算           | —       | 59      | (1)     |
| 經調整除稅前利潤              | 12,149  | 22,149  | 21,199  |

## 經調整業績(續)

### 經調整收入

經調整收入為504億美元，較2019年減少46億美元，減幅為8%，反映財富管理及個人銀行業務和工商金融業務的收入下跌，跌幅分別為36億美元及19億美元，但部分被環球銀行及資本市場業務和企業中心的收入增長(分別為4億美元及4億美元)所抵銷。

經調整收入減少，反映環球利率下調對我們業務營運所在多個主要市場的累進影響。這導致財富管理及個人銀行業務旗下的零售銀行業務，以及工商金融業務和環球銀行及資本市場業務旗下的環球資金管理業務的收入受到打擊(儘管以上業務的存款結餘均較2019年有所增加)。因新冠病毒疫情爆發造成客戶的無抵押貸款活動減少(包括信用卡支出減少)以及保險及若干投資產品銷售額下降，財富管理及個人銀行業務的收入亦有所減少。就環球銀行及資本市場業務而言，主要因第一季的不利估值變動(於隨後季度部分抵銷)導致信貸及資金估值調整錄得不利變動淨額3億美元，而自營投資業務收入相比2019年亦減少1億美元。制訂壽險產品業務方面，股市急劇下跌之後的第一季不利市場影響於年內餘下期間獲大致扭轉。

以上減幅已被部分抵銷，原因是環球資本市場業務持續受惠於市場波動而錄得更

高收入，而企業中心的收入同樣有所增加。市場財資業務分配至環球業務的相關收入亦告上升，主要由於出售利潤增加。

### 經調整預期信貸損失

經調整預期信貸損失(已撇除貨幣換算差額的按期影響)為88億美元，較2019年增加62億美元。上述增幅涉及所有環球業務，主要反映因應新冠病毒疫情爆發對全球影響所作的準備。

2020年的預期信貸損失提撥反映新冠病毒疫情爆發導致環球經濟前景轉差，帶動第一級和第二級準備大幅增加，尤以上半年為甚。經濟前景於2020年下半年回穩，因此，與2020年6月30日比較，於2020年12月31日的第一級和第二級準備大致維持不變。2020年的第三級準備較2019年增加，增幅主要涉及批發貸款，包括2020年首季涉及新加坡一名工商金融客戶的大額準備。

經調整預期信貸損失佔客戶貸款總額平均值的百分比為0.81%，2019年則為0.25%。

### 經調整營業支出

經調整營業支出為315億美元，較2019年減少11億美元，減幅為3%，期間我們持續檢討並調整支出和投資的優次，以舒緩逆境對收入的影響。減幅主要反映與表現掛鈎的酬勞減少5億美元，以及酌情支出下

降，當中包括市場推廣開支和差旅費用，兩者均分別減少3億美元。此外，我們的成本節約措施導致支出減少14億美元，其中10億美元與達標支出計劃有關，而英國銀行徵費較2019年減少2億美元。為了提升客戶服務，我們繼續增加科技方面的投資，加強數碼及自動化技術，科技投資的增加加上通脹及與業務量有關的支出增長，抵銷了上述部分減幅。此外，2020年期間亦計入若干物業資產減值。

相對於2020年，我們預計2021年經調整營業支出將大體維持穩定。

於2020年，我們減少等同全職僱員及合約員工11,011人，包括於2020年12月31日減少等同全職僱員9,292人至226,059人，並於同日減少合約員工數目1,719人至5,692人。

### 經調整應佔聯營及合資公司利潤

經調整應佔聯營公司利潤為21億美元，較2019年減少3億美元，減幅為12%，主要反映新冠病毒疫情爆發及全球利率下調導致我們從聯營公司確認之應佔利潤下滑。

## 資產負債及資本

### 資產負債實力

資產總值為3萬億美元，按列賬基準計算比2019年12月31日增加2,690億美元，增幅為10%，按固定匯率基準計算則增加7%。資產總值的增加包括現金結餘和金融投資增長以及衍生工具資產增加(主要反映利率衍生工具的有利重估變動)。按固定匯率基準計算，客戶貸款於年內減少250億美元(儘管財富管理及個人銀行業務的按揭出現增長)。

客戶賬項為1.6萬億美元，增加2,040億美元(按固定匯率基準計算則增加1,730億美元)，原因是企業客戶將資金整合並調配

至現金項下。客戶減少消費，導致往來及儲蓄戶口有較大量餘款。

### 可供分派儲備

於2020年12月31日，滙豐控股的可供分派儲備為313億美元。2020年變動包括年內滙豐控股有限公司保留盈利，被分派及贖回優先股及其他股權工具所抵銷。該等變動亦包括一家附屬公司償還過往被視為可供分派儲備一部分的資本17億美元。

### 資本實力

我們積極管理集團的資本狀況，從而在任何時候(包括在壓力之下)都能支持業務

策略以及滿足監管規定要求，同時優化資本效益。為達到此目的，我們採用一系列計量指標監察資本狀況，包括資本比率、壓力對資本比率的影響，以及滙豐控股運作雙重槓桿的程度。由於集團附屬公司架構複雜以及我們在營運所在地須遵守多項監管機制，雙重槓桿將限制我們管控資本狀況。詳情請參閱第169頁。

於2020年12月31日，集團的普通股權一級比率為15.9%，高於2019年12月31日的14.7%。升幅包括取消2019年第四次股息及軟件資產資本處理方法變更的影響。

### 流動資金實力

我們積極管理集團的流動資金與資金，從而在任何時候(包括在壓力之下)都能支持業務策略以及滿足監管規定要求。為達到此目的，我們採用流動資金覆蓋比率和穩定資金淨額比率等多個承受風險水平計量指標監察流動資金狀況。於2020年12月31日，我們持有6,780億美元優質流動資產。

資產總值  
(十億美元)

29,840億美元

| 2020年 | 2,984 |
|-------|-------|
| 2019年 | 2,715 |
| 2018年 | 2,558 |

普通股權一級比率  
(%)

15.9%

| 2020年 | 15.9 |
|-------|------|
| 2019年 | 14.7 |
| 2018年 | 14.0 |



# 財富管理及 個人銀行

對集團經調整除稅前  
利潤的貢獻 ▶



財富管理及個人銀行業務於2020年第二季設立，是由零售銀行及財富管理業務與環球私人銀行業務合併而成。我們在整個疫情期間通過提供還款假期以及確保70%至90%的分行維持營業，為客戶提供支援。2020年的業績因大部分市場利率下調、客戶活動減少及經調整預期信貸損失撥備增加而受到影響。即使如此，我們仍致力為客戶提供服務，並提高了我們在英國和香港大部分渠道的淨推薦值。

我們為逾3,800萬名客戶提供全方位服務，涵蓋零售客戶以至資產極豐厚人士及其家族。

我們透過多種途徑提供切合當地需求的產品和服務，滿足客戶的日常銀行服務需要，並為有更複雜要求的客戶提供保險、投資管理、顧問及財富策劃服務。我們的業務遍布全球，滿足不同客戶的國際化需求。

| 經調整業績 ▶                     | 2020年    | 2019年    | 2018年    | 2020年與2019年比較 |       |
|-----------------------------|----------|----------|----------|---------------|-------|
|                             | 百萬美元     | 百萬美元     | 百萬美元     | 百萬美元          | %     |
| 營業收益淨額                      | 22,013   | 25,565   | 23,551   | (3,552)       | (14)  |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備變動           | (2,855)  | (1,348)  | (1,072)  | (1,507)       | (112) |
| 營業支出                        | (15,024) | (15,388) | (14,614) | 364           | 2     |
| 應佔聯營及合資公司利潤                 | 6        | 54       | 32       | (48)          | (89)  |
| 除稅前利潤                       | 4,140    | 8,883    | 7,897    | (4,743)       | (53)  |
| 不計及重大項目及英國銀行徵費之平均有形股本回報率(%) | 9.1      | 19.7     | 18.8     |               |       |

## 財務規劃到府服務

於2020年，我們在中國內地推出新的財務規劃業務「滙豐聆峰」(HSBC Pinnacle)，在分行外推薦保險解決方案及財富管理服務，拉近與新客戶的距離。滙豐的財富規劃師可就人壽及健康保障、教育儲蓄、退休以及遺產規劃提供意見，透過度身設計方案支援客戶的各種需要。

「滙豐聆峰」的服務旨在於將暢順如流的數碼體驗，與員工的專長與優質服務相互結合。

此項創設計劃擬於未來四年內招聘3,000名財富管理專業人士。截至2020年末，已有近200名新同事在上海、廣州、杭州及深圳為客戶提供支援。集團在這全球數一數二的保險市場中力求增長，把握機遇，並致力在中長期內成為亞洲首屈一指的財富管理公司，「滙豐聆峰」在此所起的支援作用至為關鍵。





| 管理層對經調整收入的想法 ▶                  | 2020年         | 2019年         | 2018年         | 2020年與2019年比較  |             |
|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|-------------|
|                                 | 百萬元           | 百萬元           | 百萬元           | 百萬元            | %           |
| <b>零售銀行</b>                     | <b>12,938</b> | <b>15,655</b> | <b>14,746</b> | <b>(2,717)</b> | <b>(17)</b> |
| —淨利息收益                          | 11,708        | 13,993        | 13,155        | (2,285)        | (16)        |
| —非利息收益                          | 1,230         | 1,662         | 1,591         | (432)          | (26)        |
| <b>財富管理</b>                     | <b>7,818</b>  | <b>8,633</b>  | <b>7,778</b>  | <b>(815)</b>   | <b>(9)</b>  |
| —投資產品分銷                         | 3,209         | 3,268         | 3,333         | (59)           | (2)         |
| —制訂壽險產品                         | 1,816         | 2,464         | 1,621         | (648)          | (26)        |
| —環球私人銀行                         | 1,746         | 1,878         | 1,783         | (132)          | (7)         |
| 淨利息收益                           | 670           | 891           | 884           | (221)          | (25)        |
| 非利息收益                           | 1,076         | 987           | 899           | 89             | 9           |
| —資產管理                           | 1,047         | 1,023         | 1,041         | 24             | 2           |
| 其他 <sup>1</sup>                 | 429           | 788           | 512           | (359)          | (46)        |
| 市場財資業務、滙豐控股利息支出和<br>阿根廷惡性通脹會計處理 | 828           | 489           | 515           | 339            | 69          |
| <b>營業收益淨額<sup>2</sup></b>       | <b>22,013</b> | <b>25,565</b> | <b>23,551</b> | <b>(3,552)</b> | <b>(14)</b> |

1「其他」包括零售及信貸保障保險的分銷及制訂(如適用)、出售利潤以及其他非產品特定收益。

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

### 業務摘要

# 1.6萬億美元

財富管理及個人銀行業務於2020年12月31日之財富結餘，較2019年12月31日增長12%。

# 220億美元

英國及香港自2019年12月31日以來的按揭貸款增長，增幅分別為9%及5%。▶

經調整除稅前利潤 ▶  
(十億美元)

# 41億美元

|       |     |
|-------|-----|
| 2020年 | 4.1 |
| 2019年 | 8.9 |
| 2018年 | 7.9 |

營業收益淨額 ▶  
(十億美元)

# 220億美元

|       |      |
|-------|------|
| 2020年 | 22.0 |
| 2019年 | 25.6 |
| 2018年 | 23.6 |

### 財務表現

經調整除稅前利潤為41億美元，較2019年減少47億美元，減幅為53%。即便如此，平均有形股本回報率為9.1%。經調整除稅前利潤減少反映經調整收入下降，以及新冠病毒疫情爆發導致經調整預期信貸損失上升。收入減少主要是由於全球利率下降(尤其影響到存款息差)、消費支出減少及客戶借貸的需求下降。

經調整收入為220億美元，減少36億美元，減幅為14%，當中已計及2019年來自阿根廷和墨西哥的1.33億美元出售利潤不復再現的影響。

零售銀行業務的收入為129億美元，減少27億美元，減幅為17%。

— 淨利息收益減少23億美元，原因是環球利率下降導致息差收窄。存款結餘增加670億美元，增幅為9%，其中香港和英國的增幅尤為強勁，加上按揭貸款結欠增加220億美元，增幅為6%，以英國及香港尤為顯著，從而抵銷了部分影響。

— 非利息收益下跌4億美元，主要由於新冠病毒疫情令客戶活動減少導致無抵押貸款產品賺取的費用收益減少。

財富管理業務的收入為78億美元，減少8億美元，減幅為9%。

— 制訂壽險產品業務的收入下降6億美元，減幅為26%，主要由於新承保業務價值下跌4億美元，減幅為37%，原因是新冠病毒疫情爆發之後業務量減少，但我們持續完善數碼渠道以支援客戶服務，抵銷了部分影響。收入下降

亦包括市場影響的有利變動減少3,800萬美元(2020年：有利變動9,000萬美元，2019年：有利變動1.28億美元)，原因是第一季出現急劇的不利變動，而有關變動於隨後季度扭轉。

— 環球私人銀行業務收入減少1億美元，減幅為7%。市場波動及顧問和全權委託投資業務的費用收入上升帶動投資收入增長，但環球利率下降，導致淨利息收益減少。

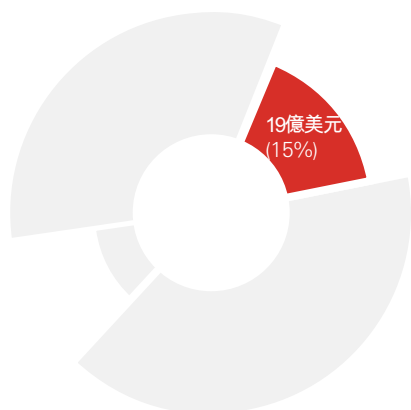
— 投資產品分銷業務收入減少1億美元，減幅為2%，反映不利市況導致互惠基金銷售減少及財富保險分銷業務減少，但部分跌幅被交易量上升帶來的經紀佣金增幅抵銷。

經調整預期信貸損失為29億美元，較2019年增加15億美元，反映新冠病毒疫情爆發對所有地區經濟前景的影響(尤其是在英國)。

經調整營業支出為150億美元，減少4億美元，減幅為2%，原因是與表現掛鈎的酬勞及酌情支出減少，抵銷了通脹及我們於數碼的持續投資有餘。

# 工商金融

對集團經調整除稅前利潤的貢獻 ▶



於整個2020年度，工商金融業務繼續為客戶的流動資金和營運資金需要提供支持，存款結餘不斷增長，而對科技的持續投資，使我們能夠在充滿挑戰的環境下服務客戶。2020年的業績因經調整預期信貸損失撥提增加以及全球利率下降受到不利影響。

我們在53個國家和地區為逾130萬名企業客戶提供服務，當中涵蓋專注本地市場的小型公司，以至業務遍及全球的大型企業。

我們為企業的財務需要提供支援，促進跨境貿易及付款服務，並引薦其他環球業務的產品及服務，藉此協助企業拓展業務。

| 經調整業績 ▶                     | 2020年   | 2019年   | 2018年   | 2020年與2019年比較 |        |
|-----------------------------|---------|---------|---------|---------------|--------|
|                             | 百萬美元    | 百萬美元    | 百萬美元    | 百萬美元          | %      |
| 營業收益淨額                      | 13,312  | 15,164  | 14,374  | (1,852)       | (12)   |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備變動           | (4,754) | (1,162) | (683)   | (3,592)       | >(200) |
| 營業支出                        | (6,689) | (6,832) | (6,307) | 143           | 2      |
| 應佔聯營及合資公司利潤                 | (1)     | —       | —       | (1)           | —      |
| 除稅前利潤                       | 1,868   | 7,170   | 7,384   | (5,302)       | (74)   |
| 不計及重大項目及英國銀行徵費之平均有形股本回報率(%) | 1.3     | 13.0    | 13.2    |               |        |

## 首創電子商務解決方案

總部設於香港的SHOPLINE透過其電子商務購物平台幫助企業進行網上交易。該公司於2013年成立，規模不斷擴大，現支援逾250,000個商戶，而該等商戶在亞洲10個地區為8,000多萬名客戶提供服務。我們與SHOPLINE開展合作，將先進的數碼銀行服務(例如我們用於商業服務的「智豐收」功能及PayMe)融入至其服務之中。該等「銀行即服務」功能使商戶無須額外開發即可運用最新的代收科技。集團與SHOPLINE的合作展現其透過創新支持中小型企業的熱忱，使各中小型企業可在亞洲及其他地區發展平台和生態系統。



| 管理層對經調整收入的想法                    | 2020年         | 2019年         | 2018年         | 2020年與2019年比較  |             |
|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|-------------|
|                                 | 百萬美元          | 百萬美元          | 百萬美元          | 百萬美元           | %           |
| 環球貿易及融資                         | 1,744         | 1,826         | 1,806         | (82)           | (4)         |
| 信貸及貸款                           | 5,640         | 5,421         | 5,162         | 219            | 4           |
| 環球資金管理                          | 4,178         | 5,932         | 5,625         | (1,754)        | (30)        |
| 資本市場產品、保險及投資和其他 <sup>1</sup>    | 1,596         | 2,023         | 1,836         | (427)          | (21)        |
| 市場財資業務、滙豐控股利息支出和<br>阿根廷惡性通脹會計處理 | 154           | (38)          | (55)          | 192            | >200        |
| <b>營業收益淨額<sup>2</sup></b>       | <b>13,312</b> | <b>15,164</b> | <b>14,374</b> | <b>(1,852)</b> | <b>(12)</b> |

1 包括來自外匯交易業務、制訂及分銷保險產品、利率管理及環球銀行產品之收入。

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

### 業務摘要

# 732億美元

2020年經調整客戶存款增長。

# +8%

國際開戶數量增長。

經調整除稅前利潤

(十億美元)

# 19億美元

|       |     |
|-------|-----|
| 2020年 | 1.9 |
| 2019年 | 7.2 |
| 2018年 | 7.4 |

營業收益淨額

(十億美元)

# 133億美元

|       |      |
|-------|------|
| 2020年 | 13.3 |
| 2019年 | 15.2 |
| 2018年 | 14.4 |

### 財務表現

經調整除稅前利潤為19億美元，比2019年減少53億美元，減幅為74%。經調整預期信貸損失增加，反映新冠病毒疫情爆發的影響，而經調整收入減少則主要是由於環球利率下降所致。

經調整收入為133億美元，減少19億美元，減幅為12%。

- 環球資金管理業務收入下降18億美元，降幅為30%，乃受環球利率下降影響，主要來自香港及英國。此降幅因平均存款結餘增長16%而被部分抵銷，有關增幅來自所有地區，特別是英國及美國。
- 環球貿易及融資業務收入減少8,200萬美元，減幅為4%，原因是貸款結欠及費用減少(香港和英國尤為顯著)，反映新冠病毒疫情爆發導致全球貿易量減少，但部分被英國和拉丁美洲的息差擴闊所抵銷。
- 「資本市場產品、保險及投資和其他」收入減少4億美元，反映利率下降對該業務所持資金賺取的收益造成影響、保險、投資及資本市場產品收入減少，以及股份重估增值減少。此外，2019年的收入包括拉丁美洲的2,400萬美元出售利潤。

經調整收入的跌幅被下列項目部分抵銷：

- 信貸及貸款業務收入增加2億美元，增幅為4%，反映我們支持政府推動的貸款方案以及息差擴闊，推動平均結欠增加。

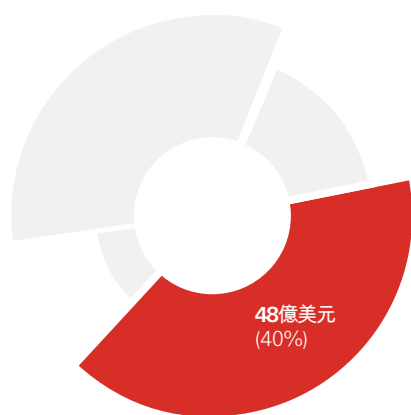
經調整預期信貸損失為48億美元，較2019年增加36億美元，反映新冠病毒疫情爆發對全球經濟前景的影響，主要在英國和亞洲。我們亦於2020年提高對特定客戶的提撥，特別是石油及天然氣和批發貿易行業，當中包括2020年第一季就新加坡一項企業貸款提撥的大額準備。

經調整營業支出為67億美元，減少1億美元，減幅為2%，反映與表現掛鈎的酬勞減少及酌情支出減少，但我們繼續在數碼銀行及交易銀行服務方面投入資源，改善客戶體驗。

作為改革計劃的一部分，我們於2020年削減了約130億美元風險加權資產，抵銷了資產質素轉差導致的增幅。

# 環球銀行及 資本市場

對集團經調整除稅前利潤的貢獻 ▶



環球銀行及資本市場業務的經調整收入錄得增長，原因是環球資本市場業務表現強勁，抵銷了全球利率下跌以及信貸及資金估值調整的不利變動的影響有餘。2020年，管理層採取措施令環球風險加權資產總值減少370億美元。環球資本市場業務錄得佳績的同時，風險加權資產有所減少，而交易賬項估計虧損風險亦無增加。

我們持續投資數碼銀行服務，為客戶提供增值服務，並在當前的環境下給予支援。

集團為世界各地的主要政府、企業及機構客戶提供支援。透過全面的交易銀行、融資、顧問、資本市場和風險管理服務，我們的產品專家致力滿足客戶的各種需要。

| 經調整業績 ▶                     | 2020年   | 2019年   | 2018年   | 2020年與2019年比較 |        |
|-----------------------------|---------|---------|---------|---------------|--------|
|                             | 百萬美元    | 百萬美元    | 百萬美元    | 百萬美元          | %      |
| 營業收益淨額                      | 15,303  | 14,869  | 15,056  | 434           | 3      |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備變動           | (1,209) | (153)   | 34      | (1,056)       | >(200) |
| 營業支出                        | (9,264) | (9,544) | (9,316) | 280           | 3      |
| 應佔聯營及合資公司利潤                 | —       | —       | —       | —             | —      |
| 除稅前利潤                       | 4,830   | 5,172   | 5,774   | (342)         | (7)    |
| 不計及重大項目及英國銀行徵費之平均有形股本回報率(%) | 6.7     | 9.8     | 9.5     |               |        |

## 推動資本市場支持勞斯萊斯

勞斯萊斯是一家名列富時100指數的藍籌股公司，業務涉及工程範疇。由於新冠病毒疫情的爆發，勞斯萊斯必須於2020年第四季籌集額外的流動資金。在其獲全數包銷的20億英鎊供股計劃中，滙豐擔任聯席全球協調人的角色，並獲得勞斯萊斯股東的大力支持，供股認購率高達94%。這一次的供股是廣泛的流動資金解決方案的其中一環，方案同時亦包括額外舉債，當中我們在發行20億英鎊無抵押票據中擔任聯席賬簿管理人，並在10億定期貸款中擔任牽頭安排人及賬簿管理人。該項供股計劃乃集團於2020年在英國參與的最大股票資本市場交易，展示了我們就股權及債務為客戶提供全面解決方案的專業能力。





| 管理層對經調整收入的看法                    | 2020年         | 2019年         | 2018年         | 2020年與2019年比較 |          |
|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------|
|                                 | 百萬美元          | 百萬美元          | 百萬美元          | 百萬美元          | %        |
| 環球資本市場                          | 7,290         | 5,728         | 6,243         | 1,562         | 27       |
| 一定息產品、外匯及大宗商品                   | 6,278         | 4,737         | 5,062         | 1,541         | 33       |
| 外匯                              | 3,373         | 2,671         | 2,898         | 702           | 26       |
| 利率                              | 1,734         | 1,451         | 1,416         | 283           | 20       |
| 信貸                              | 1,171         | 615           | 748           | 556           | 90       |
| 一股票                             | 1,012         | 991           | 1,181         | 21            | 2        |
| 證券服務 <sup>1</sup>               | 1,792         | 2,026         | 1,925         | (234)         | (12)     |
| 環球銀行 <sup>1</sup>               | 3,804         | 3,875         | 3,983         | (71)          | (2)      |
| 環球資金管理                          | 2,021         | 2,722         | 2,563         | (701)         | (26)     |
| 環球貿易及融資                         | 769           | 802           | 784           | (33)          | (4)      |
| 自營投資                            | 114           | 261           | 219           | (147)         | (56)     |
| 信貸及資金估值調整                       | (252)         | 41            | (183)         | (293)         | >(200)   |
| 其他 <sup>2</sup>                 | (575)         | (642)         | (579)         | 67            | 10       |
| 市場財資業務、滙豐控股利息支出及<br>阿根廷惡性通脹會計處理 | 340           | 56            | 101           | 284           | >200     |
| <b>營業收益淨額<sup>3</sup></b>       | <b>15,303</b> | <b>14,869</b> | <b>15,056</b> | <b>434</b>    | <b>3</b> |

1 自2020年6月1日起，之前在證券服務中列賬的發行人服務收入已在環球銀行業務中列賬。此舉導致環球銀行業務於2020年錄得額外的9,600萬美元收入。比較數字未予重列。

2 於環球銀行及資本市場業務呈列的「其他」項包括已分配的資金成本。此外，名義稅項減免額被分配至相關業務，以反映由若干活動產生的經濟利益，從而反映以IFRS為基準計算的營業收益總額，該等稅項減免額的對銷金額計入「其他」項內。

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

### 業務摘要

# 49%

2020年亞洲經調整收入佔總額百分比。

# 80億美元

列賬基準風險加權資產與2019年12月31日相比的減額。

經調整除稅前利潤  
(十億美元)

# 48億美元

|       |     |
|-------|-----|
| 2020年 | 4.8 |
| 2019年 | 5.2 |
| 2018年 | 5.8 |

營業收益淨額  
(十億美元)

# 153億美元

|       |      |
|-------|------|
| 2020年 | 15.3 |
| 2019年 | 14.9 |
| 2018年 | 15.1 |

### 財務表現

經調整除稅前利潤為48億美元，較2019年減少3億美元，主要是經調整預期信貸損失增加所致，反映新冠病毒疫情爆發的全球影響，並已計及與特定風險承擔相關的準備，部分被經調整收入上升及經調整營業支出減少所抵銷。

經調整收入為153億美元，較2019年增加4億美元。經調整收入有所增長，當中已計及信貸及資金估值調整的不利變動3億美元，而列賬基準風險加權資產淨值則較2019年12月31日減少80億美元。

一 環球資本市場業務收入增加16億美元，增幅為27%，原因是市場波動加劇，加上客戶交易活動增加及息差擴闊，令一定息產品、外匯及大宗商品表現向好，特別是外匯及信貸業務。由於政府債券的交易活動增加，利率業務表現強勁。

有關增幅被下列各項抵銷：

一 證券服務業務方面，儘管費用收入上升，但全球利率下跌(主要影響亞洲及歐洲)導致收入減少2億美元，減幅為12%。

一 環球銀行業務收入下跌1億美元，跌幅為2%，反映房地產及結構性融資費用收益減少及既有企業重組持倉的虧損。然而，集團的資本市場業務收入有所增長，且來自企業貸款的淨利息收益亦有所增加。

一 環球資金管理業務方面，受全球利率下降及交易量下滑造成費用收益減少之影響，收入減少7億美元，減幅為26%，當中以美國及英國的減幅尤為顯著。減幅被所有地區的平均結餘增長21%(尤其在美國、亞洲及英國)部分抵銷。

一 環球貿易及融資業務收入減少3,300萬美元，減幅為4%，反映歐洲的費用收入因採取削減風險加權資產的管理措施而減少，部分減幅被亞洲及拉丁美洲的重新訂價措施所抵銷。

一 自營投資業務收入下跌1億美元，反映新冠病毒疫情爆發導致2020年第一季度出現重估虧損(主要在歐洲)，其中部分虧損已於期內餘下時間扭轉。

經調整預期信貸損失為12億美元，較2019年上升11億美元，主要是就新冠病毒疫情爆發對前瞻性經濟前景的影響提撥準備，尤其在歐洲、中東及北非，以及北美洲及拉丁美洲。

經調整營業支出為93億美元，下跌3億美元，跌幅為3%，反映管理層採取削減成本措施，以及與表現掛鈎的酬勞下降。跌幅抵銷監管計劃成本及科技投資的增長有餘。

2020年，列賬基準風險加權資產淨值減少80億美元。同年，如計入累計減幅，包括有關改革計劃加以推動所實現的節約成果，我們已成功將風險加權資產減少約370億美元至470億美元，紓緩了資產質素惡化、市場波動加劇，以及監管規定變動導致風險加權資產增加的情況。

# 企業中心

2020年，我們開始將市場財資業務、滙豐控股債務的資金成本及阿根廷惡性通脹影響的相關收入及支出分配予環球業務，目的是就產生或應用有關活動的環球業務改善我們反映相關收入及支出的方式。所有比較數字已相應重列。

目前企業中心的業績主要包括來自集團在聯營及合資公司權益的應佔利潤、中央財資業務收入、統籌管理成本及綜合調整。

## 財務表現

經調整除稅前利潤為13億美元，較2019年增加4億美元。

經調整收入增加4億美元，包括項目間撤銷。有關撤銷主要涉及環球業務本身持有的股份有所變動，抵銷了該等業務的等值不利變動。此外，2019年間保留在企業中心的若干資金成本自2020年1月1日起分配至環球業務。由於2019年投資組合虧損不復再現，我們的既有組合收入增加1億美元。

| 經調整業績                       | 2020年 | 2019年 | 2018年   | 2020年與2019年比較 |      |
|-----------------------------|-------|-------|---------|---------------|------|
|                             | 百萬元   | 百萬元   | 百萬元     | 百萬元           | %    |
| 營業收益淨額                      | (262) | (654) | (883)   | 392           | 60   |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備變動           | 1     | 36    | 101     | (35)          | (97) |
| 營業支出                        | (482) | (755) | (1,486) | 273           | 36   |
| 應佔聯營及合資公司利潤                 | 2,054 | 2,297 | 2,412   | (243)         | (11) |
| 除稅前利潤                       | 1,311 | 924   | 144     | 387           | 42   |
| 不計及重大項目及英國銀行徵費之平均有形股本回報率(%) | 3.1   | 0.8   | 1.6     |               |      |

經調整營業支出於環球業務收回成本後列賬，錄得3億美元減幅，原因是英國銀行徵費降低及酌情支出減少。

應佔聯營及合資公司利潤減少2億美元，主要由於利率下降及新冠病毒疫情爆發的影響所致。

| 管理層對經調整收入的想法        | 2020年 | 2019年 | 2018年 | 2020年與2019年比較 |      |
|---------------------|-------|-------|-------|---------------|------|
|                     | 百萬元   | 百萬元   | 百萬元   | 百萬元           | %    |
| 中央財資 <sup>1</sup>   | 156   | 179   | (313) | (23)          | (13) |
| 既有組合                | (17)  | (111) | (83)  | 94            | 85   |
| 其他 <sup>2</sup>     | (401) | (722) | (487) | 321           | 44   |
| 營業收益淨額 <sup>3</sup> | (262) | (654) | (883) | 392           | 60   |

1 中央財資包括已發行長期債務與相關掉期的有利估值差額1.5億美元(2019年：增益1.46億美元；2018年：虧損3.13億美元)。

2 於2020年6月，我們開始將市場財資業務的收入、滙豐控股淨利息支出及阿根廷惡性通脹的影響分配至環球業務，以便更切合有關業務所呈列的收入及支出。在2020年所分配的市場財資業務總收入的部分為28.09億美元(2019年：20.4億美元；2018年：22.13億美元)。

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

# 風險概覽

積極管理風險有助我們實踐策略、服務客戶與社區，並穩妥地推動業務增長。

## 管理風險

2020年，前所未有的環球經濟事件表明銀行需要肩負更大的責任，以支持社會和客戶。集團很多客戶的業務模式及收益受到新冠病毒疫情爆發引起的環球經濟衰退影響，因而令他們對政府及銀行支援的需求亦大幅上升。

在疫情期間，我們對客戶的支援從未間斷，同時亦不斷調整營運流程。集團對員工、流程和系統作出所需改變，從而維持高水平的服務。

不同地區業務的財務表現不盡相同，但集團資產負債表及流動資金水平保持穩健，有助集團在政府實施限制及放寬該等限制時為客戶提供支援。

為應對這些額外挑戰，我們採用更多的工具和措施，以完善現有的風險管理方針。就用於管理層決策的資料而言，我們通過應用預警指標、審慎而積極地管理承受風險水平及確保定期與董事會和主要相關群體溝通等措施，加強對數據質素和合時的重視。

### 承受風險水平

承受風險水平界定滙豐所期望的前瞻性風險狀況，不但為策略及財務規劃流程提供指引，亦為策略決定制訂客觀基準，並有助確保規劃下的業務活動能夠在所承擔的風險與回報之間取得適當平衡，同時將風險水平維持在可接受的範圍內。

承受風險水平亦為各環球業務與環球風險管理及環球財政部門之間的協調提供依據，有助高級管理層適切地分配資本、資金及流動資金以推動增長，同時監察風險承擔及管理非財務風險的成本影響。

2020年，我們繼續修訂承受風險水平，通過重新調配財務及非財務資源以及調整承受風險水平聲明所列的範疇，確保集團在新冠病毒疫情肆虐下仍然能夠支持客戶和達成策略目標。我們特別著重資本及流動資金，以確保集團能夠承受極端但有

### 主要的承受風險水平計量指標

| 元素                | 計量指標                                                      | 承受風險水平 | 2020年 |
|-------------------|-----------------------------------------------------------|--------|-------|
| 回報                | 平均有形股本回報率                                                 | ≥6.5%  | 3.1%  |
| 資本                | 普通股權一級比率—終點基準 <sup>1</sup>                                | ≥13.1% | 15.9% |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備變動 | 預期信貸損失及其他信貸減值準備變動佔貸款百分比：零售業務                              | ≤0.50% | 0.68% |
|                   | 預期信貸損失及其他信貸減值準備變動佔貸款百分比：批發業務(環球銀行及資本市場業務、工商金融業務、環球私人銀行業務) | ≤0.45% | 0.89% |

可能出現的壓力，並具備足夠能力持續加大對客戶的財務支持。我們檢討相關的非金融風險，並適當完善流程和監控，以應對貸款額大幅增加的情況，協助員工在家也能管理貸款流程。我們特別著重完善承受風險水平聲明以於信貸轉差時提前作出預警，以更全面地反映集團的復元能力，並制訂專注於過渡及實體風險的氣候風險承受水平。我們亦正進行大量工作，進一步完善承受風險水平架構和制訂以壓力測試為依據的前瞻性聲明。

從主要的承受風險水平計量指標表看出，新冠病毒疫情爆發的財務影響明顯，平均有形股本回報率及預期信貸損失均超出承受風險水平。集團將會予以密切監察並採取管理行動，著重使集團策略能適應疫情及復元情況。我們對極易受整體經濟狀況影響的投資組合進行檢討，並對新的信貸要求採取額外的審查措施。

### 壓力測試

我們定期進行壓力測試，以評估資產負債表的復元力及資本充足程度，並就組合主要成分在危機發生時可能呈現的表現提供可付諸行動的見解。我們使用測試結果調整承受風險水平，檢討策略及財務計劃是否周全，同時協助提高管理層所作決策的質素。壓力測試分析有助管理層了解集團所涉及風險的性質和程度。集團亦會根據壓力測試結果制訂復元及解決方案規劃，以加強集團在不同宏觀

經濟境況下的財務穩健性。對壓力境況的選擇是基於我們識別首要及新浮現風險的識別和評估結果以及我們的承受風險水平。

2020年，鑑於新冠病毒疫情爆發的影響陸續浮現，英倫銀行及歐洲銀行管理局取消所有參與銀行必須各自進行2020年壓力測試的規定。儘管如此，我們仍於2020年進行一系列內部壓力測試，包括涵蓋若干新冠病毒疫情相關可能後果的壓力測試，當中納入信貸專家的評估，以評估資本充足程度及流動資金等主要資產負債表衡量指標的復元力。我們定期檢討主要經濟體和市場的經濟影響，以了解我們資產負債表的潛在缺陷，並採取適當的緩減行動。我們繼續監察對集團資本充足程度及流動資金構成影響的新浮現地緣政治、經濟和環境風險。根據監管及內部壓力測試結果，集團的資產負債表和資本充足程度維持穩健。

此外，我們亦就氣候壓力測試及境況分析能力制訂框架。對於若干承受氣候風險的業務組合，我們進行試點氣候境況分析。有關分析旨在識別我們業務內部引致氣候風險的最重大因素，對所面臨氣候風險達成知情見解，以用於集團的風險管理及作出業務決策。

### 我們的營運

我們致力投入資源，提升支援各個業務範疇的資訊科技系統及關鍵服務之可靠程度及復元力。此舉讓我們能夠保障客戶、聯屬機構及交易對手，同時有助確保將可能導致聲譽及監管後果的服務中斷減至最少。集團繼續於網絡威脅無處不在、具挑戰性的環境中經營業務，為抵禦有關威脅，我們繼續投入資源制訂業務及

技術監控措施，如我們的基礎建設、軟件解決方案、系統復元能力及服務連續性。

於2020年上半年暫停部分項目之後，我們已開始推動業務改革計劃的實施。暫停相關項目旨在確保我們能在因新冠病毒疫情而經歷重大轉變的時期持續穩妥地經營業務，並支持僱員和社區走出逆境。我們致力以安全的方式管理架構重組所帶

來的風險，當中包括執行、營運、管治、聲譽、操守及金融風險。集團制訂支援措施以為僱員提供適切協助，尤其是因業務改革計劃而無法安排員工轉職至其他職位的時候。

有關我們的風險管理架構以及銀行及制訂保險產品業務相關風險的詳情，請參閱第118及119頁。

## 與新冠病毒疫情有關的風險

新冠病毒疫情及其對環球經濟的影響已對我們的客戶和集團的業務表現造成影響，而疫情對將來的影響尚未明朗。疫情促使各地政府採取前所未有的應對措施以保護公共衛生、當地經濟和民生，而各個地區受到影響的時間和程度也隨著疫情發展而不同。各種政府支援措施及限制帶來急劇變化和龐大運作需求，令情況更形嚴峻。各地能解除政府支援措施及限制的步幅、令經濟活動回復至疫情前水平的速度，將視乎感染人數、當地政治決策、能否取得疫苗及推行疫苗接種而定。近期病毒出現變種，顯示新一波疫情風險仍然存在。疫情再次爆發突顯新冠病毒的持續威脅（即使對迄今確診記錄低於平均水平的國家/地區亦是如此）。我們持續監察形勢發展。

新冠病毒疫苗的研發喚起於2021年底前實現廣泛免疫並放寬政府限制的期望。然而，隨著各地就研發中、已批准或待批准的疫苗批次展開競爭，緊張關係可能加劇，而疫苗能達到的防護效果以及生

產及分發的速度及規模或有差異亦可能造成緊張局勢加劇。

儘管各個地區和行業已從早前谷底錄得不同程度的反彈，但疫情爆發已經導致我們多個市場的本地生產總值顯著轉弱。近數月來的一致經濟預測已經穩定下來，按月預測變動亦已收窄，且普遍預期2021年將出現部分反彈。然而，各界對經濟預期的分歧很大，且並未完全納入越來越多國家/地區政府最近實施嚴格限制的不利影響。若干主要經濟體（即英國和歐盟）的勞工市場可能需要更長的時間才能恢復，隨著政府支援措施的停止或逐漸減縮，預計2021年的失業率將會上升。

儘管不能否定2021年經濟復甦的可能性，但多個市場的本地生產總值水平很可能於數年後方能恢復至新冠病毒疫情前的水平。各個市場獲取疫苗的能力不同亦將阻礙經濟復甦，個別市場的復甦速度或不相同。

疫情爆發對我們業務的長遠影響仍是未知之數，但憑藉我們的財務實力，我們應能繼續為客戶提供支持。我們的工作重心仍然放在資本和流動資金的管理上，並在集團和公司層面持續進行監察。

新冠病毒危機的性質和規模促使各地政府、中央銀行和監管機構推出強力的應對措施，亦導致我們的零售和批發客戶的行為出現轉變。這些因素對我們預期信貸損失模型的表現構成影響，令我們需要加強監察模型推算結果及實施補償性監控措施，特別是根據高級信貸風險管理人員的專業評估而作出管理層判斷調整。此外，為配合各地政府和中央銀行遏制新冠病毒疫情所採取的支援措施，我們已迅速加強營運能力，並就因相關外界計劃而產生的複雜操守問題和進一步增加的詐騙風險採取應對行動。

有關我們與新冠病毒疫情相關風險方針之詳情，請參閱第116頁「特別提述部分」。

## 地緣政治及宏觀經濟風險

2020年的大部分時間，新冠病毒疫情的爆發主導地緣政治和經濟格局，且預計2021年病毒及其經濟影響仍將是主導因素。疫情導致貿易及監管環境更加零散，並影響當前中美緊張關係加劇及英國與歐盟進行貿易談判期間的營商及投資氣氛。

由於疫情的不利影響，大部分金融市場的中央銀行減息，令出現負利率的可能性增加。主要金融市場長期低息及利率曲線愈趨平坦持續引發多項風險與憂慮，例如我們適應零利率或負利率的準備程度、對客戶造成的影響以及對集團淨利息收益的財務影響。

中美於多個方面關係緊張，可能對集團及其客戶產生潛在影響。相關緊張局勢包括香港問題上的分歧、美國對中國策略性產業的資助及貿易、侵犯人權指控等等。部分影響緊張局勢在2020年及2021年初美國和中國政府採取的措施中體現出來。該等局勢可能引致制裁（包括影響集團客戶者）及監管、聲譽及市場風險，令集團受影響。美國對中國個人和企業（其中主要為美國認為涉及侵犯人權、資訊科技及通訊設備及服務、軍事活動的公司）實施了一系列制裁及貿易限制。為回應相關制裁和限制，中國宣布一系列針對外國官員及公司（包括美國官員及公司）的制裁和貿易限制。多項措施特別重要，包括美國《香港自治法》。總統拜登就職後，美國新政府將如何影響目前的地緣政治緊張局勢仍不清楚。我們會繼續監察相關情況。

香港儘管金融服務業表現維持強勁，並受惠於穩定的流動資金狀況，但若干行業的投資及營商氣氛仍然偏弱。

由於亞洲（特別是香港）在盈利能力及增長前景方面對集團的策略重要性，亞洲地緣政治風險對集團的財務影響有所增加。

有關我們對地緣政治及宏觀經濟風險的方針之詳情，請參閱第110頁「首要及新浮現風險」。



## 風險概覽

### 英國退出歐洲聯盟

英國已於2020年1月31日退出歐盟並進入過渡期，過渡期至2020年12月31日止。歐盟與英國已於2020年12月24日達成一項貿易與合作協議，且英國已於2020年12月30日批准該協議。該項協議主要集中在商品及服務方面，但亦涵蓋多個其他範疇，包括競爭、國家援助、稅務、漁業、運輸、數據及保安。然而，其中所載與金融服務相關的內容有限，因此，不會改變滙豐與英國脫歐相關的計劃。

為在兩個自治司法管轄區之間形成持久穩定的關係，歐盟與英國透過一項聯合聲明同意就金融服務達成結構性監管合作。基於維持金融穩定、市場完整性以及保障投資者及消費者的共同承諾，預計該等安排將允許：

- 雙方就監管措施及其他關注點交換意見及分析結果；
- 在採取、暫停及撤銷等同效力決定的過程方面保持透明並展開適當的對話；及
- 加強合作及協調(包括在適當情況下於國際組織內)。

預計雙方將於未來數月展開討論，目標是達成諒解備忘錄，就該項合作制訂框架。預計雙方將會討論(其中包括)歐盟與英國同時推進確定金融等同標準的方法。

集團遍布全球的業務和多元化的客戶基礎將有助紓緩英國與歐盟之間未就金融服務達成全面協議對集團財務狀況造成

的直接影響。我們目前在歐盟的業務布局，尤其是法國的附屬公司，能夠為集團發展奠定穩健基礎。作為壓力測試計劃的一部分，我們已考慮多個內部宏觀經濟及由事件所致境況，以就英國脫歐所造成的影響進行規劃和評估。測試結果表明，我們準備充分，可抵禦潛在衝擊。然而，英國退出歐盟可能會令市場波動加劇和經濟風險增加，特別是英國，進而對我們在該市場的盈利能力和增長前景構成不利影響。

有關我們對英國退出歐洲聯盟的方針之詳情，請參閱第116頁「特別提述部分」。

### 銀行同業拆息過渡

2020年期間，我們的銀行同業拆息過渡計劃(目的是開發替代接近無風險利率產品及從既有銀行同業拆息產品過渡)繼續實施從銀行同業拆息有序過渡至以無風險利率或替代基準(例如政策利率)所必需的資訊科技及營運程序變更。該等變更使滙豐符合產品準備程度的監管機構認可里程碑及向由結算所牽頭無風險利率貼現過渡。此外，為進一步為我們的業務及客戶提供支持，計劃範圍已擴闊以將目前有計劃短期內終止的額外利率基準包括在內。銀行同業拆息過渡計劃現涵蓋12項利率基準：5種倫敦銀行同業拆息貨幣；4種亞太基準(參照美元倫敦銀行

同業拆息)；歐元隔夜利率平均指數；新加坡銀行同業拆息；及土耳其里拉銀行同業拆息。

各環球業務部門、職能部門及(倘適用)滙豐旗下公司已識別與過渡相關的財務及非財務風險，並已制訂減輕已識別風險的主要措施。該等風險包括於2020年與繼續銷售參照銀行同業拆息產品有關的風險。然而，滙豐已主動停止銷售若干參照銀行同業拆息產品，並實施流程和控制措施，以管理為協助滿足客戶需求而繼續銷售的銀行同業拆息產品。隨著參照銀行同業拆息產品繼續銷售，以

及無風險利率產品的開發，有關銀行同業拆息後備條款可執行性及無風險利率市場慣例發展的考慮因素亦增加法律及合規風險。

此外，新冠病毒疫情的影響壓縮了與客戶接觸的時間，並可能增加與推出新產品、既有合約過渡和新的無風險利率產品銷售相關的復元風險。

有關我們對倫敦銀行同業拆息過渡的方針之詳情，請參閱第110頁「首要及新浮現風險」。

### 首要及新浮現風險

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

首要風險為可能對集團來年的財務業績、聲譽或業務模式構成重大影響的風險。新浮現風險為涉及大量不明朗因素並可能於一年後出現的風險。若出現這類風險，將對滙豐造成重大不利影響。

我們的首要及新浮現風險狀況須由高級管治論壇審核。2020年1月，我們簡化了

首要及新浮現風險主題，並將之與影響集團組合及業務的適當主題風險議題串連起來。「地緣政治風險」、「信貸周期」及「經濟前景及資本流向」主題被合併作為「地緣政治及宏觀經濟風險」下的一個單一主題。我們繼續密切監察所識別的風險，並確保於必要時採取周全的管理行動。由於集團實施改革計劃及其他監管或補救計劃，以致優先變更事項眾多，因此於2020年12月，我們加入執行改變風險作為一項新的主題風險。

| 風險                        | 趨勢 | 減低風險措施                                                                                                                                                               |
|---------------------------|----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>外部因素引致</b>             |    |                                                                                                                                                                      |
| 地緣政治及宏觀經濟風險               | ▲  | 我們監測地緣政治及宏觀經濟風險的發展，並評估其對我們組合的潛在影響。新冠病毒疫情、中美兩國之間的地緣政治緊張局勢加劇以及英國脫歐，均導致全球經濟空前放緩，我們組合的信貸壓力因而大增。我們增加監察活動的頻率和深入程度，並進行壓力測試及其他行業審查，以識別正在或可能遭遇財困的組合或客戶。                       |
| 網絡威脅及未經許可進入系統             | ▶  | 我們透過不斷加強網絡防衛能力保障滙豐及客戶，使我們能安全執行業務優先事項及妥善保管客戶資料。我們採用由數據主導的方針乃以減低先進網絡威脅的嚴格監控措施為基礎，能增強在偵測威脅、控制存取及復元方面的能力。                                                                |
| 符合監管規定風險環境(包括操守)          | ▶  | 我們密切關注監管發展，並適時與監管機構溝通，以助確保適時有效實施各項新的監管規定。除了新冠病毒疫情爆發所觸發事態演變外，我們亦緊貼新出現的監管議程，相關議題日益集中於多元化、可持續發展、氣候變化、營運復元力及數碼服務及創新。                                                     |
| 金融犯罪風險環境                  | ▲  | 我們於整個新冠病毒疫情爆發期間持續為企業及客戶提供支援的同時，確保我們管理金融犯罪風險的監控措施仍然有效。我們推行改善欺詐監控的計劃。就我們的新一代打擊金融犯罪工具而言，先進分析及人工智能技術均屬關鍵，而我們亦持續對此投入資源。此外，我們繼續更新我們的政策和控制措施，以應對因地緣政局升溫而出現、日益複雜的新制裁和出口管制規例。 |
| 銀行同業拆息過渡                  | ▲  | 我們繼續專注於提供替代接近無風險利率產品以及配套程序及系統，以置換所有將會終止的未平倉銀行同業拆息掛鈎合約。我們與行業參與者及監管工作組合作，協助於規定時間內有序過渡。鑑於新冠病毒疫情爆發造成市場及客戶準備程度出現延遲情況，我們現正聯絡並優先為客戶安排將已確認將終止的與銀行同業拆息掛鈎的未平倉合約過渡。             |
| 氣候相關風險                    | ▲  | 我們持續改善對氣候風險的識別、監察及管理。於2020年，為能在氣候變化中辨明風險，我們以量化指標加強氣候風險承受水平聲明，並正式定下氣候風險管理的整體方針。我們亦開始將氣候風險整合至集團層面的風險管理框架內(詳情請參閱《2020年氣候相關金融信息披露工作組報告》)。                                |
| <b>內部因素引致</b>             |    |                                                                                                                                                                      |
| 資訊科技系統基礎設施及復元力            | ▶  | 我們積極監察並改善科技基礎設施的服務復元力，以盡量減少客戶服務被中斷的情況，並加強服務管理紀律及執行改變的能力。我們於2020年持續改進資訊科技系統以於新冠病毒疫情爆發期間為客戶及營運提供支持。                                                                    |
| 可能影響增長的僱員技能、處理能力及環境因素相關風險 | ▲  | 我們監察僱員在處理能力及技能方面的需求，以配合滙豐已公布的增長策略，應付我們業務所在市場可能浮現的任何新問題。我們已制訂措施，確保僱員於新冠病毒疫情爆發期間能獲得支援並在安全的環境下工作。我們正監察可能因業務改革而出現的人事風險，以助確保能審慎地管理任何裁員計劃及支援受影響的僱員。                        |
| 接受第三方服務產生的風險              | ▶  | 我們持續完善第三方風險管理計劃以確保委聘符合我們的第三方風險政策及規定標準。為監察表現，我們與供應商密切合作。於2021年，我們將繼續加強第三方風險框架以及改進科技、程序及員工技能。                                                                          |
| 模型風險管理                    | ▲  | 我們持續加強模型監察和第二道防線的模型風險管理職能。我們現正推行新的模型風險政策，包括更新與監察和運用模型有關的監控措施。我們已制訂新的模型風險承受水平計量指標並預計將於2021年第一季執行。現正研究修訂IFRS 9和資本模型，以反映因新冠病毒疫情爆發引起的極端經濟衝擊及各項政府支援措施的潛在影響。               |
| 數據管理                      | ▶  | 我們透過繼續投入資源，加強數據管治、數據質素、數據私隱、數據架構及分析(包括機器學習及人工智能技術)，持續提升及推進數據洞悉、數據匯總、匯報和決策。我們亦繼續致力實現數據基礎設施現代化，利用雲端技術增加靈活性和可擴展性，並改善適用數據的質素，同時亦重視數據本地化不斷演變的監管環境。此乃有效管理風險的關鍵要素。          |
| 執行改變風險                    | ▲  | 我們已制訂環球改革計劃以監督為達成重組業務及削減成本承諾而實施的所有措施。我們會對相關執行風險進行監察及管理，確認影響同事的多項措施並須持續對科技投資。我們現正致力加強改變管理慣例以高效安全地實現轉型。                                                                |
| ▲ 2020年內風險增加              | ▶  | 風險維持在2019年的同等水平                                                                                                                                                      |

# 長期可行性及持續經營聲明

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

董事已指明該期間為截至2023年12月31日止的三年。彼等信納集團就該期間的前瞻性評估足以用作合理的可行性聲明之依據。此外，集團的壓力測試計劃以及內部對盈利能力、主要資本比率及槓桿比率的預測，均涵蓋該段期間。儘管如此，集團的壓力測試計劃亦涵蓋長達五年之境況，而風險評估可超過三年（倘屬適當）：

- 該期間乃考慮持續監管變化對金融服務行業造成的影響時一般採用的時間。
- 2021至2025年的更新業務規劃。

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

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

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

董事嚴格評估集團面臨的新浮現及主要風險，以確定其長期可行性，包括將威脅其償付能力及流動資金的風險。彼等確定，主要風險為集團的首要及新浮現風險（載於第39頁）。該等風險包括與地緣政治及宏觀經濟有關的風險（包括與新冠病毒疫情有關的風險），與往年相比該等風險帶來了更多不明朗因素。

董事已評定所有已識別的首要及新浮現風險均被認為屬重大，因此，將其分類為評估可行性時須予考慮的主要風險乃屬適當。彼等亦已評估該等主要風險可能對集團風險狀況造成的影響（經考慮就每項主要風險所規劃或採取的緩減措施），並將之與集團經董事會批准的承受風險水平進行比較。於2020年12月31日，有七項首要及新浮現風險有所加劇：地緣政治及宏觀經濟風險；金融犯罪風險環境；銀行同業拆息過渡；氣候相關風險；可能影響增長的僱員技能、處理能力及環境因素相關風險；模型風險管理；及執行改變風險。

在評估主要風險時，董事已考慮廣泛資料，包括：

- 集團業務及經營模式和策略的詳情；
- 集團管理風險及分配資本方針的詳情；
- 集團的財務狀況概要，考慮到評估期內的表現、維持最低監管規定資本水平的能力、流動資金及集團自有資金及合資格負債最低規定。最值得考慮的是董事相信可能會令集團的將來業績或營運對上述任何各項構成不利影響的風險；

- 企業風險報告，包括集團承受風險水平狀況（請參閱《2020年報及賬目》第107頁）及首要及新浮現風險（請參閱《2020年報及賬目》第110頁）；
- 新冠病毒疫情、英國脫歐、中美關係緊張及香港狀況對集團的影響；
- 有關監管和內部壓力測試的報告及更新資料。雖然英倫銀行和歐洲銀行管理局取消了2020年的全行業壓力測試，但我們在2020年進行了若干內部壓力測試，包括一些新冠病毒相關可能後果；
- 管理層就選定作深入考慮的風險相關問題所提供的報告及最新資料；
- 有關監管發展的報告及最新資料；
- 於《2020年報及賬目》財務報表附註34所列的法律訴訟及監管事宜；及
- 管理層對集團的營運復元力提出的報告及最新資料；

經考慮上文所載的全部因素，董事確認彼等合理預期集團將有能力於截至2023年12月31日止的評估期間持續經營及償還到期負債。

集團公司秘書長及管治總監  
**戴愛蘭**

2021年2月23日



# 環境、社會及管治報告

|    |               |
|----|---------------|
| 43 | 我們的環境、社會及管治方針 |
| 44 | 氣候            |
| 52 | 客戶            |
| 62 | 員工            |
| 70 | 管治            |

## 我們的環境、社會及管治呈報方式

我們本年度改變呈列報告的方式，將之前獨立的《環境、社會及管治報告》納入《年報及賬目》內，進一步展示業務經營方式與業務性質同樣重要。我們根據投資者的意見，首次連同環境、社會及管治報告一併公布更詳盡的環境、社會及管治資料分析，載於補充《環境、社會及管治資料集》，詳情可瀏覽 [www.hsbc.com/esg](http://www.hsbc.com/esg)。



# 我們的環境、社會及管治方針

在這非比尋常的一年裡，我們設定有關氣候的新抱負，並為反映策略而修訂目標、抱負及價值觀，從而尋求支持相關群體。

## 關於環境、社會及管治的報告

我們的新目標是：「開拓全球機遇」。

為以可持續方式達致此目標並實施我們的策略，我們奉行滙豐價值觀，即：我們重視分歧；我們一起成功；我們承擔責任；及我們使命必達。

我們亦需要與所有相關群體建立穩健的關係，滙豐的相關群體包括我們的員工、客戶、投資者、監管機構、所服務社區的居民以及與我們共棲於地球上的所有人。

新冠病毒疫情對我們各方面帶來從未預計得到的考驗，而設定清晰的目標以及擁有堅定不移的價值觀，顯得更為重要。

我們透過政府擔保計劃及我們的計劃，向客戶提供延期還款措施，截至2020年底涉及87,000個個人賬戶以及55億美元賬款。我們亦向超過237,000名批發客戶提供353億美元貸款支持。我們亦為同事採納新的工作方式，並提供更多支援及資源協助同事管理身心健康。我們已公布於2050年前實現淨零排放的氣候抱負，但我們明白此乃任重道遠，而目前全球追蹤排放量的方法需要改善。

在本環境、社會及管治報告中，我們會列出應對氣候、客戶、員工及管治的方針。

### 環境



— 我們已公布淨零碳排放的目標，並在氣候相關金融信息披露工作組披露資料增加有關氣候方面的披露，但我們明白，由於計量的方法不斷推陳出新，我們仍需要加強有關方面的工作。



— 我們於2020年已超越每位等同全職僱員減少二氧化碳排放量至2.0噸的目標，雖然此乃主要由於新冠病毒爆發所帶來的影響。

▶ 詳情載於第44頁氣候一節。

### 社會



— 客戶加快轉用數碼銀行，2020年，54%的零售客戶經常使用數碼銀行服務。我們的主要業務數碼平台滙豐財資網的流動程式下載量上升146%。

— 若干市場的投訴個案上升，反映年內充滿挑戰，但我們仍繼續採用新方式來收集客戶意見。

▶ 詳情載於第52頁客戶一節。



— 員工對Snapshot調查的回應率創新高，員工支持度亦上升五個百分點至71%。

— 我們達成女性在高級領導層中佔30%的目標。我們在英國及美國公布種族數據。我們明白需要採取行動，並期望2025年前黑人僱員在高級領導層任職的人數最少倍增。

▶ 詳情載於第62頁員工一節。

### 管治



— 我們幫助人口販運受害人的先導計劃，現已成為讓他們更容易獲取金融服務的模範。



— 我們每月會篩查超過7.08億項交易，檢查有否洗錢或金融犯罪的跡象，以求保障金融體系。

▶ 詳情載於第70頁管治一節。

## 我們如何決定衡量的內容

我們從不同途徑聆聽相關群體的意見，並在環境、社會及管治報告中載列更多詳情。我們使用相關群體提供的資料，識別對他們而言最重要的問題，該等事項因此對我們的業務同樣重要。

環境、社會及管治督導委員會及其他相關管治組織定期討論相關群體重視的新興及現有主題和問題。管理團隊會利用這些見解，並配合《環境、社會及管治指引》架構(指集團在香港聯合交易所有限公司《證券上市規則》附

錄27所載《環境、社會及管治報告指引》項下的責任)，選擇我們要衡量的內容，並在本環境、社會及管治報告公布。

我們明白需要一套統一的環球環境、社會及管治指標，並承諾由明年起，開始調整至與世界經濟論壇核心指標一致。

根據《環境、社會及管治指引》，「重要性」被視為指標，當環境、社會及管治問題對投資者和其他相關群體產生足夠重要的影響時則

應作出公開報告。我們亦會參考全球證券交易所的上市和披露規則。我們知道對相關群體而言重要的事項會不時改變，故此將繼續評估我們的方法，確保衡量和公開報告的內容仍然適用。

▶ 有關我們報告方針的詳情，請參閱第375頁「其他資料」一節。

# 氣候

我們推動新解決方案應對氣候危機，支持未來低碳轉型，力求自行並幫助各方達致零碳排放。

## 概覽

### 氣候抱負

淨零碳排放轉型為建立更可持續、靈活和兼容的全球經濟創建明確目標。我們為業務基礎設施轉型至低碳經濟融資，促成具適應力和富有活力的未來。

我們於領導低碳經濟轉型方面的往績斐然。於2017年，我們承諾於2025年底前提供及促成1,000億美元的可持續發展融資及投資。自此，我們已就此提供及促成930億美元，推出若干獲獎產品，並獲認為可持續發展融資的領先銀行。

我們將需要進一步加快步伐，力求於2050年底前實現全球達致《巴黎協定》的淨零碳排放目標所需的變革。因此，於2020年10月，我們制訂包含三個部分的計劃，在穩健管治和風險管理的基礎上加快淨零碳排放轉型的融資。

有關第四份氣候相關金融信息披露工作組披露文件的概要，載於《策略報告》第20頁。《2020年氣候相關金融信息披露工作組報告》全文載於 [www.hsbc.com/esg](http://www.hsbc.com/esg)。

## 成為一家淨零碳排放銀行



為了實現我們成為一家淨零碳排放銀行的目標，我們在改變自身經營的同時，亦可利用融資組合為客戶作出改變。我們旨在於2030年底或更早之前實現經營及供應鏈淨零碳排放，並配合我們達致《巴黎協定》所訂的融資排放目標，致力在2050年底或更早之前實現淨零碳排放。

有關成為一家淨零碳排放銀行的更多資料載於第45頁。

## 支持客戶轉型



我們為解決氣候危機可作出的最重大貢獻是支持客戶減碳，同時幫助客戶確保持續靈活性和取得成功。我們的目標是於2030年底之前提供7,500億美元至1萬億美元的可持續發展融資及投資，支持客戶轉型至低碳排放。

有關支持客戶轉型的更多資料載於第48頁。

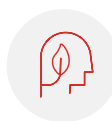
## 發掘氣候解決方案及創新



為了加快淨零碳排放轉型，我們需要全新的理念。我們正在與多方面的合作夥伴合作，增加於天然資源、科技和可持續發展基建方面的投資。我們亦計劃於未來五年向一個項目捐助1億美元，支持擴大氣候解決方案的規模。

有關發掘氣候解決方案及創新的更多資料載於第50頁。

## 可持續發展政策方針



我們的可持續發展政策幫助界定我們的業務風險承受水平，旨在鼓勵客戶達致良好的國際行為標準。為了達致新的淨零碳排放目標，我們正在審閱可持續發展風險管理政策。我們亦已刪除能源政策中的豁免條文，且我們亦是《赤道原則》的簽署方。

有關可持續發展政策方針的更多資料載於第51頁。

## 獎項及成果



《歐洲貨幣》雜誌2020年大獎  
全球最佳可持續發展融資銀行(連續兩屆)  
亞洲最佳可持續發展融資銀行  
中東最佳可持續發展融資銀行  
西歐最佳可持續發展融資銀行



《銀行家》雜誌2020年投資銀行大獎  
最佳可持續發展融資投資銀行  
最佳綠色/氣候行動債券投資銀行  
最佳可持續發展SSA融資投資銀行

《環境金融》2020年債券大獎  
綠色銀行債券年度牽頭經辦人  
綠色SSA債券年度牽頭經辦人  
本地政府/市政府可持續發展債券年度牽頭經辦人  
可持續發展銀行債券年度牽頭經辦人  
SSA社會債券年度牽頭經辦人

## 成為一家淨零碳排放銀行

保護地球的將來以及經濟的靈活性和繁榮，取決於全球經濟是否能夠轉型至淨零碳排放。政府間氣候變化專門委員會(聯合國轄下組織)表示，為了避免氣候變化造成的最嚴重影響，我們於2030年底前需要減少全球溫室氣體排放量45%，並於2050年底前實現「淨零碳排放」。

### 淨零碳排放目標

於2020年10月，我們宣布就全部直接和間接排放(稱為範圍1、2及3排放量)實現淨零碳排放的目標。我們旨在於2030年底或更早之前實現經營及供應鏈淨零碳排放，從而達致此目標。我們亦計劃於2050年底或更早之前調整融資排放量(客戶組合的碳排放量)至《巴黎協定》的淨零碳排放目標。

我們在下文載列一組指標，計劃用以呈報我們在氣候抱負方面的進展。我們繼續定期刊發符合氣候相關金融信息披露工作組披露資料，並已公布第四份披露資料，其摘要載於第20頁。《2020年氣候相關金融信息披露工作組報告》全文可於[www.hsbc.com/esg](http://www.hsbc.com/esg)瀏覽。

我們明白到，實現淨零碳排放不但需要減少排放量，亦需要投資於碳補償，從而達致平衡的轉型。然而，目前缺乏全球一致且適合未來發

展的準則來衡量融資排放量，亦缺乏可全面運作的碳補償市場。我們正與同業、中央銀行及行業組織密切合作，圍繞該等重要目標推動金融系統發展。

### 減排、取代及消除

為了實現經營及供應鏈淨零碳排放，我們正在實行於2011年制訂的一系列減排目標，以於2020年底前減少經營所造成的環境及碳影響。至於其他成果方面，產生自能源和出差的碳排放量(按等同全職僱員劃分)較2011年的基準減少49.6%。有關我們的進度詳情，請瀏覽[www.hsbc.com/who-we-are/our-climate-strategy/becoming-a-net-zero-bank](http://www.hsbc.com/who-we-are/our-climate-strategy/becoming-a-net-zero-bank)。

2030年的目標方面，我們的策略有三個元素：減排、取代及消除。我們計劃首先專注於減少消耗以達致減碳，然後以低碳替代品取代剩餘的排放量，以符合《巴黎協定》限制全球暖化少於1.5°C的目標。我們計劃於較後階段利用高品質補償，消除未能減少或取代的排放量。

我們將比較本年度與2019年在碳排放量方面取得的成果，包括範圍1、2及3排放量。由於新冠病毒疫情爆發影響工作模式，進一步減少2020年的碳排放量，因此我們以2019年的數

據為基礎。2019年的基準方面，經營的排放量主要來自能源(約16%)、出差(約6%)及供應鏈排放量(約78%)。我們正在審視供應鏈排放量的計算方法，並將據此更新2019年的基準。我們於記錄出差排放量(包括基準)時將考慮機艙座位等級，此乃由於其能夠呈列更準確的航空出差排放量。

### 減少經營的排放量

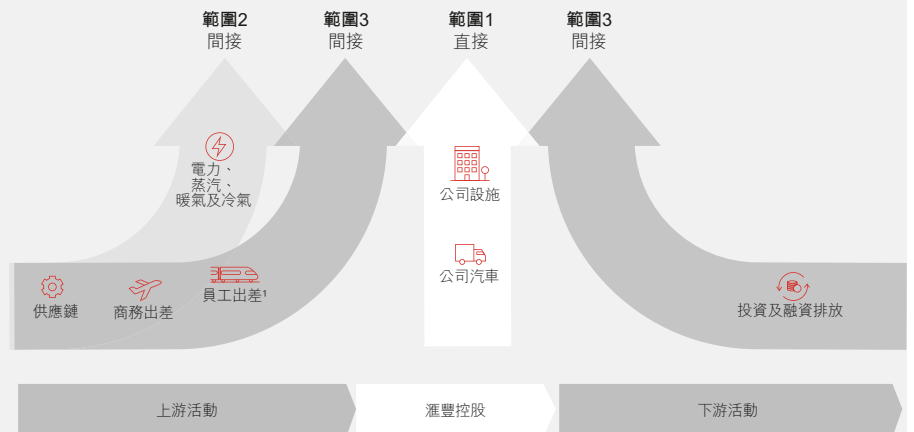
於2017年，我們連同RE100倡議的其他全球公司，承諾於2030年底前在經營實現利用100%可再生能源。由於電力目前佔我們的能源排放量92%，我們的目標是於未來10年減少50%電力排放量。我們計劃之後將剩餘排放量轉為可再生能源。於2020年，我們的37.4%電力來自可再生能源，乃主要由於我們訂立了能源採購協議採購英國、墨西哥及印度的風力和太陽能能源。我們計劃繼續擴大能源採購協議組合，並增加於設有綠色關稅的市場上進行採購。

我們的大部分出差排放量來自航空出差，其於2020年因新冠病毒疫情爆發而減少。由於出行限制已解除，我們預期出差排放量將增加。然而，我們將繼續鼓勵在可行的情況下讓員工與客戶使用科技解決方案聯繫。

### 範圍1、2及3排放說明

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

詳情載於我們的《環境、社會及管治資料集》([www.hsbc.com/esg](http://www.hsbc.com/esg))。



<sup>1</sup> 滙豐只提供接送車輛

## 成為一家淨零碳排放銀行(續)

### 與我們的供應鏈合作

由於我們的大部分排放量均來自供應鏈，因此我們明白到需與供應商攜手合作，方能達致淨零碳排放的目標。供應商排放量目前使用基於供應商支出的方法計算。於2020年，我們開始針對最大供應商(佔年度供應商支出60%)的計劃，鼓勵其作出自身碳承諾，並透過CDP供應鏈項目披露其排放量，為期三年。計劃將讓我們與供應商合作，從而了解其對減少碳排放量的承諾，教育正在開始減少碳排放量的供應商，並與在此方面領先的供應商合作。

### 我們的貸款組合

我們氣候計劃的核心為旨在於2050年底或更早之前調整融資排放量至《巴黎協定》的淨

零碳排放目標，即在作出融資決策時考慮氣候變化，並加強支持客戶轉型至低碳排放。

於2017年，我們承諾於2025年底前提供及促成1,000億美元的可持續發展融資及投資，從而支持客戶轉以可持續的方式經營業務，於2020年底，我們已就此提供及促成930億美元。於2020年10月，我們訂下新目標，於2030年底前提供7,500億美元至1萬億美元的可持續發展融資及投資(有關詳情，請參閱第48頁)。

我們將與客戶合作，為客戶提供專業意見，並支持客戶轉型至低碳排放，同時考慮發達和發展中經濟體當中不同客戶的特殊情況。為此，我們將擴大轉型融資解決方案組合，幫助

甚至屬最高排放量的行業逐步減碳，同時幫助確保公正穩定的轉型，從而維持經濟穩定。

在促成的1,000億美元貸款總額中，28億美元屬滙豐發行的綠色／可持續發展目標債券的顧問服務。我們的綠色債券報告摘錄了有關債券發行中作出的貸款並載入我們的資產登記冊。最新報告包括於2020年6月30日的16億美元結欠，已記入融資總額中。綠色債券報告及資產登記冊可於[www.hsbc.com/our-approach/esg-information/esg-reporting-and-policies](http://www.hsbc.com/our-approach/esg-information/esg-reporting-and-policies)瀏覽。

### 2020年的二氧化碳排放量

我們根據《溫室氣體議定書》報告碳排放量，當中載有範圍2以市場為基礎的排放量計算方法。我們報告樓宇和僱員商務出差使用能源所產生的二氧化碳排放量。

於2020年，我們已超越每位等同全職僱員的二氧化碳排放量目標2.0噸，達每位等同全職僱員1.76噸，乃主要由於新冠病毒疫情爆發導致實施出行限制及滙豐大樓使用量減少。我們亦已實施逾600項節能措施，估計節約能源超過1,500萬千瓦時。

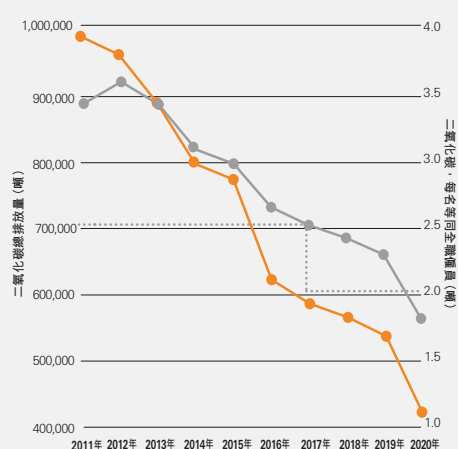
於2020年，我們於28個國家和地區就經營收集能源使用和商務出差的數據，佔等同全職僱員約93%。為了估計我們擁有營運控制權

但市場份額較小的國家和地區的經營排放量，我們將排放量數據的計算比例由93%提高至100%。

然後，我們採用提高的排放量比率反映計算及估計排放量時在質素及覆蓋範圍方面的不確定性。電力的比率為4%，其他能源的比率為10%，而商務出差的比率為6%，與政府間氣候變化專門委員會的《國家溫室氣體清單優良做法指南和不確定性管理》以及我們對數據覆蓋範圍和質素的內部分析一致。

《環境、社會及管治資料集》所載有關計算方法、第三方認證報告及相關環境關鍵事實的各項詳情，可瀏覽[www.hsbc.com/esg](http://www.hsbc.com/esg)。

碳排放(總額及按等同全職僱員劃分)



說明：

- 二氧化碳總排放量(噸)
- 每位等同全職僱員二氧化碳排放量(噸)
- .... 2020年目標定為每位等同全職僱員2.5噸二氧化碳，但到2017年目標提升至每位等同全職僱員2.0噸二氧化碳

| 二氧化碳排放量(噸) | 2020年     |         | 2019年  |        | 每位等同全職僱員二氧化碳排放量(噸) | 2020年 |      | 2019年 |      | 能耗(兆瓦時) | 2020年 |       | 2019年 |  |
|------------|-----------|---------|--------|--------|--------------------|-------|------|-------|------|---------|-------|-------|-------|--|
|            | 總計        | 來自能源    | 來自英國能源 | 來自出差   |                    | 總計    | 來自能源 | 來自出差  | 集團總計 |         | 僅英國   | 總計    | 僅英國   |  |
| 總計         | ▼ 406,000 | 363,000 | 8,000  | 43,000 | ▼ 1.76             | 1.57  | 0.19 | ▼ 928 | 247  | 1,050   | 1,050 | 1,050 | 1,050 |  |
| 來自能源       | ▼ 363,000 | 363,000 | 8,000  | 43,000 | ▼ 1.57             | 1.57  | 0.19 | ▼ 928 | 247  | 1,050   | 1,050 | 1,050 | 1,050 |  |
| 包括英國能源     | ▼ 8,000   | 8,000   | 8,000  | 43,000 | ▼ 0.19             | 0.19  | 0.19 | ▼ 247 | 247  | 1,050   | 1,050 | 1,050 | 1,050 |  |
| 來自出差       | ▼ 43,000  | 43,000  | 8,000  | 43,000 | ▼ 0.19             | 0.19  | 0.19 | ▼ 247 | 247  | 1,050   | 1,050 | 1,050 | 1,050 |  |



## 成為一家淨零碳排放銀行(續)

### 衡量進度

我們使用不同指標衡量淨零碳排放的進度，包括碳排放、為經營而採購的可再生能源、碳密集行業的資產負債表風險以及可持續發展融資承諾的進度。

我們擬使用《巴黎協定》資本過渡評估工具融資組合制訂清晰而可衡量的淨零碳排放目標，該工具計量相關行業達致淨零排放的程度。

於2020年，我們開始將《巴黎協定》資本過渡評估工具應用於貸款賬冊的相關部分，由汽車部分開始著手，建立有關該工具的知識，並提高我們對其成效和限制的了解(詳情請參閱《2020年氣候相關金融信息披露工作組報告》第18頁)。

我們了解到此為一個長遠過程，亦明白到目前全球衡量融資排放量的方式需要改善，以更

好地追蹤減排情況。於2021年，我們將完善融資和供應鏈排放方式，落實可持續發展融資的合資格條件，並改善投資報告。

下表載列我們的目標、於2020年用於衡量進度的指標以及日後將釐訂以衡量進度的指標。

| 目標                                                                             | 於2020年使用的指標                                                                                                                                                                                                                                                       | 將於2021年釐訂的指標                                                                                               |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>成為一家淨零碳排放銀行<sup>1</sup></b><br>於2030年底或更早之前實現<br>經營及供應鏈淨零碳排放                | <ul style="list-style-type: none"> <li>範圍1、2及3每位等同全職僱員的二氧化碳排放量<sup>1</sup></li> <li>範圍1、2及3絕對二氧化碳排放量</li> <li>採購的可再生電力百分比</li> </ul>                                                                                                                              | <ul style="list-style-type: none"> <li>供應鏈排放量</li> </ul>                                                   |
| 於2050年底或更早之前<br>調整融資排放量至淨零碳<br>排放目標                                            | <ul style="list-style-type: none"> <li>汽車客戶賬的《巴黎協定》資本過渡評估說明性業績(有關詳情，請參閱《2020年氣候相關金融信息披露工作組報告》第18及19頁。)</li> <li>面臨高轉型風險行業的批發貸款百分比(有關按行業劃分的分析詳情，請參閱《2020年氣候相關金融信息披露工作組報告》第9頁。)</li> <li>氣候境況對轉型風險行業的說明性影響。(有關境況分析的詳情，請參閱《2020年氣候相關金融信息披露工作組報告》第14至16頁。)</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>融資組合的淨零碳排放調整</li> </ul>                                             |
| <b>支持客戶</b><br>於2030年底前提供7,500億<br>美元至1萬億美元的可持續<br>發展融資及投資，支持客戶<br>轉型至可持續發展的未來 | <ul style="list-style-type: none"> <li>已提供的可持續發展融資及投資(以10億美元計)。(有關進度的詳情，請參閱第48至50頁。)</li> <li>於Dealogic綠色、社會及可持續發展債券排名表的排名<sup>2</sup></li> </ul>                                                                                                                 |                                                                                                            |
| <b>發掘新氣候解決方案</b><br>幫助將可持續發展基建轉型<br>為全球資產類別，並創建可<br>吸引投資的項目                    | <ul style="list-style-type: none"> <li>設立HSBC Pollination Climate Asset Management，目標為於2021年中推出首隻基金(有關詳情，請參閱第50頁。)</li> </ul>                                                                                                                                     | <ul style="list-style-type: none"> <li>於科技風險債務基金的清潔科技投資</li> <li>為擴展氣候創新項目、可再生能源及自然為本解決方案設立慈善基金</li> </ul> |

<sup>1</sup> 於2020年報告的二氧化碳排放量與能源和商務出差相關。有關範圍1、2及3以及我們二氧化碳排放量與可再生能源目標進展的詳情，請參閱第45及46頁。

<sup>2</sup> Dealogic 排名根據賬簿管理人價值(不包括本身發行)比例計算。

## 支持客戶轉型

我們為業務及基礎架構轉型提供資金的能力，是為客戶及社會建立可持續發展未來的關鍵。我們就此可作出的最重大貢獻是支持客戶組合在全球經濟轉型至淨零碳排放的過程中去碳。

### 可持續發展金融領先企業

我們是公認的可持續發展金融領先企業，幫助開拓綠色、社會及可持續發展債券市場，並對商業貸款訂有進取的環境目標。根據Dealogic的資料（不包括本身委任進行的調查的資料），我們在綠色、社會及可持續發展債券方面位居前列，在2020年全球排名第三。我們亦已設立HSBC Pollination Climate Asset Management，該公司是首個投資天然資本（作為資產類別）的大型公司（請參閱第50頁）。我們於2019年及2020年獲《歐洲貨幣》雜誌認為全球最佳可持續發展融資銀行。

於2020年，我們繼續擴大可持續發展融資版圖。我們協助埃及政府推出首項中東主權綠色債券，並支持漢高（一家德國家居用品公司）發行全球首項減塑債券（請參閱第76頁）。我們亦發行首項轉型伊斯蘭債券，以支持阿提哈德（一家中東航空公司）更能以可持續方式發展（請參閱第266頁）。隨著客戶轉型至低碳排放，我們更加努力支持客戶，詳情如下。

我們的願景是協助創造一個富有活力、繁榮而靈活的未來，為新技能、理念及工作的蓬勃發展開創機會。因此，提供轉型融資解決方案（尤其是於商機龐大的新興市場）是我們的氣候策略的核心。

### 轉型解決方案

於2017年，我們承諾於2025年底前提供及促成1,000億美元的可持續發展融資及投資。於2020年底前，我們已就此承諾提供及促成930億美元，包括669億美元用於促進資金流動並

為客戶提供進入資本市場的機會、200億美元用於融資以及61億美元用於投資支持環境及社會目標。

我們的可持續發展融資承諾促成可持續發展基礎架構及能源系統，通過於實體經濟促進去碳為淨零碳排放轉型提供資金，並通過可持續發展投資改善投資者資金。

我們明白到，為了於2050年底或更早之前達致《巴黎協定》的淨零碳排放目標，我們需要作出更多及更快的行動。因此，我們於2020年10月宣布於未來10年提供7,500億美元至1萬億美元的可持續發展融資及投資的目標。此項新承諾建基於2017年的目標。新承諾包含於2020年的可持續發展融資及投資406億美元（有助於達成原先的2017年目標），以及新增產品35億美元。

更新的目標當中2020年的可持續發展融資及投資的23%來自向公司提供綠色及可持續發展相關貸款，9%來自我們代表投資者管理及分銷投資以及68%來自促進資金流動並為客戶提供進入資本市場的機會。

我們已建立並累積現有數據錄，當中已計及我們與UK Finance在「可持續發展融資：制訂計量及報告跨越多年的承諾的原則為本架構」白皮書中所制訂的原則。我們會每年公布進度並繼續尋求獨立認證。

▶ 我們經修訂的數據錄（載有貢獻活動的詳細定義）以及我們的《環境、社會及管治資料集》（載有第三方認證函及可持續發展融資及投資分析的詳情），可於[www.hsbc.com/who-we-are/esg-and-responsible-business/esg-reporting-and-policies](http://www.hsbc.com/who-we-are/esg-and-responsible-business/esg-reporting-and-policies)瀏覽。

▶ 有關淨零碳排放目標的詳情，請參閱[www.hsbc.com/who-we-are/our-climate-strategy/becoming-a-net-zero-bank](http://www.hsbc.com/who-we-are/our-climate-strategy/becoming-a-net-zero-bank)。

### 可持續發展融資

我們界定可持續發展融資為：

- 將環境、社會及管治標準融入業務或投資決策的任何形式金融服務；及
- 支持聯合國可持續發展目標（「可持續發展目標」）的融資、投資及顧問活動，尤其是作出行動應對氣候變化的活動。可持續發展目標（亦稱為全球目標）於2015年獲所有聯合國成員國採用，普遍呼籲消除貧困、保護地球以及確保於2030年底前全人類享有和平及繁榮。

我們已審閱並修訂該等定義，以反映更新的氣候抱負，有關定義可於[www.hsbc.com/who-we-are/esg-and-responsible-business/esg-reporting-and-policies](http://www.hsbc.com/who-we-are/esg-and-responsible-business/esg-reporting-and-policies)瀏覽。

# 930億美元

自2017年起就承諾提供及促成的可持續發展融資及投資累計金額。

（目標：於2025年底前提供及促成1,000億美元）

# 第三位

Dealogic的2020年環球綠色、社會及可持續發展債券排名。

（2019年：第二位）



## 我們應對氣候風險的方針

我們繼續提升氣候風險的識別、監督及管理。2020年，我們改良氣候風險承受水平聲明，設定量化指標，釐訂來自氣候變化的風險，而我們亦計劃於2021年再修訂風險承受水平以及主要指標。

我們已制訂氣候風險管理的整體方針，將氣候風險納入全集團的風險管理架構。

▶ 氣候風險的詳情，載於《2020年氣候相關金融信息披露工作組報告》，可於[www.hsbc.com/esg](http://www.hsbc.com/esg)瀏覽。

## 支持客戶轉型(續)

### 可持續發展基礎架構

良好的基礎架構是成功社會及經濟的支柱。然而，應對氣候變化需要全球(尤其是新興市場)迅速發展出新世代的可持續發展基礎架構。經合組織估計，至2030年，每年需要多達6.9萬億美元以達致此目標。儘管許多機構已就此調動金融資源，唯投資仍然嚴重不足，且缺乏足夠而可吸引投資的項目。為吸引投資者，項目亦需要更嚴格的標準。

為協助解決此問題，我們領導由One Planet Lab支持並有滙豐、與國際金融公司、經合組織、世界銀行全球基礎架構設施及氣候政策倡議組織合作設立的以金融加速可持續發展轉型基礎架構(「FAST-Infra」)倡議，旨在發展出一套一致而全球適用的可持續發展基礎架構投資標籤制度。此將旨在確保政府及項目發展商於新基礎架構融入高環境、社會及管治標準，以獲得此標籤。我們是2019年聯合國大會氣候行動高峰會中，氣候變化投資聯盟的聯席主席，讓機構投資者、銀行、保險公司、評級機構及政府制訂權衡風險的架構及工具，在作出決策時加入考慮實際氣候風險因素及訂價。

### 負責任及可持續發展投資

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

我們致力通過積極應對環境、社會及管治問題影響市場。我們於發達及新興市場擁有專門的負責任投資團隊。該團隊連同投資組合經理及其他投資分析員的活動令環境、社會及管治議題於2020年在78個市場超過2,300家公司及非

公司發行人的工作中提出。我們在70個市場超過8,200個公司會議中表決超過86,000項決議案。

滙豐環球投資管理方面，於2020年12月，接近89%的管理資產總規模乃根據全球可持續投資聯盟界定的七個策略中至少一個而投資。

我們界定可持續發展投資為：具包容性，將更多環境、社會及管治表現突出的公司加入投資組合；具主題性，當中策略提供變革的環境或社會趨勢；及具影響性，當中策略與具體的社會或環境結果/影響相關。

我們與國際金融公司聯合推出實體經濟綠色投資機會(「REGIO」)基金，於2020年12月已籌集4.75億美元用於為發展中經濟體的綠色項目提供資金，減少排放量並達致聯合國可持續發展目標。通過滙豐環球投資基金低碳權益及債券基金(於九個財富管理及個人銀行市場及於七個環球私人銀行業務市場提供)，我們的目標是幫助投資者產生與參考基準指標相比碳足跡較低的長遠總回報。我們擴大向私人銀行及財富管理客戶提供的投資組合，包括：TPG Rise(與聯合國可持續發展目標相關的創效基金)；收益用於為綠色及可持續發展項目提供資金的結構性產品及存款證；及多種具主題性的解決方案，例如性別平等及能源轉型。

作為聯合國環境署金融倡議《可持續發展保險原則》的簽署方，我們的保險業務持續實施其可持續發展政策。該政策包括限制可能對人類及環境造成不利影響的投資，以及於投資管治中融入環境、社會及管治原則。我們持續建設可持續發展投資組合，以支持聯合國可持續

發展目標及《巴黎協定》。於2020年，我們就該政策擴大資產，於2021年初全面符合規定。

### 於工作中融入環境、社會及管治

我們的願景是支持客戶通過創造財富價值於全球造成正面影響的期望。因此，我們於財富管理及個人銀行業務的客戶工作及投資解決方案中融入環境、社會及管治。

我們提供全面的可持續發展投資產品，以幫助客戶結合其可持續發展及金融目標。該等產品包括綠色、社會及可持續發展債券、投資基金、交易所買賣基金、全權委託投資方案、私人市場投資、結構性產品及綠色存款證。我們的諮詢組合亦包括與環境主題項目作大量投資的證券。

為幫助客戶了解可持續發展投資的議題及裨益，我們定期分派各種教育資料、引領思維刊物及有關可持續發展議題的文章。我們與負責任投資原則合作，為顧問制訂培訓課程，涵蓋環境、社會及管治基礎、投資策略及客戶工作。

我們為客戶提供環境、社會及管治資料，促進行業發展。於2020年，滙豐全球研究刊發超過200份氣候及環境、社會及管治報告，亦進行約500次客戶會面及15次客戶網上直播。我們的環境、社會及管治團隊與其他資產類別及各個市場的分析員緊密合作，將可持續發展的考慮納入研究中，為全球投資者客戶群提供更深入的剖析。團隊發布了四個有關環境、社會及管治的簡介Podcast。滙豐全球研究的環境、社會及管治資料亦為零售投資者重新包裝為#WhyESGMatters系列。



## 為可持續發展的未來奠定基礎

水泥在社會及經濟上是全球最重要的材料之一，亦為最碳密集的材料之一。水泥生產商需要作出長遠變革減少其環境影響。以瑞士為基地的LafargeHolcim(全球最大水泥生產商之一)旨在領導其行業趨向綠色發展。

我們於全球首項建材可持續發展相關債券中肩負重任，幫助LafargeHolcim達致其目標。我們擔任該項8.5億歐元的可持續發展掛鈎債券的聯席賬簿管理人，債券條款規定，倘LafargeHolcim於2030年底前無法達致減少其生產的水泥的碳密度17.5%(相比2018年的碳密度)的目標，則須支付溢價。



## 發掘氣候解決方案及創新

我們明白，倘全球需要於2050年底前達致《巴黎協定》的淨零碳排放目標，我們則需要尋找全新解決方案加快變革的速度。我們正在與多名合作夥伴密切合作，加快於天然資源、科技及創新以及可持續發展基礎架構的投資，從而減少排放量及應對氣候變化。

### 與合作夥伴合作

我們明白，許多投資者希望投資於能夠展現環境、社會及管治工作的公司。我們通過慈善事業、合作關係及新倡議，旨在幫助投資者投資保護地球，而滙豐環球投資管理為客戶提供一系列基金，以投資於環境、社會及管治往績及目標斐然的業務及項目。

滙豐環球投資管理於2020年亦與Pollination（一家專門從事氣候變化諮詢及投資的公司）合作設立一家合營公司。合營公司HSBC Pollination Climate Asset Management旨在成為投資天然資源的資金的全球最大管理人（請參閱下文方框內容）。

為鼓勵更多投資者投資於建立可持續發展基礎架構，我們領導一項讓投資者對資金流向有更大信心的倡議。我們在One Planet Lab支持下與國際金融公司、經合組織、世界銀行全球基礎架構設施及氣候政策倡議組織合作，協助構想以金融加速可持續發展轉型基礎架構（「FAST-Infra」）倡議。我們的共同目的是將可持續發展基礎架構轉變為主流資產類別。為此，我們將設立一個全球標籤制度，為投資者清晰顯示其投資的基礎架構屬可持續發展且為達致聯合國可持續發展目標作出貢獻。

### 支持新科技及創新

應對氣候變化需要創新思維。我們結合資金與新思維，協助制訂氣候解決方案，支持可持續增長。為此，我們於2020年成立價值1億美元的慈善氣候計劃，真正改變我們保護地球的方式，克服應對氣候變化的障礙。年內我們已向非政府機構夥伴提供710萬美元以開展計劃。

我們擬擴大科技風險債務基金規模，向發展潔淨技術用於大規模支持業務及家庭轉型至低碳經濟的公司，提供1億美元融資。我們將於2021年就潔淨技術投資及慈善計劃再提供最新資料。

### 為可持續發展的未來裝備技能

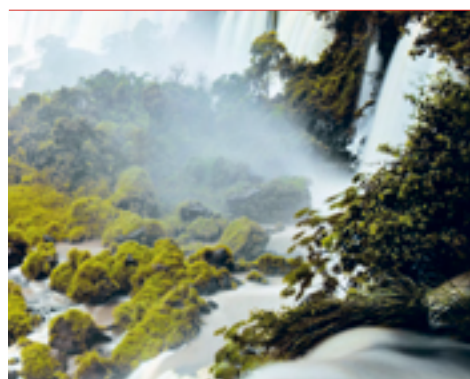
我們有責任投資經營所在的社區以支持其長遠繁榮發展。我們明白，科技發展一日千里，需要多種不同的新技能，始能取得成功。有見及此，我們大部分計劃的重點，均是培養就業能力以及財政實力。我們亦支持氣候解決方案及創新發展，並基於需要資助災難救濟事項（請參閱右方方框內容）。

我們亦繼續培育員工在可持續發展事項方面的知識。我們與劍橋大學的Institute for Sustainability Leadership合作，專為員工設計了一個由七個部分組成的網上課程。2020年，員工們已修畢逾36,700個課程單元。

## 慈善捐款

2020年，我們的捐款合共1.127億美元，包括撥資2,500萬美元成立新冠病毒慈善基金。我們亦安排有薪義工日，鼓勵員工參與義務工作，發揮技能。2020年，員工們於工作期間參與超過82,000小時的社區活動。

2018年，我們訂下為期三年的目標，透過提供超過1億美元的慈善捐款，讓我們社區內超過200萬人更易於受聘及提升財政實力。據慈善合作夥伴目前的預測顯示，我們已透過1.15億美元的捐款，支持超過400萬人。此項資金協助邊緣年輕人作好準備，覓得首份工作；支持本地居民完成學業及就業；幫助農民工避免墮入欺詐陷阱。計劃所幫助的人數較初步預算多，部分是因為計劃逐漸改為網上進行，令接觸的人數增加。



## 透過Pollination投資於以天然資源為基礎的項目

我們的策略的主要部分是發掘新氣候解決方案，幫助將可持續發展基礎架構轉型為全球資產類別。作為此目標的一部分，我們於2020年8月設立HSBC Pollination Climate Asset Management，旨在成為全球最大的專門天然資本投資管理人。該公司為與Pollination（一家專門從事氣候變化諮詢及投資的公司）設立的合營公司，旨在設立將投資於多個以天然資源為基礎的項目（長

遠保護及改善天然環境，並減少溫室氣體排放量）的基金。滙豐旨在向機構投資者提供一系列的自然資本及碳信貸基金，並擬於2021年中推出首隻基金。



## 可持續發展政策

我們明白，業務可影響環境、個人及周邊社區。我們已發展、實施及完善與業務客戶合作的方針，從而了解及管理該等問題。

我們的可持續發展風險管理政策旨在尋求確保向客戶所提供的金融服務，不會對人類或環境造成不可接受的影響。我們設法分析環境、社會及管治問題的影響，並在該等方面依循國際間的良好慣例。

我們相信，為管理可持續發展風險，關鍵是與客戶建立合作關係以及在客戶轉型為更可持續及低碳的經濟的過程中協助客戶。

### 我們的政策

我們的可持續發展風險管理政策涵蓋農產品、化學產品、防務、能源、林木業、礦業和金屬、聯合國教科文組織世界遺產以及拉姆薩爾濕地。

該等政策界定我們在該等行業的業務需求，並設法鼓勵客戶達到良好的國際慣例標準。倘我們發現可能導致重大負面影響的活動，我們只會在可以確定客戶負責任地管理該等風險時提供資金。該等客戶需要接受較多盡職審查，而且通常需要獲得可持續發展風險管理專家的額外批准。倘業務活動並不符合我們的目標和價值觀，則不會提供資金。

我們的可持續發展政策符合我們的氣候風險管理方針及淨零碳排放承諾，並將於2021年強化。

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

### 支持轉型

淨零碳排放計劃的核心目標是於2050年底或更早之前調整融資排放量（客戶組合產生的排放量）至《巴黎協定》的淨零碳排放目標。我們能夠作出的最重要貢獻是通過轉型融資支持客戶轉型至低碳，因轉型融資是一種財政支持，幫助高排放量公司作出行動，逐漸成為在環境上更加可持續發展的公司。

為加快全球轉型至淨零碳排放，我們亦希望發掘氣候解決方案，例如清潔科技創新、可持續發展基礎架構及以天然資源為基礎的解決方案。此將幫助在長遠而言順利轉型並轉變為更加可持續的經濟。隨著越來越接近2050年，我們預期融資排放量組合將反映這一點，而客戶的業務活動將較為低碳密集。

就此，我們正在審視可持續發展風險管理政策，確保政策將反映轉型的需求以及分階段減少碳密集的業務活動。

### 管治

我們在全球風險管理部門內的聲譽及可持續發展風險管理專員，負責檢討、實施和管理我們的可持續發展風險管理政策，以及我們應用《赤道原則》的情況。我們由超過75名可持續發展風險經理組成的環球網絡協助實施該等政策。於2020年，該等本地可持續發展風險經理進一步由集團的地區聲譽經理支持，而地區聲譽經理已就可持續發展風險承擔額外監督責任。

我們亦已成立可持續發展風險監督論壇，由集團全球風險管理部門及全球業務的高級成員組成。

### 《赤道原則》

《赤道原則》就釐定、評估及管理項目的環境及社會風險提供風險管理框架。我們在2003年採用《赤道原則》，是最早採用《赤道原則》的機構之一。

於2020年10月，經諮詢銀行成員及外界相關群體後，經修訂的《赤道原則》框架生效。我們因應所推出的經修訂框架，已於2021年修訂為員工提供的培訓，確保能妥善識別及管理《赤道原則》交易。

我們每年報告根據《赤道原則》完成的交易。我們最新的《赤道原則》報告載於[www.hsbc.com/who-we-are/our-climate-strategy/sustainability-risk/equator-principles](http://www.hsbc.com/who-we-are/our-climate-strategy/sustainability-risk/equator-principles)。

有關我們的人權方針的詳情，請參閱第71頁。

有關我們的風險管理方針的詳情，請參閱第37頁。



## 我們的能源政策

我們於2018年最近一次更新能源政策時，指出我們不會為任何新建燃煤發電廠提供融資，唯可能向孟加拉、印尼和越南提供針對性和有時限的融資，因我們明白到需要平衡當地人道主義和轉型至低碳經濟的需求。

因此，我們同意，在向該三個國家的新建燃煤發電廠提供任何資金前，相關發電廠須符合若干嚴格條件。重要的一點是，自此，我們並無向全球任何地方（包括該等國家）的新建燃煤發電廠提供任何項目融資。

於2020年4月，我們刪除該等例外條文，將不會向全球任何地方的新建燃煤發電廠提供任何融資。我們繼續支持該等國家的客戶的其他需要，並繼續支持其政府。

氣候相關金融信息披露工作組披露資料第19頁所示的能源及公用設施及金屬和採礦行業內，我們在動力煤方面的直接貸款佔批發貸款0.2%。

# 客戶

我們讓全球更多人受惠於互聯互通及環球經濟。

## 概覽

### 我們的關係

我們創造價值的方式是提供客戶需要的產品和服務，並致力在此過程中完全融入客戶的生活。此舉有助我們與客戶建立長久的關係。我們致力保護客戶數據和資料，以及公平待客，藉此保持客戶的信任。當事情出錯時，我們的目標是及時採取行動。

在業務營運中秉持崇高操守，是我們確保客戶服務能力並取得長遠成功的基礎。

本節匯報我們三大客戶群體的情況，即：財富管理及個人銀行客戶；大中型企業客戶；環球和機構客戶。這些群體分別由三大環球業務提供服務：即財富管理及個人銀行業務、工商金融業務及環球銀行及資本市場業務。

## 數碼及科技



我們的零售及批發客戶因新冠病毒疫情爆發而加快轉用數碼銀行，令數碼銀行服務使用量創新高。我們繼續在數碼及科技方面投入資源，令銀行服務更簡便安全，同時亦推出新產品及平台以協助及支援客戶。

▶ 數碼及科技詳情載於第53頁。

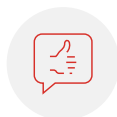
## 客戶滿意度



我們透過一系列的意見調查收集客戶意見，並以客戶意見為決策重心。我們持續重訂收集客戶意見的方式，創建統一衡量客戶體驗的指標，並回應客戶意見。整個計劃的實施進度因新冠病毒疫情爆發而有所減慢，但我們仍繼續引入新的工作方式。

▶ 客戶滿意度詳情載於第54頁。

## 我們收集意見的途徑



我們致力以開放的態度和統一的方式，跟進、記錄及管理投訴。2020年，財富管理及個人銀行以及環球銀行及資本市場業務的投訴個案有所減少，而工商金融業務的投訴個案整體則上升。新冠病毒疫情對員工調配帶來考驗，繼而影響投訴的處理；企業的投訴主要涉及開戶及營運方面，全因融資需求增加所致。

▶ 我們收集意見的途徑詳情載於第56頁。

## 操守



我們因應環境變化作出調整，透過提供延期還款、貸款支持以及改善產品及服務的措施，設法協助客戶，特別是最弱勢的一群。我們員工的操守與我們營運的方式息息相關。我們調整環球培訓內容並支援同事，更新設計產品的方式並提供公平待客的產品，同時繼續協助客戶自銀行同業拆息過渡。

▶ 操守詳情載於第58頁。

## 數碼及科技

新冠病毒疫情爆發令不少客戶更加需要以遙距方式使用我們的服務。我們過往在疫情前的年度對科技作巨額投資，提高數碼銀行服務的更簡便易用程度，繼而讓我們能於2020年期間，支持客戶加快轉用流動及網上銀行服務。

2020年，每十項環球個人銀行交易中，有超過九項透過數碼形式進行，比率為92.7%，按年上升四個百分點。同時，經常使用數碼服務的零售客戶達54%，較2019年上升五個百分點。

企業客戶亦增加使用我們的數碼服務，我們主要商業理財數碼平台滙豐財資網的流動應用程式下載量在2020年上升146%。

新冠病毒疫情爆發期間，我們繼續投資科技，協助客戶以網上銀行形式處理更多日常事務，同時亦推出更多功能協助客戶應對疫情，並提供數碼解決方案以助他們實現增長抱負。

### 銀行服務更簡便快捷

2020年，我們首次在16個市場為零售客戶推出全新網上銀行及流動平台，取代既有的科技，有助我們日後加快創新。

2020年，零售流動銀行應用程式在英國及香港取得的Apple評分平均為4.8分及4.7分，而Android評分則平均為3.8分及3.5分。

在經濟放緩期間，我們為眾多有需要的客戶提供支援。在英國、美國及香港，我們平均在六日內便可設立數碼借貸平台，讓商業客戶能申請政府貸款計劃。

由於親身會面越來越困難，我們在47個市場的所有業務領域推出客戶視像會議。我們繼續增加使用聊天機器人，以解答客戶日常查詢。財富管理及個人銀行業務方面，我們在八個新市場推出網上及應用程式內置對話服務，2020年內進行的聊天對話超過1,050萬次。

我們為有財富管理需要的客戶推出Wealth View的簡化版，Wealth View是網上平台，讓客戶易於分析其持倉及交易，並已於香港、新加坡、盧森堡、英國、海峽群島及美國推出。

九個市場內超過49,000家企業使用經改良的環球網上Business Banking Experience，此項網上服務協助客戶以自助方式辦理日常銀行事務和遙距營運業務，以十分為滿分，客戶滿意度評分平均為九分。

### 協助企業發展

我們繼續改革環球貿易及融資業務的數碼平台HSBC Trade Solutions。我們在2020年11月在香港向2,100名客戶提供貿易融資及減低風險方案，使交易更為簡便、安全及快捷。

截至2020年底，為英國中小企而設的全新流動方案HSBC Kinetic已吸納了2,899名客戶開戶。HSBC Kinetic於2020年6月推出，讓需要業務往來賬戶或需要從英國政府取得企業復甦貸款的客戶，在網上提交申請並以數碼方式處理日常銀行事務。

我們在環球銀行及資本市場業務的數碼及數據實力方面，投入大量資源支持客戶實現業務增長的抱負。至於證券服務，我們正開發解決方案讓客戶能快速取得數據，使客戶能加強控制資產及交易。我們的API系統可讓客戶隨時閱覽數據，截至2020年12月，每月平均用量年內增長2,716%，忠實客戶數量大幅增加。

我們透過SmartServe平台提供前端認識你的客戶數碼解決方案，讓客戶與滙豐進行業務時更為安全。有關解決方案已於20個國家及地區推出，包括英國、阿聯酋、美國、香港及法國。

- ▶ 有關數碼滿意度評分的詳情，載於第54頁。
- ▶ 有關我們讓大眾可在新冠病毒疫情爆發期間更佳地控制其財政的新增措施詳情，載於第58頁。



## 發揮區塊鏈的優勢

我們正實施分布式分類賬技術，包括區塊鏈，以提升效率、透明度及客戶保安。在環球貿易方面，我們利用此科技取代之以前以紙張為本的信用證(可保證賣方能獲付款的文件)授出流程。有關科技是快捷及安全的替代方法，有助將原本需時五至十日的授出信用證流程縮短至數小時。

2020年內批發客戶流動付款數額按年上升

151%

2020年底全球

92.7%

的零售銀行交易以數碼形式進行。

2020年滙豐財資網流動應用程式下載

119,782

次，按年上升146%。

## 客戶滿意度

我們持續重訂收集客戶意見的方式，並以客戶意見為決策重心。

2019年，我們表示有意計量環球業務客戶推薦選用滙豐的可能性，而我們現已制訂客戶體驗的統一衡量指標，從而勉勵員工參與，並希望藉此改良如何於內部及與競爭對手比對表現。

### 過渡至新的收集客戶意見系統

我們嘗試達致的目標不僅只是制訂一套衡量指標，而是謀求有系統地收集、分析客戶意見並回應客戶所需。系統協助我們更有效洞悉環球業務客戶的需求、建立更緊密的關係，以及識別並優先改善能夠提升客戶體驗的領域。

我們透過多次調查，確保能聽取客戶意見，取得不同層面客戶關係的資料。我們與親自接觸客戶的團隊直接分享所收集的客戶意見，讓團隊能直接回應客戶的特定要求，從而提升客戶體驗的透明度。

新系統的衡量指標是基於以下問題所取得的淨推薦值：「以0至10分計，你向朋友或同事推薦滙豐的機會有多大？」評分乃以「推薦者」（即給予9至10分的客戶）的百分比減去「批評者」（即給予0至6分的客戶）的百分比計算得出，得分可低至-100，亦可高至100。

雖然整個計劃的實施進度於新冠病毒疫情爆發期間有所減慢，但我們仍調撥資源確保前線團隊能專注為客戶提供優質服務，繼續引入新的工作方式。2020年，財富管理及個人銀行業務方面，我們在15個市場進行超過157項新調查。工商金融業務方面，我們在英國、美國、加拿大、墨西哥及印度實施部分計劃，並擬於2021年在超過30個市場推出類似計劃。環球銀行及資本市場業務持續收集客戶的寶貴意見，改善客戶體驗。2020年，我們透過問卷進行實施計劃後的評估，讓我們獲得有關表現的有用資料。

### 我們的表現

2017年，我們設定的策略目標是在2020年前改善財富管理及個人銀行和工商金融環球業務的客戶體驗。兩項業務在其各自的「具規模市場」雖然未能全面達致其2020年的目標，即與該等市場的相關競爭對手相比，取得前三位置，或與其2017年基本成績比較，能夠上升最少兩位，但仍取得客戶高度滿意的成績。

財富管理及個人銀行業務調查超過100萬名客戶，以了解客戶推薦滙豐的可能性以及其對服務的滿意程度，並於2020年在八個具規模市場中的七個市場達成目標。整體而言，儘管2020年評分有所改善，但我們在馬來西亞的評分下跌並低於預期。表現成績低於目標主要是因為「使用我們銀行服務的便利度」未如競爭對手。我們實施多項措施改善表現，包括推出新的數碼功能、培訓員工以及修訂有關客戶的提案。

在有關客戶對我們特定服務及途徑的意見調查中，市場關注增加、地緣政治緊張關係及市場波動加劇影響中國內地的評分。由於我們加強與客戶溝通，並著重以電子形式提供協助，有關趨勢開始逆轉。我們的客戶經理

### 財富管理及個人銀行業務方面



## 八個市場中的七個市場

持續位列前三位及／或客戶滿意度有所提升。

### 工商金融業務方面



## 八個市場中的五個市場

持續位列前三位及／或客戶滿意度有所提升。

環球銀行及資本市場業務整體淨推薦值為

# 48分

超逾競爭對手的39分。

評分方面，法國的表現遜於預期，我們持續實施行動計劃以改善與客戶的溝通，並主動接觸更多客戶。

私人銀行方面，我們的環球淨推薦值在2020年下跌至9分，而去年則為24分，主要是香港及瑞士報跌所致。然而，我們在新加坡及法國的評分上升。我們的客戶關係管理服務取得高評分，而處理新冠病毒疫情爆發的措施亦備受多個市場稱許。客戶希望我們改善的領域為我們的數碼及諮詢服務，而這正是我們將投放大量投資領域。

工商金融業務方面，2020年，在八個追蹤評分的市場中，五個市場（即香港、阿聯酋、珠江三角洲、新加坡及沙地阿拉伯）達成目標，即其排名較2017年上升兩位，與競爭對手相比時位居前三位。在英國，我們下跌至第五位，原因是調配員工至處理新冠病毒疫情有關貸款計劃，影響了客戶與員工的電話溝通體驗以及駐於分行的專業同事的人數。我們於墨西哥的排名不變，維持第五位。同樣地，我們於馬來西亞的排名亦未有變動，維持第六位，但相關滿意度評分則上升。

環球銀行及資本市場業務方面，我們的目標是超逾競爭對手的平均評分。我們每年與Greenwich Associates合作進行客戶關係層面的滿意度調查，以評估我們能否達致目標。2020年，我們的整體淨推薦值為48分，超逾競爭對手的39分。我們在亞太區取得49分，而競爭對手則為32分；在歐洲及中東地區取得44分，而競爭對手則為41分。然而，我們在北美洲的評分為54分，低於競爭對手的73分。

### 數碼途徑

越來越多客戶近年轉用我們的數碼銀行服務，而2020年此趨勢亦因新冠病毒疫情爆發而加快。我們在各項環球業務推出新功能，並提升數碼銀行服務，與客戶需求緊密聯繫，並於病毒大流行時為客戶提供支援。

財富管理及個人銀行業務在數碼途徑方面表現卓越，與2019年相比，幾乎所有市場的網上銀行評分均上升。

卓越的表現反映在英國推出的新流動應用程式功能取得成功，該等功能包括預測付費後的結餘、取消直接扣賬及常設指令，以及在



## 客戶滿意度(續)

按途徑分析的財富管理及個人銀行業務客戶滿意度  
(淨推薦值<sup>1</sup>)

|    |       |  |  |  |  |
|----|-------|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
|    |       | 分行                                                                                | 聯絡中心 <sup>2</sup>                                                                 | 網上理財                                                                                | 客戶經理                                                                                |
| 英國 | 2020年 | ▲ 62                                                                              | ▲ 39                                                                              | ▲ 48                                                                                | ▲ 58                                                                                |
|    | 2019年 | 62                                                                                | 36                                                                                | 41                                                                                  | 45                                                                                  |
| 香港 | 2020年 | ▲ 57                                                                              | ▲ 57                                                                              | ▲ 4                                                                                 | ▲ 49                                                                                |
|    | 2019年 | 42                                                                                | 57                                                                                | 2                                                                                   | 25                                                                                  |

1 淨推薦值以「推薦者」的百分比減去「批評者」的百分比計算。「批評者」指於下列問題給予0至6分的客戶，而「推薦者」則指於下列問題給予9至10分的客戶：「以0至10分計，你向朋友或同事推薦滙豐的機會有多大？」

2 由於調查方法有變，未能提供2019年的香港基準數據。2019年的數據以2020年1月為準。

應用程式內管理透支限額。美國、加拿大及英國客戶可以閱覽待處理交易，而在香港及阿聯酋，我們則新增鎖卡及解鎖卡功能。我們在新加坡及馬來西亞引入數碼保安編碼以及分期付款，並在香港的滙豐保險Well+應用程式內提供健康及生活方式的內容。

讓美國客戶可在網上向第三方付款的Bill Pay服務曾出現短暫的技術問題，影響數碼銀行評分，但問題解決後，評分即回升。

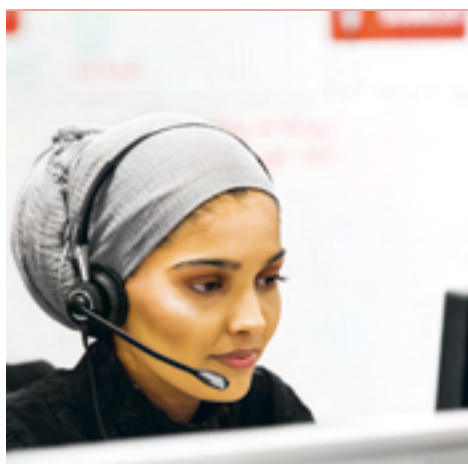
工商金融業務客戶對我們數碼銀行服務的滿意度方面，七個市場中有六個市場的評分較2019年上升，分別是香港、阿聯酋、新加坡、馬來西亞、墨西哥及珠江三角洲。然而，英國的滿意度則下跌，原因是新冠病毒疫情相關貸款計劃的申請大幅上升，對辦理時間以及客戶對數碼服務的觀感造成負面影響。

儘管新冠病毒疫情爆發期間面對營運困難，但我們於2020年實施的技術改善措施讓我們得以增加與客戶的互動，有助我們為其面對的問題提供解決方案，故我們的環球流動資金及資本管理業務以及環球貿易及融資業務營運水平冠絕業界。

我們所有客戶經理均能遙距在家工作，為客戶提供支援。我們在特定主要市場引入相關數碼銀行服務措施，包括在英國推出遙距存票、一小時內發出付運保證以及專責貿易融資支援熱線，並在香港為主要產品開戶提供電子簽署。數碼工具改善促使2020年滙豐財資網流動應用程式客戶下載量較2019年按年增加146%。活躍桌面電腦用戶由400,000增至超過470,000。

根據客戶關係滿意度調查，環球銀行及資本市場業務客戶對我們的數碼提案的整體滿意度取得佳績，全球滿意度達64%，而在亞太地區及歐洲、中東及非洲地區均拋離對手。我們的評分在北美洲僅稍優於對手。客戶的意見顯示我們需要減低與系統及程序相關的複雜程度。有見及此，我們轉向在程序中運用科技，協助刪減非必要的程序，並同時提升效率。2020年，我們開始向少數客戶推出自動化中央處理服務HSBC SmartServe，旨在協助客戶以數碼形式開戶，減少人手交易。

截至2020年12月，我們讓22個國家／地區的客戶可選擇以電子形式簽署信貸及貸款文件。我們亦已開始推出新的流動保安編碼器解決方案。



### 在充滿挑戰時期提供支持

雖然我們已投資於數碼及科技，但仍必須在新冠病毒疫情爆發期間，支持弱勢的個人客戶從其他途徑有效率地享用銀行服務。

我們處理客戶親臨零售分行與客戶經理接觸方面面對挑戰，影響部分市場的表現，例如墨西哥，當地部分分行一直關閉，直至2020年8月，這影響開門營業的分行的客戶等候時間及員工調配。

財富管理及個人銀行業務的聯絡中心於2020年期間錄得高分。

英國的財富管理及個人銀行業務向160萬名並非活躍數碼銀行服務客戶發出新的電話保安編碼。於2020年，我們亦在聯絡中心為主要工人及弱勢客戶建立客戶專線，為超過167萬名客戶提供支援。

## 我們收集意見的途徑

為改進向客戶提供的服務，我們必須在事情出錯時虛心聆聽意見，承認錯失。受新冠病毒疫情影響，客戶因封鎖限制而面對挑戰的期間，我們更需要虛心聆聽意見，並迅速求變。

我們務求以開放的態度及一致的方式，跟進、記錄及管理投訴，雖然我們為不同類別的客戶提供服務，涵蓋個人銀行及財富客戶、大型企業、機構及政府，但我們仍會因應各項環球業務修訂處理投訴的方式。

### 當事情出錯時

2020年，財富管理及個人銀行業務接獲逾100萬宗客戶投訴。來自大型市場的每月每千名客戶投訴比例由3.7宗減少至2.6宗。

年內，73%的投訴於同一天或下一個工作天解決，低於2019年的77%；80%的投訴在五個工作天內解決，而2019年則為83%。由於新冠病毒疫情爆發以及我們強調在此艱難時期以安全方式為客戶提供服務，令員工調配面對困難，故解決投訴的工作受到影響。

英國的投訴減少，部分原因是2019年還款保障保險計劃結束。客戶亦非常理解我們面對新冠病毒疫情相關的挑戰。香港的投訴個案上升，與新冠病毒疫情爆發、經濟紓困措施、社會及政治氣氛、投資市場活動等外部事件產生的營運壓力相關，而我們則透過向員工提供在家工作設備、實施彈性上班時間，並加強運用數碼解決方案改善向客戶提供的服務來處理有關問題。我們因而成功令投訴個案數目降低，於2020年第四季，投訴個案較6月至9月的高峰下跌13%。

2020年，我們的私人銀行業務接獲572宗投訴，較2019年增加8%。行政及服務問題所佔的投訴仍然最高，佔總數的79%。與產品及表現以及建議和適當性有關的投訴較去年上升，主要與新冠病毒疫情爆發間接相關的投訴有關。

2020年，私人銀行業務解決了557宗投訴，較2019年上升14%，當中270宗為成立的個案，較2019年增加3%。

2020年，工商金融業務解決105,215宗客戶投訴，較2019年上升14%。整體投訴個案中，78%來自英國、16%來自香港及1%來自法國。

最多投訴原因涉及營運以及開戶，原因是在新冠病毒疫情爆發期間，客戶對於透過政府貸款計劃及其他紓困措施取得資金及融資有前所未有的需求，令開戶時間延長以及處理電話查詢的時間增加。我們明白有關情況對客戶的影響，因此已增加貸款申請程序的自動化流程、延長暫停還款期，並改善程序加快並優先處理弱勢客戶的申請。我們亦重新調配資源，以支援主要客戶支援部門處理不斷增加的電話查詢。

與營運相關的投訴較去年減少。然而，我們仍會根據客戶的意見，繼續實行改革，減少處理付款的誤差及延誤，特別是在英國及香港，我們已實施提升數碼銀行服務的措施，包括付款通知服務。

香港的投訴個案數目整體上升，主要由於採納更審慎的投訴定義，這令2020年3月的投訴個案大幅增加，但自2020年7月起已轉趨穩定。

財富管理及個人銀行業務投訴量<sup>1</sup>  
(每月每千名客戶)

|      |   | 2020年 | 2019年 |
|------|---|-------|-------|
| 英國   | ▼ | 2.1   | 4.5   |
| 香港   | ▲ | 0.6   | 0.5   |
| 法國   | ▼ | 6.8   | 7.8   |
| 美國   | ▼ | 2.8   | 2.9   |
| 加拿大  | ▼ | 3.8   | 3.9   |
| 墨西哥  | ▼ | 4.9   | 5.7   |
| 新加坡  | ▲ | 1.4   | 1.3   |
| 馬來西亞 | ▼ | 0.5   | 0.6   |
| 中國內地 | ▶ | 0.6   | 0.6   |
| 阿聯酋  | ▼ | 4.5   | 5.1   |

工商金融業務投訴量<sup>2</sup>  
(千宗)

|                   |   | 2020年 | 2019年 |
|-------------------|---|-------|-------|
| 英國 <sup>2</sup>   | ▲ | 81.9  | 78.8  |
| 香港                | ▲ | 16.4  | 5.4   |
| 歐洲                | ▼ | 2.4   | 2.7   |
| 拉丁美洲              | ▼ | 1     | 1.3   |
| 美國                | ▼ | 0.9   | 1.2   |
| 中東、北非及土耳其         | ▼ | 1.2   | 1.5   |
| 亞太其他地區<br>(不包括香港) | ▲ | 0.9   | 0.8   |
| 加拿大               | ▼ | 0.5   | 0.8   |

1 投訴定義為由前客戶、現有客戶或潛在客戶(或其代表)就提供或未能提供特定產品或服務活動表達的任何不滿(不論成立與否)。

2 英國的客戶投訴量為符合金融業操守監管局現行報告規定的合資格投訴人作出的投訴。所有其他市場的投訴量、投訴原因分析及意見基於已解決投訴的總量計算。

## 我們收集意見的途徑(續)

儘管環球銀行及資本市場業務的交易量於2020年新冠病毒疫情爆發期間上升，但接獲的客戶投訴較2019年下跌14%，為1,432宗。環球銀行及資本市場業務的投訴主要來自環球資金管理業務，與業務性質以及每日處理的交易量偏高有關。儘管新冠病毒疫情令需求上升，但環球資金管理業務仍能展現應付主要衝擊的復元力，投訴個案數目與2019年比較有所減少。

### 掌握意見

我們聆聽客戶投訴，以解客戶之憂，從中找出流程、手續、系統可改善之處。

2020年，我們依然重視各項環球業務的員工培訓，著重記錄投訴的重要。這將提高我們的投訴處理能力，有助確保我們待客公平。我們監察投訴狀況，於管治論壇匯報，確保投訴能快速妥善處理。

我們的財富管理及個人銀行業務在七個市場運用在2018年設立的新投訴管理平台，使我們在管理回應方面能更以客為本。我們已簡化投訴表格及程序，並配合後台系統，從而簡化投訴流程。我們加強自動化程序，追蹤整個投訴流程，並定期為客戶提供最新資訊。我們亦加強呈報工作，從而可觀察走勢，並更快速處理新出現的問題。

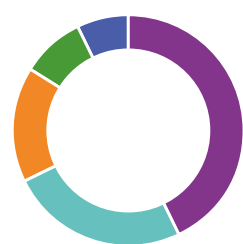
我們不斷加強改善批發業務了解及呈報客戶投訴方面的工作，並已試用單一、覆蓋層面廣泛的工具，收集客戶對批發業務的意見。該工具讓涉及環球銀行及資本市場業務的投訴，由四個地點的客戶服務員工記錄，而涉及工商金融業務的投訴，則由一個地點的客戶服務員工記錄。此全面的處理方法確保所有投訴均以統一的方法處理，而所有客戶均獲公平對待。另外，此工具亦讓我們更易於識別各宗投訴的根由，進行詳細主題分析、更快解決問題以及更快速匯報。2021年，我們計劃擴大此工具的範疇，並在我們營運的大部分國家及地區運用此工具。

環球銀行及資本市場業務投訴量<sup>1</sup>

|                     | 2020年   | 2019年 |
|---------------------|---------|-------|
| 環球銀行                | ▼ 309   | 340   |
| 環球資本市場及證券服務         | ▼ 363   | 409   |
| 環球資金管理 <sup>2</sup> | ▼ 760   | 919   |
| 總計                  | ▼ 1,432 | 1,668 |

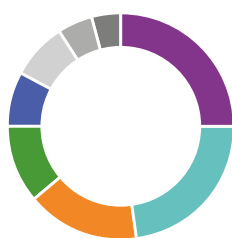
- 1 投訴定義為由客戶(或其代表)就提供或未能提供特定產品或服務活動表達的任何不滿(不論成立/合理與否)。
- 2 環球資金管理業務不包括1,175宗有關付款運作的投訴，該等投訴歸入數碼業務服務內。

財富管理及個人銀行業務投訴量最多的類別 (佔總數百分比)



- 流程與程序**43%** (2019年: 33%)
- 服務**25%** (2019年: 24%)
- 其他<sup>1</sup> **16%** (2019年: 29%)
- 費用、費率及收費**9%** (2019年: 9%)
- 產品特點及政策**7%** (2019年: 5%)

工商金融業務投訴量最多的類別 (佔總數百分比)



- 營運**25%** (2019年: 26%)
- 開戶**23%** (2019年: 4%)
- 其他<sup>1</sup> **16%** (2019年: 22%)
- 聯絡中心**11%** (2019年: 6%)
- 流程與程序(環球標準)**8%** (2019年: 27%)
- 網上理財**8%** (2019年: 8%)
- 費用、費率及收費**5%** (2019年: 5%)
- 信貸風險決策**4%** (2019年: 3%)

環球銀行及資本市場業務投訴量最多的類別 (佔總數百分比)



- 程序**41%** (2019年: 34%)
- 系統及數據**21%** (2019年: 29%)
- 人為過失**20%** (2019年: 21%)
- 其他<sup>1</sup> **18%** (2019年: 16%)

1 財富管理及個人銀行業務的「其他」包括與承保決定、索償、個人資料私隱、環球標準有關的事項；工商金融業務的「其他」指範圍廣泛的事項，包括終止服務以及流動理財；環球銀行及資本市場業務的「其他」包括與第三方以及立法及監管變動有關的投訴。

## 操守

我們致力於為客戶提供滿足其需要的產品。滙豐的良好操守指我們為客戶提供公平公正的服務及維持有序透明的金融市場運作。

我們會在節述及如何致力在出現新冠病毒大流行等問題的困難一年，協助各項環球業務的客戶。

我們在

# 17個

主要市場為個人及財富管理客戶推出延期還款紓困措施。

2020年底，全球有超過

# 237,000名

批發客戶透過政府計劃及我們的措施獲得支持，貸款金額共353億美元。

2020年，

# 21,000名

環球銀行及資本市場業務的同事完成虛擬操守培訓。

### 負責任地支持客戶

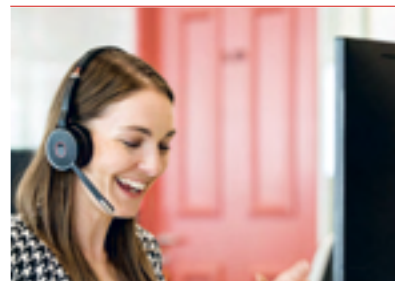
我們迅速應對新冠病毒疫情爆發所帶來不斷變化的環境，並修訂內部政策及程序，以公平及安全地協助客戶（特別是最弱勢的一群）。

新冠病毒疫情爆發令經濟放緩，不少個人銀行及財富管理客戶因而需要財務紓困，而我們則尋求以負責任的方法處理有關問題。截至2020年12月31日，我們透過全市場紓困計劃及我們的延長還款期計劃，主動提供延期還款紓困措施，影響87,000條賬項及55億美元款額。這包括向涉及47億美元的按揭款額及涉及8.5億美元的其他個人貸款提供延期還款，而截至2020年6月底，我們就涉及211億美元的按揭款額及涉及52億美元的其他個人貸款提供延期還款。我們遵守當地政府指引，確保客戶財政穩健。在英國，我們為並未運用暫停還款期的客戶延長延期還款紓困計劃至2021年3月，以配合當地的強制性假期時間。

我們在某些市場使用數碼訊息功能，通知客戶有關可提供的財務協助的資料，務求更迅速地聯繫更多客戶。客戶可透過網上申請延期還款，並透過對話功能取得支援；有關措施可加快處理延期還款申請。我們快速並靈活調整產品，在香港、中國內地、新加坡及墨西哥擴大保險覆蓋範圍，保障健康受新冠病毒疫情影響的人士，並在該等國家／地區以及在法國、英國及阿根廷延長押後支付保費的寬免期。

雖然我們的數碼銀行服務可為眾多客戶提供協助，但我們仍積極協助最弱勢的一群。在英國，我們已識別於新冠病毒疫情爆發期間有機會受影響的客戶，並致電合共565,780次，告知客戶安全獲取銀行服務的最新途徑，包括取用應急錢以及所提供的延期還款方案。

環球及國家／地區營運團隊於這期間轉移資源至在家工作，確保能維持客戶服務水平，令所受的干擾減至最低。我們已實施靈活資源安排及提供培訓，讓員工可以由分行轉移至熱線中心工作，為客戶提供支援。



### 以「新冠病毒方案」解決疑難

新冠病毒疫情爆發期間，我們致力以創新的方式接觸更多個人及財富管理客戶，而基於新冠病毒疫情對經濟的影響，客戶對銀行服務的需求亦上升。我們的「新冠病毒方案」項目旨在透過新的功能、實力及措施，協助最受影響市場的客戶。除向需要財務支援的客戶提供不同還款方案外，我們亦提升電話服務及流動程式的對話功能及網上聊天的功能，改善我們轉介暫緩還款及追收欠款查詢至相關前線同事的程序。此舉有助我們能更迅速地協助客戶，亦舒緩對其他前線營運同事的需求升勢。



## 操守(續)

新冠病毒疫情爆發前，我們已加強識別英國弱勢客戶的工作重心，使我們向面對財政困難的弱勢客戶提供服務的團隊工作量大增，令到客戶的申請出現積壓的情況。有見及此，我們已向該等團隊調配更多員工，並提供培訓處理積壓的申請。

我們亦著重培訓及指導面對客戶的同事，以滿足出現還款問題的弱勢客戶的需求。

### 回應企業需求

工商金融業務以及環球銀行及資本市場業務推出多項措施協助客戶，其中不少客戶因業務受封鎖限制影響而面對財政壓力。2020年底，我們透過政府計劃及我們的措施，向全球超過237,000名批發客戶提供貸款支援，金額共353億美元。我們提供延長還款期，協助紓緩企業的現金流壓力，同時亦提供貿易融資解決方案，在供應鏈方面支援客戶。

我們推出網站讓客戶申請不同的政府牽頭貸款計劃，並設立環球團隊協助監督貸款供應、縮短貸款申請處理時間，加快向客戶提供貸款。我們在英國設立新冠病毒相關事宜的電話專線，向客戶介紹可以提供的財務指引及支援，從而協助客戶。為識別及減少與復甦貸款計劃有關的潛在詐騙行為，英國的工商金融業務參與由UK Finance設立的業界合作

對抗詐騙工作組，成員包括其他貸款機構及政府組織。

環球銀行及資本市場業務方面，我們著重作出負責任的借貸決定，並向企業及機構客戶提供信貸。我們亦致力保障內部及客戶數據的完整及流向，同時保持基礎設施運作暢順。客戶經理會定期聯繫客戶，有助確保客戶獲得切合業務的支援。

環球資金管理業務協助企業客戶取得、管理及調動現金，提供緊急的付款信貸，讓客戶能調撥現金至最急需的用途，並協助客戶迅速轉用數碼解決方案。有關方案包括由中國付運至意大利醫院的緊急醫療用品的快速付款，並讓馬來西亞的人民在開車進入新冠病毒檢測站時無須以現金、並可在保持社交距離下付款。環球資金管理業務亦於2020年期間在英國、新加坡及印度推出綠色存款提案，使企業財務人員可存放資金，供我們用於環保計劃融資，例如可再生能源及能源效益計劃。

資本市場及證券服務業務鑑於信貸風險增加以及遙距工作安排，在2020年為訂價決定提供更多指引。我們已制訂措施及指引，有助確保資訊在新的工作環境下持續有效地受到監控。

環球研究部團隊雖然遙距工作，但仍加強審查程序，以及早提供對經濟狀況、貨幣、定息產品及股票的研究，協助機構、政府、企業、央行客戶及同事處理年內極端複雜且瞬息萬變的環境。我們亦增加研究部免費供應產品數目，於多種平台上協助受危機影響的一群。

### 數碼支援

我們繼續投資於數碼服務及工具，支持客戶及同事，讓客戶與我們進行銀行業務時更為簡便快捷，我們亦增加採用網上預約及視像通話措施，使員工能在家工作。

我們為各項業務推出新功能，使我們能遙距處理日常的必要工作，例如開戶。

財富管理及個人銀行業務方面，我們推出全新數碼功能，讓若干市場的客戶透過流動應用程式啟動卡及取消定期付款指令。工商金融業務及環球銀行及資本市場業務各自容許主要文件以無紙形式發送及收取，以數碼形式簽署，無須親筆簽署。

我們在亞太區試行工商金融業務的數碼平台「Vital Insights」後在全球推出該平台，讓我們能了解新冠病毒疫情對客戶的影響，並採取相關措施協助客戶管理不明朗的因素。



## 同事的操守

員工操守與我們工作的方式密不可分。

財富管理及個人銀行業務方面，因應新冠病毒疫情爆發，我們調整環球培訓計劃並重訂培訓優次，推出福利計劃及工具，例如指導計劃，支持虛擬工作模式，確保團隊具備安全高效工作所需的資源。

我們亦重訂獎勵計劃評分記錄，增加靈活性，讓同事專注於客戶需要，確保同事能因應疫情而提供適合的解決方案。

工商金融業務及環球銀行及資本市場業務方面，我們向同事發出遙距工作的指引，協助保持嚴格操守標準、遵守競爭法以及管理潛在利益衝突。

環球銀行及資本市場業務方面，以課堂為本的操守培訓課程調整至適合以虛擬形式進行，2020年有超過21,000名同事完成課程。構建正面的工作文化是同事福祉以及業務表現的核心。我們已推出文化大使計劃，設立新通訊途徑，讓同事與高級管理層互動，並設立多個福利計劃。

## 操守(續)

### 提供公平公正的產品

我們致力於為客戶提供滿足其需要的產品。我們設有政策及程序，協助為客戶提供公平公正的服務及維持有序透明的金融市場。行為準則已在產品及服務的開發、分銷、設計及執行中貫徹實施。我們正修訂全集團有關操守行為的方針，旨在確保有關行為仍然符合業務本質。

### 產品設計及開發

我們設計及開發產品的方針，具有以下總則：

- 我們提供經過審慎挑選的產品，並對產品作持續檢討以助確保產品與所在國家／地區相關，並確保產品的表現符合設定的目標。如產品未能滿足客戶需要或不再符合我們的嚴格標準，則需作改善或被淘汰。
- 在可行情況下，我們回應客戶的意見，提供更優質、更易用的產品及服務。
- 我們完成定期產品評估，務求我們能公平地為客戶提供價值。

各項環球業務的產品設計監察及銷售管治由管治委員會負責，該委員會由高級行政人員擔任主席及成員，負責確保我們以為客戶提供公平產品為依歸的方式妥善管理相關非金融風險，並將風險維持於承受水平內。

工商金融業務在產品開發時考慮客戶的回應及使用者組別，並投資於全新的環球產品庫存及生命周期管理系統，確保實現合適的產品管治。系統利用雲端科技改善產品由審批至淘汰的整個管理流程。環球貿易及融資業務及資金管理業務已成功試用有關技術，並計劃於2021年推行至所有工商金融業務市場。系統將使我們能夠更快向市場推出適當產品，亦確保我們更易展示公平待客的成果。

環球銀行及資本市場業務方面，我們於繼續提升訂價透明度方面有長足進展。我們在新加坡、阿聯酋、澳洲及英國向110萬名批發客戶推出第一期的策略外匯差價管理工具。該項工具讓付款或收款時須兌換貨幣的客戶於使用不同銀行服務途徑時能採用一致訂價，令資訊更為透明。



## 銀行同業拆息過渡

由於倫敦銀行同業拆息、歐元隔夜利率平均指數基準以及其他常稱為銀行同業拆息的基準按計劃將會取消，我們努力確保已制訂產品協助客戶過渡至替代利率。我們務求清楚向現時持有以倫敦銀行同業拆息為基礎的產品的客戶，講解可提供的替代方案，而我們的商業策略目標是讓客戶將產品由倫敦銀行同業拆息過渡至使用其他利率時，盡量減少價值轉移。

2020年10月，我們推出採用與英倫銀行所

管理英鎊隔夜平均指數基準掛鈎的貸款，即有意以英鎊倫敦銀行同業拆息借款的客戶現時可選擇以英鎊隔夜平均指數計息。

我們於2020年在美國、香港及英國推出有抵押隔夜融資利率貸款，替代美元倫敦銀行同業拆息。其他產品(特別是衍生工具)預期於2021年在其他國家／地區推出。

▶ 銀行同業拆息過渡的詳情載於第112頁風險一節中的「銀行同業拆息過渡」。

## 操守(續)

### 確保銷售質素

為協助確保財富管理及個人銀行業務各個市場的銷售流程和員工行為質素良好，我們會實施神秘顧客計劃及／或銷售質素計劃，過程中發現的問題將嚴肅處理。

我們會採取適當行動，讓客戶得到公平服務。一旦發現問題，我們會聯繫客戶道歉、解釋和補救。視乎問題的嚴重性，相關員工須接受改進培訓以改善行為，並可能失去獲發獎金的資格，若出現不當行為，或會被處以紀律處分，繼而可能會被解僱。

我們的工商金融業務在12個市場為較小型的企業客戶進行銷售結果測試，以確保我們向客戶正確解釋重要的產品特徵，如訂價、風險及優點。2020年，我們確認了65個問題，包括文件、銷售流程及訂價問題，以及若干錯誤客戶結果。我們確保採取適切的客戶補救措施及必要內部措施解決此等問題。我們計劃於2021年在另外六個地點進行銷售結果測試。

### 滿足客戶需求

我們對銷售流程進行有力監察，旨在有效滿足客戶需求。監察涉及檢討所提供產品及服務的持續適當性、監察銷售質素以及研究獎勵同事的方式（見以下方格）。

我們的財富管理及個人銀行業務會考慮客戶的財務需求和個人情況，據此提供適當的產品推薦。我們透過以下方式實現這一目標：

- 制訂全球一致的投資產品風險評估方法，並根據當地監管要求作調整；
- 採用縝密的客戶風險狀況分析方法，幫助評估客戶的財務目標、風險取態、承擔投資風險的財力以及知識和經驗；
- 於產品設計及開發過程中進行嚴格測試，以助確保市場上具有可明確識別的需求；及
- 向客戶提供諮詢時，遵循一致標準，同時兼顧當地監管規定。

我們知道部分情況可能令客戶處於不利處境，因此我們正培訓員工識別及向此類人士提供公平公正的服務。

鑑於工商金融業務客戶的業務複雜程度以及須面對的相關風險各有不同，我們在2020年已制訂一套環球統一的方針，確保我們能更有效地識別及協助其業務被視為有機會受到不利影響的客戶，當中特別關注獨資經營商及中小型企業。

### 從外匯交易延後起訴協議取得的經驗

2018年，我們與美國司法部就美國司法部對滙豐過往外匯交易進行的調查訂立為期三年的延後起訴協議（「外匯交易延後起訴協議」）。自此，我們已大幅提升操守標準並加強監控。我們已引入系統並加強程序，監察如何為客戶執行交易。我們已進行大量有關操守的培訓，並建立以操守為本的文化。因此，外匯交易延後起訴協議已屆滿，但正式撤銷相關刑事檢控的程序仍需時數月。我們與美國聯邦儲備局達成的相應2017年同意令仍繼續有效，我們往後將尋求繼續實施改革，旨在確保改革長遠而言有效並可持續。



## 管理及獎勵前線員工

我們的財富管理及個人銀行業務透過產品管理學院向員工提供培訓，自2017年起超過2,000名員工完成逾5,200個課程，涵蓋客戶觀點、以客為本的設計、溝通、產品開發和管治等方面。

我們亦利用特別獎勵架構，而非根據與銷售掛鈎的直接公式獎勵前線員工。此項全

球性改進使我們可更加平均地評估員工表現。我們於2020年檢討此獎勵架構，讓我們更能以客為尊、更重視員工發展以及簡化架構。我們亦加強了與分銷我們產品（例如保險產品）的第三方銷售代理商的聯繫，以確保平衡獎勵原則充分落實。儘管仍需努力，但此改變旨在改善監督情況並使我們與第三方銷售代理標準一致。



# 員工

我們為同事開拓機會，致力建立一個共融的機構，以員工的福祉為先、投資於學習及事業發展，並為同事籌謀，使同事能適應未來的工作。

## 概覽

### 我們的文化

我們服務多種文化、社區及地域，在64個國家／地區共有226,000名等同全職僱員，涉及168個國籍。我們兼收並蓄，一直重視此和而不同的優勢。我們致力推廣共融，以更切合客戶及社區狀況。我們的文化以我們的價值觀為本：我們重視分歧；我們一起成功；我們承擔責任；及我們使命必達。

▶ 我們員工所屬地區、年齡、種族、服務年期及僱用類別的詳情，請參閱[www.hsbc.com/esg](http://www.hsbc.com/esg)的《環境、社會及管治資料集》。

## 未來的工作



新冠病毒爆發，讓我們認識到不少工作無須在分行或辦事處都可有效率地進行，令我們更重視在未來工作安排上提升靈活性。讓員工掌握新工作技能亦是我們的工作重點，而我們在改革業務架構時，亦在培育未來工作技能的計劃上作出投資。

▶ 未來工作的詳情，載於第63頁。

## 共融



新冠病毒爆發期間，我們面對不少新挑戰，但我們仍繼續強調共融的重要性。我們相信這多元的元素令我們更具優勢，而我們亦致力建立多元而互相聯繫的員工團隊。我們在性別多元化方面取得良好進展，並更加關注種族因素，支援黑人同事。

▶ 共融的詳情，載於第64頁。

## 福祉



我們增撥資源協助同事管理新冠病毒爆發所帶來的身心挑戰。我們在2020年向同事進行兩次環球福祉調查，協助我們制訂應對之策，務求提供適切協助。

▶ 福祉的詳情，載於第66頁。

## 學習及技能培訓



我們繼續尋求新的方法支援同事學習及發展，轉用隨時可用的數碼平台。我們亦利用視像技術使我們能較以前進行更多跨越界限的合作。

▶ 學習及技能培訓的詳情，載於第67頁。

## 聆聽同事聲音



我們相信聆聽同事聲音以及尋求嶄新方法鼓勵同事暢所欲言極為重要。我們以若干衡量指標與同業比較，監察我們的表現。

▶ 聆聽同事聲音的詳情，載於第68頁。



## 未來的工作

我們預期同事的工作方式會有改變，原因是我們未來的工作團隊需要面對新需求。同事將會運用我們協助其掌握的新技能靈活工作，讓工作與生活更為平衡。

### 改變工作方式

新冠病毒爆發為我們的同事在不同方面帶來挑戰，但他們迅速適應此瞬息萬變的環境。

我們在分行引入社交距離措施，提供個人防護裝備，縮短營業時間以及讓同事透過虛擬形式會面。我們確保辦公室的員工設定網絡安全監控，並會提供軟件支援在家工作。2020年，我們為超過78,000名同事提供手提電腦、桌面電腦或虛擬桌面基礎設施，而曾經同時有高達70%的員工在家工作。我們亦改變部分員工的崗位，要求他們改為從事並非本身日常工作的職務(見方格)。我們於較早時間已決定2020年不會強迫英國的同事休假或申請任何政府對僱員提供的援助計劃。

我們正研究如何適應未來的工作方式。當辦事處重開時，我們預期工作安排會遠為靈活，明白部分崗位及組別(例如受規管的崗位及剛畢業的同事)需要較其他同事花更多時間在辦公室工作。我們預期運用辦公室空間的方式有變，務求發揮在靈活工作安排下，工作與生活平衡以及環保方面的優點。

新冠病毒爆發亦影響員工流失情況，2020年，自願流失率為8%，是過去十年最低的，較2019年下跌三個百分點。由於疫情成為全球需要應對的一大挑戰，比率自4月起按月逐步下跌。過往，自願流失率平均接近11%，近年亦大致維持此水平。

### 培育未來的技能

我們已制訂大型的未來技能計劃，為同事作好準備，應付未來職場不斷改變的技能需求。

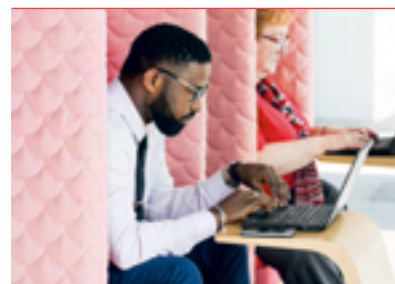
我們期望員工對進修加強主導，投放更多時間學習新技能。我們利用新技術，將同事的技能及抱負與業務所需及機會進行配對，從而讓員工的事業發展更上一層樓，亦讓我們能建立一個嶄新的內部人才庫。

### 管理變動

我們於2020年2月推出為期三年的改革計劃，旨在建立更簡化、更以客為本及更專注未來的銀行，從而加快實踐我們的策略。

我們努力確保員工明白變動的理由以及如何受到影響。我們的經理在改革計劃網站的支援下，向各項環球業務及部門解釋我們的計劃及理據，而我們亦致力與員工代表組織進行有意義的溝通。為確保執行工作模式變革時能公平對待員工，我們要求各項業務應用環球指引。我們亦向經理提供精神健康支援指引，確保他們留意到變動對員工帶來的心理影響，以及知悉尋求協助的途徑。新冠病毒爆發高峰期，我們暫停大部分裁員活動。

我們在可行情況下會復聘受變動影響的員工。於2020年，我們限制外部招聘，並傾向留任員工而非採用合約工作人員，使我們在可行情況下，能優先選用內部人才。我們亦建立一個專責平台，為受改革計劃影響的員工提供便利，讓他們可將履歷置於平台上供內部招聘的部門直接閱覽，協助他們在我們的機構尋得其他崗位。2020年，受裁減職位影響的員工中，14%能在滙豐覓得新崗位。我們亦為所有同事(包括因改革計劃而需離職的同事)提供技能培訓、事業轉型支援以及教育。我們的目標是在進行改革計劃的未來兩年，盡可能留用同事並讓同事掌握新的技能，而我們亦會在大部分地區向未能留用的同事提供優於法定最低水平的遣散費。



## 適應環境轉變

不少同事需要適應新冠病毒爆發所帶來的挑戰，而在部分情況下，員工須承擔新責任。在英國，我們要求同事自願參與日常職責以外的工作，以應付客戶不斷轉變的需求。此舉有助我們保留不少同事在此非常時間工作。在英國，我們縮短分行營業時間的同時，亦調配超過1,000名分行職員至其他支援業務的工作，例如處理向企業提供復甦貸款、協助客戶申請暫緩還款及就卡爭議提供支援。

新冠病毒疫情爆發期間

70%

員工同時在家工作。

員工流失率

8%

(2019年：11%)

## 共融

我們的客戶、供應商及社區跨越多個文化和地域。我們相信這多元的元素令我們更具優勢；我們亦致力建立多元而互相聯繫的工作團隊，讓所有人抱有歸屬感。

### 女性高級領導層

2018年，我們承諾於2020年前，於環球職級架構中，女性在屬0至3級的高級領導層中佔30%。我們達致的比例為30.3%。委任外部女性人選擔任高級領導層職位的比例由2019年的33.0%下跌至2020年的31.6%。我們繼續努力建立性別均衡的管理隊團，並設定目標，於2025年前，女性在高級領導層佔35%。

為分散人才梯隊，集團行政委員會各成員以及其管理團隊的不少成員積極支持來自少數群體的同事，包括女性。我們特別關注如何挑選及擢升人選，以及同事如何能即時參與有關機會。

2020年，我們擴大Accelerating into Leadership計劃至所有業務及部門。計劃為環球職級架構中屬第4級的經理級別而表現優異的女性，提供小組指導、網絡及培訓。我們的Accelerating Female Leaders計劃專注於培育環球職級架構中屬第3級且表現出眾的女性，2020年參加的女性人數為去年的四倍。

### 關注英國性別及種族酬勞差距

2020年，我們全英國性別酬勞差距合計的中位數(包括滙豐旗下全部匯報公司)為48%，而花紅差別中位數為57.9%。我們整體英國性別酬勞差距反映英國員工隊伍的狀況。擔任高級及高薪酬職務的男性比例較女性高，而擔任較低級別職務的女性人數則較男性多，其中不少是兼職員工。

我們亦首次公布英國種族酬勞差距。滙豐旗下全部匯報公司全英國的種族酬勞差距合計的中位數為-5.6%，而花紅差別中位數為0.8%。然而，酬勞差距會因不同相關少數族裔組別而有所不同。不同少數族裔組別所從事的業務及擔任的職位，會影響酬勞差距擔任較高職位、較高薪酬職務的少數族裔員工相對較少。雖然英國79%的員工已聲明其所屬種族，但迄今聲明其所屬種族的高級且薪酬較高的員工則較少，因此並未納入種族酬勞差距的分析中。

我們擬每年公布不同種族及酬勞差距數據，幫助我們在這方面繼續取得進展，亦讓我們識別在這方面需作出的進一步行動。

我們定期檢討薪酬慣例，並與獨立第三方合作檢討同工同酬的安排。我們最近在2020年進行有關檢討。如發現並非因客觀實在原因(例如表現或技能及經驗)而出現薪酬差異，則會作出調整。

▶ 我們整份2020年英國性別及種族酬勞差距報告及有關酬勞差距以及相關措施的其他資料，可於[www.hsbc.com/who-we-are/our-people-and-communities/diversity-and-inclusion](http://www.hsbc.com/who-we-are/our-people-and-communities/diversity-and-inclusion)瀏覽。

### 性別多元化統計數字<sup>1,2</sup>

|                  |         |     |
|------------------|---------|-----|
| 控股公司             | 9       | 64% |
| 董事會              | 5       | 36% |
| 集團行政委員會          | 13      | 81% |
|                  | 3       | 19% |
| 行政委員會及直接下屬合計     | 141     | 69% |
|                  | 62      | 31% |
| 高級領導層            | 6,621   | 70% |
|                  | 2,875   | 30% |
| 財富管理及個人銀行業務高級領導層 | 1,059   | 66% |
|                  | 545     | 34% |
| 工商金融業務高級領導層      | 710     | 70% |
|                  | 300     | 30% |
| 環球銀行及資本市場業務高級領導層 | 2,218   | 78% |
|                  | 635     | 22% |
| 數碼業務服務高級領導層      | 732     | 72% |
|                  | 285     | 28% |
| 全體員工             | 111,422 | 48% |
|                  | 119,618 | 52% |

■ 男性 ■ 女性

1 行政委員會與直接下屬合計數字包括滙豐執行董事、集團常務總監、集團公司秘書長及管治總監及其直接下屬(不包括行政支援人員)。

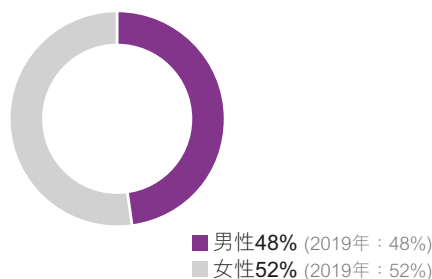
2 高級領導層指在集團環球職級架構中屬0、1、2及3級的員工。

### 高級領導層的女性比例

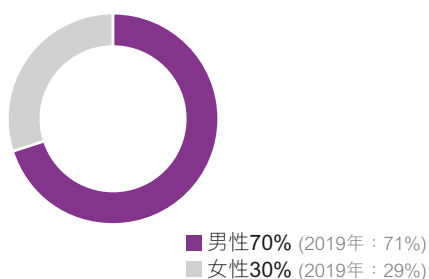
# 30.3%

(2019年：29.4%)

性別比例  
全體員工



高級領導層<sup>2</sup>



## 有關種族的方針以及「黑人的生命同樣寶貴」

2020年5月，我們推出環球種族共融計劃，協助我們應對從數據識別的挑戰。計劃旨在令公司在員工種族層面上更為多元化，以切合我們所服務的客戶及社區。

在美國，喬治·佛洛伊德的慘死加快集團有關種族的溝通。聆聽員工有關「黑人的生

命同樣寶貴」運動的聲音，為我們制訂措施提供重要的資料。2020年7月，我們訂下種族承諾，承諾增加黑人及少數種族同事的機會，提升高級管理層的多元化元素。

這項承諾的其中一環是，我們設下遠大的目標，讓黑人僱員在高級領導層任職的人

數，全球由2020年12月31日的0.7%倍增至2025年的1.3%。我們為實踐承諾，正加強招聘程序、與物色專才的公司合作、並提升人才培訓機會。2020年10月，我們亦在英國及美國公布特定國家/地區的種族數據及行動計劃。

## 共融(續)

### 為各方推動共融

我們的多元共融策略，旨在為同事、客戶及供應商推動共融。我們在全球推動改善不同多元群體的發聲機會及感受，並加強在商業上的考慮、強化僱員網絡以及改善涉及種族的數據。以下為我們在2020年取得的主要成就部分例子：



#### 性別之外

我們的環球多元化方針不單涵蓋性別，亦涵蓋種族、傷健及性小眾共融：

- 種族：環球種族共融計劃於2020年推出，並獲集團風險管理總監郭佩瑛贊助，計劃的目標是在員工種族層面上更多元化(請參閱第64頁方格)。
- 傷健：我們繼續根據由集團財務總監邵偉信贊助的環球傷健員工建立自信計劃，制訂調整工作場所的環球方針，目標是讓傷健員工在工作上得到平等待遇。我們運用我們的環球網絡及聯繫，透過贊助#PurpleLightUp，提升各界對傷健人士的關注。
- 性小眾：我們的工作(尤其是圍繞領導層以及促進同事參與的工作)再次受到認可。滙豐獲Stonewall評為17間支持性小眾共融的頂尖環球僱主之一。



#### 員工之外

我們在所有業務均善用機會，向不同客戶組別提供更共融的服務。

在私人銀行方面，我們希望改善提供服務的方式，並了解女性客戶所需；我們同時與外部網絡AllBright及WealthiHer合作，探索增加女性財富的方式。

我們的環球銀行及資本市場業務擁有一隊團隊，將涉及性別層面事項的理念納入主流產品以及業務部門內，從而在推動性別平等的交易中賺取商業收入。

我們的保險業務滙豐人壽運用多元及共融架構，確保產品開發及參與機會能切合不同客戶組別所需。



#### 僱員網絡

我們從集團人才委員會委任環球執行人，並從僱員網絡中委任環球共同主管，協助僱員創造配合我們策略的一致且具影響的成果。

2020年，我們為包容(種族)及世代(年齡)網絡委任首批環球執行人，並為包容、能力(傷健)及育兒(照顧者)網絡委任首批環球共同主管。環球執行人及共同主管正識別不同市場中其組別的事項及機會，並在主要業務範疇及網絡間通力合作，實施變革協助改善發聲機會及與不同組別同事的交流。



#### 提升數據

收集更加準確的多元數據有助我們了解多元及共融策略的成效，讓我們知悉日後的共融優先項目。提升數據亦讓我們能更精準地了解員工隊伍的多元性、找出最備受關注的共融事項，亦使各界更能掌握我們的進展。

我們在現時可收集數據的市場修訂種族類別，以更精確反映同事表明的所屬類別。我們在不少地區舉辦活動，推動表明的所屬類別的工作。於2021年，在法律容許及文化上可接受的情況下，我們會讓更多同事能夠分享其種族資料。我們將在年內進行類似的表明本身所屬類別計劃，改善同事表明所屬類別的比率。



## 取得進展和下一步

達致轉變是整個領導層清晰明確的承諾。我們透過改善招聘程序、目標、與抱負相近的機構合作、推出不同計劃加快領導層的多元化，並與少數群體員工持續對話，以掌握我們可做得更好的範疇，從而實踐承諾。

我們策略的下一步，是在全公司採納涉及範圍更廣的共融方針。我們將擴大工作的重心，了解多項代表性不足群組帶來的影響，例如黑人殘障女性所面對的重重障礙。

我們會繼續將共融原則加入我們從事業務的方式，並利用僱員網絡協助共同處理障礙或機會。收集同事意見後，我們亦會採用商界殘疾人士論壇的傷健標準(按此標準，我們於2020年達到銀級別)，改善傷健同事於滙豐的體驗，也藉此改善少數族裔同事於滙豐的體驗。

我們深明部分工作需要時間才能取得進展，而我們將尋求理解不同觀點及經驗，從而成長、學習和改善。

有關員工如何表明所屬類別的詳情，請參閱載於 [www.hsbc.com/esg](http://www.hsbc.com/esg) 的《環境、社會及管治資料集》。



## 福祉

我們竭力守護員工福祉。鑑於新冠病毒爆發帶來的巨大壓力，包括在家工作、在家上課、缺乏與家庭成員、朋友及同事親身接觸的機會等新的現實情況，員工福祉顯得尤為重要。我們基於員工調查的意見，確立的福祉優先關注項目仍然為精神健康、工作與生活平衡及財務保障。協助同事健康快樂地生活不但是正確的事情，亦能讓同事更妥善支援客戶及社區，而這些事項於年內尤為重要。

### 適應挑戰

2020年，我們投放更多資源協助同事管理因新冠病毒爆發所產生的身心健康挑戰。我們推出微型網站向同事提供最新資訊，支持同事保持身心健康，包括指導同事如何安全在家工作。我們亦向超過50,000名同事透過視像會議方式提供醫療服務。

疫情開始時，我們另外進行多項調查並以虛擬形式舉辦小組會談，協助我們應對新冠病毒爆發所產生的問題，並確保我們能提供適切的協助。就這方面而言，86%的受訪者表示對領導層團隊管理危機所採取的措施有信心。2020年12月，有92,000名同事參與一年一度的環球福祉調查，協助我們評估2019年以來的工作進度，並為未來計劃籌謀。

### 精神健康

環球福祉調查顯示，81%的同事給予自身精神健康的評級為正面，較2019年下跌兩個百分點。鑑於新冠病毒爆發所帶來非比尋常的挑戰，我們認為出現跌幅不足為奇。然而，

70%的同事表示有信心對直屬經理談及精神健康，較2019年上升12個百分點。

有超過四分之三(78%)的同事表示知悉如何在工作中取得有關精神健康的支援，較2019年上升17個百分點，63%同事認為當面對精神健康問題時能暫停工作休息，較2019年上升17個百分點，我們對各項升幅感到鼓舞。2020年，我們向受新冠病毒疫情影响特別嚴重的同事提供專家支援，包括為中國武漢的同事舉辦精神健康研討會。人力資源顧問及持續營運管理團隊獲發精神健康資源包。我們的員工網絡小組Ability每星期致電有需要的同事，了解其精神健康。

我們獨立審視所有員工協助計劃，了解計劃是否符合最佳慣例標準，並識別改善諮詢服務的途徑。我們繼續推廣於2019年推出的環球精神健康教育課程，有超過22,000名同事完成課程。我們重新設計精神健康課堂課程，使課程可透過虛擬形式進行。2020年，我們與精神健康團體City Mental Health Alliance及United for Global Mental Health合作，與其他機構分享如何讓同事更關注精神健康並消除偏見。

### 彈性工作制

因應新冠病毒爆發，同事需要改變工作模式，在疫情高峰期，80%員工需要在家工作。環球福祉調查顯示，74%的同事回應他們在工作與生活平衡方面屬正面，較2019年上升兩個百分點。

76%的同事表示有信心與直屬經理談及工作與生活的平衡及彈性工作制，較2019年上升12個百分點；71%的同事表示知悉如何在工作上就工作與生活的平衡及彈性工作制取得支援，較2019年上升14個百分點，我們對各項升幅感到鼓舞。2020年，我們增加新資源、推廣視像及教育，協助同事遙距工作，涉及的主題包括壓力管理、學習獨處、遙距合作、工作站支援以及平衡照顧者的責任。我們正研究當辦事處重開時如何適應未來的工作方式，因我們明白更靈活的工作安排確有需要以及有關安排為工作與生活平衡帶來的好處。

### 財務保障

環球福祉調查顯示68%的同事表示他們在財政健康方面屬正面，較2019年上升14個百分點。50%的同事表示有信心與直屬經理談及財務健康，較2019年上升14個百分點。調查亦顯示56%的同事表示知悉如何在工作上就財務健康尋求支援，較2019年上升16個百分點，42%的同事表示能在並無重大困難情況下應付突如其來的開支，較2019年上升10個百分點，成績令人鼓舞。雖然結果正面，但我們知道仍可做得更多。

我們明白疫情可能對部分同事帶來財政壓力，我們已與財富管理及個人銀行業務的專家合作，制訂財務健康教育課程，協助同事建立穩健的理財習慣。該課程屬未來技能靈活性課程的一部分，已於全球推出。我們將繼續擴大課程的涵蓋範圍，稍後於2021年推出以累積儲蓄為主題的跟進單元。



## 世界心理健康日

於世界心理健康日，我們舉辦全球關注精神健康的活動，製作一套同事分享個人故事的影片。我們的人力資源團隊及員工網絡小組於2020年整個10月在所有地區舉辦虛擬活動，參與活動的同事及外部專家就各項精神健康相關主題提供意見，包括抗逆力、睡眠以及管理壓力。活動後，使用福祉資源的同事較前一個月上升29%。我們相信

這項活動能大幅提升對精神健康的意識、信心以及消除對精神健康的偏見，而這亦是我們環球福祉調查中75%的同事表示滙豐關懷他們福祉的原因。2021年，我們將繼續與慈善夥伴United for Global Mental Health合作，加強注重精神健康並消除偏見。

## 學習及技能培訓

一隊能應付目前及未來挑戰的團隊，需要獲得大量支援以培訓適當技能。無論同事的事業發展方向如何，我們均有各式工具及資源提供協助。

### 快速轉移至虛擬學習

新冠病毒爆發令課堂培訓暫停，虛擬學習快速擴展。我們優先處理轉用遙距工作的事宜，並協助同事管理福祉。由實體課堂培訓轉至為時較短但內容相同的虛擬課堂培訓及網上資源，我們2020年錄得的整體培訓時數為520萬小時或每名等同全職僱員2.9日的培訓日數。

我們已修改或重新設計多項技術、專業及個人課堂計劃，改為在網上提供。新入職滙豐的員工會參加身臨其境的虛擬入職課程及虛擬實習。環球畢業生入職計劃已完全轉為網上進行，超過100名主管及已完成課程的畢業生同事指導約650名畢業生。

### 支援自我發展

我們提供各式工具及資源協助同事掌握本身的發展及事業。

- HSBC University是一站式商店，透過網上學習網站、環球培訓中心網絡及第三方供應商提供教學。
- HSBC Career網站提供有關管理變動以及回饋公司及我們業務所在社區的事業發展資源及資訊。於2020年，超過100,000位同事曾經使用有關網站。
- 我們於2020年推出全球指導計劃，配對指導員或學員。截至2020年12月31日，我們在58個國家及地區擁有超過6,800名指導員及學員。

### 培訓核心技能

我們的經理是支援同事的關鍵一環。2020年，我們為經理重新設計一套培訓及資源，使他們專注最重要的技能，包括在變革中領導及支援團隊。

風險管理仍然是發展的核心部分，亦是強制培訓內容的一環。有較高機會面對財務不當行為風險的員工，須接受有關財務風險(例如洗錢、制裁、賄賂及貪污)的深入培訓。其他計劃及資源處理特定風險範疇，例如管理第三方供應商。

我們的Cyber Hub將有關如何打擊網絡罪行的培訓、目標、活動及計劃合而為一。我們向制訂模型的員工及高級領導層提供培訓，協助他們理解及應用我們有關合乎道德地使用大數據及人工智能的原則。

### 學習及意見文化

我們希望同事作好準備，應對職場不斷變化的要求，因此制訂一項重點計劃Future Skills以提供支援。我們已識別九項相信是同事未來必須具備的主要技能，並已制訂資源課程協助學員掌握技能。

超過1,000名同事現已擔任Future Skills大使，協助其業務及團隊投身學習。2020年11月，我們舉辦為期一週的MySkills節，協助員工透過虛擬活動、互動工作坊及網上資源發掘未來技能。有意參加各項環節的同事數目超出我們預計，共有45,000名同事登記參與活動。

### 高層繼任計劃

培訓未來領袖是長遠成功的關鍵。集團行政委員會投放時間釐清執行業務策略目前及未來所需的能力，並識別最重要崗位的繼任人。

繼任人須接受嚴格的評估，並參與行政人員培訓。高級職位的潛在繼任人亦會接受指導，並調至能培育其技能及能力的崗位。



## 啟發未來編碼員

我們明白支持下一代可讓員工取得成就感。我們支持Technovation Girls計劃啟發全球的年輕女性設計及編寫應用程式，解決其社區問題。計劃的長遠目標是建立女生作為科技創新人員的能力，從而縮窄在科學、科技、工程及數學(「STEM」)專業的性別差距。

2020年，全球超過1,400名年輕女性獲得我們的援助參與計劃。2020年8月，我們支持虛擬活動Technovation World Summit的舉辦，參與人數近2,000名。獲獎團隊獲頒發現金獎，獎金可用於加強STEM科目的教育，或將其理念轉為商業項目。

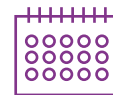


在滙豐的培訓

# 520萬小時

我們的員工在2020年接受培訓的時數。

(2019年：650萬小時)



# 2.9日

每名等同全職僱員的培訓日數。

(2019年：3.5日)

## 聆聽同事聲音

我們每六個月進行Snapshot調查，並向集團行政委員會及董事會呈報資料。調查結果會在集團公布，讓各地區的經理在規劃及決策時有更深了解。

2020年我們的同事面對巨大挑戰，而Snapshot是一項重要的工具，讓我們確保回應同事的真正需要。

### 了解員工的情緒

我們在2020年進行的Snapshot調查，7月的回應率為62%，而12月則為56%，較2019年同期的52%及50%上升。我們亦進行其他調查及虛擬小組會談，關注同事的福祉、新冠病毒爆發對其工作模式帶來的變動以及員工對重返工作場所的觀點。超過50%的同事參與新冠病毒福祉調查，其中86%表示對我們管理層團隊管理危機的方法具信心。

### 尋找聆聽的新途徑

我們在2020年利用嶄新的途徑收集同事的回應及意見。6月，我們首次以虛擬形式舉辦小組會談。四個市場中約850位員工討論於新冠病毒爆發期間的工作情況，並考慮工作日後將如何改變。10月，我們籌辦首個「僱員連線」活動，49個國家／地區的員工即時網上聊天。此次網上對話歷時超過72小時，網上貼文超過9,500項，主題包括未來工作及我們的價值觀，我們已更新價值觀，保持價值觀切合集團狀況。

2021年2月，我們向同事講解經修訂的目標及

價值觀。新的目標及價值觀是透過聆聽數以萬計的同事、客戶以及其他相關群體的聲音、與他們對話，並一再反思而共同制訂的。我們的新目標是：「開拓全球機遇」。我們的新價值觀是：「我們重視分歧」；「我們一起成功」；「我們承擔責任」；及「我們使命必達」。

這是滙豐有史以來最大型的員工投入計劃，協助確保計劃能精準反映同事所表達什麼對滙豐是最好的，以及我們希望能成就的一切目標。

向同事諮詢我們的價值觀時，90%的同事表示清楚滙豐的新價值觀，以及如何將新的價值觀融入日常工作中。

### 鼓勵員工暢所欲言

我們相信，只有同事能暢所欲言，才能出現變化。如果員工有關注的事項，我們希望他們能暢所欲言，協助我們做正確的事。2020年，我們根據2019年11月的Snapshot調查結果舉辦一項計劃，讓員工更了解如何暢所欲言以及我們如何處理所提出的問題。我們的工作專注於改善流程、讓員工更了解我們如何進行調查，以及提升我們因而應採取的行動的透明度。在2020年舉辦「暢所欲言」活動後，2020年12月我們的暢所欲言指數（調查員工對暢所欲言是否感到自在而得）較2019年11月上升六個百分點，優於同業十個百分點。我們很高興在員工情緒方面錄得改善，78%回答者感到當遇上認為屬錯誤的行為時能暢所欲言。然而，表示有信心當發表意見後我們會採取

適當行動的回答者比例則較少(66%)。我們知悉需要實施更多措施，讓同事有信心所反映的意見能得到妥善處理。2021年，我們希望繼續舉辦暢所欲言計劃，並透過Snapshot調查監察員工情緒。

### 舉報途徑

員工偶然會認為未能透過一般途徑暢所欲言。我們的環球舉報途徑HSBC Confidential讓同事及其他群體反映意見，一切資料嚴格保密，並可選擇以匿名方式提出（唯須符合當地法律）。我們在2020年12月改善舉報途徑，員工現時透過獨立第三方提供的全天候熱線及網站，選用數種語言發表大部分意見。

我們亦提供並監察對會計、內部財務監控或審計事宜提出關注的外部電郵地址（[accountingdisclosures@hsbc.com](mailto:accountingdisclosures@hsbc.com)）。

2020年，雖然我們持續積極推廣舉報途徑，但舉報的個案減少11%，主要因為新冠病毒爆發期間工作環境變動。2020年已了結的個案81%與行為和操守有關，15%涉及保安及詐騙，4%涉及合規風險，不足1%屬於其他類別。

集團監察委員會負責整體監督集團的舉報安排。我們會按輕重及獨立地調查所作出的舉報，並採取適當的行動，包括紀律處分、解僱、調整浮動酬勞及表現評級。

2020年Snapshot調查顯示，員工更有信心作出舉報，而無須擔心遭到報復，反映我們絕不姑息報復行為的政策，而這將繼續是我們重點關注的範圍。

## 員工操守及騷擾行為

我們依賴員工為客戶提供公平公正的服務，並確保我們在金融市場正直行事。

我們提供健康的工作環境，並希望員工互相尊重，如發現行為未能符合我們的期望，則會採取行動。

個案類別、個案之間在主題上的連繫以及個案數目的變動，會定期向管理委員會呈報。倘我們發現主題或不利趨勢，即會採

取行動，包括培訓、溝通及改變政策。

2020年，為確保員工清楚了解預期的行為標準，我們已就欺凌及職場騷擾提供強制培訓。培訓強調我們對創造適切環境的承擔，務使員工覺得能暢所欲言，並在發現差劣行為時介入處理。

我們已對2%操守欠佳(例如不接聽客戶來電及不尊重同事)的員工採取紀律處分。因

行為差劣而被解僱的員工超過800名，包括41名因職場騷擾而被解僱。我們相信應提高上述事件的透明度，並自知仍有改善空間。於2021年，我們將改善操守行為的政策及程序，確保該等政策及程序保持為最新、清晰及有效。



## 聆聽同事聲音(續)

### 衡量與同業比較的進展

2020年，我們引入六項新的Snapshot指數，衡量關注的主要範疇，並讓我們能與一組環球金融機構同業比較。下表載列我們的表現。

| 指數    | 評分 <sup>1</sup> | 與2019年比較 | 滙豐與標準比較 <sup>2</sup> | 構成指數的問題                                                           |
|-------|-----------------|----------|----------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 員工投入度 | 72              | +5       | +2                   | 我會自豪地說我在本公司工作。<br>我覺得在本公司受重視。<br>我會推薦本公司為理想的工作地方。                 |
| 員工專注度 | 72              | 新增       | +4                   | 一般而言我期望上班工作。<br>工作讓我取得個人成就感。<br>工作充滿挑戰而且有趣。                       |
| 策略    | 68              | 新增       | -1                   | 我清楚了解本公司的策略目標。<br>我注意到策略的正面影響。<br>我對本公司的未來充滿信心。                   |
| 領導變革  | 74              | 新增       | 0                    | 我所屬部門的領導層建立典範。<br>直屬經理在解釋重大變動背後原因方面表現良好。<br>我所屬部門的高級領導層就業務變動坦誠溝通。 |
| 暢所欲言  | 75              | +6       | +10                  | 公司實踐了鼓勵同事暢所欲言的承諾。<br>我發現錯誤的行為時可以直言不諱。<br>我工作場所的員工能發表意見而無須擔心不利的後果。 |
| 信任    | 75              | +6       | +5                   | 我信任直屬經理。<br>我信任我所屬部門的高級領導層。<br>在我工作的場所，員工獲公平對待。                   |

1 各項指數包括三條問題，三條問題的平均分構成指數評分。  
2 我們將Snapshot結果與一組環球金融機構同業比較，有關資料由我們的研究合作夥伴Karian and Box提供。每條問題的評分根據同意每條問題的員工比例計算。組成的問題及過往結果詳情，載於 [www.hsbc.com/esg](http://www.hsbc.com/esg) 的《環境、社會及管治資料集》。

### 衡量員工投入度

為了解同事對公司的觀感，我們會問員工在滙豐工作會否感到自豪、受重視及是否願意推薦滙豐為理想的工作地方。有關問題構成員工的投入度指數。投入度於2020年大幅上升，現較同業高兩個百分點。與2019年11月比較，更多同事表示「受滙豐重視」。員工支持度(定義為推薦滙豐的員工)在2020年上升五個百分點至71%。我們希望更加理解情況，並處理20%的同事在支持度上表示中性的原因。研究顯示主要推動投入度的元素是事業發展機會、對領導層的信任以及對鼓勵暢所欲言的承諾，而我們預期重點計劃將有助員工培育未來所需技能，繼而使投入度繼續上升。

### 衡量員工專注度

員工專注度指數讓我們知悉同事對工作的觀感。2020年的結果顯示我們較同業高4個百分點。這是我們衡量改革和有關建立未來技能的計劃的主要進度指標。

### 衡量策略及領導層變動

我們的策略指數計量員工對滙豐發展方向的感受，指數結果稍低於標準。然而，但當員工被問及有否注意到滙豐策略的正面影響及對滙豐未來的信心時，指數評分則有改善。我們重整業務的工作以及不明朗的營商環境影響有關結果，而我們明白有關情況對同事帶來挑戰。儘管存在挑戰，我們計量員工對傳達變革以及領導層建立良好典範感受的領導變革指數，與基準一致。我們往後的改革中，這項指數仍然是重要指標。

### 衡量暢所欲言及信任

暢所欲言指數較2019年11月上升六個百分點，是我們計量有關指數以來錄得的最大升幅。同樣地，信任(特別是對高級領導層的信任)大幅改善。成績雖令人鼓舞，但我們需要考慮新冠病毒爆發期間，同事對滙豐處理危機給予正面評價的因素。在持續變動以及出現不明朗因素的期間，維持有關成績需要我們不斷努力。

於2020年已作出的舉報個案(有待調查)

# 2,510宗

(2019年：2,808宗)

於2020年已證實及部分證實的舉報個案<sup>1</sup>

# 42%

(2019年：33%)

員工支持度

# 71%

員工推薦滙豐為理想的工作地方。  
(2019年：66%)

<sup>1</sup> 2020年已證實的個案比率不包括轉至其他舉報途徑的個案。



## 管治

我們一直致力於高標準的管治。我們與監管機構合作，確認我們對建設健康和可持續發展社會的貢獻。

### 概覽

#### 我們的業務關係

我們履行責任，在營運中秉持高標準的企業管治。

我們致力與監管機構合作，維護金融體系的安全，遵循業內規章制度的條文與精神。我們努力恢復公眾對銀行業的信任，在此過程中，我

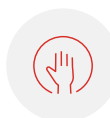
們矢志秉持「勇於正直行事」的精神，並從過去的經驗中汲取教訓，防止再次發生類似事件。

我們透過包括保持交納稅款透明的方針，履行對社會的責任。我們還力求確保在工作場所和供應鏈中尊重全球人權標準，並不斷努力提高自身合規管理能力。

我們深明，推廣普惠金融需要持續努力，而我們亦正採取一系列措施擴大獲取金融服務的途徑。

有關企業管治的詳情，請參閱第195頁企業管治報告。

### 尊重人權



我們尊重人權，並誠如《人權聲明》所載，我們已簽署或明確支持多項國際準則。

有關尊重人權的詳情，請參閱第71頁。

### 我們與供應商的合作方針



我們為商品和服務供應商制訂了道德行為守則，載列對經濟、環境及社會影響的最低標準，並要求所有供應商必須遵守。

有關我們與供應商合作方針的詳情，請參閱第73頁。

### 支持普惠金融



我們致力提供能解決財務障礙的產品及服務。我們在理財教育方面作出投資，使客戶、同事及普羅大眾使用金融服務時更加安心。

有關支持普惠金融的詳情，請參閱第71頁。

### 負責任的稅務方針



我們力求於業務所在司法管轄區繳納應課的公平稅項，並盡量減低客戶使用我們的產品不恰當地避稅的可能。

有關負責任稅務方針的詳情，請參閱第74頁。

### 保護資料



我們致力根據當地法律及規例保護我們持有及處理的資料。我們繼續加強監控措施，預防、偵測及應對網絡威脅。

有關保護資料的詳情，請參閱第72頁。

### 重建信任



我們從過往錯誤中汲取教訓，努力制訂和實施具體措施，防止將來再次發生類似事件。

有關重建信任的詳情，請參閱第75頁。

### 保護金融體系



我們繼續新科技的投資，以保障客戶及滙豐，並同時支持主要的行業倡議，致力打擊金融罪行。

有關保護金融體系的詳情，請參閱第73頁。

## 尊重人權

我們深明各地政府保護人權的責任，以及企業在尊重人權方面擔當的角色，與聯合國「保護、尊重和補救」框架指導原則一致。誠如《人權聲明》所載，我們已簽署或明確支持多項國際準則。2018年，我們成立人權督導委員會，持續制訂滙豐的人權方針。我們的《人權聲明》可於 [www.hsbc.com/our-approach/esg-information](http://www.hsbc.com/our-approach/esg-information) 瀏覽。

### 先導計劃

我們幫助人口販運受害人的先導計劃，現已成為金融服務的模範，通過聯合國金融業打擊

奴役及人口販賣計劃的受害人普惠倡議，可使弱勢群體更容易獲取金融服務。

我們在英國的受害人銀行計劃取得成功，並獲湯森·路透基金會頒發「制止奴役獎」。在此成功的基礎上，我們成為香港首家為無固定居所或居於無郵寄地址的劏房的居民提供港幣結單儲蓄戶口的銀行。弱勢社群（包括可能被強迫勞動或背負巨額債務的人士）若擁有銀行戶口，可改善財務安全，更可能有助他們收取福利津貼或尋找工作。

### 追尋人口販運的蹤跡

在不少情況下，單單運用自動系統未必能察覺與現代奴役及人口販運相關的交易。因此，我們的分析員亦會使用一系列第二指標，雖未必能自行顯示可疑活動，但可作為個案審視其中一環。成功識別的交易個案將向上呈報並於內部分享，作為研習個案讓同事從中學習。

有關我們處理現代奴役方針的詳情，請參閱：[www.hsbc.com/our-approach/risk-and-responsibility/modern-slavery-act](http://www.hsbc.com/our-approach/risk-and-responsibility/modern-slavery-act)



## 識別可疑活動

我們其中一名分析員發覺連續兩日有兩筆大額現金存入同一賬戶，覺得情況可疑。經進一步調查後，發現可能屬非法活動的多個警訊，包括明顯發現17名人士（全部於滙豐開設賬戶）同居於一個物業內。有關個案向調查團隊上報，而調查團隊則向英國監

管機關呈報可疑活動報告。我們繼而終止賬戶。連串行動後，我們不單制止有關人等的活動，亦通知有關機關透過適當的執法途徑對個案採取行動。

## 支持普惠金融

我們相信提供可公平獲取的金融服務，能減少不公平的情況，幫助更多人獲取機會。

### 獲取產品和服務

我們致力提供能解決人們獲取金融服務障礙的產品及服務。

2020年，我們繼續提供創新產品。在英國，我們向群眾講解銀行服務，並為無固定地址或人口販賣受害人減少所面對的障礙。此外，我們亦在香港推出新產品，例如為難民提供銀行服務，使他們能以安全、實惠的方式接收海外親友或本地非政府組織提供的款項。

我們在零售銀行、財富管理、保險及數碼產品的新產品審批架構加入多元與共融標準，例如在印度，我們在醫療保險客戶申請文件及承保資格中，加入跨性別選項。

### 宣揚理財教育

我們在理財教育方面作出投資，使客戶、同事及普羅大眾使用金融服務時更加安心。

2020年，我們在旗下數碼渠道提供更多本身的理財教育內容，例如文章及專題報道。我們在2020年錄得超過170萬名不重複訪客瀏覽我們

的數碼內容，繼續邁向我們在2019年訂立的目標，即2022年底不重複訪客瀏覽次數達到400萬。

我們亦支持提供理財教育的慈善計劃。2020年，英國滙豐與當地一家專注兒童理財教育的慈善機構Young Money合作，推出嶄新教育計劃Money Heroes，讓教師、家長或照顧者一同培育三至十一歲兒童的理財能力。Money Heroes將學習融入現實生活，目的是在三年內向100萬名兒童提供教育，支援最弱勢的社群。

## 保護資料

### 網絡保安

我們一直關注網絡攻擊的威脅，因為網絡攻擊對整個金融業構成威脅。我們倘未能保障業務避免出現網絡罪行或免受網絡攻擊，可能會對客戶造成財政損失或造成干擾，或遺失資料，繼而削弱我們的聲譽，以及吸納及挽留客戶的能力。

我們投入資源增強業務及技術監控措施，以預防、偵測及應對這些威脅。我們不斷對普遍攻擊類型的威脅水平及潛在後果進行評估，並已加強控制措施，以減少受到先進惡意程式、數據洩漏、支付系統滲透及阻斷服務攻擊影響的機會和程度。2020年，我們繼續加強網絡防禦能力以提升網絡保安能力，包括雲端保安、身份及使用權管理、指標及數據分析以及審視第三方保安。該等防禦能力建基於成熟監控措施，該等措施須能減少目前的網絡攻擊，透過主動數據分析方針識別並減少未來先進且具針對性的威脅。另外，我們的防禦策略重要一環是確保員工不時警惕網絡安全問題，並知悉如何呈報有關事件。我們繼續定期舉辦宣傳網絡安全的計劃，並已有專門的培訓計劃。

我們設有與營運風險管理架構一致的三道防線模型，確保我們的網絡保安能力及優先事項受到妥善監督和質詢。第一道防線包括環球業務及部門風險責任人，負責識別、承擔及管理網絡風險。他們與監控責任人合作，協助確保實施相關監控措施，以緩解問題、預防風險事故發生並在事故發生時解決問題。這些監控措施按照第二道防線資訊安全風險團隊編製的

政策執行，受第二道防線獨立審視及質詢，並受第三道防線的環球審核部門監督。

我們定期在相關管治論壇及董事會報告及審視網絡風險及監控成效，確保實施適當的監察措施。我們亦向各環球業務、部門及地區作出該等報告，以助確保風險及其緩解監控措施得到適當關注及管治。

### 資料私隱

我們致力根據營運所在地的相關法律及規例保護及尊重我們持有及處理的資料。

我們的方針是確保具備適當的人才、技術、系統及監控政策，協助確保恰當管理私隱風險。集團層面的私隱政策及原則為我們提供全球一致管理資料私隱的方針，而所有環球業務及環球部門均必須遵守。

我們全年就資料私隱及安全問題進行定期培訓，包括向所有同事提供環球強制培訓，並在有需要情況下，另行舉辦培訓課程，讓同事掌握私隱及安全問題的最新發展。

我們讓客戶及相關群體清楚了解我們收集、使用及管理其個人資料的方式，以及其有關個人資料的權利。我們在有需要情況，會與第三方緊密合作，以助確保配合我們的資料私隱政策及資料私隱法例的規定，令資料妥為受到保護。我們在所營運的市場提供各式各樣的渠道，客戶及相關群體可就其資料私隱提出任何疑慮。

我們已成立專責私隱團隊，就資料私隱風險及問題向最高管理層匯報，並監督我們的環球資料私隱計劃。我們定期在多個管治論壇（包括在董事會層面）匯報資料私隱問題，以助確保高級行政人員可提出質疑並了解情況。另外，我們已成立資料私隱管治架構，並繼續在所有業務加入問責元素。

我們不遺餘力地實施業界的資料保安常規，而私隱團隊亦會緊密合作，推動私隱解決方案所需的設計、實施及監控，包括進行定期檢討，並評估資料私隱風險。我們已實施程序，清楚說明處理違反資料私隱政策時應採取的行動，當中包括發生須呈報的事件時，按適用私隱法律及規例規定，通知監管機關、客戶或其他資料相關人士。

### 資料私隱日

2020年1月，我們為所有同事舉辦環球資料私隱活動，並定為「國際資料私隱日」。該活動強調整個機構均須負責保障資料私隱，並需要不斷為客戶提供簡單清晰的架構，讓客戶在管理其資料時有更大的控制權，亦有更多選擇。

我們邀請內部及外界講者發言，包括英國前副資料專員、集團保障資料主任及集團資料總監，以及科技界的代表。該活動在62個國家／地區播放。



## 網絡保安意識月

網絡保安團隊全力教導、支援及裝備每位同事，並提供所需工具，預防、減少及呈報網絡事故，並力求保障集團及客戶資料的安全。2020年10月定為網絡保安意識月，於該一年一度的活動中，網絡保安團隊為所有同事舉辦多項提高安全意識

的視像活動，作為該月活動一部分。在環球及地區舉辦的活動由我們的行政主管主持，並有多名內部網絡保安專家及外來嘉賓講員參與。網絡保安意識月提升集團內對網絡保安的意識、參與及承擔。



## 保護金融體系

我們繼續致力打擊金融犯罪風險，減低其對公司及全球的影響。金融犯罪風險包括洗錢、資助恐怖主義及武器擴散、避稅、賄賂及貪污、制裁及欺詐。我們有關此項工作的不少主要措施取得進展，使我們能更有效地管理及降低有關風險，我們亦加強涉及整個金融服務業的金融犯罪風險管理先導工作。

### 金融犯罪風險管理

我們已在所有環球業務及營運所在的國家及地區加入嚴格的金融犯罪風險管理架構。有關

金融犯罪風險管理架構的詳情，請參閱第187頁。

我們繼續投資新科技，使我們能夠打擊金融犯罪。我們於2018年推出環球社會網絡分析平台，這是一項調查工具，現可協助我們偵測貿易融資業務中的高風險活動。我們利用語境監察方法，改善營運的準確性及效率，消除審批真實客戶交易的延誤，並專注於備受關注的行為。

我們利用此方針，在應用機械學習技術改善偵測金融犯罪的準確性及時間性方面取得進展。我們與業界領袖合作，尋求分享我們的學習成果，配合我們使用大數據及人工智能的道德標準，全力在這新興範疇建立最佳行業慣例。

我們有信心這些新技術的採用將繼續提升我們快速應對可疑活動的能力，並能夠進行更嚴密的風險管理，以助保障客戶及金融系統的完整。

## 我們工作的規模

我們每月從2.75億個賬戶中篩選7.08億筆交易，檢查有否洗錢及金融犯罪的跡象。另外，我們每月篩選約1.14億項客戶記錄及4,500萬筆交易，檢查是否涉及制裁。2020年，我們已就所識別的潛在金融犯罪，向執法機關及監管機構呈報近50,000份可疑活動報告。



## 我們與供應商的合作方針

我們設有全球統一的外部供應商採納及使用標準與程序。我們要求供應商必須符合我們的合規與財務穩定性要求，並遵循我們的道德行為準則。按時付款至關重要，因此我們向供應商作出符合當地要求的付款承諾，包括英國的及時付款守則(Prompt Payment Code)。

### 供應商道德行為守則

我們為商品和服務供應商制訂了道德行為守

則，要求所有供應商必須遵守。我們的業務和職能部門對其所使用的供應商負責，與此同時，我們的環球採購職能部門負責供應商的行為守則審查流程。我們的目標是任何時候皆與供應鏈合作夥伴就可持續發展合作。

我們要求供應商採納的道德行為守則載列對經濟、環境及社會影響的最低標準，並概述管治及管理架構的要求，以協助確保符合此守則

的規定。我們的供應商管理行為準則還規定我們如何在法律和商業責任方面與第三方供應商開展業務。這些準則還闡明我們如何透過符合滙豐價值觀的行為及行動來公平對待供應商。

有關我們供應商管理準則及道德行為守則的詳情，請參閱[www.hsbc.com/our-approach/risk-and-responsibility/working-with-suppliers](http://www.hsbc.com/our-approach/risk-and-responsibility/working-with-suppliers)。

## 負責任的稅務方針

我們力求於業務所在司法管轄區繳納應課的公平稅項，並盡量減低客戶使用我們的產品及服務逃稅或不恰當地避稅的可能。我們的稅務方針和管治流程旨在實現這些目標。

我們透過集團的風險管理架構設定監控措施，確保集團不會採納出於稅務目的而不恰當的相關交易或產品，而所採納的各項稅務規劃措施，必須以真實的商業活動支持。滙豐無意使用過分進取的稅務結構。滙豐已作出大量投資，加強風險管理流程和培訓職員識別潛在逃稅個案，我們會繼續加大這些措施的力度。

我們的稅務事宜遵循以下原則：

- 致力實踐各業務所在司法管轄區的法律條文與精神，包括遵守經合組織稅基侵蝕和利潤轉移倡議提出的各種措施。
- 我們希望與所有稅務機關建立坦誠透明的關係。我們與任何規模和複雜性相若的集

團一樣，在不同時段與稅務機關在多個範疇存在分歧或爭議。我們與當地稅務機關合作，努力尋求共識，及時解決問題。

- 我們已應用經合組織/G20國集團包容性架構支柱2指引，識別我們業務所在司法管轄區中，並未徵收稅項或稅率較低(12.5%或以下)的司法管轄權。於2020年，我們識別七個我們擁有活躍附屬公司的該等司法管轄區<sup>1</sup>。作為集團持續進行的實體優化業務組合計劃一部分，我們繼續監察集團轄下附屬公司的數目。我們擬繼續執行該項措施，目標是確保留在此類司法管轄區內的滙豐公司屬經營業務所需的受規管實體。

對於客戶的稅務事宜，我們遵循以下原則：

- 我們投入大量資源實施各項流程，使我們能支持外部稅務透明倡議的要求並減少銀行服務被客戶用作逃稅的風險。這些措施包括美國《外國賬戶稅務合規法案》、經合

組織的自動交換金融賬戶資料標準(「共同匯報標準」)及英國有關未能阻止協助逃稅的企業刑事罪刑法例。

- 我們制訂了相關流程，以助確保不向客戶提供出於稅務目的而不恰當地使用的相關產品及服務。

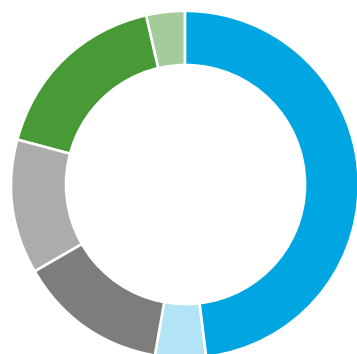
有關我們就金融犯罪及行為相關方針的詳情，請參閱第73頁。

### 我們的稅務貢獻

本年度的實質稅率為30.5%。詳情載於第308頁。

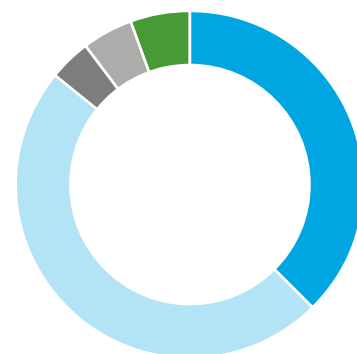
如下圖所示，滙豐於2020年除繳納81億美元的本身應繳稅項外，還代表世界各地政府收取95億美元稅項。2020年已付稅項的地區分布詳載於《環境、社會及管治資料集》。由於繳納稅項的時間不同，我們於2020年期間繳納的稅項較2019年為高，特別是香港。

已付稅項－按稅種分析



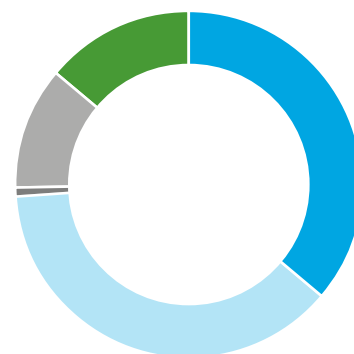
|         |                           |
|---------|---------------------------|
| 利得稅     | 38.73億美元 (2019年：19.88億美元) |
| 預扣稅     | 3.86億美元 (2019年：2.82億美元)   |
| 僱主稅項    | 11.21億美元 (2019年：10.41億美元) |
| 銀行徵費    | 10.11億美元 (2019年：8.89億美元)  |
| 不可退還增值稅 | 13.89億美元 (2019年：11.64億美元) |
| 其他稅項及徵費 | 2.78億美元 (2019年：2.27億美元)   |

已付稅項－按地區分析



|       |                           |
|-------|---------------------------|
| 歐洲    | 30.22億美元 (2019年：30.77億美元) |
| 亞太    | 39.11億美元 (2019年：14.87億美元) |
| 中東及北非 | 2.99億美元 (2019年：3.13億美元)   |
| 北美洲   | 3.82億美元 (2019年：3.14億美元)   |
| 拉丁美洲  | 4.44億美元 (2019年：4億美元)      |

代收稅項－按地區分析



|       |                           |
|-------|---------------------------|
| 歐洲    | 34.62億美元 (2019年：36.36億美元) |
| 亞太    | 35.95億美元 (2019年：32.88億美元) |
| 中東及北非 | 9.00億美元 (2019年：1.27億美元)   |
| 北美洲   | 10.89億美元 (2019年：8.76億美元)  |
| 拉丁美洲  | 13.02億美元 (2019年：13.79億美元) |

<sup>1</sup> 巴哈馬、百慕達、開曼群島、格恩西、愛爾蘭、澤西、英屬處女群島。

## 重建信任

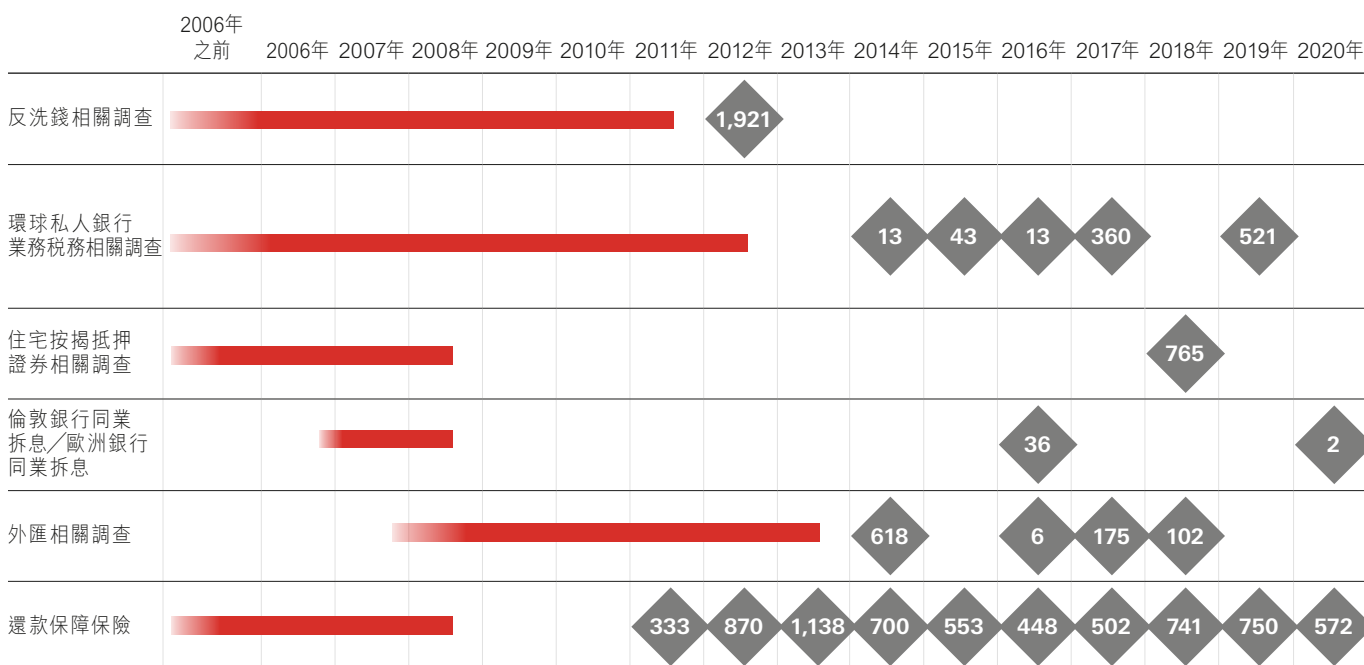
銀行業過去的不當行為依然備受關注，重建公眾對行業的信任仍是一大挑戰。然而，滙豐必須成功應對這一挑戰，因為我們不僅要對客戶和整體社會負責，亦須對員工負責，使他們能夠為在滙豐工作感到自豪。我們力求凡事做到「勇於正直行事」，這一指導原則意味著決策要

勇於為客戶做正確的事情，決不違反道德標準。

下圖載列因涉及刑事、監管、競爭或其他執法機構的大型調查而產生的罰款及罰則，以及與還款保障保險補救措施相關的費用。我們

亦從過往錯誤中汲取教訓，努力制訂和實施工體措施，防止將來再次發生類似事件。有關我們就防止再次發生類似事件採取的措施，載於 [www.hsbc.com/who-we-are/esg-and-responsible-business/esg-reporting-and-policies](http://www.hsbc.com/who-we-are/esg-and-responsible-business/esg-reporting-and-policies)。

重大刑事及監管罰款和罰則以及還款保障保險補救措施<sup>1</sup>



**說明**

■ 行為期間    ◆ 百萬美元 罰款/罰則/其他費用

<sup>1</sup> 上圖僅包括因涉及刑事、監管、競爭或其他執法機構的大型調查而產生的罰款及罰則，以及與還款保障保險補救措施相關的費用。此圖反映處以罰款或罰則或支付補救措施費用的年份，可能有別於根據IFRS確認損失或準備的時間。不包括私人訴訟或仲裁程序所產生的和解開支或其他費用。





# 財務回顧

|     |             |
|-----|-------------|
| 77  | 財務概要        |
| 85  | 環球業務及地區     |
| 103 | 替代表現衡量指標之對賬 |

## 世界首隻處理塑膠廢料的企業債券

我們的環保專業知識及與全球的聯繫幫助Henkel(一家領先消費品實業公司)發行首隻旨在處理塑膠廢料的企業債券。

該公司為生產Persil洗滌劑、Schwarzkopf洗頭水及Loctite接著劑等知名品牌及產品的公司，將把所籌集相當於1億美元的資金用於其活動有關項目及支出，以促進循環經濟，包括開發可再用及可回收包裝。

我們為分兩批次發行的五年定息債券的獨家綠色架構顧問及獨家牽頭經辦人。該等債券吸引日本保險公司以至德國銀行等國際投資者的興趣。



## 財務概要

|                | 頁次 |
|----------------|----|
| 採納替代表現衡量指標     | 77 |
| 自2020年1月1日起的變動 | 77 |
| 關鍵會計估算及判斷      | 77 |
| 綜合收益表          | 78 |
| 收益表評述          | 79 |
| 綜合資產負債表        | 82 |

### 採納替代表現衡量指標

集團列賬基準之業績乃根據IFRS編製，詳情載於自第278頁起呈列的財務報表。

為衡量集團業績，我們以非國際財務報告準則衡量指標補充國際財務報告準則數字，非國際財務報告準則衡量指標構成歐洲證券及市場管理局指引下的替代表現衡量指標及根據美國證券交易委員會規則及規例界定及呈列的非公認會計原則財務衡量指標。該等衡量指標，包括源自列賬基準業績的指標，以便撇除會令按年比較資料扭曲的因素。本報告中貫徹採用的「經調整業績」衡量指標將於下文詳細說明。其他替代表現衡量指標的定義及計算載於第103頁的「替代表現衡量指標對賬」，我們會將所有替代表現衡量指標與最接近的列賬基準業績衡量指標進行對賬。

2020年的可呈報類別作出了變動，將環球私人銀行業務與零售銀行及財富管理業務合併，組成財富管理及個人銀行業務。我們亦把市場財資業務、阿根廷的惡性通脹會計及滙豐控股淨利息支出的列報從企業中心重新分配至環球業務。比較數字已根據IFRS 8「營業類別」按經調整基準重新呈列，可呈報類別變動詳情載於第311頁附註10：按類分析。

### 經調整業績

經調整業績的計算方法，是就扭曲按年比較資料的貨幣換算差額及重大項目之影響，對列賬基準業績作出調整。

我們認為，經調整業績使對內及對外匯報資料的方式保持一致，識別和量化了管理層相信屬重大的項目，而且深入反映了管理層如何評估按年計算的業績表現，可為投資者提供有用的信息。

### 重大項目

「重大項目」一詞統指管理層和投資者為加深了解業務的實際趨勢，一般會另行識別及考慮的項目。

第85至88頁及第94至99頁的列表詳列重大項目於2020年、2019年及2018年對我們各個環球業務範疇、地區及選定國家／地區的影響。

### 貨幣換算差額

貨幣換算差額反映2020年美元兌大多數主要貨幣的變動。

我們在推算固定匯率資料時並未計入換算差額，以便按對等基準評估資產負債表及收益表的表現，從而更深入了解業務的實際趨勢。

#### 貨幣換算差額

2020年貨幣換算差額的計算方法，是將經營非美元業務的分行、附屬公司、合資公司及聯營公司所涉款額，重新換算為美元：

- 2019及2018年的收益表，是按2020年的平均匯率換算；及
- 於2019年12月31日及2018年12月31日的資產負債表，則按2020年12月31日當日的匯率換算。

任何滙豐分行、附屬公司、合資公司或聯營公司的外幣計值資產及負債於換算為以功能貨幣計值時，並無作出匯率調整。滙豐並無就惡性通脹影響對旗下阿根廷附屬公司的固定匯率資料作進一步調整。凡在列表或評述內提及「貨幣換算差額」時，按滙豐經營業務所採用的功能貨幣呈列的比較數字，均已按上述基準以本期適用的匯率換算。

### 自2020年1月1日起的變動

#### 利率基準改革－第二階段

《利率基準改革第二階段：IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4及IFRS 16之修訂》於2020年8月頒布，為IASB對利率基準改革之影響推行的項目之第二階段，處理由於改革對約定現金流及對沖關係作出修改時影響財務報表的問題。

根據此等修訂，對金融工具作出經濟上等同且為利率基準改革所必須的修改，不會導致撤銷確認或令金融工具之賬面值有所改變，唯要求更新實質利率以反映利率基準變動。此外，如對沖符合其他對沖會計準則，將不會僅由於取代利率基準而終止採用對沖會計。

此等修訂自2021年1月1日起應用，允許提前採納。滙豐自2020年1月1日起已採納此等修訂，並就有關修訂的要求作額外披露，請參閱第112至113頁。

#### 關鍵會計估算及判斷

滙豐的業績會受到編製綜合財務報表所選擇的會計政策、假設及估算影響。財務報表附註1.2詳細說明重大會計政策(包括涵蓋關鍵會計估算及判斷的政策)。下文列示涉及高度不確定性並對財務報表具有重大影響的會計政策：

- 按已攤銷成本計量之金融資產及按公允值計入其他全面收益之金融資產減值：最重要的判斷涉及界定何謂信貸風險大幅上升、釐定循環信貸安排的期限及首次確認入賬時間，以及於假設及估算中納入與過往事務、當前狀況及經濟狀況預測相關的資料。使用相當主觀且極易受風險因素影響的假設進行估算時會涉及高度不確定性。請參閱第293頁附註1.2(i)。
- 遞延稅項資產：最重大的判斷是就預期日後盈利能力作出的判斷。請參閱第298頁附註1.2(l)。
- 金融工具之估值：於釐定金融工具之公允值時，會採用多種估值方法，部分方法包括重大不可觀察數據，而且存在重大不確定性。請參閱第291頁附註1.2(c)。
- 於聯營公司之權益減值：減值測試涉及釐定使用價值的重大判斷，尤其是需根據多項管理層的假設，估計因繼續持有該項投資而預期將產生的現金流之現值。最重大的判斷涉及我們對交通銀行股份有限公司(「交通銀行」)的投資進行減值測試。請參閱第290頁附註1.2(a)。

## 財務概要

- 商譽減值及非金融資產：於估計創現單位的日後現金流及用於折現此等現金流的折現率時，會涉及高度不確定性。請參閱第290頁附註1.2(a)。
- 離職後福利計劃：界定福利退休金責任的計算涉及釐定主要假設，包括折現率、通脹率、退休金付款及遞延退休金、增薪率及死亡率。請參閱第297頁附註1.2(k)。
- 準備：在確定當前是否存在責任並估計因而產生之任何經濟利益外流的可能性及金額時，過程中涉及高度不確定性，因此，可能須就釐定準備金額作出重大判斷。請參閱第298頁附註1.2(m)。

鑑於確認或計量上述項目涉及內在不確定因素及高度主觀成分，下一個財政年度的結果可能有別於管理層作出估算所依據的預期，因而令確認及計量的金額與管理層在本財務報表所估計的金額截然不同。

## 綜合收益表

### 綜合收益表摘要

|                                               | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 | 2018年<br>百萬美元 | 2017年<br>百萬美元 | 2016年<br>百萬美元 |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 淨利息收益                                         | 27,578        | 30,462        | 30,489        | 28,176        | 29,813        |
| 費用收益淨額                                        | 11,874        | 12,023        | 12,620        | 12,811        | 12,777        |
| 持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益                       | 9,582         | 10,231        | 9,531         | 8,426         | 7,521         |
| 按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債(包括相關衍生工具)<br>淨收益/(支出)     | 2,081         | 3,478         | (1,488)       | 2,836         | 1,262         |
| 指定債務及相關衍生工具之公允值變動                             | 231           | 90            | (97)          | 155           | (1,997)       |
| 強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動                     | 455           | 812           | 695           | 不適用           | 不適用           |
| 金融投資減除虧損後增益                                   | 653           | 335           | 218           | 1,150         | 1,385         |
| 保費收益淨額                                        | 10,093        | 10,636        | 10,659        | 9,779         | 9,951         |
| 其他營業收益/(支出)                                   | 527           | 2,957         | 960           | 443           | (876)         |
| <b>營業收益總額</b>                                 | <b>63,074</b> | <b>71,024</b> | <b>63,587</b> | <b>63,776</b> | <b>59,836</b> |
| 已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額                         | (12,645)      | (14,926)      | (9,807)       | (12,331)      | (11,870)      |
| 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動/貸款減值及其他信貸風險<br>準備之營業收益淨額 | 50,429        | 56,098        | 53,780        | 51,445        | 47,966        |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備變動                             | (8,817)       | (2,756)       | (1,767)       | 不適用           | 不適用           |
| 貸款減值及其他信貸風險準備                                 | 不適用           | 不適用           | 不適用           | (1,769)       | (3,400)       |
| <b>營業收益淨額</b>                                 | <b>41,612</b> | <b>53,342</b> | <b>52,013</b> | <b>49,676</b> | <b>44,566</b> |
| 營業支出總額(不包括商譽及其他無形資產減值)                        | (33,044)      | (34,955)      | (34,622)      | (34,849)      | (36,416)      |
| 商譽及其他無形資產減值                                   | (1,388)       | (7,394)       | (37)          | (35)          | (3,392)       |
| <b>營業利潤</b>                                   | <b>7,180</b>  | <b>10,993</b> | <b>17,354</b> | <b>14,792</b> | <b>4,758</b>  |
| 應佔聯營及合資公司利潤                                   | 1,597         | 2,354         | 2,536         | 2,375         | 2,354         |
| <b>除稅前利潤</b>                                  | <b>8,777</b>  | <b>13,347</b> | <b>19,890</b> | <b>17,167</b> | <b>7,112</b>  |
| 稅項支出                                          | (2,678)       | (4,639)       | (4,865)       | (5,288)       | (3,666)       |
| <b>本年度利潤</b>                                  | <b>6,099</b>  | <b>8,708</b>  | <b>15,025</b> | <b>11,879</b> | <b>3,446</b>  |
| 應佔：                                           |               |               |               |               |               |
| — 母公司普通股股東                                    | 3,898         | 5,969         | 12,608        | 9,683         | 1,299         |
| — 母公司優先股股東                                    | 90            | 90            | 90            | 90            | 90            |
| — 其他權益持有人                                     | 1,241         | 1,324         | 1,029         | 1,025         | 1,090         |
| — 非控股股東                                       | 870           | 1,325         | 1,298         | 1,081         | 967           |
| <b>本年度利潤</b>                                  | <b>6,099</b>  | <b>8,708</b>  | <b>15,025</b> | <b>11,879</b> | <b>3,446</b>  |

### 五年財務資料

|              | 2020年<br>美元 | 2019年<br>美元 | 2018年<br>美元 | 2017年<br>美元 | 2016年<br>美元 |
|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 每股基本盈利       | 0.19        | 0.30        | 0.63        | 0.48        | 0.07        |
| 每股攤薄後盈利      | 0.19        | 0.30        | 0.63        | 0.48        | 0.07        |
| 每股普通股股息      | —           | 0.51        | 0.51        | 0.51        | 0.51        |
|              | %           | %           | %           | %           | %           |
| 派息率          | —           | 172.2       | 81.0        | 106.3       | 728.6       |
| 除稅後平均資產總值回報率 | 0.2         | 0.3         | 0.6         | 0.5         | 0.1         |
| 平均普通股股東權益回報率 | 2.3         | 3.6         | 7.7         | 5.9         | 0.8         |
| 平均有形股本回報率    | 3.1         | 8.4         | 8.6         | 6.8         | 2.6         |
| 實質稅率         | 30.5        | 34.8        | 24.5        | 30.8        | 51.5        |

1 為融資目的而發行的債務工具指定按公允值選擇列賬，以減少會計錯配。

2 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動/貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額，亦稱為收入。

3 載於財務報表的股息為期內就每股普通股宣派及派付的股息，而非與該期間相關或就該期間應予派付的股息。

4 每股普通股股息以佔每股基本盈利之百分比列示。

除另有說明外，《2020年報及賬目》內所有列表的數字均以列賬基準呈列。

有關滙豐於2020年的財務表現概要，請參閱第27頁。

有關各環球業務及地區的詳細財務表現數字，請分別參閱第85至88頁及第92至102頁。環球業務類別業績根據IFRS 8「營業類別」按經調整基準呈列於第311頁附註10：按類分析。

## 收益表評述

有關截至2020與2019年底集團財務表現比較的評述如下。

### 淨利息收益

|              | 註釋 | 截至下列日期止年度               |                         |                         | 截至下列日期止季度               |                        |                         |
|--------------|----|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|
|              |    | 2020年<br>12月31日<br>百萬美元 | 2019年<br>12月31日<br>百萬美元 | 2018年<br>12月31日<br>百萬美元 | 2020年<br>12月31日<br>百萬美元 | 2020年<br>9月30日<br>百萬美元 | 2019年<br>12月31日<br>百萬美元 |
| 利息收益         |    | 41,756                  | 54,695                  | 49,609                  | 9,301                   | 9,455                  | 13,229                  |
| 利息支出         |    | (14,178)                | (24,233)                | (19,120)                | (2,682)                 | (3,005)                | (5,575)                 |
| <b>淨利息收益</b> |    | <b>27,578</b>           | <b>30,462</b>           | <b>30,489</b>           | <b>6,619</b>            | <b>6,450</b>           | <b>7,654</b>            |
| 附息資產平均值      |    | 2,092,900               | 1,922,822               | 1,839,346               | 2,159,003               | 2,141,454              | 1,945,596               |
|              |    | %                       | %                       | %                       | %                       | %                      | %                       |
| 總孳息率         | 1  | 2.00                    | 2.84                    | 2.70                    | 1.71                    | 1.76                   | 2.70                    |
| 減：應付利息總額     | 1  | (0.81)                  | (1.48)                  | (1.21)                  | (0.60)                  | (0.68)                 | (1.34)                  |
| 淨息差          | 2  | 1.19                    | 1.36                    | 1.49                    | 1.11                    | 1.08                   | 1.36                    |
| 淨利息收益率       | 3  | 1.32                    | 1.58                    | 1.66                    | 1.22                    | 1.20                   | 1.56                    |

1 總孳息率指就附息資產平均值所賺得之平均年息率。應付利息總額為平均年息支出佔附息負債平均值之百分比。

2 淨息差指就附息資產平均值所賺得之平均年息率(扣除已攤銷溢價及貸款費用)與就附息資金平均值所支付之平均年息率兩者間之差額。

3 淨利息收益率指淨利息收益佔附息資產平均值之按年計算百分比。

### 按資產類別劃分的利息收益概要

|               | 2020年            |               |             | 2019年            |               |             | 2018年            |               |             |
|---------------|------------------|---------------|-------------|------------------|---------------|-------------|------------------|---------------|-------------|
|               | 平均款額<br>百萬美元     | 利息收益<br>百萬美元  | 收益率<br>%    | 平均款額<br>百萬美元     | 利息收益<br>百萬美元  | 收益率<br>%    | 平均款額<br>百萬美元     | 利息收益<br>百萬美元  | 收益率<br>%    |
| 短期資金及同業貸款     | 298,255          | 1,264         | 0.42        | 212,920          | 2,411         | 1.13        | 233,637          | 2,475         | 1.06        |
| 客戶貸款          | 1,046,795        | 29,391        | 2.81        | 1,021,554        | 35,578        | 3.48        | 972,963          | 33,285        | 3.42        |
| 反向回購協議－非交易用途  | 221,901          | 1,819         | 0.82        | 224,942          | 4,690         | 2.08        | 205,427          | 3,739         | 1.82        |
| 金融投資          | 463,542          | 8,143         | 1.76        | 417,939          | 10,705        | 2.56        | 386,230          | 9,166         | 2.37        |
| 其他附息資產        | 62,407           | 1,139         | 1.83        | 45,467           | 1,311         | 2.88        | 41,089           | 944           | 2.30        |
| <b>附息資產總值</b> | <b>2,092,900</b> | <b>41,756</b> | <b>2.00</b> | <b>1,922,822</b> | <b>54,695</b> | <b>2.84</b> | <b>1,839,346</b> | <b>49,609</b> | <b>2.70</b> |

### 按負債類別劃分的利息支出概要

|               | 註釋 | 2020年            |               |             | 2019年            |               |             | 2018年            |               |             |
|---------------|----|------------------|---------------|-------------|------------------|---------------|-------------|------------------|---------------|-------------|
|               |    | 平均款額<br>百萬美元     | 利息支出<br>百萬美元  | 成本<br>%     | 平均款額<br>百萬美元     | 利息支出<br>百萬美元  | 成本<br>%     | 平均款額<br>百萬美元     | 利息支出<br>百萬美元  | 成本<br>%     |
| 同業存放          | 1  | 65,536           | 330           | 0.50        | 52,515           | 702           | 1.34        | 44,530           | 506           | 1.14        |
| 客戶賬項          | 2  | 1,254,249        | 6,478         | 0.52        | 1,149,483        | 11,238        | 0.98        | 1,138,620        | 8,287         | 0.73        |
| 回購協議－非交易用途    |    | 125,376          | 963           | 0.77        | 160,850          | 4,023         | 2.50        | 161,204          | 3,409         | 2.11        |
| 已發行債務證券－非交易用途 |    | 219,610          | 4,944         | 2.25        | 211,229          | 6,522         | 3.09        | 183,434          | 5,675         | 3.09        |
| 其他附息負債        |    | 76,395           | 1,463         | 1.92        | 59,980           | 1,748         | 2.91        | 53,731           | 1,243         | 2.31        |
| <b>附息負債總額</b> |    | <b>1,741,166</b> | <b>14,178</b> | <b>0.81</b> | <b>1,634,057</b> | <b>24,233</b> | <b>1.48</b> | <b>1,581,519</b> | <b>19,120</b> | <b>1.21</b> |

1 僅計入附息銀行存款。

2 僅計入附息客戶賬項。

**淨利息收益**於2020年為276億美元，較2019年減少29億美元，減幅為9.5%，反映與2019年相比主要貨幣平均市場利率下降。部分降幅被與附息資產平均值增加1,701億美元(增幅8.8%)相關的利息收益所抵銷。

若不計及重大項目的有利影響及貨幣換算差額的不利影響，淨利息收益減少27億美元，減幅為9%。

2020年第四季淨利息收益為66億美元，按年下跌13.5%及較上一個季度上升2.6%。按年跌幅乃受市場利率下跌的影響(主要於亞洲及北美洲)，部分跌幅被附息資產平均值增長產生的淨利息收益增幅(尤其是短期資金及金融投資，以亞洲及歐洲為主)所抵銷。與上一個季度相比的增幅乃主要由於客戶存款及已發行債務證券利率下降，部分被附息資產平均值利率下降所抵銷。

**淨利息收益率**於2020年為1.32%，較2019年下降26個基點，此乃由於附息資產平均值收益率84個基點的減幅部分被附息負債平均值的資金成本下跌67個基點所抵銷。淨利息收益率於2020年的跌幅計及重大項目的有利影響及貨幣換算差額的不利影響。若不計及此等影響，淨利息收益率下跌25個基點。

2020年第四季淨利息收益率為1.22%，按年下跌34個基點及較上一個季度上升2個基點。按年跌幅乃主要受亞洲的影響及由於市場利率下降的影響所致。與上一個季度相比的增幅乃由於附息負債平均值的資金成本下跌8個基點，部分被附息資產平均值收益率下跌5個基點所抵銷。

**利息收益**於2020年為418億美元，減少129億美元，減幅為24%，主要由於附息資產平均值收益率下跌84個基點，令平均利率較2019年為低。部分跌幅被資產負債表的收益增長(以亞洲及歐洲為主)所抵銷。資產負債表的增長乃受短



期資金及同業貸款以及金融投資結餘分別增加853億美元及456億美元所帶動。利息收益減幅計及重大項目的有利影響2億美元及貨幣換算差額的不利影響8億美元。若不計及此等影響，利息收益減少123億美元。

2020年第四季利息收益為93億美元，按年減少39億美元及較上一個季度減少2億美元。按年減幅主要由於市場利率下降(主要於亞洲及北美洲)的影響，但部分跌幅被付息資產平均值(尤其是短期資金及同業貸款以及金融投資)增長所抵銷。與上一個季度相比的輕微減幅主要由於金融投資及客戶貸款利率下降。

**利息支出**於2020年為142億美元，較2019年減少101億美元，減幅為41%，反映資金成本下跌67個基點，主要源自就付息負債支付的利率下降。部分減幅被付息客戶賬項增長1,048億美元帶來的利息支出增幅所抵銷。利息支出減幅計及貨幣換算差額的有利影響5億美元。若不計及此影響，利息支出減少96億美元。

2020年第四季利息支出為27億美元，按年減少29億美元及較上一個季度減少3億美元。按年減幅主要由於市場利率下降的影響，部分減幅被付息客戶賬項增加1,429億美元所抵銷。與上一個季度相比輕微的減幅主要由於客戶存款及發行債務的資金成本減少。

**費用收益淨額**為119億美元，減少1億美元，反映財富管理及個人銀行業務和工商金融業務的費用收益下降，部分減幅被環球銀行及資本市場業務的增幅所抵銷。

財富管理及個人銀行業務方面，費用收益下降，反映戶口服務減少(尤其於英國)，原因是客戶交易活動減少。信用卡業務收益亦下跌，乃由於大部分市場(以香港、英國和中東及北非及美國為主)客戶消費活動減少。單位信託的費用收益下跌，主要來自香港。有關降幅部分被股市波動帶來客戶交易活動增加而導致經紀費用增加(以香港為主)所抵銷。客戶交易活動減少(主要在卡方面)導致費用支出減少。

工商金融業務方面，貿易相關費用收益下降，反映環球貿易活動減少(尤其於香港和英國)。此外，匯款業務的收益亦因客戶交易活動減少而下跌。

環球銀行及資本市場業務方面，費用收益淨額上升，主要由於美國及英國的包銷費用有所增長所致。環球託管及經紀費用亦上升，因為市況波動導致客戶交易活動及證券成交金額增加。部分增幅被信貸費用收益減少所抵銷(尤其於英國、香港及美國)。

**持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益**為96億美元，減少6億美元，當中計及與重組計劃有關的資產出售虧損3億美元，部分被不合資格對沖之有利公允值變動1億美元及有利借記估值調整1億美元所抵銷。

其餘減幅主要由於交易利息收益減少，反映市場利率下降。然而，環球銀行及資本市場業務的其他交易收益增加，乃由於市場波動加劇及息差擴闊帶動定息產品、外匯及大宗商品表現強勁。

**按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債(包括相關衍生工具)淨收益/(支出)**為淨收益21億美元，而2019年則為淨收益35億美元。此減幅主要反映因新冠病毒疫情爆發對支持保單及投資合約的股票及單位信託資產的影響，令法國及香港股市的表現較2019年為差。2020年第一季錄得大

幅虧損後，年內餘下時間局部回升，令2020年後三個季度的收入較2019年同期有所增加。

此不利變動令投保人負債及有效長期保險業務現值出現相應變動(請參閱下文「其他營業收益」)，反映投保人及股東於有關資產投資表現的參與程度。

**指定債務及相關衍生工具之公允值變動**錄得2億美元，較2019年有1億美元的改善，主要由於兩段期間的利率下跌所致，特別是美元及英鎊。

大部分指定按公允值列賬之金融負債為已發行長期定息債務，與利率掉期一併管理，作為集團利率管理策略的一部分。此等負債在第83頁有進一步討論。

**強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動**為5億美元，較2019年減少4億美元，主要反映由於新冠病毒疫情爆發的影響而導致股市出現不利變動。

**金融投資減除虧損後增益**為7億美元，增加3億美元，反映出市場財資業務的債務證券所得利潤增加。

**保費收益淨額**為101億美元，較2019年減少5億美元，減幅反映新承保業務量下降(尤其是在法國及香港)，部分被香港的再保險安排減少所抵銷。

**其他營業收益**為5億美元，較2019年減少24億美元，主要由於2019年有效長期保險業務現值之有利變動減少(下降14億美元)，以及沙地阿拉伯銀行與沙地阿拉伯Alawwal bank合併後於2019年確認的攤薄增益8億美元不復再現。

有效長期保險業務現值變動包括因假設變動及經驗差異(主要於香港及法國)而減少8億美元，乃由於利率變動對保單未決賠款估值的影響。此外，新承保業務的價值減少4億美元(主要於香港)，原因是銷量下降。

有關減幅亦反映2019年於阿根廷及墨西哥確認的增益不復再現。

**已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額**減少23億美元，主要是由於支持合約(此等合約的部分或全部投資風險由投保人承擔)的金融資產回報減少。新承保業務量亦有所減少，尤其是在香港及法國，部分被香港的再保險安排減少所抵銷。

**預期信貸損失及其他信貸減值準備變動(「預期信貸損失」)**為88億美元，較2019年增加61億美元，所有環球業務信貸損失均有所上升。

2020年的預期信貸損失提撥反映新冠病毒疫情爆發導致環球經濟前景轉差，帶動第一級和第二級準備大幅增加，尤以上半年為甚。經濟前景於2020年下半年回穩，故與2020年6月30日相比，於2020年12月31日第一級和第二級準備大致維持不變。第三級準備亦較2019年有所增加，增幅主要涉及批發貸款，包括2020年首季來自新加坡一名工商金融業務客戶的大額準備。

若不計及貨幣換算差額，預期信貸損失佔客戶貸款總額平均值的百分比為0.81%，而2019年的數字為0.25%。

新冠病毒疫情爆發的預期影響乃透過額外的境況分析納入預期信貸損失，分析已考慮與全球疫情相關的不同嚴重程度和持續期假設。這包括對年度區內生產總值產生的概率加權衝擊，以及在不同的經濟復甦假設下對失業率和其他經濟變數的相應影響。鑑於宏觀經濟預測的嚴重程度及

政府措施的複雜性(模型從未為此建構)，我們已對準備作出額外的判斷調整。

雖然我們預期2021年全年預期信貸損失的撥備顯著低於2020年低，但前景極其不明朗及仍視乎新冠病毒疫情未來的走向而定，包括能否成功推行大規模疫苗接種計劃，及

隨著政府逐步撤銷支持方案，集團貸款組合的信貸質素狀況。

有關預期信貸損失計算的進一步詳情(包括適用於該等計算的計量不確定性和重大判斷)、替代/額外境況及管理層判斷調整的影響，請參閱第127至135頁。

## 營業支出 — 貨幣換算及重大項目

|                            | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 |
|----------------------------|---------------|---------------|
| 重大項目                       | 2,973         | 9,607         |
| — 結構性改革支出 <sup>1</sup>     | —             | 158           |
| — 客戶賠償計劃                   | (54)          | 1,281         |
| — 商譽及其他無形資產減值              | 1,090         | 7,349         |
| — 保證最低退休金福利平等化之過往服務成本      | 17            | —             |
| — 重組架構及其他相關成本 <sup>2</sup> | 1,908         | 827           |
| — 與法律及監管事宜相關之和解開支及準備       | 12            | (61)          |
| — 重大項目之貨幣換算                |               | 53            |
| 貨幣換算                       |               | 223           |
| 截至12月31日止年度                | 2,973         | 9,830         |

1 包括為英國退出歐盟作準備的相關支出。

2 包括軟件無形資產減值1.89億美元(軟件無形資產減值總額為13.47億美元)及有形資產減值1.97億美元。

## 職員人數(等同全職僱員)

|           | 2020年   | 2019年 <sup>1</sup> | 2018年 <sup>1</sup> |
|-----------|---------|--------------------|--------------------|
| 環球業務      |         |                    |                    |
| 財富管理及個人銀行 | 135,727 | 141,341            | 140,666            |
| 工商金融      | 43,221  | 44,706             | 45,046             |
| 環球銀行及資本市場 | 46,729  | 48,859             | 48,970             |
| 企業中心      | 382     | 445                | 535                |
| 於12月31日   | 226,059 | 235,351            | 235,217            |

1 可呈報類別已於2020年變更，比較數字已相應重列，詳情請參閱第311頁附註10：按類分析。

營業支出為344億美元，較2019年減少79億美元，主要反映重大項目之有利變動淨額66億美元，當中計及：

- 2019年的商譽減值73億美元不復再現，該減值主要與環球銀行及資本市場業務與工商金融業務的長期經濟增長假設下調，以及環球銀行及資本市場業務的整頓計劃有關。而2020年則錄得商譽及其他無形資產減值11億美元，主要涉及資本化有關英國滙豐銀行有限公司業務的軟件，其次則與美國業務有關。該等減值反映相關業務表現未如理想及前景惡化，及就英國滙豐銀行有限公司而言，主要與過往期間相關；及
- 2020年的客戶賠償計劃支出為撥回淨額1億美元，而2019年則為撥回13億美元。

部分被以下項目抵銷：

- 2020年的重組架構及其他相關成本為19億美元，當中9億美元與遣散費相關，2億美元與軟件無形資產減值相關，2億美元與法國及美國的有形資產減值相關。2019年的重組架構及其他相關成本為8億美元。

減幅亦計及貨幣換算差額的有利影響2億美元。

其餘11億美元的減額反映與表現掛鈎的酬勞及酌情支出減少5億美元，當中包括市場推廣開支和差旅費用，分別減少3億美元及3億美元。此外，我們的成本節約措施導致支出減少14億美元，其中10億美元與達標支出計劃有關，且英國銀行徵費較2019年減少2億美元。為了提升客戶服務，我們繼續加強數碼及自動化技術，令科技投資增加，加上通脹及成交量有關的增幅，抵銷了部分前述的減幅。此外，2020年的金額包括若干房地產資產的減值。

於2020年，我們將按等同全職僱員列示的僱員及合約僱員人數減少11,011人，包括等同全職僱員減少9,292人至2020年12月31日的226,059人，而合約僱員人數則減少1,719人至2020年12月31日的5,692人。

應佔聯營及合資公司利潤為16億美元，較2019年減少8億美元，減幅為32%，主要反映我們應佔沙地英國銀行的商譽減值5億美元。商譽乃由沙地英國銀行於2019年與Alawwal bank完成合併後所確認。其餘減幅則反映受新冠病毒疫情和低息環境影響，我們從亞洲及中東及北非的聯營公司確認的應佔利潤下降。

於2020年12月31日，集團對在交通銀行的投資進行減值檢討，結果認為按使用價值計算並無出現減值。然而，期內交通銀行使用價值的超額部分及其賬面值下降，增加了日後的減值風險。

有關詳情，請參閱第331頁附註18：於聯營及合資公司之權益。

## 稅項支出

2020年的實質稅率為30.5%，較2019年的實質稅率34.8%低。商譽減值及不可扣減客戶賠償撥備令2019年的實質稅率上升，於2020年不復再現。此外，沙地英國銀行與Alawwal bank合併所產生的非課稅攤薄增益令2019年的實質稅率下跌。2020年實質稅率因不確認遞延稅項資產有關的支出上升(特別是在英國(4億美元)及法國(4億美元))而增加。

# 財務概要

## 綜合資產負債表

### 綜合資產負債表五年摘要

| 註釋                         | 2020年<br>百萬美元    | 2019年<br>百萬美元    | 2018年<br>百萬美元    | 2017年<br>百萬美元    | 2016年<br>百萬美元    |
|----------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>資產</b>                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| 現金及於中央銀行之結餘                | 304,481          | 154,099          | 162,843          | 180,624          | 128,009          |
| 交易用途資產                     | 231,990          | 254,271          | 238,130          | 287,995          | 235,125          |
| 指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產     | 45,553           | 43,627           | 41,111           | 不適用              | 不適用              |
| 指定按公允值列賬之金融資產              | 不適用              | 不適用              | 不適用              | 29,464           | 24,756           |
| 衍生工具                       | 307,726          | 242,995          | 207,825          | 219,818          | 290,872          |
| 同業貸款                       | 81,616           | 69,203           | 72,167           | 90,393           | 88,126           |
| 客戶貸款                       | 1,037,987        | 1,036,743        | 981,696          | 962,964          | 861,504          |
| 反向回購協議—非交易用途               | 230,628          | 240,862          | 242,804          | 201,553          | 160,974          |
| 金融投資                       | 490,693          | 443,312          | 407,433          | 389,076          | 436,797          |
| 其他資產                       | 253,490          | 230,040          | 204,115          | 159,884          | 148,823          |
| <b>於12月31日之資產總值</b>        | <b>2,984,164</b> | <b>2,715,152</b> | <b>2,558,124</b> | <b>2,521,771</b> | <b>2,374,986</b> |
| <b>負債及股東權益</b>             |                  |                  |                  |                  |                  |
| <b>負債</b>                  |                  |                  |                  |                  |                  |
| 同業存放                       | 82,080           | 59,022           | 56,331           | 69,922           | 59,939           |
| 客戶賬項                       | 1,642,780        | 1,439,115        | 1,362,643        | 1,364,462        | 1,272,386        |
| 回購協議—非交易用途                 | 111,901          | 140,344          | 165,884          | 130,002          | 88,958           |
| 交易用途負債                     | 75,266           | 83,170           | 84,431           | 184,361          | 153,691          |
| 指定按公允值列賬之金融負債              | 157,439          | 164,466          | 148,505          | 94,429           | 86,832           |
| 衍生工具                       | 303,001          | 239,497          | 205,835          | 216,821          | 279,819          |
| 已發行債務證券                    | 95,492           | 104,555          | 85,342           | 64,546           | 65,915           |
| 保單未決賠款                     | 107,191          | 97,439           | 87,330           | 85,667           | 75,273           |
| 其他負債                       | 204,019          | 194,876          | 167,574          | 113,690          | 109,595          |
| <b>於12月31日之負債總額</b>        | <b>2,779,169</b> | <b>2,522,484</b> | <b>2,363,875</b> | <b>2,323,900</b> | <b>2,192,408</b> |
| <b>股東權益</b>                |                  |                  |                  |                  |                  |
| 股東權益總額                     | 196,443          | 183,955          | 186,253          | 190,250          | 175,386          |
| 非控股股東權益                    | 8,552            | 8,713            | 7,996            | 7,621            | 7,192            |
| <b>於12月31日之各類股東權益總額</b>    | <b>204,995</b>   | <b>192,668</b>   | <b>194,249</b>   | <b>197,871</b>   | <b>182,578</b>   |
| <b>於12月31日之負債及各類股東權益總額</b> | <b>2,984,164</b> | <b>2,715,152</b> | <b>2,558,124</b> | <b>2,521,771</b> | <b>2,374,986</b> |

1 已扣除減值準備。

綜合資產負債表的其他詳情載於第280頁財務報表內。

### 五年選錄財務資料

| 註釋                                   | 2020年<br>百萬美元  | 2019年<br>百萬美元  | 2018年<br>百萬美元  | 2017年<br>百萬美元  | 2016年<br>百萬美元  |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 已催繳股本                                | 10,347         | 10,319         | 10,180         | 10,160         | 10,096         |
| 資本來源                                 | 184,423        | 172,150        | 173,238        | 182,383        | 172,358        |
| 無定期後償借貸資本                            | 1,970          | 1,968          | 1,969          | 1,969          | 1,967          |
| 優先證券及定期後償借貸資本                        | 30,721         | 33,063         | 35,014         | 42,147         | 42,600         |
| 風險加權資產                               | 857,520        | 843,395        | 865,318        | 871,337        | 857,181        |
| 股東權益總額                               | 196,443        | 183,955        | 186,253        | 190,250        | 175,386        |
| 減：優先股及其他股權工具                         | (22,414)       | (22,276)       | (23,772)       | (23,655)       | (18,515)       |
| <b>普通股股東權益總額</b>                     | <b>174,029</b> | <b>161,679</b> | <b>162,481</b> | <b>166,595</b> | <b>156,871</b> |
| 減：商譽及無形資產(除稅淨額)                      | (17,606)       | (17,535)       | (22,425)       | (21,680)       | (19,649)       |
| <b>有形普通股股東權益</b>                     | <b>156,423</b> | <b>144,144</b> | <b>140,056</b> | <b>144,915</b> | <b>137,222</b> |
| <b>財務統計數據</b>                        |                |                |                |                |                |
| 客戶貸款佔客戶賬項百分比                         | 63.2%          | 72.0%          | 72.0%          | 70.6%          | 67.7%          |
| 平均股東權益總額對平均資產總值                      | 6.46%          | 6.97%          | 7.16%          | 7.33%          | 7.37%          |
| 於年底每股普通股資產淨值(美元)                     | 8.62           | 8.00           | 8.13           | 8.35           | 7.91           |
| 於年底每股普通股有形資產淨值(美元)                   | 7.75           | 7.13           | 7.01           | 7.26           | 6.92           |
| 於年底每股全面攤薄股份有形資產淨值(美元)                | 7.72           | 7.11           | 6.98           | 7.22           | 6.88           |
| 已發行面值0.5美元普通股數目(百萬股)                 | 20,694         | 20,639         | 20,361         | 20,321         | 20,192         |
| 流通在外面值0.5美元普通股之基本數目(百萬股)             | 20,184         | 20,206         | 19,981         | 19,960         | 19,838         |
| 流通在外面值0.5美元普通股及具攤薄影響之潛在普通股之基本數目(百萬股) | 20,272         | 20,280         | 20,059         | 20,065         | 19,933         |
| <b>外幣兌美元收市換算率：</b>                   |                |                |                |                |                |
| 1美元兌英鎊                               | 0.732          | 0.756          | 0.783          | 0.740          | 0.811          |
| 1美元兌歐元                               | 0.816          | 0.890          | 0.873          | 0.834          | 0.949          |

1 資本來源指監管規定資本，其計算方法載於第173頁。

2 包括永久優先證券，詳情載於第344頁附註28：後償負債。

3 每股普通股資產淨值的定義為股東權益總額減非累積優先股及資本證券，再除以已發行普通股數目(不包括本公司持有本身之股份，包括已購回及持作庫存之股份)。



## 與2019年12月31日比較的資產負債表評述

於2020年12月31日，集團資產總值為3萬億美元，按列賬基準計算增加2,690億美元，增幅為10%，而按固定匯率基準計算則增加2,000億美元，增幅為7%。

資產總值的增幅主要反映現金結餘、衍生工具資產及金融投資的增長。

按列賬基準計算，客戶貸款對客戶賬項的比率為63.2%，而於2019年12月31日則為72.0%，主要由於客戶賬項增加。

### 資產

**現金及於中央銀行之結餘**增加1,500億美元，增幅為98%，主要涉及英國、法國、香港及北美洲，原因是存款流入，以及工商客戶的存貸餘額增加。

**交易用途資產**減少220億美元，減幅為9%，主要原因是減少了債務證券以及過往持作對沖用途的債券減少。

**衍生工具資產**增加650億美元，增幅為27%，主要來自英國、法國及香港，反映因為大部分主要市場的利率下降，導致錄得有利的利率合約重估變動。與市況帶動的估值變動有關之外匯合約亦有所增加。衍生工具資產增幅與衍生工具負債增幅相符，因為兩者的相關風險大致匹配。

**客戶貸款**為1萬億美元，按列賬基準計算增加10億美元，當中計及貨幣換算差額的有利影響260億美元。若不計及貨幣換算差額的影響，客戶貸款則減少250億美元，減幅為2%。

我們按固定匯率基準作以下評述。

環球銀行及資本市場業務方面，客戶貸款減少280億美元，減幅為11%，而工商金融業務的客戶貸款則減少110億美元，減幅為3%。雖然該等業務於2020年首季因客戶取用信貸額度而錄得大幅增長，但其後款額已減少，因為經濟前景不明朗，客戶作出部分還款。

環球銀行及資本市場業務方面，貸款減少主要來自亞洲、歐洲及美國的有期貨款減少，以及歐洲的透支減少。

工商金融業務方面，客戶貸款減少反映亞洲及北美洲的其他貸款及透支減少。於歐洲，貸款保持相對平穩，乃由於其他貸款及透支的跌幅幾乎全部被有期貨款增加所抵銷。

財富管理及個人銀行業務方面，貸款增加140億美元，增幅為3%，當中英國及香港的按揭增長尤為顯著，分別增加120億美元及50億美元。部分增幅被信用卡結欠及透支減少60億美元所抵銷，而有關減幅乃由於政府採取措施遏制新冠病毒疫情爆發，導致客戶活動下降所致。

**金融投資**上升470億美元，升幅為11%，主要由於我們重新投放工商客戶的存貸餘額。我們增持債務證券及國庫票據，並受惠於利率下調導致的估價增值。香港的金融投資增加尤為顯著，原因是我們增持政府發行的債券及票據。部分增幅被在加拿大減持債務證券所抵銷。

**其他資產**增加230億美元，乃由於現金抵押品結餘增加100億美元，主要來自法國及香港，原因為相關衍生工具結餘增長。此外，貴金屬結餘增加，以美國的增幅最為顯著，乃由於我們增加存託。

### 負債

**客戶賬項**為1.6萬億美元，按列賬基準計算增加2,040億美元，增幅為14%，當中包括貨幣換算差額的有利影響310億美元。若不計及此項因素，客戶賬項則增加1,730億美元，增幅為12%。

我們按固定匯率基準作以下評述。

我們所有環球業務及地區的客戶賬項均有所增加。工商金融業務的結餘增加730億美元，而環球銀行及資本市場業務方面，客戶賬項增加330億美元。這些增幅已計及企業客戶整合資金並存放到其客戶賬項以維持流動性的影響，此情況在英國、香港及美國尤為明顯。

財富管理及個人銀行業務方面，客戶賬項款額增加670億美元(尤其在英國及香港)，反映客戶消費活動減少引致往來與儲蓄戶口所持有的結餘增加。

**回購協議—非交易用途**減少280億美元，減幅為20%，主要來自美國，與我們管理集團資金要求的措施一致。

**衍生工具負債**增加640億美元，增幅為27%，與衍生工具資產的增幅一致，因為兩者的相關風險大致匹配。

### 股東權益

**股東權益總額**包括非控股股東權益，較2019年12月31日增加120億美元，增幅為6%，反映所產生的61億美元利潤連同其他全面收益80億美元的影響。其他全面收益包括債務工具的公允值增益20億美元、重新計量界定福利退休金責任的有利影響10億美元及匯兌差額50億美元。部分增幅被分類為股東權益之證券分派的票息及非控股股東權益所支付的股息20億美元所抵銷。

### 風險加權資產

於2020年12月31日，風險加權資產總值為8,575億美元，自2019年以來增加141億美元。若不計及貨幣換算差額，則2020年的風險加權資產增加10億美元，乃由以下變動組成：

- 資產規模減少97億美元，主要由改革計劃下工商金融業務與環球銀行及資本市場業務的風險加權資產減少所帶動；部分減幅被貸款增長及按市值計價變動導致交易對手信貸風險的風險加權資產增加所抵銷；
- 風險加權資產增加245億美元，乃由於資產質素變化所致，以工商金融業務和環球銀行及資本市場業務為主，主要由於亞洲、北美洲及歐洲的信貸質素產生變化，部分被組合成分變化錄得的減幅所抵銷；及
- 風險加權資產減少142億美元，乃由於方法及政策變動所致，以環球銀行及資本市場業務和工商金融業務為主，當中包括管理措施導致的減幅，涉及對風險參數的調整、抵押品相關性改善及資料完善，以及資本規例的「快速修補」紓困措施下的轉變。部分減幅被信貸風險承擔的方針轉變所抵銷。

從環球業務角度看，尤其是環球銀行及資本市場業務和工商金融業務方面，增幅來自信貸質素產生變化、貸款增長及市場風險波動，由於實施改革計劃，上述增幅被緩減515億美元。

## 財務概要

### 按國家／地區分類之客戶賬項

|                         | 2020年<br>百萬美元    | 2019年<br>百萬美元    |
|-------------------------|------------------|------------------|
| <b>歐洲</b>               | <b>629,647</b>   | <b>528,718</b>   |
| —英國                     | 504,275          | 419,642          |
| —法國                     | 55,111           | 47,699           |
| —德國                     | 21,605           | 19,361           |
| —瑞士                     | 10,102           | 6,558            |
| —其他                     | 38,554           | 35,458           |
| <b>亞洲</b>               | <b>762,406</b>   | <b>697,358</b>   |
| —香港                     | 531,489          | 499,955          |
| —新加坡                    | 55,140           | 48,569           |
| —中國內地                   | 56,826           | 48,323           |
| —澳洲                     | 29,286           | 23,191           |
| —印度                     | 20,199           | 14,935           |
| —馬來西亞                   | 15,997           | 14,624           |
| —台灣                     | 16,041           | 14,668           |
| —印尼                     | 5,198            | 4,732            |
| —其他                     | 32,230           | 28,361           |
| <b>中東及北非 (不包括沙地阿拉伯)</b> | <b>41,221</b>    | <b>38,126</b>    |
| —阿聯酋                    | 20,974           | 17,949           |
| —土耳其                    | 3,987            | 3,870            |
| —埃及                     | 5,659            | 5,186            |
| —其他                     | 10,601           | 11,121           |
| <b>北美洲</b>              | <b>182,028</b>   | <b>146,676</b>   |
| —美國                     | 117,485          | 90,834           |
| —加拿大                    | 56,520           | 48,425           |
| —其他                     | 8,023            | 7,417            |
| <b>拉丁美洲</b>             | <b>27,478</b>    | <b>28,237</b>    |
| —墨西哥                    | 22,220           | 23,051           |
| —其他                     | 5,258            | 5,186            |
| <b>於12月31日</b>          | <b>1,642,780</b> | <b>1,439,115</b> |

### 按貨幣計算的貸款及存款

| 百萬元         | 於<br>2020年12月31日 |                |                |                |               |                 |                  |
|-------------|------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|-----------------|------------------|
|             | 美元               | 英鎊             | 港元             | 歐元             | 人民幣           | 其他 <sup>1</sup> | 總計               |
| 同業貸款        | 17,959           | 3,495          | 7,155          | 4,601          | 6,063         | 42,343          | 81,616           |
| 客戶貸款        | 173,117          | 280,803        | 222,138        | 89,851         | 37,671        | 234,407         | 1,037,987        |
| <b>貸款總額</b> | <b>191,076</b>   | <b>284,298</b> | <b>229,293</b> | <b>94,452</b>  | <b>43,734</b> | <b>276,750</b>  | <b>1,119,603</b> |
| 同業存放        | 30,239           | 7,856          | 2,884          | 25,291         | 4,904         | 10,906          | 82,080           |
| 客戶賬項        | 433,647          | 431,143        | 310,197        | 135,851        | 60,971        | 270,971         | 1,642,780        |
| <b>存款總額</b> | <b>463,886</b>   | <b>438,999</b> | <b>313,081</b> | <b>161,142</b> | <b>65,875</b> | <b>281,877</b>  | <b>1,724,860</b> |

| 百萬元         | 於<br>2019年12月31日 |                |                |                |               |                |                  |
|-------------|------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|------------------|
|             | 美元               | 英鎊             | 港元             | 歐元             | 人民幣           | 其他             | 總計               |
| 同業貸款        | 19,386           | 3,245          | 6,242          | 4,266          | 5,772         | 30,292         | 69,203           |
| 客戶貸款        | 177,696          | 264,029        | 234,945        | 84,919         | 34,338        | 240,816        | 1,036,743        |
| <b>貸款總額</b> | <b>197,082</b>   | <b>267,274</b> | <b>241,187</b> | <b>89,185</b>  | <b>40,110</b> | <b>271,108</b> | <b>1,105,946</b> |
| 同業存放        | 23,508           | 7,537          | 1,865          | 11,154         | 4,265         | 10,693         | 59,022           |
| 客戶賬項        | 360,462          | 358,764        | 299,049        | 122,988        | 52,216        | 245,636        | 1,439,115        |
| <b>存款總額</b> | <b>383,970</b>   | <b>366,301</b> | <b>300,914</b> | <b>134,142</b> | <b>56,481</b> | <b>256,329</b> | <b>1,498,137</b> |

<sup>1</sup> 「其他」包括無法獲得貨幣資料的項目(同業貸款86.71億美元、客戶貸款567.29億美元、同業存放400萬美元及客戶賬項500萬美元)。

## 環球業務及地區

|                              | 頁次  |
|------------------------------|-----|
| 概要                           | 85  |
| 列賬基準與經調整項目之對賬－環球業務           | 85  |
| 列賬基準與經調整風險加權資產之對賬            | 88  |
| 財富管理及個人銀行業務與環球銀行及資本市場業務之補充列表 | 88  |
| 按地區分析列賬基準業績                  | 92  |
| 列賬基準與經調整項目之對賬－地區             | 94  |
| 按國家／地區分析                     | 100 |

### 概要

集團行政總裁在集團行政委員會(前稱「集團管理委員會」)其他成員的支持下，根據多項基準檢討營業活動，包括按

環球業務及按地區進行分析。根據IFRS 8「營業類別」，環球業務為可呈報類別，並於第311頁附註10：按類分析中呈列。

地區資料乃按附屬公司主要業務所在地分類，而香港上海滙豐銀行有限公司、英國滙豐銀行有限公司、HSBC UK Bank plc、中東滙豐銀行有限公司及美國滙豐銀行則按負責匯報業績或貸出款項之分行所在地分類。

英國的銀行徵費支出計入歐洲地區內，因滙豐認為該徵費是滙豐將總部設於英國的成本。就按環球業務進行呈列而言，徵費成本計入企業中心內。

地區業績按列賬基準呈列。

### 列賬基準與經調整項目之對賬－環球業務

按環球業務呈列之重大項目補充未經審核分析如下。

|                      | 註釋 | 2020年                 |              |                       |              |            |
|----------------------|----|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|------------|
|                      |    | 財富管理<br>及個人銀行<br>百萬美元 | 工商金融<br>百萬美元 | 環球銀行<br>及資本市場<br>百萬美元 | 企業中心<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
| 收入                   | 1  |                       |              |                       |              |            |
| 列賬基準                 |    | 21,999                | 13,294       | 14,994                | 142          | 50,429     |
| 重大項目                 |    | 14                    | 18           | 309                   | (404)        | (63)       |
| －客戶賠償計劃              |    | 5                     | 16           | －                     | －            | 21         |
| －出售、收購及於新業務之投資       |    | 9                     | －            | －                     | 1            | 10         |
| －金融工具之公允價值變動         | 2  | －                     | 1            | 2                     | (267)        | (264)      |
| －重組架構及其他相關成本         | 3  | －                     | 1            | 307                   | (138)        | 170        |
| 經調整                  |    | 22,013                | 13,312       | 15,303                | (262)        | 50,366     |
| 預期信貸損失               |    |                       |              |                       |              |            |
| 列賬基準                 |    | (2,855)               | (4,754)      | (1,209)               | 1            | (8,817)    |
| 經調整                  |    | (2,855)               | (4,754)      | (1,209)               | 1            | (8,817)    |
| 營業支出                 |    |                       |              |                       |              |            |
| 列賬基準                 |    | (15,446)              | (6,900)      | (10,169)              | (1,917)      | (34,432)   |
| 重大項目                 |    | 422                   | 211          | 905                   | 1,435        | 2,973      |
| －客戶賠償計劃              |    | (64)                  | 1            | －                     | 9            | (54)       |
| －商譽及其他無形資產減值         |    | 294                   | 45           | 577                   | 174          | 1,090      |
| －保證最低退休金福利平等化之過往服務成本 |    | －                     | －            | －                     | 17           | 17         |
| －重組架構及其他相關成本         | 4  | 192                   | 165          | 326                   | 1,225        | 1,908      |
| －與法律及監管事宜相關之和解開支及準備  |    | －                     | －            | 2                     | 10           | 12         |
| 經調整                  |    | (15,024)              | (6,689)      | (9,264)               | (482)        | (31,459)   |
| 應佔聯營及合資公司利潤          |    |                       |              |                       |              |            |
| 列賬基準                 |    | 6                     | (1)          | －                     | 1,592        | 1,597      |
| 重大項目                 |    | －                     | －            | －                     | 462          | 462        |
| －商譽減值                | 5  | －                     | －            | －                     | 462          | 462        |
| 經調整                  |    | 6                     | (1)          | －                     | 2,054        | 2,059      |
| 除稅前利潤／(虧損)           |    |                       |              |                       |              |            |
| 列賬基準                 |    | 3,704                 | 1,639        | 3,616                 | (182)        | 8,777      |
| 重大項目                 |    | 436                   | 229          | 1,214                 | 1,493        | 3,372      |
| －收入                  |    | 14                    | 18           | 309                   | (404)        | (63)       |
| －營業支出                |    | 422                   | 211          | 905                   | 1,435        | 2,973      |
| －應佔聯營及合資公司利潤         |    | －                     | －            | －                     | 462          | 462        |
| 經調整                  |    | 4,140                 | 1,868        | 4,830                 | 1,311        | 12,149     |
| 客戶貸款(淨額)             |    |                       |              |                       |              |            |
| 列賬基準                 |    | 469,186               | 343,182      | 224,364               | 1,255        | 1,037,987  |
| 經調整                  |    | 469,186               | 343,182      | 224,364               | 1,255        | 1,037,987  |
| 客戶賬項                 |    |                       |              |                       |              |            |
| 列賬基準                 |    | 834,759               | 470,428      | 336,983               | 610          | 1,642,780  |
| 經調整                  |    | 834,759               | 470,428      | 336,983               | 610          | 1,642,780  |

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

2 包括不合資格對沖之公允價值變動及衍生工具的債務估值調整。

3 包括與削減風險加權資產承諾有關之虧損及與集團於2020年2月業務最新狀況有關的增益。

4 包括軟件無形資產減值1.89億美元(軟件無形資產減值總計為13.47億美元)，以及有形資產減值1.97億美元。

5 年內，滙豐的聯營公司沙地英國銀行因2019年與Alawwal bank合併而產生商譽減值。滙豐應佔的除稅後商譽減值為4.62億美元。



列賬基準與經調整項目之對賬(續)

|                      | 註釋 | 2019年 <sup>4</sup>    |              |                       |              | 總計<br>百萬美元 |
|----------------------|----|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|------------|
|                      |    | 財富管理<br>及個人銀行<br>百萬美元 | 工商金融<br>百萬美元 | 環球銀行<br>及資本市場<br>百萬美元 | 企業中心<br>百萬美元 |            |
| 收入                   | 1  |                       |              |                       |              |            |
| 列賬基準                 |    | 25,552                | 15,256       | 14,894                | 396          | 56,098     |
| 貨幣換算                 |    | (208)                 | (103)        | (107)                 | (53)         | (471)      |
| 重大項目                 |    | 221                   | 11           | 82                    | (997)        | (683)      |
| — 客戶賠償計劃             |    | 155                   | 7            | —                     | 1            | 163        |
| — 出售、收購及於新業務之投資      |    | 52                    | —            | —                     | (820)        | (768)      |
| — 金融工具之公允值變動         | 2  | 7                     | 4            | 84                    | (179)        | (84)       |
| — 重大項目之貨幣換算          |    | 7                     | —            | (2)                   | 1            | 6          |
| 經調整                  |    | 25,565                | 15,164       | 14,869                | (654)        | 54,944     |
| 預期信貸損失               |    |                       |              |                       |              |            |
| 列賬基準                 |    | (1,437)               | (1,192)      | (162)                 | 35           | (2,756)    |
| 貨幣換算                 |    | 89                    | 30           | 9                     | 1            | 129        |
| 經調整                  |    | (1,348)               | (1,162)      | (153)                 | 36           | (2,627)    |
| 營業支出                 |    |                       |              |                       |              |            |
| 列賬基準                 |    | (17,351)              | (9,905)      | (13,790)              | (1,303)      | (42,349)   |
| 貨幣換算                 |    | 135                   | 18           | 21                    | 49           | 223        |
| 重大項目                 |    | 1,828                 | 3,055        | 4,225                 | 499          | 9,607      |
| — 結構性改革支出            | 3  | —                     | 4            | 42                    | 112          | 158        |
| — 客戶賠償計劃             |    | 1,264                 | 17           | —                     | —            | 1,281      |
| — 商譽減值               |    | 431                   | 2,956        | 3,962                 | —            | 7,349      |
| — 重組架構及其他相關成本        |    | 180                   | 51           | 217                   | 379          | 827        |
| — 與法律及監管事宜相關之和解開支及準備 |    | (69)                  | —            | 2                     | 6            | (61)       |
| — 重大項目之貨幣換算          |    | 22                    | 27           | 2                     | 2            | 53         |
| 經調整                  |    | (15,388)              | (6,832)      | (9,544)               | (755)        | (32,519)   |
| 應佔聯營及合資公司利潤          |    |                       |              |                       |              |            |
| 列賬基準                 |    | 55                    | —            | —                     | 2,299        | 2,354      |
| 貨幣換算                 |    | (1)                   | —            | —                     | (2)          | (3)        |
| 經調整                  |    | 54                    | —            | —                     | 2,297        | 2,351      |
| 除稅前利潤                |    |                       |              |                       |              |            |
| 列賬基準                 |    | 6,819                 | 4,159        | 942                   | 1,427        | 13,347     |
| 貨幣換算                 |    | 15                    | (55)         | (77)                  | (5)          | (122)      |
| 重大項目                 |    | 2,049                 | 3,066        | 4,307                 | (498)        | 8,924      |
| — 收入                 |    | 221                   | 11           | 82                    | (997)        | (683)      |
| — 營業支出               |    | 1,828                 | 3,055        | 4,225                 | 499          | 9,607      |
| 經調整                  |    | 8,883                 | 7,170        | 5,172                 | 924          | 22,149     |
| 客戶貸款(淨額)             |    |                       |              |                       |              |            |
| 列賬基準                 |    | 443,025               | 346,105      | 246,492               | 1,121        | 1,036,743  |
| 貨幣換算                 |    | 12,593                | 7,676        | 5,639                 | 45           | 25,953     |
| 經調整                  |    | 455,618               | 353,781      | 252,131               | 1,166        | 1,062,696  |
| 客戶賬項                 |    |                       |              |                       |              |            |
| 列賬基準                 |    | 753,769               | 388,723      | 295,880               | 743          | 1,439,115  |
| 貨幣換算                 |    | 14,382                | 8,459        | 8,214                 | 37           | 31,092     |
| 經調整                  |    | 768,151               | 397,182      | 304,094               | 780          | 1,470,207  |

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

2 包括不合資格對沖之公允值變動及衍生工具的債務估值調整。

3 包括為英國退出歐盟作準備的相關支出。

4 可呈報類別已於2020年變更，比較數字已相應重列，詳情請參閱第311頁附註10：按類分析。

## 列賬基準與經調整項目之對賬(續)

|                       | 註釋 | 2018年 <sup>4</sup>    |              |                       |              | 總計<br>百萬美元 |
|-----------------------|----|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|------------|
|                       |    | 財富管理<br>及個人銀行<br>百萬美元 | 工商金融<br>百萬美元 | 環球銀行<br>及資本市場<br>百萬美元 | 企業中心<br>百萬美元 |            |
| 收入                    | 1  |                       |              |                       |              |            |
| 列賬基準                  |    | 24,232                | 14,889       | 15,754                | (1,095)      | 53,780     |
| 貨幣換算                  |    | (699)                 | (475)        | (590)                 | (90)         | (1,854)    |
| 重大項目                  |    | 18                    | (40)         | (108)                 | 302          | 172        |
| — 客戶賠償計劃              |    | —                     | (53)         | —                     | —            | (53)       |
| — 出售、收購及於新業務之投資       |    | 2                     | —            | —                     | 111          | 113        |
| — 金融工具之公允值變動          | 2  | 16                    | 9            | (112)                 | 187          | 100        |
| — 重大項目之貨幣換算           |    | —                     | 4            | 4                     | 4            | 12         |
| 經調整                   |    | 23,551                | 14,374       | 15,056                | (883)        | 52,098     |
| 預期信貸損失                |    |                       |              |                       |              |            |
| 列賬基準                  |    | (1,163)               | (737)        | 26                    | 107          | (1,767)    |
| 貨幣換算                  |    | 91                    | 54           | 8                     | (6)          | 147        |
| 經調整                   |    | (1,072)               | (683)        | 34                    | 101          | (1,620)    |
| 營業支出                  |    |                       |              |                       |              |            |
| 列賬基準                  |    | (15,522)              | (6,563)      | (9,512)               | (3,062)      | (34,659)   |
| 貨幣換算                  |    | 625                   | 255          | 304                   | 96           | 1,280      |
| 重大項目                  |    | 283                   | 1            | (108)                 | 1,480        | 1,656      |
| — 結構性改革支出             | 3  | 2                     | 8            | 41                    | 310          | 361        |
| — 客戶賠償計劃              |    | 172                   | (5)          | (21)                  | —            | 146        |
| — 出售、收購及於新業務之投資       |    | 52                    | —            | —                     | —            | 52         |
| — 保證最低退休金福利平等化之過往服務成本 |    | —                     | —            | —                     | 228          | 228        |
| — 重組架構及其他相關成本         |    | 7                     | —            | —                     | 59           | 66         |
| — 與法律及監管事宜相關之和解開支及準備  |    | 58                    | —            | (132)                 | 890          | 816        |
| — 重大項目之貨幣換算           |    | (8)                   | (2)          | 4                     | (7)          | (13)       |
| 經調整                   |    | (14,614)              | (6,307)      | (9,316)               | (1,486)      | (31,723)   |
| 應佔聯營及合資公司利潤           |    |                       |              |                       |              |            |
| 列賬基準                  |    | 33                    | —            | —                     | 2,503        | 2,536      |
| 貨幣換算                  |    | (1)                   | —            | —                     | (91)         | (92)       |
| 經調整                   |    | 32                    | —            | —                     | 2,412        | 2,444      |
| 除稅前利潤/(虧損)            |    |                       |              |                       |              |            |
| 列賬基準                  |    | 7,580                 | 7,589        | 6,268                 | (1,547)      | 19,890     |
| 貨幣換算                  |    | 16                    | (166)        | (278)                 | (91)         | (519)      |
| 重大項目                  |    | 301                   | (39)         | (216)                 | 1,782        | 1,828      |
| — 收入                  |    | 18                    | (40)         | (108)                 | 302          | 172        |
| — 營業支出                |    | 283                   | 1            | (108)                 | 1,480        | 1,656      |
| 經調整                   |    | 7,897                 | 7,384        | 5,774                 | 144          | 21,199     |
| 客戶貸款(淨額)              |    |                       |              |                       |              |            |
| 列賬基準                  |    | 401,268               | 333,400      | 245,525               | 1,503        | 981,696    |
| 貨幣換算                  |    | 17,963                | 11,455       | 7,794                 | 96           | 37,308     |
| 經調整                   |    | 419,231               | 344,855      | 253,319               | 1,599        | 1,019,004  |
| 客戶賬項                  |    |                       |              |                       |              |            |
| 列賬基準                  |    | 707,773               | 359,957      | 294,130               | 783          | 1,362,643  |
| 貨幣換算                  |    | 22,129                | 12,594       | 12,308                | 48           | 47,079     |
| 經調整                   |    | 729,902               | 372,551      | 306,438               | 831          | 1,409,722  |

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

2 包括不合資格對沖之公允值變動及衍生工具的債務估值調整。

3 包括為英國退出歐盟作準備的相關支出、在英國設立分隔運作銀行(包括英國服務公司集團)的成本及在香港設立中介控股公司的相關成本。

4 可呈報類別已於2020年變更，比較數字已相應重列，詳情請參閱第311頁附註10：按類分析。

列賬基準與經調整風險加權資產之對賬

|        | 註釋 | 於2020年12月31日      |              |                   |              |            |
|--------|----|-------------------|--------------|-------------------|--------------|------------|
|        |    | 財富管理及個人銀行<br>十億美元 | 工商金融<br>十億美元 | 環球銀行及資本市場<br>十億美元 | 企業中心<br>十億美元 | 總計<br>十億美元 |
| 風險加權資產 |    |                   |              |                   |              |            |
| 列賬基準   |    | 172.8             | 327.7        | 265.1             | 91.9         | 857.5      |
| 經調整    | 1  | 172.8             | 327.7        | 265.1             | 91.9         | 857.5      |

|        |   | 於2019年12月31日 |       |       |      |       |
|--------|---|--------------|-------|-------|------|-------|
| 風險加權資產 |   |              |       |       |      |       |
| 列賬基準   |   | 162.6        | 325.9 | 273.4 | 81.5 | 843.4 |
| 貨幣換算   |   | 2.0          | 6.6   | 3.4   | 0.5  | 12.5  |
| 經調整    | 1 | 164.6        | 332.5 | 276.8 | 82.0 | 855.9 |

|        |   | 於2018年12月31日 |       |       |       |       |
|--------|---|--------------|-------|-------|-------|-------|
| 風險加權資產 |   |              |       |       |       |       |
| 列賬基準   |   | 161.8        | 331.8 | 297.9 | 73.8  | 865.3 |
| 貨幣換算   |   | 2.2          | 10.3  | 4.4   | 0.6   | 17.5  |
| 出售     |   | —            | —     | —     | (0.8) | (0.8) |
| — 巴西業務 |   | —            | —     | —     | (0.8) | (0.8) |
| 經調整    | 1 | 164.0        | 342.1 | 302.3 | 73.6  | 882.0 |

1 經調整風險加權資產乃列賬基準之風險加權資產就貨幣換算差額及重大項目的影響進行調整而得出。

財富管理及個人銀行業務與環球銀行及資本市場業務之補充列表

按業務單位劃分財富管理及個人銀行業務之經調整業績

下表呈列按業務單位劃分財富管理及個人銀行業務的明細，反映評估及管理業務單位的收入表現所用基準。

財富管理及個人銀行業務—概要(經調整基準)

|                                 | 註釋 | 整體財富<br>管理及個人<br>銀行業務<br>百萬美元 | 包括 <sup>1</sup> |                      |                      |              |
|---------------------------------|----|-------------------------------|-----------------|----------------------|----------------------|--------------|
|                                 |    |                               | 銀行業務<br>百萬美元    | 制訂保險<br>產品業務<br>百萬美元 | 環球私人<br>銀行業務<br>百萬美元 | 投資管理<br>百萬美元 |
| <b>2020年</b>                    |    |                               |                 |                      |                      |              |
| 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之<br>營業收益淨額 | 2  | 22,013                        | 17,346          | 1,874                | 1,745                | 1,048        |
| — 淨利息收益                         |    | 15,090                        | 12,181          | 2,241                | 670                  | (2)          |
| — 費用收益/(支出)淨額                   |    | 5,408                         | 4,094           | (518)                | 828                  | 1,004        |
| — 其他收益                          |    | 1,515                         | 1,071           | 151                  | 247                  | 46           |
| 預期信貸損失                          |    | (2,855)                       | (2,707)         | (80)                 | (67)                 | (1)          |
| 營業收益淨額                          |    | 19,158                        | 14,639          | 1,794                | 1,678                | 1,047        |
| 營業支出總額                          |    | (15,024)                      | (12,422)        | (479)                | (1,390)              | (733)        |
| 營業利潤                            |    | 4,134                         | 2,217           | 1,315                | 288                  | 314          |
| 應佔聯營及合資公司利潤                     |    | 6                             | 5               | 1                    | —                    | —            |
| 除稅前利潤                           |    | 4,140                         | 2,222           | 1,316                | 288                  | 314          |
| <b>2019年</b>                    |    |                               |                 |                      |                      |              |
| 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之<br>營業收益淨額 | 2  | 25,565                        | 20,024          | 2,639                | 1,878                | 1,024        |
| — 淨利息收益                         |    | 17,423                        | 14,371          | 2,167                | 891                  | (6)          |
| — 費用收益/(支出)淨額                   |    | 5,621                         | 4,582           | (717)                | 784                  | 972          |
| — 其他收益                          |    | 2,521                         | 1,071           | 1,189                | 203                  | 58           |
| 預期信貸損失                          |    | (1,348)                       | (1,247)         | (80)                 | (21)                 | —            |
| 營業收益淨額                          |    | 24,217                        | 18,777          | 2,559                | 1,857                | 1,024        |
| 營業支出總額                          |    | (15,388)                      | (12,722)        | (471)                | (1,447)              | (748)        |
| 營業利潤                            |    | 8,829                         | 6,055           | 2,088                | 410                  | 276          |
| 應佔聯營及合資公司利潤                     |    | 54                            | 11              | 43                   | —                    | —            |
| 除稅前利潤                           |    | 8,883                         | 6,066           | 2,131                | 410                  | 276          |

## 財富管理及個人銀行業務—概要(經調整基準)(續)

| 註釋                              | 整體財富<br>管理及個人<br>銀行業務<br>百萬美元 | 包括 <sup>1</sup> |                      |                      |         | 投資管理<br>百萬美元 |
|---------------------------------|-------------------------------|-----------------|----------------------|----------------------|---------|--------------|
|                                 |                               | 銀行業務<br>百萬美元    | 制訂保險<br>產品業務<br>百萬美元 | 環球私人<br>銀行業務<br>百萬美元 |         |              |
| 2018年                           |                               |                 |                      |                      |         |              |
| 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之<br>營業收益淨額 | 2                             | 23,551          | 18,860               | 1,868                | 1,783   | 1,040        |
| —淨利息收益                          |                               | 16,418          | 13,477               | 2,060                | 884     | (3)          |
| —費用收益/(支出)淨額                    |                               | 5,774           | 4,594                | (593)                | 743     | 1,030        |
| —其他收益                           |                               | 1,359           | 789                  | 401                  | 156     | 13           |
| 預期信貸損失                          |                               | (1,072)         | (1,079)              | (1)                  | 8       | —            |
| 營業收益淨額                          |                               | 22,479          | 17,781               | 1,867                | 1,791   | 1,040        |
| 營業支出總額                          |                               | (14,614)        | (12,023)             | (437)                | (1,449) | (705)        |
| 營業利潤                            |                               | 7,865           | 5,758                | 1,430                | 342     | 335          |
| 應佔聯營及合資公司利潤                     |                               | 32              | 1                    | 31                   | —       | —            |
| 除稅前利潤                           |                               | 7,897           | 5,759                | 1,461                | 342     | 335          |

1 制訂保險產品業務的業績並未沖銷滙豐非保險業務的公司間交易。所撤銷的業績於銀行業務下呈列。

2 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。財富管理及個人銀行業務旗下的制訂保險產品業務之經調整收入為18.74億美元(2019年：26.39億美元，2018年：18.68億美元)，並於第31頁管理層對經調整收入的意見中作以下披露：財富管理業務18.16億美元(2019年：24.64億美元，2018年：16.21億美元)及其他5,800萬美元(2019年：1.75億萬美元，2018年：2.47億萬美元)。

### 財富管理及個人銀行業務旗下的制訂保險產品業務之經調整業績

下表顯示按收益表項目劃分的制訂保險產品業務之業績。

其列示財富管理及個人銀行業務及所有環球業務分部總計之制訂保險產品業務業績，而經滙豐途徑賺取之保險分銷收益亦於表中分開列示。

### 制訂保險產品業務之經調整業績及經滙豐途徑賺取之保險分銷收益<sup>1,2</sup>

| 註釋                                        | 2020年                 |                | 2019年                 |                | 2018年                 |                |
|-------------------------------------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
|                                           | 財富管理<br>及個人銀行<br>百萬美元 | 所有環球業務<br>百萬美元 | 財富管理<br>及個人銀行<br>百萬美元 | 所有環球業務<br>百萬美元 | 財富管理<br>及個人銀行<br>百萬美元 | 所有環球業務<br>百萬美元 |
| 淨利息收益                                     | 2,241                 | 2,408          | 2,167                 | 2,308          | 2,060                 | 2,217          |
| 費用收益/(支出)淨額                               | (518)                 | (556)          | (717)                 | (742)          | (593)                 | (567)          |
| —費用收益                                     | 110                   | 131            | 108                   | 130            | 186                   | 277            |
| —費用支出                                     | (628)                 | (687)          | (825)                 | (872)          | (779)                 | (844)          |
| 持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具<br>淨收益/(支出)          | 76                    | 95             | (82)                  | (82)           | 84                    | 27             |
| 按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債<br>(包括相關衍生工具)淨收益/(支出) | 2,182                 | 2,137          | 3,582                 | 3,565          | (1,600)               | (1,627)        |
| 金融投資減除虧損後增益                               | 13                    | 13             | 5                     | 5              | 54                    | 56             |
| 保費收益淨額                                    | 9,717                 | 10,212         | 10,398                | 10,763         | 10,280                | 10,824         |
| 其他營業收益                                    | 336                   | 351            | 1,789                 | 1,805          | 796                   | 783            |
| 其中：PVI                                    | 370                   | 382            | 1,718                 | 1,763          | 678                   | 685            |
| 營業收益總額                                    | 14,047                | 14,660         | 17,142                | 17,622         | 11,081                | 11,713         |
| 已支付保險賠償和利益及投保人負債變動<br>之淨額                 | (12,173)              | (12,683)       | (14,503)              | (14,902)       | (9,213)               | (9,693)        |
| 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動<br>之營業收益淨額           | 3                     | 1,874          | 2,639                 | 2,720          | 1,868                 | 2,020          |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備變動                         |                       | (80)           | (80)                  | (86)           | (1)                   | (1)            |
| 營業收益淨額                                    |                       | 1,794          | 2,559                 | 2,634          | 1,867                 | 2,019          |
| 營業支出總額                                    |                       | (479)          | (471)                 | (497)          | (437)                 | (462)          |
| 營業利潤                                      |                       | 1,315          | 2,088                 | 2,137          | 1,430                 | 1,557          |
| 應佔聯營及合資公司利潤                               |                       | 1              | 43                    | 43             | 31                    | 31             |
| 制訂保險產品業務之除稅前利潤                            | 4                     | 1,316          | 2,131                 | 2,180          | 1,461                 | 1,588          |
| 制訂保險產品業務以年率計之新承保業務保費                      |                       | 2,257          | 3,324                 | 3,403          | 3,179                 | 3,255          |
| 經滙豐途徑賺取之保險分銷收益                            |                       | 737            | 945                   | 1,041          | 949                   | 1,040          |

1 經調整業績乃透過調整貨幣換算差額的按年影響和扭曲按年比較資料的重大項目的影響而得出。制訂保險產品業務並無包含重大項目，而貨幣換算對所有環球業務除稅前利潤的影響為：2019年：有利影響4,500萬美元(列賬基準：21.35億美元)；2018年：有利影響1,500萬美元(列賬基準：15.73億美元)。

2 制訂保險產品業務的業績並未沖銷滙豐非保險業務的公司間交易。

3 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

4 於阿根廷就制訂保險產品業務應用惡性通脹會計處理的影響，導致2020年經調整收入增加900萬美元(2019年：減少100萬美元；2018年：減少800萬美元)，並導致2020年除稅前利潤增加1,200萬美元(2019年：增加100萬美元，2018年：減少300萬美元)。該等影響計入「所有環球業務」項內。



制訂保險產品業務

除另有所指外，以下評述乃與「所有環球業務」之業績有關。

滙豐確認有效長期保險合約及附有酌情參與條款之投資合約的現值(「PVIF」)為資產負債表之資產。因此，整體資產負債表之權益(包括PVIF)為制訂保險產品業務實體之內含價值之計量指標，而期內此內含價值變動帶動整體收益表之業績。

經調整除稅前利潤為14億美元，較2019年減少8億美元，減幅為37%。

未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額較2019年減少7億美元，減幅為27%，這反映以下情況：

- 2020年「按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債(包括相關衍生工具)淨收益」為21億美元，2019年則為36億美元，跌幅主要反映法國及香港股市因新冠病毒疫情爆發而表現遜於2019年，影響支持保險及投資合約的股票及單位信託資產。鑑於年內市場波動，投資組合儘管表現強勁，唯整體公允值增益低於2019年。此不利變動導致投保人負債及PVIF出現相應變動(請參閱下文「其他營業收益」)，反映投保人及股東分別於有關資產投資表現的參與程度。
- 保費收益淨額為102億美元，較2019年減少6億美元，主要反映新承保業務量因新冠病毒疫情而減少(尤其是法國及香港)，部分被香港分出的再保險保費減少所抵銷。
- 其他營業收益為4億美元，較2019年減少15億美元，乃主要由於PVIF錄得不利變動。此包括因假設變動及經驗差異而減少的8億美元，主要是由於利率變動的影響(主要在香港及法國)。此外，由於銷量下跌，新承保業務的價值減少4億美元(以香港為主)。

- 已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額減少22億美元，主要由於支持合約(投保人須承擔部分或全部投資風險)的金融資產回報減少。尤其香港及法國新承保業務量亦告減少，尤其是在香港及法國，部分被香港的再保險安排減少所抵銷。
- 預期信貸損失和其他信貸減值準備變動為9,200萬美元，較2019年增加600萬美元，主要來自與新冠病毒疫情爆發對全球前瞻性經濟前景的影響相關的準備，部分被阿根廷於2020年進行債務重組撥回的預期信貸損失所抵銷。

經調整營業支出為5億美元，較2019年增加2%，反映期內於核心保險職能及能力的投資。

以年率計之新承保業務保費乃用於評估有關業務產生之新保費，其計算方法為：(於分出再保險前)年率化的首個年度定期保費(按100%計算)，以及整付保費(按10%計算)二者的總和。期內以年率計之新承保業務保費之下跌反映以香港及法國為主的新承保業務量有所減少。

經滙豐途徑之保險分銷收益包括與滙豐制訂的保險產品有關之4.7億美元(2019年：6.58億美元；2018年：6.44億美元)(就此產生之相應費用支出於制訂保險產品業務內確認)，以及與第三方供應商制訂的產品有關之3.31億美元(2019年：3.82億美元；2018年：3.97億美元)。就分銷收益中財富管理及個人銀行業務所佔的部分而言，4.23億美元(2019年：5.83億美元；2018年：5.75億美元)來自滙豐制訂之保險產品，而3.14億美元(2019年：3.62億美元；2018年：3.74億美元)則來自第三方產品。

財富管理及個人銀行業務：客戶資產及管理資金

下表列示財富管理及個人銀行業務的全球客戶資產及管理資金，包括自主投資及純粹執行交易。管理資金是指主動或被動地代客管理的資產。

財富管理及個人銀行業務—列賬基準客戶資產及管理資金<sup>1</sup>

|                | 2020年<br>十億美元 | 2019年<br>十億美元 |
|----------------|---------------|---------------|
| 環球私人銀行業務客戶資產   | 394           | 361           |
| —由環球投資管理業務管理   | 66            | 61            |
| —外部管理人、直接證券及其他 | 328           | 300           |
| 零售財富管理業務結餘     | 407           | 380           |
| —由環球投資管理業務管理   | 219           | 199           |
| —外部管理人、直接證券及其他 | 188           | 181           |
| 投資管理業務第三方分銷    | 317           | 247           |
| 期末結餘           | 1,118         | 988           |

<sup>1</sup> 分銷及管理客戶資產和資金未於集團資產負債表內呈報，除非我們擔任投資經理時被視作以主事人而非代理人身分行事。客戶資產中包含的客戶存款列載於資產負債表內。

財富管理及個人銀行業務的財富管理款額

下表綜合列示財富管理及個人銀行業務旗下全部財富管理業務結餘的主要關注範疇。

財富管理及個人銀行業務的財富管理款額

|                        | 2020年<br>十億美元 | 2019年<br>十億美元 |
|------------------------|---------------|---------------|
| 客戶資產及管理資金              | 1,118         | 988           |
| 卓越理財及尚玉存款 <sup>1</sup> | 470           | 433           |
| 總計                     | 1,588         | 1,421         |

<sup>1</sup> 卓越理財及尚玉存款(包括恒生銀行卓越理財存款)包含在第85頁所載的財富管理及個人銀行業務客戶賬項總額8,350億美元(2019年12月31日：7,540億美元)內。

## 投資管理業務：管理資金

下表列示投資管理業務的管理資金。管理資金是指主動或被動地代客管理的資產。管理資金未於集團資產負債表內

呈報(除非我們擔任投資經理時被視作以主事人而非代理人身分行事)。

### 投資管理—列賬基準之管理資金

|        | 2020年<br>十億美元 | 2019年<br>十億美元 | 2018年<br>十億美元 |
|--------|---------------|---------------|---------------|
| 期初結餘   | 506           | 444           | 462           |
| 新增資金淨額 | 53            | 30            | 8             |
| 價值變動   | 17            | 30            | (14)          |
| 匯兌及其他  | 26            | 2             | (12)          |
| 期末結餘   | 602           | 506           | 444           |

### 投資管理—按地區分析列賬基準之管理資金

|       | 2020年<br>十億美元 | 2019年<br>十億美元 | 2018年<br>十億美元 |
|-------|---------------|---------------|---------------|
| 歐洲    | 346           | 287           | 235           |
| 亞洲    | 176           | 161           | 164           |
| 中東及北非 | 6             | 6             | 2             |
| 北美洲   | 65            | 44            | 36            |
| 拉丁美洲  | 9             | 8             | 7             |
| 期末結餘  | 602           | 506           | 444           |

於2020年12月31日，投資管理業務的管理資金為6,020億美元，增加960億美元，增幅為19%。有關增幅反映強勁的貨幣市場資金及被動投資產品的新增資金淨額。此外，增長反映利好的市場表現及有利的貨幣換算。

## 環球私人銀行業務：客戶資產

下表列示環球私人銀行業務的客戶資產。客戶資產按各年末適用的匯率換算，而貨幣換算的影響則分開呈報。

### 環球私人銀行業務—列賬基準之客戶資產<sup>1</sup>

|         | 2020年<br>十億美元 | 2019年<br>十億美元 | 2018年<br>十億美元 |
|---------|---------------|---------------|---------------|
| 於1月1日   | 361           | 309           | 330           |
| 新增資金淨額  | 6             | 23            | 10            |
| 價值變動    | 6             | 23            | (17)          |
| 出售      | —             | —             | —             |
| 匯兌及其他   | 21            | 6             | (14)          |
| 於12月31日 | 394           | 361           | 309           |

### 環球私人銀行業務—按地區分析列賬基準之客戶資產<sup>1</sup>

|         | 2020年<br>十億美元 | 2019年<br>十億美元 | 2018年<br>十億美元 |
|---------|---------------|---------------|---------------|
| 歐洲      | 174           | 171           | 149           |
| 亞洲      | 176           | 151           | 124           |
| 北美洲     | 44            | 39            | 36            |
| 於12月31日 | 394           | 361           | 309           |

<sup>1</sup> 客戶資產未於集團資產負債表內呈報，除非我們擔任投資經理時被視作以主事人而非代理人身分行事。客戶資產中包含的客戶存款列載於資產負債表內。

## 環球銀行及資本市場業務：證券服務及發行人服務

### 託管資產

託管服務是指代客戶保管及管理證券和其他金融資產。託管資產未於集團資產負債表內呈報(除非我們擔任投資經理時被視作以主事人而非代理人身分行事)。於2020年12月31日，我們以託管人身分持有的資產為10萬億美元，較於2019年12月31日增加17%，增長動力源自全球有利的市場變動及貨幣換算差額的影響。此外，新客戶資產流入有所增加(主要是亞洲)。

### 管理資產

為配合託管業務的營運，我們提供的管理資產服務亦包括債券及貸款管理、轉賬代理服務，以及代客戶作證券及其他金融資產組合估值。於2020年12月31日，集團管理資產的價值為4.5萬億美元，較2019年12月31日增長13%。此項增長主要源自歐洲有利的貨幣換算差額及環球利好市場變動。此外，當中亦包括新客戶開戶資產的增加(主要在歐洲)。

# 地區

## 按地區分析列賬基準業績

### 滙豐列賬基準除稅前利潤／(虧損)及資產負債表數據

| 註釋                                   | 2020年          |               |               |              |              |                |               |
|--------------------------------------|----------------|---------------|---------------|--------------|--------------|----------------|---------------|
|                                      | 歐洲<br>百萬美元     | 亞洲<br>百萬美元    | 中東及北非<br>百萬美元 | 北美洲<br>百萬美元  | 拉丁美洲<br>百萬美元 | 滙豐內部<br>百萬美元   | 總計<br>百萬美元    |
| 淨利息收益                                | 5,695          | 14,318        | 1,465         | 2,836        | 1,960        | 1,304          | 27,578        |
| 費用收益淨額                               | 3,499          | 5,418         | 695           | 1,795        | 467          | —              | 11,874        |
| 持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具<br>淨收益          | 3,266          | 4,273         | 402           | 997          | 593          | 51             | 9,582         |
| 按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債(包<br>括相關衍生工具)淨收益 | 327            | 1,699         | —             | —            | 55           | —              | 2,081         |
| 強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之<br>公允值變動        | 1,747          | 17            | 3             | 2            | 40           | (1,354)        | 455           |
| 其他收益／(支出)                            | 3,885          | 1,197         | 63            | 745          | (95)         | (6,936)        | (1,141)       |
| 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動<br>之營業收益淨額      | 18,419         | 26,922        | 2,628         | 6,375        | 3,020        | (6,935)        | 50,429        |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備變動                    | (3,751)        | (2,284)       | (758)         | (900)        | (1,124)      | —              | (8,817)       |
| <b>營業收益淨額</b>                        | <b>14,668</b>  | <b>24,638</b> | <b>1,870</b>  | <b>5,475</b> | <b>1,896</b> | <b>(6,935)</b> | <b>41,612</b> |
| 營業支出總額(不包括商譽及其他無形<br>資產減值)           | (17,860)       | (13,584)      | (1,521)       | (5,081)      | (1,933)      | 6,935          | (33,044)      |
| 商譽及其他無形資產減值                          | (1,014)        | (78)          | (65)          | (226)        | (5)          | —              | (1,388)       |
| <b>營業利潤／(虧損)</b>                     | <b>(4,206)</b> | <b>10,976</b> | <b>284</b>    | <b>168</b>   | <b>(42)</b>  | <b>—</b>       | <b>7,180</b>  |
| 應佔聯營及合資公司利潤／(虧損)                     | 1              | 1,856         | (265)         | —            | 5            | —              | 1,597         |
| <b>除稅前利潤／(虧損)</b>                    | <b>(4,205)</b> | <b>12,832</b> | <b>19</b>     | <b>168</b>   | <b>(37)</b>  | <b>—</b>       | <b>8,777</b>  |
|                                      | %              | %             | %             | %            | %            |                | %             |
| 應佔滙豐除稅前利潤                            | (47.9)         | 146.2         | 0.2           | 1.9          | (0.4)        |                | 100.0         |
| 成本效益比率                               | 102.5          | 50.7          | 60.4          | 83.2         | 64.2         |                | 68.3          |
| <b>資產負債表數據</b>                       | <b>百萬美元</b>    | <b>百萬美元</b>   | <b>百萬美元</b>   | <b>百萬美元</b>  | <b>百萬美元</b>  | <b>百萬美元</b>    | <b>百萬美元</b>   |
| 客戶貸款(淨額)                             | 408,495        | 473,165       | 28,700        | 107,969      | 19,658       | —              | 1,037,987     |
| 資產總值                                 | 1,416,111      | 1,206,404     | 68,860        | 373,167      | 49,703       | (130,081)      | 2,984,164     |
| 客戶賬項                                 | 629,647        | 762,406       | 41,221        | 182,028      | 27,478       | —              | 1,642,780     |
| 風險加權資產                               | 284,322        | 384,228       | 60,181        | 117,755      | 35,240       | —              | 857,520       |
|                                      |                |               |               |              |              |                |               |
|                                      | 2019年          |               |               |              |              |                |               |
| 淨利息收益                                | 5,601          | 16,607        | 1,781         | 3,241        | 2,061        | 1,171          | 30,462        |
| 費用收益淨額                               | 3,668          | 5,325         | 685           | 1,804        | 540          | 1              | 12,023        |
| 持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具<br>淨收益          | 3,785          | 4,735         | 327           | 873          | 883          | (372)          | 10,231        |
| 按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債(包<br>括相關衍生工具)淨收益 | 1,656          | 1,803         | —             | —            | 14           | 5              | 3,478         |
| 強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之<br>公允值變動        | 1,516          | 28            | 1             | 31           | 41           | (805)          | 812           |
| 其他收益／(支出)                            | 1,830          | 1,921         | 916           | 638          | (23)         | (6,190)        | (908)         |
| 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動<br>之營業收益淨額      | 18,056         | 30,419        | 3,710         | 6,587        | 3,516        | (6,190)        | 56,098        |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備提撥之變動                 | (938)          | (724)         | (117)         | (237)        | (740)        | —              | (2,756)       |
| <b>營業收益淨額</b>                        | <b>17,118</b>  | <b>29,695</b> | <b>3,593</b>  | <b>6,350</b> | <b>2,776</b> | <b>(6,190)</b> | <b>53,342</b> |
| 營業支出總額(不包括商譽及其他無形資產<br>減值)           | (19,209)       | (13,284)      | (1,452)       | (5,150)      | (2,050)      | 6,190          | (34,955)      |
| 商譽及其他無形資產減值                          | (2,550)        | (13)          | (97)          | (433)        | (339)        | (3,962)        | (7,394)       |
| <b>營業利潤／(虧損)</b>                     | <b>(4,641)</b> | <b>16,398</b> | <b>2,044</b>  | <b>767</b>   | <b>387</b>   | <b>(3,962)</b> | <b>10,993</b> |
| 應佔聯營及合資公司利潤／(虧損)                     | (12)           | 2,070         | 283           | —            | 13           | —              | 2,354         |
| <b>除稅前利潤／(虧損)</b>                    | <b>(4,653)</b> | <b>18,468</b> | <b>2,327</b>  | <b>767</b>   | <b>400</b>   | <b>(3,962)</b> | <b>13,347</b> |
|                                      | %              | %             | %             | %            | %            |                | %             |
| 應佔滙豐除稅前利潤                            | (34.9)         | 138.4         | 17.4          | 5.7          | 3.0          | (29.6)         | 100.0         |
| 成本效益比率                               | 120.5          | 43.7          | 41.8          | 84.8         | 67.9         |                | 75.5          |
| <b>資產負債表數據</b>                       | <b>百萬美元</b>    | <b>百萬美元</b>   | <b>百萬美元</b>   | <b>百萬美元</b>  | <b>百萬美元</b>  | <b>百萬美元</b>    | <b>百萬美元</b>   |
| 客戶貸款(淨額)                             | 393,850        | 477,727       | 28,556        | 113,474      | 23,136       | —              | 1,036,743     |
| 資產總值                                 | 1,248,205      | 1,102,805     | 65,369        | 377,095      | 52,879       | (131,201)      | 2,715,152     |
| 客戶賬項                                 | 528,718        | 697,358       | 38,126        | 146,676      | 28,237       | —              | 1,439,115     |
| 風險加權資產                               | 280,983        | 366,375       | 57,492        | 121,953      | 38,460       | —              | 843,395       |

## 滙豐列賬基準除稅前利潤／(虧損)及資產負債表數據(續)

|                                       | 2018年 |            |            |               |             |              |                    |            |
|---------------------------------------|-------|------------|------------|---------------|-------------|--------------|--------------------|------------|
|                                       | 註釋    | 歐洲<br>百萬美元 | 亞洲<br>百萬美元 | 中東及北非<br>百萬美元 | 北美洲<br>百萬美元 | 拉丁美洲<br>百萬美元 | 滙豐內部<br>項目<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
| 淨利息收益                                 |       | 6,841      | 16,108     | 1,763         | 3,521       | 2,020        | 236                | 30,489     |
| 費用收益淨額                                |       | 3,996      | 5,676      | 607           | 1,854       | 498          | (11)               | 12,620     |
| 持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益               |       | 3,942      | 4,134      | 285           | 728         | 736          | (294)              | 9,531      |
| 按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債(包括相關衍生工具)淨收益／(支出) |       | (789)      | (717)      | —             | —           | 18           | —                  | (1,488)    |
| 強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動             |       | 601        | (26)       | (1)           | 36          | 27           | 58                 | 695        |
| 其他收益／(支出)                             | 1     | 3,113      | 3,609      | 33            | 586         | (237)        | (5,171)            | 1,933      |
| 未扣除貸款減值準備(提撥)／收回及其他信貸風險準備之營業收益淨額      | 2     | 17,704     | 28,784     | 2,687         | 6,725       | 3,062        | (5,182)            | 53,780     |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備(提撥)／收回之變動             |       | (609)      | (602)      | (209)         | 223         | (570)        | —                  | (1,767)    |
| 營業收益淨額                                |       | 17,095     | 28,182     | 2,478         | 6,948       | 2,492        | (5,182)            | 52,013     |
| 營業支出總額(不包括商譽及其他無形資產減值)                |       | (17,912)   | (12,449)   | (1,357)       | (6,151)     | (1,935)      | 5,182              | (34,622)   |
| 商譽及其他無形資產減值                           |       | (22)       | (17)       | —             | 2           | —            | —                  | (37)       |
| 營業利潤／(虧損)                             |       | (839)      | 15,716     | 1,121         | 799         | 557          | —                  | 17,354     |
| 應佔聯營及合資公司利潤                           |       | 24         | 2,074      | 436           | —           | 2            | —                  | 2,536      |
| 除稅前利潤／(虧損)                            |       | (815)      | 17,790     | 1,557         | 799         | 559          | —                  | 19,890     |
|                                       |       | %          | %          | %             | %           | %            |                    | %          |
| 應佔滙豐除稅前利潤                             |       | (4.1)      | 89.5       | 7.8           | 4.0         | 2.8          |                    | 100.0      |
| 成本效益比率                                |       | 101.3      | 43.3       | 50.5          | 91.4        | 63.2         |                    | 64.4       |
| 資產負債表數據                               |       | 百萬美元       | 百萬美元       | 百萬美元          | 百萬美元        | 百萬美元         | 百萬美元               | 百萬美元       |
| 客戶貸款(淨額)                              |       | 373,073    | 450,545    | 28,824        | 108,146     | 21,108       | —                  | 981,696    |
| 資產總值                                  |       | 1,150,235  | 1,047,636  | 57,455        | 390,410     | 51,923       | (139,535)          | 2,558,124  |
| 客戶賬項                                  |       | 503,154    | 664,824    | 35,408        | 133,291     | 25,966       | —                  | 1,362,643  |
| 風險加權資產                                | 3     | 298,056    | 363,894    | 56,689        | 131,582     | 38,341       | —                  | 865,318    |

1 就本項目而言，「其他收益／支出」在適用情況下包括指定按公允值列賬之其他金融工具淨收益／支出、金融投資減除虧損後增益、股息收益、保費收益淨額以及其他營業收益減已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額。

2 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

3 由於集團內之市場風險分散效應，風險加權資產並非各地區相加的總和。



## 列賬基準與經調整項目之對賬－地區

## 列賬基準與經調整項目之對賬

|                       | 註釋   | 2020年      |            |               |             |              |            |
|-----------------------|------|------------|------------|---------------|-------------|--------------|------------|
|                       |      | 歐洲<br>百萬美元 | 亞洲<br>百萬美元 | 中東及北非<br>百萬美元 | 北美洲<br>百萬美元 | 拉丁美洲<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
| 收入                    | 1    |            |            |               |             |              |            |
| 列賬基準                  | 2    | 18,419     | 26,922     | 2,628         | 6,375       | 3,020        | 50,429     |
| 重大項目                  |      | (242)      | (37)       | —             | 43          | (3)          | (63)       |
| — 客戶賠償計劃              |      | 21         | —          | —             | —           | —            | 21         |
| — 出售、收購及於新業務之投資       |      | —          | —          | —             | 10          | —            | 10         |
| — 金融工具之公允值變動          | 3    | (254)      | (5)        | —             | (2)         | (3)          | (264)      |
| — 重組架構及其他相關成本         | 2, 4 | (9)        | (32)       | —             | 35          | —            | 170        |
| 經調整                   | 2    | 18,177     | 26,885     | 2,628         | 6,418       | 3,017        | 50,366     |
| 預期信貸損失                |      |            |            |               |             |              |            |
| 列賬基準                  |      | (3,751)    | (2,284)    | (758)         | (900)       | (1,124)      | (8,817)    |
| 經調整                   |      | (3,751)    | (2,284)    | (758)         | (900)       | (1,124)      | (8,817)    |
| 營業支出                  |      |            |            |               |             |              |            |
| 列賬基準                  | 2    | (18,874)   | (13,662)   | (1,586)       | (5,307)     | (1,938)      | (34,432)   |
| 重大項目                  |      | 2,203      | 171        | 83            | 601         | 91           | 2,973      |
| — 客戶賠償計劃              |      | (54)       | —          | —             | —           | —            | (54)       |
| — 商譽及其他無形資產減值         |      | 803        | —          | 64            | 223         | —            | 1,090      |
| — 保證最低退休金福利平等化之過往服務成本 |      | 17         | —          | —             | —           | —            | 17         |
| — 重組架構及其他相關成本         | 2, 5 | 1,425      | 171        | 19            | 378         | 91           | 1,908      |
| — 與法律及監管事宜相關之和解開支及準備  |      | 12         | —          | —             | —           | —            | 12         |
| 經調整                   | 2    | (16,671)   | (13,491)   | (1,503)       | (4,706)     | (1,847)      | (31,459)   |
| 應佔聯營及合資公司利潤／(虧損)      |      |            |            |               |             |              |            |
| 列賬基準                  |      | 1          | 1,856      | (265)         | —           | 5            | 1,597      |
| 重大項目                  |      | —          | —          | 462           | —           | —            | 462        |
| — 商譽減值                | 6    | —          | —          | 462           | —           | —            | 462        |
| 經調整                   |      | 1          | 1,856      | 197           | —           | 5            | 2,059      |
| 除稅前利潤／(虧損)            |      |            |            |               |             |              |            |
| 列賬基準                  |      | (4,205)    | 12,832     | 19            | 168         | (37)         | 8,777      |
| 重大項目                  |      | 1,961      | 134        | 545           | 644         | 88           | 3,372      |
| — 收入                  | 2    | (242)      | (37)       | —             | 43          | (3)          | (63)       |
| — 營業支出                | 2    | 2,203      | 171        | 83            | 601         | 91           | 2,973      |
| — 應佔聯營及合資公司利潤         |      | —          | —          | 462           | —           | —            | 462        |
| 經調整                   |      | (2,244)    | 12,966     | 564           | 812         | 51           | 12,149     |
| 客戶貸款(淨額)              |      |            |            |               |             |              |            |
| 列賬基準                  |      | 408,495    | 473,165    | 28,700        | 107,969     | 19,658       | 1,037,987  |
| 經調整                   |      | 408,495    | 473,165    | 28,700        | 107,969     | 19,658       | 1,037,987  |
| 客戶賬項                  |      |            |            |               |             |              |            |
| 列賬基準                  |      | 629,647    | 762,406    | 41,221        | 182,028     | 27,478       | 1,642,780  |
| 經調整                   |      | 629,647    | 762,406    | 41,221        | 182,028     | 27,478       | 1,642,780  |

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

2 由於有集團內公司之間的交易，有關金額並非各地區相加的總和。

3 包括不合資格對沖之公允值變動及衍生工具的債務估值調整。

4 包括與削減風險加權資產承諾有關之虧損及與2020年2月業務最新狀況相關之增益。

5 包括軟件無形資產減值1.89億美元(軟件無形資產減值總計為13.47億美元)，以及有形資產減值1.97億美元。

6 年內，滙豐的聯營公司沙地英國銀行因2019年與Alawwal bank合併而產生商譽減值。滙豐應佔的除稅後商譽減值為4.62億美元。

## 列賬基準與經調整項目之對賬(續)

|                       | 註釋 | 2020年      |            |              |            |             |
|-----------------------|----|------------|------------|--------------|------------|-------------|
|                       |    | 英國<br>百萬美元 | 香港<br>百萬美元 | 中國內地<br>百萬美元 | 美國<br>百萬美元 | 墨西哥<br>百萬美元 |
| 收入                    | 1  |            |            |              |            |             |
| 列賬基準                  |    | 13,886     | 16,345     | 3,088        | 4,590      | 2,234       |
| 重大項目                  |    | (187)      | 15         | (5)          | 41         | (13)        |
| — 客戶賠償計劃              |    | 21         | —          | —            | —          | —           |
| — 出售、收購及於新業務之投資       |    | —          | —          | —            | 10         | —           |
| — 金融工具之公允值變動          | 2  | (256)      | —          | (1)          | (2)        | (1)         |
| — 重組架構及其他相關成本         | 3  | 48         | 15         | (4)          | 33         | (12)        |
| 經調整                   |    | 13,699     | 16,360     | 3,083        | 4,631      | 2,221       |
| 預期信貸損失                |    |            |            |              |            |             |
| 列賬基準                  |    | (3,256)    | (824)      | (114)        | (622)      | (1,050)     |
| 經調整                   |    | (3,256)    | (824)      | (114)        | (622)      | (1,050)     |
| 營業支出                  |    |            |            |              |            |             |
| 列賬基準                  |    | (14,855)   | (7,312)    | (2,211)      | (4,194)    | (1,376)     |
| 重大項目                  |    | 1,318      | 100        | 19           | 556        | 42          |
| — 客戶賠償計劃              |    | (54)       | —          | —            | —          | —           |
| — 商譽及其他無形資產減值         |    | 650        | —          | —            | 223        | —           |
| — 保證最低退休金福利平等化之過往服務成本 |    | 17         | —          | —            | —          | —           |
| — 重組架構及其他相關成本         |    | 693        | 100        | 19           | 333        | 42          |
| — 與法律及監管事宜相關之和解開支及準備  |    | 12         | —          | —            | —          | —           |
| 經調整                   |    | (13,537)   | (7,212)    | (2,192)      | (3,638)    | (1,334)     |
| 應佔聯營及合資公司利潤/(虧損)      |    |            |            |              |            |             |
| 列賬基準                  |    | 1          | (2)        | 1,849        | —          | 5           |
| 重大項目                  |    | —          | —          | —            | —          | —           |
| — 商譽減值                |    | —          | —          | —            | —          | —           |
| 經調整                   |    | 1          | (2)        | 1,849        | —          | 5           |
| 除稅前利潤/(虧損)            |    |            |            |              |            |             |
| 列賬基準                  |    | (4,224)    | 8,207      | 2,612        | (226)      | (187)       |
| 重大項目                  |    | 1,131      | 115        | 14           | 597        | 29          |
| — 收入                  |    | (187)      | 15         | (5)          | 41         | (13)        |
| — 營業支出                |    | 1,318      | 100        | 19           | 556        | 42          |
| — 應佔聯營及合資公司利潤         |    | —          | —          | —            | —          | —           |
| 經調整                   |    | (3,093)    | 8,322      | 2,626        | 371        | (158)       |
| 客戶貸款(淨額)              |    |            |            |              |            |             |
| 列賬基準                  |    | 314,530    | 302,454    | 46,113       | 58,082     | 17,296      |
| 經調整                   |    | 314,530    | 302,454    | 46,113       | 58,082     | 17,296      |
| 客戶賬項                  |    |            |            |              |            |             |
| 列賬基準                  |    | 504,275    | 531,489    | 56,826       | 117,485    | 22,220      |
| 經調整                   |    | 504,275    | 531,489    | 56,826       | 117,485    | 22,220      |

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

2 包括不合資格對沖之公允值變動及衍生工具之債務估值調整。

3 包括與削減風險加權資產承諾有關之虧損及與2020年2月業務最新狀況相關之增益。

## 地區

### 列賬基準與經調整項目之對賬(續)

|                      | 註釋  | 2019年      |            |               |             |              |            |
|----------------------|-----|------------|------------|---------------|-------------|--------------|------------|
|                      |     | 歐洲<br>百萬美元 | 亞洲<br>百萬美元 | 中東及北非<br>百萬美元 | 北美洲<br>百萬美元 | 拉丁美洲<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
| 收入                   | 1   |            |            |               |             |              |            |
| 列賬基準                 | 2   | 18,056     | 30,419     | 3,710         | 6,587       | 3,516        | 56,098     |
| 貨幣換算                 | 2   | 125        | 34         | (26)          | (17)        | (613)        | (471)      |
| 重大項目                 |     | 30         | 35         | (826)         | 68          | 10           | (683)      |
| — 客戶賠償計劃             |     | 163        | —          | —             | —           | —            | 163        |
| — 出售、收購及於新業務之投資      |     | —          | —          | (828)         | 59          | 1            | (768)      |
| — 金融工具之公允值變動         | 3   | (137)      | 35         | —             | 9           | 9            | (84)       |
| — 重大項目之貨幣換算          |     | 4          | —          | 2             | —           | —            | 6          |
| 經調整                  | 2   | 18,211     | 30,488     | 2,858         | 6,638       | 2,913        | 54,944     |
| 預期信貸損失               |     |            |            |               |             |              |            |
| 列賬基準                 |     | (938)      | (724)      | (117)         | (237)       | (740)        | (2,756)    |
| 貨幣換算                 |     | (2)        | —          | 2             | —           | 129          | 129        |
| 經調整                  |     | (940)      | (724)      | (115)         | (237)       | (611)        | (2,627)    |
| 營業支出                 |     |            |            |               |             |              |            |
| 列賬基準                 | 2,5 | (21,759)   | (13,297)   | (1,549)       | (5,583)     | (2,389)      | (42,349)   |
| 貨幣換算                 | 2   | (166)      | 25         | 28            | 11          | 351          | 223        |
| 重大項目                 | 5   | 4,495      | 126        | 112           | 543         | 369          | 9,607      |
| — 結構性改革支出            | 4   | 154        | 4          | —             | —           | —            | 158        |
| — 客戶賠償計劃             |     | 1,281      | —          | —             | —           | —            | 1,281      |
| — 商譽減值               | 5   | 2,522      | —          | 97            | 431         | 337          | 7,349      |
| — 重組架構及其他相關成本        |     | 538        | 123        | 15            | 113         | 38           | 827        |
| — 與法律及監管事宜相關之和解開支及準備 |     | (60)       | (1)        | —             | —           | —            | (61)       |
| — 重大項目之貨幣換算          |     | 60         | —          | —             | (1)         | (6)          | 53         |
| 經調整                  | 5   | (17,430)   | (13,146)   | (1,409)       | (5,029)     | (1,669)      | (32,519)   |
| 應佔聯營及合資公司利潤/(虧損)     |     |            |            |               |             |              |            |
| 列賬基準                 |     | (12)       | 2,070      | 283           | —           | 13           | 2,354      |
| 貨幣換算                 |     | —          | (1)        | —             | —           | (2)          | (3)        |
| 經調整                  |     | (12)       | 2,069      | 283           | —           | 11           | 2,351      |
| 除稅前利潤/(虧損)           |     |            |            |               |             |              |            |
| 列賬基準                 | 5   | (4,653)    | 18,468     | 2,327         | 767         | 400          | 13,347     |
| 貨幣換算                 | 5   | (43)       | 58         | 4             | (6)         | (135)        | (122)      |
| 重大項目                 |     | 4,525      | 161        | (714)         | 611         | 379          | 8,924      |
| — 收入                 |     | 30         | 35         | (826)         | 68          | 10           | (683)      |
| — 營業支出               |     | 4,495      | 126        | 112           | 543         | 369          | 9,607      |
| 經調整                  | 5   | (171)      | 18,687     | 1,617         | 1,372       | 644          | 22,149     |
| 客戶貸款(淨額)             |     |            |            |               |             |              |            |
| 列賬基準                 |     | 393,850    | 477,727    | 28,556        | 113,474     | 23,136       | 1,036,743  |
| 貨幣換算                 |     | 18,021     | 9,114      | (537)         | 964         | (1,609)      | 25,953     |
| 經調整                  |     | 411,871    | 486,841    | 28,019        | 114,438     | 21,527       | 1,062,696  |
| 客戶賬項                 |     |            |            |               |             |              |            |
| 列賬基準                 |     | 528,718    | 697,358    | 38,126        | 146,676     | 28,237       | 1,439,115  |
| 貨幣換算                 |     | 22,977     | 10,172     | (731)         | 979         | (2,305)      | 31,092     |
| 經調整                  |     | 551,695    | 707,530    | 37,395        | 147,655     | 25,932       | 1,470,207  |

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

2 由於有集團內公司之間的交易，有關金額並非各地區相加的總和。

3 包括不合資格對沖之公允值變動及衍生工具之債務估值調整。

4 包括為英國退出歐盟作準備的相關支出。

5 由於在環球銀行及資本市場業務創現單位(在環球層面受到監察)確認了商譽減值，有關金額並非各地區相加的總和。

## 列賬基準與經調整項目之對賬(續)

|                      | 註釋 | 2019年      |            |              |            |             |
|----------------------|----|------------|------------|--------------|------------|-------------|
|                      |    | 英國<br>百萬美元 | 香港<br>百萬美元 | 中國內地<br>百萬美元 | 美國<br>百萬美元 | 墨西哥<br>百萬美元 |
| 收入                   | 1  |            |            |              |            |             |
| 列賬基準                 |    | 13,538     | 19,412     | 3,101        | 4,638      | 2,555       |
| 貨幣換算                 |    | 65         | 192        | —            | —          | (256)       |
| 重大項目                 |    | 29         | 26         | 1            | 66         | 7           |
| — 客戶賠償計劃             |    | 162        | —          | —            | —          | —           |
| — 出售、收購及於新業務之投資      |    | —          | —          | —            | 59         | —           |
| — 金融工具之公允值變動         | 2  | (139)      | 26         | 1            | 7          | 8           |
| — 重大項目之貨幣換算          |    | 6          | —          | —            | —          | (1)         |
| 經調整                  |    | 13,632     | 19,630     | 3,102        | 4,704      | 2,306       |
| 預期信貸損失               |    |            |            |              |            |             |
| 列賬基準                 |    | (714)      | (459)      | (129)        | (170)      | (491)       |
| 貨幣換算                 |    | (2)        | (4)        | —            | —          | 49          |
| 經調整                  |    | (716)      | (463)      | (129)        | (170)      | (442)       |
| 營業支出                 |    |            |            |              |            |             |
| 列賬基準                 |    | (16,157)   | (6,935)    | (2,111)      | (4,033)    | (1,390)     |
| 貨幣換算                 |    | (63)       | (66)       | (5)          | —          | 141         |
| 重大項目                 |    | 1,805      | 65         | 6            | 93         | 18          |
| — 結構性改革支出            | 3  | 101        | 4          | —            | —          | —           |
| — 客戶賠償計劃             |    | 1,281      | —          | —            | —          | —           |
| — 重組架構及其他相關成本        |    | 405        | 61         | 6            | 93         | 20          |
| — 與法律及監管事宜相關之了解開支及準備 |    | 8          | (1)        | —            | —          | —           |
| — 重大項目之貨幣換算          |    | 10         | 1          | —            | —          | (2)         |
| 經調整                  |    | (14,415)   | (6,936)    | (2,110)      | (3,940)    | (1,231)     |
| 應佔聯營及合資公司利潤/(虧損)     |    |            |            |              |            |             |
| 列賬基準                 |    | (12)       | 31         | 2,016        | —          | 13          |
| 貨幣換算                 |    | —          | 1          | 1            | —          | (2)         |
| 經調整                  |    | (12)       | 32         | 2,017        | —          | 11          |
| 除稅前利潤/(虧損)           |    |            |            |              |            |             |
| 列賬基準                 |    | (3,345)    | 12,049     | 2,877        | 435        | 687         |
| 貨幣換算                 |    | —          | 123        | (4)          | —          | (68)        |
| 重大項目                 |    | 1,834      | 91         | 7            | 159        | 25          |
| — 收入                 |    | 29         | 26         | 1            | 66         | 7           |
| — 營業支出               |    | 1,805      | 65         | 6            | 93         | 18          |
| 經調整                  |    | (1,511)    | 12,263     | 2,880        | 594        | 644         |
| 客戶貸款(淨額)             |    |            |            |              |            |             |
| 列賬基準                 |    | 303,041    | 306,964    | 42,380       | 63,588     | 20,426      |
| 貨幣換算                 |    | 9,925      | 1,403      | 2,802        | —          | (1,033)     |
| 經調整                  |    | 312,966    | 308,367    | 45,182       | 63,588     | 19,393      |
| 客戶賬項                 |    |            |            |              |            |             |
| 列賬基準                 |    | 419,642    | 499,955    | 48,323       | 90,834     | 23,051      |
| 貨幣換算                 |    | 13,744     | 2,286      | 3,194        | —          | (1,166)     |
| 經調整                  |    | 433,386    | 502,241    | 51,517       | 90,834     | 21,885      |

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

2 包括不合資格對沖之公允值變動及衍生工具之債務估值調整。

3 包括為英國退出歐盟作準備的相關支出。



## 地區

### 列賬基準與經調整項目之對賬(續)

|                      | 註釋 | 2018年      |            |               |             |              |            |
|----------------------|----|------------|------------|---------------|-------------|--------------|------------|
|                      |    | 歐洲<br>百萬美元 | 亞洲<br>百萬美元 | 中東及北非<br>百萬美元 | 北美洲<br>百萬美元 | 拉丁美洲<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
| 收入                   | 1  |            |            |               |             |              |            |
| 列賬基準                 | 2  | 17,704     | 28,784     | 2,687         | 6,725       | 3,062        | 53,780     |
| 貨幣換算                 | 2  | (760)      | (263)      | (37)          | (57)        | (803)        | (1,854)    |
| 重大項目                 |    | 105        | (35)       | (1)           | 97          | 6            | 172        |
| —客戶賠償計劃              |    | (53)       | —          | —             | —           | —            | (53)       |
| —出售、收購及於新業務之投資       |    | (5)        | —          | —             | 103         | 15           | 113        |
| —金融工具之公允值變動          | 3  | 156        | (38)       | (1)           | (8)         | (9)          | 100        |
| —重大項目之貨幣換算           |    | 7          | 3          | —             | 2           | —            | 12         |
| 經調整                  | 2  | 17,049     | 28,486     | 2,649         | 6,765       | 2,265        | 52,098     |
| 預期信貸損失               |    |            |            |               |             |              |            |
| 列賬基準                 |    | (609)      | (602)      | (209)         | 223         | (570)        | (1,767)    |
| 貨幣換算                 |    | 5          | 6          | 17            | (2)         | 121          | 147        |
| 經調整                  |    | (604)      | (596)      | (192)         | 221         | (449)        | (1,620)    |
| 營業支出                 |    |            |            |               |             |              |            |
| 列賬基準                 | 2  | (17,934)   | (12,466)   | (1,357)       | (6,149)     | (1,935)      | (34,659)   |
| 貨幣換算                 | 2  | 530        | 185        | 47            | 33          | 551          | 1,280      |
| 重大項目                 |    | 664        | 16         | —             | 976         | —            | 1,656      |
| —結構性改革支出             | 4  | 352        | 9          | —             | —           | —            | 361        |
| —客戶賠償計劃              |    | 146        | —          | —             | —           | —            | 146        |
| —出售、收購及於新業務之投資       |    | 52         | —          | —             | —           | —            | 52         |
| —保證最低退休金福利平等化之過往服務成本 |    | 228        | —          | —             | —           | —            | 228        |
| —重組架構及其他相關成本         |    | 46         | 7          | —             | 13          | —            | 66         |
| —與法律及監管事宜相關之和解開支及準備  |    | (147)      | —          | —             | 963         | —            | 816        |
| —重大項目之貨幣換算           |    | (13)       | —          | —             | —           | —            | (13)       |
| 經調整                  | 2  | (16,740)   | (12,265)   | (1,310)       | (5,140)     | (1,384)      | (31,723)   |
| 應佔聯營及合資公司利潤          |    |            |            |               |             |              |            |
| 列賬基準                 |    | 24         | 2,074      | 436           | —           | 2            | 2,536      |
| 貨幣換算                 |    | (1)        | (90)       | —             | —           | (1)          | (92)       |
| 經調整                  |    | 23         | 1,984      | 436           | —           | 1            | 2,444      |
| 除稅前利潤/(虧損)           |    |            |            |               |             |              |            |
| 列賬基準                 |    | (815)      | 17,790     | 1,557         | 799         | 559          | 19,890     |
| 貨幣換算                 |    | (226)      | (162)      | 27            | (26)        | (132)        | (519)      |
| 重大項目                 |    | 769        | (19)       | (1)           | 1,073       | 6            | 1,828      |
| —收入                  |    | 105        | (35)       | (1)           | 97          | 6            | 172        |
| —營業支出                |    | 664        | 16         | —             | 976         | —            | 1,656      |
| 經調整                  |    | (272)      | 17,609     | 1,583         | 1,846       | 433          | 21,199     |
| 客戶貸款(淨額)             |    |            |            |               |             |              |            |
| 列賬基準                 |    | 373,073    | 450,545    | 28,824        | 108,146     | 21,108       | 981,696    |
| 貨幣換算                 |    | 26,141     | 10,289     | (521)         | 2,957       | (1,558)      | 37,308     |
| 經調整                  |    | 399,214    | 460,834    | 28,303        | 111,103     | 19,550       | 1,019,004  |
| 客戶賬項                 |    |            |            |               |             |              |            |
| 列賬基準                 |    | 503,154    | 664,824    | 35,408        | 133,291     | 25,966       | 1,362,643  |
| 貨幣換算                 |    | 34,940     | 12,491     | (632)         | 3,094       | (2,814)      | 47,079     |
| 經調整                  |    | 538,094    | 677,315    | 34,776        | 136,385     | 23,152       | 1,409,722  |

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

2 由於有集團內公司之間的交易，有關金額並非各地區相加的總和。

3 包括不合資格對沖之公允值變動及衍生工具之債務估值調整。

4 包括為英國退出歐盟作準備的相關支出、在英國設立分隔運作銀行(包括英國服務公司集團)的成本及在香港設立中介控股公司的相關成本。

## 列賬基準與經調整項目之對賬(續)

|                       | 註釋 | 2018年      |            |              |            |             |
|-----------------------|----|------------|------------|--------------|------------|-------------|
|                       |    | 英國<br>百萬美元 | 香港<br>百萬美元 | 中國內地<br>百萬美元 | 美國<br>百萬美元 | 墨西哥<br>百萬美元 |
| 收入                    | 1  |            |            |              |            |             |
| 列賬基準                  |    | 13,597     | 18,231     | 2,888        | 4,741      | 2,294       |
| 貨幣換算                  |    | (616)      | 191        | (120)        | —          | (232)       |
| 重大項目                  |    | 115        | 5          | (1)          | 97         | (7)         |
| — 客戶賠償計劃              |    | (53)       | —          | —            | —          | —           |
| — 出售、收購及於新業務之投資       |    | —          | —          | —            | 103        | —           |
| — 金融工具之公允值變動          | 2  | 162        | 5          | (1)          | (6)        | (7)         |
| — 重大項目之貨幣換算           |    | 6          | —          | —            | —          | —           |
| 經調整                   |    | 13,096     | 18,427     | 2,767        | 4,838      | 2,055       |
| 預期信貸損失                |    |            |            |              |            |             |
| 列賬基準                  |    | (516)      | (214)      | (143)        | 199        | (463)       |
| 貨幣換算                  |    | 4          | (3)        | 1            | —          | 45          |
| 經調整                   |    | (512)      | (217)      | (142)        | 199        | (418)       |
| 營業支出                  |    |            |            |              |            |             |
| 列賬基準                  |    | (14,502)   | (6,539)    | (1,920)      | (4,987)    | (1,303)     |
| 貨幣換算                  |    | 425        | (69)       | 76           | —          | 131         |
| 重大項目                  |    | 519        | 16         | —            | 919        | —           |
| — 結構性改革支出             | 3  | 294        | 9          | —            | —          | —           |
| — 客戶賠償計劃              |    | 146        | —          | —            | —          | —           |
| — 保證最低退休金福利平等化之過往服務成本 |    | 228        | —          | —            | —          | —           |
| — 重組架構及其他相關成本         |    | 39         | 7          | —            | 11         | —           |
| — 與法律及監管事宜相關之和解開支及準備  |    | (176)      | —          | —            | 908        | —           |
| — 重大項目之貨幣換算           |    | (12)       | —          | —            | —          | —           |
| 經調整                   |    | (13,558)   | (6,592)    | (1,844)      | (4,068)    | (1,172)     |
| 應佔聯營及合資公司利潤           |    |            |            |              |            |             |
| 列賬基準                  |    | 25         | 36         | 2,033        | —          | —           |
| 貨幣換算                  |    | (1)        | —          | (90)         | —          | —           |
| 經調整                   |    | 24         | 36         | 1,943        | —          | —           |
| 除稅前利潤/(虧損)            |    |            |            |              |            |             |
| 列賬基準                  |    | (1,396)    | 11,514     | 2,858        | (47)       | 528         |
| 貨幣換算                  |    | (188)      | 119        | (133)        | —          | (56)        |
| 重大項目                  |    | 634        | 21         | (1)          | 1,016      | (7)         |
| — 收入                  |    | 115        | 5          | (1)          | 97         | (7)         |
| — 營業支出                |    | 519        | 16         | —            | 919        | —           |
| 經調整                   |    | (950)      | 11,654     | 2,724        | 969        | 465         |
| 客戶貸款(淨額)              |    |            |            |              |            |             |
| 列賬基準                  |    | 287,144    | 290,547    | 38,979       | 64,011     | 17,895      |
| 貨幣換算                  |    | 19,928     | 2,945      | 2,068        | —          | (180)       |
| 經調整                   |    | 307,072    | 293,492    | 41,047       | 64,011     | 17,715      |
| 客戶賬項                  |    |            |            |              |            |             |
| 列賬基準                  |    | 399,487    | 484,897    | 45,712       | 82,523     | 19,936      |
| 貨幣換算                  |    | 27,720     | 4,915      | 2,426        | —          | (195)       |
| 經調整                   |    | 427,207    | 489,812    | 48,138       | 82,523     | 19,741      |

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

2 包括不合資格對沖之公允值變動及衍生工具之債務估值調整。

3 包括為英國退出歐盟作準備的相關支出、在英國設立分隔運作銀行(包括英國服務公司集團)的成本及在香港設立中介控股公司的相關成本。

## 地區

### 按國家／地區分析

#### 按環球業務所在國家／地區列示之除稅前利潤／(虧損)

| 註釋                             | 財富管理<br>及個人銀行<br>百萬美元 | 工商金融<br>百萬美元 | 環球銀行<br>及資本市場<br>百萬美元 | 企業中心<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元   |
|--------------------------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|--------------|
| <b>歐洲</b>                      | (680)                 | (529)        | (1,809)               | (1,187)      | (4,205)      |
| — 英國 <sup>1</sup>              | (357)                 | (543)        | (1,769)               | (1,555)      | (4,224)      |
| — 其中：HSBC UK Bank plc (分隔運作銀行) | 113                   | 167          | 90                    | (124)        | 246          |
| — 其中：英國滙豐銀行有限公司(非分隔運作銀行)       | 109                   | 36           | (1,030)               | (454)        | (1,339)      |
| — 其中：控股公司及其他                   | (579)                 | (746)        | (829)                 | (977)        | (3,131)      |
| — 法國                           | (340)                 | (168)        | (347)                 | (310)        | (1,165)      |
| — 德國                           | 17                    | 16           | 197                   | (15)         | 215          |
| — 瑞士                           | (2)                   | (4)          | —                     | (10)         | (16)         |
| — 其他                           | 2                     | 170          | 110                   | 703          | 985          |
| <b>亞洲</b>                      | 5,031                 | 1,944        | 4,002                 | 1,855        | 12,832       |
| — 香港                           | 4,927                 | 1,787        | 1,674                 | (181)        | 8,207        |
| — 澳洲                           | 108                   | 76           | 138                   | (7)          | 315          |
| — 印度                           | 16                    | 187          | 593                   | 228          | 1,024        |
| — 印尼                           | (6)                   | (14)         | 147                   | (13)         | 114          |
| — 中國內地                         | (34)                  | 295          | 506                   | 1,845        | 2,612        |
| — 馬來西亞                         | 8                     | 33           | 141                   | (55)         | 127          |
| — 新加坡                          | 45                    | (644)        | 239                   | (12)         | (372)        |
| — 台灣                           | 9                     | 18           | 104                   | (2)          | 129          |
| — 其他                           | (42)                  | 206          | 460                   | 52           | 676          |
| <b>中東及北非</b>                   | (15)                  | (120)        | 478                   | (324)        | 19           |
| — 埃及                           | 68                    | 46           | 185                   | (1)          | 298          |
| — 阿聯酋                          | (21)                  | (210)        | 102                   | (39)         | (168)        |
| — 沙地阿拉伯                        | 21                    | —            | 26                    | (264)        | (217)        |
| — 其他                           | (83)                  | 44           | 165                   | (20)         | 106          |
| <b>北美洲</b>                     | (449)                 | 366          | 712                   | (461)        | 168          |
| — 美國                           | (547)                 | 139          | 573                   | (391)        | (226)        |
| — 加拿大                          | 52                    | 225          | 100                   | (67)         | 310          |
| — 其他                           | 46                    | 2            | 39                    | (3)          | 84           |
| <b>拉丁美洲</b>                    | (183)                 | (22)         | 233                   | (65)         | (37)         |
| — 墨西哥                          | (115)                 | (106)        | 59                    | (25)         | (187)        |
| — 其他                           | (68)                  | 84           | 174                   | (40)         | 150          |
| <b>截至2020年12月31日止年度</b>        | <b>3,704</b>          | <b>1,639</b> | <b>3,616</b>          | <b>(182)</b> | <b>8,777</b> |

1 英國包括最終控股公司滙豐控股有限公司及另行成立的一組服務公司(「服務公司集團」)之業績。

## 按環球業務所在國家／地區列示之除稅前利潤／(虧損)(續)

|                                | 註釋 | 財富管理<br>及個人銀行 <sup>3</sup><br>百萬美元 | 工商金融 <sup>3</sup><br>百萬美元 | 環球銀行<br>及資本市場 <sup>3</sup><br>百萬美元 | 企業中心 <sup>3</sup><br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
|--------------------------------|----|------------------------------------|---------------------------|------------------------------------|---------------------------|------------|
| 歐洲                             |    | (841)                              | (1,324)                   | (997)                              | (1,491)                   | (4,653)    |
| — 英國                           | 1  | (1,053)                            | 904                       | (1,217)                            | (1,979)                   | (3,345)    |
| — 其中：HSBC UK Bank plc (分隔運作銀行) |    | (331)                              | 1,555                     | 70                                 | 13                        | 1,307      |
| — 其中：英國滙豐銀行有限公司(非分隔運作銀行)       |    | 245                                | 278                       | (186)                              | (467)                     | (130)      |
| — 其中：控股公司及其他                   |    | (967)                              | (929)                     | (1,101)                            | (1,525)                   | (4,522)    |
| — 法國                           |    | 55                                 | 120                       | (65)                               | (74)                      | 36         |
| — 德國                           |    | 18                                 | 46                        | 95                                 | 2                         | 161        |
| — 瑞士                           |    | 93                                 | 7                         | (3)                                | (6)                       | 91         |
| — 其他                           | 2  | 46                                 | (2,401)                   | 193                                | 566                       | (1,596)    |
| 亞洲                             |    | 7,715                              | 4,519                     | 4,083                              | 2,151                     | 18,468     |
| — 香港                           |    | 7,220                              | 3,242                     | 1,729                              | (142)                     | 12,049     |
| — 澳洲                           |    | 130                                | 127                       | 199                                | (12)                      | 444        |
| — 印度                           |    | 67                                 | 201                       | 533                                | 205                       | 1,006      |
| — 印尼                           |    | 20                                 | 55                        | 127                                | 14                        | 216        |
| — 中國內地                         |    | (73)                               | 317                       | 512                                | 2,121                     | 2,877      |
| — 馬來西亞                         |    | 102                                | 73                        | 189                                | (22)                      | 342        |
| — 新加坡                          |    | 154                                | 105                       | 250                                | (31)                      | 478        |
| — 台灣                           |    | 43                                 | 25                        | 97                                 | (4)                       | 161        |
| — 其他                           |    | 52                                 | 374                       | 447                                | 22                        | 895        |
| 中東及北非                          |    | 254                                | 212                       | 761                                | 1,100                     | 2,327      |
| — 埃及                           |    | 73                                 | 81                        | 245                                | 11                        | 410        |
| — 阿聯酋                          |    | 139                                | 94                        | 246                                | (54)                      | 425        |
| — 沙地阿拉伯                        |    | (3)                                | —                         | 13                                 | 1,145                     | 1,155      |
| — 其他                           | 2  | 45                                 | 37                        | 257                                | (2)                       | 337        |
| 北美洲                            |    | (573)                              | 855                       | 729                                | (244)                     | 767        |
| — 美國                           |    | (277)                              | 386                       | 547                                | (221)                     | 435        |
| — 加拿大                          |    | 70                                 | 427                       | 143                                | (22)                      | 618        |
| — 其他                           | 2  | (366)                              | 42                        | 39                                 | (1)                       | (286)      |
| 拉丁美洲                           |    | 264                                | (103)                     | 328                                | (89)                      | 400        |
| — 墨西哥                          |    | 311                                | 176                       | 229                                | (29)                      | 687        |
| — 其他                           | 2  | (47)                               | (279)                     | 99                                 | (60)                      | (287)      |
| 環球銀行及資本市場商譽減值                  | 2  | —                                  | —                         | (3,962)                            | —                         | (3,962)    |
| 截至2019年12月31日止年度               |    | 6,819                              | 4,159                     | 942                                | 1,427                     | 13,347     |

1 英國包括最終控股公司滙豐控股有限公司及另行成立的一組服務公司(「服務公司集團」)之業績。

2 包括商譽減值的影響。根據集團會計政策，滙豐的創現單位乃按地區劃分，再按環球業務細分，但環球銀行及資本市場業務除外，其商譽在環球層面受到監察。

3 可呈報類別已於2020年變更，比較數字已相應重列，詳情請參閱第311頁附註10：按類分析。



## 地區

### 按環球業務所在國家／地區列示之除稅前利潤／(虧損)(續)

| 註釋                             | 財富管理<br>及個人銀行 <sup>2</sup><br>百萬美元 | 工商金融 <sup>2</sup><br>百萬美元 | 環球銀行<br>及資本市場 <sup>2</sup><br>百萬美元 | 企業中心 <sup>2</sup><br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
|--------------------------------|------------------------------------|---------------------------|------------------------------------|---------------------------|------------|
| 歐洲                             | 134                                | 1,798                     | 147                                | (2,894)                   | (815)      |
| — 英國                           | 256                                | 1,393                     | (175)                              | (2,870)                   | (1,396)    |
| — 其中：HSBC UK Bank plc (分隔運作銀行) | 602                                | 967                       | 4                                  | (191)                     | 1,382      |
| — 其中：英國滙豐銀行有限公司(非分隔運作銀行)       | 618                                | 1,408                     | 839                                | (787)                     | 2,078      |
| — 其中：控股公司及其他                   | (964)                              | (982)                     | (1,018)                            | (1,892)                   | (4,856)    |
| — 法國                           | (42)                               | 163                       | 7                                  | (91)                      | 37         |
| — 德國                           | 26                                 | 92                        | 116                                | (33)                      | 201        |
| — 瑞士                           | (76)                               | 5                         | (2)                                | (4)                       | (77)       |
| — 其他                           | (30)                               | 145                       | 201                                | 104                       | 420        |
| 亞洲                             | 7,025                              | 4,475                     | 4,097                              | 2,193                     | 17,790     |
| — 香港                           | 6,673                              | 3,291                     | 1,768                              | (218)                     | 11,514     |
| — 澳洲                           | 120                                | 137                       | 212                                | (6)                       | 463        |
| — 印度                           | 36                                 | 157                       | 433                                | 199                       | 825        |
| — 印尼                           | 7                                  | 21                        | 97                                 | (21)                      | 104        |
| — 中國內地                         | (195)                              | 282                       | 592                                | 2,179                     | 2,858      |
| — 馬來西亞                         | 145                                | 89                        | 137                                | 3                         | 374        |
| — 新加坡                          | 125                                | 127                       | 266                                | (27)                      | 491        |
| — 台灣                           | 60                                 | 29                        | 138                                | (2)                       | 225        |
| — 其他                           | 54                                 | 342                       | 454                                | 86                        | 936        |
| 中東及北非                          | 251                                | 142                       | 769                                | 395                       | 1,557      |
| — 埃及                           | 51                                 | 63                        | 215                                | 4                         | 333        |
| — 阿聯酋                          | 142                                | 65                        | 307                                | (41)                      | 473        |
| — 沙地阿拉伯                        | —                                  | —                         | —                                  | 436                       | 436        |
| — 其他                           | 58                                 | 14                        | 247                                | (4)                       | 315        |
| 北美洲                            | 37                                 | 1,036                     | 901                                | (1,175)                   | 799        |
| — 美國                           | (106)                              | 498                       | 734                                | (1,173)                   | (47)       |
| — 加拿大                          | 99                                 | 489                       | 187                                | (10)                      | 765        |
| — 其他                           | 44                                 | 49                        | (20)                               | 8                         | 81         |
| 拉丁美洲                           | 133                                | 138                       | 354                                | (66)                      | 559        |
| — 墨西哥                          | 214                                | 119                       | 204                                | (9)                       | 528        |
| — 其他                           | (81)                               | 19                        | 150                                | (57)                      | 31         |
| 截至2018年12月31日止年度               | 7,580                              | 7,589                     | 6,268                              | (1,547)                   | 19,890     |

1 英國包括最終控股公司滙豐控股有限公司及另行成立的一組服務公司(「服務公司集團」)之業績。

2 可呈報類別已於2020年變更，比較數字已相應重列，詳情請參閱第311頁附註10：按類分析。

## 替代表現衡量指標之對賬

|                                     | 頁次  |
|-------------------------------------|-----|
| 採納替代表現衡量指標                          | 103 |
| 平均普通股股東權益回報率與平均有形股本回報率              | 103 |
| 每股普通股資產淨值及有形資產淨值                    | 104 |
| 除稅後平均資產總值回報率及平均股東權益總額對平均資產總值        | 105 |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備佔客戶貸款總額<br>平均值百分比(%) | 105 |

### 採納替代表現衡量指標

集團之列賬基準業績乃根據IFRS編製，詳情載於自第278頁起呈列的財務報表。

誠如第77頁所載，我們採用列賬基準及替代表現衡量指標，包括源自列賬基準業績的表現衡量指標，並會撇除令按年比較資料扭曲的因素。此等指標被視為替代表現衡量指標(非公認會計原則財務衡量指標)。

下文詳列對列賬基準業績作出之調整，以及其他替代表現衡量指標之計算。我們會將所有替代表現衡量指標與最接近的列賬基準表現衡量指標進行對賬。

### 平均普通股股東權益回報率與平均有形股本回報率

平均普通股股東權益回報率乃按母公司普通股股東應佔利潤(「列賬基準業績」)除以期內平均普通股股東權益(「列賬基準股東權益」)計算。列賬基準業績及列賬基準股東權益的調整不包括非控股股東權益以及優先股及其他股權工具持有人應佔金額。

平均有形股本回報率的計算方法是，就有效長期保險業務現值(「PVIF」)的變動以及商譽及其他無形資產減值(除稅淨額)，對列賬基準業績作出調整，除以期內就商譽、無形資產及PVIF作出調整的平均列賬基準股東權益。

不計及重大項目及英國銀行徵費之平均有形股本回報率為不計及PVIF、重大項目及銀行徵費(除稅淨額)變動之普通股股東應佔年化利潤，除以不計及期內本身債務公允值、債務估值調整(「DVA」)及其他調整之平均有形股東權益。

除了股東權益回報外，滙豐亦提供與集團資本狀況密切相關之平均有形股本回報率，以評估我們的表現。

### 平均普通股股東權益回報率與平均有形股本回報率

|                                           | 2020年<br>百萬美元  | 2019年<br>百萬美元  | 2018年<br>百萬美元  |
|-------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>利潤</b>                                 |                |                |                |
| 母公司普通股股東應佔利潤                              | 3,898          | 5,969          | 12,608         |
| 商譽及其他無形資產減值(除稅淨額)                         | 1,036          | 7,349          | —              |
| PVIF(除稅淨額)增額/(減額)                         | (253)          | (1,248)        | (506)          |
| <b>不計及商譽減值及PVIF之普通股股東應佔利潤</b>             | <b>4,681</b>   | <b>12,070</b>  | <b>12,102</b>  |
| 重大項目(除稅淨額)及英國銀行徵費                         | 2,402          | 2,251          | 2,590          |
| <b>不計及商譽減值、PVIF、重大項目及英國銀行徵費之普通股股東應佔利潤</b> | <b>7,083</b>   | <b>14,321</b>  | <b>14,692</b>  |
| <b>股東權益</b>                               |                |                |                |
| 平均股東權益總額                                  | 189,719        | 189,035        | 186,979        |
| 平均優先股及其他股權工具之影響                           | (22,326)       | (23,614)       | (23,496)       |
| <b>平均普通股股東權益</b>                          | <b>167,393</b> | <b>165,421</b> | <b>163,483</b> |
| 商譽、PVIF及其他無形資產(扣除遞延稅項)之影響                 | (17,292)       | (22,574)       | (22,102)       |
| <b>平均有形股本</b>                             | <b>150,101</b> | <b>142,847</b> | <b>141,381</b> |
| 本身債務之公允值、債務估值調整及其他調整                      | 422            | 1,032          | 2,439          |
| <b>不計及本身債務公允值、債務估值調整及其他調整之平均有形股本</b>      | <b>150,523</b> | <b>143,879</b> | <b>143,820</b> |
|                                           | %              | %              | %              |
| <b>比率</b>                                 |                |                |                |
| 平均普通股股東權益回報率                              | 2.3            | 3.6            | 7.7            |
| 平均有形股本回報率                                 | 3.1            | 8.4            | 8.6            |
| 不計及重大項目及英國銀行徵費之平均有形股本回報率                  | 4.7            | 10.0           | 10.2           |

## 替代表現衡量指標之對賬

下表詳述按環球業務呈列的列賬基準業績之調整：

### 按環球業務呈列的平均有形股本回報率

|                                     | 截至2020年12月31日止年度      |              |                       |              |            |
|-------------------------------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|------------|
|                                     | 財富管理<br>及個人銀行<br>百萬美元 | 工商金融<br>百萬美元 | 環球銀行<br>及資本市場<br>百萬美元 | 企業中心<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
| 除稅前利潤                               | 3,704                 | 1,639        | 3,616                 | (182)        | 8,777      |
| 稅項支出                                | (509)                 | (661)        | (977)                 | (531)        | (2,678)    |
| 除稅後利潤                               | 3,195                 | 978          | 2,639                 | (713)        | 6,099      |
| 減應佔：優先股股東、其他權益持有人及非控股股東權益           | (736)                 | (673)        | (784)                 | (8)          | (2,201)    |
| 母公司普通股股東應佔利潤                        | 2,459                 | 305          | 1,855                 | (721)        | 3,898      |
| PVIF(除稅淨額)增額                        | (242)                 | (10)         | —                     | (1)          | (253)      |
| 重大項目(除稅淨額)及英國銀行徵費                   | 190                   | 208          | 958                   | 2,041        | 3,397      |
| 市場財資業務分配及其他調整                       | 20                    | (14)         | (25)                  | 60           | 41         |
| 不計及PVIF、重大項目及英國銀行徵費之普通股股東應佔利潤       | 2,427                 | 489          | 2,788                 | 1,379        | 7,083      |
| 不計及本身債務公允值、債務估值調整及其他調整之<br>平均有形股東權益 | 26,551                | 37,826       | 41,566                | 44,580       | 150,523    |
| 不計及重大項目及英國銀行徵費之平均有形股本回報率(%)         | 9.1                   | 1.3          | 6.7                   | 3.1          | 4.7        |

|                                     | 截至2019年12月31日止年度      |              |                       |              |            |
|-------------------------------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|------------|
|                                     | 財富管理<br>及個人銀行<br>百萬美元 | 工商金融<br>百萬美元 | 環球銀行<br>及資本市場<br>百萬美元 | 企業中心<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
| 除稅前利潤                               | 6,819                 | 4,159        | 942                   | 1,427        | 13,347     |
| 稅項支出                                | (720)                 | (1,502)      | (460)                 | (1,957)      | (4,639)    |
| 除稅後利潤                               | 6,099                 | 2,657        | 482                   | (530)        | 8,708      |
| 減應佔：優先股股東、其他權益持有人及非控股股東權益           | (1,279)               | (846)        | (784)                 | 170          | (2,739)    |
| 母公司普通股股東應佔利潤                        | 4,820                 | 1,811        | (302)                 | (360)        | 5,969      |
| PVIF(除稅淨額)增額                        | (1,207)               | (40)         | —                     | (1)          | (1,248)    |
| 重大項目(除稅淨額)及英國銀行徵費                   | 1,641                 | 3,036        | 4,218                 | 702          | 9,597      |
| 市場財資業務分配及其他調整                       | 1                     | —            | —                     | 2            | 3          |
| 不計及PVIF、重大項目及英國銀行徵費之普通股股東應佔利潤       | 5,255                 | 4,807        | 3,916                 | 343          | 14,321     |
| 不計及本身債務公允值、債務估值調整及其他調整之<br>平均有形股東權益 | 26,627                | 36,856       | 39,999                | 40,397       | 143,879    |
| 不計及重大項目及英國銀行徵費之平均有形股本回報率(%)         | 19.7                  | 13.0         | 9.8                   | 0.8          | 10.0       |

### 每股普通股資產淨值及有形資產淨值

每股普通股資產淨值為股東權益總額減非累積優先股及資本證券總額(「普通股股東權益總額」)，除以不包括已購入並持作庫存用途股份之已發行普通股數目。

每股普通股有形資產淨值為不計及商譽、PVIF及其他無形資產之普通股股東權益總額(扣除遞延稅項)(「有形普通股股東權益」)，除以不包括已購入並持作庫存用途股份之已發行基本普通股數目。

### 每股普通股資產淨值及有形資產淨值

|                        | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 | 2018年<br>百萬美元 |
|------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 股東權益總額                 | 196,443       | 183,955       | 186,253       |
| 優先股及其他股權工具             | (22,414)      | (22,276)      | (23,772)      |
| 普通股股東權益總額              | 174,029       | 161,679       | 162,481       |
| 商譽、PVIF及其他無形資產(扣除遞延稅項) | (17,606)      | (17,535)      | (22,425)      |
| 有形普通股股東權益              | 156,423       | 144,144       | 140,056       |
| 流通在外面值0.5美元普通股之基本數目    | 20,184        | 20,206        | 19,981        |
|                        | 美元            | 美元            | 美元            |
| <b>每股價值</b>            |               |               |               |
| 每股普通股資產淨值              | 8.62          | 8.00          | 8.13          |
| 每股普通股有形資產淨值            | 7.75          | 7.13          | 7.01          |

### 除稅後平均資產總值回報率及平均股東權益總額對平均資產總值

除稅後平均資產總值回報率為除稅後利潤除以期內平均資產總值。

平均股東權益總額對平均資產總值為平均股東權益總額除以期內平均資產總值。

### 除稅後平均資產總值回報率及平均股東權益總額對平均資產總值

|                 | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 | 2018年<br>百萬美元 |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| 除稅後利潤           | 6,099         | 8,708         | 15,025        |
| 平均股東權益總額        | 189,719       | 189,035       | 186,979       |
| 平均資產總值          | 2,936,939     | 2,712,376     | 2,611,976     |
| <b>比率</b>       | <b>%</b>      | <b>%</b>      | <b>%</b>      |
| 除稅後平均資產總值回報率    | 0.2           | 0.3           | 0.6           |
| 平均股東權益總額對平均資產總值 | 6.46          | 6.97          | 7.16          |

### 預期信貸損失及其他信貸減值準備佔客戶貸款總額平均值百分比

預期信貸損失及其他信貸減值準備佔客戶貸款總額平均值百分比為年化經調整預期信貸損失除以期內經調整客戶貸款總額平均值。

經調整數字乃就貨幣換算差額之影響，透過調整列賬基準預期信貸損失及客戶貸款而得出。

### 預期信貸損失及其他信貸減值準備佔客戶貸款總額平均值百分比(%)

|                              | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 | 2018年<br>百萬美元 |
|------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備              | (8,817)       | (2,756)       | (1,767)       |
| 貨幣換算                         |               | 129           | 147           |
| 經調整預期信貸損失                    | (8,817)       | (2,627)       | (1,620)       |
| 客戶貸款總額平均值                    | 1,047,114     | 1,021,238     | 982,409       |
| 貨幣換算                         | 36,702        | 38,167        | 14,911        |
| 以最新資產負債表之匯率計算之客戶貸款總額平均值      | 1,083,816     | 1,059,405     | 997,320       |
| <b>比率</b>                    | <b>%</b>      | <b>%</b>      | <b>%</b>      |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備佔客戶貸款總額平均值百分比 | 0.81          | 0.25          | 0.16          |



# 風險回顧

|     |            |
|-----|------------|
| 107 | 我們的風險管理方針  |
| 107 | 承受風險水平     |
| 107 | 風險管理       |
| 109 | 2020年的主要發展 |
| 110 | 首要及新浮現風險   |
| 110 | 外部因素引致     |
| 114 | 內部因素引致     |
| 116 | 特別提述部分     |
| 116 | 新冠病毒疫情相關風險 |
| 117 | 英國退出歐盟     |
| 118 | 重大銀行業務風險   |
| 119 | 信貸風險       |
| 169 | 財資風險       |
| 182 | 市場風險       |
| 186 | 復元力風險      |
| 186 | 監管合規風險     |
| 187 | 金融犯罪風險     |
| 188 | 模型風險       |
| 189 | 制訂保險產品業務風險 |

## 疫情期間的營運復元力

在新冠病毒疫情爆發期間，集團在團隊和系統需求增加的情況下保持其營運復元力，並於逾30個市場為約160萬個財富管理及個人銀行客戶提供暫緩還款選項。

集團已於現有風險管理方針之外，增加額外工具及措施，藉以緩減和管理風險。這些措施包括按揭援助、暫停還款及豁免部分費用及收費。

為幫助客戶渡過此段嚴峻時期，集團繼續優先進行有效及強健的信貸風險管理。對於管理決策所用資料的質素和及時性，我們亦加強關注，以便能夠於整個年度積極管理不同程度的風險。

▶ 有關我們的客戶紓困計劃的詳情，請參閱第142頁。

## 我們的風險管理方針

### 承受風險水平

我們深明建立堅定文化之重要性，這指塑造風險意識、風險承擔及風險管理相關行為的共同取態、價值觀及標準。集團全體員工均肩負風險管理責任，董事會則對此負最終責任。

我們作出決策時會設法平衡社會、環境及經濟方面的考慮，令業務可長久經營下去。我們的優先策略乃基於我們致力以可持續發展方式經營業務的理念而制訂。這有助我們履行社會責任及管理業務的風險狀況。我們致力管理及緩減氣候相關風險(包括實體及轉型風險)，並繼續將之納入內部和客戶風險管理及監察考慮範圍。

下列原則規範了集團的整體承受風險水平，並且確立了管理業務及風險的方式。

### 財務狀況

- 我們力求維持良好的資本狀況，具有穩健的監管及內部資本比率。
- 我們對各營運公司個別進行流動資金及資金管理。

### 營運模式

- 我們矢志取得與審慎管理承受風險水平及強健的風險管理能力相應的回報。
- 我們矢志為股東帶來可持續的盈利及穩定的回報。

### 業務經營方式

- 我們絕不容忍任何員工在可預見聲譽風險或受損的情況下，無視及/或不採取任何減低風險措施，而仍然進行相關業務、活動或聯繫。
- 我們絕不接受蓄意或在知情下損害客戶的利益或違反監管規定的條文或精神。
- 絕不接受通過任何員工或任何集團業務作出不當的市場行為。

### 企業全面應用

集團的承受風險水平概括考慮金融及非金融風險。我們將金融風險界定為因業務活動導致財務虧損的風險。我們主動承擔這類風險，從而盡量提升股東價值及利潤。非金融風險為因內部程序、人員及系統失效或外圍事件而對我們實現策略或目標所產生的風險。

我們的承受風險水平以定量及定質的詞彙表述，並應用於環球業務層面、地區層面及重要營運公司。環球風險管理部門每三年委託外部獨立機構評估集團的承受風險方針，確保方針符合市場最佳慣例及監管預期。於2019年進行的評估確認，集團的承受風險水平聲明與最佳慣例、監管預期及策略目標保持一致。我們於定期檢討過程中，持續修正承受風險水平並擴大其範圍。

董事會每年評估及審批集團承受風險水平兩次，以確保有關水平仍然適宜。集團審議、制訂及加強承受風險水平時會考慮以下各項：

- 與我們策略、目的、價值觀及客戶需要銜接；
- 集團其他風險報告強調的趨勢；

- 就正在發展的風險形勢與風險管理人員的溝通；
- 資本、流動資金及資產負債的實力；
- 適用法律及規例的遵守情況；
- 適用的監控環境對緩減風險的有效性，並以風險監控評估的風險評級為依據；
- 可用系統的風險管理功能、能力及復元力；及
- 目前具備所需風險管理能力的員工數目。

我們透過承受風險水平聲明正式表明承受風險水平。設定承受風險水平確保我們就集團的策略協定適當的風險水平。由此，承受風險水平為財務規劃流程提供指引，幫助高級管理層將資本分配到各項業務活動、服務及產品。

承受風險水平聲明包括定質聲明及定量指標，涵蓋金融及非金融風險。該聲明應用於制訂業務部門策略、策略及業務規劃以及薪酬。在集團層面，集團會比對承受風險水平聲明及主要風險指標評估表現，向集團風險管理會議匯報，以支持就違反風險承受水平及相關緩減措施進行有針對性的洞察及討論。該報告令我們能夠迅速識別並減輕風險，並藉以制訂風險調整薪酬，推動堅定的風險管理文化。

各環球業務、地區及具策略重要性的國家/地區須各自制訂承受風險水平聲明，並對其進行監察，以確保其與集團的承受風險水平聲明保持一致。各承受風險水平聲明及業務活動均依循定質原則及/或定量指標指引，並視之為基礎。

### 風險管理

我們深知，風險管理的主要作用乃保障集團客戶、業務、同事、股東及所服務的社區，同時確保我們能夠支持集團策略的落實和推動可持續增長。我們的風險管理工作乃基於第109頁所述的三道防線模型。

我們著重實施業務策略，並落實重大改革計劃，以作為該策略的一部分。關鍵是實施改革後，我們必須確保採取主動的風險管理措施，以管理執行風險。

我們亦將定期進行風險評估，當中包括比對策略作出評估，以確保能夠挽留主要人員，保證業務繼續安全運作。

我們在整個機構層面和所有風險類別使用建基於集團文化和價值觀的全面風險管理架構，當中載列滙豐在管理重大金融和非金融風險過程中所採用的重要原則、政策及慣例。

該架構有助持續監察、提高風險意識及鼓勵經營及策略上穩健的決策過程，亦確保就識別、評估、管理及報告我們在業務過程中承受及產生的風險採取貫徹一致的方法。

### 風險管理架構

以下圖表及說明概述風險管理架構的主要範疇，包括管治及架構、我們的風險管理工具及文化，其於相輔相成之下有助使僱員行為與我們的承受風險水平貫徹一致。



## 風險管理架構的主要部分

| 滙豐價值觀及風險管理文化 |                         |                                                                    |
|--------------|-------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 風險管治         | 非執行風險管治                 | 董事會審批集團的承受風險水平、計劃及表現目標，務求「上行下效」，並獲集團風險管理委員會提供意見（請參閱第209頁）。         |
|              | 執行風險管治                  | 執行風險管治架構負責管理整個企業的所有風險，包括管理集團內部風險的主要政策及架構（請參閱第109及118頁）。            |
| 角色及責任        | 「三道防線」模型                | 我們以「三道防線」模型界定風險管理角色和責任，並由獨立運作的環球風險管理部幫助確保風險／回報決策取得應有的平衡（請參閱第109頁）。 |
| 流程及工具        | 承受風險水平                  | 集團設有識別／評估、監察、管理及報告風險的流程，確保將風險維持於承受風險水平以內。                          |
|              | 集團整體風險管理工具              |                                                                    |
|              | 積極進行風險管理：識別／評估、監察、管理及報告 |                                                                    |
| 內部監控         | 政策及程序                   | 相關政策及程序界定集團管理風險所需的最低監控要求。                                          |
|              | 監控活動                    | 營運及復元力風險管理界定管理營運風險及內部監控的最低標準及程序。                                   |
|              | 系統及基礎設施                 | 集團有相關系統及／或程序幫助識別、掌握及交換資料，以支援風險管理工作。                                |

### 風險管治

董事會肩負有效管理風險的最終責任，並負責審批我們的承受風險水平。

集團風險管理總監負有持續監察、評估和管理風險環境以及風險管理架構成效的執行責任，並由風險管理會議提供支援。

集團風險管理總監亦負責監管聲譽風險，由集團聲譽風險管理委員會支援。集團聲譽風險管理委員會負責審議的事宜乃由客戶、交易及第三方引發，且對集團構成潛在嚴重聲譽風險，或須集團牽頭決定，以確保各地區、環球業務以及環球部門採取一致的風險管理方法。集團聲譽風險政策載列我們的承受風險水平及管理聲譽風險的原則。詳情載於[www.hsbc.com/our-approach/risk-and-responsibility](http://www.hsbc.com/our-approach/risk-and-responsibility)「聲譽風險」部分。

集團合規總監亦負責管理監管合規風險及金融犯罪風險。集團風險管理總監透過風險管理會議執行企業風險監察責任。

日常風險管理責任由對決策負有個人問責義務的高級管理層履行。所有僱員均在風險管理過程中履行各自的職責。該等職責採用「三道防線」模型界定，該模型顯及下文「我們的責任」所評述的集團業務及職能架構。

我們採用明確的執行風險管治架構，協助確保風險管理工作受到適當監督並有妥善的問責制度，以便向風險管理會議匯報和上報事項。該架構於下表概述。

### 風險管理的管治架構

| 權力架構          | 成員                                                             | 職責包括：                                                                                                                                                                                                           |
|---------------|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 風險管理會議        | 集團風險管理總監<br>集團法律事務總監<br>集團行政總裁<br>集團財務總監<br>所有其他集團行政委員會成員      | <ul style="list-style-type: none"> <li>支援集團風險管理總監行使董事會授予的風險管理權限</li> <li>監督集團落實承受風險水平及風險管理架構</li> <li>前瞻性評估風險環境，分析可能出現的風險帶來的影響，並採取適當的行動</li> <li>監察所有類別的風險及確定適當的減輕風險措施</li> <li>促進集團上下支持風險管理及操守工作的文化</li> </ul> |
| 環球風險管理委員會     | 集團風險管理總監<br>滙豐環球業務及各地區的風險管理總監<br>環球風險管理分支部門主管                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>支援集團風險管理總監，為環球風險管理部提供策略方向，制訂工作的優先次序及進行監督</li> <li>監督集團以一致的方式實施風險管理問責制度和減輕風險的措施</li> </ul>                                                                                |
| 環球業務／地區風險管理會議 | 環球業務／地區風險管理總監<br>環球業務／地區行政總裁<br>環球業務／地區財務總監<br>各環球部門的環球業務／地區主管 | <ul style="list-style-type: none"> <li>支援集團風險管理總監行使董事會授予的風險管理權限</li> <li>前瞻性評估風險環境，分析可能出現的風險帶來的影響，並採取適當的行動</li> <li>落實承受風險水平及風險管理架構</li> <li>監察所有類別的風險及確定適當的減輕風險措施</li> <li>落實支持風險管理及監控工作的文化</li> </ul>         |

負責監督風險相關事宜的董事會下設委員會詳情載於第213頁。

## 我們的責任

所有員工均作為「三道防線」模型之一部分，負責識別及管理其職責範圍內的風險。

### 「三道防線」

為創建穩妥有效的風險管理環境，我們採用以業務活動為基礎的「三道防線」模型，以清晰界定風險管理及監控環境的管理問責及責任。

該模型透過闡明責任、鼓勵協作及促使風險及監控活動之有效統籌，奠定我們風險管理方法的基礎。「三道防線」概述如下：

- 第一道防線為風險責任人，負責按照承受風險水平識別、記錄、呈報及管理風險，並確保設立合適的監控及評估機制，以減輕該等風險。
- 第二道防線就有效風險管理對第一道防線提出質詢，並就風險提供意見及作出指導。
- 第三道防線為環球審核部，負責就集團風險管理方針和流程的設計及運作成效提供獨立保證。

### 環球風險管理部

環球風險管理部由集團風險管理總監領導，負責集團的風險管理架構，其責任包括制訂環球政策、監察風險狀況及識別及管理前瞻性的風險。環球風險管理部由涵蓋所有營運風險的分支部門組成。環球風險管理部構成第二道防線的一部分，且獨立於各環球業務（包括銷售及交易部門），以提出質詢，進行適當監督，並為風險／回報決策提供必要的權衡。

最大限度減低金融及非金融風險是全體員工的責任。他們須管理所負責業務及營運活動的風險。我們透過不同的專業風險管理人員及風險管理總監共同問責制，對風險保持充分監管。

非金融風險界定為因內部程序、人員及系統失效或外圍事件而妨礙我們達成策略或目標的風險。健全的非金融風險管理是我們為客戶取得良好成果的核心。

2020年，我們繼續加強監控環境以及大致載列於風險管理架構的非金融風險管理方針。非金融風險管理著重於管治要求及承受風險水平，並提供最重大非金融風險及相關監控概覽，當中納入的風險管理制度有助對非金融風險實現主動管理。我們繼續專注於簡化非金融風險的管理方針，同時實施更有效的監督，並改進端對端非金融風險的識別和管理程序。以上工作由集團營運及復元力風險主管領導的營運及復元力風險部門負責監督。

### 壓力測試及復元規劃

我們實行廣泛的壓力測試計劃，該計劃是我們的風險管理及資本和流動資金規劃的關鍵部分。壓力測試讓管理層得以有效了解嚴重不利事件對集團造成的影響，並提高監管機構對集團財務穩定性的信心。

我們的壓力測試計劃會嚴格檢測我們面對外界衝擊的復元力，從而評估我們的資本和流動資金實力。我們既按監管機構的要求進行壓力測試，亦進行本身的內部壓力測

試，藉此了解所有重大風險的性質及程度，量化有關風險的影響，以及制訂常規業務中可行的緩減措施。

因應新冠病毒疫情，2020年英倫銀行年度周期境況壓力測試已取消，並推遲公布關於流動資金的2019年雙年度探索境況的結果。

### 內部壓力測試

內部壓力測試評估採用一系列壓力境況來評估管理層經已識別的風險，包括潛在不利宏觀經濟、地緣政治及營運風險事件以及滙豐的其他特定潛在事件。

對壓力境況的甄選乃基於已識別的首要及新浮現風險以及我們的承受風險水平。壓力測試分析有助管理層了解集團所面對風險的性質及程度。管理層應用有關資料決定是否能夠或應該透過管理措施減輕風險或（倘風險具體化）須透過資本及流動資金吸收風險，並據此作出關於合適資本及流動資金水平及分配的決定。

除集團整體壓力測試境況外，滙豐各主要附屬公司亦定期對所屬地區的宏觀經濟及事件觸發之境況進行分析。這些附屬公司亦會按需要參與其業務經營所在司法管轄區的監管規定壓力測試計劃，例如美國的綜合資本分析及檢討和達德—法蘭克壓力測試計劃，以及香港金融管理局（「香港金管局」）的各項壓力測試。環球部門及業務亦進行專門設計的壓力測試，以為其對潛在境況下的風險所作之評估提供指引。

我們每年亦在集團及（如有需要）附屬公司層面進行反向壓力測試，以了解哪些潛在極端狀況會使我們的業務模式無法運作。反向壓力測試識別出我們可能面臨的潛在壓力及風險，並有助於預警系統、管理措施及減輕風險的應變計劃提供指引。

### 復元及解決計劃

復元及解決計劃是維護集團財務穩定性的重要架構。集團的復元計劃與壓力測試並用，有助我們了解不利業務或經濟狀況可能出現的影響以及識別適當的風險緩減措施。集團務求按英倫銀行解決能力評估架構的要求，進一步建立復元及解決能力。

### 2020年的主要發展

於2020年，我們已積極管理新冠病毒疫情爆發所產生的風險及其對集團客戶和營運的影響，以及本部分所述的其他主要風險。

此外，我們已加強下列範疇的風險管理工作：

- 2020年1月，我們將企業風險管理架構與營運風險管理架構合併，簡化風險管理方法和表述方式。
- 環球模型風險政策和相關標準已作修訂，藉以改進我們對模型風險的管理，以及滿足外界較嚴格的期望。
- 我們繼續重點簡化非金融風險管理方法。我們現正落實提升監督成效，優化非金融風險的端對端識別和管理。
- 我們設立財資風險管理部門。該部門為專責的第二道防線，對資本風險、流動資金和資金風險、結構性外



匯風險及銀行賬項中的利率風險以及退休金風險等方面的財資活動進行獨立監督。

- 我們繼續在全球疫情期間支援業務和客戶，同時繼續專注於管理金融犯罪風險。我們持續投資於先進的分析及人工智能技術，該等科技仍是下一代應對金融犯罪工具的關鍵元素。
- 我們將營運風險及復元力風險團隊合併，成立了新的營運和復元力風險分支部門。該分支部門提供強而有力的非金融風險第一道防線監察和風險管理人員監督集團各項業務、部門、法律實體及關鍵業務服務的風險管理。該分支部門協助確保第一道防線堅定地專注於優先任務。兩個團隊合併後，我們預期將可完善管理職責，提升風險管理能力，並為客戶帶來更理想的服務。
- 我們設有一個專責的氣候風險監察論壇，負責制訂及監督滙豐應對氣候風險的方法。我們亦制訂一項氣候風險管理計劃，以推動實施有關加強氣候風險管理方法的計劃。

## 首要及新浮現風險

我們運用首要及新浮現風險的流程，對在中長期可能威脅我們執行策略或營運的事件提供前瞻性意見。

我們積極評估內部及外部風險環境，並對集團所有地區及環球業務所識別的主題進行檢討，以發現可能須在全球加強管理的風險，並在有需要時更新集團的首要及新浮現風險。

我們界定「首要風險」為可能於一年內形成並且發生，且可能對集團的財務業績、聲譽或業務模式構成重大影響的主題事件，於各風險類別、區域或環球業務均可能出現。高級管理層可能清楚理解其影響，並可能已採取若干減低風險措施。

「新浮現風險」為擁有大型未知組成因素的主題事件，而這些事件可能於一年後才形成及發生。倘出現該等事件，可能會對集團的長期策略、盈利能力及／或聲譽構成重大影響。現時的緩減計劃可能屬最低限度，反映於現階段該等風險的不確定性。集團或已進行若干高層次分析及／或壓力測試，以評估有關潛在影響。

滙豐現有的首要及新浮現風險如下。

### 外部因素引致

#### 地緣政治及宏觀經濟風險

我們的營運和組合面對與政治不穩定、社會動盪及軍事衝突有關的風險，可能導致業務中斷、危及員工安全及／或損壞實物資產。

全球在貿易、科技和意識形態方面的緊張關係或會呈現於監管標準和合規制度的差異，為跨國企業帶來長期策略挑戰。

2020年大部分時間，新冠病毒疫情爆發主導政治和經濟環境。公共衛生突發事件和隨之而來的經濟影響對世界各地造成雙重打擊，已發展市場和新興市場同受衝擊。由於邊境關閉，許多市場的醫療和食品供應面對困境，各國各地致力構建更靠近本地市場的供應鏈，以保障抗逆力。新冠病毒疫情和相應疫苗的推出，相信會在2021年大部分時間主導政治及經濟議程。

各國各地爭相使用正在開發、已批准或待批准的一系列疫苗，或會增加彼此之間的緊張氣氛，而疫苗所提供的保護可能存在

差異，以及該等疫苗的生產及分發的速度和規模可能會令緊張氣氛進一步加劇。

新冠病毒疫情爆發，亦令中美緊張局勢加劇。緊張的局勢涉及貿易、金融、軍事、科技、人權等多個範疇。新冠病毒疫情爆發已促使中美加快速度減少對敏感技術、製藥、化學品原料等策略性行業的相互倚賴。

中美關係持續緊張或對集團及客戶造成影響，該等緊張關係可能包括對香港的取態分歧、美國對中國戰略產業的融資及貿易以及侵犯人權的指控。其中一些緊張局勢已通過中美兩國政府在2020年和2021年初採取的行動表現出來。這些緊張局勢可能會因制裁的影響而影響集團，包括制裁對客戶的影響，以及集團產生監管、聲譽和市場風險。

美國對中國的個人和公司實施了一系列制裁和貿易限制，重點是美國認為涉及侵犯人權、資訊科技和通訊設備及服務、軍事活動等的實體。中國已經宣布了一系列制裁和貿易限制措施以作回應，而這些措施針對或授權針對外國官員和公司，包括美國的官員和公司。若干措施特別具有針對性。

美國的《香港自治法》規定了「二級制裁」的授權，倘若非美國的金融機構被發現與若干被美國認定從事損害香港自治的活動而受到美國制裁的中國個人和實體進行重大交易，美國可對這些非美國金融機構實施制裁。美國還對美國人參與若干著名中國公司上市證券的交易或與之相關的交易施加限制。中國隨後通過條例，規定了具體禁止遵守的框架，並規定了因該等政府認定損害中國主權的不合理域外措施而產生的損害賠償的私人訴訟權利。

目前仍無根據任何這些措施對金融機構進行處罰的案例，其範圍和適用性仍不確定。這些措施以及美國和中國未來可能採取的任何措施都可能影響集團、客戶以及我們經營所在的市場。

美國總統拜登於2021年1月20日宣誓就職後，新政府將在多大程度上影響目前的地緣政治緊張局勢，現時仍然未見清晰，但中美兩國之間長期的分歧將可能維持，這可能會影響營商情緒，並限制全球經濟活動。我們持續監控形勢變化。

儘管中英兩國過去一直維持強勁的貿易和投資關係，但仍會有新浮現的挑戰。在中國頒布《港區國安法》後，英國已向香港的合資格英國國民(海外)護照持有人提供居留權及成為公民的途徑。此外，英國及香港政府已暫停雙方的引渡協議。

隨著地緣政治局勢緊張，跨國企業符合一個司法管轄區的法律或監管責任時，可能被視為支持該司法管轄區而非另一個司法管轄區的法律或政策目標，從而為集團帶來額外的聲譽及政治風險。我們與監管機構就法律及監管責任對滙豐業務和客戶的影響保持公開對話。

中國不斷擴大的資料私隱和網絡安全法律可能會對集團內部的資訊共享構成潛在挑戰，尤其是在大灣區內。中國

《個人信息保護法》及《信息安全法》草案如以目前的形式獲得通過，可能會增加金融機構在跨境傳輸個人資料方面的合規負擔。香港監管機構亦越來越重視數據和人工智能的使用。大灣區推行的措施透過數碼平台使用個人資料，可能需要考慮此等不斷演變的資料私隱及網絡安全責任。

由於醫療護理方面的不足、勞動市場普遍的非正規狀況、大宗商品生產面對風險，以及政策架構和緩衝往往偏弱，新興及前沿市場在新冠疫情爆發中受累尤甚。多邊機構已為經濟較弱的前沿市場提供支援，包括世界銀行和二十國集團暫緩該等國家／地區公營機構的債務償還。此外，國際貨幣基金組織至今亦已為超過80個國家／地區貸出約1,060億美元應急資金。然而，私人債務方面的磋商將很可能較為困難，可能導致若干國家／地區出現主權債務重組和違約。由於宏觀經濟政策仍然十分寬鬆，因此預料大部分已發展市場將從危機中復甦。然而，若干行業的企業已經永久倒閉及裁員，將使部分已發展市場在短期內無法回復危機前的增長率或經濟活動水平。鑑於公共債務的欠款利息維持偏低，這些國家和地區應能承擔所需的公共赤字和債務增長，以抵銷私人範疇的疲弱之勢。然而，部分歐洲大陸國家／地區經濟較為疲弱，新冠病毒危機爆發前經濟和財政基礎本已不足，現在更需承擔高額的醫療衛生和經濟成本。雖然歐盟採取大量的共同貨幣及財政措施，至少在2021年之前，該等措施應有助於支持復甦，並令償債成本保持低位，但投資者擔心永久債務壓力加劇將最終導致其可持續發展受到質疑。為應對新一波疫情而重新實施政府限制措施將對該等經濟體帶來進一步的壓力。

由於新冠病毒疫情爆發對經濟復甦的過程產生不利影響，因此央行已降低大多數金融市場的利率，從而增加負利率的可能性。這引發多項風險及憂慮，例如我們的系統和流程適應零利率或負利率的準備程度、對客戶的影響以及淨務影響，原因是長期的低利率已經並可能繼續對我們的淨利息收益產生重大影響。對於部分產品，我們已將存款利率下限設定為零或決定不收取負利率，加上貸款以較低利率重新訂價，將導致我們的商業利潤受壓，預計會在我們的盈利能力上體現出來。我們需要審慎考慮該風險的訂價。該等因素可能會挑戰包括滙豐在內的銀行業的長期盈利能力，並將作為集團改革計劃的一部分加以考慮。

歐盟與英國於2020年12月24日簽署貿易及合作協議，且英國於2020年12月30日批准該協議。這避免了在英國與歐盟貨物貿易中徵收關稅及實施配額，從而對英國及歐盟經濟從新冠病毒疫情導致的經濟衰退中逐步復甦的預期造成更大不利影響。然而，新貿易關係具有非關稅壁壘的特點，並將包括金融服務貿易在內的更廣泛關係的多個範疇留待進一步商討。雖然現在評估對經濟的全面影響還為時過早，但英國脫歐可能會導致市場波動和經濟風險增加，特別是在英國，這可能會對我們的盈利能力和於該市場的發展前景產生不利影響。有關集團應對英國退出歐盟的方針詳情，請參閱第116頁「特別提述部分」。

2020年全球經濟萎縮對集團客戶影響各異，而不少客戶正經歷財務困難。這導致集團的預期信貸損失和風險加權資產增加，詳情載於第142頁的客戶紓困計劃和第174頁的風險加權資產。

## 緩減措施

- 我們密切關注主要市場和行業的經濟發展，並進行境況分析。這有助於我們在必要時採取組合行動，包括加強監察、修正我們的風險承受水平及／或降低限額及風險承擔。
- 我們對特別關注的投資組合進行壓力測試，以確定在各種境況下對損失的敏感度，並在必要時採取管理行動，重新平衡風險承擔及管理風險承受水平。
- 我們定期對主要投資組合進行檢討，以確保了解個別客戶或投資組合的風險，並確保我們有能力管理所提供的融資水平，以應對任何經濟衰退。
- 我們會持續監察地緣政治前景，尤其在我們承擔重大風險及／或設有大量實體辦事處的國家／地區。我們亦已設立專題論壇以監察地緣政治發展。
- 我們在英國退出歐盟後繼續制訂應變計劃，我們現正評估對組合、業務經營及員工的潛在影響，包括因對貿易及合作協議和雙邊關係其他範疇的不同詮釋而產生爭端的可能性。
- 我們已採取措施，在被視為恐怖襲擊及軍事衝突風險高的地區加強實體保安。

## 氣候相關風險

氣候變化可透過轉型及實體途徑為滙豐的風險類別帶來影響。轉型風險可因向低碳經濟轉型而產生，例如透過政策、監管及科技改變。實體風險可透過惡劣天氣狀況或其他氣候事件(如海平面上升、水災)的嚴重程度及／或頻率增加而產生。

這有可能造成特定及系統性的風險，因而對滙豐造成潛在財務及非財務影響。倘轉型及實體風險影響借款人的還款能力，則可能會帶來財務影響。倘我們的自有資產或業務受到極端天氣或天氣模式長期變化的影響，或因實現我們對氣候的抱負的業務決策而產生有關影響，則可能會發生非財務影響。

氣候風險在2020年有所增加，主要乃由於政策及監管變化的速度和數量所致。這些風險直接或間接地透過客戶而對集團造成影響。

## 緩減措施

- 我們設有一個專責的氣候風險監察論壇，負責制訂及監督集團應對氣候風險的方針，以支援集團管理風險承受能力以外的氣候相關風險。我們亦制訂一項氣候風險計劃，以推動實施有關加強風險管理方針的計劃。
- 滙豐的承受風險水平聲明已透過量化指標得到加強，以闡明氣候變化的風險，並將氣候風險納入集團的風險管理架構。集團建立轉型風險架構，以更好地了解我們對最高轉型風險行業的風險承擔。
- 滙豐實施可持續發展風險政策，作為其聲譽風險架構的一部分。集團的政策側重於可能對人類或環境造成重大不利影響而滙豐在當中擁有大量客戶的敏感行業，包括可能具高碳影響的行業。



- 集團已經進行氣候壓力測試試點計劃，以為集團制訂氣候風險管理方針提供資料。該試點亦旨在幫助集團準備和建立必要的能力，以於2021年實行英倫銀行的氣候雙年度探索境況。
- 集團繼續積極讓客戶、投資者和監管機構參與彙編和披露管理氣候風險所需的資料。我們亦積極參與氣候金融風險論壇、《赤道原則》、氣候相關金融信息披露工作組和CDP(前稱碳披露項目)等倡議，以推動氣候風險管理最佳實務。

詳情請參閱第20頁氣候相關金融信息披露工作組報告。

## 銀行同業拆息過渡

銀行同業拆息用以為百萬億美元計的不同類型金融交易設定利率，並廣泛用於估值、風險計量及表現基準。

英國金融業操守監管局於2017年7月發出公告，表示在2021年後不再繼續要求或規定成員銀行需要提交倫敦銀行同業拆息利率。此外，為確保利率基準的準確性、穩健性及完整性而訂立的2016年歐盟基準規例，導致其他監管機構對其國家基準進行重新評估。因此，行業牽頭的國家工作小組正積極商討將五種倫敦銀行同業拆息貨幣、四種參考美元倫敦銀行同業拆息的亞太區基準、歐元隔夜利率平均指數、新加坡銀行同業拆息及土耳其里拉銀行同業拆息有序過渡至所選的替代利率的機制。

銀行同業拆息過渡流程(包括參照銀行同業拆息的既有合約過渡)使滙豐面臨重大執行風險，並增加部分財務及非財務風險。

由於預期推出新的接近無風險利率產品數目增加、縮短了既有銀行同業拆息合約過渡的時間，以及加快了為方便推出新產品及過渡而需廣泛進行的系統及流程變更，與銀行同業拆息過渡計劃進入執行階段有關的復元力及營運風險有所增加。目前倫敦銀行同業拆息與替代無風險利率相比偏低的利率環境加劇了上述風險，可能會影響提前過渡合約的決定，從而進一步壓縮過渡時間表。監管合規、法律及操守風險亦可能因繼續銷售參照銀行同業拆息的產品及銷售參照無風險利率的新產品而增加，主要是由於不同的無風險利率產品當中缺乏既定的市場慣例及過渡時間表壓縮所致。因停用銀行同業拆息和無風險利率市場流動性的發展而產生的金融風險也將在整個過渡期影響滙豐。銀行同業拆息和無風險利率的差異將產生基差風險，需要我們通過適當的金融對沖進行積極管理。交易賬項和銀行賬項中的基差風險可能來自於對不同資產和負債、不同貨幣和產品採用不對稱的無風險利率。此外，這可能會限制有效對沖的能力。

持續有序地從銀行同業拆息過渡繼續為2021年該計劃的主要目標，並可大致分為兩項工作：制訂替代利率及無風險利率產品的能力；以及既有銀行同業拆息合約過渡。

## 發展替代利率及無風險利率產品的能力

於2020年，所有環球業務均積極拓展及實施替代利率(如基準或最優惠利率)及無風險利率產品的系統和營運能力。在批發業務、財富管理及個人銀行業務以及資本市場及證券服務業務領域進行了幾項無風險利率產品的關鍵交

易。預期無風險利率產品範圍將有所擴大，除將於2021年推出的與其他無風險利率掛鉤的產品外，2021年上半年將進一步推出參照英鎊隔夜平均指數及有擔保隔夜融資利率的產品。

該等發展及銀行同業拆息產品的合適程度下降，令滙豐停止銷售若干銀行同業拆息掛鉤產品。特別是，與倫敦銀行同業拆息掛鉤的新造美國可調整利率按揭已停止。此外，由於有適合的替代產品，部分國家/地區的商業銀行及中端市場企業部門的倫敦銀行同業拆息掛鉤的貸款產品亦已停止銷售。

雖然若干產品系列的銀行同業拆息銷售持續，但由於市場壓縮銀行同業拆息交易以及隨著市場流動資金增加，進行替代利率及替代無風險利率產品的新交易，令2021年後到期的銀行同業拆息風險正在減少。

## 既有合約過渡

除了提供替代利率及替代無風險利率產品外，制訂新產品的能力亦將有助促進既有銀行同業拆息及歐元隔夜利率平均指數產品的過渡。滙豐已開始聯繫客戶，以確定彼等是否有能力根據替代利率產品及替代無風險利率產品的準備情況進行過渡。新冠病毒疫情爆發及利率環境可能影響客戶提早過渡的能力，並可能導致傳統倫敦銀行同業拆息合約過渡的時間表被壓縮。然而，就若干美元倫敦銀行同業拆息既有合約而言，該時機風險可能被近期倫敦銀行同業拆息基準管理人(ICE Benchmark Administration Limited (「IBA」))宣布就延長美元倫敦銀行同業拆息設定(包括隔夜以及1、3、6及12個月)的公布時間至2023年6月30日進行磋商緩解部分影響。儘管提出了延長期限的建議，但監管機構和業界指引已明確指出，市場參與者應在可行情況下盡快停止訂立新的美元倫敦銀行同業拆息合約，而且無論如何大部分產品均應在2021年底之前完成。雖然延長的最後期限將導致更多的美元倫敦銀行同業拆息交易在停止使用該利率基準之前到期，但並非全部，因此，仍有可能需要提出其他解決方案(包括立法寬免)。

集團仍有銀行同業拆息和歐元隔夜利率平均指數衍生工具、貸款及債券風險承擔在2021年後到期。

就衍生工具風險承擔而言，滙豐的主要交易實體堅持採用於2021年1月生效的國際掉期業務及衍生投資工具協會(「ISDA」)協定作為後備條款，以及歐元短期利率及有擔保隔夜融資利率成功轉向結算所貼現，有助於降低衍生工具市場無序過渡的風險。

對於滙豐的貸款賬項，我們的環球業務已經制訂了商業策略，包括積極與客戶接觸和溝通，提供詳細的無風險利率產品資訊，以確定客戶是否有能力在銀行同業拆息停止之前過渡到合適的替代利率或替代無風險利率產品。

就滙豐所發行參考銀行同業拆息並可予終止的既有債券方面，我們將繼續評估這些債券發行的條款和各種過渡方案，以期在2021年及以後實施我們預期符合市場慣例的價值中立過渡計劃。實施時間將取決於多種因素，包括相關銀行同業拆息預期終止的時間。這些過渡計劃成功與否，在一定程度上，還取決於第三方市場參與者的參與和投入。此外，集團內某些發行公司參考銀行同業拆息發行的債券也在2020年內有所減少，該等公司選擇發行參考英鎊隔夜平均指數和有擔保隔夜融資利率等無風險利率的債券。對於滙豐作為支付代理的債券，在其發債的過渡過程中，仍然依賴第三方市場參與者的參與。

## 緩減措施

- 我們的全球銀行同業拆息過渡計劃繼續協助推進我們的業務及客戶有序地過渡至替代基準及替代無風險利率，並由集團風險管理總監監督。
- 集團已經擴大全球銀行同業拆息過渡方案的範圍，以涵蓋更多的利率基準，並計劃在不久的將來取消該等基準。
- 集團已經並且將繼續透過提供各種培訓、保持溝通及客戶參與，以便選擇適合的產品。
- 集團有專門的團隊支援替代利率和替代無風險利率產品的開發和過渡。
- 集團正實施資訊科技及營運改革，以提供較長的過渡期。
- 集團已符合2020年第三季監管機構就對合約文件實施改動正式通過的里程碑，以及衍生工具結算所牽頭的無風險利率貼現過渡。
- 集團積極壓縮衍生工具合約，並以監管機構正式通過及業界同意的里程碑為目標，停止新發行2021年後到期的倫敦銀行同業拆息交易，包括2021年第一季英鎊倫敦銀行同業拆息及2021年第二季美元倫敦銀行同業拆息，導致減少集團的金融工具銀行同業拆息組合。
- 我們正在對現有的銀行同業拆息對沖會計策略進行檢討，並實施了有關放寬監管的政策和實體工具。

- 集團評估、監察及進行動態管理風險，並於必要時實施具體的緩減措施。
- 集團繼續積極與監管及行業機構聯繫，以減輕與對沖會計變化、多種無風險利率市場慣例及無合適替代品或不大可能就過渡重新展開磋商的所謂「難以處理的既有」合約有關的風險，包括就近期IBA及金融業操守監管局諮詢提供反饋及回應。

## 受銀行同業拆息改革影響的金融工具

(經審核)

2020年8月發布的IFRS修訂本(利率基準改革第二階段)為國際會計準則理事會關於利率基準改革影響的第二階段項目。修訂本涉及合約現金流量及對沖關係發生變化時影響財務報表的問題。

根據該等修訂，對非按已計入損益的公允值計量之金融工具所作經濟上等同且利率基準改革所要求的變更，不會導致金融工具的終止確認或賬面金額發生變化，而是要求更新實際利率，以反映利率基準的變化。此外，倘對沖符合其他對沖會計標準，則對沖會計不會僅因利率基準的替換而終止。

該等修訂自2021年1月1日起實施，允許提早應用。滙豐已於2020年1月1日起應用該等修訂。

|                        | 尚未過渡至替代基準利率的金融工具(按主要基準利率劃分) |                |                |                 |
|------------------------|-----------------------------|----------------|----------------|-----------------|
|                        | 美元倫敦<br>銀行同業拆息              | 英鎊倫敦<br>銀行同業拆息 | 日圓倫敦<br>銀行同業拆息 | 其他 <sup>1</sup> |
|                        | 百萬美元                        | 百萬美元           | 百萬美元           | 百萬美元            |
| 於2020年12月31日           |                             |                |                |                 |
| 非衍生工具金融資產 <sup>2</sup> | 94,148                      | 46,587         | 371            | 10,763          |
| 非衍生工具金融負債 <sup>2</sup> | 33,602                      | 7,183          | 1,548          | 549             |
| 衍生工具名義合約金額             | 3,045,337                   | 1,196,865      | 508,200        | 514,959         |

<sup>1</sup> 包括參考尚未過渡至其他基準利率的其他主要基準利率的金融工具(歐元倫敦銀行同業拆息、瑞士法郎倫敦銀行同業拆息、歐元隔夜利率平均指數、SOR、MIFOR、THBFX、PHIREF、TRLIBOR及新加坡銀行同業拆息)。

<sup>2</sup> 賬面總額不包括預期信貸損失準備。

上表中的金額與滙豐的主要營運公司有關，而滙豐在該等公司中存在受銀行同業拆息改革影響的重大風險，包括英國、香港、法國、美國、墨西哥、加拿大、新加坡、阿聯酋、百慕達、澳洲、卡塔爾、德國、日本和泰國。該等金額顯示集團對即將被替代的銀行同業拆息基準的風險承擔。該等金額與下列金融工具有關：

- 合約參考計劃過渡至替代基準利率的利率基準；
- 合約到期日在2021年12月31日之後，即預期倫敦銀行同業拆息終止的日期；及
- 於滙豐的綜合資產負債表中確認。

倫敦銀行同業拆息的管理人IBA宣布了一項計劃，將大部分美元倫敦銀行同業拆息期限的公布日期延長至2023年6月30日。一周及兩個月的期限將在2021年12月31日後停止公布。該計劃如獲通過，將減少上表所列金額，因為其中部分金融工具將在2023年6月30日前合約到期日期滿。

## 金融犯罪風險環境

金融機構仍須就防範及偵測金融犯罪的能力接受大量監管審查。金融犯罪威脅持續演變，通常與地緣政治形勢及緊張局勢並行發展，對金融機構緊貼發展情況及管理互有抵觸的法律構成挑戰。尤其是，2020年中美緊張局勢升級對制裁以及出口管制的法律及監管制度產生重大影響。因新冠病毒疫情爆發導致全球經濟放緩，以及因而迅速推出

向個人及企業提供支援的政府紓困措施，已令詐騙風險增加。虛擬貨幣、穩定幣及央行數碼貨幣持續發展，而行業的金融犯罪風險評估及管理架構仍處於初步階段。不斷變化的監管環境令執行工作面對挑戰。各地對國際機構實行更嚴格的個人資料私隱規定，令我們面對更大的挑戰，可能對我們有效管理金融犯罪風險的能力造成影響。媒體及公眾對金融機構內部管理金融犯罪的方式的監督亦有所增加。

## 緩減措施

- 我們繼續增強金融犯罪風險管理能力。我們投入資源建立新一代能力，透過應用高級分析及人工智能打擊金融犯罪。我們將繼續密切關注地緣政治發展以及對我們的金融犯罪控制的影響。
- 我們正加強並投資於欺詐管控，以建立新一代反欺詐能力，保護客戶及集團。
- 我們已制訂程序及監控措施，以協助管理虛擬貨幣的直接及間接相關風險，並持續監察外部發展。我們繼續培訓員工認識新興數碼產品和相關風險。



- 我們繼續監控穩定幣及央行數碼貨幣的外部發展，與央行及監管機構就金融犯罪風險管理進行聯繫。
- 我們繼續透過國際標準、指引及規例與各司法管轄區及有關國際機構合力應對個人資料私隱方面的挑戰，以協助有效管理金融犯罪風險。
- 我們繼續採取行動，確保所實行的改革有效持久。
- 我們將繼續與監管機構密切合作，並參與公私營合作，在塑造行業未來的金融犯罪控制方面發揮積極作用。

## 監管合規風險環境(包括對行為操守的監管)

金融服務供應商繼續面對多項規管及監察要求，尤其在資本及流動資金管理、經營業務方式、金融犯罪、內部監控架構、模型應用及金融服務操守方面。未來的監管改革及政府干預可能會顯著改變集團業務面對的競爭形勢。監管改革(包括任何因中美緊張關係等地緣政治問題而帶來的改革及任何因英國退出歐盟而進行的改革)可能會影響集團整體或集團旗下部分或所有主要附屬公司的業務。有關進一步詳情，請參閱第110頁。

### 緩減措施

- 我們在適當情況下與集團業務所在國家及地區的政府及監管機構全面聯繫，協助確保妥善考慮新規定並有效執行。具體而言，我們積極主動地應對新冠病毒疫情而發布的全球政策變動，致力協助客戶、推動經濟復甦。
- 我們已與所有相關部門定期會晤，以討論策略應變計劃，包括地緣政治問題帶來的事項。

## 網絡威脅及未經許可進入系統

我們與其他機構繼續在網絡威脅日益嚴峻的環境下營運，因而須持續投資於業務及技術監控措施，以防範該等威脅。

主要威脅包括未經授權登入網上客戶賬戶、先進的惡意程式攻擊、對第三方供應商的攻擊及安全漏洞被利用。

### 緩減措施

- 我們持續評估常見攻擊類型的威脅級別及其潛在結果。為進一步保護滙豐和客戶，並協助確保集團全球業務部門安全擴張，我們加強控制措施，以減低出現先進的惡意程式、資料洩漏、第三方風險及保安弱點事故的可能性及影響。
- 我們繼續增強網絡保安能力，包括雲端安全、身份及訪問管理、指標及數據分析以及第三方安全審查。我們的防禦策略的重要一環，是確保同事時刻留意網絡安全問題，並知悉如何報告事件。
- 滙豐每季度在執行董事和非執行董事層面匯報和檢討網絡風險及監控的成效。我們亦會對各環球業務、職能部門和地區進行匯報，以確保對風險和緩減措施保持適當的關注和管治。
- 我們在全球參與了多個行業組織和工作組，交流有關網絡犯罪集團所採用手法的資訊，並合作打擊、查察和防範對金融機構的網絡攻擊。

## 內部因素引致

### 數據管理

我們應用大量系統及應用程式，以支援核心業務程序及營運。為管理出錯風險，滙豐在採集、轉移和使用方面採用數據控制措施。我們與其他機構一樣，亦須履行外部／監管責任，例如《一般資料保護規例》和巴塞爾協定3。

### 緩減措施

- 我們為全球各地大量系統改善數據質素，同時繼續進行數據管理、匯集及監察，以加強和提高內部系統及程序的效用。我們現正對端對端的關鍵流程實施數據監控，以改善於輸入點及整個數據生命周期的數據採集。
- 為積極監察關鍵客戶、產品、參考資料及交易數據的質素，並及時解決相關數據問題，我們現正透過全球數據管理架構擴展，並提升數據管治程序。
- 我們繼續投放資源於雲端、視像化、機器學習和人工智能平台先進設備，令我們的資料和分析基礎設施更現代化。
- 我們經由全球資料私隱架構計劃協助保護客戶資料，有關計劃建立資料私隱常規、設計原則和指引，助我們能於業務所在司法管轄區內確立符合資料私隱法律及規例。
- 為幫助員工緊貼資料私隱法律及規例，我們繼續舉辦資料私隱意識培訓，以突顯我們保障客戶、員工和其他相關群體個人資料的承擔。

## 模型風險管理

當依靠模型作出業務決策時，模型風險便會產生。我們在金融及非金融環境以及不同業務應用中均會使用模型，例如客戶選擇、產品訂價、金融犯罪交易監察、信譽可靠度評估和財務報告。評估模型的表現為一項持續的工作。隨著市場條件的變化，模型可能需要重新制訂。新冠病毒疫情爆發後，由於國內生產總值、失業率及房屋價格等數據急劇變化，一些用作估算信貸損失的模型需要重新制訂，因此便需要對模型進行評估。

在新冠病毒疫情爆發之前，一個關鍵的重點領域是改善和加強我們的模型風險管治，而這一活動在2020年全年持續進行。我們優先考慮重新制訂與交易對手信貸相關的內部評級基準和內部模型方法的模型，作為內部評級基準修復和巴塞爾協定3的一部分，重點是提高數據作為模型輸入資料的質素。

### 緩減措施

- 我們透過模型風險管理功能加強監察及檢討損失模型的表現，作為釐定損失水平更廣泛的季度程序的一部分。模型風險管理團隊旨在對該等模型未來的任何重新制訂提供強而有力和有效的審查及質詢。
- 我們為各個全球業務和部門委任模型風險管理人員，以支援、監督及指導全球業務及部門的模型風險管理。風險管理人員將與業務及部門模型持有者和發起人密切合作，密切監察模型行為的變化。

- 我們與內部評級基準模型及交易風險模型的模型擁有人合作，加強與審慎監管局等主要監管機構在模型風險管理方面的合作。
- 我們更新模型風險政策，並引入模型風險標準，使模型風險管理的方法更以風險為基礎。
- 我們通過風險控制評估流程更新模型風險控制，第一道防線的員工預計使用新的強化控制措施完成測試，以評估並了解全球業務及主要地區的模型風險。
- 我們對集團模型庫存系統進行升級，為單一模型的多種應用提供更精細的模型風險衡量和管理。
- 我們正在就交易對手信貸重新制訂內部評級基準及內部模型方法，並就交易風險模型重新制訂內部模型方式。該等基準、方法及方式將在未來兩年內提交審慎監管局審批。

### 接受第三方服務產生的風險

與其他金融服務供應商一樣，我們亦使用第三方提供的一系列服務。就使用第三方服務供應商帶來的風險而言，其透明度可能較低，因此較難進行管理或施加影響。我們必須確保集團設有適當的風險管理政策、程序及常規，包括在甄選、管治及監督第三方各方面有充分的監控(尤其關乎影響營運復元力的重要程序及監控)。使用第三方服務之時，風險管理若有任何缺失，均可能妨礙我們符合策略、監管機構或客戶期望的能力。

### 緩減措施

- 我們繼續在全球第三方管理團隊領導的第一道防線中落實我們的服務模式，並與我們的環球業務、環球部門及地區緊密合作。我們已制訂按主要指標評估第三方服務供應商的程序、監控和技術，以及相關的監控監察、測試及鑑證方法。這包括要求第三方服務供應商在提供服務期間遵守滙豐的道德操守準則。
- 第二道防線的專設監察論壇根據承受風險水平監察政策規定的落實情況及表現。
- 我們實施了一項涉及環球業務、環球部門及地區的重大計劃，以協助確保我們遵守第三方風險管理政策。
- 我們審查了外部供應商的委聘，以確保他們符合我們的第三方風險質量標準，包括必要的補救措施。
- 我們實施了一個新的程序，對內部集團服務供應商進行風險評估，並確保我們向集團業務其他部分提供的服務亦符合界定標準。

### 可能影響增長的僱員技能、處理能力及環境因素相關風險

成功實行優先策略以及積極管理監管環境有賴培育及挽留領導層及表現優異的僱員。在受新冠病毒疫情影響的就業市場上如何繼續吸引、培育及延攬能力勝任人才的能力極具挑戰性，尤其是由於組織架構的調整。工作安排的改變、當地的新冠病毒疫情限制和疫情期間的健康問題亦影響到僱員的心理健康及福祉。

### 緩減措施

- 我們已採取措施，協助支援我們的員工在新冠病毒疫情期間能夠安全地工作。雖然我們在全球各地對回復正常工作的方針一致，但我們在不同地區採取了針對其環境的措施。
- 我們推動建設多元共融的工作團隊，並積極支持各種保持身心健康的活動。我們繼續通過積極舉行活動，培養我們表達意見的文化。
- 我們監察因組織結構調整而可能產生的人員風險，以協助確保我們理智地處理裁員問題，並為受影響的員工提供支援。
- 我們通過HSBC University推出未來技能課程，幫助提供關鍵技能，使員工和滙豐在未來取得成功。
- 我們繼續完善關鍵管理職務的繼任計劃，並由集團行政委員會定期議定及檢討相關措施。
- 我們有穩健的計劃並獲高級管理層支持，藉以緩減聘用員工的工作受外在因素影響。我們密切監察政治及監管挑戰，以降低對吸引及挽留人才及核心人員的影響。

### 資訊科技系統基礎設施及復元力

我們致力投放資源提升資訊科技系統及關鍵服務的可靠性及復元力。此舉有助為客戶帶來保障，並確保其使用的服務不會遭受干擾的影響。

### 緩減措施

- 我們繼續投入資源改革開發、交付及維護軟件解決方案的方法，尤其注重提供優質、穩定及安全的服務。我們著重改善系統復元能力及服務連續性測試。我們已提升軟件開發服務周期的安全性能，並改善測試程序及工具。
- 我們已提升多個資訊科技系統，簡化服務流程，並更換陳舊的資訊科技基礎設施及應用程式。各項改善措施於2020年繼續為客戶與僱員提升全球服務能力。

### 執行改革的風險

於2020年2月，我們宣布實施業務重組計劃，將騰出的資金重新分配至高增長、高回報的業務及市場，並簡化組織架構及降低成本。我們成功實行優先策略並繼續應對監管變化以及其他首要及新浮現風險，有賴在整個集團內高效及安全地推行改革。

### 緩減措施

- 我們已制訂一項全球改革計劃，以實現於2020年2月作出的承諾。該計劃由集團行政委員會成員負責監督。我們正監控及管理各項措施的相關執行風險，包括其序列及優先次序。許多措施對我們的員工帶來影響，並需要在科技上持續進行投資。
- 我們繼續努力加強改革管理實務，以實現可持續改革。此舉包括在整個集團內不斷採用靈活的工作方式來實現改革。

## 特別提述部分

2020年，由於可能對集團造成影響，若干範疇已被識別並視作首要及新浮現風險之一部分。儘管已在首要及新浮現風險的議題內提及，但我們於本節中仍將新冠病毒疫情及英國退出歐盟列為特別關注的事項。

### 新冠病毒疫情相關風險

新冠病毒疫情及其對環球經濟的影響已對我們的客戶和集團的業務表現造成影響，其對將來的影響仍不明朗。疫情促使各地政府採取前所未有的應對措施以保障公眾健康、當地經濟和民生，而各個地區受到影響的時間和程度也隨著疫情發展而不同。基於急速的轉變及龐大的營運需求，各種政府應對的支援措施及限制令情況更形嚴峻。各地能夠解除政府支援措施及限制，令經濟活動回復至疫情前水平的速度，將視乎感染人數和當地政府決策以及疫苗接種的比例和能力而定。新一波疫情風險仍然存在，近期出現傳染性更強的病毒變異便證明了這一點。疫情再次爆發體現新冠病毒疫情的持續威脅，即使在迄今為止記錄的確診病例低於平均水平的國家／地區亦如此。

全球各地政府為阻止新冠病毒疫情擴散而實施限制措施，導致2020年環球經濟活動急劇收縮。與此同時，各地政府亦已採取措施，以減輕疫情對投資、貿易和勞工市場的損害程度。我們用於計算減值的核心境況假設經濟活動將在2021年期間逐步復甦。在該境況下，主要市場成功推出疫苗接種計劃將支持經濟復甦，再加上有效的非藥物措施來控制病毒，將導致年內感染率下降。在我們許多的主要市場，各地政府和央行預計將繼續合作，以確保家庭和企業獲得適當水平的融資支援，直至對經濟活動和人員流動的限制能夠得到實質性放寬為止。有關支援旨在確保勞動力及住房市場不會出現急速的向下調整，也為了控制對經濟長期結構性損害的程度。在當前環境下，經濟預測存在高度的不確定性，我們的核心境況存在重大風險。不確定性的程度因市場而異，並由疫情演變的具體國家／地區趨勢和相關政策應對措施所驅動。因此，核心境況下的減值並沒有在我們的主要市場中被賦予同等的發生可能性。有關核心及其他境況詳情載於第127頁的「計量不確定性及敏感度分析」。

經濟活動再次收縮的風險十分大，而新冠病毒疫情爆發風險帶來的經濟苦果會令已備受社會動盪困擾的市場不平等的情況加劇。這將促使政府和央行維持或增加財政和貨幣刺激措施。金融市場在疫情擴散初期急跌後已見反彈，但仍然表現波動。視乎對環球經濟增長的長期影響，金融資產價格或會進一步急跌。

多個主要經濟體的政府和央行均已採取廣泛措施為當地人民提供支援。政府實施的措施包括家庭收入資助及企業融資支援。央行採取的措施包括下調政策利率、扶助融資市場，以及購買資產。由於出現新一輪新冠病毒疫情，部分國家／地區重新實行並擴大政府限制政策。目前預期央行將會維持低息政策一段頗長時間，並預期政府債務負擔亦將會大幅增加。

我們已推出針對特定市場的措施，支援個人及企業客戶渡過這段困難時期，包括按揭援助、暫停還款、豁免部分費用及收費，以及向受市場不明朗因素及供應鏈中斷影響的企業提供流動資金紓困。我們亦與各地政府緊密合作，支持當地的援助計劃，重點協助經濟體受疫情影響最嚴重的環節。英國方面，這包括自疫情爆發以來一直提供多項政府支援計劃貸款。在香港，我們向面對不明朗的市場及供應鏈壓力的企業提供即時流動資金紓困。有關客戶紓困計劃的進一步詳情，請參閱第142頁。

中央銀行和政府的行動和應對新冠病毒疫情所採取的措施，以及我們在這些方面作出的回應，已經並可能在今後造成資本方面的限制。這限制了而且今後也可能會限制管理層在管理業務和採取與資本分配和資本配置有關的行動方面的靈活性。例如，應審慎監管局的書面要求，我們取消了2019年第四次股息每股普通股0.21美元。我們亦宣布，我們將不會就普通股派付季度或中期股息或應計款項，直至2020年底止。此後，於2020年12月，審慎監管局公布2020年股東分派暫行辦法，當中載明董事會股息決策的框架。經考慮暫行辦法的要求，董事會宣布2020年股息為每股普通股0.15美元。

由於政府迅速推出各種支援計劃，加上計劃性質各有不同，且客戶又期望殷切，可導致集團須在短時間內實行大規模的變革，因而引發各種風險。這已導致營運風險增加，包括複雜的操守考量、聲譽風險增加及詐騙風險加劇。在政府支援計劃結束後，此等風險可能進一步加劇。央行及政府行動和支援措施以及我們的相關回應亦已導致訴訟風險增加，包括就我們取消2019年第四次股息已提出或日後可能提出的法律訴訟。

於2020年12月31日，我們的普通股權一級比率為15.9%，而2019年12月31日為14.7%，至於我們的流動資金覆蓋比率（「LCR」）則為139%。我們的資本、資金和流動資金實力預期將有助我們繼續支持客戶渡過這次疫情。

在集團多個市場中，新冠病毒疫情已導致經濟境況惡化及不確定因素增加，並已反映在預期信貸損失儲備的增幅上。此外，由於零售業、酒店業及商用物業等受影響的經濟環節承擔的風險，信貸損失可能增加。疫情爆發對這些行業長遠前景的影響尚未明朗，可能於特定範圍產生重大預期信貸損失，而有關的損失不一定能夠在信貸損失估算中充分掌握。此外，受壓期間，欺詐活動通常較為猖獗，可能導致重大信貸損失或營運虧損。

新冠病毒疫情導致經濟和市場、客戶行為和政府行動出現非常重大的變動，對財務模型的表現造成重大影響。預期信貸損失模型的表現受到極大的影響，加重對管理層在確定適當的預期信貸損失估計水平方面的判斷的依賴。預期信貸損失模型的可靠程度在該等境況下亦已受到各地政府作出前所未有的回應、提供各種經濟刺激計劃，以支持人民生計和工商各業所影響。該等模型所依據的歷史觀察結果並不能反映這些前所未有的支援措施。我們將繼續根據政府支援的水平 and 客戶紓困方案監測信貸表現。



為解決部分模型的局限性及表現問題，我們重新制訂用於計算預期信貸損失估計的關鍵模型。該等模型已由模型風險管理團隊獨立驗證，並已被評估為有能力提供可靠的信貸損失估計。雖然這減少對管理層就釐定預期信貸損失估計作出判斷的依賴，但當前經濟前景不明朗，加上預期政府支援計劃結束，導致仍然需要對模型作出後續判斷調整。模型風險管理團隊正按季度檢討IFRS 9模型在國家／地區及集團層面的表現，以評估現有模型能否提供可靠的推算結果。

該等評估為信貸團隊提供模型可靠性的觀點。隨著經濟狀況因疫情的經濟後果逐漸明朗而正常化及實際信貸損失的發生，我們將繼續重新制訂IFRS 9模型。

由於新冠病毒疫情爆發，持續營運應變計劃已經實施並能維持大部分服務水平協議。供應鏈並無因疫情而受到第三方服務供應商的重重大影響。我們的實體資產遭到損壞或盜竊，或者職員受到刑事傷害的風險維持不變。集團樓宇或員工未曾受到重大事件影響。

對疫情持續期和影響的評估仍然存在重大不明朗因素。多個政府及央行採取的行動，特別是在英國、中國內地、香港及美國，均反映經濟衰退及復甦後市況潛在的嚴重性，而且從商業、監管及風險觀點來看，此次危機均可能與過往極為不同，並長時間持續。由於經濟活動受疫情影響而長時間大幅收縮，將可能對集團的財政狀況、經營業績、前景、流動資金、資本狀況以及信貸評級構成重大不利影響。我們將會繼續密切監察情況。鑑於現時疫情屬新出現或持續性質，因此我們或會需要採取額外的緩減措施。

## 英國退出歐盟

英國已於2020年1月31日退出歐盟，過渡期直至2020年12月31日為止。歐盟與英國於2020年12月24日達成貿易及合作協議，並於2020年12月30日經英國修正，其包括一項聯合合作聲明，雙方預期將在接下來幾個月討論以期商定一項建立合作架構的諒解備忘錄。一如所料，金融護照安排於過渡期結束時滿，因此自2021年1月1日起，包括英國滙豐銀行有限公司及HSBC UK在內的英國金融機構失去了歐盟監管許可，無法繼續為歐洲經濟區的客戶提供服務。貿易及合作協議主要集中在貨物及服務方面，但亦涵蓋廣泛的其他領域，包括競爭、國家援助、稅收、漁業、運輸、數據及安全。然而，其包括的金融服務內容有限，因此並沒有改變滙豐有關英國退出歐盟擬定的計劃。

我們就管理英國退出歐盟所帶來影響的計劃現已大致完成。計劃制訂時假設英國於過渡期後，喪失支持跨境業務的金融護照通行權，亦未設立同等監管架構。

等效決定為歐盟法律的一個既定特色，允許英國與歐盟的相關部門僅為特定的監管目的而依賴對方的制度。雖然英國及歐盟已經作出若干等效決定，但該等決定並不能讓英國公司全面接觸歐盟客戶及交易對手。

我們的計劃重點聚焦於四大範疇：法律實體重組、產品提供、客戶遷移及僱員。然而，計劃仍然存在風險，其中許多風險與歐盟和英國之間缺乏若干等效決定有關。

我們已詳細審核各項信貸組合，以確定最易受英國退出歐盟影響的行業和客戶，並將繼續監察我們的客戶在遵守貿易及合作協議下的新規定方面的任何影響。

## 法律實體重組

集團於七個歐洲經濟區國家(比利時、荷蘭、盧森堡、西班牙、意大利、愛爾蘭及捷克共和國)的分支機構倚賴金融護照通行權在英國境外運作。我們假設護照通行權將於英國退出歐盟後失效，因此將分支機構業務轉移至滙豐(歐洲大陸)(我們獲歐盟批准設立以經營銀行業務的主要實體)新開設的分支機構。有關工作已於2019年第一季完成。

## 產品提供

為配合英國退出歐盟後的客戶遷移及新業務，我們正擴充廣泛領域的一系列產品，例如資本市場及證券服務產品以及環球貿易業務產品。我們亦提升在法國、荷蘭及愛爾蘭的資金管理解決方案。我們亦於斯德哥爾摩開設新分支機構，服務北歐地區的客戶。

## 客戶遷移

英國退出歐盟已對客戶的經營模式造成影響，包括其營運資金要求、投資決定及對金融市場基礎設施的使用。我們的首要工作是確保服務連續性，而在致力為客戶盡量降低改變程度的同時，我們亦須將部分在歐洲經濟區註冊成立的客戶從英國遷移至滙豐(歐洲大陸)或其他歐洲經濟區實體。我們現已遷移接近全部我們預期無法在英國以外提供服務的客戶。餘下的大多數客戶獲國家制度保障，允許在英國及彼等各自的司法管轄區之間臨時或永久地保持金融服務的連續性。我們正在與客戶緊密合作，以在需要時管理在2021年的過渡工作。

## 僱員

因應在歐洲經濟區註冊成立的客戶遷移，我們須增強在歐盟(尤其是法國)的本地團隊。我們現已完成從倫敦到巴黎的角色轉變，以支援我們在英國退出歐盟後的經營模式。

除對於歐盟的角色轉變外，對居於歐洲經濟區國家的英國公民僱員及居於英國的歐盟成員國公民僱員，我們亦提供支援(例如定居申請)。



## 重大銀行業務風險

與銀行業務及制訂保險產品業務有關之重大風險類別於下表闡述：

### 風險闡述－銀行業務

| 風險                                                                                                                                       | 源自                                                                                | 計量、監察及管理風險                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>信貸風險(請參閱第 119 頁)</b><br>信貸風險是因客戶或交易對手未能履行合約責任而產生之財務虧損風險。                                                                              | 信貸風險主要源自直接貸款、貿易融資及租賃業務，但亦會來自擔保及衍生工具等若干其他產品。                                       | 信貸風險是： <ul style="list-style-type: none"> <li>• 按照客戶或交易對手未能還款時可能造成的損失金額計量；</li> <li>• 採用各種內部風險管理措施予以監察，並不得超出指定授權架構內的人士所批准的限額；及</li> <li>• 通過健全的風險監控架構管理，而有關架構為風險管理人員制訂了清晰而一致的政策、原則及指引。</li> </ul>                                                                              |
| <b>財資風險(請參閱第 169 頁)</b><br>財資風險是資金、流動資金或資金資源不足以履行財務責任及符合監管規定的風險，包括因結構性外匯風險及市場利率變化而對盈利或資本產生不利影響的風險，並包括因過去及現時向員工及其家屬提供退休金及其他離職後福利而產生的財務風險。 | 財資風險源自相關資源及風險狀況改變，而有關改變是由於客戶行為、管理決策或退休金計劃受信決策所致，亦來自外圍環境，包括利率或匯率等市場參數的變化，以及最新監管要求。 | 財資風險是： <ul style="list-style-type: none"> <li>• 通過風險承受水平和更細化的限制來衡量，設定該等限制旨在提供風險不斷增加的預警，相關監管指標的最低比率，以及監察影響財務資源的主要風險驅動因素的指標；</li> <li>• 根據風險承受水平，採用基於策略目標的業務計劃以及壓力和境況測試予以進行監察及預測；及</li> <li>• 通過各種資源連同風險狀況、策略目標及現金流監控管理。</li> </ul>                                              |
| <b>市場風險(請參閱第 182 頁)</b><br>市場風險是匯率、利率、信貨息差、股價及大宗商品價格等市場因素變動導致我們的收益或組合價值減少之風險。                                                            | 市場風險分為兩個組合：交易用途組合及非交易用途組合。來自保險業務的市場風險於第 185 頁論述。                                  | 市場風險是： <ul style="list-style-type: none"> <li>• 透過敏感度、估計虧損風險及壓力測試計量，詳盡反映一系列市場變動及境況的潛在損益以及於指定期間的尾端風險；</li> <li>• 運用估計虧損風險、壓力測試及其他計量方法監察；及</li> <li>• 使用風險管理會議及各環球業務風險管理會議批准的風險限額管理。</li> </ul>                                                                                  |
| <b>復元力風險(請參閱第 186 頁)</b><br>復元力風險是我們因持續及重大營運中斷而無法為客戶、聯屬機構及交易對手提供關鍵服務的風險。                                                                 | 復元力風險源自程序、人為、系統或外圍事件失效或不足。                                                        | 復元力風險是： <ul style="list-style-type: none"> <li>• 採用一系列設有界定最大可接受衝擊容忍範圍的衡量標準進行計量，並按協定承受風險水平計量；</li> <li>• 通過監督企業程序、風險、監控及策略轉變程式監察；及</li> <li>• 通過持續監察及主題式檢討管理。</li> </ul>                                                                                                        |
| <b>監管合規風險(請參閱第 186 頁)</b><br>監管合規風險是我們未能遵守所有相關法律、守則、規則、法規及良好市場慣例準則的條文和精神，並因此招致罰款及罰則以及蒙受業務損害之風險。                                          | 監管合規風險源自違反我們對客戶須承擔的責任、不當市場行為及違反監管牌照、許可及規則的風險。                                     | 監管合規風險是： <ul style="list-style-type: none"> <li>• 參考風險承受水平、已識別的衡量標準、對事件的評估、監管當局的回應以及我們監管合規團隊的判斷和評估，從而進行計量；</li> <li>• 按照第一道防線的風險及監控評估、第二道防線部門監察及監控保證活動的成果、內外審核及監管機構視察的結果，從而進行監察；及</li> <li>• 設立及傳達適當的政策及程序、對僱員進行培訓及以活動監察確保僱員遵守政策及程序，從而進行管理。如有需要，我們會積極進行風險監控及/或修正工作。</li> </ul> |
| <b>金融犯罪風險(請參閱第 187 頁)</b><br>金融犯罪風險是有意或無意協助某些人士犯罪或透過滙豐進行非法活動(包括洗錢、欺詐、賄賂及貪污、逃稅、違反制裁、資助恐怖活動及資助武器擴散)的風險。                                    | 金融犯罪風險源自日常銀行業務，牽涉到客戶、第三方及僱員。影響日常業務的異常情況可能會進一步增加金融犯罪風險。                            | 金融犯罪風險是： <ul style="list-style-type: none"> <li>• 參考風險承受水平、已識別的衡量標準、對事件的評估、監管當局的回應以及我們監管合規團隊的判斷和評估，從而進行計量；</li> <li>• 按照第一道防線的風險及監控評估、第二道防線部門監察及監控保證活動的成果、內外審核及監管機構視察的結果進行監察；及</li> <li>• 設立及傳達適當的政策及程序、對僱員進行培訓及以活動監察確保僱員遵守政策及程序，從而進行管理。如有需要，我們會積極進行風險監控及/或修正工作。</li> </ul>    |

## 風險闡述－銀行業務

| 風險                                                                             | 源自                                     | 計量、監察及管理風險                                                                                                                                                                                                            |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>模型風險(請參閱第188頁)</b><br>模型風險是根據模型作出的業務決策或會導致不良後果的風險，而有關係果可以因算法、設計或其使用方式出錯而加劇。 | 模型風險源自財務及非財務因素，每當我們須依賴模型作出業務決策時均有機會出現。 | 模型風險是：<br><ul style="list-style-type: none"> <li>經參考模型表現追蹤及詳細技術檢討結果進行計量，而主要衡量標準包括模型檢討狀況及結果；</li> <li>按照模型風險承受水平聲明、獨立檢討部門的意見、內外審核的意見及監管檢討進行監察；及</li> <li>設立及傳達適當的政策、程序及指引、對僱員進行應用培訓及監督僱員如何應用以確保運作成效，從而進行管理。</li> </ul> |

我們制訂保險產品的附屬公司所受的監管獨立於對銀行業務的監管。集團旗下各保險公司會採用各種方法及程序來管理其所涉風險，並由集團監控。集團的保險業務亦面

對許多與集團的銀行業務相同的風險，而集團的風險管理程序已涵蓋該等風險。然而，存在下文所載的保險業務的具體內在風險。

## 風險闡述－制訂保險產品業務

| 風險                                                                                      | 源自                                                                                                                                     | 計量、監察及管理風險                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>金融風險(請參閱第192頁)</b><br>對保險公司而言，金融風險包括無法將保單未決賠款與適當的投資有效匹配的風險，以及無法根據某些保單與保單持有人分享預期財務業績。 | 金融風險源自：<br><ul style="list-style-type: none"> <li>影響金融資產公允值或該等資產日後現金流的市場風險；</li> <li>信貸風險；及</li> <li>公司未能向投保人支付到期款項的流動資金風險。</li> </ul> | 金融風險是：<br><ul style="list-style-type: none"> <li>(i)就信貸風險而言，按經濟資本及交易對手未能還款時可能造成的損失金額計量；(ii)就市場風險而言，按經濟資本、內部衡量標準及主要金融變數的波動計量；及(iii)就流動資金風險而言，按內部衡量標準計量，當中包括壓力下之營運現金流預測；</li> <li>透過獲批准限額及獲授權限的架構監察；及</li> <li>通過健全的風險監控架構管理，而有關架構制訂了清晰而一致的政策、原則及指引，包括應用產品設計、資產負債配對及紅利率。</li> </ul> |
| <b>保險風險(請參閱第194頁)</b><br>保險風險是經過一段時間後所承保保單的成本(包括賠償及利益支出)可能超過所收保費加投資收益總額之風險。             | 賠償及利益支出可能受多項因素影響，包括過往的死亡率及發病率、保單失效率及退保率。                                                                                               | 保險風險是：<br><ul style="list-style-type: none"> <li>按壽險未決賠款及分配至承保風險的經濟資本計量；</li> <li>透過獲批准限額及獲授權限的架構監察；及</li> <li>通過健全的風險監控架構管理，而有關架構制訂了清晰而一致的政策、原則及指引，包括應用產品設計、承保、再保險及賠償處理程序。</li> </ul>                                                                                            |

## 信貸風險

|                       | 頁次  |
|-----------------------|-----|
| 概覽                    | 119 |
| 信貸風險管理                | 119 |
| 2020年信貸風險             | 122 |
| 信貸風險概要                | 123 |
| 信貸風險項目                | 126 |
| 計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析 | 127 |
| 同業及客戶貸款(包括貸款承諾及金融擔保)  |     |
| 賬面總值／名義金額變動及準備對賬      | 135 |
| 信貸質素                  | 138 |
| 客戶紓困計劃                | 142 |
| 批發貸款                  | 144 |
| 個人貸款                  | 158 |
| 補充資料                  | 164 |
| 滙豐控股                  | 169 |

### 概覽

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

### 信貸風險管理

#### 2020年主要發展

信貸風險管理的政策及慣例於2020年並無任何重大變動。我們繼續就信貸風險旗下職能部門應用IFRS 9「金融工具」的規定。

鑑於新冠病毒疫情爆發所觀察的獨特市況，我們擴大營運工作，根據現有信貸政策架構為客戶提供短期支援。

於疫情爆發後，各國政府不得不採取前所未有的應對措施，以保障公眾健康、地方經濟和民生。隨著疫情的發展，各地區在不同時間和不同程度上受到影響。由於變化速度快，業務需求大，政府在應對中採取的不同支持措施增加了挑戰。各國和各地區能夠解除政府措施並恢復到新冠病毒疫情之前的經濟水平的速度將因感染程度、地方政治決策以及獲得多少疫苗和推廣疫苗接種的能力而有所不同。

我們在如此困難時期幫助客戶的同時，繼續優先考慮有效和穩健的信貸風險管理。我們對貸款組合中可能受經濟放緩影響的部分進行了多次審查。我們在不同情況下進行了多項內部壓力測試，以評估新冠病毒疫情對預期信貸損失的潛在影響。我們審查並執行了監管機構就如何管理信貸組合、如何識別各種延期付款的影響，以及在各種計劃下適當分類的延期貸款／重議貸款所提供的指引。我們還更加注重用於為管理決策提供資訊的資料的質素和及時性，因此我們能夠全年均積極管理不同程度的風險。

新冠病毒疫情的爆發及其對全球經濟的衝擊影響了我們的客戶和我們今年的業績，而疫情對未來的影響仍不確定。

有關支援個人和企業客戶的市場特定措施的詳情，請參閱第142頁。

## 管治及架構

我們已制訂適用於整個集團的信貸風險管理及IFRS 9相關程序，並繼續評估主要市場的經濟發展對特定客戶、客戶群或組合的影響。倘信貸狀況有所變化，我們會採取緩減措施，包括修改承受風險水平或限額及期限(如適用)。此外，我們根據個別客戶要求、客戶關係狀況、地方監管規定、市場慣例及我們於當地的市場地位，繼續對信貸額度的條款進行評估。

### 信貸風險管理分支部門

(經審核)

董事會授予集團行政總裁信貸批核權限，以及轉授該等權限的權力。隸屬環球風險管理部的信貸風險管理分支部門負責信貸風險管理的主要政策及程序，包括制訂集團信貸政策及風險評級架構、就集團的信貸風險承受水平提供指引、獨立審核及客觀評估信貸風險，並監察各組合的表現及管理。

信貸風險管理的主要目標為：

- 在整個集團秉持堅定的負責任貸款文化，以及穩健的風險管理政策及監控架構；
- 與各業務部門合作，根據實際及假設境況界定、執行和持續評估承受風險水平，並就有關事項提問；及
- 確保信貸風險、相關成本及緩減風險措施經獨立而專業的審核。

## 主要風險管理程序

### IFRS 9「金融工具」程序

IFRS 9程序由三個主要領域組成：建模與數據、執行及管治。

#### 建模與數據

我們已為多個地區制訂IFRS 9建模與數據程序，而有關程序須接受內部模型風險管治，包括制訂重大模型的獨立審查。

#### 執行

我們通過集中減值機制，運用來自各類客戶、財務及風險管理系統的數據計算預期信貸損失。此等數據均經過多項驗證檢查及改善程序。在可能情況下，該等檢查及程序均以全球一致的方式集中處理。

#### 管治

為審查及批核減值結果，我們已在主要營運地點及地區設立地區管理審查會議。地區管理審查會議均有信貸風險管理及財務部門的代表參與。主要營運地點及地區層面的批核結果會上報環球業務減值委員會，以取得集團對於期內預期信貸損失的最終批准。委員會的當然成員包括批發信貸部、市場風險管理和財富管理及個人銀行風險管理部門的環球主管、各環球業務的財務總監，以及集團會計總監。

### 風險集中情況

(經審核)

倘某些交易對手或風險項目具備相若的經濟特點，或該等交易對手從事類似業務，或在同一地區或行業經營，以致

其履行合約責任的整體能力，受同樣的經濟、政治或其他狀況變動所影響，即出現信貸風險集中的情況。我們採納多項監控和措施，避免組合中行業、國家/地區及環球業務的風險過於集中。有關監控和措施包括設置組合及交易對手限額、審批及評估監控，以及壓力測試。

### 金融工具的信貸質素

(經審核)

我們的風險評級系統方便集團進行所採納的巴塞爾協定架構下之內部評級基準計算法，以支持我們計算信貸的監管規定最低資本水平。在五類信貸質素下，各自有一系列適用於批發及零售貸款業務的精細內部信貸評級，以及由外界機構對債務證券所作的外界評級。

債務證券及若干其他金融工具的外界評級，已根據相關客戶風險評級(「CRR」)與外界信貸評級配對的基準調整，使之與該五類信貸質素相符。

### 批發貸款

客戶風險評級下的10個等級是概括自更精細的23級債務人違責或然率(「PD」)分級制。集團會視乎風險項目所用巴塞爾協定計算法之精密程度，運用10級或23級分級制度對所有企業客戶進行評級。

每個客戶風險評級組別均與一個外界評級等級相關，並以相關等級的長期違責率為參考(即發行人加權之過往拖欠率平均值)。內部及外界評級的配對屬指標性質，經過一段時間後可能有所不同。

### 零售貸款

零售貸款的信貸質素乃按12個月時間點概率加權的違責或然率釐定。

## 信貸質素級別

| 註釋    | 主權債務<br>證券及票據 | 其他債務<br>證券及票據 | 批發貸款及衍生工具     |                        | 零售貸款   |                      |
|-------|---------------|---------------|---------------|------------------------|--------|----------------------|
|       | 外界信貸評級        | 外界信貸評級        | 內部信貸評級        | 巴塞爾協定下12個月<br>違責或然率(%) | 內部信貸評級 | 12個月概率加權違責<br>或然率(%) |
| 質素級別  | 1, 2          |               |               |                        |        |                      |
| 穩健    | BBB級及以上       | A-級及以上        | CRR 1至CRR 2級  | 0 – 0.169              | 1及2級   | 0.000 – 0.500        |
| 良好    | BBB-至BB級      | BBB+至BBB-級    | CRR 3級        | 0.170 – 0.740          | 3級     | 0.501 – 1.500        |
| 滿意    | BB-至B級及無評級    | BB+至B級及無評級    | CRR 4至CRR 5級  | 0.741 – 4.914          | 4及5級   | 1.501 – 20.000       |
| 低於標準  | B-至C級         | B-至C級         | CRR 6至CRR 8級  | 4.915 – 99.999         | 6級     | 20.001 – 99.999      |
| 信貸已減值 | 違責            | 違責            | CRR 9至CRR 10級 | 100                    | 7級     | 100                  |

1 客戶風險評級(「CRR」)。

2 12個月時間點概率加權違責或然率(「PD」)。

### 質素級別定義

- 「穩健」：有充裕能力遵守財務承諾、違責或然率極微或甚低及／或預期虧損水平偏低的風險項目。
- 「良好」：需要較密切監察、有良好能力遵守財務承諾、違約風險低的風險項目。
- 「滿意」：需要較密切監察，有平均至一般遵守財務承諾的能力、違約風險中等的風險項目。
- 「低於標準」：需要不同程度的特別注意及違約風險較令人關注的風險項目。
- 「信貸已減值」：風險項目已按照財務報表附註1.2(i)所述方式進行評估。

### 重議條件貸款及暫緩還款

(經審核)

「暫緩還款」指因債務人出現財務困難而對貸款合約條款作出寬限。

若由於我們對借款人履行合約到期還款的能力有重大質詢而修訂貸款的合約還款條款並作出寬限，該貸款將被分類為「重議條件貸款」。提供與付款無關的寬限(例如契諾豁免)雖為潛在減值跡象，但不會導致有關貸款被識別為重議條件貸款。

若貸款被識別為重議條件貸款，此賬項類別將維持至貸款到期或撤銷確認為止。

有關撤銷確重新議條件貸款政策的詳情，請參閱財務報表附註1.2(i)。

### 重議條件貸款的信貸質素

於執行重議條件時，貸款亦將被分類為信貸已減值(如尚未如此分類)。在批發貸款中，若客戶有一項貸款被識別為重議條件貸款，其所有信貸(包括尚未作出修訂的貸款)均被視為信貸已減值。

批發重議條件貸款被分類為信貸已減值，直至有充分證據表明日後現金流無法償還的風險已大幅減輕(觀察至少一年時間)，且並無出現其他減值跡象為止。個人重議條件貸款一般維持信貸已減值的分類，直至還款、撤銷或撤銷確認為止。

### 重議條件貸款及確認預期信貸損失

(經審核)

就零售貸款而言，無抵押重議條件貸款一般會與貸款組合內其他部分分開處理。重議條件貸款之預期信貸損失評估反映重議條件貸款常有的較高虧損率。就批發貸款而言，重議條件貸款一般會進行個別評估。信貸風險評級乃減值評估的內在要素。個別減值評估會考慮重議條件貸款所包含之日後無法還款的較高風險。

### 客戶紓困方案及重議條件貸款

為應對新冠疫情的爆發，世界各國政府和監管機構鼓勵一系列客戶紓困方案，包括延遲還款。在確定客戶是否遇到財務困難，以確定重議條件貸款時，根據此類計劃要求的

延期還款或延長貸款期不會自動被認為財務困難的證據，因此不會自動識別為重議條件貸款。相反，延遲還款所提供的資料是基於其他合理和有事實支持的範圍內考慮。客戶紓困方案的IFRS 9會計處理詳述於第142頁。

### 減值評估

(經審核)

有關貸款及金融投資減值政策的詳情，請參閱財務報表附註1.2(i)。

### 貸款撤銷

(經審核)

有關貸款撤銷政策的詳情，請參閱財務報表附註1.2(i)。

包括信用卡的無抵押個人信貸一般會於逾期150至210日內撤銷。標準撤銷期限直至賬項違約拖欠達180日的月份結束時為止。但在極罕見情況下，撤銷期限可進一步延長。

就有抵押信貸而言，於收回抵押品、收取償付款項或釐定將無法收回抵押品時，則須予以撤銷。

資產負債表所列的任何有抵押資產若連續出現拖欠違責超過60個月，均須予以額外監察及檢討，以評估收回的可能性。

但在少數國家／地區而言，倘若其規例或法例限制提早撤銷，或有抵押房地產貸款的抵押品需較長時間方能變現，則不在此列。如牽涉破產或類似法律程序，則可提早於上述期限前撤銷。追收欠款程序可於貸款撤銷後繼續進行。



## 2020年信貸風險

2020年12月31日的客戶及同業貸款總額為11,340億美元，較2019年12月31日增加194億美元，當中包括有利匯兌變動264億美元。若不計及匯兌變動，減幅源自客戶批發貸款減少332億美元，部分被個人貸款增加150億美元及同業貸款增加112億美元所抵銷。

2020年12月31日的預期信貸損失準備為157億美元，較2019年12月31日增加63億美元，包括不利匯兌變動1億美元。匯兌變動較2020年6月30日增加12億美元。準備157億美元包括按已攤銷成本持有之資產的準備147億美元、貸款承諾及金融擔保的準備9億美元，以及按公允值計入其他全面收益之債務工具的準備1億美元。

2020年上半年，集團的預期信貸損失準備大幅增加，隨後於2020年下半年趨於穩定。若不計及匯兌變動，客戶貸款預期信貸損失準備較2019年12月31日增加57億美元，主要歸因於：

- 客戶批發貸款增加41億美元，當中20億美元源自第一及第二級；及
- 客戶個人貸款增加16億美元，當中13億美元源自第一及第二級。

於本年度上半年，集團經歷從第一級向第二級的重大轉移，反映經濟前景惡化。該趨勢在2020年下半年有所放緩，因為與2020年6月30日相比，前瞻性經濟指引大致保持穩定，部分地區經歷從第二級向第一級轉移。

於2020年12月31日，第三級客戶及同業貸款總額為191億美元，較2019年12月31日增加57億美元，當中包括有利匯兌變動2億美元。雖然受益於歷史違約案例的解除，但是2020年12月31日第三級客戶及同業貸款總額較2020年6月30日的171億美元有所增加。由於新冠病毒疫情持續，未來第三級結餘可能會出現波動，特別是由於政府、監管機構及銀行為支持客戶而實施的措施屆滿。

2020年預期信貸損失提撥(包括收回)為88億美元，包括批發貸款60億美元(其中第三級及購入或承辦信貸已減值之金融資產為34億美元)、個人貸款為27億美元(其中第三級為8億美元)及按已攤銷成本計量之其他金融資產以及按公允值計入其他全面收益之債務工具為1億美元。

截至2020年6月30日止六個月預期信貸損失提撥為69億美元，包括批發貸款46億美元(其中第三級及購入或承辦信貸已減值之金融資產為22億美元)、個人貸款為20億美元(其中第三級為5億美元)及按已攤銷成本計量之其他金融資產以及按公允值計入其他全面收益之債務工具為2億美元。

收益表變動的詳細分析載於第79頁。

雖然資產負債表內大部分項目均產生信貸風險，但除證券化風險項目以及其他結構性產品外預期信貸損失一般於客戶及同業貸款及中確認。因此，我們的披露主要集中於該兩個範疇。有關以下範疇詳情：

- 最大信貸風險，請參閱第126頁；
- 計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析，請參閱第127頁；
- 同業及客戶貸款(包括貸款承諾及金融擔保)賬面總值/名義金額變動及準備對賬，請參閱第135頁；
- 信貸質素，請參閱第138頁；
- 客戶紓困計劃，請參閱第142頁；
- 按級別分布列示批發貸款總額中之同業及客戶貸款，請參閱第145頁；
- 批發貸款抵押品，請參閱第150頁；
- 按級別分布列示個人貸款總額中按已攤銷成本計量之客戶貸款，請參閱第159頁；及
- 個人貸款抵押品，請參閱第162頁。

## 信貸風險概要

下文的披露資料呈列已應用IFRS 9減值規定的金融工具之賬面總值／名義金額，以及預期信貸損失的相關準備。

### 已應用IFRS 9減值規定的金融工具概要

(經審核)

| 註釋                  | 2020年12月31日           |                                      | 2019年12月31日           |                                      |
|---------------------|-----------------------|--------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|
|                     | 賬面總值／<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失準備 <sup>1</sup><br>百萬美元    | 賬面總值／<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失準備 <sup>1</sup><br>百萬美元    |
| 按已攤銷成本計量之客戶貸款       | 1,052,477             | (14,490)                             | 1,045,475             | (8,732)                              |
| —個人                 | 460,809               | (4,731)                              | 434,271               | (3,134)                              |
| —企業及商業              | 527,088               | (9,494)                              | 540,499               | (5,438)                              |
| —非銀行之金融機構           | 64,580                | (265)                                | 70,705                | (160)                                |
| 按已攤銷成本計量之同業貸款       | 81,658                | (42)                                 | 69,219                | (16)                                 |
| 按已攤銷成本計量之其他金融資產     | 772,408               | (175)                                | 615,179               | (118)                                |
| —現金及於中央銀行之結餘        | 304,486               | (5)                                  | 154,101               | (2)                                  |
| —向其他銀行託收中之項目        | 4,094                 | —                                    | 4,956                 | —                                    |
| —香港政府負債證明書          | 40,420                | —                                    | 38,380                | —                                    |
| —反向回購協議—非交易用途       | 230,628               | —                                    | 240,862               | —                                    |
| —金融投資               | 88,719                | (80)                                 | 85,788                | (53)                                 |
| —預付款項、應計收益及其他資產     | 104,061               | (90)                                 | 91,092                | (63)                                 |
| <b>資產負債表內賬面總值總計</b> | <b>1,906,543</b>      | <b>(14,707)</b>                      | <b>1,729,873</b>      | <b>(8,866)</b>                       |
| 貸款及其他信貸相關承諾         | 659,783               | (734)                                | 600,029               | (329)                                |
| —個人                 | 236,170               | (40)                                 | 223,314               | (15)                                 |
| —企業及商業              | 299,802               | (650)                                | 278,524               | (307)                                |
| —非銀行之金融機構           | 123,811               | (44)                                 | 98,191                | (7)                                  |
| 金融擔保                | 18,384                | (125)                                | 20,214                | (48)                                 |
| —個人                 | 900                   | (1)                                  | 804                   | (1)                                  |
| —企業及商業              | 12,946                | (114)                                | 14,804                | (44)                                 |
| —非銀行之金融機構           | 4,538                 | (10)                                 | 4,606                 | (3)                                  |
| <b>資產負債表外名義總額</b>   | <b>678,167</b>        | <b>(859)</b>                         | <b>620,243</b>        | <b>(377)</b>                         |
|                     | <b>2,584,710</b>      | <b>(15,566)</b>                      | <b>2,350,116</b>      | <b>(9,243)</b>                       |
|                     | 公允值<br>百萬美元           | 預期信貸損失<br>之備忘準備 <sup>4</sup><br>百萬美元 | 公允值<br>百萬美元           | 預期信貸損失<br>之備忘準備 <sup>4</sup><br>百萬美元 |
| 按公允值計入其他全面收益之債務工具   | 399,717               | (141)                                | 355,664               | (166)                                |

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

2 僅包括受IFRS 9減值規定約束的金融工具。第280頁綜合資產負債表中所載的「預付款項、應計收益及其他資產」一項，包括金融和非金融資產。

3 指約定金額被悉數取用而客戶又拖欠還款時涉及之最大風險額。

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

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

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

## 風險

於2020年12月31日按級別分布列示的信貨風險(不包括按公允值計入其他全面收益之債務工具)以及按行業列示的預期信貸損失覆蓋之概要

(經審核)

|                 | 賬面總值/名義金額 <sup>1</sup> |         |        |                              |           | 預期信貸損失準備 |         |         |                              |          | 預期信貸損失覆蓋% |     |      |                              |     |
|-----------------|------------------------|---------|--------|------------------------------|-----------|----------|---------|---------|------------------------------|----------|-----------|-----|------|------------------------------|-----|
|                 | 第一級                    | 第二級     | 第三級    | 購入或承辦信貸已減值之金融資產 <sup>2</sup> | 總計        | 第一級      | 第二級     | 第三級     | 購入或承辦信貸已減值之金融資產 <sup>2</sup> | 總計       | 第一級       | 第二級 | 第三級  | 購入或承辦信貸已減值之金融資產 <sup>2</sup> | 總計  |
|                 | 百萬美元                   | 百萬美元    | 百萬美元   | 百萬美元                         | 百萬美元      | 百萬美元     | 百萬美元    | 百萬美元    | 百萬美元                         | 百萬美元     | %         | %   | %    | 百萬美元                         | %   |
| 按已攤銷成本計量之客戶貸款   | 869,920                | 163,185 | 19,095 | 277                          | 1,052,477 | (1,974)  | (4,965) | (7,439) | (112)                        | (14,490) | 0.2       | 3.0 | 39.0 | 40.4                         | 1.4 |
| —個人             | 430,134                | 25,064  | 5,611  | —                            | 460,809   | (827)    | (2,402) | (1,502) | —                            | (4,731)  | 0.2       | 9.6 | 26.8 | —                            | 1.0 |
| —企業及商業          | 387,563                | 126,287 | 12,961 | 277                          | 527,088   | (1,101)  | (2,444) | (5,837) | (112)                        | (9,494)  | 0.3       | 1.9 | 45.0 | 40.4                         | 1.8 |
| —非銀行之金融機構       | 52,223                 | 11,834  | 523    | —                            | 64,580    | (46)     | (119)   | (100)   | —                            | (265)    | 0.1       | 1.0 | 19.1 | —                            | 0.4 |
| 按已攤銷成本計量之同業貸款   | 79,654                 | 2,004   | —      | —                            | 81,658    | (33)     | (9)     | —       | —                            | (42)     | —         | 0.4 | —    | —                            | 0.1 |
| 按已攤銷成本計量之其他金融資產 | 768,216                | 3,975   | 177    | 40                           | 772,408   | (80)     | (44)    | (42)    | (9)                          | (175)    | —         | 1.1 | 23.7 | 22.5                         | —   |
| 貸款及其他信貸相關承諾     | 604,485                | 54,217  | 1,080  | 1                            | 659,783   | (290)    | (365)   | (78)    | (1)                          | (734)    | —         | 0.7 | 7.2  | 100.0                        | 0.1 |
| —個人             | 234,337                | 1,681   | 152    | —                            | 236,170   | (39)     | (1)     | —       | —                            | (40)     | —         | 0.1 | —    | —                            | —   |
| —企業及商業          | 253,062                | 45,851  | 888    | 1                            | 299,802   | (236)    | (338)   | (75)    | (1)                          | (650)    | 0.1       | 0.7 | 8.4  | 100.0                        | 0.2 |
| —金融機構           | 117,086                | 6,685   | 40     | —                            | 123,811   | (15)     | (26)    | (3)     | —                            | (44)     | —         | 0.4 | 7.5  | —                            | —   |
| 金融擔保            | 14,090                 | 4,024   | 269    | 1                            | 18,384    | (37)     | (62)    | (26)    | —                            | (125)    | 0.3       | 1.5 | 9.7  | —                            | 0.7 |
| —個人             | 872                    | 26      | 2      | —                            | 900       | —        | (1)     | —       | —                            | (1)      | —         | 3.8 | —    | —                            | 0.1 |
| —企業及商業          | 9,536                  | 3,157   | 252    | 1                            | 12,946    | (35)     | (54)    | (25)    | —                            | (114)    | 0.4       | 1.7 | 9.9  | —                            | 0.9 |
| —金融機構           | 3,682                  | 841     | 15     | —                            | 4,538     | (2)      | (7)     | (1)     | —                            | (10)     | 0.1       | 0.8 | 6.7  | —                            | 0.2 |
| 於2020年12月31日    | 2,336,365              | 227,405 | 20,621 | 319                          | 2,584,710 | (2,414)  | (5,445) | (7,585) | (122)                        | (15,566) | 0.1       | 2.4 | 36.8 | 38.2                         | 0.6 |

1 指約定金額被悉數取用而客戶又拖欠還款時涉及之最大風險額。

2 購入或承辦信貸已減值(「POCI」)。

除非已在較早階段識別，否則所有金融資產均會於逾期30日時視為信貸風險大幅增加，並從第一級轉撥至第二級。下文按逾期少於及多於30日呈列第二級金融資產的賬齡，

因此，所列示的乃屬於因賬齡(逾期30日)及因在較早階段已識別(逾期少於30日)而被歸類為第二級的金融資產。

### 於2020年12月31日第二級逾期日數分析

(經審核)

|                 | 賬面總值    |         |                        |                         | 預期信貸損失準備 |         |                        |                         | 預期信貸損失覆蓋% |      |                        |                         |
|-----------------|---------|---------|------------------------|-------------------------|----------|---------|------------------------|-------------------------|-----------|------|------------------------|-------------------------|
|                 | 第二級     | 未逾期     | 逾期1至29日 <sup>1,2</sup> | 逾期30日及以上 <sup>1,2</sup> | 第二級      | 未逾期     | 逾期1至29日 <sup>1,2</sup> | 逾期30日及以上 <sup>1,2</sup> | 第二級       | 未逾期  | 逾期1至29日 <sup>1,2</sup> | 逾期30日及以上 <sup>1,2</sup> |
|                 | 百萬美元    | 百萬美元    | 百萬美元                   | 百萬美元                    | 百萬美元     | 百萬美元    | 百萬美元                   | 百萬美元                    | %         | 百萬美元 | %                      | %                       |
| 按已攤銷成本計量之客戶貸款   | 163,185 | 159,367 | 2,052                  | 1,766                   | (4,965)  | (4,358) | (275)                  | (332)                   | 3.0       | 2.7  | 13.4                   | 18.8                    |
| —個人             | 25,064  | 22,250  | 1,554                  | 1,260                   | (2,402)  | (1,895) | (227)                  | (280)                   | 9.6       | 8.5  | 14.6                   | 22.2                    |
| —企業及商業          | 126,287 | 125,301 | 489                    | 497                     | (2,444)  | (2,344) | (48)                   | (52)                    | 1.9       | 1.9  | 9.8                    | 10.5                    |
| —非銀行之金融機構       | 11,834  | 11,816  | 9                      | 9                       | (119)    | (119)   | —                      | —                       | 1.0       | 1.0  | —                      | —                       |
| 按已攤銷成本計量之同業貸款   | 2,004   | 2,004   | —                      | —                       | (9)      | (9)     | —                      | —                       | 0.4       | 0.4  | —                      | —                       |
| 按已攤銷成本計量之其他金融資產 | 3,975   | 3,963   | 3                      | 9                       | (44)     | (44)    | —                      | —                       | 1.1       | 1.1  | —                      | —                       |

1 逾期日數(「DPD」)。

2 上表所列各逾期日數的金額乃按合約基準計算，並已計入已提供的任何客戶經因暫停還款安排。

**於2019年12月31日按級別分布列示的信貨風險(不包括按公允值計入其他全面收益之債務工具)以及按行業列示的預期信貸損失覆蓋之概要(續)**

(經審核)

|                 | 賬面總值/名義金額 <sup>1</sup> |         |        |                              | 預期信貸損失準備  |         |         |         |                              | 預期信貸損失覆蓋% |     |     |       |                              |     |
|-----------------|------------------------|---------|--------|------------------------------|-----------|---------|---------|---------|------------------------------|-----------|-----|-----|-------|------------------------------|-----|
|                 | 第一級                    | 第二級     | 第三級    | 購入或承辦信貸已減值之金融資產 <sup>2</sup> | 總計        | 第一級     | 第二級     | 第三級     | 購入或承辦信貸已減值之金融資產 <sup>2</sup> | 總計        | 第一級 | 第二級 | 第三級   | 購入或承辦信貸已減值之金融資產 <sup>2</sup> | 總計  |
|                 | 百萬美元                   | 百萬美元    | 百萬美元   | 百萬美元                         | 百萬美元      | 百萬美元    | 百萬美元    | 百萬美元    | 百萬美元                         | 百萬美元      | %   | %   | %     | %                            | %   |
| 按已攤銷成本計量之客戶貸款   | 951,583                | 80,182  | 13,378 | 332                          | 1,045,475 | (1,297) | (2,284) | (5,052) | (99)                         | (8,732)   | 0.1 | 2.8 | 37.8  | 29.8                         | 0.8 |
| —個人             | 413,669                | 15,751  | 4,851  | —                            | 434,271   | (583)   | (1,336) | (1,215) | —                            | (3,134)   | 0.1 | 8.5 | 25.0  | —                            | 0.7 |
| —企業及商業          | 472,253                | 59,599  | 8,315  | 332                          | 540,499   | (672)   | (920)   | (3,747) | (99)                         | (5,438)   | 0.1 | 1.5 | 45.1  | 29.8                         | 1.0 |
| —非銀行之金融機構       | 65,661                 | 4,832   | 212    | —                            | 70,705    | (42)    | (28)    | (90)    | —                            | (160)     | 0.1 | 0.6 | 42.5  | —                            | 0.2 |
| 按已攤銷成本計量之同業貸款   | 67,769                 | 1,450   | —      | —                            | 69,219    | (14)    | (2)     | —       | —                            | (16)      | —   | 0.1 | —     | —                            | —   |
| 按已攤銷成本計量之其他金融資產 | 613,200                | 1,827   | 151    | 1                            | 615,179   | (38)    | (38)    | (42)    | —                            | (118)     | —   | 2.1 | 27.8  | —                            | —   |
| 貸款及其他信貸相關承諾     | 577,631                | 21,618  | 771    | 9                            | 600,029   | (137)   | (133)   | (59)    | —                            | (329)     | —   | 0.6 | 7.7   | —                            | 0.1 |
| —個人             | 221,490                | 1,630   | 194    | —                            | 223,314   | (13)    | (2)     | —       | —                            | (15)      | —   | 0.1 | —     | —                            | —   |
| —企業及商業          | 259,138                | 18,804  | 573    | 9                            | 278,524   | (118)   | (130)   | (59)    | —                            | (307)     | —   | 0.7 | 10.3  | —                            | 0.1 |
| —金融機構           | 97,003                 | 1,184   | 4      | —                            | 98,191    | (6)     | (1)     | —       | —                            | (7)       | —   | 0.1 | —     | —                            | —   |
| 金融擔保            | 17,684                 | 2,340   | 186    | 4                            | 20,214    | (16)    | (22)    | (10)    | —                            | (48)      | 0.1 | 0.9 | 5.4   | —                            | 0.2 |
| —個人             | 802                    | 1       | 1      | —                            | 804       | (1)     | —       | —       | —                            | (1)       | 0.1 | —   | —     | —                            | 0.1 |
| —企業及商業          | 12,540                 | 2,076   | 184    | 4                            | 14,804    | (14)    | (21)    | (9)     | —                            | (44)      | 0.1 | 1.0 | 4.9   | —                            | 0.3 |
| —金融機構           | 4,342                  | 263     | 1      | —                            | 4,606     | (1)     | (1)     | (1)     | —                            | (3)       | —   | 0.4 | 100.0 | —                            | 0.1 |
| 於2019年12月31日    | 2,227,867              | 107,417 | 14,486 | 346                          | 2,350,116 | (1,502) | (2,479) | (5,163) | (99)                         | (9,243)   | 0.1 | 2.3 | 35.6  | 28.6                         | 0.4 |

1 指約定期額被悉數取用而客戶又拖欠還款時涉及之最大風險額。

2 購入或承辦信貸已減值(「POCI」)。

**於2019年12月31日第二級逾期日數分析**

(經審核)

|                 | 賬面總值   |        |                      |                       | 預期信貸損失準備 |         |                      |                       | 預期信貸損失覆蓋% |      |                      |                       |
|-----------------|--------|--------|----------------------|-----------------------|----------|---------|----------------------|-----------------------|-----------|------|----------------------|-----------------------|
|                 | 第二級    | 未逾期    | 逾期1至29日 <sup>1</sup> | 逾期30日及以上 <sup>1</sup> | 第二級      | 未逾期     | 逾期1至29日 <sup>1</sup> | 逾期30日及以上 <sup>1</sup> | 第二級       | 未逾期  | 逾期1至29日 <sup>1</sup> | 逾期30日及以上 <sup>1</sup> |
|                 | 百萬美元   | 百萬美元   | 百萬美元                 | 百萬美元                  | 百萬美元     | 百萬美元    | 百萬美元                 | 百萬美元                  | %         | 百萬美元 | %                    | %                     |
| 按已攤銷成本計量之客戶貸款   | 80,182 | 76,035 | 2,471                | 1,676                 | (2,284)  | (1,829) | (208)                | (247)                 | 2.8       | 2.4  | 8.4                  | 14.7                  |
| —個人             | 15,751 | 12,658 | 1,804                | 1,289                 | (1,336)  | (941)   | (178)                | (217)                 | 8.5       | 7.4  | 9.9                  | 16.8                  |
| —企業及商業          | 59,599 | 58,557 | 657                  | 385                   | (920)    | (860)   | (30)                 | (30)                  | 1.5       | 1.5  | 4.6                  | 7.8                   |
| —非銀行之金融機構       | 4,832  | 4,820  | 10                   | 2                     | (28)     | (28)    | —                    | —                     | 0.6       | 0.6  | —                    | —                     |
| 按已攤銷成本計量之同業貸款   | 1,450  | 1,450  | —                    | —                     | (2)      | (2)     | —                    | —                     | 0.1       | 0.1  | —                    | —                     |
| 按已攤銷成本計量之其他金融資產 | 1,827  | 1,783  | 14                   | 30                    | (38)     | (38)    | —                    | —                     | 2.1       | 2.1  | —                    | —                     |

1 逾期日數(「DPD」)。



## 信貸風險項目

### 最大信貸風險

(經審核)

本節載列資產負債項目、對銷項目以及貸款和其他信貸相關承諾的資料。2020年綜合資產負債表變動的評述載於第83頁。

衍生工具的對銷金額仍然與最大風險額的變動一致。

#### 「最大信貸風險」表

下表呈列並未計及任何所持抵押品或其他強化信貸條件(除非該等強化信貸條件符合會計對銷規定)的最大信貸風險。列表不包括賬面值最能代表信貸風險淨額的金融工具，以及無須承擔信貸風險的股權證券。在資產負債表內確認之金融資產之最大信貸風險相等於其賬面值扣除預期信貸損失準備；至於授出的金融擔保及其他擔保之最大信貸風險，則是對方要求履行擔保時，我們須支付的最高金額。至於貸款承諾及其他信貸相關承諾，最大信貸風險一般是信貸承諾所涉的全數金額。

列表中的對銷額涉及滙豐在交易對手違約時可依法強制執行之對銷權利，並因而產生有關信貸風險的風險淨額。然而，由於集團在一般情況下無意按淨額結算該等數額，因此就會計用途而言，該等數額並未符合按淨額呈列的標準。對銷額並不適用於資產負債表外抵押品。至於衍生工具方面，對銷一欄亦包括以現金及其他金融資產形式收取的抵押品。

## 其他減低信貸風險措施

我們亦設有其他安排以降低最大信貸風險，唯該等安排並無於以下「最大信貸風險」列表中披露為對銷項目，當中包括借款人特定資產(例如住宅物業)的抵押品押記、非資產負債表內並以金融工具形式持有的抵押品以及證券短倉。另外，持作相連保險/投資合約一部分的金融資產，風險主要由投保人承擔。有關若干貸款及衍生工具的抵押品詳情，請分別參閱第293頁及財務報表附註30。

可減輕信貸風險的抵押品於第150頁「抵押品」一節中披露。

## 最大信貸風險

(經審核)

|                    | 2020年            |                  |                  | 2019年            |                  |                  |
|--------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                    | 最大風險<br>百萬美元     | 對銷<br>百萬美元       | 淨額<br>百萬美元       | 最大風險<br>百萬美元     | 對銷<br>百萬美元       | 淨額<br>百萬美元       |
| 按已攤銷成本持有之客戶貸款      | 1,037,987        | (27,221)         | 1,010,766        | 1,036,743        | (28,524)         | 1,008,219        |
| — 個人               | 456,078          | (4,287)          | 451,791          | 431,137          | (4,640)          | 426,497          |
| — 企業及商業            | 517,594          | (21,102)         | 496,492          | 535,061          | (21,745)         | 513,316          |
| — 非銀行之金融機構         | 64,315           | (1,832)          | 62,483           | 70,545           | (2,139)          | 68,406           |
| 按已攤銷成本持有之同業貸款      | 81,616           | —                | 81,616           | 69,203           | —                | 69,203           |
| 按已攤銷成本持有之其他金融資產    | 774,116          | (14,668)         | 759,448          | 616,648          | (28,826)         | 587,822          |
| — 現金及於中央銀行之結餘      | 304,481          | —                | 304,481          | 154,099          | —                | 154,099          |
| — 向其他銀行託收中之項目      | 4,094            | —                | 4,094            | 4,956            | —                | 4,956            |
| — 香港政府負債證明書        | 40,420           | —                | 40,420           | 38,380           | —                | 38,380           |
| — 反向回購協議— 非交易用途    | 230,628          | (14,668)         | 215,960          | 240,862          | (28,826)         | 212,036          |
| — 金融投資             | 88,639           | —                | 88,639           | 85,735           | —                | 85,735           |
| — 預付款項、應計收益及其他資產   | 105,854          | —                | 105,854          | 92,616           | —                | 92,616           |
| 衍生工具               | 307,726          | (293,240)        | 14,486           | 242,995          | (232,908)        | 10,087           |
| <b>資產負債表信貸風險總額</b> | <b>2,201,445</b> | <b>(335,129)</b> | <b>1,866,316</b> | <b>1,965,589</b> | <b>(290,258)</b> | <b>1,675,331</b> |
| 資產負債表外總額           | 940,185          | —                | 940,185          | 893,246          | —                | 893,246          |
| — 金融及其他擔保          | 96,147           | —                | 96,147           | 95,967           | —                | 95,967           |
| — 貸款及其他信貸相關承諾      | 844,038          | —                | 844,038          | 797,279          | —                | 797,279          |
| 於12月31日            | 3,141,630        | (335,129)        | 2,806,501        | 2,858,835        | (290,258)        | 2,568,577        |

## 風險集中情況

我們的環球業務及產品眾多，並於多個地區的市場營運，風險大多源自亞洲及歐洲。

有關：

- 金融投資的分析，請參閱財務報表附註16；
- 交易用途資產的分析，請參閱財務報表附註11；
- 衍生工具的分析，請參閱第158頁及財務報表附註15；及
- 根據行業及貸款附屬公司之主要業務所在地對各類貸款作出的分析(如屬香港上海滙豐銀行、英國滙豐銀行有限公司、中東滙豐銀行有限公司及美國滙豐銀行的貸款，則根據貸款分行之所在地分析)，請參閱第144頁(批發貸款)及第158頁(個人貸款)。

## 金融工具信貸轉差

(經審核)

有關識別、處理及計量第一級、第二級、第三級(信貸減值)及購入或承辦信貸已減值之金融工具的現行政策及慣例，於財務報表附註1.2內概述。

## 計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析

(經審核)

確認及計量預期信貸損失涉及重大判斷及估算。我們根據經濟預測制訂多種經濟境況，將有關假設應用於信貸風險模型以估算未來信貸損失，並將所得結果予以概率加權，從而客觀地釐定預期信貸損失的估值。管理層判斷調整用於處理最新突發事件、數據及模型的局限性、模型缺陷及專家信用判斷。

### 方法

滙豐使用四種經濟假設，以反映當前經濟環境的特殊性，並闡明管理層對各種潛在結果的觀點。滙豐設定計算預期信貸損失的境況與滙豐的首要及新浮現風險相一致。其中三個境況來自一致預測及分布估計。核心境況被認為是「最有可能」的境況，通常設最大的概率比重，而外圍境況代表了分布的尾部，發生的可能性較小。核心境況乃利用外部預測者小組的平均值而設立，而一致上行及下行境況乃參照選定市場的分布而設立，該等分布反映預測者對整個結果範圍的觀點。管理層已選擇使用多一種境況代表其對嚴重下行風險的觀點。使用額外境況與滙豐的遠期經濟指引方法一致，並於2020年期間定期使用。倘管理層認為一致境況未能充分捕捉首要及新浮現風險，可加入額外境況。與一致境況不同的是，該等額外境況乃源自敘述性假設，可能與特定國家／地區有關，並可能形成衝擊令經濟活動永久偏離趨勢。

### 經濟境況描述

本節所呈列的經濟假設，由滙豐特別為計算預期信貸損失而制訂，並在過程中參考多個外部預測。

2020年，世界經濟面臨一場深入的經濟衝擊。隨著新冠病毒疫情在全球蔓延，集團多個市場的政府試圖通過對人員流動實施重大限制來限制其對人類的影響，引致本年上半年經濟活動水平大幅下降。由於最初實施的措施使確診病例有所減少，故此限制措施有所放寬，為經濟活動在2020年第三季前初步反彈提供了支持。可惜人員流動的增加導致病毒在部分國家再次傳播，對醫療系統造成巨大負擔，政府重新對人員流動實施限制，導致經濟活動再次下降。

在當前環境下，經濟預測涉及重大不確定性。預測和經濟模型的局限更加需要倚賴管理層判斷，以解決經濟預測的內在錯誤，並評估相關預期信貸損失的結果。《2020年報及賬目》中用於計算預期信貸損失的境況概述於下文。

#### 一致核心境況

在滙豐的核心境況中，由於經濟活動及就業率逐步恢復至新冠病毒疫情爆發前的水平，2021年的經濟增長有所提高。

儘管經濟活動急劇收縮，但發達經濟體的政府支援在避免重大金融困境方面發揮了關鍵作用。與此同時，為支持經濟和金融系統，我們各主要市場的央行已實施各種措施，包括下調主要政策利率、為融資市場實施緊急支援措施，並重啟或加強量化寬鬆計劃。在我們的主要市場，各地政

府和央行預計將繼續共同努力，確保家庭和企業獲得適當水平的財務支援，直至對經濟活動和人員流動的限制能實質性放寬。有關支援旨在確保勞動力及房屋市場不會急速向下調整，並旨在限制經濟所承受長期結構性損害的程度。

滙豐的核心境況預期集團主要市場的政府和公共衛生部門將實施大規模的疫苗接種計劃，首先為關鍵群體接種疫苗，然後擴大疫苗接種覆蓋範圍，以將更多的人口納入接種計劃。實行大規模疫苗接種計劃標誌著為對抗病毒邁出重要一步，並將減輕醫療系統的負擔。集團預計其主要市場的疫苗接種計劃將帶動經濟復甦前景轉佳，而滙豐的核心境況假設於2021年期間，接種新冠病毒疫苗的人口比例將穩步上升。

核心境況中各市場經濟復甦的速度及規模不同，反映新冠病毒疫情發展的時間差異、各地實施限制措施不同的程度、疫苗接種計劃的覆蓋程度以及支援措施的規模。

滙豐的核心境況的主要特點為：

- 2021年，在疫苗接種計劃成功推出的支持下，集團八大市場的經濟活動將復甦。集團預計疫苗接種計劃加上有效的非藥物防疫措施(包括「追蹤」系統及對人員流動實施限制)，將令截至2021年底集團主要市場的感染率顯著下降。
- 若政府推行支援計劃，其將於2021年繼續為勞動力市場及家庭提供支援。集團預計，由於經濟復甦和政府支援有序撤銷，失業率將在預測期內逐步恢復至危機前的水平。
- 集團主要市場的通脹率將趨近央行設定的目標。
- 在發達經濟體，2020年提供的政府支援導致巨額赤字和公共債務大幅增加。預計政府支援將按需要繼續提供，而赤字將在預測期內逐步減少。主權債務水平將保持高企，而集團的核心境況並不假設政府實施財政緊縮政策。
- 主要市場的政策利率將長時期保持在目前的水平，並將在我們預測期結束時輕微上升。央行將繼續按需要通過其資產購買計劃提供援助。
- 西德州中級原油價格於預測期內的預測平均價格為每桶43美元。

下表描述一致核心境況的主要宏觀經濟變數以及相關概率。

## 核心境況(2021年至2025年)

|                  | 英國<br>% | 美國<br>% | 香港<br>% | 中國內地<br>% | 加拿大<br>% | 法國<br>% | 阿聯酋<br>% | 墨西哥<br>% |
|------------------|---------|---------|---------|-----------|----------|---------|----------|----------|
| <b>本地生產總值增長率</b> |         |         |         |           |          |         |          |          |
| 2020年：年均增長率      | (11.0)  | (4.1)   | (6.4)   | 2.0       | (6.1)    | (9.7)   | (6.3)    | (9.7)    |
| 2021年：年均增長率      | 4.9     | 3.8     | 4.3     | 7.8       | 5.0      | 5.9     | 3.0      | 3.7      |
| 2022年：年均增長率      | 3.1     | 2.9     | 2.9     | 5.3       | 3.1      | 2.9     | 3.6      | 2.5      |
| 2023年：年均增長率      | 2.4     | 2.4     | 2.6     | 5.2       | 2.4      | 2.2     | 3.9      | 2.4      |
| 5年平均水平           | 2.8     | 2.7     | 2.9     | 5.6       | 2.9      | 2.9     | 3.4      | 2.6      |
| <b>失業率</b>       |         |         |         |           |          |         |          |          |
| 2020年：年度平均比率     | 4.6     | 8.3     | 5.8     | 3.9       | 9.6      | 7.9     | 3.1      | 5.4      |
| 2021年：年度平均比率     | 6.9     | 6.7     | 5.0     | 4.1       | 7.9      | 10.0    | 2.7      | 5.3      |
| 2022年：年度平均比率     | 5.8     | 5.8     | 3.9     | 4.2       | 6.8      | 9.1     | 2.6      | 4.7      |
| 2023年：年度平均比率     | 5.4     | 4.9     | 3.8     | 4.1       | 6.5      | 8.8     | 2.7      | 4.5      |
| 5年平均水平           | 5.6     | 5.3     | 4.0     | 4.0       | 6.8      | 9.0     | 2.7      | 4.6      |
| <b>房屋價格增長率</b>   |         |         |         |           |          |         |          |          |
| 2020年：年均增長率      | 2.3     | 6.0     | (0.8)   | 2.3       | 5.7      | 4.4     | (11.6)   | 5.5      |
| 2021年：年均增長率      | (2.1)   | 4.0     | (2.2)   | 4.7       | 2.1      | (0.5)   | (9.8)    | 3.4      |
| 2022年：年均增長率      | 0.9     | 4.3     | 2.4     | 5.7       | 2.0      | 4.1     | (1.3)    | 5.0      |
| 2023年：年均增長率      | 3.0     | 4.0     | 5.2     | 5.0       | 3.1      | 4.1     | 2.6      | 4.6      |
| 5年平均水平           | 1.9     | 4.0     | 2.3     | 4.7       | 2.7      | 2.8     | —        | 4.2      |
| <b>短期利率</b>      |         |         |         |           |          |         |          |          |
| 2020年：年度平均利率     | 0.3     | 0.7     | 1.2     | 3.2       | 0.8      | (0.4)   | 1.0      | 5.7      |
| 2021年：年度平均利率     | 0.1     | 0.3     | 1.0     | 2.9       | 0.5      | (0.5)   | 0.8      | 4.5      |
| 2022年：年度平均利率     | 0.1     | 0.3     | 1.1     | 3.0       | 0.6      | (0.5)   | 0.8      | 4.7      |
| 2023年：年度平均利率     | 0.1     | 0.4     | 1.2     | 3.1       | 0.8      | (0.5)   | 0.9      | 5.2      |
| 5年平均水平           | 0.2     | 0.5     | 1.3     | 3.1       | 0.8      | (0.5)   | 1.0      | 5.2      |
| <b>概率</b>        | 40      | 65      | 70      | 80        | 70       | 40      | 65       | 65       |

比較2019年與2020年第四季的核心境況圖表，可以看出2020年發生經濟失調的程度，以及對2019年底作出的核心預測的影響。

2019年底新冠病毒疫情突然爆發，滙豐與其他銀行一樣，其核心境況並無前瞻性地考慮病毒來襲的影響。我們在2019年底的核心境況預測為五年內經濟將溫和增長、就業前景強勁、歐洲和北美主要經濟體的央行將逐步提高政策利率。疫情爆發令我們對2020年的核心預測和風險分布徹底重新評估。如上文所述，我們在2020年底的核心境況乃基於大相逕庭的假設。

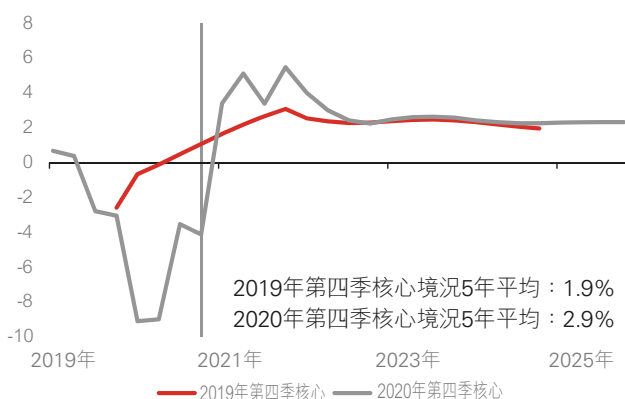
### 本地生產總值增長率：比較

#### 英國



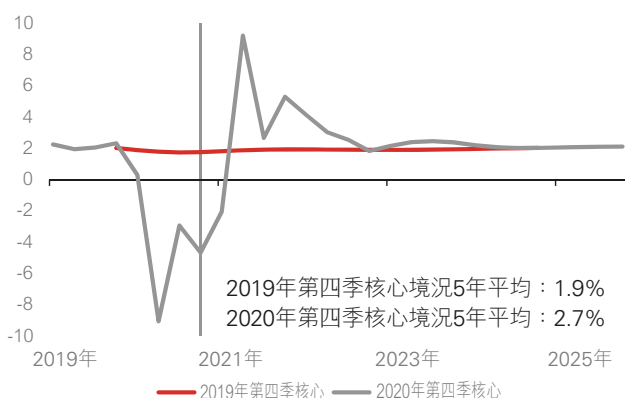
附註：實質國內生產總值以按年百分比變動列示。

#### 香港



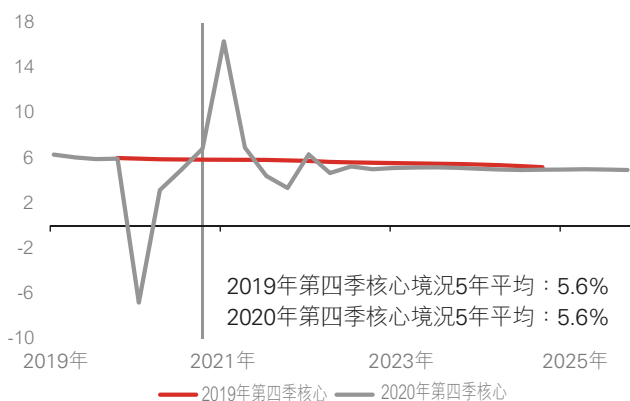
附註：實質本地生產總值以按年百分比變動列示。

#### 美國



附註：實質國內生產總值以按年百分比變動列示。

## 中國內地



附註：實質國內生產總值以按年百分比變動列示。

## 一致上行境況

與一致核心境況相比，一致上行境況的經濟活動於首兩年復甦較快，其後則逐步恢復至長期趨勢水平。

該境況與多個關鍵上行風險主題一致，其中包括：有效的防疫措施及迅速部署疫苗接種，全球新冠病毒疫情迅速有序緩解；中美緊張局勢緩和；香港緊張的政局降溫；財政和貨幣政策的持續支持；英國與歐盟之間的關係平穩，使雙方能夠迅速達成全面的貿易及服務協議。

下表描述一致上行境況的主要宏觀經濟變數以及相關概率。

## 一致上行境況最佳結果

|           | 英國<br>%             | 美國<br>%             | 香港<br>%             | 中國內地<br>%           | 加拿大<br>%            | 法國<br>%              | 阿聯酋<br>%            | 墨西哥<br>%            |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| 本地生產總值增長率 | 19.9 (2021年<br>第二季) | 11.8 (2021年<br>第二季) | 13.8 (2021年<br>第四季) | 20.5 (2021年<br>第一季) | 15.8 (2021年<br>第二季) | 19.5 (2021年<br>第二季)  | 13.8 (2021年<br>第四季) | 16.8 (2021年<br>第二季) |
| 失業率       | 3.7 (2022年<br>第四季)  | 3.9 (2022年<br>第四季)  | 3.0 (2022年<br>第三季)  | 3.9 (2021年<br>第四季)  | 5.3 (2022年<br>第三季)  | 7.9 (2022年<br>第四季)   | 2.2 (2021年<br>第四季)  | 3.6 (2022年<br>第三季)  |
| 房屋價格增長率   | 6.9 (2022年<br>第四季)  | 6.4 (2022年<br>第一季)  | 4.9 (2022年<br>第一季)  | 12.2 (2022年<br>第一季) | 5.2 (2021年<br>第一季)  | 5.7 (2022年<br>第二季)   | 18.5 (2022年<br>第一季) | 8.2 (2022年<br>第三季)  |
| 短期利率      | 0.1 (2022年<br>第二季)  | 0.4 (2021年<br>第一季)  | 1.1 (2021年<br>第一季)  | 3.0 (2021年<br>第一季)  | 0.6 (2021年<br>第一季)  | (0.4) (2021年<br>第一季) | 0.9 (2021年<br>第一季)  | 5.0 (2021年<br>第一季)  |
| 一致上行概率    | 5                   | 5                   | 5                   | 10                  | 10                  | 5                    | 5                   | 5                   |

附註：於境況首兩個年度，一致上行極端點為境況的「最佳結果」，例如最高本地生產總值增長率以及最低失業率。

## 下行境況

2021年料將為經濟復甦的時期，但疫情的發展和管理對全球經濟增長構成主要風險。一種新型及傳染性更強的病毒株令英國的疫情傳播速度上升，並導致政府在2020年底實施嚴格的人員流動限制措施。在英國發現的病毒株以及在南非及巴西等其他國家發現傳染性強的病毒株，可能於2021年在多個國家引致病毒傳播大幅增加的風險，且由於病毒變異，因此將會引起對疫苗功效的關注。部分國家或會長時期（至少在關鍵群體已接種疫苗之前）對人員流動維持嚴格限制。國際旅遊亦面臨更高風險。

多種疫苗已迅速開發並獲批准使用，且集團許多主要市場政府計劃於2021年為相當比例的國民接種，這對經濟復甦是明顯的正面訊號。雖然集團預計疫苗接種計劃將取得成功，但各地政府和醫療機構面對有關特定國家／地區的挑戰，可能會影響疫苗接種的速度和覆蓋範圍。該等挑戰包括在有限的時間內為相當比例的國民接種疫苗的物流問題，以及公眾對疫苗在接受程度。全球而言，供應方面的挑戰可能會影響到疫苗的推出速度，而疫苗的功效亦有待確定。

2020年發達經濟體政府實施的支援計劃獲得央行採取寬鬆政策支持。政府及央行實施的措施為家庭和企業提供了重要支援。若當局不能或不願繼續提供這種支援，或在不當的時機撤回有關支援，則會為經濟增長帶來下行風險。

雖然新冠病毒和相關風險主導經濟前景，但地緣政治風險亦造成威脅。該等風險包括：

- 中美兩國之間長遠的分歧仍然存在，可能影響市場氣氛並限制全球經濟活動。
- 新冠病毒疫情減少了香港的示威活動。儘管《國安法》於2020年通過，隨著病毒消滅及人員流動限制放寬，社會可能再次出現動盪。
- 英國與歐盟簽訂的貿易及合作協議避免了英國無序脫歐，但未來仍存在意見分歧的風險，可能阻礙兩者達成更全面貿易及服務協定的能力。

## 一致下行境況

在一致下行境況中，與核心境況相比，經濟復甦明顯較弱。本地生產總值增長仍然疲弱、失業率保持高企、資產和商品價格下跌，其後則逐步恢復至長期趨勢水平。

此境況與上文闡述的主要下行風險一致。新冠病毒疫情進一步爆發，加上疫苗接種計劃延後，對在此境況下經濟活動造成較長抑制。其他環球風險亦有所增加，並增強資產市場的避險情緒。



下表描述一致下行境況的主要宏觀經濟變數以及相關概率。

一致下行境況最差結果

|           | 英國<br>%           | 美國<br>%          | 香港<br>%          | 中國內地<br>%        | 加拿大<br>%         | 法國<br>%          | 阿聯酋<br>%          | 墨西哥<br>%         |
|-----------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|
| 本地生產總值增長率 | (7.6) (2021年第一季)  | (3.4) (2021年第一季) | (2.1) (2021年第三季) | (1.3) (2021年第四季) | (3.6) (2021年第一季) | (3.0) (2021年第一季) | (7.3) (2021年第一季)  | (8.0) (2021年第一季) |
| 失業率       | 9.4 (2021年第四季)    | 8.2 (2021年第二季)   | 6.4 (2021年第一季)   | 4.3 (2022年第三季)   | 9.2 (2021年第一季)   | 11.2 (2021年第一季)  | 3.0 (2021年第一季)    | 6.2 (2021年第三季)   |
| 房屋價格增長率   | (10.8) (2021年第四季) | 0.1 (2021年第三季)   | (6.8) (2021年第三季) | 0.3 (2021年第四季)   | (1.3) (2022年第一季) | (3.3) (2021年第二季) | (19.2) (2021年第二季) | 1.0 (2021年第四季)   |
| 短期利率      | 0.1 (2021年第一季)    | 0.3 (2022年第一季)   | 1.1 (2022年第四季)   | 2.8 (2021年第一季)   | 0.5 (2021年第一季)   | (0.5) (2021年第一季) | 0.8 (2022年第一季)    | 3.8 (2021年第一季)   |
| 一致下行概率    | 40                | 25               | 20               | 8                | 10               | 40               | 25                | 25               |

附註：於境況首兩個年度，一致下行極端點為境況的「最差結果」，例如最低本地生產總值增長率以及最高失業率。

額外下行境況

集團已設置假設全球經濟衰退的額外下行境況，以反映管理層對嚴重風險的觀點。在此境況下，2021年病毒感染率上升，疫苗接種計劃受挫，意味著疫苗於2021年底方能成功推出，而疫情要至2022年底方會結束。此境況亦假設各

地政府和央行無法大幅擴充財政和貨幣計劃，導致勞動力和資產市場急速調整。

下表描述額外下行境況的主要宏觀經濟變數以及相關概率。

額外下行境況最差結果

|           | 英國<br>%           | 美國<br>%          | 香港<br>%           | 中國內地<br>%         | 加拿大<br>%          | 法國<br>%          | 阿聯酋<br>%          | 墨西哥<br>%          |
|-----------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 本地生產總值增長率 | (10.1) (2021年第一季) | (4.2) (2021年第一季) | (8.3) (2021年第四季)  | (9.5) (2021年第四季)  | (5.0) (2021年第一季)  | (6.7) (2021年第一季) | (12.2) (2021年第一季) | (10.9) (2021年第一季) |
| 失業率       | 9.8 (2021年第三季)    | 11.4 (2022年第四季)  | 6.7 (2021年第三季)    | 6.1 (2022年第三季)    | 11.3 (2021年第一季)   | 12.3 (2021年第一季)  | 3.9 (2021年第一季)    | 6.9 (2021年第四季)    |
| 房屋價格增長率   | (14.5) (2021年第四季) | (9.3) (2021年第三季) | (21.0) (2021年第四季) | (19.4) (2021年第四季) | (10.4) (2021年第四季) | (7.1) (2021年第三季) | (22.9) (2021年第二季) | (2.7) (2021年第四季)  |
| 短期利率      | 0.8 (2021年第二季)    | 1.1 (2021年第一季)   | 1.3 (2021年第一季)    | 4.0 (2021年第二季)    | 0.4 (2021年第一季)    | 0.2 (2021年第二季)   | 0.5 (2021年第三季)    | 6.7 (2021年第二季)    |
| 額外下行概率    | 15                | 5                | 5                 | 2                 | 10                | 15               | 5                 | 5                 |

附註：於境況首兩個年度，額外下行極端點為境況的「最差結果」，例如最低本地生產總值增長率以及最高失業率。

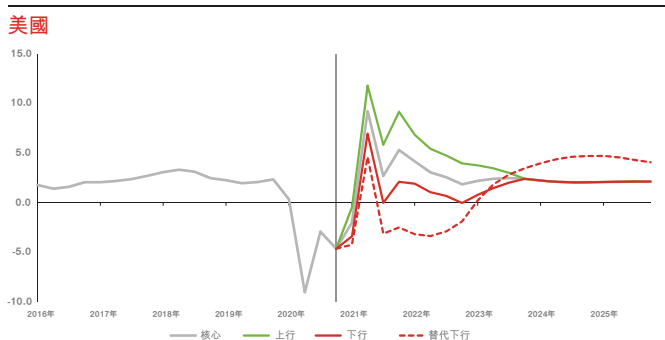
鑑於經濟的不確定性和為各種境況設定概率時，管理層考慮了全球和個別國家/地區的特定因素。管理層可根據其對個別市場不確定性的看法，設定各種境況的概率。

釐定觀點之時，管理層已考慮病毒在個別國家的發展趨勢、2021年疫苗推出的預期覆蓋範圍及效力、未來政府支援計劃的規模及作用，以及與其他國家的聯繫。管理層亦以2020年各地對新冠病毒疫情的實際應對方法和經濟實況為指引。中國在控制病毒傳播方面取得顯著成就，並多次對局部地區爆發的病毒傳播作出快速反應，加上政府的支援計劃及經濟復甦的明顯跡象，管理層認為，中國內地的經濟前景在我們所有主要市場中波動最小。中國內地核心境況的概率設定為80%，而兩個下行境況的概率則設定為10%。在香港，由於疫情反覆，加上缺乏推出疫苗接種計劃的細節，以及上述其他風險，因此管理層將兩個下行境況概率設定為25%。

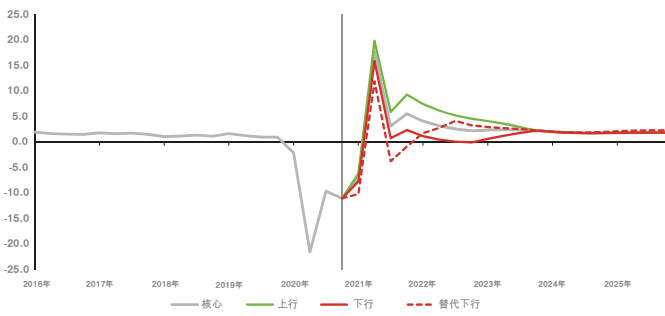
在我們的關鍵市場中，英國和法國的經濟前景最不明朗。在英國，由於發現更具傳染性的病毒株，以及政府隨後在2020年底對全國經濟活動實施限制措施，導致經濟前景存在很大的不確定性。在法國，臨近2020年底時確診病例和住院數目的增加、啟動全國疫苗接種計劃所面對的困難及為限制經濟活動所採取的廣泛措施，亦會影響經濟前景。鑑於該等因素，英國和法國的核心及一致下行境況的概率均設定為40%，這反映出管理層的觀點，即由於這兩個市場的不確定性增加，不能將核心境況視為唯一最有可能的結果。額外下行境況的概率設定為15%，以反映風險偏向下行的觀點。

與疫情持續影響有關的不確定因素，以及各地政府在2021年透過實施限制措施及疫苗接種計劃控制疫情擴散的能力，亦在設置其他市場的境況權重時起重要作用。此外，對於美國、加拿大及墨西哥，我們亦考慮北美這三個經濟體之間的連繫。在阿聯酋，油價對經濟的影響以及非石油行業對經濟復甦的貢獻能力影響了對不確定性的觀點。該四個市場的核心境況所設定的權重介乎65%至70%，而由於風險被認為偏向下行，兩個下行境況所設定的權重介乎20%至30%。

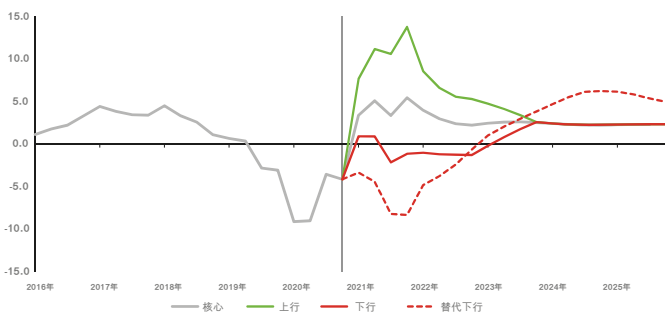
下圖列示我們的四個最大市場在各經濟境況下過往及預測的本地生產總值增長率。



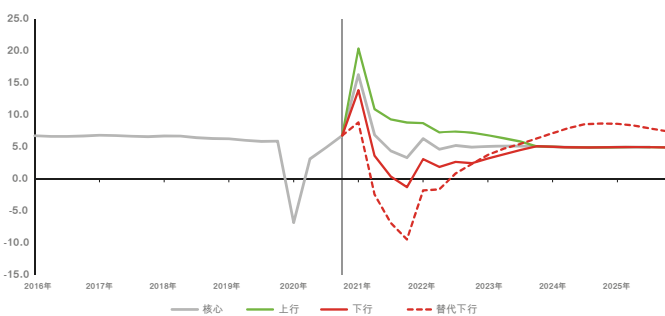
## 英國



## 香港



## 中國內地



## 關鍵會計估算及判斷

根據IFRS 9計算預期信貸損失涉及重要判斷、假設及估算。由於新冠病毒疫情的經濟影響，所涉估算不確定性與判斷程度於2020年有所增加，包括與下列項目相關的重大判斷：

- 對經濟境況作出的選擇和權重，此乃鑑於經濟狀況以前所未見的方式快速變化，政府及央行行為緩減不利經濟影響而採取的支援措施成效未明，以及經濟前景預測的分布範圍較疫情之前擴大。關鍵判斷在於疫情對經濟影響的時間長短、復甦速度及形態。主要因素包括疫情遏制措施的作用、疫苗推出速度及效力，以及出現新變種病毒，加上一系列地緣政治不確定性的影響，合計展示出的估計不確定程度非常高，在評估下行境況時尤其甚；
- 估算該等境況對預期信貸損失的經濟影響，於此事上，並無可觀察歷史趨勢能夠納入模型，以準確反映新冠病毒疫情引發經濟變化之嚴重程度與速度的影響。在這些境況中，以模型計算的假設和經濟因素與信貸損

失之間的聯繫可能低估或高估預期信貸損失，且對抵押品價值和虧損嚴重程度等參數的估算也非常不明朗；及

- 在迄今為止並不嚴重的拖欠情況下，識別信貸風險和信貸減值顯著增加的客戶，特別是已接受延期付款和其他旨在解決短期流動資金問題的減免措施的客戶。信貸風險顯著增加的指標所使用的分類方法在估算方面存在顯著的不確定性。

## 預期信貸損失計算如何反映經濟境況

我們使用模型來反映關於預期信貸損失估計的經濟境況。如上所述，在2020年經歷前所未有的狀況下，單憑依據歷史資料的模型計算假設和聯繫無法得出適切資料，因此有必要比往年着重對模擬結果作出的判斷調整。

為將遠期經濟指引應用於批發及零售業務信貸風險的計算，我們已制訂一套全球統一的方法。下文載列標準方法，然後是管理層作出的判斷調整，包括反映2020年狀況的調整。

對於批發業務而言，我們採用全球方法用於估算違責或然率及違責損失率的期限架構。對於違責或然率，我們會考慮遠期經濟指引與國家／地區特定行業違責率的相關性。對於違責損失率的計算，我們會考慮遠期經濟指引與特定國家／地區及行業抵押品價值及變現率的相關性。我們會估算各金融工具於整個期限架構的違責或然率及違責損失率。

對於已減值貸款，違責損失率的估算會考慮外部顧問提供的獨立收回額估值(如有)，或與預期經濟狀況及個別公司狀況對應的內部預測。於估算個別被視為非大額的已減值貸款的預期信貸損失時，我們會因應非第三級的整體或然率加權結果與核心境況結果納入遠期經濟指引。

對於零售業務，該等經濟境況對違責或然率的影響在組合層面以模型計算。觀察所得的違責率與宏觀經濟變數的歷史關係，則運用經濟反應模型納入IFRS 9預期信貸損失估計內。在與相關資產尚餘期限相等的期間內，該等經濟境況對違責或然率的影響以模型計算。對於按揭組合，違責損失率受到的影響以模型計算，方法是運用全國房屋價格指數預測及對應的違責損失率預期，預測資產尚餘期限內的未來貸款估值比率。

該等模型主要依據過往觀察及與拖欠率的相關性。管理層判斷調整概述於下文。

## 管理層判斷調整

就IFRS 9而言，管理層判斷調整是指在客戶或組合層面對預期信貸損失的短期增加或減少，以計及最新突發事件、模型及數據的局限及缺陷，以及管理層審視及質詢後應用的專家信用判斷。在《2019年報及賬目》中，該等調整為「模型後調整」。

於2020年12月31日就宏觀經濟變數所作的最差預測不在過往觀察的範圍內，而我們已按照過往觀察建立IFRS 9模型及調整其運作。另外，個別國家／地區的政府支援計劃的複雜性、對客戶行為的影響及不可預計的疫情發展從未以模型計算。因此，在部分情況下，滙豐的IFRS 9模型所產生的推算結果，似乎遠較其他經濟及信貸計量指標敏感。

政府支援計劃及客戶暫緩還款已使模型所依據經濟狀況與拖欠情況之間的相互關係脫節。管理層須作出判斷調整，以助確保確認適當的預期信貸損失減值金額。

我們設有內部管治機制，以定期監察管理層判斷調整，並在可行時酌情透過重新校準和設計模型，減少對此類調整的依賴。於2020年，以模型計算的預期信貸損失及管理層判斷調整的成分已因應疫情、遏制力度及政府支援措施而顯著改變，在經濟狀況好轉之前，這種情況料將依然存在。我們需要時間進行較廣泛的模型調整，亦需要可觀察損失數據來建立模型。一旦可觀察到新冠病毒疫情的較長期影響，模型將逐步重新校準。因此，我們預計在可見未來將有重大的管理層判斷調整。

下表載列就估算於2020年12月31日的列賬基準之預期信貸損失所作的管理層判斷調整。下表包括就疫情下數據及模型限制及在模型開發與實施慣常過程中所作調整，並列示適用於境況加權預期信貸損失數字的調整。由於下行境況結果較不確定，因此與下行境況相關的調整較大。

#### 對預期信貸損失所作的管理層判斷調整<sup>1</sup>

|                          | 零售<br>十億美元 | 批發<br>十億美元   | 總計<br>十億美元 |
|--------------------------|------------|--------------|------------|
| 低風險交易對手方<br>(銀行、主權及政府實體) | —          | (0.7)        | (0.7)      |
| 企業貸款調整                   | —          | 0.5          | 0.5        |
| 零售貸款違責或然率調整              | (0.8)      | —            | (0.8)      |
| 零售模型違約抑制調整               | 1.9        | —            | 1.9        |
| 其他零售貸款調整                 | 0.4        | —            | 0.4        |
| <b>總額</b>                | <b>1.5</b> | <b>(0.2)</b> | <b>1.3</b> |

<sup>1</sup> 表內所列管理層判斷調整反映預期信貸損失分別增加或(減少)。

於2019年12月31日的管理層判斷調整中，批發組合預期信貸損失增加7,500萬美元，零售組合增加1.31億美元，不包括替代境況調整。

於2020年，管理層判斷調整反映了與新冠病毒疫情相關的經濟狀況波動。由於受不同經濟體復甦途徑的持續不確定性影響，多個主要市場的本地生產總值增長率等若干經濟衡量指標已超過預期低點，並回復至以模型計算的關係所反映的水平，故於2020年以模型計算的預期信貸損失及管理層判斷調整的成份已發生重大變化。

於2020年12月31日，批發方面的管理層判斷調整為預期信貸損失減少2億美元(2019年12月31日：增加1億美元)。由於宏觀經濟假設有所改善，模型運作較接近其校準範圍，加上就壓力狀況進行重新校準，該等批發組合的調整幅度低於2020年第二及第三季的調整幅度。

低信貸風險承擔的調整主要與高評級銀行、主權及美國政府贊助機構有關，以模型計算的信貸因素不會全面反映該等實體的相關基本因素，或政府支援及經濟計劃在新冠病毒疫情環境下的作用。

企業風險承擔的調整主要反映管理層依據信貸專家意見、量化分析及基準，對部分主要市場的高風險及脆弱行業的判斷結果。考慮因素包括部分行業因政府干預及最新突發

(特殊)事態發展而可能抑制違約數目。

於2020年第四季，零售方面的管理層判斷調整導致預期信貸損失增加15億美元，主要源自額外預期信貸損失19億美元，以反映對違約時間的調整，而違約時間因政府的支援及客戶紓困措施而有所延遲，部分被因模型不符常態反應而產生零售貸款違責或然率預期信貸損失減少8億美元的調整所抵銷，主要是經濟預測超出模型開發期的範圍。其他零售貸款調整4億美元，導致用於解決客戶紓困及資料限制等方面預期信貸損失增加。

由於政府支援及客戶紓困計劃暫時仍能抑制違約數目，有助穩定組合表現，因此零售模型應用違約抑制調整。零售模型依賴的假設是，隨著宏觀經濟狀況衰退，違約將會發生。此調整使經濟狀況變化所致違約增加與違約預期出現時期相配。我們會監察並預早更新零售模型違約抑制調整，以確保在計及政府援助及客戶紓困計劃的程度及时效下，能夠與預期履約情況作出適當配合。

零售貸款違責或然率調整主要與就英國作出的調整有關。下行失業率預測超出模型設定的歷史界限，導致違責或然率水平不符常態。有關調整降低違責或然率的敏感度，從而與失業率及違約率變化之間的歷史相關性保持一致。

#### 預期信貸損失估計的經濟境況敏感度分析

作為預期信貸損失管治程序的其中一環，管理層會透過對上述各境況逐一設定100%權重，重新計算所選組合在上述各境況的預期信貸損失，藉此審視預期信貸損失結果對各種經濟預測的敏感度。判定信貸風險大幅提升及計量預期信貸損失結果時，已計及有關權重。

就上行及下行境況計算的預期信貸損失，不應作為可能發生的預期信貸損失結果上限和下限。在不同經濟境況下於未來可能發生的違責所產生的影響，乃透過重新計量第一級及第二級貸款於結算日的預期信貸損失得出。第三級貸款(已違責)於結算日的數額在相關敏感度計算中維持不變。第三級預期信貸損失僅於個別組合的違責損失率對未來經濟狀況預測變動敏感的情況下，方會對該等變動敏感。

當設定100%權重時，反映尾端風險境況的估計數字存在特別高的不確定性。

就批發信貸風險承擔而言，敏感度分析不包括牽涉違責債務人的預期信貸損失及金融工具，因為預期信貸損失的計量對債務人特定信貸因素的敏感度，較對未來經濟境況的敏感度高，因此在個別評估中區分各項宏觀經濟因素的影響並不可行。就零售信貸風險承擔而言，敏感度分析包括涉及違責債務人的客戶貸款預期信貸損失，原因是有抵押按揭組合(包括各級貸款)的零售預期信貸損失對宏觀經濟因素的變數敏感。

#### 批發及零售敏感度

批發及零售敏感度分析包括在適用情況下各境況的管理層判斷調整。分析結果列表不包括保險業務持有的組合及小型組合，因此不能與其他信貸風險列表中的個人及批發貸款直接進行比較。此外，在批發及零售分析中，額外/替

代下行境況的比較期間結果亦不可與本期直接進行比較，因為兩者反映的是與期末一致境況相較的不同風險狀況。

## 批發分析

### IFRS 9預期信貸損失對未來經濟狀況的敏感度

| 於2020年12月31日客戶貸款的預期信貸損失 <sup>1</sup> | 賬面總值 <sup>2</sup><br>百萬美元 | 列賬基準之預期信貸損失<br>百萬美元 | 核心境況－<br>預期信貸損失<br>百萬美元 | 上行境況－<br>預期信貸損失<br>百萬美元 | 下行境況－<br>預期信貸損失<br>百萬美元 | 額外下行境況－<br>預期信貸損失<br>百萬美元 |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|---------------------------|
| 英國                                   | 430,555                   | 2,077               | 1,514                   | 1,026                   | 2,271                   | 3,869                     |
| 美國                                   | 201,263                   | 369                 | 314                     | 219                     | 472                     | 723                       |
| 香港                                   | 452,983                   | 474                 | 388                     | 211                     | 672                     | 1,363                     |
| 中國內地                                 | 118,163                   | 116                 | 93                      | 28                      | 252                     | 1,158                     |
| 加拿大                                  | 85,720                    | 183                 | 140                     | 82                      | 253                     | 528                       |
| 墨西哥                                  | 25,920                    | 246                 | 222                     | 177                     | 285                     | 437                       |
| 阿聯酋                                  | 44,777                    | 250                 | 241                     | 190                     | 330                     | 536                       |
| 法國                                   | 164,899                   | 117                 | 109                     | 97                      | 131                     | 238                       |

### IFRS 9預期信貸損失對未來經濟狀況的敏感度<sup>3</sup>

| 於2019年12月31日客戶貸款的預期信貸損失 <sup>1</sup> | 賬面總值 <sup>2</sup><br>百萬美元 | 列賬基準之預期信貸損失<br>百萬美元 | 核心境況－<br>預期信貸損失<br>百萬美元 | 上行境況－<br>預期信貸損失<br>百萬美元 | 下行境況－<br>預期信貸損失<br>百萬美元 | 替代境況－<br>預期信貸損失 <sup>4</sup><br>百萬美元 |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------------|
| 英國                                   | 346,035                   | 725                 | 536                     | 480                     | 635                     | 1,050-2,100                          |
| 美國                                   | 203,610                   | 148                 | 149                     | 132                     | 161                     |                                      |
| 香港                                   | 418,102                   | 328                 | 243                     | 241                     | 244                     | 550-700                              |
| 中國內地                                 | 104,004                   | 124                 | 118                     | 95                      | 106                     | 150                                  |
| 加拿大                                  | 74,620                    | 80                  | 79                      | 63                      | 108                     |                                      |
| 墨西哥                                  | 32,632                    | 69                  | 68                      | 48                      | 99                      |                                      |
| 阿聯酋                                  | 42,304                    | 97                  | 97                      | 89                      | 108                     |                                      |
| 法國                                   | 124,618                   | 55                  | 53                      | 50                      | 79                      |                                      |

<sup>1</sup> 預期信貸損失敏感度包括涉及重大計量不確定性的資產負債表外金融工具。

<sup>2</sup> 包括低信貸風險的金融工具，例如按公允值計入其他全面收益之債務工具，其於上述所有境況中的賬面值高，但預期信貸損失低。

<sup>3</sup> 2019年的預期信貸損失敏感度不包括運用較簡單模型方法的組合，亦不包括僅納入列賬基準預期信貸損失的管理層判斷調整。

<sup>4</sup> 英國替代下行(AD)境況1對預期信貸損失的影響為10億美元，而AD2和AD3境況對預期信貸損失的影響分別為19億美元及21億美元。香港的AD1及AD2境況的影響分別為5.5億美元及7億美元。

於2020年12月31日，英國、香港及中國內地對預期信貸損失的敏感度最高。敏感度較高，主要是由於該等地區的重大風險承擔，以及相對於核心及概率加權境況，下行境況的影響較為嚴重。對中國內地而言，額外下行境況概率為

2%，反映被認為是發生可能性極低的境況，與核心境況相比，其不利程度要大得多，因此預期信貸損失估計相對於列賬基準及核心境況要高。



零售分析

IFRS 9預期信貸損失對未來經濟狀況的敏感度<sup>1</sup>

|                                          | 賬面總值    | 列賬基準之<br>預期信貸損失 | 核心境況<br>預期信貸損失 | 上行境況<br>預期信貸損失 | 下行境況<br>預期信貸損失 | 額外下行境況 |
|------------------------------------------|---------|-----------------|----------------|----------------|----------------|--------|
| 於2020年12月31日<br>客戶貸款的預期信貸損失 <sup>2</sup> | 百萬美元    | 百萬美元            | 百萬美元           | 百萬美元           | 百萬美元           | 百萬美元   |
| <b>英國</b>                                |         |                 |                |                |                |        |
| 按揭                                       | 146,478 | 197             | 182            | 172            | 205            | 221    |
| 信用卡                                      | 7,869   | 857             | 774            | 589            | 904            | 1,084  |
| 其他                                       | 9,164   | 897             | 795            | 471            | 1,022          | 1,165  |
| <b>墨西哥</b>                               |         |                 |                |                |                |        |
| 按揭                                       | 3,896   | 111             | 101            | 79             | 136            | 167    |
| 信用卡                                      | 1,113   | 260             | 255            | 243            | 269            | 290    |
| 其他                                       | 2,549   | 436             | 428            | 411            | 451            | 491    |
| <b>香港</b>                                |         |                 |                |                |                |        |
| 按揭                                       | 89,943  | —               | —              | —              | —              | —      |
| 信用卡                                      | 7,422   | 266             | 259            | 247            | 277            | 405    |
| 其他                                       | 6,020   | 112             | 105            | 102            | 115            | 130    |
| <b>阿聯酋</b>                               |         |                 |                |                |                |        |
| 按揭                                       | 1,889   | 66              | 63             | 53             | 73             | 78     |
| 信用卡                                      | 426     | 92              | 81             | 62             | 107            | 126    |
| 其他                                       | 683     | 38              | 37             | 33             | 41             | 46     |
| <b>法國</b>                                |         |                 |                |                |                |        |
| 按揭                                       | 24,565  | 68              | 68             | 68             | 69             | 70     |
| 其他                                       | 1,725   | 88              | 87             | 85             | 88             | 91     |
| <b>美國</b>                                |         |                 |                |                |                |        |
| 按揭                                       | 15,399  | 41              | 39             | 38             | 41             | 53     |
| 信用卡                                      | 570     | 86              | 84             | 81             | 88             | 119    |
| <b>加拿大</b>                               |         |                 |                |                |                |        |
| 按揭                                       | 22,454  | 31              | 30             | 29             | 31             | 36     |
| 信用卡                                      | 260     | 9               | 9              | 8              | 9              | 9      |
| 其他                                       | 1,775   | 22              | 21             | 20             | 24             | 28     |

IFRS 9預期信貸損失對未來經濟狀況的敏感度<sup>1</sup>(續)

|                                          | 賬面總值    | 列賬基準之<br>預期信貸損失 | 核心境況<br>預期信貸損失 | 上行境況<br>預期信貸損失 | 下行境況<br>預期信貸損失 | 替代境況<br>預期信貸損失 |
|------------------------------------------|---------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 於2019年12月31日<br>客戶貸款的預期信貸損失 <sup>2</sup> | 百萬美元    | 百萬美元            | 百萬美元           | 百萬美元           | 百萬美元           | 百萬美元           |
| <b>英國</b>                                |         |                 |                |                |                |                |
| 按揭                                       | 130,079 | 123             | 33             | 28             | 38             | 50-80          |
| 信用卡                                      | 9,359   | 431             | 421            | 376            | 506            | 670-930        |
| 其他                                       | 10,137  | 382             | 318            | 282            | 374            | 490-700        |
| <b>墨西哥</b>                               |         |                 |                |                |                |                |
| 按揭                                       | 3,385   | 32              | 31             | 24             | 41             |                |
| 信用卡                                      | 1,295   | 211             | 211            | 190            | 231            |                |
| 其他                                       | 3,001   | 341             | 340            | 312            | 380            |                |
| <b>香港</b>                                |         |                 |                |                |                |                |
| 按揭                                       | 86,448  | 0               | 0              | 0              | 0              | 0              |
| 信用卡                                      | 7,795   | 243             | 201            | 191            | 201            | 400            |
| 其他                                       | 7,446   | 105             | 95             | 90             | 104            | 130            |
| <b>阿聯酋</b>                               |         |                 |                |                |                |                |
| 按揭                                       | 1,983   | 92              | 92             | 83             | 91             |                |
| 信用卡                                      | 513     | 54              | 54             | 49             | 72             |                |
| 其他                                       | 895     | 28              | 28             | 26             | 31             |                |
| <b>法國</b>                                |         |                 |                |                |                |                |
| 按揭                                       | 21,374  | 60              | 60             | 59             | 60             |                |
| 其他                                       | 1,643   | 73              | 73             | 73             | 74             |                |
| <b>美國</b>                                |         |                 |                |                |                |                |
| 按揭                                       | 14,732  | 22              | 22             | 21             | 24             |                |
| 信用卡                                      | 738     | 68              | 68             | 62             | 74             |                |
| <b>加拿大</b>                               |         |                 |                |                |                |                |
| 按揭                                       | 19,843  | 15              | 14             | 13             | 16             |                |
| 信用卡                                      | 270     | 7               | 7              | 7              | 7              |                |
| 其他                                       | 2,231   | 17              | 17             | 16             | 18             |                |

1 預期信貸損失敏感度不包括運用較簡單模型方法的組合。

2 預期信貸損失敏感度僅包括已應用IFRS 9減值規定的資產負債表內金融工具。

於2020年12月31日，英國、墨西哥及香港的預期信貸損失敏感度最為顯著。

由於抵押品價值仍處穩健水平，按揭貸款在大部分市場的預期信貸損失敏感度屬最低。香港按揭組合受惠於其信貸質素，因此其列賬基準之預期信貸損失水平偏低，所呈列的敏感度亦甚微。信用卡及其他無抵押貸款對經濟預測較為敏感，而2020年的經濟預測因新冠病毒疫情而有所惡化。

### 集團預期信貸損失敏感度分析結果

各境況對預期信貸損失之影響，以及管理層的判斷調整，均對經濟預測的變動(包括政府支援措施的成效)非常敏感。根據上述敏感度列表，倘於2020年12月31日僅根據核心境況、下行境況或額外下行境況估算集團預期信貸損失數額(不包括單獨評估的批發第三級)，則該數額的增幅/(減幅)便會如下表所列。

|                 | 零售 <sup>1</sup><br>十億美元 | 批發 <sup>1</sup><br>十億美元 |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| 2020年集團預期信貸損失總額 |                         |                         |
| 列賬基準之預期信貸損失     | 4.5                     | 4.5                     |
| 境況              |                         |                         |
| 100%一致核心境況      | (0.3)                   | (0.9)                   |
| 100%一致下行境況      | 0.3                     | 1.0                     |
| 100%額外下行境況      | 1.3                     | 5.9                     |

|                 | 零售 <sup>1</sup><br>十億美元 | 批發 <sup>1</sup><br>十億美元 |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|
| 2019年集團預期信貸損失總額 |                         |                         |
| 列賬基準之預期信貸損失     | 2.9                     | 2.0                     |
| 境況              |                         |                         |
| 100%一致核心境況      | (0.2)                   | (0.3)                   |
| 100%一致下行境況      | 0.1                     | —                       |
| 100%替代下行境況      | 不適用                     | 不適用                     |

<sup>1</sup> 與零售及批發敏感度分析的基礎相同。

英國經濟前景仍存在很大程度的不確定性。如果對英國的一致下行及額外下行境況分別採用100%的權重，則批發的預期信貸損失將分別增加2億美元及18億美元，而零售的預期信貸損失亦將分別增加2億美元及5億美元。

### 同業及客戶貸款(包括貸款承諾及金融擔保)賬面總值/名義金額及準備變動之對賬

以下披露內容按級別列示集團同業及客戶貸款(包括貸款承諾及金融擔保)賬面總值/名義金額及準備之對賬。變動按季計算，因此全面反映季度之間的級別變動。倘變動按年初至今基準計算，則僅可反映金融工具於期初和期末的持倉。

金融工具之轉撥反映級別間轉移對賬面總值/名義金額及相關預期信貸損失準備所造成的影響。

級別間轉移產生之預期信貸損失重新計量淨額，代表此等轉移(例如由12個月(第一級)轉至期限內(第二級)預期信貸損失計量基準)所導致的升幅或跌幅。重新計量淨額不包括正在轉移級別的金融工具之相關客戶風險評級/違責或然率變動。該項變動連同其他信貸質素變動於「風險參數變動—信貸質素」一項中反映。

「承辦或購入之新金融資產」、「撤銷確認資產(包括終期還款)」和「風險參數變動—其他貸款/還款」的變動反映集團貸款組合內貸款額變動的影響。

同業及客戶貸款(包括貸款承諾及金融擔保)賬面總值/名義金額及準備變動之對賬

(經審核)

|                      | 非信貸已減值            |                  |                   |                  | 信貸已減值             |                  |                   |                  | 總計                |                  |
|----------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
|                      | 第一級               |                  | 第二級               |                  | 第三級               |                  | 購入或承辦信貸已減值之金融資產   |                  |                   |                  |
|                      | 賬面總值/名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸損失準備<br>百萬美元 | 賬面總值/名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸損失準備<br>百萬美元 | 賬面總值/名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸損失準備<br>百萬美元 | 賬面總值/名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸損失準備<br>百萬美元 | 賬面總值/名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸損失準備<br>百萬美元 |
| 於2020年1月1日           | 1,561,613         | (1,464)          | 105,551           | (2,441)          | 14,335            | (5,121)          | 345               | (99)             | 1,681,844         | (9,125)          |
| 金融工具之轉撥：             | (129,236)         | (1,122)          | 116,783           | 1,951            | 12,453            | (829)            | —                 | —                | —                 | —                |
| —自第一級轉至第二級           | (298,725)         | 947              | 298,725           | (947)            | —                 | —                | —                 | —                | —                 | —                |
| —自第二級轉至第一級           | 172,894           | (2,073)          | (172,894)         | 2,073            | —                 | —                | —                 | —                | —                 | —                |
| —轉撥至第三級              | (3,942)           | 30               | (10,320)          | 986              | 14,262            | (1,016)          | —                 | —                | —                 | —                |
| —轉撥自第三級              | 537               | (26)             | 1,272             | (161)            | (1,809)           | 187              | —                 | —                | —                 | —                |
| 級別間轉移產生之預期信貸損失重新計量淨額 | —                 | 907              | —                 | (1,158)          | —                 | (750)            | —                 | —                | —                 | (1,001)          |
| 承辦或購入之新金融資產          | 437,836           | (653)            | —                 | —                | —                 | —                | 25                | (1)              | 437,861           | (654)            |
| 撤銷確認資產(包括終期還款)       | (313,347)         | 160              | (37,409)          | 464              | (3,430)           | 485              | (23)              | 2                | (354,209)         | 1,111            |
| 風險參數變動—其他貸款/還款       | (83,147)          | 157              | 29,092            | 85               | (597)             | 248              | (50)              | (2)              | (54,702)          | 488              |
| 風險參數變動—信貸質素          | —                 | (408)            | —                 | (4,374)          | —                 | (4,378)          | —                 | (39)             | —                 | (9,199)          |
| 計算預期信貸損失所用模型之變動      | —                 | 134              | —                 | 294              | —                 | 5                | —                 | —                | —                 | 433              |
| 資產撤銷                 | —                 | —                | —                 | —                | (2,946)           | 2,944            | (30)              | 30               | (2,976)           | 2,974            |
| 導致撤銷確認之信貸相關修訂        | —                 | —                | —                 | —                | (23)              | 7                | —                 | —                | (23)              | 7                |
| 匯兌                   | 32,808            | (47)             | 9,123             | (223)            | 633               | (163)            | 4                 | (3)              | 42,568            | (436)            |
| 其他                   | (76)              | 5                | 292               | (1)              | (1)               | 8                | 8                 | (1)              | 223               | 11               |
| 於2020年12月31日         | 1,506,451         | (2,331)          | 223,432           | (5,403)          | 20,424            | (7,544)          | 279               | (113)            | 1,750,586         | (15,391)         |
| 期內收益表之預期信貸損失變動       |                   | 297              |                   | (4,689)          |                   | (4,390)          |                   | (40)             |                   | (8,822)          |
| 收回                   |                   |                  |                   |                  |                   |                  |                   |                  |                   | 326              |
| 其他                   |                   |                  |                   |                  |                   |                  |                   |                  |                   | (84)             |
| 期內收益表之預期信貸損失變動總額     |                   |                  |                   |                  |                   |                  |                   |                  |                   | (8,580)          |

|                              | 於2020年12月31日      |                  |                  | 截至2020年12月31日止12個月 |
|------------------------------|-------------------|------------------|------------------|--------------------|
|                              | 賬面總值/名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸損失準備<br>百萬美元 | 預期信貸損失提撥<br>百萬美元 | 預期信貸損失提撥<br>百萬美元   |
| 如上                           | 1,750,586         | (15,391)         | (8,580)          |                    |
| 按已攤銷成本計量之其他金融資產              | 772,408           | (175)            | (95)             |                    |
| 非交易用途反向購買協議承擔                | 61,716            | —                | —                |                    |
| 未就IFRS 9考慮之履約及其他擔保           | —                 | —                | (94)             |                    |
| 已應用IFRS 9減值規定之金融工具概要/綜合收益表概要 | 2,584,710         | (15,566)         | (8,769)          |                    |
| 按公允值計入其他全面收益之債務工具            | 399,717           | (141)            | (48)             |                    |
| 期內預期信貸損失準備總額/收益表預期信貸損失變動總額   | 不適用               | (15,707)         | (8,817)          |                    |

如前表所示，期內客戶及同業貸款以及相關貸款承諾及金融擔保的預期信貸損失準備，由2019年12月31日的91.25億美元增加62.66億美元至2020年12月31日的153.91億美元。

增幅主要受下列因素影響：

- 與相關信貸質素變動(包括正在轉移級別之金融工具之信貸質素影響)有關的91.99億美元；
- 與級別間轉移產生之重新計量影響淨額有關的10.01億美元；及
- 匯兌及其他變動4.25億美元。

部分被以下項目抵銷：

- 資產撤銷29.74億美元；
- 與金額變動有關的9.45億美元，包括與新承辦、撤銷確認資產及其他貸款/還款相關的預期信貸損失準備；

- 計算預期信貸損失所用模型之變動4.33億美元；及
- 導致撤銷確認的信貸相關修訂700萬美元。

前表列出的期內預期信貸損失提撥88.22億美元，包括與相關信貸質素變動(包括正在轉移級別之金融工具之信貸質素影響)有關的91.99億美元及與級別間轉移產生之重新計量影響淨額有關的10.01億美元，但部分被與相關賬面金額變動淨額有關的9.45億美元及計算預期信貸損失所用模型之變動4.33億美元所抵銷。

批發及個人貸款變動的觀點概述於第147及160頁。

同業及客戶貸款(包括貸款承諾及金融擔保)賬面總值/名義金額及準備變動之對賬

(經審核)

|                      | 非信貸已減值         |                     |                |                     | 信貸已減值          |                     |                 |                     | 總計        |         |
|----------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|-----------------|---------------------|-----------|---------|
|                      | 第一級            |                     | 第二級            |                     | 第三級            |                     | 購入或承辦信貸已減值之金融資產 |                     |           |         |
|                      | 風險承擔總額<br>百萬美元 | 預期信貸損失準備/撥備<br>百萬美元 | 風險承擔總額<br>百萬美元 | 預期信貸損失準備/撥備<br>百萬美元 | 風險承擔總額<br>百萬美元 | 預期信貸損失準備/撥備<br>百萬美元 | 風險承擔總額<br>百萬美元  | 預期信貸損失準備/撥備<br>百萬美元 |           |         |
| 於2019年1月1日           | 1,502,976      | (1,449)             | 95,104         | (2,278)             | 14,232         | (5,135)             | 334             | (194)               | 1,612,646 | (9,056) |
| 金融工具之轉撥：             | (36,244)       | (543)               | 31,063         | 1,134               | 5,181          | (591)               | —               | —                   | —         | —       |
| —自第一級轉至第二級           | (108,434)      | 487                 | 108,434        | (487)               | —              | —                   | —               | —                   | —         | —       |
| —自第二級轉至第一級           | 73,086         | (1,044)             | (73,086)       | 1,044               | —              | —                   | —               | —                   | —         | —       |
| —轉撥至第三級              | (1,284)        | 59                  | (5,022)        | 665                 | 6,306          | (724)               | —               | —                   | —         | —       |
| —轉撥自第三級              | 388            | (45)                | 737            | (88)                | (1,125)        | 133                 | —               | —                   | —         | —       |
| 級別間轉移產生之預期信貸損失重新計量淨額 | —              | 669                 | —              | (676)               | —              | (114)               | —               | —                   | —         | (121)   |
| 承辦或購入之新金融資產          | 504,064        | (534)               | —              | —                   | —              | —                   | 135             | (21)                | 504,199   | (555)   |
| 撤銷確認資產(包括終期還款)       | (352,961)      | 112                 | (19,909)       | 553                 | (2,712)        | 656                 | (26)            | 8                   | (375,608) | 1,329   |
| 風險參數變動—其他貸款/還款       | (72,239)       | 291                 | (2,560)        | 67                  | 402            | (6)                 | 28              | 12                  | (74,369)  | 364     |
| 風險參數變動—信貸質素          | —              | 2                   | —              | (1,208)             | —              | (2,704)             | —               | (51)                | —         | (3,961) |
| 計算預期信貸損失所用模型之變動      | —              | (6)                 | —              | 4                   | —              | 14                  | —               | —                   | —         | 12      |
| 資產撤銷                 | —              | —                   | —              | —                   | (2,657)        | 2,657               | (140)           | 140                 | (2,797)   | 2,797   |
| 導致撤銷確認之信貸相關修訂        | —              | —                   | —              | —                   | (268)          | 125                 | —               | —                   | (268)     | 125     |
| 匯兌                   | 16,838         | (9)                 | 1,201          | (40)                | 160            | (31)                | 1               | 1                   | 18,200    | (79)    |
| 其他                   | (821)          | 3                   | 652            | 3                   | (3)            | 8                   | 13              | 6                   | (159)     | 20      |
| 於2019年12月31日         | 1,561,613      | (1,464)             | 105,551        | (2,441)             | 14,335         | (5,121)             | 345             | (99)                | 1,681,844 | (9,125) |
| 期內收益表之預期信貸損失變動       |                | 534                 |                | (1,260)             |                | (2,154)             |                 | (52)                |           | (2,932) |
| 收回                   |                |                     |                |                     |                |                     |                 |                     |           | 361     |
| 其他                   |                |                     |                |                     |                |                     |                 |                     |           | (20)    |
| 期內收益表之預期信貸損失變動總額     |                |                     |                |                     |                |                     |                 |                     |           | (2,591) |

|                              | 於2019年12月31日      |                  | 截至2019年12月31日止12個月 |
|------------------------------|-------------------|------------------|--------------------|
|                              | 賬面總值/名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸損失準備<br>百萬美元 | 預期信貸損失撥備<br>百萬美元   |
| 如上                           | 1,681,844         | (9,125)          | (2,591)            |
| 按已攤銷成本計量之其他金融資產              | 615,179           | (118)            | (26)               |
| 非交易用途反向購買協議承擔                | 53,093            | —                | —                  |
| 就IFRS 9而言不予考慮的履約及其他擔保        | —                 | —                | (34)               |
| 已應用IFRS 9減值規定之金融工具概要/綜合收益表概要 | 2,350,116         | (9,243)          | (2,651)            |
| 按公允值計入其他全面收益之債務工具            | 355,664           | (166)            | (105)              |
| 期內預期信貸損失準備總額/收益表預期信貸損失變動總額   | 不適用               | (9,409)          | (2,756)            |



信貸質素

金融工具的信貸質素

(經審核)

我們對須承擔信貸風險的所有金融工具進行信貸質素評估。金融工具的信貸質素是於某時間點對違責或然率的評估，而第一及第二級則根據信貸質素相對首次確認入賬時轉差的程度而釐定。因此，對於非信貸已減值的金融工

具，儘管信貸質素級別較低的金融工具在第二級所佔的比例往往較高，信貸質素評估結果與第一及第二級之間並無直接關係。

五類信貸質素各自包括一系列涵蓋批發及個人貸款業務的精細內部信貸評級，以及由外界機構對債務證券所作的外界評級，詳情請參閱第121頁的列表。

於2020年12月31日按信貸質素列示的金融工具分布

(經審核)

|                                 | 賬面總值／名義金額        |                |                |               |               |                  | 預期<br>信貸損失<br>準備／其他<br>信貸準備 | 淨額               |
|---------------------------------|------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|------------------|-----------------------------|------------------|
|                                 | 穩健<br>百萬美元       | 良好<br>百萬美元     | 滿意<br>百萬美元     | 低於標準<br>百萬美元  | 信貸已減值<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元       |                             |                  |
| <b>IFRS 9 範圍內</b>               |                  |                |                |               |               |                  |                             |                  |
| 按已攤銷成本持有之客戶貸款                   | 506,231          | 233,320        | 256,584        | 36,970        | 19,372        | 1,052,477        | (14,490)                    | 1,037,987        |
| — 個人                            | 357,821          | 53,892         | 38,520         | 4,965         | 5,611         | 460,809          | (4,731)                     | 456,078          |
| — 企業及商業                         | 120,971          | 158,601        | 203,560        | 30,718        | 13,238        | 527,088          | (9,494)                     | 517,594          |
| — 非銀行之金融機構                      | 27,439           | 20,827         | 14,504         | 1,287         | 523           | 64,580           | (265)                       | 64,315           |
| 按已攤銷成本持有之同業貸款                   | 71,318           | 5,496          | 3,568          | 1,276         | —             | 81,658           | (42)                        | 81,616           |
| 現金及於中央銀行之結餘                     | 302,028          | 1,388          | 1,070          | —             | —             | 304,486          | (5)                         | 304,481          |
| 向其他銀行託收中之項目                     | 4,079            | 9              | 6              | —             | —             | 4,094            | —                           | 4,094            |
| 香港政府負債證明書                       | 40,420           | —              | —              | —             | —             | 40,420           | —                           | 40,420           |
| 反向回購協議—非交易用途                    | 177,457          | 40,461         | 12,398         | 312           | —             | 230,628          | —                           | 230,628          |
| 金融投資                            | 77,361           | 9,781          | 1,537          | 1             | 39            | 88,719           | (80)                        | 88,639           |
| 預付款項、應計收益及其他資產                  | 81,886           | 10,129         | 11,570         | 298           | 178           | 104,061          | (90)                        | 103,971          |
| — 背書及承兌                         | 1,458            | 4,355          | 4,245          | 229           | 20            | 10,307           | (30)                        | 10,277           |
| — 應計收益及其他                       | 80,428           | 5,774          | 7,325          | 69            | 158           | 93,754           | (60)                        | 93,694           |
| 按公允價值計入其他全面收益之債務工具 <sup>1</sup> | 367,685          | 12,678         | 10,409         | 825           | 306           | 391,903          | (141)                       | 391,762          |
| <b>IFRS 9 範圍外</b>               |                  |                |                |               |               |                  |                             |                  |
| 交易用途資產                          | 117,972          | 14,694         | 20,809         | 829           | 43            | 154,347          | —                           | 154,347          |
| 指定及其他強制性按公允價值計入損益賬之其他金融資產       | 6,440            | 2,378          | 1,827          | 109           | —             | 10,754           | —                           | 10,754           |
| 衍生工具                            | 243,005          | 54,581         | 8,709          | 1,359         | 72            | 307,726          | —                           | 307,726          |
| <b>資產負債表內賬面總值總計</b>             | <b>1,995,882</b> | <b>384,915</b> | <b>328,487</b> | <b>41,979</b> | <b>20,010</b> | <b>2,771,273</b> | <b>(14,848)</b>             | <b>2,756,425</b> |
| 佔信貸質素總額百分比                      | 72.0%            | 13.9%          | 11.9%          | 1.5%          | 0.7%          | 100%             |                             |                  |
| 貸款及其他信貸相關承諾                     | 400,911          | 157,339        | 90,784         | 9,668         | 1,081         | 659,783          | (734)                       | 659,049          |
| 金融擔保                            | 6,356            | 5,194          | 5,317          | 1,247         | 270           | 18,384           | (125)                       | 18,259           |
| <b>範圍內：不可撤銷貸款承諾及金融擔保</b>        | <b>407,267</b>   | <b>162,533</b> | <b>96,101</b>  | <b>10,915</b> | <b>1,351</b>  | <b>678,167</b>   | <b>(859)</b>                | <b>677,308</b>   |
| 貸款及其他信貸相關承諾                     | 59,392           | 62,664         | 59,666         | 2,837         | 430           | 184,989          | —                           | 184,989          |
| 履約及其他擔保                         | 26,082           | 27,909         | 21,256         | 2,112         | 755           | 78,114           | (226)                       | 77,888           |
| <b>範圍外：可撤銷貸款承諾及非金融擔保</b>        | <b>85,474</b>    | <b>90,573</b>  | <b>80,922</b>  | <b>4,949</b>  | <b>1,185</b>  | <b>263,103</b>   | <b>(226)</b>                | <b>262,877</b>   |

<sup>1</sup> 本項披露中，賬面總值指未就任何虧損準備作調整之金融資產已攤銷成本。上表所示按公允價值計入其他全面收益之債務工具的賬面總值不包括公允價值損益，因此其不會與資產負債表所示數額一致。

於2019年12月31日按信貸質素列示的金融工具分布(續)

(經審核)

|                                | 賬面總值/名義金額  |            |            |              |               |            | 預期<br>信貸損失<br>準備/其他<br>信貸準備 | 淨額        |
|--------------------------------|------------|------------|------------|--------------|---------------|------------|-----------------------------|-----------|
|                                | 穩健<br>百萬美元 | 良好<br>百萬美元 | 滿意<br>百萬美元 | 低於標準<br>百萬美元 | 信貸已減值<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |                             |           |
| IFRS 9範圍內                      |            |            |            |              |               |            |                             |           |
| 按已攤銷成本持有之客戶貸款                  | 524,889    | 258,402    | 228,485    | 20,007       | 13,692        | 1,045,475  | (8,732)                     | 1,036,743 |
| —個人                            | 354,461    | 45,037     | 27,636     | 2,286        | 4,851         | 434,271    | (3,134)                     | 431,137   |
| —企業及商業                         | 138,126    | 190,470    | 186,383    | 16,891       | 8,629         | 540,499    | (5,438)                     | 535,061   |
| —非銀行之金融機構                      | 32,302     | 22,895     | 14,466     | 830          | 212           | 70,705     | (160)                       | 70,545    |
| 按已攤銷成本持有之同業貸款                  | 60,636     | 5,329      | 1,859      | 1,395        | —             | 69,219     | (16)                        | 69,203    |
| 現金及於中央銀行之結餘                    | 151,788    | 1,398      | 915        | —            | —             | 154,101    | (2)                         | 154,099   |
| 向其他銀行託收中之項目                    | 4,935      | 18         | 3          | —            | —             | 4,956      | —                           | 4,956     |
| 香港政府負債證明書                      | 38,380     | —          | —          | —            | —             | 38,380     | —                           | 38,380    |
| 反向回購協議—非交易用途                   | 193,157    | 37,947     | 9,621      | 137          | —             | 240,862    | —                           | 240,862   |
| 金融投資                           | 78,318     | 6,503      | 906        | 61           | —             | 85,788     | (53)                        | 85,735    |
| 預付款項、應計收益及其他資產                 | 70,675     | 8,638      | 11,321     | 306          | 152           | 91,092     | (63)                        | 91,029    |
| —背書及承兌                         | 1,133      | 4,651      | 4,196      | 230          | 4             | 10,214     | (16)                        | 10,198    |
| —應計收益及其他                       | 69,542     | 3,987      | 7,125      | 76           | 148           | 80,878     | (47)                        | 80,831    |
| 按公允值計入其他全面收益之債務工具 <sup>1</sup> | 333,158    | 10,966     | 7,222      | 544          | 1             | 351,891    | (166)                       | 351,725   |
| IFRS 9範圍外                      |            |            |            |              |               |            |                             |           |
| 交易用途資產                         | 135,059    | 15,240     | 22,964     | 2,181        | —             | 175,444    | —                           | 175,444   |
| 指定及其他強制性按公允值計入損益賬之其他金融資產       | 4,655      | 1,391      | 5,584      | 139          | —             | 11,769     | —                           | 11,769    |
| 衍生工具                           | 187,636    | 42,642     | 11,894     | 821          | 2             | 242,995    | —                           | 242,995   |
| 資產負債表內賬面總值總計                   | 1,783,286  | 388,474    | 300,774    | 25,591       | 13,847        | 2,511,972  | (9,032)                     | 2,502,940 |
| 佔信貸質素總額百分比                     | 70.9%      | 15.5%      | 12.0%      | 1.0%         | 0.6%          | 100%       |                             |           |
| 貸款及其他信貸相關承諾                    | 369,424    | 146,988    | 77,499     | 5,338        | 780           | 600,029    | (329)                       | 599,700   |
| 金融擔保                           | 7,441      | 6,033      | 5,539      | 1,011        | 190           | 20,214     | (48)                        | 20,166    |
| 範圍內：不可撤銷貸款承諾及金融擔保              | 376,865    | 153,021    | 83,038     | 6,349        | 970           | 620,243    | (377)                       | 619,866   |
| 貸款及其他信貸相關承諾                    | 66,148     | 69,890     | 58,754     | 2,605        | 182           | 197,579    | —                           | 197,579   |
| 履約及其他擔保                        | 30,099     | 23,335     | 20,062     | 2,057        | 380           | 75,933     | (132)                       | 75,801    |
| 範圍外：可撤銷貸款承諾及非金融擔保              | 96,247     | 93,225     | 78,816     | 4,662        | 562           | 273,512    | (132)                       | 273,380   |

1 本項披露中，賬面總值指未就任何虧損準備作調整之金融資產已攤銷成本。上表所示按公允值計入其他全面收益之債務工具的賬面總值不包括公允值損益，因此其不會與資產負債表所示數額一致。

# 風險

## 按信貸質素及級別分配列示已應用IFRS 9減值規定的金融工具分布

(經審核)

| 註釋                    | 賬面總值／名義金額  |            |            |              |               |            | 預期<br>信貸損失<br>準備 | 淨額        |
|-----------------------|------------|------------|------------|--------------|---------------|------------|------------------|-----------|
|                       | 穩健<br>百萬美元 | 良好<br>百萬美元 | 滿意<br>百萬美元 | 低於標準<br>百萬美元 | 信貸已減值<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |                  |           |
| 按已攤銷成本計量<br>之客戶貸款     | 506,231    | 233,320    | 256,584    | 36,970       | 19,372        | 1,052,477  | (14,490)         | 1,037,987 |
| —第一級                  | 499,836    | 199,138    | 165,507    | 5,439        | —             | 869,920    | (1,974)          | 867,946   |
| —第二級                  | 6,395      | 34,182     | 91,077     | 31,531       | —             | 163,185    | (4,965)          | 158,220   |
| —第三級                  | —          | —          | —          | —            | 19,095        | 19,095     | (7,439)          | 11,656    |
| —購入或承辦信貸已減值<br>之金融資產  | —          | —          | —          | —            | 277           | 277        | (112)            | 165       |
| 按已攤銷成本計量之同業貸<br>款     | 71,318     | 5,496      | 3,568      | 1,276        | —             | 81,658     | (42)             | 81,616    |
| —第一級                  | 71,126     | 5,098      | 3,357      | 73           | —             | 79,654     | (33)             | 79,621    |
| —第二級                  | 192        | 398        | 211        | 1,203        | —             | 2,004      | (9)              | 1,995     |
| —第三級                  | —          | —          | —          | —            | —             | —          | —                | —         |
| —購入或承辦信貸已減值<br>之金融資產  | —          | —          | —          | —            | —             | —          | —                | —         |
| 按已攤銷成本計量<br>之其他金融資產   | 683,231    | 61,768     | 26,581     | 611          | 217           | 772,408    | (175)            | 772,233   |
| —第一級                  | 682,412    | 61,218     | 24,532     | 54           | —             | 768,216    | (80)             | 768,136   |
| —第二級                  | 819        | 550        | 2,049      | 557          | —             | 3,975      | (44)             | 3,931     |
| —第三級                  | —          | —          | —          | —            | 177           | 177        | (42)             | 135       |
| —購入或承辦信貸已減值<br>之金融資產  | —          | —          | —          | —            | 40            | 40         | (9)              | 31        |
| 貸款及其他信貸相關承諾           | 400,911    | 157,339    | 90,784     | 9,668        | 1,081         | 659,783    | (734)            | 659,049   |
| —第一級                  | 396,028    | 143,600    | 63,592     | 1,265        | —             | 604,485    | (290)            | 604,195   |
| —第二級                  | 4,883      | 13,739     | 27,192     | 8,403        | —             | 54,217     | (365)            | 53,852    |
| —第三級                  | —          | —          | —          | —            | 1,080         | 1,080      | (78)             | 1,002     |
| —購入或承辦信貸已減值<br>之金融資產  | —          | —          | —          | —            | 1             | 1          | (1)              | —         |
| 金融擔保                  | 6,356      | 5,194      | 5,317      | 1,247        | 270           | 18,384     | (125)            | 18,259    |
| —第一級                  | 6,286      | 4,431      | 3,163      | 210          | —             | 14,090     | (37)             | 14,053    |
| —第二級                  | 70         | 763        | 2,154      | 1,037        | —             | 4,024      | (62)             | 3,962     |
| —第三級                  | —          | —          | —          | —            | 269           | 269        | (26)             | 243       |
| —購入或承辦信貸已減值<br>之金融資產  | —          | —          | —          | —            | 1             | 1          | —                | 1         |
| 於2020年12月31日          | 1,668,047  | 463,117    | 382,834    | 49,772       | 20,940        | 2,584,710  | (15,566)         | 2,569,144 |
| 按公允值計入其他全面收益<br>之債務工具 |            |            |            |              |               |            |                  |           |
| —第一級                  | 367,542    | 12,585     | 10,066     | —            | —             | 390,193    | (88)             | 390,105   |
| —第二級                  | 143        | 93         | 343        | 825          | —             | 1,404      | (20)             | 1,384     |
| —第三級                  | —          | —          | —          | —            | 257           | 257        | (23)             | 234       |
| —購入或承辦信貸已減值<br>之金融資產  | —          | —          | —          | —            | 49            | 49         | (10)             | 39        |
| 於2020年12月31日          | 367,685    | 12,678     | 10,409     | 825          | 306           | 391,903    | (141)            | 391,762   |

1 本項披露中，賬面總值指未就任何虧損準備作調整之金融資產已攤銷成本。上表所示按公允值計入其他全面收益之債務工具的賬面總值不包括公允值損益，因此其不會與資產負債表所示數額一致。

## 按信貸質素及級別分配列示已應用IFRS 9減值規定的金融工具分布(續)

(經審核)

| 註釋                    | 賬面總值/名義金額  |            |            |              |               |            | 總計<br>百萬美元 | 預期<br>信貸損失<br>準備<br>百萬美元 | 淨額<br>百萬美元 |
|-----------------------|------------|------------|------------|--------------|---------------|------------|------------|--------------------------|------------|
|                       | 穩健<br>百萬美元 | 良好<br>百萬美元 | 滿意<br>百萬美元 | 低於標準<br>百萬美元 | 信貸已減值<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |            |                          |            |
| 按已攤銷成本計量<br>之客戶貸款     | 524,889    | 258,402    | 228,485    | 20,007       | 13,692        | 1,045,475  | (8,732)    | 1,036,743                |            |
| —第一級                  | 523,092    | 242,631    | 181,056    | 4,804        | —             | 951,583    | (1,297)    | 950,286                  |            |
| —第二級                  | 1,797      | 15,771     | 47,429     | 15,185       | —             | 80,182     | (2,284)    | 77,898                   |            |
| —第三級                  | —          | —          | —          | —            | 13,378        | 13,378     | (5,052)    | 8,326                    |            |
| —購入或承辦信貸已減值<br>之金融資產  | —          | —          | —          | 18           | 314           | 332        | (99)       | 233                      |            |
| 按已攤銷成本計量<br>之同業貸款     | 60,636     | 5,329      | 1,859      | 1,395        | —             | 69,219     | (16)       | 69,203                   |            |
| —第一級                  | 60,548     | 5,312      | 1,797      | 112          | —             | 67,769     | (14)       | 67,755                   |            |
| —第二級                  | 88         | 17         | 62         | 1,283        | —             | 1,450      | (2)        | 1,448                    |            |
| —第三級                  | —          | —          | —          | —            | —             | —          | —          | —                        |            |
| —購入或承辦信貸已減值<br>之金融資產  | —          | —          | —          | —            | —             | —          | —          | —                        |            |
| 按已攤銷成本計量<br>之其他金融資產   | 537,253    | 54,505     | 22,766     | 503          | 152           | 615,179    | (118)      | 615,061                  |            |
| —第一級                  | 536,942    | 54,058     | 21,921     | 279          | —             | 613,200    | (38)       | 613,162                  |            |
| —第二級                  | 311        | 447        | 845        | 224          | —             | 1,827      | (38)       | 1,789                    |            |
| —第三級                  | —          | —          | —          | —            | 151           | 151        | (42)       | 109                      |            |
| —購入或承辦信貸已減值<br>之金融資產  | —          | —          | —          | —            | 1             | 1          | —          | 1                        |            |
| 貸款及其他信貸相關承諾           | 369,424    | 146,988    | 77,499     | 5,338        | 780           | 600,029    | (329)      | 599,700                  |            |
| —第一級                  | 368,711    | 141,322    | 66,283     | 1,315        | —             | 577,631    | (137)      | 577,494                  |            |
| —第二級                  | 713        | 5,666      | 11,216     | 4,023        | —             | 21,618     | (133)      | 21,485                   |            |
| —第三級                  | —          | —          | —          | —            | 771           | 771        | (59)       | 712                      |            |
| —購入或承辦信貸已減值<br>之金融資產  | —          | —          | —          | —            | 9             | 9          | —          | 9                        |            |
| 金融擔保                  | 7,441      | 6,033      | 5,539      | 1,011        | 190           | 20,214     | (48)       | 20,166                   |            |
| —第一級                  | 7,400      | 5,746      | 4,200      | 338          | —             | 17,684     | (16)       | 17,668                   |            |
| —第二級                  | 41         | 287        | 1,339      | 673          | —             | 2,340      | (22)       | 2,318                    |            |
| —第三級                  | —          | —          | —          | —            | 186           | 186        | (10)       | 176                      |            |
| —購入或承辦信貸已減值<br>之金融資產  | —          | —          | —          | —            | 4             | 4          | —          | 4                        |            |
| 於2019年12月31日          | 1,499,643  | 471,257    | 336,148    | 28,254       | 14,814        | 2,350,116  | (9,243)    | 2,340,873                |            |
| 按公允值計入其他全面收益<br>之債務工具 | 1          |            |            |              |               |            |            |                          |            |
| —第一級                  | 333,072    | 10,941     | 6,902      | —            | —             | 350,915    | (39)       | 350,876                  |            |
| —第二級                  | 86         | 25         | 320        | 544          | —             | 975        | (127)      | 848                      |            |
| —第三級                  | —          | —          | —          | —            | —             | —          | —          | —                        |            |
| —購入或承辦信貸已減值<br>之金融資產  | —          | —          | —          | —            | 1             | 1          | —          | 1                        |            |
| 於2019年12月31日          | 333,158    | 10,966     | 7,222      | 544          | 1             | 351,891    | (166)      | 351,725                  |            |

1 本項披露中，賬面總值指未就任何虧損準備作調整之金融資產已攤銷成本。上表所示按公允值計入其他全面收益之債務工具的賬面總值不包括公允值損益，因此其不會與資產負債表所示數額一致。

## 信貸減值貸款

(經審核)

滙豐釐定金融工具是否信貸已減值及屬於第三級時，會考慮相關客觀證據，主要包括是否存在以下情況：

- 本金或利息的合約還款逾期超過90日；
- 有其他跡象顯示借款人不太可能還款，例如已就有關借款人財務狀況的經濟或法律原因，向借款人授予還款優惠；及
- 貸款因其他原因被視為違責。倘未能於較早階段識別不能還款的情況，滙豐會於貸款逾期90日時視之為違責，儘管監管規定容許貸款逾期180日時始視之為違責。因此，信貸已減值與違責的定義已盡可能一致，以使第三級貸款代表所有被視為已違責或其他信貸已減值的貸款。

## 重議條件貸款及暫緩還款

下表列示按行業和級別劃分集團持有的重議條件客戶貸款之賬面總值。非針對個別借款人的強制性及一般性貸款修訂(例如全市場客戶紓困計劃)，並無歸類為重議條件貸款。有關客戶紓困計劃的詳情，請參閱第142頁。

有關重議條件貸款及暫緩還款的現行政策及慣例，於第119頁「信貸風險管理」中概述。



按級別分配列示按已攤銷成本計量之重議條件客戶貸款

|                 | 第一級<br>百萬美元 | 第二級<br>百萬美元 | 第三級<br>百萬美元 | 購入或<br>承辦信貸<br>已減值之<br>金融資產<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
|-----------------|-------------|-------------|-------------|-------------------------------------|------------|
| <b>賬面總值</b>     |             |             |             |                                     |            |
| 個人貸款            | —           | —           | 2,429       | —                                   | 2,429      |
| — 第一留置權住宅按揭     | —           | —           | 1,692       | —                                   | 1,692      |
| — 其他個人貸款        | —           | —           | 737         | —                                   | 737        |
| 批發貸款            | 328         | 989         | 3,929       | 239                                 | 5,485      |
| — 企業及商業貸款       | 324         | 972         | 3,903       | 239                                 | 5,438      |
| — 非銀行之金融機構貸款    | 4           | 17          | 26          | —                                   | 47         |
| 於2020年12月31日    | 328         | 989         | 6,358       | 239                                 | 7,914      |
| <b>預期信貸損失準備</b> |             |             |             |                                     |            |
| 個人貸款            | —           | —           | (452)       | —                                   | (452)      |
| — 第一留置權住宅按揭     | —           | —           | (152)       | —                                   | (152)      |
| — 其他個人貸款        | —           | —           | (300)       | —                                   | (300)      |
| 批發貸款            | (10)        | (36)        | (1,276)     | (86)                                | (1,408)    |
| — 企業及商業貸款       | (10)        | (36)        | (1,263)     | (86)                                | (1,395)    |
| — 非銀行之金融機構貸款    | —           | —           | (13)        | —                                   | (13)       |
| 於2020年12月31日    | (10)        | (36)        | (1,728)     | (86)                                | (1,860)    |

|                 |       |       |         |      |         |
|-----------------|-------|-------|---------|------|---------|
| <b>賬面總值</b>     |       |       |         |      |         |
| 個人貸款            | —     | —     | 2,207   | —    | 2,207   |
| — 第一留置權住宅按揭     | —     | —     | 1,558   | —    | 1,558   |
| — 其他個人貸款        | —     | —     | 649     | —    | 649     |
| 批發貸款            | 1,168 | 1,179 | 3,353   | 310  | 6,010   |
| — 企業及商業貸款       | 1,168 | 1,179 | 3,290   | 310  | 5,947   |
| — 非銀行之金融機構貸款    | —     | —     | 63      | —    | 63      |
| 於2019年12月31日    | 1,168 | 1,179 | 5,560   | 310  | 8,217   |
| <b>預期信貸損失準備</b> |       |       |         |      |         |
| 個人貸款            | —     | —     | (397)   | —    | (397)   |
| — 第一留置權住宅按揭     | —     | —     | (181)   | —    | (181)   |
| — 其他個人貸款        | —     | —     | (216)   | —    | (216)   |
| 批發貸款            | (13)  | (55)  | (1,349) | (86) | (1,503) |
| — 企業及商業貸款       | (13)  | (55)  | (1,316) | (86) | (1,470) |
| — 非銀行之金融機構貸款    | —     | —     | (33)    | —    | (33)    |
| 於2019年12月31日    | (13)  | (55)  | (1,746) | (86) | (1,900) |

按地區劃分的重議條件客戶貸款

|              | 歐洲<br>百萬美元 | 亞洲<br>百萬美元 | 中東及北非<br>百萬美元 | 北美洲<br>百萬美元 | 拉丁美洲<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 | 其中：        |            |
|--------------|------------|------------|---------------|-------------|--------------|------------|------------|------------|
|              |            |            |               |             |              |            | 英國<br>百萬美元 | 香港<br>百萬美元 |
| 於2020年12月31日 | 4,274      | 745        | 1,279         | 1,349       | 267          | 7,914      | 3,483      | 220        |
| 於2019年12月31日 | 4,182      | 838        | 1,805         | 1,185       | 207          | 8,217      | 3,438      | 277        |

客戶紓困計劃

為應對新冠病毒疫情爆發，世界各地政府和監管機構已為全市場計劃內的個人及批發客戶推出多項支援措施。下表呈列於2020年12月31日根據該等計劃及滙豐主要市場特定措施的個人賬項／批發客戶數目及相關已提取客戶貸款價值。個人貸款方面，大多數紓困措施(包括暫停還款)與現有貸款相關；而批發貸款方面，紓困措施包括暫停還款、現有信貸的再融資以及政府支持計劃下的新貸款。

於2020年12月31日，紓困計劃下個人客戶貸款總賬面值為55億美元(2020年6月30日：263億美元)，包括按揭47億美元(2020年6月30日：211億美元)及其他個人貸款9億美元(2020年6月30日：52億美元)。於本年度下半年個人客戶紓困計劃減少乃由於客戶退出紓困措施。紓困計劃下批發客戶貸款總賬面值為353億美元(2020年6月30日：518億美元)。我們繼續監察根據客戶紓困計劃授出貸款的可收回性，包括貸予小部分客戶但其後發現客戶不符合此類紓困計劃條件的貸款。截至2020年12月31日，該等貸款的持續表現仍存在不確定性。

## 個人貸款

| 於2020年12月31日的餘額                            |      | 英國    | 香港    | 美國  | 其他<br>主要市場 <sup>1,2,3</sup> | 總計    |
|--------------------------------------------|------|-------|-------|-----|-----------------------------|-------|
| <b>全市場計劃</b>                               |      |       |       |     |                             |       |
| 獲授按揭客戶紓困計劃之賬項數目                            | 千個   | 6     | —     | —   | 5                           | 11    |
| 獲授按揭客戶紓困計劃之賬項之已提取貸款價值                      | 百萬美元 | 1,412 | —     | —   | 908                         | 2,320 |
| 獲授其他個人貸款客戶紓困計劃之賬項數目                        | 千個   | 15    | —     | —   | 28                          | 43    |
| 獲授其他個人貸款客戶紓困計劃之賬項之已提取貸款價值                  | 百萬美元 | 140   | —     | —   | 386                         | 526   |
| <b>滙豐特定措施</b>                              |      |       |       |     |                             |       |
| 獲授按揭客戶紓困計劃之賬項數目                            | 千個   | —     | 3     | 2   | 3                           | 8     |
| 獲授按揭客戶紓困計劃之賬項之已提取貸款價值                      | 百萬美元 | 7     | 1,124 | 864 | 360                         | 2,355 |
| 獲授其他個人貸款客戶紓困計劃之賬項數目                        | 千個   | —     | 1     | 6   | 18                          | 25    |
| 獲授其他個人貸款客戶紓困計劃之賬項之已提取貸款價值                  | 百萬美元 | —     | 75    | 67  | 182                         | 324   |
| <b>根據全市場計劃及滙豐特定措施在主要市場提供之個人貸款總額</b>        |      |       |       |     |                             |       |
| 獲授按揭客戶紓困計劃之賬項數目                            | 千個   | 6     | 3     | 2   | 8                           | 19    |
| 獲授按揭客戶紓困計劃之賬項之已提取貸款價值                      | 百萬美元 | 1,419 | 1,124 | 864 | 1,268                       | 4,675 |
| 獲授其他個人貸款客戶紓困計劃之賬項數目                        | 千個   | 15    | 1     | 6   | 46                          | 68    |
| 獲授其他個人貸款客戶紓困計劃之賬項之已提取貸款價值                  | 百萬美元 | 140   | 75    | 67  | 568                         | 850   |
| <b>全市場計劃及滙豐特定措施—按揭紓困計劃佔按揭總額之比例</b>         | %    | 0.9   | 1.2   | 4.7 | 1.6                         | 1.4   |
| <b>全市場計劃及滙豐特定措施—其他個人貸款紓困計劃佔其他個人貸款總額之比例</b> | %    | 0.7   | 0.2   | 3.1 | 1.1                         | 0.8   |

## 批發貸款

| 於2020年12月31日的餘額                     |      | 英國     | 香港     | 美國    | 其他<br>主要市場 <sup>1</sup> | 總計     |
|-------------------------------------|------|--------|--------|-------|-------------------------|--------|
| <b>全市場計劃</b>                        |      |        |        |       |                         |        |
| 全市場措施下之客戶數目                         | 千名   | 226    | 3      | 3     | 5                       | 237    |
| 全市場計劃下客戶之已提取貸款價值                    | 百萬美元 | 13,517 | 10,622 | 1,043 | 6,017                   | 31,199 |
| <b>滙豐特定措施</b>                       |      |        |        |       |                         |        |
| 滙豐特定措施下之客戶數目                        | 千名   | —      | —      | —     | —                       | —      |
| 滙豐特定措施下客戶之已提取貸款價值                   | 百萬美元 | 349    | —      | 924   | 2,869                   | 4,142  |
| <b>根據全市場計劃及滙豐特定措施在主要市場提供之批發貸款總額</b> |      |        |        |       |                         |        |
| 客戶數目                                | 千名   | 226    | 3      | 3     | 5                       | 237    |
| 已提取貸款價值                             | 百萬美元 | 13,866 | 10,622 | 1,967 | 8,886                   | 35,341 |
| <b>全市場計劃及滙豐特定措施佔批發貸款總額之比例</b>       | %    | 9.6    | 5.9    | 5.2   | 4.6                     | 6.4    |

1 其他主要市場包括澳洲、加拿大、中國內地、埃及、法國、德國、印度、印尼、馬來西亞、墨西哥、新加坡、瑞士、台灣及阿聯酋。

2 在馬來西亞，個人貸款客戶可參加自動延遲還款計劃，並適用於所有合資格零售客戶。於2020年12月31日，此延遲還款計劃涉及的賬項數目為26,000個，相關已提取數額為4.52億美元。

3 在墨西哥，客戶紓困計劃下共有16,000個個人貸款賬項，相關已提取數額為2.33億美元。

首次作出客戶紓困安排不會自動觸發貸款遷移至第二或第三級。然而，就還款延期所提供的資料會與其他合理和可靠的資料一併考慮。此舉構成信貸風險是否大幅增加以及信貸減值的整體評估的一部分，藉以識別期限內預期信貸損失屬適當的貸款。延長還款期限並不會自動導致貸款變為第二或第三級。確定信貸風險是否已經大幅增加的主要會計和信貸風險判斷，是新冠病毒疫情對客戶的經濟影響在貸款期限中是否可能屬暫時性，以及有否跡象顯示就財務困難作出寬減的情況與第三級一致。

### 全市場計劃

下文進一步詳述英國、香港和美國的主要政府和監管機構計劃。

### 英國個人貸款

#### 按揭

英國按揭方面的客戶紓困措施主要包括暫停還款或延期償還部分款項。

紓困措施首段期間為期三個月，並或會在若干情況下再延長三個月。客戶於此期間不需要還款(已表示願意還款的

客戶可以選擇延期償還部分款項)，而利息如常計算。參與此等計劃的客戶之積欠狀況不會因此而惡化。

#### 其他個人貸款暫停還款

客戶紓困措施首段期間為期三個月，並或會再延長三個月。最高紓困價值為期間應付金額。

#### 英國批發貸款

政府的主要紓困計劃包括企業復甦貸款計劃(Bounce Back Loan Scheme)、新冠病毒企業中斷貸款計劃(Coronavirus Business Interruption Loan Scheme)和新冠病毒大型企業中斷貸款計劃(Coronavirus Large Business Interruption Loan Scheme)。自最初推出以來，這些計劃的截止申請日期已延長至2021年3月31日。有關計劃主要特點如下：

- 企業復甦貸款計劃為小型企業和中型企業(「中小企」)提供最高50,000英鎊貸款，年期最長六年。利息按2.5%計算，而政府支付首12個月的費用和利息。客戶於計劃首12個月不需要償還資本。根據計劃，政府會提供100%的擔保。在第一次付款到期前，客戶可以將貸款期限延長至10年、在6個月內轉為只還利息(客戶最多可以行使此權利三次)及/或暫停還款6個月(客戶可以行使此權利一次)。

- 新冠病毒企業中斷貸款計劃為營業額少於4,500萬英鎊的中小企提供最多500萬英鎊貸款，年期最長六年。利率按英國基本利率加3.49%至3.99%計算，客戶於計劃首12個月無須償還資本。根據計劃，政府會提供最多80%的擔保。
- 新冠病毒大型企業中斷貸款計劃為營業額超過4,500萬英鎊的中型企業和大型企業提供最多2億英鎊貸款。貸款利率和還款期按商業條款磋商。根據計劃，政府會提供80%的擔保。

## 香港批發貸款

### 企業客戶「預先批核還息不還本」計劃

以上計劃使合資格客戶能夠申請暫停還款六個月（貿易融資則為90天），現有利率維持不變。於2020年9月2日，香港金融管理局宣布該計劃進一步延長六個月至2021年4月止。

## 美國批發貸款

### 薪酬保障計劃

《新冠病毒援助紓困經濟安全法》(CARES Act)設立了薪酬保障計劃(PPP)貸款擔保計劃，以支援小型企業支付工資和若干其他支出。根據薪酬保障計劃提供的貸款獲小型企業管理局全數擔保，而該擔保獲美國的完全信用支持。此外，薪酬保障計劃涵蓋的貸款亦為客戶提供減免，最多為涵蓋的貸款的本金，另加應計利息(若貸款所得款項用於保留工人職位和維持支付工資或者支付若干按揭利息、租金和公用事業費用，以及達成若干其他條件)。小型企業管理局將向薪酬保障計劃貸款人償付薪酬保障計劃涵蓋貸款並獲減免的金額，而薪酬保障計劃貸款人將不會對薪酬保障計劃借款人就其貸款減免要求而作出的任何陳述承擔責任。貸款人可收取預先釐訂的費用，以處理和提供薪酬保障計劃貸款。

## 滙豐特定措施

### 英國批發貸款

滙豐為工商金融客戶提供暫停資本還款安排，紓困措施按優惠期六個月提供。然而，部分客戶可選擇三個月的延期還款安排。利息繼續如常償還。

### 香港個人貸款

#### 按揭

香港按揭方面的客戶紓困措施包括延遲償還本金最多12個月。此項紓困計劃適用於過去六個月還款紀錄良好的現有滙豐按揭貸款客戶。

### 美國個人貸款總額

美國按揭及其他個人貸款方面的客戶紓困措施分別包括延遲還款最多12個月及最多九個月。

## 批發貸款

此部分就客戶及同業批發貸款的地區、國家、區域和產品類別之組成提供詳情。我們亦按級別列示產品的精細狀況，並按地區呈列客戶及同業貸款、其他信貸承諾、金融擔保及類似合約數據。另外，此部分提供2020年1月1日年初賬面總值／名義金額與2020年12月31日年終賬面總值／名義金額之對賬以及相關預期信貸損失準備。

於2020年12月31日，批發貸款中之同業及客戶貸款為6,730億美元，比2019年12月31日減少71億美元，當中計及有利匯兌變動149億美元。若不計及匯兌變動，批發貸款總額減少源自企業及商業貸款結欠減少253億美元及非銀行之金融機構貸款結欠減少80億美元，部分被同業貸款增加112億美元所抵銷。

企業及商業貸款結欠減少主要源自亞洲的145億美元減額(其中香港、澳洲及新加坡的減額分別達到71億美元、28億美元及15億美元)，而歐洲結欠減少43億美元(其中德國及英國的減額分別達到24億美元及20億美元)，部分被法國的18億美元增額所抵銷。

北美洲及拉丁美洲結欠分別減少68億美元及13億美元，而中東及北非增長16億美元。

貸款承諾及金融擔保由2019年12月31日的450億美元增加至2020年12月31日的4,410億美元，當中包括與未結算反向回購協議相關的增額86億美元，當中亦包括有利匯兌變動154億美元。

因同業及批發客戶貸款產生之預期信貸損失準備由2019年12月31日的56億美元增加42億美元至2020年12月31日的98億美元，當中包括不利匯兌變動1億美元。

若不計及匯兌變動，客戶及同業批發貸款預期信貸損失準備總額的增長由40億美元的企業及商業貸款結欠增長所帶動。企業及商業貸款預期信貸損失準備增長的主要動力來自歐洲的15億美元增長，當中英國的13億美元增長尤為顯著。亞洲增加13億美元，其中新加坡和香港分別錄得7億美元和4億美元增長。此外，中東及北非、北美洲及拉丁美洲亦分別增加5億美元、4億美元和4億美元。

因應貸款承諾及金融擔保的預期信貸損失準備由2019年12月31日的4億美元增加至2020年12月31日的8億美元。

按級別分布列示批發貸款總額中之同業及客戶貸款

|                    | 賬面總值    |         |        |                 |         | 預期信貸損失準備 |         |         |                 |         |
|--------------------|---------|---------|--------|-----------------|---------|----------|---------|---------|-----------------|---------|
|                    | 第一級     | 第二級     | 第三級    | 購入或承辦信貸已減值之金融資產 | 總計      | 第一級      | 第二級     | 第三級     | 購入或承辦信貸已減值之金融資產 | 總計      |
|                    | 百萬美元    | 百萬美元    | 百萬美元   | 百萬美元            | 百萬美元    | 百萬美元     | 百萬美元    | 百萬美元    | 百萬美元            | 百萬美元    |
| 企業及商業貸款            | 387,563 | 126,287 | 12,961 | 277             | 527,088 | (1,101)  | (2,444) | (5,837) | (112)           | (9,494) |
| — 農業、林業及漁業         | 6,087   | 1,026   | 331    | 1               | 7,445   | (12)     | (45)    | (149)   | (1)             | (207)   |
| — 採礦及採石            | 7,429   | 3,705   | 797    | 16              | 11,947  | (33)     | (112)   | (209)   | (11)            | (365)   |
| — 製造業              | 68,179  | 23,564  | 2,076  | 87              | 93,906  | (201)    | (442)   | (905)   | (40)            | (1,588) |
| — 電力、煤氣、蒸氣及空調供應    | 14,240  | 1,907   | 53     | —               | 16,200  | (25)     | (40)    | (8)     | —               | (73)    |
| — 供水、排污、廢物處理及污染防治  | 2,874   | 253     | 47     | —               | 3,174   | (8)      | (7)     | (22)    | —               | (37)    |
| — 建造               | 9,368   | 4,455   | 773    | 4               | 14,600  | (42)     | (118)   | (426)   | (4)             | (590)   |
| — 批發及零售貿易、汽車及電單車維修 | 65,937  | 21,518  | 3,196  | 12              | 90,663  | (174)    | (326)   | (2,029) | (3)             | (2,532) |
| — 運輸及倉儲            | 19,510  | 9,143   | 769    | 11              | 29,433  | (90)     | (163)   | (240)   | —               | (493)   |
| — 住宿及飲食            | 10,616  | 14,918  | 536    | 1               | 26,071  | (76)     | (285)   | (129)   | (1)             | (491)   |
| — 出版、視聽及廣播         | 17,019  | 2,796   | 131    | 33              | 19,979  | (45)     | (85)    | (39)    | (20)            | (189)   |
| — 房地產              | 102,933 | 22,186  | 1,907  | 1               | 127,027 | (169)    | (260)   | (738)   | —               | (1,167) |
| — 專業、科學及技術活動       | 17,162  | 6,379   | 498    | 33              | 24,072  | (56)     | (149)   | (185)   | (8)             | (398)   |
| — 行政及後勤服務          | 17,085  | 8,361   | 907    | 70              | 26,423  | (66)     | (153)   | (291)   | (24)            | (534)   |
| — 公共行政及防務、強制性社會保障  | 1,530   | 475     | 3      | —               | 2,008   | (2)      | (11)    | (1)     | —               | (14)    |
| — 教育               | 1,402   | 691     | 29     | —               | 2,122   | (12)     | (20)    | (9)     | —               | (41)    |
| — 健康及護理            | 4,049   | 1,192   | 261    | 8               | 5,510   | (21)     | (45)    | (120)   | —               | (186)   |
| — 藝術、娛樂及消閒         | 1,631   | 1,570   | 236    | —               | 3,437   | (9)      | (62)    | (87)    | —               | (158)   |
| — 其他服務             | 11,380  | 1,320   | 410    | —               | 13,110  | (54)     | (105)   | (249)   | —               | (408)   |
| — 家居活動             | 660     | 142     | —      | —               | 802     | —        | (1)     | —       | —               | (1)     |
| — 境外組織及機構活動        | 10      | —       | —      | —               | 10      | —        | —       | —       | —               | —       |
| — 政府               | 7,866   | 671     | 1      | —               | 8,538   | (6)      | (2)     | (1)     | —               | (9)     |
| — 資產抵押證券           | 596     | 15      | —      | —               | 611     | —        | (13)    | —       | —               | (13)    |
| 非銀行之金融機構貸款         | 52,223  | 11,834  | 523    | —               | 64,580  | (46)     | (119)   | (100)   | —               | (265)   |
| 同業貸款               | 79,654  | 2,004   | —      | —               | 81,658  | (33)     | (9)     | —       | —               | (42)    |
| 於2020年12月31日       | 519,440 | 140,125 | 13,484 | 277             | 673,326 | (1,180)  | (2,572) | (5,937) | (112)           | (9,801) |
| 按地區列示              |         |         |        |                 |         |          |         |         |                 |         |
| 歐洲                 | 156,474 | 51,708  | 6,531  | 109             | 214,822 | (589)    | (1,400) | (2,097) | (51)            | (4,137) |
| — 其中：英國            | 104,534 | 40,454  | 4,712  | 53              | 149,753 | (536)    | (1,234) | (1,320) | (33)            | (3,123) |
| 亞洲                 | 279,985 | 58,159  | 3,443  | 106             | 341,693 | (337)    | (383)   | (2,040) | (43)            | (2,803) |
| — 其中：香港            | 156,817 | 39,257  | 1,637  | 45              | 197,756 | (162)    | (260)   | (751)   | (23)            | (1,196) |
| 中東及北非              | 24,753  | 7,893   | 1,952  | 30              | 34,628  | (91)     | (216)   | (1,205) | (12)            | (1,524) |
| 北美洲                | 46,852  | 18,220  | 913    | —               | 65,985  | (77)     | (302)   | (281)   | —               | (660)   |
| 拉丁美洲               | 11,376  | 4,145   | 645    | 32              | 16,198  | (86)     | (271)   | (314)   | (6)             | (677)   |
| 於2020年12月31日       | 519,440 | 140,125 | 13,484 | 277             | 673,326 | (1,180)  | (2,572) | (5,937) | (112)           | (9,801) |

按級別分布列示批發貸款總額中之貸款及其他信貸相關承諾以及金融擔保<sup>1</sup>

|              | 名義金額    |        |       |                 |         | 預期信貸損失準備 |       |       |                 |       |
|--------------|---------|--------|-------|-----------------|---------|----------|-------|-------|-----------------|-------|
|              | 第一級     | 第二級    | 第三級   | 購入或承辦信貸已減值之金融資產 | 總計      | 第一級      | 第二級   | 第三級   | 購入或承辦信貸已減值之金融資產 | 總計    |
|              | 百萬美元    | 百萬美元   | 百萬美元  | 百萬美元            | 百萬美元    | 百萬美元     | 百萬美元  | 百萬美元  | 百萬美元            | 百萬美元  |
| 企業及商業貸款      | 262,598 | 49,008 | 1,140 | 2               | 312,748 | (271)    | (392) | (100) | (1)             | (764) |
| 金融機構貸款       | 120,768 | 7,526  | 55    | —               | 128,349 | (17)     | (33)  | (4)   | —               | (54)  |
| 於2020年12月31日 | 383,366 | 56,534 | 1,195 | 2               | 441,097 | (288)    | (425) | (104) | (1)             | (818) |
| 按地區列示        |         |        |       |                 |         |          |       |       |                 |       |
| 歐洲           | 210,141 | 28,705 | 851   | 2               | 239,699 | (152)    | (208) | (83)  | (1)             | (444) |
| — 其中：英國      | 81,153  | 17,048 | 480   | 1               | 98,682  | (138)    | (176) | (72)  | (1)             | (387) |
| 亞洲           | 63,586  | 6,311  | 20    | —               | 69,917  | (73)     | (43)  | (6)   | —               | (122) |
| — 其中：香港      | 26,502  | 3,639  | 4     | —               | 30,145  | (24)     | (22)  | (1)   | —               | (47)  |
| 中東及北非        | 4,975   | 1,609  | 85    | —               | 6,669   | (14)     | (44)  | (2)   | —               | (60)  |
| 北美洲          | 102,399 | 19,360 | 198   | —               | 121,957 | (39)     | (124) | (7)   | —               | (170) |
| 拉丁美洲         | 2,265   | 549    | 41    | —               | 2,855   | (10)     | (6)   | (6)   | —               | (22)  |
| 於2020年12月31日 | 383,366 | 56,534 | 1,195 | 2               | 441,097 | (288)    | (425) | (104) | (1)             | (818) |

<sup>1</sup> 與未結算反向回購協議相關之款額為620億美元，計入貸款及其他信貸相關承諾以及金融擔保項下，相關款額一旦被取用，將分類為「反向回購協議—非交易用途」。



按級別分布列示批發貸款總額中之同業及客戶貸款

|                    | 賬面總值    |        |       |                             |         | 預期信貸損失準備 |       |         |                             |         |
|--------------------|---------|--------|-------|-----------------------------|---------|----------|-------|---------|-----------------------------|---------|
|                    | 第一級     | 第二級    | 第三級   | 購入或<br>承辦信貸<br>已減值之<br>金融資產 | 總計      | 第一級      | 第二級   | 第三級     | 購入或<br>承辦信貸<br>已減值之<br>金融資產 | 總計      |
|                    | 百萬美元    | 百萬美元   | 百萬美元  | 百萬美元                        | 百萬美元    | 百萬美元     | 百萬美元  | 百萬美元    | 百萬美元                        | 百萬美元    |
| 企業及商業貸款            | 472,253 | 59,599 | 8,315 | 332                         | 540,499 | (672)    | (920) | (3,747) | (99)                        | (5,438) |
| — 農業、林業及漁業         | 5,416   | 1,000  | 278   | 2                           | 6,696   | (13)     | (29)  | (139)   | (1)                         | (182)   |
| — 採礦及採石            | 9,923   | 4,189  | 311   | 12                          | 14,435  | (22)     | (70)  | (122)   | (12)                        | (226)   |
| — 製造業              | 88,138  | 14,525 | 1,581 | 136                         | 104,380 | (143)    | (211) | (806)   | (50)                        | (1,210) |
| — 電力、煤氣、蒸氣及空調供應    | 13,479  | 1,386  | 175   | —                           | 15,040  | (14)     | (41)  | (25)    | —                           | (80)    |
| — 供水、排污、廢物處理及污染防治  | 2,963   | 508    | 30    | —                           | 3,501   | (6)      | (4)   | (18)    | —                           | (28)    |
| — 建造               | 10,520  | 3,883  | 852   | 32                          | 15,287  | (16)     | (49)  | (467)   | (32)                        | (564)   |
| — 批發及零售貿易、汽車及電單車維修 | 83,151  | 9,897  | 1,625 | 8                           | 94,681  | (111)    | (137) | (934)   | (2)                         | (1,184) |
| — 運輸及倉儲            | 22,604  | 2,359  | 588   | 29                          | 25,580  | (42)     | (37)  | (158)   | —                           | (237)   |
| — 住宿及飲食            | 20,109  | 4,284  | 262   | 1                           | 24,656  | (37)     | (46)  | (62)    | (1)                         | (146)   |
| — 出版、視聽及廣播         | 18,103  | 1,706  | 141   | 21                          | 19,971  | (30)     | (23)  | (33)    | (1)                         | (87)    |
| — 房地產              | 122,972 | 6,450  | 1,329 | 1                           | 130,752 | (108)    | (97)  | (475)   | —                           | (680)   |
| — 專業、科學及技術活動       | 21,085  | 2,687  | 350   | —                           | 24,122  | (31)     | (33)  | (145)   | —                           | (209)   |
| — 行政及後勤服務          | 21,370  | 3,817  | 438   | 89                          | 25,714  | (33)     | (58)  | (179)   | —                           | (270)   |
| — 公共行政及防務、強制性社會保障  | 1,889   | 488    | —     | —                           | 2,377   | (1)      | (7)   | —       | —                           | (8)     |
| — 教育               | 1,700   | 184    | 16    | —                           | 1,900   | (7)      | (5)   | (6)     | —                           | (18)    |
| — 健康及護理            | 3,543   | 811    | 111   | —                           | 4,465   | (9)      | (20)  | (28)    | —                           | (57)    |
| — 藝術、娛樂及消閒         | 2,537   | 257    | 30    | —                           | 2,824   | (6)      | (8)   | (11)    | —                           | (25)    |
| — 其他服務             | 13,143  | 941    | 191   | 1                           | 14,276  | (35)     | (31)  | (133)   | —                           | (199)   |
| — 家居活動             | 725     | 66     | —     | —                           | 791     | —        | —     | —       | —                           | —       |
| — 境外組織及機構活動        | 2       | —      | —     | —                           | 2       | —        | —     | —       | —                           | —       |
| — 政府               | 8,159   | 147    | 7     | —                           | 8,313   | (6)      | (2)   | (6)     | —                           | (14)    |
| — 資產抵押證券           | 722     | 14     | —     | —                           | 736     | (2)      | (12)  | —       | —                           | (14)    |
| 非銀行之金融機構貸款         | 65,661  | 4,832  | 212   | —                           | 70,705  | (42)     | (28)  | (90)    | —                           | (160)   |
| 同業貸款               | 67,769  | 1,450  | —     | —                           | 69,219  | (14)     | (2)   | —       | —                           | (16)    |
| 於2019年12月31日       | 605,683 | 65,881 | 8,527 | 332                         | 680,423 | (728)    | (950) | (3,837) | (99)                        | (5,614) |
| 按地區列示              |         |        |       |                             |         |          |       |         |                             |         |
| 歐洲                 | 190,528 | 20,276 | 4,671 | 129                         | 215,604 | (318)    | (458) | (1,578) | (45)                        | (2,399) |
| — 其中：英國            | 131,007 | 16,253 | 3,343 | 79                          | 150,682 | (252)    | (385) | (989)   | (32)                        | (1,658) |
| 亞洲                 | 308,305 | 32,287 | 1,419 | 148                         | 342,159 | (228)    | (253) | (986)   | (38)                        | (1,505) |
| — 其中：香港            | 182,501 | 23,735 | 673   | 48                          | 206,957 | (118)    | (172) | (475)   | (28)                        | (793)   |
| 中東及北非              | 25,470  | 3,314  | 1,686 | 18                          | 30,488  | (55)     | (85)  | (946)   | (12)                        | (1,098) |
| 北美洲                | 64,501  | 7,495  | 458   | —                           | 72,454  | (45)     | (96)  | (141)   | —                           | (282)   |
| 拉丁美洲               | 16,879  | 2,509  | 293   | 37                          | 19,718  | (82)     | (58)  | (186)   | (4)                         | (330)   |
| 於2019年12月31日       | 605,683 | 65,881 | 8,527 | 332                         | 680,423 | (728)    | (950) | (3,837) | (99)                        | (5,614) |

按級別分布列示批發貸款總額中之貸款及其他信貸相關承諾以及金融擔保<sup>1</sup>

|              | 名義金額    |        |      |                             |         | 預期信貸損失準備 |       |      |                             |       |
|--------------|---------|--------|------|-----------------------------|---------|----------|-------|------|-----------------------------|-------|
|              | 第一級     | 第二級    | 第三級  | 購入或<br>承辦信貸<br>已減值之<br>金融資產 | 總計      | 第一級      | 第二級   | 第三級  | 購入或<br>承辦信貸<br>已減值之<br>金融資產 | 總計    |
|              | 百萬美元    | 百萬美元   | 百萬美元 | 百萬美元                        | 百萬美元    | 百萬美元     | 百萬美元  | 百萬美元 | 百萬美元                        | 百萬美元  |
| 企業及商業貸款      | 271,678 | 20,880 | 757  | 13                          | 293,328 | (132)    | (151) | (68) | —                           | (351) |
| 金融機構貸款       | 101,345 | 1,447  | 5    | —                           | 102,797 | (7)      | (2)   | (1)  | —                           | (10)  |
| 於2019年12月31日 | 373,023 | 22,327 | 762  | 13                          | 396,125 | (139)    | (153) | (69) | —                           | (361) |
| 按地區列示        |         |        |      |                             |         |          |       |      |                             |       |
| 歐洲           | 190,604 | 7,852  | 645  | 13                          | 199,114 | (60)     | (43)  | (56) | —                           | (159) |
| — 其中：英國      | 76,013  | 4,193  | 494  | 9                           | 80,709  | (48)     | (32)  | (31) | —                           | (111) |
| 亞洲           | 60,759  | 3,762  | 8    | —                           | 64,529  | (43)     | (33)  | (4)  | —                           | (80)  |
| — 其中：香港      | 27,047  | 2,114  | 5    | —                           | 29,166  | (14)     | (23)  | (2)  | —                           | (39)  |
| 中東及北非        | 5,690   | 621    | 31   | —                           | 6,342   | (12)     | (13)  | (4)  | —                           | (29)  |
| 北美洲          | 112,812 | 9,933  | 77   | —                           | 122,822 | (22)     | (62)  | (5)  | —                           | (89)  |
| 拉丁美洲         | 3,158   | 159    | 1    | —                           | 3,318   | (2)      | (2)   | —    | —                           | (4)   |
| 於2019年12月31日 | 373,023 | 22,327 | 762  | 13                          | 396,125 | (139)    | (153) | (69) | —                           | (361) |

<sup>1</sup> 與未結算反向回購協議相關之款額為530億美元，計入貸款及其他信貸相關承諾以及金融擔保項下，相關款額一旦被取用，將分類為「反向回購協議—非交易用途」。

批發貸款－同業及客戶貸款(包括貸款承諾及金融擔保)賬面總值／名義金額變動與準備對賬

(經審核)

|                     | 非信貸已減值                |                      |                       |                      | 信貸已減值                 |                      |                       |                      |                       |                      |
|---------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|                     | 第一級                   |                      | 第二級                   |                      | 第三級                   |                      | 購入或承辦信貸已減值之金融資產       |                      | 總計                    |                      |
|                     | 賬面總值／<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失準備<br>百萬美元 | 賬面總值／<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失準備<br>百萬美元 | 賬面總值／<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失準備<br>百萬美元 | 賬面總值／<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失準備<br>百萬美元 | 賬面總值／<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失準備<br>百萬美元 |
| 於2020年1月1日          | 925,652               | (867)                | 88,169                | (1,103)              | 9,289                 | (3,906)              | 345                   | (99)                 | 1,023,455             | (5,975)              |
| 金融工具之轉撥             | (113,217)             | (493)                | 103,413               | 770                  | 9,804                 | (277)                | —                     | —                    | —                     | —                    |
| 級別轉移產生之預期信貸損失重新計量淨額 | —                     | 476                  | —                     | (603)                | —                     | (742)                | —                     | —                    | —                     | (869)                |
| 新增及其他貸款／還款淨額        | 10,451                | (437)                | (2,910)               | 141                  | (3,350)               | 583                  | (48)                  | (1)                  | 4,143                 | 286                  |
| 風險參數變動－信貸質素         | —                     | (261)                | —                     | (2,349)              | —                     | (3,120)              | —                     | (39)                 | —                     | (5,769)              |
| 計算預期信貸損失所用模型之變動     | —                     | 137                  | —                     | 303                  | —                     | —                    | —                     | —                    | —                     | 440                  |
| 資產撤銷                | —                     | —                    | —                     | —                    | (1,537)               | 1,537                | (30)                  | 30                   | (1,567)               | 1,567                |
| 導致撤銷確認之信貸相關修訂       | —                     | —                    | —                     | —                    | (23)                  | 7                    | —                     | —                    | (23)                  | 7                    |
| 匯兌及其他               | 18,219                | (20)                 | 7,990                 | (157)                | 479                   | (123)                | 12                    | (4)                  | 26,700                | (304)                |
| 於2020年12月31日        | 841,105               | (1,465)              | 196,662               | (2,998)              | 14,662                | (6,041)              | 279                   | (113)                | 1,052,708             | (10,617)             |
| 期內收益表之預期信貸損失變動      |                       | (85)                 |                       | (2,508)              |                       | (3,279)              |                       | (40)                 |                       | (5,912)              |
| 收回                  |                       |                      |                       |                      |                       |                      |                       |                      |                       | 46                   |
| 其他                  |                       |                      |                       |                      |                       |                      |                       |                      |                       | (59)                 |
| 期內收益表之預期信貸損失變動總額    |                       |                      |                       |                      |                       |                      |                       |                      |                       | (5,925)              |

如上表所示，期內客戶及同業貸款以及相關貸款承諾及金融擔保的預期信貸損失準備，由2019年12月31日的59.75億美元增加46.42億美元至2020年12月31日的106.17億美元。

漲幅主要受下列因素影響：

- 與相關信貸質素變動(包括正在轉移級別之金融工具之信貸質素影響)有關的57.69億美元；
- 與級別間轉移產生之重新計量影響淨額有關的8.69億美元；及
- 匯兌及其他變動3.04億美元。

上述增幅部分被以下變動抵銷：

- 資產撤銷15.67億美元；
- 計算預期信貸損失所用模型之相關變動4.4億美元；
- 與金額變動有關的2.86億美元，包括與新承辦、撤銷確認資產及其他貸款／還款相關的預期信貸損失準備；及
- 導致撤銷確認之信貸相關修訂700萬美元。

上表列出期內預期信貸損失提撥59.12億美元，當中包括與相關信貸質素變動(包括正在轉移級別之金融工具之信貸質素影響)有關的57.69億美元，以及與級別間轉移產生之重新計量影響淨額有關的8.69億美元，該等費用部分被計算預期信貸損失所用模型之變動4.4億美元及與相關賬面淨額變動有關的2.86億美元所抵銷。

## 風險

### 批發貸款－同業及客戶貸款(包括貸款承諾及金融擔保)賬面總值／名義金額變動及準備對賬

(經審核)

|                     | 非信貸已減值                |                      |                       |                      | 信貸已減值                 |                      |                       |                      | 總計                    |                      |
|---------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|                     | 第一級                   |                      | 第二級                   |                      | 第三級                   |                      | 購入或承辦信貸已減值之金融資產       |                      |                       |                      |
|                     | 賬面總值／<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失準備<br>百萬美元 | 賬面總值／<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失準備<br>百萬美元 | 賬面總值／<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失準備<br>百萬美元 | 賬面總值／<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失準備<br>百萬美元 | 賬面總值／<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失準備<br>百萬美元 |
| 於2019年1月1日          | 922,192               | (902)                | 78,266                | (1,012)              | 9,239                 | (3,987)              | 334                   | (194)                | 1,010,031             | (6,095)              |
| 金融工具之轉撥             | (31,493)              | (169)                | 28,418                | 276                  | 3,075                 | (107)                | —                     | —                    | —                     | —                    |
| 級別轉移產生之預期信貸損失重新計量淨額 | —                     | 223                  | —                     | (268)                | —                     | (38)                 | —                     | —                    | —                     | (83)                 |
| 新增及其他貸款／還款淨額        | 27,918                | (134)                | (20,121)              | 167                  | (1,552)               | 369                  | 137                   | (1)                  | 6,382                 | 401                  |
| 風險參數變動－信貸質素         | —                     | 102                  | —                     | (193)                | —                     | (1,514)              | —                     | (51)                 | —                     | (1,656)              |
| 計算預期信貸損失所用模型之變動     | —                     | —                    | —                     | (56)                 | —                     | —                    | —                     | —                    | —                     | (56)                 |
| 資產撤銷                | —                     | —                    | —                     | —                    | (1,312)               | 1,312                | (140)                 | 140                  | (1,452)               | 1,452                |
| 導致撤銷確認之信貸相關修訂       | —                     | —                    | —                     | —                    | (268)                 | 125                  | —                     | —                    | (268)                 | 125                  |
| 匯兌及其他               | 7,035                 | 13                   | 1,606                 | (17)                 | 107                   | (66)                 | 14                    | 7                    | 8,762                 | (63)                 |
| 於2019年12月31日        | 925,652               | (867)                | 88,169                | (1,103)              | 9,289                 | (3,906)              | 345                   | (99)                 | 1,023,455             | (5,975)              |
| 期內收益表之預期信貸損失變動      |                       | 191                  |                       | (350)                |                       | (1,183)              |                       | (52)                 |                       | (1,394)              |
| 收回                  |                       |                      |                       |                      |                       |                      |                       |                      |                       | 47                   |
| 其他                  |                       |                      |                       |                      |                       |                      |                       |                      |                       | (24)                 |
| 期內收益表之預期信貸損失變動總額    |                       |                      |                       |                      |                       |                      |                       |                      |                       | (1,371)              |

### 批發貸款－按信貸質素分配列示已應用IFRS 9減值規定的金融工具分布

|              | 賬面總值／名義金額  |            |            |              |               |            | 預期信貸<br>損失準備<br>百萬美元 | 淨額<br>百萬美元 |
|--------------|------------|------------|------------|--------------|---------------|------------|----------------------|------------|
|              | 穩健<br>百萬美元 | 良好<br>百萬美元 | 滿意<br>百萬美元 | 低於標準<br>百萬美元 | 信貸已減值<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |                      |            |
| 按地區列示        |            |            |            |              |               |            |                      |            |
| 歐洲           | 53,373     | 55,436     | 81,049     | 18,327       | 6,637         | 214,822    | (4,137)              | 210,685    |
| －其中：英國       | 35,050     | 42,476     | 55,106     | 12,357       | 4,764         | 149,753    | (3,123)              | 146,630    |
| 亞洲           | 141,811    | 93,350     | 98,488     | 4,493        | 3,551         | 341,693    | (2,803)              | 338,890    |
| －其中：香港       | 72,088     | 52,601     | 68,826     | 2,558        | 1,683         | 197,756    | (1,196)              | 196,560    |
| 中東及北非        | 12,398     | 7,810      | 10,990     | 1,448        | 1,982         | 34,628     | (1,524)              | 33,104     |
| 北美洲          | 11,157     | 22,973     | 24,978     | 5,964        | 913           | 65,985     | (660)                | 65,325     |
| 拉丁美洲         | 989        | 5,355      | 6,127      | 3,049        | 678           | 16,198     | (677)                | 15,521     |
| 於2020年12月31日 | 219,728    | 184,924    | 221,632    | 33,281       | 13,761        | 673,326    | (9,801)              | 663,525    |
| 佔信貸質素總額百分比   | 32.6%      | 27.5%      | 32.9%      | 4.9%         | 2.0%          | 100.0%     |                      |            |

| 按地區列示        | 穩健<br>百萬美元 | 良好<br>百萬美元 | 滿意<br>百萬美元 | 低於標準<br>百萬美元 | 信貸已減值<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失準備<br>百萬美元 | 淨額<br>百萬美元 |
|--------------|------------|------------|------------|--------------|---------------|------------|----------------------|------------|
| 歐洲           | 57,340     | 69,427     | 74,143     | 9,895        | 4,799         | 215,604    | (2,399)              | 213,205    |
| －其中：英國       | 35,838     | 53,046     | 51,355     | 7,023        | 3,420         | 150,682    | (1,658)              | 149,024    |
| 亞洲           | 145,450    | 106,313    | 86,685     | 2,158        | 1,553         | 342,159    | (1,505)              | 340,654    |
| －其中：香港       | 82,053     | 67,541     | 55,379     | 1,263        | 721           | 206,957    | (793)                | 206,164    |
| 中東及北非        | 12,036     | 6,003      | 9,307      | 1,439        | 1,703         | 30,488     | (1,098)              | 29,390     |
| 北美洲          | 12,319     | 31,496     | 24,860     | 3,320        | 459           | 72,454     | (282)                | 72,172     |
| 拉丁美洲         | 3,919      | 5,455      | 7,713      | 2,304        | 327           | 19,718     | (330)                | 19,388     |
| 於2019年12月31日 | 231,064    | 218,694    | 202,708    | 19,116       | 8,841         | 680,423    | (5,614)              | 674,809    |
| 佔信貸質素總額百分比   | 34.0%      | 32.1%      | 29.8%      | 2.8%         | 1.3%          | 100.0%     |                      |            |

我們的風險評級系統方便集團執行所採納的巴塞爾協定架構下之內部評級基準計算法，以支持我們計算信貸的監管規定最低資本水平。信貸質素分類載於第121頁。

批發貸款—按已攤銷成本計量之貸款按債務人級別劃分的信貸風險概況

|                           | 巴塞爾協定<br>一年期違責<br>或然率範圍<br>% | 賬面總值           |                |               |                             |                | 預期信貸損失準備       |                |                |                             |                | 預期信貸<br>損失覆蓋<br>% | 配對外界<br>評級  |
|---------------------------|------------------------------|----------------|----------------|---------------|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------------------|----------------|-------------------|-------------|
|                           |                              | 第一級            | 第二級            | 第三級           | 購入或<br>承辦信貸<br>已減值之<br>金融資產 | 總計             | 第一級            | 第二級            | 第三級            | 購入或<br>承辦信貸<br>已減值之<br>金融資產 | 總計             |                   |             |
|                           |                              | 百萬元            | 百萬元            | 百萬元           | 百萬元                         | 百萬元            | 百萬元            | 百萬元            | 百萬元            | 百萬元                         | 百萬元            |                   |             |
| <b>企業及商業貸款</b>            |                              | 387,563        | 126,287        | 12,961        | 277                         | 527,088        | (1,101)        | (2,444)        | (5,837)        | (112)                       | (9,494)        | 1.8               |             |
| -客戶風險評級 1                 | 0.000 至 0.053                | 36,047         | 486            | -             | -                           | 36,533         | (8)            | (5)            | -              | -                           | (13)           | -                 | AA- 及以上     |
| -客戶風險評級 2                 | 0.054 至 0.169                | 81,298         | 3,140          | -             | -                           | 84,438         | (42)           | (36)           | -              | -                           | (78)           | 0.1               | A+ 至 A-     |
| -客戶風險評級 3                 | 0.170 至 0.740                | 131,540        | 27,061         | -             | -                           | 158,601        | (262)          | (197)          | -              | -                           | (459)          | 0.3               | BBB+ 至 BBB- |
| -客戶風險評級 4                 | 0.741 至 1.927                | 91,385         | 35,376         | -             | -                           | 126,761        | (390)          | (375)          | -              | -                           | (765)          | 0.6               | BB+ 至 BB-   |
| -客戶風險評級 5                 | 1.928 至 4.914                | 42,214         | 34,585         | -             | -                           | 76,799         | (330)          | (686)          | -              | -                           | (1,016)        | 1.3               | BB- 至 B     |
| -客戶風險評級 6                 | 4.915 至 8.860                | 3,523          | 14,560         | -             | -                           | 18,083         | (35)           | (476)          | -              | -                           | (511)          | 2.8               | B-          |
| -客戶風險評級 7                 | 8.861 至 15.000               | 1,111          | 7,241          | -             | -                           | 8,352          | (21)           | (322)          | -              | -                           | (343)          | 4.1               | CCC+        |
| -客戶風險評級 8                 | 15.001 至 99.999              | 445            | 3,838          | -             | -                           | 4,283          | (13)           | (347)          | -              | -                           | (360)          | 8.4               | CCC 至 C     |
| -客戶風險評級 9/10              | 100.000                      | -              | -              | 12,961        | 277                         | 13,238         | -              | -              | (5,837)        | (112)                       | (5,949)        | 44.9              | D           |
| <b>非銀行之金融機構貸款</b>         |                              | 52,223         | 11,834         | 523           | -                           | 64,580         | (46)           | (119)          | (100)          | -                           | (265)          | 0.4               |             |
| -客戶風險評級 1                 | 0.000 至 0.053                | 12,234         | 28             | -             | -                           | 12,262         | (3)            | -              | -              | -                           | (3)            | -                 | AA- 及以上     |
| -客戶風險評級 2                 | 0.054 至 0.169                | 15,128         | 49             | -             | -                           | 15,177         | (5)            | (1)            | -              | -                           | (6)            | -                 | A+ 至 A-     |
| -客戶風險評級 3                 | 0.170 至 0.740                | 16,741         | 4,086          | -             | -                           | 20,827         | (12)           | (9)            | -              | -                           | (21)           | 0.1               | BBB+ 至 BBB- |
| -客戶風險評級 4                 | 0.741 至 1.927                | 4,931          | 3,917          | -             | -                           | 8,848          | (15)           | (27)           | -              | -                           | (42)           | 0.5               | BB+ 至 BB-   |
| -客戶風險評級 5                 | 1.928 至 4.914                | 2,859          | 2,797          | -             | -                           | 5,656          | (10)           | (34)           | -              | -                           | (44)           | 0.8               | BB- 至 B     |
| -客戶風險評級 6                 | 4.915 至 8.860                | 103            | 505            | -             | -                           | 608            | (1)            | (22)           | -              | -                           | (23)           | 3.8               | B-          |
| -客戶風險評級 7                 | 8.861 至 15.000               | 87             | 329            | -             | -                           | 416            | -              | (9)            | -              | -                           | (9)            | 2.2               | CCC+        |
| -客戶風險評級 8                 | 15.001 至 99.999              | 140            | 123            | -             | -                           | 263            | -              | (17)           | -              | -                           | (17)           | 6.5               | CCC 至 C     |
| -客戶風險評級 9/10              | 100.000                      | -              | -              | 523           | -                           | 523            | -              | -              | (100)          | -                           | (100)          | 19.1              | D           |
| <b>同業貸款</b>               |                              | 79,654         | 2,004          | -             | -                           | 81,658         | (33)           | (9)            | -              | -                           | (42)           | 0.1               |             |
| -客戶風險評級 1                 | 0.000 至 0.053                | 62,291         | 46             | -             | -                           | 62,337         | (10)           | -              | -              | -                           | (10)           | -                 | AA- 及以上     |
| -客戶風險評級 2                 | 0.054 至 0.169                | 8,835          | 146            | -             | -                           | 8,981          | (7)            | -              | -              | -                           | (7)            | 0.1               | A+ 至 A-     |
| -客戶風險評級 3                 | 0.170 至 0.740                | 5,098          | 398            | -             | -                           | 5,496          | (5)            | (2)            | -              | -                           | (7)            | 0.1               | BBB+ 至 BBB- |
| -客戶風險評級 4                 | 0.741 至 1.927                | 2,558          | 168            | -             | -                           | 2,726          | (4)            | (4)            | -              | -                           | (8)            | 0.3               | BB+ 至 BB-   |
| -客戶風險評級 5                 | 1.928 至 4.914                | 799            | 43             | -             | -                           | 842            | (1)            | (1)            | -              | -                           | (2)            | 0.2               | BB- 至 B     |
| -客戶風險評級 6                 | 4.915 至 8.860                | 71             | 20             | -             | -                           | 91             | (6)            | -              | -              | -                           | (6)            | 6.6               | B-          |
| -客戶風險評級 7                 | 8.861 至 15.000               | 2              | 1              | -             | -                           | 3              | -              | -              | -              | -                           | -              | -                 | CCC+        |
| -客戶風險評級 8                 | 15.001 至 99.999              | -              | 1,182          | -             | -                           | 1,182          | -              | (2)            | -              | -                           | (2)            | 0.2               | CCC 至 C     |
| -客戶風險評級 9/10              | 100.000                      | -              | -              | -             | -                           | -              | -              | -              | -              | -                           | -              | -                 | D           |
| <b>於 2020 年 12 月 31 日</b> |                              | <b>519,440</b> | <b>140,125</b> | <b>13,484</b> | <b>277</b>                  | <b>673,326</b> | <b>(1,180)</b> | <b>(2,572)</b> | <b>(5,937)</b> | <b>(112)</b>                | <b>(9,801)</b> | <b>1.5</b>        |             |
| <b>企業及商業貸款</b>            |                              | 472,253        | 59,599         | 8,315         | 332                         | 540,499        | (672)          | (920)          | (3,747)        | (99)                        | (5,438)        | 1.0               |             |
| -客戶風險評級 1                 | 0.000 至 0.053                | 44,234         | 18             | -             | -                           | 44,252         | (7)            | -              | -              | -                           | (7)            | -                 | AA- 及以上     |
| -客戶風險評級 2                 | 0.054 至 0.169                | 92,861         | 1,013          | -             | -                           | 93,874         | (20)           | (10)           | -              | -                           | (30)           | -                 | A+ 至 A-     |
| -客戶風險評級 3                 | 0.170 至 0.740                | 178,662        | 11,808         | -             | -                           | 190,470        | (164)          | (91)           | -              | -                           | (255)          | 0.1               | BBB+ 至 BBB- |
| -客戶風險評級 4                 | 0.741 至 1.927                | 105,708        | 17,829         | -             | -                           | 123,537        | (244)          | (151)          | -              | -                           | (395)          | 0.3               | BB+ 至 BB-   |
| -客戶風險評級 5                 | 1.928 至 4.914                | 46,423         | 16,423         | -             | -                           | 62,846         | (190)          | (218)          | -              | -                           | (408)          | 0.6               | BB- 至 B     |
| -客戶風險評級 6                 | 4.915 至 8.860                | 3,323          | 7,592          | -             | 15                          | 10,930         | (33)           | (141)          | -              | -                           | (174)          | 1.6               | B-          |
| -客戶風險評級 7                 | 8.861 至 15.000               | 795            | 3,067          | -             | 3                           | 3,865          | (11)           | (172)          | -              | -                           | (183)          | 4.7               | CCC+        |
| -客戶風險評級 8                 | 15.001 至 99.999              | 247            | 1,849          | -             | -                           | 2,096          | (3)            | (137)          | -              | -                           | (140)          | 6.7               | CCC 至 C     |
| -客戶風險評級 9/10              | 100.000                      | -              | -              | 8,315         | 314                         | 8,629          | -              | -              | (3,747)        | (99)                        | (3,846)        | 44.6              | D           |
| <b>非銀行之金融機構貸款</b>         |                              | 65,661         | 4,832          | 212           | -                           | 70,705         | (42)           | (28)           | (90)           | -                           | (160)          | 0.2               |             |
| -客戶風險評級 1                 | 0.000 至 0.053                | 16,616         | -              | -             | -                           | 16,616         | (1)            | -              | -              | -                           | (1)            | -                 | AA- 及以上     |
| -客戶風險評級 2                 | 0.054 至 0.169                | 15,630         | 56             | -             | -                           | 15,686         | (4)            | -              | -              | -                           | (4)            | -                 | A+ 至 A-     |
| -客戶風險評級 3                 | 0.170 至 0.740                | 21,562         | 1,333          | -             | -                           | 22,895         | (12)           | (4)            | -              | -                           | (16)           | 0.1               | BBB+ 至 BBB- |
| -客戶風險評級 4                 | 0.741 至 1.927                | 7,535          | 1,169          | -             | -                           | 8,704          | (12)           | (7)            | -              | -                           | (19)           | 0.2               | BB+ 至 BB-   |
| -客戶風險評級 5                 | 1.928 至 4.914                | 4,024          | 1,738          | -             | -                           | 5,762          | (12)           | (11)           | -              | -                           | (23)           | 0.4               | BB- 至 B     |
| -客戶風險評級 6                 | 4.915 至 8.860                | 280            | 517            | -             | -                           | 797            | (1)            | (4)            | -              | -                           | (5)            | 0.6               | B-          |
| -客戶風險評級 7                 | 8.861 至 15.000               | 12             | 7              | -             | -                           | 19             | -              | -              | -              | -                           | -              | -                 | CCC+        |
| -客戶風險評級 8                 | 15.001 至 99.999              | 2              | 12             | -             | -                           | 14             | -              | (2)            | -              | -                           | (2)            | 14.3              | CCC 至 C     |
| -客戶風險評級 9/10              | 100.000                      | -              | -              | 212           | -                           | 212            | -              | -              | (90)           | -                           | (90)           | 42.5              | D           |
| <b>同業貸款</b>               |                              | 67,769         | 1,450          | -             | -                           | 69,219         | (14)           | (2)            | -              | -                           | (16)           | -                 |             |
| -客戶風險評級 1                 | 0.000 至 0.053                | 49,858         | 21             | -             | -                           | 49,879         | (2)            | -              | -              | -                           | (2)            | -                 | AA- 及以上     |
| -客戶風險評級 2                 | 0.054 至 0.169                | 10,689         | 68             | -             | -                           | 10,757         | (7)            | -              | -              | -                           | (7)            | 0.1               | A+ 至 A-     |
| -客戶風險評級 3                 | 0.170 至 0.740                | 5,312          | 17             | -             | -                           | 5,329          | (2)            | -              | -              | -                           | (2)            | -                 | BBB+ 至 BBB- |
| -客戶風險評級 4                 | 0.741 至 1.927                | 1,725          | 31             | -             | -                           | 1,756          | (1)            | (1)            | -              | -                           | (2)            | 0.1               | BB+ 至 BB-   |
| -客戶風險評級 5                 | 1.928 至 4.914                | 71             | 32             | -             | -                           | 103            | -              | -              | -              | -                           | -              | -                 | BB- 至 B     |
| -客戶風險評級 6                 | 4.915 至 8.860                | 113            | 2              | -             | -                           | 115            | (2)            | -              | -              | -                           | (2)            | 1.7               | B-          |
| -客戶風險評級 7                 | 8.861 至 15.000               | 1              | 1              | -             | -                           | 2              | -              | -              | -              | -                           | -              | -                 | CCC+        |
| -客戶風險評級 8                 | 15.001 至 99.999              | -              | 1,278          | -             | -                           | 1,278          | -              | (1)            | -              | -                           | (1)            | 0.1               | CCC 至 C     |
| -客戶風險評級 9/10              | 100.000                      | -              | -              | -             | -                           | -              | -              | -              | -              | -                           | -              | -                 | D           |
| <b>於 2019 年 12 月 31 日</b> |                              | <b>605,683</b> | <b>65,881</b>  | <b>8,527</b>  | <b>332</b>                  | <b>680,423</b> | <b>(728)</b>   | <b>(950)</b>   | <b>(3,837)</b> | <b>(99)</b>                 | <b>(5,614)</b> | <b>0.8</b>        |             |



# 風險

## 商用物業

商用物業貸款包括向企業、機構以及資產豐厚客戶(主要投資於賺取收益的資產，其次是投資於其建設及發展)提供的融資。相關組合分布全球各地，其中香港、英國及美國佔較大比重。

我們承擔的全球貸款風險主要集中在各個經濟、政治或文化重點城市。於發展較成熟的市場，我們的貸款風險主要

包括於投資資產的融資、現有庫存物業重建，以及為支持經濟及人口增長而擴大商業及住宅市場。在發展程度較低的商用物業市場，我們的貸款風險包括就年期相對較短的發展資產提供貸款，特別是用於支持較大型、資本較雄厚的發展商參與住宅建設的貸款，或就支持經濟增長的資產提供貸款。

商用物業貸款減少50億美元，包括有利匯兌變動24億美元，減幅主要來自香港，其次是英國。

### 商用物業貸款

|                 | 歐洲<br>百萬美元 | 亞洲<br>百萬美元 | 中東及北非<br>百萬美元 | 北美洲<br>百萬美元 | 拉丁美洲<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 | 其中：        |            |
|-----------------|------------|------------|---------------|-------------|--------------|------------|------------|------------|
|                 |            |            |               |             |              |            | 英國<br>百萬美元 | 香港<br>百萬美元 |
| 貸款總額            |            |            |               |             |              |            |            |            |
| 第一級             | 22,639     | 63,276     | 1,147         | 7,373       | 1,269        | 95,704     | 16,207     | 48,735     |
| 第二級             | 5,549      | 11,686     | 436           | 4,093       | 381          | 22,145     | 4,299      | 9,105      |
| 第三級             | 1,114      | 37         | 250           | 42          | 240          | 1,683      | 966        | 18         |
| 購入或承辦信貸已減值之金融資產 | 1          | —          | —             | —           | —            | 1          | —          | —          |
| 於2020年12月31日    | 29,303     | 74,999     | 1,833         | 11,508      | 1,890        | 119,533    | 21,472     | 57,858     |
| —其中：重議條件貸款      | 751        | 3          | 201           | —           | —            | 955        | 744        | —          |
| 預期信貸損失準備        | (650)      | (117)      | (190)         | (64)        | (120)        | (1,141)    | (575)      | (65)       |

|                 |        |        |       |        |       |         |        |        |
|-----------------|--------|--------|-------|--------|-------|---------|--------|--------|
| 貸款總額            |        |        |       |        |       |         |        |        |
| 第一級             | 25,017 | 76,832 | 1,507 | 10,938 | 1,653 | 115,947 | 17,953 | 60,632 |
| 第二級             | 3,988  | 2,673  | 18    | 508    | 41    | 7,228   | 2,953  | 1,696  |
| 第三級             | 1,115  | 21     | 208   | 33     | 27    | 1,404   | 948    | 17     |
| 購入或承辦信貸已減值之金融資產 | 1      | —      | —     | —      | —     | 1       | —      | —      |
| 於2019年12月31日    | 30,121 | 79,526 | 1,733 | 11,479 | 1,721 | 124,580 | 21,854 | 62,345 |
| —其中：重議條件貸款      | 788    | —      | 195   | —      | —     | 983     | 782    | —      |
| 預期信貸損失準備        | (372)  | (78)   | (170) | (17)   | (7)   | (644)   | (305)  | (40)   |

### 商用物業再融資風險

商用物業貸款往往要求於到期時償還大部分本金。客戶安排還款時通常會透過獲取新造貸款以償還現有債務。再融

資風險指無法償還到期債務的客戶未能按商業利率對債務進行再融資的風險。我們會密切監察商用物業組合，評估可能反映潛在再融資問題的徵兆。

### 商用物業貸款總額期限分析

|              | 歐洲<br>百萬美元 | 亞洲<br>百萬美元 | 中東及北非<br>百萬美元 | 北美洲<br>百萬美元 | 拉丁美洲<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 | 其中：        |            |
|--------------|------------|------------|---------------|-------------|--------------|------------|------------|------------|
|              |            |            |               |             |              |            | 英國<br>百萬美元 | 香港<br>百萬美元 |
| 即期貸款、透支或循環貸款 |            |            |               |             |              |            |            |            |
| 1年以內         | 13,728     | 25,075     | 750           | 5,793       | 263          | 45,609     | 12,131     | 19,998     |
| 1至2年         | 6,373      | 18,396     | 119           | 3,112       | 434          | 28,434     | 4,991      | 13,237     |
| 2至5年         | 6,241      | 27,699     | 668           | 2,288       | 927          | 37,823     | 3,135      | 21,694     |
| 5年以上         | 2,961      | 3,829      | 296           | 315         | 266          | 7,667      | 1,215      | 2,929      |
| 於2020年12月31日 | 29,303     | 74,999     | 1,833         | 11,508      | 1,890        | 119,533    | 21,472     | 57,858     |

|              |        |        |       |        |       |         |        |        |
|--------------|--------|--------|-------|--------|-------|---------|--------|--------|
| 即期貸款、透支或循環貸款 |        |        |       |        |       |         |        |        |
| 1年以內         | 13,808 | 21,625 | 816   | 5,905  | 135   | 42,289  | 11,775 | 16,937 |
| 1至2年         | 6,197  | 17,638 | 142   | 1,548  | 107   | 25,632  | 5,274  | 13,776 |
| 2至5年         | 7,797  | 35,557 | 509   | 3,511  | 1,332 | 48,706  | 4,347  | 27,860 |
| 5年以上         | 2,319  | 4,706  | 266   | 515    | 147   | 7,953   | 458    | 3,772  |
| 於2019年12月31日 | 30,121 | 79,526 | 1,733 | 11,479 | 1,721 | 124,580 | 21,854 | 62,345 |

### 抵押品及其他強化信貸條件

(經審核)

雖然抵押品可以是降低信貸風險的重要工具，但集團的慣例是根據客戶以現金流資源履行責任的能力提供貸款，而非主要倚賴所提供抵押品的價值及其他強化信貸條件。我們會根據客戶的信譽以及產品類別，向客戶提供貸款而無須取得抵押品或其他強化信貸條件。就其他貸款而言，我們會要求客戶押記抵押品，並於作出信貸決定和訂價時考慮抵押品。倘客戶未能還款，集團或會運用抵押品作為還款的來源。

視乎抵押品的形式，其可對我們降低信貸風險產生重大財務影響。倘有充足抵押品，則不會確認預期信貸損失。反向回購協議以及貸款估值比率極低的若干客戶貸款即屬此情況。

減低信貸風險措施可能包括借款人特定資產(例如房地產或金融工具)的押記。其他減低信貸風險措施包括證券短倉以及持作保險/投資掛鈎合約一部分而風險主要由投保人承擔的金融資產。此外，風險亦可透過運用其他抵押品類別及強化信貸條件項目進行管理，例如第二押記、其

他留置權及無支持的擔保。擔保一般由企業及出口信用機構提供。企業通常會因與母公司／附屬公司關係而提供擔保，並跨越多個信貸級別。出口信用機構的擔保一般屬投資級別。

我們會於組合管理中策略性採用若干減低信貸風險措施。雖然由環球銀行及企業銀行業務管理的組合會產生單一客戶集中風險，但亦只有環球銀行業務因其規模而須採用組合層面的減低信貸風險措施。我們會積極監察並管理環球銀行業務的風險上限及運用、期滿概況及風險質素。此項程序是為更大、更複雜且地區分布更廣泛的客戶組別設定風險承受水平的重要一環。雖然風險管理的主要形式仍然是承辦貸款時透過借貸決策過程管理，但環球銀行業務亦會透過貸款銷售及信貸違責掉期對沖，管理風險集中情況及降低風險。有關交易由專責的環球銀行業務組合管理團隊負責。團隊會根據協定信貸參數，按市場風險上限及在穩健管治架構下進行對沖活動。在適用情況下，我們會直接與中央結算交易對手訂立信貸違責掉期，否則集團會將所承擔信貸違責掉期保障提供方的風險，分散至主要為具穩健信貸評級的同業交易對手。

作為減低信貸風險措施的信貸違責掉期於組合層面持有，並未納入預期信貸損失計算中，亦無呈列於下表。

### 貸款抵押品

就商用物業及其他企業、商業及金融機構(非銀行)貸款而持有的抵押品會進行獨立分析。下表包括資產負債表外貸款承諾，主要為未取用信貸額。

下表計量的抵押品包括房地產固定第一押記以及現金及有價金融工具的押記。表內所示價值指在公開市場中的預期市值，且並未對抵押品的預期收回成本作調整。有價證券按公允值計量。

下表並未計量無支持的擔保和客戶業務資產的浮動押記等其他類別抵押品。雖然該等減低風險措施具有一定價值，且通常在客戶無力償債時給予貸款人一定的權利，但其可獲賦予的價值難以釐定，故在披露時並未訂定任何價值。

貸款估值比率乃透過將貸款與個別並獨立支持各項信貸的抵押品直接掛鉤進行計算。倘多項貸款以全部款項抵押形式(不論特定或整體)由相同抵押品資產抵押，抵押品價值將按比例分配至受抵押品保障的貸款。

信貸已減值貸款的抵押品價值不能與已確認的減值準備直接比較。貸款估值比率以未經調整的公開市值為基準，而減值準備則按不同基準計算，且經考慮其他現金流以及就變現抵押品所需成本而對抵押品價值作調整，詳情於第294頁說明。

### 商用物業貸款

商用物業抵押品的價值根據外部與內部估值及實地視察而釐定。就CRR評級1至7級的貸款而言，由於商用物業抵押品的估值相當複雜，各地的估值政策會根據當地市況決定檢討估值的頻密程度。至於CRR評級8至10級的貸款，幾乎所有抵押品都曾於最近三年內進行重估。

香港的市場慣例一般是以擔保作抵押或無抵押的方式貸款予主要的地產公司。在歐洲，屬營運資金性質的貸款一般不會以第一固定押記抵押，因此會披露為無抵押。

# 風險

## 批發貸款－主要國家／地區按抵押品水平分析的商用物業貸款(包括貸款承諾)(按級別)

(經審核)

|                             | 總計                    |                   | 其中：                   |                   |                       |                   |
|-----------------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
|                             |                       |                   | 英國                    |                   | 香港                    |                   |
|                             | 賬面總值／<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失覆蓋<br>% | 賬面總值／<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失覆蓋<br>% | 賬面總值／<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失覆蓋<br>% |
| <b>第一級</b>                  |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| 無抵押                         | 55,376                | 0.1               | 7,205                 | 0.6               | 29,422                | —                 |
| 全數抵押                        | 71,915                | 0.2               | 14,053                | 0.2               | 33,386                | —                 |
| 貸款估值比率：                     |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| —低於50%                      | 36,408                | 0.1               | 4,665                 | 0.3               | 22,361                | —                 |
| —51%至75%                    | 26,081                | 0.2               | 7,031                 | 0.2               | 9,091                 | —                 |
| —76%至90%                    | 5,098                 | 0.3               | 1,932                 | 0.2               | 1,093                 | —                 |
| —91%至100%                   | 4,328                 | 0.3               | 425                   | 0.5               | 841                   | —                 |
| 部分抵押(A)：                    | 5,477                 | 0.2               | 1,463                 | 0.1               | 769                   | —                 |
| —A的抵押品價值                    | 3,486                 |                   | 912                   |                   | 594                   |                   |
| <b>總計</b>                   | <b>132,768</b>        | <b>0.1</b>        | <b>22,721</b>         | <b>0.4</b>        | <b>63,577</b>         | <b>—</b>          |
| <b>第二級</b>                  |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| 無抵押                         | 8,710                 | 1.3               | 3,337                 | 2.2               | 1,084                 | 0.1               |
| 全數抵押                        | 18,383                | 1.0               | 2,534                 | 1.6               | 8,719                 | 0.5               |
| 貸款估值比率：                     |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| —低於50%                      | 8,544                 | 0.8               | 1,132                 | 1.5               | 5,359                 | 0.4               |
| —51%至75%                    | 8,097                 | 1.1               | 1,020                 | 2.0               | 2,955                 | 0.8               |
| —76%至90%                    | 849                   | 1.1               | 350                   | 0.9               | 319                   | 0.3               |
| —91%至100%                   | 893                   | 1.0               | 32                    | 3.1               | 86                    | —                 |
| 部分抵押(B)：                    | 1,260                 | 1.0               | 713                   | 0.8               | 196                   | 1.0               |
| —B的抵押品價值                    | 517                   |                   | 246                   |                   | 147                   |                   |
| <b>總計</b>                   | <b>28,353</b>         | <b>1.1</b>        | <b>6,584</b>          | <b>1.8</b>        | <b>9,999</b>          | <b>0.5</b>        |
| <b>第三級</b>                  |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| 無抵押                         | 1,038                 | 45.3              | 635                   | 50.7              | —                     | —                 |
| 全數抵押                        | 583                   | 11.5              | 348                   | 9.5               | 20                    | 5.0               |
| 貸款估值比率：                     |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| —低於50%                      | 177                   | 13.6              | 56                    | 5.4               | 11                    | —                 |
| —51%至75%                    | 161                   | 15.5              | 128                   | 12.5              | 3                     | —                 |
| —76%至90%                    | 149                   | 6.7               | 139                   | 5.8               | —                     | —                 |
| —91%至100%                   | 96                    | 8.3               | 25                    | 24.0              | 6                     | 16.7              |
| 部分抵押(C)：                    | 474                   | 45.6              | 195                   | 27.7              | —                     | —                 |
| —C的抵押品價值                    | 331                   |                   | 120                   |                   | —                     |                   |
| <b>總計</b>                   | <b>2,095</b>          | <b>35.9</b>       | <b>1,178</b>          | <b>34.7</b>       | <b>20</b>             | <b>5.0</b>        |
| <b>購入或承辦信貸已減值之<br/>金融資產</b> |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| 無抵押                         | —                     | —                 | —                     | —                 | —                     | —                 |
| 全數抵押                        | 1                     | —                 | —                     | —                 | —                     | —                 |
| 貸款估值比率：                     |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| —低於50%                      | 1                     | —                 | —                     | —                 | —                     | —                 |
| —51%至75%                    | —                     | —                 | —                     | —                 | —                     | —                 |
| —76%至90%                    | —                     | —                 | —                     | —                 | —                     | —                 |
| —91%至100%                   | —                     | —                 | —                     | —                 | —                     | —                 |
| 部分抵押(D)：                    | —                     | —                 | —                     | —                 | —                     | —                 |
| —D的抵押品價值                    | —                     |                   | —                     |                   | —                     |                   |
| <b>總計</b>                   | <b>1</b>              | <b>—</b>          | <b>—</b>              | <b>—</b>          | <b>—</b>              | <b>—</b>          |
| 於2020年12月31日                | 163,217               | 0.8               | 30,483                | 2.0               | 73,596                | 0.1               |

批發貸款－主要國家／地區按抵押品水平分析的商用物業貸款(包括貸款承諾)(按級別)(續)  
(經審核)

|                     | 其中：                   |                   |                       |                   |                       |                   |
|---------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
|                     | 總計                    |                   | 英國                    |                   | 香港                    |                   |
|                     | 賬面總值／<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失覆蓋<br>% | 賬面總值／<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失覆蓋<br>% | 賬面總值／<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失覆蓋<br>% |
| 第一級                 |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| 無抵押                 | 61,820                | 0.1               | 7,266                 | 0.1               | 32,478                | —                 |
| 全數抵押                | 89,319                | 0.1               | 18,535                | —                 | 41,798                | —                 |
| 貸款估值比率：             |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| —低於50%              | 46,318                | 0.1               | 7,018                 | 0.1               | 28,776                | —                 |
| —51%至75%            | 32,583                | 0.1               | 9,349                 | —                 | 10,815                | 0.1               |
| —76%至90%            | 5,018                 | 0.1               | 1,649                 | 0.1               | 1,436                 | 0.1               |
| —91%至100%           | 5,400                 | 0.2               | 519                   | —                 | 771                   | —                 |
| 部分抵押(A)：            | 6,563                 | 0.2               | 682                   | —                 | 1,627                 | 0.1               |
| —A的抵押品價值            | 3,602                 |                   | 535                   |                   | 1,142                 |                   |
| 總計                  | 157,702               | 0.1               | 26,483                | 0.1               | 75,903                | —                 |
| 第二級                 |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| 無抵押                 | 3,040                 | 1.2               | 1,857                 | 1.2               | 440                   | 0.2               |
| 全數抵押                | 5,184                 | 1.1               | 1,419                 | 1.2               | 1,501                 | 0.6               |
| 貸款估值比率：             |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| —低於50%              | 2,167                 | 1.1               | 615                   | 1.8               | 955                   | 0.3               |
| —51%至75%            | 1,986                 | 0.9               | 712                   | 0.6               | 497                   | 1.0               |
| —76%至90%            | 333                   | 2.1               | 16                    | 6.3               | 29                    | —                 |
| —91%至100%           | 698                   | 1.1               | 76                    | 1.3               | 20                    | —                 |
| 部分抵押(B)：            | 500                   | 0.6               | 296                   | 0.3               | 42                    | —                 |
| —B的抵押品價值            | 203                   |                   | 56                    |                   | 25                    |                   |
| 總計                  | 8,724                 | 1.1               | 3,572                 | 1.1               | 1,983                 | 0.5               |
| 第三級                 |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| 無抵押                 | 315                   | 57.8              | 66                    | 92.4              | —                     | —                 |
| 全數抵押                | 557                   | 14.9              | 404                   | 12.9              | 17                    | 11.8              |
| 貸款估值比率：             |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| —低於50%              | 87                    | 16.1              | 42                    | 7.1               | 6                     | 16.7              |
| —51%至75%            | 90                    | 7.8               | 69                    | 4.3               | 10                    | —                 |
| —76%至90%            | 89                    | 15.7              | 72                    | 4.2               | —                     | —                 |
| —91%至100%           | 291                   | 16.5              | 221                   | 19.5              | 1                     | —                 |
| 部分抵押(C)：            | 773                   | 41.5              | 507                   | 27.8              | —                     | —                 |
| —C的抵押品價值            | 380                   |                   | 166                   |                   | —                     |                   |
| 總計                  | 1,645                 | 35.6              | 977                   | 26.0              | 17                    | 11.8              |
| 購入或承辦信貸已減值之<br>金融資產 |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| 無抵押                 | —                     | —                 | —                     | —                 | —                     | —                 |
| 全數抵押                | 1                     | —                 | —                     | —                 | —                     | —                 |
| 貸款估值比率：             |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| —低於50%              | 1                     | —                 | —                     | —                 | —                     | —                 |
| —51%至75%            | —                     | —                 | —                     | —                 | —                     | —                 |
| —76%至90%            | —                     | —                 | —                     | —                 | —                     | —                 |
| —91%至100%           | —                     | —                 | —                     | —                 | —                     | —                 |
| 部分抵押(D)：            | —                     | —                 | —                     | —                 | —                     | —                 |
| —D的抵押品價值            | —                     | —                 | —                     | —                 | —                     | —                 |
| 總計                  | 1                     | —                 | —                     | —                 | —                     | —                 |
| 於2019年12月31日        | 168,072               | 0.5               | 31,032                | 1.0               | 77,903                | 0.1               |



# 風險

## 批發貸款－主要國家／地區按抵押品水平分析的商用物業貸款(包括貸款承諾)

(經審核)

|                           | 總計                    |                   | 其中：                   |                   |                       |                   |
|---------------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
|                           |                       |                   | 英國                    |                   | 香港                    |                   |
|                           | 賬面總值／<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失覆蓋<br>% | 賬面總值／<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失覆蓋<br>% | 賬面總值／<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失覆蓋<br>% |
| <b>CRR/PD 評級 1 至 7 級</b>  |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| 無抵押                       | 64,046                | 0.3               | 10,527                | 1.1               | 30,506                | —                 |
| 全數抵押                      | 89,664                | 0.3               | 16,483                | 0.4               | 41,861                | 0.1               |
| 部分抵押(A)：                  | 6,728                 | 0.4               | 2,174                 | 0.3               | 965                   | 0.2               |
| —A的抵押品價值                  | 3,994                 |                   | 1,157                 |                   | 741                   |                   |
| <b>總計</b>                 | <b>160,438</b>        | <b>0.3</b>        | <b>29,184</b>         | <b>0.6</b>        | <b>73,332</b>         | <b>—</b>          |
| <b>CRR/PD 評級 8 級</b>      |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| 無抵押                       | 40                    | 22.5              | 15                    | 6.7               | —                     | —                 |
| 全數抵押                      | 634                   | 8.2               | 104                   | 12.5              | 244                   | 12.7              |
| 貸款估值比率：                   |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| —低於50%                    | 282                   | 7.1               | 15                    | 6.7               | 102                   | 11.8              |
| —51%至75%                  | 322                   | 9.0               | 75                    | 13.3              | 138                   | 13.0              |
| —76%至90%                  | 14                    | 21.4              | 5                     | 20.0              | 4                     | 25.0              |
| —91%至100%                 | 17                    | —                 | 9                     | —                 | —                     | —                 |
| 部分抵押(B)：                  | 9                     | 11.1              | 2                     | 50.0              | —                     | —                 |
| —B的抵押品價值                  | 9                     |                   | 1                     |                   | —                     |                   |
| <b>總計</b>                 | <b>683</b>            | <b>9.1</b>        | <b>121</b>            | <b>12.4</b>       | <b>244</b>            | <b>12.7</b>       |
| <b>CRR/PD 評級 9 至 10 級</b> |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| 無抵押                       | 1,038                 | 45.3              | 635                   | 50.7              | —                     | —                 |
| 全數抵押                      | 584                   | 11.5              | 348                   | 9.5               | 20                    | 5.0               |
| 貸款估值比率：                   |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| —低於50%                    | 178                   | 13.5              | 56                    | 5.4               | 11                    | —                 |
| —51%至75%                  | 161                   | 15.5              | 128                   | 12.5              | 3                     | —                 |
| —76%至90%                  | 149                   | 6.7               | 139                   | 5.8               | —                     | —                 |
| —91%至100%                 | 96                    | 8.3               | 25                    | 24.0              | 6                     | 16.7              |
| 部分抵押(C)：                  | 474                   | 45.6              | 195                   | 27.7              | —                     | —                 |
| —C的抵押品價值                  | 331                   |                   | 120                   |                   | —                     |                   |
| <b>總計</b>                 | <b>2,096</b>          | <b>35.9</b>       | <b>1,178</b>          | <b>34.7</b>       | <b>20</b>             | <b>5.0</b>        |
| 於2020年12月31日              | 163,217               | 0.8               | 30,483                | 2.0               | 73,596                | 0.1               |

|                           |                |             |               |             |               |             |
|---------------------------|----------------|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------|
| <b>CRR/PD 評級 1 至 7 級</b>  |                |             |               |             |               |             |
| 無抵押                       | 64,850         | 0.1         | 9,119         | 0.3         | 32,918        | —           |
| 全數抵押                      | 94,299         | 0.1         | 19,833        | 0.1         | 43,299        | 0.1         |
| 部分抵押(A)：                  | 7,052          | 0.2         | 971           | 0.1         | 1,669         | 0.1         |
| —A的抵押品價值                  | 3,796          |             | 586           |             | 1,167         |             |
| <b>總計</b>                 | <b>166,201</b> | <b>0.1</b>  | <b>29,923</b> | <b>0.1</b>  | <b>77,886</b> | <b>—</b>    |
| <b>CRR/PD 評級 8 級</b>      |                |             |               |             |               |             |
| 無抵押                       | 10             | 50.0        | 4             | 100.0       | —             | —           |
| 全數抵押                      | 204            | 4.9         | 121           | 5.0         | —             | —           |
| 貸款估值比率：                   |                |             |               |             |               |             |
| —低於50%                    | 47             | 8.5         | 27            | 14.8        | —             | —           |
| —51%至75%                  | 120            | 3.3         | 68            | 1.5         | —             | —           |
| —76%至90%                  | 25             | 4.0         | 15            | 6.7         | —             | —           |
| —91%至100%                 | 12             | 8.3         | 11            | —           | —             | —           |
| 部分抵押(B)：                  | 11             | —           | 7             | —           | —             | —           |
| —B的抵押品價值                  | 9              |             | 5             |             | —             |             |
| <b>總計</b>                 | <b>225</b>     | <b>6.7</b>  | <b>132</b>    | <b>7.6</b>  | <b>—</b>      | <b>—</b>    |
| <b>CRR/PD 評級 9 至 10 級</b> |                |             |               |             |               |             |
| 無抵押                       | 315            | 57.8        | 66            | 92.4        | —             | —           |
| 全數抵押                      | 557            | 14.9        | 404           | 12.9        | 17            | 11.8        |
| 貸款估值比率：                   |                |             |               |             |               |             |
| —低於50%                    | 87             | 16.1        | 42            | 7.1         | 6             | 16.7        |
| —51%至75%                  | 90             | 7.8         | 69            | 4.3         | 10            | —           |
| —76%至90%                  | 89             | 15.7        | 72            | 4.2         | —             | —           |
| —91%至100%                 | 291            | 16.5        | 221           | 19.5        | 1             | 100.0       |
| 部分抵押(C)：                  | 774            | 41.6        | 507           | 27.8        | —             | —           |
| —C的抵押品價值                  | 380            |             | 166           |             | —             |             |
| <b>總計</b>                 | <b>1,646</b>   | <b>35.7</b> | <b>977</b>    | <b>26.0</b> | <b>17</b>     | <b>11.8</b> |
| 於2019年12月31日              | 168,072        | 0.5         | 31,032        | 1.0         | 77,903        | 0.1         |

### 其他企業、商業及金融機構(非銀行)貸款

其他企業、商業及金融機構(非銀行)貸款於下表獨立分析，主要涉及大部分貸款結欠所在的國家/地區。其他企業及商業貸款融資活動方面，抵押品的價值與償還本金的履約能力並無密切關係。

倘若債務人的整體信貸表現惡化，相關抵押品的價值一般會重新釐定；如果證明還款需要依賴第二資金來源，我們須評估有關資金來源可能具備的履約能力。

因此，下表僅呈列CRR評級8至10級的客戶所涉貸款價值，因該等貸款一般在較近期曾進行估值。

### 批發貸款—主要國家/地區按抵押品水平分析的其他企業、商業及金融機構(非銀行)貸款(包括貸款承諾)(按級別)

(經審核)

|                        | 總計                    |                   | 其中：                   |                   |                       |                   |
|------------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
|                        |                       |                   | 英國                    |                   | 香港                    |                   |
|                        | 賬面總值/<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失覆蓋<br>% | 賬面總值/<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失覆蓋<br>% | 賬面總值/<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失覆蓋<br>% |
| <b>第一級</b>             |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| 無抵押                    | 617,592               | 0.2               | 122,554               | 0.4               | 95,061                | 0.1               |
| 全數抵押                   | 110,528               | 0.2               | 28,232                | 0.3               | 40,207                | 0.1               |
| 貸款估值比率：                |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| —低於50%                 | 37,991                | 0.1               | 7,367                 | 0.3               | 14,744                | 0.1               |
| —51%至75%               | 36,696                | 0.2               | 11,891                | 0.3               | 13,961                | 0.2               |
| —76%至90%               | 13,542                | 0.2               | 2,624                 | 0.4               | 6,522                 | 0.1               |
| —91%至100%              | 22,299                | 0.1               | 6,350                 | 0.1               | 4,980                 | 0.1               |
| 部分抵押(A)：               | 52,892                | 0.2               | 6,826                 | 0.5               | 19,163                | 0.1               |
| —A的抵押品價值               | 25,903                |                   | 3,524                 |                   | 9,208                 |                   |
| <b>總計</b>              | <b>781,012</b>        | <b>0.2</b>        | <b>157,612</b>        | <b>0.4</b>        | <b>154,431</b>        | <b>0.1</b>        |
| <b>第二級</b>             |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| 無抵押                    | 118,959               | 1.6               | 37,430                | 2.6               | 19,466                | 0.4               |
| 全數抵押                   | 37,753                | 1.3               | 9,316                 | 2.1               | 15,044                | 0.8               |
| 貸款估值比率：                |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| —低於50%                 | 11,992                | 1.3               | 2,498                 | 1.5               | 3,920                 | 0.7               |
| —51%至75%               | 16,982                | 1.6               | 5,715                 | 2.2               | 6,657                 | 1.0               |
| —76%至90%               | 3,727                 | 1.2               | 502                   | 3.2               | 2,150                 | 0.7               |
| —91%至100%              | 5,052                 | 0.9               | 601                   | 2.0               | 2,317                 | 0.3               |
| 部分抵押(B)：               | 16,829                | 1.5               | 3,984                 | 2.7               | 3,849                 | 0.9               |
| —B的抵押品價值               | 9,425                 |                   | 1,714                 |                   | 2,104                 |                   |
| <b>總計</b>              | <b>173,541</b>        | <b>1.5</b>        | <b>50,730</b>         | <b>2.5</b>        | <b>38,359</b>         | <b>0.6</b>        |
| <b>第三級</b>             |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| 無抵押                    | 7,852                 | 50.0              | 2,793                 | 28.5              | 865                   | 66.0              |
| 全數抵押                   | 1,939                 | 17.3              | 585                   | 7.9               | 342                   | 6.4               |
| 貸款估值比率：                |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| —低於50%                 | 637                   | 24.0              | 151                   | 8.6               | 83                    | 6.0               |
| —51%至75%               | 526                   | 19.0              | 182                   | 12.6              | 128                   | 4.7               |
| —76%至90%               | 294                   | 9.2               | 211                   | 1.9               | 49                    | 14.3              |
| —91%至100%              | 482                   | 11.6              | 41                    | 14.6              | 82                    | 4.9               |
| 部分抵押(C)：               | 2,847                 | 35.5              | 553                   | 23.1              | 592                   | 26.4              |
| —C的抵押品價值               | 1,619                 |                   | 337                   |                   | 322                   |                   |
| <b>總計</b>              | <b>12,638</b>         | <b>41.7</b>       | <b>3,931</b>          | <b>24.7</b>       | <b>1,799</b>          | <b>41.6</b>       |
| <b>購入或承辦信貸已減值之金融資產</b> |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| 無抵押                    | 211                   | 39.8              | 54                    | 63.0              | 1                     | —                 |
| 全數抵押                   | 63                    | 41.3              | —                     | —                 | 45                    | 51.1              |
| 貸款估值比率：                |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| —低於50%                 | 6                     | 50.0              | —                     | —                 | —                     | —                 |
| —51%至75%               | 11                    | 9.1               | —                     | —                 | 11                    | 9.1               |
| —76%至90%               | 34                    | 64.7              | —                     | —                 | 34                    | 64.7              |
| —91%至100%              | 12                    | —                 | —                     | —                 | —                     | —                 |
| 部分抵押(D)：               | 4                     | 75.0              | —                     | —                 | —                     | —                 |
| —D的抵押品價值               | 4                     |                   | —                     |                   | —                     |                   |
| <b>總計</b>              | <b>278</b>            | <b>40.6</b>       | <b>54</b>             | <b>63.0</b>       | <b>46</b>             | <b>50.0</b>       |
| 於2020年12月31日           | 967,469               | 1.0               | 212,327               | 1.3               | 194,635               | 0.6               |

# 風險

## 批發貸款—主要國家／地區按抵押品水平分析的其他企業、商業及金融機構(非銀行)貸款(包括貸款承諾)(按級別)(續)

(經審核)

|                        | 其中：                   |                   |                       |                   |                       |                   |
|------------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
|                        | 總計                    |                   | 英國                    |                   | 香港                    |                   |
|                        | 賬面總值／<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失覆蓋<br>% | 賬面總值／<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失覆蓋<br>% | 賬面總值／<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失覆蓋<br>% |
| <b>第一級</b>             |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| 無抵押                    | 680,079               | 0.1               | 132,197               | 0.2               | 116,536               | —                 |
| 全數抵押                   | 128,290               | 0.1               | 40,172                | 0.1               | 32,818                | 0.1               |
| 貸款估值比率：                |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| —低於50%                 | 48,012                | 0.1               | 13,831                | 0.1               | 11,009                | 0.1               |
| —51%至75%               | 37,891                | 0.1               | 11,903                | 0.2               | 12,783                | 0.1               |
| —76%至90%               | 13,072                | 0.1               | 3,399                 | 0.2               | 4,697                 | 0.1               |
| —91%至100%              | 29,315                | —                 | 11,039                | —                 | 4,329                 | 0.1               |
| 部分抵押(A)：               | 52,890                | 0.1               | 8,122                 | 0.1               | 20,162                | 0.1               |
| —A的抵押品價值               | 25,824                |                   | 3,809                 |                   | 9,616                 |                   |
| 總計                     | 861,259               | 0.1               | 180,491               | 0.2               | 169,516               | —                 |
| <b>第二級</b>             |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| 無抵押                    | 61,540                | 1.2               | 13,318                | 2.2               | 13,308                | 0.7               |
| 全數抵押                   | 21,126                | 0.8               | 3,139                 | 1.8               | 12,934                | 0.6               |
| 貸款估值比率：                |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| —低於50%                 | 7,081                 | 0.9               | 1,208                 | 2.0               | 3,845                 | 0.6               |
| —51%至75%               | 8,482                 | 0.9               | 1,111                 | 1.8               | 5,580                 | 0.7               |
| —76%至90%               | 2,684                 | 0.9               | 282                   | 2.1               | 1,646                 | 0.5               |
| —91%至100%              | 2,879                 | 0.6               | 538                   | 1.3               | 1,863                 | 0.2               |
| 部分抵押(B)：               | 8,463                 | 0.8               | 1,516                 | 1.4               | 3,768                 | 0.4               |
| —B的抵押品價值               | 3,669                 |                   | 370                   |                   | 1,801                 |                   |
| 總計                     | 91,129                | 1.1               | 17,973                | 2.1               | 30,010                | 0.6               |
| <b>第三級</b>             |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| 無抵押                    | 4,768                 | 49.2              | 1,899                 | 33.0              | 504                   | 83.5              |
| 全數抵押                   | 1,479                 | 22.4              | 494                   | 12.6              | 86                    | 12.8              |
| 貸款估值比率：                |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| —低於50%                 | 335                   | 35.2              | 103                   | 17.5              | 9                     | 33.3              |
| —51%至75%               | 352                   | 24.4              | 198                   | 8.6               | 21                    | 4.8               |
| —76%至90%               | 373                   | 23.6              | 101                   | 20.8              | 40                    | 7.5               |
| —91%至100%              | 419                   | 9.1               | 92                    | 7.6               | 16                    | 25.0              |
| 部分抵押(C)：               | 1,367                 | 44.8              | 369                   | 20.1              | 87                    | 48.3              |
| —C的抵押品價值               | 693                   |                   | 192                   |                   | 34                    |                   |
| 總計                     | 7,614                 | 43.2              | 2,762                 | 27.6              | 677                   | 70.0              |
| <b>購入或承辦信貸已減值之金融資產</b> |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| 無抵押                    | 223                   | 32.7              | 32                    | 96.9              | 7                     | —                 |
| 全數抵押                   | 28                    | 3.6               | —                     | —                 | 10                    | —                 |
| 貸款估值比率：                |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| —低於50%                 | 2                     | 50.0              | —                     | —                 | —                     | —                 |
| —51%至75%               | 26                    | —                 | —                     | —                 | 10                    | —                 |
| —76%至90%               | —                     | —                 | —                     | —                 | —                     | —                 |
| —91%至100%              | —                     | —                 | —                     | —                 | —                     | —                 |
| 部分抵押(D)：               | 97                    | 33.0              | 57                    | 1.8               | 31                    | 90.3              |
| —D的抵押品價值               | 57                    |                   | 19                    |                   | 30                    |                   |
| 總計                     | 348                   | 30.5              | 89                    | 36.0              | 48                    | 58.3              |
| 於2019年12月31日           | 960,350               | 0.5               | 201,315               | 0.7               | 200,251               | 0.4               |

**批發貸款—主要國家／地區按抵押品水平分析的其他企業、商業及金融機構(非銀行)貸款(包括貸款承諾)**  
(經審核)

|                      | 總計                    |                   | 其中：                   |                   |                       |                   |
|----------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
|                      |                       |                   | 英國                    |                   | 香港                    |                   |
|                      | 賬面總值／<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失覆蓋<br>% | 賬面總值／<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失覆蓋<br>% | 賬面總值／<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失覆蓋<br>% |
| <b>CRR/PD評級8級</b>    |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| 無抵押                  | 3,787                 | 7.1               | 924                   | 8.7               | 103                   | 25.2              |
| 全數抵押                 | 1,107                 | 5.2               | 171                   | 9.4               | 15                    | —                 |
| 貸款估值比率：              |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| —低於50%               | 269                   | 4.1               | 29                    | 10.3              | 1                     | —                 |
| —51%至75%             | 480                   | 6.3               | 87                    | 6.9               | —                     | —                 |
| —76%至90%             | 140                   | 5.0               | 13                    | 23.1              | 14                    | —                 |
| —91%至100%            | 218                   | 4.1               | 42                    | 9.5               | —                     | —                 |
| 部分抵押(A)：             | 493                   | 8.1               | 174                   | 9.2               | 27                    | 3.7               |
| —A的抵押品價值             | 352                   |                   | 83                    |                   | 13                    |                   |
| <b>總計</b>            | <b>5,387</b>          | <b>6.8</b>        | <b>1,269</b>          | <b>8.7</b>        | <b>145</b>            | <b>18.6</b>       |
| <b>CRR/PD評級9至10級</b> |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| 無抵押                  | 8,062                 | 49.7              | 2,847                 | 29.1              | 865                   | 66.0              |
| 全數抵押                 | 2,003                 | 18.1              | 585                   | 7.9               | 388                   | 11.6              |
| 貸款估值比率：              |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| —低於50%               | 644                   | 24.2              | 151                   | 8.6               | 84                    | 6.0               |
| —51%至75%             | 538                   | 18.8              | 182                   | 12.6              | 139                   | 5.0               |
| —76%至90%             | 327                   | 15.0              | 211                   | 1.9               | 83                    | 34.9              |
| —91%至100%            | 494                   | 11.3              | 41                    | 14.6              | 82                    | 4.9               |
| 部分抵押(B)：             | 2,851                 | 35.6              | 553                   | 23.1              | 592                   | 26.4              |
| —B的抵押品價值             | 1,623                 |                   | 337                   |                   | 322                   |                   |
| <b>總計</b>            | <b>12,916</b>         | <b>41.7</b>       | <b>3,985</b>          | <b>25.2</b>       | <b>1,845</b>          | <b>41.8</b>       |
| 於2020年12月31日         | 18,303                | 31.4              | 5,254                 | 21.2              | 1,990                 | 40.2              |
| <b>CRR/PD評級8級</b>    |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| 無抵押                  | 2,499                 | 5.8               | 285                   | 13.0              | 10                    | 70.0              |
| 全數抵押                 | 694                   | 3.3               | 382                   | 2.6               | —                     | —                 |
| 貸款估值比率：              |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| —低於50%               | 246                   | 2.8               | 120                   | 1.7               | —                     | —                 |
| —51%至75%             | 189                   | 4.2               | 93                    | 3.2               | —                     | —                 |
| —76%至90%             | 97                    | 2.1               | 42                    | 2.4               | —                     | —                 |
| —91%至100%            | 162                   | 3.7               | 127                   | 3.9               | —                     | —                 |
| 部分抵押(A)：             | 279                   | 4.7               | 53                    | 5.7               | 73                    | 2.7               |
| —A的抵押品價值             | 152                   |                   | 34                    |                   | 6                     |                   |
| <b>總計</b>            | <b>3,472</b>          | <b>5.2</b>        | <b>720</b>            | <b>6.9</b>        | <b>83</b>             | <b>12.0</b>       |
| <b>CRR/PD評級9至10級</b> |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| 無抵押                  | 4,991                 | 48.5              | 1,930                 | 34.1              | 510                   | 82.5              |
| 全數抵押                 | 1,507                 | 22.0              | 494                   | 12.6              | 96                    | 11.5              |
| 貸款估值比率：              |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| —低於50%               | 338                   | 35.2              | 103                   | 17.5              | 10                    | —                 |
| —51%至75%             | 377                   | 22.8              | 198                   | 8.6               | 30                    | 3.3               |
| —76%至90%             | 373                   | 23.6              | 101                   | 20.8              | 40                    | 7.5               |
| —91%至100%            | 419                   | 9.1               | 92                    | 7.6               | 16                    | —                 |
| 部分抵押(B)：             | 1,464                 | 44.0              | 427                   | 17.6              | 119                   | 58.8              |
| —B的抵押品價值             | 750                   |                   | 211                   |                   | 64                    |                   |
| <b>總計</b>            | <b>7,962</b>          | <b>42.7</b>       | <b>2,851</b>          | <b>27.9</b>       | <b>725</b>            | <b>69.2</b>       |
| 於2019年12月31日         | 11,434                | 31.3              | 3,571                 | 23.7              | 808                   | 63.4              |

**其他信貸風險**

除有抵押貸款外，我們所採用的其他強化信貸條件及降低金融資產信貸風險的方法概列如下：

- 就政府、銀行及其他金融機構發行的若干證券而言，可因覆蓋有關資產的政府擔保，使其信貸條件得到額外強化。
- 由銀行及金融機構發行的債務證券包含資產抵押證券及近似工具，其由相關金融資產組合支持。與資產抵押證券相關的信貸風險，可透過購入信貸違責掉期保障而降低。
- 交易用途貸款主要以現金抵押品作質押，以便符合保證金要求。由於在交易對手違約的情況下，所提供的

現金抵押品將用於抵銷有關負債，故該等現金抵押品的信貸風險有限。反向回購及借入股票在性質上屬有抵押。

獲接納為擔保且集團可根據此等安排出售或再質押的抵押品詳情，載於財務報表第330頁。

- 集團承擔的最大信貸風險包括批出的金融擔保及類似合約，以及貸款及其他信貸相關承諾。倘出現須履行擔保責任的情況或貸款承諾被取用但隨後拖欠還款，我們或會採用其他減低信貸風險的措施(視乎安排的條款而定)。

有關該等安排的詳情，請參閱財務報表附註32。



## 衍生工具

我們參與令我們承擔交易對手信貸風險的交易。交易對手信貸風險是指交易對手未能妥為履行責任而違約所產生的財務損失風險，主要來自場外衍生工具及證券融資交易，並將計入交易及非交易賬項內。交易的價值會因利率、匯率或資產價格等市場因素而變動。

呈報衍生工具持倉公允值時，會考慮衍生工具交易的交易對手風險。公允值的調整稱為信貸估值調整(「CVA」)。

*有關信貸估值調整的分析，請參閱財務報表附註12。*

下表反映按風險類別分析透過交易所、中央交易對手或非中央交易對手結算的衍生工具公允值及名義合約總額。

### 衍生工具名義合約金額及公允值

|                     | 2020年            |            |            | 2019年            |            |            |
|---------------------|------------------|------------|------------|------------------|------------|------------|
|                     | 名義<br>金額<br>百萬美元 | 公允值        |            | 名義<br>金額<br>百萬美元 | 公允值        |            |
|                     |                  | 資產<br>百萬美元 | 負債<br>百萬美元 |                  | 資產<br>百萬美元 | 負債<br>百萬美元 |
| 場外衍生工具總額            | 22,749,280       | 372,373    | 368,010    | 26,244,531       | 282,778    | 279,101    |
| —中央交易對手結算之場外衍生工具總額  | 9,898,260        | 74,054     | 75,253     | 12,563,343       | 45,140     | 46,351     |
| —非中央交易對手結算之場外衍生工具總額 | 12,851,020       | 298,319    | 292,757    | 13,681,188       | 237,638    | 232,750    |
| 交易所買賣衍生工具總額         | 1,332,438        | 4,456      | 4,094      | 1,583,590        | 1,956      | 2,135      |
| 總額                  | 24,081,718       | 376,829    | 372,104    | 27,828,121       | 284,734    | 281,236    |
| 對銷                  |                  | (69,103)   | (69,103)   |                  | (41,739)   | (41,739)   |
| 於12月31日             |                  | 307,726    | 303,001    |                  | 242,995    | 239,497    |

*滙豐使用衍生工具的目的載於財務報表附註15。*

我們傾向以國際掉期業務及衍生投資工具協會(「ISDA」)總協議作為衍生工具業務的協議文件。當參與衍生工具交易的各方簽訂ISDA總協議時，亦會簽訂信貸支持附件(「CSA」)，此乃普遍的做法，亦是我們傾向選用的做法。根據信貸支持附件，抵押品會由交易其中一方轉交另一方，以減低未平倉交易內含的交易對手風險。我們大部分信貸支持附件的交易對手為金融機構客戶。

我們使用與交易對手的抵押品協議及淨額計算協議，管理場外衍生工具合約的交易對手風險。雖然我們在若干情況下可以管理個別風險，但目前並未積極管理於信貸市場的一般場外衍生工具交易對手風險。

我們對抵押品類別設有嚴謹的政策限制，因此所收取及質押的抵押品類別，以價值而言屬極為容易變現而且質素較佳，主要為現金。

倘屬抵押品政策範圍以外的抵押品類別須獲審批，則須取得由資本市場業務、法律事務及風險管理部門高級代表組成的委員會批准。

*有關在交易對手違約並已就衍生工具收取抵押品的情況下可依法強制執行對銷權利的詳情，請參閱第352頁及財務報表附註30。*

### 個人貸款

本節呈列有關個人貸款的其他披露資料，並因應客戶個人貸款數字之變化，就其地區、國家和產品類別提供進一步詳情，相關的匯兌影響則另行識別，另亦提供香港和英國按揭賬項的貸款估值比率數字。

本節亦就2020年1月1日年初及2020年12月31日年終的賬面總值／名義金額及相關預期信貸損失準備之對賬提供相關資料。

我們同時按級別提供更精細的產品狀況詳情，並按地區呈列客戶貸款、貸款及其他信貸相關承諾以及金融擔保數據。

於2020年12月31日，個人貸款總額中的客戶貸款為4,610億美元，較2019年12月31日增加265億美元，當中計及有利匯兌變動115億美元。若不計及匯兌變動，增幅為151億美元，主要由歐洲(101億美元)及亞洲(34億美元)帶動。

於2020年12月31日，個人貸款(不包括資產負債表外貸款承諾及擔保及不計及匯兌變動)的預期信貸損失準備增加16億美元至47億美元。

若不計及匯兌變動，個人貸款總額增長主要受按揭貸款增加215億美元所帶動。英國的按揭貸款增長123億美元，亞洲增長64億美元，當中香港顯著增加47億美元，澳洲增長16億美元；及加拿大增長18億美元。按揭的預期信貸損失準備在不包括匯兌因素下為8億美元，較2019年12月31日增加2億美元。

香港及英國按揭賬項的質素維持良好，減值準備水平極低。香港新造按揭貸款的平均貸款估值比率為61%，而整體按揭貸款組合的比率估計為45%。英國新造按揭貸款的平均貸款估值比率為70%，而整體按揭貸款組合的比率估計則為51%。

若不計及匯兌變動，於2020年12月31日的其他個人貸款結欠較2019年12月31日下跌65億美元，原因為信用卡貸款減少38億美元以及貸款及透支減少24億美元。

就信用卡貸款減少38億美元而言，減幅來自英國、香港及美國，分別減少21億美元、5億美元及3億美元。貸款及透支減少24億美元，其中香港減少11億美元、英國減少14億美元、新加坡減少5億美元及中東及北非減少3億美元。有關減幅被法國增加10億美元(主要是Crédit Logement擔保的其他個人貸款增加)及瑞士增加5億美元所部分抵銷。

若不計及匯兌變動，因其他個人貸款產生之預期信貸損失準備為40億美元，較2019年12月31日增加14億美元。若不計及匯兌變動，因信用卡產生之預期信貸損失準備增加7億美元，而貸款及透支方面亦增加7億美元。

按級別分布列示個人貸款總額中按已攤銷成本計量之客戶貸款

|                            | 賬面總值        |             |             |            | 預期信貸損失準備    |             |             |            |
|----------------------------|-------------|-------------|-------------|------------|-------------|-------------|-------------|------------|
|                            | 第一級<br>百萬美元 | 第二級<br>百萬美元 | 第三級<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 | 第一級<br>百萬美元 | 第二級<br>百萬美元 | 第三級<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
| <b>按組合列示</b>               |             |             |             |            |             |             |             |            |
| 第一留置權住宅按揭                  | 336,666     | 12,233      | 3,383       | 352,282    | (125)       | (188)       | (442)       | (755)      |
| —其中：僅須供息(包括對銷)按揭           | 29,143      | 3,074       | 351         | 32,568     | (9)         | (19)        | (88)        | (116)      |
| —負擔能力為本之按揭<br>(包括美國可調利率按揭) | 13,265      | 2,209       | 606         | 16,080     | (11)        | (11)        | (5)         | (27)       |
| 其他個人貸款                     | 93,468      | 12,831      | 2,228       | 108,527    | (702)       | (2,214)     | (1,060)     | (3,976)    |
| —其他                        | 74,174      | 7,288       | 1,489       | 82,951     | (305)       | (914)       | (665)       | (1,884)    |
| —信用卡                       | 17,327      | 5,292       | 680         | 23,299     | (386)       | (1,281)     | (380)       | (2,047)    |
| —第二留置權住宅按揭                 | 593         | 100         | 51          | 744        | (3)         | (9)         | (10)        | (22)       |
| —汽車融資                      | 1,374       | 151         | 8           | 1,533      | (8)         | (10)        | (5)         | (23)       |
| 於2020年12月31日               | 430,134     | 25,064      | 5,611       | 460,809    | (827)       | (2,402)     | (1,502)     | (4,731)    |
| <b>按地區列示</b>               |             |             |             |            |             |             |             |            |
| 歐洲                         | 200,120     | 11,032      | 2,511       | 213,663    | (247)       | (1,271)     | (826)       | (2,344)    |
| —其中：英國                     | 163,338     | 9,476       | 1,721       | 174,535    | (223)       | (1,230)     | (545)       | (1,998)    |
| 亞洲                         | 178,175     | 7,969       | 1,169       | 187,313    | (234)       | (446)       | (241)       | (921)      |
| —其中：香港                     | 118,252     | 5,133       | 206         | 123,591    | (102)       | (237)       | (48)        | (387)      |
| 中東及北非                      | 4,879       | 403         | 251         | 5,533      | (54)        | (112)       | (152)       | (318)      |
| 北美洲                        | 40,387      | 4,613       | 1,378       | 46,378     | (93)        | (200)       | (132)       | (425)      |
| 拉丁美洲                       | 6,573       | 1,047       | 302         | 7,922      | (199)       | (373)       | (151)       | (723)      |
| 於2020年12月31日               | 430,134     | 25,064      | 5,611       | 460,809    | (827)       | (2,402)     | (1,502)     | (4,731)    |

按級別分布列示個人貸款總額中之貸款及其他信貸相關承諾以及金融擔保

|              | 名義金額        |             |             |            | 預期信貸損失準備    |             |             |            |
|--------------|-------------|-------------|-------------|------------|-------------|-------------|-------------|------------|
|              | 第一級<br>百萬美元 | 第二級<br>百萬美元 | 第三級<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 | 第一級<br>百萬美元 | 第二級<br>百萬美元 | 第三級<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
| 歐洲           | 56,920      | 719         | 96          | 57,735     | (22)        | (2)         | —           | (24)       |
| —其中：英國       | 54,348      | 435         | 92          | 54,875     | (21)        | (2)         | —           | (23)       |
| 亞洲           | 156,057     | 790         | 11          | 156,858    | —           | —           | —           | —          |
| —其中：香港       | 118,529     | 10          | 10          | 118,549    | —           | —           | —           | —          |
| 中東及北非        | 2,935       | 46          | 8           | 2,989      | (1)         | —           | —           | (1)        |
| 北美洲          | 15,835      | 124         | 38          | 15,997     | (11)        | —           | —           | (11)       |
| 拉丁美洲         | 3,462       | 28          | 1           | 3,491      | (5)         | —           | —           | (5)        |
| 於2020年12月31日 | 235,209     | 1,707       | 154         | 237,070    | (39)        | (2)         | —           | (41)       |

按級別分布列示個人貸款總額中按已攤銷成本計量之客戶貸款(續)

|                            | 賬面總值        |             |             |            | 預期信貸損失準備    |             |             |            |
|----------------------------|-------------|-------------|-------------|------------|-------------|-------------|-------------|------------|
|                            | 第一級<br>百萬美元 | 第二級<br>百萬美元 | 第三級<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 | 第一級<br>百萬美元 | 第二級<br>百萬美元 | 第三級<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
| <b>按組合列示</b>               |             |             |             |            |             |             |             |            |
| 第一留置權住宅按揭                  | 312,031     | 7,077       | 3,070       | 322,178    | (39)        | (68)        | (422)       | (529)      |
| —其中：僅須供息(包括對銷)按揭           | 31,201      | 1,602       | 376         | 33,179     | (6)         | (15)        | (91)        | (112)      |
| —負擔能力為本之按揭<br>(包括美國可調利率按揭) | 14,222      | 796         | 514         | 15,532     | (3)         | (3)         | (3)         | (9)        |
| 其他個人貸款                     | 101,638     | 8,674       | 1,781       | 112,093    | (544)       | (1,268)     | (793)       | (2,605)    |
| —其他                        | 77,031      | 4,575       | 1,193       | 82,799     | (229)       | (451)       | (491)       | (1,171)    |
| —信用卡                       | 22,285      | 3,959       | 524         | 26,768     | (310)       | (801)       | (284)       | (1,395)    |
| —第二留置權住宅按揭                 | 750         | 84          | 55          | 889        | (1)         | (6)         | (10)        | (17)       |
| —汽車融資                      | 1,572       | 56          | 9           | 1,637      | (4)         | (10)        | (8)         | (22)       |
| 於2019年12月31日               | 413,669     | 15,751      | 4,851       | 434,271    | (583)       | (1,336)     | (1,215)     | (3,134)    |
| <b>按地區列示</b>               |             |             |             |            |             |             |             |            |
| 歐洲                         | 186,561     | 6,854       | 2,335       | 195,750    | (112)       | (538)       | (578)       | (1,228)    |
| —其中：英國                     | 153,313     | 5,455       | 1,612       | 160,380    | (104)       | (513)       | (370)       | (987)      |
| 亞洲                         | 173,523     | 5,855       | 717         | 180,095    | (223)       | (339)       | (170)       | (732)      |
| —其中：香港                     | 117,013     | 2,751       | 189         | 119,953    | (90)        | (220)       | (44)        | (354)      |
| 中東及北非                      | 5,671       | 247         | 299         | 6,217      | (50)        | (58)        | (189)       | (297)      |
| 北美洲                        | 41,148      | 1,930       | 1,238       | 44,316     | (56)        | (119)       | (141)       | (316)      |
| 拉丁美洲                       | 6,766       | 865         | 262         | 7,893      | (142)       | (282)       | (137)       | (561)      |
| 於2019年12月31日               | 413,669     | 15,751      | 4,851       | 434,271    | (583)       | (1,336)     | (1,215)     | (3,134)    |

按級別分布列示個人貸款總額中之貸款及其他信貸相關承諾以及金融擔保(續)

|              | 名義金額        |             |             |            | 預期信貸損失準備    |             |             |            |
|--------------|-------------|-------------|-------------|------------|-------------|-------------|-------------|------------|
|              | 第一級<br>百萬美元 | 第二級<br>百萬美元 | 第三級<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 | 第一級<br>百萬美元 | 第二級<br>百萬美元 | 第三級<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
| 歐洲           | 51,575      | 604         | 110         | 52,289     | (10)        | (2)         | —           | (12)       |
| —其中：英國       | 49,322      | 493         | 105         | 49,920     | (8)         | (1)         | —           | (9)        |
| 亞洲           | 149,336     | 682         | 9           | 150,027    | —           | —           | —           | —          |
| —其中：香港       | 115,025     | 27          | 3           | 115,055    | —           | —           | —           | —          |
| 中東及北非        | 3,150       | 46          | 53          | 3,249      | —           | —           | —           | —          |
| 北美洲          | 13,919      | 256         | 20          | 14,195     | (1)         | —           | —           | (1)        |
| 拉丁美洲         | 4,312       | 43          | 3           | 4,358      | (3)         | —           | —           | (3)        |
| 於2019年12月31日 | 222,292     | 1,631       | 195         | 224,118    | (14)        | (2)         | —           | (16)       |

英國僅須供息按揭貸款風險

以下呈列滙豐品牌在英國批授的150億美元僅須供息按揭貸款的資料，當中不包括First Direct品牌的對銷按揭及私人銀行按揭。

2020年底，組合的平均貸款估值比率為41%，99%的按揭的貸款估值比率為75%或以下。

於2018年期滿的僅須供息按揭貸款中，89%已於到期後12個月內償還，而於到期後24個月內償還的合共98%。於2019年期滿的僅須供息按揭貸款中，89%已於到期後12個月內悉數償還。

英國僅須供息貸款的到期情況如下：

英國僅須供息按揭貸款

|                 | 百萬美元   |
|-----------------|--------|
| 已到期之僅須供息按揭貸款    | 169    |
| 按到期日劃分之僅須供息按揭貸款 |        |
| —2021年          | 356    |
| —2022年          | 392    |
| —2023年          | 500    |
| —2024年          | 407    |
| —2025至2029年     | 3,317  |
| —2029年後         | 9,914  |
| 於2020年12月31日    | 15,055 |

First Direct對銷按揭的風險承擔

First Direct對銷按揭可供客戶靈活監控其財務，運作方式是將客戶的按揭、儲蓄及往來賬項組合起來，以其貸記及

借記額抵銷按揭風險承擔，於2020年底為86億美元，平均貸款估值比率為37%。

個人貸款—客戶貸款(包括貸款承諾及金融擔保)賬面總值/名義金額及準備變動之對賬

(經審核)

|                     | 非信貸已減值                |                      |                       |                      | 信貸已減值                 |                      |                       | 總計                   |
|---------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|                     | 第一級                   | 第二級                  | 第三級                   | 總計                   | 第一級                   | 第二級                  | 第三級                   |                      |
|                     | 賬面總值/<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失準備<br>百萬美元 | 賬面總值/<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失準備<br>百萬美元 | 賬面總值/<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失準備<br>百萬美元 | 賬面總值/<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失準備<br>百萬美元 |
| 於2020年1月1日          | 635,961               | (597)                | 17,382                | (1,338)              | 5,046                 | (1,215)              | 658,389               | (3,150)              |
| 金融工具之轉移             | (16,019)              | (629)                | 13,370                | 1,181                | 2,649                 | (552)                | —                     | —                    |
| 級別轉移產生之預期信貸損失重新計量淨額 | —                     | 431                  | —                     | (555)                | —                     | (8)                  | —                     | (132)                |
| 新增及其他貸款/還款淨額        | 30,891                | 101                  | (5,407)               | 408                  | (677)                 | 150                  | 24,807                | 659                  |
| 風險參數變動—信貸質素         | —                     | (147)                | —                     | (2,025)              | —                     | (1,258)              | —                     | (3,430)              |
| 計算預期信貸損失所用模型之變動     | —                     | (3)                  | —                     | (9)                  | —                     | 5                    | —                     | (7)                  |
| 資產撤銷                | —                     | —                    | —                     | —                    | (1,409)               | 1,407                | (1,409)               | 1,407                |
| 匯兌及其他               | 14,513                | (22)                 | 1,425                 | (67)                 | 153                   | (32)                 | 16,091                | (121)                |
| 於2020年12月31日        | 665,346               | (866)                | 26,770                | (2,405)              | 5,762                 | (1,503)              | 697,878               | (4,774)              |
| 期內收益表之預期信貸損失變動      |                       | 382                  |                       | (2,181)              |                       | (1,111)              |                       | (2,910)              |
| 收回                  |                       |                      |                       |                      |                       |                      |                       | 280                  |
| 其他                  |                       |                      |                       |                      |                       |                      |                       | (25)                 |
| 期內收益表之預期信貸損失變動總額    |                       |                      |                       |                      |                       |                      |                       | (2,655)              |

如上表所示，期內客戶及同業貸款以及相關貸款承諾及金融擔保的預期信貸損失準備，由2019年12月31日的31.5億美元增加16.24億美元至2020年12月31日的47.74億美元。

增幅主要受下列因素影響：

- 與相關信貸質素變動(包括正在轉移級別的金融工具之信貸質素影響)有關的34.3億美元；

- 與級別間轉移產生之重新計量影響淨額有關的1.32億美元；
- 匯兌及其他變動1.21億美元；及
- 計算預期信貸損失所用模型之相關變動700萬美元。

上述增幅被下列項目抵銷：

- 資產撤銷14.07億美元；
- 與金額變動有關的6.59億美元，包括與新承辦、撤銷確認資產及其他貸款/還款相關的預期信貸損失準備。

上表列出期內預期信貸損失提撥29.1億美元，當中包括與相關信貸質素變動(包括正在轉移級別之金融工具之信貸質素影響)有關的34.3億美元，與級別間轉移產生之重新計量影響淨額有關的1.32億美元以及與計算預期信貸損失所用模型之變動有關的700萬美元，但部分被與相關賬面金額變動淨額有關的6.59億美元所抵銷。

### 個人貸款—客戶貸款(包括貸款承諾及金融擔保)賬面總值/名義金額及準備變動之對賬(續)

(經審核)

|                     | 非信貸已減值                |                      |                       |                      | 信貸已減值                 |                      |                       |                      |
|---------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|                     | 第一級                   |                      | 第二級                   |                      | 第三級                   |                      | 總計                    |                      |
|                     | 賬面總值/<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失準備<br>百萬美元 | 賬面總值/<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失準備<br>百萬美元 | 賬面總值/<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失準備<br>百萬美元 | 賬面總值/<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失準備<br>百萬美元 |
| 於2019年1月1日          | 580,784               | (547)                | 16,838                | (1,266)              | 4,993                 | (1,148)              | 602,615               | (2,961)              |
| 金融工具之轉移             | (4,751)               | (374)                | 2,645                 | 858                  | 2,106                 | (484)                | —                     | —                    |
| 級別轉移產生之預期信貸損失重新計量淨額 | —                     | 446                  | —                     | (408)                | —                     | (76)                 | —                     | (38)                 |
| 新增及其他貸款/還款淨額        | 50,946                | 3                    | (2,348)               | 453                  | (758)                 | 281                  | 47,840                | 737                  |
| 風險參數變動—信貸質素         | —                     | (100)                | —                     | (1,015)              | —                     | (1,190)              | —                     | (2,305)              |
| 計算預期信貸損失所用模型之變動     | —                     | (6)                  | —                     | 60                   | —                     | 14                   | —                     | 68                   |
| 資產撇銷                | —                     | —                    | —                     | —                    | (1,345)               | 1,345                | (1,345)               | 1,345                |
| 匯兌及其他               | 8,982                 | (19)                 | 247                   | (20)                 | 50                    | 43                   | 9,279                 | 4                    |
| 於2019年12月31日        | 635,961               | (597)                | 17,382                | (1,338)              | 5,046                 | (1,215)              | 658,389               | (3,150)              |
| 期內收益表之預期信貸損失變動      |                       | 343                  |                       | (910)                |                       | (971)                |                       | (1,538)              |
| 收回                  |                       |                      |                       |                      |                       |                      |                       | 314                  |
| 其他                  |                       |                      |                       |                      |                       |                      |                       | 4                    |
| 期內收益表之預期信貸損失變動總額    |                       |                      |                       |                      |                       |                      |                       | (1,220)              |

### 個人貸款—按已攤銷成本計量之客戶貸款按內部違責或然率組別劃分的信貸風險概況

|              | 違責或然率範圍 <sup>1</sup><br>% | 賬面總值    |        |       |         | 預期信貸損失準備 |         |         |         | 預期信貸<br>損失覆蓋<br>% |
|--------------|---------------------------|---------|--------|-------|---------|----------|---------|---------|---------|-------------------|
|              |                           | 第一級     | 第二級    | 第三級   | 總計      | 第一級      | 第二級     | 第三級     | 總計      |                   |
|              |                           | 百萬美元    | 百萬美元   | 百萬美元  | 百萬美元    | 百萬美元     | 百萬美元    | 百萬美元    | 百萬美元    |                   |
| 第一置權住宅按揭     |                           | 336,666 | 12,233 | 3,383 | 352,282 | (125)    | (188)   | (442)   | (755)   | 0.2               |
| —1級          | 0.000至0.250               | 284,252 | 1,283  | —     | 285,535 | (36)     | (3)     | —       | (39)    | —                 |
| —2級          | 0.251至0.500               | 16,259  | 302    | —     | 16,561  | (9)      | (3)     | —       | (12)    | 0.1               |
| —3級          | 0.501至1.500               | 27,055  | 1,755  | —     | 28,810  | (64)     | (8)     | —       | (72)    | 0.2               |
| —4級          | 1.501至5.000               | 8,858   | 5,134  | —     | 13,992  | (15)     | (32)    | —       | (47)    | 0.3               |
| —5級          | 5.001至20.000              | 238     | 1,806  | —     | 2,044   | (1)      | (41)    | —       | (42)    | 2.1               |
| —6級          | 20.001至99.999             | 4       | 1,953  | —     | 1,957   | —        | (101)   | —       | (101)   | 5.2               |
| —7級          | 100.000                   | —       | —      | 3,383 | 3,383   | —        | —       | (442)   | (442)   | 13.1              |
| 其他個人貸款       |                           | 93,468  | 12,831 | 2,228 | 108,527 | (702)    | (2,214) | (1,060) | (3,976) | 3.7               |
| —1級          | 0.000至0.250               | 41,565  | 589    | —     | 42,154  | (96)     | (8)     | —       | (104)   | 0.2               |
| —2級          | 0.251至0.500               | 13,053  | 518    | —     | 13,571  | (31)     | (63)    | —       | (94)    | 0.7               |
| —3級          | 0.501至1.500               | 23,802  | 1,280  | —     | 25,082  | (108)    | (37)    | —       | (145)   | 0.6               |
| —4級          | 1.501至5.000               | 11,787  | 2,175  | —     | 13,962  | (270)    | (112)   | —       | (382)   | 2.7               |
| —5級          | 5.001至20.000              | 3,234   | 5,288  | —     | 8,522   | (197)    | (821)   | —       | (1,018) | 11.9              |
| —6級          | 20.001至99.999             | 27      | 2,981  | —     | 3,008   | —        | (1,173) | —       | (1,173) | 39.0              |
| —7級          | 100.000                   | —       | —      | 2,228 | 2,228   | —        | —       | (1,060) | (1,060) | 47.6              |
| 於2020年12月31日 |                           | 430,134 | 25,064 | 5,611 | 460,809 | (827)    | (2,402) | (1,502) | (4,731) | 1.0               |
| 第一置權住宅按揭     |                           | 312,031 | 7,077  | 3,070 | 322,178 | (39)     | (68)    | (422)   | (529)   | 0.2               |
| —1級          | 0.000至0.250               | 268,490 | 284    | —     | 268,774 | (16)     | —       | —       | (16)    | —                 |
| —2級          | 0.251至0.500               | 22,293  | 301    | —     | 22,594  | (4)      | —       | —       | (4)     | —                 |
| —3級          | 0.501至1.500               | 17,247  | 2,313  | —     | 19,560  | (13)     | (3)     | —       | (16)    | 0.1               |
| —4級          | 1.501至5.000               | 3,796   | 1,970  | —     | 5,766   | (5)      | (7)     | —       | (12)    | 0.2               |
| —5級          | 5.001至20.000              | 198     | 1,383  | —     | 1,581   | (1)      | (23)    | —       | (24)    | 1.5               |
| —6級          | 20.001至99.999             | 7       | 826    | —     | 833     | —        | (35)    | —       | (35)    | 4.2               |
| —7級          | 100.000                   | —       | —      | 3,070 | 3,070   | —        | —       | (422)   | (422)   | 13.7              |
| 其他個人貸款       |                           | 101,638 | 8,674  | 1,781 | 112,093 | (544)    | (1,268) | (793)   | (2,605) | 2.3               |
| —1級          | 0.000至0.250               | 46,533  | 60     | —     | 46,593  | (120)    | —       | —       | (120)   | 0.3               |
| —2級          | 0.251至0.500               | 16,435  | 65     | —     | 16,500  | (38)     | (26)    | —       | (64)    | 0.4               |
| —3級          | 0.501至1.500               | 25,160  | 317    | —     | 25,477  | (110)    | (13)    | —       | (123)   | 0.5               |
| —4級          | 1.501至5.000               | 10,951  | 3,483  | —     | 14,434  | (144)    | (329)   | —       | (473)   | 3.3               |
| —5級          | 5.001至20.000              | 2,421   | 3,434  | —     | 5,855   | (132)    | (440)   | —       | (572)   | 9.8               |
| —6級          | 20.001至99.999             | 138     | 1,315  | —     | 1,453   | —        | (460)   | —       | (460)   | 31.7              |
| —7級          | 100.000                   | —       | —      | 1,781 | 1,781   | —        | —       | (793)   | (793)   | 44.5              |
| 於2019年12月31日 |                           | 413,669 | 15,751 | 4,851 | 434,271 | (583)    | (1,336) | (1,215) | (3,134) | 0.7               |

1 就多種經濟境況作出調整的12個月時間點數據。



貸款抵押品

(經審核)

下表載列我們就特定資產持有固定押記，而過往曾經且現時有權因借款人未能履行其合約責任而強制以抵押品清償債務，以及該等抵押品均為現金或可於既定市場出售變

現的情況下，相關固定押記之價值。抵押品估值並不計及因取得及出售抵押品而作出的任何調整，特別是顯示為無抵押或只有部分抵押的貸款亦可透過其他形式的減低信貸風險措施而受惠。

個人貸款—主要國家／地區按抵押品水平分析的住宅按揭貸款(包括貸款承諾)(按級別)

(經審核)

|              | 總計                    |                   | 其中：                   |                   |                       |                   |
|--------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
|              |                       |                   | 英國                    |                   | 香港                    |                   |
|              | 賬面總值／<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失覆蓋<br>% | 賬面總值／<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失覆蓋<br>% | 賬面總值／<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失覆蓋<br>% |
| <b>第一級</b>   |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| 全數抵押         | 354,102               | —                 | 159,562               | —                 | 90,733                | —                 |
| 貸款估值比率：      |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| —低於50%       | 174,370               | —                 | 76,535                | —                 | 54,866                | —                 |
| —51%至60%     | 60,180                | —                 | 23,967                | —                 | 14,253                | —                 |
| —61%至70%     | 48,159                | —                 | 23,381                | —                 | 6,042                 | —                 |
| —71%至80%     | 40,395                | 0.1               | 20,846                | —                 | 4,288                 | —                 |
| —81%至90%     | 23,339                | 0.1               | 12,936                | —                 | 6,837                 | —                 |
| —91%至100%    | 7,659                 | 0.1               | 1,897                 | 0.1               | 4,447                 | —                 |
| 部分抵押(A)：     | 973                   | 0.4               | 289                   | —                 | 336                   | —                 |
| 貸款估值比率：      |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| —101%至110%   | 592                   | 0.4               | 84                    | —                 | 334                   | —                 |
| —111%至120%   | 101                   | 0.5               | 45                    | —                 | —                     | —                 |
| —超過120%      | 280                   | 0.3               | 160                   | —                 | 2                     | —                 |
| —A的抵押品價值     | 847                   |                   | 212                   |                   | 328                   |                   |
| <b>總計</b>    | <b>355,075</b>        | <b>—</b>          | <b>159,851</b>        | <b>—</b>          | <b>91,069</b>         | <b>—</b>          |
| <b>第二級</b>   |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| 全數抵押         | 12,252                | 1.5               | 4,229                 | 1.4               | 1,802                 | —                 |
| 貸款估值比率：      |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| —低於50%       | 6,694                 | 1.1               | 2,442                 | 1.2               | 1,256                 | —                 |
| —51%至60%     | 2,223                 | 1.1               | 730                   | 1.3               | 253                   | —                 |
| —61%至70%     | 1,779                 | 1.6               | 606                   | 1.3               | 83                    | —                 |
| —71%至80%     | 987                   | 2.8               | 244                   | 2.9               | 111                   | —                 |
| —81%至90%     | 400                   | 4.9               | 139                   | 3.6               | 60                    | —                 |
| —91%至100%    | 169                   | 5.7               | 68                    | 3.3               | 39                    | —                 |
| 部分抵押(B)：     | 53                    | 13.6              | 4                     | 3.3               | 9                     | —                 |
| 貸款估值比率：      |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| —101%至110%   | 28                    | 11.9              | 3                     | 1.5               | 9                     | —                 |
| —111%至120%   | 9                     | 16.8              | —                     | —                 | —                     | —                 |
| —超過120%      | 16                    | 14.8              | 1                     | 8.5               | —                     | —                 |
| —B的抵押品價值     | 47                    |                   | 4                     |                   | 9                     |                   |
| <b>總計</b>    | <b>12,305</b>         | <b>1.5</b>        | <b>4,233</b>          | <b>1.4</b>        | <b>1,811</b>          | <b>—</b>          |
| <b>第三級</b>   |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| 全數抵押         | 3,083                 | 9.8               | 1,050                 | 12.3              | 63                    | —                 |
| 貸款估值比率：      |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| —低於50%       | 1,472                 | 8.0               | 676                   | 10.9              | 53                    | —                 |
| —51%至60%     | 505                   | 8.7               | 144                   | 15.1              | 6                     | —                 |
| —61%至70%     | 435                   | 9.2               | 112                   | 12.9              | —                     | —                 |
| —71%至80%     | 378                   | 11.5              | 81                    | 13.7              | 2                     | —                 |
| —81%至90%     | 195                   | 17.3              | 28                    | 22.4              | 2                     | —                 |
| —91%至100%    | 98                    | 24.3              | 9                     | 17.8              | —                     | —                 |
| 部分抵押(C)：     | 328                   | 42.7              | 17                    | 22.9              | —                     | —                 |
| 貸款估值比率：      |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| —101%至110%   | 75                    | 30.4              | 9                     | 16.7              | —                     | —                 |
| —111%至120%   | 56                    | 38.8              | 5                     | 17.6              | —                     | —                 |
| —超過120%      | 197                   | 48.5              | 3                     | 50.3              | —                     | —                 |
| —C的抵押品價值     | 228                   |                   | 10                    |                   | 1                     |                   |
| <b>總計</b>    | <b>3,411</b>          | <b>13.0</b>       | <b>1,067</b>          | <b>12.5</b>       | <b>63</b>             | <b>—</b>          |
| 於2020年12月31日 | 370,791               | 0.2               | 165,151               | 0.1               | 92,943                | —                 |

個人貸款—主要國家／地區按抵押品水平分析的住宅按揭貸款(包括貸款承諾)(按級別)(續)

(經審核)

|              | 總計                    |                   | 其中：                   |                   |                       |                   |
|--------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
|              |                       |                   | 英國                    |                   | 香港                    |                   |
|              | 賬面總值／<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失覆蓋<br>% | 賬面總值／<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失覆蓋<br>% | 賬面總值／<br>名義金額<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失覆蓋<br>% |
| <b>第一級</b>   |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| 全數抵押         | 326,510               | —                 | 143,772               | —                 | 86,049                | —                 |
| 貸款估值比率：      |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| —低於50%       | 168,923               | —                 | 70,315                | —                 | 57,043                | —                 |
| —51%至60%     | 55,287                | —                 | 21,898                | —                 | 13,169                | —                 |
| —61%至70%     | 44,208                | —                 | 19,903                | —                 | 6,478                 | —                 |
| —71%至80%     | 33,049                | —                 | 17,649                | —                 | 3,195                 | —                 |
| —81%至90%     | 18,157                | —                 | 11,127                | —                 | 3,685                 | —                 |
| —91%至100%    | 6,886                 | —                 | 2,880                 | —                 | 2,479                 | —                 |
| 部分抵押(A)：     | 1,384                 | 0.1               | 326                   | —                 | 284                   | —                 |
| 貸款估值比率：      |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| —101%至110%   | 843                   | 0.1               | 89                    | —                 | 281                   | —                 |
| —111%至120%   | 195                   | 0.2               | 48                    | —                 | 1                     | —                 |
| —超過120%      | 346                   | 0.1               | 189                   | —                 | 2                     | —                 |
| —A的抵押品價值     | 1,232                 |                   | 232                   |                   | 279                   |                   |
| 總計           | 327,894               | —                 | 144,098               | —                 | 86,333                | —                 |
| <b>第二級</b>   |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| 全數抵押         | 7,087                 | 0.9               | 1,941                 | 1.0               | 1,116                 | —                 |
| 貸款估值比率：      |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| —低於50%       | 3,781                 | 0.5               | 1,146                 | 0.7               | 892                   | —                 |
| —51%至60%     | 923                   | 1.1               | 233                   | 1.5               | 95                    | —                 |
| —61%至70%     | 909                   | 1.2               | 262                   | 1.2               | 59                    | —                 |
| —71%至80%     | 894                   | 1.1               | 231                   | 1.0               | 32                    | —                 |
| —81%至90%     | 425                   | 1.6               | 36                    | 2.9               | 25                    | —                 |
| —91%至100%    | 155                   | 4.4               | 33                    | 1.8               | 13                    | —                 |
| 部分抵押(B)：     | 76                    | 7.2               | 23                    | 1.8               | 1                     | —                 |
| 貸款估值比率：      |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| —101%至110%   | 45                    | 5.4               | 20                    | 1.5               | 1                     | —                 |
| —111%至120%   | 10                    | 11.1              | 1                     | 4.8               | —                     | —                 |
| —超過120%      | 21                    | 9.0               | 2                     | 3.0               | —                     | —                 |
| —B的抵押品價值     | 69                    |                   | 20                    |                   | 1                     |                   |
| 總計           | 7,163                 | 1.0               | 1,964                 | 1.0               | 1,117                 | —                 |
| <b>第三級</b>   |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| 全數抵押         | 2,725                 | 9.0               | 1,177                 | 9.9               | 44                    | 0.5               |
| 貸款估值比率：      |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| —低於50%       | 1,337                 | 7.1               | 711                   | 7.8               | 39                    | 0.5               |
| —51%至60%     | 410                   | 7.0               | 159                   | 10.0              | 3                     | 0.2               |
| —61%至70%     | 358                   | 7.9               | 136                   | 10.6              | —                     | —                 |
| —71%至80%     | 309                   | 13.4              | 100                   | 18.9              | 1                     | —                 |
| —81%至90%     | 178                   | 13.8              | 47                    | 12.3              | 1                     | —                 |
| —91%至100%    | 133                   | 21.8              | 24                    | 26.3              | —                     | —                 |
| 部分抵押(C)：     | 371                   | 47.6              | 25                    | 27.3              | —                     | —                 |
| 貸款估值比率：      |                       |                   |                       |                   |                       |                   |
| —101%至110%   | 97                    | 36.4              | 11                    | 19.1              | —                     | —                 |
| —111%至120%   | 62                    | 37.8              | 6                     | 22.7              | —                     | —                 |
| —超過120%      | 212                   | 55.6              | 8                     | 42.0              | —                     | —                 |
| —C的抵押品價值     | 305                   |                   | 24                    |                   | —                     |                   |
| 總計           | 3,096                 | 13.7              | 1,202                 | 10.3              | 44                    | 0.5               |
| 於2019年12月31日 | 338,153               | 0.2               | 147,264               | 0.1               | 87,494                | —                 |

# 風險

## 補充資料

### 批發貸款—按國家／地區劃分的按已攤銷成本計量之客戶貸款

|                 | 賬面總值          |                                 |                      |            | 預期信貸損失準備      |                                 |                      |            |
|-----------------|---------------|---------------------------------|----------------------|------------|---------------|---------------------------------|----------------------|------------|
|                 | 企業及商業<br>百萬美元 | 其中：<br>房地產 <sup>1</sup><br>百萬美元 | 非銀行之<br>金融機構<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 | 企業及商業<br>百萬美元 | 其中：<br>房地產 <sup>1</sup><br>百萬美元 | 非銀行之<br>金融機構<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
| 歐洲              | 179,104       | 26,505                          | 22,176               | 201,280    | (3,918)       | (632)                           | (185)                | (4,103)    |
| —英國             | 128,933       | 18,890                          | 16,165               | 145,098    | (2,958)       | (574)                           | (147)                | (3,105)    |
| —法國             | 32,278        | 5,740                           | 3,557                | 35,835     | (645)         | (40)                            | (26)                 | (671)      |
| —德國             | 8,309         | 364                             | 1,156                | 9,465      | (125)         | —                               | (3)                  | (128)      |
| —瑞士             | 1,489         | 576                             | 513                  | 2,002      | (14)          | —                               | —                    | (14)       |
| —其他             | 8,095         | 935                             | 785                  | 8,880      | (176)         | (18)                            | (9)                  | (185)      |
| 亞洲              | 257,942       | 82,359                          | 31,637               | 289,579    | (2,766)       | (162)                           | (38)                 | (2,804)    |
| —香港             | 162,039       | 64,216                          | 18,406               | 180,445    | (1,180)       | (83)                            | (15)                 | (1,195)    |
| —澳洲             | 9,769         | 1,813                           | 1,348                | 11,117     | (95)          | (2)                             | —                    | (95)       |
| —印度             | 7,223         | 1,951                           | 3,075                | 10,298     | (90)          | (18)                            | (4)                  | (94)       |
| —印尼             | 3,699         | 81                              | 246                  | 3,945      | (229)         | (2)                             | 0                    | (229)      |
| —中國內地           | 28,443        | 6,251                           | 7,128                | 35,571     | (187)         | (23)                            | (18)                 | (205)      |
| —馬來西亞           | 7,228         | 1,968                           | 123                  | 7,351      | (86)          | (27)                            | —                    | (86)       |
| —新加坡            | 18,859        | 4,637                           | 362                  | 19,221     | (782)         | (2)                             | —                    | (782)      |
| —台灣             | 6,115         | 50                              | 60                   | 6,175      | 0             | —                               | —                    | 0          |
| —其他             | 14,567        | 1,392                           | 889                  | 15,456     | (117)         | (5)                             | (1)                  | (118)      |
| 中東及北非(不包括沙地阿拉伯) | 24,625        | 1,839                           | 379                  | 25,004     | (1,512)       | (187)                           | (9)                  | (1,521)    |
| —埃及             | 2,162         | 37                              | 13                   | 2,175      | (157)         | (7)                             | (3)                  | (160)      |
| —阿聯酋            | 13,485        | 1,690                           | 170                  | 13,655     | (1,019)       | (176)                           | (2)                  | (1,021)    |
| —其他             | 8,978         | 112                             | 196                  | 9,174      | (336)         | (4)                             | (4)                  | (340)      |
| 北美洲             | 53,386        | 14,491                          | 9,292                | 62,678     | (637)         | (73)                            | (23)                 | (660)      |
| —美國             | 30,425        | 7,722                           | 7,708                | 38,133     | (367)         | (38)                            | (3)                  | (370)      |
| —加拿大            | 22,361        | 6,645                           | 1,440                | 23,801     | (243)         | (27)                            | (9)                  | (252)      |
| —其他             | 600           | 124                             | 144                  | 744        | (27)          | (8)                             | (11)                 | (38)       |
| 拉丁美洲            | 12,031        | 1,833                           | 1,096                | 13,127     | (661)         | (113)                           | (10)                 | (671)      |
| —墨西哥            | 10,244        | 1,832                           | 1,083                | 11,327     | (589)         | (113)                           | (10)                 | (599)      |
| —其他             | 1,787         | 1                               | 13                   | 1,800      | (72)          | —                               | —                    | (72)       |
| 於2020年12月31日    | 527,088       | 127,027                         | 64,580               | 591,668    | (9,494)       | (1,167)                         | (265)                | (9,759)    |
| 歐洲              | 175,215       | 26,587                          | 26,497               | 201,712    | (2,304)       | (354)                           | (81)                 | (2,385)    |
| —英國             | 126,760       | 18,941                          | 18,545               | 145,305    | (1,629)       | (303)                           | (26)                 | (1,655)    |
| —法國             | 27,885        | 5,643                           | 4,899                | 32,784     | (423)         | (28)                            | (52)                 | (475)      |
| —德國             | 9,771         | 390                             | 1,743                | 11,514     | (60)          | —                               | —                    | (60)       |
| —瑞士             | 1,535         | 554                             | 406                  | 1,941      | (1)           | —                               | —                    | (1)        |
| —其他             | 9,264         | 1,059                           | 904                  | 10,168     | (191)         | (23)                            | (3)                  | (194)      |
| 亞洲              | 267,709       | 85,556                          | 32,157               | 299,866    | (1,449)       | (94)                            | (52)                 | (1,501)    |
| —香港             | 168,380       | 67,856                          | 19,776               | 188,156    | (750)         | (51)                            | (40)                 | (790)      |
| —澳洲             | 11,428        | 1,993                           | 1,743                | 13,171     | (70)          | (3)                             | —                    | (70)       |
| —印度             | 6,657         | 1,565                           | 2,622                | 9,279      | (49)          | (3)                             | (1)                  | (50)       |
| —印尼             | 4,346         | 63                              | 353                  | 4,699      | (222)         | (1)                             | (2)                  | (224)      |
| —中國內地           | 26,594        | 5,304                           | 5,911                | 32,505     | (198)         | (29)                            | (8)                  | (206)      |
| —馬來西亞           | 6,914         | 1,597                           | 230                  | 7,144      | (40)          | (2)                             | —                    | (40)       |
| —新加坡            | 19,986        | 5,235                           | 618                  | 20,604     | (60)          | (2)                             | —                    | (60)       |
| —台灣             | 6,384         | 28                              | 82                   | 6,466      | (2)           | —                               | —                    | (2)        |
| —其他             | 17,020        | 1,915                           | 822                  | 17,842     | (58)          | (3)                             | (1)                  | (59)       |
| 中東及北非(不包括沙地阿拉伯) | 23,447        | 1,816                           | 288                  | 23,735     | (1,087)       | (181)                           | (13)                 | (1,100)    |
| —埃及             | 1,889         | 35                              | 16                   | 1,905      | (132)         | —                               | (3)                  | (135)      |
| —阿聯酋            | 13,697        | 1,695                           | 122                  | 13,819     | (683)         | (179)                           | (7)                  | (690)      |
| —其他             | 7,861         | 86                              | 150                  | 8,011      | (272)         | (2)                             | (3)                  | (275)      |
| 北美洲             | 59,680        | 15,128                          | 10,078               | 69,758     | (274)         | (43)                            | (11)                 | (285)      |
| —美國             | 34,477        | 8,282                           | 8,975                | 43,452     | (116)         | (14)                            | (2)                  | (118)      |
| —加拿大            | 24,427        | 6,556                           | 979                  | 25,406     | (136)         | (10)                            | (4)                  | (140)      |
| —其他             | 776           | 290                             | 124                  | 900        | (22)          | (19)                            | (5)                  | (27)       |
| 拉丁美洲            | 14,448        | 1,665                           | 1,685                | 16,133     | (324)         | (8)                             | (3)                  | (327)      |
| —墨西哥            | 12,352        | 1,664                           | 1,625                | 13,977     | (221)         | (8)                             | (3)                  | (224)      |
| —其他             | 2,096         | 1                               | 60                   | 2,156      | (103)         | —                               | —                    | (103)      |
| 於2019年12月31日    | 540,499       | 130,752                         | 70,705               | 611,204    | (5,438)       | (680)                           | (160)                | (5,598)    |

1 在此披露的房地產貸款僅對應借款人的行業。第150頁的商用物業貸款包括投資於賺取收益的資產，其次是投資於其建設及發展的多個行業的借款人。

## 個人貸款—按國家/地區劃分的按已攤銷成本計量之客戶貸款

|                  | 賬面總值                  |                    |                    |            | 預期信貸損失準備              |                    |                    |            |
|------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|------------|-----------------------|--------------------|--------------------|------------|
|                  | 第一留置權<br>住宅按揭<br>百萬美元 | 其他<br>個人貸款<br>百萬美元 | 其中：<br>信用卡<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 | 第一留置權<br>住宅按揭<br>百萬美元 | 其他<br>個人貸款<br>百萬美元 | 其中：<br>信用卡<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
| 歐洲               | 162,630               | 51,033             | 8,471              | 213,663    | (364)                 | (1,980)            | (859)              | (2,344)    |
| —英國              | 154,839               | 19,696             | 8,064              | 174,535    | (236)                 | (1,762)            | (852)              | (1,998)    |
| —法國 <sup>1</sup> | 3,623                 | 23,982             | 358                | 27,605     | (43)                  | (120)              | (5)                | (163)      |
| —德國              | —                     | 368                | —                  | 368        | —                     | —                  | —                  | —          |
| —瑞士              | 1,195                 | 6,641              | —                  | 7,836      | —                     | (79)               | —                  | (79)       |
| —其他              | 2,973                 | 346                | 49                 | 3,319      | (85)                  | (19)               | (2)                | (104)      |
| 亞洲               | 141,581               | 45,732             | 11,186             | 187,313    | (80)                  | (841)              | (563)              | (921)      |
| —香港              | 91,997                | 31,594             | 7,573              | 123,591    | —                     | (387)              | (265)              | (387)      |
| —澳洲              | 20,320                | 602                | 514                | 20,922     | (12)                  | (47)               | (45)               | (59)       |
| —印度              | 933                   | 544                | 215                | 1,477      | (9)                   | (45)               | (34)               | (54)       |
| —印尼              | 71                    | 288                | 167                | 359        | —                     | (37)               | (26)               | (37)       |
| —中國內地            | 9,679                 | 1,155              | 644                | 10,834     | (6)                   | (81)               | (73)               | (87)       |
| —馬來西亞            | 2,797                 | 2,964              | 841                | 5,761      | (41)                  | (102)              | (35)               | (143)      |
| —新加坡             | 7,394                 | 6,537              | 375                | 13,931     | —                     | (55)               | (17)               | (55)       |
| —台灣              | 5,407                 | 1,069              | 277                | 6,476      | —                     | (15)               | (5)                | (15)       |
| —其他              | 2,983                 | 979                | 580                | 3,962      | (12)                  | (72)               | (63)               | (84)       |
| 中東及北非(不包括沙地阿拉伯)  | 2,192                 | 3,341              | 863                | 5,533      | (43)                  | (275)              | (142)              | (318)      |
| —埃及              | —                     | 360                | 89                 | 360        | —                     | (8)                | (3)                | (8)        |
| —阿聯酋             | 1,841                 | 1,158              | 432                | 2,999      | (37)                  | (163)              | (92)               | (200)      |
| —其他              | 351                   | 1,823              | 342                | 2,174      | (6)                   | (104)              | (47)               | (110)      |
| 北美洲              | 41,826                | 4,552              | 1,373              | 46,378     | (159)                 | (266)              | (193)              | (425)      |
| —美國              | 18,430                | 2,141              | 1,091              | 20,571     | (26)                  | (226)              | (182)              | (252)      |
| —加拿大             | 22,241                | 2,230              | 244                | 24,471     | (36)                  | (31)               | (10)               | (67)       |
| —其他              | 1,155                 | 181                | 38                 | 1,336      | (97)                  | (9)                | (1)                | (106)      |
| 拉丁美洲             | 4,053                 | 3,869              | 1,406              | 7,922      | (109)                 | (614)              | (290)              | (723)      |
| —墨西哥             | 3,901                 | 3,351              | 1,119              | 7,252      | (107)                 | (578)              | (268)              | (685)      |
| —其他              | 152                   | 518                | 287                | 670        | (2)                   | (36)               | (22)               | (38)       |
| 於2020年12月31日     | 352,282               | 108,527            | 23,299             | 460,809    | (755)                 | (3,976)            | (2,047)            | (4,731)    |
| 歐洲               | 145,382               | 50,368             | 10,246             | 195,750    | (266)                 | (962)              | (438)              | (1,228)    |
| —英國              | 137,985               | 22,395             | 9,816              | 160,380    | (159)                 | (828)              | (434)              | (987)      |
| —法國 <sup>1</sup> | 3,520                 | 21,120             | 376                | 24,640     | (39)                  | (101)              | (3)                | (140)      |
| —德國              | —                     | 325                | —                  | 325        | —                     | —                  | —                  | —          |
| —瑞士              | 1,183                 | 6,165              | —                  | 7,348      | (6)                   | (17)               | —                  | (23)       |
| —其他              | 2,694                 | 363                | 54                 | 3,057      | (62)                  | (16)               | (1)                | (78)       |
| 亞洲               | 131,864               | 48,231             | 12,144             | 180,095    | (42)                  | (690)              | (463)              | (732)      |
| —香港              | 86,892                | 33,061             | 8,043              | 119,953    | (1)                   | (353)              | (242)              | (354)      |
| —澳洲              | 16,997                | 693                | 603                | 17,690     | (5)                   | (34)               | (33)               | (39)       |
| —印度              | 1,047                 | 528                | 219                | 1,575      | (5)                   | (21)               | (15)               | (26)       |
| —印尼              | 67                    | 329                | 204                | 396        | —                     | (24)               | (18)               | (24)       |
| —中國內地            | 8,966                 | 1,190              | 656                | 10,156     | (2)                   | (74)               | (68)               | (76)       |
| —馬來西亞            | 2,840                 | 3,200              | 980                | 6,040      | (22)                  | (73)               | (33)               | (95)       |
| —新加坡             | 6,687                 | 7,033              | 452                | 13,720     | (1)                   | (60)               | (19)               | (61)       |
| —台灣              | 5,286                 | 1,004              | 297                | 6,290      | 0                     | (14)               | (4)                | (14)       |
| —其他              | 3,082                 | 1,193              | 690                | 4,275      | (6)                   | (37)               | (31)               | (43)       |
| 中東及北非(不包括沙地阿拉伯)  | 2,303                 | 3,914              | 1,042              | 6,217      | (62)                  | (235)              | (111)              | (297)      |
| —埃及              | —                     | 346                | 88                 | 346        | —                     | (3)                | (1)                | (3)        |
| —阿聯酋             | 1,920                 | 1,462              | 517                | 3,382      | (59)                  | (121)              | (54)               | (180)      |
| —其他              | 383                   | 2,106              | 437                | 2,489      | (3)                   | (111)              | (56)               | (114)      |
| 北美洲              | 39,065                | 5,251              | 1,742              | 44,316     | (122)                 | (194)              | (142)              | (316)      |
| —美國              | 17,870                | 2,551              | 1,424              | 20,421     | (8)                   | (160)              | (134)              | (168)      |
| —加拿大             | 19,997                | 2,495              | 271                | 22,492     | (21)                  | (25)               | (7)                | (46)       |
| —其他              | 1,198                 | 205                | 47                 | 1,403      | (93)                  | (9)                | (1)                | (102)      |
| 拉丁美洲             | 3,564                 | 4,329              | 1,594              | 7,893      | (37)                  | (524)              | (241)              | (561)      |
| —墨西哥             | 3,419                 | 3,780              | 1,308              | 7,199      | (31)                  | (488)              | (224)              | (519)      |
| —其他              | 145                   | 549                | 286                | 694        | (6)                   | (36)               | (17)               | (42)       |
| 於2019年12月31日     | 322,178               | 112,093            | 26,768             | 434,271    | (529)                 | (2,605)            | (1,395)            | (3,134)    |

<sup>1</sup> 於2020年12月31日之其他個人貸款包括Credit Lodgement之206.25億美元擔保(2019年12月31日：175.85億美元)。



可呈報類別之變更

自2020年6月30日起，我們於內部報告中作出下列調整：

- 我們簡化組織架構，將環球私人銀行業務與零售銀行及財富管理業務合併為財富管理及個人銀行業務。因此，把環球私人銀行業務與零售銀行及財富管理業務的賬面總值／名義金額及預期信貸損失的相關準備合併至財富管理及個人銀行業務。

- 我們將市場財資業務由企業中心重新調配至各環球業務。因此，市場財資業務的賬面總值／名義金額及預期信貸損失相關準備由企業中心撥入其他環球業務。

比較數字已相應重列，對各類賬面／名義總值、預期信貸損失準備總額或金融工具的分級概無影響。

按環球業務列示已應用IFRS 9減值規定的金融工具概要

|                               | 賬面總值／名義金額 |         |        |                 |           | 預期信貸損失準備 |         |         |                 |          |
|-------------------------------|-----------|---------|--------|-----------------|-----------|----------|---------|---------|-----------------|----------|
|                               | 第一級       | 第二級     | 第三級    | 購入或承辦信貸已減值之金融資產 | 總計        | 第一級      | 第二級     | 第三級     | 購入或承辦信貸已減值之金融資產 | 總計       |
|                               | 百萬美元      | 百萬美元    | 百萬美元   | 百萬美元            | 百萬美元      | 百萬美元     | 百萬美元    | 百萬美元    | 百萬美元            | 百萬美元     |
| 按已攤銷成本計量之客戶貸款                 | 869,920   | 163,185 | 19,095 | 277             | 1,052,477 | (1,974)  | (4,965) | (7,439) | (112)           | (14,490) |
| — 財富管理及個人銀行業務                 | 442,641   | 25,694  | 5,753  | —               | 474,088   | (854)    | (2,458) | (1,590) | —               | (4,902)  |
| — 工商金融業務                      | 238,517   | 101,960 | 10,408 | 212             | 351,097   | (917)    | (2,029) | (4,874) | (96)            | (7,916)  |
| — 環球銀行及資本市場業務                 | 187,564   | 35,461  | 2,934  | 65              | 226,024   | (203)    | (465)   | (975)   | (16)            | (1,659)  |
| — 企業中心                        | 1,198     | 70      | —      | —               | 1,268     | —        | (13)    | —       | —               | (13)     |
| 按已攤銷成本計量之同業貸款                 | 79,654    | 2,004   | —      | —               | 81,658    | (33)     | (9)     | —       | —               | (42)     |
| — 財富管理及個人銀行業務                 | 16,837    | 519     | —      | —               | 17,356    | (2)      | (2)     | —       | —               | (4)      |
| — 工商金融業務                      | 12,253    | 222     | —      | —               | 12,475    | (2)      | —       | —       | —               | (2)      |
| — 環球銀行及資本市場業務                 | 33,361    | 1,166   | —      | —               | 34,527    | (23)     | (7)     | —       | —               | (30)     |
| — 企業中心                        | 17,203    | 97      | —      | —               | 17,300    | (6)      | —       | —       | —               | (6)      |
| 按已攤銷成本計量之其他金融資產               | 768,216   | 3,975   | 177    | 40              | 772,408   | (80)     | (44)    | (42)    | (9)             | (175)    |
| — 財富管理及個人銀行業務                 | 167,053   | 1,547   | 50     | 39              | 168,689   | (41)     | (22)    | (7)     | (9)             | (79)     |
| — 工商金融業務                      | 111,299   | 1,716   | 65     | 1               | 113,081   | (17)     | (19)    | (25)    | —               | (61)     |
| — 環球銀行及資本市場業務                 | 391,967   | 705     | 56     | —               | 392,728   | (22)     | (3)     | (10)    | —               | (35)     |
| — 企業中心                        | 97,897    | 7       | 6      | —               | 97,910    | —        | —       | —       | —               | —        |
| 於2020年12月31日資產負債表內賬面總值總計      | 1,717,790 | 169,164 | 19,272 | 317             | 1,906,543 | (2,087)  | (5,018) | (7,481) | (121)           | (14,707) |
| 貸款及其他信貸相關承諾                   | 604,485   | 54,217  | 1,080  | 1               | 659,783   | (290)    | (365)   | (78)    | (1)             | (734)    |
| — 財富管理及個人銀行業務                 | 232,027   | 2,591   | 136    | —               | 234,754   | (41)     | (2)     | —       | —               | (43)     |
| — 工商金融業務                      | 111,800   | 29,150  | 779    | 1               | 141,730   | (157)    | (203)   | (72)    | (1)             | (433)    |
| — 環球銀行及資本市場業務                 | 260,527   | 22,476  | 165    | —               | 283,168   | (92)     | (160)   | (6)     | —               | (258)    |
| — 企業中心                        | 131       | —       | —      | —               | 131       | —        | —       | —       | —               | —        |
| 金融擔保                          | 14,090    | 4,024   | 269    | 1               | 18,384    | (37)     | (62)    | (26)    | —               | (125)    |
| — 財富管理及個人銀行業務                 | 1,048     | 23      | 2      | —               | 1,073     | —        | —       | —       | —               | —        |
| — 工商金融業務                      | 5,556     | 2,519   | 146    | 1               | 8,222     | (19)     | (36)    | (12)    | —               | (67)     |
| — 環球銀行及資本市場業務                 | 7,482     | 1,482   | 121    | —               | 9,085     | (17)     | (26)    | (14)    | —               | (57)     |
| — 企業中心                        | 4         | —       | —      | —               | 4         | (1)      | —       | —       | —               | (1)      |
| 於2020年12月31日資產負債表外名義金額總計      | 618,575   | 58,241  | 1,349  | 2               | 678,167   | (327)    | (427)   | (104)   | (1)             | (859)    |
| 財富管理及個人銀行業務                   | 159,988   | 625     | 154    | 39              | 160,806   | (27)     | (10)    | (15)    | (8)             | (60)     |
| 工商金融業務                        | 95,182    | 313     | 51     | 10              | 95,556    | (22)     | (3)     | (2)     | (2)             | (29)     |
| 環球銀行及資本市場業務                   | 136,909   | 126     | 93     | —               | 137,128   | (24)     | (1)     | (3)     | —               | (28)     |
| 企業中心                          | 5,838     | 389     | —      | —               | 6,227     | (17)     | (6)     | (1)     | —               | (24)     |
| 於2020年12月31日按公允值計入其他全面收益之債務工具 | 397,917   | 1,453   | 298    | 49              | 399,717   | (90)     | (20)    | (21)    | (10)            | (141)    |

按環球業務列示已應用IFRS 9減值規定的金融工具概要(續)<sup>1</sup>

|                                   | 賬面總值/名義金額   |             |             |                                     | 總計        | 預期信貸損失準備    |             |             |                                     |            |
|-----------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------------------------------|-----------|-------------|-------------|-------------|-------------------------------------|------------|
|                                   | 第一級<br>百萬美元 | 第二級<br>百萬美元 | 第三級<br>百萬美元 | 購入或<br>承辦信貸<br>已減值之<br>金融資產<br>百萬美元 |           | 第一級<br>百萬美元 | 第二級<br>百萬美元 | 第三級<br>百萬美元 | 購入或<br>承辦信貸<br>已減值之<br>金融資產<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
| 按已攤銷成本計量之客戶貸款                     | 951,583     | 80,182      | 13,378      | 332                                 | 1,045,475 | (1,297)     | (2,284)     | (5,052)     | (99)                                | (8,732)    |
| — 財富管理及個人銀行業務                     | 424,342     | 16,797      | 5,131       | —                                   | 446,270   | (602)       | (1,330)     | (1,312)     | —                                   | (3,244)    |
| — 工商金融業務                          | 297,364     | 46,423      | 6,649       | 212                                 | 350,648   | (520)       | (765)       | (3,190)     | (68)                                | (4,543)    |
| — 環球銀行及資本市場業務                     | 228,770     | 16,934      | 1,598       | 120                                 | 247,422   | (173)       | (177)       | (550)       | (31)                                | (931)      |
| — 企業中心                            | 1,107       | 28          | —           | —                                   | 1,135     | (2)         | (12)        | —           | —                                   | (14)       |
| 按已攤銷成本計量之同業貸款                     | 67,769      | 1,450       | —           | —                                   | 69,219    | (14)        | (2)         | —           | —                                   | (16)       |
| — 財富管理及個人銀行業務                     | 14,636      | 393         | —           | —                                   | 15,029    | (1)         | (1)         | —           | —                                   | (2)        |
| — 工商金融業務                          | 8,842       | 219         | —           | —                                   | 9,061     | (2)         | —           | —           | —                                   | (2)        |
| — 環球銀行及資本市場業務                     | 30,391      | 818         | —           | —                                   | 31,209    | (9)         | (1)         | —           | —                                   | (10)       |
| — 企業中心                            | 13,900      | 20          | —           | —                                   | 13,920    | (2)         | —           | —           | —                                   | (2)        |
| 按已攤銷成本計量之其他金融資產                   | 613,200     | 1,827       | 151         | 1                                   | 615,179   | (38)        | (38)        | (42)        | —                                   | (118)      |
| — 財富管理及個人銀行業務                     | 109,423     | 548         | 41          | —                                   | 110,012   | (21)        | (30)        | (5)         | —                                   | (56)       |
| — 工商金融業務                          | 64,586      | 904         | 51          | 1                                   | 65,542    | (10)        | (7)         | (26)        | —                                   | (43)       |
| — 環球銀行及資本市場業務                     | 361,541     | 374         | 37          | —                                   | 361,952   | (7)         | (1)         | (11)        | —                                   | (19)       |
| — 企業中心                            | 77,650      | 1           | 22          | —                                   | 77,673    | —           | —           | —           | —                                   | —          |
| 於2019年12月31日資產負債表<br>內賬面總值總計      | 1,632,552   | 83,459      | 13,529      | 333                                 | 1,729,873 | (1,349)     | (2,324)     | (5,094)     | (99)                                | (8,866)    |
| 貸款及其他信貸相關承諾                       | 577,631     | 21,618      | 771         | 9                                   | 600,029   | (137)       | (133)       | (59)        | —                                   | (329)      |
| — 財富管理及個人銀行業務                     | 213,093     | 1,945       | 185         | —                                   | 215,223   | (15)        | (1)         | —           | —                                   | (16)       |
| — 工商金融業務                          | 117,703     | 11,403      | 558         | 9                                   | 129,673   | (69)        | (65)        | (56)        | —                                   | (190)      |
| — 環球銀行及資本市場業務                     | 246,805     | 8,270       | 28          | —                                   | 255,103   | (53)        | (67)        | (3)         | —                                   | (123)      |
| — 企業中心                            | 30          | —           | —           | —                                   | 30        | —           | —           | —           | —                                   | —          |
| 金融擔保                              | 17,684      | 2,340       | 186         | 4                                   | 20,214    | (16)        | (22)        | (10)        | —                                   | (48)       |
| — 財富管理及個人銀行業務                     | 972         | 4           | 1           | —                                   | 977       | —           | —           | —           | —                                   | —          |
| — 工商金融業務                          | 7,446       | 1,442       | 105         | 4                                   | 8,997     | (9)         | (12)        | (6)         | —                                   | (27)       |
| — 環球銀行及資本市場業務                     | 9,263       | 894         | 80          | —                                   | 10,237    | (7)         | (10)        | (4)         | —                                   | (21)       |
| — 企業中心                            | 3           | —           | —           | —                                   | 3         | —           | —           | —           | —                                   | —          |
| 於2019年12月31日資產負債表<br>外名義金額總計      | 595,315     | 23,958      | 957         | 13                                  | 620,243   | (153)       | (155)       | (69)        | —                                   | (377)      |
| 財富管理及個人銀行業務                       | 144,632     | 378         | —           | —                                   | 145,010   | (13)        | (81)        | —           | —                                   | (94)       |
| 工商金融業務                            | 85,353      | 62          | —           | 1                                   | 85,416    | (5)         | (19)        | —           | —                                   | (24)       |
| 環球銀行及資本市場業務                       | 118,571     | 68          | —           | —                                   | 118,639   | (9)         | (16)        | —           | —                                   | (25)       |
| 企業中心                              | 6,093       | 506         | —           | —                                   | 6,599     | (12)        | (11)        | —           | —                                   | (23)       |
| 於2019年12月31日按公允值<br>計入其他全面收益之債務工具 | 354,649     | 1,014       | —           | 1                                   | 355,664   | (39)        | (127)       | —           | —                                   | (166)      |

<sup>1</sup> 因應可呈報類別之變更，2019年之數字經已重列。

客戶及同業貸款衡量指標

|                     | 賬面總值<br>百萬美元     | 其中：<br>第三級<br>及購入或<br>承辦信貸<br>已減值之<br>金融資產<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失準備<br>百萬美元 | 其中：<br>第三級<br>及購入或<br>承辦信貸<br>已減值之<br>金融資產<br>百萬美元 | 預期信貸<br>損失變動<br>百萬美元 | 撇賬<br>百萬美元     | 收回<br>百萬美元 |
|---------------------|------------------|----------------------------------------------------|----------------------|----------------------------------------------------|----------------------|----------------|------------|
| 第一留置權住宅按揭           | 352,282          | 3,383                                              | (755)                | (442)                                              | (259)                | (92)           | 35         |
| 其他個人貸款              | 108,527          | 2,228                                              | (3,976)              | (1,060)                                            | (2,363)              | (1,315)        | 245        |
| <b>個人貸款</b>         | <b>460,809</b>   | <b>5,611</b>                                       | <b>(4,731)</b>       | <b>(1,502)</b>                                     | <b>(2,622)</b>       | <b>(1,407)</b> | <b>280</b> |
| — 農業、林業及漁業          | 7,445            | 332                                                | (207)                | (150)                                              | (28)                 | (3)            | —          |
| — 採礦及採石             | 11,947           | 813                                                | (365)                | (220)                                              | (513)                | (311)          | —          |
| — 製造業               | 93,906           | 2,163                                              | (1,588)              | (945)                                              | (652)                | (375)          | 7          |
| — 電力、煤氣、蒸氣及空調供應     | 16,200           | 53                                                 | (73)                 | (8)                                                | (7)                  | (14)           | —          |
| — 供水、排污、廢物處理及污染防治   | 3,174            | 47                                                 | (37)                 | (22)                                               | (8)                  | —              | —          |
| — 建造                | 14,600           | 777                                                | (590)                | (430)                                              | (151)                | (135)          | 13         |
| — 批發及零售貿易、汽車及電單車維修  | 90,663           | 3,208                                              | (2,532)              | (2,032)                                            | (1,560)              | (280)          | 11         |
| — 運輸及倉儲             | 29,433           | 780                                                | (493)                | (240)                                              | (308)                | (62)           | 1          |
| — 住宿及飲食             | 26,071           | 537                                                | (491)                | (130)                                              | (365)                | (28)           | —          |
| — 出版、視聽及廣播          | 19,979           | 164                                                | (189)                | (59)                                               | (94)                 | (2)            | —          |
| — 房地產               | 127,027          | 1,908                                              | (1,167)              | (738)                                              | (424)                | (47)           | 4          |
| — 專業、科學及技術活動        | 24,072           | 531                                                | (398)                | (193)                                              | (219)                | (36)           | 1          |
| — 行政及後勤服務           | 26,423           | 977                                                | (534)                | (315)                                              | (298)                | (61)           | —          |
| — 公共行政及防務、強制性社會保障   | 2,008            | 3                                                  | (14)                 | (1)                                                | (5)                  | —              | —          |
| — 教育                | 2,122            | 29                                                 | (41)                 | (9)                                                | (26)                 | (6)            | 1          |
| — 健康及護理             | 5,510            | 269                                                | (186)                | (120)                                              | (127)                | (2)            | 1          |
| — 藝術、娛樂及消閒          | 3,437            | 236                                                | (158)                | (87)                                               | (170)                | (2)            | —          |
| — 其他服務              | 13,110           | 410                                                | (408)                | (249)                                              | (360)                | (168)          | 4          |
| — 家居活動              | 802              | —                                                  | (1)                  | —                                                  | —                    | —              | —          |
| — 境外組織及機構活動         | 10               | —                                                  | —                    | —                                                  | 1                    | —              | 1          |
| — 政府                | 8,538            | 1                                                  | (9)                  | (1)                                                | 2                    | (5)            | —          |
| — 資產抵押證券            | 611              | —                                                  | (13)                 | —                                                  | 1                    | —              | —          |
| 企業及商業貸款             | 527,088          | 13,238                                             | (9,494)              | (5,949)                                            | (5,311)              | (1,537)        | 44         |
| 非銀行之金融機構            | 64,580           | 523                                                | (265)                | (100)                                              | (146)                | (30)           | 2          |
| <b>批發貸款</b>         | <b>591,668</b>   | <b>13,761</b>                                      | <b>(9,759)</b>       | <b>(6,049)</b>                                     | <b>(5,457)</b>       | <b>(1,567)</b> | <b>46</b>  |
| 客戶貸款                | 1,052,477        | 19,372                                             | (14,490)             | (7,551)                                            | (8,079)              | (2,974)        | 326        |
| 同業貸款                | 81,658           | —                                                  | (42)                 | —                                                  | (23)                 | —              | —          |
| <b>於2020年12月31日</b> | <b>1,134,135</b> | <b>19,372</b>                                      | <b>(14,532)</b>      | <b>(7,551)</b>                                     | <b>(8,102)</b>       | <b>(2,974)</b> | <b>326</b> |

|                     |                  |               |                |                |                |                |            |
|---------------------|------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------|
| 第一留置權住宅按揭           | 322,178          | 3,070         | (529)          | (422)          | (107)          | (139)          | 54         |
| 其他個人貸款              | 112,093          | 1,781         | (2,605)        | (793)          | (1,114)        | (1,206)        | 260        |
| <b>個人貸款</b>         | <b>434,271</b>   | <b>4,851</b>  | <b>(3,134)</b> | <b>(1,215)</b> | <b>(1,221)</b> | <b>(1,345)</b> | <b>314</b> |
| — 農業、林業及漁業          | 6,696            | 280           | (182)          | (140)          | (15)           | (6)            | —          |
| — 採礦及採石             | 14,435           | 323           | (226)          | (134)          | (31)           | (4)            | —          |
| — 製造業               | 104,380          | 1,717         | (1,210)        | (856)          | (392)          | (332)          | 8          |
| — 電力、煤氣、蒸氣及空調供應     | 15,040           | 175           | (80)           | (25)           | 14             | (54)           | 2          |
| — 供水、排污、廢物處理及污染防治   | 3,501            | 30            | (28)           | (18)           | (4)            | —              | —          |
| — 建造                | 15,287           | 884           | (564)          | (499)          | (171)          | (191)          | 12         |
| — 批發及零售貿易、汽車及電單車維修  | 94,681           | 1,633         | (1,184)        | (936)          | (330)          | (389)          | 13         |
| — 運輸及倉儲             | 25,580           | 617           | (237)          | (158)          | (93)           | (37)           | —          |
| — 住宿及飲食             | 24,656           | 263           | (146)          | (63)           | (49)           | (81)           | —          |
| — 出版、視聽及廣播          | 19,971           | 162           | (87)           | (34)           | (17)           | (31)           | —          |
| — 房地產               | 130,752          | 1,330         | (680)          | (475)          | (34)           | (168)          | 6          |
| — 專業、科學及技術活動        | 24,122           | 350           | (209)          | (145)          | (47)           | (10)           | 1          |
| — 行政及後勤服務           | 25,714           | 527           | (270)          | (179)          | (80)           | (22)           | —          |
| — 公共行政及防務、強制性社會保障   | 2,377            | —             | (8)            | —              | —              | —              | —          |
| — 教育                | 1,900            | 16            | (18)           | (6)            | 6              | (3)            | —          |
| — 健康及護理             | 4,465            | 111           | (57)           | (28)           | (6)            | (13)           | 1          |
| — 藝術、娛樂及消閒          | 2,824            | 30            | (25)           | (11)           | 3              | (4)            | —          |
| — 其他服務              | 14,276           | 192           | (199)          | (133)          | (79)           | (102)          | 2          |
| — 家居活動              | 791              | —             | —              | —              | —              | —              | —          |
| — 境外組織及機構活動         | 2                | —             | —              | —              | 2              | —              | 1          |
| — 政府                | 8,313            | 7             | (14)           | (6)            | (8)            | —              | —          |
| — 資產抵押證券            | 736              | —             | (14)           | —              | —              | —              | —          |
| 企業及商業貸款             | 540,499          | 8,647         | (5,438)        | (3,846)        | (1,331)        | (1,447)        | 46         |
| 非銀行之金融機構            | 70,705           | 212           | (160)          | (90)           | (71)           | (5)            | 1          |
| <b>批發貸款</b>         | <b>611,204</b>   | <b>8,859</b>  | <b>(5,598)</b> | <b>(3,936)</b> | <b>(1,402)</b> | <b>(1,452)</b> | <b>47</b>  |
| 客戶貸款                | 1,045,475        | 13,710        | (8,732)        | (5,151)        | (2,623)        | (2,797)        | 361        |
| 同業貸款                | 69,219           | —             | (16)           | —              | (6)            | —              | —          |
| <b>於2019年12月31日</b> | <b>1,114,694</b> | <b>13,710</b> | <b>(8,748)</b> | <b>(5,151)</b> | <b>(2,629)</b> | <b>(2,797)</b> | <b>361</b> |

## 滙豐控股

(經審核)

滙豐控股的風險由滙豐控股資產負債管理委員會監控。滙豐控股所面對的主要風險為信貸風險、流動資金風險及市場風險(反映於利率風險及外匯風險)。

滙豐控股的信貸風險主要來自與集團附屬公司進行之交易，以及對該等附屬公司的投資。

滙豐控股的最大信貸風險來自兩方面：

- 資產負債表內之金融工具(請參閱第285頁)；及
- 金融擔保及類似合約，其最大風險是對方要求履行擔保時，我們須支付的最高金額(請參閱附註32)。

在衍生工具餘額方面，我們於交易對手違約時，有權依法對並未計入賬面值的衍生工具進行強制對銷。對銷額亦包括以現金及其他金融資產形式收取的抵押品價值。

於2020年12月31日，衍生工具餘額的總對銷額為17億美元(2019年：1億美元)。

貸款及金融投資(均由集團內部貸款及美國國庫票據與債券組成)的信貸質素獲評為「穩健」級別，100%貸款均屬並非逾期或已減值(2019年：100%)。有關信貸質素類別的詳情，請參閱第121頁。

## 財資風險

|               | 頁次  |
|---------------|-----|
| 概覽            | 169 |
| 財資風險管理        | 169 |
| 2020年資本風險     | 173 |
| 2020年結構性匯兌風險  | 179 |
| 2020年銀行賬項利率風險 | 179 |

### 概覽

財資風險是指資本、流動資金或資金來源不足以履行財務責任及滿足監管要求的風險，以及為向員工及其家屬提供退休金及其他離職後福利而產生的財務風險。財資風險亦包括因結構性匯兌風險及市場利率變動對我們的盈利或資本造成的風險。

財資風險源自客戶行為、管理層決策或外圍環境帶動的相關資源及風險狀況改變。

### 方法及政策

(經審核)

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

集團的財資管理方法由我們的策略和組織要求所帶動，並考慮到監管、經濟和商業環境。我們的目標是維持雄厚的資本和流動資金基礎，以抵禦旗下各項業務的內在風險，並根據我們的策略進行投資，使資本和流動資金於任何時候均符合綜合計算及各地監管規定的水平。

風險管理架構、內部資本充足程度評估程序(「ICAAP」)及內部流動資金充足程度評估程序(「ILAAP」)是集團政策的支柱。此風險架構包括多項不同計量標準，其作用與內部及為監管目的而進行的風險評估一致。該等風險包括信貸風險、市場風險、營運風險、退休金風險、結構性匯兌風險、銀行賬項匯兌風險及銀行賬項內的利率風險。

ICAAP及ILAAP的作用是評估集團的資本及流動資金充足程度，並考慮滙豐的風險指標、業務模式、策略、表現及計劃、資本風險及壓力測試對資本的影響。

詳情請參閱《於2020年12月31日的第三支柱資料披露》。

## 財資風險管理

### 2020年的主要發展

2020年，我們成立財資風險管理部門，建立專設的第二道防線職能，獨立監督財資管理活動，涵蓋資本風險、流動資金及資金風險、結構性匯兌風險、銀行賬項匯兌風險、銀行賬項內的利率風險以及退休金風險。財資風險管理的方針亦不斷演變。此方針將於整個集團實施，專注監督資本及回報是否充足。2020年，我們實施多項專注於財資風險的措施：

- 我們專注資本及流動資金管理，確保集團能夠應對新冠病毒疫情帶來空前的客戶及資本需求。
- 為回應審慎監管局的書面要求，我們取消了2019年第四次每股普通股0.21美元的派息。其他於英國註冊成立的銀行集團亦接獲類似要求。我們亦宣布，在2020年底前暫停派發所有普通股的季度或中期股息或應計款項。2020年12月，審慎監管局公布2020年股東派息的臨時方案。於考慮臨時方案的要求之後，董事會宣布2020年派發股息每股普通股0.15美元。
- 我們與全球各地政府、中央銀行及監管當局聯絡，就新冠病毒疫情作出應對，確保持續支持實體經濟及向實體經濟提供金融服務。英倫銀行金融政策委員會宣布自2020年3月起將英國逆周期緩衝率降低至0%。該變動已反映在集團的承受風險水平聲明中，加上其他監管紓困措施，令集團普通股權一級資本(「CET1」)和槓桿比率要求降低。
- 我們實施加快進行一些原定於2021年6月對《資本規定規例》(「資本規例2」)作出修訂的有利元素。影響到2020年第四季度持倉的有關變動包括就確認IFRS 9的準備重設過渡規定、應用經修訂的小型企業和中型企業(「中小企」)支援系數，亦包括軟件無形資產資本處理的變動以及按淨額計算慣常買賣的槓桿比率風險數值。此外，有些變動令基建投資的審慎處理更加有利，因異常市場失衡引起審慎估值的調整及市場風險追溯測試例外情況的豁免方面也有利好的變動。
- 2020年12月31日，集團的普通股權一級比率為15.9%，槓桿比率為5.5%。集團亦繼續維持所需的適當資源，以應對其面臨的風險，同時繼續支持本地經濟發展。因應新冠病毒疫情而進行的額外內部壓力測試亦進一步證明了這一點。我們透過財資風險管理部門持續加強集團的資本風險管理措施，專注監督資本及回報是否充足。
- 集團流動資金的水平受到貸款承諾取用及短期債務回購所影響，但有關影響被存款增加、適當運用央行信貸安排及在短期市場回穩後的發行能力所抵銷。由於



採取了該等負債優化措施，集團及所有營運公司持有非常充裕的流動資金盈餘，帶動2020年流動資金覆蓋比率有所提高。2020年12月31日，集團旗下各主要營運公司的流動資金及資金水平均高於監管規定的最低水平。

- 利率下降和孳息曲線趨於平坦，共同對淨利息收益造成下行壓力。資產負債表組成變更，乃因大量積累的流動資金投放於短期投資(主要為現金、持作收取及出售用途的證券及反向回購協議)。該因素連同利率下降增加淨利息收益對未來利率出現變化的敏感度。在利率從當前水平大幅下降的境況下，合約下限會減弱對負債平均利率的作用，而資產負債表的資產部分可能會向下重新訂價，減少商業利潤。
- 2020年，我們與所有退休金計劃的受託人合作，確保及時採取有力的行動，應對新冠病毒疫情爆發，包括計劃提供者遙距工作的平穩過渡及幫助受影響的計劃成員適當處理事宜。我們的減輕風險方案針對疫情對經濟的影響造成的金融市場波動提供保護。

*有關資本比率、集團自有資金及風險加權資產的定量披露，請參閱第173至174頁。有關流動資金及資金指標的定量披露，請參閱第176至178頁。有關銀行賬項內利率風險的定量披露，請參閱第179至180頁。*

## 管治及架構

環球財資風險管理及環球風險分析主管為所有財資風險的問責風險管理人員，集團員工表現及獎勵事務主管為退休金風險負責人員以及集團司庫為餘下財資風險的風險管理負責人員。

資本及流動資金由集團行政委員會負責，並由集團風險管理委員會直接管理。財資風險則一般透過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管理，並於風險管理會議上進行監督。

資產、負債及資本管理部負責管理銀行賬項利率風險，維持轉移訂價架構及向滙豐控股資產負債管理委員會通報集團整體的銀行賬項利率風險額。銀行賬項利率持倉可轉移至市場財資業務(前稱資產負債管理業務)，由該業務按照風險管理會議批准的市場風險限額範圍內進行管理。市場財資業務須分別向環球銀行及資本市場行政總裁和集團司庫匯報，由環球風險管理部負責第二道防線。此雙重匯報機制是市場財資業務有效管理風險的重大支持。

退休金風險由本地及地區退休金風險研究組網絡管理。環球退休金監察委員會監察滙豐在全球資助的所有退休金計劃，由集團司庫及財資風險管理及環球風險分析環球主管共同擔任主席。

## 資本、流動資金及資金風險管理程序

### 評估及風險承受水平

資本管理架構及內部資本充足程度評估程序是集團資本管理政策的支柱。此架構包括對普通股一級資本、資本總額、自有資金及合資格負債最低規定以及雙重槓桿比率的主要資本風險承受水平。內部資本充足程度評估程序旨在評估集團的資本狀況，概括顯示由滙豐的業務模式、策

略、風險狀況及管理、表現及計劃、資本風險及壓力測試影響所導致的監管及內部資本來源和規定。我們對資本充足程度的評估是透過對各項風險的評估進行。該等風險包括銀行賬項內的信貸風險、市場風險、營運風險、退休金風險、保險風險、結構性匯兌風險及利率風險。集團內部資本充足程度評估程序為釐定綜合資本風險承受水平和目標比率提供支援，並有助監管機構評估和釐定資本要求。附屬公司根據其所在地的監管制度制訂內部資本充足程度評估程序，以釐定自身的風險承受水平和比率。

滙豐控股乃各附屬公司的股權資本提供者，在有需要時亦向該等附屬公司提供非股權資本。該等投資的資金大多數來自滙豐控股本身的資本發行及保留利潤。

滙豐控股力求在本身資本組合成分及於各附屬公司的投資之間保持審慎平衡，包括管理雙重槓桿比率。雙重槓桿比率反映控股公司債務佔營運公司股權投資資金的比例。若集團的規定資本少於營運公司的規定資本總和，可使用雙重槓桿比率改善集團的資本效益，但前提是必須根據承受風險水平予以妥善審慎管理。鑑於集團的附屬公司結構複雜，且受多個經營地區的監管機構規管，雙重槓桿比率成為我們管理資本狀況的一種局限。作為一項長期政策，控股公司保留重大的高質素流動資產組合(於2020年12月31日超過140億美元)。高質素流動資產組合幫助減低雙重槓桿比率產生的控股公司現金流風險，以及鞏固控股公司於附屬公司受壓時向其提供支持的能力，並透過發行超出附屬公司監管規定要求的額外一級證券來進一步緩減風險。

我們設有全面的流動資金及資金風險管理架構，讓我們能抵禦極為沉重的流動資金壓力。流動資金及資金風險管理架構包括特設的政策、計量標準及監控措施，以確保集團及營運公司的管理層能夠監督我們的流動資金及資金風險，從而作出適當的管理。我們於營運公司層面管理流動資金及資金風險，確保能夠在有關司法管轄區履行到期責任，而在一般情況下無需依賴集團其他業務支持。營運公司須於任何時間符合內部最低規定及任何適用的監管規定。該等規定經由內部流動資金充足程度評估程序評估，用以確保營運公司具備穩健的策略、政策、程序及系統，以識別、量度、管理及監察在一系列適當時限(包括同日)內的流動資金風險。內部流動資金充足程度評估程序為確認容忍風險範圍和設定承受風險水平提供指引，亦就能否有效管理各主要公司流動資金及資金的能力進行評估。此等計量指標由各地設定及管理，但須受充分的全球審閱及質詢，確保流動資金及資金風險管理架構的方針及應用在整個集團均貫徹一致。

### 計劃及表現

資本及風險加權資產計劃構成董事會所批准的年度營運計劃的一部分。資本及風險加權資產預測每月提交予集團行政委員會，而資本及風險加權資產則會按計劃受到監察及管理。集團財務總監在集團資本管理會議協助下，負責制訂全球資本分配的原則。集團資本管理會議是針對資本管理而設的專責會議，並向滙豐控股資產負債管理委員會匯報。

我們透過內部管治程序，力求加強控制各項投資及資本分配決策，並確保投資回報符合集團的管理目標。我們的策略是將資本分配至不同業務及公司，協助實現回報高於內

部最低水平的增長目標，並配合監管規定及滿足經濟資本需求。我們使用平均有形股本回報的計量標準評估及管理業務回報。

資金及流動資金計劃構成董事會所批准的年度營運計劃的一部分。流動資金覆蓋比率(「LCR」)及穩定資金淨額比率(「NSFR」)乃關鍵的董事會承受水平指標。我們透過一套較廣泛的指標妥善管理資金及流動資金狀況：

- 最低流動資金覆蓋比率規定；
- 最低穩定資金淨額比率規定或其他合適衡量標準；
- 法律實體的存戶集中限額；
- 連續3個月及12個月的合約期限累計限額，涵蓋同業存放、非銀行之金融機構存款及已發行證券；
- 按貨幣計算的最低流動資金覆蓋比率規定；
- 同日內流動資金；
- 採用流動資金轉移訂價；及
- 前瞻性資金評估。

2021年，流動資金覆蓋比率及穩定資金淨額比率會由內部流動資金計量指標所補充。

### 資本及流動資金風險

我們在壓力測試架構以外可能會發現其他風險，這些風險可能會影響我們的風險加權資產及／或資本狀況。我們會根據資本管理目標評估上行及下行境況，並於必要時採取減低風險的行動。滙豐密切監察日後的監管規定變化，並繼續評估該等變化對集團資本規定的影響。有關變動包括英國實施對資本規定規例作出的修訂、巴塞爾協定3改革、英國脫歐的監管影響以及其他監管聲明，包括內部評級基準模型規定的變動。

由於監管變動，我們目前估計減低風險措施之前的風險加權資產於2022年至2023年可能增加約5%。我們計劃採取行動顯著減低大部分增幅。

巴塞爾協定3改革引入將於2023年實施的推算結果下限，並設定五年過渡規定。我們估計風險加權資產將由於2027年實施推算結果下限而受到額外影響。

在歐盟監管規例發展的同時，英國審慎監管局正在檢討結構性外匯風險的資本化要求，以便與第一支柱方針保持一致。

然而，監管變動內設多項國家酌情權，而且更多輔助性技術準則尚待制訂，所造成的影響仍然存在重大不確定因素。此外，有關影響仍未計及可能須就第二支柱作出的抵銷(在處理第一支柱不足之處時可能發生)。

我們採用了經修訂的軟件資產監管處理規定，該規定於2020年12月公布後在歐盟成為法律。我們獲悉，審慎監管局擬就這一變化進行諮詢，以期恢復全額扣除；根據審慎監管局的指引，我們因此將21億美元的資本利益從我們的分配決策中剔除。

### 監管報告的流程和監控

審慎監管局和全球其他監管機構持續關注監管報告的質素。我們繼續加強流程和監控，包括委託獨立外界機構審查監管報告的各個方面。因此，可能會對我們的某些監管比率(例如普通股權一級比率及流動資金覆蓋比率)產生影響。我們將繼續向審慎監管局及其他相關監管機構通報外部檢討的不利調查結果以及加強監控環境的進展。

詳情請參閱集團《於2020年12月31日的第三支柱資料披露》中「監管發展」一節。

### 壓力測試及復元計劃

集團採用壓力測試評估各項計劃及風險狀況是否健全，以及是否符合監管機構規定的壓力測試要求。壓力測試亦會為ICAAP及ILAAP提供指引，並為多個司法管轄區的復元計劃提供支持。此乃一項關鍵計量方法，用於評估集團於釐定資本及流動資金風險承受水平時所需的資本及流動資金水平，並於分析顯示資本、流動資金及／或回報未能達標時，亦用來重新評估業務計劃。

除一系列內部壓力測試外，集團須進行多個司法管轄區監管規定的壓力測試。該等測試包括英倫銀行、美國聯邦儲備局、歐洲銀行管理局、歐洲央行及香港金融管理局規定的測試，以及在多個其他司法管轄區進行的壓力測試。我們通過ICAAP評估內部資本規定時，會採用該等監管規定壓力測試及內部壓力測試的結果。審慎監管局及其他監管機構進行的壓力測試結果均為制訂監管規定的最低比率及緩衝水平的依據。

集團及旗下各附屬公司備有復元計劃，當中載列管理層可能採納的一系列或會導致違反我們的內部緩衝資本規定的壓力境況的潛在選項。此舉有助確保我們的資本及流動資金狀況即使在極度受壓的情況下仍能復元。

2020年，因應新冠病毒疫情，我們就基線和壓力境況進行了額外的內部測試。釐定管理集團資本狀況的行動時，已經考慮了這些壓力測試的結果。

此外，我們進行了進一步的壓力測試，考慮與英國脫歐及中美緊張局勢升溫影響有關的境況。

所有營運公司監測可能威脅其資本、流動資金或資金狀況的內部和外部事件。該等公司均已制訂復元計劃，一旦狀況惡化且有可能超出承受風險水平和低於監管規定的最低水平時，管理層可因應壓力境況考慮採取的相關詳細行動。

有關滙豐流動資金及資金風險管理架構的詳情，載於集團《於2020年12月31日的第三支柱資料披露》。

### 計量銀行賬項程序的利率風險

#### 評估及風險承受水平

銀行賬項利率風險指因市場利率變動對盈利或資本產生不利影響的風險。該風險來自非交易用途資產及負債，尤其是非為交易用途而持有或持作對沖交易用途持有的貸款、存款和金融工具。利率風險在其相關的經濟風險能對沖轉移至市場財資業務。對沖一般以利率衍生工具或定息政府債券進行。凡屬市場財資業務無法經濟對沖的利率風險均不會轉移，並將保留在產生相關風險的環球業務部門。

資產、負債及資本管理部採用多項指標監控銀行賬項的利率風險，包括：

- 淨利息收益敏感度；
- 股東權益經濟價值敏感度；及
- 持作收取及出售證券於壓力下的估計虧損風險。

#### 淨利息收益敏感度

我們管理非交易賬項利率風險時，監察預計淨利息收益在不同利率境況(即模擬模型)下的敏感度(假設所有其他經濟變數維持不變)屬重要的一環。此項監察工作由各地的資產負債管理委員會於公司層面進行，並由各公司預測不同利率境況下的一年及五年淨利息收益敏感度。



預計淨利息收益敏感度的數字顯示，在靜態的資產負債規模及結構下，預計孳息曲線的備考變動所帶來的影響。若結餘規模或重新訂價被視為對利率敏感，則屬例外，例如當不付息往來賬項轉移及定息貸款提早償還之時。上述敏感度的計算並未計及市場財資業務或風險所源自業務為減輕利率變動的影響而採取的行動。

淨利息收益敏感度的計算假設所有期限的利率在「上移」境況下均以相同幅度變動。於「下移」境況下的敏感度計算結果，對受震盪後的市場利率不設下限。然而，在適用情況下，特定客戶產品的利率下限仍會予以確認。這與《2019年報及賬目》中公布的淨利息收益敏感度方法不同，在該方法中，除非央行利率已經為負值(如歐元、瑞士法郎與日圓)，否則市場利率下限將設定為零。

## 股東權益經濟價值敏感度

股東權益經濟價值指在受控縮減境況下，可分派予股本提供者的未來銀行賬項現金流現值。這等於股東權益的當前賬面值，加上在此境況下未來淨利息收益的現值。股東權益經濟價值可用於評估為應對銀行賬項利率風險所需的經濟資本。股東權益經濟價值敏感度是指股東權益經濟價值在預先指定的利率震盪下所出現的變動(假設所有其他經濟變數維持不變)。營運公司須監察股東權益經濟價值敏感度相當於資本來源的百分比。

## 持作收取及出售證券於壓力下的估計虧損風險

持作收取及出售證券於壓力下的估計虧損風險乃市場財資業務中根據持作收取及出售業務模式持有的證券組合按99%可信程度量化的潛在虧損。該組合連同按照與該等證券以指定對沖關係持有的衍生工具，按公允值計入其他全面收益入賬。該量化依據為自2007年初起最差一年損失以及假設持倉期為60天。

持作收取及出售證券於壓力下的估計虧損風險使用與交易用途賬面資本所用相同的模式，並且僅涵蓋市場財資業務根據此業務模式管理的組合。

## 其他集團風險

### 結構性匯兌風險

結構性匯兌風險指集團在附屬公司、分行及聯營公司(該等實體以美元以外貨幣作為功能貨幣)之投資淨額所涉的風險。一家公司的功能貨幣通常是其業務所在主要經濟環境的貨幣。

結構性風險的匯兌差額於「其他全面收益」項內確認。我們以美元為綜合財務報表之列賬貨幣，因為美元及與美元掛鈎的各種貨幣所屬區域，正是我們進行交易及為業務提供資金的主要貨幣區。因此，美元與相關附屬公司各種非美元功能貨幣之間的任何匯兌差額，均會對我們的綜合資產負債表造成影響。

滙豐管理結構性匯兌風險之主要目的，是盡可能保障滙豐之綜合資本比率及經營銀行業務的個別附屬公司之資本比率基本上免受匯率變動影響。我們只會在有限的情況下對沖結構性匯兌風險。

有關結構性匯兌風險的詳情，請參閱第179頁。

## 銀行賬項匯兌風險

銀行賬項匯兌風險來自銀行賬項中以經營實體報告貨幣以外的貨幣產生利潤及虧損或其他全面收益儲備的交易。交易匯兌風險轉至資本市場及證券服務或市場財資部門，並在限額內管理，但產生其他全面收益儲備的風險和因時間差或其他原因產生的有限剩餘匯兌風險除外。

## 滙豐控股風險管理

滙豐控股作為一家金融服務控股公司，參與的市場風險活動有限。其活動主要涉及下列幾方面：保持充裕的資本來源以支持集團的多元化業務；將該等資本來源分配到集團各項業務；從對各項業務的投資中賺取股息及利息收益；支付營業支出；向其權益股東支付股息及向提供債務資本的人士／機構支付利息；及維持供應短期流動資產以供於特殊情況下運用。

滙豐控股面對的主要市場風險為銀行賬項利率風險及匯兌風險。這些風險來自短期現金結餘、所持資金水平、提供予附屬公司的貸款、於長期金融資產及金融負債的投資(包括已發行債務資本)。滙豐控股管理市場風險的策略目標是管理市場參數變動可能引起的資本來源、現金流及可供分派儲備的波動。滙豐控股的市場風險由滙豐控股資產負債管理委員會根據其承受風險水平聲明監察。

滙豐控股使用利率掉期及跨貨幣利率掉期管理來自長期債務發行的利率風險及匯兌風險。

2020年內，滙豐控股進行了一系列負債管理活動，包括發行固定利率合資格負債。集團財資部往年一般會對沖這些負債的固定利率風險，但因主要利率市場在2020年一直保持極低水平，固定利率風險已逐一進行了評估，並於某些情況下，決定保留固定利率風險。

有關銀行賬項中利率風險的定量披露，請參閱第179至180頁。

## 退休金風險管理程序

我們的環球退休金策略是在當地法例許可且被視為具競爭力的情況下，由提供界定福利退休金計劃轉為提供界定供款退休金計劃。2020年，我們審查了我們的風險承受水平指標，並將在2021年繼續加強和擴大這些指標，以進一步幫助我們內部監測減輕風險方案。

在界定供款退休金計劃中，滙豐須作出明確的供款額，但最終退休金福利水平一般會視乎僱員所作投資選擇產生的投資回報而出現差異。雖然滙豐就界定供款計劃面對的市場風險較低，但集團仍須承擔營運及聲譽風險。

界定福利退休金計劃設有明確的退休金福利水平。因此，滙豐須作出的供款水平會因多項風險而變動，包括：

- 投資回報低於預估計劃福利所需的水平；
- 當前經濟環境導致公司倒閉，因而觸發資產(股權及債務)價值撇減；
- 利率或通脹預期變化，導致計劃負債的價值上升；及
- 計劃成員的壽命較預期長(即長壽風險)。

退休金風險採用經濟資本模型評估，當中已考慮上述因素可能出現的變化。我們採用兩百年一遇壓力測試評估該等變化對退休金資產及退休金負債的影響，亦會運用境況分析及其他壓力測試協助管理退休金風險。負責資助界定福利計劃的集團旗下公司在諮詢計劃受託人(如適用)後，會按照精算師的意見作出定期供款，為此等計劃的相關福利提供資金，而在某些情況下僱員亦須供款。該等供款在一般情況下可確保計劃資金足以應付活躍成員日後服務的應計福利支出。但是，計劃資產若被視為不足以應付現有退休金負債，則需要增加供款。供款率一般每年或每三年修訂一次，視乎不同計劃而定。

界定福利計劃將供款投資於各類投資項目，以限制資產無法應付計劃負債的風險。預期投資回報的任何變動亦可能改變日後所需供款。為達成該等長期目標，集團已設置界定福利計劃資產在各個類別之間的整體分配目標。此外，每個獲准投資的資產類別均設有個別基準，例如股市或物業估值的指數或負債特點。基準至少每三至五年檢討一次；若所屬地區的法律有所規定或有實際需要，則檢討可能更為頻密。檢討過程一般涉及廣泛審視資產及負債。

此外，集團部分退休金計劃持有長壽掉期合約。這些安排為有關計劃提供長期保障，以應付因退休人士或其家屬較原先預期長壽而產生的支出。作出有關安排而規模最大的計劃是英國滙豐銀行(英國)退休金計劃，所持有的長壽掉期涵蓋計劃之中約四分之三的退休人士負債(The Prudential Insurance Company of America佔50%，Swiss Re則佔25%)。

## 2020年資本風險

### 資本概覽

#### 資本充足程度衡量指標

|                        | 於下列日期           |                 |
|------------------------|-----------------|-----------------|
|                        | 2020年<br>12月31日 | 2019年<br>12月31日 |
| <b>風險加權資產(十億美元)</b>    |                 |                 |
| 信貸風險                   | 691.9           | 676.6           |
| 交易對手信貸風險               | 42.8            | 44.1            |
| 市場風險                   | 28.5            | 29.9            |
| 營運風險                   | 94.3            | 92.8            |
| <b>風險加權資產總額</b>        | <b>857.5</b>    | <b>843.4</b>    |
| <b>按過渡基準呈列資本(十億美元)</b> |                 |                 |
| 普通股權一級資本               | 136.1           | 124.0           |
| 一級資本                   | 160.2           | 148.4           |
| 資本總額                   | 184.4           | 172.2           |
| <b>按過渡基準呈列資本比率(%)</b>  |                 |                 |
| 普通股權一級比率               | 15.9            | 14.7            |
| 一級比率                   | 18.7            | 17.6            |
| <b>總資本比率</b>           | <b>21.5</b>     | <b>20.4</b>     |
| <b>按終點基準呈列資本(十億美元)</b> |                 |                 |
| 普通股權一級資本               | 136.1           | 124.0           |
| 一級資本                   | 158.5           | 144.8           |
| 資本總額                   | 173.2           | 159.3           |
| <b>按終點基準呈列資本比率(%)</b>  |                 |                 |
| 普通股權一級比率               | 15.9            | 14.7            |
| 一級比率                   | 18.5            | 17.2            |
| <b>總資本比率</b>           | <b>20.2</b>     | <b>18.9</b>     |
| <b>流動資金覆蓋比率</b>        |                 |                 |
| 高質素流動資產總值(十億美元)        | 677.9           | 601.4           |
| 現金流出淨額總值(十億美元)         | 487.3           | 400.5           |
| <b>流動資金覆蓋比率(%)</b>     | <b>139.1</b>    | <b>150.2</b>    |

在英國退出歐盟後的過渡期結束後，任何提述歐盟法規及指令(包括技術標準)的內容均應被理解為根據《2018年歐洲聯盟(脫離)法令》(經修訂)納入英國法律的此類法規或指令的英國版本。

上表呈列的資本數字及比率乃根據所實施的經修訂《資本規定規例及指引》(「資本規例2」)計算。此表按資本規例中關於資本工具及其到期後(稱為終點)的過渡安排呈列數據。上表的終點數字包括就IFRS 9採納資本規例2中的監管規定過渡安排的效益，有關內容將於下文詳述。

在適用的情況下，該等數字亦反映政府旨在緩和新冠病毒疫情影響的紓困計劃。

### IFRS 9「金融工具」監管規定過渡安排

我們已就IFRS 9採納資本規例2中的監管過渡安排，包括第473a條中的第四段。上表根據此類安排呈列我們的資本和比率，包括在終點數字內。若不應用此類安排，我們的普通股權一級比率將為15.7%。

IFRS 9監管過渡安排容許銀行在應用該等安排的首五年內，在其資本基礎按若干比例加回IFRS 9對其貸款損失準備的影響。此影響定義為：

- 採納IFRS 9首日的貸款損失準備增幅；及
- 此後任何的非信貸減值賬項的預期信貸損失增幅。

任何加回的金額須計及稅務影響並隨附經重新計算的風險額及風險加權資產的詳情。影響採用標準計算法和內部評級基準計算法的組合分別計算。若為按內部評級基準計算法計算的組合，除非貸款損失準備超過監管規定的12個月預期損失，否則組合資本不會加回準備。

歐盟於2020年6月實施資本規例2的「快速修補」紓困措施，從2020年1月1日起，銀行就非信貸減值賬項確認貸款損失準備的寬免由70%增至100%。

本期根據標準計算法於普通股權一級資本加回的金額為16億美元，稅務影響為4億美元。於2019年12月31日，根據標準計算法於資本基礎加回的金額為10億美元，稅務影響為2億美元。



# 風險

## 自有資金

### 自有資金資料披露

(經審核)

| 參考*                           | 於下列日期                        |                         |
|-------------------------------|------------------------------|-------------------------|
|                               | 2020年<br>12月31日<br>百萬美元      | 2019年<br>12月31日<br>百萬美元 |
| <b>普通股權一級(「CET1」)資本：票據及儲備</b> |                              |                         |
| 1                             | 資本票據及相關股份溢價賬                 |                         |
|                               | — 普通股                        |                         |
| 2                             | 保留盈利                         |                         |
| 3                             | 累計其他全面收益(及其他儲備) <sup>1</sup> |                         |
| 5                             | 少數股東權益(可計入綜合普通股權一級之金額)       |                         |
| 5a                            | 獨立審閱中期利潤淨額(已扣除任何可預見支出或股息)    |                         |
| 6                             | <b>監管規定調整前普通股權一級資本</b>       |                         |
| 28                            | 普通股權一級之監管規定調整總額              |                         |
| 29                            | <b>普通股權一級資本</b>              |                         |
| 36                            | 監管規定調整前額外一級資本                |                         |
| 43                            | 額外一級資本之監管規定調整總額              |                         |
| 44                            | <b>額外一級資本</b>                |                         |
| 45                            | <b>一級資本</b>                  |                         |
| 51                            | 監管規定調整前二級資本                  |                         |
| 57                            | 二級資本之監管規定調整總額                |                         |
| 58                            | <b>二級資本</b>                  |                         |
| 59                            | <b>資本總額</b>                  |                         |

\* 參考索引為歐洲銀行管理局範本中適用並有數值之對應項目的編號。

1 於滙豐控股的非累積優先股催繳股款及後續贖回之後，與該等優先股相關的剩餘股份溢價現在被視為「其他儲備」，並列入普通股權一級資本。

於2020年，我們一直遵守審慎監管局的監管資本充足規定，包括與壓力測試有關的規定。於2020年12月31日，我們的普通股權一級資本比率由2019年12月31日的14.7%增加至15.9%。

普通股權一級資本於年內增加121億美元，主要由於：

- 取消2019年第四次股息34億美元；
- 有利匯兌變動差額34億美元；
- 扣除有關其他股權工具的股息產生資本28億美元；
- 軟件資產資本處理變動令其他無形資產減幅下跌21億美元；
- 按公允值計入其他全面收益的儲備增加18億美元；及
- 超額預期損失減幅減少18億美元。

有關增幅部分被以下項目抵銷：

- 2020年度股息31億美元；及
- 可計入普通股權一級資本之非控股股東權益下降8億美元。降幅部分反映2020年5月從主要少數股東Landesbank Baden-Württemberg額外購入相當於HSBC Trinkaus & Burkhardt資本18.66%的股份。

我們經已應用於2020年12月成為英國一項要求的經修訂軟件資產監管處理辦法。隨後，審慎監管局公布有意於適當時候就扭轉這一變動進行諮詢，並建議企業不要根據採用這一要求而導致的任何資本增加作出分派決定。因此，我們在分派時並未考慮相關的資本利益。普通股權一級比率變動的影響為0.2個百分點。

根據審慎監管局個別資本規定進行的時間點評估顯示，我們於2020年12月31日的第2A支柱資本要求為相當於風險加權資產的3%，當中1.7%由普通股權一級資本組成。

## 風險加權資產

### 按環球業務分析風險加權資產

|              | 財富管理<br>及個人銀行<br>十億美元 | 工商金融<br>十億美元 | 環球銀行<br>及資本市場<br>十億美元 | 企業中心<br>十億美元 | 總計<br>十億美元 |
|--------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|------------|
| 信貸風險         | 135.9                 | 300.0        | 168.6                 | 87.4         | 691.9      |
| 交易對手信貸風險     | 0.7                   | 0.2          | 41.2                  | 0.7          | 42.8       |
| 市場風險         | 1.6                   | 0.9          | 22.9                  | 3.1          | 28.5       |
| 營運風險         | 34.6                  | 26.6         | 32.4                  | 0.7          | 94.3       |
| 於2020年12月31日 | 172.8                 | 327.7        | 265.1                 | 91.9         | 857.5      |

## 按地區分析風險加權資產

|              | 歐洲<br>十億美元 | 亞洲<br>十億美元 | 中東及北非<br>十億美元 | 北美洲<br>十億美元 | 拉丁美洲<br>十億美元 | 總計<br>十億美元 |
|--------------|------------|------------|---------------|-------------|--------------|------------|
| 信貨風險         | 211.2      | 307.3      | 50.2          | 96.1        | 27.1         | 691.9      |
| 交易對手信貨風險     | 23.7       | 10.7       | 1.4           | 5.3         | 1.7          | 42.8       |
| 市場風險         | 23.5       | 20.9       | 2.4           | 4.7         | 1.2          | 28.5       |
| 營運風險         | 25.9       | 45.3       | 6.2           | 11.7        | 5.2          | 94.3       |
| 於2020年12月31日 | 284.3      | 384.2      | 60.2          | 117.8       | 35.2         | 857.5      |

1 由於集團內之市場風險分散效應，風險加權資產並非各地區相加的總和。

## 按主要因素以環球業務分析風險加權資產變動

|                     | 信貨風險、交易對手信貨風險及營運風險    |              |                       |              |              | 風險加權<br>資產總值<br>十億美元 |
|---------------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|--------------|----------------------|
|                     | 財富管理<br>及個人銀行<br>十億美元 | 工商金融<br>十億美元 | 環球銀行<br>及資本市場<br>十億美元 | 企業中心<br>十億美元 | 市場風險<br>十億美元 |                      |
| 於2020年1月1日之風險加權資產   | 161.4                 | 325.1        | 248.7                 | 78.3         | 29.9         | 843.4                |
| 資產規模                | 2.2                   | (12.3)       | (3.1)                 | 2.4          | 1.1          | (9.7)                |
| 資產質素                | 0.3                   | 14.5         | 9.3                   | 0.4          | —            | 24.5                 |
| 模型更新                | 2.7                   | 0.9          | (2.2)                 | —            | (2.0)        | (0.6)                |
| 方法及政策               | 2.6                   | (8.6)        | (13.9)                | 6.2          | (0.5)        | (14.2)               |
| 收購及出售               | —                     | —            | —                     | 1.0          | —            | 1.0                  |
| 匯兌變動                | 2.0                   | 7.2          | 3.4                   | 0.5          | —            | 13.1                 |
| 風險加權資產總值變動          | 9.8                   | 1.7          | (6.5)                 | 10.5         | (1.4)        | 14.1                 |
| 於2020年12月31日之風險加權資產 | 171.2                 | 326.8        | 242.2                 | 88.8         | 28.5         | 857.5                |

## 按主要因素以地區分析風險加權資產變動

|                     | 信貨風險、交易對手信貨風險及營運風險 |            |               |             |              | 市場風險<br>十億美元 | 風險加權<br>資產總值<br>十億美元 |
|---------------------|--------------------|------------|---------------|-------------|--------------|--------------|----------------------|
|                     | 歐洲<br>十億美元         | 亞洲<br>十億美元 | 中東及北非<br>十億美元 | 北美洲<br>十億美元 | 拉丁美洲<br>十億美元 |              |                      |
| 於2020年1月1日之風險加權資產   | 257.9              | 345.9      | 55.5          | 117.6       | 36.6         | 29.9         | 843.4                |
| 資產規模                | (9.9)              | 3.4        | 1.1           | (6.1)       | 0.7          | 1.1          | (9.7)                |
| 資產質素                | 7.2                | 10.9       | 1.3           | 4.6         | 0.5          | —            | 24.5                 |
| 模型更新                | 1.7                | 0.3        | —             | (0.6)       | —            | (2.0)        | (0.6)                |
| 方法及政策               | (6.8)              | (3.0)      | (0.2)         | (3.2)       | (0.5)        | (0.5)        | (14.2)               |
| 收購及出售               | —                  | —          | 1.0           | —           | —            | —            | 1.0                  |
| 匯兌變動                | 10.7               | 5.8        | (0.9)         | 0.8         | (3.3)        | —            | 13.1                 |
| 風險加權資產總值變動          | 2.9                | 17.4       | 2.3           | (4.5)       | (2.6)        | (1.4)        | 14.1                 |
| 於2020年12月31日之風險加權資產 | 260.8              | 363.3      | 57.8          | 113.1       | 34.0         | 28.5         | 857.5                |

風險加權資產於年內增加141億美元，包括匯兌變動差額增加131億美元。有關增幅10億美元(不包括匯兌變動差額)之說明載於下文評論。期內，我們透過改革計劃確認風險加權資產減幅515億美元，並計入下文所述變動(主要列入資產規模變動和方法及政策變動)。

### 資產規模

風險加權資產因資產規模變動而下降97億美元，乃由於工商金融業務和環球銀行及資本市場業務減少所致，部分減幅被企業中心、財富管理及個人銀行業務和市場風險增加所抵銷。

工商金融業務風險加權資產減少123億美元乃主要由於我們的改革計劃所實施的管理措施所致，尤其是在歐洲、北美洲及亞洲。

環球銀行及資本市場業務風險加權資產下降31億美元乃由改革計劃所減少164億美元所帶動，大部分是在北美洲、歐洲、亞洲及拉丁美洲。減幅部分被貸款增長(大部分是在亞洲和中東及北非)以及交易對手信貨風險的風險加權資產按市值計價變動所抵銷。

在亞洲，重大持倉價值上升及物業市場的貸款增長帶動企業中心和財富管理及個人銀行業務風險加權資產分別增加24億美元及22億美元。

市場風險的風險加權資產增加11億美元，當中大部分由市場情況帶動，但被管理措施所部分抵銷。

### 資產質素

資產質素轉變導致風險加權資產增加245億美元，主要在工商金融業務與環球銀行及資本市場業務，此乃包括信貸

質素產生變化297億美元，主要因新冠病毒疫情引起，大部分降級發生在亞洲、北美洲及歐洲，但因組合成分變化導致減幅而被部分抵銷。

### 模型更新

模型更新引致的風險加權資產減幅為6億美元，包括環球銀行及資本市場業務和市場風險減幅，被財富管理及個人銀行業務以及工商金融業務增幅所部分抵銷。

環球銀行及資本市場業務的風險加權資產減幅22億美元乃由於我們的主要地區(最主要是北美洲)的企業模型更新所致。

市場風險的風險加權資產下跌20億美元，主要由於計算估計虧損風險以外風險產生變動，以及實行期權組合新模型所致。

財富管理及個人銀行業務以及工商金融業務信貸風險的風險加權資產增加乃主要由於法國、香港及北美洲模型更新所致。

### 方法及政策

方法及政策變動導致的風險加權資產下跌142億美元，包括調整風險參數及新冠病毒疫情的監管應對措施導致的減幅，被信貸風險承擔的方針變動所抵銷。

環球銀行及資本市場業務以及工商金融業務的風險加權資產減少238億美元，其中115億美元基於改革計劃。該等減幅是出自多項行動，包括調整風險參數、抵押品相關性改善及數據提升。

資本規例的「快速修補」紓困措施的變動亦減少工商金融業務以及環球銀行及資本市場業務的風險加權資產。經修訂的中小企支援系數的實施令工商金融業務的風險加權

## 風險

資產減少34億美元，而新的基建支援系數令環球銀行及資本市場業務的風險加權資產減少5億美元。部分抵銷該等減幅後，軟件資產的監管處理近期變動令企業中心風險加權資產增加23億美元。

2020年初，我們作出兩項方針改變，導致批發信貸的風險承擔增加64億美元。對原先已存在的賬項應用新的證券化架構導致風險加權資產增加34億美元，主要在企業中心和環球銀行及資本市場業務。與審慎監管局的討論得出結論後，我們亦把多個英國企業的組合轉為由內部評級基準基礎計算法處理，導致工商金融業務和環球銀行及資本市場業務的風險加權資產增加30億美元。

### 槓桿比率<sup>1</sup>

| 參考*                    | 註釋 | 於下列日期                   |                         |
|------------------------|----|-------------------------|-------------------------|
|                        |    | 2020年<br>12月31日<br>十億美元 | 2019年<br>12月31日<br>十億美元 |
| 20 一級資本                |    | 158.5                   | 144.8                   |
| 21 槓桿比率風險總額            |    | 2,897.1                 | 2,726.5                 |
|                        |    | %                       | %                       |
| 22 槓桿比率                |    | 5.5                     | 5.3                     |
| EU-23 就資本計量定義的過渡性安排的選擇 |    | 已全面實行                   | 已全面實行                   |
| 英國槓桿比率風險總額—季度均值        | 2  | 2,555.5                 | 2,535.4                 |
|                        |    | %                       | %                       |
| 英國槓桿比率—季度均值            | 2  | 6.1                     | 5.8                     |
| 英國槓桿比率—季末              | 2  | 6.2                     | 5.7                     |

\* 參考索引為歐洲銀行管理局範本對應項目的編號。

1 兩項槓桿比率的計算均已應用資本規例2之IFRS 9監管規定過渡安排。

2 英國槓桿比率表示集團的槓桿比率乃根據審慎監管局的英國槓桿架構計算，但風險承擔額計算不包括符合英國重振經濟貸款計劃的中央銀行結餘及貸款。

於2020年12月31日，根據《資本規定規例》計算的槓桿比率為5.5%，較2019年12月31日的5.3%有所上升，此乃由於一級資本增加所致，但被主要因中央銀行存款及金融投資增長而引起的風險承擔額增加所抵銷。軟件資產的處理變動改善我們的槓桿比率0.1個百分點。

於2020年12月31日，根據審慎監管局的英國槓桿架構，我們3.25%的英國最低槓桿比率規定水平須加上0.7%的額外槓桿比率緩衝及0.1%的逆周期槓桿比率緩衝。此等額外緩衝分別相當於179億美元及18億美元的資本價值。我們的資本狀況高於該等槓桿比率規定的水平。

### 第三支柱資料披露規定

巴塞爾協定監管架構的第三支柱涉及市場紀律，目的是要求金融服務公司就其風險、資本及管理公布廣泛詳情，從而增加公司的透明度。《於2020年12月31日的第三支柱資料披露》已於滙豐網站www.hsbc.com/investors上刊載。

企業中心和財富管理及個人銀行業務的風險加權資產增加50億美元，此乃由於亞洲及法國零售業務的風險承擔更新所致。

市場風險下跌5億美元，大部分包括壓力下之估計虧損風險及匯兌風險計算更新引起的減幅，部分被估計虧損風險以外風險增加所抵銷。

### 收購及出售

我們於沙地英國銀行的持股從29.2%增加至31%，使企業中心的風險加權資產增加10億美元。

## 2020年之流動資金及資金風險

### 流動資金衡量指標

於2020年12月31日，集團旗下各主要營運公司的流動資金及資金均高於監管規定的最低水平。

各營運公司擁有充足的無產權負擔流動資產，以符合當地及監管機構的規定。下表列出各營運公司相關流動資產的流動資金價值及根據歐盟委員會基準計算的個別流動資金覆蓋比率水平。由於非歐盟監管機構實施巴塞爾協定3標準的方法各有不同，有關基準或與當地流動資金覆蓋比率的衡量指標有差異。

相比採用穩定資金淨額比率或其他適當指標作評估的穩定資金規定水平，各營運公司均擁有充足的穩定資金。

鑑於我們持續關注監管報告的質素，對流動資金報告流程正進行詳細檢討，這可能會對我們的一些監管比率(包括流動資金覆蓋比率和穩定資金淨額比率)產生影響。所有集團公司都高於最低監管標準，預計將繼續保持在風險承受水平之上。

以下章節將會分析集團於2020年底的流動資金及資金狀況。

### 營運公司的流動資金

|                           | 註釋 | 於2020年12月31日      |                     |              |                   |
|---------------------------|----|-------------------|---------------------|--------------|-------------------|
|                           |    | 流動資金<br>覆蓋比率<br>% | 高質素<br>流動資產<br>十億美元 | 流出淨額<br>十億美元 | 穩定資金<br>淨額比率<br>% |
| HSBC UK Bank plc (分隔運作銀行) | 1  | 198               | 121                 | 61           | 164               |
| 英國滙豐銀行有限公司(非分隔運作銀行)       | 2  | 136               | 138                 | 102          | 124               |
| 香港上海滙豐銀行—香港分行             | 3  | 195               | 146                 | 75           | 146               |
| 香港上海滙豐銀行—新加坡分行            | 3  | 162               | 16                  | 10           | 135               |
| 恒生銀行                      |    | 212               | 50                  | 24           | 151               |
| 滙豐中國                      |    | 232               | 24                  | 10           | 158               |
| 美國滙豐銀行                    |    | 130               | 106                 | 82           | 130               |
| 滙豐(歐洲大陸)                  | 4  | 143               | 48                  | 34           | 130               |
| 中東滙豐—阿聯酋分行                |    | 280               | 11                  | 4            | 164               |
| 加拿大滙豐                     | 4  | 165               | 30                  | 18           | 136               |
| 墨西哥滙豐                     |    | 198               | 10                  | 5            | 139               |

## 營運公司的流動資金(續)

|                          | 註釋 | 於2019年12月31日      |                     |              |                   |
|--------------------------|----|-------------------|---------------------|--------------|-------------------|
|                          |    | 流動資金<br>覆蓋比率<br>% | 高質素<br>流動資產<br>十億美元 | 流出淨額<br>十億美元 | 穩定資金<br>淨額比率<br>% |
| HSBC UK Bank plc(分隔運作銀行) | 1  | 165               | 75                  | 45           | 150               |
| 英國滙豐銀行有限公司(非分隔運作銀行)      | 2  | 142               | 103                 | 72           | 106               |
| 香港上海滙豐銀行—香港分行            | 3  | 163               | 109                 | 67           | 128               |
| 香港上海滙豐銀行—新加坡分行           | 3  | 147               | 14                  | 10           | 120               |
| 恒生銀行                     |    | 185               | 42                  | 23           | 148               |
| 滙豐中國                     |    | 180               | 21                  | 11           | 151               |
| 美國滙豐銀行                   |    | 125               | 73                  | 59           | 122               |
| 滙豐(歐洲大陸)                 | 4  | 152               | 44                  | 29           | 117               |
| 中東滙豐—阿聯酋分行               |    | 202               | 11                  | 5            | 159               |
| 加拿大滙豐                    | 4  | 124               | 18                  | 14           | 124               |
| 墨西哥滙豐                    |    | 208               | 9                   | 4            | 136               |

- 1 HSBC UK Bank plc指英國滙豐流動資金集團，當中包括四個法律實體：HSBC UK Bank plc(包括都柏林分行)、Marks and Spencer Financial Services plc、HSBC Private Bank (UK) Ltd及HSBC Trust Company (UK) Limited，此等實體按單一營運公司的模式管理，與應用經審慎監管局同意的英國流動資金規例一致。
- 2 英國滙豐銀行有限公司旗下包括海外分行及就財務報表目的而由滙豐綜合入賬的特設企業。
- 3 香港上海滙豐銀行—香港分行及香港上海滙豐銀行—新加坡分行屬香港上海滙豐銀行的重大業務。各分行均接受流動資金及資金風險方面的監察及監控，猶如獨立營運公司。
- 4 滙豐(歐洲大陸)及加拿大滙豐指集團分別在法國及加拿大的綜合銀行業務。就流動資金而言，滙豐(歐洲大陸)及加拿大滙豐各自以單一獨立營運公司模式管理。

於2020年12月31日，集團所有主要營運公司的流動資金水平遠高於監管規定的最低水平。

2020年內的最重大變動說明如下：

- HSBC UK Bank plc的流動資金比率改善至198%，主要由於工商及零售存款均有增長。
- 英國滙豐銀行有限公司及滙豐(歐洲大陸)的流動資金水平仍然強勁，高質素流動資產因存款增長而增加。然而，流動資金覆蓋比率下降，反映須重新評估潛在資金流出情況，特別是有關貸款承諾。
- 香港上海滙豐銀行—香港分行、恒生銀行及滙豐中國的流動資金水平仍然強勁，主要由於客戶存款增加。
- 美國滙豐銀行的流動資金水平仍然強勁，主要由於存款增加及非流動資產減少。
- 中東滙豐銀行—阿聯酋分行維持強勁的流動資金水平，流動資金比率達到280%。
- 加拿大滙豐的流動資金覆蓋比率提升至165%，主要由於客戶存款及備兌債券發行增加所帶動。

### 流動資產

於2020年12月31日，集團擁有合共6,780億美元的高度流動、無產權負擔，並且合資格計入流動資產覆蓋比率的流動資產(2019年12月31日：6,010億美元)，而有關資產以一系列資產類別及貨幣持有，其中90%合資格納入為第一級(2019年12月31日：90%)。

下表反映於2020年12月31日按資產類別及貨幣劃分的流動資金組合成分：

### 按資產類別列示的流動資金組合

|                | 流動資金<br>組合 | 現金   | 第一級 <sup>1</sup> | 第二級 <sup>1</sup> |
|----------------|------------|------|------------------|------------------|
|                | 十億美元       | 十億美元 | 十億美元             | 十億美元             |
| 現金及於中央銀行之結餘    | 307        | 307  | —                | —                |
| 中央及地方政府債券      | 312        | —    | 263              | 49               |
| 地區政府公營企業       | 12         | —    | 11               | 1                |
| 國際組織及多邊發展銀行    | 14         | —    | 14               | —                |
| 備兌債券           | 11         | —    | 3                | 8                |
| 其他             | 22         | —    | 10               | 12               |
| 於2020年12月31日總計 | 678        | 307  | 301              | 70               |
| 於2019年12月31日總計 | 601        | 158  | 383              | 60               |

1 根據歐盟規例的定義，第一級資產指「流動性及信貸質素非常高的資產」，而第二級資產指「流動性及信貸質素高的資產」。

### 按貨幣列示的流動資金組合

|                         | 美元   | 英鎊   | 歐元   | 港元   | 其他   | 總計   |
|-------------------------|------|------|------|------|------|------|
|                         | 十億美元 | 十億美元 | 十億美元 | 十億美元 | 十億美元 | 十億美元 |
| 於2020年12月31日<br>的流動資金組合 | 218  | 176  | 117  | 74   | 93   | 678  |
| 於2019年12月31日<br>的流動資金組合 | 179  | 117  | 93   | 47   | 165  | 601  |

### 綜合流動資金衡量指標

於2020年12月31日，營運公司層面持有的高質素流動資產總額為8,570億美元(2019年12月31日：6,460億美元)，增幅達2,110億美元，反映上述營運公司的流動資金水平有所提升。應用《歐盟委員會授權法案》的要求產生1,790億美元調整額(2019年12月31日：450億美元)，以反映集團營運公司在流動資金互換方面的限制，情況與應用相關要求前的期間吻合。因此，集團於2020年12月31日的綜合流動資金覆蓋比率為139%(2019年12月31日：150%)。1,790億美元的高質素流動資產仍可用於覆蓋相關營運公司的流動資金風險。

涉及集團高質素流動資產的集團綜合流動資金覆蓋比率的計算方法目前正在檢討之中。於實施此修訂方法後，預期集團的綜合流動資產覆蓋比率將會減少，但仍處於承受水平範圍內。營運公司的流動資金狀況不受此變動影響，並仍會是主要焦點。

|                          | 於下列日期                   |                        |                         |
|--------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|
|                          | 2020年<br>12月31日<br>十億美元 | 2020年<br>6月30日<br>十億美元 | 2019年<br>12月31日<br>十億美元 |
| 高質素流動資產(營運公司層面)          | 857                     | 784                    | 646                     |
| 因應《歐盟委員會授權法案》<br>的調整     | (179)                   | (130)                  | (45)                    |
| 集團流動資金覆蓋比率反映之<br>高質素流動資產 | 678                     | 654                    | 601                     |
| 流出淨額                     | 487                     | 443                    | 400                     |
| 流動資金覆蓋比率                 | 139%                    | 148%                   | 150%                    |



## 風險

### 資金來源

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

下文的「資金來源」及「資金用途」列表反映我們如何為綜合資產負債表提供資金。實際上，所有主要營運公司須獨立管理其流動資金及資金風險。

有關列表根據主要源自營運業務的資產，以及主要支持該等業務的資金來源，分析我們的綜合資產負債表。並非由營運業務產生的資產及負債，則以資金來源或投放的結餘淨額呈列。

2020年，客戶賬項水平繼續超過客戶貸款水平。正數的資金差額已絕大部分投放於流動資產。

### 資金來源

(經審核)

|                | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 |
|----------------|---------------|---------------|
| 客戶賬項           | 1,642,780     | 1,439,115     |
| 同業存放           | 82,080        | 59,022        |
| 回購協議—非交易用途     | 111,901       | 140,344       |
| 已發行債務證券        | 95,492        | 104,555       |
| 現金抵押品、保證金及結算賬項 | 78,565        | 71,002        |
| 後償負債           | 21,951        | 24,600        |
| 指定按公允值列賬之金融負債  | 157,439       | 164,466       |
| 保單未決賠款         | 107,191       | 97,439        |
| 交易用途負債         | 75,266        | 83,170        |
| —回購            | 11,728        | 558           |
| —借出股票          | 4,597         | 9,702         |
| —其他交易用途負債      | 58,941        | 72,910        |
| 各類股東權益總額       | 204,995       | 192,668       |
| 其他資產負債表負債      | 406,504       | 338,771       |
| 於12月31日        | 2,984,164     | 2,715,152     |

### 資金用途

(經審核)

|                 | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 |
|-----------------|---------------|---------------|
| 客戶貸款            | 1,037,987     | 1,036,743     |
| 同業貸款            | 81,616        | 69,203        |
| 反向回購協議—非交易用途    | 230,628       | 240,862       |
| 預付款項、應計收益及其他資產  | 76,859        | 63,891        |
| —現金抵押品、保證金及結算賬項 | 76,859        | 63,891        |
| 持作出售用途資產        | 299           | 123           |
| 交易用途資產          | 231,990       | 254,271       |
| —反向回購           | 13,990        | 13,659        |
| —借入股票           | 8,286         | 7,691         |
| —其他交易用途資產       | 209,714       | 232,921       |
| 金融投資            | 490,693       | 443,312       |
| 現金及於中央銀行之結餘     | 304,481       | 154,099       |
| 其他資產負債表資產       | 529,611       | 452,648       |
| 於12月31日         | 2,984,164     | 2,715,152     |

1 僅包括受IFRS 9減值規定約束的金融工具。第280頁綜合資產負債表中所載的「預付款項、應計收益及其他資產」一項，包括金融和非金融資產。

### 批發有期債務的期限狀況

批發有期債務的期限狀況載於下表。

列表所示款額不可與綜合資產負債表的款額直接比較，因為該表呈列與支付本金有關的現金流總額，而非資產負債表的賬面值，當中包括按公允值計量之債務證券及後償負債。

### 按尚餘合約期限列示於金融負債項下滙豐應付的批發資金現金流

|              | 1個月內<br>到期 | 1個月後但<br>3個月內<br>到期 | 3個月後但<br>6個月內<br>到期 | 6個月後但<br>9個月內<br>到期 | 9個月後但<br>1年內<br>到期 | 1年後但<br>2年內<br>到期 | 2年後但<br>5年內<br>到期 | 5年後<br>到期 | 總計      |
|--------------|------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-----------|---------|
|              | 百萬美元       | 百萬美元                | 百萬美元                | 百萬美元                | 百萬美元               | 百萬美元              | 百萬美元              | 百萬美元      | 百萬美元    |
| 已發行債務證券      | 18,057     | 16,848              | 20,314              | 15,208              | 7,561              | 20,768            | 49,948            | 59,911    | 208,615 |
| —無抵押存款證及商業票據 | 4,048      | 8,440               | 9,977               | 6,186               | 2,945              | 1,474             | 1,454             | 1,546     | 36,070  |
| —無抵押優先中期票據   | 9,625      | 3,363               | 3,915               | 4,684               | 2,005              | 9,295             | 35,834            | 49,209    | 117,930 |
| —無抵押優先結構性票據  | 2,075      | 1,539               | 1,451               | 1,242               | 1,241              | 3,702             | 4,979             | 6,765     | 22,994  |
| —有抵押備兌債券     | —          | —                   | 28                  | —                   | 750                | 2,514             | 3,917             | —         | 7,209   |
| —有抵押資產抵押商業票據 | 1,094      | —                   | —                   | —                   | —                  | —                 | —                 | —         | 1,094   |
| —有抵押資產抵押證券   | 19         | 119                 | 171                 | 45                  | 41                 | 410               | 1,865             | 646       | 3,316   |
| —其他          | 1,196      | 3,387               | 4,772               | 3,051               | 579                | 3,373             | 1,899             | 1,745     | 20,002  |
| 後償負債         | 618        | —                   | 237                 | —                   | 12                 | 12                | 6,081             | 22,941    | 29,901  |
| —後償債務證券      | 618        | —                   | 237                 | —                   | 12                 | 12                | 6,081             | 21,085    | 28,045  |
| —優先證券        | —          | —                   | —                   | —                   | —                  | —                 | —                 | 1,856     | 1,856   |
| 於2020年12月31日 | 18,675     | 16,848              | 20,551              | 15,208              | 7,573              | 20,780            | 56,029            | 82,852    | 238,516 |
| 已發行債務證券      | 17,728     | 19,758              | 15,654              | 16,284              | 16,132             | 35,836            | 57,387            | 53,768    | 232,547 |
| —無抵押存款證及商業票據 | 4,913      | 12,280              | 11,020              | 8,745               | 11,509             | 1,156             | 2,095             | 1,578     | 53,296  |
| —無抵押優先中期票據   | 8,198      | 2,462               | 695                 | 4,595               | 1,753              | 25,121            | 42,316            | 38,812    | 123,952 |
| —無抵押優先結構性票據  | 1,698      | 1,386               | 1,711               | 1,003               | 923                | 3,579             | 6,102             | 9,596     | 25,998  |
| —有抵押備兌債券     | —          | —                   | —                   | —                   | 1,139              | 749               | 3,661             | 1,159     | 6,708   |
| —有抵押資產抵押商業票據 | 1,933      | —                   | —                   | —                   | —                  | —                 | —                 | —         | 1,933   |
| —有抵押資產抵押證券   | —          | —                   | 248                 | 161                 | —                  | 205               | 911               | 741       | 2,266   |
| —其他          | 986        | 3,630               | 1,980               | 1,780               | 808                | 5,026             | 2,302             | 1,882     | 18,394  |
| 後償負債         | 1,523      | —                   | 22                  | 2,000               | —                  | 754               | 2,424             | 26,809    | 33,532  |
| —後償債務證券      | 1,500      | —                   | 22                  | 2,000               | —                  | 754               | 2,424             | 24,587    | 31,287  |
| —優先證券        | 23         | —                   | —                   | —                   | —                  | —                 | —                 | 2,222     | 2,245   |
| 於2019年12月31日 | 19,251     | 19,758              | 15,676              | 18,284              | 16,132             | 36,590            | 59,811            | 80,577    | 266,079 |

## 2020年結構性匯兌風險

結構性匯兌風險指集團於並非採用美元為功能貨幣的附屬公司、分行及聯營公司的投資淨額所產生之匯率風險。結構性風險的匯兌差額於「其他全面收益」項內確認。

### 結構性匯兌風險淨額

| 註釋                | 2020年<br>百萬美元  | 2019年<br>百萬美元  |
|-------------------|----------------|----------------|
| <b>涉及結構性風險之貨幣</b> |                |                |
| 港元                | 47,623         | 46,527         |
| 英鎊 <sup>1</sup>   | 35,285         | 33,383         |
| 人民幣               | 32,165         | 28,847         |
| 歐元                | 15,672         | 14,881         |
| 加元                | 5,123          | 4,416          |
| 印度盧比              | 4,833          | 4,375          |
| 墨西哥披索             | 4,139          | 4,600          |
| 沙地阿拉伯里亞爾          | 3,892          | 4,280          |
| 阿聯酋迪拉姆            | 3,867          | 4,105          |
| 馬元                | 2,771          | 2,695          |
| 新加坡元              | 2,473          | 2,256          |
| 澳元                | 2,357          | 1,898          |
| 新台幣               | 2,036          | 1,957          |
| 印尼盾               | 1,726          | 1,665          |
| 瑞士法郎              | 1,444          | 1,188          |
| 韓圓                | 1,368          | 1,245          |
| 泰銖                | 991            | 910            |
| 埃及鎊               | 889            | 875            |
| 其他，各少於7億美元        | 6,858          | 7,029          |
| <b>於12月31日</b>    | <b>175,512</b> | <b>167,132</b> |

<sup>1</sup> 於2020年12月31日，我們持有遠期外匯合約112億美元(2019年：105億美元)，以管理英鎊的結構性匯兌風險。

倘歐元及英鎊兌美元匯率下跌5%，股東權益將會減少24.27億美元(2019年：22.98億美元)。

## 2020年銀行賬項利率風險

### 淨利息收益的敏感度

下表載列在下列境況中，淨利息收益(不包括保險收益)於假設的基本情況下預計會受到的影響：

- 於2021年1月1日，所有貨幣目前的市場引伸利率曲線即時震盪25個基點(對一年及五年的影響)；及
- 於2021年1月1日，所有貨幣目前的市場引伸利率曲線即時震盪100個基點(對一年及五年的影響)。

所呈列的敏感度顯示在靜態的資產負債表和市場財資業務管理層不採取任何行動的情況下，我們對淨利息收益於

### 對孳息曲線瞬時變動的淨利息收益敏感度(12個月)

|                                           | 貨幣         |            |            |            |            | 總計<br>百萬美元 |
|-------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|                                           | 美元<br>百萬美元 | 港元<br>百萬美元 | 英鎊<br>百萬美元 | 歐元<br>百萬美元 | 其他<br>百萬美元 |            |
| 2021年1月至2021年12月之變動(根據2020年12月31日資產負債表計算) |            |            |            |            |            |            |
| 平行上移25個基點                                 | 223        | 423        | 555        | 126        | 320        | 1,647      |
| 平行下移25個基點                                 | (227)      | (343)      | (548)      | (88)       | (302)      | (1,508)    |
| 平行上移100個基點                                | 546        | 1,267      | 1,811      | 502        | 1,222      | 5,348      |
| 平行下移100個基點                                | (565)      | (749)      | (1,906)    | (299)      | (1,335)    | (4,854)    |
| 2020年1月至2020年12月之變動(根據2019年12月31日資產負債表計算) |            |            |            |            |            |            |
| 平行上移25個基點                                 | 59         | 198        | 278        | 116        | 202        | 853        |
| 平行下移25個基點                                 | (91)       | (255)      | (332)      | 11         | (182)      | (849)      |
| 平行上移100個基點                                | (16)       | 504        | 1,123      | 441        | 746        | 2,798      |
| 平行下移100個基點                                | (490)      | (1,023)    | (1,049)    | (23)       | (726)      | (3,311)    |

上表所列各種境況下的淨利息收益敏感度無法直接互相比較。此乃由於有關利率變動的時間差異與資產負債重新訂價所致。

基本假設下出現的變動之評估。此評估已計及利率行為化、管理利率產品訂價假設及客戶行為的影響，包括在特定利率境況下按揭提前還款或客戶由不付息存款賬項轉移至付息存款賬項。分析有關結果時亦須計入市場不明朗因素及競爭者行為。有關境況反映利率震盪對目前市場引伸利率的影響。

在「下行」情況下進行的淨利息收益敏感度分析不包括批發資產及負債(包括以美元及英鎊計價的資產及負債)震盪的市場利率下限。然而，對於客戶的存款和貸款，倘若是合約規定，或者是負利率並不適用，則維持下限。這與《2019年報及賬目》中公布的淨利息收益敏感度方法不同，在該方法中，除非央行利率已經為負值(如歐元、瑞士法郎與日圓)，否則市場利率下限將設定為零。這反映市場日後出現負利率的風險增加。

因此在集團層面，2020年12月的「下移」境況中一年及五年期的淨利息收益敏感度較2019年12月有所增加。此乃方法、預測孳息曲線和資產負債表組成的變動所導致。我們每季就一年及五年期全期的淨利息收益敏感度進行估算。

所呈列的淨利息收益敏感度屬指示性質，並根據簡化的境況評估。利率即時上移25個基點及100個基點將會分別令截至2021年12月31日止12個月的預計淨利息收益增加16.47億美元及53.48億美元。相反，若利率即時下移25個基點及100個基點，將分別令截至2021年12月31日止12個月的預計淨利息收益減少15.08億美元及48.54億美元。

若將2021年12月與2020年12月作比較，12個月的淨利息收益敏感度在平行震盪上移100個基點時增加25.5億美元，在平行震盪下移100個基點時則增加(15.42)億美元。

12個月淨利息收益敏感度在平行震盪上移100個基點時上升，主要原因是對利率不敏感的客戶存款增長，而對利率敏感的資產亦因集團整體積累的流動資金增加(用作短期投資，主要為現金、持作收取及出售用途的證券及反向回購協議)以及利率大幅下跌導致市場財資業務縮短持倉時間而增加。

上述因素亦導致五年期淨利息收益敏感度出現變化。

下表不包括可能進一步抑制該影響的市場財資業務管理層採取的任何行動，或環球資本市場交易收益淨額之變動。

此項分析的限制於第169頁「財資風險管理」一節討論。

對孳息曲線瞬時變動的淨利息收益敏感度(5年)

|                                           | 第1年<br>百萬美元 | 第2年<br>百萬美元 | 第3年<br>百萬美元 | 第4年<br>百萬美元 | 第5年<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
|-------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|
| 2021年1月至2021年12月之變動(根據2020年12月31日資產負債表計算) |             |             |             |             |             |            |
| 平行上移25個基點                                 | 1,647       | 1,866       | 1,930       | 2,028       | 2,100       | 9,571      |
| 平行下移25個基點                                 | (1,508)     | (1,986)     | (2,307)     | (2,045)     | (2,113)     | (9,959)    |
| 平行上移100個基點                                | 5,348       | 6,538       | 7,083       | 7,444       | 7,736       | 34,149     |
| 平行下移100個基點                                | (4,854)     | (6,174)     | (7,087)     | (7,660)     | (8,323)     | (34,098)   |
| 2020年1月至2020年12月之變動(根據2019年12月31日資產負債表計算) |             |             |             |             |             |            |
| 平行上移25個基點                                 | 853         | 1,158       | 1,348       | 1,449       | 1,523       | 6,331      |
| 平行下移25個基點                                 | (849)       | (1,205)     | (1,402)     | (1,562)     | (1,649)     | (6,667)    |
| 平行上移100個基點                                | 2,798       | 4,255       | 4,915       | 5,155       | 5,454       | 22,577     |
| 平行下移100個基點                                | (3,311)     | (4,621)     | (5,289)     | (5,766)     | (6,164)     | (25,151)   |

資本及儲備的敏感度

持作收取及出售用途證券的壓力下之估計虧損風險乃市場財資業務中根據持作收取及出售用途業務模式持有的證券組合按99%可信程度量化的潛在虧損。該組合連同按照與該等證券以指定對沖關係持有的衍生工具，按公允值計入其他全面收益入賬。因此，該組合的按市值計價對普通股權一級資本有影響。壓力下之估計虧損風險量化依據為自2007年初起最差一年虧損以及假設持倉期為60天。於2020年12月，組合的壓力下之估計虧損風險為29.4億美元(2019年：32億美元)。

在我們監測該組合的壓力下之估計虧損風險的同時，我們亦會每年評估所有孳息曲線平行上移或下移100個基點時，現金流對沖估值的預期減幅，藉以監察列賬基準之現金流

對沖儲備對利率變動的敏感度。雖然我們在這次評估中允許利率為負值，但我們對下移100個基點的境況設定下限，即設定為下移50個基點或中央銀行存款利率中的較低者。該等特定風險僅構成集團整體利率風險的一部分。

下表載列年底時的列賬基準之現金流對沖儲備相對於所列孳息曲線變動的敏感度。有關敏感度屬指示性質，並根據簡化的境況評估。

將2020年12月與2019年12月相比，現金流對沖儲備的敏感度在上移100個基點的境況下減少3,700萬美元，在下移100個基點的境況下減少3.23億美元。在下移100個基點境況下的減幅主要是受在2020年期間的英鎊孳息大幅下行的影響，這表示下移50個基點的下限對整個孳息率曲線產生影響。

列賬基準之現金流對沖儲備對利率變動的敏感度

|                  | 百萬美元    |
|------------------|---------|
| 於2020年12月31日     |         |
| 所有孳息曲線平行上移100個基點 | (665)   |
| 佔股東權益總額之百分比      | (0.34)% |
| 所有孳息曲線平行下移100個基點 | 409     |
| 佔股東權益總額之百分比      | 0.21%   |
| 於2019年12月31日     |         |
| 所有孳息曲線平行上移100個基點 | (702)   |
| 佔股東權益總額之百分比      | (0.38)% |
| 所有孳息曲線平行下移100個基點 | 732     |
| 佔股東權益總額之百分比      | 0.4%    |

市場財資業務的第三方資產

有關市場財資業務的管治架構，請參閱第170頁。

市場財資業務的第三方資產較2019年12月31日增加40%。工商客戶存貸餘額於2020年上升，乃由於客戶存款增加及信貸增長減少。部分升幅反映於「現金及於中央銀行之結餘」的1,350億美元增額內。

「同業貸款」及「反向回購協議」錄得420億美元的增幅，原因是存貸餘額的一部分用作短期投資，而剩餘部分則投放於高質素流動資產，令「金融投資」錄得390億美元的增幅。

市場財資業務的第三方資產

|             | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 |
|-------------|---------------|---------------|
| 現金及於中央銀行之結餘 | 263,656       | 129,114       |
| 交易用途資產      | 392           | 268           |
| 貸款：         |               |               |
| —同業         | 34,555        | 24,466        |
| —客戶         | 1,167         | 310           |
| 反向回購協議      | 61,693        | 29,868        |
| 金融投資        | 391,017       | 351,842       |
| 其他          | 8,724         | 7,655         |
| 於12月31日     | 761,204       | 543,523       |

界定福利退休金計劃

倘若各項界定福利退休金計劃之可確定現金流資產不足

以悉數配對該等計劃的責任，便會產生市場風險。

有關我們各項界定福利計劃之詳情(包括資產分配)，請參閱財務報表附註5；有關退休金風險管理的詳情，請參閱第172頁。

### 僅適用於母公司的其他市場風險計量

滙豐控股監察及管理其匯兌風險及利率風險。滙豐控股使用其淨利息收益對未來孳息曲線變動的預計敏感度，以及利率缺口重新訂價表來管理利率風險。

2020年，滙豐控股開展各種負債管理工作，以較長期限(5至10年)的定息債務取代約115億美元的短期定息債務及其相應的對沖。由於2020年主要利率市場仍處於非常低的水平，因此我們未有就該替代債務進行對沖。除該等措施外，約40億美元的債務在2020年到期，而我們發行了25億美元新債務。這種影響可以從下表「滙豐控股的重新訂價缺口分析」中觀察到，「不超過1年」一欄內缺口從負債淨額轉變為資產淨值狀況，而「5至10年」的負債缺口同時增加。此外，這在淨利息收益敏感度表中可觀察到，即淨利息收益現在隨着利率上升而增加。

### 匯兌風險

滙豐控股的匯兌風險絕大部分來自集團執行的結構性外匯對沖。這是由於集團常規業務中的匯兌風險均按嚴格

的風險限額進行管理。於2020年12月31日，滙豐控股持有112億美元遠期外匯合約(2019年：105億美元)，以管理集團的英鎊結構性匯兌風險。

### 淨利息收益的敏感度

滙豐控股監察淨利息收益在五年期內的敏感度，此舉可反映適用於金融服務控股公司的較長期利率風險管理方法。有關敏感度假設在發行的債項中，倘滙豐控股有權於未來提早贖回日期償付，則於有關日期贖回。下表載列由2021年1月1日起12個月內每季初，假設所有市場的孳息曲線平行下移或上移25個基點，對滙豐控股未來五年期間淨利息收益的影響。

所呈列的淨利息收益敏感度屬指示性質，並根據簡化的境況評估。利率即時上移25個基點及100個基點將會分別令截至2021年12月31日止12個月的預計淨利息收益上升2,300萬美元及9,000萬美元。相反，利率即時下移25個基點及100個基點將會分別令截至2021年12月31日止12個月的預計淨利息收益減少2,300萬美元及9,600萬美元。

### 對孳息曲線瞬時變動的淨利息收益敏感度(12個月)

|                                           | 美元<br>百萬美元 | 港元<br>百萬美元 | 英鎊<br>百萬美元 | 歐元<br>百萬美元 | 其他<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
|-------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 2021年1月至2021年12月之變動(根據2020年12月31日資產負債表計算) |            |            |            |            |            |            |
| 上移25個基點                                   | 13         | —          | 8          | 2          | —          | 23         |
| 下移25個基點                                   | (12)       | —          | (8)        | (3)        | —          | (23)       |
| 上移100個基點                                  | 50         | —          | 33         | 7          | —          | 90         |
| 下移100個基點                                  | (51)       | —          | (32)       | (13)       | —          | (96)       |
| 2020年1月至2020年12月之變動(根據2019年12月31日資產負債表計算) |            |            |            |            |            |            |
| 上移25個基點                                   | (30)       | —          | 7          | 2          | —          | (21)       |
| 下移25個基點                                   | 30         | —          | (7)        | —          | —          | 23         |
| 上移100個基點                                  | (120)      | —          | 30         | (6)        | —          | (96)       |
| 下移100個基點                                  | 120        | —          | (21)       | —          | —          | 99         |

### 對孳息曲線瞬時變動的淨利息收益敏感度(5年)

|                                           | 第1年<br>百萬美元 | 第2年<br>百萬美元 | 第3年<br>百萬美元 | 第4年<br>百萬美元 | 第5年<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
|-------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|
| 2021年1月至2021年12月之變動(根據2020年12月31日資產負債表計算) |             |             |             |             |             |            |
| 上移25個基點                                   | 23          | 40          | 43          | 39          | 31          | 176        |
| 下移25個基點                                   | (23)        | (42)        | (46)        | (41)        | (32)        | (184)      |
| 上移100個基點                                  | 91          | 159         | 171         | 156         | 126         | 702        |
| 下移100個基點                                  | (95)        | (169)       | (189)       | (169)       | (139)       | (761)      |
| 2020年1月至2020年12月之變動(根據2019年12月31日資產負債表計算) |             |             |             |             |             |            |
| 上移25個基點                                   | (21)        | (14)        | (13)        | (14)        | (17)        | (79)       |
| 下移25個基點                                   | 23          | 12          | 8           | 9           | 13          | 65         |
| 上移100個基點                                  | (96)        | (64)        | (53)        | (54)        | (72)        | (339)      |
| 下移100個基點                                  | 99          | 61          | 41          | 38          | 43          | 282        |

上列數字顯示，在我們預計的孳息曲線境況下、在滙豐控股當前的利率風險狀況下，及假設在未來五年內該狀況出現變化下，淨利息收益的假設有所變動。

此等敏感度顯示我們根據靜態資產負債表假設對在基本假設下出現的變動之評估，並未計及為減輕此項利率風險而可能採取之行動或會造成的影響。

### 利率重新訂價缺口表

滙豐控股發行的定息證券之利率風險，並未計入集團的估計虧損風險內，而是按重新訂價缺口基準管理。以下的「滙豐控股的重新訂價缺口分析」表分析滙豐控股資產負債表內於所有時段利率錯配的結構，而當中分別按下一個重新訂價日或到期日/提早贖回日期(以較早者為準)反映發行浮息或定息債務。



# 風險

## 滙豐控股的重新訂價缺口分析

| 註釋                  | 總計<br>百萬美元       | 不超過1年<br>百萬美元   | 1至5年<br>百萬美元    | 5至10年<br>百萬美元   | 10年以上<br>百萬美元   | 不付息<br>百萬美元      |
|---------------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| 銀行及庫存現金：            |                  |                 |                 |                 |                 |                  |
| —在滙豐旗下業務之結餘         | 2,913            | 2,913           | —               | —               | —               | —                |
| 衍生工具                | 4,698            | —               | —               | —               | —               | 4,698            |
| 滙豐旗下業務貸款            | 75,696           | 25,610          | 22,190          | 20,398          | 2,000           | 5,498            |
| 滙豐旗下業務金融投資          | 17,485           | 15,112          | 2,771           | —               | —               | (398)            |
| 於附屬公司之投資            | 156,485          | 5,381           | 7,660           | 1,500           | —               | 141,944          |
| 其他資產                | 1,721            | 257             | —               | —               | —               | 1,464            |
| <b>資產總值</b>         | <b>258,998</b>   | <b>49,273</b>   | <b>32,621</b>   | <b>21,898</b>   | <b>2,000</b>    | <b>153,206</b>   |
| 應付滙豐旗下業務款項          | (330)            | (330)           | —               | —               | —               | —                |
| 指定按公允值列賬之金融負債       | (25,664)         | (1,827)         | (6,533)         | (13,535)        | (750)           | (3,019)          |
| 衍生工具                | (3,060)          | —               | —               | —               | —               | (3,060)          |
| 已發行債務證券             | (64,029)         | (9,932)         | (29,026)        | (22,063)        | (2,000)         | (1,008)          |
| 其他負債                | (5,375)          | —               | —               | —               | —               | (5,375)          |
| 後償負債                | (17,916)         | —               | (3,839)         | (1,780)         | (10,463)        | (1,834)          |
| 各類股東權益總額            | (142,624)        | (1,464)         | (11,439)        | (9,198)         | —               | (120,523)        |
| <b>負債及各類股東權益總額</b>  | <b>(258,998)</b> | <b>(13,553)</b> | <b>(50,837)</b> | <b>(46,576)</b> | <b>(13,213)</b> | <b>(134,819)</b> |
| 對利率敏感之資產負債表外項目      |                  | (20,324)        | 11,562          | 2,492           | 6,200           | 70               |
| 於2020年12月31日淨利率風險缺口 |                  | 15,396          | (6,654)         | (22,186)        | (5,013)         | 18,457           |
| 累計利率缺口              |                  | 15,396          | 8,742           | (13,444)        | (18,457)        | —                |

|                     |                  |                 |                 |                 |                 |                  |
|---------------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| 銀行及庫存現金：            |                  |                 |                 |                 |                 |                  |
| —在滙豐旗下業務之結餘         | 2,382            | 2,382           | —               | —               | —               | —                |
| 衍生工具                | 2,002            | —               | —               | —               | —               | 2,002            |
| 滙豐旗下業務貸款            | 72,182           | 19,976          | 21,084          | 24,739          | 2,000           | 4,383            |
| 滙豐旗下業務金融投資          | 16,106           | 13,054          | 3,006           | —               | —               | 46               |
| 於附屬公司之投資            | 163,948          | 5,035           | 5,118           | 3,924           | —               | 149,871          |
| 其他資產                | 1,095            | 102             | —               | —               | —               | 993              |
| <b>資產總值</b>         | <b>257,715</b>   | <b>40,549</b>   | <b>29,208</b>   | <b>28,663</b>   | <b>2,000</b>    | <b>157,295</b>   |
| 應付滙豐旗下業務款項          | (464)            | (464)           | —               | —               | —               | —                |
| 指定按公允值列賬之金融負債       | (30,303)         | —               | (14,628)        | (14,698)        | (750)           | (227)            |
| 衍生工具                | (2,021)          | —               | —               | —               | —               | (2,021)          |
| 已發行債務證券             | (56,844)         | (15,446)        | (22,336)        | (15,154)        | (2,000)         | (1,908)          |
| 其他負債                | (2,203)          | —               | —               | —               | —               | (2,203)          |
| 後償負債                | (18,361)         | —               | (2,000)         | (2,543)         | (11,284)        | (2,534)          |
| 各類股東權益總額            | (147,519)        | (2,950)         | (10,707)        | (9,975)         | —               | (123,887)        |
| <b>負債及各類股東權益總額</b>  | <b>(257,715)</b> | <b>(18,860)</b> | <b>(49,671)</b> | <b>(42,370)</b> | <b>(14,034)</b> | <b>(132,780)</b> |
| 對利率敏感之資產負債表外項目      |                  | (30,363)        | 16,789          | 6,796           | 6,469           | 309              |
| 於2019年12月31日淨利率風險缺口 | <sup>1</sup>     | (8,674)         | (3,674)         | (6,911)         | (5,565)         | 24,824           |
| 累計利率缺口              |                  | (8,674)         | (12,348)        | (19,259)        | (24,824)        | —                |

<sup>1</sup> 於附屬公司及股東權益的投資已按任何可提早贖回債券的贖回日期分配。上年度的數字已作修訂，以反映有關分配。

## 市場風險

|                 | 頁次  |
|-----------------|-----|
| 市場風險管理          | 182 |
| 2020年的市場風險      | 183 |
| 交易用途組合          | 184 |
| 非交易用途組合         | 185 |
| 資產負債表內涉及市場風險的項目 | 186 |

## 概覽

市場風險是指匯率、利率、信貸息差、股價及大宗商品價格等市場因素出現變動，可能導致我們的收益或組合價值減少之風險。市場風險分為兩個組合：交易用途組合及非交易用途組合。

## 市場風險管理

### 2020年主要發展

我們的市場風險管理政策及慣例於2020年概無任何重大變動。

### 管治及架構

下圖概述主要業務範疇的交易及非交易賬項市場風險，以及用以監察及限制風險的市場風險管理措施。

|             | 交易賬項風險                                                                                          | 非交易賬項風險                                                                                    |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>風險類別</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>外匯及大宗商品</li> <li>利率</li> <li>信貸息差</li> <li>股權</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>利率<sup>1</sup></li> <li>信貸息差</li> <li>匯兌</li> </ul> |
| <b>環球業務</b> | 環球銀行及資本市場                                                                                       | 環球銀行及資本市場、資產、負債及資本管理、工商金融以及財富管理及個人銀行                                                       |
| <b>風險計量</b> | 估計虧損風險   敏感度   壓力測試                                                                             | 估計虧損風險   敏感度   壓力測試                                                                        |

<sup>1</sup> 滙豐控股發行的定息證券之利率風險，並未計入集團的估計虧損風險內。此項風險的管理於第181頁詳述。

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。我們的目標在於管理及控制市場風險，以取得最理想的風險回報，同時使集團的市場風險狀況與既定的承受風險水平相符。

集團風險管理總監負責批核滙豐控股的市場風險限額，從而進行管理及監控。有關限額會分配予各業務部門，以及集團旗下各法律實體。滙豐估計虧損風險總額的大部分，以及絕大部分的交易賬項估計虧損風險集中於環球銀行

及資本市場業務。各主要營運公司均有獨立的市場風險管理及監控分支部門，負責計量市場風險，並按限額每日監察及匯報。每家營運公司須評估其業務中的市場風險，並將風險轉移至其業務所在地之資本市場及證券服務或市場財資部門以便管理，或撥入由當地資產負債管理委員會監督的獨立賬目內加以管理。交易風險管理部負責就每個業務所在地獲批的准予交易工具的交易狀況和新產品的批核程序完成後的變動進行監控。該部門並限制較複雜衍生工具產品的交易，僅允許具備適當產品專業知識及健全監控系統的辦事處執行。

## 主要風險管理程序

### 監察及限制市場風險

我們的目標是管理及監控市場風險，同時使相關市場風險狀況與集團的承受風險水平相符。

我們運用多種工具監察及限制市場風險，包括敏感度分析、估計虧損風險及壓力測試。

### 敏感度分析

敏感度分析計量個別市場因素(包括利率、匯率及股價)變動對特定工具或組合的影響。我們計算敏感度以監察各個風險類別的市場風險狀況。滙豐因應市場流通性、客戶需求和資本限制等因素為各交易業務組設定精細敏感度限額。

### 估計虧損風險

(經審核)

估計虧損風險是一種估算方法，用以衡量於指定期間和既定可信程度下，市場利率和價格的變動引致風險持倉產生的潛在虧損。我們已將估計虧損風險納入為市場風險管理的策略之一，並會為所有交易用途持倉計算估計虧損風險，而不論我們如何運用該等持倉。此外，我們會為非交易用途組合計算估計虧損風險，以掌握全面的風險狀況。倘我們並未明確計算估計虧損風險，則會使用下文「壓力測試」一節內概述的其他工具。

我們主要基於具有以下特點的歷史模擬方法構建模型：

- 參考匯率、大宗商品價格、利率、股價及相關波幅計算的過往市場利率及價格；
- 參考過往兩年的數據計算的潛在市場變動；及
- 按99%的可信程度及使用一日持倉期計算。

該等模型亦會計入期權特性對有關風險帶來的影響。估計虧損風險模型的性質意味著，即使持倉不變，觀察所得的市場波幅增加，將導致估計虧損風險增加。

### 估計虧損風險模型的局限

雖然估計虧損風險是衡量風險的一項重要指標，但運用時應留意其局限。例如：

- 採用過往數據作為估計未來市場變動的準則，未必可以顧及所有可能出現的市場情況，特別是一些性質極端的情況。
- 就交易及非交易賬項進行風險管理而使用一日持倉期乃假設此短時期足以對沖或套現所有持倉。
- 當採用99%的可信程度時，並無計及此可信程度以外或會出現的虧損。
- 估計虧損風險是以營業時間結束時的未平倉風險作計算基準，因此不一定反映同日內的各種風險。

### 估計虧損風險以外風險架構

估計虧損風險以外風險(「RNIV」)的架構掌握及運用估計虧損風險模型未能充分涵蓋的重大市場風險。

相關風險因素會定期進行檢討，並直接計入估計虧損風險模型(如可能)，或運用以估計虧損風險為基準的RNIV計算法或RNIV架構下的壓力測試法予以量化。以估計虧損風險為基準的RNIV使用歷史境況計算，而壓力型的RNIV則根據嚴重程度與資本充足規定校準的壓力境況估計。以估計虧損風險為基準的RNIV計算法之結果，會納入整體估計虧損風險的計算，但不包括在監管回溯測試應用的估計虧損風險計量。此外，壓力下之估計虧損風險計量指標亦包括以估計虧損風險為基準的RNIV計算法所考慮的風險因素。

壓力型的RNIV包括一項交易或有衍生工具資本要求(用以掌握該等交易的風險)及一項脫鈎風險計量(用以掌握掛鈎及受嚴格管制貨幣的風險)。

### 壓力測試

壓力測試是市場風險管理架構中的重要程序。倘若出現較為極端但有可能發生的事件或一系列金融變數出現變動時，壓力測試可評估組合價值所受的潛在影響。在這些情況下，虧損或會遠高於估計虧損風險模型所預測者。

壓力測試會於法律實體、地區及整體集團層面進行。集團業務所在的各個地區會貫徹應用一系列境況。集團就潛在壓力虧損所面對之承受風險水平，均按轉介限額釐定及監察。

市場風險反向壓力測試的作用是藉查找各種導致集團組合出現嚴重虧損的境況，以識別相關組合的弱點。該等境況可能局限於某一地方或具備某些特質，可作為對系統性由上而下壓力測試的補充。

壓力測試和反向壓力測試使高級管理層能洞悉估計虧損風險以外的「尾端風險」，而我們在這方面的承受風險水平有限。

### 交易用途組合

交易組合包含持作客戶服務及莊家活動用途的持倉，擬作短期轉售及/或對沖由有關持倉產生的風險。

### 回溯測試

我們進行回溯測試，將估計虧損風險計量指標與實際及假設的損益比較，藉以定期驗證估計虧損風險模型的準確度。假設的損益不包括非以模型計算之項目，如同日交易費用、佣金及收入等。

回溯測試例外情況的數字可用作衡量該等模型的效用。若於250日期間出現五次以上利潤或虧損例外情況，我們便考慮對估計虧損風險模型加強內部監察。

我們會在集團實體架構的預定層面進行估計虧損風險回溯測試。

### 2020年的市場風險

隨著2020年2月中旬新冠病毒疫情爆發，全球金融狀況迅速惡化。大多數資產類別的市場波動達到極端水平，股價亦急劇下跌。信貸市場方面，息差和收益率達到多年來的高點。黃金市場遭遇與新冠病毒疫情相關的精煉和運輸中斷，影響黃金期貨合約的相對訂價。經濟放緩導致需求大幅減少，石油供應過剩的情況不斷加劇，令油價暴跌。隨著若干發達國家/地區政府宣布經濟復甦計劃，以及主要央行出手干預，提供流動資金並支持資產價格，金融市場從4月開始趨於穩定。環球股票市場在3月大幅收復失地，

# 風險

信貸息差回復到新冠病毒疫情爆發前的水平。2020年下半年，市場因新冠病毒疫情感染人數增加及各種地緣政治風險而繼續面臨進一步波動。在傳出疫苗利好消息和2020年11月美國總統大選後，市場氣氛有所改善，為風險資產的表現增添動力。

2020年，我們以審慎的方式管理市場風險。疫情爆發期間，我們繼續進行核心市場莊家活動以支援客戶，敏感性風險仍在承受範圍內。我們還進行對沖活動，以保護業務免受未來信貸條件可能惡化的影響。我們繼續使用一套補充風險衡量和限制措施(包括壓力和境況分析)來管理市場風險。

## 交易用途組合

### 交易用途組合之估計虧損風險

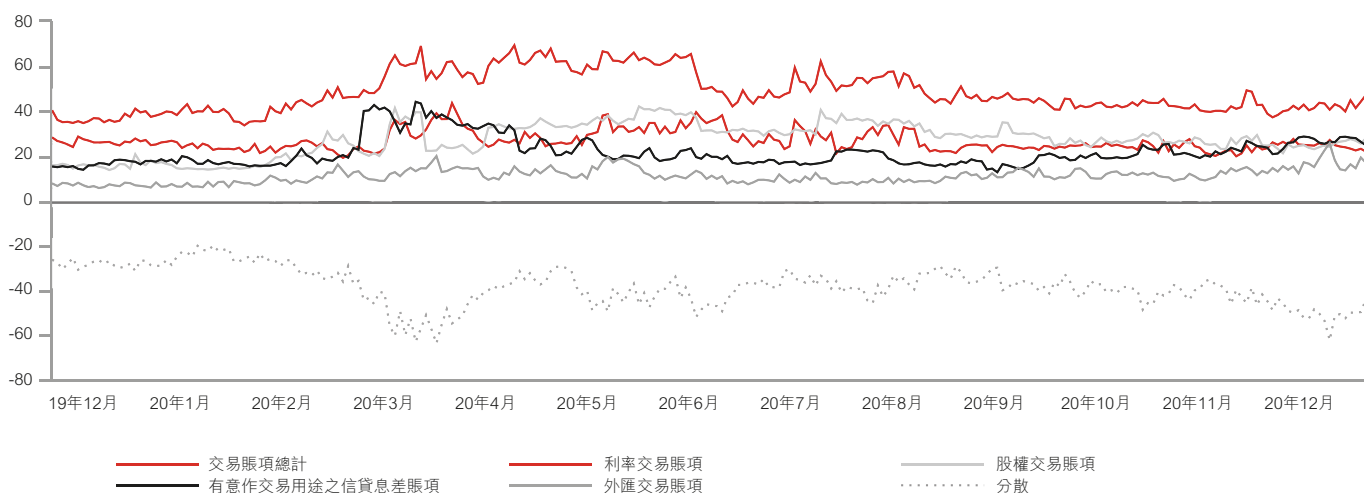
交易活動估計虧損風險主要來自市場及證券服務業務。截

至2020年底，定息業務仍然是交易賬項估計虧損風險的主要因素，唯所佔比重低於本年度上半年。市場莊家活動的利率風險為交易賬項估計虧損風險的主要來源。

2020年12月31日的交易活動估計虧損風險高於2019年12月31日的水平。交易賬項估計虧損風險於年內溫和增加以及於本年度上半年飆升，主要是由於新冠病毒疫情爆發對經濟造成影響，導致2020年3月及4月市場波幅上升所致。本年度下半年，交易活動估計虧損風險並無顯著變化，估計虧損風險仍處於2019年所觀察到的正常範圍內。我們於年內積極管理交易賬項內的整體市場風險。

2020年交易賬項估計虧損風險總額的單日水平載於下圖。

### 單日估計虧損風險(交易用途組合)，99% 1日(百萬美元)



年內集團交易賬項估計虧損風險載於下表。

### 交易賬項估計虧損風險，99% 1日<sup>1</sup>

(經審核)

|                 | 外匯<br>及大宗商品<br>百萬美元 | 利率<br>百萬美元 | 股權<br>百萬美元 | 信貸息差<br>百萬美元 | 組合分散 <sup>2</sup><br>百萬美元 | 總計 <sup>3</sup><br>百萬美元 |
|-----------------|---------------------|------------|------------|--------------|---------------------------|-------------------------|
| 於2020年12月31日的數額 | 13.7                | 20.3       | 21.5       | 24.3         | (36.4)                    | 43.4                    |
| 平均              | 11.0                | 26.6       | 27.3       | 21.6         | (38.3)                    | 48.1                    |
| 最高              | 25.7                | 43.5       | 42.0       | 44.1         |                           | 69.3                    |
| 最低              | 5.6                 | 19.1       | 13.6       | 12.6         |                           | 33.6                    |
| 於2019年12月31日的數額 | 7.7                 | 28.2       | 15.7       | 15.2         | (26.4)                    | 40.3                    |
| 平均              | 6.9                 | 29.9       | 16.2       | 23.7         | (29.0)                    | 47.8                    |
| 最高              | 13.5                | 36.5       | 24.9       | 33.2         |                           | 59.3                    |
| 最低              | 4.1                 | 22.9       | 12.4       | 11.7         |                           | 33.3                    |

1 交易用途組合包括因進行市場莊家活動而持有及代客保管的持倉。

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

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

### 回溯測試

於2020年，集團以實際損益為基準進行的回溯測試出現三次虧損例外情況，而2020年下半年並無額外回溯測試例外情況。另外，集團以假設損益為基準進行的回溯測試中亦出現10次虧損回溯例外情況，包括本年度下半年一次回溯

測試例外情況。2020年3月開始，假設性回溯測試出現大量例外情況，主要是由於新冠病毒疫情爆發對經濟造成影響，導致市場劇烈波動，其波動性明顯大於模型校準中使用的波動性。

考慮到2020年的特殊市場環境，審慎監管局批出豁免，允

許我們計算市場風險風險加權資產時，無須就新冠病毒疫情爆發後發生十項估計虧損風險回溯測試例外情況中的六項使用較高估計虧損風險倍數。當局批出這六項回溯測試例外情況，乃由於該等例外情況並非源於模型內在弱點，而是2020年上半年新冠病毒疫情導致波幅高於正常市場水平所致。

假設損益反映在某一交易日結束至下一交易日結束時持倉保持不變的情況下可以實現的損益。這種衡量損益的方法與動態對沖風險的方式並不一致，故此亦不一定能反映業務的實際業績。

因此，在以假設損益為基準進行的回溯測試中出現的10項虧損例外情況中，只有兩項虧損例外情況對應實際損益例外情況。

儘管出現大量的虧損例外情況，但考慮到在2020年3月和4月觀察到的異常市場波動，估計虧損風險模型的表現仍與預期相符。在此期間，我們繼續使用一套補充風險衡量和限制措施(包括壓力和境況分析)來管理市場風險，以確保業務在整個期間內得到謹慎管理並取得良好表現。

### 非交易用途組合

非交易用途組合包括主要因對零售及工商金融業務資產

與負債進行利率管理而產生的持倉、按公允值計入其他全面收益之金融投資、按已攤銷成本計量之債務工具，以及來自保險業務的風險承擔。

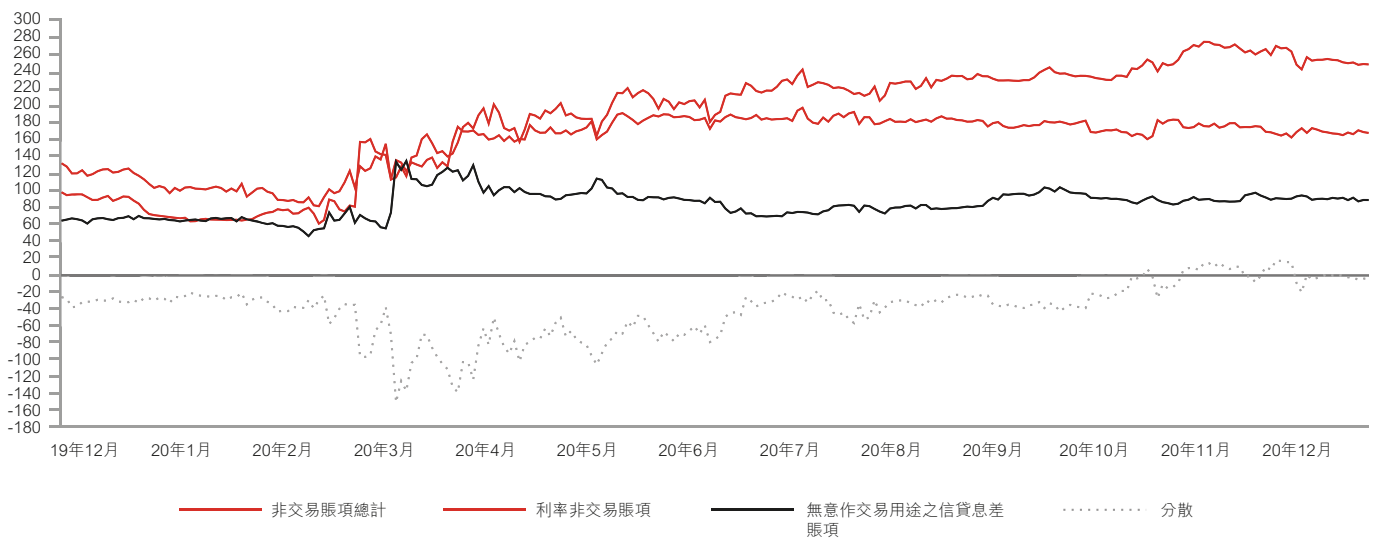
### 非交易用途組合之估計虧損風險

於2020年12月31日的非交易活動估計虧損風險高於2019年12月31日的水平。升幅主要源於新冠病毒疫情爆發對經濟造成影響，導致2020年3月及4月份市場波幅上升。雖然年內的利率及信貸風險規模並無顯著變化，但收益率及息差波幅增加導致估計虧損風險上升及該等風險的分散效益減少。

非交易賬項估計虧損風險包括轉移予市場財資業務並由其管理的銀行賬項，以及市場財資業務所持有的非交易用途金融工具之利率風險。有關銀行賬項利率風險的管理詳情，載於「淨利息收益的敏感度」一節。

過往一年非交易賬項估計虧損風險總額的單日水平載於下圖。

單日估計虧損風險(非交易用途組合)，99% 1日(百萬美元)



集團年內非交易賬項估計虧損風險載於下表。

### 非交易賬項估計虧損風險，99% 1日

(經審核)

|                 | 利率<br>百萬美元 | 信貸息差<br>百萬美元 | 組合分散 <sup>1</sup><br>百萬美元 | 總計 <sup>2</sup><br>百萬美元 |
|-----------------|------------|--------------|---------------------------|-------------------------|
| 於2020年12月31日的數額 | 166.6      | 87.0         | (5.7)                     | 247.8                   |
| 平均              | 150.2      | 82.5         | (42.0)                    | 190.7                   |
| 最高              | 196.4      | 133.4        | —                         | 274.6                   |
| 最低              | 59.0       | 44.2         | —                         | 79.7                    |
| 於2019年12月31日的數額 | 96.2       | 62.5         | (28.2)                    | 130.5                   |
| 平均              | 65.9       | 44.2         | (25.6)                    | 84.5                    |
| 最高              | 100.1      | 81.2         | 0                         | 132.8                   |
| 最低              | 49.2       | 26.6         | 0                         | 60.9                    |

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

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



非交易賬項估計虧損風險不包括按公允值持有的證券之股權風險、結構性匯兌風險以及滙豐控股所發行的定息證券之利率風險。滙豐管理其非交易賬項市場風險的方法於財資風險章節進一步闡述。

## 資產負債表內涉及市場風險的項目

集團綜合入賬的持倉額中，包括了下列承受市場風險的資產負債表項目：

### 交易用途資產及負債

集團幾乎所有交易用途資產及負債均來自環球銀行及資本市場業務。該等資產及負債就市場風險管理而言視作交易賬項風險處理，唯少數情況除外，這些情況主要在環球銀行業務內出現，其短期購入及出售的資產與辦理貸款等其他非交易相關活動有關。

### 衍生工具資產及負債

我們就三項主要目的而進行衍生工具活動：為客戶訂立風險管理方案；管理來自客戶業務的組合風險；以及管理及對沖我們本身的風險。我們的衍生工具風險大部分來自環球銀行及資本市場業務的銷售及交易活動。持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益有大部分來自計入交易賬項估計虧損風險中的資產與負債。交易收益的調整(例如估值調整)並非由交易賬項估計虧損風險模型計量。

*適用於按公允值計量之金融工具的會計政策詳情，請參閱財務報表附註1。*

## 復元力風險

### 概覽

復元力風險是指我們因業務出現持續及重大中斷，而無法為客戶、聯屬機構及交易對手提供重要服務的風險。復元力風險源自程序、人事、系統或外圍事件上的失效或缺失。

### 復元力風險管理

#### 2020年主要發展

因應客戶、監管機構及董事會的期望不斷提高，並為應對金融行業威脅持續增加的環境，我們將營運風險管理部和復元力風險管理部合併成新的營運和復元力風險管理分支部門。該分支部門對集團的業務、職能、法律實體和關鍵商業服務的風險管理進行強而有力的非金融風險監管，並給予有效和適時的獨立質詢。我們於年內實施多項措施：

- 我們開發區域樞紐，負責管理核心營運和復元力風險活動。
- 我們組成與業務和職能相配合的團隊，重點關注新浮現的風險以及重大產品和服務。
- 我們對整個集團最重要的改革方案進行風險管理監督。
- 我們實施了包括管治、報告和改革在內的中央服務。
- 我們成立了獨立的鑑證部門，對端到端流程、風險和關鍵控制進行獨立審查和評估。

我們優先應對重大風險和正在經歷策略增長的領域，並根據這項需要調整我們的地點策略。我們亦在集團並無實際業務的地區遙距進行監督和管理，包括為風險管理總監提供支援。

## 管治及架構

管理營運和復元力風險的目標營運模式為各項復元力風險提供全球一致的觀點，加強風險管理方面的監督，同時作為非金融風險簡化架構的一部分有效運作。我們從七個風險角度審視復元力風險：第三方及供應鏈；資訊、科技及網絡安全；付款及人手處理；實體保安；業務中斷及或有風險；樓宇未能使用；及工作場所安全。

營運和復元力風險管治的主要高級管理人員會議由非金融風險管理委員會負責，委員會由集團風險管理總監擔任主席，並向集團風險管理會議匯報。

### 主要風險管理程序

營運復元力是我們預測、預防、適應、應對內部或外部中斷以及從中復元及學習的能力，以保障客戶、我們業務所在的市場及經濟穩定。復元力取決於我們能否在協定的水平內繼續提供最重要的服務。我們同意，我們無法防止所有業務中斷的情況，但我們會優先投入資源不斷改善最重要商業服務的應對及復元策略。

### 持續業務營運

因應新冠病毒疫情爆發，我們已順利實施持續營運應變計劃並繼續維持大部分服務水平協議。供應鏈並無因新冠病毒疫情受到第三方服務供應商的重大影響。我們的實體資產被人損壞或盜竊，或者同事受到刑事傷害的風險維持不變，而集團樓宇和員工均未受到重大事故影響。

## 監管合規風險

### 概覽

監管合規風險是我們未能遵守所有相關法律、守則、規則、法規及良好市場慣例準則的條文和精神，繼而招致罰款及罰則並蒙受業務損害之風險。

監管合規風險源自違反我們對客戶須承擔的責任、不當市場行為、違反監管牌照、許可及規則的相關風險。

### 監管合規風險管理

#### 2020年主要發展

2020年，我們更改了合規部門管治及架構的整體方針，並如下所述繼續提高與經營業務相關的標準。

### 管治及架構

5月，集團引入新營運模式，改革合規部門。我們成立了一個稱為集團監管操守的新部門，乃由監管合規和監管事務部以及監察聯絡處團隊組成。集團監管操守部主管繼續向集團合規總監報告。集團監管操守部與新任地區合規總監及其各自團隊共同識別及管理集團整體監管合規風險，合力確保良好的操守成效並為整個機構的監管安排提供支持。

### 主要風險管理程序

集團監管操守部負責制訂環球政策、標準及風險承受水平，指導集團管理監管合規事宜，亦會制訂清晰框架及支

援程序以防範監管合規風險。該部門在必要時向地區合規總監及其各自團隊進行監察、檢討及提出質詢，協助他們識別、評估及減輕監管合規風險。集團定期檢討監管合規風險政策。環球政策及程序規定員工須及時辨識任何實際或潛在監管違規行為，並向上級報告。在適當情況下，相關須呈報事件將上報集團風險管理會議及集團風險管理委員會。

### 經營業務操守

2020年，我們繼續提倡並鼓勵僱員在行事及決策過程中秉持良好操守，公平公正待客，並維護金融市場公信力。於2020年：

- 我們繼續倡導堅定的操守和以客為本文化。在新冠病毒疫情爆發期間，我們採取了多項措施，為有經濟困難的客戶提供支援。我們亦在前所未有的狀況下維持服務和支援同事。
- 我們繼續關注文化和行為，調整我們的監控和風險管理流程，以配合年內大量的遙距工作。
- 我們繼續投入大量資源，以改善環球市場業務的相關合規制度及監控措施，確保市場公信力。該等措施包括加強訂價及披露、指令管理及交易執行；交易；語音及音訊監控；前線辦事處監督；及規管員工失當行為的規章執行和紀律架構。
- 我們繼續著重並努力營造一個鼓勵員工暢所欲言，無須顧慮受到打壓的環境。我們通過定期的自上而下溝通、虛擬員工大會、視像和podcast，特別關注員工在疫情期間的福祉。
- 我們繼續將秉持操守納入業務部門流程。我們亦審視並努力減輕集團策略改革計劃及其他主要業務變革計劃對秉持操守的影響，包括與英國脫歐及銀行同業拆息過渡有關的影響。
- 我們已舉辦第六次強制性年度全球操守培訓，強調所有同事秉持操守的重要性。
- 我們正在更新集團整體操守安排方針，以確保有關安排仍適合我們的業務性質。

董事會將透過集團風險管理委員會持續監督操守事宜。

詳情載於[www.hsbc.com/our-approach/risk-and-responsibility](http://www.hsbc.com/our-approach/risk-and-responsibility)「操守 (Our conduct)」一節。

## 金融犯罪風險

### 概覽

金融犯罪風險是我們有意或無意透過滙豐協助某些人士犯罪或進行非法活動，包括洗錢、欺詐、賄賂與貪污、逃稅、違反制裁以及資助恐怖活動及武器擴散。金融犯罪風險源自涉及客戶、第三方及僱員的日常銀行業務。

### 金融犯罪風險管理

#### 2020年主要發展

2020年，滙豐繼續加強打擊金融犯罪，提升我們管理金融犯罪風險的能力。面對新冠病毒疫情爆發帶來的挑戰，我們

們於該期間推出多項金融犯罪風險管理措施，以支援業務和客戶。這些措施包括：

- 我們在此期間為最易受影響的客戶和有經濟困難的客戶提供支援，包括提高對欺詐行為的認識。
- 合規部門主動地與集團其他部門接觸，以確保將金融犯罪風險視為新冠病毒疫情相關決策的一部分。
- 合規部同事借調到集團內其他部門，協助推行政府紓困措施。
- 我們透過豁免遵守政策來支援客戶及集團，包括允許以電子郵件指示取替面對面會面，以及引入遙距開戶程序。

我們持續檢討金融犯罪風險管理架構的成效，包括將地緣政治和較廣泛的經濟因素納入考慮範圍。於2020年期間，由於中美地緣政治局勢持續緊張，英國脫歐的過渡期結束，以及美國及歐盟對伊朗和俄羅斯的制裁政策分歧越來越大，制裁監管環境仍存在變化和不明朗因素。我們的政策是遵守業務所在司法管轄區的所有適用制裁法規，而且我們繼續監察地緣政治局勢的持續發展。我們亦繼續推進幾項重要的金融犯罪風險管理措施，包括：

- 我們繼續加強集團的反欺詐能力，專注應對新出現及現有科技帶來的威脅，並在全集團內推行全面的防止欺詐培訓計劃。
- 我們持續投資於人工智能及先進分析技術的運用，以管理金融犯罪風險，而我們亦就大數據及人工智能制訂符合道德的使用原則。
- 我們繼續努力加強打擊洗錢和資助恐怖活動的能力。我們特別注重利用科技來加強我們的風險管理流程，同時儘量減少對客戶的影響。我們還繼續制訂以情報為主導的金融犯罪風險管理方針，包括完善自動交易監察系統等。

### 管治及架構

自金融犯罪風險管理委員會環球架構於2018年成立以來，我們已持續提升及檢討金融犯罪風險的管治成效。正式的管治委員會設於所有國家、地區及環球業務，並由各自的行政總裁擔任主席。他們協助我們遵守所有適用於金融犯罪的法律及法規條文與精神，以及滙豐有關金融犯罪風險的標準、價值及政策。在集團層面，此管治架構的最高點是由集團合規總監主持的金融犯罪風險管理會議，其負有管理金融犯罪風險的最終責任。該會議於2021年1月與集團風險管理會議整合，體現出集團金融犯罪風險管理日趨成熟及行之有效。於2021年，我們將檢討整個集團的金融犯罪風險管理，以確定可進行精簡的其他範疇。

2020年，我們為合規部重新設計並推行綜合運作模式，同時亦進行重組，賦予我們的地區合規團隊更大責任。這些團隊由地區合規總監領導，將協助集團合規總監因應業務需要及目標制訂我們管理所有合規風險(包括金融犯罪風

險)的方式。他們還將協助提高合規風險管理流程及程序的效率及成效。

## 主要風險管理程序

我們繼續推行一項以進一步完善各項政策及監控措施為目標的計劃，識別及管理集團各項業務的賄賂及貪污風險。鑑於打擊金融犯罪是一項持續的挑戰，我們繼續投資於營運控制和新科技，以阻止和偵測銀行體系的犯罪活動。我們繼續精簡管治及政策架構以及管理資訊報告程序，顯示我們金融犯罪控制措施卓有成效。我們將繼續致力提高風險評估能力，主動管理風險，包括持續投資新科技，通過應用先進分析及人工智能來打擊金融犯罪。

我們致力與金融業界和公營部門合作管理金融犯罪風險，保護金融體系完整，並協助保護我們所服務的社區。我們積極提倡公私營機構合作，並與世界各地共享資訊。我們是多國政府和國際準則制訂組織的可靠夥伴，支持英國和歐盟等主要市場正在進行的改革，集團在這兩個市場中分別有代表參加公私營聯合的經濟犯罪策略委員會和歐洲政策研究中心反洗錢工作組。我們亦與新加坡的銀行同業和新加坡金融管理局緊密合作。在美國，我們是銀行保密法諮詢小組的成員，該小組提出的改革建議得到了美國財政部和金融犯罪執法網絡的支持。

無論是直接與金融行動特別工作組等政府間組織合作，還是利用我們在沃爾夫斯堡組織和國際金融協會等行業團體中的關鍵作用，我們一直倡導各地建立一個更有效的金融犯罪風險管理國際框架。

## 內行人士／獨立顧問

2012年12月，滙豐控股簽訂多項協議，包括與英國金融服務管理局協定的承諾書(於2013年及其後再次於2020年被英國金融業操守監管局(「金融業操守監管局」)發出的指令取代)，以及美國聯邦儲備局(「聯儲局」)的停止及終止令，當中均載列若干前瞻性反洗錢及制裁相關責任。滙豐亦同意委任一名獨立合規監察員(就金融業操守監管局而言，是《金融服務及市場法》第166條所指的「內行人士」；以及就聯儲局而言，是「獨立顧問」)，以定期評估集團的反洗錢及制裁合規計劃。

2020年，滙豐與獨立合規監察員的合作結束，彼同時擔任內行人士和獨立顧問。英國金融業操守監管局內行人士於2020年第二季度委聘一名新的內行人士。另外，滙豐將根據停止和制止令委聘一名新的美國聯邦儲備局獨立顧問。

新內行人士的授權較窄，負責評估須進一步改善的餘下範疇，讓滙豐完全過渡至運作如常的金融犯罪風險管理。該評估正在進行，預計將於2021年內完成。新獨立顧問預計將在2021年期間為聯儲局進行第八次年度審查。

根據金融業操守監管局於2020年向滙豐控股發出的指令，集團風險管理委員會對維持反洗錢、制裁、資助恐怖活動和資助武器擴散相關事項進行監督。於2020年內，集團風

險管理委員會定期聽取關於內行人士和獨立顧問檢討的最新情況。

## 模型風險

### 概覽

模型風險是指由模型促成的業務決策產生不利後果的可能性，而模型的方法、設計或使用方法上的錯誤可令此風險加劇。凡在業務決策過程中對模型有所依賴，不論是金融或非金融環境，都會產生模型風險。

### 2020年主要發展

2020年，我們實行了若干措施，進一步發展模型風險管理分支部門，並將之融入業務，包括：

- 我們委任了一名集團模型風險總監，這是一個向集團風險管理總監匯報的高級職位。
- 我們更新了模型風險政策，並引入模型風險標準，以使模型風險管理的方法更加以風險為本，同時繼續應用一致的方法。
- 與各業務及部門合作，在風險控制庫中制訂了新的模型風險控制措施。這些控制措施構成了評估各業務和部門控制模型風險的基礎。
- 我們參照內部和行業最佳慣例，更新了模型風險管理的目標營運模式，並為關鍵業務、部門及法律部門增加了風險管理人員。風險管理人員還將密切監測模型行為的變化，與業務和部門模型擁有人和發起人密切合作。
- 獨立的模型驗證小組已開始實施一項轉型方案，利用先進的分析方法和新的工作流程工具，對模型驗證過程實施更加以風險為本、高效和有效的管理。
- 新冠病毒疫情的爆發影響了模型的表現和可靠度，令我們需加強監察模型和相關模型調整。本地生產總值和失業率等模型數據導致模型結果變得不可靠。計算預期信貸損失的IFRS 9模型表現的限制最為明顯。因此，預期信貸損失的計算較為倚賴以業務判斷為本的管理層個別及全盤管理措施。
- 2020年第四季，我們已就於2020年需執行最大模型全盤措施的組合重新制訂、驗證並實施新IFRS模型。用於重新校準的新數據有限，因此，需要對模型進行後續判斷調整，以計及模型未有反映的疫情經濟影響。

### 管治及架構

我們於2020年更加注重模型風險管理工作，為突顯我們的重視，我們將模型風險管理提升為環球風險管理架構內的一個獨立部門，而此前模型風險管理是環球風險管理策略部門內的一個分支部門，該團隊現直接向集團風險管理總監匯報。地區模型風險管理團隊為集團所有範疇提供支援及建議。

### 主要風險管理程序

我們就不同的商業應用運用一系列的模型方法，包括迴歸、模擬、抽樣、機器學習及判斷評分卡。該等活動包括客戶選擇、產品訂價、金融犯罪交易監控、信用程度評估以及財務報告。模型風險的環球管理責任由風險管理會議委託予由集團風險管理總監擔任主席的環球模型風險委員會履行。該委員會定期檢討集團模型風險管理的政策和



流程，並規定第一道防線須根據模型風險管理部提供的模型風險監控措施，落實全面有效的監控。

模型風險管理部亦利用風險圖譜、承受風險水平計量指標以及首要及新浮現風險，定期向高級管理層報告模型風險的狀況。

我們定期檢討該等程序的成效，包括模型監督委員會的架構，以助確保業務及部門對模型風險有適當了解並妥善處理。

## 制訂保險產品業務風險

|              | 頁次  |
|--------------|-----|
| 概覽           | 189 |
| 制訂保險產品業務風險管理 | 189 |
| 計量           | 190 |
| 主要風險類型       | 192 |
| —市場風險        | 192 |
| —信貸風險        | 193 |
| —資本及流動資金風險   | 193 |
| —保險風險        | 194 |

### 概覽

保險業務的大部分風險來自制訂保險產品活動，並可分類為金融風險或保險風險。金融風險包括市場風險、信貸風險及流動資金風險。保險風險指損失由投保人轉移給發行人(滙豐)的風險(金融風險除外)。

### 滙豐的銀行保險業務模式

我們實行的綜合銀行保險業務模式，是主要向已與我們建立銀行業務關係的客戶提供保險產品。

我們出售的保單，以銀行客戶相關需要為本。我們於銷售點接觸客戶及透過對客戶的認識，從而識別有關需要。集團所制訂的產品大部分銷售額來自儲蓄、萬用壽險以及信用及有期壽險產品。

我們根據營運規模及承受風險水平的評估，選擇由滙豐旗下的附屬公司制訂相關保險產品。制訂保險產品讓我們能將部分承保利潤及投資收益保留在集團內部，從而保留與簽發保單相關的風險及回報。

我們在八個國家和地區(計有香港、法國、新加坡、英國、中國內地、馬耳他、墨西哥及阿根廷)擁有制訂保險產品的人壽保險附屬公司。我們在印度亦設有制訂人壽保險產品的聯營公司。

倘若我們沒有足以支持有效制訂保險產品的承受風險水平或營運規模，便會委聘少數具領導地位的外界保險公司制訂保險產品，然後透過我們的銀行網絡及直接服務途徑提供予客戶。有關安排一般與我們的獨家策略合作夥伴共同訂立，而集團則賺取佣金、費用及利潤分成。滙豐在其所有業務所在地均會分銷保險產品。

我們主要通過分行、直接服務途徑和第三者分銷商於全球銷售保險產品。

## 制訂保險產品業務風險管理

### 2020年主要發展

2020年，保險風險管理框架並無重大變化。由於透過銀行保險途徑以外銷售保險合約的風險管理是保險業務一個日益重要的領域，因此我們加強了與此相關的政策及常

規。此外，我們亦對保險業務的資本風險管理架構進行完善，以更配合集團的資本風險管理架構。

## 管治及架構

(經審核)

保險風險乃按既定承受風險水平管理。此既定承受風險水平與集團承受風險水平及風險管理架構(包括「三道防線」模型)相符。集團的管治架構詳情請參閱第107頁。環球保險風險管理會議負責監督全球的監控架構，並就保險業務風險事宜向財富管理及個人銀行業務風險管理會議負責。

保險風險管理團隊負責監察保險業務內的風險。特定的風險管理部門(包括批發信貸及市場風險管理、營運風險及復元力風險管理及合規部)在各自之專業領域為保險風險管理團隊提供支援。

## 壓力及境況測試

(經審核)

壓力測試構成保險業務風險管理架構的重要部分。我們參與業務所在地及集團整體的監管規定壓力測試，以及內部制訂的壓力及境況測試，包括集團內部壓力測試。

該等壓力測試顯示保險業務的主要風險境況為長期低息環境。為減輕該境況的影響，保險業務已採取多項行動，包括重訂部分產品價格以反映較低的利率、推出資本密集程度較低的產品、投資於資本效益較高的資產，以及制訂投資策略，爭取(相對於經濟資本成本而言)最優厚的預期回報。

## 主要風險管理程序

### 市場風險

(經審核)

我們所有制訂保險產品的附屬公司均設有市場風險權限，列明該等附屬公司獲准投資的投資工具及可承擔的最高市場風險水平。該等附屬公司會視乎已訂合約性質，運用(其中包括)下列部分或全部方法管理市場風險：

- 就附有酌情參與條款(「DPF」)的產品而言，我們可透過調整紅利率來管理投保人負債。效果是大部分市場風險由投保人承擔。
- 倘資產組合的結構旨在支持預計負債現金流，我們會採用資產與負債配對的方法。集團管理資產的方法會考慮資產質素、多元化程度、現金流配對、流動資金、波幅及投資回報目標。資產與負債的期限未必能完全配對，因為日後能否收取所有保費及賠償的時間均不可確定，而且負債的預計償還日期可能超越市場上現有投資的最長期限。我們會使用各種模型評估一系列未來境況對金融資產和相關負債價值之影響，而資產負債管理委員會則會應用該等評估結果釐定所持資產的最佳結構，以支持負債。
- 我們使用衍生工具，以免受不利的市場變動影響，更妥善地配對負債現金流。
- 若為附有投資回報保證的新產品，我們於釐定保費水平或價格結構時一併考慮成本。
- 我們定期檢討並積極管理風險較高的產品，例如包含與儲蓄及投資產品相連的投資回報保證及內含期權特性的產品。



# 風險

- 我們設計新產品以減輕市場風險，如改變投保人與股東所佔投資回報的比例。
- 當投資組合的風險達到不能接受的水平時，我們在可行情況下終止該等組合。
- 我們重訂向投保人的新保單所收取的保費。

## 信貸風險

(經審核)

集團旗下制訂保險產品的附屬公司負責各自管理其投資組合的信貸風險、質素及表現。我們對發行人及交易對手信譽可靠度的評估，主要依據國際認可的信貸評級及其他公開資料。

制訂保險產品的附屬公司按各項上限監察投資信貸風險，並予以匯總，然後向集團保險信貸風險管理部及集團信貸風險管理部匯報。集團會運用信貸息差敏感度及違責或然率，對投資信貸風險進行壓力測試。

我們使用多種工具管理和監察信貸風險，包括編製信貸報告，並在報告的預警名單中載列當前存在信貸問題的投資，即主要為日後有減值風險的投資，或交易對手高度集中的投資組合。信貸息差風險敏感度會定期進行評估及監控。

## 流動資金風險

(經審核)

我們管理相關風險的方法，包括進行現金流配對及保持充足的現金來源、投資信貸質素良好及具市場深度和流通性高的投資工具、監察投資集中情況並在適當情況下施加限制，以及設立或有借貸承諾額度。

制訂保險產品的附屬公司每季填寫流動資金風險報告，並每年審視所承擔的流動資金風險。

## 保險風險

滙豐保險業務主要採用下列方法管理及減輕保險風險：

- 涵蓋產品設計、訂價及全面方案管理(例如收取退保費用以管理保單失效的風險)的正式產品審批流程；
- 承保政策；
- 申索管理程序；及
- 將超出可承受限額的風險轉予外界的再保險公司，進行再保險，藉以限制風險承擔。

## 2020年制訂保險產品業務風險

### 計量

(經審核)

我們的制訂保險產品業務風險狀況使用經濟資本法計量。相關資產及負債以市值基準計算，而所需資本則會根據業務所承擔的風險界定，以確保一年內只有少於二百分之一的機會出現無力償債的情況。經濟資本的計量方法大致符合泛歐保險業資本規例《償付能力標準二》。經濟資本保障率(經濟資產淨值除以經濟資本規定)是一項關鍵的承受風險水平指標。

雖然我們已通過加強數碼銀行和遙距服務能力來應對新冠病毒疫情的爆發，但疫情仍導致2020年保險產品的銷售量低於預期。到目前為止，疫情對索賠或退保行為的影響有限，但有關影響仍在密切監察當中。對保險實體的最大影響來自金融市場波動和利率大幅下滑，這影響了資本水平和盈利能力。業務執行降低風險策略作出應對，隨後隨著市場復甦重新調整持倉風險。我們繼續加強對風險和定價情況的監察。

下表按合約類別及地區分類列示資產及負債的組合成分。

**按合約類別列示制訂保險產品附屬公司的資產負債表<sup>1</sup>**

(經審核)

| 註釋                             | 附有酌情<br>參與條款<br>百萬美元 | 單位相連<br>百萬美元 | 其他合約 <sup>2</sup><br>百萬美元 | 股東資產<br>及負債<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元     |
|--------------------------------|----------------------|--------------|---------------------------|---------------------|----------------|
| 金融資產                           | 84,478               | 8,802        | 18,932                    | 8,915               | 121,127        |
| — 交易用途資產                       | —                    | —            | —                         | —                   | —              |
| — 指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產       | 26,002               | 8,558        | 3,508                     | 1,485               | 39,553         |
| — 衍生工具                         | 262                  | 3            | 13                        | 3                   | 281            |
| — 按已攤銷成本計量之金融投資                | 39,891               | 30           | 13,984                    | 4,521               | 58,426         |
| — 按公允值計入其他全面收益之金融投資            | 12,531               | —            | 459                       | 1,931               | 14,921         |
| — 其他金融資產 <sup>3</sup>          | 5,792                | 211          | 968                       | 975                 | 7,946          |
| 再保險資產                          | 2,256                | 65           | 1,447                     | 2                   | 3,770          |
| PVIF <sup>4</sup>              | —                    | —            | —                         | 9,435               | 9,435          |
| 其他資產及投資物業                      | 2,628                | 1            | 227                       | 721                 | 3,577          |
| <b>資產總值</b>                    | <b>89,362</b>        | <b>8,868</b> | <b>20,606</b>             | <b>19,073</b>       | <b>137,909</b> |
| 指定按公允值列賬之投資合約負債                | —                    | 2,285        | 4,100                     | —                   | 6,385          |
| 保單未決賠款                         | 84,931               | 6,503        | 15,827                    | —                   | 107,261        |
| 遞延稅項 <sup>5</sup>              | 145                  | 5            | 25                        | 1,400               | 1,575          |
| 其他負債                           | —                    | —            | —                         | 7,244               | 7,244          |
| <b>負債總額</b>                    | <b>85,076</b>        | <b>8,793</b> | <b>19,952</b>             | <b>8,644</b>        | <b>122,465</b> |
| 各類股東權益總額                       | —                    | —            | —                         | 15,444              | 15,444         |
| <b>於2020年12月31日負債及各類股東權益總額</b> | <b>85,076</b>        | <b>8,793</b> | <b>19,952</b>             | <b>24,088</b>       | <b>137,909</b> |
| 金融資產                           | 73,929               | 7,333        | 17,514                    | 8,269               | 107,045        |
| — 交易用途資產                       | —                    | —            | —                         | —                   | —              |
| — 指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產       | 21,652               | 7,119        | 3,081                     | 2,426               | 34,278         |
| — 衍生工具                         | 202                  | (6)          | 9                         | 3                   | 208            |
| — 按已攤銷成本計量之金融投資                | 35,299               | 18           | 13,436                    | 4,076               | 52,829         |
| — 按公允值計入其他全面收益之金融投資            | 12,447               | —            | 445                       | 1,136               | 14,028         |
| — 其他金融資產 <sup>3</sup>          | 4,329                | 202          | 543                       | 628                 | 5,702          |
| 再保險資產                          | 2,208                | 72           | 1,563                     | 1                   | 3,844          |
| PVIF <sup>4</sup>              | —                    | —            | —                         | 8,945               | 8,945          |
| 其他資產及投資物業                      | 2,495                | 2            | 211                       | 602                 | 3,310          |
| <b>資產總值</b>                    | <b>78,632</b>        | <b>7,407</b> | <b>19,288</b>             | <b>17,817</b>       | <b>123,144</b> |
| 指定按公允值列賬之投資合約負債                | —                    | 2,011        | 3,881                     | —                   | 5,892          |
| 保單未決賠款                         | 77,147               | 6,151        | 14,141                    | —                   | 97,439         |
| 遞延稅項 <sup>5</sup>              | 197                  | 23           | 6                         | 1,297               | 1,523          |
| 其他負債                           | —                    | —            | —                         | 4,410               | 4,410          |
| <b>負債總額</b>                    | <b>77,344</b>        | <b>8,185</b> | <b>18,028</b>             | <b>5,707</b>        | <b>109,264</b> |
| 各類股東權益總額                       | —                    | —            | —                         | 13,879              | 13,879         |
| <b>於2019年12月31日負債及各類股東權益總額</b> | <b>77,344</b>        | <b>8,185</b> | <b>18,028</b>             | <b>19,586</b>       | <b>123,143</b> |

1 所列訂制保險產品業務的資產負債表未撇銷牽涉滙豐非保險業務的公司內部交易。

2 「其他合約」包括定期保險、信用壽險、萬用壽險及未列入「單位相連」或「附有酌情參與條款」欄內的投資合約。

3 主要包括同業貸款、現金以及與其他非經營保險業務的法律實體之間相互往還的款額。

4 有效長期保險業務的現值。

5 「遞延稅項」包括因確認PVIF而產生的遞延稅項負債。

# 風險

## 按地區列示制訂保險產品附屬公司的資產負債表<sup>1,2</sup>

(經審核)

| 註釋                             | 歐洲<br>百萬美元    | 亞洲<br>百萬美元    | 拉丁美洲<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元     |
|--------------------------------|---------------|---------------|--------------|----------------|
| 金融資產                           | 34,768        | 85,259        | 1,100        | 121,127        |
| — 交易用途資產                       | —             | —             | —            | —              |
| — 指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產       | 17,184        | 22,099        | 270          | 39,553         |
| — 衍生工具                         | 107           | 174           | —            | 281            |
| — 金融投資—按已攤銷成本計量                | 531           | 57,420        | 475          | 58,426         |
| — 金融投資—按公允值計入其他全面收益            | 13,894        | 706           | 321          | 14,921         |
| — 其他金融資產                       | 3,052         | 4,860         | 34           | 7,946          |
| 再保險資產                          | 245           | 3,521         | 4            | 3,770          |
| PVIF                           | 884           | 8,390         | 161          | 9,435          |
| 其他資產及投資物業                      | 1,189         | 2,332         | 56           | 3,577          |
| <b>資產總值</b>                    | <b>37,086</b> | <b>99,502</b> | <b>1,321</b> | <b>137,909</b> |
| 指定按公允值列賬之投資合約負債                | 1,288         | 5,097         | —            | 6,385          |
| 保單未決賠款                         | 31,153        | 74,994        | 1,114        | 107,261        |
| 遞延稅項                           | 204           | 1,348         | 23           | 1,575          |
| 其他負債                           | 2,426         | 4,800         | 18           | 7,244          |
| <b>負債總額</b>                    | <b>35,071</b> | <b>86,239</b> | <b>1,155</b> | <b>122,465</b> |
| 各類股東權益總額                       | 2,015         | 13,263        | 166          | 15,444         |
| <b>於2020年12月31日負債及各類股東權益總額</b> | <b>37,086</b> | <b>99,502</b> | <b>1,321</b> | <b>137,909</b> |
| 金融資產                           | 31,613        | 74,237        | 1,195        | 107,045        |
| — 交易用途資產                       | —             | —             | —            | —              |
| — 指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產       | 15,490        | 18,562        | 226          | 34,278         |
| — 衍生工具                         | 84            | 124           | —            | 208            |
| — 金融投資—按已攤銷成本計量                | 100           | 52,186        | 543          | 52,829         |
| — 金融投資—按公允值計入其他全面收益            | 13,071        | 582           | 375          | 14,028         |
| — 其他金融資產                       | 2,868         | 2,783         | 51           | 5,702          |
| 再保險資產                          | 237           | 3,604         | 3            | 3,844          |
| PVIF                           | 945           | 7,841         | 159          | 8,945          |
| 其他資產及投資物業                      | 1,085         | 2,176         | 49           | 3,310          |
| <b>資產總值</b>                    | <b>33,880</b> | <b>87,858</b> | <b>1,406</b> | <b>123,144</b> |
| 指定按公允值列賬之投資合約負債                | 1,139         | 4,753         | —            | 5,892          |
| 保單未決賠款                         | 28,437        | 67,884        | 1,118        | 97,439         |
| 遞延稅項                           | 229           | 1,275         | 19           | 1,523          |
| 其他負債                           | 2,212         | 2,172         | 26           | 4,410          |
| <b>負債總額</b>                    | <b>32,017</b> | <b>76,084</b> | <b>1,163</b> | <b>109,264</b> |
| 各類股東權益總額                       | 1,862         | 11,774        | 243          | 13,879         |
| <b>於2019年12月31日負債及各類股東權益總額</b> | <b>33,879</b> | <b>87,858</b> | <b>1,406</b> | <b>123,143</b> |

1 滙豐於中東及北非或北美洲並無制訂保險產品的附屬公司。

2 所列制訂保險產品業務的資產負債表未撇銷牽涉滙豐非保險業務的公司內部交易。

3 主要包括同業貸款、現金以及與其他非經營保險業務的法律實體之間相互往還的款額。

4 有效長期保險業務的現值。

5 「遞延稅項」包括因確認PVIF而產生的遞延稅項負債。

### 主要風險類型

保險業務的主要風險為市場風險(特別是利率及股權風險)及信貸風險,其次是承保風險及營運風險。銀行業務承受巨大的流動資金風險,但保險業務的流動資金風險甚小。

### 市場風險

(經審核)

#### 描述及風險

市場風險指影響滙豐的資本或利潤之市場因素變動的風險。市場因素包括利率、股權及增長資產,以及匯率。

我們的風險視乎簽發合約類別而有所不同。集團最主要的壽險產品為於法國及香港簽發附有酌情參與條款(「DPFJ」)的合約。該等產品一般會就投保人的投資金額給予某種形式的資本保證或保證回報,同時若基金整體表現允許,則會附加酌情紅利。該等基金主要投資於債券,一部分會分

配至其他資產類別,以便為客戶提供更高的潛在回報。

附有酌情參與條款的產品令滙豐承受資產回報變動的風險,從而將影響我們應佔的投資表現。

此外,在某些情況下,資產回報可能變得不足以涵蓋對投保人作出的財務保證,在此情況下,滙豐須承擔相關短缺額。我們會就該等保證的成本持有儲備,而此等數額會以模型隨機推算。

相關保證成本,除非已按當地規則明確計入保單未決賠款,否則列作有關產品的有效長期保險業務現值(「PVIF」)之減額入賬。

下表列出就保證成本而持有的儲備總額、支持此等產品的資產之投資回報幅度,以及支持業務履行保證的隱含投資回報。

保證成本增加至11.05億美元(2019年:6.93億美元),主要由於法國及香港的掉期利率下降,部分與法國及香港模型

變更的影響抵銷。

單位相連合約的市場風險基本上由投保人承擔，但由於賺

取的費用涉及相連資產的市場價值，因此一般仍帶有一定的市場風險。

## 財務回報保證

(經審核)

|         | 2020年              |                      |               | 2019年              |                      |               |
|---------|--------------------|----------------------|---------------|--------------------|----------------------|---------------|
|         | 保證之隱含<br>投資回報<br>% | 相關組合之<br>長期投資回報<br>% | 保證之成本<br>百萬美元 | 保證之隱含<br>投資回報<br>% | 相關組合之<br>長期投資回報<br>% | 保證之成本<br>百萬美元 |
| 資本      | 0.0                | 0.7-3.2              | 277           | 0.0                | 1.3 - 3.9            | 110           |
| 名義年度回報  | 0.1-1.9            | 2.3-3.6              | 515           | 0.1 - 2.0          | 3.0 - 4.5            | 118           |
| 名義年度回報  | 2.0-3.9            | 2.0-4.5              | 180           | 2.0 - 4.0          | 2.4 - 4.5            | 355           |
| 名義年度回報  | 4.0-5.0            | 2.0-4.2              | 133           | 4.1 - 5.0          | 2.3 - 4.1            | 110           |
| 於12月31日 |                    |                      | 1,105         |                    |                      | 693           |

## 敏感度

金融市場因素與年初的經濟假設有異，對列賬基準除稅前利潤有1.02億美元的正面影響(2019年：1.24億美元)。下表列出在選定的利率、股價及匯率境況下，對制訂保險產品附屬公司本年度利潤及各類股東權益總額所受到的影響。

在適當情況下，除稅後利潤及股東權益的敏感度測試所顯示的影響，會計及壓力對PVIF的影響。

由於受到保證成本及可能設對沖策略等因素影響，利潤及各類股東權益總額與各項風險因素之間並非呈直線關係，尤其是於低息環境之下，因此披露的測試結果不應用

以推算不同壓力水平的敏感度。基於相同的理由，壓力的影響在上移和下移時未必對等。我們呈列的敏感度並未計及可能減輕市況變動影響的管理措施。所列敏感度已計及投保人行為因市場利率變動而可能出現的不利變化。至於對除稅前利潤及對股東權益的影響兩者間的差異，則視乎按公允值計入其他全面收益的債券價值變動，而相關數值只會在股東權益項呈列。

## 滙豐旗下制訂保險產品附屬公司對市場風險因素的敏感度

(經審核)

|                  | 2020年                 |                          | 2019年                 |                          |
|------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|
|                  | 對除稅後<br>利潤的影響<br>百萬美元 | 對各類股東權益<br>總額的影響<br>百萬美元 | 對除稅後<br>利潤的影響<br>百萬美元 | 對各類股東權益<br>總額的影響<br>百萬美元 |
| 孳息曲線平行上移 100 個基點 | (67)                  | (188)                    | 43                    | (37)                     |
| 孳息曲線平行下移 100 個基點 | (68)                  | 58                       | (221)                 | (138)                    |
| 股價上升 10%         | 332                   | 332                      | 270                   | 270                      |
| 股價下跌 10%         | (338)                 | (338)                    | (276)                 | (276)                    |
| 美元兌所有貨幣的匯率上升 10% | 84                    | 84                       | 41                    | 41                       |
| 美元兌所有貨幣的匯率下跌 10% | (84)                  | (84)                     | (41)                  | (41)                     |

## 信貸風險

(經審核)

### 描述及風險

信貸風險指由於客戶或交易對手未能履行合約責任而產生之財務虧損風險。滙豐旗下制訂保險產品的公司主要有兩大信貸風險來源：

- 為了替投保人及股東賺取回報而投資保費後，與信貸息差波動及債務證券交易對手違責有關的風險；及
- 轉移保險風險後，再保險交易對手違責且不就已提出的索償進行賠償的風險。

該等項目於結算日的未支付金額載於第191頁的列表。

再保人應佔之保單未決賠款的信貸質素獲評估為「滿意」或較高類別(定義見第121頁)，100%風險並非逾期或已減值(2019年：100%)。

支持單位相連負債的資產所涉信貸風險主要由投保人承擔。因此，我們的風險主要涉及非相連保單未決賠款及投資合約負債以及股東權益。保險金融資產的信貸質素載於

第138頁的列表。與信貸息差波動有關的風險很大程度上可以透過持有債務證券至到期，及與投保人分佔某程度的信貸息差影響予以減輕。

## 資本及流動資金風險

(經審核)

### 描述及風險

流動資金風險指某項保險業務儘管有償債能力，但不具備充足的財務資源履行到期責任，或只能按過高成本取得有關資源的風險。

下表顯示於2020年12月31日保單未決賠款的預期未折現現金流。單位相連業務的流動資金風險全部由投保人承擔，而非相連保單的流動資金風險則是與投保人共同承擔。

於2020年12月31日，保單預計期限的分布情況與2019年相若。

投資合約負債的尚餘合約期限載於第347頁附註29。



# 風險

## 保單未決賠款的預計期限

(經審核)

|                  | 預計現金流(未折現)  |              |               |               | 總計<br>百萬美元 |
|------------------|-------------|--------------|---------------|---------------|------------|
|                  | 1年內<br>百萬美元 | 1至5年<br>百萬美元 | 5至15年<br>百萬美元 | 15年以上<br>百萬美元 |            |
| 單位相連             | 1,407       | 3,097        | 2,976         | 2,099         | 9,579      |
| 附有酌情參與條款之合約及其他合約 | 8,427       | 30,156       | 51,383        | 75,839        | 165,805    |
| 於2020年12月31日     | 9,834       | 33,253       | 54,359        | 77,938        | 175,384    |
| 單位相連             | 1,296       | 3,153        | 2,654         | 1,955         | 9,058      |
| 附有酌情參與條款之合約及其他合約 | 7,907       | 26,906       | 50,576        | 71,731        | 157,120    |
| 於2019年12月31日     | 9,203       | 30,059       | 53,230        | 73,686        | 166,178    |

## 保險風險

### 描述及風險

保險風險指由於保險承保參數(非經濟假設)經歷不利情況(在時間或金額上)因而出現損失的風險。該等參數包括死亡率、發病率、壽命、失效率及單位成本。

我們面對的主要風險是保單成本(包括賠償及利益支出)在一段時間後可能超過所收保費加投資收益的總額。

第191及192頁的列表按合約類別及地區分類分析我們的壽險風險。

保險風險狀況和相關風險承擔與2019年12月31日觀察所得大致相若。

### 敏感度

(經審核)

下表載列我們所有制訂保險產品附屬公司的利潤及各類股東權益總額對非經濟假設各種合理可能變化的敏感度。

死亡率及發病率風險一般與壽險保單有關。死亡率或發病率上升對利潤的影響，視乎承保的業務類別而定。在香港，我們面對的死亡率及發病率風險最大。

對保單失效率的敏感度取決於承保的合約類別。就定期壽險組合而言，保單失效率上升一般對利潤造成負面影響，原因是失效保單日後不再產生收益。然而，由於存在退保費用，故部分保單失效會對利潤有正面影響。我們對香港的單位相連及萬用壽險合約以及法國附有酌情參與條款的合約之保單失效率變動最為敏感。

支出率風險是保單管理成本改變所帶來的風險。若增加的開支未能轉嫁予投保人，支出率上升會對利潤構成負面影響。

## 敏感度分析

(經審核)

|                                  | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| 於12月31日對除稅後利潤及各類股東權益總額的影響        |               |               |
| 死亡率及/或發病率上升10%對除稅後利潤及各類股東權益總額的影響 | (93)          | (88)          |
| 死亡率及/或發病率下降10%對除稅後利潤及各類股東權益總額的影響 | 98            | 88            |
| 保單失效率上升10%對除稅後利潤及各類股東權益總額的影響     | (111)         | (99)          |
| 保單失效率下降10%對除稅後利潤及各類股東權益總額的影響     | 128           | 114           |
| 支出率上升10%對除稅後利潤及各類股東權益總額的影響       | (117)         | (106)         |
| 支出率下降10%對除稅後利潤及各類股東權益總額的影響       | 115           | 105           |

# 企業管治報告

- 196 集團主席之管治聲明
- 198 董事會
- 202 高級管理層
- 204 我們的管治工作
- 209 董事會於2020年的工作
- 213 董事會下設委員會
- 229 董事薪酬報告
- 256 股本及其他相關披露
- 260 內部監控
- 261 僱員
- 264 合規聲明
- 265 董事之責任聲明

滙豐致力實現高標準的企業管治。我們設有全面的政策制度，確保集團管理得當，有效監督和監控。

## 集團主席之管治聲明

儘管環境充滿挑戰，董事會仍然了解有關事宜，與滙豐相關群體保持聯繫，並監督集團新目標及價值觀的發展。



集團主席  
杜嘉祺

「改善管治將為董事會及旗下附屬公司於未來數年的工作重點，使集團能夠實踐擁有世界一流管治實力的抱負。」

### 各位股東：

面對全球疫情、嚴峻的宏觀經濟及地緣政治環境，2020年對董事會而言實屬不平凡的一年。此等挑戰突顯我們的管治架構及營運方式的重要性。在此情況下，董事會由集團行政總裁帶領，監督集團未來目標及策略發展。我們已調整董事會及高級管理層的參與日程，以確保我們作為董事會，繼續向滙豐主要相關群體履行職責。

作為集團主席，本人為集團管治安排及董事會的有效運作肩負最終責任。本人亦負責確保董事會自架構上層樹立正確態度，並監督集團的文化。鑑於2020年因新冠病毒疫情爆發而面對的獨特考驗，定期向董事會妥善通報所有影響集團的關鍵問題及優先事項尤為重要。為實踐目標，我們加強了董事會內的溝通，並於2020年更頻繁地召開會議，該等遙距會議可靈活安排時間，務求應對一眾董事身處不同時區的問題。這使我們能夠在外部相關事項專家的支持下，分享見解及獲得有關關鍵發展的最新資訊。

鑑於出行及大型聚會受限並根據當時掌握的指引，集團決定以閉門會議的方式舉行2020年股東周年大會。2021年股東周年大會臨近之際，我們將繼續注視情況，並將董事會、同事以及股東的健康及安全視為優先考慮。有關詳情將列載於2021年3月24日發布的股東周年大會通告。

### 董事會變動

如第213頁的提名及企業管治委員會報告更詳細的描述，經過全面而嚴謹的物色過程，董事會於2020年3月17日一致支持任命祈耀年為集團行政總裁。於此前所未有的時期，祈耀年已為集團開拓清晰方向，並以其優秀的領導力帶領集團。

本人藉此向今年較早時自董事會退任的施俊仁爵士及祈嘉蓮致以感謝。滙豐其後委任三位新董事，分別為傅偉思、古肇華及梅愛荳，他們共同帶來全面銀行業務、營運及科技方面的強大專業知識。

董事會及其下設委員會在虛擬環境下運作的同時，本人亦未有低估親身出席會議的價值。集團三位新任董事於年內順利參與了虛擬非執行董事入職培訓計劃，我們期待於未來適當時間親身歡迎他們的加入。



今天，我們亦宣布，史美倫將在5月舉行的2021年股東周年大會結束時自董事會退任。本人謹代表董事會感謝史美倫多年來盡心竭力，為滙豐的成功作出莫大貢獻。自本人擔任主席以來，史美倫多次給予本人支持及提供寶貴意見，本人就此致以由衷感激。

董事會開始物色合適董事人選，以增強董事會的專業知識，並進一步加深董事會的多元化以及對亞洲的瞭解。本人欣悉集團在上星期終於可宣布任命范貝恩為獨立非執行董事。范貝恩將為董事會注入豐富的相關經驗，而其任命將於2021年9月1日生效。本人欣然報告我們物色其他人選的工作已進入後期階段，不久後董事會的技能將得到進一步強化。

#### 董事會評估

為配合最佳實務，董事會及其下設委員會再次審查集團的營運及業務的成效。

我們於2019年的檢討中辨識了董事會營運方式中須改進的若干範疇。集團在2019年下半年及2020年全年採取一系列行動，以處理相關已獲識別的範疇。儘管身處新冠病毒疫情的嚴峻情況及不明朗的地緣政治環境，改進措施已見成效。

我們決定再次邀請獨立董事會評估人Tracy Long博士協助我們進行2020年的檢討，為已取得的進展提供保證，並確定需要採取進一步行動的範圍。有關2020年檢討的程序、發現及建議的詳情列載於第211頁。

#### 附屬公司管治

年內，董事會要求集團公司秘書長及管治總監進行附屬公司管治檢討，包括就主要附屬公司董事會的架構作出檢討。有鑑於此，集團的主要附屬公司董事會將於2021年向提名及企業管治委員會報告其未來董事會組織及繼任計劃，以確

保他們因應我們的未來策略擁有有效且多樣化的技能。有關詳情列載於第213頁的提名及企業管治委員會報告。

我們透過清晰的原則及條文增強了適用於集團旗下所有附屬公司的附屬公司問責架構。是次經更新的架構乃建基於集團所有附屬公司進一步實踐世界級管治標準已作出的進展。

透過增加舉行主席論壇的次數，我們加強了滙豐控股董事會與主要附屬公司之間的聯繫。論壇為月會，由本人主持，控股公司董事會下設委員會的主席及主要附屬公司的董事會主席均會列席。鑑於集團、行業和廣泛社會在2020年遇到重大不確定性及難關，較頻舉行會議確對識別及應對集團在全球面對的難題非常有益。

#### 目標與價值觀

於制訂目標及價值觀時，董事會與滙豐主要相關群體進行意義重大的互動。他們的意見至為重要，能影響成果。將價值觀及相關行為融入集團內至關重要。董事會將監督高級管理層成功落實目標及價值觀。董事會與集團行政委員會為集團的發展定調，由上而下，借助煥然一新的價值觀制訂董事會的參與實則，並促進與其相關群體之間坦誠合作的關係。此外，董事會準則已於2020年實施，當中列出董事會與管理層協調的方式，有助董事會與管理層攜手合作。

有關董事會於制訂目標及價值觀時所考慮因素的詳情列載於第24頁的第172條聲明。

#### 氣候承諾

環境、社會及管治議題是董事會在2020年的關注重點。為此，我們正式將環境、社會及管治、氣候議題納入制訂策略及抱負的考慮因素，並為董事會提供培訓，使董事洞悉並了解狀況演變及相關群體的期望。

董事會意識到此等問題對滙豐相關群體、投資者及客戶的重要性，因此董事會欣然於2020年10月宣布集團對氣候方面最新的抱負。詳情載於第24及44頁。

#### 員工團隊參與

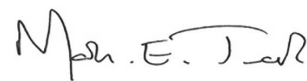
根據2018年英國《企業管治守則》中有關員工團隊參與的規定，董事會與附屬公司董事會成員在2020年內積極與集團員工進行互動。

儘管出行受限，全體非執行董事仍透過集團的全球業務及僱員資源小組直接與員工團隊接觸。此舉為董事就僱員更廣泛的觀點提供深刻見解，為一眾董事在董事會的討論提供寶貴資訊。我們在2020年內員工團隊參與的進一步詳情列載於第210頁。

#### 展望未來

本人樂見董事會與整個集團於2020年就增強我們的管治實務所取得的進展。基於集團以世界一流管治方式經營業務的抱負，在未來數年，改善管治將依然是董事會及其附屬公司聚焦的範疇。

在新冠病毒疫情爆發後，我們必須調整與股東及其他相關群體的互動方式，並於必要時以召開虛擬會議取代親身出席的會議。儘管如此，我們仍繼續與機構投資者通力合作。疫苗研製成功的消息令人鼓舞，本人期望在安全的情況下，恢復親身與滙豐相關群體見面。



集團主席  
杜嘉祺

2021年2月23日



## 董事會

董事會銳意促進集團長遠的業務發展、為股東創造可持續之價值，以及提倡坦誠開放和積極討論的文化。

### 主席及執行董事



**杜嘉祺 (63歲)** ●

**集團主席**

2017年9月獲委加入董事會  
2017年10月起擔任集團主席

**才能及經驗：**於亞洲及英國金融服務業擁有30多年經驗，對行業及集團經營所在市場瞭如指掌。

**職業生涯：**曾擔任友邦保險控股有限公司(「友邦」)集團首席執行官兼總裁。加入友邦前曾擔任英國保誠有限公司多個高級管理職務，包括任職集團行政總裁四年。曾在保誠董事會任職十年。

曾擔任英倫銀行非執行董事、高盛集團獨立非執行董事及HBOS plc集團財務董事。

**外部職位：**

- The CityUK主席
- Discovery Limited非執行主席
- Build Back Better Council成員
- Chapter Zero支援主席



**祈耀年 (59歲)**

**集團行政總裁**

2019年8月獲委加入董事會  
2020年3月起擔任集團行政總裁

**才能及經驗：**於英國及亞洲銀行業和金融服務業擁有30多年經驗，於滙豐任職超過28年。

**職業生涯：**自2019年8月起暫時擔任集團行政總裁，並於2020年3月正式獲委任為集團行政總裁。自1992年加入滙豐以來曾擔任多項管理職務，最近期為2015年12月獲委任為環球工商金融行政總裁，並於2016年9月獲委任為集團常務總監。1987年加入米特蘭銀行附屬公司Forward Trust Group，並於1992年集團收購米特蘭銀行時加入滙豐。

**外部職位：**

- 可持續發展市場倡議的金融服務工作組主席



**邵偉信 (54歲)**

**集團財務總監**

2019年1月獲委加入董事會

**才能及經驗：**於銀行業擁有逾25年經驗，曾任多家大型銀行的顧問及大型金融機構高層。除了現時在集團財務部的領導職責外，亦於2021年2月承擔了監督集團改革計劃的職責，並將於2021年4月承擔集團併購活動的職責。

**職業生涯：**2014至2018年擔任蘇格蘭皇家銀行集團有限公司財務總監，此前任職於瑞士信貸25年，離職前為該公司歐洲、中東及非洲地區投資銀行業務聯席主管及環球金融機構集團業務聯席主管。

**外部職位：**無

#### 董事會下設委員會成員圖示

- 委員會主席
- 集團監察委員會
- 集團風險管理委員會
- 集團薪酬委員會
- 提名及企業管治委員會

董事會成員的完整履歷詳情請參閱  
[www.hsbc.com/who-we-are/leadership](http://www.hsbc.com/who-we-are/leadership)。

## 獨立非執行董事



**史美倫 (71歲)** ●

**獨立非執行董事**

2011年3月獲委加入董事會

**才能及經驗：**在香港與中國內地金融和證券業的監管及政策制訂方面具有豐富經驗。

**職業生涯：**曾任中國證券監督管理委員會副主席，成為首位加入中華人民共和國中央政府的境外副部級官員，因其公職獲香港政府頒授大紫荊勳章。

曾任中國電信股份有限公司、交通銀行股份有限公司及印度塔塔諮詢服務有限公司的非執行董事。

**外部職位：**

- 香港交易及結算所有限公司主席
- 香港上海滙豐銀行有限公司非執行主席
- 倫敦金屬交易所非執行董事
- Unilever PLC非執行董事



**卡斯特 (66歲)** ○ ●

**獨立非執行董事**

2016年3月獲委加入董事會

**才能及經驗：**在金融服務業擁有逾25年的國際業務經驗，從事全球保險及資產管理工作。

**職業生涯：**1989年加入AXA S.A.，歷任多項高職，包括由2000年起出任行政總裁。2010年獲委任為主席兼行政總裁，至2016年卸任。

曾任職於法國財政部監察辦公室及法國國庫部。

**外部職位：**

- General Atlantic特別顧問
- 蒙田研究所主席
- Nestlé S.A.副主席
- 法國國家政治科學基金會非執行董事
- LeapFrog Investments全球諮詢委員會成員
- Stellantis NV高級獨立非執行董事



**傅偉思 (58歲)** ● ○ ●

**獨立非執行董事**

2020年5月獲委加入董事會

**才能及經驗：**在金融界擁有逾30年的國際業務及管理經驗。

**職業生涯：**曾任花旗集團總裁。於1985年加入花旗集團前身公司之一的所羅門兄弟公司(Salomon Brothers)，開展其證券交易事業。離職花旗集團前為該集團機構客戶部總裁及行政總裁，此前曾擔任證券及銀行業務部行政總裁及環球市場業務主管。於2021年1月1日出任北美滙豐控股有限公司的非執行董事。

**外部職位：**

- Global Bamboo Technologies非執行主席
- 科爾比學院(Colby College)受託人



**古肇華 (55歲)** ○ ●

**獨立非執行董事**

2020年5月獲委加入董事會

**才能及經驗：**一名卓越的科技行政人員，在數碼化改革諮詢業務方面擁有豐富往績，並帶來從人工智能到雲端計算技術領域的廣泛見解。

**職業生涯：**於微軟公司累積逾25年經驗，曾擔任多個高級領導職位，包括人工智能業務企業副總裁、人工智能及獨立軟件供應商聯繫企業副總裁，以及原設備製造商宣傳總監兼企業副總裁。

**外部職位：**

- Forrit Technologies Limited非執行董事
- Tensility Venture Fund顧問
- 5G Open Innovation Lab顧問委員會委員

## 獨立非執行董事



利蘊蓮(67歲) ○ ●  
獨立非執行董事

2015年7月獲委加入董事會

**才能及經驗：**在金融界擁有逾40年的豐富經驗，曾於英國、美國及澳洲等地擔任投資銀行及基金管理方面的要職。

**職業生涯：**曾擔任花旗銀行、澳洲聯邦銀行及SealCorp Holdings Limited的要職。

其他曾任職位包括：澳洲摩根大通諮詢委員會及澳洲政府收購事務委員會的成員；國泰航空有限公司非常務董事。

**外部職位：**

- 希慎興業有限公司執行主席
- 香港上海滙豐銀行有限公司非執行董事
- 恒生銀行有限公司非執行董事
- 香港金融管理局外匯基金諮詢委員會委員
- 恒生銀行有限公司主席(自2021年股東周年大會結束起)



麥浩智博士(51歲) ○ ●  
獨立非執行董事

2019年3月獲委加入董事會

**才能及經驗：**於公共行政、銀行業、金融政策及外交事務等方面擁有豐富經驗。

**職業生涯：**2011至2017年間曾任墨西哥聯邦政府多個內閣職位，包括財政及公共信貸部長、社會發展部長、外交部長及能源部長。在此之前，曾分別擔任財政及公共信貸部副部長及該部門的幕僚長。

曾任財政及公共信貸部銀行及儲蓄局局長，以及國家農村信貸銀行行政總裁。

**外部職位：**

- 全球氣候調適委員會專員及理事會成員
- Alfa S.A.B. de C.V.非執行董事



苗凱婷(67歲) ○ ●  
獨立非執行董事

2014年9月獲委加入董事會

**才能及經驗：**於國際銀行及金融界擁有逾30年擔任要職的經驗。

**職業生涯：**2010至2012年間曾任摩根大通公司的國際業務總裁，負責領導該行的投資銀行、資產管理和財資及證券服務部門，實施環球擴展及國際業務策略。此前領導財資及證券服務部門六年。

其他曾任職位包括：Bank One Corporation財務總監及Priceline.com Inc.高級執行副總裁。

曾任General Mills Inc.、Merck & Co Inc.及Progressive Corp.的非執行董事，以及國際財務報告準則基金會受託人。現任北美滙豐控股有限公司主席。

**外部職位：**

- Fiserv Inc.非執行董事
- Fiserv, Inc. 監察委員會主席



梅愛苓(62歲) ● ○ ●  
獨立非執行董事

2020年7月獲委加入董事會

**才能及經驗：**一名卓越的行政人員，於逾40年的職業生涯中累積了豐富的金融科技和企業策略知識。

**職業生涯：**在加入滙豐前為Bridgewater Associates, LP聯席行政總裁。加入Bridgewater前，曾任Investment Risk Management LLC行政總裁及Duff Capital Advisors聯席行政總裁。

於1984年加入摩根士丹利，展開其專業生涯，曾於該公司擔任多個高層職位，包括總監、司庫、科技及營運環球主管以及機構證券部門營運總監。2002至2005年，出任瑞信的科技、營運及產品監控環球主管，並且加入該公司的管理及行政委員會。

**外部職位：**

- 金融業監管局主席
- Compass非執行董事
- Guardian Life Insurance Company of America非執行董事
- HumanityCorp董事
- Atlas Crest Investment Corp.非執行董事



**聶德偉 (60歲)** ●○○●

**獨立非執行董事**

2016年5月獲委加入董事會  
自2020年2月起擔任高級獨立非執行董事

**才能及經驗：**在金融服務、企業管治、財務會計及營運改革方面擁有豐富國際經驗。

**職業生涯：**2006年加入標準人壽集團，擔任集團財務董事，2010至2015年出任集團行政總裁。曾任蘇格蘭電力公司的集團財務董事及Price Waterhouse合夥人。

曾任HDFC Life (India)、Northern Foods plc、倫敦證券交易所集團有限公司、英國綠色投資銀行有限公司及蘇黎世保險集團的非執行董事。

**外部職位：**

— 沃達豐集團非執行董事



**戴國良 (70歲)** ●●●●

**獨立非執行董事**

2016年9月獲委加入董事會

**才能及經驗：**擁有豐富的非執行董事任職經驗，曾於亞洲、北美洲及歐洲擔任高級營運及管治職務。

**職業生涯：**歷任星辰集團財務總監和總裁兼營運總監，2002至2007年出任星辰集團及星辰銀行有限公司副主席兼行政總裁。此前於摩根大通公司任職25年，擔任亞太區常務總監及高級行政人員、執行董事及投資銀行部日本資本市場主管。

其他曾任職位包括：加拿大退休金計劃投資委員會、荷蘭皇家飛利浦公司、中國銀行股份有限公司、新加坡航空公司、NYSE Euronext、荷蘭國際集團、嘉德置地有限公司、新加坡電信有限公司及仲量聯行有限公司的非執行董事；亞洲伊士蘭銀行副主席。

**外部職位：**

— 禮來公司非執行董事  
— 萬事達卡公司非執行董事



**梅爾莫 (61歲)** ●○○●●

**獨立非執行董事**

2015年9月獲委加入董事會

**才能及經驗：**曾在多個行業從事法律、企業管治和人力資源工作，累積豐富經驗。

**職業生涯：**2009至2018年曾任ASML Holding N.V. 督導委員會成員。曾擔任鹿特丹伊拉斯姆斯大學行政委員會主席；荷蘭銀行業守則監察委員會成員；ABN AMRO Bank N.V. 及 TNT N.V. 高級副總裁兼集團人力資源總監；以及荷蘭皇家殼牌集團多個執行職務。

**外部職位：**

— 荷蘭企業管治守則監察委員會主席  
— 荷蘭安永督導委員會主席  
— Royal DSM N.V. 督導委員會副主席  
— 荷蘭最高法院甄選及提名委員會成員  
— 荷蘭金融市場管理局資本市場委員會成員  
— Viatrix, Inc. 非執行董事



**戴愛蘭 (48歲)**

**集團公司秘書長及管治總監**

2019年11月獲委任

**才能及經驗：**擁有豐富的管治及監管經驗，曾於銀行界擔任不同職務。現為律師兼歐洲企業管治委員會、GC100及金融業操守監管局上市管理局諮詢小組成員。

**職業生涯：**於蘇格蘭皇家銀行集團任職19年，歷任法律事務、風險管理及合規等職務。2010年獲委任為集團秘書長，上一任職務為管治總監兼董事會法律顧問。

## 年內任期結束的前任董事

### 施俊仁爵士

施俊仁爵士於2020年2月18日從董事會退任。

### 祈嘉蓮

祈嘉蓮於2020年4月24日從董事會退任。



## 高級管理層

高級管理層由集團行政委員會組成，支援集團行政總裁處理業務的日常管理工作及執行策略。



**安奕玲 (52歲)**  
集團人力資源總監

2017年6月加入滙豐擔任集團人力資源總監。此前為蘇格蘭皇家銀行集團的人力資源總監。曾於 Clydesdale Bank 及 Direct Line Group 等多家其他金融機構擔任高級人力資源及僱員關係職務。英國特許人事與發展學會會員及英國特許銀行學會資深會員。



**鮑康年 (53歲)**  
英國滙豐銀行有限公司及歐洲滙豐行政總裁

2016年7月加入滙豐，並於2021年2月22日獲委任為英國滙豐銀行有限公司及歐洲滙豐行政總裁。曾擔任集團合規總監職務，亦曾領導集團改革監督計劃。於2007年加入瑞銀，曾任環球合規及營運風險監控主管。於1990年加入英軍，並服役16年，曾任職於不同的指揮和人事任命崗位，於2001年完成英國三軍聯合指揮與參謀學院的課程。



**Jonathan Calvert-Davies (52歲)**  
集團審核部主管

2019年10月加入滙豐擔任集團審核部主管，並為集團行政委員會常設出席人員。在英國、美國和歐洲的銀行和證券行業擁有30年提供鑑證、審計和顧問服務的經驗。在加入滙豐前，領導KPMG的金融服務內部審計服務工作。此前的工作包括領導PwC英國內部審計服務工作，亦曾任蘇格蘭皇家銀行集團的臨時集團內部審計主管。



**George Elhedery (46歲)**  
環球銀行及資本市場聯席行政總裁

於2005年加入滙豐並於2020年3月獲委任為環球銀行及資本市場聯席行政總裁。同時亦擔任資本市場和證券服務業務部門行政總裁。此前擔任滙豐中東、北非及土耳其業務行政總裁及環球資本市場主管；中東及北非環球銀行及資本市場主管；及中東及北非環球資本市場地區主管。



**Kirsty Everett (44歲)**  
臨時集團合規總監

2021年2月22日獲委任為臨時集團合規總監。除了此項職責外，現時亦擔任合規部環球營運總監。2019年3月加入滙豐，擔任合規部辦公室主任及數碼化改革主管。早前於2012年加入德勤，加入滙豐前，曾於瑞銀擔任指定合規總監、操守風險及營運風險主管、監察及監督主管。



**Greg Guyett (57歲)**  
環球銀行及資本市場聯席行政總裁

2018年10月加入滙豐擔任環球銀行及資本市場聯席行政總裁。於加入滙豐前，擔任華美銀行總裁兼營運總監。在摩根大通開始從事投資銀行工作，擔任的職位包括：大中華區行政總裁；環球企業銀行行政總裁；亞太投資銀行主管；及亞太銀行聯席主管。



**莊顯揚 (50歲)**  
集團營運總監

2019年12月加入滙豐，2020年2月成為集團營運總監。在不同行業的機構轉型方面擁有豐富經驗。出任現職前為惠普和惠普企業的執行副總裁，負責科技和營運管理，以及擔任客戶總監。曾任波音及Verizon高級管理人員，並曾出任紐約梅隆銀行董事。



**Bob Hoyt (56歲)**  
集團法律事務總監

2021年1月加入滙豐擔任集團法律事務總監。由2013至2020年，擔任巴克萊集團總法律顧問。在此之前，擔任 The PNC Financial Services Group 總法律顧問兼監管事務總監。

曾任美國財政部長Paulson的總法律顧問，並在美國總統喬治布殊任內擔任白宮特別助理及助理法律顧問。



**郭珮瑛 (57歲)**  
集團風險管理總監

於2013年加入滙豐，於2020年1月獲委任為集團風險管理總監。曾擔任批發市場及信貸風險主管，以及涵蓋整個集團的非金融風險管理論壇主席。曾任職集團審核部主管，並於德意志銀行、蘇格蘭皇家銀行、駿戀銀行和花旗集團等多家銀行擔任不同審計及合規職位，現任Centrica plc非執行董事。



**Nuno Matos (53歲)**  
財富管理及個人銀行業務行政總裁

2015年加入滙豐，於2021年2月22日獲委任為財富管理及個人銀行業務行政總裁。2020年3月以來曾任英國滙豐銀行有限公司及歐洲滙豐行政總裁，亦曾擔任墨西哥滙豐行政總裁，以及拉丁美洲零售銀行及財富管理業務區域主管。加入滙豐前，曾於Santander Group擔任高級職務。



**穆兆景 (54歲)**  
地區行政總裁

1992年加入滙豐，於2020年3月獲委任為地區行政總裁，負責監督集團在歐洲(英國滙豐除外)、中東、北非及土耳其、拉丁美洲及加拿大的業務，曾擔任集團行政總裁辦公室主任，監督集團的併購及策略以及規劃活動，將於2021年4月獲委任為中東、北非及土耳其的行政總裁，唯須待監管機構批准方可作實。現時為沙地英國銀行、中東滙豐銀行有限公司、HSBC Middle East Holdings B.V.、HSBC Latin America Holdings (UK) Limited及加拿大滙豐銀行的非執行董事。



**Barry O' Byrne (45歲)**  
環球工商金融行政總裁

2017年4月加入滙豐，於2020年2月獲委任為環球工商金融行政總裁，自2019年8月起暫時擔任該職位。曾任環球工商金融營運總監。在加入滙豐前，曾於GE Capital工作19年，出任多個高級領導職位，包括：GE Capital International行政總裁，以及意大利、法國和英國的行政總裁職位。



**Michael Roberts (60歲)**  
美國滙豐總裁兼行政總裁

2019年10月加入滙豐。北美滙豐控股有限公司的執行董事、總裁兼行政總裁，亦出任美國滙豐銀行和美國滙豐有限公司的主席。除現有美國方面的職責外，亦將擔任集團加拿大及拉丁美洲業務的行政職責。美國及美洲行政總裁擴大後的職務將於2021年4月起生效。此前於花旗集團工作33年，出任多個高級領導職位，最後職位為環球企業銀行及資本管理主管，以及花旗銀行貸款總監。



**John David Stuart (57歲)**  
HSBC UK Bank plc行政總裁

自2017年4月起出任HSBC UK Bank plc行政總裁。於金融服務業工作逾40年。2014年加入滙豐出任歐洲工商金融業務主管。加入滙豐前，曾在巴克萊和NatWest領導企業銀行及商務理財業務。他於蘇格蘭銀行開始發展事業。現時是Meningitis Now的業務大使兼經濟犯罪策略委員會成員。



**王冬勝 (69歲)**  
香港上海滙豐銀行有限公司副主席兼行政總裁

2005年加入滙豐。滙豐銀行(中國)有限公司董事長兼非執行董事；恒生銀行有限公司非執行董事。其他職位包括：香港貿易發展局理事會成員、一帶一路委員會委員；以及香港總商會主席。

**集團行政委員會其他成員**

**祈耀年**

**邵偉信**

**戴愛蘭**

履歷載於第198及201頁。

## 我們的管治工作

我們恪守高水平的企業管治標準。集團設有全面的政策和程序，以確保透過有效監督和監控，妥善進行管治工作。我們遵守英國《企業管治守則》的條文以及《香港企業管治守則》的適用規定。

## 董事會角色、董事職責及出席情況

董事會以集團主席為首，負責以下事項：

- 促進集團長遠的業務發展、為股東創造可持續價值；
- 制訂及審批集團策略及目標，並監察集團目的、策略及價值觀是否與理想文化趨於一致；
- 為集團制訂承受風險水平，並監察集團風險狀況；
- 審批及監督各項致力達成策略目標的資本及營運計劃；及
- 審批重大交易。

董事會職權範圍可於我們的網站[www.hsbc.com/who-we-are/leadership-and-governance/board-responsibilities](http://www.hsbc.com/who-we-are/leadership-and-governance/board-responsibilities)查閱。

董事會根據相關法例、規例及滙豐的組織章程細則行使其權力。

獨立非執行董事的職責為協助制訂策略建議，監督管理層履行責任的情況，並確保執行董事妥為履行其職責，同時塑造正確的企業文化以鼓勵提出具有建設性的質詢。非執行董事亦審視管理層在實踐既定目標方面的表現。集團主席如有需要會於董事會會議後及其他時候在執行董事避席的情況下與獨立非執行董事會面。

集團主席和集團行政總裁的職權分立，集團主席負責董事會的領導，而集團行政總裁則負責滙豐業務日常管理之行政工作。

董事會大部分成員為獨立非執行董事。於2020年12月31日，董事會包括集團主席、11名非執行董事及兩名執行董事（分別為集團行政總裁及集團財務總監）。自2020年1月1日起，集團風險管理總監不再為董事會成員。

有關董事會成員的工作背景、技能、經驗和在外職務的進一步詳情，請參閱第198至201頁。

## 董事會運作

董事會通常每年至少舉行七次會議，於2020年，由於新冠病毒疫情爆發，董事會召開17次會議。董事會議程由集團主席與集團公司秘書長及管治總監及集團行政總裁協定。有關更多資料，請參閱第209頁「董事會於2020年的工作」一節。

集團風險管理總監及集團法律事務總監為董事會會議常規出席人員，而其他高級行政人員於需要時出席會議。

除董事會會議外，集團主席成立董事會監察小組，在每次董事會會議前會面，作為董事會成員較小型的小組與管理層討論新浮現問題的非正式機制。小組為董事會成員提供定期與高級管理層溝通的機會，以加深對集團所面臨的關鍵問題的了解並提供意見。有關董事會與員工團隊如何互動的更多詳情，請參閱第210頁。

## 董事會如何因應新冠病毒疫情進行管治

為應對新冠病毒疫情，管治方面有多項變動，由董事會監督實施情況。經考慮大部分會議需要通過視像會議舉行，董事會及委員會議程的設計，乃側重處理首要事項。我們透過保持會議安排的靈活性及於年內增加交流次數來應對跨越三個時區進行溝通帶來的挑戰。

除大幅增加董事會及行政委員會會議次數外，我們亦作出以下變動，以改善聯繫並了解管理團隊在帶領機構渡過危機時面臨的挑戰及首要工作：

- 集團主席每星期進行董事會更新說明。
- 管理層每星期編製應對新冠病毒疫情的董事會報告。
- 成立董事會監察小組，就新浮現問題為行政團隊提供指引。
- 主要附屬公司主席及集團董事會下設委員會主席每月出席集團主席論壇。

## 科技管治

鑑於科技在集團策略、業務及增長前景中的作用日益重要，董事會於2021年1月批准成立科技管治工作組，為期12個月。

該工作組的任務是制訂建議，以加強董事會對科技策略、管治及新浮現風險管理的監督，以及加強與主要附屬公司的聯繫。

鑑於梅愛苓及古肇華在該領域的專業知識及經驗，工作組將由他們共同擔任主席。集團風險管理委員會主席戴國良將與美國、英國、歐洲及亞洲主要附屬公司各自提名的其他非執行董事共同擔任成員。在接下來的12個月中，聯席主席將各自就其領導工作組收取袍金。有關該等袍金的詳情載於第238頁。

主要資訊科技及業務人員將參加科技管治工作組，以就集團關鍵科技問題提供見解，並就加強董事會對科技的監督提供建議。

聯席主席預計投入的總時間將長達30天，反映該主題的複雜性及重要性。

## 董事會與股東的互動

於2020年，集團主席、高級獨立董事及集團公司秘書長及管治總監與多家大型機構投資者進行聯繫，共舉行超過20次會議，主要在2020年股東周年大會之前舉行。提出的議題包括主要涉及香港、中國內地、美國及英國的地緣政治緊張局勢、以及董事會組成、集團行政委員會變動、氣候政策及新冠病毒疫情對集團、其僱員、客戶及社區的影響。

集團薪酬委員會主席亦就2020年業績計算年度的薪酬計算方式與主要投資者及代理諮詢公司進行聯繫。期間集團薪酬委員會主席向投資者報告了其他事項，包括集團應對新冠病毒疫情措施，以及集團行政總裁及集團財務總監減薪及慈善捐贈等。

## 董事會角色、職責及出席記錄

於2020年12月31日，董事會包括集團主席、11名非執行董事及兩名執行董事。下表載列彼等的角色、職責及出席董事會會議的記錄。有關職責的完整說明，請瀏覽[www.hsbc.com/who-we-are/leadership-and-governance/board-responsibilities](http://www.hsbc.com/who-we-are/leadership-and-governance/board-responsibilities)。

| 角色                                                  | 2020年<br>董事會<br>出席記錄 | 職責                                                                                                                                                                                                                                           |
|-----------------------------------------------------|----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>集團主席</b><br>杜嘉祺 <sup>1,2</sup>                   | 17/17                | <ul style="list-style-type: none"> <li>有效領導董事會及推動最高標準企業管治慣例。</li> <li>帶領董事會進行嚴格的策略性監督以及設定董事會議程、文化及價值觀。</li> <li>帶領董事會質詢管理層的想法和建議，確保董事之間能夠進行開放和具建設性的討論。</li> <li>維持與主要相關群體的對外關係以及向董事會傳達投資者的觀點。</li> <li>評估董事會、委員會、非執行董事及集團行政總裁的表現。</li> </ul> |
| <b>執行董事</b><br><b>集團行政總裁</b><br>祈耀年 <sup>2</sup>    | 17/17                | <ul style="list-style-type: none"> <li>帶領和指示集團業務策略的落實，貫徹機構的文化和價值觀。</li> <li>根據董事會授予的權力帶領集團行政委員會，肩負起集團的日常營運。</li> <li>與主要相關群體(包括集團主席及董事會)維持關係。</li> </ul>                                                                                     |
| <b>執行董事</b><br><b>財務總監</b><br>邵偉信 <sup>2</sup>      | 17/17                | <ul style="list-style-type: none"> <li>支持集團行政總裁制訂和落實集團策略，及就年度預算和長遠策略及財務計劃提供建議。</li> <li>帶領財務部工作並負責確保財務報告有效運作，包括其運作和監管措施的成效，以確保財務監控架構穩健恰當，符合目標。</li> <li>與主要相關群體(包括股東)維持關係。</li> </ul>                                                        |
| <b>非執行董事</b><br><b>高級獨立董事</b><br>聶德偉 <sup>2,3</sup> | 17/17                | <ul style="list-style-type: none"> <li>輔助集團主席履行職務、作為其他非執行董事的中間人(在需要時)。</li> <li>帶領非執行董事監督集團主席的工作，確保集團主席與集團行政總裁之間分工清晰。</li> <li>當股東有關注事項未能透過一般途徑解決時，聆聽股東聲音。</li> </ul>                                                                        |
| 史美倫 <sup>3</sup>                                    | 17/17                | <ul style="list-style-type: none"> <li>制訂及批准集團策略。</li> </ul>                                                                                                                                                                                 |
| 卡斯特 <sup>3</sup>                                    | 17/17                | <ul style="list-style-type: none"> <li>質詢和監督管理層表現。</li> </ul>                                                                                                                                                                                |
| 傅偉思 <sup>3</sup>                                    | 12/12                | <ul style="list-style-type: none"> <li>審批集團承受風險水平和檢討風險狀況及表現。</li> </ul>                                                                                                                                                                      |
| 古肇華 <sup>3</sup>                                    | 12/12                |                                                                                                                                                                                                                                              |
| 利蘊蓮 <sup>3</sup>                                    | 17/17                |                                                                                                                                                                                                                                              |
| 麥浩智博士 <sup>3</sup>                                  | 17/17                |                                                                                                                                                                                                                                              |
| 苗凱婷 <sup>3,4</sup>                                  | 16/17                |                                                                                                                                                                                                                                              |
| 梅愛苓 <sup>3,4</sup>                                  | 5/7                  |                                                                                                                                                                                                                                              |
| 戴國良 <sup>3</sup>                                    | 17/17                |                                                                                                                                                                                                                                              |
| 梅爾莫 <sup>3</sup>                                    | 17/17                |                                                                                                                                                                                                                                              |
| 祈嘉蓮 <sup>3</sup>                                    | 5/5                  |                                                                                                                                                                                                                                              |
| 施俊仁爵士 <sup>3</sup>                                  | 2/2                  |                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>集團公司秘書長及管治總監</b><br>戴愛蘭                          |                      | <ul style="list-style-type: none"> <li>於董事會層面以及整個集團均維持嚴格及穩妥的管治慣例。</li> <li>輔助集團主席確保董事會及其下設委員會有效運作，以及高級管理人員與非執行董事之間坦誠溝通。</li> <li>協助非執行董事進行履任啓導和發展各項專長。</li> <li>向董事會和管理層提供建議和支援，以確保集團上下能夠進行有效的端對端管治和作出穩妥決策。</li> </ul>                       |

1 集團非執行主席於獲委任後被視為獨立人士。

2 杜嘉祺、聶德偉、祈耀年及邵偉信出席於2020年4月24日舉行的股東周年大會。由於在股東周年大會舉行前英國政府發出新冠病毒指引及禁令，只有少數董事及重要人員出席股東周年大會，以確保股東周年大會達到法定人數並確保會議得以進行。

3 獨立非執行董事。全體非執行董事被視為獨立於滙豐，且概無任何關係或情況可能影響任何個別非執行董事的判斷。全體非執行董事已於本年度確認其獨立性。祈嘉蓮及施俊仁爵士分別於2020年4月24日及2020年2月18日自董事會退任。

4 由於梅愛苓獲委任為董事會成員之前有預先承諾的工作，因此無法出席兩次董事會會議。由於苗凱婷有事先安排的外部承諾，因此無法出席一次臨時通知的董事會會議。



### 董事會履任啟導及培訓

集團公司秘書長及管治總監與集團主席共同監督董事會的適當履任啟導及持續培訓計劃。新董事會成員獲委任後，將獲得專門設計的全面履任啟導，以切合其個人經驗和需要，包括處理衝突的程序。

履任啟導如此設計，能使董事會成員從委任起便能作出有意義的貢獻。對履任啟導前期的重視可加強董事會及其下設委員會內以及高級管理人員與非執行董事之間暢通無阻的資訊交流，從而讓新任董事加深了解集團文化及運作方式。於2020年，我們歡迎三名新任非執行董事加入董事會並協助集團行政總裁作出履任啟導。有關典型履任啟導模式的詳情，請參閱下一頁「2020年董事的履任啟導及持續發展」表格。

儘管受新冠病毒疫情限制，視像會議讓新任非執行董事能夠與同事及主要外部人員進行互動，所耗用的時間較親身會面為少。

當董事會成員能再次安全前往全球各地的辦事處時，我們將把握機會促進面對面全方位交流。這些機會能提供關於業務、客戶、文化及員工的寶貴見解和觀點。

董事於2020年進行常規培訓，並參與深入探討培訓，討論特定範疇，包括集團策略上的優先事務、承受風險水平及管理若干風險的方式，重點包括：科技及雲端能力；氣候變化；金融犯罪；股東行動主義；業務與管治等。外聘顧問，連同集團公司秘書長及管治總監，為相關董事委員會成員及行政委員會成員根據高級管理人員及認證制度的範疇提供特定培訓，包括負責任決策的實際例子及討論相關個案。

此外，非執行董事與集團主席於表現評核期間討論個人發展方向，亦會與集團公司秘書長及管治總監於會談期間討論有關事宜。集團公司秘書長及管治總監將會運用內部資源或以其他方式就所識別的任何額外培訓需要作出適當安排，相關費用由滙豐承擔。

於參與履任啟導與培訓計劃時，董事加深了對業務關鍵事項和風險的理解，從而使他們在領導及監督方面提供有效、知情及有見地的質詢。

董事委員會成員將接受適當的相關培訓。董事可在有需要時採納獨立專業意見，費用由滙豐負責。

同時出任主要附屬公司董事的董事會成員亦將接受有關該等董事會的培訓。集團亦提供渠道供主要附屬公司及主要附屬公司委員會主席向董事會成員講述特定範疇的觀點。



傅偉思

非執行董事

「當新冠病毒疫情帶來混亂和不明朗時，順暢和管理透徹的履任啟導給我留下了深刻印象。

快速轉用遙距視像會議推進工作流程讓我能認識董事會其他成員，並能迅速與來自全球業務、地區和工作部門的眾多高級行政人員會面。

與管理層的對話內容豐富且全面。

在我有疑問或想進一步交談時，團隊迅速作出回應，並按要求加開會議。儘管未能如常親身出席履任啟導會議，但滙豐開放的文化幫助我迅速掌握所須學習的事宜，讓我即時感到融入團隊。」

## 2020年董事的履任啟導及持續發展

| 董事  | 履任啟導 <sup>1</sup> | 策略及業務簡介 <sup>2</sup> | 風險及監控 <sup>3</sup> | 企業管治 <sup>4</sup> | 全球強制性培訓 <sup>5</sup> | 監察及風險管理委員會主席、主席及薪酬委員會論壇 | 附屬公司 |
|-----|-------------------|----------------------|--------------------|-------------------|----------------------|-------------------------|------|
| 祈嘉蓮 | ○                 | ●                    | ●                  | ●                 | ●                    | ●                       | ○    |
| 史美倫 | ○                 | ●                    | ●                  | ●                 | ●                    | ●                       | ●    |
| 卡斯特 | ○                 | ●                    | ●                  | ●                 | ●                    | ○                       | ○    |
| 傅偉思 | ●                 | ●                    | ●                  | ●                 | ●                    | ○                       | ○    |
| 古肇華 | ●                 | ●                    | ●                  | ●                 | ●                    | ○                       | ○    |
| 利蘊蓮 | ○                 | ●                    | ●                  | ●                 | ●                    | ●                       | ●    |
| 麥浩智 | ○                 | ●                    | ●                  | ●                 | ●                    | ●                       | ○    |
| 苗凱婷 | ○                 | ●                    | ●                  | ●                 | ●                    | ●                       | ●    |
| 梅愛苓 | ●                 | ●                    | ●                  | ●                 | ●                    | ○                       | ○    |
| 聶德偉 | ○                 | ●                    | ●                  | ●                 | ●                    | ●                       | ○    |
| 祈耀年 | ●                 | ○                    | ●                  | ●                 | ●                    | ●                       | ○    |
| 邵偉信 | ○                 | ●                    | ●                  | ●                 | ●                    | ●                       | ○    |
| 戴國良 | ○                 | ●                    | ●                  | ●                 | ●                    | ●                       | ○    |
| 杜嘉祺 | ○                 | ●                    | ●                  | ●                 | ●                    | ●                       | ○    |
| 梅爾莫 | ○                 | ●                    | ●                  | ●                 | ●                    | ●                       | ○    |

1 履任啟導計劃透過與董事會成員、高級管理層、財資行政人員、法律顧問、核數師、經紀、稅務顧問及監管機構就若干事項進行正式簡介會及介紹會議進行。議題包括價值觀、文化及領導；管治及相關群體管理；董事法律及監管責任；反洗錢及反賄賂；科技及業務簡介；以及策略。

2 董事會參與業務策略、市場發展和業務簡介(針對全球、地區及/或市場特定需要設計)。2020年舉辦的特定環節例子包括「亞洲增長：建設並強化香港業務」及「優先策略：英國分隔運作銀行的增長」。

3 所有董事均曾接受風險管理和監控培訓。2020年舉行的特定環節例子包括「氣候相關風險管治」、「批發及零售信貸風險管理」、「前瞻性金融犯罪風險事宜」、「解決能力評估架構」及「科技詞彙」。

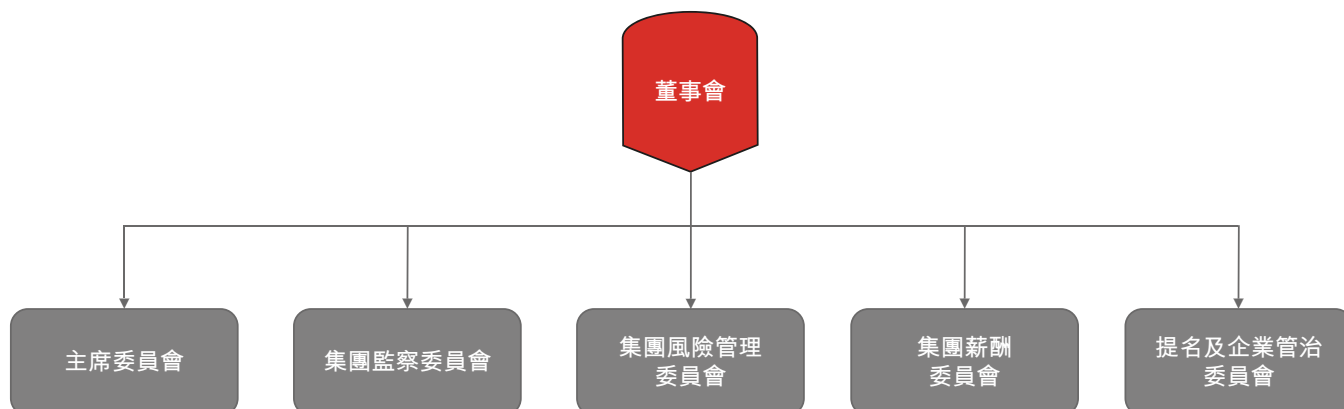
4 所有董事均曾接受企業管治培訓，包括「高級管理人員及認證制度」和「氣候及可持續發展融資」。

5 為全體董事設計的全體強制性培訓，培訓內容參照全體僱員(包括高級管理層)接受的培訓，包括企業風險管理架構下的風險管理，並以下列事項為重點：營運風險；網絡風險及欺詐；健康、安全及福祉；資料私隱及保障客戶與員工資料；打擊金融犯罪，當中涉及了解洗錢、制裁，以及賄賂與貪污風險的知識；及集團價值觀及操守，包括職場騷擾及舉報。

### 董事委員會

董事會向其委員會授予監督若干監察、風險、薪酬、提名及管治事宜的權力。各常設委員會均由非執行董事出任主席，並已根據各自的職權範圍設有涵蓋特定事項的職權。只有獨立非執行董事能夠成為董事會下設委員會的成員。各董事會下設委員會進行的工作詳情載於第213頁開始的各委員會報告內。

此外，主席委員會的召開可為董事會提供靈活性，以供董事會於既定會議之間審議特別董事會及常規事務。出席會議的人員根據議程的性質而釐定。



## 董事會與高級管理層的關係

董事會授權集團行政總裁負責業務的日常管理工作及執行策略。在集團日常管理工作方面，集團行政總裁的支援來自集團行政委員會(由其出任主席，成員包括高級管理層成員)提出的建議和意見。

我們鼓勵董事自由及坦誠地與各級管理人員接觸，以及全面取得所有相關資料。當非執行董事前往其他地方出席董事會會議及由於其他原因出差(儘管由於爆發新冠病毒疫情而在2020年無法實現)，他們可考察當地業務營運，並與當地管理人員會面。

### 行政人員管治

集團行政人員的管治建基於集團營運模式，有關營運模式制訂董事會及行政人員進行溝通的時間安排。集團於2020年更新了集團營運模式，以促進從行政人員管治至董事會的端對端管治。

集團營運模式有三大支柱：

- i. 集團行政委員會通常每星期會面，討論當前及新浮現的問題。然而，基於新型冠狀病毒疫情的原因，2020年會面的次數大幅增加。
- ii. 集團行政委員會對環球業務、主要地區業務及法律實體表現進行每月檢討。集團行政總裁及集團財務總監亦會與環球業務、主要地區業務及法律實體的各行行政總裁按個別基準每季度舉行表現管理檢討會議，以補充該等表現檢討。
- iii. 集團行政委員會在每次董事會會議前兩星期舉行策略及管治會議。

集團已設立個別委員會，根據高級管理人員及認證制度下集團行政總裁及高級管理層的職責轉授予他們的事宜提供專門監督。部分該等個別委員會為集團行政委員會專責小組委員會，部分根據個人問責義務運作。該等委員會在各領域支援集團行政總裁及集團行政委員會成員，例如資本及流動資金、風險管理、披露及財務報告、重組及投資考慮、改革計劃、人事、多元化及共融，以及人才及發展。

除地區公司秘書支持主要附屬公司外，企業管治人員亦會支持環球業務部門，數碼商業服務及大型環球職能部門有效支援集團內的端對端管治、一致性及聯繫。

## 附屬公司管治

附屬公司經董事會批准後獲正式指定為主要附屬公司。

指定主要附屬公司計有：

| 主要附屬公司                                   | 監督職責                     |
|------------------------------------------|--------------------------|
| 香港上海滙豐銀行有限公司                             | 亞太區                      |
| 英國滙豐銀行有限公司                               | 歐洲、百慕達(不包括瑞士及英國分隔運作銀行業務) |
| HSBC UK Bank plc                         | 英國分隔運作銀行及其附屬公司           |
| 中東滙豐銀行有限公司                               | 中東                       |
| 北美滙豐控股有限公司                               | 美國                       |
| HSBC Latin America Holdings (UK) Limited | 墨西哥及拉丁美洲                 |
| 加拿大滙豐銀行                                  | 加拿大                      |

為加強問責及資訊流動，主要附屬公司各自通過附屬公司問責架構負責監督轄下地區內的集團公司。問責架構原則所依據的指引界定董事會、主要附屬公司董事會及其各自董事會下設委員會之間如何上報和下達資訊和程序。

於2020年，集團公司秘書長及管治總監檢討附屬公司的管治，審議主要附屬公司及若干重要附屬公司應用附屬公司問責架構，並因此對附屬公司問責架構原則及其應用作出變動建議。所有相關董事會將於2021年內審議及執行此次檢討提出的任何建議及行動。有關附屬公司管治檢討的詳情載於第213頁提名及企業管治委員會報告。

集團主席定期與主要附屬公司的主席互動，包括讓主要附屬公司主席及集團監察委員會、集團風險管理委員會及集團薪酬委員會主席聚首一堂的主席論壇，藉以討論集團上下及地區事宜。為應對複雜多變的環境，自2020年3月起這些會議從每年兩次改為每月舉行。集團主席主持了九次主席論壇，並得到相關行政管理人員的出席，論壇討論事項包括策略、經濟、監管事宜、網絡風險及復元力、實行附屬公司問責架構及企業管治。

集團監察委員會、集團風險管理委員會和集團薪酬委員會各自的主席亦會定期與主要附屬公司各自的委員會進行對話，藉以確保共同關注和協調應對主要議題的方針。這些互動透過每年舉行數次的監察和風險管理委員會主席論壇和薪酬委員會主席論壇予以深化。主要附屬公司委員會的主席會獲邀出席相關論壇，藉以提出及討論當前和未來的環球事宜，當中包括各區內監管機構著重的事宜。

董事會成員可不時作為嘉賓列席主要附屬公司的會議。同樣，主要附屬公司董事亦會獲邀出席集團層面的相關委員會會議。

## 董事會於2020年的工作

董事會於2020年專注於重新設定策略方向、支援集團行政總裁及監督表現及風險。董事會已因應財務及其他策略目標、主要業務挑戰、新浮現風險、業務發展、投資者關係以及集團與相關群體關係而審議表現。端對端管治架構促進各環球業務和主要地區討論策略和表現，讓董事會能支援行政管理人員落實集團策略。

2020年董事會關注的關鍵範疇按主題載列如下。

### 策略及業務表現

於2020年2月，集團公布其策略檢討及相關改革計劃，目標是重整表現欠佳的業務、簡化組織架構，以及削減成本，進而令集團得以提高投資者回報、開拓未來投資潛能，並建立支持業務可持續增長的平台。

與2019年董事會舉行了兩次專門策略會議相比，鑑於2020年外部形勢的變化，董事會全年均與管理層保持對話，以推動集團策略的進展。作為策略檢討的一部分，董事會將審議內生及外拓機會以及出售選項，藉此尋求增長及重組業務。

董事會公布了新氣候聲明，集團的目標為到2050年實現融資淨零碳排放，並於2030年實現自身營運及供應鏈淨零碳排放，旨在支持客戶邁向淨零碳經濟的道路及注重可持續發展融資機會。有關新氣候抱負的進一步詳情，請參閱第44頁。

董事會於年內定期聽取外界對特定事項(如新冠病毒疫情對經濟的影響及持續的地緣政治問題)的見解。

### 財務決策

董事會年內審批關鍵財務決策及審批《2019年報及賬目》、《2020年中期業績報告》及第一季及第三季《盈利公布》。

董事會已於2020年初批准2020年的年度營運計劃，並自2020年12月31日起已批准2021年的年度營運計劃。董事會監督集團達成經批准2020年的年度營運計劃的表現，以及各環球業務的營運計劃。董事會亦批准了更新債務發行計劃。

於2020年3月31日，滙豐公布為響應英倫銀行透過英國審慎監管局發出的書面要求，董事會已取消派發2019年第四次股息。在英國註冊成立的其他銀行集團也收到類似要求。我們亦宣布，在2020年底前暫停派發所有普通股的季度或中期股息或應計款項。有關取消派發股息的進一步詳情，請參閱第256頁及第22頁的第172條聲明。

於2020年12月，審慎監管局宣布2020年股東派息暫行方針，當中載列董事會有關股息的決策架構。在考慮暫行方針的要求後，董事會於2021年2月23日宣布分派2020年中期股息每股普通股0.15美元。

董事會已採納一項旨在於未來提供可持續股息的政策。我們擬過渡至從2022年起目標派息率為每股普通股列賬基準盈利的40%至55%，並可就商譽或無形資產減值等非現金重大項目靈活調整每股盈利。董事會相信，假設經濟表現及盈利增長良好，該派息率方法將為股東提供良好的收益及循序漸進的股息增長。

集團將不會於2021年派發季度股息，但將考慮是否會在8月份公布的2021年半年業績中宣布派發股息。集團將會於2022年2月公布其2021年業績時或之前，檢討是否恢復派發季度股息。2020年股息將以現金支付，並無以股代息選擇。由於以股代息選擇具攤薄作用，包括長遠會攤薄每股股息遞增，故集團已決定終止該項選擇。

倘集團發現自身的資本狀況過剩，而並無令人信服的投資機會來調配該過剩資本，則股息政策可於一段時間後由回購或特別股息作補充，但短期內則無此計劃。

### 風險、監管及法律考慮因素

經考慮計量、評估、風險承受及管理(包括新浮現風險)，董事會按照集團風險管理委員會的建議，提倡以穩健的風險管治文化作為集團對風險承受水平之基礎，並以此文化維持穩健的風險管理架構。

董事會審議集團的風險管理方針，包括集團的監管責任。董事會亦按需要審視及批准一系列關鍵架構、監控文件、核心程序及法律責任，當中包括：

- 集團承受風險水平架構及承受風險水平聲明；
- 個別流動資金充足程度評估程序；
- 個別資本充足程度評估程序；
- 集團在《現代奴役法》規定下的責任及批准《現代奴役法》聲明；
- 為符合審慎監管局的解決能力評估架構所需的壓力測試及能力；
- 董事會及董事會下設委員會的經修訂職權範圍；及
- 轉授權限。

董事會亦審視及監察年內的地緣政治發展造成的影響，當中包括中美貿易關係及英國脫歐後英國與歐盟的貿易談判，包括未能達成協議的應變計劃。

### 科技

於年內，董事會已省覽集團營運總監所提交有關科技的定期更新資料，包括更新科技策略及重組科技領導部門。

具有豐富科技經驗的新任非執行董事一直與集團營運總監合作，以加強科技管治。

董事會已從內部及外部相關領域專家接受科技培訓及教導課程，以進一步了解不斷發展的科技狀況。

### 員工及文化

董事會繼續撥出時間討論員工及文化相關議題。集團行政總裁帶領有關制訂新員工策略的討論，以支援集團增長及改革。

年內，董事會定下調整集團宗旨及價值觀聲明的方向，已於2020年12月批准。董事會成立一個小組協助工作，定期與管理層會面，以提供支援、指引及具建設性的質詢，從而確保經調整宗旨及價值觀與集團文化及未來策略保持一致。有關董事會在調整宗旨及價值觀中如何與相關群體互動的進一步詳情，請參閱第22頁的第172條聲明。



## 管治

董事會持續監察集團及其主要及重要附屬公司的管治、運作是否暢順及督責情況。於2020年，集團已進行附屬公司管治檢討。有關檢討及後續行動的更多詳情，請參閱第208頁。

在提名及企業管治委員會進行全面檢討後，董事會審議了繼任計劃。年內祈嘉蓮退任獨立非執行董事，施俊仁爵士退任集團副主席、高級獨立董事兼集團監察委員會主席。董事會已委任聶德偉出任高級獨立董事兼集團監察委員會主席，並委任傅偉思、古肇華及梅愛荃為獨立非執行董事。董事會在提名及企業管治委員會的支援下將繼續審視董事會的整體技能及經驗，以確保各董事具備有效履行責任的相關技能、經驗及能力。

有關董事會成員變動的進一步詳情，請參閱第213頁提名及企業管治委員會報告。

董事會監察英國《企業管治守則》及《2006年公司法》於年內的遵循情況。

## 員工團隊參與

董事會重申，根據英國《企業管治守則》，其將在員工團隊參與時使用「替代性安排」方法。這種靈活的方法讓所有非執行董事能夠直接參與多個地區廣泛的僱員網絡。於新冠病毒疫情期間，虛擬工作環境能讓更多僱員參與各種員工團隊參與活動。活動計劃採用各種互動方式：更加專門設計的小型團體會議；正式演講；問答機會；及促進不同經驗及資歷人士參與的會議。這使非執行董事與僱員之間能夠進行公開對話及雙向討論。非執行董事與下列人士會面：

- 財富管理及個人銀行業務、工商金融業務、環球銀行及資本市場業務的創新團隊僱員，重點討論專門設計的特定業務事宜；
- 環球僱員資源小組代表，討論廣泛問題，例如僱員情緒；
- 僱員交流論壇上數碼銀行服務的領導及人才；及
- 亞洲人才計劃的參與者。

董事會省覽集團行政總裁及集團人力資源總監有關僱員觀點及情緒的正式匯報，包括員工參與調查之結果、基準數據，以及為了解新冠病毒爆發期間健康情況的其他調查。主席論壇會議亦討論集團附屬公司僱員的意見。

董事會在審議集團2020年策略及策略計劃時，新浮現直接影響員工的主題。這有助於制訂後續員工參與會議。於檢討方案時，該等會議將繼續向董事會提供有關僱員觀點的寶貴意見。有關董事會如何重視僱員及其他相關群體觀點的進一步詳情，請參閱第22頁的第172條聲明。

董事會期待於2021年繼續實施員工參與計劃及在可能情況下舉行面對面會議。

## 董事會於2020年的工作

| 主要課題    | 次課題                         | 討論有關課題的會議 <sup>1</sup> |    |    |    |    |    |    |    |     |     |     |   |
|---------|-----------------------------|------------------------|----|----|----|----|----|----|----|-----|-----|-----|---|
|         |                             | 1月                     | 2月 | 3月 | 4月 | 5月 | 6月 | 7月 | 9月 | 10月 | 11月 | 12月 |   |
| 策略      | 集團策略                        | ●                      | ●  | ○  | ●  | ●  | ●  | ●  | ●  | ●   | ●   | ●   | ● |
|         | 地區策略／業務部門策略                 | ●                      | ○  | ○  | ○  | ●  | ●  | ●  | ●  | ○   | ●   | ○   |   |
|         | 環境、社會及管治                    | ○                      | ○  | ○  | ○  | ●  | ●  | ○  | ●  | ●   | ○   | ○   |   |
| 業務及財務表現 | 地區／業務部門                     | ●                      | ●  | ○  | ●  | ●  | ●  | ●  | ●  | ●   | ●   | ●   |   |
|         | 財務表現                        | ●                      | ●  | ○  | ●  | ●  | ○  | ●  | ●  | ●   | ○   | ●   |   |
| 財務      | 業績及賬項                       | ●                      | ●  | ○  | ●  | ○  | ○  | ●  | ○  | ●   | ○   | ●   |   |
|         | 股息                          | ●                      | ●  | ●  | ●  | ○  | ○  | ●  | ○  | ●   | ●   | ●   |   |
|         | 集團年度營運計劃                    | ●                      | ●  | ○  | ●  | ○  | ○  | ●  | ○  | ○   | ○   | ●   |   |
| 風險管理    | 風險管理職能                      | ●                      | ●  | ○  | ●  | ●  | ○  | ●  | ●  | ●   | ○   | ●   |   |
|         | 承受風險水平                      | ○                      | ○  | ○  | ○  | ○  | ○  | ●  | ○  | ○   | ○   | ●   |   |
|         | 資本及流動資金充足程度                 | ●                      | ●  | ○  | ●  | ●  | ○  | ●  | ●  | ○   | ○   | ●   |   |
| 監管      | 監管事宜(包括解決能力評估架構)            | ○                      | ●  | ●  | ●  | ●  | ●  | ●  | ●  | ○   | ○   | ●   |   |
|         | 出席會議的監管機構的監管事宜 <sup>2</sup> | ○                      | ●  | ○  | ○  | ○  | ○  | ●  | ●  | ○   | ○   | ○   |   |
| 外部      | 外部見解                        | ○                      | ○  | ○  | ●  | ○  | ○  | ●  | ○  | ○   | ○   | ●   |   |
| 科技      | 策略及營運                       | ●                      | ●  | ○  | ○  | ●  | ●  | ●  | ●  | ○   | ○   | ●   |   |
| 員工及文化   | 宗旨、價值觀及聯繫                   | ○                      | ●  | ○  | ○  | ●  | ○  | ●  | ●  | ●   | ○   | ●   |   |
| 管治      | 附屬公司管治架構                    | ○                      | ●  | ○  | ○  | ○  | ○  | ●  | ○  | ○   | ○   | ●   |   |
|         | 政策及職權範圍                     | ○                      | ●  | ○  | ○  | ○  | ○  | ●  | ●  | ○   | ○   | ●   |   |
|         | 董事會／委員會績效                   | ○                      | ●  | ○  | ○  | ○  | ○  | ○  | ○  | ○   | ○   | ●   |   |
|         | 委任及繼任                       | ●                      | ●  | ●  | ○  | ●  | ●  | ○  | ●  | ○   | ●   | ○   |   |

1 於2020年8月並無舉行正式董事會會議。

2 金融業操守監管局、審慎監管局、新加坡金融監管局、香港金融管理局成員出席的會議。

## 董事會及委員會績效、表現及問責

董事會及其下設委員會致力於至少每三年一次對本身績效進行定期獨立評估。

於2019年由外部顧問公司Boardroom Review Limited的Tracy Long博士就董事會及其下設委員會績效進行外部機構檢討後，提名及企業管治委員會再次邀請Long博士協助董事會進行年度評估，根據其2019年報告的結果及建議對董事會進度進行後續檢討，並更廣泛的評估董事會運作的績效。Long博士為獨立人士，與集團或任何個別董事並無關聯。

集團公司秘書長及管治總監另外帶領董事會下設委員會進行檢討，作為本次外部檢討的補充。有關董事會下設委員會績效檢討、主要結果及建議的詳情，請參閱第213至232頁各委員會報告。

Long博士認同董事會對其2019年建議取得的進展，其於2020年檢討的重點仍然是先前檢討的主題。有關主題包括：領導能力、一致觀點、企業文化、端對端管治及前瞻性思維。定質反饋從與董事會成員及董事會定期出席人員舉行的一對一訪談中收集而來。

於12月的董事會會議上提交的關鍵評估結果如下：

- 對願景、策略有明確的重點並在短期及長期目標之間取得平衡；
- 具有積極的團隊活力及健康對話的合作精神及共融文化；
- 董事會與管理層及主要附屬公司董事會之間具有公開透明的交流；董事會與管理層在策略及風險管理上具有一致觀點，重視目標明確；

- 明確關注營運復元力及對客戶的支援，董事會與僱員之間持續溝通，關心僱員福祉及將汲取的經驗記錄備案；
- 根據需要舉行有關當前及動態專題會議，明確關注工作優先事項；及
- 企業文化與薪酬之間的緊密聯繫。

在Long博士作出最終報告後，於2021年1月董事會已在集團主席帶領下進行討論，董事會同意將予實施的行動及優先事項，並將持續監察和採取應對措施。該等行動的進度將載於《2021年報及賬目》。

下表載列2019年至2020年檢討的主要結果，2019年因應結果取得的進度及董事會為解決需要改進的領域而議定的措施。

於2020年，高級獨立董事在諮詢其他獨立非執行董事後對集團主席表現進行檢討。非執行董事亦與集團主席進行定期個別檢討。該等檢討確認集團主席及各董事於年內盡責，付出的時間符合承諾。

執行董事表現檢討有助釐定其每年收取浮動酬勞的水平，有關檢討載於第240頁董事薪酬報告。

董事會績效建議及行動概要：

|              | 2019年及2020年評估的建議                                                                                                                                                                                                                                                                | 有關2019年建議的進度                                                                                                      | 有關2020年建議的議定行動                                                               |
|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| <b>領導能力</b>  | <p>2019年</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>透過協作、透明度、開放溝通和互助的文化，持續提供穩健的領導。</li> </ul> <p>2020年</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>繼續專注於董事會繼任計劃，在2020年取得的進展上推動及管理董事會及其下設委員會職位的繼任，多方面認識多元化並充分利用外部顧問及技術矩陣分析。</li> <li>推行行政人員繼任計劃，為未來高級領導層建立更強大及更多元的人才庫。</li> </ul> | <p>2020年，集團主席加強了與董事會及行政管理人員的溝通。於委任新集團行政總裁後，集團主席成立了董事會監督小組，以進一步與管理層合作，並提供意見。</p>                                   | <p>提名及企業管治委員會將分配額外時間討論及研究非執行董事的外部繼任人選，以及加入高級管理層(包括執行董事)的內部及外部人才庫。</p>        |
| <b>一致觀點</b>  | <p>2019年</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>透過確保董事會議程具有充足時間，以及具備切合業務風險承受水平的長期策略觀點的透明度，以建立一致的策略觀點。</li> </ul> <p>2020年</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>經參考不斷變化的外部因素及其關鍵市場的競爭狀況，優化董事會資料的使用，從而加強對策略及業務計劃成效的測試。</li> </ul>                                       | <p>在新冠病毒疫情爆發期間，董事會調整集團運作節奏及增加會議次數，藉此審視不斷變化的外部環境因素並採取即時行動。</p>                                                     | <p>董事會將繼續加強管治工作，例如成立董事會監督小組、維持集團運作節奏及利用董事會下設委員會支持及作出有效決策。</p>                |
| <b>企業文化</b>  | <p>2019年</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>反映企業文化的改進，保持把企業文化列入議程，以確保集團保持透明度和問題得以上達，同時把透明度與觀點融入各項環球業務的文化舉措及差異。</li> </ul> <p>2020年</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>繼續檢討及確定協助落實以進度及執行行為重點的經修訂策略所需企業文化及關鍵行為。</li> </ul>                                        | <p>在進行策略檢討的同時，董事會監督更新集團宗旨及價值觀的工作，重塑企業文化以落實策略。</p>                                                                 | <p>集團主席及集團行政總裁將按部就班地監督策略性決策進度。董事會深入了解集團的企業文化指標，將有助於落實符合策略、宗旨及價值觀的理想企業文化。</p> |
| <b>端對端管治</b> | <p>2019年：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>維持著重於改善資訊質素和增加與附屬公司和其他相關群體的溝通途徑，包括聽取僱員意見。</li> </ul>                                                                                                                                                                       | <p>於年內大部分時間，每月舉行一次主席論壇，增加了與主要附屬公司主席的溝通。董事會繼續與關鍵投資者及監管機構緊密聯繫，若干關鍵監管機構出席與董事會的會議。鑑於新冠病毒疫情爆發帶來的極端情況，全年有更多機會與僱員聯繫。</p> |                                                                              |
| <b>前瞻性思維</b> | <p>2019年</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>持續制訂董事會議程，關注新浮現問題。</li> </ul> <p>2020年</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>維持及改進提交予董事會的文件及簡報的質素，加深董事會對問題的了解，從而作出明智的決策。</li> </ul>                                                                                    | <p>集團主席、集團行政總裁以及集團公司秘書長及管治總監於年內定期會面，以計劃董事會會議議程，從而更有效關注新浮現問題及外間發展。</p>                                             | <p>集團主席及集團行政總裁將發起一個項目，以檢討2021年董事會報告事宜。</p>                                   |

## 董事會下設委員會

### 提名及企業管治委員會



「董事會的架構、繼任和發展，以及提升集團關鍵行政職位多元化、人才及儲備實力方面的工作，於2021年將繼續為委員會的優先處理事項。」

#### 各位股東：

本年度對提名及企業管治委員會而言是繁忙的一年。本報告概述委員會年內的工作及活動情況。

#### 2020年的優先工作

董事會及集團高級行政人員的繼任計劃依舊是委員會的關注重點，亦是其職責所在。除任命祈耀年為集團行政總裁外，我們亦於年內委任三位新獨立非執行董事。有關委任的詳情載列於下文。

為配合滙豐亞洲發展的策略重點，我們已就如何完善亞洲優秀人才計劃的人才支援和培育方式，考慮管理層的建議。董事會中的亞洲代表非常重要，因為如有董事會成員對亞洲文化及商業實踐具深厚認識及洞察力，可為董事會的討論帶來裨益。

附屬公司的管治亦是委員會關注的範疇，在過去兩年，我們在此方面取得極大進展。本報告稍後概述的附屬公司管治檢討載有已取得的進展，同時亦承認在支持集團實現世界級管治抱負方面仍有進步空間。

#### 2021年焦點

董事會的架構、繼任和發展，以及提升集團關鍵行政職位多元化、人才及儲備實力方面的工作，於2021年將繼續為委員會的優先處理事項。在培養人才方面，委員會將繼續專注於培育多元化的人選，以確保集團行政委員會及其他高級管理人員能代表滙豐經營所在地區的客戶、社區及市場。

隨著集團策略的推展，我們知道所需的技能和能力將不斷演變，而委員會將發揮關鍵作用。

提名及企業管治委員會

主席  
杜嘉祺

2021年2月23日

## 成員

|                    | 自以下日期起<br>擔任成員 | 2020年會議<br>出席紀錄 |
|--------------------|----------------|-----------------|
| 杜嘉祺(主席)            | 2017年10月       | 9/9             |
| 祈嘉蓮 <sup>1</sup>   | 2018年4月        | 4/4             |
| 史美倫                | 2014年5月        | 9/9             |
| 卡斯特                | 2018年4月        | 9/9             |
| 傅偉思                | 2020年5月        | 5/5             |
| 古肇華                | 2020年5月        | 5/5             |
| 利蘊蓮                | 2018年4月        | 9/9             |
| 麥浩智                | 2019年4月        | 9/9             |
| 梅愛苓 <sup>2</sup>   | 2020年7月        | 3/4             |
| 苗凱婷                | 2018年4月        | 9/9             |
| 聶德偉                | 2018年4月        | 9/9             |
| 戴國良                | 2018年4月        | 9/9             |
| 梅爾莫                | 2016年4月        | 9/9             |
| 施俊仁爵士 <sup>1</sup> | 2017年4月        | 3/3             |

1 施俊仁爵士於2020年2月18日自董事會退任。祈嘉蓮於2020年4月24日自董事會退任。

2 由於在其獲委任加入董事會前事先有其他約定事務，梅愛苓未能出席提名及企業管治委員會其中一次會議。

#### 集團行政總裁繼任

選任集團行政總裁事關重大，因此，考慮到此決定或將影響集團和相關群體日後的發展，我們必須在作出決定之前，有充分時間全面評估集團的人選。

在外部招聘合作夥伴Egon Zehnder的支援下，我們進行了全面而嚴謹的招聘過程，以物色新一任集團行政總裁。委員會很高興能在內部覓得一名人選—祈耀年，並深信他是出任該職位以服務集團的不二之選。有關任命祈耀年的詳情載於第22頁的第172條聲明。協助滙豐進行高層人員招聘的Egon Zehnder，與集團或董事會成員概無其他關聯。

於2020年3月以常額員工形式任命祈耀年後，委員會商定一項全面的履新及發展計劃，以最有效的方式支援他成功帶領集團克服所面對的種種挑戰。委員會過去一年對此進行監察，並將繼續支援祈耀年及其行政團隊，處理策略和業務重點。

#### 董事會組成

董事會及其下設委員會的組成均繼續成為2020年的工作焦點，並在確保董事會具備所需的專業知識，以根據長遠策略及外部環境的發展來監督、支持及監察管理表現方面取得了進展。

在傅偉思、古肇華及梅愛苓引領下，董事會在銀行、科技及營運方面累積了深厚經驗，為董事會未來數年的議事繼續發揮關鍵作用。有關技能及過往經驗的進一步詳情載於第198至201頁的董事會履歷。

Russell Reynolds Associates協助董事會物色合適的非執事董事候選人，亦協助委員會及管理團隊進行高級行政人員繼任計劃，作為2020年人才識別、評估及發展綜合方針的一部分。Russell Reynolds同時亦協助滙豐進行高級人員招聘。他們與集團或董事會成員概無其他關聯。



考慮到集團目前營運環境的轉變及策略目標，我們已重新整理董事會技能矩陣。鑑於集團在改革、環境、社會及管治與氣候等方面的抱負，我們修訂技能矩陣，提高對此方面能力的重視。技能矩陣有助確保董事會具備履行職責、監督管理階層及回應新興趨勢所需的技能及經驗，因此是一項重要的工具。

董事會將繼續致力增加其多元性，並確保其能夠反映我們所服務的市場和社會。

### 董事會變動

過去一年內，董事會出現多項變動。除在2020年2月任命上述三位新非執行董事外，施俊仁爵士和祈嘉蓮亦於2020年內自董事會退任。聶德偉獲委任接替施俊仁爵士的高級獨立董事兼集團監察委員會主席職務。

史美倫將在5月舉行的2021年股東周年大會結束時自董事會退任。

誠如報告較前部分所述，范貝恩將於2021年9月1日加入董事會。我們正物色其他合適人選加入，以進一步提升董事會與其下設委員會的專業知識及經驗。

我們亦已考慮到委員會成員身分的事宜，並因此確認聶德偉將於《2020年報及賬目》刊發後卸任集團薪酬委員會職務。聶德偉欣然同意在2020年2月獲委任為高級獨立董事及集團監察委員會主席後，於2020年全年保留該委員會成員的身分，從而為所有委員會在新的董事會成員加入的同時提供緊密的聯繫。

### 高級行政人員繼任及發展

於2019年8月獲臨時委任為集團行政總裁後，祈耀年著手改革當時集團管理委員會的架構，並將其重新定位為集團行政委員會。其中包括委任七個新職位，此舉意味我們已針對滙豐最高級的行政人員職位實施大量繼任計劃。

因此，委員會在2020年專注於重建此儲備力量，以確保滙豐擁有強大而具潛力的未來領袖人才庫。我們與祈耀年及集團人力資源總監通力合作，以綜合方式評估、培育行政人才及與外部市場基準進行比較。

我們於2020年12月的會議上討論及批准經更新的集團行政委員會繼任計劃，當中反映集團的變化和進一步提倡多元化，尤其是性別及種族。

就此，為確保我們支持及培育集團於關鍵地區的人才，委員會已省覽有關亞洲優秀人才計劃的最新資料。這項計劃的對象包括區內約1,000名極具潛質的優秀人才，目標是支援區內及滙豐整體的發展和進步。

### 委員會表現評估

於2020年，集團對包括委員會在內的董事會下設委員會的績效進行內部年度檢討。

整體而言，檢討得出的結論認為，於2020年，委員會繼續有效運作。檢討提出若干改進建議，尤其關注討論關鍵項目的時間分配，以確保委員會有足夠機會在高級行政人

員繼任與發展等議題上作出必須的深入探討。委員會已經審議並討論評估結果，並接納調查結果。

評估的結果已上報董事會，委員會將跟進在2020年所提出建議的進展。

### 附屬公司管治檢討

繼於2019年落實附屬公司問責架構後，委員會於2020年對集團旗下七家主要附屬公司以及三家分別以恒生銀行、滙豐環球投資管理及滙豐私人銀行(瑞士)形式營運的重要附屬公司進行管治檢討。

檢討工作由集團公司秘書長及管治總監帶領，並專注於：

- 董事會規模、技能、任期與董事袍金；
- 管治支援；及
- 集團與附屬公司之間的關係。

在檢討工作過程中，我們遵守良好的董事會常規，並符合包括在附屬公司問責架構下的集團管治期望。

委員會提出多項建議，以提高企業管治水平及確保企業管治的貫徹應用，並進一步提高集團及旗下附屬公司之間的透明度及參與程度。建議包括：

- 附屬公司問責架構：檢討及更新附屬公司問責架構下的原則，以釐清及為集團的期望提供更妥善的指引；
- 董事會組成、規模及獨立性：闡明集團對附屬公司董事會規模、組成與獨立性以及董事會任期長短的期望，以及鼓勵積極更新附屬公司董事會成員組合。多名長期服務的附屬公司董事於本次檢討後宣布退任集團董事；及
- 要求提高報告和管理資訊質素的一致性，並進行其他方面的工作，從而確保董事會及其下設委員會，以及附屬公司董事會及其他高級管治論壇成員獲得所需資料，以便作出明智的決定。

鑑於檢討順利完成並得到集團和附屬公司(包括集團行政委員會)的大力支持，我們同意於2021年就全球業務的管治常規進行檢討。

### 管治

滙豐於2019年決定增設管治總監一職，乃為認可董事會對管治議程的重視，以及滙豐(包括附屬公司在內)實踐最優秀管治的策略重要性。該職位由集團公司秘書長(現獲任命為集團公司秘書長及管治總監)兼任，並向集團主席匯報。

儘管從商業和地緣政治的角度來看，滙豐作為一家機構面對了不少考驗。然而在改善整體管治安排方面，我們在2020年已取得良好進展，尤其在2019年的董事會績效檢討中，我們確定了需要改善的範疇。

此包含我們新的管治運作節奏，新的管治模式有助為董事會、集團行政委員會和附屬公司實現嚴謹的端對端管治，以及舉行更具成效和更有效率的管治會議。新的集團營運節奏使董事會與集團行政委員會之間的目標更趨一

致，並有助我們的附屬公司及環球業務安排會議次序，以便可於董事會討論及批准有關主要事宜前就有關事宜提供意見。由於集團的附屬公司在制訂及執行策略優次方面扮演重要的角色，故這項安排在2020年尤為重要。

為配合與董事會於2018年《英國企業管治守則》開始實施時所作的承諾，委員會參考不斷演變的市場慣例，對董事會就與員工交流及了解員工整體意見所採用的另一機制進行檢討。於2020年，委員會確認其對我們選用「替代安排」機制成效仍有信心，並相信以集團的規模和地域覆蓋而言最為合適。與員工溝通繼續是董事會於2021年的一項首要工作。有關我們促進員工團隊參與的安排詳情載於第210頁。

### 多元化

委員會的多元化政策訂明我們達成多元化目標的方法，以助確保在制訂繼任計劃時，會考慮到多元化和共融因素。

為配合我們對多元化的持續承諾，我們於2020年檢討了董事會成員多元化政策。這項檢討包括檢視最佳實踐的發展，以及對董事會成員多元化的規管要求，包括審慎監管局概述的要求。

董事會在考慮日後獲委任為董事的人選時，將根據其特徵作出多項輕微修訂。該等措施包括為董事會多元化政策增加社會背景作為考慮因素，並進行修正以強調多元思維與風險規避和強化決策的關係。經修訂的董事會成員多元化政策可於[www.hsbc.com/who-we-are/leadership-and-governance/board-responsibilities](http://www.hsbc.com/who-we-are/leadership-and-governance/board-responsibilities)瀏覽。

我們最近進行的非執行董事物色工作，無論在性別及亞太區傳統的代表方面，都將多元化納入優先考慮。由於預期未來數年將有董事陸續退任，這些工作已被確定為需要加強的範疇。

於年底，董事會的性別多元化達到35%（14位董事中佔5位），符合Hampton-Alexander Review的預期（即於2020年底女性代表比率達到33%）。我們不僅達成，更超額完成Parker Review有關在2021年前至少一名董事來自少數族裔背景的目標，董事會中有四名成員為「其他族裔董事」，符合Parker的定義。

董事會亦高度重視跨部門組織的多元化，並相信這是滙豐未來成功的關鍵要素。有關提高高級管理層及廣大員工多元化的活動詳情，請參閱第64至65頁。

### 非執行董事的獨立性

董事會已授予委員會有關評估非執行董事獨立性的權力。

根據英國及香港《企業管治守則》，委員會已審查並確認所有已於股東周年大會上參與選舉及重選的非執行董事均被視為獨立人士。此結論乃在考慮了所有可能或似乎會損害獨立性的有關情況之後得出。

於2011年加入滙豐董事會的史美倫將不會於2021年股東周年大會上膺選連任。委員會經考慮可能或似乎會影響其獨立性的所有其他相關情況後，認為不論其服務年資長短，史美倫繼續為獨立人士，並認為她將繼續為獨立人士，直至其在2021年股東周年大會日期自董事會退任為止。

委員會亦監督集團區域性主要附屬公司的董事會組成，並批准董事及高級管理層於該等附屬公司的委任。

#### 於2020年內審議的事項

|                    | 1月 | 2月 | 4月 | 5月 | 7月 | 9月 | 12月 |
|--------------------|----|----|----|----|----|----|-----|
| <b>董事會的組成及繼任</b>   |    |    |    |    |    |    |     |
| 董事會的組成，包括繼任計劃及技能矩陣 | ●  | ●  | ●  | ○  | ○  | ●  | ●   |
| 批准多元化及共融政策         | ○  | ○  | ●  | ○  | ○  | ○  | ○   |
| 批准利益衝突政策           | ○  | ○  | ○  | ○  | ○  | ○  | ●   |
| <b>行政人才及發展</b>     |    |    |    |    |    |    |     |
| 高級行政人員繼任           | ○  | ●  | ●  | ●  | ●  | ●  | ●   |
| 批准行政人員繼任計劃         | ○  | ○  | ○  | ○  | ○  | ○  | ●   |
| 人才計劃               | ○  | ○  | ●  | ○  | ○  | ○  | ○   |
| <b>管治</b>          |    |    |    |    |    |    |     |
| 董事會及委員會評核          | ○  | ○  | ●  | ●  | ○  | ○  | ●   |
| 附屬公司管治             | ○  | ○  | ○  | ○  | ●  | ○  | ○   |
| 附屬公司及行政人員任命        | ●  | ●  | ●  | ●  | ●  | ●  | ●   |

#### 委任程序—評核新非執行董事

| 第1步                                     | 第2步                                                     | 第3步                                                      | 第4步                                       | 第5步                                        |
|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------|
| 委員會同意候選人獲任命加入董事會所需具備的理想條件。外部招聘合作夥伴已獲委任。 | 委員會考慮初步遴選候選人名單後，同意應優先處理哪些人選。相關候選人已獲外部招聘合作夥伴約見，以了解他們的興趣。 | 安排委員會成員與首選非執行董事候選人會面。討論非執行董事的意見，並審議潛在衝突情況及透過盡職審查發現的其他事宜。 | 委員會向控股公司董事會推薦委任非執行董事，以作審批，但須待完成盡職審查後方可作實。 | 於任命前完成待進行的盡職審查及相關程序。新任董事獲發入職及履任啟導資料包並完成程序。 |

集團監察委員會



「委員會投入大量時間以了解及評估新冠病毒疫情爆發如何影響預期信貸損失、集團內部改革計劃以及其他相關會計判斷及披露。」

各位股東：

本人欣然以集團監察委員會主席的身份，呈報任內首份報告。委員會經歷了議程緊湊的一年，舉行了13次會議。本報告列載於2020年內審議的部分議題。

委員會擁有豐富但多元的金融服務經驗。為進一步鞏固我們的技能，委員會歡迎新成員梅爾莫、傅偉思及梅愛苓的加入。施俊仁爵士與祈嘉蓮於年內離任，本人謹此為他們對集團監察委員會所作出的重大貢獻致以感謝。

委員會投入大量時間以了解及評估新冠病毒疫情爆發如何影響預期信貸損失、集團內部改革計劃、監管變化對監控環境的影響，以及其他相關會計判斷及披露。

鑑於委員會在舉報方面的角色，本人定期與集團合規總監及集團舉報監督主管會面，討論重大舉報事件、改進舉報制度的安排和定期向委員會匯報的計劃。

為加深對當地主要事務及所面對考驗的了解，本人出席了集團多個主要附屬公司監察委員會的會議。此等會議配合年內定期舉行的監察及風險管理委員會主席論壇，以確保各主要附屬公司的優先關注事項趨於一致，並加強與各主要附屬公司的關係。

委員會定期省覽集團審核部主管就審核計劃進度提供的最新資料。年內，審核計劃已因應新冠病毒疫情爆發帶來的新風險及集團所有重大變動計劃的鑑證工作作出調整。

我們的外聘核數師PricewaterhouseCoopers LLP (「PwC」) 現已完成第六次審計。PwC繼續為管理層提供有力質詢，並就特定財務報告判斷及監控環境向委員會提供完備的獨立意見。

根據內部評估所得，委員會於2020年繼續有效運作，並提出若干持續改善建議。

集團監察委員會

主席

聶德偉

2021年2月23日

成員

|                    | 自以下日期起<br>擔任成員 | 2020年會議<br>出席紀錄 |
|--------------------|----------------|-----------------|
| 聶德偉(主席)            | 2016年5月        | 13/13           |
| 祈嘉蓮 <sup>1</sup>   | 2014年3月        | 5/5             |
| 傅偉思                | 2020年5月        | 7/7             |
| 梅愛苓 <sup>2</sup>   | 2020年7月        | 5/6             |
| 施俊仁爵士 <sup>1</sup> | 2014年9月        | 3/3             |
| 戴國良                | 2018年12月       | 13/13           |
| 梅爾莫                | 2020年4月        | 10/10           |

1 施俊仁爵士於2020年2月18日自董事會退任。祈嘉蓮於2020年4月24日自董事會退任。

2 由於在其獲委任加入董事會前事先有其他約定事務，梅愛苓未能出席於2020年7月舉行的會議。

主要職責

委員會的主要職責包括：

- 監察及評估有關集團財務表現的財務報表、正式公布及監管資料之完整性，以及重大會計判斷。
- 檢討財務報告的成效，並確保管理層已就財務報告實施適當的內部監控。
- 檢討及監察與外聘核數師的關係，監督非審計服務的委任、任期、輪換、薪酬、獨立性及委聘。
- 監督環球審核部的工作，監察及評估部門的績效、表現、資源、獨立性及地位。

委員會管治

委員會就有關集團的財務報告規定事宜向董事會提供資料及意見，以確保董事會對管理層、環球審核部及外聘核數師的工作進行監督。

集團行政總裁、集團財務總監、集團財務主管、集團會計總監、集團審核部主管、集團風險管理總監及其他高級管理層成員定期出席集團監察委員會會議。外聘核數師已出席所有會議。

主席於正式委員會會議外，與管理層、環球審核部及外聘核數師定期舉行會議，討論議程的籌劃及年內發生的特別問題。委員會亦定期與集團法律事務總監、內部審核人員及外聘核數師以及其他高級管理人員個別舉行閉門會議。

委員會秘書與主席定期會面，確保委員會履行其管治責任，在落實會議議程時審議相關群體的觀點，並監察措施及委員會優先事項的實施進度。

委員會會議通常在董事會會議召開前數天舉行，以便委員會能及時和有序地匯報其調查結果及建議。這項工作透過主席進行，主席會就特別相關的事宜提出意見，而董事會則會收到委員會會議議程及會議紀錄的副本。



## 於2020年內審議的事項

|                           | 1月 | 2月 | 4月 | 6月 | 7月 | 9月 | 10月 | 12月 |
|---------------------------|----|----|----|----|----|----|-----|-----|
| <b>匯報</b>                 |    |    |    |    |    |    |     |     |
| 財務報告事宜包括：                 |    |    |    |    |    |    |     |     |
| — 審閱財務報表，確保資料披露公平、均衡且易於理解 |    |    |    |    |    |    |     |     |
| — 重大會計判斷                  | ●  | ●  | ●  | ●  | ●  | ●  | ●   | ●   |
| — 持續經營假設及可行性聲明            |    |    |    |    |    |    |     |     |
| — 監管規定補充資料及《環境、社會及管治報告》   |    |    |    |    |    |    |     |     |
| 監管匯報相關事宜                  | ●  | ●  | ●  | ●  | ○  | ●  | ○   | ●   |
| 主要附屬公司監察委員會的證明書           | ○  | ●  | ○  | ○  | ●  | ○  | ○   | ○   |
| <b>監控環境</b>               |    |    |    |    |    |    |     |     |
| 檢討內部財務監控的不足之處及成效          | ●  | ●  | ●  | ●  | ●  | ●  | ●   | ●   |
| <b>內部審計</b>               |    |    |    |    |    |    |     |     |
| 環球審核部報告                   | ●  | ●  | ●  | ●  | ●  | ○  | ●   | ●   |
| 年度審核計劃、獨立性及有效性            | ●  | ○  | ●  | ○  | ●  | ○  | ○   | ●   |
| <b>外部審核</b>               |    |    |    |    |    |    |     |     |
| 外部審核報告(包括外部審核計劃)          | ●  | ●  | ●  | ●  | ●  | ○  | ●   | ●   |
| 委任、薪酬、非審核服務及成效            | ●  | ●  | ●  | ●  | ○  | ○  | ●   | ○   |
| <b>合規性</b>                |    |    |    |    |    |    |     |     |
| 會計準則及關鍵會計政策               | ●  | ●  | ○  | ○  | ○  | ○  | ○   | ●   |
| 企業管治守則及上市規則               | ○  | ●  | ○  | ○  | ●  | ○  | ○   | ○   |
| <b>舉報</b>                 |    |    |    |    |    |    |     |     |
| 舉報安排及成效                   | ○  | ●  | ●  | ○  | ●  | ○  | ○   | ●   |

### 符合監管規定

董事會確認委員會各成員符合美國證券交易委員會準則所界定的獨立性，而委員會亦繼續具備與集團經營所在行業相關的能力。董事會已判斷聶德偉、戴國良及梅愛苓全可視為《Sarbanes-Oxley法案》第407條所界定的「財務專家」，並具備英國及香港《企業管治守則》所要求的最近和相關財務經驗。

委員會評估會計及財務報告部門的資源是否充足，亦監察與其職責相關的法律及監管環境。

集團監察委員會主席定期與英國審慎監管局和金融業操守監管局等監管機構舉行會議，當中包括集團外聘核數師PwC出席的三邊會議。

### 委員會如何履行職責

#### 與主要附屬公司監察委員會的聯繫

年內，集團監察委員會主席定期與主要附屬公司監察委員會主席會面，並列席會議，以加強彼此間的聯繫及加深對主要議題判斷的了解。另外，集團透過監察及風險管理委員會主席論壇與委員會主席定期進行互動。

主要附屬公司監察委員會的任命均須經集團監察委員會審核和通過。集團監察委員會主席在委任獲提名的新任主席前與其會面。

主要附屬公司監察委員會就編製財務報表、遵守集團政策及上報須提請集團監察委員會垂注的任何事宜，每半年向集團監察委員會作出確認。

#### 財務報告

委員會年內已審閱的財務報告包括《年報及賬目》、《中期業績報告》、季度盈利公布、分析員簡報和第三支柱資料披露文件。

作為審查的一環，集團監察委員會對管理層應用主要會計政策、重大會計判斷及遵守披露規定的情況進行評估，藉此確保有關情況符合相關財務報告規定，並屬恰當及可予接納。委員會慎重考慮了與優先策略相關的主要表

現衡量指標，並確保表現及展望陳述公正持平，同時適當地反映風險及不明朗因素。

委員會於年內定期收到管理層就新冠病毒疫情爆發所作出的額外指引及披露資料的最新消息。委員會審議管理層就英國財務報告評議會就滙豐《2019年報及賬目》提出有關商譽減值披露的意見及英國財務報告評議會的業界刊物(包括致監察委員會主席的函件)作出的回應，並對此感到滿意。

集團監察委員會與集團風險管理委員會共同審視集團目前的狀況以及新浮現和主要的風險，並在向董事會作出關於集團長期可行性聲明的建議前嚴格評估集團的前景。在向董事會提出建議並表示集團應繼續按持續經營基準編製年度及中期財務報表前，集團監察委員會亦進行了詳盡檢討，進一步詳情列載於第41頁。

委員會審閱長遠可行性聲明及採納持續經營基準時已因應新冠病毒疫情，考慮英國財務報告評議會就財務報告發出的額外指引。

對資料披露文件進行審閱及質詢後，委員會向董事會表示財務報表整體而言屬公平、均衡及易於理解，並能為股東就評估集團狀況、業績、業務模式、策略及業務風險提供所需資料。

#### 新冠病毒疫情對會計判斷的影響

鑑於新冠病毒疫情及其他地緣政治事件，委員會投入大量時間(包括召開額外會議)檢討管理層的方法及對IFRS 9預期信貸損失的分析並提出質詢。在檢討過程中，集團監察委員會充分考慮到各監管機構就新冠病毒疫情爆發及預期信貸損失估計所發出的額外指引的詮釋及應用。

委員會已審慎考慮預期信貸損失的計量，尤其是就前瞻性經濟指引、相關經濟境況、比重的合理性及對財務報表及披露資料的影響作出的主要判斷及管理調整。

我們曾就預期信貸損失模型所帶來的風險進行詳細討論，因為疫情屬前所未見的性質，即經濟狀況的嚴重程度，超出了開發IFRS 9模型所用歷史數據和經驗的範圍。委員



會就管理層如何模擬預期信貸損失，特別是採用信貸風險判斷提出質詢，並邀請滙豐的信貸專家向委員會提出意見。

應集團監察委員會主席的要求，環球審核部已就預期信貸損失前景及預期信貸損失披露一致性在季度報告中所作的披露進行額外核實及鑑證。鑑於新冠病毒疫情對預期信貸損失監控的設計、實施及運作所造成的影響導致需對預期信貸損失估計作出重大變動，集團的外聘核數師定期就管理層假設的合理性與委員會分享其看法。

其他因新冠病毒疫情而需要進行深入檢討的重大會計判斷範疇包括金融工具估值、商譽減值、對沖會計及於聯營公司之投資。其他詳情載於第220頁「2020年之主要工作及審議的重大事項」列表內。

### 內部監控

集團監察委員會評估財務報告內部監控制度之成效及任何對其有影響的發展，藉以協助董事會根據《Sarbanes-Oxley法案》第404條評估財務報告的內部監控。

委員會已省覽定期更新資料及確認函，知悉管理層已經或正在就透過集團監控架構的運作所識別之任何缺失或漏洞採取所需補救行動。董事會如何檢討內部監控主要範疇成效的詳情載於第260頁。

於2020年，向委員會提供的最新資料包括新冠病毒疫情爆發對內部監控的潛在影響。這些影響包括與運作程序及監控措施直接有關的影響，例如為實施政府紓困計劃而需要制訂的新訂或經修訂監控措施，以及同事在應變安排計劃下工作所產生的其他間接影響。管理層在不同防線上執行多項額外的鑑證程序，以監察、評估和減輕這些影響，並定期向委員會匯報結果。

### 外聘核數師

PwC是集團的外聘核數師，並已出任此職務六年，高級審計合夥人為自2019年起擔任此職位的Scott Berryman。委員會檢討了外聘核數師的年度審計方法及策略，並定期省覽關於新冠病毒疫情爆發對監控環境影響及集團改革計劃的最新資料。有關與PwC討論的主要事項載於第267頁核數師報告。

PwC討論新冠病毒疫情爆發對審計工作的執行和進度的影響、通過遙距工作進行審計工作的計劃，以及所採取的紓緩措施。措施包括加快規劃工作的進度，以及提前進行多項審核工作，以考慮到遙距工作而導致的預期延遲情況。此外，PwC亦討論有關重大會計判斷(如預期信貸損失)的額外相關工作，以及新冠病毒疫情爆發對確定重大性質的影響。

年內，集團監察委員會以問卷評估PwC作為集團外聘核數師的成效，該問卷集中於整個審計過程、其效能及工作質素。委員會特別關注PwC所採取的行動措施，以回應滙豐的績效檢討結果和英國財務報告評議會作出的PwC企業審計質素檢討結果。PwC強調要持續投入額外資源和投資新科技，以改善審計的質素和一致性。委員會主席還私下會見了PwC的滙豐項目質素監控合夥人，討論持續的審計改進措施。

集團監察委員會省覽集團及其主要附屬公司的合夥人輪換及繼任情況的最新資料，以及為確保有效過渡所採取的措施。

集團監察委員會審視僱用外聘核數師的僱員或前僱員的政策，年內並無違反所強調的政策。外聘核數師出席所有委員會會議，而集團監察委員會主席則全年與高級審計合夥人及其團隊保持定期接觸。

委員會亦評估自行識別或由PwC所報告對核數師獨立性構成潛在威脅的事宜。集團監察委員會認為PwC具獨立性，而PwC已根據專業道德標準，向集團監察委員會提供書面確認，說明該事務所於2020年保持獨立。

委員會確認已遵守《競爭及市場管理局命令》內的財務報表規定。委員會承認英國《企業管治守則》所載關於審計招標的規定。滙豐自2015年1月1日起委任PwC，但根據該等規定，滙豐將須就2025年財政年度末及往後的審計工作進行招標。

委員會認為，由於更換核數師會對機構造成重大影響(包括對環球財務部的影響)，因此不宜重新招標。由於新冠病毒疫情持續帶來影響，加上集團改革計劃正進行重大策略性改變，故更換核數師將導致工作中斷及營運風險增加。此外，委員會亦正密切監察競爭及市場管理局的法定審計市場研究、Kingman英國財務報告評議會檢討及Brydon未來英國外部審計市場的審計質素及成效檢討的諮詢結果和建議。委員會將根據英國審計改革結果，在2025年進行重新招標之前充分考慮其審計招標策略。

委員會已向董事會推薦續聘PwC為核數師。有關續聘PwC及其2021年審計費用的決議案，將於2021年股東周年大會上向股東提呈。

### 非審計服務

委員會負責制訂、檢討及監察外聘核數師提供非審計服務的合適性，並於委託外聘核數師提供非審計服務時遵循集團政策。年內，集團監察委員會審議就實施《英國財務報告評議會2019年經修訂道德準則》(於2020年生效)及內部管治變動而對集團政策作出的變動。經修訂準則的主要變動為引入主要會計師可提供的「白名單服務」。白名單中並無規定的所有服務被禁止提供。非審計服務須根據外聘核數師獨立政策進行，以確保有關服務不會構成利益衝突。所有非審計服務均須由集團監察委員會或按集團監察委員會設定的授權限制和準則行事的集團財務部批准。

PwC提供的非審計服務包括年內獲批准的45個項目(涉及費用多於10萬美元，但少於100萬美元)。環球財務部(集團監察委員會的代表)認為，採用PwC提供該等服務符合集團最佳利益，原因如下：

- 項目為審計相關服務，多由審計項目團隊成員負責，涉及的工作與審計工作密切相關；
- 其他鑑證服務涵蓋的項目須獲取適當的審計憑證，以便發表結論，而該結論旨在提高責任方以外的目標用戶對相關資料的信任程度；或

- 其他涉及服務組織內部監控顧問鑑證報告的獲允許服務，而有關報告主要為第三方終端使用者編製及供其使用。

年內，有八個涉及費用逾100萬美元的項目獲批。相關項目主要為監管機構要求的工作，而增加的費用與先前批准的項目相關。在預先核准服務清單範圍以外的一個新項目乃與於2023年採納IFRS 17的前期高級審計程序有關。

| 核數師費用       | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 |
|-------------|---------------|---------------|
| 應付費用總額      | 130.2         | 110.7         |
| 審計以外之其他服務費用 | 37.3          | 25.5          |

## 環球審核部

環球審核部的主要職責為協助董事會和管理層保障集團的資產、聲譽以及保持集團持續發展。為達到此目的，環球審核部就集團管治、風險管理以及監控架構及流程的設計及運作成效提供獨立客觀的鑑證，並優先處理最大風險之範疇。

環球審核部在履行日常管理職責時必須保持獨立性，才能維持獨立客觀的立場，發表客觀的審計報告。環球審核部的審計項目選擇、範圍、程序、頻率、時間等事宜或內部審計報告內容不受組織的任何部分干預。環球審核部遵守內部審計師公會的強制性指引。

集團審核部主管向集團監察委員會主席匯報，並定期與其會面。審計工作結果以及集團整體管治、風險管理、監控架構及程序的評估會在適當時定期匯報予集團監察委員會、集團風險管理委員會及地方監察及風險管理委員會。匯報識別出在審計工作、業務及監管發展中所發現的重要主題，並就新浮現及年期風險發表獨立觀點，以及提供審計報告的詳情。

審計報告乃透過對程序及監控、風險管理架構及主要變革措施進行業務及功能審計，加上監管審計、調查及特別評估予以編製。除了持續重要的以監管為重點的工作外，2020年審計報告的風險主題類別包括策略、管治及文化、金融犯罪、操守及合規、金融復元力以及營運復元力。於2020年4月，為應對新冠病毒疫情，環球審核部完成了以風險為基礎的檢討，修訂2020年度審核計劃，以建立能力就疫症大流行所帶來的主要風險進行實時審計。實時審計可為管理層應對新冠病毒疫情提供實時、獨立及持續的觀察，並可就未得到及時處理的重要觀察提出問題。此外，因應2020年2月公布的業務最新狀況，環球審核部專注於改革計劃的管治，並為選定的複雜及首要業務個案開展項目審計工作。

行政管理層負責確保環球審核部提出之事宜於協定之適當時間內處理，並須向環球審核部作出有關確認，確定事項已按風險基準處理完成。

一如過往年度，2021年審計規劃程序將包括評估代表集團的審核公司之內在風險及監控環境優勢。評估結果將與按風險類別作出的由上而下風險主題分析結合，以確保有關規劃已涵蓋所識別的主題。2021年審計工作的風險主題類別將繼續集中在策略、管治及文化、金融犯罪、操守及合規、金融復元力以及營運復元力。2021年，主要風險主題的季度評估將成為主題報告和更新方案的根據，

並最終成為2022年規劃程序的基礎。年度審計方案及重大更新方案須經集團監察委員會批准。根據向集團監察委員會定期提交的內部審計報告、與集團審核部主管舉行的私人會議、環球專業價例年度評估和季度質素保證更新資料，集團監察委員會信納環球審核部的職效及其資源的適當性。

環球審核部與滙豐的外聘核數師PwC維持緊密的工作關係。外聘核數師將獲告知環球審核部的工作及績效，並可自由存取所有內部審計報告及證明記錄文件。

## 2020年之主要工作及審議的重大事項

### 集團監察委員會與集團風險管理委員會的監督協作

集團監察委員會與集團風險管理委員會緊密合作，確保已設有程序管理風險及監督內部監控架構。兩個委員會合作無間，透過相互溝通或主席之間聯合討論，確保任何共同範疇的問題均得到適當處理。

集團監察委員會及集團風險管理委員會主席同時是兩個委員會的成員，並積極參與對方委員會的會議，藉此加強兩個委員會之間的聯繫、配合及信息交流。此外，集團監察委員會及集團風險管理委員會的成員亦有重大重疊，以確保成員可透過出席兩個委員會的會議，加深對事項的了解和對當前挑戰的認識。

2020年，因應管理層提出將集團監察委員會監督公司層面監控的責任轉移至集團風險管理委員會的提議，集團監察委員會及集團風險管理委員會的主席進行審議並提出質詢。兩位主席考慮到有關委員會是否具備適當的管理資歷承擔監督公司層面監控的責任，以及兩個委員會是否定期獲得適當的匯報以履行其監督責任。

主要及地區附屬公司的監察及風險管理委員會主席連同該等附屬公司的高級管理人員於2020年舉辦了五場監察和風險管理委員會主席論壇，旨在討論共同優先事項、改善和修正計劃以及關於風險管理及內部監控架構的前瞻性議題。監察和風險管理委員會主席論壇討論的議題列載於第226頁的集團風險管理委員會報告。

以下為集團監察委員會及集團風險管理委員會於2020年共同關注的三個範疇：

### 可持續監控環境

在集團監察委員會的監督下，集團行政委員會繼續推行一項旨在確保僱員對內部監控及端對端程序有清楚了解並承擔問責，從而提高營運質素及提供一致的優質客戶服務，以及簡化同事的監控運作程序的計劃。

集團監察委員會對管理方案提出具建設性的質詢，定期省覽各項工作進度的最新資料，並新設一個集團整體非金融風險論壇以評估及跟進改善計劃的成效，同時設有上報至集團監察委員會及集團風險管理委員會的途徑。

### 財務報告

根據《Sarbanes-Oxley法案》的規定，集團監察委員會就鑑證工作及管理層對財務報告內部監控的觀點進行檢討並提供意見。集團監察委員會與集團風險管理委員會共同監察管理層及外聘核數師就公司層面監控的重大缺失及漏洞提出的修正計劃。作為可持續監控環境計劃的一環，集團監察委員會將繼續監察修正計劃的實施進度以及《Sarbanes-Oxley法案》規定與營運風險架構的整合工作。

於2020年，集團監察委員會及集團風險管理委員會檢討了根據IFRS 9估計預期信貸虧失所用模型產生的風險，特別是在新冠病毒疫情下的經濟環境。委員會就相關經濟境況、管理層新增的額外境況及對各個境況所設定比重的合理性提出質詢，以了解對財務報表的影響。

## 監察監管規定變動

集團監察委員會批准了一項年度優先事項計劃，以檢討管理層如何應對目前及日後會對財務報告造成影響的監管規定變動。於2020年，這包括新會計準則的詮釋、行業整體監管改革計劃，以及相關計劃對會計判斷的影響。集團監察委員會將繼續監察在年內識別並會影響財務報告完整性、集團及其與監管機構關係的特定會計事項及未來監管項目。

審慎監管局與全球其他監管機構繼續提高對監管報告質素的重視。集團監察委員會將檢討管理層採取的措施，以加強監控監管報告。另外，隨著我們加強流程和監控，此舉可能對若干監管比率構成影響。

集團監察委員會及集團風險管理委員會繼續攜手監察管理層的建議以及巴塞爾協定3改革方案及銀行同業拆息過渡實施的進度。集團監察委員會聚焦於巴塞爾協定3改革方案及銀行同業拆息過渡對滙豐財務報告以及與其他集團改革計劃的相互依賴性的營運和監控環境影響。

## 舉報及「暢所欲言」的文化

舉報是「暢所欲言」文化中不可或缺的元素。透過集團的舉報平台HSBC Confidential，滙豐提供各種方式讓員工提出舉報事項（詳情載列於第68頁）。集團監察委員會則負責

監察集團的舉報安排的成效。集團合規總監定期向集團監察委員會匯報舉報安排的成效，提供對監控措施的評估並詳細說明內部審計評估的結果。委員會亦聽取了有關文化與操守風險以及與舉報個案相關的管理層行動的簡報。集團監察委員會主席為集團舉報人的守護者，負責確保和監督滙豐舉報政策和程序的完整性、獨立性及有效性，保障舉報者。委員會主席於年內與集團舉報監督主管會面，聽取有關重大舉報個案以及舉報安排評估的匯報。

2020年內，委員會要求了解一些關鍵範疇的最新資料，包括舉報調查及時性的評估。相關安排於2020年接受內部審計檢討，結果顯示有關安排在設計、監控及管理監督方面的表現均令人滿意。作為持續評估端對端安排的一環，委員會要求對舉報安排所依賴的員工調查部門的關鍵市場進行更深入的審查。2020年12月，集團監察委員會獲呈上外部基準評估報告，當中概述了多個銀行同業舉報安排的整體成效和調查過程，以及由外部諮詢公司、律師事務所和英國慈善機構Protect發布的最佳慣例指引。評估反映於2020年內取得的重大進展，例如推出新的舉報平台Navex、提升全球最低標準、「暢所欲言」文化得到鞏固。此外，集團加強了管治，尤其重點關注新浮現的關鍵操守主題，以便及時採取管理行動，另亦設立機制讓舉報人在調查完成後提供調查後意見。此外，評估亦為2021年物色其他機會，以配合集團日後的計劃，同時將在2021年向舉報守護者和集團監察委員會提供最新資料。

## 2020年之主要工作及審議的重大事項

| 焦點範疇    | 主要議題                                                                                                            | 結論及行動                                                                                                                                                                        |
|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 財務及監管報告 | <b>主要財務衡量指標及優先策略</b><br>集團監察委員會審議與外部報告有關的主要判斷，以監察主要財務衡量指標和優先策略，並檢討預測表現及展望。                                      | 進行監督時，委員會評估管理層就對外財務報告披露資料的鑑證和準備工作。委員會尤其關注與新冠病毒疫情有關的持續不確定性，以及管理層如何處理並在對外報告及披露資料中反映疫情的影響。委員會審閱對外報告披露資料的草擬本，並就高度敏感的披露資料（包括主要財務衡量指標和優先策略）提出意見和質詢，以確保滙豐所傳達訊息的一致性和透明度。             |
|         | <b>環境、社會及管治報告</b><br>委員會審議管理層在應用和完善環境、社會及管治報告的工作，以展示監控、營運及管治方面的卓越表現，包括關鍵績效指標和鑑證計劃。                              | 集團監察委員會檢討把《環境、社會及管治報告》納入2020年業績報告期的《年報及賬目》的方法，當中需考慮管理層就環球審核部所得關於環境、社會及管治內容的監控和鑑證程序結果所採取的步驟。委員會將檢討管理層就制訂目標營運模型所採取的步驟，以於2021年實施整合匯報。                                           |
|         | <b>監管報告鑑證計劃</b><br>集團監察委員會監察監管報告鑑證計劃的進度，以完善集團的監管報告，同時監督對監控環境的影響和監管檢討及參與情況。                                      | 委員會就審慎監管局及環球其他監管機構持續重視監管報告質素與可靠性一事表達意見。集團監察委員會檢討管理層完善和精簡端對端經營模式的工作，包括對監管報告的多個方面展開獨立外部檢討。委員會討論並提供管理層與集團監管機構溝通的計劃，包括對例如普通股權一級和流動資金覆蓋比率等若干監管比率的潛在影響。我們繼續向審慎監管局和其他相關監管機構通報我們的進展。 |
| 重大會計判斷  | <b>預期信貸損失</b><br>預期信貸損失的計量涉及重大判斷，尤其在當前經濟狀況下。於目前宏觀經濟、政治及疫情的不明朗環境下，預期信貸損失的估計仍存在較大的不確定性。詳情載於本報告「新冠病毒疫情對會計判斷的影響」一節。 | 所採取的措施於本報告「新冠病毒疫情對會計判斷的影響」一節內概述。                                                                                                                                             |



## 2020年之主要工作及審議的重大事項(續)

| 焦點範疇   | 主要議題                                                                                                                                                              | 結論及行動                                                                                                                                                   |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 重大會計判斷 | <p><b>長期可行性及持續經營聲明</b></p> <p>年內，集團監察委員會考慮各種與當前及未來盈利能力、現金流、資本需求和資本資源預測有關的廣泛資料。該等考慮因素包括反映全球新冠病毒疫情對滙豐營運的不確定性日益增加的壓力境況，並考慮到其他首要和新浮現風險的潛在影響，以及對盈利能力、資本和流動資金的相關影響。</p> | <p>根據英國及香港企業管治守則，董事對集團及母公司的主要風險進行了全面的評估。集團監察委員會經考慮董事將作出的聲明後，認為集團及母公司將可繼續經營及償還到期負債，並認為長期可行性報表涵蓋的年期為三年是恰當之舉。</p>                                          |
|        | <p><b>商譽及其他非金融資產減值</b></p> <p>年內，管理層對商譽及其他非金融資產進行減值測試。此方面的重大判斷涉及長期增長率、折現因素及就每個創現單位進行測試的現金流，兩者均以會計準則合規及預測之合理性為基準。年內，集團就非金融資產確認減值13億美元，其後，集團開始就各項資產負債表金額進行詳細分析。</p> | <p>集團監察委員會省覽有關管理層對商譽及其他非金融資產減值測試方法的報告，並對所採用的方法及模型提出質詢。集團監察委員會亦對管理層的主要判斷提出質詢，並審議所得結果之合理性，並與滙豐的業務預測及策略目標比較以觀察是否合理。集團監察委員會已審閱管理層對資產負債表的詳細分析結果，並同意有關結論。</p> |
|        | <p><b>聯營公司(交通銀行股份有限公司及沙地英國銀行)</b></p> <p>年內，管理層對滙豐在交通銀行股份有限公司(「交通銀行」)及沙地英國銀行的投資進行了減值檢討。減值檢討較為複雜，需要作出重大判斷，例如預計未來現金流、折現率及監管資本假設。</p>                                | <p>集團監察委員會審議對滙豐在交通銀行及沙地英國銀行的投資進行減值檢討的判斷，包括結果對估計和主要假設(如預計未來現金流和監管資本假設)的敏感度。此外，集團監察委員會亦審議了模型對長期假設(包括對貼現率的持續適當性)的敏感度。</p>                                  |
|        | <p><b>法律訴訟及監管事宜</b></p> <p>管理層已就有關法律及監管事宜的準備之確認及計量，以及就此存在的或有負債運用判斷，例如金融業操守監管局對英國滙豐銀行及HSBC UK Bank是否符合英國反洗錢規例及金融犯罪系統和監控規定進行的調查。</p>                                | <p>集團監察委員會省覽管理層關於法律訴訟和監管事宜的報告，當中指出須作出會計判斷事宜的會計判斷。報告內均已特別指出需要作出重大判斷的事宜。集團監察委員會審議有關報告，並同意管理層得出的結論。</p>                                                    |
|        | <p><b>界定福利退休金責任的估值</b></p> <p>界定福利退休金責任估值所使用的數據及假設涉及高度判斷，當中敏感度最高的包括折現率、退休金支付及遞延退休金、通脹率及死亡率變化。</p>                                                                 | <p>集團監察委員會已審議主要假設變化對英國滙豐銀行(英國)退休金計劃中HSBC UK Bank plc部分的影響。該計劃乃滙豐集團的主計劃。</p>                                                                             |
|        | <p><b>金融工具估值</b></p> <p>由於2020年的市況波動，因此管理層調整了對集團投資組合的估值方法。此外，由於若干衍生工具組合的更新產生損失，因此管理層考慮是否需要在公允值架構下進行公允值調整。管理層的分析未能提供充分證據支持根據IFRS引入該等調整。</p>                        | <p>集團監察委員會審議釐定金融工具公允值涉及的主要估值指標及判斷。集團監察委員會審議估值監控架構、估值指標、年終重大判斷及新浮現的估值問題，並同意管理層所應用的判斷。</p>                                                                |
|        | <p><b>稅項相關判斷</b></p> <p>滙豐已確認可透過預期未來應課稅利潤收回的遞延稅項資產。在評估日後出現應課稅利潤的可能性及其充足程度、現有應課稅暫時差異日後的撥回額，以及持續執行的稅務規劃策略時，仍將繼續作出重大判斷。</p>                                          | <p>集團監察委員會審議遞延稅項資產(尤其在美國和英國的遞延稅項資產)的可收回程度。集團監察委員會亦審議管理層對於適當稅務處理尚不確定、有待解釋或曾遭稅務當局質詢的稅務狀況作出的判斷。</p>                                                        |
|        | <p><b>與英國客戶有關的補救措施</b></p> <p>管理層的判斷用於釐定計算集團補救準備的假設，其中最為重大的是還款保障保險及與銀行收回貸款業務有關的計劃。</p>                                                                            | <p>集團監察委員會審議管理層的假設及客戶補救準備潛在外流額的估算方法並提出質詢。</p>                                                                                                           |



2020年之主要工作及審議的重大事項(續)

| 焦點範疇   | 主要議題                                                                                                                                                                                                                                                      | 結論及行動                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 其他會計判斷 | <p><b>有效長期保險業務現值之長期資產回報假設</b></p> <p>2020年的市場波動促使集團對長期投資假設進行進一步檢討，這些假設用於計量資產負債表上記錄的有效長期保險業務無形資產現值，並與長期保單預期產生股東回報有關。</p> <p><b>對沖會計</b></p> <p>目前經濟狀況下與對沖會計事宜有關的重大判斷包括因新冠病毒疫情導致延期付款對宏觀現金流計劃所需的出現機會甚高的現金流預測的影響，以及對沖會計關係(被對沖項目包括利率下限而對沖工具則沒有)在對沖期是否高度有效。</p> | <p>集團監察委員會檢討管理層在現有保險管治過程中所作的假設，當中涉及重大專家判斷，基於內部及外界基準和所審視的資料，有關假設得到支持。</p> <p>集團監察委員會指出因新冠病毒疫情導致延期付款對對沖會計的影響有限，並不需要採取額外行動。此外，集團監察委員會獲告知管理層為減輕與設有下限的被對沖項目有關的風險所採取的減輕風險措施，例如指定新的對沖會計關係。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 集團改革   | <p><b>改革及可持續監控環境</b></p> <p>集團監察委員會將監督集團改革計劃對風險及監控環境的影響。</p> <p><b>環球財務部改革</b></p> <p>委員會檢討環球財務部組織設計、遷移至雲端的建議以及對財務監控的影響。</p>                                                                                                                              | <p>委員會定期省覽集團改革計劃的最新資料，以檢討集團改革計劃對風險及監控環境的影響，並監察計劃進度。</p> <p>在最新資料中，委員會監察了管理方法的發展，從而構建和管治集團改革計劃和風險管理程序。此監察有助委員會確定該等程序是否恰當，以及有關福利的提供。管理層會向委員會匯報因應新冠病毒疫情而對集團改革計劃作出的改變及調整，以及對財務表現的相關影響。環球審核部提供的重要焦點和鑑證工作補充了管理層的最新資料。在該工作中，一個專門團隊持續監控和審查集團改革計劃。除了對重大計劃進行審計之外，這還包括進行一些有針對性的審核。這些審查集中於變更管理的主要要素。</p> <p>委員會對資源和專業知識的充足性以及環球財務部的接任計劃進行監督。在2020年內，委員會投入大量時間檢討及推進環球財務部歷時多年的改革計劃，其整體目標是改善監控環境及客戶成果，並利用科技來提高整體效率。委員會尤其討論新冠病毒疫情對環球財務部運作(包括財務報告)的挑戰，並尋求確保建立監控措施以保持水準和質素。</p> <p>委員會檢討及質詢主要改革計劃、推進計劃和跟進相關進展。委員會特別考慮到環球財務部改革對集團改革計劃、監管改變計劃，以及透過主要計劃(如雲端金融)而產生的相互關係及集中風險所造成的影響。環球審核部經常與管理階層進行討論，討論對主要風險和監控的影響，包括為減輕這些風險而採取的措施。管理層定期向委員會通報監管參與的方法和計劃的最新資料，包括跟進與監管機構會面後的結果和採取的行動。</p> <p>集團財務總監與委員會舉行私人會議，就環球財務部改革的進展、策略優先次序的範疇及需要額外專注的事項交換意見。私人會議的內容包括有關繼任計劃及資源調配的討論，以及可讓集團監察委員會成員利用成員的經驗，支持及指導管理工作。</p> |
| 監管變化   | <p><b>IFRS 17「保單」</b></p> <p>委員會將監督IFRS 17的過渡，並審視有關變化對保險業務所造成的更廣泛策略性影響。</p>                                                                                                                                                                               | <p>管理層提供於2020年6月發布的最終標準修訂的最新資料，並從政策實施和模型構建的角度討論因延誤一年至生效日期而對過渡計劃的影響。有關討論指出詮釋主要範疇時仍然存在的重大不確定性，以及管理層為使設計方案、科技投資和數據基建得以繼續進行而採納的工作假設。</p> <p>委員會討論了IFRS 17對滙豐在財務報表中所載數據的影響，而管理層將繼續考慮如何適當地將有關標準應用於滙豐保險業務，以及監管保險業在披露資料方面的發展。管理層將繼續向委員會匯報投資者的最新資料，並會考慮適用於滙豐的有關披露規定，以及持續呈列保險業務的業績，直至過渡之時為止。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

## 2020年之主要工作及審議的重大事項(續)

| 焦點範疇 | 主要議題                                                                                                 | 結論及行動                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 監管變化 | <p><b>巴塞爾協定3改革</b></p> <p>集團監察委員會審議巴塞爾協定3改革的實施，以及對資本規定和風險加權資產鑑證的影響，而這根據資產負債表的策略及結構的情況審議。</p>         | <p>委員會省覽巴塞爾協定3改革方案進度及對集團影響的最新資料。管理層討論了有關規則最終定義的不確定性，以及為確保有足夠靈活度作出修改及減低日後立法時所引起的風險而採取的行動。討論重點在於巴塞爾協定3改革方案與其他集團改革計劃的依存性，特別是對雲端金融方案的依賴，以及對資料傳送和儲存的影響。</p> <p>委員會就有關計劃架構、管治及成本每年大幅增加的審計結果進行檢討及提出質詢。管理層解釋了因應審計結果及成本增加的原因而採取的行動，其中包括新冠病毒疫情導致實施日期的延遲。</p>                                                                                                            |
|      | <p><b>取代利率基準</b></p> <p>利率基準過渡的財務報告風險包括金融工具估值、合約修改及對沖會計的潛在波動。過渡涉及金融機構在運作上的重大複雜性，而業界亦繼續制訂應對過渡的方法。</p> | <p>集團監察委員會注意到管理層已提早採納IFRS中「利率基準改革—第二階段」有關基準改革的修訂，包括對採納寬免措施而言屬必需的披露資料。</p> <p>委員會審視銀行同業拆息過渡帶來的風險及財務報告影響。管理層討論了為減輕風險而採取的措施，其中包括新產品開發和客戶聯絡計劃，以確保已準備進行遷移並向客戶解釋過渡的變化和結果。管理層已就運作上的挑戰提供意見，例如現有系統和程序的更新，以支援銀行同業拆息過渡的會計處理，以及我們對市場和客戶準備情況的外部依賴。尤其是，管理層請注意銀行同業拆息過渡對對沖會計計劃產生的潛在重大影響，以及重新進行對沖涉及的重大成本和風險。</p> <p>委員會與管理層及PwC討論了行業所採取的方法，以及銀行同業拆息過渡對財務報告所涉及的監控環境造成的潛在影響。</p> |

### 委員會表現評估與成效

集團內部在2020年對包括集團監察委員會在內的董事會下設委員會的成效進行年度檢討。總體而言，檢討得出結論認為，集團監察委員會繼續有效運作，並指出委員會於2020年在組織架構和工作重點方面取得的進步。檢討亦提出若干持續改進的建議，包括與通過修訂的執行管治監督進一步提高向會議提供的資訊的質素有關的建議。委員會已經審議並討論評估結果，並接納調查結果。

評估的結果已呈報予董事會，委員會將在2021年跟進所提出建議的實施進度。

### 未來工作重點

委員會在每年初討論其來年的主要優先事項。在2021年，委員會將繼續監察集團改革計劃的執行情況及其對風險和監控環境的影響。在監察集團改革計劃時，委員會將考慮集團改革計劃與大規模監管變化計劃(如巴塞爾協定3改革、銀行同業拆息過渡及IFRS 17「保單」)的實施之間的相互依賴性。集團監察委員會參與英國政府關於英國外部審計市場未來的諮詢和建議，預計亦將是另一個焦點範疇。

集團風險管理委員會



「地緣政治發展、社會動盪、英國與歐盟的貿易談判及新冠病毒疫情爆發為集團、客戶與員工帶來全新挑戰。集團風險管理委員會透過與管理層緊密合作，以了解並對境況壓力測試、預警指標和管理信息提出適當質詢，作為應對風險的方法。」

各位股東：

本人欣然呈報集團風險管理委員會報告。

地緣政治發展、香港社會動盪、英國與歐盟的貿易談判及新冠病毒疫情爆發為集團、客戶與員工帶來全新挑戰。集團風險管理委員會透過與管理層緊密合作，以了解並對境況壓力測試結果、預警指標和關鍵管理衡量指標提出適當質詢，作為應對風險的方法。更重要的是，在預期市場波動加劇、客戶融資需求上升、信貸迅速惡化和未能為客戶提供公平服務的情況下，我們密切監察日益加劇的資本與流動資金風險。我們檢討並就前瞻性經濟增長假設對我們的市場及信貸風險的影響提出質詢。我們亦密切留意因疲勞、病毒對健康影響及政府施加限制措施所帶來的人事及營運風險。

集團風險管理委員會持續加強其人員組成及技能，以推廣積極的風險管理。年內，我們歡迎經驗豐富的科技和營運專家古肇華及梅愛苓加入集團風險管理委員會。我們亦向自集團風險管理委員會及董事會退任的施俊仁爵士及祈嘉蓮致以深切謝意，感謝他們所提出的寶貴見解以及所作出的珍貴貢獻。

集團風險管理委員會共召開8次正式會議及7次特別會議，以審視委員會部分最重要的職責(包括集團內部壓力測試、內部流動資金充足程度評估(「ILAAP」)及內部資本充足程度評估(「ICAAP」))並提出質詢。我們亦舉行及時的教育課程，其中包括在香港為亞太區非執行董事及管理層舉辦關於制裁的全日培訓課程。

2020年內，集團風險管理委員會與集團監察委員會全年保持緊密合作，以協調雙方各自的議程，從我們聯合組織的5場地區監察及風險管理委員會主席論壇便可見一斑。論壇探討主要附屬公司關鍵審計及風險議題，以確保集團與其附屬公司之間的優先事項保持一致。

集團風險管理委員會  
主席  
戴國良

2021年2月23日

成員

|                    | 自以下日期起<br>擔任成員 | 2020年會議<br>出席紀錄 |
|--------------------|----------------|-----------------|
| 戴國良(主席)            | 2016年9月        | 8/8             |
| 祈嘉蓮 <sup>1</sup>   | 2020年1月        | 3/3             |
| 古肇華                | 2020年5月        | 4/4             |
| 麥浩智                | 2019年5月        | 8/8             |
| 苗凱婷                | 2014年9月        | 8/8             |
| 梅愛苓                | 2020年7月        | 3/3             |
| 聶德偉                | 2020年2月        | 7/7             |
| 施俊仁爵士 <sup>1</sup> | 2018年4月        | 2/2             |
| 梅爾莫                | 2018年4月        | 8/8             |

<sup>1</sup> 施俊仁爵士於2020年2月18日自董事會退任。祈嘉蓮於2020年4月24日自董事會退任。

主要職責

集團風險管理委員會具有監督風險相關事宜及對集團構成影響之風險的整體非執行責任。委員會的主要職責包括：

- 就承受風險水平相關事宜，以及主要呈交的規管報告，包括ICAAP和ILAAP以及復元及解決方案規劃，向董事會提供意見；
- 負責監督及就所有風險相關事宜(包括財務風險、非財務風險及集團操守架構的有效性)向董事會提供意見；
- 審議及質詢集團的壓力測試工作；及
- 檢討集團企業風險管理架構及內部監控系統(由集團監察委員會管理的內部財務監控除外)的有效性。

委員會管治

於履行其職責時，集團風險管理委員會獲高級管理層參與支持(包括祈耀年於2020年內曾出席6次集團風險管理委員會會議)。

集團風險管理委員會履行職責時，獲集團風險管理總監、集團財務總監、集團審核部主管、集團合規總監及環球風險策略部主管協助，相關主管均為常任代表，並定期出席集團風險管理委員會會議，以貢獻彼等於相關領域的專業知識及見解。彼等與三道防線的業務、部門及區域領導合作，協助委員會成員檢視當前及前瞻性風險事項並就此提出質詢。主席亦定期在管理層避席的情況下，與集團風險管理總監、集團審核部主管及外聘核數師PwC會晤。

主席亦與高級管理層定期舉行會議，討論一年中在正式會議之外發生的特定風險事項。主席定期與委員會秘書會面，以確保集團風險管理委員會履行其管治職責，並在最終確定會議議程，跟進行動進展及委員會優先事項時考慮滙豐相關群體的意見。

## 集團風險管理委員會於2020年內審議的事項

|                                 | 1月 | 2月 | 3月 | 4月 | 5月 | 6月 | 7月 | 9月 | 10月 | 11月 | 12月 |
|---------------------------------|----|----|----|----|----|----|----|----|-----|-----|-----|
| 財務風險                            | ○  | ●  | ●  | ●  | ●  | ○  | ●  | ●  | ○   | ●   | ○   |
| 信貸風險                            | ○  | ○  | ○  | ○  | ●  | ○  | ●  | ●  | ○   | ●   | ○   |
| 資訊科技及營運風險，包括外判、<br>第三方風險管理及網絡風險 | ●  | ●  | ○  | ●  | ●  | ○  | ●  | ●  | ○   | ●   | ○   |
| 模型風險                            | ●  | ○  | ○  | ●  | ○  | ○  | ○  | ●  | ○   | ○   | ○   |
| 人事及操守風險                         | ●  | ●  | ○  | ○  | ○  | ○  | ●  | ●  | ○   | ●   | ○   |
| 承受風險水平                          | ○  | ●  | ○  | ○  | ○  | ○  | ○  | ○  | ○   | ○   | ○   |
| 金融犯罪風險                          | ●  | ●  | ○  | ●  | ●  | ●  | ●  | ●  | ●   | ●   | ○   |
| 監管合規性                           | ○  | ●  | ○  | ●  | ○  | ○  | ●  | ●  | ○   | ●   | ●   |
| 法律風險                            | ●  | ●  | ○  | ○  | ○  | ○  | ●  | ○  | ○   | ●   | ○   |

### 集團風險管理委員會如何履行職責

於2020年，集團風險管理委員會重新制訂其會議議程，更注重定期檢討集團的風險狀況，並追蹤管理信息及我們最重要風險領域的預期結果。現在，每次會議開始時集團風險管理總監均會交待最新集團風險概況，對集團的企業風險狀況進行審查，然後在集團風險管理總監領導及集團財務總監、集團營運總監、集團合規總監與集團人力資源總監支持下對關鍵管理信息進行全面審查。

集團風險管理委員會亦審閱內部和外部審計報告及定期風險報告，該等報告就集團風險狀況提供更深入的匯報，並強調當前及前瞻性重大風險及問題，使集團風險管理委員會能有效識別需要集團風險管理委員會更多關注的範疇。有關覆蓋範圍的概要載列於上表。

年內，集團風險管理委員會遵循一套議程，旨在定期討論集團風險類別所載的議題及監督職責，同時靈活地對集團業務有經濟、商業、監管及聲譽影響的即時風險問題作出有根據的檢討及適當的質詢。

集團風險管理委員會於年內的三個主題風險範疇概述如下。

#### 可持續監控環境

2020年，集團風險管理委員會深入探討多個議題，內容涉及集團內部監控以及提升監控環境所需的文化革新。集團風險管理委員會檢討了因新冠病毒疫情而引致經濟轉變所需加強的模式。集團風險管理委員會亦繼續檢討集團在營運上的應變能力，並從一項試點研究中找出可臻改善的地方，以識別需要進一步增強的領域。集團風險管理委員會亦檢討了集團的反欺詐監控的成效。於委員會在11月的會議上，各委員同意將所有集團公司層面的最終監督工作由集團監察委員會轉至集團風險管理委員會。這改變支持了委員會履行檢討及監督風險管理文化、架構和內部監控系統的責任。

#### 金融風險

集團風險管理委員會就集團按監管規定呈交的ICAAP及ILAAP程序報告進行知情檢討及提出具建設性的質詢，同時監察集團流動資金風險管理改善計劃的執行進度，包括制訂內部流動資金指標。委員會亦審議環球財務部在加強復元規劃方面的工作。

集團風險管理委員會持續監督集團的監管及內部壓力測試計劃，尤其考慮到新冠病毒疫情爆發的影響，委員會就主要測試的重要假設、策略管理措施及結果作出具體檢討並提出質詢。透過這些檢討，委員會評估集團面對的風險，以確定其長期可行性(包括將威脅其償付能力及流動資金)的主要風險。

### 監察監管規定變動

於2020年，集團風險管理委員會檢討及質詢集團負有監管義務或面臨監管變化的多個風險領域，當中包括營運復元力、氣候風險及制裁。委員會收到監管機構有關營運復元力的規則及指引，該等規則及指引旨在透過防止事件對客戶造成不可容忍的損害、破壞市場，以及對企業的安全和健全程度造成影響，以保障客戶及維持經濟穩定。為了加強對金融犯罪和制裁合規的重視和了解，集團風險管理委員會於今年年初在香港為亞太區非執行董事及管理層舉辦關於國際制裁的全日培訓課程。

集團風險管理委員會亦考慮到審慎監管局對受監管公司證明具氣候風險管理能力的最新要求和期望。

#### 正式會議以外的工作

除舉行定期會議外，集團風險管理委員會亦肩負多項工作，以促進更有效監督影響集團的風險。具體而言，集團風險管理委員會的正式會議繼續獲得培訓及「演練」課程的支持，以提高委員會對相關領域議題的認知，確保委員會能夠充分作出知情檢討及提出具建設性的質詢，而主要附屬公司風險管理委員會之主席亦獲邀參與。部分工作包括：

- 於2020年10月舉行的董事教育課程，專注於日益複雜的國際制裁及出口管制環境，包括集團因美國推行《香港自治法》後施加新制裁而面臨的主要制裁挑戰。集團有共27名非執行董事參加了這項培訓課程；
- 於2020年11月舉行的董事教育課程，由集團財資部高級領導層帶領實施內部流動資金指標，旨在提供內部對流動資金風險的觀點，並確保集團擁有足夠的流動資金以應付並從明確的壓力中復元；
- 集團風險管理委員會主席的工作會議涉及一系列主題，包括金融罪行的發展、金融業操守監管局的操作補救事項的進展(2020年5月)、財富管理及個人銀行業務操守計劃(2020年5月)、監管補救計劃的進展(2020年1月及12月)、2020年集團內部壓力測試的結果及涵義(2020年11月)，以及提交2020年ICAAP和ILAAP的進度(2020年11月)；及
- 由集團風險管理委員會的獨立網絡安全顧問帶領的3場網絡安全諮詢會議及有關網絡發展(例如網絡犯罪、立法和技術)的定期更新。

#### 與主要附屬公司風險管理委員會的聯繫

主要附屬公司的風險管理委員會每半年向集團風險管理委員會作出確認，確定主要附屬公司的風險管理委員會已就所提供資料的質素對管理層提出質詢，同時已檢討管理層為應對任何新浮現問題或趨勢而建議採取的行動，且已實施的風險管理及內部監控體系有效運作。



於2020年，集團風險管理委員會積極鼓勵主要附屬公司風險管理委員會主席列席集團風險管理委員會的定期會議及特別審議或學習課程，從而改善了集團與主要附屬公司風險管理委員會之間的聯繫。此外，集團風險管理委員會主席亦在亞洲、英國、歐洲、美國、拉丁美洲、加拿大及中東出席主要附屬公司風險管理委員會會議，旨在確保集團風險管理委員會與主要附屬公司之間有穩固的銜接、資訊分享及聯繫。

### 集團風險管理委員會與集團監察委員會的協作

集團風險管理委員會與集團監察委員會緊密合作，確保兩個委員會在風險監督方面合作無間，能透過委員會之間的協調或適時舉行的聯席會議處理任何範疇的重大重疊問題。集團風險管理委員會及集團監察委員會的主席兼任對方委員會的成員，藉此加強兩個委員會之間的聯繫、協調及信息交流。

### 監察委員會及風險管理委員會的主席論壇

監察委員會及風險管理委員會主席論壇依然為雙方最緊密合作的活動之一。論壇會議促進雙方分享風險及監管相關專業知識，使集團與主要附屬公司的工作重點更趨一致。論壇亦支持附屬公司發展問責框架，並促進集團與主要附屬公司的風險管理委員會及監察委員會相互聯繫。論壇由集團監察委員會及集團風險管理委員會主席合辦，出席者包括：集團監察委員會及集團風險管理委員會成員、集團行政委員會成員(其中一半以上成員出席至少一次會議)、數位集團非執行董事、主要及地區附屬公司監察委員會及風險管理委員會主席，以及該等附屬公司的非執行董事及高級管理層。

監察委員會及風險管理委員會主席論壇於5月與亞太區進行視像通話，並與歐洲、中東和美洲地區進行聯席通話，以提供最新資料。隨後於9月及11月更就亞太區、英國、歐洲及中東以及美洲地區各舉行三次監察委員會及風險管理委員會主席論壇通話。

監察委員會及風險管理委員會主席論壇為集團風險管理委員會提供重要機會了解各地的特定議題及優先事項，而該等議題及優先事項亦有可能適用於集團其他領域及地區。論壇亦有助集團風險管理委員會聽取附屬公司監察委員會及風險管理委員會主席的觀察、關注及成果，並特別關注迫切的問題或疑慮(如新冠病毒疫情爆發、業務重組或宏觀經濟問題)；集團的計劃需要重新調整以反映地區限制、跨區域的依賴關係，以及集團可加快進展之處。鑑於新冠病毒疫情及極不明朗的宏觀經濟環境，監察委員會及風險管理委員會主席論壇的討論範圍包括：

- 加強監控環境並嵌入非財務風險管理；
- 在新冠病毒及集團重組環境中維持營運完整性及復元力；
- 在新冠病毒及宏觀經濟敏感的環境中需要更強的承受風險水平、信貸、交易對手以及操守風險管理；
- 加強模型風險管理及集團層面及地區模型組合；
- 附屬公司在宏觀經濟較為敏感環境下在集團復元及解決規劃中所扮演的角色及承擔的責任；及
- 了解地區附屬公司的觀點及反饋。

### 未來活動重點

集團風險管理委員會於2021年的工作重點將包括以下活動。委員會將：

- 嚴密監察集團改革計劃產生的執行風險；
- 監督完善集團承受風險水平聲明的工作，以使聲明更趨正常和具前瞻性並可更迅速地應對風險；
- 確保承受風險水平聲明與滙豐的策略目標、年度營運計劃、壓力測試、ILAAP及ICAAP工作，以及復元及解決方案規劃更為相關；
- 監察管理層就管理及減低地緣政治風險對亞洲、中東及全球其他地區業務營運及組合影響而制訂的計劃，並提出適當質詢；
- 監察新冠病毒疫情對集團客戶業務的影響，以及集團資本及流動資金風險、信貸風險、市場風險、人事及營運風險；
- 監控金融犯罪合規情況的持續進展，包括加強我們的交易監控計劃，以及採用新的分析工具及應用程式，以完善我們的詐騙偵測及預防工作；
- 持續監察集團在操守及文化管理以及人事風險管理方面的發展及改進；
- 繼續檢討管理層制訂和實施營運復元力策略的進度並提出質詢；
- 監督集團對氣候風險管理及氣候承受風險水平的方針；
- 與集團監察委員會共同加強集團的數據策略和管理，讓我們能更好地服務客戶、保護客戶資料和改善模型風險管理、信貸風險管理及承受風險水平，包括氣候承受風險水平；及
- 定期跟進集團及主要附屬公司修正尚未處理和未解決的監管行動的進展，包括完成任何監管同意令或需垂注事宜的進展。

### 委員會評估

委員會致力定期及獨立評估本身的成效。2020年，集團風險管理委員會進行了一次內部集團風險管理委員會成效檢討，結果顯示集團風險管理委員會持續有效運作，並符合監管規定。

成效檢討結果著眼集團於2020年作出顯著改善，以配合就定期檢討集團風險狀況及管理資料的會議。委員會已確認有關其運作及與主要附屬公司的參與的進展。檢討亦提出了一些改善建議，包括重新平衡委員會議程的廣度，以及增加採用其他機制，使集團風險管理委員會可透過額外的教育和補充會議，有效監察風險事宜。委員會已審議及討論評估結果，並接納有關結果。

該評估的結果已向董事會匯報，而委員會亦將跟進在2020年提出的建議。

2020年之主要工作及審議的重大事項

| 焦點範圍              | 關鍵議題                                                                                  | 結論及行動                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 風險承受水平            | 集團承受風險水平聲明界定集團的承受風險水平及容忍風險水平，並構成風險管理、我們支援客戶的技能和能力以及追求集團策略目標的第一及第二道防線的基础。              | 集團風險管理委員會進行一年兩次的承受風險水平檢討，並向董事會作出集團2020年承受風險水平聲明建議，改善金融及非金融風險指標。此外，委員會亦繼續與集團風險策略部緊密合作以提升2021年承受風險水平聲明，包括氣候風險定質聲明及定量措施，以針對集團高過渡風險行業的風險程度及風險狀況，以及對復元風險指標組合的改善措施。在集團風險管理委員會會議及地區監察和風險管理委員會主席論壇上，集團風險管理委員會亦會提出加強承受風險水平聲明精細程度的重要性，使其具有前瞻性和風險回應能力。在過程中，集團風險管理委員會強調加強承受風險水平聲明與集團年度營運計劃、策略規劃、壓力測試、年度資本充足及流動資金管理，以及集團的復元及解決方案規劃緊密聯繫的重要性。                                                                                                                                                                              |
| 地緣政治發展及風險         | 地緣政治發展及風險繼續為集團的客戶基礎及我們營運的復元力帶來重大挑戰。                                                   | 集團風險管理委員會審視集團對解決重大地緣政治發展的準備情況，包括香港社會動盪及中美之間貿易緊張局勢加劇對亞洲及全球業務的短期及長期影響，以及我們能否通過不同途徑維持高水平的客戶服務。集團風險管理委員會亦監察集團就英國與歐盟進行長期貿易談判而造成的金融市場、營運和商業中斷所作準備。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 新冠病毒疫情下的管理        | 管理營運風險及交易對手信貸風險，使集團能夠在新冠病毒疫情期間支持客戶、社區及當地經濟。                                           | 集團風險管理委員會檢討集團如何運用其資本及流動資金實力、穩健的信貸標準以及數碼能力，以在新冠病毒疫情期間協助客戶及維持市場實力。在此過程中，委員會對信貸趨勢、經濟展望以及對投資組合信貸質素的影響作出深入評估。集團風險管理委員會亦檢討在不同地區及監管司法管轄區實施政府支援計劃時所面對的營運、聲譽及操守挑戰，包括相關風險、監控及監督。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 營運復元力             | 管理層的營運復元力計劃現正重新設計，以使我們的優先業務能夠於主要市場在無法預見的中斷情況下繼續為客戶提供服務。                               | <p>集團風險管理委員會持續專注於集團的政策、計劃及常規，以加強及優先處理集團在主要市場無法預見的營運中斷情況，並進行測試、偵測、解決及復元的能力。為將對客戶及當地金融市場造成的損害減至最低，集團風險管理委員會持續檢討集團對營運復元力的方法，包括集團從應對新冠病毒疫情汲取的經驗。集團風險管理委員會的監察活動包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 檢討制訂全面營運復元力策略的進度並提出質詢，包括與集團營運總監和監控總監合作制訂計劃，以符合營運復元力的監管標準；</li> <li>• 關鍵業務服務的計劃「作業化」、影響容忍能力，以及風險與監控對應，可就營運中斷(例如新冠病毒)強化防範、應對、復元及學習的能力；</li> <li>• 結合第一道防線業務及部門的領導層承擔的責任，為客戶提供營運復元力、集團本身的安全及穩健性，以及避免對市場完整性及金融穩定造成干擾；及</li> <li>• 在越加依賴第三方提供技術服務以及監管審查日益嚴格的背景下，對管理層在管理第三方風險方面進度進行檢討和提出質詢。</li> </ul> |
| 包括網絡安全與雲端策略的科技復元力 | 科技復元力指因惡意行為、意外行為或惡劣資訊科技實踐或資訊科技系統故障而導致滙豐的任何資訊科技系統不受管理中斷的風險。                            | 集團風險管理委員會檢討委員會對科技風險及雲端採納的管治方針(其為監管審查中的首要工作)。集團風險管理委員會亦繼續監督及質詢集團的網絡安全策略及網絡風險管理。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 人事、操守及文化          | <p>集團提倡有效管理風險的文化，從而達致公平行為結果。</p> <p>滙豐致力積極管理因用人失當及職位錯配而帶來不利影響的風險，包括與僱傭實踐及關係有關的風險。</p> | <p>集團風險管理委員會在集團人力資源總監及各集團業務主管支援下，持續在人事風險及僱員操守方面進行監督，包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 定期監察集團修正有關與美國司法部訂立的2018年延後起訴協議及相關的2017年聯儲局同意令的市場行為事項之進展；</li> <li>• 對風險與報酬的一致性進行檢討和提出質詢，使其符合風險與合規目標，並反映於集團浮動酬勞的結果；</li> <li>• 討論因新冠病毒疫情影響而引起的人事風險事宜；及</li> <li>• 檢討有關職場騷擾的資料、觀點及採取的行動，以及2020年的重點工作範疇。</li> </ul>                                                                                                                                                                                       |

2020年之主要工作及審議的重大事項(續)

| 焦點範圍                     | 關鍵議題                                                      | 結論及行動                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|--------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 氣候風險                     | 能否成功執行滙豐的氣候計劃將取決於我們計量及管理氣候風險所有元素的能力。                      | 集團風險管理委員會確認集團在2021年到期的監管承諾、集團本身公開訂明的氣候風險目標，以及管理集團現有業務組合及未來業務氣候風險的需要。集團風險管理委員會已審閱集團對氣候風險管理及氣候風險承受水平的方針，包括相關壓力測試及境況分析。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 資本及流動資金風險(包括ICAAP及ILAAP) | 集團風險管理委員會監督集團的財務風險管理，尤其在應對新冠病毒疫情的挑戰。                      | <p>集團風險管理委員會通過應用預警指標及境況壓力測試，檢討集團追蹤環境及宏觀經濟不利因素的能力。委員會亦監察集團在制訂一系列能夠及時執行的策略管理措施方面的進展，以及發展可滿足審慎監管局及當地監管機構要求的復元與解決能力的進展。集團風險管理委員會同時監察集團流動資金風險管理，尤其着眼於前景、從新冠病毒疫情汲取的經驗、度量標準制訂、系統和監控以及監管意見。</p> <p>集團風險管理委員會審查並質詢集團ICAAP及ILAAP計劃的評估，並與集團管理層合作監督及評估集團的前瞻性資本及流動資金策略及能力，包括集團的流動資金風險管理改進計劃。此外，集團風險管理委員會主席參加若干附屬公司風險管理委員會對ICAAP的檢討工作，以達致集團風險管理委員會就ICAAP最終的檢討、質詢及向董事會提出建議。</p>                                                                                      |
| 金融犯罪風險                   | 集團致力密切監察及管理有意或無意地協助當事方進行或進一步可能進行非法活動(包括內部及外部欺詐)的風險。       | <p>於2020年，集團風險管理委員會檢討集團管理其金融犯罪風險的方針，當中涉及多個重要範疇。包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 集團加強其交易監控架構的進展；</li> <li>• 欺詐的狀況，尤其新冠病毒疫情日益嚴峻、集團欺詐風險概況以及監管發展的影響；及</li> <li>• 集團在加強其交易監控架構方面的進展。</li> </ul> <p>集團風險管理委員會亦密切監察集團及其客戶經營業務所在的不斷變化及日益複雜的國際制裁環境，以及集團管理其遵守全球制裁制度的方針。集團風險管理委員會於1月就香港制裁相關事宜為亞太區非執行董事及管理層舉行為期一天的訓練課程，在10月再就美國政府實施《香港自治法》相關制裁為整個集團的非執行董事舉行教育課程，討論有關制裁的問題。</p> <p>於重組金融犯罪合規職能架構後，集團風險管理委員會要求委員會的獨立金融犯罪顧問審視集團附屬公司監察金融犯罪部門的有效性。</p> |
| 模型風險                     | 滙豐所面對的不適當或不正確商業決定風險，乃來自使用設計、實施或使用未盡妥善的模型，或不符合預期和預測的模型所引致。 | 集團風險管理委員會在其多個會議及地區監察和風險管理委員會主席論壇提高對模型的進展和重要性的認識。委員會審查集團模型風險改革計劃的進展情況。委員會監察第一道防線發展及加強經改善的模型風險管理監控和監督的情況，並加強模型風險管治。集團風險管理委員會亦考慮到新冠病毒對模型不明朗的不利影響，包括有需要時作出改善。                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 解決能力                     | 滙豐必須展示其解決方案的策略如何有條不紊地進行，包括確定成功解決方案的任何風險。                  | 集團風險管理委員會監察集團在發展支持其自身解決方案的能力方面的進展，以符合集團的解決方案策略，務求於2022年1月1日前根據其解決能力評估框架可滿足英倫銀行的新要求，包括在2021年4月1日之前符合解決方案估值的要求、在2021年10月1日之前向審慎監管局/英倫銀行提交自我評估，並在2022年6月公開披露滙豐的解決能力。連同集團財務總監、集團風險管理委員會及集團監察委員會舉行五次地區監察和風險管理委員會主席論壇，向主要附屬公司的董事會及管理層提出就復元及解決計劃的新監管準則的重要性，以提升主要附屬公司對有關準則的認知和合規意識。                                                                                                                                                                           |



## 董事薪酬報告

|         | 頁次  |
|---------|-----|
| 集團薪酬委員會 | 232 |
| 員工薪酬方針  | 233 |
| 董事薪酬方針  | 235 |
| 年度薪酬報告  | 239 |
| 其他薪酬披露  | 253 |

除非另有說明，否則董事薪酬報告內的所有披露事項均未經審核。就整份財務報表而言，註明經審核的披露事項應視為經審核。



### 各位股東：

本人欣然代表集團薪酬委員會成員呈報2020年董事薪酬報告。

面對新冠病毒疫情所帶來的挑戰，於作出薪酬決策時，必須謹慎衡量各種因素。肯定員工表現為我們獎勵策略的關鍵要素，有助推動他們繼續投入工作，這對於渡過新冠病毒疫情及集團改革過程尤為重要。然而，我們必須要認識到這些境況對滙豐相關群體及整體社會的影響。

### 應對新冠病毒所採取的措施

在釐定薪酬結果時，委員會注意到下列各點：

- 我們並無為集團經營所在國家和地區的員工申請政府支援計劃，而是將員工的福祉、客戶體驗及支持經濟作為應對疫情的重點。
- 在充滿挑戰的環境下，我們的前線員工繼續為客戶提供服務。期內，我們的客戶聯絡中心維持全面運作，其中七至九成分行維持營業，而我們持續完善數碼理財服務的實力。
- 我們與各地政府合作以支持相關國家計劃，為逾720,000宗個人客戶貸款作出暫緩還款安排及為批發客戶批出合共237,000宗貸款。我們在疫情初期向個人客戶提供逾260億美元的紓困支援及向批發客戶提供逾520億美元的貸款，當中許多客戶仍需要我們的支持。
- 正如所有其他大型英國銀行一樣，在集團主要監管機構英國審慎監管局的要求下，我們取消2019年第四次股息，並暫停派付股息至2020年底。於2020年12月，審慎監管局宣布關於2020年股東分派的暫時性方針。在考慮暫時性方針的要求後，董事會宣布2020年股息為每股普通股0.15美元。

## 成員

|         | 自以下日期起擔任成員 | 2020年會議出席紀錄 |
|---------|------------|-------------|
| 梅爾莫(主席) | 2016年1月    | 5/5         |
| 卡斯特     | 2017年5月    | 5/5         |
| 傅偉忠     | 2020年5月    | 4/4         |
| 利益蓮     | 2018年4月    | 5/5         |
| 聶德偉     | 2017年5月    | 5/5         |

有鑑於此，委員會認為，2020年薪酬結果妥善平衡了獎勵滙豐員工今年的傑出努力與整體環境下的公平合理。

## 2020年表現及酬勞

### 財務表現

集團的財務表現於2020年轉弱，反映新冠病毒疫情對環球經濟的影響。經調整除稅前利潤為120億美元，下降45%，乃由於疫情影響直接導致收入減少以及預期信貸損失提撥增加。

然而，集團的策略計劃繼續取得良好進展，2020年低回報業務的風險加權資產減少515億美元，而經調整成本亦減少3%。亞洲的經濟活動展現穩健並正在反彈。我們將繼續加大投資力度，以推展我們在區內的計劃。

### 非財務表現

滙豐通過整合批發業務的後勤部門，將零售、財富管理和私人銀行業務統一整合至環球業務中，從而創造更精簡、更有效率的組織。我們亦繼續增加科技投資，以提高客戶體驗及營運效率。2020年對科技的提升包括針對新冠病毒紓困計劃的自動貸款流程、全球支付系統升級、改善客戶開戶流程以及將雲端技術用於風險分析系統。

### 薪酬資金計算方法

儘管2020年發生的事件實屬罕見，唯集團的薪酬架構是根據整個經濟周期而設計，其中包括可能出現特殊情況的若干年份。我們採用了一個設有上限和下限的逆周期資金計算方法，以處理盈利特別低或特別高但並非直接因為僱員表現所致的情況。在那些年間，我們在設定浮動酬勞資金時，必須考慮一些因素，例如對業務的保障以及限制不當行為風險等。儘管如此，在釐定浮動酬勞資金的薪酬水平是否適當時，財政表現和負擔能力仍然是主要的基本原則。

### 集團浮動酬勞資金

於2020年，委員會經考慮集團承受風險水平聲明所載的財務及非財務指標(包括操守及營運計劃所載目標)的表現後，審議及同意集團浮動酬勞資金為26.59億美元。與2019年相比，該資金減幅為20.4%，其中環球銀行及資本市場、投資管理及私人銀行的浮動酬勞資金則下降約15%，而集團其他領域的減幅則約為22.5%。我們亦以市場進行區分，在亞洲取得了較去年同期更佳業績，反映該地區的策略重要性以及對集團業績的持續貢獻。

在釐定酬勞資金規模時，委員會考慮到整體財務表現較年初的目標為低，而某些非金融風險指標超出了我們的承受風險水平。我們亦考慮股東面對的特殊情況，包括監



管機構要求取消2019年末期股息及暫停派發股息至2020年底的影響。

儘管酬勞資金本年顯著下降為合理現象，但委員會亦深明同事在2020年的加倍努力和表現。同樣地，為維護滙豐相關群體的長遠利益，我們必須留聘人才。這點對市場增長及我們策略重點方面尤為重要，對那些協助我們將業務回復至預期表現水平的卓越人才而言，更是至為重要。因此，第四季的應計浮動酬勞因財務表現和市場薪酬的挑戰而有所增加。

### 檢討員工薪酬

#### 薪酬結果

委員會在分配酬勞資金時決定，初級員工浮動薪酬的結果固然要反映集團的業績表現，但他們應獲得更多成果並較高級僱員的差異性為少。總體而言，初級員工的總薪酬基本持平，我們認為這對他們在挑戰重重的一年所作的重大努力給予肯定。高薪僱員的總薪酬整體下降。我們亦有限度上調2021年的固定酬勞，此乃針對集團初級員工。委員會在檢討年終酬金時，檢討了薪酬結果，以確保薪酬結果符合我們的薪酬原則，並符合委員會在2020年所釐定的方針。

#### 支持我們的員工

在2020年，我們最關注員工的福祉。許多員工必須兼顧個人和專業工作的重要事項，同時適應不熟習的新工作方式。於2020年3月，我們暫緩執行2020年2月宣布的改革計劃下的裁員方案，該方案擬削減員工數目。考慮到員工和社群承受著巨大壓力，而且有必要保障為客戶提供服務的能力，董事會意識到裁員的影響，尤其在危機發生之初。董事會於2020年6月解除暫緩裁員方案，同時繼續凍結大多數向外招聘人員，以盡一切努力以內部人手填補空缺。我們保持定期溝通，並認真聽取同事的需求，提供所需的支持和靈活性，以協助他們應付疫情期間的生活，並維持全額支薪，無須申請政府支援計劃。

我們於年中進行一項員工調查，以了解新冠病毒疫情如何影響我們的同事以及在此期間我們如何為他們提供支援。逾50%員工對此作出回應，其中超過89%員工表示可從機構內獲取所需的資訊，86%員工表示獲得直屬經理給予所需支持，而86%受訪員工則表示對集團的領導能力有信心。此外，75%參與2020年Snapshot問卷調查的員工認為滙豐重視員工的福祉。

對於離任的同事，我們已採取措施協助他們找尋工作和申請填補職位，以及為面試作好準備。我們亦設立一個專責諮詢網站，安排虛擬工作坊，並提供職業發展工具，讓他們在離開滙豐後仍有錦繡前程。

### 董事的關鍵薪酬決策

#### 執行董事的自願決定

基於新冠病毒影響的嚴重性，滙豐兩位執行董事向慈善機構捐出六個月基本薪酬的四分之一，為抗疫出一分力；而集團主席則將其十二個月袍金全數捐贈予慈善機構。此外，作為一家機構，我們作出一筆2,500萬美元的慈善捐款，以支持即時醫療行動、解決糧食需要及保護弱勢群

體。由於暫停派付股息對我們的股東造成影響，滙豐的執行董事亦決定於2020年自願放棄任何年度現金花紅。

#### 執行董事年度表現評估

就2020年的表現掛鈎薪酬而言，執行董事年度評分紀錄的財務衡量指標與除稅前利潤、減少低回報業務風險加權資產的策略重點保持一致，而集團財務總監則有效管理集團成本。經審慎考慮後，該等目標並無就新冠病毒疫情爆發對經濟造成的重大影響作出修訂，因委員會認為執行董事的報酬應與股東的經驗一致。

非財務表現衡量指標與客戶滿意度、員工敬業度和多樣性、環境管理、風險與合規性以及組織簡化相關。委員會注意到非財務表現強勁，乃由於在整個疫情期間，我們致力為相關群體承擔責任的承諾沒有改變。除了所述支持客戶及整體經濟的行動外，部分大型市場的客戶評分及數碼滿意率均有所增加，僱員參與率有所提升外，我們亦達致多元化的目標，即至少30%的女性擔任高級管理層職務，我們也達到減少碳排放及可持續融資與投資的目標。我們亦在《歐洲貨幣》雜誌2020年卓越大獎中獲得「新冠病毒疫情期間全球領導卓越成就獎」的殊榮。

#### 執行董事周年獎勵評分紀錄

上述措施使集團行政總裁的總評分結果為64.5%，而集團財務總監的總評分結果為63.75%（有關表現詳情載於第240頁）。委員會在檢討評分結果時，曾考慮多項內部及外部因素，以決定應否酌情降低評分結果，其中包括：

- 年內整體股價表現受新冠病毒疫情及審慎監管局要求暫停派息的因素嚴重影響；
- 減少花紅對整體員工整體總薪酬的影響；
- 除稅前利潤及有形股本回報率表現；及
- 在不明朗時期，董事會為支持我們的客戶、同事和社區而採取的積極行動。

委員會根據整體相關群體的經驗，確定2020年周年獎勵評分結果，適當地獎勵執行董事相關的表現。經執行董事自願放棄現金花紅後，集團行政總裁及集團財務總監的實質支付率分別減至最高額的32.25%及31.88%，與2019年比較，實質支付率分別減少51.43%及58.86%。

#### 執行董事2020年長期獎勵

為反映集團的策略，並在聽取股東的意見後，委員會同意2020年長期獎勵將以四項同等比重的衡量指標為基礎。

- 有形股本回報率：我們保留此反映財務表現的重要衡量指標，衡量我們為股東帶來的價值回報。
- 將資本重新分配到亞洲：我們設定新指標來評估策略和業務改革計劃的關鍵性進展。
- 環境及可持續性：我們已制訂一項新衡量指標，以配合集團的氣候抱負，實踐旗下業務於2030年底前達致淨零碳排放，並支持客戶轉型至更可持續發展的未來。
- 相對股東總回報：我們保留此指標，基於集團與另一個相關同業集團的股東總回報表現比較而對執行董事作出獎勵。

## 2020年長期獎勵的授出規模

委員會意識到股東期望調整長期獎勵計劃的規模，以確保股價因新冠病毒疫情影響導致大幅下跌下，相關人員不會獲得「額外收益」。雖然此舉不會影響尚未結算的長期獎勵，但委員會認同投資者的預期，同意倘股價大幅低於2019年長期獎勵計劃的授出價，則2020年長期獎勵計劃應按授出時的「額外收益」進行調整。此舉旨在確保執行董事的報酬與我們股東的經驗一致，並反映管理層於業績計算期的表現。

儘管現階段尚未知悉用於計算2020年長期獎勵計劃的股價，但委員會認同投資者的預期，同意倘2020年長期獎勵授出的股價自上一次授出以來出現超過30%的跌幅，則將被視為重大股價下跌，而相當於股價下跌一半的調整百分比將被應用在獎勵計劃上，以減低潛在的「額外收益」。

## 2021年執行董事的固定酬勞

我們已把執行董事的基本薪金提高1.6%，與集團員工的平均加幅一致。此外，集團財務總監除了現行職權範圍外，亦將承擔集團改革計劃的職責，即時生效，並從4月起承擔集團併購計劃的職責。委員會已決定根據2019年股東周年大會通過的董事薪酬政策條款，把其固定酬勞津貼由950,000英鎊上調至1,085,000萬鎊，以確認擴大後的職權範圍及責任。鑑於外圍環境持續嚴峻，執行董事個人決定把其2021年薪金及固定酬勞津貼增加了的部分全數捐贈予慈善機構。

## 投資者諮詢

委員會認為必須與股東定期對話(包括就政策進行投票年度以外的情況)，尤其是在此等不明朗時期，這可確保薪酬政策的運作符合擬定目標及股東的期望。2020年，我們與多名主要股東及代表投票機構會面，聽取彼等對執行董事及整體職員薪酬的意見。一如以往，當我們考慮薪酬政策的實施情況，包括2020年長期獎勵計劃進行的「額外收益」調整，以及對前瞻性獎勵評分紀錄採用環境、社會及管治衡量指標，我們認為此等溝通富有成果。2020年長期獎勵措施及目標詳情載於第243頁。2021年周年獎勵評分紀錄載於第249頁。

本人謹代表委員會感謝投資者在諮詢期間所付出的時間，以及他們對搜集意見方向的支持。

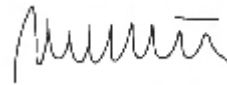
集團的董事薪酬政策將於2022年股東周年大會屆滿。於2021年，我們將檢討現行董事薪酬方針，並將與我們的各大股東及委託代表顧問機構進行協商，以期在2022年推行新政策。檢討將繼續以下列主要原則為依據：

- 政策應簡單及具透明度。
- 獎勵應與滙豐相關群體(包括股東、客戶及僱員)的利益保持一致。
- 政策應以長期表現為重心。
- 總薪酬方案應具有競爭力，以確保我們能夠留聘並吸引人才。
- 結構應符合投資者和監管機構的期望。

委員會明白滙豐整體薪酬機會已逐漸落後於符合其行政人員質素和市場定位的理想水平。因此，在留意外圍氣氛的同時，委員會的工作重點之一將為確保整體薪酬在上述情況下仍能維持在適當水平，並支持我們的策略優先項目。任何建議的修改，均會與股東及委託代表顧問機構討論，作為2021年薪酬政策進行的廣泛諮詢一部分。

## 年度薪酬報告

作為委員會主席，本人希望閣下支持2020年董事薪酬報告。



集團薪酬委員會

主席  
梅爾莫

2021年2月23日

## 集團薪酬委員會

集團薪酬委員會負責就集團所有僱員的薪酬架構制訂總體原則、參數及管治架構，並釐定執行董事、集團主席及集團其他高級僱員的薪酬。委員會從貫徹有效管理風險及符合各司司法管轄區監管規定之角度定期檢討有關架構。

所有董事並無參與釐定本身之薪酬。所有委員會成員均為滙豐控股的獨立非執行董事。委員會的職權範圍於集團網站www.hsbc.com/our-approach/corporate-governance/board-committees可供查閱。

委員會於2020年舉行五次會議。傅偉思於2020年5月1日獲委任為委員會成員。聶德偉於2021年2月23日卸任委員會成員。以下為委員會於2020年的主要工作概要。

### 於2020年審議的事宜

|                                  | 1月 | 5月 | 7月 | 9月 | 12月 |
|----------------------------------|----|----|----|----|-----|
| <b>薪酬架構及管治</b>                   |    |    |    |    |     |
| 集團浮動酬勞資金、員工表現及酬勞事宜、性別酬勞差別報告及員工調查 | ●  | ●  | ●  | ●  | ●   |
| 執行董事薪酬政策的執行、評分紀錄及酬勞建議            | ●  | ●  | ●  | ●  | ●   |
| 集團其他高級行政人員的薪酬                    | ●  | ●  | ○  | ○  | ●   |
| 非執行董事報酬                          | ○  | ●  | ○  | ○  | ●   |
| 股東諮詢及委託代表顧問的意見                   | ○  | ●  | ○  | ●  | ●   |
| 董事薪酬報告                           | ●  | ○  | ○  | ●  | ●   |
| <b>監管、風險及審核</b>                  |    |    |    |    |     |
| 有關重大風險及審核事宜的資料，以及相關個別人員的表現及薪酬影響  | ●  | ●  | ●  | ●  | ●   |
| 監管更新及規定申報，包括識別承受重大風險人員的方法及結果     | ●  | ●  | ●  | ●  | ●   |
| 企業管治簡報                           | ○  | ●  | ○  | ○  | ●   |
| <b>主要附屬公司</b>                    |    |    |    |    |     |
| 附屬公司委員會提呈的事宜                     | ●  | ●  | ●  | ●  | ●   |

### 顧問

委員會於2020年就特定事項徵詢不同顧問的觀點及意見。Deloitte LLP (「德勤」) 於2020年繼續獲委員會委聘。委員會的決定反映出德勤就薪酬事宜向委員會提供的獨立意見的質量及客觀性。德勤就薪酬政策事宜提供基準數據及向委員會提供獨立意見。德勤亦向集團提供稅務合規及其他顧問服務。

委員會亦向韋萊韜悅徵詢有關市場數據及高級管理人員薪酬趨勢的意見。經考慮同類諮詢公司應邀呈交的建議書後，管理層委任韋萊韜悅為薪酬顧問，向集團財務部提供精算服務，並提供與集團僱員福利管理相關的基準數據及服務。為確保德勤及韋萊韜悅之意見保持客觀，委員會要求其提呈的意見必須獨立，不受集團內部的任何薪酬政策檢討及分析影響。委員會信納德勤及韋萊韜悅於2020年提供的意見均屬客觀及獨立。德勤是「薪酬顧問集團」的創辦成員，並自願恪守英國行政人員薪酬顧問的行為守則。

於2020年，德勤及韋萊韜悅提供薪酬意見的總費用分別為173,900英鎊及68,289英鎊，乃按預先協定的收費及根據服務時間與材料計算。

### 出席人員及與其他董事會下設委員會的互動

年內，集團行政總裁祈耀年定期向委員會作簡報。此外，委員會亦與下列僱員聯絡並聽取最新進展：

- 杜嘉祺，集團主席；
- 安奕玲，集團人力資源總監；
- Alexander Lowen，集團員工表現及獎勵事務、人力資源改革和人員分析主管；
- 郭珮瑛，集團風險管理總監；
- 鮑康年，集團合規總監；

- Jonathan Calvert-Davies，集團審核部主管；及
- 戴愛蘭，集團公司秘書長及管治總監。

委員會亦聽取集團風險管理委員會及集團監察委員會就薪酬相關風險、行為及合規事宜作出的回應及意見。

### 僱員薪酬及相關政策檢討

鑑於本年度充滿挑戰的環境，委員會對僱員薪酬策略的檢討及審批尤其側重於確保對初級僱員的保障，以及為表現良好的業務領域提供有適當差異的酬勞。

委員會亦檢討集團上下的薪酬結果，確保其符合我們的酬勞原則(如第233頁所載)，當中包括浮動薪酬調整詳情，以及按表現及行為評級劃分的獎勵結果資料。委員會使用此資料評估薪酬架構成效，以及該架構是否使僱員獎勵與滙豐價值觀相符合。

我們透過年度酬勞檢討調查衡量僱員對表現及酬勞事宜的看法。於2020年上半年，委員會檢討最近一次調查的結果。大部分調查對象的意見反映出彼等對我們的酬勞檢討流程的看法有所改善。大部分僱員認為，其年底評級公平地反映其表現和行為，並認為在表現檢討後，彼等感到有動力以最佳狀態投入工作。

### 委員會成效

於2020年，董事會下設委員會的成效年度檢討已於內部進行。整體而言，檢討的結論是集團薪酬委員會繼續有效運作，報告並重點指出其運作及實踐方面若干可取之處。同時亦發現一些需要改進的地方，包括與顧問的互動。委員會已考慮及討論評估結果，並接納有關結論，且已採取多項措施予以處理。評估結果已向董事會報告，委員會將在2021年跟進各項建議的進展情況。

## 員工薪酬方針

### 薪酬原則

我們的表現及酬勞策略旨在透過吸引、激勵及挽留最優秀人才就員工長期持續的良好表現提供具競爭力的獎勵，不論性別、種族、年齡、傷健或任何與表現或工作經驗無關的其他因素。該策略支持員工在工作中以各相關群體長遠利益為重，相關群體包括我們所服務的客戶及社區、股東及監管機構。該策略的基礎為：

- 決策公平、適當及不偏不倚；
- 通過授權予管理人員及僱員，支持持續提出意見的文化；
- 獎勵及表揚可持續的表現及符合價值觀的行為；及
- 平衡、精簡及透明的整體獎勵待遇，支持僱員福祉。

### 2020年焦點：我們對新冠病毒疫情的應變工作

該等原則為關鍵因素，促使我們針對新冠病毒疫情採取靈活的酬勞及表現方針。為應對同事所面對的挑戰環境，我們為彼等提供更多實際支持，表彰他們對客戶及彼此之間的卓越應變，並協助確保公平及適當的待遇。

#### 為同事提供適當的實際支持

- 我們採取因應各國而定的應對方法，確保我們為僱員提供的支援適合他們所在地的情況及限制。
- 我們的重點工作為採用一系列措施支持僱員的福祉，重點為：
  - 使僱員能夠靈活工作，支持他們為照顧家庭承擔更大責任；
  - 確保僱員盡可能購買居家工作所需的設備；
  - 為可能產生額外費用的僱員提供財務援助，例如無法正常上下班往返或餐飲堂食；及
  - 通過僱員援助計劃、獲得與新冠病毒相關私人醫療及流感疫苗接種措施，支持僱員身心健康。
- 逾50%的員工回應了我們的年中僱員調查。在回答調查的員工中，86%表示在需要時得到直屬經理的支持，83%的員工表示相信滙豐重視他們的福祉。

#### 表揚卓越應變

- 我們在「At Our Best Recognition」獎勵積分計劃中開展「焦點」活動，重點表揚我們在新冠病毒疫情期間的英雄。
- 在三個月內，有超過169,000名同事獲得表揚，與我們之前開展的焦點活動相比，表揚人數增加三倍。

#### 協助管理人員作出公平決策

- 由於新冠病毒疫情，大部分員工的工作模式及／或地點發生變動。我們希望顧及員工無法控制而影響表現的障礙，確保員工總是在相關及可實現的目標下得到表揚。
- 為應對新冠病毒疫情，我們就員工最常見的若干情況發布表現管理的具體指引，以支持管理人員繼續根據表現作出表揚決定。



我們為廣大員工制訂的2020年表現及酬勞的方針以薪酬原則為基礎。

| 原則                       | 我們於2020年的方針                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公平、適當及不偏不倚               | <ul style="list-style-type: none"> <li>我們與管理人員溝通，鼓勵他們對自己的評估提出質詢，質疑該等評估是否客觀及基於事實。然後，職能相若的管理人員共同完成對其團隊表現及行為評級的中肯檢討，並按照同行小組的該項檢討作出任何必要調整，藉以降低偏頗的風險，及就團隊表現聽取更廣泛的觀點。</li> <li>我們協助管理人員(尤其是經驗較淺)作出知情、貫徹如一及公平的酬勞決定。96%初級員工的管理人員決策過程已得到簡化或指引。</li> <li>作為年度表現及薪酬檢討的一部分，我們採用分析審查，以查核及識別偏頗情況，並向高級管理層及集團薪酬委員會提交報告，以作為他們的年度酬勞檢討結果的一部分。</li> <li>我們向管理人員提供酬勞及表現匯報工具，以供其團隊執行酬勞決策的分析檢討。我們將繼續根據管理人員的意見對該等工具進行改進，以使該等工具更加有用，並提高其使用率。</li> <li>我們定期檢討薪酬慣例，於2020年，與獨立第三方共同檢討同工同酬情況。</li> <li>一旦發現並非由於客觀原因(例如表現或技能及經驗)而造成酬勞差異，將會作出適當調整。</li> </ul>                                                                                                                          |
| 通過授權予管理人員及僱員，支持持續提出意見的文化 | <ul style="list-style-type: none"> <li>我們致力建立讓員工可充分發揮潛能、獲得新技能及發展將來事業的文化。</li> <li>2020年，我們加強持續提出意見的文化「日常表現及發展」計劃，支持所有員工就他們的表現、酬勞、發展及福祉等與直屬經理於整個年度定期進行對話。</li> <li>我們推出持續表現管理工具，包括裝設手機程式，使我們的員工作為團隊成員及管理人員而更容易定期分享活動、意見、成就及進展，以鼓勵對話。</li> <li>我們亦鼓勵同事使用網上事業規劃工具，協助他們思考將來的職位及所需的能力。</li> <li>直屬經理已獲提供清晰的指引材料，支援他們在表現及酬勞決策過程的重要階段作出公平及適當決定。我們釐清管理人員有權作出的決定，並向他們提供支持作出有關決定的原則。</li> <li>在整個表現及酬勞檢討期間，僱員亦會獲得通知及指導，讓他們了解滙豐對他們的期望及他們可期望的收穫。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                         |
| 獎勵及表揚可持續的表現及符合價值觀的行為     | <ul style="list-style-type: none"> <li>我們擁有健全的表现管理程序，支持我們的獎勵方針，並釐清酬勞差異。</li> <li>於釐定集團浮動酬勞資金以及各業務部門的分配時，將考慮集團及業務部門的表現。倘某年的表現較差(按財務及非財務指標衡量)，則將對相關資金產生影響，而最終資金亦考慮到外圍經營環境及滙豐相關群體的預期。</li> <li>個人表现的評估乃參照明確及相關財務及非財務目標的均衡評分紀錄，包括適當風險管理及合規目標。</li> <li>我們相信，對員工進行表揚至關重要，不僅是要論功行賞，更是對我們價值的堅持。因此，根據當地法律而定，僱員會收到一個行為評級及一個表現評級，以確保表現並非只建基於結果，亦會按行事方式而定。</li> <li>我們進行分析檢討，以確保表現及行為評級存在清晰的酬勞差異，並向高級管理層及集團薪酬委員會提交該等檢討，作為他們為集團員工監督薪酬結果的一部分。</li> <li>通過增加浮動酬勞嘉許優異的操守榜樣，假如失職或不當行為令集團蒙受金融、監管或聲譽風險，則會削減浮動酬勞。</li> <li>我們的環球獎勵計劃「At Our Best」讓員工認可其同事，展示滙豐的價值觀，獎勵積分可換取多種禮品。2020年，於全球共有超過100萬個同事作出的表揚。</li> <li>我們通過遞延浮動酬勞或自願參與全體僱員股份計劃，鼓勵僱員持有滙豐股份，激勵長期持續表現。</li> </ul> |
| 平衡、精簡及透明的整體獎勵待遇，支持僱員福祉   | <ul style="list-style-type: none"> <li>我們考慮僱員年資、職務、個人表現及市場狀況，維持固定酬勞、浮動酬勞及僱員福利之間的適當平衡。我們對有關市場的定位及慣例掌握資訊，但不會完全受其影響。</li> <li>在2020年酬勞檢討過程中，我們的優先工作為增加環球職級架構中6至8級員工的固定酬勞，該職級員工在整體報酬福利中佔較大比例，並優先考慮對執行集團策略特別重要的地點及業務領域。</li> <li>我們貫徹關注僱員福祉，提供的僱員福利有助各部門各職級僱員身心健康及財務穩健。</li> <li>滙豐全體僱員的工資均達到或超過其工作所在司法管轄區的法定最低工資。在2014年，英國滙豐獲「生活工資基金會」(Living Wage Foundation)正式認可為採用「生活工資」(Living Wage)及「倫敦生活工資」(London Living Wage)的機構。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                        |

## 董事薪酬方針

本節概述我們有關執行及非執行董事的薪酬政策。有關政策已於2019年4月12日舉行的股東周年大會上獲得批准，並擬應用至2022年股東周年大會結束時止，業績計算期為期三年。薪酬政策全文，包括離職補償政策，請參閱《2018年報及賬目》第175至184頁以及董事薪酬政策補充資料（載於www.hsbc.com投資者關係部分的集團業績及報告內）。

### 薪酬政策摘要－執行董事

| 元素及目標                                                                          | 運作                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 2021年落實情況                                                                                                                             |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>基本薪金<sup>1</sup></b><br>保持市場競爭力，獎勵持續為職務作出貢獻的主要人才，藉以吸引及挽留他們。                 | <ul style="list-style-type: none"> <li>基本薪金每月以現金支付。</li> <li>除特殊情況外，現時執行董事的基本薪金增幅，於本政策有效期內不會超過政策有效期開始時基本薪金總額的15%。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 基本薪金將增加1.6%，與集團僱員的整體增幅一致。自2021年3月1日起的基本薪金如下： <ul style="list-style-type: none"> <li>祈耀年：1,291,000英鎊</li> <li>邵偉信：753,000英鎊</li> </ul> |
| <b>固定酬勞津貼<sup>1</sup></b><br>為反映董事職務、技能及經驗而發放一定水平的固定酬勞，並保持具競爭力的整體薪酬福利，以挽留主要人才。 | <ul style="list-style-type: none"> <li>固定酬勞津貼於緊隨實際授出股份後分期授出。</li> <li>於實際授出時，相等於授出股份數目淨額的股份（已扣除為繳納任何所得稅及社保供款而售出的股份）將設有禁售期，並自授出股份的財政年度結束後的3月起計，於五年內每年按比例發放。</li> <li>於禁售期內持有的已實際授出股份將獲派付股息。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 2021年的固定酬勞津貼如下： <ul style="list-style-type: none"> <li>祈耀年：1,700,000英鎊</li> <li>邵偉信：自2021年3月1日起將由950,000英鎊增加至1,085,000英鎊</li> </ul>   |
| <b>以現金代替退休金</b><br>保持市場競爭力，藉以吸引及挽留主要人才。                                        | <ul style="list-style-type: none"> <li>以現金代替退休金每月支付，為基本薪金的10%。</li> <li>這項津貼（佔薪金百分比計）不超過滙豐為滙豐銀行（英國）退休金計劃界定為供款成員的大部分僱員作出的最高供款比率（佔薪金百分比計）。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <ul style="list-style-type: none"> <li>基本薪金百分比不變。</li> </ul>                                                                          |
| <b>周年獎勵</b><br>依據與策略一致且符合股東利益的年度財務及非財務目標，推動業績表現並就此授出獎勵。                        | <ul style="list-style-type: none"> <li>上限為基本薪金之215%。</li> <li>按個人評分紀錄衡量周年獎勵表現。</li> <li>獎勵最少50%以股份發放，通常會即時實際授出。</li> <li>於實際授出後，相當於已實際授出股份數目淨額的股份（扣除為繳納任何所得稅及社保供款而售出的股份）將設有最長一年的禁售期或監管機構規定的其他禁售期。</li> <li>獎勵在授出日期起計七年期間內須受撤回條款（即就已實際授出獎勵退款或賠償）限制。倘於七年期間結束時繼續接受內部／監管機構調查，則該期限可延長至十年。於任何適用遞延期間內，任何尚未實際授出的獎勵須受扣減條款（即削減及／或註銷）限制。</li> <li>委員會保留以下酌情權：               <ul style="list-style-type: none"> <li>訂下更長的禁售期；</li> <li>提高以股份發放獎勵的比例；及</li> <li>延遲實際授出部分獎勵。</li> </ul> </li> </ul>           | <ul style="list-style-type: none"> <li>有關表現衡量指標的詳情，請參閱第249頁。</li> </ul>                                                               |
| <b>長期獎勵</b><br>以獎勵鼓勵僱員維持長期表現及與股東利益一致。                                          | <ul style="list-style-type: none"> <li>上限為基本薪金之320%。</li> <li>倘委員會認為上年度的表現令人滿意，則授出長期獎勵。</li> <li>長期獎勵設有前瞻性業績計算期，自授出獎勵財政年度開始之日起計為期三年。</li> <li>於業績計算期末，獎勵將按等額分五期實際授出，第一期於授出日期的第三周年或前後實際授出，而最後一期於授出日期的第七周年或其前後實際授出。</li> <li>於實際授出後，相當於已實際授出股份數目淨額的股份（扣除為繳納任何所得稅及社保供款而售出的股份）將設有最長一年的禁售期或監管機構規定的其他禁售期。</li> <li>獎勵於實際授出前須受扣減條款限制。股份在授出日期起計七年期間內實際授出後亦受撤回條款限制。倘於七年期間結束時繼續接受內部／監管機構調查，則該期限可延長至十年。</li> <li>獎勵於實際授出期內可享有等同股息額，有關股息額將於實際授出時支付。倘獎勵於實際授出期內並無收到等同股息額，將予授出的股份數目會按就預期股息率貼現的股價釐定。</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>有關進一步詳情，請參閱第249頁。</li> </ul>                                                                   |

<sup>1</sup> 鑑於持續備受挑戰的外部環境，執行董事已作出個人決定，將其2021年薪金增幅及固定酬勞津貼增幅全數捐贈予慈善機構。

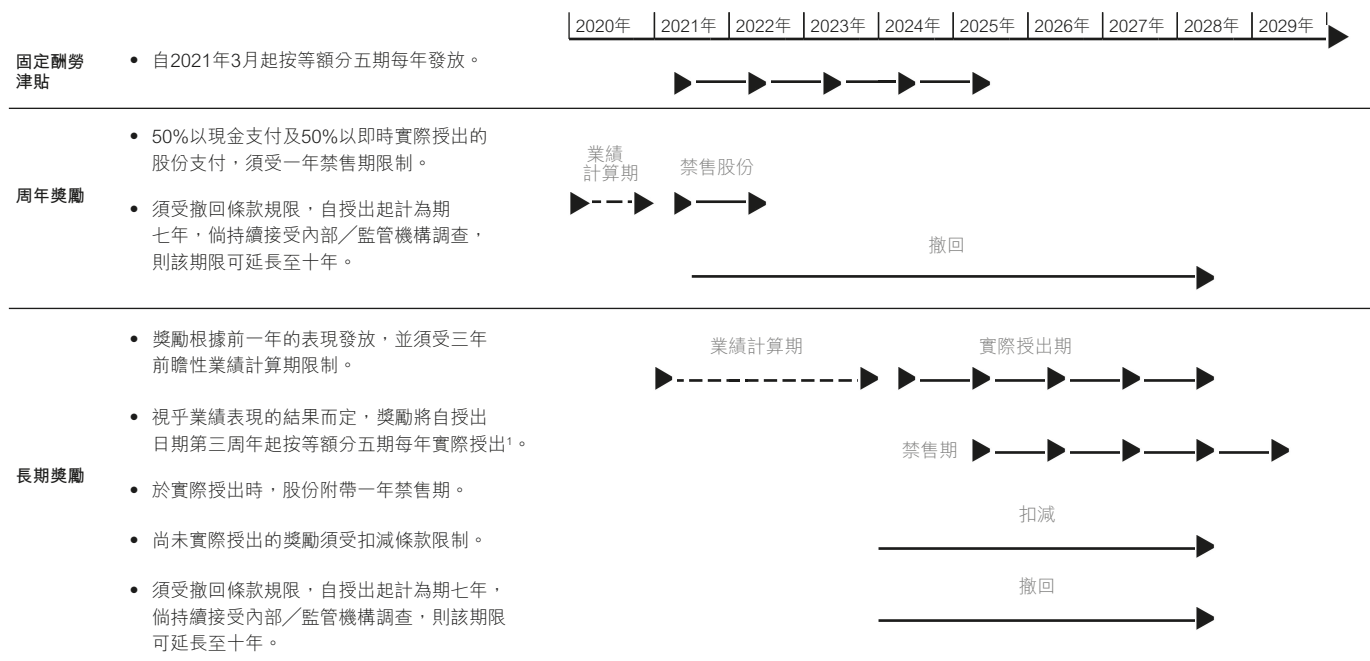
薪酬政策摘要－執行董事

| 元素及目標                    | 運作                                                                                                                                                                                       | 2021年落實情況                                                                                 |
|--------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| 福利<br>根據各地市場慣例提供福利。      | <ul style="list-style-type: none"> <li>福利包括提供醫療保險、住宿、汽車、會所會籍、因履行滙豐僱傭職責所產生事項的獨立法律意見、協助或籌備報稅以及差旅津貼(包括任何適用的相關應繳稅項)。</li> <li>行政人員因業務需要而調派或須花費大量時間在一個以上的司法管轄區的有關其他情況下，亦可能獲提供其他福利。</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>福利將按政策提供。詳情將於《2021年報及賬目》以單一數字列示的薪酬列表披露。</li> </ul> |
| 持股量指引<br>確保與股東利益適當地保持一致。 | 執行董事須於獲委任日期起計五年內遵守以下規定，使持股量佔基本薪金的比例達到： <ul style="list-style-type: none"> <li>集團行政總裁：400%</li> <li>集團財務總監：300%</li> </ul>                                                                | <ul style="list-style-type: none"> <li>基本薪金百分比不變。</li> </ul>                              |
| 全體僱員股份計劃<br>促使全體僱員均持有股份。 | 執行董事有權參與全體僱員股份計劃，例如滙豐股份儲蓄計劃，參與基準與所有其他僱員相同。                                                                                                                                               | <ul style="list-style-type: none"> <li>任何該等計劃的參與情況將按需要於《2021年報及賬目》內披露。</li> </ul>         |

發放情況圖示

以下為執行董事的薪酬發放情況圖示。

發放情況圖示



1 適用於根據長期獎勵授出股份的七年實際授出期間及實際授出後的一年禁售期符合股東期望，並符合英國《企業管治守則》的最少五年持有期，乃因股份獎勵將於八年期間內發放，加權平均持有期為六年。

下表詳列集團薪酬委員會就董事薪酬政策落實英國《企業管治守則》所載原則的方針。

| 規定                                                          | 方針                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>清晰</b><br>薪酬安排應當透明，並促進與股東及員工的有效溝通。                       | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 委員會定期與主要股東溝通並進行諮詢，以考慮股東意見及確保政策和實施具透明度。</li> <li>• 員工獲告知股東於2019年股東周年大會上批准的董事薪酬政策。薪酬常規及董事薪酬政策的詳情會向全體員工公布及可供查閱。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>精簡</b><br>薪酬結構應避免複雜，其理據及運作應易於理解。                         | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 我們的董事薪酬政策務求精簡，同時符合英國《企業管治守則》所載的規定及英國審慎監管局和金融業操守監管局的薪酬規則，並符合股東的期望。每個薪酬項目的目標均予以說明，而每個酬勞項目所支付的金額亦予以列明。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>風險</b><br>薪酬結構應識別和減低過度獎勵所產生的聲譽及其他風險，以及目標為本獎勵計劃可能產生的行為風險。 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 我們的薪酬慣例符合監管規定，促進健全及有效的風險管理，同時協助達致集團的業務目標。（參閱第252頁）。</li> <li>• 設定支付執行董事浮動酬勞的浮動酬勞資金時，會兼顧風險及操守考慮因素。</li> <li>• 執行董事的周年及長期獎勵評分紀錄由財務及非財務衡量指標組成。評分紀錄的財務衡量指標受普通股權一級比率的約束，確保在實現財務目標的同時，普通股權一級比率仍在風險容忍範圍內。此外，評分紀錄的整體結果亦以風險管理及合規情況為基礎。</li> <li>• 向執行董事授出任何獎勵的遞延部分設有七年遞延期，期間可以運用扣減政策。所有已實際授出的浮動酬勞獎勵，在授出日期起計最長七年（如有調查正在進行則延長至十年）內受撤回政策約束。</li> </ul> |
| <b>可預測性</b><br>批准政策時，應識別和解釋各董事所獲獎勵的可能價值範圍及任何其他限制或酌情權。       | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 董事薪酬政策第7頁的圖表顯示執行董事薪酬總值及其組成在不同表現情況下的變化。董事薪酬政策載於<a href="http://www.hsbc.com/our-approach/corporate-governance/remuneration">www.hsbc.com/our-approach/corporate-governance/remuneration</a>。</li> </ul>                                                                                                                                     |
| <b>相稱性</b><br>個別獎勵、策略實現情況及集團長期表現之間的關聯應清晰界定，表現如屬差劣則不應獲獎勵。    | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 周年獎勵評分紀錄為達成年度營運目標的員工提供獎勵，長期獎勵評分紀錄為達成長期財務及股東價值創造目標的員工提供獎勵。</li> <li>• 委員會保留酌情權，如認為所釐定的派付率未適當反映集團在業績計算期的整體狀況和表現，可根據相關評分紀錄的結果降低周年獎勵及長期獎勵派付率（適當時可降至零）。</li> </ul>                                                                                                                                                                              |
| <b>符合企業文化</b><br>獎勵計劃應推動符合集團宗旨、價值觀及策略的行為。                   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 如要獲授周年獎勵，各執行董事必須達到規定的行為評級，該評級乃參照滙豐價值觀評定。</li> <li>• 周年獎勵及長期獎勵評分紀錄包含與廣泛社會責任掛鈎的非財務衡量指標，當中包括有關減少業務營運的環境影響、提升客戶滿意度、多元化及員工投入度的指標。</li> <li>• 高級僱員每年參與全方位調查，以助收集有關遵守價值觀行為的意見。</li> </ul>                                                                                                                                                         |



### 薪酬政策－非執行董事

非執行董事並非僱員。他們就所提供的服務收取基本袍金，並就額外董事會職責(包括但不限於出任委員會主席、出任委員會成員或擔任高級獨立董事及/或副主席)收取額外袍金。

非執行董事亦就出差所需額外時間投入收取4,000英鎊的差旅津貼。

因履行職務所產生的任何其他應課稅或其他開支將獲退還相關款項，以及退還款項中的任何相關稅項。

所有非執行董事預期應由其獲委任時起計五年內遵守15,000股股份之持股量指引。

非執行董事袍金與2019年股東周年大會上批准的薪酬政策並無變化，唯高級獨立董事的袍金有所修訂。該修訂於施俊仁爵士於2020年2月自董事會退任副主席兼高級獨立

董事(當時聶德偉獲委任為高級獨立董事)之後獲委員會批准。

此外，鑑於科技在集團戰略、業務及增長前景中的作用日益重要，董事會批准成立一個科技管治工作組，為期12個月。該工作組的任務是制訂建議，以加強董事會對科技策略、管治及新浮現風險的監督。

鑑於梅愛苓及古肇華在該領域的專業知識及經驗，工作組將由他們共同擔任主席。集團風險管理委員會主席戴國良將與美國、英國、歐洲及亞洲主要附屬公司的其他非執行董事共同擔任成員。

聯席主席預計投入的時間將長達30天，反映該課題的複雜性及重要性。因此，集團薪酬委員會釐定的袍金為60,000英鎊。成員將不會收取費用。

因此，下表載列2021年的袍金。

| 職位                   |      | 2021年袍金<br>英鎊 |
|----------------------|------|---------------|
| 集團非執行主席 <sup>1</sup> |      | 1,500,000     |
| 非執行董事(基本袍金)          |      | 127,000       |
| 高級獨立董事 <sup>2</sup>  |      | 200,000       |
| 集團風險管理委員會            | 主席   | 150,000       |
|                      | 成員   | 40,000        |
| 集團監察委員會及集團薪酬委員會      | 主席   | 75,000        |
|                      | 成員   | 40,000        |
| 提名及企業管治委員會           | 主席   | —             |
|                      | 成員   | 33,000        |
| 科技管治工作組              | 聯席主席 | 60,000        |

1 集團主席就擔任提名及企業管治委員會的主席並無收取基本袍金或任何其他袍金。

2 期內至2020年2月18日，就集團副主席及高級獨立董事已支付的袍金為375,000英鎊。

### 服務合約

#### 執行董事

執行董事的服務年期及通知期由委員會經計及當時的市場慣例、管治考慮因素以及特定候選人的才能及經驗後酌情釐定。

|     | 合約日期<br>(自動續約) | 通知期<br>(董事及滙豐) |
|-----|----------------|----------------|
| 祈耀年 | 2020年3月18日     | 12個月           |
| 邵偉信 | 2018年12月1日     | 12個月           |

各執行董事的服務協議於滙豐控股註冊辦事處可供查閱。為顧及集團的最佳利益，委員會將盡量減低終止合約的所需支出。董事可能符合資格收取就法定權利支付的款

項。董事履歷載於第198至203頁，包括《資本規定規例2》規定所指的董事職務相關內容。

#### 非執行董事

非執行董事均按不超過三年的固定任期委任，於股東周年大會獲股東重選者可獲續任。非執行董事並無簽訂服務合約，但受代表滙豐控股發出的委任函件約束，有關委任函件於滙豐控股註冊辦事處可供查閱。非執行董事委任函件內並無任何可能導致須支付薪酬或離職補償的責任。

非執行董事現時任期將於下列時間屆滿：

| 2021年股東周年大會      | 2022年股東周年大會 | 2023年股東周年大會 |
|------------------|-------------|-------------|
| 杜嘉祺              | 利蘊蓮         | 聶德偉         |
| 苗凱婷              | 麥浩智         | 戴國良         |
| 史美倫              | 梅爾莫         |             |
| 傅偉思 <sup>1</sup> | 卡斯特         |             |
| 古肇華 <sup>1</sup> |             |             |
| 梅愛苓 <sup>1</sup> |             |             |

1 傅偉思、古肇華及梅愛苓於2020年股東周年大會之後獲委任，因而彼等的初始三年委任期須待股東於2021年股東周年大會上批准其委任後方可作實。彼等的初始三年委任期將於2024年股東周年大會結束時屆滿，須待股東於相關股東周年大會上批准後方可作實。

## 年度薪酬報告

本節載列經核准的董事薪酬政策於2020年的實施情況。

### 以單一數字列示的薪酬

(經審核)

下表呈列2020年以單一數字列示的執行董事薪酬總額，並附比較數字。

#### 以單一數字列示的薪酬

| (千英鎊)              | 祈耀年 <sup>1</sup> |              | 邵偉信          |              |
|--------------------|------------------|--------------|--------------|--------------|
|                    | 2020年            | 2019年        | 2020年        | 2019年        |
| 基本薪金 <sup>2</sup>  | 1,266            | 503          | 738          | 719          |
| 固定酬勞津貼             | 1,700            | 695          | 950          | 950          |
| 以現金代替退休金           | 127              | 50           | 74           | 107          |
| 應課稅福利 <sup>3</sup> | 186              | 41           | 12           | 16           |
| 非課稅福利 <sup>3</sup> | 59               | 23           | 32           | 28           |
| <b>固定總額</b>        | <b>3,338</b>     | <b>1,312</b> | <b>1,806</b> | <b>1,820</b> |
| 周年獎勵 <sup>4</sup>  | 799              | 665          | 450          | 1,082        |
| 名義回報 <sup>5</sup>  | 17               | —            | —            | —            |
| 替代獎勵 <sup>6</sup>  | —                | —            | 1,431        | 1,974        |
| <b>浮動總額</b>        | <b>816</b>       | <b>665</b>   | <b>1,881</b> | <b>3,056</b> |
| <b>固定及浮動總額</b>     | <b>4,154</b>     | <b>1,977</b> | <b>3,687</b> | <b>4,876</b> |

1 祈耀年接替范寧擔任臨時集團行政總裁，自2019年8月5日起生效，並於2020年3月17日獲委任永久擔任該職務。以上單一數字表所列示的2019年薪酬與彼於該年度作為執行董事所提供的服務有關。

2 誠如第230頁所概述，執行董事各自於2020年捐贈其六個月基本薪金之四分之一。以單一數字列示的薪酬所示的基本薪金為作出慈善捐贈前的薪金總額。

3 應課稅福利包括提供醫療保險、住宿、車輛及協助填寫報稅表(如適用，包括任何相關應繳稅項)。非應課稅福利包括提供人壽保險及其他保險保障。

4 根據股東批准的政策，執行董事可以現金收取其50%的周年獎勵，餘下50%則以即時實際授出的股份收取，並附帶一年禁售期。由於執行董事各自決定不收取周年現金花紅，2020年周年獎勵為扣減放棄現金花紅後的金額，將於即時實際授出股份後支付，並附帶一年禁售期。集團行政總裁及集團財務總監放棄收取的周年獎勵總額分別為799,000英鎊及450,000英鎊。

5 「名義回報」指於過往年度授出遞延現金獎勵的名義回報。過往年度授出的周年獎勵的遞延現金部分，包括於授出日期至實際授出日期之間收取名義回報的權利，此項回報參考於授出時指定的回報率釐定。名義回報每年發放，相關金額於支付的年度內按已付數額基準披露。

6 誠如2018年董事薪酬報告所載，邵偉信於2019年獲授替代獎勵，以代替因加入滙豐而被沒收的尚未實際授出獎勵。總體而言，獎勵與被沒收獎勵所要求的業績表現、實際授出及禁售期相符，並可依據其他規定作出任何表現調整。上表所載2019年數值與蘇格蘭皇家銀行集團有限公司(「蘇格蘭皇家銀行」)分別於2014及2015業績計算年度向邵偉信授出的2015及2016年長期獎勵有關，並在邵偉信加入滙豐後以滙豐股份替代。該等獎勵不受其他表現條件限制，於2019年3月起開始實際授出。2015年長期獎勵金額及2016年長期獎勵金額總計分別為1,121,308英鎊及852,652英鎊。2016年長期獎勵金額按蘇格蘭皇家銀行《2018年報及賬目》(第70頁)所披露的表現評估結果27.5%釐定，應用於表現條件約束下的最大股份數目。上表所載2020年數值與蘇格蘭皇家銀行於2016業績計算年度向其授出的2017年長期獎勵有關，按蘇格蘭皇家銀行《2019年報及賬目》(第91頁)所披露的表現評估結果56.25%釐定，應用於表現條件約束下的最大股份數目。所產生派付相當於已失效且以滙豐股份替代的蘇格蘭皇家銀行獎勵股份的78.09%。就其2017年長期獎勵替代獎勵授出合共313,608股股份，股價為6.643英鎊。於獎勵不再受表現條件限制時，滙豐股價為5.845英鎊，且並無就股價增值賦予其價值。

## 福利

以單一數字表列示的重大福利的價值載於下表<sup>1</sup>。

| (千英鎊)        | 祈耀年   |       |
|--------------|-------|-------|
|              | 2020年 | 2019年 |
| 保險利益(非課稅)    | 51    | —     |
| 汽車及司機(英國及香港) | 139   | —     |

1 於2019年提供予祈耀年的福利價值視為並不重大。邵偉信的保險及汽車福利不計入上表，乃因該等項目被視為並不重大。

## 釐定執行董事的績效表現

(經審核)

向執行董事授出的獎勵反映委員會按照評分紀錄所訂目標評估表現的結果，而有關目標乃經考慮集團的優先策略及承受風險水平而制訂。財務衡量指標的目標乃於財政年度開始時設定，由於委員會希望對執行董事的獎勵應反映股東於本年度所經歷的情況，該等目標並無因新冠病毒疫情爆發產生的重大經濟影響而作出修訂。就非財務目標而言，績效表現評估涉及考慮根據集團披露的承諾制訂的目標，如減少碳排放、多元化、僱員體驗及客戶滿意度衡量指標的調查結果，詳情見非財務績效表現評估表。每項衡量指標所取得的績效表現應用於每項目標的比重，以釐定所得結果百分比。作為評估的一部分，委員會已諮詢集團風險管理委員會，並考慮其意見，以釐定執行董事就風險及合規衡量指標的結果。委員會亦考慮是否應就風險管理及合規情況行使任何酌情權。

誠如下文評分紀錄評估表所載，集團並未實現除稅前利潤的目標。然而，由於在整個疫情期間，集團為相關群體承擔的承諾保持不變，為優化風險加權資產及節約成本措施設定的目標已取得良好進展，而在非財務指標方面亦取得重大進展。

整體而言，該績效表現水平令集團行政總裁及集團財務總監分別獲派付最高水平的64.5%及63.75%。委員會根據

多項內外考慮因素檢討該等結果，以釐定是否應行使酌情權下調結果，包括：

- 本年度整體股價表現受新冠病毒爆發及監管機構要求暫停派付股息影響而備受打擊；
- 花紅資金削減對集團整體員工薪酬總額的影響；
- 除稅前利潤及有形股本回報率的表現；及
- 在這些困難及不確定時期，董事會採取支持客戶、同事及社區的積極行動。

經計及上述因素，委員會根據整體相關群體所經歷的情況，確定2020年計算的評分紀錄結果對執行董事的表現作出適當獎勵。由於執行董事自願放棄現金花紅，集團行政總裁實際獲派付金額削減至最高水平的32.25% (2019年：66.4%)及集團財務總監實際獲派付金額削減至最高水平的31.88% (2019年：77.5%)。

為獲授周年獎勵，各執行董事均須達到最低行為評級，該評級乃參照滙豐價值觀評定。於2020年，所有執行董事均符合該規定。

祈耀年的2020年最高周年獎勵設定為薪金的195%，而邵偉信則為薪金的191%。

## 年度評估

|                              |                  |            |       | 集團行政總裁       |       |              | 集團財務總監       |       |              |
|------------------------------|------------------|------------|-------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|--------------|
|                              | 最低(派付25%)        | 最高(派付100%) | 績效表現  | 比重(%)        | 評估(%) | 結果(%)        | 比重(%)        | 評估(%) | 結果(%)        |
| 增加除稅前利潤 <sup>1</sup> (十億美元)  | 19.91            | 23.38      | 14.77 | 30.0         | —     | —            | 20.0         | —     | —            |
| 優化風險加權資產 <sup>2</sup> (十億美元) | 35.00            | 44.90      | 51.50 | 20.0         | 100.0 | 20.00        | 20.0         | 100.0 | 20.00        |
| 節約成本(十億美元)                   | 1.00             | 1.60       | 1.04  | —            | —     | —            | 10.0         | 30.0  | 3.00         |
| 客戶滿意度                        |                  |            |       | 10.0         | 80.0  | 8.00         | 10.0         | 80.0  | 8.00         |
| 員工體驗                         |                  |            |       | 10.0         | 95.0  | 9.50         | 10.0         | 95.0  | 9.50         |
| 環境                           | 請參閱以下有關非財務表現評論一節 |            |       | 10.0         | 85.0  | 8.50         | 10.0         | 85.0  | 8.50         |
| 風險管理及合規                      |                  |            |       | 10.0         | 85.0  | 8.50         | 10.0         | 85.0  | 8.50         |
| 個人目標                         |                  |            |       | 10.0         | 100.0 | 10.00        | 10.0         | 62.5  | 6.25         |
| <b>總計</b>                    |                  |            |       | <b>100.0</b> |       | <b>64.50</b> | <b>100.0</b> |       | <b>63.75</b> |
| 周年獎勵上限(千英鎊)                  |                  |            |       | 2,478英鎊      |       |              | 1,412英鎊      |       |              |
| 放棄現金前周年獎勵(千英鎊)               |                  |            |       | 1,598英鎊      |       |              | 900英鎊        |       |              |
| 放棄現金後周年獎勵(千英鎊)               |                  |            |       | 799英鎊        |       |              | 450英鎊        |       |              |

1 除稅前利潤，定義見集團周年花紅資金計算。該定義不包括出售業務之損益、債務估值及商譽調整及浮動酬勞支出，但計及不包括於經調整除稅前利潤中的罰款、罰則及客戶賠償成本(包括準備)。其他重大項目按定義所載原則計入此項下或從中剔除。按經調整業績計算之經調整除稅前利潤見第2頁。

2 誠如2020年2月業務最新狀況所載，集團目標為減少低回報業務的風險加權資產(尤其是美國，以及歐洲及英國的非分隔運作銀行)及將資本重新投放到增長較快及回報較高的領域。集團的目標為於2022年底前實現風險加權資產削減1,000億美元，而2020年的目標為風險加權資產削減350億美元。於2020年，集團實現削減515億美元，包括環球銀行及資本市場業務削減374億美元(主要為非分隔運作銀行及美國業務)，工商金融業務削減129億美元(主要為分隔運作銀行)。

## 非財務表現

### 集團行政總裁及集團財務總監的共同目標

| 目標                                                                    | 表現                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>客戶滿意度</b><br>以數碼科技重構業務，改善客戶服務                                      | <ul style="list-style-type: none"> <li>財富管理及個人銀行業務的七個具規模市場中(不包括沙地英國銀行)有六個市場的零售客戶滿意度評分位列前三名或排名至少較基準躍升兩位，且三個市場的數碼滿意度評分有所改善。私人銀行業務並無達到其改善目標。</li> <li>工商金融業務的七個具規模市場中(不包括沙地英國銀行)有四個市場的客戶滿意度評分有所改善及六個市場的數碼滿意度評分有所改善。</li> <li>環球銀行及資本市場業務達到2019年的改善目標，淨推薦評分為38分，環球淨推薦評分為48分(相比一家環球競爭公司評分為40分)。環球數碼滿意度評分為64%，亦超過該環球競爭公司的36%數碼滿意度評分。</li> <li>集團在香港為企業客戶推出全面遙距數碼開戶服務，又在英國推出HSBC Kinetic，為中小企業客戶提供全新的數碼銀行服務應用程式。我們在中國推出財富規劃及保險服務的全新數碼平台Pinnacle。</li> <li>於新冠病毒疫情爆發期間，集團加強數碼服務能力，以遙距方式服務更多客戶，為他們帶來更便捷、安全的體驗；此外亦與監管機構合作，協助客戶安坐家中，享有多樣化的銀行產品及服務(包括遙距諮詢及銷售)。</li> <li>集團維持高度的持續營運能力，並得到客戶的鼎力支持，其中85%同事可以居家辦公，所有客戶聯絡中心均全面運作，有70%至90%的分行開門營業。</li> <li>集團與各地政府合作，支持國家/地區的紓困計劃，向個人客戶批出逾720,000筆暫停還款及向批發客戶授出逾237,000宗貸款。在疫情初期，集團向個人客戶提供超過260億美元貸款協助客戶渡過難關，並向批發客戶提供超過520億美元貸款，大部分該等客戶仍需集團的支持。</li> <li>集團協助客戶透過資本市場籌集超過1.89萬億美元資金，根據Dealogic排名，集團在綠色、社會及可持續發展融資債券方面保持前三位。環球銀行及資本市場業務透過社會及新冠病毒疫情紓困債券，協助客戶籌集超過1,250億美元資金。</li> </ul>                                                                                                                                                                                               |
| <b>員工體驗</b><br>提高投入度、多元化及改善繼任計劃                                       | <p><b>員工投入度</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>員工投入度指數用於衡量員工在自豪感、支持度、留任意向、積極性及成就感等方面的問卷調查，該指數上升5個百分點至72%，符合我們改善指標的目標。</li> <li>於新冠病毒疫情爆發期間，集團採取額外措施維持健康文化，包括：透過定期的領導層電話會議及通訊與同事進行定期對話；用心聆聽他們的需要；並提供支援及靈活措施，協助他們在疫情中如常生活。集團鼓勵營造「互助關懷」的文化，僱員網絡定期安排電話會議，特別為出現精神健康問題及需要承擔照顧責任的員工提供支援。</li> <li>集團進行了一次年中員工調查，以了解新冠病毒疫情對同事造成的影響及集團如何支持他們渡過這段時期。超過50%的員工作出回應，其中超過89%的員工表示他們能夠從集團獲得所需的資訊，86%的員工表示在需要支援時會得到直屬經理的支援，86%的受訪者表示他們對領導層有信心。此外，參與2020年Snapshot調查的75%僱員表示他們相信滙豐重視他們的福祉。</li> </ul> <p><b>多元與共融</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>集團實現到2020年至少有30%的高級領導職位由女性擔任的目標。</li> <li>於2020年，因應Black Lives Matter運動及新冠病毒疫情，集團重新訂定環球多元共融策略若干組成部分的優先。集團在這方面取得良好進展，主要成就包括設計及推出環球多族裔共融計劃、全球傷健人士信心計劃取得進展以及就「擁抱」及「平衡」員工資源小組委任新執行發起人。</li> <li>集團實施全球多元化數據項目的第一階段，該項目在21個國家及地區透過開展自我認同活動收集及報告員工的族裔數據。</li> </ul> <p><b>集團行政委員會繼任計劃</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>集團已就集團行政委員會的所有職位繼任計劃進行更新，且已獲集團提名及企業管治委員會批准。</li> <li>集團亦在機構內識別多個企業關鍵職位，該等職位的繼任計劃亦已作出更新，並得到集團行政委員會批准。</li> <li>該等計劃的大部分「備用」及「按職位發展」繼任人已接受第三方專業顧問公司的領導力評估，所有發展計劃均有紀錄。集團藉著全球行政人員培訓小組，並設計行政人員發展方案，將於2021年實行有關措施。</li> </ul> |
| <b>環境</b><br>可持續發展業務及可持續發展融資                                          | <ul style="list-style-type: none"> <li>集團將碳排放量減少至每名全職等同員工1.76噸，低於集團設定的2020年每名全職等同員工2噸的目標。集團認為，新冠病毒疫情令差旅減少及居家辦公增加，繼而影響了此方面的表現，故已調低此表現評估的指標。</li> <li>透過促進、融資及投資開發潔淨能源、低碳技術及有利達成《巴黎協定》及聯合國可持續發展目標的項目，集團已超越定下的240億美元可持續發展融資及投資目標。</li> <li>集團獲《歐洲貨幣》雜誌2020年卓越大獎評為「全球最佳可持續發展融資銀行」。</li> <li>集團上下對氣候變化影響的認識不斷提升，93%的客戶經理已完成所需的可持續發展培訓課程。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>風險管理及合規</b><br>有效管理整個集團的非財務風險及履行監管義務。<br>持續達致環球操守架構的標準和有效管理金融犯罪風險。 | <ul style="list-style-type: none"> <li>儘管新冠病毒疫情帶來營運挑戰，構成額外壓力，但非財務風險管理優化計劃取得成效，令集團得以維持公平的客戶服務及穩定的非財務風險狀況，同時推出新產品，迎合顯著不同的工作方式。</li> <li>集團於2020年完成金融犯罪風險業務成效評估計劃，所有國家/地區均已通過環球標準的退出標準及保證。雖然在數項特定金融犯罪風險指標方面的表現逐年改善，但是集團認為仍需進一步努力。執行董事堅守操守架構，繼續專注為客戶提供公平的服務及維護市場的公信力。於2020年，這包括採取措施將新冠病毒危機的影響降至最低，並迅速採取措施及減輕處於不可接受水平的操守風險，以保障業務。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |



集團行政總裁及集團財務總監的個人衡量指標

| 目標                                                                                                        | 表現                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>集團行政總裁</b><br>簡化集團營運模式                                                                                 | <ul style="list-style-type: none"> <li>作為集團改革計劃的一部分，我們開始「組織簡化及設計」的工作，通過明確界定各職位的責任及決策權、簡化及盡可能減少報告程序及透過重新設計各業務及部門的若干結構實現改革目標。</li> <li>該計劃成功實現了2020年所有主要里程碑，包括：訂立設計原則以塑造未來的組織模式及架構；成立集團組織設計局以確保與設計思路一致；簡化集團行政委員會，並引入明確的運作節奏，提高紀律性，注重策略及業績的實現；重新設計大部分高級領導結構；為業務及部門制訂一致的職位分類法；以及辨識減少等同全職僱員及成本（主要為高級職位）的措施。</li> </ul> |
| <b>集團財務總監</b><br><ul style="list-style-type: none"> <li>環球財務部門採用雲端技術</li> <li>削減財務部成本及等同全職僱員數目</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>雲端財務計劃透過合理改革營運流程、數據編製自動化並加快向集團內外相關群體提供全面的數據，從而改變環球財務部的營運模式。該計劃已於2020年進入實施階段，該計劃的設計、範圍及實施方針已獲批准。</li> <li>該計劃的第一階段涉及英國實體的風險加權資產報告流程，已於2020年11月順利實施。集團已制訂執行計劃，以於2021年於英國試點範圍內進一步擴大雲端技術的應用，然後進行全球部署。</li> <li>削減財務部成本至8億美元的目標已實現，但該部門中等同全職僱員的目標人數尚未達到。</li> </ul>             |

2017年長期獎勵表現

2017年長期獎勵授予前集團風險管理總監繆思成及前集團財務董事麥榮恩<sup>1</sup>。

2017年長期獎勵評估(2018年授出)

| 衡量指標(應用比重)                                                                                                                                                                            | 最低<br>(派付25%)                                                                                         | 目標<br>(派付50%)                                          | 最高<br>(派付100%)                                      | 實際             | 評估     | 結果            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------|--------|---------------|
| 股東權益平均回報率(基於普通股權一級) <sup>2</sup> (20%)                                                                                                                                                | 9.0%                                                                                                  | 10.0%                                                  | 11.0%                                               | 7.3%           | 0.0%   | 0.00%         |
| 成本效益比率(20%)                                                                                                                                                                           | 60.0%                                                                                                 | 58.0%                                                  | 55.5%                                               | 62.4%          | 0.0%   | 0.00%         |
| 相對股東總回報 <sup>3</sup> (20%)                                                                                                                                                            | 同業組合的中位數                                                                                              | 最低及最高之間按直線實際授出                                         | 同業組合的上四分位數                                          | 名列第十一          | 0.0%   | 0.00%         |
| <b>風險管理及合規<sup>4</sup>(25%)</b><br><ul style="list-style-type: none"> <li>履行及保持遵守環球金融犯罪合規政策及程序。</li> <li>實現可持續採納集團營運風險管理架構，以及其政策及慣例。</li> <li>實現及持續達成環球操守成果及遵守經營業務操守的監管義務。</li> </ul> | 委員會將根據多項定質及定量數據評估表現，有關數據包括因應金融犯罪合規目標而進行的集團金融犯罪風險評估、鑑證及審計檢討結果、於業績計算期內實現的集團長期目標及優先策略，以及集團風險管理委員會的數據及審批。 |                                                        |                                                     | 65.0%          | 65.0%  | 16.25%        |
| <b>策略(15%)</b>                                                                                                                                                                        |                                                                                                       |                                                        |                                                     |                |        |               |
| 可持續發展融資(十億美元) <sup>5</sup>                                                                                                                                                            | 30.0                                                                                                  | 34.0                                                   | 37.0                                                | 93.0           | 100.0% | 5.00%         |
| 僱員信心 <sup>6</sup>                                                                                                                                                                     | 65.0%                                                                                                 | 67.0%                                                  | 70.0%                                               | 62.0%          | 0.0%   | 0.00%         |
| 客戶<br>(根據收入最高五大市場的客戶推薦度)                                                                                                                                                              | 在五大市場中的三個市場，財富管理及個人銀行業務、工商金融業務以及環球銀行及資本市場業務的客戶推薦度有所改善。                                                | 在五大市場中的四個市場，財富管理及個人銀行業務、工商金融業務以及環球銀行及資本市場業務的客戶推薦度有所改善。 | 在所有五大市場，財富管理及個人銀行業務、工商金融業務以及環球銀行及資本市場業務的客戶推薦度均有所改善。 | 五大市場中的三個市場有所改善 | 25.0%  | 1.25%         |
| <b>總計<sup>7</sup></b>                                                                                                                                                                 |                                                                                                       |                                                        |                                                     |                |        | <b>22.50%</b> |

- 根據評分紀錄結果，29,655股股份將向麥榮恩實際授出及86,491股股份將向繆思成實際授出(按他們於2018年1月1日至2020年12月31日的業績計算期內在職時間的比例計算釐定)。獎勵將自2021年3月起分五期每年等額實際授出。按截至2020年12月31日止三個月期間內股份平均每日收市價3.604英鎊計算，向麥榮恩及繆思成實際授出的獎勵價值分別為106,877英鎊及311,714英鎊。
- 重大項目於計算經調整股東權益回報率時會從本公司普通股股東應佔利潤剔除。
- 評估2017年獎勵所用的同業組合為：美國銀行、巴克萊、法國巴黎銀行、花旗集團、瑞信集團、星展集團控股、德意志銀行、摩根大通、萊斯銀行集團、渣打及瑞銀集團。
- 表現結果乃基於集團風險管理委員會的檢討及批核，經計及三年業績計算期內取得的進展為證。具體而言，委員會注意到金融犯罪風險相關審計結果穩步改善，逾期未處理和重新處理的高風險和中風險確實問題大幅減少，反洗錢、制裁、反賄賂和貪污方面的全球剩餘風險趨於穩定。2020年，非金融風險優化方案取得重大進展，在重點領域展現成熟的營運風險管理。操守方面的評級亦穩步提升，自2018年以來，環球銀行及資本市場業務的操守評級有顯著改善。集團風險管理委員會亦注意到，某些領域需要持續加強，操守管理的方法需要進一步改進。
- 根據為開發潔淨能源、低碳技術及有利達成《巴黎協定》及聯合國可持續發展目標的項目而作出的累計融資及投資進行評估。
- 根據最新僱員Snapshot問卷調查問題「我注意到滙豐策略的正面影響」的結果評估。
- 經考慮集團的整體表現，並採用多項內部及外部衡量指標，包括除稅前利潤、平均有形股本回報率、股價及股東總回報，委員會認為評分紀錄結果反映所取得的表現。

## 長期獎勵

(經審核)

### 2020年長期獎勵

考慮到2020年的業績表現，委員會決定分別向祈耀年及邵偉信授出3,718,000英鎊及2,118,000英鎊的長期獎勵。該等獎勵將按下文所載作出特殊增益調整。根據監管規定，該等獎勵無權享有等同股息額，因此將授予的股份數目將會調整，以反映股份於實際授出期間的預期股息收益。

2020年長期獎勵須待2021年1月1日起計三年之業績計算期結束後授出。於該期間，業績表現將根據2020年長期獎勵評分紀錄進行評估，而該評分紀錄包括四個比重相同的衡量指標：其中兩個財務衡量指標用於推動創造股東價值；一個與氣候抱負掛鉤；一個用於衡量相對股東總回報。

平均有形股本回報率依然是主要衡量指標，用以衡量集團的財務表現和集團產生回報為股東創造價值的方式，因此將保留作為衡量指標。鑑於新冠病毒疫情爆發對經濟造成的影響存在不確定性，委員會確定最恰當的做法是在業績計算期末才評估平均有形股本回報率。該獎勵元素將繼續以普通股權一級為基礎。

集團增設一項衡量指標評估重新分配至亞洲的資本，因為這是集團策略及業務轉型計劃的主要措施之一。此衡量指標將按照業績計算期末分配至亞洲的集團有形股本比例進行評估，並以普通股權一級為基礎。

集團亦增設環境及可持續發展評分紀錄作為衡量指標，以

配合我們在氣候方面的目標。我們於2020年10月宣布集團的目標為於2030年底前將業務的淨碳排放量減至零，並透過在同期提供7,500億美元至1萬億美元的融資、融通及投資，支持客戶轉型邁向更可持續發展的未來。評分紀錄目標與此氣候抱負掛鉤，表現將基於集團碳足跡的減幅和集團為客戶零碳轉型提供的融資進行評估。

相對股東總回報保留作為評分紀錄中的一項衡量指標，乃因其根據集團的股東總回報表現與相關同業組合的比較向執行董事提供獎勵。集團並無就此目的改變同業組合。鑑於地區及業務組合的規劃策略有變，特別是亞洲及財富管理業務的未來投資增長，我們將就2021年長期獎勵評分紀錄所採用的任何相對股東總回報的衡量指標審視同業組合。經更新的同業組合將載於《2021年報及賬目》內。

長期獎勵繼續受風險管理及合規調整的規限，讓委員會有權下調整體評分結果，以確保集團在實現財務目標的同時穩健營運。因此，委員會將收取各項資訊，包括一段長時期內任何超出容忍水平的風險指標，以及對客戶造成重大損害、導致聲譽受損及/或受監管機構譴責的任何風險管理失當事件。

如於三年業績計算期末符合表現條件，獎勵將自授出日期第三周年前後起分五期每年等額實際授出。於實際授出後，相當於已實際授出股份數目淨額的股份(扣除為繳納任何所得稅及社保供款而售出的股份)將設有最長一年禁售期或監管機構規定的其他禁售期。

### 2020年長期獎勵的表現條件

| 衡量指標                              | 最低<br>(派付25%)        | 目標<br>(派付50%)      | 最高<br>(派付100%) | 比重<br>% |
|-----------------------------------|----------------------|--------------------|----------------|---------|
| 平均有形股本回報率(基於普通股權一級) <sup>1</sup>  | 8.0%                 | 9.0%               | 10.0%          | 25.0    |
| 重新分配至亞洲的資本(基於普通股權一級) <sup>2</sup> | 45.0%                | 47.0%              | 50.0%          | 25.0    |
| 環境及可持續發展 <sup>3</sup>             | 碳排放減少                | 42.0%              | 48.0%          | 25.0    |
|                                   | 可持續發展<br>融資及投資(十億美元) | 200.0              | 240.0          |         |
| 相對股東總回報 <sup>4</sup>              | 同業組合的中位數             | 最低及最高之間按直線<br>實際授出 | 同業組合的上四分位數     | 25.0    |

1 將根據業績計算期末的平均有形股本回報率進行評估。該衡量指標亦受普通股權一級的規限。若業績計算期末的普通股權一級比率低於承受風險水平聲明設定的普通股權一級風險容忍水平，則該衡量指標評估將減至零。

2 將根據於2023年12月31日前分配至亞洲的集團有形股本比例(按固定匯率基準計算，不包括聯營公司)進行評估。該衡量指標將按有機基準衡量，並將不包括收購及出售(亦為部分收購或部分出售)項目引致的集團有形股本分配變動，受上文所概述的普通股權一級的規限。

3 碳排放減幅將根據2023年12月31日前實現的總能源及差旅排放的減少百分比(以2019年為基礎)衡量。可持續發展融資及投資衡量指標將評估2020年1月1日至2023年12月31日期間所提供的累計融資。

4 評估2020年獎勵所用的同業組合為：美國銀行、巴克萊、法國巴黎銀行、花旗集團、瑞信集團、星展集團控股、德意志銀行、摩根大通、萊斯銀行集團、摩根士丹利、渣打及瑞銀集團。

5 獎勵將按表內所載表現的最低、目標及最高水平根據直線基準實際授出。

### 2020年長期獎勵授出規模

鑑於新冠病毒疫情影響，委員會注意到外界就長期獎勵的特殊增益所表達的意見。委員會亦知悉，一些投資者表示如執行董事可從特殊增益中獲益，則希望委員會在授出時積極考慮適當的獎勵水平。基於上述意見，以及投資者與委任投票代理人的討論，委員會同意，若股價相對2019年長期獎勵的授出價而言大幅下跌，則須於授出時對2020年長期獎勵作出特殊增益調整。此舉乃為確保執行董事的獎

勵與股東所經歷的情況一致，且反映管理層於業績計算期內的表現。雖然現階段不知道2020年長期獎勵所採用的股價，但委員會同意為符合投資者期望，若2020年長期獎勵授出股價較上一次授出以來下跌超過30%，則將之視為股價大幅下跌(根據對歷史股價波動及重大外部宏觀經濟事件影響的檢討)。於該情況下，將對獎勵作出相等於股價下降百分比一半的百分比調整，從而減輕特殊增益的潛在影響。該方法將適用於將於2021年授出的2020年長期獎勵。

## 2018年長期獎勵

2018年授出的長期獎勵包括基於2018年6月策略簡報會所披露目標的環境、社會及管治衡量指標，以獲得評級機構Sustainalytics的「領先同儕」評級。2018年董事薪酬報告指出，若Sustainalytics修訂其評級方法，委員會保留權利酌情檢討及修訂評估方法及目標，以確保評估方法符合原意。

Sustainalytics已修訂其方法及以低中高風險評級替代「表現」評級。委員會於2020年批准經修訂評估方法及目標，旨在讓滙豐採用下表所詳述的Sustainalytics經修訂風險評級「領先」同儕。委員會欣然認為，建議目標不會較原訂建議目標更易或更難達成。

### 2018年長期獎勵的表現條件

| 衡量指標                             | 最低<br>(派付25%) | 目標<br>(派付50%)      | 最高<br>(派付100%) | 比重<br>% |
|----------------------------------|---------------|--------------------|----------------|---------|
| 平均有形股本回報率(基於普通股權一級) <sup>1</sup> | 10.0%         | 11.0%              | 12.0%          | 75.0    |
| 員工支持度 <sup>2</sup>               | 65.0%         | 70.0%              | 75.0%          | 12.5    |
| 環境、社會及管治評級 <sup>3</sup>          | 同業組合的中位數      | 最低及最高之間按直線<br>實際授出 | 同業組合的上四分位數     | 12.5    |

1 若業績計算期末的普通股權一級比率低於承受風險水平聲明設定的普通股權一級風險容忍範圍，則該衡量指標評估將減至零。

2 根據最新僱員Snapshot問卷調查問題「我會推薦本公司為理想的工作地方」的結果評估。

3 同業組合(符合評估2017年長期獎勵所用的股東總回報同業組合，包括另外三家同業)：美國銀行、巴克萊、法國巴黎銀行、花旗集團、瑞信集團、德意志銀行、星展集團控股、摩根大通、萊斯銀行集團、渣打、瑞銀集團、工商銀行、伊塔烏銀行及桑坦德銀行。

## 2020年授出的計劃權益

(經審核)

酬報告所披露)。於本財政年度，概無非執行董事收取計劃權益。

下表載列於2020年授予董事的計劃權益(如2019年董事薪

### 2020年計劃獎勵

(經審核)

|     | 獲授的權益類別               | 授出獎勵的基準            | 獲授的面值 <sup>1</sup> |       | 就最低表現可獲 |         | 獲授的股份數目     | 業績計算期結束日 |
|-----|-----------------------|--------------------|--------------------|-------|---------|---------|-------------|----------|
|     |                       |                    | 獎勵日期               | 千英鎊   | 百分比     |         |             |          |
| 邵偉信 | 長期獎勵遞延股份 <sup>2</sup> | 薪金百分比 <sup>2</sup> | 2020年2月24日         | 2,680 | 25      | 476,757 | 2022年12月31日 |          |
| 祈耀年 | 遞延股份 <sup>3</sup>     | 周年獎勵               | 2020年2月24日         | 1,134 | —       | 201,702 | 2019年12月31日 |          |
|     | 遞延現金 <sup>3</sup>     | 周年獎勵               | 2020年2月24日         | 886   | —       | 不適用     | 2019年12月31日 |          |

1 獎勵面值乃按滙豐於2020年2月21日的收市價5.622英鎊計算。長期獎勵附帶三年前瞻性業績計算期，且於授出日期的第三周年至第七周年期間按等額分五期每年實際授出，唯須達成所需表現方可作實。於實際授出時，獎勵將附帶一年禁售期。獎勵於實際授出期受扣減條款限制，並於獎勵授出日期起計受為期最長十年的撤回條款限制。

2 為符合監管規定，2020年授出的計劃權益無權享有等同股息額。根據股東於2019年股東周年大會上批准的薪酬政策，邵偉信的長期獎勵按薪金的290%釐定，而將予授出的股份數目乃參照按滙豐於實際授出期間的預期股息收益率每年5%予以折讓的股價(即4.393英鎊)釐定。祈耀年並無收取於2020年2月24日授出的2019年長期獎勵，乃因其於2019年擔任臨時集團行政總裁一職。

3 祈耀年就其擔任工商金融行政總裁及臨時集團行政總裁收取2019年周年獎勵。誠如《2019年報及賬目》所載，其周年獎勵之60%已遞延，符合現金與股份之間分開的監管規定。該獎勵於授出日期的第三周年至第七周年期間按等額分五期每年實際授出。於實際授出時，遞延股份將附帶一年禁售期。由於遞延股份獎勵無權享有等同股息額，因此將予授出的股份數目乃參照按滙豐於實際授出期間的預期股息收益率每年5%予以折讓的股價(即4.393英鎊)釐定。

上表不包括作為固定酬勞津貼一部分而發行的股份詳情，以及作為2020年周年獎勵一部分而發行、於授出時實際歸屬且並不附帶任何其他服務或表現條件的股份詳情。2019年長期獎勵的表現衡量指標及目標之詳情載於下頁。

## 2019年長期獎勵的表現條件

| 衡量指標                                   | 最低<br>(派付 25%)                                                                                                                                                              | 目標<br>(派付 50%)     | 最高<br>(派付 100%) | 比重<br>% |
|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------|---------|
| 平均有形股本回報率<br>(基於普通股權一級) <sup>1,2</sup> | 10.0%                                                                                                                                                                       | 11.0%              | 12.0%           | 33.3    |
| 相對股東總回報 <sup>3</sup>                   | 同業組合的中位數                                                                                                                                                                    | 最低及最高之間按直線<br>實際授出 | 同業組合的上四分位數      | 33.3    |
| 客戶                                     | 委員會將根據以下各項評估表現：<br><ul style="list-style-type: none"> <li>就獨立第三方按滙豐產品及服務的表現提供的每項數據而言，與三年業績計算期開始時相比，三年業績計算期結束時在本位及具規模市場的環球業務客戶滿意度評分；及</li> <li>未來三年策略相關的客戶目標取得進展。</li> </ul> |                    |                 | 33.3    |

1 將根據2022財政年度的平均有形股本回報率進行評估。該衡量指標亦以普通股權一級為基礎。若業績計算期末的普通股權一級比率低於承受風險水平聲明設定的普通股權一級風險容忍範圍，則該衡量指標評估將減至零。

2 獎勵將按表內所載表現的最低、目標及最高水平根據直線基準實際授出。

3 評估2019年獎勵所用的同業組合為：美國銀行、巴克萊、法國巴黎銀行、花旗集團、瑞信集團、星展集團控股、德意志銀行、摩根大通、萊斯銀行集團、摩根士丹利、渣打及瑞銀集團。

## 執行董事於股份的權益

(經審核)

2020年身為執行董事的所有人士於2020年12月31日(或從董事會退任當日，若此日期較早)之持股量(包括彼等的關連人士之持股量)載列於下文。下表列示持股量與公司持股量指引之比較。自2020年12月31日起至本報告日期，執行董事的持股量並無變動。

董事可於委任日期起計五年時間內逐步達致建議的持股量水平。於評估董事是否遵守持股量規定時，一般不會計及未實際授出的以股份為基礎之獎勵。

委員會檢討董事是否遵守持股量規定，並於評估有關合規情況時(計及股東期望及指引)可全權酌情決定應否考慮任何未實際授出的股份。委員會亦可全權酌情釐定任何違反規定的罰則。

考慮到離職後的持股量規定，我們相信我們的薪酬結構能達致目標，確保執行董事離職後的權益與股東利益保

持一致，原因是政策具有以下特點：

- 發放予執行董事作為固定酬勞津貼一部分的股份，設有五年禁售期，而該禁售期於執行董事離職後繼續適用。
- 發放作為周年獎勵一部分的股份，設有一年禁售期，而該禁售期於執行董事離職後繼續適用。
- 當執行董事根據我們的政策正常離職，獲授的任何長期獎勵將繼續於最多八年期間內發放(若其表現達到所訂條件)。

執行董事在五年任期後以正常離職者的身分離職時將持有不設表現條件的股權，而股份價值可達薪金的400%以上(假設彼按目標派付率50%獲發長期獎勵)。

滙豐推行一項反對沖政策，據此，個人不得就受實際授出期及/或禁售期限限制的滙豐股份訂立任何個人對沖策略。

## 股份

(經審核)

|                     | 持股量指引<br>(薪金百分比) | 於2020年12月31日                                     |              |                               |                              |         |  |
|---------------------|------------------|--------------------------------------------------|--------------|-------------------------------|------------------------------|---------|--|
|                     |                  | 於2020年<br>12月31日<br>的持股量 <sup>2</sup><br>(薪金百分比) | 股份權益<br>(股數) | 計劃權益                          |                              |         |  |
|                     |                  |                                                  |              | 認股權 <sup>3</sup>              | 須遞延授出的股份 <sup>1</sup>        |         |  |
|                     |                  |                                                  |              | 無須<br>符合表現<br>條件 <sup>4</sup> | 須符合<br>表現<br>條件 <sup>5</sup> |         |  |
| <b>執行董事</b>         |                  |                                                  |              |                               |                              |         |  |
| 祈耀年 <sup>6</sup>    | 400%             | 221 %                                            | 778,958      | —                             | 554,556                      | —       |  |
| 邵偉信 <sup>6</sup>    | 300%             | 265 %                                            | 545,731      | —                             | 728,790                      | 476,757 |  |
| 集團常務總監 <sup>6</sup> | 250%             | 不適用                                              | 不適用          | 不適用                           | 不適用                          | 不適用     |  |

1 所披露數字為股份總數。部分該等股份將於實際授出時出售，以繳納於實際授出時到期的任何所得稅及社保供款。

2 持股量價值採用截至2020年12月31日止三個月的平均每日收市價(3.604英鎊)計算。

3 於2020年12月31日，祈耀年及邵偉信並無根據滙豐控股儲蓄優先認股計劃(英國)持有任何認股權。

4 邵偉信的數額反映於2019年5月授出的獎勵，代替被蘇格蘭皇家銀行集團有限公司(「蘇格蘭皇家銀行」)沒收的2015至2018年長期獎勵，受蘇格蘭皇家銀行相關年報及賬目評估及披露的任何表現調整限制。

5 於2020年2月授出的長期獎勵須受限於第244頁所載的表現條件。

6 預期全體集團常務總監及執行董事自其獲委任日期(祈耀年及邵偉信分別於2019年8月5日及2019年1月1日獲委任)起計五年內符合其持股量指引。就集團常務總監而設的持股量指引自2019年1月1日起由250,000股股份更新為參考薪金的250%，以與執行董事的持股量指引保持一致。

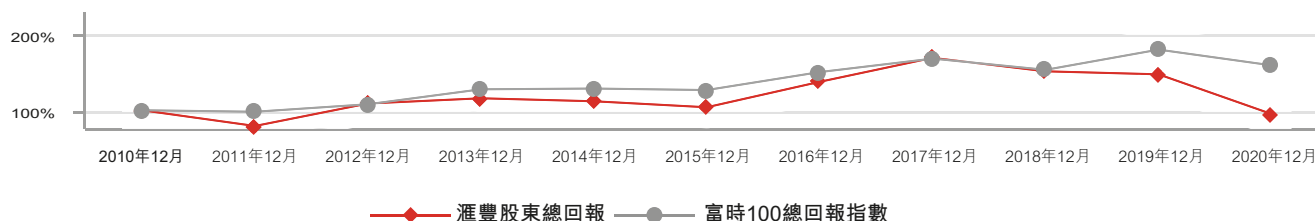


### 股東回報及集團行政總裁薪酬概要

下圖展示於截至2020年12月31日止十年期內，滙豐股東總回報表現(根據每日現貨回報指數(以英鎊計)計算)與富時100總回報指數的比較。

選用富時100總回報指數，是因為該指數乃市場公認具廣泛代表性的股市指數，而滙豐控股亦是有關指數的成分股之一。過往十年以單一數字列示的集團行政總裁薪酬，連同各周年獎勵及長期獎勵的結果載於下表。

滙豐股東總回報及富時100總回報指數



|                                     | 2011年 | 2012年 | 2013年 | 2014年 | 2015年 | 2016年 | 2017年 | 2018年 | 2019年 | 2020年 |       |       |
|-------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 集團行政總裁                              | 歐智華   | 歐智華   | 歐智華   | 歐智華   | 歐智華   | 歐智華   | 歐智華   | 歐智華   | 范寧    | 范寧    | 祈耀年   | 祈耀年   |
| 以單一數字列示<br>總計千英鎊                    | 8,047 | 7,532 | 8,033 | 7,619 | 7,340 | 5,675 | 6,086 | 2,387 | 4,582 | 2,922 | 1,977 | 4,154 |
| 周年獎勵 <sup>1</sup><br>(佔最高額度百分比)     | 58%   | 52%   | 49%   | 54%   | 45%   | 64%   | 80%   | 76%   | 76%   | 61%   | 66%   | 32%   |
| 長期獎勵 <sup>1,2,3</sup><br>(佔最高額度百分比) | 50%   | 40%   | 49%   | 44%   | 41%   | —%    | —%    | 100%  | —%    | —%    | —%    | —%    |

- 1 本表所用的歐智華2012年周年獎勵數字包括於2012年董事薪酬報告所披露遞延五年的60%周年獎勵，須待達成服務條件及委員會判定於2012年12月與美國司法部訂立的五年期延後起訴協議(「反洗錢延後起訴協議」)圓滿結束後方可實際授出。反洗錢延後起訴協議的表現條件經已達成，故此項獎勵已於2018年實際授出，且獎勵於實際授出時的價值已計入以單一數字列示的2018年薪酬內，並列為2018年的長期獎勵。
- 2 長期獎勵於視作完成大部分業績計算期的年度以單一數字計入。就集團業績表現股份計劃獎勵而言，則為授出日期前一個財政年度結束時(因此，於2011至2015年所示集團業績表現股份計劃獎勵與於2012至2016年授出的獎勵有關)。
- 3 於2016年，集團業績表現股份計劃由長期獎勵替代，集團業績表現股份計劃於2016年的價值為零，且並無於2016年授出集團業績表現股份計劃獎勵。長期獎勵設有三年業績計算期，而第一個長期獎勵於2017年2月授出。預期實際授出之長期獎勵之價值將計入業績計算期結束之年度之單一數字薪酬總和。祈耀年並無收取2017年的長期獎勵，有關獎勵的業績計算期於2020年12月31日結束。

### 董事與全體僱員酬勞比較

下表列示於2019至2020年期間各董事酬勞變動與僱員酬勞變動的比較。

薪酬周年變動百分比

| 董事/僱員                    | 基本薪金/袍金     | 2020年<br>福利 | 周年獎勵          |
|--------------------------|-------------|-------------|---------------|
| <b>執行董事<sup>1</sup></b>  |             |             |               |
| 祈耀年 <sup>1</sup>         | 151.7%      | 353.7%      | 20.2%         |
| 邵偉信                      | 2.6%        | -25.0%      | -58.4%        |
| <b>非執行董事<sup>2</sup></b> |             |             |               |
| 祈嘉蓮(於2020年4月24日退任)       | -65.0%      | 200.0%      | —             |
| 史美倫                      | 97.0%       | —           | —             |
| 卡斯特                      | 4.1%        | -75.0%      | —             |
| 傅偉忠                      | —           | —           | —             |
| 古肇華                      | —           | —           | —             |
| 利蘊蓮                      | 20.3%       | -100.0%     | —             |
| 麥浩智                      | 28.7%       | 100.0%      | —             |
| 苗凱婷                      | 1.1%        | -100.0%     | —             |
| 梅愛苓                      | —           | —           | —             |
| 聶德偉                      | 108.7%      | -50.0%      | —             |
| 施俊仁爵士(於2020年2月18日退任)     | -86.5%      | -4.8%       | —             |
| 戴國良                      | -10.8%      | -78.9%      | —             |
| 杜嘉祺                      | —%          | -77.5%      | —             |
| 梅爾莫                      | 17.7%       | -75.0%      | —             |
| <b>整體僱員<sup>3</sup></b>  | <b>2.0%</b> | <b>2.3%</b> | <b>-20.0%</b> |

- 1 祈耀年接替范寧擔任臨時集團行政總裁，自2019年8月5日起生效，並於2020年3月17日獲委任永久擔任該職務。祈耀年的每年薪酬百分比變動乃基於其2019年以單一數字列示的薪酬所呈報的薪酬(自2019年8月5日至2019年12月31日期間)及其2020年以單一數字列示的薪酬所呈報的薪酬(自2020年1月1日至2020年12月31日期間)。根據其2019年擔任執行董事的年化薪酬，其薪金、福利及周年獎勵的百分比變動分別為2.1%、85.2%及-50.9%。
- 2 在某些情況下，非執行董事的任期可能僅佔年內的部分時間，使袍金及/或福利按年度百分比出現大幅變動。第248頁提供用以計算上述數字的相關非執行董事以單一數字列示的薪酬。
- 3 整體僱員包括受僱於招聘執行董事的公司HSBC Group Management Services Ltd的個人，乃因該等人士並無直接受僱於滙豐控股。

## 酬勞比率

下表列示集團行政總裁的酬勞總額與英國僱員下四分位數、中位數及上四分位數酬勞的比率。

### 酬勞總額比率

|       | 方法 | 下四分位數 | 中位數   | 上四分位數 |
|-------|----|-------|-------|-------|
| 2020年 | A  | 139:1 | 85:1  | 43:1  |
| 2019年 | A  | 169:1 | 105:1 | 52:1  |

### 計算比率所用的酬勞及福利總額

| (英鎊)  | 方法 | 下四分位數   |        | 中位數     |        | 上四分位數   |        |
|-------|----|---------|--------|---------|--------|---------|--------|
|       |    | 酬勞及福利總額 | 薪金總額   | 酬勞及福利總額 | 薪金總額   | 酬勞及福利總額 | 薪金總額   |
| 2020年 | A  | 29,833  | 23,264 | 48,703  | 36,972 | 96,386  | 75,000 |
| 2019年 | A  | 28,920  | 24,235 | 46,593  | 41,905 | 93,365  | 72,840 |

以上比率採用英國《2018年公司(雜項報告)規例》規定的[A]方法選項計算。根據此選項，有關比率採用於2020年12月31日在英國提供服務的全體僱員的等同全職僱員酬勞及福利計算。我們認為這一方法可就有關比率提供準確資料及表述。計算比率時，已計及40,000多名英國僱員(履行集團行政總裁職務的個人除外)的酬勞及福利。我們採用以下各項計算英國僱員的下四分位數、中位數及上四分位數酬勞及福利資料：

- 於2020年12月31日等同全職僱員的按年計固定酬勞，包括薪金及津貼；
- 2020年浮動酬勞獎勵，包括2020年已支付的名義回報；
- 行使應課稅僱員股份計劃的獎勵而變現的增益；及
- 等同全職僱員應課稅福利及退休金供款價值。

就此而言，每名僱員的等同全職僱員固定酬勞及福利採用每名僱員於2020年12月31日的固定酬勞及福利計算。若僱員屬兼職，固定酬勞及福利將在適當時返計還原為等同全職僱員的數值。按臨時基準提供予借調至英國的僱員之一次性福利並不納入上述比率之計算中，原因為該等福利並非永久性質且於若干情況下(視乎個別情況)未必真實反映僱員的福利。

就此目的採用的集團行政總裁的酬勞及福利總額為按以單一數字列示的薪酬表中所呈報有關祈耀年的薪酬總額。薪酬總額不包括長期獎勵，原因為祈耀年並無就於2020年結束的業績計算期取得長期獎勵。於長期獎勵的價值計入以單一數字列示的薪酬表內的年度，上述比率可能更高。

鑑於其他公司的業務組成成分、業務規模，計算酬勞比率的方法，以及用以計算其有關酬勞比率的估計及假設有所不同，而公司之間的僱傭及報酬慣例亦有差異，因此上文所呈報的比率未必能與富時100指數的其他上市同業及國際同業所呈報者進行比較。

中位數比率下降的主要原因是集團行政總裁的周年獎勵減少，反映評分紀錄結果降低及自願放棄獎勵的現金部分。若無放棄該現金獎勵，則中位數比率為102:1。

雖然2020年集團行政總裁的薪酬總額較2019年有所減少，

但2020年僱員的酬勞及福利總額中位數為48,703英鎊，較2019年增加5%。

英國員工隊伍由不同業務及年資的多元僱員類別組成，涵蓋從零售分行的初級僱員到管理環球業務單位的高級行政人員。我們力求為每種職務提供具市場競爭力的酬勞，並考慮業務所需的才能及經驗。我們的酬勞策略旨在吸引及激勵最優秀的人才，當中不涉及性別、種族、年齡、傷健或與表現或經驗無關的任何其他因素。我們積極向僱員推廣學習及發展機會，為其提供拓展事業的架構。隨著個人事業推進，其薪酬總額上限亦有望提升，反映所擔當的角色和職責。

酬勞結構因職務而異，以形成適當的固定及浮動酬勞組合。初級僱員的酬勞有較高比例屬固定成分，不會隨表現而變化，這讓他們能夠以可預計的方式滿足日常需要。鑑於高級管理層(包括執行董事)的角色及能夠影響集團的策略及表現，其薪酬總額上限一般有較高比例由浮動酬勞構成，並與集團表現掛鈎。執行董事亦有較高比例的浮動酬勞以股份提供，該等股份於七年期間實際授出，並設有一年實際授出後禁售期。在這段遞延及禁售期內，獎勵與股價掛鈎，因此於實際授出及禁售期後所實現的獎勵價值將與集團表現相符合。

我們信納，中位數酬勞比率符合英國僱員的酬勞、獎勵及漸進政策，並兼顧多元化的英國僱員組成、適用於每個職務的薪酬結構組成，以及符合根據集團、業務及個人表現為每個職務提供具市場競爭力酬勞之目標。

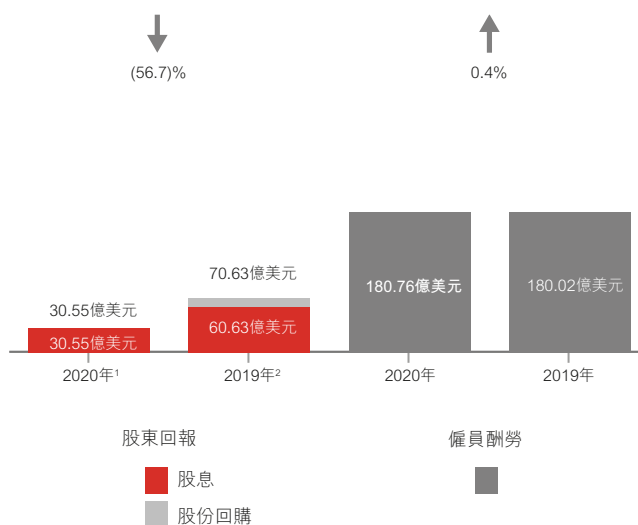
## 酬勞開支的相對比重

下圖顯示以下變動：

- 2019至2020年僱員酬勞總額；及
- 2019及2020年之股息。

於2019年，我們透過股份回購向普通股股東回饋合共10億美元。

### 酬勞開支的相對比重



- 2020年第四次股息，即每股普通股0.15美元，與2021年4月29日派付金額相若。
- 應英國審慎監管局之書面要求，取消派發2019年第四次股息，即每股普通股0.21美元。2019年股息已相應重新呈報。

## 非執行董事

(經審核)

下表列示2020年非執行董事的袍金及福利總額，連同2019年的比較數據。

### 袍金及福利

| (經審核)<br>(千英鎊)       | 註釋  | 袍金 <sup>1</sup> |              | 福利 <sup>2</sup> |            | 總計           |              |
|----------------------|-----|-----------------|--------------|-----------------|------------|--------------|--------------|
|                      |     | 2020年           | 2019年        | 2020年           | 2019年      | 2020年        | 2019年        |
| 祈嘉蓮(於2020年4月24日退任)   | 3,4 | 78              | 223          | 27              | 9          | 105          | 232          |
| 史美倫                  | 5   | 587             | 298          | —               | —          | 587          | 298          |
| 卡斯特                  |     | 202             | 194          | 1               | 4          | 203          | 198          |
| 傅偉忠                  | 6   | 160             | —            | —               | —          | 160          | —            |
| 古肇華                  | 7   | 134             | —            | —               | —          | 134          | —            |
| 利蘊蓮                  | 8   | 546             | 454          | —               | 3          | 546          | 457          |
| 麥浩智                  |     | 202             | 157          | 4               | 2          | 206          | 159          |
| 苗凱婷                  | 9   | 632             | 625          | 7               | 2          | 639          | 627          |
| 梅愛苓                  | 10  | 120             | —            | —               | —          | 120          | —            |
| 聶德偉                  | 11  | 480             | 230          | 8               | 16         | 488          | 246          |
| 施俊仁爵士(於2020年2月18日退任) |     | 86              | 638          | 20              | 21         | 106          | 659          |
| 戴國良                  | 12  | 355             | 398          | 12              | 57         | 367          | 455          |
| 杜嘉祺                  | 13  | 1,500           | 1,500        | 52              | 231        | 1,552        | 1,731        |
| 梅爾莫                  | 14  | 312             | 265          | 2               | 8          | 314          | 273          |
| <b>總計(千英鎊)</b>       |     | <b>5,394</b>    | <b>4,982</b> | <b>133</b>      | <b>353</b> | <b>5,527</b> | <b>5,335</b> |
| <b>總計(千美元)</b>       |     | <b>6,919</b>    | <b>6,390</b> | <b>171</b>      | <b>453</b> | <b>7,090</b> | <b>6,843</b> |

- 董事薪酬政策於2019年股東周年大會上批准，新的袍金於2019年4月13日生效。袍金包括並非身處英國的非執行董事及於2019年6月1日生效的所有非執行董事的差旅津貼4,000英鎊。鑑於現行對出行的限制，董事會無法親自出席會議。因此，所有非執行董事可獲得的差旅津貼按比例調整，反映董事會於2020年所需出差的情況。
- 該等福利包括應課稅開支，例如與於滙豐控股註冊辦事處出席董事會及其他會議有關的住宿、差旅及膳食。所披露的金額按45%的稅率總合計算(倘相關)。
- 於2020年1月17日獲委任為集團風險管理委員會成員。
- 於2020年1月17日金融系統風險防護委員會解散時退任委員會成員。
- 包括作為香港上海滙豐銀行有限公司的非執行主席及提名委員會成員的袍金423,800英鎊(2019年：104,000英鎊)。於集團薪酬委員會於2020年批准非執行主席袍金後，史美倫亦收到2019年12月6日至2019年12月31日止期間已付按比例計算的額外主席袍金201,639港元。
- 於2020年5月1日獲委任為董事會成員及集團監察委員會、集團薪酬委員會及提名及企業管治委員會成員。
- 於2020年5月1日獲委任為董事會成員及集團風險管理委員會及提名及企業管治委員會成員。
- 包括作為香港上海滙豐銀行有限公司的董事、薪酬委員會主席、監察委員會及風險管理委員會成員，以及作為恒生銀行有限公司董事、風險委員會主席及審核委員會成員以及自2020年12月28日起作為提名委員會成員的袍金344,000英鎊(2019年：260,000英鎊)。
- 包括擔任北美滙豐控股有限公司主席之袍金430,000英鎊(2019年：431,000英鎊)。
- 於2020年7月1日獲委任為董事會成員及集團監察委員會、集團風險管理委員會及提名及企業管治委員會成員。
- 於2020年2月18日獲委任為高級獨立董事、集團監察委員會主席及集團風險管理委員會成員。
- 於2020年1月17日金融系統風險防護委員會解散時退任委員會主席。
- 集團主席將其2020年袍金全數捐獻予英國及香港的慈善機構，支持弱勢群體及當地應對新冠病毒疫情。
- 於2020年2月19日獲委任為集團監察委員會成員。

### 非執行董事於股份的權益

(經審核)

2020年身為非執行董事的人士於2020年12月31日(或不再擔任董事當日，若此日期較早)之持股量(包括其關連人

士之持股量)載列於下文。非執行董事於彼等委任日期五年內應遵守公司持股量指引。於2020年12月31日所有獲委任五年或以上的非執行董事均遵守有關指引，唯利蘊蓮除外，彼已承諾盡快(不遲於2021年股東周年大會結束時)取得餘下股份。

### 股份

|                          | 持股量指引(股數) | 股份權益(股數) |
|--------------------------|-----------|----------|
| 祈嘉蓮(於2020年4月24日退任)       | 15,000    | 15,125   |
| 史美倫                      | 15,000    | 16,200   |
| 卡斯特                      | 15,000    | 19,251   |
| 傅偉忠(於2020年5月1日獲委任為董事會成員) | 15,000    | 115,000  |
| 古肇華(於2020年5月1日獲委任為董事會成員) | 15,000    | 15,000   |
| 利蘊蓮                      | 15,000    | 11,904   |
| 麥浩智                      | 15,000    | 15,000   |
| 苗凱婷                      | 15,000    | 15,700   |
| 梅愛苓(於2020年7月1日獲委任為董事會成員) | 15,000    | 75,000   |
| 聶德偉                      | 15,000    | 50,000   |
| 施俊仁爵士(於2020年2月18日退任)     | 15,000    | 43,821   |
| 戴國良                      | 15,000    | 66,515   |
| 杜嘉祺                      | 15,000    | 307,352  |
| 梅爾莫                      | 15,000    | 15,000   |

## 股東周年大會的投票結果

### 2020年股東周年大會的投票結果

|                       | 贊成            | 反對          | 棄權         |
|-----------------------|---------------|-------------|------------|
| 薪酬報告<br>(投票數目)        | 96.47%        | 3.53%       | —          |
|                       | 8,842,653,970 | 323,238,790 | 36,605,397 |
| 薪酬政策(2019年)<br>(投票數目) | 97.36%        | 2.64%       | —          |
|                       | 9,525,856,097 | 258,383,075 | 47,468,297 |

### 2021年周年獎勵評分紀錄

執行董事的2021年周年獎勵評分紀錄衡量指標是在下文背景下制訂：新冠病毒疫情爆發對全球經濟產生持續影響；地緣政治風險，尤其是與貿易及其他緊張局勢有關的風險；及預計全球利率將長時間保持在較低水平。在此情況下，委員會確定，評分紀錄衡量指標應激勵我們調整業務模式，以適應長期的低利率環境；減少營業支出；及改革集團。

因此，2021年周年獎勵評分紀錄包括與降低集團成本基礎、減少低回報領域資產及增加高增長領域機會掛鈎的財務衡量指標。評分紀錄亦包括與實現客戶與僱員目標掛鈎的非財務衡量指標。

考慮到集團利潤、更廣泛的業務表現及相關群體體驗等因素，委員會將繼續保留下調按公式計算的評分紀錄結

果的酌情權，以確保行政人員獎勵與更廣泛的相關群體體驗一致。

執行董事2021年的周年獎勵適用的比重及表現衡量指標於下文披露。表現目標屬商業敏感資料，於財政年度開始時披露可能會損害集團的利益。因商業敏感性質，滙豐將於相關年度的《年報及賬目》中「董事薪酬報告」內披露該年度的目標。

執行董事將符合資格獲得最高達基本薪金215%的周年獎勵。

集團常務總監的2021年周年獎勵評分紀錄包括與執行董事類似的衡量指標，以推動對集團整體成功作出貢獻的業務、職能部門和地區的業績表現。其周年獎勵評分紀錄亦將包括平均有形股本回報率及環境衡量指標，與實現2020年長期獎勵的三年前瞻性業績目標一致。

### 2021年周年獎勵評分紀錄衡量指標及比重

| 衡量指標                | 集團行政總裁<br>% | 集團財務總監<br>% |
|---------------------|-------------|-------------|
| 經調整成本               | 20.0        | 20.0        |
| 亞洲收入增長              | 20.0        | 15.0        |
| 既有資產／低回報領域之風險加權資產減少 | 20.0        | 15.0        |
| 客戶滿意度               | 15.0        | 15.0        |
| 員工體驗                | 15.0        | 15.0        |
| 個人目標 <sup>1</sup>   | 10.0        | 20.0        |
| 總計                  | 100.0       | 100.0       |

<sup>1</sup> 就集團行政總裁而言，這包括推出經更新的宗旨及價值觀，以及按步驟實施策略(均佔5%比重)。就集團財務總監而言，這包括財務雲端部署、解決能力評估架構認證、氣候壓力測試、集團融資成本及等同全職僱員(均佔5%比重)。

2021年周年獎勵評分紀錄可按風險及合規原因作出修訂，讓委員會有權下調整體評分結果，以確保集團在實現財務目標時穩健營運。因此，委員會將收取各項資訊，包括一段長時間內任何超出容忍水平的風險限額，以及對客戶造成重大損害、導致聲譽受損及／或受監管機構譴責的任何風險管理失當事件。

### 2021年長期獎勵

有關2020年的長期獎勵將於2021年授出，表現衡量指標及目標的詳情載於第243頁。

有關2021年的獎勵將於2022年授出，其表現衡量指標及目標將載於《2021年報及賬目》。

### 退休金權益總額

(經審核)

年內概無擔任執行董事的僱員於提早退休的情況下有權以執行董事身份收取滙豐任何最後薪金退休金計劃款項或有權收取額外福利。集團並無設定董事退休年齡，唯僱員退休年齡一般為65歲。

### 向前董事付款

(經審核)

2017年長期獎勵(其中涉及前集團風險管理總監繆思成及前集團財務董事麥榮恩)結果的詳情於第242頁概述。概無於本年度向或就前任董事支付超過就此而設的最低限額50,000英鎊的款項。

### 離職付款

(經審核)

概無於本年度向或就前任或現任董事支付離職款項。

### 在外職務

2020年，執行董事並無就任在外職務收取任何袍金。



**集團僱員的薪酬架構**

整體報酬(包括固定酬勞及浮動酬勞)為薪酬架構的主要重點，浮動酬勞則因表現而異，且須符合滙豐價值觀。下

表載列的薪酬架構的主要特點及設計特性均應用於整個集團，並須符合地方法例：

**僱員薪酬架構概覽**

| 薪酬構成部分及目標                                                                                          | 應用                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>固定酬勞</b></p> <p>因應業務所需的職務、技能及經驗，提供具市場競爭力的酬勞，以吸引及挽留僱員。</p>                                    | <ul style="list-style-type: none"> <li>固定酬勞可包括薪金、固定酬勞津貼、現金代替退休金，以及根據各地市場慣例發放的其他現金津貼。該等酬勞元素乃根據預先釐定的準則計算，並非酌情決定，其性質透明且不會視乎表現而削減。</li> <li>固定酬勞在初級僱員的整體報酬中佔比較重。</li> <li>固定酬勞的組成元素可因應個人職位、職責或職級、國家/地區生活水平、個人技能、能力、專長及經驗而改變。</li> <li>固定酬勞通常每月以現金發放。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <p><b>福利</b></p> <p>根據各地市場慣例提供。</p>                                                                | <ul style="list-style-type: none"> <li>福利可包括但不限於提供退休金、醫療保險、人壽保險、健康檢查及調遷支援。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <p><b>周年獎勵<sup>1</sup></b></p> <p>根據年度財務及非財務衡量指標，獎勵及獎賞業績表現。有關指標須與集團的中長期策略及相關群體利益保持一致，並恪守滙豐價值觀。</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>所有僱員均可獲考慮發放酌情浮動酬勞獎勵。個人獎勵乃按超過履行僱員工作職責所需的業績表現的均衡評分紀錄釐定。</li> <li>周年獎勵在高級僱員的整體報酬中佔比較重，並隨著職級上升而與集團及業務表現更加密切相關。</li> <li>就所有按歐盟監管技術準則604/2014被識別為承受重大風險人員的集團僱員而言，其浮動酬勞獎勵最高限額為其固定酬勞之200%<sup>2</sup>。</li> <li>獎勵一般以現金及股份支付。就承受重大風險人員而言，獎勵至少50%須為股份及/或(如有規定)以資產管理基金掛鈎單位形式發放。</li> <li>部分周年獎勵可予遞延，於三至八年期間實際授出。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <p><b>遞延</b></p> <p>與中長期策略及相關群體利益保持一致，並恪守滙豐價值觀。</p>                                                | <ul style="list-style-type: none"> <li>整個集團的遞延方法適用於所有僱員。高於某個指定水平的周年獎勵將作部分遞延，股份將於三年期內每年實際授出，於授出日期的第一及第二周年均實際授出33%，並於第三周年實際授出34%。在法國，本地僱員獲授的遞延獎勵於授出日期的第二周年實際授出66%，及於第三周年實際授出34%。</li> <li>就根據英國審慎監管局及金融業操守監管局薪酬規則識別的承受重大風險人員而言，獎勵一般於最少三年期內至少遞延40%(如獎勵為500,000英鎊或以上則為60%)<sup>3</sup>。以下較長的遞延期適用於若干承受重大風險人員：                         <ul style="list-style-type: none"> <li>如屬根據審慎監管局及金融業操守監管局薪酬規則識別的承受重大風險之風險管理人員，遞延期為五年，此為審慎監管局及歐洲銀行管理局對集團內擔任主要高級職務的個人規定的遞延期；或</li> <li>如屬審慎監管局指定的高級管理人員，遞延期則為七年，此為審慎監管局所指定的遞延期，反映一般經濟周期。</li> </ul> </li> <li>位於英國以外且未獲識別為集團層面的承受重大風險人員，但據當地法規被識別為承受重大風險人員的個人，一般須受三年遞延期限限制。在德國，當地管理委員會成員及擔任管理職務並須向管理委員會匯報的個人，須受最多八年的遞延期限限制。在馬耳他，行政委員會成員受五年遞延期約束。在澳洲，當地承受重大風險人員須就其遞延現金獎勵受四年遞延期限限制。各地承受重大風險人員同時受上文所述的最低遞延率限制，唯中國(行政總裁適用的最低遞延率為50%)、德國(當地管理委員會成員及擔任管理職務並須向管理委員會匯報的個人適用的最低遞延率為60%)及阿曼(適用的最低遞延率為45%)除外。</li> <li>倘一位僱員受超過一項法規約束，則會應用該個人工作所在行業及/或國家/地區的具體規定，並須遵守各項法規的適用最低規定。</li> <li>所有遞延獎勵須受扣減條款限制，並符合地方法例。於2015年1月1日或之後授予承受重大風險人員的獎勵亦須受撤回條款限制。</li> <li>滙豐對全體僱員實行一項反對沖政策，禁止僱員就滙豐證券訂立任何個人對沖策略。</li> </ul> |
| <p><b>遞延工具</b></p> <p>與中長期策略及相關群體利益保持一致，並恪守滙豐價值觀。</p>                                              | <ul style="list-style-type: none"> <li>一般而言，所有遞延獎勵的相關工具為滙豐股份，確保僱員的長遠利益與股東利益相符。</li> <li>就集團及各地承受重大風險人員(不包括一般僅以股份形式獲發遞延獎勵的執行董事)而言，遞延獎勵至少50%為滙豐股份，其餘則為遞延現金。根據巴西及阿曼的監管規定，當地承受重大風險人員獲發遞延金額的100%以股份形式發放或與股份價值掛鈎。</li> <li>就資產管理業務的部分僱員而言，集團旗下資產管理公司適用的規定如有要求，則遞延獎勵至少50%須與該等公司所管理基金的基金單位掛鈎，其餘部分以遞延現金獎勵形式發放。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

## 僱員薪酬架構概覽(續)

| 薪酬構成部分及目標                          | 應用                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>實際授出後禁售期</b><br>確保與股東利益適當地保持一致。 | <ul style="list-style-type: none"> <li>以滙豐股份發放的浮動酬勞獎勵或授予承受重大風險人員且與相關基金單位掛鈎的浮動酬勞獎勵，一般附帶實際授出後的一年禁售期。各地承受重大風險人員(巴西、法國、阿曼及俄羅斯除外)一般亦設有實際授出後一年的禁售期。巴西、法國及俄羅斯當地的承受重大風險人員的禁售期則為六個月。阿曼的當地承受重大風險人員並無禁售期。</li> <li>須受五年遞延限制限制的承受重大風險人員(審慎監管局及金融業操守監管局指定的高級管理職能之高級管理人員或個人除外)的獎勵設有六個月的禁售期。</li> </ul>                                                                                                                                                     |
| <b>買斷獎勵</b><br>支持人才招聘。             | <ul style="list-style-type: none"> <li>若個人持有任何尚未實際授出獎勵而於辭任時被前僱主收回，則可能獲發放買斷獎勵。</li> <li>與前僱主終止僱傭時被收回的獎勵所附帶的條款相比，買斷獎勵的條款不會較為優勝。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>保證浮動薪酬</b><br>支持人才招聘。           | <ul style="list-style-type: none"> <li>於特殊情況下會向新入職員工發放保證浮動薪酬，並僅限於該僱員受僱首年。</li> <li>滙豐發放保證浮動薪酬的特殊情況，一般涉及重要新入職員工，同時須取決於多項因素，如該僱員的年資、新聘員工人選是否有其他獲聘機會，以及在業績計算年度內聘任該人員的時間。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>遣散費</b><br>遵守與非自願離職者的合約協議。      | <ul style="list-style-type: none"> <li>倘員工因嚴重不當行為被非自願終止僱傭關係，則在符合地方法例規定下，集團的政策是不會發放任何遣散費。有關僱員所有尚未實際授出的獎勵均會被沒收。</li> <li>就其他非自願終止僱傭關係的情況而言，可考慮根據個人的表現、合約通知期、適用本地法例及具體情況支付遣散費。</li> <li>一般而言，所有尚未實際授出的獎勵一般將繼續按適用的實際授出日期實際授出。在相關的情況下，獎勵附帶的任何表現條件以及扣減及撤回條款仍然適用。</li> <li>就根據審慎監管局及金融業操守監管局薪酬規則應用遞延及浮動酬勞限額規則而言，發給予承受重大風險人員的遣散費金額並不視為浮動酬勞，有關金額包括：(i) 通知期及／或諮詢期內應支付的固定薪酬款項；(ii) 法定遣散費；(iii) 根據相關司法管轄區適用的任何方法釐定的款項；及(iv) 就解決潛在或實際糾紛而支付的款項。</li> </ul> |

1 執行董事亦有資格獲得長期獎勵。詳情請參閱第235頁。

2 於2014年5月23日舉行的2014年股東周年大會上，股東已批准(贊成票佔98%)整體薪酬中固定與浮動構成部分的最大比率由1:1提高至1:2。集團並無就計算2020年薪酬總額中固定及浮動部分之間的比率採用歐洲銀行管理局的折現率。

3 根據審慎監管局及金融業操守監管局薪酬規則的條款並在遵守各地監管規定下，承受重大風險人員的遞延規定並不適用於整體報酬在500,000英鎊或以下，而浮動酬勞不超過整體報酬33%的個人。集團的標準遞延規定適用於該等人士。

## 風險、表現與獎勵掛鈎

我們的薪酬慣例促進健全及有效的風險管理，同時協助達致集團的業務目標。

下表載列薪酬架構的主要特點，該架構協助我們將風險、表現與獎勵協調一致(須遵守當地法律及法規)。

### 風險與回報保持一致

| 架構組成元素          | 應用                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 浮動酬勞資金及個人表現評分紀錄 | <p>集團的浮動酬勞資金須根據集團業績變動。我們亦使用設有下限及上限的逆周期資金分配方法，當業績表現提高時，派付比率會下降，以避免出現順經濟周期效應。下限的設定是由於我們認同即使在艱難時期，保持競爭力仍甚為重要。而上限的設定則是由於業績表現在較佳情況下，浮動酬勞資金不一定要繼續增加，從而限制為了提升財務表現而出現不當行為的風險。</p> <p>用以評估表現的主要定量及定質表現及風險指標包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>集團及業務部門的財務表現，包括資本規定；</li> <li>考慮相對於承受風險水平聲明的指標、年度業務計劃及環球行為操守成效的表現後，釐定的現時及未來風險；</li> <li>自動納入委員會定義的利潤下的罰款、罰則及提撥的客戶賠償準備；及</li> <li>參照明確及相關目標的均衡評分紀錄進行的個人表現評估。目標計入高級管理層的表現評分紀錄內，乃經考慮到與可持續發展風險掛鈎的適當衡量指標，如：減少碳足跡；促進融資以協助客戶向零排放過渡；僱員多元化目標；以及風險管理及合規措施。強制性環球風險目標計入所有其他僱員的評分紀錄內。所有僱員均收到一個行為評級及一個表現評級，確保表現並非只問結果，亦會按行事方式而定。</li> </ul>                         |
| 監控部門員工薪酬        | <ul style="list-style-type: none"> <li>監控部門人員(包括風險管理及合規僱員)之表現及獎勵，均根據其特定職務的均衡評分紀錄所載目標進行評估，以確保我們釐定該等人員的薪酬時，不受其所監督業務部門的表現影響。</li> <li>委員會負責批准有關集團風險管理總監及監控部門高級管理人員的薪酬建議。</li> <li>集團的政策訂明，監控部門員工均向所屬職能部門匯報。高級管理人員的薪酬決策由環球部門主管牽頭，並必須獲得其批准。</li> <li>我們將薪酬與市場及集團內部標準仔細比較，確保定於合理水平。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 浮動酬勞調整及獎勵良好操守   | <ul style="list-style-type: none"> <li>浮動酬勞獎勵或會按個別情況向下調整，包括： <ul style="list-style-type: none"> <li>惡劣操守，包括有損滙豐聲譽的行為；</li> <li>涉及導致重大營運虧損的事件，或涉及已經或有可能對滙豐造成嚴重損害的事件；及</li> <li>不符合滙豐價值觀及其他強制性規定或政策。</li> </ul> </li> <li>獎勵正面行為可以通過集團的環球獎勵計劃「At Our Best」或調升浮動酬勞獎勵。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 扣減              | <p>可就過往年度授予但未實際授出的遞延獎勵應用扣減。適用的情況包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>惡劣操守，包括有損業務聲譽的行為；</li> <li>過往表現遠遜於最初匯報的水平；</li> <li>重列、更正或修改任何財務報表；及</li> <li>風險管理不當或不足。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 撤回              | <p>撤回適用於2015年1月1日或之後授予承受重大風險人員的已實際授出或已支付的獎勵，為期七年。倘於七年期間結束時，內部／監管調查仍須繼續進行，而該僱員屬英國審慎監管局的「高級管理人員制度」所指的僱員，則期限可延長至十年。撤回適用的情況包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>參與對滙豐造成重大損失的行為或須對此類行為負責；</li> <li>未能符合適當標準及妥當行為；</li> <li>具合理證據證明將可或應可導致僱傭合約即時終止的失當行為或重大失誤；及</li> <li>就集團風險管理標準、政策及程序而言，滙豐或業務部門在風險管理方面出現重大失誤。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 銷售獎勵            | <ul style="list-style-type: none"> <li>我們一般不會推行以佣金為本的銷售計劃。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 識別承受重大風險人員      | <ul style="list-style-type: none"> <li>我們根據監管技術準則所載定質及定量標準識別個人為承受重大風險人員。我們亦按照內部制訂的其他標準識別承受重大風險人員。下列主要原則為滙豐識別程序的基礎： <ul style="list-style-type: none"> <li>於集團、英國滙豐銀行有限公司(經整合)及HSBC UK Bank 層面識別承受重大風險人員。</li> <li>亦按法規規定於其他受單獨監管實體層面識別承受重大風險人員。</li> <li>於識別承受重大風險人員時，滙豐考慮僱員於其組織管理架構內擔任的職務。考慮次序以僱員負責的環球業務及職能為先，其次是工作所處的地區。</li> </ul> </li> <li>除應用歐盟監管技術準則訂明的定質及定量標準外，滙豐亦根據其內部標準識別其他承受重大風險人員，包括報酬限額，以及在歐盟監管技術準則所訂標準下不會識別為承受重大風險人員的若干職務和職級人員。</li> <li>承受重大風險人員(及任何獲剔除之人員)名單由相關環球部門及業務的風險管理總監及營運總監審閱。整體結果由集團風險管理總監審閱。</li> <li>集團薪酬委員會審閱識別工作所採用的方法、有關識別的主要決策，並審批其結果，包括從承受重大風險人員名單剔除相關人士之建議。</li> </ul> |

## 其他薪酬披露

本節所載資料乃根據香港法例、香港上市規則及第三支柱薪酬披露的規定而披露。

就第三支柱薪酬披露而言，執行董事及非執行董事被視為管理部門成員。集團行政委員會成員(執行董事除外)被視為高級管理層。

## 承受重大風險人員薪酬披露

下表載列被識別為滙豐控股有限公司的承受重大風險人員之個人薪酬披露。被識別為僅於英國滙豐銀行有限公司、HSBC UK Bank plc 或其他受單獨監管實體層面的承受重大風險人員之個人薪酬資料(倘相關)，則於載列該等實體的資料中披露。

下表所載之2020年浮動酬勞資料乃根據獎勵市值計算。就股份獎勵而言，市值根據於授出日期的滙豐控股有限公司股價(另有指明者則除外)計算。就現金獎勵而言，有關數字為預期在遞延期內支付予有關人士的獎勵價值。

## 薪酬—固定及浮動金額(REM1)

|        | 固定<br>(百萬美元)       |                   |      |       | 浮動 <sup>2</sup><br>(百萬美元) |             |                   |             |      |             | 總額<br>(百萬美元) |         |
|--------|--------------------|-------------------|------|-------|---------------------------|-------------|-------------------|-------------|------|-------------|--------------|---------|
|        | 承受重大<br>風險人員<br>數目 | 現金形式 <sup>1</sup> | 股份形式 | 總計    | 現金形式                      | 其中：<br>遞延現金 | 股份形式 <sup>3</sup> | 其中：<br>遞延股份 | 其他形式 | 其中：<br>遞延部分 |              | 總計      |
| 執行董事   | 2                  | 2.8               | 3.4  | 6.2   | —                         | —           | 11.2              | 9.6         | —    | —           | 11.2         | 17.4    |
| 非執行董事  | 12                 | 7.0               | —    | 7.0   | —                         | —           | —                 | —           | —    | —           | —            | 7.0     |
| 高級管理層  | 15                 | 32.9              | —    | 32.9  | 17.1                      | 10.3        | 19.6              | 12.8        | —    | —           | 36.7         | 69.6    |
| 投資銀行業務 | 541                | 342.4             | —    | 342.4 | 130.6                     | 65.7        | 138.6             | 74.6        | —    | —           | 269.2        | 611.6   |
| 零售銀行業務 | 194                | 104.2             | —    | 104.2 | 34.8                      | 15.2        | 34.8              | 17.5        | —    | —           | 69.6         | 173.8   |
| 資產管理業務 | 33                 | 20.5              | —    | 20.5  | 8.1                       | 3.8         | 5.7               | 3.0         | 2.7  | 1.8         | 16.5         | 37.0    |
| 企業部門   | 124                | 69.9              | —    | 69.9  | 22.5                      | 10.4        | 23.2              | 11.9        | —    | —           | 45.7         | 115.6   |
| 獨立監控部門 | 145                | 67.6              | 1.2  | 68.8  | 18.0                      | 6.1         | 14.9              | 7.6         | —    | —           | 32.9         | 101.7   |
| 所有其他   | 83                 | 64.3              | 1.3  | 65.6  | 17.7                      | 9.0         | 18.5              | 10.3        | —    | —           | 36.2         | 101.8   |
| 總計     | 1,149              | 711.6             | 5.9  | 717.5 | 248.8                     | 120.5       | 266.5             | 147.3       | 2.7  | 1.8         | 518.0        | 1,235.5 |

1 以現金形式發放的固定薪酬即時支付。

2 2020年的浮動酬勞。根據股東於2014年5月23日作出的批准(贊成票佔98%)，各承受重大風險人員任何一年薪酬的浮動金額上限為該人員薪酬總額中固定金額之200%。

3 一般而言，股份形式獎勵以滙豐股份發放。實際授出的股份設有不超過一年的禁售期。

## 保證花紅、簽約金及遣散費(REM2)

|        | 保證花紅及簽約金 <sup>1</sup> |       |                | 遣散費 <sup>2</sup> |                          |                |       |
|--------|-----------------------|-------|----------------|------------------|--------------------------|----------------|-------|
|        | 年內授出<br>(百萬美元)        | 受益人數目 | 年內發放<br>(百萬美元) | 受益人數目            | 向個人發放之<br>最高金額<br>(百萬美元) | 年內已付<br>(百萬美元) | 受益人數目 |
| 執行董事   | —                     | —     | —              | —                | —                        | —              | —     |
| 高級管理層  | —                     | —     | —              | —                | —                        | —              | —     |
| 投資銀行業務 | 0.5                   | 1     | 36.6           | 38               | 7.3                      | 35.0           | 37    |
| 零售銀行業務 | 0.9                   | 1     | 5.3            | 11               | 1.8                      | 4.6            | 11    |
| 資產管理業務 | —                     | —     | 1.9            | 4                | 1.0                      | 1.9            | 4     |
| 企業部門   | 1.0                   | 1     | 5.8            | 12               | 2.0                      | 5.8            | 12    |
| 獨立監控部門 | —                     | —     | 4.2            | 10               | 0.7                      | 3.6            | 9     |
| 所有其他   | —                     | —     | 4.4            | 6                | 1.3                      | 4.4            | 6     |
| 總計     | 2.4                   | 3     | 58.2           | 81               | —                        | 55.3           | 79    |

1 於2020年並無發放簽約金。保證花紅於特殊情況下授予僱用的新員工及僅於首年發放。滙豐提供保證花紅的特殊情況一般涉及重要新入職員工，並取決於多個因素，如該僱員的年資、新聘員工人選是否有其他獲聘機會，以及在業績計算年度內聘任該人員的時間。

2 包括代通知金、法定遣散費、轉職服務、法律費用、特惠金及和解費用等款項(不包括因終止合約而生效的先前已有福利權益)。



於12月31日之遞延薪酬<sup>(REM3)</sup>

| 百萬美元        | 尚待動用之總額 <sup>2</sup> | 其中：<br>未實際授出 | 其中：<br>尚待動用遞延<br>及保留薪酬總額<br>(於授出後可予<br>以明確及/或<br>隱含調整) | 年內因授出後<br>隱含調整作出<br>之修訂總額 | 年內因授出後<br>明確調整作出<br>之修訂總額 <sup>3</sup> | 於財政年度<br>已付之遞延<br>薪酬總額 <sup>4</sup> |
|-------------|----------------------|--------------|--------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>現金</b>   |                      |              |                                                        |                           |                                        |                                     |
| 執行董事        | 3.6                  | 3.6          | 3.6                                                    | —                         | —                                      | 0.1                                 |
| 高級管理層       | 27.4                 | 27.4         | 27.4                                                   | —                         | —                                      | 5.1                                 |
| 投資銀行業務      | 195.0                | 195.0        | 195.0                                                  | —                         | —                                      | 62.7                                |
| 零售銀行業務      | 41.9                 | 41.9         | 41.9                                                   | —                         | —                                      | 10.2                                |
| 資產管理業務      | 8.1                  | 8.1          | 8.1                                                    | —                         | —                                      | 3.4                                 |
| 企業部門        | 35.0                 | 35.0         | 35.0                                                   | —                         | —                                      | 9.7                                 |
| 獨立監控部門      | 23.6                 | 23.6         | 23.6                                                   | —                         | —                                      | 4.5                                 |
| 所有其他        | 30.2                 | 30.2         | 30.2                                                   | —                         | —                                      | 8.7                                 |
| <b>股份</b>   |                      |              |                                                        |                           |                                        |                                     |
| 執行董事        | 9.7                  | 9.1          | 9.7                                                    | (5.4)                     | —                                      | 2.5                                 |
| 高級管理層       | 25.7                 | 22.4         | 25.7                                                   | (12.7)                    | —                                      | 11.6                                |
| 投資銀行業務      | 183.3                | 146.0        | 183.3                                                  | (90.5)                    | —                                      | 130.6                               |
| 零售銀行業務      | 45.9                 | 38.1         | 45.9                                                   | (22.6)                    | —                                      | 29.1                                |
| 資產管理業務      | 5.6                  | 4.2          | 5.6                                                    | (2.7)                     | —                                      | 4.3                                 |
| 企業部門        | 39.5                 | 31.5         | 39.5                                                   | (19.6)                    | —                                      | 26.5                                |
| 獨立監控部門      | 28.8                 | 26.2         | 28.8                                                   | (14.5)                    | —                                      | 18.0                                |
| 所有其他        | 35.2                 | 27.7         | 35.2                                                   | (17.4)                    | —                                      | 20.4                                |
| <b>其他形式</b> |                      |              |                                                        |                           |                                        |                                     |
| 執行董事        | —                    | —            | —                                                      | —                         | —                                      | —                                   |
| 高級管理層       | —                    | —            | —                                                      | —                         | —                                      | —                                   |
| 投資銀行業務      | —                    | —            | —                                                      | —                         | —                                      | —                                   |
| 零售銀行業務      | —                    | —            | —                                                      | —                         | —                                      | —                                   |
| 資產管理業務      | 7.0                  | 5.6          | 7.0                                                    | 0.3                       | —                                      | 1.7                                 |
| 企業部門        | 0.8                  | 0.7          | 0.8                                                    | 0.1                       | —                                      | 0.3                                 |
| 獨立監控部門      | 0.2                  | 0.1          | 0.2                                                    | —                         | —                                      | 0.1                                 |
| 所有其他        | —                    | —            | —                                                      | —                         | —                                      | —                                   |

1 上表提供2020業績計算年度的餘額及變動詳情。有關2020年發放的浮動酬勞獎勵詳情，請參閱以上「酬勞—固定及浮動金額」列表。遞延薪酬以現金及/或股份形式授出。股份形式獎勵乃以滙豐股份發放。

2 包括未實際授出的遞延獎勵，以及於2020年12月31日屬已實際授出，並設有禁售期的遞延獎勵。

3 包括因扣減或撤回而作出的任何修訂。

4 股份於實際授出時被視為已發放。實際授出股份根據緊接實際授出日期前一個營業日的售價或股份收市價計值。

按薪級劃分的承受重大風險人員薪酬<sup>1</sup>

|                           | 管理部門 | 所有其他 | 總計  |
|---------------------------|------|------|-----|
| 0 — 1,000,000 歐元          | 11   | 814  | 825 |
| 1,000,000 — 1,500,000 歐元  | —    | 179  | 179 |
| 1,500,000 — 2,000,000 歐元  | 1    | 76   | 77  |
| 2,000,000 — 2,500,000 歐元  | —    | 27   | 27  |
| 2,500,000 — 3,000,000 歐元  | —    | 13   | 13  |
| 3,000,000 — 3,500,000 歐元  | —    | 11   | 11  |
| 3,500,000 — 4,000,000 歐元  | —    | 7    | 7   |
| 4,000,000 — 4,500,000 歐元  | —    | 1    | 1   |
| 4,500,000 — 5,000,000 歐元  | —    | 1    | 1   |
| 5,000,000 — 6,000,000 歐元  | 1    | 3    | 4   |
| 6,000,000 — 7,000,000 歐元  | —    | 3    | 3   |
| 7,000,000 — 8,000,000 歐元  | —    | —    | —   |
| 8,000,000 — 9,000,000 歐元  | —    | —    | —   |
| 9,000,000 — 10,000,000 歐元 | 1    | —    | 1   |

1 列表根據歐盟資本規定規例第450條以歐元為單位編製，金額根據歐盟委員會就財務規劃及預算於其網站發布之相關呈報年度12月份匯率計算。

## 董事酬金

截至2020年12月31日止年度支付予執行董事及非執行董事的報酬詳情載列如下。

### 酬金

|                             | 祈耀年          |              | 邵偉信          |              | 非執行董事        |              |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                             | 2020年<br>千英鎊 | 2019年<br>千英鎊 | 2020年<br>千英鎊 | 2019年<br>千英鎊 | 2020年<br>千英鎊 | 2019年<br>千英鎊 |
| 基本薪金、津貼及實物福利                | 3,338        | 1,312        | 1,806        | 1,820        | 5,527        | 5,335        |
| 退休金供款                       | —            | —            | —            | —            | —            | —            |
| 已支付或應收的與表現掛鉤酬勞 <sup>1</sup> | 4,517        | 665          | 2,568        | 3,176        | —            | —            |
| 已支付或應收加盟獎勵                  | —            | —            | 1,431        | 1,974        | —            | —            |
| 離職補償                        | —            | —            | —            | —            | —            | —            |
| 遞延現金的名義回報                   | 17           | —            | —            | —            | —            | —            |
| 總計                          | 7,872        | 1,977        | 5,805        | 6,970        | 5,527        | 5,335        |
| 總計(千美元)                     | 10,097       | 2,522        | 7,446        | 8,890        | 7,090        | 6,843        |

<sup>1</sup> 包括遞延及長期獎勵於授出時的價值。

截至2020年12月31日止年度，董事(包括執行董事及非執行董事)的酬金總額為24,624,520美元。根據我們的政策，實物福利可包括但不限於提供醫療保險、收入保障保險、健康評估、人壽保險、會所會籍、稅務協助、汽車福利、差旅支援、提供公司物業供住宿及遷移費用(包括與該等福利相關的任何應繳稅項，如適用)。我們向前董事提供離職後醫療保險福利，包括范智廉、歐智華及范寧，價值分別為5,859英鎊(7,515美元)、5,859英鎊(7,515美元)及4,784英鎊(6,136美元)。我們亦為歐智華提供460英鎊(590美元)的稅務支持費用，向前董事提供福利的價值總額為16,962英鎊(21,756美元)。現任董事的董事退休福利總值為零美元。有關金額均就各年度年初至結算日之平均匯率換算為美元。

與兩名前董事的退休福利安排相關的付款金額為413,160美元。於2020年12月31日，就前董事未置存基金退休金責任作出的準備為7,821,639美元。

### 高級管理人員及五位最高薪僱員之酬金

下表詳列支付予高級管理人員(此處指執行董事及集團行政委員會成員)於截至2020年12月31日止年度或於2020年獲委任為董事或集團行政委員會成員期間的酬金。截至2020年12月31日止年度內，支付予五位最高薪僱員(包括一位執行董事及四位集團常務總監)的薪酬詳情亦於下文呈報。

### 酬金

| 千英鎊                         | 五位最高薪僱員 | 高級管理人員 |
|-----------------------------|---------|--------|
| 基本薪金、津貼及實物福利                | 13,319  | 36,831 |
| 退休金供款                       | 15      | 57     |
| 已支付或應收的與表現掛鉤酬勞 <sup>1</sup> | 17,310  | 34,431 |
| 已支付或應收加盟獎勵                  | —       | 1,308  |
| 離職補償                        | —       | 848    |
| 總計                          | 30,644  | 73,475 |
| 總計(千美元)                     | 39,307  | 94,247 |

<sup>1</sup> 包括遞延股份獎勵於授出時的價值。

### 按組別劃分的酬金

| 港元                           | 美元                           | 最高薪僱員數目 | 高級管理人員數目 |
|------------------------------|------------------------------|---------|----------|
| 1,500,001 港元至 2,000,000 港元   | 193,397 美元至 257,863 美元       | —       | 1        |
| 4,500,001 港元至 5,000,000 港元   | 580,191 美元至 644,657 美元       | —       | 1        |
| 9,000,001 港元至 9,500,000 港元   | 1,160,382 美元至 1,224,848 美元   | —       | 1        |
| 9,500,001 港元至 10,000,000 港元  | 1,224,848 美元至 1,289,313 美元   | —       | 1        |
| 10,000,001 港元至 10,500,000 港元 | 1,289,314 美元至 1,353,779 美元   | —       | 1        |
| 13,500,001 港元至 14,000,000 港元 | 1,740,573 美元至 1,805,039 美元   | —       | 1        |
| 15,000,001 港元至 15,500,000 港元 | 1,933,970 美元至 1,998,436 美元   | —       | 1        |
| 24,500,001 港元至 25,000,000 港元 | 3,158,818 美元至 3,223,284 美元   | —       | 1        |
| 27,000,001 港元至 27,500,000 港元 | 3,481,146 美元至 3,545,612 美元   | —       | 1        |
| 28,000,001 港元至 28,500,000 港元 | 3,610,078 美元至 3,674,543 美元   | —       | 1        |
| 28,500,001 港元至 29,000,000 港元 | 3,674,543 美元至 3,739,009 美元   | —       | 1        |
| 29,000,001 港元至 29,500,000 港元 | 3,739,009 美元至 3,803,475 美元   | —       | 2        |
| 30,000,001 港元至 30,500,000 港元 | 3,867,940 美元至 3,932,406 美元   | —       | 1        |
| 41,000,001 港元至 41,500,000 港元 | 5,286,185 美元至 5,350,651 美元   | —       | 1        |
| 43,500,001 港元至 44,000,000 港元 | 5,608,514 美元至 5,672,979 美元   | —       | 1        |
| 44,000,001 港元至 44,500,000 港元 | 5,672,979 美元至 5,737,445 美元   | —       | 1        |
| 44,500,001 港元至 45,000,000 港元 | 5,737,445 美元至 5,801,910 美元   | —       | 1        |
| 48,500,001 港元至 49,000,000 港元 | 6,253,170 美元至 6,317,636 美元   | —       | 1        |
| 49,000,001 港元至 49,500,000 港元 | 6,317,636 美元至 6,382,101 美元   | —       | 1        |
| 50,500,001 港元至 51,000,000 港元 | 6,511,033 美元至 6,575,499 美元   | 1       | 1        |
| 54,500,001 港元至 55,000,000 港元 | 7,026,758 美元至 7,091,224 美元   | 2       | —        |
| 66,500,001 港元至 67,000,000 港元 | 8,573,934 美元至 8,638,400 美元   | 1       | 1        |
| 78,000,001 港元至 78,500,000 港元 | 10,056,645 美元至 10,121,110 美元 | 1       | 1        |

## 股本及其他相關披露

### 股份回購計劃

滙豐控股於年內並無宣布購回其每股面值0.5美元之普通股的股份回購計劃。

### 股息

#### 2020年股息

滙豐於2020年3月31日宣布，應英倫銀行通過審慎監管局作出的書面要求，董事會取消2019年的第四次股息。審慎監管局亦向其他英國註冊成立的銀行集團提出類似要求。我們亦宣布，在2020年底前暫停派發所有普通股的季度或中期股息或應計款項。

於2020年12月，審慎監管局宣布向股東作出2020年分派的暫定方案，當中載列有關董事會作出股息決策的架構。於2021年2月23日，經考慮暫定方案的要求後，董事批准派發2020年股息每股普通股0.15美元。該股息將於2021年4月29日以美元、英鎊或港元現金派發，並按2021年4月19日釐定的匯率換算。

2020年股息將以現金派發，並無以股代息選擇。由於以股代息選擇具攤薄作用(包括每股股息隨時間遞增)，因此集團已決定終止以股代息選擇。

由於2020年股息於2020年12月31日後獲批准，故並未作為負債計入滙豐的資產負債表。2020年12月31日，滙豐控股的可供分派儲備為313億美元。

6.2厘非累積A系列美元優先股(「A系列美元優先股」)的季度股息為每股15.5美元，相等於每股A系列美國預託股份(每股代表四十分之一股A系列美元優先股)派發股息0.3875美元，而A系列英鎊優先股的季度股息則為每股0.01英鎊，均已於2020年3月16日、6月16日、9月15日及12月15日派發。A系列美元優先股已於2021年1月13日贖回。

#### 2021年股息

於2020年12月，審慎監管局亦宣布，其擬於2021年恢復資本設定及股東分派的標準方法。同時，對於2021年股息，審慎監管局對適當審慎應計但未派付股息表示滿意。審慎監管局計劃於英國大型銀行公布2021年半年度業績之前提供進一步指引。

集團將不會於2021年派發季度股息，但將考慮是否會在8月份公布的2021年半年業績中宣布派發中期股息。

集團將會於2022年2月公布2021年業績時或之前，檢討是否恢復派發季度股息。

A系列英鎊優先股每股股息0.01英鎊已於2021年2月23日獲批准，於2021年3月15日派付。

### 股本

#### 已發行股本

滙豐控股於2020年12月31日繳足股款的已發行股本面值為10,346,810,550美元，分為20,693,621,100股每股面值0.5美元的普通股、1,450,000股每股面值0.01美元的非累積優先股，以及1股面值0.01英鎊的非累積優先股，分別佔滙豐控股於2020年12月31日全部繳足股款的已發行股本面值約100.00%、0.00%及0.00%。1,450,000股每股面值0.01美元之非累積優先股已於2021年1月13日贖回。

## 股份附帶的權利、責任及限制

滙豐股本中每類普通股及非累積優先股所附帶的權利及責任詳載於我們的組織章程細則。組織章程細則可由股東以特別決議案作出修訂，並可於滙豐網站[www.hsbc.com/who-we-are/leadership-and-governance/board-responsibilities](http://www.hsbc.com/who-we-are/leadership-and-governance/board-responsibilities)查閱。

### 普通股

滙豐控股現有一個普通股類別，不附帶任何定息權利。已發行普通股概無任何投票限制，且所有已發行普通股均已繳足股款。在舉手表決時，每名出席股東大會的股東均有權在大會上投一票。在投票表決時，每名出席大會或由代表代其投票的股東均可就其持有的每0.5美元面值之股本投一票。轉讓普通股概無任何特定限制，唯須遵守組織章程細則一般條文及現行法例。

*有關董事會就派付普通股各次股息所採納政策的資料，請參閱第371頁「股東參考資料」一節。*

### 放棄收取股息

滙豐控股僱員福利信託基金在其股份計劃的運作下持有滙豐控股股份，並已發出常設指示，放棄收取其所持尚未分派予僱員的股份之股息。由於2020年並無就普通股派發股息，故2020年並無放棄收取的股息。

### 優先股

優先股享有收益及資本的優先權利，但一般不賦予出席股東大會並於會上投票之權利。

滙豐控股股本中有三類優先股：每股面值0.01美元的非累積美元優先股(「美元優先股」)；每股面值0.01英鎊的非累積英鎊優先股(「英鎊優先股」)；及每股面值0.01歐元的非累積歐元優先股(「歐元優先股」)。已發行的英鎊優先股為A系列英鎊優先股。概無已發行的美元優先股或歐元優先股。

*有關就2020及2021年批准股息的資料，請參閱第309頁財務報表附註8。*

*有關滙豐控股已發行股本附帶權利及責任之詳情，請參閱財務報表附註31。*

### 遵守《香港上市規則》第13.25A(2)條

滙豐控股已獲豁免嚴格遵守《香港聯合交易所證券上市規則》第13.25A(2)條。

根據此項豁免，僅於發生第13.25A(3)條所述的其中一種情況時，方會觸發滙豐在因實際授出其根據股份計劃向非董事人士授出股份獎勵而發行新股後呈交翌日報表之責任。

### 2020年股本變動

年內曾發生下列與滙豐控股普通股股本相關之事件：

#### 以股代息

本年度並無發行代息股份。

## 全體僱員股份計劃

|                                                | 股數             | 面值總額<br>美元 | 行使價     |         |
|------------------------------------------------|----------------|------------|---------|---------|
|                                                |                |            | 由<br>英鎊 | 至<br>英鎊 |
| <b>滙豐控股儲蓄優先認股計劃(英國)</b>                        |                |            |         |         |
| 以英鎊發行之滙豐普通股                                    | 1,387,599      | 693,800    | 2.6270  | 5.9640  |
| 已失效可認購滙豐普通股之認股權                                | 44,189,936     | 22,094,968 |         |         |
| 因應英國滙豐僱員提出約29,048份申請於2020年9月24日授出的可認購滙豐普通股之認股權 | 111,469,393    | 55,734,697 |         |         |
|                                                |                |            | 每股市值    |         |
|                                                | 已發行滙豐<br>控股普通股 | 面值總額<br>美元 | 由<br>英鎊 | 至<br>英鎊 |
| <b>滙豐國際僱員購股計劃</b>                              | 679,640        | 339,820    | 3.0855  | 5.9140  |

## 滙豐股份計劃

|                     | 已發行滙豐<br>控股普通股 | 面值總額<br>美元 | 每股市值    |         |
|---------------------|----------------|------------|---------|---------|
|                     |                |            | 由<br>英鎊 | 至<br>英鎊 |
| 根據2011年滙豐股份計劃實際授出獎勵 | 53,029,316     | 26,514,658 | 3.2290  | 5.6220  |

### 授權配發及購買股份以及優先配股權

於2020年股東周年大會上，股東重新授予董事配發新股的一般授權，以配發不超過13,554,626,552股普通股、15,000,000股每股面值0.01英鎊之非累積優先股、15,000,000股每股面值0.01美元之非累積優先股及15,000,000股每股面值0.01歐元之非累積優先股。股東亦重新授權董事從市場購買不超過2,033,193,983股普通股(於年內並無獲行使)。

此外，就滙豐控股或滙豐集團旗下成員公司所發行、且可在指定情況下自動轉換或兌換為滙豐控股普通股的或有可轉換證券而言，股東授權董事授出可認購或將任何證券轉換為不超過4,066,387,966股普通股的權利。有關發行或有可轉換證券的詳情，請參閱財務報表附註31。

除上文「2020年股本變動」一欄的列表所披露者外，各董事在2020年內並無配發任何股份。

### 債務證券

於2020年，為確保符合現行及建議監管規則(包括關乎已具備充足整體吸收虧損能力的監管規則)，滙豐控股在公開資本市場發行多種貨幣及期限的債務證券，金額相等於159.5億美元，以優先證券的形式發行。有關資本票據及自救債務的詳情，請參閱第344及353頁的附註28及31。

### 庫存股份

根據香港聯合交易所於2005年12月19日授出之豁免條款，滙豐控股將遵守有關持有任何庫存股份的相關適用英國法規，並就其可能持有的任何庫存股份遵守豁免條件。於2020年12月31日，根據英國《2006年公司法》第6章，滙豐控股持有325,273,407股庫存普通股。此乃於2020年內任何時間所持之最高股數，佔於2020年12月31日已發行股份之1.57%。庫存股份的面值為162,636,704美元。

### 須予公布之股本權益

於2020年12月31日，根據《披露、指引及透明度規則》第5條的規定，滙豐控股接獲附投票權之主要股權通知如下：

- BlackRock, Inc.於2020年3月3日發出通知，表示該公司於2020年3月2日擁有以下各項權益：1,235,558,490股滙豐控股普通股之間接權益；倘予行使或轉換即可獲得7,294,459份投票權的合資格金融工具；以及經濟效用類近合資格金融工具，並代表2,441,397份投票權的金融工具。該三類權益分別佔於2020年3月2日總投票權之6.07%、0.03%及0.01%。

於2020年12月31日至2021年2月15日期間概無接獲根據《披露、指引及透明度規則》第5條的規定作出之進一步通知。

於2020年12月31日，滙豐控股根據香港《證券及期貨條例》第336條保存之登記冊顯示：

- BlackRock, Inc.於2020年9月1日發出通知，表示該公司於2020年8月27日擁有以下滙豐控股普通股之權益：1,477,023,361股長倉及38,760,188股短倉，分別佔當日已發行普通股之7.14%及0.19%。
- 平安資產管理有限責任公司於2020年9月25日發出通知，表示該公司於2020年9月23日擁有1,655,479,531股滙豐控股普通股之長倉，佔當日已發行普通股之8%。

### 公眾持股量充足程度

遵照《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》的規定，於2020年內及直至本報告發表之日的任何時間期間，滙豐控股全部已發行股本中至少有25%由公眾持有。

### 買賣滙豐控股上市證券

集團已制訂政策及程序，除法規及規例允許的情況外，嚴禁就其在香港聯合交易所有限公司上市的證券進行指明交易。除滙豐控股的附屬公司以中介機構或受託人身分進行的交易外，於截至2020年12月31日止年度內，滙豐控股或其任何附屬公司均無買入、賣出或贖回其於香港聯合交易所有限公司上市的任何證券。



**董事權益**

根據英國上市規則的規定，並如滙豐控股遵照香港《證券及期貨條例》第352條而保存之董事權益登記冊所載，滙豐控股董事於2020年12月31日在滙豐控股及其相關法團之股份或債券中擁有若干權益。除另有說明外，該等權益

均屬實益權益。除下表所述者外，各董事概無持有任何其他權益，而年內各董事或其關連人士亦無獲授予或行使任何可認購滙豐旗下任何公司股份或債券的權利。

概無董事於滙豐控股及其相關法團的股份或債券中，持有香港《證券及期貨條例》所界定的任何短倉。

**董事權益－股份及債券**

| 註釋                       | 於2020年1月1日或委任日期(如較後) | 於2020年12月31日或停任日期(如較早) |             |            |        |         |
|--------------------------|----------------------|------------------------|-------------|------------|--------|---------|
|                          |                      | 實益擁有人                  | 18歲以下之子女或配偶 | 與另一位人士共同擁有 | 受託人    | 權益總計    |
| <b>滙豐控股普通股</b>           |                      |                        |             |            |        |         |
| 祈嘉蓮(於2020年4月24日退任)       | 1                    | 15,125                 | 15,125      | —          | —      | 15,125  |
| 史美倫                      |                      | 16,200                 | 16,200      | —          | —      | 16,200  |
| 卡斯特                      |                      | 19,251                 | 19,251      | —          | —      | 19,251  |
| 傅偉忠(於2020年5月1日獲委任為董事會成員) | 1                    | —                      | 115,000     | —          | —      | 115,000 |
| 古肇華(於2020年5月1日獲委任為董事會成員) | 1, 4                 | —                      | —           | 15,000     | —      | 15,000  |
| 利蘊蓮                      |                      | 11,904                 | 11,904      | —          | —      | 11,904  |
| 麥浩智                      | 1                    | —                      | 15,000      | —          | —      | 15,000  |
| 苗凱婷                      | 1                    | 15,700                 | 15,700      | —          | —      | 15,700  |
| 梅愛苓(於2020年7月1日獲委任為董事會成員) | 1                    | —                      | 75,000      | —          | —      | 75,000  |
| 聶德偉                      |                      | 50,000                 | —           | 50,000     | —      | 50,000  |
| 祈耀年                      | 2                    | 441,925                | 778,958     | —          | —      | 778,958 |
| 邵偉信                      | 2                    | 233,972                | 545,731     | —          | —      | 545,731 |
| 施俊仁爵士(於2020年2月18日退任)     |                      | 43,821                 | 38,823      | 4,998      | —      | 43,821  |
| 戴國良                      | 1, 3                 | 66,515                 | 32,800      | 11,965     | 21,750 | 66,515  |
| 杜嘉祺                      |                      | 307,352                | 307,352     | —          | —      | 307,352 |
| 梅爾莫                      |                      | 15,000                 | 15,000      | —          | —      | 15,000  |

- 1 祈嘉蓮、傅偉忠、古肇華、麥浩智、苗凱婷、梅愛苓及戴國良分別擁有3,025股、23,000股、3,000股、3,000股、3,140股、15,000股及13,303股上市美國預託股份(該等股份根據香港《證券及期貨條例》第XV部被歸類為股權衍生工具)的權益。每股美國預託股份相當於五股滙豐控股普通股。
- 2 有關執行董事因滙豐控股儲蓄優先認股計劃(英國)及2011年滙豐股份計劃而持有之滙豐控股普通股的其他權益，載於第229頁董事薪酬報告的計劃權益論述之中。於2020年12月31日，下列人員所持之香港《證券及期貨條例》界定的滙豐控股普通股權益總額(包括來自僱員股份計劃之權益及上述權益)分別為：祈耀年—1,333,514股；及邵偉信—1,751,278股。每位董事的權益總計佔已發行股份不足0.01%，且佔不包括庫存股份的已發行股份不足0.01%。
- 3 戴國良作為託管人持有11,965股之非實益權益。
- 4 於2020年5月19日，古肇華向滙豐報告其已於2020年5月1日購入5,000股股份。他並未根據香港《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》所列的準則事先取得買賣批准。我們已對董事的就任程序作出改進，並於年內進行溝通，以強調股份交易義務。

自2020年12月31日至本報告發出當日為止，董事的股份或債券持有量並無其他變動。

**英國上市規則第9.8.4條及其他披露**

《2020年報及賬目》中的本節構成董事會報告的一部分，並包括以相互提述方式納入董事會報告所要求的若干披露，包括英國上市規則第9.8.4條及法律規定的其他適用情況。

| 內容           | 頁碼參考                 |
|--------------|----------------------|
| 長期獎勵         | 243                  |
| 放棄收取股息       | 256                  |
| 股息           | 256                  |
| 控制權變動        | 260                  |
| 排放           | 46                   |
| 能源效益         | 53、55                |
| 第172條及相關群體參與 | 22                   |
| 滙豐的主要活動      | 12、30、85、335         |
| 業務回顧及未來發展    | 12-41、43、109、118、362 |

**董事管治**

**任命及重選**

董事的委任須經過嚴格遴選程序。董事會秉持用人唯才原則，根據客觀標準考慮候選人的條件，且會顧及董事會

的多元化效益，按滙豐控股組織章程細則作出任命。提名及企業管治委員會報告載列董事會遴選程序的詳情。董事人數(替任董事除外)不得少於5位，亦不得超過25位。董事會可隨時委任任何人士出任董事，以填補空缺或加入現有董事會出任新董事。董事會可任命任何董事擔任任何受聘職位或行政職位，亦可撤回或終止有關任命。

非執行董事的初始任期為三年，唯其表現須獲集團主席和提名及企業管治委員會評為持續滿意，方可由股東於每屆股東周年大會上建議重選。彼等一般可擔任兩屆，每屆任期為三年。董事會可邀請董事延長任期，但超過六年的任期須予以審查，並於《年報及賬目》內提供解釋。

股東於每屆股東周年大會上投票是否選舉或重選個別董事。於2020年股東周年大會上參與選舉及重選的全體董事均獲股東選舉及重選。

於年內退任或擬不於2021年股東周年大會上連任的董事概無對董事會的運作或公司的管理提出關注。

所有執行董事並無參與釐定本身之薪酬結果。

## 投入

非執行董事的委任條款及細則載於委任函件內，當中包括對非執行董事的期望及預期履行職務所需的時間。各非執行董事的委任函件可於滙豐控股的註冊辦事處查閱。現時預期的投入時間為每年75日，並須定期檢討。擔任董事會下設委員會主席的非執行董事預期為集團投入的時間為每年最多100日，而集團風險管理委員會主席預期每年投入最多150日，反映該委員會角色及責任的複雜性。所有非執行董事經考慮彼等的任何其他投入的工作後，均確認彼等能符合此項要求。

任何非執行董事的從事外間工作須經董事會在考慮到所投入的時間及利益衝突後批准。

## 利益衝突

董事會已制訂政策及程序，以確保董事會對董事利益衝突政策的管理有效運作。根據《2006年公司法》及滙豐控股組織章程細則，如出現利益衝突，董事會有權予以批准。所有董事的利益衝突詳情均記錄在集團公司秘書長及管治總監存置的利益衝突登記冊。於委任時，新董事已獲告知處理利益衝突的政策及程序。董事須就任何實際或潛在利益衝突通知董事會，並向董事會通報有關該等衝突的事實及情況的任何變動。董事會已根據上述政策及程序考慮及於適當情況下授權(不論有條件或無條件)處理年內出現的潛在利益衝突。

## 董事彌償

滙豐控股組織章程細則載有合資格第三方之彌償條文，指明董事和其他高級職員倘因特定責任而遭第三方提出申索，均有權獲得以滙豐控股資產作出的彌償保證。

滙豐控股已以單邊契據方式向董事(包括於年內退任的前董事)授予彌償，以彌償彼等因出任滙豐控股或任何集團公司而產生的若干責任。董事可獲得法律所允許的最高彌償。

構成《2006年公司法》第234條界定的「合資格第三方彌償條文」的彌償於整個財政年度內仍然生效(或倘董事於2020年獲委任，則自其獲委任當日起生效)。單邊契據可於滙豐控股的註冊辦事處查閱。

此外，董事均獲得董事及高級職員責任保險的保障。

合資格退休金計劃彌償亦已授予集團退休金計劃的受託人(有關計劃於整個財政年度生效，並於本報告日期仍然生效)。

## 重要合約

於2020年，概無董事直接或間接在滙豐旗下任何公司所訂立之任何重要合約中擁有重大權益。年內，全體董事獲提示彼等買賣滙豐證券時的責任，並已於作出特定查詢後確認彼等已遵守有關責任。

## 其他非財務披露

其他詳細說明滙豐有關僱員、環境、社會議題、人權，以及反貪污和防賄賂事宜的政策及慣例的非財務披露，載

於《2020年報及賬目》其他章節。

## 股東參與

董事會直接向滙豐的股東問責，並十分重視與滙豐股東的溝通。有關滙豐及其業務的資料於《中期業績報告》及《年報及賬目》內向股東提供，亦可於www.hsbc.com查閱。

為配合定期公布的資料，董事會成員於整個年度內與機構投資者持續進行會談。有關該等參與的例子，請參閱第196頁集團主席函件及第229頁集團薪酬委員會主席函件。

我們鼓勵董事了解股東的觀點，亦歡迎個別人士查詢有關所持股份事宜以及滙豐的業務狀況。

個別人士或機構投資者可以聯絡投資者關係團隊、集團主席、集團行政總裁、集團財務總監和集團公司秘書長及管治總監查詢。如股東所關注的事宜未能解決，又或該等事宜不適用循正常途徑解決，可聯絡高級獨立董事。股東可透過集團公司秘書長及管治總監(地址為8 Canada Square, London E14 5HQ)獲安排聯絡高級獨立董事。

## 股東周年大會

2021年股東周年大會計劃於2021年5月28日(星期五)上午11時正於倫敦舉行。有關如何提前及當天參與的資料，將可於2021年股東周年大會通告內查閱，而該通告將於2021年3月24日寄發予股東，並將載於www.hsbc.com/agm以供查閱。會議實況將於www.hsbc.com即時播放。於股東周年大會結束後，公眾人士可登入www.hsbc.com瀏覽大會實況錄影。基於目前狀況，有關安排可能有所變動，股東須留意滙豐網站及公告以知悉任何更新。股東可將對董事會的查詢以書面形式發送予集團公司秘書長及管治總監，地址為HSBC Holdings plc, 8 Canada Square, London E14 5HQ，或將相關電子郵件發送至shareholderquestions@hsbc.com。

## 股東大會及決議案

根據英國《2006年公司法》規定，除股東周年大會之外，股東亦可要求董事召開股東大會。召開股東大會的有效要求可由持股佔滙豐控股附有股東大會投票權之已繳足股本(不包括作為庫存股份持有的任何已繳足股本)至少5%的股東提出。相關要求須說明將於會上處理的事務的大致性質，並可收錄於會上適當提呈及擬將提呈的決議案內容。在應相關要求召開的任何大會上，除要求所提述或董事會提議的事項外，概不得處理任何其他事項。

根據英國《2006年公司法》的規定，股東可要求董事向股東寄發決議案以於股東周年大會上考慮。有效要求須由(i)持股佔滙豐控股附有股東大會投票權之已繳足股本(不包括作為庫存股份持有的任何已繳足股本)至少5%的股東，或(ii)至少100名享有於有關股東周年大會上就決議案進行投票的權利且持有滙豐控股的股份的股東(每名股東的平均實繳金額至少為100英鎊)提出。相關要求須由公司於不遲於(i)有關股東周年大會召開前6個星期；或(ii)倘較後，股東周年大會通告刊發時收到。

相關要求可以印刷本形式或電子形式提出，並須經提出要求的人士予以核證。相關要求可以書面形式向上一段所述滙豐控股於英國的地址提出，或將相關電子郵件發

送至shareholderquestions@hsbc.com。

## 結算日後事項

有關結算日後事項的詳情，請參閱財務報表附註36。

## 控制權變動

在集團控制權變動後，集團並不是任何生效、更改或終止的重大協議的訂約方。集團並無與任何董事或僱員訂立任何協議而會對其因要約收購而離職或終止聘用而提供補償。

## 分行

集團透過在英國及海外的分行及辦事處提供一系列銀行及金融服務。

## 研發工作

於日常業務過程中，集團在各環球業務部門內研發新產品及服務。

## 政治捐贈

滙豐不會作任何政治捐贈或產生政治支出(按照該等詞彙的一般涵義而言)。我們無意更改此項政策。然而，英國《2006年公司法》對政治捐贈、政黨、政治組織及政治支出的定義非常寬泛。因此，該等詞彙可能涵蓋集團一般業務所進行的部分常規活動，以及與相關群體進行的部分慣常活動。為確保集團及其任何附屬公司免致不慎違反英國《2006年公司法》，我們會於股東周年大會上尋求股東授權批准作出政治捐贈。

滙豐對美國兩個由合資格僱員透過自願政治捐贈資助的政治行動委員會提供行政支援。我們對政治行動委員會並無控制權，且關於捐贈金額及受贈者的所有決定均按政治行動委員會各自轄下由合資格僱員組成的督導委員會之指示進行。政治行動委員會於2020年合共錄得政治捐贈100,750美元(2019年：119,600美元)。

## 慈善捐贈

有關慈善捐贈的詳情，請參閱第50頁。

## 內部監控

董事會負責維持及檢討風險管理及內部監控制度的成效，並釐定集團於達致策略目標時願意承擔的各項風險之合計水平及類別。

為符合此要求並根據金融業操守監管局手冊及審慎監管局手冊履行責任，我們已就以下各項制訂一系列程序：防止資產被未經授權挪用或出售；妥善保存會計紀錄；及確保業務使用或向外公布之財務資料可靠適用。

有關程序提供合理保證，以免出現重大失實陳述、錯誤、損失或詐騙行為。制訂有關程序是為集團提供有效的內部監控，並遵循英國財務報告評議會於2014年就風險管理、內部監控及相關金融及業務報告頒布的董事工作指引。於本年度及直至2021年2月23日(即《2020年報及賬目》獲批准之日)，我們一直實施該等程序。

風險管理及內部監控主要程序包括下列各項：

### 環球原則

集團的環球原則是一套凌駕所有其他政策和流程的標準，並為集團風險管理架構的基石。環球原則維繫我們的宗旨、價值觀、策略和風險管理原則，使我們對其有了

解，並且引導我們做正確的事，時刻公平對待我們的顧客和同事。

## 風險管理架構

風險管理架構在我們如何管治和監督企業以及監察和降低各種風險方面提供快捷有效的方針，讓我們的策略得以落實。架構適用於所有類別的風險，涵蓋核心管治、標準和原則，並將集團的所有風險管理工作糅合至一個綜合架構。

## 由董事會釐定授予權限

除了留待董事會專責處理的若干事宜外，集團行政總裁已獲授予權限及權力管理集團日常事務，包括再授出該等權限及權力的權利。各相關集團行政委員會成員或執行董事已授予權力，以管理本身所負責業務或部門的日常事務。

獲董事會授權的個別人士，須清晰及恰當地分配重大責任，並監督如何制訂和維持適用於相關業務或部門的監控制度。集團旗下公司的業務管理層獲授權訂立信貸及市場風險交易，唯附有相應限額。然而，具特定較高風險特性的信貸方案須獲得相應的環球部門同意。信貸及市場風險於附屬公司層面進行計量及報告，並會予以匯總以分析集團整體的風險集中度。

## 識別及監察風險

集團已制訂各種制度和程序，以識別、評估、監控和監察滙豐面對的各類重大風險(載於集團風險管理架構內)。集團的風險計量及匯報制度務求確保識別重大風險，涵蓋支持妥善決策所需的一切特性，以及準確評估該等特性，並及時傳達資料，從而成功管控及降低風險。

## 市況／市場慣例的改變

集團已制訂程序，以識別因市況／市場慣例或客戶行為改變而引致的新風險，而此等風險可能增加集團的虧損風險或聲譽受損風險。集團採用首要及新浮現風險管理架構，當中匯集所有現有及前瞻性風險，讓集團能夠採取措施防止風險出現或限制其影響。

於2020年發生前所未有的環球經濟事件，導致銀行須擔當更大的角色，以支持社會和客戶。新冠病毒疫情的爆發及其對環球經濟的衝擊，對集團很多客戶的業務模式和收益造成影響，從政府和銀行所需的支援程度亦大幅上升。

為應對這些額外挑戰，我們採用更多的工具和措施，以完善現有的風險管理方針。就用於管理層決策的資料而言，我們通過應用預警指標、審慎積極管理承受風險水平和確保定期向董事會和其他主要相關群體傳遞資訊等措施，加強對發放資訊的質素和及時性的重視。

## 風險管理責任

根據三道防線模型，全體僱員均有責任識別及管理其職責範圍內的風險。此模型以業務活動為基礎，釐清管理層就風險管理及監控環境負有的責任及職責。第二道防線為特定的風險範疇制訂管理政策和指引、就有關風險提供意見與指導，並為有效管理風險而向第一道防線(即風險責任人)提出質詢。



董事會授出權限予集團監察委員會，並由其檢討集團舉報政策及程序的獨立性、自主性及成效，其中包括保障指控受到不利對待的員工的程序。

### 策略方案

集團會根據整體策略架構，編訂各環球業務、環球部門及業務所在地區的策略方案。滙豐旗下所有主要營運公司均會根據承受風險水平的詳細分析(說明集團在落實策略時可以承擔的風險類別和風險額)編訂及採納年度營運計劃，並於其中載明主要業務計劃和該等計劃可能產生的財務影響。

董事會、集團風險管理委員會及集團監察委員會定期檢討集團風險管理及內部監控制度的成效。

於2020年，集團繼續以營運復元力為關注重點，並投資於非金融風險管理基礎設施。集團尤其著重重大及新浮現風險及策略性增長領域。

集團風險管理委員會及集團監察委員會已接獲確認函，確認行政管理層已經或正就透過集團監控架構運作所識別之任何缺失或漏洞採取所需補救行動。為應對新冠病毒疫情爆發，我們已成功實施持續營運對策，大多數服務水平協議繼續得以履行。

### 對財務報告進行內部監控

滙豐須遵守美國《2002年Sarbanes-Oxley法案》第404條的規定，並評估於2020年12月31日財務報告內部監控的成效。集團監察委員會已於2014年授權採納COSO委員會2013年風險管理及內部監控制度監察架構，以符合《Sarbanes-Oxley法案》第404條的規定。

財務報告主要的風險管理及內部監控程序包括下列各項：

#### 公司層面監控

我們以評估風險管理監控成效及透過各風險管理及風險管治會議定期匯報相關事宜作為主要機制，為風險管理及內部監控制度提供信心保證。公司層面監控是一套明確的內部監控，對整個公司有廣泛的影響力，並符合反虛假財務報告委員會發起人委員會(「COSO委員會」)架構的原則，當中包括與監控環境相關的監控，例如集團的價值觀及道德、有效風險管理的推行及董事會及其非行政委員會行使的全面管治。我們每年評估公司層面監控的設計及營運效果，作為評估財務報告內部監控成效的一部分。倘相關事宜對集團至關重要，則會向集團風險管理委員會及集團監察委員會上報(如與財務報告事宜有關)。公司層面監控組合已於2020年更新，以簡化並符合經更新的集團風險管理架構。

#### 流程層面交易監控

降低財務誤報風險的關鍵流程層面監控乃根據風險管理架構予以識別、記錄及監察。此包括相關監控事宜的識別和評估，並在行動計劃解決事宜前對計劃實行持續跟進。有關滙豐的風險管理方針之進一步詳情，請參閱第107頁。集團監察委員會持續接收有關滙豐在改善端對端業務流程之有效監督方面的定期活動更新，而管理層則繼續識別提升關鍵監控水平的機遇，包括自動化科技的使用等。

### 財務報告

集團財務報告程序受明文規定的會計政策及報告格式所規範，輔以編製報告的詳盡指示及指引，並於每個業績報告期結束前向集團內部所有匯報公司發出。各匯報公司提交的財務資料須由財務負責主任核證，並通過匯報公司及集團層面的分析審查程序。

### 披露委員會

披露委員會由集團財務總監擔任主席，支援集團履行有關法律及規例(包括英國及香港上市規則、英國《濫用市場條例》及美國證券交易委員會規則)所規定的責任。為此，披露委員會獲授權確定新的事件或情況是否須予披露(包括相關披露形式及時間)及檢討集團經已或將會作出的若干重大披露。披露委員會成員由高級管理人員組成，包括集團財務總監、集團法律事務總監及集團公司秘書長及管治總監。如有需要，集團的經紀、外聘核數師及其外部法律顧問亦會出席。披露資料的完整性，乃建基於環球財務及環球風險管理部門中支持縝密分析審查財務報告和適當備存會計紀錄的架構和程序。根據《Sarbanes-Oxley法案》的規定，集團行政總裁及集團財務總監已證明，截至《2020年報及賬目》所涵蓋期間結束時，集團的披露監控及程序保持有效。

集團財務報告風險管理及內部監控制度成效的年度評估乃參考COSO委員會2013年架構進行。根據所進行的評估，董事認為於截至2020年12月31日止年度，集團的財務報告內部監控乃屬有效。

PwC已審計滙豐財務報告內部監控的成效，並發出無保留意見。

### 持續經營

董事會已作出適當查詢，並信納集團整體具備足夠資源於自本報告日期起至少12個月期間繼續經營業務，因此，董事會繼續採用持續經營基準編製財務報表。詳情載於第41頁。

### 僱員

於2020年12月31日，滙豐的僱員總數等同於226,000名全職僱員，2019年底及2018年底的數字分別為235,000名僱員及229,000名僱員。僱員主要集中在英國(約40,000人)、印度(39,000人)、香港(29,000人)、中國內地(27,000人)、墨西哥(15,000人)、美國(8,000人)和法國(7,000人)。

我們的員工遍布世界各地，跨越不同文化及社區。我們注重員工的福祉、多元、共融及參與，亦著重培育員工的技能與才能，為現在與未來的發展作好準備，因此我們以建立一個讓員工盡展所長的環境為目標。我們利用保密調查以評估進度和作出改變。我們力求建立開放的文化，讓員工感到互相連繫，敢於暢所欲言，而我們的領導層亦會對回饋意見予以鼓勵。當集團調整架構時，我們會在過程中為員工(特別是需要轉職者)提供支援。



## 僱員關係

我們會徵詢僱員代表組織(如有)的意見，並在適當情況下與其協商。我們的政策是與所有僱員代表組織維繫完善的溝通和諮詢渠道。滙豐的業務運作在過去五年並無因勞資糾紛而受到嚴重影響。

我們致力遵守營運所在地司法管轄區的適用僱傭法律及法規。滙豐的環球僱傭程序和關係政策為我們秉持該承諾提供架構和監控。

## 多元與共融

我們的客戶、供應商及社區跨越不同文化及地區。我們相信，這種多元化使我們更加強大，因此我們致力於建立一支多元及團結的員工團隊，讓每個人都有歸屬感。

集團人才委員會由集團行政委員會成員組成，負責管理我們的多元與共融方案。委員會定期召開會議，商定改善多元代表性的行動，以建立更加共融的文化，使同事能夠盡情投入工作，為相關群體締造更為平等的得益。集團行政委員會成員會對在多元化方面所採取的行動負責，方式是在其表現評分紀錄中加入所追求目標一項。人力資源經理表現的其中一部分亦根據彼等創造共融、積極及富培育性的團隊環境之程度予以評估。滙豐的每一名員工必須尊重他人，共同建立共融環境。我們的政策明確規定絕不容忍基於任何理由的非法歧視、欺凌或騷擾。

為使我們的方針與共融最佳慣例一致，我們參與多個全球多元化基準計劃，以幫助我們找出改進機會。我們亦根據大量多元化及共融指標進行追蹤，使我們能夠精準地找出共融方面的障礙，並在必要時採取行動。

性別多元化統計數字載於第64頁。

有關集團多元與共融事務，連同《2020年英國性別及種族酬勞差距報告》的詳情，請瀏覽[www.hsbc.com/diversitycommitments](http://www.hsbc.com/diversitycommitments)。

## 僱用殘疾人士

我們堅持為所有僱員提供平等的就業機會，包括僱用殘疾人士。相關人士的聘用、培訓、事業發展及晉升均根據個人能力而定。若僱員在受聘期間不幸成為殘疾人士，我們將盡力繼續聘用有關僱員，並在需要時提供適當培訓及合理的設備和設施。

## 僱員發展

一支能夠應對當今及未來挑戰的員工團隊需要大量的支持，以培養合適的技能。不論員工的職業道路如何，我們有一系列工具及資源予以幫助。

## 迅速轉向虛擬學習

新冠病毒疫情的爆發導致課堂培訓停止，並促使虛擬學習迅速發展。我們率先將工作轉至以遙距方式進行，以協助員工確保身心健康。實體課堂培訓改為內容相同而需時較短的虛擬學習及網上資源，於2020年，培訓總時數達520萬小時，每名等同全職僱員的培訓時間為2.9天。有關按性別、地區及資歷劃分的培訓時數和天數的詳情，請參閱[www.hsbc.com/esg](http://www.hsbc.com/esg)的《環境、社會及管治資料集》。

我們對多個技術、專業和個人課堂課程進行轉換或重整，以便於網上授課。滙豐新入職員工體驗沉浸式虛擬入職課程及虛擬實習機會，而我們的全球畢業生入職課程亦

全面改為網上進行，有超過100名管理人員及歷屆曾參與計劃的畢業生歡迎約650名應屆新入職畢業生。

## 支持個人發展

我們有一系列工具及資源，協助員工掌握個人及事業發展。

- HSBC University為一站式學習平台，透過網上門戶網站、全球培訓中心網絡與第三方供應商授課。
- My HSBC Career門戶網站提供職業發展資源以及有關管理變革及回饋集團與我們營運所屬社區的資訊。於2020年，我們有逾100,000名同事使用該門戶網站。
- 我們於2020年推出全球指導系統，讓同事能夠進行導師或學員配對。於2020年12月31日，我們在58個國家及地區擁有超過6,800名導師及學員。

## 發展核心技能

在支援同事方面，管理層扮演關鍵角色。於2020年，我們重新為管理層設計一系列培訓和資源，以使彼等可專注於最重要的技能，包括在變革中領導及支持團隊。

風險管理仍為發展的核心，亦是我們指定培訓的一部分。那些面臨較高財務過失風險的人員將接受關於洗錢、制裁、賄賂和貪污等深入的金融風險主題培訓。其他計劃及資源則針對具體風險領域，如第三方供應商的管理。

我們的網絡中心匯集關於如何打擊網絡犯罪的培訓、見解、活動和運動。我們亦支持那些開發模型的人員以及高級管理層接受培訓，以協助彼等了解及應用我們關於符合道德地使用大數據及人工智能的原則。

## 追求學習及提出意見的文化

我們希望同事能夠為不斷變化的工作場所要求作好準備，因而開發一個關於未來技能的旗艦計劃，向彼等提供支持。我們識別出九種關鍵行為，我們認為該等行為是同事未來必須具備的技能，並為該等資源籌辦課程，以支持學員的發展。

現有1,000多名同事擔任未來技能影響者，支持他們的業務和團隊在學習方面投放資源。於2020年11月，我們舉辦為期一星期的「我的技能節」，透過虛擬活動、互動工作坊及網上資源協助同事探索未來技能。參加活動的踴躍程度超出我們的預期，有超過45,000人報名參加。

## 高級職位繼任計劃

培養未來管理層對我們的長遠成功至關重要。集團行政委員會特意撥出時間，闡明實現業務策略所需的當前及未來能力，並為最重要的職位物色繼任人。

繼任人接受嚴格的評估及參與行政人員培訓。高級職位的潛在繼任人亦會從輔導和指導中獲益，並獲安排到不同崗位，培養個人技能和能力。

## 健康與安全

我們致力為所有員工提供健康及安全的工作環境。我們努力確保在整個集團採納最佳的健康與安全管理實務，旨在達到反映我們核心價值觀的標準。

營運總監負有整體責任，須確保在各地執行環球政策、程序及保障措施，並符合所有法律規定。

為實踐我們的承諾，集團於2020年安排了一系列課程，以

助我們了解並有效管理我們所面對的風險及改善我們經營業務所在的樓宇：

- 根據專家的醫療建議，我們在全球範圍內建立安全的工作場所，旨在保護僱員、承包商及客戶免受新冠病毒的危害。我們在全球範圍內開展約1,700項新冠病毒相關工作場所改進工作，有關措施涉及：加強清潔、培訓和宣傳、公共衛生以及跟進和追蹤。
- 我們更新有關居家工作的意見，提高有關良好人體工學及福祉的意識，分享最佳實踐，以便員工在這個前所未有的時期加以運用。
- 我們為全球245,000名僱員和承包商舉辦一項提升健康與安全培訓及意識的課程，旨在確保僱員和承包商清楚理解各自的角色及責任。
- 我們在各地就防範新冠病毒所實施的限制下，對我們在全球的所有樓宇完成周年安全檢查，以確保我們符合標準及不斷提高我們的安全表現。
- 我們透過SAFER Together計劃繼續聚焦於完善供應鏈的安全文化，涵蓋最佳實踐安全文化的五個關鍵要素，包括暢談安全相關事項及表彰卓越。我們的2020安全氛圍調查問卷結果顯示，安全文化逐年持續改善，遠高於行業平均水平。
- 我們繼續開展Eat Well Live Well計劃，教育及告知員工如何選擇健康的食物和飲料。我們加強該計劃，提供數碼教育及資訊資源，包括一套影片和創意食譜。該計劃獲得「2020年全球健康工作場所獎」亞軍。
- 我們就有效防範風暴制訂控制及流程，以確保我們的員工及業務得到保護，2020年共有41次已命名風暴，吹襲集團逾2,316座樓宇，幸並無造成人員傷亡或對業務產生影響。

### 僱員健康與安全

|                 | 註釋 | 2020年 | 2019年 | 2018年 |
|-----------------|----|-------|-------|-------|
| 工作場所意外致命個案宗數    |    | —     | 1     | 1     |
| 嚴重受傷的僱員人數       | 1  | 15    | 29    | 27    |
| 每100,000名僱員的受傷率 |    | 88    | 189   | 189   |

1 骨折、脫臼、腦震盪、失去意識、住院留醫。

### 薪酬

滙豐的酬勞及表現策略旨在就達到長期可持續表現提供具競爭力的獎勵，吸引及激勵有志在集團長期服務，並能在工作中以各相關群體長遠利益為重的最優秀人才，而

不論其性別、種族、年齡、傷健或與表現或經驗無關的任何其他因素。

有關集團薪酬方案的詳情，請參閱第233頁。

### 僱員股份計劃

滙豐根據滙豐股份計劃向僱員授出的認股權及特別股份獎勵，使僱員利益與創造股東價值的目標更趨一致。下表載有尚未行使的認股權之詳情，包括以香港《僱傭條例》所指的「持續合約」方式受聘的僱員持有之認股權。認股權以無償方式授出。主要股東及貨品或服務供應商並無獲授認股權，而授出之認股權亦無超越各項股份計劃之個別上限。年內滙豐概無註銷認股權。

2020年內就各計劃授出、行使或失效的認股權總數概要載於下表。根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第17章須予披露的詳情，可於我們的網站www.hsbc.com/who-we-are/leadership-and-governance/remuneration及香港聯合交易所有限公司網站www.hkex.com.hk查閱，或向集團公司秘書長及管治總監索取，地址為8 Canada Square, London E14 5HQ。

滙豐控股董事所持認股權的詳情載於第245頁。

財務報表附註5載有以股份為基礎之支出詳情，包括根據滙豐股份計劃授出的特別股份獎勵。

### 全體僱員股份計劃

滙豐實行全體僱員優先認股計劃，並據此授出滙豐普通股的認股權。認股權一般可於三或五年後行使，但須受離職條文所限。於2020年，認股權乃參考緊接邀請日期前五個營業日滙豐控股普通股的平均市值後並折讓20%授出。於2020年9月23日（即授出認股權前一日），倫敦證券交易所每日正式牌價表的滙豐控股普通股的收市價為2.9025英鎊。

滙豐控股儲蓄優先認股計劃（英國），將於2030年4月24日屆滿。在此之前，除非董事提前議決終止有關計劃，否則有關計劃期限可經股東批准予以延長。

滙豐國際僱員購股計劃於2013年推出，現時對象包括駐27個司法管轄區的僱員，但並無根據此計劃授出認股權。

於2020年，約171,000名僱員參與該等計劃。

### 滙豐控股儲蓄優先認股計劃（英國）

| 授出日期       |            | 行使價    |        | 經常可行使期     |            | 註釋 | 滙豐控股普通股    |             |           |            |              |
|------------|------------|--------|--------|------------|------------|----|------------|-------------|-----------|------------|--------------|
| 由          | 至          | 由      | 至      | 由          | 至          |    | 於2020年1月1日 | 年內已授出       | 年內已行使     | 年內已失效      | 於2020年12月31日 |
| 2013年9月20日 | 2020年9月24日 | 2.6270 | 5.9640 | 2018年11月1日 | 2026年4月30日 | 1  | 65,060,681 | 111,469,393 | 1,387,599 | 44,189,936 | 130,952,539  |

1 緊接行使認股權日期前，股份之加權平均收市價為5.2014英鎊。

## 合規聲明

第195至265頁所載企業管治慣例聲明及當中所提述的資料構成滙豐控股的「企業管治報告」及「董事會報告」。文中提述的網站並不構成本報告之一部分。

## 相關企業管治守則、角色簡介及政策

|                                                            |                                                                                                                                                                                                                  |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 英國《企業管治守則》                                                 | <a href="http://www.frc.org.uk">www.frc.org.uk</a>                                                                                                                                                               |
| 香港《企業管治守則》(載於《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄14)                      | <a href="http://www.hkex.com.hk">www.hkex.com.hk</a>                                                                                                                                                             |
| 有關下述各方的角色及職責詳情：<br>— 集團主席<br>— 集團行政總裁<br>— 高級獨立董事<br>— 董事會 | <a href="http://www.hsbc.com/who-we-are/leadership-and-governance/board-responsibilities">www.hsbc.com/who-we-are/leadership-and-governance/board-responsibilities</a>                                           |
| 董事會及高級管理層                                                  | <a href="http://www.hsbc.com/who-we-are/leadership-and-governance">www.hsbc.com/who-we-are/leadership-and-governance</a>                                                                                         |
| 董事會下設委員會的角色及職責                                             | <a href="http://www.hsbc.com/who-we-are/leadership-and-governance/board-committees">www.hsbc.com/who-we-are/leadership-and-governance/board-committees</a>                                                       |
| 董事會在下列範疇的政策：<br>— 多元及共融<br>— 股東通訊<br>— 人權<br>— 薪酬慣例及管治     | <a href="http://www.hsbc.com/who-we-are/leadership-and-governance/board-responsibilities">www.hsbc.com/who-we-are/leadership-and-governance/board-responsibilities</a>                                           |
| 環球審核約章                                                     | <a href="http://www.hsbc.com/who-we-are/leadership-and-governance/corporate-governance-codes/internal-control">www.hsbc.com/who-we-are/leadership-and-governance/corporate-governance-codes/internal-control</a> |

滙豐須遵守英國及香港的企業管治規定。於2020年，除下文所述外，滙豐已遵守英國及香港《企業管治守則》的條文及規定。

在英國政府推出社交距離措施並禁止非必要的出行和公眾聚會後，股東無法親身出席2020年股東周年大會。董事會已獲悉所有有關股東周年大會及股東事宜，但只有少數董事及重要人員出席股東周年大會，以確保會議有足夠的法定人數，並使會議上需要處理的事宜得以進行。滙豐建議股東在股東周年大會召開前提交代表委任表格進行投票，且僅應委任股東周年大會主席擔任其代表。為確保股東不會失去提問的機會，我們鼓勵股東在股東周年大會前通過電子郵件向董事會提交問題。經董事會充分考慮後，已就各關鍵主題中最常見的問題作出回應，並在滙豐網站上刊發。所提交的問題均未涉及需要核數師考慮的主題。鑑於該等措施，並非所有於香港《企業管治守則》第A.6.7段及E.1.2段所載的人士均能出席股東周年大會。

根據香港守則，監察委員會負責監督所有風險管理及內部監控制度。滙豐的集團風險管理委員會負責監督內部

監控(財務報告的內部監控除外)及風險管理制度。此舉獲得英國《企業管治守則》批准。

儘管史美倫已於董事會服務超過九年，經考慮所有其他可能損害或看似損害獨立性的相關情況後，董事會釐定彼仍具有獨立性。史美倫將不會於2021年股東周年大會上應選連任。

滙豐控股已根據英國《濫用市場條例》及《聯交所證券上市規則》的規定，就買賣集團證券的責任編製守則，而聯交所經考慮英國採納的慣例，特別是有關僱員股份計劃的規定後，已向集團授出豁免，無須集團嚴格遵守有關規則。年內，全體董事獲提醒有關買賣滙豐集團證券的責任，唯第258頁所披露者除外，而在作出特定查詢後，全體董事確認已遵守有關責任。

代表董事會

滙豐控股有限公司

註冊編號617987

集團主席

杜嘉祺

2021年2月23日

## 董事之責任聲明

董事有責任根據適用法律及法規，編製《2020年報及賬目》、董事薪酬報告及財務報表。

根據公司法，董事須就每個財政年度編製財務報表。董事已按照該法例之規定並根據歐洲聯盟採納的《國際財務報告準則》(「IFRS」)編製母公司(「公司」)及集團財務報表。於編製此等財務報表時，董事亦已選擇遵守國際會計準則委員會(「IASB」)頒布的IFRS。根據公司法，除非董事信納財務報表真實及公平地反映公司及集團的事務狀況和公司及集團於該期間的損益，否則彼等不得批准財務報表。在編製財務報表時，董事須：

- 選擇合適之會計政策並貫徹應用；
- 作出合理及審慎之判斷及估算；
- 聲明財務報表有否遵循歐洲聯盟所採納之適用IFRS及IASB頒布的IFRS，倘有重大偏離，則須於財務報表中披露及說明；及
- 以持續經營基準編製財務報表，除非公司及集團將持續經營的假設不恰當。

董事亦有責任保障公司及集團的資產，並採取適當措施防止及查察詐騙及其他異常情況。

董事有責任保存足夠的賬目紀錄，以充分反映及說明公司交易，以及隨時以合理的準確度披露公司及集團之財務狀況，並讓董事能確保財務報表及董事薪酬報告符合英國《2006年公司法》之規定，而集團財務報表則根據IAS規例第4條編製。

董事有責任管理公司網站所示的《2020年報及賬目》及確保其完整。英國有關規管財務報表編製及發布之法律，可能與其他司法管轄區之法律有差異。

董事認為《2020年報及賬目》整體而言屬公平、均衡及易於理解，並能為股東評估公司狀況、業績、業務模式及策略提供所需資料。

各董事(其姓名及職能載於《2020年報及賬目》第198至201頁「董事會報告：企業管治報告」一節)均確認，盡其所知：

- 根據歐盟採納之IFRS編製的集團財務報表真實公平地反映集團的資產、負債、財務狀況及損益；及
- 董事會報告所代表的管理層報告就業務發展及表現，以及集團的狀況公平地進行檢討，並已就集團面對的主要風險及不明朗因素作出說明。

董事會指派集團監察委員會負責監督有關外部財務報告的所有事宜。集團監察委員會履行其職責之方式載列於第216頁的集團監察委員會報告。

## 向核數師披露的資料

根據英國《2006年公司法》第418條，董事會報告包括一份聲明，各在任董事於批准董事會報告當日確認：

- 就董事所悉，並無任何相關審計資料未為公司核數師所知；及
- 彼等已採取一切作為董事應採取的措施，以獲取任何相關審計資料，並確保公司核數師知悉該等資料。

代表董事會

滙豐控股有限公司

註冊編號617987

集團主席

杜嘉祺

2021年2月23日



# 財務報表

|     |                     |
|-----|---------------------|
| 267 | 獨立核數師致滙豐控股有限公司股東之報告 |
| 278 | 財務報表                |
| 288 | 財務報表附註              |

## 以轉型融資支持客戶

為配合《巴黎協定》的氣候變化目標，我們支持客戶實踐減少溫室氣體排放的承諾。我們在全球首次伊斯蘭「轉型」債券的發行中擔當重要角色，協助航空業減少碳排放。阿提哈德航空將利用所得款項6億美元購買高能源效益的飛機及研發可持續航空燃料。

此伊斯蘭債券包括阿提哈德的承諾，倘若其客機隊未能達致減低碳強度的短期目標，該公司須購買特定金額的碳補償。

我們擔任交易的聯席全球協調人及聯席可持續發展結構性代理，以及聯席賬簿管理人及經銷商經理。

# 獨立核數師致滙豐控股有限公司股東之報告

## 財務報表審計報告

### 意見

我們認為滙豐控股有限公司(「滙豐」)的集團財務報表<sup>1</sup>及公司財務報表(「財務報表」)：

- 真實而中肯地反映集團與公司於2020年12月31日的事務狀況及集團與公司截至該日止12個月期間(「本年度」)的利潤及現金流；
- 已遵守英國《2006年公司法》之規定根據國際會計準則妥為編製；及
- 已根據英國《2006年公司法》的規定編製。

我們的意見與我們向集團監察委員會作出的報告一致。

### 有關根據歐洲聯盟所適用的規例(EC)第1606/2002號採納的國際財務報告準則另行作出的意見

誠如財務報表附註1.1(a)所述，除根據《2006年公司法》的規定應用國際會計準則外，集團亦已應用根據歐洲聯盟所適用的規例(EC)第1606/2002號採納的國際財務報告準則。

我們認為，集團財務報表已根據歐洲聯盟所適用的規例(EC)第1606/2002號採納的國際財務報告準則妥為編製。

### 有關IASB頒布的IFRS另行作出的意見

誠如財務報表附註1.1(a)所述，除根據英國《2006年公司法》的規定應用國際會計準則外，集團亦已應用國際會計準則委員會(IASB)頒布的IFRS。

我們認為，集團財務報表已根據IASB頒布的IFRS妥為編製。

### 意見之基準

我們根據《國際審計準則(英國)》及適用法律進行審計工作。我們於《國際審計準則(英國)》項下的責任在本報告核數師有關審計財務報表的責任一節進一步描述。我們相信我們獲得的審計證據充足並適當地為我們的意見提供基準。

### 獨立性

根據適用於上市公眾公司且與英國財務報表審計相關的道德要求(包括財務報告評議會的道德標準)，我們仍然獨立於集團，且我們已根據該等規定履行其他道德責任。

據我們所知及所信，我們聲明並未向集團提供財務報告評議會道德標準禁止進行的非審計服務。

除財務報表附註6所披露者外，我們並無於審計期內向集團提供非審計服務。

### 我們的審計方法

#### 概覽

今年為本人負責代表PricewaterhouseCoopers LLP(「PwC」)達致此意見的第二年，PwC乃於2015年3月31日就該年度的審計事宜首次獲滙豐委任。除達致此意見外，我們在本報告亦就我們的審計方法、與去年相比的變動，以及我們與集團監察委員會進行重大討論的詳情提供資料。

鑑於新冠病毒疫情的影響，我們大部分的互動交流，包括項目團隊彼此之間、與重大附屬公司和營運中心團隊以及與滙豐董事會和管理層的交流溝通，均以虛擬方式進行。同樣地，我們大部分審計測試亦以遙距方式進行。有關新冠病毒疫情對審計的影響之進一步詳情，請參閱下文「新冠病毒疫情的影響」關鍵審計事宜。

#### 重大性

- 整體集團重大性：9億美元(2019年：10億美元)，按過去三年經調整除稅前利潤的5%計算。
- 整體公司重大性：8.55億美元(2019年：9億美元)，即低於整體集團重大性的金額。

<sup>1</sup> 我們已審計《年報及賬目》(「年報」)中的財務報表，此財務報表包括於2020年12月31日的綜合及公司資產負債表、截至該日止年度的綜合及公司收益表及綜合及公司全面收益表、截至該日止年度的綜合及公司現金流量表、截至該日止年度的綜合及公司股東權益變動表，以及財務報表附註，其中包括重大會計政策概要及其他說明資料。若干財務報表附註已呈列於《2020年報及賬目》其他章節，而非財務報表附註。該等資料與財務報表相互引述，並被識別為「(經審核)」。相關披露事宜載於第113至194頁的風險回顧章節及第239至249頁的董事薪酬報告披露事項。

## 審計範圍

我們審計的範圍以及進行審計程序的性質、時間和程度乃根據我們的風險評估，並經計及過去年度之變動、附屬公司的財務重要性和其他定質因素而釐定。我們執行已計劃的方法，並根據我們測試所得結果作出結論，確保已獲得足夠審計證據以支持我們的意見。

## 關鍵審計事宜

- 新冠病毒疫情的影響(集團及公司)
- 預期信貸損失—貸款減值(集團)
- 於聯營公司—交通銀行股份有限公司(「交通銀行」)(集團)的投資
- 商譽及無形資產減值(集團)
- 金融工具估值(集團)
- 於附屬公司投資的減值(公司)
- 界定福利退休金責任估值(集團)
- 資訊科技使用權管理(集團)

## 審計的範圍

作為設計我們審計的一部分，我們確定重大性並評估財務報表中重大失實陳述的風險。尤其是，我們研究董事所作主觀性判斷的部分，例如有關涉及作出假設及考慮本身具有不確定性的未來事項的重大會計估計。

## 審計中發現違規行為(包括欺詐)的能力

違規行為(包括欺詐)指不遵守法律及規例的情況。我們根據核數師有關審計財務報表的責任一節所述責任來設計程序，以識別有關違規行為(包括欺詐)的重大失實陳述。我們的程序所能識別違規行為(包括欺詐)的程度於下文詳述。

基於我們對集團及行業的了解，我們已確定違反法律及法規的主要風險與違反金融犯罪相關法律法規及監管合規(包括經營業務操守)有關，以及我們已考慮違規可能對財務報表造成的重大影響程度。我們亦已考慮對編製財務報表有直接影響的相關法律法規，例如《2006年公司法》以及英國及香港上市規則。我們已評估管理層以欺詐手段操控財務報表的誘因及機會(包括凌駕於監控的風險)，並確定主要風險涉及載入不適當的日誌條目以增加收入或減少成本，製造虛假交易以隱瞞虧損或提升財務表現及管理層對會計估算的偏見。集團委聘團隊與相關內容的核數師分享該風險評估，以便彼等在工作中納入適當的審計程序以處理有關風險。集團委聘團隊及/或相關內容的核數師進行的審計程序包括：

- 審閱與監管機構(包括審慎監管局及金融業操守監管局)的通訊及向其提交的報告；
- 審閱向集團監察委員會及集團風險管理委員會報告的合規及法律事宜；
- 審閱與法律顧問的法律通訊樣本；
- 詢問管理層及審閱與財務報表相關的內部審計報告；
- 獲得法律顧問有關重大訴訟及合規事宜的法律確認；
- 評估就集團舉報及「暢所欲言」方案報告的事宜及管理層對相關事宜的調查結果；以與財務報表相關者為限；
- 對管理層在其重大會計估算中所作假設及判斷提出質詢，尤其是與釐定預期信貸損失，商譽、無形資產、於交通銀行所投資金融工具的估值、界定福利退休金責任的估值及於附屬公司的投資的減值評估相關者(見下文有關關鍵審計事宜)；
- 獲得第三方確認，以確認交易樣本的存在；及
- 識別及測試日誌條目，包括載入若干描述、由相同個人載入及批准的條目、回溯日誌或由非經常及預計之外用戶載入的條目。

上述審計程序中存在固有局限性。對於與財務報表中反映的事項及交易並非密切相關的違規情況，我們不大可能知悉。此外，因欺詐而未能識別失實陳述的風險高於因錯誤而未能識別失實陳述的風險，因為欺詐可能涉及透過偽造或蓄意虛假陳述，或串謀來達致故意隱瞞。

## 關鍵審計事宜

關鍵審計事宜是按核數師的專業判斷，在審計當期財務報表時的最重要事項，包括核數師發現的重大失實陳述(無論是否由於欺詐)的最嚴重評估風險，其中包括對以下各項產生的最大影響的風險：整體審計策略；審計資源的分配；及指導委聘團隊工作。該等事項，以及我們可能對該等程序的結果作出的任何評論，在我們審計整體財務報表時，及在我們形成對該等事項的意見時處理，我們不會就該等事宜另行提供意見。這並不是我們審計所發現全部風險的完整清單。

新冠病毒疫情的影響及金融工具估值是本年度的新關鍵審計事宜。除此之外，下文的關鍵審計事宜與去年的一致。

## 新冠病毒疫情的影響(集團及公司)

### 關鍵審計事宜的性質

新冠病毒疫情的影響導致出現前所未有的經濟狀況，並促使政府推出支援計劃及作出監管干預措施以支持企業和人民。新冠病毒疫情亦改變了公司經營業務的方式，其中最重要的影響之一便是改為遙距工作。

於2020年，滙豐有大量僱員遙距工作，彼等的工作流程及監控環境因此出現若干變化，其中部分與財務報告目的相關。審計團隊於2020年大部分時間亦遙距工作，而我們審計重大附屬公司及營運中心的團隊大部分亦如是。

新冠病毒疫情的影響及導致的不確定性對集團財務報表及公司財務報表的多項估計造成影響。對最重大會計判斷及我們審計的影響載於本意見下文的其他關鍵審計事宜中：

- 預期信貸損失—客戶貸款減值；
- 於聯營公司的投資—交通銀行；
- 商譽及無形資產減值；
- 金融工具的估值；及
- 於附屬公司的投資減值。

### 與集團監察委員會討論的事宜

我們與集團監察委員會討論新冠病毒疫情對滙豐業務及監控環境的影響之評估。我們亦闡述如何在絕大多數審計團隊遙距工作的情況下執行我們的審計。

### 我們的審計如何處理關鍵審計事宜

我們按與過往審計一致的方式與滙豐董事會及管理層交流，不過卻是以遙距方式採用視像及電話通話來進行。我們就滙豐審計所需的絕大部分資料及審計證據以電子格式提供。我們透過視像電話的共用屏幕功能以及安全加密資料共享軟件分享資料，包括滙豐向我們提供的審計證據。而過往我們會檢查實物證據的，例如清點貴金屬庫存工作，該等審計程序以虛擬形式進行。

我們了解並評估滙豐僱員在監控環境下改以遙距方式開展財務報告相關工作的情況，並就此反映在我們對新的或已改變的過程及監控的審計方法中。

倘集團因新冠病毒疫情而開展新的業務活動，例如政府資助的借貸項目，我們評估審計風險並設計適當的審計程序。

於2020年審計期內，我們未能訪問重大附屬公司及營運中心的任何審計團隊。然而，與我們在滙豐的經歷一致，我們按與過往審計一致的方法，使用視像會議及電話通話與該等團隊進行交流並提供指引。這包括對若干地點進行「虛擬訪問」，藉此會見審計團隊及當地管理層。為確保我們信納重大附屬公司審計團隊所進行的審計，我們透過以遙距方式審閱電子審計文件或使用視像會議的屏幕共享功能評估及審閱審計證據。

### 於《2020年報及賬目》內的相關提述

第218頁集團監察委員會報告。



## 預期信貸損失—貸款減值(集團)

### 關鍵審計事宜的性質

釐定預期信貸損失涉及管理層判斷及面臨高度估計不確定性，兩者均因新冠病毒疫情而大幅增加。

管理層在估計預期信貸損失時作出各種假設。我們在審計中關注的重大假設包括涉及較多管理層判斷的假設及變動對預期信貸損失構成最重大影響的假設。具體而言，該等假設包括：

- 前瞻性經濟境況及其可能性；
- 客戶風險評級及違約可能性；及
- 信貸減值批發貸款的可收回性。

使用該等假設及其他數據來估計預期信貸損失的模型方法很複雜及未標準化。模型方法利用歷史經驗進行開發，這可能會對其適當估計預期信貸損失的可靠性造成局限。該等局限性通常透過調整來處理，而調整本質上屬判斷性的及受限於估計不確定性。

新冠病毒疫情的影響造成前所未有的經濟狀況，各國和各行業的情況各有不同。新冠病毒相關政府支持項目及監管干預已影響本地生產總值及失業率等經濟因素，因而影響客戶違約的程度及時間。

就釐定預期信貸損失模型所用不同經濟境況中的宏觀經濟變量預測的嚴重程度和可能性而作出的判斷而言，該等因素已增加有關判斷的不確定性。此外，該等狀況超出用於開發模型的歷史經驗的界限及倘模型產生合理結果，會更顯著地局限其適當估計預期信貸損失的可靠性。

管理層已對預期信貸損失作出重大調整，以透過管理層對模型結果作出判斷調整來處理該等局限。該等局限性的性質及程度和由此產生對預期信貸損失造成的變動在全球零售及批發貸款組合中各不相同。此外，於2020年，已重新開發若干模型。

釐定客戶信貸評級乃以定量評分紀錄為基礎，並根據相關因素進行定質調整。定質調整的程度因新冠病毒疫情而增加。新冠病毒疫情導致的不確定性亦已增加估計信貸減值批發貸款的特定減值之預期現金流及抵押品估值所涉及的判斷。

### 與集團監察委員會討論的事宜

我們已與集團監察委員會進行討論，涵蓋對預期信貸損失的管治及監控，並特別關注新冠病毒疫情的影響。我們亦已討論若干其他方面，包括：

- 就新冠病毒疫情影響而言，不同國家經濟境況中宏觀經濟變量預測的嚴重性及可能性，尤其是在英國及香港，有關英國脫歐及中美關係的地緣政治的風險；
- 釐定及轉移客戶風險評級；
- 關於重大批發風險可收回性的假設；
- 確定及評估模型局限性及由此對預期信貸損失造成的變動及調整，尤其是為應對新冠病毒疫情所採納的方法；
- 年內重新開發的模型；
- 模型確認及監察；及
- 為說明預期信貸損失所作的披露，特別是新冠病毒疫情對釐定預期信貸損失的影響及由此導致的估計不確定性。

### 我們的審計如何處理關鍵審計事宜

我們已評估對估計預期信貸損失管治及監控的設計，以及測試其有效運行的程度。我們列席旁聽管理層的檢討及質詢管治論壇，內容有關(1)確定不同經濟境況中宏觀經濟變量預測及其可能性，及(2)評估零售及批發貸款組合預期信貸損失，包括評估模型局限性及批准對模型結果作出任何相應調整。

我們亦已測試對以下各項的監控：

- 模型驗證及監測；
- 確定批發客戶的客戶信貸評級的信貸審查；
- 將關鍵數據輸入源系統以及關鍵數據從源系統向減值模型的流動及轉換；及
- 計算及批准管理層對模型結果的判斷調整。

我們讓經濟專家評估宏觀經濟變量預測的嚴重性及可能性是否合理。該等評估考慮預期信貸損失對在不同經濟境況中宏觀經濟變量嚴重性及可能性變動的敏感度。

我們讓模型專家評估年內重新開發的模型方法的合適性，及就該等模型的樣本而言，我們對預期信貸損失估值的若干方面重新獨立建模。我們亦評估年內並無出現變化的模型方法的合適性，具體考慮了新冠病毒疫情和管理層判斷是否需要作出調整。此外，我們對以下各項進行測試：

- 預期信貸損失及假設是否符合IFRS 9的規定；
- 年末預期信貸損失計算所使用關鍵數據的樣本及估計管理層的判斷調整；
- 信貸減值批發風險樣本的關鍵數據、估計及折現現金流；及
- 應用於批發風險的客戶信貸評級樣本，包括信貸專家通過與外部來源比較來評估的樣本。

我們評估及測試《2020年報及賬目》中的信貸風險披露。

### 於《2020年報及賬目》內的相關提述

- 第119頁信貸風險披露。
- 第220頁集團監察委員會報告。
- 第292頁附註1.2(d)：按已攤銷成本計量之金融工具。
- 第293頁附註1.2(i)：按已攤銷成本計量及按公允值計入其他全面收益之金融資產減值。

## 於聯營公司的投資—交通銀行(集團)

### 關鍵審計事宜的性質

於2020年12月31日，按股價計算，於交通銀行的投資之市值較賬面值212億美元低137億美元。

這被視為出現潛在減值的跡象。管理層已採用使用價值模型進行減值測試，輔以敏感度分析。使用價值超過賬面值6億美元。按此基準，管理層認為並無錄得減值，而應佔交通銀行的利潤已於綜合收益表確認。

使用價值模型取決於多個短期及長期假設。這些假設受限於估計不確定性，乃按管理層判斷、分析師預測及市場數據整合得出。我們在審計中關注的重大假設是涉及較多管理層判斷的假設及變動對使用價值構成最重大影響的假設。具體而言，該等假設包括：

- 折現率；
- 預測經營收入；
- 長期增長率；
- 未來預期信貸損失；
- 實質稅率；及
- 監管資本規定。

### 與集團監察委員會討論的事宜

考慮到宏觀經濟環境，以及新冠病毒疫情及中國銀行業市場的前景，我們與集團監察委員會討論使用價值方法的合適性及重大假設。我們已考慮重大假設的合理可能替代方案。我們亦已討論就交通銀行作出的披露，包括使用敏感度分析說明估計不確定性及可能導致確認減值的狀況。

### 我們的審計如何處理關鍵審計事宜

我們對重大假設及用於釐定使用價值的模型之監控進行測試。我們評估所使用方法的合適性及計算方法的數學準確性。就重大假設而言，我們的測試包括以下各項：

- 對釐定重大假設及(如相關)其相互之間的關係的基準提出質詢；
- 從歷史經驗、外部市場資料、第三方來源(包括分析報告)、交通銀行管理層資料及可公開獲得的交通銀行歷史財務資料獲得及評估與重大假設相關的關鍵數據的證據；
- 個別及共同評估使用價值對重大假設合理變動的敏感度；及
- 在估值專家的協助下，為模型中使用的折現率釐定合理範圍，並將其與管理層所使用折現率進行比較。

我們列席旁聽管理層與交通銀行高級行政管理層於2020年4月、5月、9月及11月舉行的會議，該等會議專為確定影響有關釐定使用價值的假設之事實及情況而舉行。

我們評估及測試《2020年報及賬目》中有關交通銀行的披露。

### 於《2020年報及賬目》內的相關提述

- 第221頁集團監察委員會報告。
- 第291頁附註1.2(a)：關鍵會計估算及判斷。
- 第331頁附註18：於聯營及合資公司之權益。

## 商譽及無形資產減值(集團)

### 關鍵審計事宜的性質

新冠病毒疫情的影響導致出現前所未有的經濟狀況，影響滙豐於2020年的表現以及2021年及之後的前景。管理層認為這是減值跡象。

管理層已採用使用價值與公允值減出售成本之較高者進行減值測試，輔以敏感度分析。管理層在其減值測試中主要使用使用價值，除非其認為公允值減出售成本會造成任何創現單位的可收回金額增加則另作別論。減值測試導致就若干創現單位分別確認軟件無形資產減值撥備13億美元及商譽減值撥備4,100萬美元。可收回金額高於賬面值的餘下創現單位未有錄得減值。於2020年12月31日，資產負債表中餘下商譽及軟件無形資產分別為59億美元及45億美元。

模型中使用的方法取決於多個短期及長期假設。這些假設受限於估計不確定性，乃按管理層判斷、管理層委聘的專家及市場數據整合得出。我們在審計中關注的重大假設是涉及較多管理層判斷的假設及變動對可收回金額構成最重大影響的假設。具體而言，該等假設包括滙豐於2021至2025年之年度營運計劃，包括收入預測及成本削減目標、監管資本規定、長期增長率及折現率。

### 與集團監察委員會討論的事宜

考慮到宏觀經濟環境，以及新冠病毒疫情及滙豐的策略，我們與集團監察委員會討論使用方法及重大假設的適當性。我們已考慮重大假設的合理可能替代方案。我們亦已討論就商譽及軟件無形資產作出的披露，包括使用敏感度分析說明估計不確定性及可能導致確認減值的狀況。

### 我們的審計如何處理關鍵審計事宜

我們對重大假設及用於釐定使用價值及公允值的模型之監控進行測試。我們評估所使用創現單位及方法的合適性及計算方法的數學準確性以估計可收回金額。就重大假設而言，我們的測試包括以下各項：

- 對管理層的年度營運計劃的可行性及滙豐業務的前景提出質詢；
- 從歷史經驗、外部市場及其他財務資料獲得及評估與重大假設相關的關鍵數據的證據(如有)；
- 評估模型中包括的現金流是否依據相關會計準則；
- 個別及共同評估使用價值對重大假設合理變動的敏感度；及
- 在估值專家的協助下，為模型中使用的折現率釐定合理範圍，並將其與管理層所使用的折現率進行比較。

我們評估及測試《2020年報及賬目》中有關商譽及軟件無形資產的披露。

### 於《2020年報及賬目》內的相關提述

- 第221頁集團監察委員會報告。
- 第290頁附註1.2(a)：關鍵會計估算及判斷。
- 第299頁附註1.2(n)：關鍵會計估算及判斷。
- 第338頁附註21：商譽及無形資產。

## 金融工具估值(集團)

### 關鍵審計事宜的性質

集團持有的金融工具包括每日在活躍市場以報價交易的金融工具，以及更為複雜定制的持倉。金融工具估值可要求使用市場上不可即時觀察的價格或數據。倘重大定價數據不可觀察，金融工具根據IFRS 13公允值等級分類為第三級。釐定公允值計量的不可觀察數據涉及管理層判斷及受限於高度估計不確定性。

最重要的第三級金融工具取決於不可觀察數據，為集團持有的私募股本投資110億美元，由環球銀行及資本市場業務及保險業務持有。集團亦為HSBC (UK) Bank plc於退休金計劃資產中持有7.58億美元類似投資。新冠病毒疫情導致市場更為波動。在市場波動加劇時，有關私募股本投資估值作出的判斷有所增加。

集團私募股本投資的公允值使用《國際私股本股權及風險投資估值指引》中所載公認估值方法估計及包括使用基金經理的資產淨值報表、近期投資的價格、使用市場可資比較或折現現金流模型。大多數私股本股權投資的公允值乃基於基金經理提供的資產淨值報表。

### 與集團監察委員會討論的事宜

我們與集團監察委員會討論有關私股本股權投資的私股本股權估值方法的適當性。我們亦討論釐定公允值的管治及監控，尤其是在市場波動更大時。

### 我們的審計如何處理關鍵審計事宜

我們測試現有的監控，包括與基於資產淨值報表的估值評估及提供估值的基金經理相關的監控。

就基於基金經理的資產淨值報表的公允值而言，我們檢查資產淨值報表及委聘估值專家測試管理層評估該等估值的可靠性。關於該等估值，我們亦：

- 將公允值變動與相關市場資料變動作比較，例如同業指數；
- 核對基金經理的資產淨值報表與經審核基金財務報表(如有)；及
- 對任何近期交易進行公允值回溯測試。

我們評估《2020年報及賬目》中有關第三級金融工具估值的充足性及披露的程度。

### 於《2020年報及賬目》內的相關提述

- 第221頁集團監察委員會報告。
- 第292頁附註1.2(c)：關鍵會計估算及判斷。
- 第314頁附註12：按公允值列賬之金融工具之公允值。

## 於附屬公司投資的減值(公司)

### 關鍵審計事宜的性質

新冠病毒疫情的影響導致出現前所未有的經濟狀況，影響滙豐於2020年的表現以及2021年及之後的前景。管理層認為這是於附屬公司的投資出現減值的跡象。

管理層將各附屬公司的資產淨值與賬面值作比較。倘資產淨值並不支持賬面值或附屬公司於期內出現虧損，管理層使用使用價值與公允值減出售成本之較高者估計可收回金額。

管理層在其減值測試中主要使用使用價值，除非其認為公允值會導致任何附屬公司的可收回金額增加則另作別論。減值測試導致就HSBC Overseas Holdings (UK) Limited作出減值撥備4.35億美元。於2020年12月31日，於附屬公司的餘下投資為1,580億美元。

用於估計可收回金額的模型方法取決於多個短期及長期假設。這些假設受限於估計不確定性，乃按管理層判斷、管理層委聘的專家及市場數據整合得出。我們在審計中關注的重點假設是涉及較多管理層判斷的假設及變動對可收回金額構成最重大影響的假設。具體而言，該等假設包括滙豐於2021至2025年之年度營運計劃，包括收入預測及成本削減目標、監管資本規定、長期增長率及折現率。

### 與集團監察委員會討論的事宜

考慮到宏觀經濟環境，以及新冠病毒疫情及滙豐的策略，我們與集團監察委員會討論使用方法及重大假設的適當性。我們已考慮重大假設的合理可能替代方案。我們亦已討論就於附屬公司的投資作出的披露，包括使用敏感度分析說明估計不確定性及可能導致確認減值的狀況。

### 我們的審計如何處理關鍵審計事宜

我們對重大假設及用於釐定可收回金額的模型之監控進行測試。我們評估所使用方法的合適性及計算方法的數學準確性以估計可收回金額。就重大假設而言，我們的測試包括以下各項：

- 對管理層的年度營運計劃的可行性及滙豐業務的前景提出質詢；
- 從歷史經驗、外部市場及其他財務資料獲得及評估與重大假設相關的關鍵數據的證據(如有)；
- 評估模型中包括的現金流是否依據相關會計準則；
- 個別及共同評估使用價值對重大假設合理變動的敏感度；及
- 在估值專家的協助下，為模型中使用的折現率釐定合理範圍，並將其與管理層所使用的折現率進行比較。

我們評估及測試《2020年報及賬目》中有關於附屬公司的投資的披露。

### 於《2020年報及賬目》內的相關提述

- 附註19：於附屬公司之投資，第335頁。

## 界定福利退休金責任估值(集團)

### 關鍵審計事項的性質

集團有界定福利責任440億美元，其中330億美元與英國滙豐銀行(英國)退休金計劃相關。

英國滙豐銀行(英國)的界定福利責任估值取決於多項精算假設。管理層使用一名精算專家釐定界定福利責任的估值。專家使用的估值方法需要多項以市場為基礎的數據及其他財務及人口假設。我們在審計中關注的重點假設是涉及較多管理層判斷的假設及變動對賬面值構成最重大影響的假設。具體而言，該等假設包括折現率、通脹率及死亡率。

### 與集團監察委員會討論的事宜

我們與集團監察委員會討論管理層用於釐定界定福利責任價值所使用的方法及重大假設。

### 我們的審計如何處理關鍵審計事宜

我們對方法及重大假設之監控進行測試。我們亦評估參與界定福利責任估值的專家客觀性和能力。

我們評估所使用方法的合適性及計算方法的數學準確性以估計責任。就重大假設而言，我們的精算專家了解管理層及管理層精算專家在釐定重大假設時所作判斷，並將該等假設與我們基於市場可觀察指數及市場經驗獨立編製的預期範圍進行比較。我們亦測試計算責任時所使用的成員數據。

我們評估及測試《2020年報及賬目》中有關界定福利退休金責任的披露。

### 於《2020年報及賬目》內的相關提述

- 第221頁集團監察委員會報告。
- 第298頁附註1.2(k)：關鍵會計估算及判斷。
- 第301頁附註5：僱員報酬及福利。



## 資訊科技使用權管理(集團)

### 關鍵審計事宜的性質

滙豐銀行在許多國家開展業務，支持各種各樣的產品及服務，從而形成龐大、複雜及越發依賴第三方的資訊科技環境。滙豐的財務報告程序依賴該資訊科技環境的重要組成部分，不論是財務部門還是更廣闊的業務及營運部門。

使用權管理監控為資訊科技環境的重要部分，以確保對系統及數據的使用權及變動屬合適。

我們的審計方法計劃廣泛依賴資訊科技使用權管理監控的有效性。

作為我們過往期間審計工作的一部分，我們就財務報告相關系統及數據的資訊科技使用權管理發現監控缺陷。管理層有持續補救方案以處理該等事宜。

### 與集團監察委員會討論的事宜

年內，我們於集團監察委員會上討論資訊科技使用權管理對審計的重要性，以及管理層補救計劃的進展、已發現的監控缺陷及相關審計回應。

### 我們的審計如何處理關鍵審計事宜

我們已就計劃依賴與財務報告相關的系統及數據的資訊科技使用權監控進行測試，作為我們審計的一部分。

具體而言，我們對以下項目的監控進行測試：

- 授權新使用權請求；
- 及時移除使用權；
- 定期檢查系統及數據使用權的合適性；
- 限制適當人員享有高度使用特權；
- 有關資訊科技用戶資料的準確性，以方便使用權管理；
- 資訊科技及業務部門使用權的區分；
- 對系統及數據作出變動；及
- 了解及評估對第三方的依賴，包括服務機構監控報告。

我們亦獨立評估密碼政策及系統配置，並就使用權移除、使用特權、資訊科技用戶資料及職責區分執行實質性審計程序。

我們對已識別監控缺陷進行進一步測試，包括：

- 倘發現不當使用權，我們了解並評估使用權的性質，及獲得有關所進行活動適當性的額外證據；及
- 我們識別及測試補償性業務監控及在資訊科技補償性監控不足以解決審計風險時執行其他審計程序。

### 於《2020年報及賬目》內的相關提述

- 第260頁內部監控的成效。

## 重大性

審計的範圍受我們應用重大性的影響。我們已設定重大性的若干定量門檻，並連同定質考慮因素，協助我們釐定審計範圍以及審計程序的性質、時間和程度，以處理個別財務報表項目和披露事項及評估失實陳述的影響，個別及對財務報表整體合併處理。

基於我們的專業判斷，我們就財務報表整體釐定重大性如下：

|                | 財務報表—集團                                                                                                                                                                                                                                          | 財務報表—公司                                                          |
|----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| <b>整體重大性</b>   | 9億美元(2019年：10億美元)。                                                                                                                                                                                                                               | 8.55億美元(2019年：9億美元)。                                             |
| <b>釐定方法</b>    | 經調整除稅前利潤三年平均值的5%。                                                                                                                                                                                                                                | 資產總值的0.75%。此比例會導致整體重大性達19億美元，因此已減至集團的重大性以下。                      |
| <b>應用基準的理據</b> | 我們認為經調整除稅前利潤5%的標準基準是重大性的適當量化指標，但若若干項目亦可能因為質素方面的理由而屬重大。此基準為上市實體的標準，並與業界一致。<br><br>我們選擇經調整利潤，是由於如第77頁所述，管理層認為此項目最能反映集團的業績表現。我們剔除第311頁管理層就若干客戶賠償計劃及金融工具公允值變動作出的調整，乃由於我們認為此等項目為構成持續業務表現的經常性項目。雖然經調整除稅前利潤仍被視為最合適的基準，我們使用三年平均值來反映新冠病毒疫情對2020年業績現的重大影響。 | 已使用資產總值作為基準，乃由於公司的主要目的是作為控股公司，投資於集團附屬公司，而不是產生營業利潤，因此基於利潤的計量並不適用。 |

我們使用業績表現重大性，將未更正及未發現的失實陳述總和超過整體重大性的可能性減低至適當的低水平。具體而言，我們使用業績表現重大性釐定審計範圍以及測試賬目結餘的性質及程度、交易類別及披露，例如於釐定樣本規模時。我們的業績表現重大性為整體重大性的75%，就集團財務報表而言為6.75億美元(2019年：7.5億美元)及就公司財務報表而言為6.41億美元(2019年：6.75億美元)。在釐定業績表現重大性時，我們考慮若干因素—失實陳述的歷史、風險評估及整合風險及監控的有效性。

關於集團審計範圍內的各組成部分，我們分配的重大性低於整體集團重大性。在各組成部分之間分配的重大性的範圍介乎6,000萬美元與8.55億美元之間。若干組成部分按低於我們向彼等分配的重大性水平的當地法定審計重大性水平進行審計。

我們同意集團監察委員會的意見，我們向彼等報告在集團及公司審計中發現的4,500萬美元(2019年：5,000萬美元)失實陳述，以及我們認為低於該等金額的失實陳述乃因定量原因的必要報告所致。

## 調整審計範圍的方法

我們對審計範圍進行調整，以確保我們進行足夠工作，對整個財務報表發表意見，反映集團及公司的架構、財務報告相關程序及監控，以及彼等經營所在行業。我們的審計方法包括若干關鍵方面：

### (1) 滙豐環球業務的審計方法

我們就大致組成滙豐環球業務的產品及服務(如貸款、存款及衍生工具)設計審計方法。該等環球業務方法由合夥人及團隊成員(就相關業務而言屬專家)設計。該等方法提供予世界各地參與集團審計工作的審計合夥人及團隊。

### (2) 重大附屬公司的審計工作

我們通過風險評估和釐定範圍識別到若干實體(統稱重大附屬公司)，並就此取得審計意見。我們取得以下實體的全部範圍審計意見：香港上海滙豐銀行有限公司、英國滙豐銀行有限公司、HSBC UK Bank plc、北美滙豐控股有限公司、加拿大滙豐銀行及墨西哥滙豐。我們取得以下實體特定結餘的審計意見：HSBC Global Services (UK) Limited、HSBC Group Management Services Limited及中東滙豐銀行有限公司—阿聯酋業務。英國滙豐銀行有限公司、HSBC UK Bank plc、HSBC Global Services (UK) Limited及HSBC Group Management Services Limited的審計工作由英國其他PwC團隊進行。所有其他審計工作由其他PwC網絡事務所進行。

於2020年，我們與重大附屬公司合作，開發一種在多個報告期內的範圍中輪換若干較小地點的方法。該等地點需要接受當地外部審計，單獨來說與集團規模相比相對較小。不論規模，輪換方法旨在確保隨著時間的推移，該等地點將接受審計工作，作為集團審計的一部分。香港上海滙豐銀行有限公司2020年的審計範圍移除了印度，納入新加坡。

我們要求就重大附屬公司向我們匯報工作的合夥人及團隊採用反映其審計工作所涉業務規模的指定重大性水平。業績表現重大性水平介乎4,500萬美元至6.41億美元不等。若干重大附屬公司則按低於我們整體集團重大性水平的當地法定審計重大性水平進行審計。

我們於整年內積極聯絡負責重大附屬公司審計工作的合夥人及團隊，包括考慮他們如何規劃及執行工作(包括環球業務方法的運用)。我們已參與部分重大附屬公司的監察委員會會議。我們亦於年底出席與各重大附屬公司管理層舉行的會議。

香港上海滙豐銀行在香港的審計工作有賴於香港的其他團隊及PwC網絡事務所在馬來西亞、中國內地及新加坡進行的工作。同樣，英國滙豐銀行有限公司及HSBC UK Bank plc在英國的審計工作有賴於英國的其他團隊及PwC網絡事務所在法國及德國進行的工作。我們已考慮重大附屬公司審計合夥人及團隊如何指導及監督於該等地區進行的工作。綜合而言，PwC網絡事務所完成的審計程序涵蓋88%的資產及73%的營業收益總額。

### (3) 於營運中心進行的審計工作

對財務報告屬關鍵的營運過程及監控，大部分乃於12個不同營運地點由數碼商業服務運作的營運中心進行。財務報告工作乃於四個滙豐財務營運中心進行。我們協調並監督PwC團隊於英國、波蘭、中國、斯里蘭卡、馬來西亞、印度及菲律賓進行的審計工作。我們及PwC審計重大附屬公司的團隊依賴該等工作。

### (4) 於集團層面及公司進行的審計程序

我們確保已就滙豐集團及公司進行適當的進一步工作。此等工作包括審計(例如)商譽及無形資產的減值評估、集團業績之綜合計算、財務報表之編製、董事薪酬報告所載的若干資料披露、訴訟準備及風險、稅項，以及管理層於公司層面用以監督財務報告的相關監控措施。未有識別為重大附屬公司一部分的附屬公司結餘須接受緩減重大失實陳述風險的程序，當中包括測試公司水平監控、資訊科技一般監控、於營運中心進行測試、分析檢討程序，以及了解和評估當地外部審計的結果。

### (5) 使用其他方的工作

我們繼續利用其他方提供的證據。這包括環球審核部門進行的監控測試及管理層於若干低風險領域進行的監控測試。我們使用PwC專家的工作，例如在商譽減值評估所用的假設以及釐定退休金負債精算估計方面使用估值專家的工作。越來越多的監控工作由第三方代滙豐處理。我們依賴其他審計公司(由該等第三方公司委託)進行和提供的審計證據。例如，我們取得報告，證明外部系統的測試及支持滙豐薪資及人力資源程序的監控工作。

## 有關持續經營的結論

我們對董事有關集團及公司繼續採納持續經營會計基準的能力的評估包括：

- 進行風險評估，以確定可能影響持續經營會計基準的因素，包括新冠病毒及地緣政治風險的影響。
- 了解及評估集團財務預測以及集團流動資金及監管資本的壓力測試，包括所使用壓力境況的嚴重性。
- 閱讀及評估財務報表中有關持續經營的披露的充足性。

基於我們進行的工作，我們並未發現有關可能對集團及公司於財務報表獲授權發布起計至少十二個月期間內繼續按持續經營基準經營的能力在個別或整體上造成重大疑慮的事項或狀況的任何重大不確定性。

在審計財務報表時，我們認為董事在編製財務報表時使用持續經營基準的會計法屬適當。

# 獨立核數師致滙豐控股有限公司股東之報告

然而，由於並非所有未來事項或狀況可予預測，本結論並非集團及公司繼續按持續經營基準經營的能力的保證。

關於集團及公司報告彼等應用《英國企業管治守則》的情況，關於財務報表中董事認為是否合適採納持續經營會計基準的陳述，我們並無重大事項加以補充或須提請垂注。

我們的責任及董事有關持續經營的責任在本報告的相關章節中描述。

## 其他資料的報告

其他資料包括年報(不包括財務報表及我們的核數師報告)中的所有其他資料。董事負責其他資料。我們對財務報表的意見並不包括其他資料，因此，我們不會對其發表審計意見或(本報告中另行明確指明者)作出任何形式的保證。

關於我們審計財務報表，我們的責任是閱讀其他資料，及在閱讀時考慮其他資料是否與財務報表或我們在審計中的認識存在重大不一致，或出現任何重大失實陳述。倘我們發現明顯重大不一致或重大失實陳述，我們須執行程序，以確定是財務報表存在重大失實陳述還是其他資料存在重大失實陳述。倘基於我們進行的工作，我們認為該其他資料存在重大失實陳述，則我們須報告該事實。基於該等責任，我們並無作出報告。

關於策略報告及董事會報告，我們還考慮英國《2006年公司法》規定的披露是否已包括在內。

根據我們在審計過程中開展的工作，《2006年公司法》還要求我們報告下述若干意見及事宜。

## 策略報告及董事會報告

我們認為，基於審計過程進行的工作，截至2020年12月31日止年度的策略報告及董事會報告中的資料與財務報表一致，並已根據適用法律規定編製。

鑑於我們於審計過程中對集團及公司的認識及了解以及其經營環境，我們並未於策略報告及董事會報告中發現任何重大失實陳述。

## 董事薪酬

我們認為，將予審計的董事薪酬報告部分已根據《2006年公司法》妥善編製。

## 企業管治聲明

上市規則要求我們審閱有關較長期持續經營可行性的董事會聲明及企業管治聲明中專供我們審閱的有關公司遵守《英國企業管治守則》條文的部分。我們在企業管治方面的額外責任等其他資料載於本報告其他資料一節。

基於作為我們審計的一部分而進行的工作，我們認為，企業管治聲明中的以下各項內容與財務報表及我們在審計中的認識實質上一致，而我們對以下事項並無任何重大補充或須提請垂注：

- 董事關於彼等已就新浮現和主要風險進行評估的確認；
- 《年報及賬目》中描述該等主要風險、新浮現風險識別程序和風險管理或緩減措施解釋的披露；
- 財務報表內董事關於彼等認為是否適宜在編製財務報表時採納持續經營基準的會計方式，以及彼等發現對集團及公司自批准財務報表日期起計最少十二個月期間按持續經營基準存續的能力存在任何重大不確定性的聲明；
- 董事關於彼等對集團及公司前景所作出評估、該評估涵蓋期間及為何期間屬適當的解釋；及
- 董事關於彼等是否合理預期公司於評估期間將有能力持續經營並於負債到期時償還負債的聲明，包括提請垂注任何必要資格或假設的任何相關披露。

董事有關集團較長期持續經營可行性聲明的審閱範圍遠小於審計，僅包括作出查詢及考慮董事支持彼等陳述的程序；核查陳述是否符合《英國企業管治守則》相關條文；及考慮陳述是否符合財務報表及我們於審計過程中對集團及公司以及其經營環境的認識及了解。

此外，基於作為我們審計的一部分而進行的工作，我們認為，企業管治聲明中的以下各項內容與財務報表及我們在審計中的認識實質上一致：

- 董事關於年報整體屬公平、平衡及易懂且提供所需資料供股東評估集團及公司狀況、業績表現、業務模式及策略的聲明；
- 年報中描述風險管理和內部監控制度成效檢討的章節；及
- 年報中描述集團監察委員會工作的章節。

當董事關於公司遵循守則的聲明並無妥善披露偏離上市規則項下指定相關守則條文，就我們的報告責任而言，我們並無任何事項需要報告。

## 對財務報表及審計的責任

### 董事有關財務報表的責任

誠如董事之責任聲明中更全面說明，董事負責根據適用框架編製財務報表並信納彼等提供真實公平的意見。董事還負責釐定彼等認為必需的有關內部監控，以使編製的財務報表不存在由於欺詐或錯誤而產生的重大失實陳述。

在編製財務報表時，除非董事擬將集團或公司清盤或終止經營，或除此以外無其他現實選擇，否則董事負責評估集團及公司繼續持續經營的能力，酌情披露有關持續經營的事宜及使用持續經營會計基準。

### 核數師有關審計財務報表的責任

我們的目標為獲得合理保證，以確認有關財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而產生的重大失實陳述，並發表包括我們的意見的核數師報告。合理保證為高水平保證，但並非保證根據ISA(英國)進行的審計將能夠持續發現存在的重大失實陳述。失實陳述可能因欺詐或錯誤產生，倘可合理預期失實陳述單獨或共同會影響用於基於財務報表而作出的經濟決定，則被視為屬重大。

我們的審計測試可能包括測試若干交易及結餘的完整群體，可能使用數據審計技術。然而，通常涉及選擇有限的項目進行測試，而非完整的群體。我們通常根據項目的規模或風險特徵來尋找特定目標項目進行測試。在其他情況下，我們將使用審計抽樣，使我們得出有關所選樣本的群體的結論。

有關我們審計財務報表責任的進一步描述載於英國財務報告評議委員會網站([www.frc.org.uk/auditorsresponsibilities](http://www.frc.org.uk/auditorsresponsibilities))。該描述構成我們的核數師報告的一部分。

### 本報告之用途

根據《2006年公司法》第16部分第3章，本報告(包括其意見)是為閣下及僅為閣下(即公司股東作為一個整體而言)而編製，不得作其他用途。除非事先獲得我們書面明確同意，否則我們不會因提供此等意見而就任何其他用途或向閱讀或取得本報告之任何其他人士負上或承擔任何責任。

### 其他規定報告

#### 《2006年公司法》例外報告

根據《2006年公司法》，我們須向閣下報告，倘我們認為：

- 我們並未獲得審計所需的全部資料及說明；或
- 公司未保存足夠的會計記錄，或我們未曾到訪的分行未有提供充足的報表讓我們進行審計；或
- 並未作出法律規定的董事薪酬的若干披露；或
- 財務報表及將予審計的董事薪酬報告部分與會計記錄及報表不一致。

我們並無因此責任產生的例外情況需要報告。

### 委任

經由集團監察委員會推薦，我們於2015年3月31日獲股東委任審計截至2015年12月31日止年度及後續財務期間的財務報表。總計不間斷委任期限為六年，涵蓋截至2015年12月31日至2020年12月31日止各年。

代表 **PricewaterhouseCoopers LLP**

**Scott Berryman** (高級法定核數師)

特許會計師及法定核數師

倫敦

2021年2月23日



財務報表

|              | 頁次  |
|--------------|-----|
| 綜合收益表        | 278 |
| 綜合全面收益表      | 279 |
| 綜合資產負債表      | 280 |
| 綜合現金流量表      | 281 |
| 綜合股東權益變動表    | 282 |
| 滙豐控股之收益表     | 284 |
| 滙豐控股之全面收益表   | 284 |
| 滙豐控股之資產負債表   | 285 |
| 滙豐控股之現金流量表   | 286 |
| 滙豐控股之股東權益變動表 | 287 |

綜合收益表

截至12月31日止年度

|                                           | 附註* | 2020年<br>百萬美元   | 2019年<br>百萬美元   | 2018年<br>百萬美元   |
|-------------------------------------------|-----|-----------------|-----------------|-----------------|
| 淨利息收益                                     |     | 27,578          | 30,462          | 30,489          |
| —利息收益 <sup>1,2</sup>                      |     | 41,756          | 54,695          | 49,609          |
| —利息支出 <sup>3</sup>                        |     | (14,178)        | (24,233)        | (19,120)        |
| 費用收益淨額                                    | 2   | 11,874          | 12,023          | 12,620          |
| —費用收益                                     |     | 15,051          | 15,439          | 16,044          |
| —費用支出                                     |     | (3,177)         | (3,416)         | (3,424)         |
| 持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益                   | 3   | 9,582           | 10,231          | 9,531           |
| 按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債(包括相關衍生工具)<br>淨收益/(支出) | 3   | 2,081           | 3,478           | (1,488)         |
| 指定債務及相關衍生工具之公允值變動 <sup>4</sup>            | 3   | 231             | 90              | (97)            |
| 強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動                 | 3   | 455             | 812             | 695             |
| 金融投資減除虧損後增益                               |     | 653             | 335             | 218             |
| 保費收益淨額                                    | 4   | 10,093          | 10,636          | 10,659          |
| 其他營業收益                                    |     | 527             | 2,957           | 960             |
| <b>營業收益總額</b>                             |     | <b>63,074</b>   | <b>71,024</b>   | <b>63,587</b>   |
| 已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額                     | 4   | (12,645)        | (14,926)        | (9,807)         |
| <b>未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額</b>        |     | <b>50,429</b>   | <b>56,098</b>   | <b>53,780</b>   |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備變動                         |     | (8,817)         | (2,756)         | (1,767)         |
| <b>營業收益淨額</b>                             |     | <b>41,612</b>   | <b>53,342</b>   | <b>52,013</b>   |
| 僱員報酬及福利                                   | 5   | (18,076)        | (18,002)        | (17,373)        |
| 一般及行政開支                                   |     | (11,115)        | (13,828)        | (15,353)        |
| 物業、機器及設備以及使用權資產折舊與減值 <sup>5</sup>         |     | (2,681)         | (2,100)         | (1,119)         |
| 無形資產攤銷及減值                                 |     | (2,519)         | (1,070)         | (814)           |
| 商譽減值                                      | 21  | (41)            | (7,349)         | —               |
| <b>營業支出總額</b>                             |     | <b>(34,432)</b> | <b>(42,349)</b> | <b>(34,659)</b> |
| <b>營業利潤</b>                               |     | <b>7,180</b>    | <b>10,993</b>   | <b>17,354</b>   |
| 應佔聯營及合資公司利潤                               | 18  | 1,597           | 2,354           | 2,536           |
| <b>除稅前利潤</b>                              |     | <b>8,777</b>    | <b>13,347</b>   | <b>19,890</b>   |
| 稅項支出                                      | 7   | (2,678)         | (4,639)         | (4,865)         |
| <b>本年度利潤</b>                              |     | <b>6,099</b>    | <b>8,708</b>    | <b>15,025</b>   |
| 應佔：                                       |     |                 |                 |                 |
| —母公司普通股股東                                 |     | 3,898           | 5,969           | 12,608          |
| —母公司優先股股東                                 |     | 90              | 90              | 90              |
| —其他權益持有人                                  |     | 1,241           | 1,324           | 1,029           |
| —非控股股東權益                                  |     | 870             | 1,325           | 1,298           |
| <b>本年度利潤</b>                              |     | <b>6,099</b>    | <b>8,708</b>    | <b>15,025</b>   |
|                                           |     | 美元              | 美元              | 美元              |
| 每股普通股基本盈利                                 | 9   | 0.19            | 0.30            | 0.63            |
| 每股普通股攤薄後盈利                                | 9   | 0.19            | 0.30            | 0.63            |

\* 有關財務報表附註，請參閱第288頁。

1 利息收益包括就按已攤銷成本計量之金融資產確認之利息352.93億美元(2019年：457.08億美元)，及按公允值計入其他全面收益之金融資產確認之利息56.14億美元(2019年：82.59億美元)。

2 使用實際利息法計算之利息收入包括就按已攤銷成本計量或按公允值計入其他全面收益之金融資產確認之利息。

3 利息支出包括金融工具之利息(不包括持作交易用途或指定或其他強制性按公允值計量之金融負債之利息)124.26億美元(2019年：219.22億美元)。

4 就融資目的而發行之債務工具指定按公允值選擇列賬，以減少會計錯配。

5 包括使用權資產折舊10.29億美元(2019年：9.12億美元)。2019年1月1日起採納IFRS 16後開始確認使用權資產。比較資料未經重列。

## 綜合全面收益表

截至12月31日止年度

|                                     | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 | 2018年<br>百萬美元 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 本年度利潤                               | 6,099         | 8,708         | 15,025        |
| 其他全面收益／(支出)                         |               |               |               |
| 符合特定條件後，將重新分類至損益賬之項目：               |               |               |               |
| 按公允值計入其他全面收益之債務工具                   | 1,750         | 1,152         | (243)         |
| —公允值增益／(虧損)                         | 2,947         | 1,793         | (168)         |
| —出售後撥入收益表之公允值增益                     | (668)         | (365)         | (95)          |
| —於收益表中確認之預期信貸收回／(損失)                | 48            | 109           | (94)          |
| —所得稅                                | (577)         | (385)         | 114           |
| 現金流對沖                               | 471           | 206           | 19            |
| —公允值增益／(虧損)                         | (157)         | 551           | (267)         |
| —重新分類至收益表之公允值(增益)／虧損                | 769           | (286)         | 317           |
| —所得稅                                | (141)         | (59)          | (31)          |
| 應佔聯營及合資公司之其他全面收益／(支出)               | (73)          | 21            | (64)          |
| —年內應佔                               | (73)          | 21            | (64)          |
| 匯兌差額                                | 4,855         | 1,044         | (7,156)       |
| 其後不會重新分類至損益賬之項目：                    |               |               |               |
| 重新計量界定福利資產／負債                       | 834           | 13            | (329)         |
| —未扣除所得稅                             | 1,223         | (17)          | (388)         |
| —所得稅                                | (389)         | 30            | 59            |
| 本身信貸風險變動導致於初步確認時指定按公允值列賬之金融負債之公允值變動 | 167           | (2,002)       | 2,847         |
| —未扣除所得稅                             | 190           | (2,639)       | 3,606         |
| —所得稅                                | (23)          | 637           | (759)         |
| 指定按公允值計入其他全面收益之股權工具                 | 212           | 366           | (27)          |
| —公允值增益／(虧損)                         | 212           | 364           | (71)          |
| —所得稅                                | —             | 2             | 44            |
| 惡性通脹之影響                             | 193           | 217           | 283           |
| 期內其他全面收益／(支出)(除稅淨額)                 | 8,409         | 1,017         | (4,670)       |
| <b>本年度全面收益總額</b>                    | <b>14,508</b> | <b>9,725</b>  | <b>10,355</b> |
| 應佔：                                 |               |               |               |
| —母公司普通股股東                           | 12,146        | 6,838         | 8,083         |
| —母公司優先股股東                           | 90            | 90            | 90            |
| —其他權益持有人                            | 1,241         | 1,324         | 1,029         |
| —非控股股東權益                            | 1,031         | 1,473         | 1,153         |
| <b>本年度全面收益總額</b>                    | <b>14,508</b> | <b>9,725</b>  | <b>10,355</b> |

# 財務報表

## 綜合資產負債表

|                        | 附註* | 於下列日期                   |                         |
|------------------------|-----|-------------------------|-------------------------|
|                        |     | 2020年<br>12月31日<br>百萬美元 | 2019年<br>12月31日<br>百萬美元 |
| <b>資產</b>              |     |                         |                         |
| 現金及於中央銀行之結餘            |     | 304,481                 | 154,099                 |
| 向其他銀行託收中之項目            |     | 4,094                   | 4,956                   |
| 香港政府負債證明書              |     | 40,420                  | 38,380                  |
| 交易用途資產                 | 11  | 231,990                 | 254,271                 |
| 指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產 | 14  | 45,553                  | 43,627                  |
| 衍生工具                   | 15  | 307,726                 | 242,995                 |
| 同業貸款                   |     | 81,616                  | 69,203                  |
| 客戶貸款                   |     | 1,037,987               | 1,036,743               |
| 反向回購協議－非交易用途           |     | 230,628                 | 240,862                 |
| 金融投資                   | 16  | 490,693                 | 443,312                 |
| 預付款項、應計收益及其他資產         | 22  | 156,412                 | 136,680                 |
| 本期稅項資產                 |     | 954                     | 755                     |
| 於聯營及合資公司之權益            | 18  | 26,684                  | 24,474                  |
| 商譽及無形資產                | 21  | 20,443                  | 20,163                  |
| 遞延稅項資產                 | 7   | 4,483                   | 4,632                   |
| <b>資產總值</b>            |     | <b>2,984,164</b>        | <b>2,715,152</b>        |
| <b>負債及股東權益</b>         |     |                         |                         |
| <b>負債</b>              |     |                         |                         |
| 香港紙幣流通額                |     | 40,420                  | 38,380                  |
| 同業存放                   |     | 82,080                  | 59,022                  |
| 客戶賬項                   |     | 1,642,780               | 1,439,115               |
| 回購協議－非交易用途             |     | 111,901                 | 140,344                 |
| 向其他銀行傳送中之項目            |     | 4,343                   | 4,817                   |
| 交易用途負債                 | 23  | 75,266                  | 83,170                  |
| 指定按公允值列賬之金融負債          | 24  | 157,439                 | 164,466                 |
| 衍生工具                   | 15  | 303,001                 | 239,497                 |
| 已發行債務證券                | 25  | 95,492                  | 104,555                 |
| 應計項目、遞延收益及其他負債         | 26  | 128,624                 | 118,156                 |
| 本期稅項負債                 |     | 690                     | 2,150                   |
| 保單未決賠款                 | 4   | 107,191                 | 97,439                  |
| 準備                     | 27  | 3,678                   | 3,398                   |
| 遞延稅項負債                 | 7   | 4,313                   | 3,375                   |
| 後償負債                   | 28  | 21,951                  | 24,600                  |
| <b>負債總額</b>            |     | <b>2,779,169</b>        | <b>2,522,484</b>        |
| <b>股東權益</b>            |     |                         |                         |
| 已催繳股本                  | 31  | 10,347                  | 10,319                  |
| 股份溢價賬                  | 31  | 14,277                  | 13,959                  |
| 其他股權工具                 |     | 22,414                  | 20,871                  |
| 其他儲備                   |     | 8,833                   | 2,127                   |
| 保留盈利                   |     | 140,572                 | 136,679                 |
| <b>股東權益總額</b>          |     | <b>196,443</b>          | <b>183,955</b>          |
| 非控股股東權益                |     | 8,552                   | 8,713                   |
| <b>各類股東權益總額</b>        |     | <b>204,995</b>          | <b>192,668</b>          |
| <b>負債及各類股東權益總額</b>     |     | <b>2,984,164</b>        | <b>2,715,152</b>        |

\* 有關財務報表附註，請參閱第288頁。

第288至370頁的相關附註，以及第106至194頁「風險」(包括第127至135頁的「計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析」)及第229至255頁「董事薪酬報告」的經審核章節，構成此等財務報表不可分割的部分。

此等財務報表已於2021年2月23日經董事會批准並由以下人士代表簽署：

集團主席  
杜嘉祺

集團財務總監  
邵偉信

## 綜合現金流量表

截至12月31日止年度

|                                | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 | 2018年<br>百萬美元 |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 除稅前利潤                          | 8,777         | 13,347        | 19,890        |
| 非現金項目調整：                       |               |               |               |
| 折舊、攤銷及減值                       | 5,241         | 10,519        | 1,933         |
| 投資活動增益淨額                       | (541)         | (399)         | (126)         |
| 應佔聯營及合資公司利潤                    | (1,597)       | (2,354)       | (2,536)       |
| 出售附屬公司、業務、聯營公司及合資公司所得利潤        | —             | (929)         | —             |
| 未減收回額及其他信貸減值準備之預期信貸損失變動        | 9,096         | 3,012         | 2,280         |
| 準備(包括退休金)                      | 1,164         | 2,423         | 1,944         |
| 以股份為基礎之支出                      | 433           | 478           | 450           |
| 計入除稅前利潤之其他非現金項目                | (906)         | (2,297)       | (1,303)       |
| 撇銷匯兌差額 <sup>1</sup>            | (25,749)      | (3,742)       | 4,930         |
| 營業資產及負債之變動                     |               |               |               |
| 交易用途證券及衍生工具淨額之變動               | 13,150        | (18,910)      | 20,855        |
| 同業及客戶貸款之變動                     | (14,131)      | (53,760)      | (44,071)      |
| 反向回購協議(非交易用途)之變動               | 9,950         | (7,390)       | (25,399)      |
| 指定及其他強制性按公允值計量之金融資產之變動         | (1,962)       | (2,308)       | (1,515)       |
| 其他資產之變動                        | (19,610)      | (21,863)      | 6,766         |
| 同業存放及客戶賬項之變動                   | 226,723       | 79,163        | (5,745)       |
| 回購協議(非交易用途)之變動                 | (28,443)      | (25,540)      | 35,882        |
| 已發行債務證券之變動                     | (9,075)       | 19,268        | 18,806        |
| 指定按公允值列賬之金融負債之變動               | (6,630)       | 20,068        | 4,500         |
| 其他負債之變動                        | 20,323        | 23,124        | (2,187)       |
| 已收取聯營公司之股息                     | 761           | 633           | 910           |
| 已支付之界定福利計劃供款                   | (495)         | (533)         | (332)         |
| 已付稅款                           | (4,259)       | (2,267)       | (3,417)       |
| 營業活動產生之現金淨額                    | 182,220       | 29,743        | 32,515        |
| 購入金融投資                         | (496,669)     | (445,907)     | (399,458)     |
| 出售金融投資及金融投資到期所得款項              | 476,990       | 413,186       | 386,056       |
| 購入及出售物業、機器及設備產生之現金流淨額          | (1,446)       | (1,343)       | (1,196)       |
| 購入/(出售)客戶及貸款組合之現金流淨額           | 1,362         | 1,118         | (204)         |
| 投資於無形資產之淨額                     | (2,064)       | (2,289)       | (1,848)       |
| 收購及出售附屬公司、業務、聯營公司及合資公司之現金流淨額   | (603)         | (83)          | 4             |
| 投資活動產生之現金淨額                    | (22,430)      | (35,318)      | (16,646)      |
| 發行普通股股本及其他股權工具                 | 1,497         | —             | 6,001         |
| 註銷股份                           | —             | (1,000)       | (1,998)       |
| 因進行市場莊家活動及投資而出售/(購入)之本身股份淨額    | (181)         | 141           | 133           |
| 贖回優先股及其他股權工具                   | (398)         | —             | (6,078)       |
| 已償還之後償借貸資本 <sup>2</sup>        | (3,538)       | (4,210)       | (4,077)       |
| 已付予母公司股東及非控股股東之股息              | (2,023)       | (9,773)       | (10,762)      |
| 融資活動產生之現金淨額                    | (4,643)       | (14,842)      | (16,781)      |
| 現金及等同現金項目淨增額/(減額)              | 155,147       | (20,417)      | (912)         |
| 於1月1日之現金及等同現金項目                | 293,742       | 312,911       | 323,718       |
| 現金及等同現金項目之匯兌差額                 | 19,434        | 1,248         | (9,895)       |
| 於12月31日之現金及等同現金項目 <sup>3</sup> | 468,323       | 293,742       | 312,911       |
| 現金及等同現金項目包括：                   |               |               |               |
| — 現金及於中央銀行之結餘                  | 304,481       | 154,099       | 162,843       |
| — 向其他銀行託收中之項目                  | 4,094         | 4,956         | 5,787         |
| — 1個月或以下之同業貸款                  | 51,788        | 41,626        | 39,460        |
| — 1個月或以下之同業反向回購協議              | 65,086        | 65,370        | 74,702        |
| — 3個月以下之國庫票據、其他票據及存款證          | 30,023        | 20,132        | 21,685        |
| — 現金抵押品及結算賬項淨額                 | 17,194        | 12,376        | 14,075        |
| — 減：向其他銀行傳送中之項目                | (4,343)       | (4,817)       | (5,641)       |
| 於12月31日之現金及等同現金項目 <sup>3</sup> | 468,323       | 293,742       | 312,911       |

已收取利息為455.78億美元(2019年：586.27億美元；2018年：452.91億美元)，已支付利息為177.4億美元(2019年：273.84億美元；2018年：141.72億美元)及已收取股息為11.58億美元(2019年：23.69億美元；2018年：17.02億美元)(不包括已收取聯營公司之股息，該項目已分開呈列)。

1 此項調整乃為使期初與期末資產負債表數額之間的變動按平均匯率計算。由於逐項調整詳細資料時須涉及不合理支出，故並未進行逐項調整。

2 後償負債年內之變動乃因償還(35)億美元證券(2019年：(42)億美元；2018年：(41)億美元)。非現金項目年內之變動包括匯兌增益/(虧損)5億美元(2019年：6億美元；2018年：(6)億美元)及公允值增益/(虧損)11億美元(2019年：14億美元；2018年：(14)億美元)。

3 於2020年12月31日，滙豐不可動用之金額為419.12億美元(2019年：357.35億美元；2018年：262.82億美元)，其中169.35億美元(2019年：193.53億美元；2018年：197.55億美元)與中央銀行強制性存款有關。



# 財務報表

## 綜合股東權益變動表

截至12月31日止年度

|                                             | 已繳股本<br>及股份溢價<br>百萬美元 | 其他股權工具<br>百萬美元 | 保留盈利 <sup>3,4</sup><br>百萬美元 | 其他儲備                                 |                 |              |         | 合併<br>及其他儲備 <sup>4,5</sup><br>百萬美元 | 股東權益總額<br>百萬美元 | 非控股股東權益<br>百萬美元 | 各類股東<br>權益總額<br>百萬美元 |
|---------------------------------------------|-----------------------|----------------|-----------------------------|--------------------------------------|-----------------|--------------|---------|------------------------------------|----------------|-----------------|----------------------|
|                                             |                       |                |                             | 按公允價值計入<br>其他全面收益之<br>金融資產儲備<br>百萬美元 | 現金流對沖儲備<br>百萬美元 | 匯兌儲備<br>百萬美元 |         |                                    |                |                 |                      |
| 於2020年1月1日                                  | 24,278                | 20,871         | 136,679                     | (108)                                | (2)             | (25,133)     | 27,370  | 183,955                            | 8,713          | 192,668         |                      |
| 本年度利潤                                       | -                     | -              | 5,229                       | -                                    | -               | -            | -       | 5,229                              | 870            | 6,099           |                      |
| 其他全面收益(除稅淨額)                                | -                     | -              | 1,118                       | 1,913                                | 459             | 4,758        | -       | 8,248                              | 161            | 8,409           |                      |
| — 按公允價值計入其他全面收益之債務工具                        | -                     | -              | -                           | 1,746                                | -               | -            | -       | 1,746                              | 4              | 1,750           |                      |
| — 指定按公允價值計入其他全面收益之股權工具                      | -                     | -              | -                           | 167                                  | -               | -            | -       | 167                                | 45             | 212             |                      |
| — 現金流對沖                                     | -                     | -              | -                           | -                                    | 459             | -            | -       | 459                                | 12             | 471             |                      |
| — 本身信貸風險變動導致於首次確認時指定按公允價值<br>列賬之金融負債之公允價值變動 | -                     | -              | 167                         | -                                    | -               | -            | -       | 167                                | -              | 167             |                      |
| — 重新計量界定福利資產/負債                             | -                     | -              | 831                         | -                                    | -               | -            | -       | 831                                | 3              | 834             |                      |
| — 應佔聯營及合資公司之其他全面收益                          | -                     | -              | (73)                        | -                                    | -               | -            | -       | (73)                               | -              | (73)            |                      |
| — 惡性通脹之影響                                   | -                     | -              | 193                         | -                                    | -               | -            | -       | 193                                | -              | 193             |                      |
| — 匯兌差額                                      | -                     | -              | -                           | -                                    | -               | 4,758        | -       | 4,758                              | 97             | 4,855           |                      |
| 本年度全面收益總額                                   | -                     | -              | 6,347                       | 1,913                                | 459             | 4,758        | -       | 13,477                             | 1,031          | 14,508          |                      |
| 根據僱員薪酬及股份計劃發行之股份                            | 346                   | -              | (339)                       | -                                    | -               | -            | -       | 7                                  | -              | 7               |                      |
| 已發行之資本證券 <sup>1</sup>                       | -                     | 1,500          | (3)                         | -                                    | -               | -            | -       | 1,497                              | -              | 1,497           |                      |
| 向股東派發之股息                                    | -                     | -              | (1,331)                     | -                                    | -               | -            | -       | (1,331)                            | (692)          | (2,023)         |                      |
| 贖回證券 <sup>2</sup>                           | -                     | -              | (1,450)                     | -                                    | -               | -            | -       | (1,450)                            | -              | (1,450)         |                      |
| 轉撥 <sup>6</sup>                             | -                     | -              | 435                         | -                                    | -               | -            | (435)   | -                                  | -              | -               |                      |
| 以股份為基礎之支出安排成本                               | -                     | -              | 434                         | -                                    | -               | -            | -       | 434                                | -              | 434             |                      |
| 其他變動                                        | -                     | 43             | (200)                       | 11                                   | -               | -            | -       | (146)                              | (500)          | (646)           |                      |
| 於2020年12月31日                                | 24,624                | 22,414         | 140,572                     | 1,816                                | 457             | (20,375)     | 26,935  | 196,443                            | 8,552          | 204,995         |                      |
| 於2019年1月1日                                  | 23,789                | 22,367         | 138,191                     | (1,532)                              | (206)           | (26,133)     | 29,777  | 186,253                            | 7,996          | 194,249         |                      |
| 本年度利潤                                       | -                     | -              | 7,383                       | -                                    | -               | -            | -       | 7,383                              | 1,325          | 8,708           |                      |
| 其他全面收益(除稅淨額)                                | -                     | -              | (1,759)                     | 1,424                                | 204             | 1,000        | -       | 869                                | 148            | 1,017           |                      |
| — 按公允價值計入其他全面收益之債務工具                        | -                     | -              | -                           | 1,146                                | -               | -            | -       | 1,146                              | 6              | 1,152           |                      |
| — 指定按公允價值計入其他全面收益之股權工具                      | -                     | -              | -                           | 278                                  | -               | -            | -       | 278                                | 88             | 366             |                      |
| — 現金流對沖                                     | -                     | -              | -                           | -                                    | 204             | -            | -       | 204                                | 2              | 206             |                      |
| — 本身信貸風險變動導致於首次確認時指定按公允價值<br>列賬之金融負債之公允價值變動 | -                     | -              | (2,002)                     | -                                    | -               | -            | -       | (2,002)                            | -              | (2,002)         |                      |
| — 重新計量界定福利資產/負債                             | -                     | -              | 5                           | -                                    | -               | -            | -       | 5                                  | 8              | 13              |                      |
| — 應佔聯營及合資公司之其他全面收益                          | -                     | -              | 21                          | -                                    | -               | -            | -       | 21                                 | -              | 21              |                      |
| — 惡性通脹之影響                                   | -                     | -              | 217                         | -                                    | -               | -            | -       | 217                                | -              | 217             |                      |
| — 匯兌差額                                      | -                     | -              | -                           | -                                    | -               | 1,000        | -       | 1,000                              | 44             | 1,044           |                      |
| 本年度全面收益總額                                   | -                     | -              | 5,624                       | 1,424                                | 204             | 1,000        | -       | 8,252                              | 1,473          | 9,725           |                      |
| 根據僱員薪酬及股份計劃發行之股份                            | 557                   | -              | (495)                       | -                                    | -               | -            | -       | 62                                 | -              | 62              |                      |
| 發行代息股份及因而產生之金額                              | -                     | -              | 2,687                       | -                                    | -               | -            | -       | 2,687                              | -              | 2,687           |                      |
| 向股東派發之股息                                    | -                     | -              | (11,683)                    | -                                    | -               | -            | -       | (11,683)                           | (777)          | (12,460)        |                      |
| 贖回證券 <sup>2</sup>                           | -                     | (1,496)        | (12)                        | -                                    | -               | -            | -       | (1,508)                            | -              | (1,508)         |                      |
| 轉撥 <sup>6</sup>                             | -                     | -              | 2,475                       | -                                    | -               | -            | (2,475) | -                                  | -              | -               |                      |
| 以股份為基礎之支出安排成本                               | -                     | -              | 478                         | -                                    | -               | -            | -       | 478                                | -              | 478             |                      |
| 註銷股份 <sup>7</sup>                           | (68)                  | -              | (1,000)                     | -                                    | -               | -            | 68      | (1,000)                            | -              | (1,000)         |                      |
| 其他變動                                        | -                     | -              | 414                         | -                                    | -               | -            | -       | 414                                | 21             | 435             |                      |
| 於2019年12月31日                                | 24,278                | 20,871         | 136,679                     | (108)                                | (2)             | (25,133)     | 27,370  | 183,955                            | 8,713          | 192,668         |                      |

## 綜合股東權益變動表(續)

截至12月31日止年度

|                                 | 其他儲備                  |                |                            |                                     |                 |              |                                  |                |                 |                      |
|---------------------------------|-----------------------|----------------|----------------------------|-------------------------------------|-----------------|--------------|----------------------------------|----------------|-----------------|----------------------|
|                                 | 已繳股本<br>及股份溢價<br>百萬美元 | 其他股權工具<br>百萬美元 | 保留盈利 <sup>34</sup><br>百萬美元 | 按公允值計入<br>其他全面收益之<br>金融資產儲備<br>百萬美元 | 現金流對沖儲備<br>百萬美元 | 匯兌儲備<br>百萬美元 | 合併<br>及其他儲備 <sup>5</sup><br>百萬美元 | 股東權益總額<br>百萬美元 | 非控股股東權益<br>百萬美元 | 各類股東<br>權益總額<br>百萬美元 |
| 於2018年1月1日                      | 20,337                | 22,250         | 139,414                    | (1,371)                             | (222)           | (19,072)     | 27,308                           | 188,644        | 7,580           | 196,224              |
| 本年度利潤                           | -                     | -              | 13,727                     | -                                   | -               | -            | -                                | 13,727         | 1,298           | 15,025               |
| 其他全面收益(除稅淨額)                    | -                     | -              | 2,765                      | (245)                               | 16              | (7,061)      | -                                | (4,525)        | (145)           | (4,670)              |
| — 按公允值計入其他全面收益之債務工具             | -                     | -              | -                          | (245)                               | -               | -            | -                                | (245)          | 2               | (243)                |
| — 指定按公允值計入其他全面收益之股權工具           | -                     | -              | -                          | -                                   | -               | -            | -                                | -              | (27)            | (27)                 |
| — 現金流對沖                         | -                     | -              | -                          | -                                   | 16              | -            | -                                | 16             | 3               | 19                   |
| — 本身信貸風險變動導致指定按公允值列賬之金融負債之公允值變動 | -                     | -              | 2,847                      | -                                   | -               | -            | -                                | 2,847          | -               | 2,847                |
| — 重新計量界定福利資產/負債                 | -                     | -              | (301)                      | -                                   | -               | -            | -                                | (301)          | (28)            | (329)                |
| — 應佔聯營及合資公司之其他全面收益              | -                     | -              | (64)                       | -                                   | -               | -            | -                                | (64)           | -               | (64)                 |
| — 惡性通貨之影響                       | -                     | -              | 283                        | -                                   | -               | -            | -                                | 283            | -               | 283                  |
| — 匯兌差額                          | -                     | -              | -                          | -                                   | -               | (7,061)      | -                                | (7,061)        | (95)            | (7,156)              |
| 本年度全面收益總額                       | -                     | -              | 16,492                     | (245)                               | 16              | (7,061)      | -                                | 9,202          | 1,153           | 10,355               |
| 根據僱員薪酬及股份計劃發行之股份                | 721                   | -              | (610)                      | -                                   | -               | -            | -                                | 111            | -               | 111                  |
| 發行代息股份及因而產生之金額                  | -                     | -              | 1,494                      | -                                   | -               | -            | -                                | 1,494          | -               | 1,494                |
| 已發行之資本證券 <sup>1</sup>           | -                     | 5,968          | -                          | -                                   | -               | -            | -                                | 5,968          | -               | 5,968                |
| 向股東派發之股息                        | -                     | -              | (11,547)                   | -                                   | -               | -            | -                                | (11,547)       | (710)           | (12,257)             |
| 贖回證券 <sup>2</sup>               | -                     | (5,851)        | (237)                      | -                                   | -               | -            | -                                | (6,088)        | -               | (6,088)              |
| 轉撥 <sup>3</sup>                 | -                     | -              | (2,200)                    | -                                   | -               | -            | 2,200                            | -              | -               | -                    |
| 以股份為基礎之支出安排成本                   | -                     | -              | 450                        | -                                   | -               | -            | -                                | 450            | -               | 450                  |
| 註銷股份 <sup>7</sup>               | 2,731                 | -              | (4,998)                    | -                                   | -               | -            | 269                              | (1,998)        | -               | (1,998)              |
| 其他變動                            | -                     | -              | (67)                       | 84                                  | -               | -            | -                                | 17             | (27)            | (10)                 |
| 於2018年12月31日                    | 23,789                | 22,367         | 138,191                    | (1,532)                             | (206)           | (26,133)     | 29,777                           | 186,253        | 7,996           | 194,249              |

- 於2020年內，滙豐控股發行15億美元永久後償或有可轉換證券。於2018年內，滙豐控股發行41.5億美元、10億英鎊及7.5億新加坡元之永久後償或有可轉換資本證券，產生了6,000萬美元外部發行成本、4,900萬美元集團內部發行成本及1,100萬美元稅務利益。根據IFRS，該等發行成本及稅務利益分類為股東權益。
- 於2020年內，滙豐控股提前贖回14.5億美元6.2厘非累積美元優先股。有關進一步詳情，請參閱《2020年報及賬目》附註31。於2019年內，滙豐控股贖回15億美元之5.625厘永久後償資本證券，外部發行成本為1,200萬美元。於2018年內，滙豐控股贖回22億美元之8.125厘永久後償資本證券及38億美元之8厘永久後償資本證券(系列2)，令相關的1.72億美元外部發行成本及2,300萬美元集團內部發行成本有所減輕。根據IFRS，外部發行成本分類為股東權益。
- 於2020年12月31日，保留盈利包括庫存股份509,825,249股(2019年：432,108,782股；2018年：379,926,645股)。此外，為了投保人或僱員信託基金受益人的利益，滙豐保險業務的退休基金亦持有庫存股份，以便為僱員股份計劃或紅利計劃及環球資本市場業務的市場莊家活動準備預計需要交付的股份。
- 有關1998年1月1日之前收購的附屬公司，其累計商譽51.38億美元已於儲備內扣除，包括因收購英國滙豐銀行有限公司而於合併儲備扣除的34.69億美元。餘額16.69億美元已於保留盈利項內扣除。
- 根據英國《1985年公司法》(「公司法」)第131條之規定，已就於1992年收購英國滙豐銀行有限公司、於2000年收購滙豐(歐洲大陸)及於2003年收購美國滙豐融資有限公司取得法定股份溢價寬免，而發行的股份僅以面值記賬。有關滙豐(歐洲大陸)的82.9億美元公允值差額及有關美國滙豐融資有限公司的127.68億美元公允值差額，已於滙豐綜合財務報表的合併儲備中確認。在進行連串集團內部重組後，因收購美國滙豐融資有限公司而產生之合併儲備其後已併入HSBC Overseas Holdings (UK) Limited (「HOHU」)項內。於2009年，根據英國《1985年公司法》第131條之規定，已就供股取得法定股份溢價寬免，並於合併儲備中確認157.96億美元。
- 對HSBC Overseas Holdings (UK) Limited的投資在先前已減值的情況下，獲許可由合併儲備轉撥至保留盈利。於2018年內，該項減值已被部分撥回，因此導致有22億美元由保留盈利撥回至合併儲備。於2019年，滙豐確認額外減值24.75億美元，而有關金額獲許可由合併儲備轉撥至保留盈利。於2020年，滙豐進一步確認減值4.35億美元，而此數額已獲許可從合併儲備轉撥至保留盈利。
- 詳情請參閱《2020年報及賬目》附註31。於2019年8月，滙豐宣布回購最多達10億美元股份，並於2019年9月完成回購。於2018年5月，滙豐宣布回購最多達20億美元股份，並於2018年8月完成回購。

# 財務報表

## 滙豐控股之收益表

截至12月31日止年度

|                                | 附註* | 2020年<br>百萬美元  | 2019年<br>百萬美元  | 2018年<br>百萬美元  |
|--------------------------------|-----|----------------|----------------|----------------|
| 淨利息支出                          |     | (2,632)        | (2,554)        | (1,112)        |
| —利息收益                          |     | 473            | 1,249          | 2,193          |
| —利息支出                          |     | (3,105)        | (3,803)        | (3,305)        |
| 費用(支出)/收益                      |     | (12)           | (2)            | 0              |
| 持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益        | 3   | 801            | 1,477          | 245            |
| 指定債務及相關衍生工具之公允值變動 <sup>1</sup> | 3   | (326)          | (360)          | (77)           |
| 強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動      | 3   | 1,141          | 1,659          | 43             |
| 金融投資減除虧損後增益                    |     | —              | —              | 4              |
| 附屬公司之股息收益 <sup>2</sup>         |     | 8,156          | 15,117         | 55,304         |
| 其他營業收益                         |     | 1,889          | 1,293          | 960            |
| <b>營業收益總額</b>                  |     | <b>9,017</b>   | <b>16,630</b>  | <b>55,367</b>  |
| 僱員報酬及福利                        | 5   | (56)           | (37)           | (37)           |
| 一般及行政開支                        |     | (4,276)        | (4,772)        | (4,507)        |
| 附屬公司減值                         |     | (435)          | (2,562)        | 2,064          |
| <b>營業支出總額</b>                  |     | <b>(4,767)</b> | <b>(7,371)</b> | <b>(2,480)</b> |
| <b>除稅前利潤</b>                   |     | <b>4,250</b>   | <b>9,259</b>   | <b>52,887</b>  |
| 稅項(支出)/減免                      |     | (165)          | (218)          | (62)           |
| <b>本年度利潤</b>                   |     | <b>4,085</b>   | <b>9,041</b>   | <b>52,825</b>  |

\* 有關財務報表附註，請參閱第288頁。

1 為融資目的而發行的債務工具指定按公允值選擇列賬，以減少會計錯配。

2 於2018年，附屬公司之股息收益包括HSBC Finance (Netherlands)的資本回報448.93億美元(2020年及2019年：零)，此乃來自重組集團亞洲業務，以符合解決和復元要求。

## 滙豐控股之全面收益表

截至12月31日止年度

|                                     | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 | 2018年<br>百萬美元 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 本年度利潤                               | 4,085         | 9,041         | 52,825        |
| <b>其他全面收益/(支出)</b>                  |               |               |               |
| <b>其後不會重新分類至損益賬之項目：</b>             |               |               |               |
| 本身信貸風險變動導致於首次確認時指定按公允值列賬之金融負債之公允值變動 | 176           | (396)         | 865           |
| —未扣除所得稅                             | 176           | (573)         | 1,090         |
| —所得稅                                | —             | 177           | (225)         |
| <b>本年度其他全面收益/(支出)(除稅淨額)</b>         | <b>176</b>    | <b>(396)</b>  | <b>865</b>    |
| <b>本年度全面收益總額</b>                    | <b>4,261</b>  | <b>8,645</b>  | <b>53,690</b> |

## 滙豐控股之資產負債表

|                            | 附註* | 2020年12月31日<br>百萬美元 | 2019年12月31日<br>百萬美元 |
|----------------------------|-----|---------------------|---------------------|
| <b>資產</b>                  |     |                     |                     |
| 滙豐旗下業務之現金及結餘               |     | 2,913               | 2,382               |
| 指定及其他強制性按公允值計量之滙豐旗下業務金融資產  |     | 65,253              | 61,964              |
| 衍生工具                       | 15  | 4,698               | 2,002               |
| 滙豐旗下業務貸款                   |     | 10,443              | 10,218              |
| 金融投資                       |     | 17,485              | 16,106              |
| 預付款項、應計收益及其他資產             |     | 1,445               | 559                 |
| 本期稅項資產                     |     | —                   | 203                 |
| 於附屬公司之投資                   |     | 160,660             | 161,473             |
| 無形資產                       |     | 276                 | 333                 |
| <b>於12月31日之資產總值</b>        |     | <b>263,173</b>      | <b>255,240</b>      |
| <b>負債及股東權益</b>             |     |                     |                     |
| <b>負債</b>                  |     |                     |                     |
| 應付滙豐旗下業務款項                 |     | 330                 | 464                 |
| 指定按公允值列賬之金融負債              | 24  | 25,664              | 30,303              |
| 衍生工具                       | 15  | 3,060               | 2,021               |
| 已發行債務證券                    | 25  | 64,029              | 56,844              |
| 應計項目、遞延收益及其他負債             |     | 4,865               | 1,915               |
| 後償負債                       | 28  | 17,916              | 18,361              |
| 本期稅項負債                     |     | 71                  | —                   |
| 遞延稅項負債                     |     | 438                 | 288                 |
| <b>負債總額</b>                |     | <b>116,373</b>      | <b>110,196</b>      |
| <b>股東權益</b>                |     |                     |                     |
| 已催繳股本                      | 31  | 10,347              | 10,319              |
| 股份溢價賬                      |     | 14,277              | 13,959              |
| 其他股權工具                     |     | 22,414              | 20,743              |
| 合併及其他儲備                    |     | 34,757              | 37,539              |
| 保留盈利                       |     | 65,005              | 62,484              |
| <b>各類股東權益總額</b>            |     | <b>146,800</b>      | <b>145,044</b>      |
| <b>於12月31日之負債及各類股東權益總額</b> |     | <b>263,173</b>      | <b>255,240</b>      |

\* 有關財務報表附註，請參閱第288頁。

第288至370頁的相關附註，以及第106至194頁「風險」(包括第127至135頁的「計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析」)及第229至255頁「董事薪酬報告」的經審核章節，構成此等財務報表不可分割的部分。

此等財務報表已於2021年2月23日經董事會批准並由以下人士代表簽署：

集團主席  
杜嘉祺

集團財務總監  
邵偉信



# 財務報表

## 滙豐控股之現金流量表

截至12月31日止年度

|                                | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 | 2018年<br>百萬美元 |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>除稅前利潤</b>                   | 4,250         | 9,259         | 52,887        |
| 非現金項目調整                        | 442           | 2,657         | (46,878)      |
| — 折舊、攤銷及減值／預期信貸損失              | 87            | 72            | 70            |
| — 以股份為基礎之支出                    | 1             | 1             | —             |
| — 計入除稅前利潤之其他非現金項目 <sup>1</sup> | 354           | 2,584         | (46,948)      |
| <b>營業資產及負債之變動</b>              |               |               |               |
| 滙豐旗下業務貸款之變動                    | (327)         | 41,471        | 7,293         |
| 指定及其他強制性按公允值計量之滙豐旗下業務金融資產之變動   | (3,289)       | (38,451)      | (7,305)       |
| 交易用途證券及衍生工具淨額之變動               | (1,657)       | (1,433)       | 758           |
| 其他資產之變動                        | (633)         | (437)         | 231           |
| 金融投資之變動                        | 449           | (70)          | —             |
| 已發行債務證券之變動                     | 3,063         | 1,899         | (1,094)       |
| 指定按公允值列賬之金融負債之變動               | 1,258         | 1,227         | (740)         |
| 其他負債之變動                        | 1,366         | 437           | (1,883)       |
| 已收稅款                           | 270           | 459           | 301           |
| <b>營業活動產生之現金淨額</b>             | 5,192         | 17,018        | 3,570         |
| 購入金融投資                         | (11,652)      | (19,293)      | —             |
| 出售金融投資及金融投資到期所得款項              | 9,342         | 6,755         | —             |
| 因收購或增持附屬公司股權而流出之現金淨額           | (2,558)       | (3,721)       | (8,992)       |
| 附屬公司償還資本                       | 1,516         | —             | 3,627         |
| 投資於無形資產之淨額                     | (33)          | (44)          | (121)         |
| <b>投資活動產生之現金淨額</b>             | (3,385)       | (16,303)      | (5,486)       |
| 發行普通股股本及其他股權工具                 | 1,846         | 500           | 6,652         |
| 贖回其他股權工具                       | —             | —             | (6,093)       |
| 註銷股份                           | —             | (1,006)       | (1,998)       |
| 已償還之後償借貨資本                     | (1,500)       | (4,107)       | (1,972)       |
| 已發行債務證券                        | 15,951        | 10,817        | 19,513        |
| 已償還債務證券                        | (16,577)      | —             | (1,025)       |
| 就普通股派付之股息                      | —             | (7,582)       | (8,693)       |
| 已付予其他股權工具持有人之股息                | (1,331)       | (1,414)       | (1,360)       |
| <b>融資活動產生之現金淨額</b>             | (1,611)       | (2,792)       | 5,024         |
| <b>現金及等同現金項目淨增額／(減額)</b>       | 196           | (2,077)       | 3,108         |
| 於1月1日之現金及等同現金項目                | 5,980         | 8,057         | 4,949         |
| <b>於12月31日之現金及等同現金項目</b>       | 6,176         | 5,980         | 8,057         |
| 現金及等同現金項目包括：                   |               |               |               |
| — 滙豐旗下業務之銀行現金                  | 2,913         | 2,382         | 3,509         |
| — 1個月或以下之同業貸款                  | 249           | 102           | 4,548         |
| — 國庫及其他合資格票據                   | 3,014         | 3,496         | —             |

已收取利息為19.52億美元(2019年：22.16億美元；2018年：21.16億美元)，已支付利息為31.66億美元(2019年：38.19億美元；2018年：33.79億美元)，而已收取股息為81.56億美元(2019年：151.17億美元；2018年：104.11億美元)。

<sup>1</sup> 於2018年，計入除稅前利潤之其他非現金項目包括HSBC Finance (Netherlands)的資本回報448.93億美元(2020及2019年：零)，此乃來自重組集團亞洲業務，以符合解決和復元要求。

## 滙豐控股之股東權益變動表

截至12月31日止年度

|                                | 已繳股本<br>百萬美元 | 股份溢價<br>百萬美元 | 其他股權<br>工具<br>百萬美元 | 保留盈利 <sup>1</sup><br>百萬美元 | 其他儲備                                |                 | 股東<br>權益總額<br>百萬美元 |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------------|---------------------------|-------------------------------------|-----------------|--------------------|
|                                |              |              |                    |                           | 按公允值計入<br>其他全面收益之<br>金融資產儲備<br>百萬美元 | 合併及其他儲備<br>百萬美元 |                    |
| 於2020年1月1日                     | 10,319       | 13,959       | 20,743             | 62,484                    | -                                   | 37,539          | 145,044            |
| 本年度利潤                          | -            | -            | -                  | 4,085                     | -                                   | -               | 4,085              |
| 其他全面收益(除稅淨額)                   | -            | -            | -                  | 176                       | -                                   | -               | 176                |
| —本身信貸風險變動導致指定按公允值列賬之金融負債之公允值變動 | -            | -            | -                  | 176                       | -                                   | -               | 176                |
| 本年度全面收益總額                      | -            | -            | -                  | 4,261                     | -                                   | -               | 4,261              |
| 根據僱員股份計劃發行之股份                  | 28           | 318          | -                  | 2,540                     | -                                   | (2,347)         | 539                |
| 已發行之資本證券                       | -            | -            | 1,500              | (15)                      | -                                   | -               | 1,485              |
| 向股東派發之股息                       | -            | -            | -                  | (1,331)                   | -                                   | -               | (1,331)            |
| 贖回資本證券                         | -            | -            | -                  | (1,450)                   | -                                   | -               | (1,450)            |
| 轉撥 <sup>4</sup>                | -            | -            | -                  | 435                       | -                                   | (435)           | -                  |
| 其他變動 <sup>5</sup>              | -            | -            | 171                | (1,919)                   | -                                   | -               | (1,748)            |
| 於2020年12月31日                   | 10,347       | 14,277       | 22,414             | 65,005                    | -                                   | 34,757          | 146,800            |
| 於2019年1月1日                     | 10,180       | 13,609       | 22,231             | 61,434                    | -                                   | 39,899          | 147,353            |
| 本年度利潤                          | -            | -            | -                  | 9,041                     | -                                   | -               | 9,041              |
| 其他全面收益(除稅淨額)                   | -            | -            | -                  | (396)                     | -                                   | -               | (396)              |
| —本身信貸風險變動導致指定按公允值列賬之金融負債之公允值變動 | -            | -            | -                  | (396)                     | -                                   | -               | (396)              |
| 本年度全面收益總額                      | -            | -            | -                  | 8,645                     | -                                   | -               | 8,645              |
| 根據僱員股份計劃發行之股份                  | 36           | 521          | -                  | (56)                      | -                                   | -               | 501                |
| 發行代息股份及因而產生之金額                 | 171          | (171)        | -                  | 2,687                     | -                                   | -               | 2,687              |
| 註銷股份 <sup>2</sup>              | (68)         | -            | -                  | (1,000)                   | -                                   | 68              | (1,000)            |
| 已發行之資本證券                       | -            | -            | -                  | -                         | -                                   | -               | -                  |
| 向股東派發之股息                       | -            | -            | -                  | (11,683)                  | -                                   | -               | (11,683)           |
| 贖回資本證券                         | -            | -            | (1,488)            | (20)                      | -                                   | -               | (1,508)            |
| 轉撥 <sup>4</sup>                | -            | -            | -                  | 2,475                     | -                                   | (2,475)         | -                  |
| 其他變動                           | -            | -            | -                  | 2                         | -                                   | 47              | 49                 |
| 於2019年12月31日                   | 10,319       | 13,959       | 20,743             | 62,484                    | -                                   | 37,539          | 145,044            |
| 於2017年12月31日                   | 10,160       | 10,177       | 22,107             | 23,903                    | 59                                  | 37,381          | 103,787            |
| 過渡至IFRS 9之影響                   | -            | -            | -                  | 949                       | (59)                                | -               | 890                |
| 於2018年1月1日                     | 10,160       | 10,177       | 22,107             | 24,852                    | -                                   | 37,381          | 104,677            |
| 本年度利潤                          | -            | -            | -                  | 52,825                    | -                                   | -               | 52,825             |
| 其他全面收益(除稅淨額)                   | -            | -            | -                  | 865                       | -                                   | -               | 865                |
| —本身信貸風險變動導致指定按公允值列賬之金融負債之公允值變動 | -            | -            | -                  | 865                       | -                                   | -               | 865                |
| 本年度全面收益總額                      | -            | -            | -                  | 53,690                    | -                                   | -               | 53,690             |
| 根據僱員股份計劃發行之股份                  | 42           | 679          | -                  | -                         | -                                   | -               | 721                |
| 發行代息股份及因而產生之金額                 | 83           | (83)         | -                  | 1,494                     | -                                   | -               | 1,494              |
| 註銷股份 <sup>3</sup>              | (105)        | 2,836        | -                  | (4,998)                   | -                                   | 269             | (1,998)            |
| 已發行之資本證券                       | -            | -            | 5,967              | -                         | -                                   | -               | 5,967              |
| 向股東派發之股息                       | -            | -            | -                  | (11,547)                  | -                                   | -               | (11,547)           |
| 贖回資本證券                         | -            | -            | (5,843)            | (236)                     | -                                   | -               | (6,079)            |
| 轉撥 <sup>4</sup>                | -            | -            | -                  | (2,200)                   | -                                   | 2,200           | -                  |
| 其他變動                           | -            | -            | -                  | 379                       | -                                   | 49              | 428                |
| 於2018年12月31日                   | 10,180       | 13,609       | 22,231             | 61,434                    | -                                   | 39,899          | 147,353            |

於2020年12月31日的每股普通股股息為零(2019年：0.51美元；2018年：0.51美元)。

- 1 於2020年12月31日，保留盈利包括庫存股份326,766,253股(25.21億美元)(2019年：326,191,804股(25.43億美元)；2018年：326,503,319股(25.46億美元))。
- 2 於2019年8月，滙豐宣布回購最多達10億美元股份，並於2019年9月完成回購。
- 3 2018年包括就2018年股份購回將註銷股份重列為保留盈利及資本贖回儲備，據此，保留盈利減少30億美元，而股份溢價與其他儲備則分別增加28.36億美元及1.64億美元。
- 4 於2020年12月31日，HSBC Overseas Holdings (UK) Limited確認減值4.35億美元(2019年：24.75億美元)，並獲許可由合併儲備轉撥4.35億美元(2019年：24.75億美元)至保留盈利。於2018年，HSBC Overseas Holdings (UK) Limited之減值已被部分撥回，因此導致有22億美元由保留盈利撥回至合併儲備。
- 5 包括一家附屬公司償還資本16.5億美元而對保留盈利作出之調整，並已於2019年確認為股息收益。

## 財務報表附註

|                            | 頁次  |                        | 頁次  |
|----------------------------|-----|------------------------|-----|
| 1 編製基準及主要會計政策              | 288 | 21 商譽及無形資產             | 338 |
| 2 費用收益淨額                   | 299 | 22 預付款項、應計收益及其他資產      | 341 |
| 3 按公允價值計入損益賬之金融工具淨收益／(虧損)  | 300 | 23 交易用途負債              | 341 |
| 4 保險業務                     | 300 | 24 指定按公允價值列賬之金融負債      | 341 |
| 5 僱員報酬及福利                  | 301 | 25 已發行債務證券             | 342 |
| 6 核數師費用                    | 307 | 26 應計項目、遞延收益及其他負債      | 342 |
| 7 稅項                       | 307 | 27 準備                  | 343 |
| 8 股息                       | 309 | 28 後償負債                | 344 |
| 9 每股盈利                     | 310 | 29 資產、負債及資產負債表外承諾之期限分析 | 347 |
| 10 按類分析                    | 311 | 30 對銷金融資產及金融負債         | 352 |
| 11 交易用途資產                  | 313 | 31 已催繳股本及其他股權工具        | 353 |
| 12 按公允價值列賬之金融工具之公允價值       | 314 | 32 或有負債、合約承諾及擔保        | 355 |
| 13 非按公允價值列賬之金融工具之公允價值      | 321 | 33 融資租賃應收賬款            | 356 |
| 14 指定及其他強制性按公允價值計入損益賬之金融資產 | 322 | 34 法律訴訟及監管事宜           | 356 |
| 15 衍生工具                    | 323 | 35 關連人士交易              | 360 |
| 16 金融投資                    | 328 | 36 結算日後事項              | 362 |
| 17 已質押資產、已收取抵押品及已轉讓資產      | 330 | 37 滙豐控股之附屬公司、合資公司及聯營公司 | 362 |
| 18 於聯營及合資公司之權益             | 331 |                        |     |
| 19 於附屬公司之投資                | 335 |                        |     |
| 20 結構公司                    | 336 |                        |     |

### 1 編製基準及主要會計政策

#### 1.1 編製基準

##### (a) 遵守《國際財務報告準則》

滙豐的綜合財務報表及滙豐控股的獨立財務報表遵守國際會計準則，符合《2006年公司法》之規定，並已應用於根據在歐洲聯盟適用的《規例(歐洲委員會)第1606/2002號》之國際財務報告準則。該等財務報表亦按照國際會計準則委員會(「IASB」)頒布之《國際財務報告準則》(「IFRS」，包括國際財務報告準則詮釋委員會頒布的詮釋)編製，原因為與IASB於呈列期間頒布的IFRS並無適用差異。「利率基準改革—第二階段」修訂IFRS 9、IAS 39「金融工具」、IFRS 7「金融工具」、IFRS 4「保單」及IFRS 16「租賃」，於2021年1月在英國及歐盟採納使用並已如下文所載提早採納。因此，概無於截至2020年12月31日止年度生效的未經正式通過之準則影響該等綜合及獨立財務報表。

##### 於截至2020年12月31日止年度採納之準則

##### 利率基準改革—第二階段

利率基準改革第二階段：對IFRS 9、IAS 39、IFRS 7、IFRS 4及IFRS 16之修訂乃於2020年8月頒布，是IASB關於利率基準改革影響的項目之第二階段，解決了改革造成對合約現金流及對沖關係作出變動時影響財務報表的問題。

根據該等修訂，對經濟上等同且利率基準改革要求的並非按公允價值計入損益賬之金融工具作出之變動不會導致撤銷確認金融工具的賬面值或金融工具賬面值的變動，反而須更新實際利率以反映利率基準的變動。此外，倘對沖符合其他對沖會計法標準，則對沖會計法將不會僅因為利率基準的替換而終止。

該等修訂自2021年1月1日起應用，並可提早採納。滙豐已自2020年1月1日起採納該等修訂並根據修訂之規定作出額外披露。進一步資料載於附註15及第113頁「受銀行同業拆息改革影響的金融工具」。

##### 其他變動

此外，滙豐已採納若干準則之詮釋及修訂，其對滙豐的綜合財務報表及滙豐控股的獨立財務報表影響甚微。

2018年，滙豐採納IFRS 9，並主動更改呈列方式，包括若干金融負債(存款及衍生工具成分均包含在內)、現金抵押品、保證金及結算賬項。其影響已納入滙豐控股截至該年底的股東權益變動表。

除上述註明者外，會計政策已貫徹應用。

##### (b) IFRS與《香港財務報告準則》之差異

就適用於滙豐之準則而言，IFRS與《香港財務報告準則》之間並無重大差異。因此，即使根據《香港財務報告準則》編製財務報表，亦不會有任何重大差異。「財務報表附註」連同「董事會報告」，已涵蓋IFRS及香港相關申報規定所要求披露的全部資料。

## (c) 會計處理法之未來發展

### IFRS的細微修訂

IASB並未頒布任何自2021年1月1日起生效適用於滙豐的細微修訂。然而，IASB已頒布若干自2022年1月1日及2023年1月1日起生效之對IFRS的細微修訂。滙豐預期採納該等修訂對滙豐的綜合財務報表及滙豐控股的獨立財務報表影響甚微。

### 新訂IFRS

#### IFRS 17「保單」

IFRS 17「保單」於2017年5月頒布，而對該準則的修訂則於2020年6月頒布。該準則載列實體簽發的保單及持有的再保險合約於入賬時應遵循的規定。修訂頒布之後，IFRS 17訂於2023年1月1日開始生效。集團現正實施IFRS 17。該準則的行業慣例及詮釋尚在制訂中。因此，該準則實施對數字的可能影響仍不確定。然而，與集團當前保單的會計政策（載於下文政策1.2(j)）比較，我們對影響有如下預期：

- 根據IFRS 17，將不會有已確認PVIF資產；相反，估計未來利潤將作為合約服務差額（「CSM」）計入保單負債的計量，並隨著保單期限內提供服務逐步確認收入。PVIF資產將在過渡時於股東權益撤銷，同時對資產及負債作出其他調整，以反映IFRS 17計量規定及對IFRS 9範圍內金融資產作出任何後續修訂；
- IFRS 17規定在計量保單負債時更多使用當前市值。視乎計量模式，若干產品（按一般計量法計量）的市況變動即時在損益賬內確認，而就其他產品（按可變費用法計量）而言，將計入CSM的計量中；
- 根據IFRS 17，直接可歸屬成本將列入保險服務的業績中，原因為利潤在保單期限確認。不可直接歸屬的成本將保留在營業支出中。與當前會計政策相比，這將導致營業支出減少。

## (d) 外幣

滙豐之綜合財務報表以美元列賬，乃由於美元及各種美元掛鈎貨幣所屬區域是滙豐進行交易及為業務提供資金之主要貨幣區。美元亦為滙豐控股之功能貨幣，原因為美元及各種美元掛鈎貨幣，正是與滙豐控股旗下附屬公司之相關交易、事件及狀況密切相關的最主要貨幣，同時其融資活動產生之極大部分資金亦以該等貨幣計值。

以外幣進行之交易均按交易當日之匯率記錄。以外幣計值之資產及負債均按結算日之匯率換算，唯按歷史成本計量之非貨幣資產及負債則使用初次進行交易當日之匯率換算。各項匯兌差額會視乎相關項目之損益於何處確認而計入其他全面收益或收益表。於綜合財務報表中，功能貨幣並非美元的分行、附屬公司、合資及聯營公司之資產及負債按於結算日的匯率換算為集團的呈列貨幣，而彼等的業績則按業績報告期的平均匯率換算為美元。由此產生之匯兌差額會在其他全面收益項內確認。出售海外業務時，先前於其他全面收益項內確認的匯兌差額，均重新分類至收益表內。

## (e) 呈列資料

根據IFRS規定披露的若干資料已載於本《2020年報及賬目》內標記為「(經審核)」之部分，詳情如下：

- 就保單及金融工具的風險性質及程度披露的資料，載於第106至194頁「風險回顧」；
- 「自有資金資料披露」載於第174頁「風險回顧」；及
- 有關滙豐各項證券化活動和結構性產品的披露資料，載於第106至194頁「風險回顧」。

此外，滙豐遵守《英國財務披露守則》。《英國財務披露守則》旨在提升英國銀行披露資料的質素及可比較程度，當中列明於2010年協定的五項披露原則及輔助指引。按照《英國財務披露守則》的原則，滙豐會評估相關監管機構及制訂標準機關不定期頒布的良好實務建議，亦會評估該等指引對集團是否適用及相關，並會在適當情況下提升披露水平。

## (f) 關鍵會計估算及判斷

編製財務資料須使用有關日後情況之估算及判斷。鑑於確認或計量項目之時，會涉及內在不確定因素和高度主觀成分（見下文第1.2節之「關鍵會計估算及判斷」，包括非金融資產首次減值），下個財政年度的結果可能有別於管理層採納為估算依據的狀況。這會導致得出之估算及判斷截然不同於與管理層就此等財務報表所作之估算及判斷。管理層選取的滙豐會計政策（包括關鍵估算及判斷），反映政策適用項目的重要性及所涉判斷及估算的高度不確定性。

## (g) 按類分析

滙豐的主要經營決策者為集團行政總裁，其獲集團行政委員會支持。該委員會為董事會直接授權的全面管理委員會。各營業類別的匯報方式，與集團內部向集團行政總裁及集團行政委員會匯報的方式一致。



分類資產、負債、收益及支出均根據集團之會計政策計量。分類收益及支出包括各類別間之轉撥，而該等轉撥乃按公平原則進行。分佔支出乃按實際分攤數額計入分類賬項內。

### (h) 持續經營

財務報表乃按持續經營基準編製，是因為各董事信納集團及母公司擁有資源於可見將來持續經營業務。於作出此評估時，各董事已考慮有關目前及日後情況的廣泛資料，包括對日後盈利能力、現金流、資本規定及資本來源的預測。這些考慮因素包括反映全球新冠病毒爆發對滙豐業務的不確定性日益增加的壓力境況、其他首要及新浮現風險的潛在影響，以及對盈利能力、資本和流動資金的相關影響。

## 1.2 主要會計政策概要

### (a) 綜合計算及相關政策

#### 於附屬公司之投資

倘某家公司受投票權規管，而滙豐於該公司直接或間接持有使管治組織通過決議案所需的投票權，滙豐便會將該公司綜合入賬。於所有其他情況下，控制權的評估較為複雜，需要判斷其他因素，包括變動回報的權利、指揮相關活動的權力，以及以代理人或主事人的身分持有權力。

業務合併採用收購法入賬。非控股股東權益的金額按公允值或非控股股東權益對被收購方可識別資產淨值之比例計量。該選擇乃為每項業務合併而作出。

滙豐控股於附屬公司之投資，乃按成本減去減值虧損後列賬。

#### 商譽

於減值測試中，商譽會分配至各個創現單位，於受內部管理監察的最低層測試。滙豐的創現單位乃按地區劃分，再按環球業務細分，唯環球銀行及資本市場業務除外，其商譽會在環球層面受到監察。

減值測試最少每年進行一次，或會在有跡象顯示出現減值時進行，方法是比較創現單位可收回金額與其賬面值的差距。

倘出售用途業務組合為已獲分配商譽的創現單位或屬於該創現單位內的業務，商譽會計入出售用途業務組合內。計入出售用途業務組合之商譽金額乃按所出售業務及所保留創現單位部分之相對價值計量。

#### 關鍵會計估算及判斷

對商譽及非金融資產(請參閱附註1.2(n))減值的檢討反映管理層對創現單位的日後現金流及用於折現日後現金流的折現率的最佳估算，而日後現金流及折現率均受到下列不確定因素的影響：

| 判斷                                                                                                                                                                  | 估算                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"><li>遇上市況波動，預計現金流之準確度會非常不確定。若釐定存在該等情況且有減值跡象時，管理層會更頻密地反覆測試商譽的減值數額，而非只作一年一度的測試，以確保預計現金流所依據的假設仍然反映當時的市況，以及管理層對日後業務前景所作的最佳估算</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>創現單位的日後現金流受兩個因素影響：在各段期間可詳細預測的預計現金流；以及就其後可持續產生現金流的長期規律所作之假設。雖然我們會比較預測數字與實際表現和可核證的經濟數據，但這些預測乃反映管理層於評估時對業務前景的看法</li><li>用以折現預計日後現金流的折現率可能對其估值有重大影響，該折現率是根據分配予個別創現單位的資本成本而釐定。資本成本比率一般採用資本資產定價模型來推算，該模型包含的數據反映多項財務及經濟變數，包括相關國家／地區的無風險利率，以及所評估業務的風險溢價。該等變數受管理層無法控制的外界市場利率波動及經濟情況影響</li><li>估算商譽及非金融資產減值所用的主要假設載於附註21</li></ul> |

#### 滙豐資助的結構公司

如滙豐持續參與另一公司的業務，並在該公司的成立中擔當重要角色或引入相關交易對手以促成符合該公司成立目的的交易，滙豐即被視為資助方。若在該公司參與的事務僅屬於行政性質，則滙豐一般不會被視為資助方。

#### 於聯營公司及合營安排之權益

合營安排指滙豐連同一方或多方訂立具有共同控制權之投資。視乎滙豐之權利及義務，合營安排可分類為聯合營運或合資公司。倘若滙豐於所投資公司中擁有重大影響力，但此等公司並非附屬公司或合營安排，則分類為聯營公司。

滙豐確認其分佔聯合營運之資產、負債及業績。於聯營公司之投資及合資公司之權益均採用權益法確認。應佔合資及聯營公司之業績及儲備計入滙豐之綜合財務報表，計量基準為截至12月31日止的財務報表，或就刊發財務報表日期至12月31日期間發生的任何重大交易或事件按比例調整的金額。

集團於各業績報告日期就於聯營及合資公司之投資進行評估，並在有跡象顯示投資可能出現減值時測試有否減值。收購合資及聯營公司之權益所產生的商譽並無就減值另行測試，但作為投資的賬面值一部分進行評估。

## 關鍵會計估算及判斷

最重大的關鍵會計估算涉及評估於交通銀行股份有限公司(「交通銀行」)之投資的減值，當中涉及估算使用價值：

### 判斷

### 估算

- 管理層對交通銀行盈利的最佳估算乃依據管理層中短期明確預測以及維持資本要求撥賬(即管理層對須予扣減之盈利的預測，使交通銀行能於預測期間符合監管規定)，兩者均受不明朗因素影響
- 估算交通銀行使用價值所用的主要假設、使用價值計算對不同假設的敏感度以及顯示令使用價值超出賬面值的部分(「緩衝額度」)減至零之主要假設修訂的敏感度分析，載於附註18

## (b) 收益及支出

### 營業收益

#### 利息收益及支出

除分類為持作交易用途或指定按公允值列賬之金融工具外，所有金融工具之利息收益及支出均採用實質利率法在收益表的「利息收益」及「利息支出」項內確認。然而，滙豐為融資而發行並為減少會計錯配而指定按公允值列賬之債務工具及與該等債務工具一併管理之衍生工具所產生之利息則另行計入利息支出。

信貸已減值之金融資產的利息，乃採用計量減值虧損時用以折現日後現金流的利率確認。

#### 非利息收益及支出

滙豐隨著時間按固定價格提供服務(如戶口服務及卡費)，或於某個時間點進行特定交易(如經紀服務及進出口服務)，從而產生費用收益。除若干基金管理及表現費外，所有其他費用均按固定價格產生。基金管理及表現費視乎客戶投資組合規模及滙豐作為基金經理之表現而異。可變費用在所有不確定性消除後確認。費用收益通常自付款條款不包括重大融資元素之短期合約產生。

滙豐在大多數客戶合約中擔任主事人，唯經紀服務除外。就大多數經紀交易而言，滙豐在交易中擔任代理並於扣除該安排中應付其他參與方的費用後確認經紀服務收益。

滙豐在完成提供服務予客戶的時間點就按交易而訂之安排確認從中賺取的費用。倘合約要求長期服務，則收益於協議期內有系統地確認。

倘滙豐提供包含多項非分明履約責任之服務方案，例如戶口服務方案牽涉的履約責任，當中協定的服務會被視為單一履約責任。倘服務方案包括分明的履約責任，例如戶口及保險服務牽涉的履約責任，則相應交易價格會按估計單獨售價分配至各項履約責任。

股息收益於確立收取股息之權利時確認。如為上市股權證券，有關日期指除息日，如為非上市股權證券，則一般指股東批准股息的日期。

按公允值計入損益賬之金融工具淨收益/(支出)包括如下各項：

- 「持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益」：由交易收益淨額組成，包括持作交易用途金融資產及金融負債和按公允值予以管理之其他金融工具之公允值變動所產生的所有損益，連同相關利息收益、支出及股息，不包括按公允值予以管理之負債的信貸風險變動的影響；其亦包括與按公允值計入損益賬的金融資產及負債一併管理的衍生工具之公允值變動所產生的所有損益。
- 「按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債(包括相關衍生工具)淨收益/(支出)」：包括有關按公允值計入損益賬之金融資產及負債的利息收益、利息支出及股息收益；及與上述項目一併管理、可從其他交易用途衍生工具中予以單獨識別的衍生工具之相關收益/支出。
- 「指定債務工具及相關衍生工具之公允值變動」：若能減少會計錯配，就債務工具支付的利息及相關衍生工具之利息現金流會呈列為利息支出。
- 「強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動」：包括未能通過「純屬本金及利息付款」測試之工具的利息，見下文(d)。

保費收益之會計政策於附註1.2(j)披露。

## (c) 金融工具估值

首次列賬之所有金融工具均按公允值確認。公允值是指市場參與者之間於計量日期在有序交易中就出售資產將收取或就轉讓負債將支付的價格。首次確認入賬之金融工具公允值一般為其交易價格，即已付出或收取之代價的公允值。然而，倘金融工具之交易價格與公允值之間存在差異，而該金融工具之公允值根據活躍市場之報價或根據僅使用可觀察市場數據的估值方法計算，則滙豐於訂約時會將差額確認為交易損益(「首日損益」)。在所有其他情況下，整筆首日損益會遞延，並於交易有效期內在收益表確認，直至交易到期、平倉、估值數據變為可觀察或滙豐訂立相

關對銷交易為止。金融工具之公允值一般按個別基準計量。然而，滙豐在按市場或信貸風險淨額管理一整組金融資產及負債的情況下，會按淨額基準計量金融工具組合的公允值，並會於財務報表內分別呈列相關金融資產及負債，唯符合IFRS對銷準則之金融資產及負債除外。

### 關鍵會計估算及判斷

大部分估值方法只採用可觀察市場數據。然而，若干金融工具在分類方面所使用的估值方法包含一項或多項重大而不可觀察之市場數據，因此計量這些工具的公允值時牽涉較大程度的主觀判斷：

| 判斷                                                                                                                                                                                                       | 估算                                                                                                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>倘管理層認為該工具訂約時利潤的大部分或逾5%的估值是依據不可觀察的數據計算，則該工具將完全歸類為按重大不可觀察數據估值</li> <li>在此情況下，「不可觀察」指僅有少量甚至沒有當前市場數據可用以釐定可能出現的公平交易價格，但一般而言並非指毫無數據可用作釐定公允值的依據（例如可採用一致訂價的數據）</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>集團第三級金融工具及其估值對在釐定公允值時採用合理可能替代假設所產生影響的敏感度詳情，載於附註12</li> </ul> |

#### (d) 按已攤銷成本計量之金融工具

為收取約定現金流而持有的金融資產，及包含在特定日期產生純屬本金及利息付款之現金流的合約條款的金融資產，按已攤銷成本計量。該等金融資產包括大多數同業及客戶貸款及若干債務證券。此外，大多數金融負債按已攤銷成本計量。滙豐對按常規攤銷成本計量之金融工具使用交易日會計法入賬。該等金融資產於首次確認入賬時之賬面值包括任何直接應佔交易成本。倘若其首次列賬公允值低於墊付之現金額，例如在某些槓桿融資及銀團貸款活動中，則差額會透過確認利息收益之方式，於貸款期限內遞延及確認。

滙豐可能會承諾於特定期間內按固定合約條款批核貸款。倘若因貸款承諾而產生之貸款預期持作交易用途，則貸款承諾將入賬列作衍生工具。倘滙豐有意持有貸款，則貸款承諾納入下述減值計算中。

#### 非交易用途反向回購、回購及類似協議

出售之債務證券如附有按預訂價格回購之承諾（「回購」），會保留於資產負債表內，並會將收取的代價列作負債入賬。根據轉售承諾而購入之證券（「反向回購」）不會在資產負債表內確認，而最初支付的代價將會列作資產入賬。非交易用途回購及反向回購按已攤銷成本計量。出售與回購價格之間的差額或購入與轉售價格之間的差額會列作利息處理，並於協議有效期內在淨利息收益確認。

經濟效益上等同反向回購或回購協議的合約（例如與相同交易對手的總回報掉期合約一同訂立的債務證券出售或購買）同樣按反向回購或回購協議之方式入賬，並連同反向回購或回購協議呈列。

#### (e) 按公允值計入其他全面收益之金融資產

透過收取約定現金流及出售實現的業務模式所持有之金融資產，及包含在特定日期產生純屬本金及利息付款之現金流的合約條款的金融資產，按公允值計入其他全面收益。該等金融資產主要包括債務證券，於滙豐訂立合約安排以購買該等金融資產之交易日確認，且一般於出售或贖回時撤銷確認。該等資產其後會按公允值重新計量，當中的變動（不包括與減值、利息收益以及匯兌損益相關之變動）於其他全面收益項內確認，直至資產出售為止。出售後，於其他全面收益項內的累計損益均會於收益表內確認為「金融工具減除虧損後增益」。按公允值計入其他全面收益的金融資產納入下述減值計算中，減值於損益賬內確認。

#### (f) 按公允值計量且公允值變動於其他全面收益內呈列之股權證券

公允值變動於其他全面收益內呈列之股權證券是指滙豐並非為產生資本回報而持有的促進業務工具和其他類似投資。撤銷確認該等股權證券之損益不會轉撥至損益賬。在其他情況下，股權證券按公允值計入損益賬（唯不包括於損益賬內確認的股息收益）。

#### (g) 指定按公允值計入損益賬之金融工具

符合下列一項或多項準則的金融工具（不包括持作交易用途之金融工具）均會歸入此類別，並會於首次入賬後不可撤回地指定按此方式列賬：

- 按公允值列賬可消除或大幅減少會計錯配；
- 該組金融資產和負債或該組金融負債乃根據明文規定之風險管理或投資策略，按公允值管理並評估其表現；及
- 金融負債內含一項或多項非密切相關之衍生工具。

已指定此列賬方式之金融資產會於滙豐與交易對手訂立合約時（一般為交易日）確認，且一般會於現金流的權利屆滿或轉讓時撤銷確認。已指定此列賬方式之金融負債會於滙豐與交易對手訂立合約時（一般為結算日）確認，且一般會於償清時撤銷確認。其後公允值變動於收益表的「持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益」或「按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債（包括相關衍生工具）淨收益／（支出）」項內確認，而負債的信貸風險變動之影響則除外，其將於「其他全面收益」項內呈列，除非有關處理方法會造成或擴大損益賬中的會計錯配。

根據此標準，滙豐指定按公允值列賬之金融工具的主要類別為：

- 指定按公允值列賬以減少會計錯配，並作融資用途的債務工具：若干已發行定息債務證券的利息及／或匯兌風險，已與若干掉期的利息及／或匯兌風險配對，此為明文規定的風險管理策略之一部分。
- 在單位相連及非相連投資合約下的金融資產及金融負債：滙豐不為另一方承擔重大保險風險的合約不會分類為保單(唯附有酌情參與條款(「DPF」)的投資合約除外)，但會入賬列為金融負債。由保險附屬公司簽發之相連及若干非相連投資合約下的客戶負債，乃根據相連基金持有資產的公允值釐定。如果相關資產未指定按公允值列賬，則至少部分資產將按公允值計入其他全面收益或按已攤銷成本計量。相關金融資產和負債按公允值進行管理並向管理層報告。就金融資產及相關負債指定按公允值列賬的方式而言，公允值的變動可計入收益表，並在同一項內呈列。
- 內含存款及衍生工具成分的金融負債：此類金融負債按公允值管理並評估其表現。

## (h) 衍生工具

衍生工具是一種金融工具，其價值來自相關項目(例如股票、利率或其他指數)之價格。衍生工具首次列賬會按公允值確認，其後亦會按公允值計入損益賬。若衍生工具的公允值為正數，會分類為資產，若為負數則分類為負債。此類工具包括在符合獨立衍生工具定義之情況下與主體合約分開計量的金融負債內含衍生工具。

若衍生工具與滙豐發行的指定按公允值列賬之債務證券一併管理，則合約利息連同已發行債務應付利息一併於「利息支出」項內列賬。

### 對沖會計法

就並非屬公允值指定關係的衍生工具而言，如持有以作風險管理目的，其會在符合明文規定及對沖有效性之指定條件時指定按對沖關係入賬。在適用情況下，滙豐在公允值對沖、現金流對沖或海外業務投資淨額的對沖中使用該等衍生工具或(如獲准)其他非衍生對沖工具以對沖風險。

### 公允值對沖

公允值對沖會計法不會改變衍生工具及其他對沖工具之損益的入賬方式，但會導致本不會於收益表中確認的已對沖風險所致之已對沖資產或負債公允值變動被確認。如對沖關係不再符合採用對沖會計法的條件，則不再採用對沖會計法，而被對沖項目賬面值的累計調整將按重新計算之實質利率在收益表內攤銷，但如果被對沖項目已撤銷確認，有關數額便會即時於收益表內確認。

### 現金流對沖

對沖工具損益的有效部分會於其他全面收益項內確認，而屬於現金流對沖關係的衍生對沖工具的公允值變動之低效用部分，則會即時在收益表內的「持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益」項內確認。在其他全面收益項內確認的累計損益，在被對沖項目影響利潤或虧損的相同期間重新分類至收益表內。當對沖關係終止或部分終止時，在其他全面收益項內確認的任何累計損益仍會繼續保留在股東權益項內，直至預計交易於收益表內確認為止。如預計交易不再預期落實，先前在其他全面收益項內確認的累計損益會即時重新分類至收益表內。

### 投資淨額對沖

海外業務投資淨額對沖的列賬方式與現金流對沖相若。對沖工具損益的有效部分會於其他全面收益項內確認，而其他損益則即時於收益表內確認。先前在其他全面收益項內確認的損益會於出售全部或部分海外業務時重新分類至收益表內。

### 未符合條件採用對沖會計法的衍生工具

不合資格對沖乃訂立為資產及負債的經濟對沖項目，但並無使用對沖會計法處理的衍生工具。

## (i) 按已攤銷成本計量及按公允值計入其他全面收益之金融資產減值

同業及客戶貸款、非交易用途反向回購協議、按已攤銷成本持有的其他金融資產、按公允值計入其他全面收益之債務工具，以及若干貸款承諾和金融擔保合約均會確認預期信貸損失。於首次確認入賬時，須就可能於未來12個月或較短期間(如尚餘期限少於12個月)內發生的違責事件所導致的預期信貸損失(「12個月預期信貸損失」)作出備抵(如為某些貸款承諾及金融擔保則為準備)。倘若信貸風險大幅增加，則須就金融工具預計期限內可能發生的所有違責事件所導致的預期信貸損失(「期限內預期信貸損失」)作出備抵(或準備)。已確認12個月預期信貸損失的金融資產被視為屬「第一級」；被視為信貸風險大幅增加的金融資產屬「第二級」；而因有客觀減值證據而被視為違責或信貸已減值的金融資產屬於「第三級」。購入或承辦信貸已減值之金融資產的處理方式有所不同，如下文所述。

### 信貸已減值(第三級)

滙豐釐定金融工具是否信貸已減值及屬於第三級時，會考慮相關客觀證據，主要包括是否存在以下情況：

- 本金或利息的合約還款逾期超過90日；



- 有其他跡象顯示借款人不不太可能還款，例如已就有關借款人財務狀況的經濟或法律原因，向借款人授予還款寬減；及
- 貸款因其他原因被視為違責。

倘未能於較早階段識別不能還款的情況，滙豐會於貸款逾期90日時視之為違責，即使監管規定容許逾期180日時始視之為違責。因此，信貸已減值與違責的定義已盡可能一致，以使第三級貸款代表所有被視為已違責或信貸已減值的貸款。

確認利息收益時乃應用實質利率，按已攤銷成本金額(即賬面總值減預期信貸損失準備)計算。

### 撤銷

倘收回機會渺茫，金融資產(及相關減值準備)通常會部分或全數撤銷。倘屬有抵押貸款，一般會在收取抵押品變現所得款項後再撤銷。倘任何抵押品的可變現淨值已經釐定，且並無合理期望可於日後進一步收回款項，則可能提早撤銷。

### 重議條件

倘我們因借款人面對重大信貸壓力而修訂合約還款條件，則貸款會識別為重議條件並分類為信貸已減值。重議條件貸款會繼續分類為信貸已減值，直至有充分證據顯示日後現金流無法收回的風險已大幅降低，並會保持重議條件貸款的指定列賬方式，直至到期或撤銷確認。

倘現有協議被取消，且所訂新協議與被取消協議在條款方面存在顯著差異，或現有協議的條款經過修訂，以致重議條件貸款成為截然不同的金融工具，則重議條件貸款將撤銷確認。在此等情況下，撤銷確認事件後產生的新造貸款將被視作購入或承辦信貸已減值之金融資產，並繼續作為重議條件貸款予以披露。

除承辦信貸已減值貸款之外，再無證據顯示為信貸已減值的所有其他經修訂貸款均可撥出第三級；就重議條件貸款而言，則須於最短觀察期內有充分證據顯示日後現金流無法收回的風險已大幅降低，且並無其他減值跡象。此類貸款可根據下文所述機制，透過比較業績報告日期的違責風險(基於經修訂的合約條款)與首次確認入賬時的違責風險(基於原有的未修訂合約條款)，撥入第一級或第二級。因修訂合約條款而撤銷的款項不會撥回。

### 重議條件貸款以外的修訂貸款

未識別為重議條件的修訂貸款被視為商業重組。倘商業重組引發修訂(無論透過修訂現有條款或訂立新貸款合約使之合法)，以致滙豐根據原有合約收取現金流的權利屆滿，則撤銷確認原有貸款，並按公允值確認新造貸款。倘商業重組以市場利率進行，且並無提供還款寬減，則現金流權利通常視為已屆滿。並無指定借款人的強制性及全面要約貸款修訂，例如涵蓋整個市場的客戶紓困計劃，並無分類為重議條件貸款且一般不會導致撤銷確認，但其階段性分配經考慮滙豐的預期信貸損失減值政策的所有可得支持資料後釐定。

### 信貸風險大幅增加(第二級)

我們於每個業績報告期均會考慮金融工具於尚餘期限內的違責風險變動，以評估信貸風險是否已較首次確認入賬時大幅增加。評估會以明確或隱含方式比較業績報告日期與首次確認入賬時的違責風險，並考慮合理和有依據的資料，包括有關過往事件、當前狀況及日後經濟狀況的資料。評估不偏不倚地採用或然率加權的方式進行，在相關情況下使用與計量預期信貸損失所用資料一致的前瞻性資料。信貸風險分析涵蓋多重因素。釐定特定因素是否相關及特定因素相對於其他因素的權重時，會視乎產品類別、金融工具和借款人特點以及所在地區而定。因此，並不可能就釐定何謂信貸風險大幅增加設立單一標準，而有關標準亦會因貸款類別而異，零售貸款與批發貸款之間差異尤甚。然而，除非已在較早階段識別，否則所有金融資產都會在逾期30日時被視為信貸風險大幅增加。此外，被個別評估(通常為企業和工商客戶)並列入觀察或關注名單的批發貸款，均納入第二級。

對於批發組合，定量比較會採用期限內違責或然率(「PD」)評估違責風險，當中涵蓋多種資料，包括債務人的客戶風險評級(「CRR」)、宏觀經濟狀況預測和信貸變動或然率。就承辦時客戶風險評級不高於3.3的貸款而言，對信貸風險大幅增加的計量方法為比較承辦時估算的尚餘期限平均違責或然率，以及於業績報告日期相同估算的平均違責或然率。大幅變動的定量指標因承辦時的信貸質素而異，詳情如下：

| 承辦時客戶風險評級 | 大幅變動觸發點—違責或然率增幅 |
|-----------|-----------------|
| 0.1-1.2   | 15個基點           |
| 2.1-3.3   | 30個基點           |

就客戶風險評級超過3.3但並非已減值的貸款而言，若承辦時違責或然率上升一倍，則被視為信貸風險大幅增加。違責或然率的大幅變動以信貸風險的專業判斷為依據，並參考過往信貸質素的變化和外界市場利率的相對變動。

對於IFRS 9實施前承辦的貸款，承辦時違責或然率並無計及反映日後宏觀經濟預期的調整，因為此類資料無法預知。由於並無此項數據，因此承辦時違責或然率須假設整個周期違責或然率和整個周期質素變化或然率以計算約數，並

與該工具的相關模型計算法和承辦時客戶風險評級一致。此類貸款的定量比較會以額外的客戶風險評級惡化界限作為補充，詳情載於下表：

| 承辦時客戶風險評級 | 額外大幅變動標準－識別為重大信貸惡化(第二級)所需的客戶風險評級下調級別數量(大於或等於) |
|-----------|-----------------------------------------------|
| 0.1       | 5級                                            |
| 1.1-4.2   | 4級                                            |
| 4.3-5.1   | 3級                                            |
| 5.2-7.1   | 2級                                            |
| 7.2-8.2   | 1級                                            |
| 8.3       | 0級                                            |

客戶風險評級所用23級制度的詳情載於第121頁。

對於可取得外界市場評級且信貸風險管理不採用信貸評級的若干債務證券組合，倘其信貸風險增加，以致不再被視為投資級別，則會納入第二級。投資級別是指導致損失的風險低，其結構有力履行短期內的約定現金流責任，而長期經濟和商業狀況的不利變動有可能但未必會降低借款人履行約定現金流責任的能力的金融工具。

就零售組合而言，違責風險乃採用來自信貸評分的業績報告日期12個月違責或然率予以評估，而該等評分包括有關客戶的所有可得資料。該違責或然率會就超過12個月期間的宏觀經濟預測影響作出調整，並被視為與期限內違責或然率計量指標合理相若。零售貸款一般先按國家／地區、產品及品牌分類至同類組合。於各組合內，經調整12個月違責或然率大於該組合貸款逾期30日前12個月的平均12個月違責或然率之賬項界定為第二級。信貸風險的專業判斷為信貸風險之前的增幅並不重大。此組合特定界限識別違責或然率高於按原本預期履約貸款的預期違責或然率及高於承辦時可接受的違責或然率之貸款，因此與比較承辦時與業績報告日期的違責或然率近似。

#### 未減值且信貸風險無大幅增加(第一級)

滙豐會就仍屬第一級的金融工具確認因可能於未來12個月內發生的違責事件而導致的預期信貸損失(「12個月預期信貸損失」)。

#### 購入或承辦信貸已減值資產

按反映已產生信貸損失的大幅折扣購入或承辦之金融資產被視為購入或承辦信貸已減值之金融資產。此等資產包括重議條件後確認的新金融工具，而重議條件涉及因應與借款人財務困難相關的經濟或合約原因而提供本來不予以考慮的還款寬減。即使期限內預期信貸損失小於首次確認入賬時估計現金流內包含的預期信貸損失額，期限內預期信貸損失變動亦會在損益賬中確認，直至購入或承辦信貸已減值之金融資產撤銷確認為止。

#### 各級間之變動

金融資產可視乎信貸風險自首次確認入賬以來的相對增幅而在不同類別(購入或承辦信貸已減值之金融資產除外)之間轉移。倘按照上文所述的評估，金融工具的信貸風險不再被視為自首次確認入賬以來大幅增加，則該等金融工具會自第二級撥出。除重議條件貸款外，當金融工具不再出現上文所述任何信貸減值證據，則該等金融工具會自第三級撥出。非屬購入或承辦信貸已減值之金融資產的重議條件貸款將留在第三級，直至有充分證據顯示日後現金流無法收回的風險已大幅降低(觀察期至少為一年)且並無其他減值跡象為止。就按組合基準作出減值評估的貸款而言，有關證據通常包括在適用情況下按照原有或經修訂條款履約還款的紀錄。就按個別基準作出減值評估的貸款而言，我們會逐一評估所有可用證據。

#### 預期信貸損失的計量

信貸風險之評估及預期信貸損失之估計均不偏不倚地採用或然率加權的方式進行，並納入與評估相關之所有可得資料，包括有關過往事件、當前狀況，以及於業績報告日期對未來事件及經濟狀況之合理及有依據預測的資料。此外，預期信貸損失之估計應計及金錢的時間價值。

一般而言，滙豐採用三大成分計算預期信貸損失：違責或然率、違責損失率(「LGD」)及違責風險承擔(「EAD」)。

12個月預期信貸損失乃按12個月違責或然率乘以違責損失率及違責風險承擔計算。期限內預期信貸損失則採用期限內違責或然率計算，而12個月違責或然率及期限內違責或然率分別指於未來12個月及工具尚餘期限內違責的或然率。

違責風險承擔指預期違責結欠，經計及自結算日起至發生違責事件的本金及利息還款，連同任何預期貸款承諾的取用。違責損失率指違責風險承擔因違責事件而產生的預期損失，乃經計及(其中包括)抵押品預期變現時的價值對減少損失的作用及金錢的時間價值。

滙豐盡可能使用巴塞爾協定2內部評級基準架構，並予以重新校準以符合IFRS 9的不同要求，詳情載於下表：

| 模型     | 監管規定資本                                                                                                                                                                 | IFRS 9                                                                                                                                                       |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 違責或然率  | <ul style="list-style-type: none"> <li>跨越整個周期(反映整個經濟周期的長期平均違責或然率)</li> <li>違責的定義包括逾期90日以上的後備指標，儘管就若干組合(尤其是英國及美國按揭)而言，此指標已修改為逾期180日以上</li> </ul>                        | <ul style="list-style-type: none"> <li>特定時間(基於當前狀況，經調整以納入有關影響違責或然率的未來狀況的估計)</li> <li>違責後備指標為逾期90日以上(適用於所有組合)</li> </ul>                                      |
| 違責風險承擔 | <ul style="list-style-type: none"> <li>不可低於當前結欠</li> </ul>                                                                                                             | <ul style="list-style-type: none"> <li>有期產品的攤銷數額</li> </ul>                                                                                                  |
| 違責損失率  | <ul style="list-style-type: none"> <li>衰退下違責損失率(預期在嚴重但可能出現的經濟衰退期間遭受的持續損失)</li> <li>可能採用監管規定下限，以減輕因缺乏歷史數據而低估衰退下違責損失率的風險</li> <li>按資本成本折現</li> <li>包含所有追收欠款費用</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>預期違責損失率(基於對違責損失率的估計，計及未來經濟狀況的預期影響，包括抵押品價值變動等)</li> <li>無下限</li> <li>按貸款原訂實質利率折現</li> <li>僅包含與獲取/出售抵押品相關的成本</li> </ul> |
| 其他     |                                                                                                                                                                        | <ul style="list-style-type: none"> <li>自違責時間點至結算日的折現</li> </ul>                                                                                              |

12個月違責或然率盡可能按巴塞爾協定2模型重新校準，而期限內違責或然率乃透過使用期限結構預測12個月違責或然率而釐定。就批發貸款的計算方法而言，期限內違責或然率亦納入賬項信貸質素的變化(客戶於期限內在客戶風險評級之間的變動)作為計量因素。

第三級批發貸款預期信貸損失乃透過使用現金流折現(「DCF」)法按個別基準釐定。預計日後現金流根據來自信貸風險管理主任於業績報告日期當天的估計，其反映對未來收回額及預計日後利息收入合理而有依據的假設及預測。如果未償還金額的收回很可能包括變現抵押品，則將抵押品納入考慮，方式為以預期變現時抵押品的估計公允值，減去獲取和出售抵押品的成本。現金流以原訂實質利率的合理約數折現。對於重大情況，則透過參考集團更普遍應用的各種經濟境況，以及信貸風險管理主任對重組貸款策略成功或需要接管的可能性的判斷，採用或然率加權的方式計算四種不同境況下的現金流。對於重要程度較低的個案，則估算不同經濟境況和重組貸款策略的影響，用以對最可能出現的結果進行調整。

#### 預期信貸損失的計量期間

預期信貸損失自金融資產首次確認入賬時起計量。計量預期信貸損失(無論是12個月或期限內預期信貸損失)時考慮的最長期間為滙豐承受信貸風險的最長合約期限。就批發透支而言，採取信貸風險管理行動的頻率不會少於每年一次，因此，下一次實質信貸審核的預計日期會是該頻率的相關期間後。實質信貸審核日期亦指新造貸款首次確認入賬之日。然而，倘金融工具包括已提取及未提取承諾額，以及要求還款及取消未提取承諾額的合約能力未能限制滙豐承受的信貸風險至合約通知期之內，所考慮的最長期間則不能以合約期限決定。相反，預期信貸損失按滙豐仍承受未因信貸風險管理措施而緩減之信貸風險的期間計量。這適用於零售透支及信用卡，其計量期間為第二級風險承擔變成違責或終止為履約賬項所用的平均時間，按組合基準釐定且介乎兩至六年。此外，就該等信貸安排而言，不可能從金融資產成分分開識別貸款承諾成分的預期信貸損失。因此，集團於金融資產的損失準備額中確認預期信貸損失總額，除非預期信貸損失總額超過金融資產賬面總值，於該情況下，將確認預期信貸損失為準備。

#### 前瞻性經濟數據

滙豐一般會應用多種前瞻性環球經濟境況，而有關境況乃參考能代表我們對預期經濟狀況看法的外部預測分布釐定。此方法被視為足以在大多數經濟環境下公正地計算預期損失。於某些經濟環境下，可能須進行更多分析，並將導致出現額外的境況或調整，以反映一系列進行公正估算所需的可能經濟結果。計算方式的詳情披露於第127頁的「計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析」一節。

#### 關鍵會計估算及判斷

集團根據IFRS 9的要求計算自身的預期信貸損失時，必須作出一系列判斷、假設和估算，當中最重大者載於下表：

| 判斷                                                                                                                                                                                                                                                                               | 估算                                                                                                                               |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>界定何謂信貸風險大幅增加</li> <li>釐定透支及信用卡的期限及首次確認入賬時間</li> <li>選擇及校準違責或然率、違責損失率和違責風險承擔模型。該等模型對計算提供支持，包括就模型對現在及未來的經濟狀況作出合理而有依據的判斷</li> <li>選擇模型數據及經濟預測，包括釐定是否已納入足夠及合適的加權經濟預測，以公正地計算預期損失</li> <li>管理層作出修訂，以計及最近發生事件、模型及數據局限性和不足之處，以及專家的信貸判斷</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>第127至141頁經審核章節的「計量預期信貸損失估計的不確定性及敏感度分析」載有關於釐定預期信貸損失的假設，並顯示計量結果對各種經濟假設應用不同加權之敏感度</li> </ul> |

#### (j) 保單

倘若滙豐訂立合約為另一方承擔重大保險風險，同意在日後發生某些特定不確定的事件時，向對方作出補償，該類合約將分類為保單。保單亦可轉移金融風險，唯倘若保險風險重大，則在賬目中仍列作保單。此外，滙豐簽發附有酌情參與條款(「DPF」)的投資合約，其亦按照IFRS 4「保單」的規定入賬列作保單。



### 保費收益淨額

壽險保單之保費均於應收時入賬，但單位相連保單之保費則於確定未決賠款時入賬。再保險保費與相關之直接保單保費於同一會計期間入賬。

### 已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額

壽險保單之保險賠償總額，反映年度內產生之賠償支出總額，包括賠償手續費及任何投保人之紅利(就預期宣派紅利而分配)。

保單期滿申索於到期付款時確認。退保額於付款時確認，或於接獲通知後，保單不再納入相關保險未決賠款的計算內時提前確認。身故賠償則於接獲通知時確認。

再保險追償金與相關賠償於同一會計期間入賬。

### 保單未決賠款

非相連壽險保單之未決賠款乃根據業務所在地的精算原則按各壽險業務進行計算。單位相連壽險保單之未決賠款至少相等於有關退保額或轉撥價值，該金額乃經參考相關基金或指數之價值而計算。

### 附有DPF之保單的未來參與利潤

若保單讓投保人分享酌情參與利潤的利益，此等保單之未決賠款會包括給予投保人日後酌情利益之準備。該等準備反映投資組合至今之實際表現、管理層對支持保單的資產在日後表現之預期，以及其他經驗因素，如死亡率、保單失效率及營運效率(如適用)。投保人利益可根據保單條款、規例或過往分派政策而釐定。

### 附有DPF之投資合約

儘管附有DPF之投資合約屬金融工具，根據IFRS 4的規定，此等合約繼續列作保單處理。因此，集團將該等合約之保費確認為收入，並將隨之產生的負債賬面值增額確認為支出。

倘該等合約之酌情利益主要反映投資組合之實際表現，就該等合約之未變現投資增益淨額而言，負債之相應增額會於處理相關資產之未變現增益後，在收益表或其他全面收益項內確認。就未變現虧損淨額而言，遞延參與資產僅會在該等資產收回機會甚高的情況下會確認。相關資產之已變現損益產生之負債變動，會於收益表內確認。

### 有效長期保險業務現值

就分類為長期及於結算日仍然有效且附有DPF之保單及投資合約而言，滙豐會將其價值確認為一項資產。該項資產代表權益持有人於結算日在相關保險公司因已訂合約而預期產生的利潤中所佔權益之現值。有效長期保險業務現值(「PVIF」)是根據該等預期未來利潤之折現值而釐定，方法是對多項評估因素(例如未來死亡率、保單失效率及支出水平)作出適當假設，同時會採用反映有關合約風險溢價的風險折現率來計算。PVIF包含非市場風險與金融期權及擔保價值之準備。PVIF資產以未計應佔稅項的方式於資產負債表內呈列，而PVIF資產之變動，則以未計稅項的方式列入「其他營業收益」項內。

## (k) 僱員報酬及福利

### 以股份為基礎之支出

滙豐與其僱員訂立股權結算和現金結算的以股份為基礎之支出安排，作為僱員提供服務的報酬。

倘若僱員已於法定授出日期前開始提供與獎勵有關的服務，而勞資雙方就安排的條款及條件取得共識，該等計劃的實際授出期可於法定授出日期前開始計算。支出於僱員開始提供與獎勵有關的服務時確認。

獎勵會因於實際授出期間未能達成非實際授出條件而註銷，並會即時於收益表確認當作提前實際授出處理。僱員未能達成實際授出條件時，不會當作註銷獎勵處理，而就獎勵確認的支出金額將作調整，以反映預期實際授出的獎勵數目。

### 離職後福利計劃

滙豐經營多項退休金計劃，包括界定福利、界定供款及離職後福利計劃。

向界定供款計劃支付之款項於僱員提供服務時列作支出扣除。

界定福利退休金責任採用預計單位基數精算成本法計算。扣取自收益表之淨額主要包括服務成本及界定福利資產淨值或負債淨額之利息淨額，並於營業支出項內呈列。界定福利資產淨值或負債淨額的重新計量包括精算損益、計劃資產回報(不包括利息)及資產上限的影響(如有，不包括利息)，均即時於其他全面收益項內確認。倘若界定福利盈餘淨額的上限相等於可得退款之現值及日後向計劃供款之扣減數額，並按此準則進行資產上限測試，界定福利資產淨值或負債淨額即為界定福利責任之現值減除計劃資產之公允值(請參閱政策(c))。

其他離職後計劃產生之責任成本，均按界定福利退休金計劃之相同基準入賬。



關鍵會計估算及判斷

最重大的關鍵會計估算，關乎釐定應用於計算主計劃界定福利退休金責任的主要假設。

| 判斷 | 估算                                                                                                                                                                                                                              |
|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | <ul style="list-style-type: none"> <li>可應用的假設繁多，不同假設可顯著變更界定福利責任及於損益賬或其他全面收益項內確認的金額。</li> <li>界定福利退休金責任的計算包含有關折現率、通脹率、退休金付款及遞延退休金、增薪率、死亡率的假設。管理層經諮詢該計劃的精算師後釐定上述假設。</li> <li>附註5說明用於計算主計劃界定福利退休金責任的主要假設、計算結果對不同假設的敏感度。</li> </ul> |

(l) 稅項

所得稅包括本期稅項及遞延稅項。所得稅在收益表內確認，但若所得稅與在其他全面收益項內或直接在股東權益項內確認之項目有關，則所得稅會在相關項目出現的同一份報表內確認。

本期稅項指預期就本年度應課稅利潤而應繳之稅項，以及就過往年度應繳稅項作出之任何調整而應繳之稅項。滙豐按預計將向稅務機關繳納的稅項金額為可能產生之本期稅項負債提撥準備。

遞延稅項乃按資產負債表內資產及負債之賬面值與該等資產及負債之課稅值兩者之間的暫時差異予以確認。遞延稅項採用變現資產或償清負債期間預期適用之稅率計算。

本期稅項及遞延稅項乃根據在結算日已頒布或實質頒布之稅率及税法計算。

關鍵會計估算及判斷

遞延稅項資產的確認取決於多種判斷

| 判斷                                                                                                      | 估算 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>評估日後出現應課稅利潤的可能性及充足程度，考慮現有應課稅暫時差額的日後撥回額及稅務規劃策略(包括企業重組)</li> </ul> |    |

(m) 準備、或有負債及擔保

準備

倘若可能需要流出經濟利益，以解決過往事件引致之現有法律或推定責任，而且又能準確估計相關責任牽涉之數額，即會確認準備。

關鍵會計估算及判斷

就準備的確認及計量而言，集團必須作出一系列判斷、假設和估計，當中最重大者載於下表：

| 判斷                                                                                                                                                                                                                                                                             | 估算                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>釐定當前是否存在責任。於評估訴訟及同類責任時，我們會採納專家意見</li> <li>法律訴訟及監管事宜的準備通常較其他類別的準備需要較大程度的判斷。倘若該等事宜處於初步階段，則或許難以作出會計判斷，因為要釐定當前是否存在責任，以及估計可能因而產生任何經濟利益外流的可能性及金額，會涉及較大的不明朗因素。隨著事件發展，管理層及法律顧問會持續評估應否確認準備，並在適當時修正先前的估算。在較後階段，通常可以較容易就一系列較清晰的可能結果作出估算</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>法律訴訟及監管事宜的準備持續極易受估算所用的假設影響。任何待決法律訴訟、調查或研訊都有多種可能結果。因此，量化個別事件可能產生的多種不同結果，通常並不可行。為此類準備有意義地總計各種潛在結果所涉數額亦不可行，因為相關事件可能牽涉多種不同性質及情況，且包含各種不明朗因素</li> <li>提撥準備以便採取與客戶有關之補救措施亦需要重大估算。確認的準備額視乎多項不同假設而定，當中最重要的是有待處理的投訴的成立率及平均賠償額。有關該等假設的詳情，請參閱附註27</li> </ul> |

或有負債、合約承諾及擔保

或有負債

或有負債(包括若干擔保及作為抵押品而質押之信用證，以及與法律訴訟或監管事宜相關之或有負債)不會在財務報表內確認，但會作出有關披露，除非需要履行責任的可能性極低則作另論。

金融擔保合約

並未分類為保單之金融擔保合約下的負債按其公允值(一般為已收費用或應收費用之現值)首次列賬。

滙豐控股向集團旗下其他公司發出金融擔保及類似合約。滙豐選擇在滙豐控股的財務報表內將若干擔保入賬列為保單，在此情況下，該等擔保作為保險未決賠款予以計量及確認。此選擇乃按個別合約作出，且不得撤回。

## (n) 非金融資產減值

開發中軟件至少每年進行減值測試。其他非金融資產為物業、機器及設備、無形資產(不包括商譽)及使用權資產。該等資產按個別資產層面出現減值跡象時進行減值測試，或對在個別資產層面無可收回金額的資產在創現單位層面進行減值測試。此外，倘在創現單位層面出現減值跡象，亦會在該層面進行減值測試。就此而言，創現單位被認為是按環球業務劃分的主要經營法律實體。

減值測試將非金融資產或創現單位的賬面值與其可收回金額(即公允值減出售成本與使用價值之較高者)作比較。創現單位的賬面值包括其資產及負債的賬面值，包括直接歸屬至創現單位的非金融資產及按合理及一致基準分配至創現單位的非金融資產。不能分配至個別創現單位的非金融資產按創現單位的合適分組作減值測試。創現單位的可收回金額為創現單位的公允值減出售成本(乃由獨立及合資格估值師釐定(如相關))與使用價值(按合適的數據計算)的較高者(請參閱附註21)。

當創現單位的可收回金額低於其賬面值時，如減值可通過將賬面金額削減至個別可收回金額或零之較高者而按比例分配至非金融資產，則減值虧損便在收益表確認。減值不會分配至創現單位中的金融資產。

當用於確定可收回金額的估計出現變動，則過往期間就非金融資產確認的減值虧損便會撥回。撥回的減值虧損以非金融資產的賬面金額不超過於過往期間未確認減值虧損的情況下釐定的金額(扣除攤銷或折舊)為限。

### 關鍵會計估算及判斷

對商譽及其他非金融資產減值之檢討，反映管理層對創現單位日後現金流及用於貼現該等現金流的利率作出的最佳估計，兩者均受到附註1.2(a)中關鍵會計估算及判斷所述的不明明因素影響。

## 2 費用收益淨額

### 按環球業務劃分之費用收益淨額

|        | 2020年                 |              |                       |              |            |
|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|------------|
|        | 財富管理<br>及個人銀行<br>百萬美元 | 工商金融<br>百萬美元 | 環球銀行<br>及資本市場<br>百萬美元 | 企業中心<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
| 管理資金   | 1,686                 | 126          | 477                   | —            | 2,289      |
| 卡      | 1,564                 | 360          | 25                    | —            | 1,949      |
| 經紀業務收益 | 862                   | 61           | 616                   | —            | 1,539      |
| 信貸     | 93                    | 740          | 626                   | —            | 1,459      |
| 戶口服務   | 431                   | 598          | 264                   | —            | 1,293      |
| 包銷     | 5                     | 9            | 1,002                 | (1)          | 1,015      |
| 環球託管   | 189                   | 22           | 723                   | —            | 934        |
| 單位信託   | 881                   | 18           | —                     | —            | 899        |
| 匯款     | 77                    | 313          | 288                   | (1)          | 677        |
| 進出口    | —                     | 417          | 160                   | —            | 577        |
| 保險代理佣金 | 307                   | 17           | 1                     | —            | 325        |
| 其他     | 1,123                 | 893          | 2,369                 | (2,290)      | 2,095      |
| 費用收益   | 7,218                 | 3,574        | 6,551                 | (2,292)      | 15,051     |
| 減：費用支出 | (1,810)               | (349)        | (3,284)               | 2,266        | (3,177)    |
| 費用收益淨額 | 5,408                 | 3,225        | 3,267                 | (26)         | 11,874     |

|        | 2019年 <sup>1</sup>    |              |                       |              |            | 2018年      |
|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|------------|------------|
|        | 財富管理<br>及個人銀行<br>百萬美元 | 工商金融<br>百萬美元 | 環球銀行<br>及資本市場<br>百萬美元 | 企業中心<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
| 管理資金   | 1,597                 | 120          | 460                   | —            | 2,177      | 2,221      |
| 卡      | 1,602                 | 358          | 15                    | —            | 1,975      | 1,956      |
| 經紀業務收益 | 485                   | 40           | 532                   | —            | 1,057      | 1,210      |
| 信貸     | 90                    | 785          | 743                   | —            | 1,618      | 1,723      |
| 戶口服務   | 991                   | 654          | 365                   | (7)          | 2,003      | 2,177      |
| 包銷     | 3                     | 6            | 821                   | (1)          | 829        | 723        |
| 環球託管   | 135                   | 18           | 564                   | —            | 717        | 736        |
| 單位信託   | 1,011                 | 22           | 2                     | —            | 1,035      | 1,038      |
| 匯款     | 77                    | 362          | 311                   | (3)          | 747        | 778        |
| 進出口    | 1                     | 497          | 164                   | —            | 662        | 709        |
| 保險代理佣金 | 356                   | 20           | 1                     | —            | 377        | 404        |
| 其他     | 1,284                 | 887          | 2,353                 | (2,282)      | 2,242      | 2,369      |
| 費用收益   | 7,632                 | 3,769        | 6,331                 | (2,293)      | 15,439     | 16,044     |
| 減：費用支出 | (1,998)               | (380)        | (3,292)               | 2,254        | (3,416)    | (3,424)    |
| 費用收益淨額 | 5,634                 | 3,389        | 3,039                 | (39)         | 12,023     | 12,620     |

<sup>1</sup> 可呈報類別已於2020年變更。比較數字已相應重列。有關其他指引，請參閱第311頁附註10：按類分析。

## 財務報表附註

費用收益淨額包括就並非按公允值計入損益賬之金融資產所賺取之費用(不包括釐定實質利率時計入之金額)58.58億美元(2019年:66.47億美元;2018年:75.22億美元)、就並非按公允值計入損益賬之金融負債應付之費用(不包括釐定實質利率時計入之金額)12.6億美元(2019年:14.5億美元;2018年:16.82億美元)、就信託及其他受信業務所賺取之費用34.26億美元(2019年:31.1億美元;2018年:31.65億美元)以及就信託及其他受信業務應付之費用2.67億美元(2019年:2.37億美元;2018年:1.75億美元)。

### 3 按公允值計入損益賬之金融工具淨收益/(虧損)

| 註釋                             | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 | 2018年<br>百萬美元 |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 以下因素產生之淨收益/(支出):               |               |               |               |
| 交易活動淨額                         | 11,074        | 16,121        | 6,982         |
| 按公允值予以管理之其他工具                  | (1,492)       | (5,890)       | 2,549         |
| <b>持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益</b> | <b>9,582</b>  | <b>10,231</b> | <b>9,531</b>  |
| 為應付保單未決賠款及投資合約負債而持有之金融資產       | 2,481         | 3,830         | (1,585)       |
| 在投資合約下對客戶之負債                   | (400)         | (352)         | 97            |
| 按公允值計入損益賬之保險業務資產和負債(包括相關衍生工具)  |               |               |               |
| 淨收益/(支出)                       | 2,081         | 3,478         | (1,488)       |
| 與滙豐之已發行債務證券一併管理之衍生工具           | 2,619         | 2,561         | (626)         |
| 公允值之其他變動                       | (2,388)       | (2,471)       | 529           |
| 指定債務及相關衍生工具公允值之變動              | 231           | 90            | (97)          |
| 強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動      | 455           | 812           | 695           |
| <b>截至12月31日止年度</b>             | <b>12,349</b> | <b>14,611</b> | <b>8,641</b>  |

1 為融資目的而發行的債務工具指定按公允值選擇列賬，以減少會計錯配。

### 滙豐控股

|                                | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 | 2018年<br>百萬美元 |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 以下因素產生之淨收益/(支出):               |               |               |               |
| — 交易活動                         | (336)         | (559)         | (176)         |
| — 按公允值予以管理之其他工具                | 1,137         | 2,036         | 421           |
| <b>持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益</b> | <b>801</b>    | <b>1,477</b>  | <b>245</b>    |
| 與滙豐控股之已發行債務證券一併管理之衍生工具         | 694           | 764           | (337)         |
| 公允值之其他變動                       | (1,020)       | (1,124)       | 260           |
| 指定債務及相關衍生工具公允值之變動              | (326)         | (360)         | (77)          |
| 強制性按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動      | 1,141         | 1,659         | 43            |
| <b>截至12月31日止年度</b>             | <b>1,616</b>  | <b>2,776</b>  | <b>211</b>    |

### 4 保險業務

#### 保費收益淨額

|                         | 非相連保險<br>百萬美元 | 相連壽險<br>百萬美元 | 附有DPF <sup>1</sup> 之<br>投資合約<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元    |
|-------------------------|---------------|--------------|--------------------------------------|---------------|
| 保費收益總額                  | 8,321         | 579          | 1,563                                | 10,463        |
| 再保人應佔保費收益總額             | (362)         | (8)          | —                                    | (370)         |
| <b>截至2020年12月31日止年度</b> | <b>7,959</b>  | <b>571</b>   | <b>1,563</b>                         | <b>10,093</b> |
| 保費收益總額                  | 9,353         | 489          | 2,266                                | 12,108        |
| 再保人應佔保費收益總額             | (1,465)       | (7)          | —                                    | (1,472)       |
| <b>截至2019年12月31日止年度</b> | <b>7,888</b>  | <b>482</b>   | <b>2,266</b>                         | <b>10,636</b> |
| 保費收益總額                  | 8,616         | 422          | 2,300                                | 11,338        |
| 再保人應佔保費收益總額             | (672)         | (7)          | —                                    | (679)         |
| <b>截至2018年12月31日止年度</b> | <b>7,944</b>  | <b>415</b>   | <b>2,300</b>                         | <b>10,659</b> |

1 酌情參與條款。

## 已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額

|                         | 非相連保險<br>百萬美元 | 相連壽險<br>百萬美元 | 附有DPF <sup>1</sup> 之<br>投資合約<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元    |
|-------------------------|---------------|--------------|--------------------------------------|---------------|
| 已支付賠償和利益及負債變動之總額        | 10,050        | 1,112        | 1,853                                | 13,015        |
| —已支付之賠償、利益及退保額          | 3,695         | 900          | 2,083                                | 6,678         |
| —負債之變動                  | 6,355         | 212          | (230)                                | 6,337         |
| 再保人應佔已支付賠償和利益及負債之變動     | (366)         | (4)          | —                                    | (370)         |
| —已支付之賠償、利益及退保額          | (430)         | (10)         | —                                    | (440)         |
| —負債之變動                  | 64            | 6            | —                                    | 70            |
| <b>截至2020年12月31日止年度</b> | <b>9,684</b>  | <b>1,108</b> | <b>1,853</b>                         | <b>12,645</b> |
| 已支付賠償和利益及負債變動之總額        | 11,305        | 1,217        | 3,810                                | 16,332        |
| —已支付之賠償、利益及退保額          | 3,783         | 900          | 1,921                                | 6,604         |
| —負債之變動                  | 7,522         | 317          | 1,889                                | 9,728         |
| 再保人應佔已支付賠償和利益及負債之變動     | (1,402)       | (4)          | —                                    | (1,406)       |
| —已支付之賠償、利益及退保額          | (411)         | (17)         | —                                    | (428)         |
| —負債之變動                  | (991)         | 13           | —                                    | (978)         |
| <b>截至2019年12月31日止年度</b> | <b>9,903</b>  | <b>1,213</b> | <b>3,810</b>                         | <b>14,926</b> |
| 已支付賠償和利益及負債變動之總額        | 8,943         | (446)        | 1,724                                | 10,221        |
| —已支付之賠償、利益及退保額          | 3,852         | 1,088        | 1,869                                | 6,809         |
| —負債之變動                  | 5,091         | (1,534)      | (145)                                | 3,412         |
| 再保人應佔已支付賠償和利益及負債之變動     | (605)         | 191          | —                                    | (414)         |
| —已支付之賠償、利益及退保額          | (311)         | (181)        | —                                    | (492)         |
| —負債之變動                  | (294)         | 372          | —                                    | 78            |
| <b>截至2018年12月31日止年度</b> | <b>8,338</b>  | <b>(255)</b> | <b>1,724</b>                         | <b>9,807</b>  |

1 酌情參與條款。

## 保單未決賠款

|                              | 註釋 | 非相連保險<br>百萬美元 | 相連壽險<br>百萬美元 | 附有DPF <sup>1</sup> 之<br>投資合約<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元     |
|------------------------------|----|---------------|--------------|--------------------------------------|----------------|
| 於2020年1月1日之保單未決賠款總額          |    | 65,324        | 6,151        | 25,964                               | 97,439         |
| 已付賠償及利益                      |    | (3,695)       | (900)        | (2,083)                              | (6,678)        |
| 投保人負債之增額                     |    | 10,050        | 1,112        | 1,853                                | 13,015         |
| 匯兌差額及其他變動                    | 2  | 785           | 86           | 2,544                                | 3,415          |
| <b>於2020年12月31日之保單未決賠款總額</b> |    | <b>72,464</b> | <b>6,449</b> | <b>28,278</b>                        | <b>107,191</b> |
| 再保人應佔之保單未決賠款                 |    | (3,434)       | (14)         | —                                    | (3,448)        |
| <b>於2020年12月31日之保單未決賠款淨額</b> |    | <b>69,030</b> | <b>6,435</b> | <b>28,278</b>                        | <b>103,743</b> |
| 於2019年1月1日之保單未決賠款總額          |    | 57,283        | 5,789        | 24,258                               | 87,330         |
| 已付賠償及利益                      |    | (3,804)       | (900)        | (1,900)                              | (6,604)        |
| 投保人負債之增額                     |    | 11,326        | 1,217        | 3,789                                | 16,332         |
| 匯兌差額及其他變動                    | 2  | 519           | 45           | (183)                                | 381            |
| <b>於2019年12月31日之保單未決賠款總額</b> |    | <b>65,324</b> | <b>6,151</b> | <b>25,964</b>                        | <b>97,439</b>  |
| 再保人應佔之保單未決賠款                 |    | (3,521)       | (71)         | —                                    | (3,592)        |
| <b>於2019年12月31日之保單未決賠款淨額</b> |    | <b>61,803</b> | <b>6,080</b> | <b>25,964</b>                        | <b>93,847</b>  |

1 酌情參與條款。

2 「匯兌差額及其他變動」包括源自其他全面收益項內確認的未變現投資增益淨額產生的負債變動。

導致投保人負債出現變動的主要因素包括支持投保人負債、身故賠償、退保、失效、新業務、宣派紅利及投保人應佔的其他款額的資產之市值變動。

## 5 僱員報酬及福利

|                    | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 | 2018年<br>百萬美元 |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| 工資及薪金              | 15,752        | 15,581        | 14,751        |
| 社會保障支出             | 1,378         | 1,472         | 1,490         |
| 離職後福利              | 946           | 949           | 1,132         |
| <b>截至12月31日止年度</b> | <b>18,076</b> | <b>18,002</b> | <b>17,373</b> |



按環球業務列示滙豐於年內僱用之員工平均數目

|                    | 2020年          | 2019年 <sup>1</sup> | 2018年 <sup>1</sup> |
|--------------------|----------------|--------------------|--------------------|
| 財富管理及個人銀行          | 144,615        | 148,680            | 144,109            |
| 工商金融               | 45,631         | 46,584             | 48,983             |
| 環球銀行及資本市場          | 49,055         | 51,313             | 49,217             |
| 企業中心               | 411            | 478                | 541                |
| <b>截至12月31日止年度</b> | <b>239,712</b> | <b>247,055</b>     | <b>242,850</b>     |

<sup>1</sup> 可呈報類別已於2020年變更。比較數字已相應重列。有關其他指引，請參閱第311頁附註10：按類分析。

按地區列示滙豐於年內僱用之員工平均數目

|                    | 2020年          | 2019年          | 2018年          |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|
| 歐洲                 | 64,886         | 66,392         | 67,007         |
| 亞洲                 | 129,923        | 133,624        | 127,992        |
| 中東及北非              | 9,550          | 9,798          | 9,798          |
| 北美洲                | 15,430         | 16,615         | 17,350         |
| 拉丁美洲               | 19,923         | 20,626         | 20,703         |
| <b>截至12月31日止年度</b> | <b>239,712</b> | <b>247,055</b> | <b>242,850</b> |

授出獎勵總額與收益表支出的對賬

|                       | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 | 2018年<br>百萬美元 |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|
| 本年度批准之獎勵總額            | 2,659         | 3,341         | 3,473         |
| 減：已授出之遞延花紅，預期將於未來期間確認 | (239)         | (337)         | (351)         |
| <b>本年度已授出及確認之獎勵總額</b> | <b>2,420</b>  | <b>3,004</b>  | <b>3,122</b>  |
| 加：本年度就過往年度遞延花紅之支出     | 286           | 327           | 322           |
| 其他                    | 2             | (55)          | (70)          |
| <b>獎勵之收益表支出</b>       | <b>2,708</b>  | <b>3,276</b>  | <b>3,374</b>  |

以股份為基礎之支出

「工資及薪金」包括以股份為基礎的支出安排之影響，其中4.34億美元以股權結算(2019年：4.78億美元；2018年：4.5億美元)，載列如下：

|                    | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 | 2018年<br>百萬美元 |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| 有條件股份獎勵            | 411           | 521           | 499           |
| 儲蓄及其他股份獎勵優先認股計劃    | 51            | 30            | 23            |
| <b>截至12月31日止年度</b> | <b>462</b>    | <b>551</b>    | <b>522</b>    |

滙豐股份獎勵

| 獎勵                                                | 政策                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>遞延股份獎勵</b><br>(包括以股份形式發放的周年獎勵、長期獎勵)及集團業績表現股份計劃 | <p>截至12月31日止相關期間的表現評估乃用於釐定將授出的獎勵金額。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>遞延獎勵通常要求僱員在實際授出期內仍然受僱，於授出日期後一般不受表現條件所限。唯長期獎勵則受表現條件所限。</li> <li>遞延股份獎勵一般於3年、5年或7年內實際授出。</li> <li>已實際授出股份可能受授出後之禁售規定約束。倘為集團業績表現股份計劃獎勵，則禁售期至僱傭關係終結為止。</li> <li>獎勵於實際授出前須受扣減條文規限。</li> <li>由2015年起授予承受重大風險人員之獎勵於實際授出後須受撤回規定所限。</li> </ul> |
| <b>國際僱員購股計劃</b><br>(「股份配贈計劃」)                     | <p>該計劃於2013年首次引入香港，現包括27個司法管轄區的僱員。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>每季度於市場購買價值最高750英鎊或所屬地區貨幣等值的股份。</li> <li>按每三股已購股份，免費配贈一股，作為配贈獎勵。</li> <li>配贈獎勵實際授出的條件是僱員須繼續受聘，而購入股份的禁售期最長為兩年九個月。</li> </ul>                                                                                                             |

滙豐股份獎勵之變動

|                           | 2020年<br>數目<br>(千) | 2019年<br>數目<br>(千) |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| 於1月1日已授出之有條件股份獎勵          | 97,055             | 94,897             |
| 該年度增添                     | 72,443             | 71,858             |
| 該年度發放                     | (60,673)           | (67,737)           |
| 該年度沒收                     | (5,352)            | (1,963)            |
| <b>於12月31日已授出之有條件股份獎勵</b> | <b>103,473</b>     | <b>97,055</b>      |
| 已授出獎勵之加權平均公允值(美元)         | 7.28               | 7.89               |

## 滙豐優先認股計劃

| 主要計劃                   | 政策                                                                                                                                                                                                 |
|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 儲蓄優先認股計劃<br>(「股份儲蓄計劃」) | <ul style="list-style-type: none"> <li>自2014年起，英國計劃的合資格僱員可每月儲蓄最多500英鎊，附有可使用儲蓄款項購買股份之選擇權。</li> <li>選擇權通常於三年期或五年期合約開始後分別於第三周年或第五周年後六個月內可予行使。</li> <li>行使價設定為最接近要約日期前的市值折讓20% (2019年：20%)。</li> </ul> |

### 計算公允值

認股權之公允值，乃利用畢蘇數學模型計算。股份獎勵之公允值以授出日期之股價為基準。

### 滙豐優先認股計劃之變動

|                  | 註釋 | 儲蓄優先認股計劃  |                         |
|------------------|----|-----------|-------------------------|
|                  |    | 數目<br>(千) | WAEP <sup>1</sup><br>英鎊 |
| 於2020年1月1日尚未行使   |    | 65,060    | 4.81                    |
| 該年度授出            | 2  | 111,469   | 2.63                    |
| 該年度行使            | 3  | (1,387)   | 4.48                    |
| 該年度屆滿            |    | (43,032)  | 4.81                    |
| 該年度沒收            |    | (1,158)   | 4.88                    |
| 於2020年12月31日尚未行使 |    | 130,952   | 2.97                    |
| —其中可行使           |    | 8,170     | 4.50                    |
| 加權平均尚餘合約期(年)     |    | 3.68      |                         |
| 於2019年1月1日尚未行使   |    | 57,065    | 4.92                    |
| 該年度授出            | 2  | 32,130    | 4.69                    |
| 該年度行使            | 3  | (11,806)  | 4.40                    |
| 該年度屆滿            |    | (11,321)  | 5.46                    |
| 該年度沒收            |    | (1,008)   | 4.99                    |
| 於2019年12月31日尚未行使 |    | 65,060    | 4.81                    |
| —其中可行使           |    | 2,149     | 4.53                    |
| 加權平均尚餘合約期(年)     |    | 2.77      |                         |

1 加權平均行使價。

2 本年度授出認股權之加權平均公允值為0.47美元(2019年：1.36美元)。

3 於認股權行使日之加權平均股價為7.08美元(2019年：7.99美元)。

### 離職後福利計劃

集團在全球各地均有為其僱員營運退休金計劃。有關該等退休金計劃的相關政策與慣例，載於第172頁「退休金風險管理程序」，部分退休金計劃為界定福利計劃。最大的界定福利計劃是英國滙豐銀行(英國)退休金計劃(「主計劃」)的HBUK部分，乃因英國滙豐銀行(英國)退休金計劃已於2018年全面分割，以符合銀行業改革法案的規定而設立。

滙豐在資產負債表持有淨盈餘或赤字，是各項計劃於結算日的計劃資產公允值與計劃負債折現值之間的差額。倘透過減少未來供款或透過各項計劃日後可能退款的情況下可予收回，方會確認為盈餘。於評估盈餘是否可收回時，滙豐已考慮其當前獲得未來退款或減少未來供款之權利，以及如受託人等第三方的權利。

#### 主計劃

主計劃包括界定福利部分及界定供款部分。於2015年，界定福利部分停止累計未來福利，僱員於停止累計當日前已累計的界定福利在他們仍受僱於滙豐時繼續與其薪金掛鉤。計劃由獨立公司受託人監管，該受託人對計劃的營運負有受信責任。計劃之資產與集團資產分開持有。

計劃的投資策略是持有以債券為主的資產，其餘則為多元化的投資，亦包括一些利率掉期及通脹掉期，分別用以減低利率風險及通脹風險。

計劃的最近一次資金估值是在2019年12月31日由韋萊韜悅的精算師Colin G Singer(英國精算師學會資深會員)使用預計單位基數精算成本法進行。於當日，計劃的資產市值為311億英鎊(411億美元)，比計劃中的持續負債價值高出25億英鎊(33億美元)，資金水平為109%。該等數字包括界定供款資產24億英鎊(32億美元)。資金估值中用於評估界定福利負債的假設與IAS 19所用假設的主要差異為前者採用更審慎之折現率、通脹率及預期壽命假設。下次資金估值的生效日為2022年12月31日。

儘管計劃於估值日期處於盈餘狀況，但滙豐仍繼續向計劃作出進一步供款，以支持較低風險的長遠投資策略。餘下供款為將於2021年支付的1.6億英鎊(2.18億美元)。主計劃的主要僱主為HSBC UK Bank plc，並獲得滙豐控股有限公司的進一步支持。英國滙豐銀行(英國)退休金計劃已全面分割，分隔運作以外的實體概無參與HBUK的部分。於2018年進行的分割並無對計劃的整體資金狀況造成重大影響。

## 財務報表附註

精算師亦評估在計劃終止及保險公司須承保日後所有退休金款項的情況下的負債價值。有關金額一般較上文所述的持續所需金額龐大，乃由於保險公司會使用更審慎之假設，並計及計劃明確的未來行政支出準備。根據此方法計算，於2019年12月31日，所需資產金額估計為330億英鎊(440億美元)。

### 保證最低退休金平等化

繼2018年英格蘭及威爾斯高等法院頒下裁決後，我們已評估保證最低退休金福利平等化的財務影響，倘若轉換任何保證最低退休金為非保證最低退休金福利，主計劃之負債料會增加約0.9%，即1.87億英鎊(2.39億美元)。該金額已於2018年的收益表中確認。高等法院於2020年11月20日頒下進一步裁決，裁定保證最低退休金亦應就先前自主計劃轉至另一項安排的福利進行平等化，因此於2020年確認1,300萬英鎊(1,700萬美元)。我們繼續評估保證最低退休金福利平等化的影響。

### 收益表支出

|                    | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 | 2018年<br>百萬美元 |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| 界定福利退休金計劃          | 146           | 176           | 355           |
| 界定供款退休金計劃          | 775           | 758           | 756           |
| <b>退休金計劃</b>       | <b>921</b>    | <b>934</b>    | <b>1,111</b>  |
| 界定福利及供款保健計劃        | 25            | 15            | 21            |
| <b>截至12月31日止年度</b> | <b>946</b>    | <b>949</b>    | <b>1,132</b>  |

### 在資產負債表內確認之界定福利計劃資產淨值／(負債淨額)

|                                         | 計劃資產<br>之公允值<br>百萬美元 | 界定福利<br>責任現值<br>百萬美元 | 計劃盈餘<br>限額之影響<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元    |
|-----------------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|---------------|
| 界定福利退休金計劃                               | 52,990               | (43,995)             | (44)                  | 8,951         |
| 界定福利保健計劃                                | 114                  | (639)                | —                     | (525)         |
| <b>於2020年12月31日</b>                     | <b>53,104</b>        | <b>(44,634)</b>      | <b>(44)</b>           | <b>8,426</b>  |
| 僱員福利負債總額(屬於附註26「應計項目、遞延收益及其他負債」)        |                      |                      |                       | (2,025)       |
| <b>僱員福利資產總值(屬於附註22「預付款項、應計收益及其他資產」)</b> |                      |                      |                       | <b>10,450</b> |
| 界定福利退休金計劃                               | 47,567               | (40,582)             | (16)                  | 6,969         |
| 界定福利保健計劃                                | 121                  | (580)                | —                     | (459)         |
| <b>於2019年12月31日</b>                     | <b>47,688</b>        | <b>(41,162)</b>      | <b>(16)</b>           | <b>6,510</b>  |
| 僱員福利負債總額(屬於附註26「應計項目、遞延收益及其他負債」)        |                      |                      |                       | (1,771)       |
| <b>僱員福利資產總值(屬於附註22「預付款項、應計收益及其他資產」)</b> |                      |                      |                       | <b>8,280</b>  |

### 滙豐控股

滙豐控股於2020年的僱員報酬及福利支出為5,600萬美元(2019年：3,700萬美元)。於2020年聘用的僱員人數平均為59人(2019年：60人)。屬界定福利退休金計劃成員的僱員主要為英國滙豐銀行(英國)退休金計劃或滙豐國際僱員退休福利計劃的成員。滙豐控股根據計劃受託人釐定之供款時間表為僱員向該等計劃支付供款，並於此等供款到期時確認為支出。

## 界定福利退休金計劃

### 界定福利退休金計劃資產淨值／(負債淨額)

|                            | 計劃資產之公允值                 |              | 界定福利責任現值                 |              | 資產上限之影響                  |              | 界定福利資產淨值／(負債淨額)          |              |
|----------------------------|--------------------------|--------------|--------------------------|--------------|--------------------------|--------------|--------------------------|--------------|
|                            | 主計劃 <sup>1</sup><br>百萬美元 | 其他計劃<br>百萬美元 | 主計劃 <sup>1</sup><br>百萬美元 | 其他計劃<br>百萬美元 | 主計劃 <sup>1</sup><br>百萬美元 | 其他計劃<br>百萬美元 | 主計劃 <sup>1</sup><br>百萬美元 | 其他計劃<br>百萬美元 |
| 於2020年1月1日                 | 37,874                   | 9,693        | (30,158)                 | (10,424)     | —                        | (16)         | 7,716                    | (747)        |
| 服務成本                       | —                        | —            | (68)                     | (172)        | —                        | —            | (68)                     | (172)        |
| —現時服務成本                    | —                        | —            | (28)                     | (184)        | —                        | —            | (28)                     | (184)        |
| —過往服務成本及因償付而產生之增益／(虧損)     | —                        | —            | (40)                     | 12           | —                        | —            | (40)                     | 12           |
| 界定福利資產淨值／(負債淨額)之淨利息收益／(支出) | 726                      | 233          | (575)                    | (245)        | —                        | —            | 151                      | (12)         |
| 於其他全面收益項內確認之重新計量影響         | 3,173                    | 879          | (2,118)                  | (547)        | —                        | (26)         | 1,055                    | 306          |
| —計劃資產回報(不包括利息收益)           | 3,173                    | 692          | —                        | —            | —                        | —            | 3,173                    | 692          |
| —精算增益／(減值) <sup>2</sup>    | —                        | —            | (2,118)                  | (428)        | —                        | —            | (2,118)                  | (428)        |
| —其他變動                      | —                        | 187          | —                        | (119)        | —                        | (26)         | —                        | 42           |
| 匯兌差額                       | 1,446                    | 249          | (1,100)                  | (387)        | —                        | (2)          | 346                      | (140)        |
| 已付福利                       | (1,148)                  | (652)        | 1,148                    | 727          | —                        | —            | —                        | 75           |
| 其他變動 <sup>4</sup>          | 434                      | 83           | (134)                    | 58           | —                        | —            | 300                      | 141          |
| 於2020年12月31日               | 42,505                   | 10,485       | (33,005)                 | (10,990)     | —                        | (44)         | 9,500                    | (549)        |
| 於2019年1月1日                 | 34,074                   | 8,725        | (26,616)                 | (9,967)      | —                        | (35)         | 7,458                    | (1,277)      |
| 服務成本                       | —                        | —            | (64)                     | (246)        | —                        | —            | (64)                     | (246)        |
| —現時服務成本                    | —                        | —            | (40)                     | (183)        | —                        | —            | (40)                     | (183)        |
| —過往服務成本及因償付而產生之虧損          | —                        | —            | (24)                     | (63)         | —                        | —            | (24)                     | (63)         |
| 界定福利資產淨值／(負債淨額)之淨利息收益／(支出) | 939                      | 269          | (728)                    | (293)        | —                        | —            | 211                      | (24)         |
| 於其他全面收益項內確認之重新計量影響         | 2,205                    | 867          | (2,548)                  | (521)        | —                        | 20           | (343)                    | 366          |
| —計劃資產回報(不包括利息收益)           | 2,205                    | 870          | —                        | —            | —                        | —            | 2,205                    | 870          |
| —精算增益／(減值) <sup>2,3</sup>  | —                        | —            | (2,548)                  | (507)        | —                        | —            | (2,548)                  | (507)        |
| —其他變動 <sup>3</sup>         | —                        | (3)          | —                        | (14)         | —                        | 20           | —                        | 3            |
| 匯兌差額                       | 1,300                    | 181          | (1,036)                  | (180)        | —                        | (1)          | 264                      | —            |
| 已付福利                       | (1,014)                  | (620)        | 1,014                    | 694          | —                        | —            | —                        | 74           |
| 其他變動 <sup>4</sup>          | 370                      | 271          | (180)                    | 89           | —                        | —            | 190                      | 360          |
| 於2019年12月31日               | 37,874                   | 9,693        | (30,158)                 | (10,424)     | —                        | (16)         | 7,716                    | (747)        |

1 有關主計劃的其他詳情，請參閱第303頁。

2 主計劃的精算增益／(減值)包括有關財務假設減值31.79億美元(2019年：30.49億美元)、有關人口假設增益8,600萬美元(2019年：1.86億美元)及經驗調整9.75億美元(2019年：3.15億美元)。其他計劃的精算增益／(減值)包括有關財務假設減值5.64億美元(2019年：8.47億美元)、有關人口假設增益4,900萬美元(2019年：9,400萬美元)及經驗調整8,700萬美元(2019年：2.46億美元)。

3 比較數字並無重新呈列以將有關其他計劃的人口及經驗假設的增益及減值從「其他變動」重新分類至「精算增益及減值」。

4 其他變動包括滙豐的供款、僱員的供款，以及計劃支付之行政成本及稅項。

滙豐預期於2021年對界定福利退休金計劃作出3.76億美元供款。預期在未來五年內每年從計劃支付予退休僱員的福利，以及其後五年合共支付的福利如下：

### 預期從計劃支付之福利

|                    | 2021年<br>百萬美元 | 2022年<br>百萬美元 | 2023年<br>百萬美元 | 2024年<br>百萬美元 | 2025年<br>百萬美元 | 2026至<br>2030年<br>百萬美元 |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------------------|
| 主計劃 <sup>1,2</sup> | 1,274         | 1,312         | 1,352         | 1,393         | 1,434         | 7,840                  |
| 其他計劃 <sup>1</sup>  | 495           | 520           | 486           | 472           | 470           | 2,322                  |

1 根據所採用的披露假設，主計劃的界定福利責任期限為17.4年(2019年：18.1年)，而所有其他計劃合計則為13.5年(2019年：13.2年)。

2 有關主計劃的其他詳情，請參閱第303頁。



按資產類別呈列之計劃資產公允值

|                        | 2020年12月31日 |                        |                         |                         | 2019年12月31日 |                        |                         |                         |
|------------------------|-------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                        | 價值<br>百萬美元  | 於活躍市場<br>之市場報價<br>百萬美元 | 於活躍市場<br>並無市場報價<br>百萬美元 | 滙豐 <sup>1</sup><br>百萬美元 | 價值<br>百萬美元  | 於活躍市場<br>之市場報價<br>百萬美元 | 於活躍市場<br>並無市場報價<br>百萬美元 | 滙豐 <sup>1</sup><br>百萬美元 |
| <b>主計劃<sup>2</sup></b> |             |                        |                         |                         |             |                        |                         |                         |
| 計劃資產之公允值               | 42,505      | 37,689                 | 4,816                   | 973                     | 37,874      | 33,921                 | 3,953                   | 1,183                   |
| —股票                    | 268         | 7                      | 261                     | —                       | 662         | 312                    | 350                     | —                       |
| —債券                    | 36,198      | 35,479                 | 719                     | —                       | 31,699      | 31,699                 | —                       | —                       |
| —衍生工具                  | 1,973       | —                      | 1,973                   | 973                     | 2,052       | —                      | 2,052                   | 1,183                   |
| —其他                    | 4,066       | 2,203                  | 1,863                   | —                       | 3,461       | 1,910                  | 1,551                   | —                       |
| <b>其他計劃</b>            |             |                        |                         |                         |             |                        |                         |                         |
| 計劃資產之公允值               | 10,485      | 9,512                  | 973                     | 54                      | 9,693       | 8,702                  | 991                     | 239                     |
| —股票                    | 1,484       | 1,069                  | 415                     | 3                       | 2,065       | 1,455                  | 610                     | 2                       |
| —債券                    | 7,624       | 7,143                  | 481                     | 10                      | 6,608       | 6,376                  | 232                     | 8                       |
| —衍生工具                  | (57)        | —                      | (57)                    | —                       | —           | —                      | —                       | —                       |
| —其他                    | 1,434       | 1,300                  | 134                     | 41                      | 1,020       | 871                    | 149                     | 229                     |

1 計劃資產之公允值包括如附註35詳述與英國滙豐銀行有限公司訂立之衍生工具。於2020年12月31日，該等衍生工具於主計劃內呈列。比較數字已重新呈列。

2 有關主計劃的其他詳情，請參閱第303頁。

離職後界定福利計劃的主要精算財務假設

滙豐經諮詢各計劃在當地的精算師後，以到期日與界定福利責任相符的優質(AA級或同級)債務工具當前的平均收益率為基準，釐定適用於其責任的折現率。

主計劃的主要精算假設<sup>1</sup>

|              | 折現率<br>% | 通脹率<br>% | 退休金增長率<br>% | 增薪率<br>% |
|--------------|----------|----------|-------------|----------|
| <b>英國</b>    |          |          |             |          |
| 於2020年12月31日 | 1.45     | 3.05     | 3.00        | 2.75     |
| 於2019年12月31日 | 2.00     | 3.10     | 2.90        | 3.65     |

1 有關主計劃的其他詳情，請參閱第303頁。

主計劃適用的死亡率表及60<sup>1</sup>歲成員的平均預期壽命

|              | 死亡率表                 | 目前男性成員於60歲時之預期壽命： |      | 目前女性成員於60歲時之預期壽命： |      |
|--------------|----------------------|-------------------|------|-------------------|------|
|              |                      | 60歲               | 40歲  | 60歲               | 40歲  |
| <b>英國</b>    |                      |                   |      |                   |      |
| 於2020年12月31日 | SAPS S3 <sup>2</sup> | 27.0              | 28.5 | 28.1              | 29.7 |
| 於2019年12月31日 | SAPS S2 <sup>3</sup> | 28.0              | 29.4 | 28.2              | 29.8 |

1 有關主計劃的其他詳情，請參閱第303頁。

2 自我管理退休金計劃(SAPS) S3表(男性：「正常醫療退休金領取人」輕型版本；女性：「正常醫療退休金領取人」重型版本)，所用的男性及女性退休金領取人倍數均為1。死亡率估算的改善乃根據2019年死亡率持續研究(CMI)的核心預測模型作預測，長期改善率為每年0.25%及長期改善率為每年1.25%。收入較低的退休金領取人及受養人則使用其他列表。

3 自我管理退休金計劃(SAPS) S2表(男性：「正常醫療退休金領取人」版本)；女性：「所有退休金領取人」版本)，所用的男性及女性退休金領取人倍數分別為0.94及1.15。死亡率估算的改善乃根據2019年死亡率持續研究(CMI)的核心預測模型作預測，初期添加改善率為每年0.25%及長期改善率為每年1.25%。收入較低的退休金領取人及受養人則使用其他列表。

主要假設變動對主計劃<sup>1</sup>的影響

|                        | 對英國滙豐銀行(英國)退休金計劃HBUK部分責任之影響 |               |               |               |
|------------------------|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|
|                        | 增加之財務影響                     |               | 減少之財務影響       |               |
|                        | 2020年<br>百萬美元               | 2019年<br>百萬美元 | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 |
| 折現率—增加/減少0.25%         | (1,383)                     | (1,305)       | 1,475         | 1,395         |
| 通脹率—增加/減少0.25%         | 871                         | 781           | (830)         | (738)         |
| 退休金付款及遞延退休金—增加/減少0.25% | 1,307                       | 1,100         | (1,222)       | (1,026)       |
| 增薪率—增加/減少0.25%         | 60                          | 73            | (59)          | (72)          |
| 死亡率變動—壽命增加1年           | 1,453                       | 1,267         | 不適用           | 不適用           |

1 有關主計劃的其他詳情，請參閱第303頁。

上述敏感度分析乃基於一項假設變動而所有其他假設保持不變。實際上這不大可能發生，而某些假設可能出現相關變動。當計算界定福利責任對重大精算假設的敏感度時，乃應用計算於資產負債表確認的界定福利資產的相同方法(於報告期末以預計單位基數精算成本法計算界定福利責任的現值)。該等方法及於編製敏感度分析時使用的假設類別與過往期間並無分別。

## 董事酬金

各董事之酬金、退休金及所佔權益的詳情於第229頁的董事薪酬報告中披露。

## 6 核數師費用

|                    | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 | 2018年<br>百萬美元 |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| 應付PwC之審計費用         | 92.9          | 85.2          | 86.6          |
| 其他應付審計費用           | 1.0           | 0.9           | 0.9           |
| <b>截至12月31日止年度</b> | <b>93.9</b>   | <b>86.1</b>   | <b>87.5</b>   |

### 滙豐應付予PwC之費用

|                    | 註釋  | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 | 2018年<br>百萬美元 |
|--------------------|-----|---------------|---------------|---------------|
| 對滙豐控股賬目進行法定審計之費用   | 1   | 21.9          | 15.7          | 16.4          |
| 向滙豐提供其他服務之費用       |     | 108.3         | 95.0          | 103.1         |
| —滙豐附屬公司賬目審計        |     | 71.0          | 69.5          | 70.2          |
| —審計相關之鑑證服務         | 2   | 17.2          | 10.0          | 11.4          |
| —其他鑑證服務            | 3,4 | 20.1          | 12.2          | 13.5          |
| —稅務合規服務            |     | —             | 1.6           | 1.4           |
| —稅務諮詢服務            |     | —             | —             | 0.1           |
| —審計以外之其他服務         | 3   | —             | 1.7           | 6.5           |
| <b>截至12月31日止年度</b> |     | <b>130.2</b>  | <b>110.7</b>  | <b>119.5</b>  |

1 滙豐就PwC對滙豐之綜合財務報表及滙豐控股之獨立財務報表進行法定審計而應付的費用。有關費用包括就滙豐控股附屬公司之綜合申報表提供相關服務而應付的款額，該等申報表乃經明確識別對集團的審計意見可提供支持憑證。

2 包括鑑證服務及與法定和監管規定申報有關的其他服務(包括中期審閱)。

3 包括主要為第三方最終用戶編製及由第三方最終用戶使用的服務機構內部監控措施認證報告相關的獲許可服務(包括信心保證書)。

4 包括審閱2020年審慎監管局的監管報告報表。

滙豐無須就以下各類服務向擔任主要核數師的PwC支付費用：內部審計服務，以及與訴訟、招聘及薪酬相關之服務。

### 就滙豐之相關退休金計劃應付予PwC之費用

|                    | 2020年<br>千美元 | 2019年<br>千美元 | 2018年<br>千美元 |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|
| 對滙豐之相關退休金計劃進行審計    | 316          | 250          | 172          |
| <b>截至12月31日止年度</b> | <b>316</b>   | <b>250</b>   | <b>172</b>   |

滙豐之相關退休金計劃無須就以下各類服務向擔任主要核數師的PwC支付費用：內部審計服務、其他鑑證服務、與企業融資交易、估值及精算服務、訴訟、招聘及薪酬和資訊科技相關之服務。

除上述費用外，與滙豐有關的第三方支付予PwC的估計費用為1,230萬美元(2019年：1,720萬美元；2018年：1,400萬美元)。於該等情況下，滙豐與該等授予合約的人士或機構有關連，因此可能參與委聘PwC。該等費用涉及的服務包括審計滙豐管理的互惠基金及審查向滙豐借款的企業之財政狀況。

滙豐控股就審計以外的服務而應付的費用並未予以獨立披露，原因是該等費用已於集團按綜合基準披露。

## 7 稅項

### 稅項支出

|                    | 註釋 | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 | 2018年<br>百萬美元 |
|--------------------|----|---------------|---------------|---------------|
| 本期稅項               | 1  | 2,700         | 3,768         | 4,195         |
| —本年度稅項             |    | 2,883         | 3,689         | 4,158         |
| —過往年度之調整           |    | (183)         | 79            | 37            |
| 遞延稅項               |    | (22)          | 871           | 670           |
| —暫時差異之產生及撥回        |    | (341)         | 684           | 656           |
| —稅率變動之影響           |    | 58            | (11)          | 17            |
| —就過往年度調整           |    | 261           | 198           | (3)           |
| <b>截至12月31日止年度</b> | 2  | <b>2,678</b>  | <b>4,639</b>  | <b>4,865</b>  |

1 本期稅項包括香港利得稅8.88億美元(2019年：14.13億美元；2018年：15.32億美元)。各附屬公司在香港應課稅利潤之適用香港稅率為16.5%(2019年：16.5%；2018年：16.5%)。

2 除了於收益表記賬之金額外，稅項支出700萬美元(2019年：開支600萬美元)已直接於股東權益記賬。

### 稅項對賬

倘全部利潤均按英國公司稅率繳稅，所產生的稅項支出便會與收益表列示之稅項支出不同，其差異如下：

## 財務報表附註

|                                       | 2020年 |       | 2019年  |       | 2018年  |       |
|---------------------------------------|-------|-------|--------|-------|--------|-------|
|                                       | 百萬美元  | %     | 百萬美元   | %     | 百萬美元   | %     |
| 除稅前利潤                                 | 8,777 |       | 13,347 |       | 19,890 |       |
| 稅項支出                                  |       |       |        |       |        |       |
| 按英國公司稅率19%(2019年:19%; 2018年:19%)繳付之稅項 | 1,668 | 19.0  | 2,536  | 19.0  | 3,779  | 19.0  |
| 海外利潤按不同稅率繳稅之影響                        | 178   | 2.0   | 253    | 1.9   | 264    | 1.3   |
| 於2020年使稅項支出增加之項目:                     |       |       |        |       |        |       |
| —未確認非英國遞延稅項變動                         | 608   | 6.9   | 12     | 0.1   | 32     | 0.2   |
| —未確認英國稅項虧損                            | 444   | 5.1   | 364    | 2.7   | 435    | 2.2   |
| —其他永久不可扣稅項目                           | 322   | 3.6   | 481    | 3.6   | 396    | 2.0   |
| —本地稅項及海外預扣稅                           | 228   | 2.6   | 484    | 3.6   | 437    | 2.2   |
| —銀行徵費                                 | 202   | 2.3   | 184    | 1.4   | 191    | 1.0   |
| —有關前期負債之調整                            | 78    | 0.9   | 277    | 2.1   | 34     | 0.2   |
| —惡性通貨膨脹之影響                            | 65    | 0.7   | 29     | 0.2   | 78     | 0.4   |
| —稅率變動之影響                              | 58    | 0.6   | (11)   | (0.1) | 17     | 0.1   |
| —不可扣稅監管事宜和解開支                         | 33    | 0.4   | 5      | —     | 153    | 0.8   |
| —不可扣稅商譽撇減                             | —     | —     | 1,421  | 10.7  | —      | —     |
| 於2020年使稅項支出減少之項目:                     |       |       |        |       |        |       |
| —非課稅收益及增益                             | (515) | (5.8) | (844)  | (6.3) | (691)  | (3.5) |
| —額外一級票息派付之扣稅                          | (310) | (3.5) | (263)  | (2.0) | —      | —     |
| —聯營及合資公司利潤之影響                         | (250) | (2.8) | (467)  | (3.5) | (492)  | (2.5) |
| —英國銀行業務附加稅                            | (113) | (1.3) | 29     | 0.2   | 229    | 1.1   |
| —不可扣稅英國客戶賠償                           | (18)  | (0.2) | 382    | 2.9   | 16     | 0.1   |
| —沙地英國銀行股權攤薄所得非課稅增益                    | —     | —     | (181)  | (1.3) | —      | —     |
| —其他項目                                 | —     | —     | (52)   | (0.4) | (13)   | (0.1) |
| 截至12月31日止年度                           | 2,678 | 30.5  | 4,639  | 34.8  | 4,865  | 24.5  |

集團的利潤按不同稅率繳稅，適用稅率取決於產生利潤的國家/地區。2020年的主要適用稅率包括香港(16.5%)、美國(21%)及英國(19%)。倘集團的利潤按產生利潤的國家/地區的法定稅率繳稅，則本年度稅率將為21%(2019年:20.9%)。本年度實質稅率為30.5%(2019年:34.8%)，較2019年低。2019年的實質稅率包括不可扣稅商譽減值73億美元(實質稅率增加10.7%)，且不可扣稅客戶補償的水平較高(與2020年相比實質稅率增加3.1%)，兩者均為非經常性項目。這部分被2020年末確認遞延稅項的影響(主要為英國(4億美元)及法國(4億美元))高於2019年所抵銷(與2019年相比，實質稅率增加9.2%)。

隨著IAS 12之修訂於2019年1月1日生效後，分派之所得稅後果(包括額外一級票息派付)已於收益表的稅項支出記賬。2018年對賬並無重列。

稅項的會計處理方法涉及若干估算，原因是稅務法例有不明確之處，應用時須作出一定程度的判斷，而有關當局可能對此提出異議。負債乃根據可能得出的結果之最佳估算確認，過程中會適當參考外部意見。我們預期不會產生超過準備金額的重大負債。滙豐僅確認有可能收回的本期及遞延稅項資產。

### 遞延稅項資產及負債之變動

| 註釋           | 貸款減值準備             | 未動用之稅項虧損及稅項減免額 | 衍生工具、FVOD <sup>1</sup> 及其他投資 | 保險業務    | 支出準備 | 固定資產  | 退休責任    | 其他      | 總計      |
|--------------|--------------------|----------------|------------------------------|---------|------|-------|---------|---------|---------|
|              | 百萬美元               | 百萬美元           | 百萬美元                         | 百萬美元    | 百萬美元 | 百萬美元  | 百萬美元    | 百萬美元    | 百萬美元    |
| 資產           | 983                | 1,414          | 979                          | —       | 650  | 1,002 | —       | 422     | 5,450   |
| 負債           | —                  | —              | (558)                        | (1,621) | —    | —     | (1,613) | (401)   | (4,193) |
| 於2020年1月1日   | 983                | 1,414          | 421                          | (1,621) | 650  | 1,002 | (1,613) | 21      | 1,257   |
| 收益表          | 295                | 355            | (274)                        | (32)    | (81) | (112) | (190)   | 61      | 22      |
| 其他全面收益       | —                  | —              | (23)                         | —       | —    | —     | (387)   | (660)   | (1,070) |
| 股東權益         | —                  | —              | —                            | —       | —    | —     | —       | —       | —       |
| 匯兌及其他調整      | (36)               | 52             | (281)                        | 31      | (4)  | 11    | (116)   | 304     | (39)    |
| 於2020年12月31日 | 1,242              | 1,821          | (157)                        | (1,622) | 565  | 901   | (2,306) | (274)   | 170     |
| 資產           | <sup>2</sup> 1,242 | 1,821          | 548                          | —       | 565  | 901   | —       | 960     | 6,037   |
| 負債           | <sup>2</sup> —     | —              | (705)                        | (1,622) | —    | —     | (2,306) | (1,234) | (5,867) |
| 資產           | 982                | 1,156          | 492                          | —       | 629  | 1,151 | —       | 738     | 5,148   |
| 負債           | —                  | —              | (376)                        | (1,271) | —    | —     | (1,387) | (283)   | (3,317) |
| 於2019年1月1日   | 982                | 1,156          | 116                          | (1,271) | 629  | 1,151 | (1,387) | 455     | 1,831   |
| 收益表          | 45                 | 266            | (386)                        | (303)   | (18) | (185) | (149)   | (141)   | (871)   |
| 其他全面收益       | —                  | —              | 544                          | —       | —    | —     | 30      | (391)   | 183     |
| 股東權益         | —                  | —              | —                            | —       | —    | —     | —       | —       | —       |
| 匯兌及其他調整      | (44)               | (8)            | 147                          | (47)    | 39   | 36    | (107)   | 98      | 114     |
| 於2019年12月31日 | 983                | 1,414          | 421                          | (1,621) | 650  | 1,002 | (1,613) | 21      | 1,257   |
| 資產           | <sup>2</sup> 983   | 1,414          | 979                          | —       | 650  | 1,002 | —       | 422     | 5,450   |
| 負債           | <sup>2</sup> —     | —              | (558)                        | (1,621) | —    | —     | (1,613) | (401)   | (4,193) |

1 本身債務之公允值。

2 將國家/地區項內的款額互相對銷後，賬目所披露的款額如下：遞延稅項資產44.83億美元(2019年:46.32億美元)及遞延稅項負債43.13億美元(2019年:33.75億美元)。

就確認遞延稅項資產之判斷而言，管理層已嚴格評估所有可得資料，包括未來業務利潤預測及符合預測的往績紀錄。

集團的遞延稅項資產淨值為2億美元(2019年：13億美元)，包括有關美國業務的遞延稅項資產24億美元(2019年：28億美元)，其中10億美元與於13至17年內到期的美國稅項虧損相關。管理層預期，絕大部分美國遞延稅項資產將於七至八年內收回，而大部分將於首五年內收回。於2020年，集團取消確認2.5億美元有關美國稅項虧損的遞延稅項資產，乃因管理層並不認為有足夠未來應課稅利潤於該等虧損到期前予以抵銷。管理層在評估未來可用於收回美國遞延稅項資產的應課稅利潤的可能性時，已考慮撥回現有應課稅暫時差異、過往業務表現及未來業務表現的預測。經管理層批准的最近期財務預測涵蓋五年期間，而五年之後的預測乃假設第五年後表現保持平穩。

集團的遞延稅項資產淨值為2億美元(2019年：13億美元)，亦包括英國的遞延稅項資產淨值6億美元(2019年：負債5億美元)，其中5億美元與於2020年產生的英國稅項虧損相關。英國的遞延稅項資產淨值6億美元不包括英國退休金計劃盈餘產生的遞延稅項負債，在估計未來應課稅利潤時未計算其撥回。英國的遞延稅項資產由應課稅利潤的預測所支持，亦考慮該等合併後的英國銀行業務實體的過往盈利能力，以及由於可識別的非經常原因(即新冠病毒疫情的經濟影響)導致2020年產生虧損之事實。

#### 未確認遞延稅項

概無於資產負債表確認遞延稅項資產的暫時差異總額、未動用稅項虧損及稅項減免額為156億美元(2019年：99億美元)。該等金額包括未動用的英國企業稅項虧損額93億美元(2019年：73億美元)，由於日後出現充分的應課稅利潤以收回該金額的可能性尚未確定，因此該金額尚未確認。在未確認的總額中有115億美元(2019年：74億美元)並無到期日，7億美元(2019年：13億美元)預期將於10年內到期，餘下金額預期將於10年後到期。

若滙豐可控制其在附屬公司及分行投資的匯付或以其他方式變現的時間，以及於可見未來匯付或變現的機會不大，集團則不會就此等投資確認遞延稅項。有關於附屬公司及分行投資產生的未確認遞延稅項負債之暫時差異總額為121億美元(2019年：134億美元)，而相應的未確認遞延稅項負債為7億美元(2019年：10億美元)。

## 8 股息

### 派付予母公司股東之股息

|                             | 2020年    |              |              | 2019年    |               |              | 2018年    |               |              |
|-----------------------------|----------|--------------|--------------|----------|---------------|--------------|----------|---------------|--------------|
|                             | 每股<br>美元 | 總計<br>百萬美元   | 以股代息<br>百萬美元 | 每股<br>美元 | 總計<br>百萬美元    | 以股代息<br>百萬美元 | 每股<br>美元 | 總計<br>百萬美元    | 以股代息<br>百萬美元 |
| <b>就普通股派付之股息</b>            |          |              |              |          |               |              |          |               |              |
| 上年度：                        |          |              |              |          |               |              |          |               |              |
| —第四次股息                      | —        | —            | —            | 0.21     | 4,206         | 1,160        | 0.21     | 4,197         | 393          |
| 本年度：                        |          |              |              |          |               |              |          |               |              |
| —第一次股息                      | —        | —            | —            | 0.10     | 2,013         | 375          | 0.10     | 2,008         | 213          |
| —第二次股息                      | —        | —            | —            | 0.10     | 2,021         | 795          | 0.10     | 1,990         | 181          |
| —第三次股息                      | —        | —            | —            | 0.10     | 2,029         | 357          | 0.10     | 1,992         | 707          |
| <b>總計</b>                   | —        | —            | —            | 0.51     | 10,269        | 2,687        | 0.51     | 10,187        | 1,494        |
| 分類為股東權益之優先股之股息總額<br>(按季度支付) | 62.00    | 90           |              | 62.00    | 90            |              | 62.00    | 90            |              |
| 分類為股東權益之資本證券之票息總額           |          | 1,241        |              |          | 1,324         |              |          | 1,270         |              |
| <b>向股東派發之股息</b>             |          | <b>1,331</b> |              |          | <b>11,683</b> |              |          | <b>11,547</b> |              |



分類為股東權益之資本證券的票息總額

|                    | 註釋   | 首個提早贖回日  | 2020年      |              | 2019年        | 2018年        |
|--------------------|------|----------|------------|--------------|--------------|--------------|
|                    |      |          | 每份證券       | 總計<br>百萬美元   | 總計<br>百萬美元   | 總計<br>百萬美元   |
| <b>永久後償資本證券</b>    |      |          |            |              |              |              |
| 按8.125%發行22億美元     | 1, 3 | 2013年4月  | 0.000美元    | —            | —            | 89           |
| 按8.000%發行38億美元     |      | 2015年12月 | 0.000美元    | —            | —            | 76           |
| <b>永久後償或有可轉換證券</b> |      |          |            |              |              |              |
| 按5.625%發行15億美元     | 2, 3 | 2019年11月 | 56.250美元   | —            | 84           | 84           |
| 按6.875%發行20億美元     | 4    | 2021年6月  | 68.750美元   | 138          | 138          | 138          |
| 按6.375%發行22.5億美元   |      | 2024年9月  | 63.750美元   | 143          | 143          | 143          |
| 按6.375%發行24.5億美元   |      | 2025年3月  | 63.750美元   | 156          | 156          | 156          |
| 按6.000%發行30億美元     |      | 2027年5月  | 60.000美元   | 180          | 180          | 180          |
| 按6.250%發行23.5億美元   |      | 2023年3月  | 62.500美元   | 147          | 147          | 73           |
| 按6.500%發行18億美元     |      | 2028年3月  | 65.000美元   | 117          | 117          | 59           |
| 按4.600%發行15億美元     | 5    | 2031年6月  | 46.000美元   | —            | —            | —            |
| 按5.250%發行15億歐元     |      | 2022年9月  | 52.500歐元   | 90           | 88           | 95           |
| 按6.000%發行10億歐元     |      | 2023年9月  | 60.000歐元   | 67           | 66           | 72           |
| 按4.750%發行12.5億歐元   |      | 2029年7月  | 47.500歐元   | 67           | 68           | 70           |
| 按5.875%發行10億英鎊     |      | 2026年9月  | 58.750英鎊   | 74           | 75           | —            |
| 按4.700%發行10億新加坡元   |      | 2022年6月  | 47.000新加坡元 | 35           | 34           | 35           |
| 按5.000%發行7.5億新加坡元  |      | 2023年9月  | 50.000新加坡元 | 27           | 28           | —            |
| <b>總計</b>          |      |          |            | <b>1,241</b> | <b>1,324</b> | <b>1,270</b> |

1 永久後償資本證券的酌情票息按季度支付，每份證券面值為25美元。

2 永久後償或有可轉換證券的酌情票息每半年支付，各證券面值為每份1,000個相關發行貨幣單位。

3 有關此等證券的其他詳情，請參閱附註31。

4 滙豐控股於2019年11月22日要求贖回該證券，並於2020年1月17日把該證券贖回及註銷。在行使認購期權當日與贖回的日期期間，該證券則被視為後償負債。有關額外一級資本證券的其他詳情，請參閱附註31。

5 該證券由滙豐控股於2020年12月17日發行。首個提早贖回日期為於重置日期2031年6月17日前六個月。

於本年度結束後，董事會已批准截至2020年12月31日止財政年度股息每股普通股0.15美元，分派金額約達30.55億美元。股息將於2021年4月29日派付予2021年3月12日名列英國主要股東名冊、香港海外股東分冊或百慕達海外股東分冊之股東。滙豐並無就2020年度股息而於財務報表內記錄負債。

於2021年1月4日，滙豐就12.5億歐元的後償資本證券派付一次票息，分派總金額達3,000萬歐元(3,600萬美元)。滙豐並無就此票息派付於2020年12月31日之資產負債表內記錄負債。

## 9 每股盈利

每股普通股基本盈利的計算方法，為將母公司普通股股東應佔利潤，除以已發行普通股(不包括集團持有之本身股份)之加權平均股數。每股普通股攤薄後盈利的計算方法，為將基本盈利(無須就具攤薄影響之潛在普通股所造成之影響作出調整)除以下列兩類股份的加權平均股數總和：已發行普通股(不包括集團持有之本身股份)及因轉換具攤薄影響之潛在普通股而發行的普通股。

### 母公司普通股股東應佔利潤

|                    | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 | 2018年<br>百萬美元 |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| 母公司股東應佔利潤          | 5,229         | 7,383         | 13,727        |
| 分類為股東權益之優先股之應付股息   | (90)          | (90)          | (90)          |
| 分類為股東權益之資本證券之應付票息  | (1,241)       | (1,324)       | (1,029)       |
| <b>截至12月31日止年度</b> | <b>3,898</b>  | <b>5,969</b>  | <b>12,608</b> |

### 每股基本及攤薄後盈利

|                | 註釋       | 2020年        |               |             | 2019年        |               |             | 2018年         |               |             |
|----------------|----------|--------------|---------------|-------------|--------------|---------------|-------------|---------------|---------------|-------------|
|                |          | 利潤<br>百萬美元   | 股份數目<br>(百萬股) | 每股<br>美元    | 利潤<br>百萬美元   | 股份數目<br>(百萬股) | 每股<br>美元    | 利潤<br>百萬美元    | 股份數目<br>(百萬股) | 每股<br>美元    |
| 基本             | 1        | 3,898        | 20,169        | 0.19        | 5,969        | 20,158        | 0.30        | 12,608        | 19,896        | 0.63        |
| 具攤薄影響之潛在普通股之影響 |          |              | 73            |             |              | 75            |             |               | 87            |             |
| <b>攤薄後</b>     | <b>1</b> | <b>3,898</b> | <b>20,242</b> | <b>0.19</b> | <b>5,969</b> | <b>20,233</b> | <b>0.30</b> | <b>12,608</b> | <b>19,983</b> | <b>0.63</b> |

1 已發行(基本)或假設已攤薄(攤薄後)之普通股加權平均股數。

未計入具攤薄影響之潛在普通股加權平均股數的具反攤薄影響之僱員認股權數目為1,460萬份(2019年：110萬份；2018年：零)。

## 10 按類分析

集團行政總裁在集團行政委員會其他成員的支持下，就識別集團的可呈報類別而言被視作主要經營決策者。環球業務的業績由主要經營決策者根據經調整業績進行評估，經調整業績已將重大項目及貨幣換算的影響從列賬基準業績中剔除。因此，如IFRS所規定，我們按經調整基準呈列該等業績。2019年及2018年經調整業績的資料按固定匯率基準呈列。2019年及2018年的收益表，是按2020年的平均匯率換算，而於2019年12月31日及2018年12月31日的資產負債表，則按2020年12月31日當日的匯率換算。

由於滙豐各項業務互相緊密結合，故所呈列的數據包括若干收益及支出項目的內部分配，當中包括若干後勤服務及環球部門的成本，但以該等成本確應歸入相關的環球業務為限。儘管分配是以有系統及一致的方式進行，但當中難免涉及一定程度的主觀判斷。未分配至環球業務的成本計入「企業中心」項下。

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

### 可呈報類別變更

自2020年第二季度起，我們對內部向集團行政委員會和主要經營決策者的匯報作出以下調整：

- 簡化組織架構，將環球私人銀行業務和零售銀行及財富管理業務合併為財富管理及個人銀行業務。
- 將市場財資業務、阿根廷惡性通脹的會計處理，以及滙豐控股的淨利息支出由企業中心重新調配至各環球業務。

比較數字已相應重列。

### 環球業務

我們通過三大環球業務為客戶提供全面的銀行及相關金融服務。為客戶提供的產品及服務由以下環球業務負責籌劃。

- 財富管理及個人銀行業務為個人銀行客戶至資產極豐厚的人士提供全系列的零售銀行及財富管理產品。一般而言，為客戶提供的產品及服務包括零售銀行產品(例如往來及儲蓄戶口、按揭及個人貸款、信用卡、扣賬卡及本地與國際付款服務)。對於有更複雜的國際業務需求的客戶，我們亦提供財富管理服務(包括保險及投資產品、環球資產管理服務、投資管理及環球私人滙財策劃服務)。
- 工商金融業務提供廣泛系列的產品及服務，以滿足中小企、中型企業及大型企業等工商金融客戶的需要。為客戶提供的產品及服務包括信貸及借貸、國際貿易及應收賬款融資、財資管理及流動資金解決方案(付款與現金管理及商業卡)、商業保險及投資。工商金融業務亦為客戶引薦其他環球業務提供的產品及服務，例如環球銀行及資本市場業務，當中包括外匯產品、透過債務及股票市場集資及顧問服務。
- 環球銀行及資本市場業務為全球各地的大型政府、企業及機構客戶和私人投資者提供專門設計的財務解決方案。以客為本的業務部門提供一系列銀行服務，包括融資、顧問及交易服務，而資本市場業務提供的服務則包括信貸、利率、外匯、股票、貨幣市場和證券服務，以及自營投資活動。

### 滙豐經調整除稅前利潤及資產負債表數據

|                                      | 2020年                 |              |                       |              |            |
|--------------------------------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|------------|
|                                      | 財富管理<br>及個人銀行<br>百萬美元 | 工商金融<br>百萬美元 | 環球銀行<br>及資本市場<br>百萬美元 | 企業中心<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
| 註釋                                   |                       |              |                       |              |            |
| 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業<br>收益/(支出)淨額 | 22,013                | 13,312       | 15,303                | (262)        | 50,366     |
| —外來                                  | 19,990                | 13,741       | 18,162                | (1,527)      | 50,366     |
| —項目之間                                | 2,023                 | (429)        | (2,859)               | 1,265        | —          |
| 其中：淨利息收益/(支出)                        | 15,090                | 9,317        | 4,518                 | (1,326)      | 27,599     |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備<br>(提撥)/收回之變動        | (2,855)               | (4,754)      | (1,209)               | 1            | (8,817)    |
| 營業收益/(支出)淨額                          | 19,158                | 8,558        | 14,094                | (261)        | 41,549     |
| 營業支出總額                               | (15,024)              | (6,689)      | (9,264)               | (482)        | (31,459)   |
| 營業利潤/(虧損)                            | 4,134                 | 1,869        | 4,830                 | (743)        | 10,090     |
| 應佔聯營及合資公司利潤                          | 6                     | (1)          | —                     | 2,054        | 2,059      |
| 經調整除稅前利潤                             | 4,140                 | 1,868        | 4,830                 | 1,311        | 12,149     |
|                                      | %                     | %            | %                     | %            | %          |
| 應佔滙豐經調整除稅前利潤                         | 34.1                  | 15.4         | 39.7                  | 10.8         | 100.0      |
| 經調整成本效益比率                            | 68.3                  | 50.2         | 60.5                  | (184.0)      | 62.5       |
| 經調整資產負債表數據                           | 百萬美元                  | 百萬美元         | 百萬美元                  | 百萬美元         | 百萬美元       |
| 客戶貸款(淨額)                             | 469,186               | 343,182      | 224,364               | 1,255        | 1,037,987  |
| 於聯營及合資公司之權益                          | 447                   | 14           | 143                   | 26,080       | 26,684     |
| 外部資產總值                               | 881,918               | 570,295      | 1,347,440             | 184,511      | 2,984,164  |
| 客戶賬項                                 | 834,759               | 470,428      | 336,983               | 610          | 1,642,780  |

## 財務報表附註

### 滙豐經調整除稅前利潤及資產負債表數據(續)

| 註釋                               | 2019年 <sup>2</sup>    |              |                       |              |         | 總計<br>百萬美元 |
|----------------------------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|---------|------------|
|                                  | 財富管理<br>及個人銀行<br>百萬美元 | 工商金融<br>百萬美元 | 環球銀行<br>及資本市場<br>百萬美元 | 企業中心<br>百萬美元 |         |            |
| 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益/(支出)淨額 | 1                     | 25,565       | 15,164                | 14,869       | (654)   | 54,944     |
| —外來                              |                       | 21,252       | 16,094                | 20,314       | (2,716) | 54,944     |
| —項目之間                            |                       | 4,313        | (930)                 | (5,445)      | 2,062   | —          |
| 其中：淨利息收益/(支出)                    |                       | 17,423       | 10,957                | 5,223        | (3,264) | 30,339     |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備(提撥)/收回之變動        |                       | (1,348)      | (1,162)               | (153)        | 36      | (2,627)    |
| 營業收益/(支出)淨額                      |                       | 24,217       | 14,002                | 14,716       | (618)   | 52,317     |
| 營業支出總額                           |                       | (15,388)     | (6,832)               | (9,544)      | (755)   | (32,519)   |
| 營業利潤/(虧損)                        |                       | 8,829        | 7,170                 | 5,172        | (1,373) | 19,798     |
| 應佔聯營及合資公司利潤                      |                       | 54           | —                     | —            | 2,297   | 2,351      |
| 經調整除稅前利潤                         |                       | 8,883        | 7,170                 | 5,172        | 924     | 22,149     |
|                                  |                       | %            | %                     | %            | %       | %          |
| 應佔滙豐經調整除稅前利潤                     |                       | 40.1         | 32.4                  | 23.4         | 4.2     | 100.0      |
| 經調整成本效益比率                        |                       | 60.2         | 45.1                  | 64.2         | (115.4) | 59.2       |
| 經調整資產負債表數據                       |                       | 百萬美元         | 百萬美元                  | 百萬美元         | 百萬美元    | 百萬美元       |
| 客戶貸款(淨額)                         |                       | 455,618      | 353,781               | 252,131      | 1,166   | 1,062,696  |
| 於聯營及合資公司之權益                      |                       | 449          | 14                    | 16           | 24,941  | 25,420     |
| 外部資產總值                           |                       | 793,100      | 523,585               | 1,310,772    | 156,354 | 2,783,811  |
| 客戶賬項                             |                       | 768,151      | 397,182               | 304,094      | 780     | 1,470,207  |

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

2 可呈報類別已於2020年變更。比較數字已相應重列。

### 滙豐經調整除稅前利潤及資產負債表數據(續)

| 註釋                               | 2018年 <sup>2</sup>    |              |                       |              |         | 總計<br>百萬美元 |
|----------------------------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|---------|------------|
|                                  | 財富管理<br>及個人銀行<br>百萬美元 | 工商金融<br>百萬美元 | 環球銀行<br>及資本市場<br>百萬美元 | 企業中心<br>百萬美元 |         |            |
| 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益/(支出)淨額 | 1                     | 23,551       | 14,374                | 15,056       | (883)   | 52,098     |
| —外來                              |                       | 19,096       | 14,675                | 18,780       | (453)   | 52,098     |
| —項目之間                            |                       | 4,455        | (301)                 | (3,724)      | (430)   | —          |
| 其中：淨利息收益/(支出)                    |                       | 16,418       | 10,220                | 4,880        | (2,070) | 29,448     |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備(提撥)/收回之變動        |                       | (1,072)      | (683)                 | 34           | 101     | (1,620)    |
| 營業收益/(支出)淨額                      |                       | 22,479       | 13,691                | 15,090       | (782)   | 50,478     |
| 營業支出總額                           |                       | (14,614)     | (6,307)               | (9,316)      | (1,486) | (31,723)   |
| 營業利潤/(虧損)                        |                       | 7,865        | 7,384                 | 5,774        | (2,268) | 18,755     |
| 應佔聯營及合資公司利潤                      |                       | 32           | —                     | —            | 2,412   | 2,444      |
| 經調整除稅前利潤                         |                       | 7,897        | 7,384                 | 5,774        | 144     | 21,199     |
|                                  |                       | %            | %                     | %            | %       | %          |
| 應佔滙豐經調整除稅前利潤                     |                       | 37.3         | 34.8                  | 27.2         | 0.7     | 100.0      |
| 經調整成本效益比率                        |                       | 62.1         | 43.9                  | 61.9         | (168.3) | 60.9       |
| 經調整資產負債表數據                       |                       | 百萬美元         | 百萬美元                  | 百萬美元         | 百萬美元    | 百萬美元       |
| 客戶貸款(淨額)                         |                       | 419,231      | 344,855               | 253,319      | 1,599   | 1,019,004  |
| 於聯營及合資公司之權益                      |                       | 399          | —                     | —            | 22,753  | 23,152     |
| 外部資產總值                           |                       | 741,222      | 520,403               | 1,261,807    | 128,021 | 2,651,453  |
| 客戶賬項                             |                       | 729,902      | 372,551               | 306,438      | 831     | 1,409,722  |

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

2 可呈報類別已於2020年變更。比較數字已相應重列。

列賬基準的外來營業收益淨額，乃根據負責匯報業績或貸出款項之分行所在地計入相關國家及地區：

| 註釋                    | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 | 2018年<br>百萬美元 |        |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|--------|
| 按國家/地區列示列賬基準的外來營業收益淨額 | 1             | 50,429        | 56,098        | 53,780 |
| —英國                   |               | 9,163         | 9,011         | 10,340 |
| —香港                   |               | 15,783        | 18,449        | 17,162 |
| —美國                   |               | 4,474         | 4,471         | 4,379  |
| —法國                   |               | 1,753         | 1,942         | 1,898  |
| —其他國家/地區              |               | 19,256        | 22,225        | 20,001 |

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

## 經調整業績對賬

|             | 註釋 | 2020年       |              |              | 2019年       |              |              |              | 2018年       |              |              |              |
|-------------|----|-------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|--------------|
|             |    | 經調整<br>百萬美元 | 重大項目<br>百萬美元 | 列賬基準<br>百萬美元 | 經調整<br>百萬美元 | 貨幣換算<br>百萬美元 | 重大項目<br>百萬美元 | 列賬基準<br>百萬美元 | 經調整<br>百萬美元 | 貨幣換算<br>百萬美元 | 重大項目<br>百萬美元 | 列賬基準<br>百萬美元 |
| 收入          | 1  | 50,366      | 63           | 50,429       | 54,944      | 471          | 683          | 56,098       | 52,098      | 1,854        | (172)        | 53,780       |
| 預期信貸損失      |    | (8,817)     | —            | (8,817)      | (2,627)     | (129)        | —            | (2,756)      | (1,620)     | (147)        | —            | (1,767)      |
| 營業支出        |    | (31,459)    | (2,973)      | (34,432)     | (32,519)    | (223)        | (9,607)      | (42,349)     | (31,723)    | (1,280)      | (1,656)      | (34,659)     |
| 應佔聯營及合資公司利潤 |    | 2,059       | (462)        | 1,597        | 2,351       | 3            | —            | 2,354        | 2,444       | 92           | —            | 2,536        |
| 除稅前利潤/(虧損)  |    | 12,149      | (3,372)      | 8,777        | 22,149      | 122          | (8,924)      | 13,347       | 21,199      | 519          | (1,828)      | 19,890       |

1 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入。

## 經調整資產負債表對賬

|             | 2020年                |             | 2019年        |              |             | 2018年        |              |  |
|-------------|----------------------|-------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|--|
|             | 列賬基準<br>及經調整<br>百萬美元 | 經調整<br>百萬美元 | 貨幣換算<br>百萬美元 | 列賬基準<br>百萬美元 | 經調整<br>百萬美元 | 貨幣換算<br>百萬美元 | 列賬基準<br>百萬美元 |  |
| 客戶貸款(淨額)    | 1,037,987            | 1,062,696   | (25,953)     | 1,036,743    | 1,019,004   | (37,308)     | 981,696      |  |
| 於聯營及合資公司之權益 | 26,684               | 25,420      | (946)        | 24,474       | 23,152      | (745)        | 22,407       |  |
| 外部資產總值      | 2,984,164            | 2,783,811   | (68,659)     | 2,715,152    | 2,651,453   | (93,329)     | 2,558,124    |  |
| 客戶賬項        | 1,642,780            | 1,470,207   | (31,092)     | 1,439,115    | 1,409,722   | (47,079)     | 1,362,643    |  |

## 經調整利潤對賬

|                        | 註釋 | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 | 2018年<br>百萬美元 |
|------------------------|----|---------------|---------------|---------------|
| 截至12月31日止年度            |    |               |               |               |
| 經調整除稅前利潤               |    | 12,149        | 22,149        | 21,199        |
| 重大項目                   |    | (3,372)       | (8,924)       | (1,828)       |
| — 客戶賠償計劃(收入)           |    | (21)          | (163)         | 53            |
| — 出售、收購及於新業務之投資(收入)    |    | (10)          | 768           | (113)         |
| — 金融工具之公允價值變動          | 1  | 264           | 84            | (100)         |
| — 重組架構及其他相關成本(收入)      | 2  | (170)         | —             | —             |
| — 結構性改革支出              | 3  | —             | (158)         | (361)         |
| — 客戶賠償計劃(營業支出)         |    | 54            | (1,281)       | (146)         |
| — 出售、收購及於新業務之投資(營業支出)  |    | —             | —             | (52)          |
| — 商譽及其他無形資產減值          |    | (1,090)       | (7,349)       | —             |
| — 保證最低退休金福利平等化的過往服務成本  |    | (17)          | —             | (228)         |
| — 重組架構及其他相關成本(營業支出)    | 4  | (1,908)       | (827)         | (66)          |
| — 與法律及其他監管事宜相關之和解開支及準備 |    | (12)          | 61            | (816)         |
| — 商譽減值(應佔聯營及合資公司利潤)    | 5  | (462)         | —             | —             |
| — 重大項目之貨幣換算            |    | —             | (59)          | 1             |
| 貨幣換算                   |    | —             | 122           | 519           |
| 列賬基準除稅前利潤              |    | 8,777         | 13,347        | 19,890        |

1 包括不合資格對沖公允價值之變動及衍生工具債務價值之調整。

2 包括與削減風險加權資產承擔相關的虧損及與2020年2月的業務最新狀況相關的收益。

3 包括與準備英國脫離歐洲聯盟相關之成本、在英國設立分隔運作銀行(包括英國服務公司集團)之成本及與在香港設立中介控股公司相關之成本。

4 包括軟件無形資產減值1.89億美元(軟件無形資產減值總額為13.47億美元)及有形資產減值1.97億美元。

5 年內，於2019年與Alawwal bank的合併交易之後，滙豐銀行的聯營公司沙地英國銀行產生商譽減值。滙豐分佔除稅後商譽減值為4.62億美元。

## 11 交易用途資產

|             | 註釋 | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 |
|-------------|----|---------------|---------------|
| 國庫及其他合資格票據  |    | 24,035        | 21,789        |
| 債務證券        |    | 102,846       | 126,043       |
| 股權證券        |    | 77,643        | 78,827        |
| 交易用途證券      |    | 204,524       | 226,659       |
| 同業貸款        | 1  | 8,242         | 8,402         |
| 客戶貸款        | 1  | 19,224        | 19,210        |
| 截至12月31日止年度 |    | 231,990       | 254,271       |

1 同業及客戶貸款包括反向回購、借入股票及其他賬項。



交易用途證券<sup>1</sup>

|              | 註釋 | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 |
|--------------|----|---------------|---------------|
| 美國財政部及美國政府機構 | 2  | 17,393        | 25,722        |
| 英國政府         |    | 8,046         | 10,040        |
| 香港政府         |    | 6,500         | 9,783         |
| 其他政府         |    | 70,580        | 72,456        |
| 資產抵押證券       | 3  | 4,253         | 4,691         |
| 企業債務及其他證券    |    | 20,109        | 25,140        |
| 股權證券         |    | 77,643        | 78,827        |
| 於12月31日      |    | 204,524       | 226,659       |

1 該等數字包括由銀行及其他金融機構發行之債務證券108.76億美元(2019年: 178.46億美元)，其中12.98億美元(2019年: 26.37億美元)由多個政府提供擔保。

2 包括獲美國政府發出明文保證支持之證券。

3 不包括已計入美國財政部及美國政府機構項內之資產抵押證券。

## 12 按公允值列賬之金融工具之公允值

### 監控架構

公允值須符合監控架構的規定，設立架構是為了確保公允值由獨立於承受風險部門以外的部門釐定或驗證。

若為參考外界報價或模型可觀察訂價數據而釐定的公允值，則會獨立釐定或驗證有關價格。在交投不活躍的市場，滙豐會尋找其他市場資料，並會較注重被認為較有關連及較為可靠的資料。考慮因素包括價格的可觀察性、工具的可比較性、數據來源的一致性、相關數據的準確性及訂價時間。

至於以估值模型釐定的公允值，其監控架構包括由獨立後勤部門對模型所用邏輯、數據、模型推算結果及調整的制訂或驗證。估值模型須經盡職審查程序方可採用，並會持續根據外界市場數據作出調整。

公允值變動一般須進行利潤及虧損分析程序，並會分為多個高層次類別，包括組合變化、市場變動及其他公允值調整。

大部分按公允值計量的金融工具均來自環球銀行及資本市場業務。環球銀行及資本市場業務的公允值管治架構包括其財務部、多個估值委員會及一個估值委員會檢討小組。財務部負責制訂規管估值的程序及確保公允值符合相關會計準則。公允值由估值委員會(成員來自獨立後勤部門)審閱。該等委員會由估值委員會檢討小組監督，而小組將考慮所有重大主觀估值。

### 按公允值計量之金融負債

於若干情況下，滙豐會按公允值將已發行的本身債務入賬，而相關公允值則根據有關特定工具於交投活躍市場的報價釐定。如缺乏市場報價，則會使用估值方法估算已發行本身債務的價值，估值採用的輸入數據會以該工具於交投不活躍市場的報價為依據，或透過與近似工具於交投活躍市場的報價作比較而估計。於此兩種情況下，公允值均會包含適用於滙豐負債的信貸息差之影響。因集團本身信貸息差令已發行債務證券公允值產生的變動，乃按下列方式計算：於每個業績報告日期由外間取得每項證券的可核證價格，或以同一發行人的類似證券之信貸息差計算價格。然後，集團會採用現金流折現法，採用以倫敦銀行同業拆息為基準的折現曲線為每項證券估值。估值之間的差異乃源自集團本身的信貸息差。所有證券均一致採用這方法計算。

已發行結構性票據及若干其他混合工具均計入交易用途負債項內，並按公允值計量。應用於該等工具的信貸息差源自滙豐發行結構性票據時採用的息差。

假若該等債務並非按溢價或折讓償還，因滙豐發行負債之信貸息差變動而產生並計入其他全面收益的損益，將於債務合約期限內撥回。

### 公允值等級制

金融資產及負債的公允值根據以下等級制釐定：

- 第一級—採用市場報價的估值方法：有關金融工具在計量日期有相同工具於滙豐可參與之交投活躍市場報價。
- 第二級—採用可觀察數據的估值方法：有關金融工具有類似工具於交投活躍市場報價或有相同或類似工具於交投不活躍市場報價，並使用所有重大數據均屬可觀察的模型對該等金融工具進行估值。
- 第三級—採用涉及重大不可觀察數據的估值方法：有關金融工具運用涉及一項或多項重大不可觀察數據之估值方法進行估值。

## 按公允價值列賬之金融工具及估值基準

|                             | 2020年       |             |             |            | 2019年       |             |             |            |
|-----------------------------|-------------|-------------|-------------|------------|-------------|-------------|-------------|------------|
|                             | 第一級<br>百萬美元 | 第二級<br>百萬美元 | 第三級<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 | 第一級<br>百萬美元 | 第二級<br>百萬美元 | 第三級<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
| <b>於12月31日經常性公允價值計量</b>     |             |             |             |            |             |             |             |            |
| <b>資產</b>                   |             |             |             |            |             |             |             |            |
| 交易用途資產                      | 167,980     | 61,511      | 2,499       | 231,990    | 186,653     | 62,639      | 4,979       | 254,271    |
| 指定及其他強制性按公允價值計入損益賬之<br>金融資產 | 19,711      | 14,365      | 11,477      | 45,553     | 18,626      | 15,525      | 9,476       | 43,627     |
| 衍生工具                        | 2,602       | 302,454     | 2,670       | 307,726    | 1,728       | 239,131     | 2,136       | 242,995    |
| 金融投資                        | 303,654     | 94,746      | 3,654       | 402,054    | 261,341     | 93,018      | 3,218       | 357,577    |
| <b>負債</b>                   |             |             |             |            |             |             |             |            |
| 交易用途負債                      | 53,290      | 21,814      | 162         | 75,266     | 66,925      | 16,192      | 53          | 83,170     |
| 指定按公允價值列賬之金融負債              | 1,267       | 150,866     | 5,306       | 157,439    | 9,549       | 149,901     | 5,016       | 164,466    |
| 衍生工具                        | 1,788       | 297,025     | 4,188       | 303,001    | 1,331       | 235,864     | 2,302       | 239,497    |

2019年的數字經已重列，以披露統一應用分級方法的結果(期內主要關乎私人債務、股本和物業投資)。調整令第一級有151億美元轉撥至第二級，有29億美元轉撥至第三級。此變動影響了「金融投資」及「指定及其他強制性按公允價值計量之金融資產」的披露。

## 第一級與第二級公允價值之間的轉撥

|                     | 資產           |                |                                 |              | 負債             |                       |              |
|---------------------|--------------|----------------|---------------------------------|--------------|----------------|-----------------------|--------------|
|                     | 金融投資<br>百萬美元 | 交易用途資產<br>百萬美元 | 指定<br>及其他強制性<br>按公允價值計量<br>百萬美元 | 衍生工具<br>百萬美元 | 交易用途負債<br>百萬美元 | 指定按公允價值<br>列賬<br>百萬美元 | 衍生工具<br>百萬美元 |
| <b>於2020年12月31日</b> |              |                |                                 |              |                |                       |              |
| 由第一級轉撥往第二級          | 4,514        | 3,891          | 245                             | —            | 155            | 7,414                 | —            |
| 由第二級轉撥往第一級          | 7,764        | 5,517          | 328                             | 1            | 433            | —                     | —            |
| <b>於2019年12月31日</b> |              |                |                                 |              |                |                       |              |
| 由第一級轉撥往第二級          | 7,965        | 3,304          | —                               | 24           | 278            | —                     | —            |
| 由第二級轉撥往第一級          | 4,184        | 2,726          | 673                             | 111          | 220            | —                     | 117          |

2019年的數字經已重列，以披露統一應用分級方法的結果。

公允價值等級制中各級之間的轉撥被視為於各季度的業績報告期末產生。公允價值等級制中各級的撥入或撥出主要取決於估值數據的可觀察性及價格的透明度。

## 公允價值調整

倘若我們計入市場參與者應會考慮而並無包括在估值模型中的其他因素，便會採納使用公允價值調整。我們將公允價值調整分類為「風險相關」或「模型相關」。該等調整大多數與環球銀行及資本市場業務有關。公允價值調整水平的變動不一定於收益表中確認為利潤或虧損。例如，改良模型後，可能無須再進行公允價值調整。同樣，當相關持倉進行平倉後，公允價值調整將減少，但未必會產生利潤或虧損。

## 環球銀行及資本市場的公允價值調整

| 調整類別           | 2020年                 |              | 2019年                 |              |
|----------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|
|                | 環球銀行<br>及資本市場<br>百萬美元 | 企業中心<br>百萬美元 | 環球銀行<br>及資本市場<br>百萬美元 | 企業中心<br>百萬美元 |
| 風險相關           | 1,170                 | 28           | 1,118                 | 47           |
| —買賣價           | 514                   | —            | 506                   | 1            |
| —不確定程度         | 106                   | 1            | 115                   | 1            |
| —信貸估值調整        | 445                   | 27           | 355                   | 38           |
| —債務估值調整        | (120)                 | —            | (126)                 | —            |
| —資金公允價值調整      | 204                   | —            | 241                   | 7            |
| —其他            | 21                    | —            | 27                    | —            |
| 模型相關           | 74                    | —            | 71                    | 3            |
| —模型限制          | 70                    | —            | 68                    | 3            |
| —其他            | 4                     | —            | 3                     | —            |
| 訂約利潤(首日損益儲備)   | 104                   | —            | 72                    | —            |
| <b>於12月31日</b> | <b>1,348</b>          | <b>28</b>    | <b>1,261</b>          | <b>50</b>    |

我們將市場財資業務及滙豐控股債項的資金成本的呈報由企業中心重新調配至各環球業務。比較數字已相應重列。

公允價值調整出現變動，主要是由於訂約利潤(首日損益儲備)增加，及信貸息差擴闊令信貸估值調整增加，以及利率變動令衍生工具風險承擔有變所致。

### 買賣價

IFRS 13「公允值計量」規定使用買賣價差內最能代表公允值的價格。估值模型通常會產生市場中間價值。買賣價調整反映若使用現有對沖工具或透過出售持倉或平倉消除組合的絕大部分剩餘市場風險淨額將會產生的買賣成本。

### 不確定程度

若干模型數據可能較難基於市場數據釐定，及／或模型的選擇本身可能較主觀。於此等情況下，可能須作出調整，以反映市場參與者可能就不確定的參數及／或模型假設，採用較滙豐估值模型所用者更保守的價值。

### 信貸及債務估值調整

信貸估值調整(「CVA」)為對場外(「OTC」)衍生工具合約估值作出的調整，藉以反映交易對手可能拖欠還款，而滙豐未必可以收取交易的全部市場價值之可能性。

債務估值調整(「DVA」)為對場外衍生工具合約估值作出的調整，藉以反映滙豐可能拖欠還款，以及滙豐未必可以支付交易的全部市場價值之可能性。

滙豐就旗下每個法律實體以及令實體承受風險的每個交易對手計算獨立的信貸估值調整及債務估值調整。除中央結算交易對手以外，滙豐在計算信貸估值調整及債務估值調整時將計及所有第三方交易對手，而此等調整不會在滙豐集團旗下公司之間對銷。

滙豐將交易對手的違責或然率(「PD」)(以滙豐並無違責為條件)應用於滙豐面對交易對手的預期風險正數值，並將結果乘以違責時的預期虧損，從而計算信貸估值調整。相反，滙豐將本身的違責或然率(以交易對手並無違責為條件)應用於交易對手面對滙豐的預期風險正數值，並將結果乘以違責時的預期虧損，從而計算債務估值調整。兩種計算均於潛在風險有效期間進行。

就大部分產品而言，滙豐會採用模擬計算法(此計算法納入組合有效期內各種潛在風險)計算交易對手的預期風險正數值。此模擬計算法包括與交易對手訂立交易對手淨額計算協議和抵押品協議等減低信貸風險措施。

此等計算法一般並不計及「錯向風險」。錯向風險為交易對手違責或然率與相關交易按市值計價的價值之間的逆向相關性。此項風險可分為可能與發行國家／地區貨幣相關的一般錯向風險，或涉及交易的特定錯向風險。倘出現重大的錯向風險，我們將使用特定交易計算法以反映估值內的此項風險。

### 資金公允值調整

資金公允值調整(「FFVA」)乃透過對場外衍生工具組合的任何非抵押部分之預期日後資金風險應用日後市場資金息差計算。預期日後資金風險乃按模擬計算法(如適用)計算，並會因可能終止風險項目的事件(如滙豐或交易對手違責)而作出調整。資金公允值調整及債務估值調整乃各自獨立計算。

### 模型限制

用作組合估值之模型或會以一套簡化而並非包含所有當前及日後重大市場特性的假設為基準。於此等情況下，我們會採用模型限制調整。

### 訂約利潤(首日損益儲備)

倘估值模型對公允值的估算乃基於一項或多項重大不可觀察數據，我們將採用訂約利潤調整。訂約利潤調整的會計處理方法詳述於附註1。

## 公允價值基準

採用涉及重大不可觀察數據之估值方法按公允價值計量的金融工具—第三級

|              | 資產    |       |                    |       |        | 負債   |        |       |       |
|--------------|-------|-------|--------------------|-------|--------|------|--------|-------|-------|
|              | 金融投資  | 交易用途  | 指定及其他強制性按公允價值計入損益賬 | 衍生工具  | 總計     | 交易用途 | 指定按    | 衍生工具  | 總計    |
|              | 百萬美元  | 百萬美元  | 百萬美元               | 百萬美元  | 百萬美元   | 百萬美元 | 公允價值列賬 | 百萬美元  | 百萬美元  |
| 於2020年12月31日 | 3,654 | 2,499 | 11,477             | 2,670 | 20,300 | 162  | 5,306  | 4,188 | 9,656 |
| 於2019年12月31日 | 3,218 | 4,979 | 9,476              | 2,136 | 19,809 | 53   | 5,016  | 2,302 | 7,371 |

2019年的數字經已重列，以披露統一應用分級方法的結果。第三級資產因此而增加29億美元。「其他組合」增加14億美元，「私募股本(包括策略投資)」增加15億美元。

第三級工具列於持續經營業務及既有業務項下。持作證券化用途之貸款、涉及債券承保公司之衍生工具、若干「其他衍生工具」及絕大部分第三級資產抵押證券均為既有持倉。滙豐有能力持有該等倉盤。

### 私募股本(包括策略投資)

私募股本投資(包括策略投資)公允價值的估算基準為：對投資對象財務狀況及業績、風險狀況、前景以及其他因素的分析；過程中並會參照於交投活躍市場報價的類似企業之市場估值；類似公司變更擁有權的價格或來自接獲已公布的資產淨值。如有必要，會對基金的資產淨值作出調整以獲得對公允價值的最佳估計。

### 資產抵押證券

雖然我們一般使用市場報價釐定資產抵押證券的公允價值，但亦會使用估值模型核實可得的有限市場數據是否可靠，以及識別是否需對市場報價作出任何調整。至於住宅按揭抵押證券等若干資產抵押證券，估值時會使用行業標準模型，並會根據抵押品類別和履約情況(如適用)，就提前還款速度、拖欠率及虧損嚴重程度採納相關假設。估值結果會與性質類似的證券可觀察數據比較，從而檢視估值是否一致。

### 結構性票據

第三級結構性票據的公允價值源自相關債務證券的公允價值，而內含衍生工具的公允價值則按下文有關衍生工具一段所述方式釐定。此等結構性票據主要包括由滙豐發行的股票掛鈎票據(該等票據向交易對手提供的回報與股權證券及其他組合的表現掛鈎)。

不可觀察參數的例子包括遠期股權波幅及不同股價之間的相關性，以及利率與匯率等。

### 衍生工具

場外衍生工具估值模型根據「無套利」原則計算預計日後現金流的現值。多種常規衍生工具產品的模型計算法均為業界劃一採用。至於較複雜的衍生工具產品，市場實際使用的方法可能略有差異。估值模型所用的數據會盡可能按可觀察市場數據釐定，該等數據包括交易所、交易商、經紀或一致訂價提供者提供的價格。若干數據未必可於市場直接觀察，但可透過模型校準程序按可觀察價格釐定或按過往數據或其他資料來源估算。



公允值等級制中第三級公允值計量之對賬

第三級金融工具的變動

|                                             | 資產    |         |                       |         | 負債    |               |         |
|---------------------------------------------|-------|---------|-----------------------|---------|-------|---------------|---------|
|                                             | 金融投資  | 交易用途    | 指定及其他                 | 衍生工具    | 交易用途  | 指定按           | 衍生工具    |
| 註釋                                          | 百萬美元  | 百萬美元    | 按公允值<br>計入損益賬<br>百萬美元 | 百萬美元    | 百萬美元  | 公允值列賬<br>百萬美元 | 百萬美元    |
| 於2020年1月1日                                  | 3,218 | 4,979   | 9,476                 | 2,136   | 53    | 5,016         | 2,302   |
| 於損益賬中確認之增益/(虧損)總額                           | 17    | (6)     | 504                   | 2,281   | 307   | (59)          | 3,398   |
| — 持作交易用途或按公允值予以管理之<br>金融工具淨收益/(虧損)          | —     | (6)     | —                     | 2,281   | 307   | —             | 3,398   |
| — 強制性按公允值計入損益賬之其他金融<br>工具之公允值變動             | —     | —       | 504                   | —       | —     | (59)          | —       |
| — 按公允值計入其他全面收益之金融投資<br>減除虧損後增益              | 17    | —       | —                     | —       | —     | —             | —       |
| — 預期信貸損失及其他信貸風險準備                           | —     | —       | —                     | —       | —     | —             | —       |
| 於其他全面收益項內確認之增益總額                            | 394   | 115     | 286                   | 143     | 17    | 204           | 169     |
| — 金融投資：公允值增益                                | 270   | —       | —                     | —       | —     | —             | —       |
| — 匯兌差額                                      | 124   | 115     | 286                   | 143     | 17    | 204           | 169     |
| 購入                                          | 671   | 687     | 3,701                 | —       | 66    | —             | —       |
| 新發行                                         | —     | —       | 1                     | —       | 6     | 1,876         | —       |
| 出售                                          | (674) | (1,579) | (2,042)               | —       | (260) | —             | —       |
| 償付                                          | (530) | (1,122) | (435)                 | (1,542) | (26)  | (1,531)       | (1,462) |
| 撥出                                          | (101) | (1,790) | (140)                 | (565)   | (9)   | (777)         | (528)   |
| 撥入                                          | 659   | 1,215   | 126                   | 217     | 8     | 577           | 309     |
| 於2020年12月31日                                | 3,654 | 2,499   | 11,477                | 2,670   | 162   | 5,306         | 4,188   |
| 於損益賬中確認與2020年12月31日所持<br>資產及負債有關之未變現增益/(虧損) | —     | (32)    | 412                   | 707     | 1     | (91)          | (1,621) |
| — 持作交易用途或按公允值予以管理之<br>金融工具淨收益/(虧損)          | —     | (32)    | —                     | 707     | 1     | —             | (1,621) |
| — 強制性按公允值計入損益賬之其他金融<br>工具之公允值變動             | —     | —       | 412                   | —       | —     | (91)          | —       |
| — 貸款減值收回及其他信貸風險準備                           | —     | —       | —                     | —       | —     | —             | —       |

### 第三級金融工具的變動(續)

|                                             | 資產    |            |                                |       | 負債         |               |       |  |
|---------------------------------------------|-------|------------|--------------------------------|-------|------------|---------------|-------|--|
|                                             | 金融投資  | 交易用途<br>資產 | 指定及其他<br>強制性<br>按公允價值<br>計入損益賬 | 衍生工具  | 交易用途<br>負債 | 指定按<br>公允價值列賬 | 衍生工具  |  |
| 註釋                                          | 百萬美元  | 百萬美元       | 百萬美元                           | 百萬美元  | 百萬美元       | 百萬美元          | 百萬美元  |  |
| 於2019年1月1日                                  | 2,796 | 6,759      | 7,080                          | 2,423 | 58         | 5,328         | 1,756 |  |
| 於損益賬中確認之增益/(虧損)總額                           | 6     | (112)      | 587                            | 278   | (4)        | 195           | 930   |  |
| — 持作交易用途或按公允價值予以管理之<br>金融工具淨收益/(虧損)         | —     | (112)      | —                              | 278   | (4)        | —             | 930   |  |
| — 強制性按公允價值計入損益賬之其他金融<br>工具之公允價值變動           | —     | —          | 587                            | —     | —          | 195           | —     |  |
| — 按公允價值計入其他全面收益之金融投資<br>減除虧損後增益             | 10    | —          | —                              | —     | —          | —             | —     |  |
| — 預期信貸損失及其他信貸風險準備                           | (4)   | —          | —                              | —     | —          | —             | —     |  |
| 於其他全面收益項內確認之增益/(虧損)<br>總額                   | 309   | 76         | (4)                            | 49    | 1          | 18            | 52    |  |
| — 金融投資：公允價值增益                               | 301   | —          | —                              | —     | —          | —             | —     |  |
| — 匯兌差額                                      | 8     | 76         | (4)                            | 49    | 1          | 18            | 52    |  |
| 購入                                          | 693   | 2,206      | 2,506                          | —     | 8          | 157           | —     |  |
| 新發行                                         | —     | 154        | —                              | —     | 6          | 1,601         | —     |  |
| 出售                                          | (56)  | (895)      | (276)                          | —     | (9)        | (193)         | —     |  |
| 償付                                          | (329) | (2,107)    | (434)                          | (100) | (7)        | (1,048)       | (162) |  |
| 撥出                                          | (488) | (1,558)    | (23)                           | (710) | (9)        | (1,079)       | (473) |  |
| 撥入                                          | 287   | 456        | 40                             | 196   | 9          | 37            | 199   |  |
| 於2019年12月31日                                | 3,218 | 4,979      | 9,476                          | 2,136 | 53         | 5,016         | 2,302 |  |
| 於損益賬中確認與2019年12月31日所持<br>資產及負債有關之未變現增益/(虧損) | (4)   | (22)       | 465                            | 279   | —          | 57            | (407) |  |
| — 持作交易用途或按公允價值予以管理之<br>金融工具淨收益/(虧損)         | —     | (22)       | —                              | 279   | —          | —             | (407) |  |
| — 強制性按公允價值計入損益賬之其他金融<br>工具之公允價值變動           | —     | —          | 465                            | —     | —          | 57            | —     |  |
| — 貸款減值收回及其他信貸風險準備                           | (4)   | —          | —                              | —     | —          | —             | —     |  |

1 於本年度計入「金融投資：公允價值增益/(虧損)」以及計入綜合全面收益表內的「匯兌差額」。

2019年的數字經已重列，以披露統一應用分級方法的結果。調整令第三級資產增加29億美元。「金融投資」增加12億美元，「私募基金(包括策略投資)」及「指定及其他強制性按公允價值計量之金融資產」增加17億美元。

公允價值等級制中各級之間的轉撥被視為於各季度的業績報告期末產生。公允價值等級制中各級的撥入或撥出主要取決於估值數據的可觀察性及價格的透明度。

### 重大不可觀察假設之改變對合理可行替代假設的影響

#### 公允價值對合理可行替代假設的敏感度

|                                | 2020年        |              |              |              | 2019年        |              |              |              |
|--------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                                | 於損益賬中反映      |              | 於其他全面收益中反映   |              | 於損益賬中反映      |              | 於其他全面收益中反映   |              |
|                                | 有利變動<br>百萬美元 | 不利變動<br>百萬美元 | 有利變動<br>百萬美元 | 不利變動<br>百萬美元 | 有利變動<br>百萬美元 | 不利變動<br>百萬美元 | 有利變動<br>百萬美元 | 不利變動<br>百萬美元 |
| 註釋                             |              |              |              |              |              |              |              |              |
| 衍生工具、交易用途資產及交易<br>用途負債         | 229          | (244)        | —            | —            | 255          | (230)        | —            | —            |
| 指定及其他強制性按公允價值計入<br>損益賬之金融資產及負債 | 644          | (643)        | —            | —            | 618          | (503)        | —            | —            |
| 金融投資                           | 35           | (35)         | 110          | (110)        | 48           | (53)         | 81           | (81)         |
| 於12月31日                        | 908          | (922)        | 110          | (110)        | 921          | (786)        | 81           | (81)         |

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

## 財務報表附註

2019年的數字經已重列，以披露統一應用分級方法的結果。調整令「於其他全面收益項內反映之金融投資」增加5,900萬美元，「於損益賬內反映之指定及強制性按公允值計量之金融資產」增加8,600萬美元。

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

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

### 第三級金融工具之主要不可觀察數據

下表列出第三級金融工具之主要不可觀察數據，並顯示該等數據於2020年12月31日之變化幅度。

#### 第三級工具估值所用重大不可觀察數據的定量資料

|                  | 公允值        |            |          | 主要不可觀察數據 | 2020年        |      | 2019年        |     |
|------------------|------------|------------|----------|----------|--------------|------|--------------|-----|
|                  | 資產<br>百萬美元 | 負債<br>百萬美元 | 估值方法     |          | 數據整體<br>變化幅度 |      | 數據整體<br>變化幅度 |     |
|                  |            |            |          |          | 較低           | 較高   | 較低           | 較高  |
| 私募股本(包括策略投資)     | 11,905     | 4          | 見下文      | 見下文      |              |      |              |     |
| 資產抵押證券           | 1,834      | —          |          |          |              |      |              |     |
| —貸款抵押債券/債務抵押債券   | 59         | —          | 市場替代法    | 提前還款率    | 0%           | 9%   | 0%           | 9%  |
|                  |            |            | 市場替代法    | 買入報價     | 0            | 100  | 0            | 100 |
| —其他資產抵押證券        | 1,775      | —          | 市場替代法    | 買入報價     | 0            | 101  | 0            | 101 |
| 持作證券化用途之貸款       | —          | —          |          |          |              |      |              |     |
| 結構性票據            | —          | 5,330      |          |          |              |      |              |     |
| —股票掛鈎票據          | —          | 4,069      | 模型—期權模型  | 股權波幅     | 6%           | 115% | 5%           | 90% |
|                  |            |            | 模型—期權模型  | 股權相關性    | (4)%         | 88%  | 9%           | 93% |
| —外匯掛鈎票據          | —          | 608        | 模型—期權模型  | 外匯波幅     | 0%           | 36%  | 1%           | 23% |
| —其他              | —          | 653        |          |          |              |      |              |     |
| 涉及債券承保公司之衍生工具    | 68         | —          | 模型—現金流折現 | 信貸息差     | 2%           | 2%   | 0%           | 2%  |
| 其他衍生工具           | 2,602      | 4,187      |          |          |              |      |              |     |
| —利率衍生工具          | 1,300      | 1,414      |          |          |              |      |              |     |
| 證券化掉期            | 285        | 707        | 模型—現金流折現 | 提前還款率    | 6%           | 6%   | 6%           | 7%  |
| 遠期利率掉期期權         | 529        | 370        | 模型—期權模型  | 利率波幅     | 6%           | 28%  | 8%           | 22% |
| 其他               | 486        | 337        |          |          |              |      |              |     |
| —外匯衍生工具          | 468        | 466        |          |          |              |      |              |     |
| 外匯期權             | 152        | 194        | 模型—期權模型  | 外匯波幅     | 0%           | 43%  | 1%           | 25% |
| 其他               | 316        | 272        |          |          |              |      |              |     |
| —股權衍生工具          | 754        | 2,244      |          |          |              |      |              |     |
| 遠期單一認股權          | 583        | 1,091      | 模型—期權模型  | 股權波幅     | 0%           | 120% | 0%           | 89% |
| 其他               | 171        | 1,153      |          |          |              |      |              |     |
| —信貸衍生工具          | 80         | 63         |          |          |              |      |              |     |
| 其他               | 80         | 63         |          |          |              |      |              |     |
| 其他組合             | 3,891      | 135        |          |          |              |      |              |     |
| —結構證             | —          | —          | 模型—現金流折現 | 信貸波幅     | —            | —    | 4%           | 4%  |
| —回購協議            | 872        | 128        | 模型—現金流折現 | 利率曲線     | 0%           | 5%   | 1%           | 8%  |
| —其他 <sup>1</sup> | 3,019      | 7          |          |          |              |      |              |     |
| 於2020年12月31日     | 20,300     | 9,656      |          |          |              |      |              |     |

1 「其他」包括一系列所持規模較小的資產。

### 私募股本(包括策略投資)

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

#### 提前還款率

提前還款率用於計量貸款組合於到期日前獲提前償還的預計未來速度。提前還款率會因應貸款組合的性質及對未來市況的預期而有所不同，並可運用多項證據估算，例如替代可觀察證券價格引伸之提前還款率、現時或過往之提前還款率及宏觀經濟模型等。

#### 市場替代法

倘某項工具沒有特定市場訂價，但有具備共通特點之工具可提供訂價證據，便可使用市場替代法訂價。在某些情況下，我們或可識別出特定替代品，但在更多情況下，通常會採用一系列工具之證據，以了解影響當前市場訂價之因素及其影響方式。

#### 波幅

波幅用於計量市場價格的預計未來變動。波幅隨著相關參考市價以及期權之行使價及到期日而變動。若干波幅(通常是期限較長的波幅)乃不可觀察，並根據可觀察數據估計。不可觀察波幅的範圍反映經參考市價所得的波幅數據變化甚大。核心變化幅度遠較整體變化幅度窄，因為滙豐組合內該等波幅極大的例子較為罕見。

## 相關性

相關性用於計量兩個市價之間的相互關係，並以介乎-1與1的數字表述。相關性用於計算較複雜工具（其派付金額取決於超過一個市價）的價值。多種工具都採用相關性作為估值數據，因此同類資產相關性及非同類資產相關性均被廣泛採用。一般而言，同類資產相關性的變化幅度會較非同類資產相關性為窄。

不可觀察相關性可根據多項證據作出估算，包括一致訂價服務、滙豐的交易價格、替代相關性及對過往價格關係的研究所得。表中所列的不可觀察相關性範圍反映相關性數據可按所選兩個市價的不同而變化甚大。

## 信貸息差

於接受質素較低的信貸時，市場會要求以基準利率加上溢價，即信貸息差。在現金流折現模型中，信貸息差會增大應用於日後現金流的折現系數，從而降低資產的價值。信貸息差可能引伸自市價，在流通性較低的市場未必可被觀察。

## 主要不可觀察數據之間的相互關係

第三級金融工具之主要不可觀察數據彼此之間未必毫無關連。如上文所述，市場變數可能具有相關性。這種相關性通常反映不同市場對宏觀經濟或其他事件的可能反應。此外，市場變數不斷變化，對滙豐組合之影響將視乎滙豐在各項變數之風險持倉淨額而定。

## 滙豐控股

### 滙豐控股按公允值計量之金融資產及負債之估值基準

|                     | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 |
|---------------------|---------------|---------------|
| 採用可觀察數據之估值方法：第二級    |               |               |
| 於12月31日之資產          |               |               |
| — 衍生工具              | 4,698         | 2,002         |
| — 指定及其他強制性按公允值計入損益賬 | 65,253        | 61,964        |
| 於12月31日之負債          |               |               |
| — 指定按公允值列賬          | 25,664        | 30,303        |
| — 衍生工具              | 3,060         | 2,021         |

## 13 非按公允值列賬之金融工具之公允值

### 非按公允值列賬之金融工具之公允值及估值基準

|               | 公允值         |                     |                        |                               | 總計<br>百萬美元 |
|---------------|-------------|---------------------|------------------------|-------------------------------|------------|
|               | 賬面值<br>百萬美元 | 市場報價<br>第一級<br>百萬美元 | 採用可觀察數據<br>第二級<br>百萬美元 | 涉及重大<br>不可觀察數據<br>第三級<br>百萬美元 |            |
| 於2020年12月31日  |             |                     |                        |                               |            |
| 資產            |             |                     |                        |                               |            |
| 同業貸款          | 81,616      | —                   | 80,457                 | 1,339                         | 81,796     |
| 客戶貸款          | 1,037,987   | —                   | 9,888                  | 1,025,573                     | 1,035,461  |
| 反向回購協議—非交易用途  | 230,628     | —                   | 230,330                | 272                           | 230,602    |
| 金融投資—按已攤銷成本計量 | 88,639      | 28,722              | 67,572                 | 507                           | 96,801     |
| 負債            |             |                     |                        |                               |            |
| 同業存放          | 82,080      | —                   | 81,996                 | —                             | 81,996     |
| 客戶賬項          | 1,642,780   | —                   | 1,642,988              | 143                           | 1,643,131  |
| 回購協議—非交易用途    | 111,901     | 3                   | 111,898                | —                             | 111,901    |
| 已發行債務證券       | 95,492      | —                   | 96,371                 | 657                           | 97,028     |
| 後償負債          | 21,951      | —                   | 28,552                 | —                             | 28,552     |
| 於2019年12月31日  |             |                     |                        |                               |            |
| 資產            |             |                     |                        |                               |            |
| 同業貸款          | 69,203      | —                   | 68,508                 | 739                           | 69,247     |
| 客戶貸款          | 1,036,743   | —                   | 10,365                 | 1,027,178                     | 1,037,543  |
| 反向回購協議—非交易用途  | 240,862     | 16                  | 240,199                | 691                           | 240,906    |
| 金融投資—按已攤銷成本計量 | 85,735      | 26,202              | 62,572                 | 287                           | 89,061     |
| 負債            |             |                     |                        |                               |            |
| 同業存放          | 59,022      | —                   | 58,951                 | —                             | 58,951     |
| 客戶賬項          | 1,439,115   | —                   | 1,439,362              | 150                           | 1,439,512  |
| 回購協議—非交易用途    | 140,344     | —                   | 140,344                | —                             | 140,344    |
| 已發行債務證券       | 104,555     | —                   | 104,936                | —                             | 104,936    |
| 後償負債          | 24,600      | —                   | 28,861                 | 385                           | 29,246     |

其他非按公允值列賬的金融工具一般屬短期性質及經常按當前市場利率重新訂價。因此，該等工具的賬面值為其公允值的合理約數。這包括現金及於中央銀行之結餘、向其他銀行託收及傳送中之項目、香港政府負債證明書及香港紙幣流通額，全部按已攤銷成本計量。



## 估值

公允值為市場參與者之間於計量日期在有序交易中出售資產將會收取或轉讓負債將會支付的估計價格，但該金額並不反映滙豐預期於該等工具預計未來有效期內，可從該等工具的現金流產生的經濟利益及成本。我們釐定並無可觀察市場價格之工具的公允值時，採用的估值方法及假設或會有別於其他公司所使用者。

## 同業及客戶貸款

於釐定同業及客戶貸款公允值時，我們盡可能將貸款分類至具有類似特徵的組合內。公允值以可觀察市場交易(如有)為依據。如無可觀察市場交易，則以包含一系列假設數據的估值模型估算公允值。該等假設可能包括：反映場外交易活動並由第三方經紀提供的估計價值；前瞻性現金流折現模型(經計及預期客戶提前還款率，滙豐相信這些模型運用的假設，與市場參與者對該等貸款進行估值時所用假設乃屬一致)；類似新造貸款業務的估計利率；以及其他市場參與者的交易數據(包括從觀察所得的第一及第二市場交易數據)。我們可能不時委聘第三方估值專家計算貸款組合的公允值。

貸款的公允值反映於結算日的預期信貸損失，以及市場參與者預期貸款有效期內將出現信貸損失的估算額，以至由辦理貸款至結算日期間重新訂價的公允值影響。就信貸已減值的貸款而言，集團會將貸款預期未來可收回的現金流折現，以估算其公允值。

## 金融投資

上市金融投資之公允值按買入市價釐定。非上市金融投資之公允值則採用估值方法釐定，當中會考慮同等有報價證券之價格及日後盈利來源。

## 同業存放及客戶賬項

即期存款公允值的估計金額與其賬面值相若。較長期存款的公允值採用現金流折現法估算，並以尚餘期限相若的存款之當前利率計算。

## 已發行債務證券及後償負債

已發行債務證券及後償負債之公允值乃按結算日之市場報價(如有)，或參考近似工具之市場報價而釐定。

## 回購及反向回購協議—非交易用途

按非交易用途持有之回購及反向回購協議之公允值與賬面值相若。此乃由於相關款額通常屬於短期。

## 滙豐控股

滙豐控股就計量及披露目的而釐定金融工具公允值時採用的方法載於上文。

### 滙豐控股於資產負債表內非按公允值列賬之金融工具之公允值

|                   | 2020年       |                          | 2019年       |                          |
|-------------------|-------------|--------------------------|-------------|--------------------------|
|                   | 賬面值<br>百萬美元 | 公允值 <sup>1</sup><br>百萬美元 | 賬面值<br>百萬美元 | 公允值 <sup>1</sup><br>百萬美元 |
| <b>於12月31日之資產</b> |             |                          |             |                          |
| 滙豐旗下業務貸款          | 10,443      | 10,702                   | 10,218      | 10,504                   |
| 金融投資—按已攤銷成本計量     | 17,485      | 17,521                   | 16,106      | 16,121                   |
| <b>於12月31日之負債</b> |             |                          |             |                          |
| 應付滙豐旗下業務款項        | 330         | 330                      | 464         | 464                      |
| 已發行債務證券           | 64,029      | 67,706                   | 56,844      | 59,140                   |
| 後償負債              | 17,916      | 22,431                   | 18,361      | 22,536                   |

<sup>1</sup> 公允值(第一級金融投資除外)採用涉及可觀察數據的估值方法(第二級)釐定。

## 14 指定及其他強制性按公允值計入損益賬之金融資產

|             | 2020年                |                       |            | 2019年                |                       |            |
|-------------|----------------------|-----------------------|------------|----------------------|-----------------------|------------|
|             | 指定按<br>公允值列賬<br>百萬美元 | 強制性按<br>公允值計量<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 | 指定按<br>公允值列賬<br>百萬美元 | 強制性按<br>公允值計量<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
| 證券          | 2,492                | 39,088                | 41,580     | 2,344                | 35,808                | 38,152     |
| —國庫及其他合資格票據 | 635                  | 26                    | 661        | 630                  | 31                    | 661        |
| —債務證券       | 1,857                | 5,250                 | 7,107      | 1,714                | 4,838                 | 6,552      |
| —股權證券       | —                    | 33,812                | 33,812     | —                    | 30,939                | 30,939     |
| 同業及客戶貸款     | —                    | 2,988                 | 2,988      | 1                    | 4,555                 | 4,556      |
| 其他          | —                    | 985                   | 985        | —                    | 919                   | 919        |
| 於12月31日     | 2,492                | 43,061                | 45,553     | 2,345                | 41,282                | 43,627     |

## 證券<sup>1</sup>

|           | 2020年             |                    |            | 2019年             |                    |            |
|-----------|-------------------|--------------------|------------|-------------------|--------------------|------------|
|           | 指定按公允價值列賬<br>百萬美元 | 強制性按公允價值計量<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 | 指定按公允價值列賬<br>百萬美元 | 強制性按公允價值計量<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
| 香港政府      | 22                | —                  | 22         | 4                 | —                  | 4          |
| 其他政府      | 648               | 674                | 1,322      | 666               | 754                | 1,420      |
| 資產抵押證券    | —                 | 235                | 235        | —                 | 363                | 363        |
| 企業債務及其他證券 | 1,822             | 4,367              | 6,189      | 1,674             | 3,752              | 5,426      |
| 股權        | —                 | 33,812             | 33,812     | —                 | 30,939             | 30,939     |
| 於12月31日   | 2,492             | 39,088             | 41,580     | 2,344             | 35,808             | 38,152     |

1 該等數字包括由同業及其他金融機構發行之11.8億美元(2019年重列：12.44億美元)債務證券，其中零美元(2019年：零美元)由不同政府擔保。

2 不包括已計入美國財政部及美國政府機構類別之資產抵押證券。

## 15 衍生工具

### 按產品合約類別劃分滙豐所持衍生工具之名義合約金額及公允價值

|              | 名義合約金額       |              | 公允價值—資產      |              |            | 公允價值—負債      |              |            |
|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|------------|
|              | 交易用途<br>百萬美元 | 對沖用途<br>百萬美元 | 交易用途<br>百萬美元 | 對沖用途<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 | 交易用途<br>百萬美元 | 對沖用途<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
| 外匯           | 7,606,446    | 35,021       | 106,696      | 309          | 107,005    | 108,903      | 1,182        | 110,085    |
| 利率           | 15,240,867   | 157,436      | 249,204      | 1,914        | 251,118    | 236,594      | 2,887        | 239,481    |
| 股權           | 652,288      | —            | 14,043       | —            | 14,043     | 15,766       | —            | 15,766     |
| 信貸           | 269,401      | —            | 2,590        | —            | 2,590      | 3,682        | —            | 3,682      |
| 大宗商品及其他      | 120,259      | —            | 2,073        | —            | 2,073      | 3,090        | —            | 3,090      |
| 各類公允價值總計     | 23,889,261   | 192,457      | 374,606      | 2,223        | 376,829    | 368,035      | 4,069        | 372,104    |
| 對銷(附註30)     |              |              |              |              | (69,103)   |              |              | (69,103)   |
| 於2020年12月31日 | 23,889,261   | 192,457      | 374,606      | 2,223        | 307,726    | 368,035      | 4,069        | 303,001    |
| 外匯           | 8,207,629    | 31,899       | 84,083       | 455          | 84,538     | 84,498       | 740          | 85,238     |
| 利率           | 17,895,349   | 177,006      | 183,668      | 1,208        | 184,876    | 175,095      | 2,031        | 177,126    |
| 股權           | 1,077,347    | —            | 9,053        | —            | 9,053      | 11,237       | —            | 11,237     |
| 信貸           | 345,644      | —            | 4,744        | —            | 4,744      | 5,597        | —            | 5,597      |
| 大宗商品及其他      | 93,245       | —            | 1,523        | —            | 1,523      | 2,038        | —            | 2,038      |
| 各類公允價值總計     | 27,619,214   | 208,905      | 283,071      | 1,663        | 284,734    | 278,465      | 2,771        | 281,236    |
| 對銷(附註30)     |              |              |              |              | (41,739)   |              |              | (41,739)   |
| 於2019年12月31日 | 27,619,214   | 208,905      | 283,071      | 1,663        | 242,995    | 278,465      | 2,771        | 239,497    |

持作交易用途的衍生工具及指定按對沖會計法列賬的衍生工具之名義合約金額，顯示於結算日未平倉交易的面值，並不代表所承擔的風險額。

2020年內，衍生工具資產及負債增加，乃受孳息曲線變動及匯率變動所影響。

### 按產品合約類別劃分滙豐控股與附屬公司所持衍生工具之名義合約金額及公允價值

|              | 名義合約金額       |              | 資產           |              |            | 負債           |              |            |
|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|------------|
|              | 交易用途<br>百萬美元 | 對沖用途<br>百萬美元 | 交易用途<br>百萬美元 | 對沖用途<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 | 交易用途<br>百萬美元 | 對沖用途<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
| 外匯           | 23,413       | —            | 506          | —            | 506        | 870          | —            | 870        |
| 利率           | 47,569       | 34,006       | 966          | 3,221        | 4,187      | 2,176        | 8            | 2,184      |
| 於2020年12月31日 | 70,982       | 34,006       | 1,472        | 3,221        | 4,693      | 3,046        | 8            | 3,054      |
| 外匯           | 24,980       | —            | 161          | —            | 161        | 766          | —            | 766        |
| 利率           | 48,937       | 36,769       | 435          | 1,406        | 1,841      | 1,072        | 183          | 1,255      |
| 於2019年12月31日 | 73,917       | 36,769       | 596          | 1,406        | 2,002      | 1,838        | 183          | 2,021      |

### 衍生工具之用途

有關衍生工具用途之詳情，請參閱第186頁「市場風險」。

### 交易用途衍生工具

滙豐大部分衍生工具交易涉及銷售及交易活動。銷售活動包括為客戶設計及向客戶推銷衍生工具產品，讓客戶可承擔、轉移、修訂或減低當前或預期風險。交易活動包括市場莊家及風險管理活動。市場莊家活動涉及向其他市場參與者報價(提供買入價及賣出價)，藉差價和交易量賺取收入。風險管理活動是為了管理客戶交易引致的風險而進行，主要目的是保持客戶收益率。其他分類為持作交易用途之衍生工具包括不合資格對沖用途衍生工具。

滙豐控股與附屬公司訂立之衍生工具，絕大部分均與指定按公允價值列賬之金融負債一併管理。

採用涉及不可觀察數據的模型估值之衍生工具

首次確認入賬之公允值(交易價格)與假設首次確認入賬時已採用其後計量所用估值方法計算得出之價值兩者間的差額，減去其後撥回額後所得數額，載於下表：

採用涉及重大不可觀察數據的模型估值之衍生工具的未攤銷數額

|                 | 註釋 | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 |
|-----------------|----|---------------|---------------|
| 於1月1日未攤銷數額      |    | 73            | 86            |
| 新造交易遞延          |    | 232           | 145           |
| 本年度於收益表確認：      |    | (205)         | (154)         |
| —攤銷             |    | (116)         | (80)          |
| —於數據由不可觀察變為可觀察後 |    | (4)           | (3)           |
| —衍生工具到期、終止或予以對銷 |    | (85)          | (71)          |
| 匯兌差額            |    | 4             | 1             |
| 其他              |    | —             | (5)           |
| 於12月31日未攤銷數額    | 1  | 104           | 73            |

1 此數額尚未於綜合收益表內確認。

對沖會計用途衍生工具

滙豐應用對沖會計法管理以下風險：利率、外匯及海外業務投資淨額。有關該等風險如何產生及集團如何管理該等風險的詳情，請參閱「風險回顧」。

公允值對沖

滙豐訂立定息換浮息掉期以管理並非按公允值計入損益賬之若干定息金融工具(包括持有及已發行之債務證券)因市場利率變動導致的公允值變動風險。

滙豐按對沖風險劃分的對沖工具

| 對沖風險            | 對沖工具                      |            |            |               |                            |
|-----------------|---------------------------|------------|------------|---------------|----------------------------|
|                 | 賬面值                       |            |            |               |                            |
|                 | 名義金額 <sup>1</sup><br>百萬美元 | 資產<br>百萬美元 | 負債<br>百萬美元 | 資產負債表<br>呈列方式 | 公允值變動 <sup>2</sup><br>百萬美元 |
| 利率 <sup>3</sup> | 121,573                   | 1,675      | 3,761      | 衍生工具          | (1,894)                    |
| 於2020年12月31日    | 121,573                   | 1,675      | 3,761      |               | (1,894)                    |
| 利率 <sup>3</sup> | 122,753                   | 1,056      | 2,208      | 衍生工具          | (1,531)                    |
| 於2019年12月31日    | 122,753                   | 1,056      | 2,208      |               | (1,531)                    |

1 指定按合資格對沖會計法列賬的衍生工具之名義合約金額顯示於結算日未平倉交易的面值，並不代表所承擔的風險額。

2 於效用測試中使用；包括對沖工具的全部公允值變動(不排除任何成分)。

3 對沖風險「利率」包括通脹風險。

滙豐按對沖風險劃分的對沖項目

| 對沖風險            | 對沖項目       |            |                              |            |                           | 低效用                            |                    |                         |
|-----------------|------------|------------|------------------------------|------------|---------------------------|--------------------------------|--------------------|-------------------------|
|                 | 賬面值        |            | 計入賬面值之累計公允值對沖調整 <sup>2</sup> |            |                           | 公允值<br>變動 <sup>1</sup><br>百萬美元 | 於損益賬<br>確認<br>百萬美元 | 損益賬<br>呈列方式             |
|                 | 資產<br>百萬美元 | 負債<br>百萬美元 | 資產<br>百萬美元                   | 負債<br>百萬美元 | 資產負債表<br>呈列方式             |                                |                    |                         |
| 利率 <sup>3</sup> | 102,260    |            | 3,392                        |            | 指定及其他強制性按公允值計入其他全面收益之金融資產 | 2,456                          | (11)               | 持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益 |
|                 | 6          |            | 3                            |            | 同業貸款                      | 1                              |                    |                         |
|                 | 2,280      |            | 56                           |            | 客戶貸款                      | 21                             |                    |                         |
|                 |            | 12,148     |                              | 1,620      | 已發行債務證券                   | (613)                          |                    |                         |
|                 |            | 89         |                              | 3          | 同業存放                      | 18                             |                    |                         |
| 於2020年12月31日    | 104,546    | 12,237     | 3,451                        | 1,623      |                           | 1,883                          | (11)               |                         |

### 滙豐按對沖風險劃分的對沖項目(續)

| 對沖風險            | 對沖項目       |            |                              |            |                           | 低效用                |        |                         |
|-----------------|------------|------------|------------------------------|------------|---------------------------|--------------------|--------|-------------------------|
|                 | 賬面值        |            | 計入賬面值之累計公允值對沖調整 <sup>2</sup> |            |                           | 公允值變動 <sup>1</sup> | 於損益賬確認 | 損益賬呈列方式                 |
|                 | 資產<br>百萬美元 | 負債<br>百萬美元 | 資產<br>百萬美元                   | 負債<br>百萬美元 | 資產負債表<br>呈列方式             |                    |        |                         |
| 利率 <sup>3</sup> | 90,617     |            | 1,859                        |            | 指定及其他強制性按公允值計入其他全面收益之金融資產 | 2,304              | (7)    | 持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益 |
|                 | 153        |            | 4                            |            | 同業貸款                      | 5                  |        |                         |
|                 | 1,897      |            | 12                           |            | 客戶貸款                      | 24                 |        |                         |
|                 |            | 15,206     |                              | 797        | 已發行債務證券                   | (1,011)            |        |                         |
|                 |            | 3,009      |                              | 39         | 同業存放                      | 202                |        |                         |
| 於2019年12月31日    | 92,667     | 18,215     | 1,875                        | 836        |                           | 1,524              | (7)    |                         |

1 於效用測試中使用；包括可成為風險成分之指定對沖風險應佔之金額。

2 停止就對沖損益作調整之對沖項目在財務狀況表內尚餘之累計公允值調整金額，為按公允值計入其他全面收益的資產8.55億美元及已發行債務資產1,700萬美元。

3 對沖風險「利率」包括通脹風險。

### 滙豐控股按對沖風險劃分的對沖工具

| 對沖風險            | 對沖工具                        |            |            |               |                            |
|-----------------|-----------------------------|------------|------------|---------------|----------------------------|
|                 | 賬面值                         |            |            |               |                            |
|                 | 名義金額 <sup>1,4</sup><br>百萬美元 | 資產<br>百萬美元 | 負債<br>百萬美元 | 資產負債表<br>呈列方式 | 公允值變動 <sup>2</sup><br>百萬美元 |
| 利率 <sup>3</sup> | 34,006                      | 3,221      | 8          | 衍生工具          | 1,927                      |
| 於2020年12月31日    | 34,006                      | 3,221      | 8          |               | 1,927                      |
| 利率 <sup>3</sup> | 36,769                      | 1,406      | 183        | 衍生工具          | 1,704                      |
| 於2019年12月31日    | 36,769                      | 1,406      | 183        |               | 1,704                      |

1 指定按合資格對沖會計法列賬的衍生工具之名義合約金額顯示於結算日未平倉交易的面值，並不代表所承擔的風險額。

2 於效用測試中使用；包括對沖工具的全部公允值變動(不排除任何成分)。

3 對沖風險「利率」包括匯兌風險。

4 非動態公允值對沖之名義金額相當於340.06億美元，其加權平均到期日為2028年2月，加權平均掉期利率為1.71%。該等對沖大部分為集團內部對沖。

### 滙豐控股按對沖風險劃分的對沖項目

| 對沖風險            | 對沖項目       |            |                              |            |               | 低效用                |        |                         |
|-----------------|------------|------------|------------------------------|------------|---------------|--------------------|--------|-------------------------|
|                 | 賬面值        |            | 計入賬面值之累計公允值對沖調整 <sup>2</sup> |            |               | 公允值變動 <sup>1</sup> | 於損益賬確認 | 損益賬呈列方式                 |
|                 | 資產<br>百萬美元 | 負債<br>百萬美元 | 資產<br>百萬美元                   | 負債<br>百萬美元 | 資產負債表<br>呈列方式 |                    |        |                         |
| 利率 <sup>3</sup> |            | 37,338     |                              | 3,027      | 已發行債務證券       | (1,910)            | 17     | 持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益 |
| 於2020年12月31日    | —          | 37,338     | —                            | 3,027      |               | (1,910)            | 17     |                         |
| 利率 <sup>3</sup> |            | 38,126     |                              | 1,088      | 已發行債務證券       | (1,697)            | 7      | 持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益 |
| 於2019年12月31日    | —          | 38,126     | —                            | 1,088      |               | (1,697)            | 7      |                         |

1 於效用測試中使用；包括可成為風險成分之指定對沖風險應佔之金額。

2 停止就對沖損益作調整之對沖項目在財務狀況表內尚餘之累計公允值調整金額，為已發行債務負債6,280萬美元。

3 對沖風險「利率」包括匯兌風險。

低效用對沖可能來自基準風險，包括但不限於用於計算衍生工具公允值之折現率、使用非零公允值工具之對沖以及對沖項目與對沖工具之間的名義金額及時間差異。

就若干所持債務證券而言，滙豐以動態風險管理策略管理利率風險。該策略範圍內之資產為優質定息債務證券，或會予以出售以符合流動資金及資金的要求。

滙豐以非動態風險管理策略管理已發行定息債務證券之利率風險。



## 現金流對沖

滙豐之現金流對沖工具主要包括利率掉期及跨貨幣掉期，用以管理非交易用途金融資產及負債因市場利率及外匯變動而產生的日後利息現金流變動。

滙豐就補充當前及預測發行非交易用途浮息資產及負債組合之利率風險應用宏觀現金流對沖，包括延展該等工具。我們會就每個金融資產及負債組合，按其合約條款及其他相關因素(包括估計提前還款額及拖欠金額)，預測日後現金流(指本金及利息流量)之金額及產生時間。現金流總額指所有組合中之本金結欠及利息現金流，乃用於釐定效用及低效用。宏觀現金流對沖被視為動態對沖。

滙豐亦對以外幣計值之金融資產及負債因外匯市場匯率變動而產生之未來現金流變動以跨貨幣掉期進行對沖；此等對沖被視為動態對沖。

### 按對沖風險劃分的對沖工具

| 對沖風險         | 對沖工具                      |            |            |               | 對沖項目                    |                         | 低效用        |                         |
|--------------|---------------------------|------------|------------|---------------|-------------------------|-------------------------|------------|-------------------------|
|              | 賬面值                       |            |            |               | 公允值                     | 公允值                     | 於損益賬       | 損益賬呈列方式                 |
|              | 名義金額 <sup>1</sup><br>百萬美元 | 資產<br>百萬美元 | 負債<br>百萬美元 | 資產負債表<br>呈列方式 | 變動 <sup>2</sup><br>百萬美元 | 變動 <sup>3</sup><br>百萬美元 | 確認<br>百萬美元 |                         |
| 匯兌           | 24,506                    | 309        | 448        | 衍生工具          | (630)                   | (630)                   | —          | 持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益 |
| 利率           | 35,863                    | 239        | 2          | 衍生工具          | 519                     | 514                     | 5          |                         |
| 於2020年12月31日 | 60,369                    | 548        | 450        |               | (111)                   | (116)                   | 5          |                         |
| 匯兌           | 21,385                    | 455        | 254        | 衍生工具          | 341                     | 341                     | —          | 持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益 |
| 利率           | 54,253                    | 152        | 46         | 衍生工具          | 195                     | 193                     | 2          |                         |
| 於2019年12月31日 | 75,638                    | 607        | 300        |               | 536                     | 534                     | 2          |                         |

1 指定按合資格對沖會計法列賬的衍生工具之名義合約金額顯示於結算日未平倉交易的面值，並不代表所承擔的風險額。

2 於效用測試中使用；包括對沖工具的全部公允值變動(不排除任何成分)。

3 於效用評估中使用；包括可成為風險成分之指定對沖風險應佔之金額。

低效用對沖可能來自基準風險，包括但不限於對沖項目與對沖工具之間的時間差異以及使用非零公允值工具之對沖。

### 股東權益對賬及按風險類別劃分之其他全面收益分析

|                                   | 利率<br>百萬美元 | 匯兌<br>百萬美元 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| 於2020年1月1日之現金流對沖儲備                |            |            |
| 公允值增益／(虧損)                        | 204        | (205)      |
| 就以下各項由現金流對沖儲備重新分類至收益表之公允值(增益)／虧損： | 514        | (630)      |
| 影響損益賬之對沖項目                        |            |            |
| 所得稅                               | (107)      | 822        |
| 其他                                | (79)       | (23)       |
| 於2020年12月31日之現金流對沖儲備              | 495        | (37)       |
| 於2019年1月1日之現金流對沖儲備                | (26)       | (182)      |
| 公允值增益／(虧損)                        | 193        | 341        |
| 就以下各項由現金流對沖儲備重新分類至收益表之公允值(增益)／虧損： |            |            |
| 影響損益賬之對沖項目                        |            |            |
| 所得稅                               | 99         | (371)      |
| 其他                                | (53)       | 4          |
| 其他                                | (9)        | 3          |
| 於2019年12月31日之現金流對沖儲備              | 204        | (205)      |

### 海外業務投資淨額對沖

集團就若干綜合入賬投資淨額應用對沖會計法。集團使用遠期外匯合約或利用借入相關外幣的貸款提供資金，來對沖美元／英鎊匯率變動的結構性風險。該風險產生的原因是集團投資於功能貨幣為英鎊的附屬公司，並僅對即期匯率變動進行對沖。於2020年12月31日，指定列為海外業務投資淨額對沖的未平倉金融工具之公允值為資產零美元(2019年：零美元)、負債7.33億美元(2019年：4.85億美元)及名義衍生工具合約價值105億美元(2019年：105億美元)。這些價值計入資產負債表中呈列的「衍生工具」。截至2020年12月31日止年度，於「持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具淨收益」項內確認的低效用對沖款額為零美元(2019年：零美元)及於2020年12月31日的投資淨額對沖儲備為負5,600萬美元(2019年為3.04億美元及2018年為7.8億美元)。概無金額於所呈列會計期間被重新分類至損益賬。

## 利率基準改革：IFRS 9及IAS 39「金融工具」之修訂

於2019年9月頒布及於2020年1月通過之IFRS 9及IAS 39之第一套修訂(「第一階段」)主要允許假設銀行同業拆息就預測對沖現金流而言繼續保持不變，直至過渡至接近無風險利率的不確定性得到解決為止。第二套修訂(「第二階段」)於2020年8月頒布及於2021年1月通過，允許修訂對沖文件來反映直接因銀行同業拆息過渡而已按經濟等值基準過渡至無風險利率對沖關係組成部分。

第一階段修訂由2020年1月1日或之後開始的會計期間強制應用，集團已選擇自2020年初起提早採納第二階段修訂。於釐定銀行同業拆息過渡不確定因素何時得到解決並因此決定何時停止應用第一階段修訂及何時可應用部分第二階段修訂時，需作出重大判斷。

受銀行同業拆息改革影響但未用於指定對沖會計關係之衍生工具的名義價值載於第113頁的「受銀行同業拆息改革影響的金融工具」一節。

集團有多項現金流及公允值對沖會計關係參照不同的銀行同業拆息，絕大多數為美元倫敦銀行同業拆息、英鎊倫敦銀行同業拆息和歐洲銀行同業拆息，以及面臨全市場基準改革的隔夜利率(例如歐元隔夜利率平均指數)。該等參照上述基準的關係所指定的現有金融工具(如衍生工具、貸款及債券)預期以不同方式在不同時間過渡至無風險利率。滙豐正監察過渡至無風險利率的外在進度，旨在確保集團的對沖會計關係得到順利過渡。可能出現的具體問題會視乎各對沖關係的細節而有所不同，並可能來自被指定之現有產品的過渡、將發行產品的預期數量變動、新產品發行的合約條款變動，或該等因素的組合。若干對沖可能需取消指定並訂立新關係，而其他對沖可能完全不受整個市場基準改革的影響。

因第一階段及第二階段修訂而受影響的對沖會計關係，其對沖項目於資產負債表內呈列為「指定及其他強制性按公允值計入其他全面收益之金融資產」、「客戶貸款」、「已發行債務證券」及「同業存放」。

對沖會計關係所指定利率衍生工具的名義金額相當於集團所管理、預期受全市場銀行同業拆息改革直接影響的風險承擔程度並屬於第一階段及第二階段修訂範圍內。滙豐涉及指定對沖會計關係及受銀行同業拆息改革影響的跨貨幣掉期並不重大，因此未於下文呈列：

### 受銀行同業拆息改革影響之對沖工具

|              | 對沖工具        |            |            |            |         |        | 並無受<br>銀行同業拆息<br>改革影響<br>百萬美元 | 名義金額 <sup>1</sup><br>百萬美元 |
|--------------|-------------|------------|------------|------------|---------|--------|-------------------------------|---------------------------|
|              | 受銀行同業拆息改革影響 |            |            |            |         | 總計     |                               |                           |
|              | 歐元<br>百萬美元  | 英鎊<br>百萬美元 | 美元<br>百萬美元 | 其他<br>百萬美元 | 百萬美元    |        |                               |                           |
| 公允值對沖        | 17,792      | 3,706      | 32,789     | 10,128     | 64,415  | 57,157 | 121,572                       |                           |
| 現金流對沖        | 8,344       | 2,522      | 8,705      | 6,797      | 26,368  | 9,495  | 35,863                        |                           |
| 於2020年12月31日 | 26,136      | 6,228      | 41,494     | 16,925     | 90,783  | 66,652 | 157,435                       |                           |
| 公允值對沖        | 20,378      | 4,533      | 41,274     | 13,435     | 79,620  | 43,133 | 122,753                       |                           |
| 現金流對沖        | 5,724       | 6,594      | 15,750     | 15,979     | 44,047  | 10,206 | 54,253                        |                           |
| 於2019年12月31日 | 26,102      | 11,127     | 57,024     | 29,414     | 123,667 | 53,339 | 177,006                       |                           |

<sup>1</sup> 指定按合資格對沖會計法列賬的利率衍生工具之名義合約金額顯示於結算日未平倉交易的面值，並不代表所承擔的風險額。

2019年出現並屬於銀行同業拆息改革範圍內的主要市場事件是歐元隔夜利率平均指數的計算方法變為按歐元短期利率加固定息差8.5個基點計算。該事件對指定對沖會計關係組成部分的估值並無重大影響且現有指定關係並無中止。2020年銀行同業拆息改革範圍內的主要市場事件為中央結算交易對手應用變動來支付歐元及美元抵押品。雖然該範圍內用作對沖會計的衍生工具所受估值影響極微，但這些變動對受影響的任何指定關係並無中止影響。

有關銀行同業拆息過渡的詳情，請參閱第116頁風險回顧中的「特別提述部分」。

### 滙豐控股所持受銀行同業拆息改革影響之對沖工具

|              | 對沖工具        |            |            |            |        |    | 並無受<br>銀行同業拆息<br>改革影響<br>百萬美元 | 名義金額<br>百萬美元 |
|--------------|-------------|------------|------------|------------|--------|----|-------------------------------|--------------|
|              | 受銀行同業拆息改革影響 |            |            |            |        | 總計 |                               |              |
|              | 歐元<br>百萬美元  | 英鎊<br>百萬美元 | 美元<br>百萬美元 | 其他<br>百萬美元 | 百萬美元   |    |                               |              |
| 公允值對沖        | 4,290       | 5,393      | 21,081     | 3,242      | 34,006 | —  | 34,006                        |              |
| 於2020年12月31日 | 4,290       | 5,393      | 21,081     | 3,242      | 34,006 | —  | 34,006                        |              |
| 公允值對沖        | 3,928       | 5,222      | 24,500     | 3,119      | 36,769 | —  | 36,769                        |              |
| 於2019年12月31日 | 3,928       | 5,222      | 24,500     | 3,119      | 36,769 | —  | 36,769                        |              |

16 金融投資

金融投資的賬面值

|                   | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 |
|-------------------|---------------|---------------|
| 按公允值計入其他全面收益之金融投資 | 402,054       | 357,577       |
| —國庫及其他合資格票據       | 118,163       | 95,043        |
| —債務證券             | 281,467       | 260,536       |
| —股權證券             | 2,337         | 1,913         |
| —其他工具             | 87            | 85            |
| 按已攤銷成本計量之債務工具     | 88,639        | 85,735        |
| —國庫及其他合資格票據       | 11,757        | 10,476        |
| —債務證券             | 76,882        | 75,259        |
| 於12月31日           | 490,693       | 443,312       |

按公允值計入其他全面收益之股權工具

| 股權工具類別       | 公允值<br>百萬美元 | 已確認股息<br>百萬美元 |
|--------------|-------------|---------------|
| 中央機構規定之投資    | 904         | 22            |
| 業務促進         | 1,387       | 22            |
| 其他           | 46          | 3             |
| 於2020年12月31日 | 2,337       | 47            |
| 中央機構規定之投資    | 738         | 22            |
| 業務促進         | 1,124       | 19            |
| 其他           | 51          | 9             |
| 於2019年12月31日 | 1,913       | 50            |

按已攤銷成本及公允值計量之金融投資

| 註釋                  | 2020年         |                          | 2019年         |                          |
|---------------------|---------------|--------------------------|---------------|--------------------------|
|                     | 已攤銷成本<br>百萬美元 | 公允值 <sup>1</sup><br>百萬美元 | 已攤銷成本<br>百萬美元 | 公允值 <sup>1</sup><br>百萬美元 |
| 美國財政部               | 75,531        | 78,251                   | 79,633        | 80,589                   |
| 美國政府機構 <sup>2</sup> | 19,851        | 20,320                   | 26,356        | 26,387                   |
| 美國政府資助企業            | 10,691        | 11,224                   | 8,070         | 8,259                    |
| 英國政府                | 28,094        | 28,754                   | 28,621        | 28,973                   |
| 香港政府                | 55,483        | 55,507                   | 47,824        | 47,820                   |
| 其他政府                | 178,091       | 180,881                  | 140,510       | 142,511                  |
| 資產抵押證券 <sup>3</sup> | 2,708         | 2,536                    | 2,954         | 2,889                    |
| 企業債務及其他證券           | 110,015       | 118,960                  | 101,750       | 107,364                  |
| 股票                  | 1,410         | 2,337                    | 1,241         | 1,913                    |
| 於12月31日             | 481,874       | 498,770                  | 436,959       | 446,705                  |

1 「公允值」數字包括由同業及其他金融機構發行之620億美元(2019年: 610億美元)債務證券, 其中100億美元(2019年: 110億美元)由不同政府擔保。

2 包括獲美國政府發出明文保證支持之證券。

3 不包括已計入美國政府機構及資助企業類別之資產抵押證券。

按賬面值計量之債務證券投資期限

|                   | 1年或以內<br>百萬美元 | 1至5年<br>百萬美元 | 5至10年<br>百萬美元 | 10年以上<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元 |
|-------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|------------|
| 按公允值計入其他全面收益之債務證券 | 72,250        | 131,859      | 42,168        | 35,190        | 281,467    |
| 按已攤銷成本計量之債務證券     | 6,135         | 16,499       | 19,437        | 34,811        | 76,882     |
| 於2020年12月31日      | 78,385        | 148,358      | 61,605        | 70,001        | 358,349    |
| 按公允值計入其他全面收益之債務證券 | 61,833        | 123,740      | 42,831        | 32,132        | 260,536    |
| 按已攤銷成本計量之債務證券     | 5,472         | 14,395       | 21,431        | 33,961        | 75,259     |
| 於2019年12月31日      | 67,305        | 138,135      | 64,262        | 66,093        | 335,795    |

## 投資債務證券的合約期限及加權平均收益率

|                          | 1年以內       |          | 1至5年       |          | 5至10年      |          | 10年以上      |          |
|--------------------------|------------|----------|------------|----------|------------|----------|------------|----------|
|                          | 金額<br>百萬美元 | 收益率<br>% | 金額<br>百萬美元 | 收益率<br>% | 金額<br>百萬美元 | 收益率<br>% | 金額<br>百萬美元 | 收益率<br>% |
| <b>按公允值計入其他全面收益之債務證券</b> |            |          |            |          |            |          |            |          |
| 美國財政部                    | 6,596      | 1.2      | 22,945     | 1.6      | 15,618     | 1.5      | 4,195      | 2.3      |
| 美國政府機構                   | —          | —        | 95         | 1.8      | 43         | 2.8      | 12,608     | 1.8      |
| 美國政府資助機構                 | 30         | 2.8      | 789        | 2.2      | 2,988      | 2.5      | 4,968      | 1.8      |
| 英國政府                     | 2,765      | 1.5      | 5,126      | 0.8      | 6,220      | 0.2      | 4,910      | 2.3      |
| 香港政府                     | 84         | 1.6      | 247        | 1.6      | 167        | 1.8      | —          | —        |
| 其他政府                     | 51,507     | 1.7      | 62,587     | 2.3      | 8,184      | 1.6      | 2,089      | 4.3      |
| 資產抵押證券                   | 18         | 2.9      | 93         | 1.4      | 399        | 1.8      | 2,199      | 1.2      |
| 企業債務及其他證券                | 10,831     | 2.1      | 35,615     | 1.4      | 7,169      | 1.8      | 2,583      | 3.4      |
| 於2020年12月31日之已攤銷成本總額     | 71,831     |          | 127,497    |          | 40,788     |          | 33,552     |          |
| 賬面總值                     | 72,250     |          | 131,859    |          | 42,168     |          | 35,190     |          |
| <b>按已攤銷成本計量之債務證券</b>     |            |          |            |          |            |          |            |          |
| 美國財政部                    | 3,769      | 0.1      | 4,618      | 1.6      | 3,003      | 2.0      | 969        | 2.8      |
| 美國政府機構                   | —          | —        | 9          | 3.8      | 13         | 4.5      | 7,084      | 2.6      |
| 美國政府資助機構                 | 110        | 2.5      | 258        | 2.7      | 436        | 2.2      | 1,112      | 3.3      |
| 香港政府                     | 13         | 3.0      | 23         | 1.6      | 118        | 2.6      | 12         | 4.8      |
| 其他政府                     | 179        | 3.4      | 370        | 4.1      | 426        | 3.8      | 1,011      | 4.2      |
| 資產抵押證券                   | —          | —        | —          | —        | —          | —        | 2          | 6.0      |
| 企業債務及其他證券                | 2,064      | 3.3      | 11,221     | 3.4      | 15,441     | 3.4      | 24,621     | 3.8      |
| 於2020年12月31日之已攤銷成本總額     | 6,135      |          | 16,499     |          | 19,437     |          | 34,811     |          |
| 賬面總值                     | 6,135      |          | 16,497     |          | 19,439     |          | 34,812     |          |

資產抵押證券的期限分布乃按合約到期日於上表呈列。每段期限的加權平均收益率計算方法，為將截至2020年12月31日止年度的利息收益(年率)，除以該日的債務證券賬面值。收益率並不包括相關衍生工具的影響。

## 滙豐控股

### 滙豐控股金融投資的賬面值

|                      | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 |
|----------------------|---------------|---------------|
| <b>按已攤銷成本計量之債務工具</b> |               |               |
| 一國庫及其他合資格票據          | 10,941        | 10,081        |
| 一債務證券                | 6,544         | 6,025         |
| 於12月31日              | 17,485        | 16,106        |

### 按已攤銷成本及公允值計量之金融投資

|          | 2020年         |             | 2019年         |             |
|----------|---------------|-------------|---------------|-------------|
|          | 已攤銷成本<br>百萬美元 | 公允值<br>百萬美元 | 已攤銷成本<br>百萬美元 | 公允值<br>百萬美元 |
| 美國財政部    | 17,485        | 17,521      | 16,106        | 16,121      |
| 美國政府機構   | —             | —           | —             | —           |
| 美國政府資助企業 | —             | —           | —             | —           |
| 於12月31日  | 17,485        | 17,521      | 16,106        | 16,121      |

### 按賬面值計量之債務證券投資期限

|               | 1年以內  | 1至5年  | 5至10年 | 10年以上 | 總計    |
|---------------|-------|-------|-------|-------|-------|
|               | 百萬美元  | 百萬美元  | 百萬美元  | 百萬美元  | 百萬美元  |
| 按已攤銷成本計量之債務證券 | 3,767 | 2,777 | —     | —     | 6,544 |
| 於2020年12月31日  | 3,767 | 2,777 | —     | —     | 6,544 |
| 按已攤銷成本計量之債務證券 | 3,010 | 3,015 | —     | —     | 6,025 |
| 於2019年12月31日  | 3,010 | 3,015 | —     | —     | 6,025 |

## 投資債務證券的合約期限及加權平均收益率

|                      | 1年以內       |          | 1至5年       |          | 5至10年      |          | 10年以上      |          |
|----------------------|------------|----------|------------|----------|------------|----------|------------|----------|
|                      | 金額<br>百萬美元 | 收益率<br>% | 金額<br>百萬美元 | 收益率<br>% | 金額<br>百萬美元 | 收益率<br>% | 金額<br>百萬美元 | 收益率<br>% |
| <b>按已攤銷成本計量之債務證券</b> |            |          |            |          |            |          |            |          |
| 美國財政部                | 3,767      | 1.5      | 2,777      | 0.3      | —          | —        | —          | —        |
| 美國政府機構               | —          | —        | —          | —        | —          | —        | —          | —        |
| 美國政府資助機構             | —          | —        | —          | —        | —          | —        | —          | —        |
| 於2020年12月31日之已攤銷成本總額 | 3,767      |          | 2,777      |          | —          |          | —          |          |
| 賬面總值                 | 3,767      |          | 2,777      |          | —          |          | —          |          |



## 財務報表附註

每段期限的加權平均收益率計算方法，為將截至2020年12月31日止年度的利息收益(年率)，除以該日的債務證券賬面值。收益率並不包括相關衍生工具的影響。

### 17 已質押資產、已收取抵押品及已轉讓資產

#### 已質押資產

##### 質押為抵押品之金融資產

|               | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 |
|---------------|---------------|---------------|
| 國庫票據及其他合資格證券  | 12,774        | 14,034        |
| 同業貸款          | 236           | 1,975         |
| 客戶貸款          | 43,168        | 26,017        |
| 債務債券          | 67,312        | 60,995        |
| 股權證券          | 26,101        | 24,626        |
| 其他            | 60,810        | 50,231        |
| 於12月31日之已質押資產 | 210,401       | 177,878       |

質押為抵押品之資產包括《於2020年12月31日的第三支柱資料披露》第78頁披露資料中分類為具產權負擔的所有資產。

為擔保負債而質押之資產金額可能大於用作抵押品的資產的賬面值。以證券化產品及備兌債券為例，已發行負債金額另加強制性超額抵押，乃少於可用作抵押品用途的資產組合之賬面值。存放於託管商或結算代理的資產亦然，其以所有存放的資產作為浮動押記，為結算賬項內的任何負債作抵押。

此等交易乃按有抵押交易(包括(如適用)常規證券借貸、回購協議及衍生工具保證金)之一般及慣常條款進行。滙豐會就衍生工具交易提供現金及非現金抵押品。

香港紙幣流通額由持有香港政府負債證明書的資金存款作抵押。

##### 質押為抵押品且交易對手有權出售或再質押的金融資產

|         | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 |
|---------|---------------|---------------|
| 交易用途資產  | 64,225        | 63,163        |
| 金融投資    | 16,915        | 10,782        |
| 於12月31日 | 81,140        | 73,945        |

#### 已收取抵押品

獲接納為抵押品且滙豐獲准在不違約的情況下出售或再質押之資產(主要與常規證券借貸、反向回購協議、證券掉期及衍生工具保證金有關)，其公允值為4,471.01億美元(2019年：4,687.98億美元)。已出售或再質押之該類抵押品的公允值為2,465.2億美元(2019年：3,042.61億美元)。

滙豐有責任交回等值證券。該等交易乃按常規證券借貸、反向回購協議及衍生工具保證金之一般及慣常條款進行。

#### 已轉讓資產

已質押資產包括不符合撤銷確認條件並已轉讓予第三方的資產，尤其是有抵押借貸，例如交易對手根據回購協議持作抵押品的債務證券及根據證券借貸協議借出的股權證券，以及股權及債務證券掉期。就有抵押借貸而言，會繼續全數確認已轉讓資產抵押品，至於反映集團於未來日期須按固定價格回購資產之責任的相關負債，亦於資產負債表內確認。對於證券掉期而言，會繼續全數確認已轉讓資產。已收取之非現金抵押品並未於資產負債表中確認，因此並無相關負債。集團於交易有效期內不能使用、出售或質押該等已轉讓資產，並仍然就此等已質押資產承擔利率風險及信貸風險。除下表的「其他出售安排」外，交易對手的追索權並不限於已轉讓資產。

##### 不符合全部撤銷確認條件的已轉讓金融資產及相關金融負債

|                   | 賬面值：          |              | 公允值：          |              |              |
|-------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
|                   | 已轉讓資產<br>百萬美元 | 相關負債<br>百萬美元 | 已轉讓資產<br>百萬美元 | 相關負債<br>百萬美元 | 持倉淨額<br>百萬美元 |
| 於2020年12月31日      |               |              |               |              |              |
| 回購協議              | 52,413        | 51,092       |               |              |              |
| 證券借貸協議            | 38,364        | 124          |               |              |              |
| 其他出售安排(僅可追索已轉讓資產) | 3,564         | 3,478        | 3,619         | 3,564        | 55           |
| 於2019年12月31日      |               |              |               |              |              |
| 回購協議              | 45,831        | 45,671       |               |              |              |
| 證券借貸協議            | 35,122        | 3,225        |               |              |              |
| 其他出售安排(僅可追索已轉讓資產) | 2,971         | 2,885        | 2,974         | 2,897        | 77           |

## 18 於聯營及合資公司之權益

### 滙豐於聯營及合資公司之權益之賬面值

|             | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 |
|-------------|---------------|---------------|
| 於聯營公司之權益    | 26,594        | 24,384        |
| 於合資公司之權益    | 90            | 90            |
| 於聯營及合資公司之權益 | 26,684        | 24,474        |

### 滙豐之主要聯營公司

|            | 2020年       |                          | 2019年       |                          |
|------------|-------------|--------------------------|-------------|--------------------------|
|            | 賬面值<br>百萬美元 | 公允值 <sup>1</sup><br>百萬美元 | 賬面值<br>百萬美元 | 公允值 <sup>1</sup><br>百萬美元 |
| 交通銀行股份有限公司 | 21,248      | 7,457                    | 18,982      | 10,054                   |
| 沙地英國銀行     | 4,215       | 4,197                    | 4,370       | 5,550                    |

<sup>1</sup> 主要聯營公司於認可證券交易所上市。公允值以所持股份的市場報價為基準(公允值等級制中的第一級)。

|            | 註釋 | 於2020年12月31日             |      |         |
|------------|----|--------------------------|------|---------|
|            |    | 註冊成立<br>國家/地區及<br>主要營業地點 | 主要業務 | 滙豐所佔權益% |
| 交通銀行股份有限公司 |    | 中華人民共和國                  | 銀行服務 | 19.03   |
| 沙地英國銀行     | 1  | 沙地阿拉伯                    | 銀行服務 | 31.00   |

<sup>1</sup> 於2020年12月，滙豐購買沙地英國銀行(「SAAB」)額外股份，股權從29.2%增至31%。沙地英國銀行將繼續入賬列為滙豐的聯營公司。

所有聯營及合資公司之詳情載於附註37。

### 交通銀行股份有限公司

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

#### 減值測試

於2020年12月31日，集團於交通銀行之投資的公允值已有約九年低於賬面值。因此，集團對賬面值進行減值測試，結果確認此項投資於2020年12月31日並無出現減值，原因是按使用價值計算法釐定之可收回金額高於賬面值。

|      | 於2020年12月31日 |             |             | 於2019年12月31日 |             |             |
|------|--------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
|      | 使用價值<br>十億美元 | 賬面值<br>十億美元 | 公允值<br>十億美元 | 使用價值<br>十億美元 | 賬面值<br>十億美元 | 公允值<br>十億美元 |
| 交通銀行 | 21.8         | 21.2        | 7.5         | 21.5         | 19.0        | 10.1        |

與2019年12月31日相比，使用價值超過賬面值的金額(「緩衝額度」)減少19億美元。緩衝額度減少主要原因是交通銀行的實際業績受到新冠病毒疫情爆發和環球經濟中斷影響以致表現遜於早前預測，加上管理層調低對交通銀行中短期未來盈利的最佳估計，以及若干長期假設修訂的淨影響，因而對使用價值產生的影響。使用價值和賬面值由於匯率變動的影響而增加。

使用價值在往後期間可能增加或減少，取決於模型輸入數據變動的影響。主要模型輸入數據於下文闡述，並以期末觀察所見因素為依據。可導致使用價值變動及減值的因素包括交通銀行短期表現欠佳、監管資本規定變動或交通銀行日後表現之不確定性增加，以致未來資產增長或盈利能力預測下降。因風險溢價或無風險利率上升而引致折現率提高，亦可引致使用價值減少及減值。倘賬面值超過使用價值，則會確認減值。

倘集團對交通銀行並無重大影響力，這項投資將按公允值而非當前賬面值列賬。

#### 可收回金額的基準

減值測試的方法，是比較交通銀行的可收回金額(以使用價值計算法釐定)及其賬面值。使用價值計算法所採用的折現現金流預測數值，是基於管理層對根據IAS 36編製的普通股股東可獲未來盈利之最佳估計而作出。於達致最佳估計時，管理層需作出重大判斷。使用價值計算法包括兩個主要部分。第一個部分為管理層根據中短期明確預測對交通銀行盈利作出之最佳估計。由此產生的盈利增長預測結果低於近期記錄的實際增長，且反映當前經濟前景的不確定性。中短期後之盈利乃使用長期增長率推算，以得出最終價值，佔使用價值的大部分。第二個部分為維持資本要

## 財務報表附註

求撥賬，即管理層就須予預扣之盈利作出預測，以使交通銀行能於預測期間符合監管規定資本水平，意即管理層於估計普通股股東可獲的未來盈利時，先行扣除維持資本要求撥賬。維持資本要求撥賬的計算方法主要計及估計資產增長、風險加權資產對資產總值的比率及預期最低監管規定資本水平。該等主要數值如有變動，以致維持資本要求撥賬增加，即會令使用價值減少。此外，管理層亦考慮其他因素，包括定質因素，以確保計算使用價值時採用的數值仍然適當。

### 使用價值計算法的主要假設

根據IAS 36之規定，我們計算使用價值所用的一系列假設為：

- 長期利潤增長率：於2024年後各個期間為3%（2019年：3%），並不超過中國內地的國內生產總值增長率預測，且與外界分析師的預測一致。
- 長期資產增長率：於2024年後各個期間為3%（2019年：3%），此為令長期利潤增長率達到3%的預期資產增長率。
- 折現率：11.37%（2019年：11.24%），乃運用市場數據按交通銀行資本資產訂價模型的計算方法得出。管理層亦比較了採用資本資產訂價模型得出的折現率與來自外界資料來源的折現率。我們採用的折現率在外界所用的10.3%至15%（2019年：10%至15%）範圍內。折現率上升反映由於新冠病毒疫情爆發的影響及全球經濟活動中斷導致風險水平增加，對資本資產訂價模型若若干部分更新的淨影響。
- 預期信貸損失佔客戶貸款的百分比：中短期介乎0.98%至1.22%之間（2019年：0.95%），反映新冠病毒疫情爆發和交通銀行的實際業績所產生的增幅。在2024年後各個期間的比率為0.88%（2019年：0.76%），略高於交通銀行近年的平均預期信貸損失。該比率上升反映交通銀行近年來預期信貸損失增長及交通銀行貸款組合變動的實際業績趨勢。
- 風險加權資產佔資產總值的百分比：中短期介乎61%至62%之間（2019年：61%），反映預期信貸損失短期上升可能帶來的升幅，接著是預期信貸損失隨後下降可能導致的減幅及零售貸款持續強勁增長。於2024年後各個期間的比率為61%（2019年：61%），與交通銀行近年的實際業績接近而略低於外界分析師披露的預測。
- 營業收益增長率：中短期介乎3.5%至6.7%之間（2019年：4.9%至9.4%），低於交通銀行近年的實際業績和外界分析師披露的預測，反映新冠病毒疫情爆發、全球貿易摩擦和中國內地行業發展帶來的經濟壓力。
- 成本收益比率：中短期介乎36.3%至36.8%之間（2019年：37.1%至38.8%），接近交通銀行近年的實際業績，但略高於外界分析師披露的預測。
- 實質稅率：中短期介乎7.8%至16.5%之間（2019年：12%至17%），反映整個預測期間交通銀行的實際業績，以及升幅貼近長期假設的預期。於2024年後各個期間，稅率為16.8%（2019年：22.5%），高於近期的歷史平均水平。稅率減少是因為預期長期實質稅率下降（反映交通銀行近年的實際業績和預測金融資產的組成），以及外界分析師披露的預測。
- 資本規定：資本充足比率為11.5%（2019年：11.5%），一級資本充足比率則為9.5%（2019年：9.5%），兩者均以最低監管水平為準。

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

| 主要假設              | 為將緩衝額度減至零而修訂主要假設 |
|-------------------|------------------|
| • 長期利潤增長率         | • 減少22個基點        |
| • 長期資產增長率         | • 增加20個基點        |
| • 折現率             | • 增加26個基點        |
| • 預期信貸損失佔客戶貸款的百分比 | • 增加3個基點         |
| • 風險加權資產佔資產總值的百分比 | • 增加136個基點       |
| • 營業收益增長率         | • 減少28個基點        |
| • 成本收益比率          | • 增加77個基點        |
| • 長期實質稅率          | • 增加216個基點       |
| • 資本規定：資本充足比率     | • 增加26個基點        |
| • 資本規定：一級資本充足比率   | • 增加90個基點        |

下表進一步說明主要假設的合理可能變動對使用價值產生的影響。有關資料反映使用價值對各主要假設本身的敏感度，以及超過一項有利及/或不利變動有可能同時發生。所選取的主要假設的合理可能變動比率主要以外界分析師的預測為根據，並可於每段期間出現變動。

## 使用價值對主要假設合理可能變動的敏感度

|                 | 有利變動                        |                    |              | 不利變動                         |                    |              |
|-----------------|-----------------------------|--------------------|--------------|------------------------------|--------------------|--------------|
|                 | 基點                          | 使用價值<br>增加<br>十億美元 | 使用價值<br>十億美元 | 基點                           | 使用價值<br>減少<br>十億美元 | 使用價值<br>十億美元 |
| 於2020年12月31日    |                             |                    |              |                              |                    |              |
| 長期利潤增長率         | —                           | —                  | 21.8         | (50)                         | (1.3)              | 20.5         |
| 長期資產增長率         | (50)                        | 1.4                | 23.2         | —                            | —                  | 21.8         |
| 折現率             | —                           | 1.2                | 23.0         | 53                           | (1.2)              | 20.6         |
| 預期信貸損失佔客戶貸款的百分比 | 2020至2024年：96<br>自2025年起：76 | 2.3                | 24.1         | 2020至2024年：122<br>自2025年起：95 | (2.1)              | 19.7         |
| 風險加權資產佔資產總值的百分比 | (40)                        | 0.1                | 21.9         | 166                          | (0.8)              | 21.0         |
| 營業收益增長率         | 2                           | 0.2                | 22.0         | (69)                         | (1.5)              | 20.3         |
| 成本收益比率          | (149)                       | 1.3                | 23.1         | 120                          | (1.2)              | 20.6         |
| 長期實質稅率          | (316)                       | 0.9                | 22.7         | 820                          | (2.2)              | 19.6         |
| 資本規定：資本充足比率     | —                           | —                  | 21.8         | 297                          | (7.8)              | 14.0         |
| 資本規定：一級資本充足比率   | —                           | —                  | 21.8         | 263                          | (5.3)              | 16.5         |
| 於2019年12月31日    |                             |                    |              |                              |                    |              |
| 長期利潤增長率         | —                           | —                  | 21.5         | (50)                         | (1.3)              | 20.2         |
| 長期資產增長率         | (50)                        | 1.4                | 22.9         | —                            | —                  | 21.5         |
| 折現率             | (54)                        | 1.4                | 22.9         | 56                           | (1.2)              | 20.3         |
| 預期信貸損失佔客戶貸款的百分比 | 2019至2023年：90<br>自2024年起：70 | 1.0                | 22.5         | 2019至2023年：108<br>自2024年起：81 | (1.2)              | 20.3         |
| 風險加權資產佔資產總值的百分比 | (96)                        | 0.4                | 21.9         | 12                           | —                  | 21.5         |
| 營業收益增長率         | 14                          | —                  | 21.8         | (102)                        | (1.8)              | 19.7         |
| 成本收益比率          | (175)                       | 1.0                | 22.5         | 95                           | (1.2)              | 20.3         |
| 長期實質稅率          | (352)                       | 1.0                | 22.5         | 250                          | (0.7)              | 20.8         |
| 資本規定：資本充足比率     | —                           | —                  | 21.5         | 337                          | (8.2)              | 13.3         |
| 資本規定：一級資本充足比率   | —                           | —                  | 21.5         | 322                          | (6.0)              | 15.5         |

考慮到上表所載變動的相互關係，管理層估計使用價值的合理可能範圍介乎182億美元至242億美元(2019年：185億美元至228億美元)。此一範圍乃按上表所載中短期盈利以及長期預期信貸損失佔客戶貸款百分比的有利/不利變動計算。在釐定使用價值之合理可能範圍時，所有其他長期假設、折現率及維持資本要求撥賬的基準均維持不變。

## 交通銀行的選錄財務資料

交通銀行的法定核算參考日為12月31日。截至2020年12月31日止年度，滙豐以截至2020年9月30日止12個月的財務報表為入賬基準計入該聯營公司的業績，並已計及其後於2020年10月1日至2020年12月31日期間出現且可能大幅影響相關業績的變動。

## 交通銀行的選錄資產負債表資料

|                 | 於9月30日           |                  |
|-----------------|------------------|------------------|
|                 | 2020年<br>百萬美元    | 2019年<br>百萬美元    |
| 現金及於中央銀行之結餘     | 121,987          | 112,239          |
| 同業及其他金融機構貸款     | 107,334          | 108,026          |
| 客戶貸款            | 870,728          | 730,510          |
| 其他金融資產          | 508,328          | 435,740          |
| 其他資產            | 44,622           | 40,101           |
| <b>資產總值</b>     | <b>1,652,999</b> | <b>1,426,616</b> |
| 同業及其他金融機構存放     | 273,708          | 290,492          |
| 客戶賬項            | 1,012,732        | 868,627          |
| 其他金融負債          | 207,110          | 131,772          |
| 其他負債            | 31,105           | 23,074           |
| <b>負債總額</b>     | <b>1,524,655</b> | <b>1,313,965</b> |
| <b>各類股東權益總額</b> | <b>128,344</b>   | <b>112,651</b>   |

## 滙豐綜合財務報表內交通銀行股東權益總額與賬面值之對賬

|            | 於9月30日        |               |
|------------|---------------|---------------|
|            | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 |
| 滙豐應佔股東權益總額 | 20,743        | 18,509        |
| 商譽及其他無形資產  | 505           | 473           |
| <b>賬面值</b> | <b>21,248</b> | <b>18,982</b> |



交通銀行的選錄收益表資料

|                   | 截至9月30日止12個月  |               |
|-------------------|---------------|---------------|
|                   | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 |
| 淨利息收益             | 21,994        | 20,558        |
| 費用及佣金收益淨額         | 6,398         | 6,411         |
| 預期信貸損失及其他信貸減值準備變動 | (9,698)       | (7,479)       |
| 折舊及攤銷             | (2,072)       | (1,934)       |
| 稅項支出              | (858)         | (1,636)       |
| <b>本年度利潤</b>      | <b>10,261</b> | <b>11,175</b> |
| 其他全面收益            | (769)         | 315           |
| <b>全面收益總額</b>     | <b>9,492</b>  | <b>11,490</b> |
| 已收取交通銀行之股息        | 633           | 613           |

沙地英國銀行

集團於沙地英國銀行的投資分類為聯營公司。2019年6月，沙地英國銀行與Alawwal bank的合併生效，滙豐佔沙地英國銀行的權益隨之由40%降至29.2%。2020年12月3日，滙豐購買沙地英國銀行額外股份，使集團的股權增至31%。滙豐仍然是沙地英國銀行的最大股東，並透過在沙地英國銀行董事會的代表，對該行發揮重大影響力。於聯營公司的投資根據IAS 28採用會計權益法確認，詳情請參閱前文交通銀行一節。

減值測試

2020年12月31日，集團於該行的投資之公允值42億美元較賬面值42.2億美元為低。因此，集團對賬面值進行減值測試，結果確認並無出現減值。按使用價值計算法釐定之可收回金額為47.4億美元。

可收回金額的基準

減值測試的方法，是比較沙地英國銀行的可收回金額(以使用價值計算法釐定)及其賬面值。使用價值計算法所採用的折現現金流預測數值，是基於管理層對根據IAS 36編製的普通股股東可獲未來盈利之最佳估計而作出，在過程中管理層需作出重大判斷。使用價值計算法的主要部分為管理層根據中短期明確預測對沙地英國銀行盈利作出之最佳估計，反映當前經濟前景的不確定性。中短期後之盈利乃使用長期增長率推算，以得出最終價值，佔使用價值的大部分。此外，管理層亦考慮其他因素(包括定質因素)，以確保計算使用價值時採用的數值仍然適當。

計算使用價值的主要假設

根據IAS 36的規定，我們計算使用價值所用的一系列假設為：

- 長期利潤增長率：於2024年後各個期間為2.85%，並不超過沙地阿拉伯的國內生產總值增長預測。
- 長期資產增長率：於2024年後各個期間為2.85%，此為令長期利潤增長率達到2.85%的預期資產增長率。
- 折現率：10.4%，乃運用市場數據按沙地阿拉伯的資本資產訂價模型計算法得出。管理層亦比較了採用資本資產訂價模型得出的折現率與來自外界資料來源的折現率。
- 管理層評估沙地英國銀行現金流時所作的判斷：對日後現金流之預測已計及該行與Alawwal合併後之規模、當前市況，以及我們的宏觀經濟展望。

使用價值對主要假設合理可能變動的敏感度

2020年12月31日，集團於沙地英國銀行的投資對用以計算可收回金額的主要假設中合理可能出現的不利變動呈現敏感反應。下表載列對減值測試反應最敏感的因素。單個主要假設的合理變動可能不會導致減值，但將主要假設的合理變動結合在一起，仍可能導致可收回金額低於賬面值。

| 主要假設                                                                     | 合理可能變動                                                                                                     |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• 現金流預測</li> <li>• 折現率</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 現金流預測減少15%，可能導致2億美元減值。</li> <li>• 折現率上升100個基點，並不會導致減值。</li> </ul> |

## 19 於附屬公司之投資

### 滙豐控股之主要附屬公司

|                                                                         | 於2020年12月31日 |         |                           |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------|---------|---------------------------|
|                                                                         | 註冊成立或登記地點    | 滙豐所佔權益% | 股份類別                      |
| <b>歐洲</b>                                                               |              |         |                           |
| 英國滙豐銀行有限公司                                                              | 英格蘭及威爾斯      | 100     | 1英鎊之普通股、0.01美元之非累積第三美元優先股 |
| HSBC UK Bank plc                                                        | 英格蘭及威爾斯      | 100     | 1英鎊之普通股                   |
| 滙豐(歐洲大陸)                                                                | 法國           | 99.99   | 5歐元之股份                    |
| HSBC Trinkaus & Burkhardt AG <sup>1</sup>                               | 德國           | 99.33   | 零面值股份                     |
| <b>亞洲</b>                                                               |              |         |                           |
| 恒生銀行有限公司                                                                | 香港           | 62.14   | 5港元之普通股                   |
| 滙豐銀行(中國)有限公司                                                            | 中華人民共和國      | 100     | 人民幣1元之普通股                 |
| 馬來西亞滙豐銀行有限公司                                                            | 馬來西亞         | 100     | 0.5馬元之普通股                 |
| 滙豐人壽保險(國際)有限公司                                                          | 百慕達          | 100     | 1港元之普通股                   |
| 香港上海滙豐銀行有限公司                                                            | 香港           | 100     | 零面值普通股                    |
| <b>中東及北非</b>                                                            |              |         |                           |
| 中東滙豐銀行有限公司                                                              | 阿拉伯聯合酋長國     | 100     | 1美元之普通股及1美元之累積可贖回優先股(CRP) |
| <b>北美洲</b>                                                              |              |         |                           |
| 加拿大滙豐銀行                                                                 | 加拿大          | 100     | 零面值普通股及零面值優先股             |
| 美國滙豐銀行                                                                  | 美國           | 100     | 100美元之普通股及0.01美元之優先股      |
| <b>拉丁美洲</b>                                                             |              |         |                           |
| HSBC Mexico, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero HSBC | 墨西哥          | 99.99   | 2墨西哥披索之普通股                |

<sup>1</sup> 集團於2021年2月1日收購HSBC Trinkaus & Burkhardt AG餘下少數股權。集團目前持有該附屬公司100%權益。

有關主要附屬公司向集團以外人士發行之債務、後償債務及優先股的詳細資料，分別載於附註25「已發行債務證券」及附註28「後償負債」。

所有相關業務列載於附註37。除滙豐人壽保險(國際)有限公司主要在香港經營之外，滙豐各公司之主要業務所在國家/地區與註冊成立所在國家及地區相同。

組成滙豐架構的網絡，包括地區銀行及在各地註冊成立經營銀行業務的受規管公司。各銀行根據適用的審慎規定獲個別撥資，並須按照集團就有關國家或地區訂定的承受風險水平維持適當的緩衝資本。滙豐的資本管理程序載於已獲董事會批准的年度營運計劃內。

滙豐控股乃各附屬公司股權資本的主要提供者，有需要時亦會向該等附屬公司提供非股權資本。該等投資的資金大多數來自滙豐控股的股權及非股權資本發行及保留利潤。於附屬公司之投資錄得減少淨額，部分是HSBC Overseas Holdings (UK) Limited出現4億美元減值所致。

作為資本管理程序的一環，滙豐控股力求在本身資本組成成分及對各附屬公司的投資之間保持平衡。基於此原則，滙豐控股為該等投資提供資金的能力並無即時或可預見的障礙。於2020年內，集團旗下附屬公司在派付股息或償還貸款方面並無受到任何重大限制，此乃與集團資本計劃一致。此外，在預計派付股息或支付款項方面亦無可預見限制。然而，附屬公司向滙豐控股派付股息或預付資金的能力，則視乎多項因素而定，當中包括所屬地區的監管規定資本及銀行業規定、外匯管制、法定儲備，以及財務及營運表現。

滙豐控股代集團其他公司提供擔保之金額載於附註32。

有關滙豐擁有少於50%投票權但仍綜合入賬的結構公司的資料載於附註20「結構公司」。於所有該等情況下，當滙豐因參與相關公司的事務而承受可變動回報的風險或有權享有可變動回報，並且能夠透過對該公司擁有的權力影響相關回報時，滙豐即為控制有關公司，並會將相關公司綜合入賬。

### 附有重大非控股股東權益之附屬公司

|                               | 2020年   | 2019年   |
|-------------------------------|---------|---------|
| <b>恒生銀行有限公司</b>               |         |         |
| 非控股股東所持擁有權及投票權比例              | 37.86%  | 37.86%  |
| 業務所在地                         | 香港      | 香港      |
|                               | 百萬美元    | 百萬美元    |
| 非控股股東應佔利潤                     | 843     | 1,229   |
| 附屬公司非控股股東權益累計                 | 7,604   | 7,262   |
| 已付予非控股股東之股息                   | 625     | 720     |
| 財務資料概要：                       |         |         |
| — 資產總值                        | 224,483 | 212,485 |
| — 負債總額                        | 202,907 | 191,819 |
| — 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動之營業收益淨額 | 4,568   | 5,558   |
| — 本年度利潤                       | 2,230   | 3,251   |
| — 本年度全面收益總額                   | 2,535   | 3,461   |

## 20 結構公司

滙豐主要透過由滙豐或第三方成立的金融資產證券化公司、中介機構及投資基金參與已綜合入賬及未綜合入賬的結構公司的活動。

### 已綜合入賬結構公司

#### 滙豐按公司類別劃分的已綜合入賬結構公司的資產總值

|              | 中介機構<br>十億美元 | 證券化公司<br>十億美元 | 滙豐管理的<br>基金<br>十億美元 | 其他<br>十億美元 | 總計<br>十億美元 |
|--------------|--------------|---------------|---------------------|------------|------------|
| 於2020年12月31日 | 6.9          | 11.7          | 5.3                 | 10.8       | 34.7       |
| 於2019年12月31日 | 8.6          | 9.6           | 6.8                 | 6.7        | 31.7       |

#### 中介機構

滙豐已成立及管理兩類中介機構：證券投資中介機構及多賣方中介機構。

##### 證券投資中介機構

證券投資中介機構購入高評級的資產抵押證券以促進切合需要的投資機會。

- 於2020年12月31日，滙豐的主要證券投資中介機構Solitaire持有19億美元的資產抵押證券(2019年：21億美元)。Solitaire現時由發行予滙豐的商業票據提供全數資金。於2020年12月31日，滙豐持有的商業票據達21億美元(2019年：32億美元)。

##### 多賣方中介機構

滙豐多賣方中介機構成立的目的，是向其客戶提供靈活的市場融資來源。目前滙豐承擔的風險相等於向多賣方中介機構提供的特定交易信貸額，於2020年12月31日為96億美元(2019年：124億美元)。第一損失保障乃透過特定交易的強化信貸條件提供。該等保障並非由滙豐提供，而是由有關資產的辦理機構提供。滙豐以涵蓋整個計劃的強化信貸安排形式提供第二損失保障。

#### 證券化公司

滙豐利用結構公司將本身的客戶貸款證券化，以分散辦理貸款的資金來源及提高資本效益。滙豐將貸款轉讓予結構公司以換取現金或透過信貸違責掉期以組合形式將貸款轉讓予結構公司，而結構公司則向投資者發行債務證券。

#### 滙豐管理的基金

滙豐已成立多個貨幣市場及非貨幣市場基金。當集團在擔任投資經理時被視作以主事人而非代理人的身分行事，滙豐實質上控制該等基金。

#### 其他

滙豐亦於日常業務中進行多項交易，包括與擁有控制權的結構公司進行資產和結構性融資交易。此外，滙豐透過以主事人身分參與基金，被視為控制多個由第三方管理的基金。

### 未綜合入賬結構公司

「未綜合入賬結構公司」一詞指所有並非由滙豐控制的結構公司。集團會於日常業務中與未綜合入賬結構公司進行交易，以便利客戶交易及把握特定投資機會。

## 滙豐於未綜合入賬結構公司的權益之性質及風險

| 公司的資產總值(百萬美元)           | 證券化公司 | 滙豐管理的基金 | 非滙豐管理的基金 | 其他   | 總計    |
|-------------------------|-------|---------|----------|------|-------|
| 0至500                   | 86    | 292     | 1,430    | 47   | 1,855 |
| 500至2,000               | 9     | 94      | 733      | 2    | 838   |
| 2,000至5,000             | —     | 32      | 389      | —    | 421   |
| 5,000至25,000            | —     | 14      | 311      | —    | 325   |
| 25,000以上                | —     | 5       | 41       | —    | 46    |
| 於2020年12月31日之公司數目       | 95    | 437     | 2,904    | 49   | 3,485 |
|                         | 十億美元  | 十億美元    | 十億美元     | 十億美元 | 十億美元  |
| 與滙豐於未綜合入賬結構公司之權益有關之資產總值 | 4.4   | 9.9     | 17.5     | 2.1  | 33.9  |
| — 交易用途資產                | —     | 0.3     | 3.2      | —    | 3.5   |
| — 指定及其他強制性按公允值計量之金融資產   | —     | 8.6     | 13.8     | —    | 22.4  |
| — 客戶貸款                  | 4.4   | —       | —        | 1.5  | 5.9   |
| — 金融投資                  | —     | 1       | 0.5      | —    | 1.5   |
| — 其他資產                  | —     | —       | —        | 0.6  | 0.6   |
| 與滙豐於未綜合入賬結構公司之權益有關之負債總額 | —     | —       | —        | 0.3  | 0.3   |
| — 其他負債                  | —     | —       | —        | 0.3  | 0.3   |
| 其他資產負債表外承諾              | 0.1   | 0.5     | 4.9      | 1.2  | 6.7   |
| 滙豐於2020年12月31日之最大風險承擔   | 4.5   | 10.4    | 22.4     | 3.6  | 40.9  |

| 公司之資產總值(百萬美元)           |      |      |       |      |       |
|-------------------------|------|------|-------|------|-------|
| 0至500                   | 91   | 236  | 670   | 70   | 1,067 |
| 500至2,000               | 12   | 70   | 642   | 7    | 731   |
| 2,000至5,000             | —    | 28   | 345   | —    | 373   |
| 5,000至25,000            | —    | 14   | 260   | —    | 274   |
| 25,000以上                | —    | 3    | 39    | 2    | 44    |
| 於2019年12月31日之公司數目       | 103  | 351  | 1,956 | 79   | 2,489 |
|                         | 十億美元 | 十億美元 | 十億美元  | 十億美元 | 十億美元  |
| 與滙豐於未綜合入賬結構公司之權益有關之資產總值 | 5.3  | 9.1  | 15.1  | 4.2  | 33.7  |
| — 交易用途資產                | —    | 0.2  | 3.5   | 1.3  | 5     |
| — 指定及其他強制性按公允值計量之金融資產   | —    | 8.4  | 10.7  | —    | 19.1  |
| — 客戶貸款                  | 5.3  | —    | 0.4   | 2.3  | 8     |
| — 金融投資                  | —    | 0.5  | 0.5   | —    | 1     |
| — 其他資產                  | —    | —    | —     | 0.6  | 0.6   |
| 與滙豐於未綜合入賬結構公司之權益有關之負債總額 | —    | —    | —     | 0.3  | 0.3   |
| — 其他負債                  | —    | —    | —     | 0.3  | 0.3   |
| 其他資產負債表外承諾              | 0.3  | 0.3  | 3.9   | 0.7  | 5.2   |
| 滙豐於2019年12月31日之最大風險承擔   | 5.6  | 9.4  | 19.0  | 4.6  | 38.6  |

滙豐於未綜合入賬結構公司的權益的最大損失風險承擔，指因滙豐參與未綜合入賬結構公司的活動而可能產生的最大損失(不論產生損失的可能性)。

- 就承諾、擔保和承辦的信貸違責掉期而言，最大損失風險承擔為未來潛在損失的名義金額。
- 就保留及購入於未綜合入賬結構公司的投資和借予未綜合入賬結構公司的貸款而言，最大損失風險承擔為該等權益於資產負債表報告日期的賬面值。

最大損失風險承擔的列賬金額未計及滙豐為減低集團的損失風險承擔而訂立的對沖及抵押品安排的影響。

### 證券化公司

滙豐透過持有未綜合入賬的證券化公司發行的票據而擁有該等公司的權益。此外，滙豐亦投資於第三方結構公司發行的資產抵押證券。

### 滙豐管理的基金

滙豐成立並管理多個貨幣市場基金及非貨幣市場投資基金，為客戶提供投資機會。有關管理資金的詳情載於第90頁。作為基金經理，滙豐可能有權根據管理的資產收取管理費及表現費。滙豐亦可保留該等基金的單位。

### 非滙豐管理的基金

滙豐購入及持有第三方管理基金的單位，以滿足業務及客戶需要。

### 其他

滙豐就其日常業務成立結構公司，例如客戶的結構性信貸交易，向公營和私營基建項目提供資金，以及進行資產和結構性融資交易。



## 財務報表附註

除上文所披露的權益外，滙豐與結構公司訂立衍生工具合約、反向回購和借入股票交易。此等權益於日常業務中產生，以促進第三方交易及風險管理方案。

### 滙豐資助的結構公司

於2020及2019年，向該等獲資助的結構公司轉讓資產及從其收取收益所涉的金額並不重大。

## 21 商譽及無形資產

|            | 註釋 | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 |
|------------|----|---------------|---------------|
| 商譽         |    | 5,881         | 5,590         |
| 有效長期保險業務現值 |    | 9,435         | 8,945         |
| 其他無形資產     | 1  | 5,127         | 5,628         |
| 於12月31日    |    | 20,443        | 20,163        |

1 其他無形資產包括賬面淨值為44.52億美元(2019年：48.29億美元)的內部開發軟件。年內，內部開發軟件資本化19.34億美元(2019年：20.86億美元)、減值13.22億美元(2019年：3,800萬美元)及攤銷10.85億美元(2019年：9.47億美元)。

### 商譽變動的分析

|              | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 |
|--------------|---------------|---------------|
| 總額           |               |               |
| 於1月1日        | 22,084        | 22,180        |
| 匯兌差額         | 967           | (154)         |
| 其他           | 84            | 58            |
| 於12月31日      | 23,135        | 22,084        |
| 累計減值虧損       |               |               |
| 於1月1日        | (16,494)      | (9,194)       |
| 減值虧損         | (41)          | (7,349)       |
| 匯兌差額         | (719)         | 49            |
| 於12月31日      | (17,254)      | (16,494)      |
| 於12月31日之賬面淨值 | 5,881         | 5,590         |

### 商譽

#### 減值測試

過往年度，集團均於7月1日對分配至各創現單位的商譽進行年度減值測試。從2020年開始，年度減值測試將於10月1日進行，以便測試時間與董事會批准的現金流預測時間更趨一致。減值指標的檢討於各隨後季度末進行。

#### 可收回金額之基準

所有已獲分配商譽之創現單位的可收回金額，相等於各有關測試日期之使用價值。使用價值之計算方法是折現管理層對各創現單位之現金流預測。於2020年10月1日，所有支持商譽的創現單位之使用價值均大於各自的賬面值。各個別重大創現單位(並無出現減值)計算使用價值所用之主要假設載於下文。

#### 使用價值計算法之主要假設－於2020年10月1日之重大創現單位

| 創現單位                            | 於2020年<br>10月1日<br>之商譽 |          | 超出首次<br>列賬現金流<br>之增長率 |       | 於2020年<br>7月1日<br>之商譽 |          | 超出首次<br>列賬現金流<br>預測之名義<br>增長率 |     | 於2019年<br>12月31日<br>之商譽 |          | 超出首次<br>列賬現金流<br>預測之名義<br>增長率 |   |
|---------------------------------|------------------------|----------|-----------------------|-------|-----------------------|----------|-------------------------------|-----|-------------------------|----------|-------------------------------|---|
|                                 | 百萬美元                   | 折現率<br>% | %                     | %     | 百萬美元                  | 折現率<br>% | %                             | %   | 百萬美元                    | 折現率<br>% | %                             | % |
| 一歐洲財富管理及<br>個人銀行業務 <sup>1</sup> | 3,582                  | 9.6      | 1.9                   | 3,496 | 8.3                   | 3.2      | 3,464                         | 8.3 | 1.7                     |          |                               |   |

1 於2019年12月31日所測試創現單位為歐洲零售銀行及財富管理業務。集團環球業務變更的詳情載於附註10。

於2020年10月1日，分配至就個別而言被視為非重大創現單位的商譽總額為20.59億美元(2019年7月1日：29.38億美元；2019年12月31日：21.26億美元)。集團各創現單位的資產負債表並無擁有無限可用期之任何重大無形資產(商譽除外)。

#### 管理層估算創現單位現金流時所用之判斷

各創現單位之現金流預測均以董事會批准之計劃為依據。董事會就我們的策略所須的內部資本分配決策、當前市況及宏觀經濟展望，對規劃的假設提出質詢與認同。就2020年10月1日的減值測試而言，董事會已考慮直至2025年第一季止的現金流預測。按照IFRS的規定，在實體負有執行計劃的推定責任前，未來現金流預測不包括預計因重組計劃產生的預測現金流入量或流出量，因此會為重組架構成本確認一項準備。

## 折現率

用於折現現金流之折現率乃根據各創現單位之指定資本成本而釐定，此資本成本乃採用資本資產訂價模型計算。資本資產訂價模型依賴多項數據，此等數據反映多項財務及經濟變數，包括無風險利率，以及反映所評估業務內在風險的溢價。這些變數以市場對經濟變數的評估及管理層的判斷為基準。各創現單位的折現率已經過微調，以反映創現單位業務所在國家／地區的通脹率。此外，在測試商譽是否須要減值時，管理層會比較以內部開發資本資產訂價模型得出之折現率及外界就於類似市場營運的業務所計算的資本成本比率，以補足商譽減值測試過程。

## 長期增長率

我們採用長期增長率推算現金流之永久數值，原因是集團內組成創現單位的業務部門屬於長期性質。此等增長率反映創現單位業務或產生收入所在國家／地區之通脹率。

## 計算使用價值時所採用主要假設之敏感度

於2020年12月31日，歐洲財富管理及個人銀行業務對支持可收回金額的主要假設之合理可能不利變動具有敏感度。在估計假設出現合理可能的變動時，管理層會考慮有關模型各項數據的可得證據，如折現率可觀察的外界範圍、過往表現與預測的比較，及相關現金流預測的重要假設所附帶的風險。一項或多項該等假設的合理變動可能會導致減值。

| 數據            | 主要假設  | 相關風險                                                                                                 | 合理可能變化                                                                                     |
|---------------|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>創現單位</b>   |       |                                                                                                      |                                                                                            |
| 歐洲財富管理及個人銀行業務 | 現金流預測 | <ul style="list-style-type: none"> <li>利率水平及孳息曲線。</li> <li>競爭對手在市場的位置。</li> <li>失業率水平及變動。</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>不確定的監管環境。</li> <li>與客戶有關的補救措施及監管行動。</li> </ul>      |
|               | 折現率   | <ul style="list-style-type: none"> <li>所用的折現率為適合業務狀況的市場利率的合理估計。</li> </ul>                           | <ul style="list-style-type: none"> <li>現金流預測下跌30%。</li> <li>折現率上升100個基點，並未導致減值。</li> </ul> |

## 使用價值對主要假設的合理可能變動及現有假設達到零緩衝額度所需之變動的敏感度

| 十億美元(除另有說明外)                 | 歐洲財富管理及個人銀行業務 |
|------------------------------|---------------|
| 於2020年12月31日                 |               |
| 賬面值                          | 11.1          |
| 使用價值                         | 16.4          |
| <b>對使用價值之影響</b>              |               |
| 折現率提高100個基點—單一變量             | (2.3)         |
| 現金流預測減少30%—單一變量              | (6.0)         |
| <b>所有變動之累計影響</b>             | <b>(7.6)</b>  |
| <b>主要假設達到零緩衝額度所需之變動—單一變量</b> |               |
| 折現率—基點                       | 271           |
| 現金流—%                        | (26.5)        |

## 6月30日減值指標檢討

於2020年6月30日，我們將新冠病毒疫情爆發對宏觀經濟造成的廣泛衝擊和部分業務盈利前景帶來的不利影響視為商譽減值的指標，因此，我們進行了一次中期減值測試，比較各帶有商譽創現單位的估計可收回金額(以使用價值計算法釐定)及其賬面值。於2020年6月30日，分配至中東及北非財富管理及個人銀行業務的商譽(4,100萬美元)全數減值。該創現單位並無其他重大非金融資產。

## 其他無形資產

### 減值測試

期內，我們將新冠病毒疫情爆發對宏觀經濟造成的廣泛衝擊和部分業務盈利前景帶來的不利影響視為無形資產減值的指標。我們進行了減值測試，比較帶有無形資產創現單位的賬面淨值及其可收回金額。可收回金額根據每個創現單位估算的使用價值或公允值(如適用)釐定。雖然經濟及地緣政治風險增加估算內在的不確定性，但我們的現金流預測已就外圍前景的變化作出更新。

我們確認了13億美元的資本化軟件減值，主要與歐洲非分隔運作銀行英國滙豐銀行有限公司的業務及其與美國滙豐有限公司業務有關。此項減值反映該等業務表現欠佳，且就未來所作的預測有惡化跡象，而就英國滙豐銀行有限公司而言，主要與之前期間有關。

### 計算使用價值的主要假設

按照IAS 36的規定，我們於計算使用價值時採用多項假設：

- 管理層估算日後現金流時所用之判斷：我們已考慮過去業務表現、新冠病毒疫情爆發對我們目前營運的影響規模、當前市場狀況，以及我們對未來盈利預測的宏觀經濟展望。按照IFRS的規定，在實體負有執行重組計劃的推

## 財務報表附註

定責任前，未來現金流預測不包括預計因重組計劃產生的預測現金流入或流出，因此會為重組架構成本確認一項準備。對部分業務而言，這意味一些策略行動的得益(包括資本撥回)不被納入減值評估之內。

- 長期增長率：我們採用長期增長率來推算現金流的永久數值，原因是集團內各項業務均屬長期性質。
- 折現率：折現率乃根據集團營運之業務及所在地區之市場數據，採用資本資產訂價模型計算。英國滙豐銀行有限公司業務的折現率由8.5%至9.7%不等。

### 未來的軟件資本化

我們會繼續投資於數碼科技以達致策略目標。然而，在被識別為減值的業務部門，軟件資本化將不會恢復，直至其業務前景顯示未來盈利足以支持資本化為止。在此之前，此等業務部門的新增軟件投資成本將確認為營業支出。

### 非金融資產有關估計之敏感度

誠如附註1.2(a)所述，創現單位之未來現金流估計在檢討商譽及非金融資產減值時作出。非金融資產包括上文所示其他無形資產、自有物業、機器及設備和使用權資產(請參閱附註22)。估計不確性之最重要來源涉及上文所披露的商譽餘額。概無涉及估計不確性之個別創現單位之非金融資產餘額，會導致集團於下個財政年度之業績和財務狀況作出重大調整的重大風險。非金融資產廣泛分布於集團內法律實體之創現單位，包括不可分配至創現單位因而須於綜合層面作減值測試之企業中心資產，而其他無形資產、自有物業、機器及設備和使用權資產之可收回金額不得低於個別資產公允值減出售成本(倘適用)。於滙豐控股有限公司綜合層面，集團法律實體內不能分配至創現單位的企業中心資產對現金流預測及折現率的合理可能不利變動敏感，因此可能導致可收回金額低於賬面值。企業中心非金融資產包括自有物業、機器及設備(21億美元)、使用權資產(6億美元)和其他無形資產(5億美元)。現金流預測減少12%或折現率上升110個基點(由10.5%升至11.6%)會令現有創現單位的緩衝額度(275億美元)減至零。

### 有效長期保險業務現值

計算有效長期保險業務現值(「PVIF」)時，我們會先就每項保險業務作出的多種假設進行調整，之後才推算預計現金流，以反映業務所在地的市場狀況及管理層對未來趨勢的判斷，並應用邊際差距(與資本成本方法相反)，包括採用隨機推算方法估算投保人選擇權和保證的成本，以反映相關假設涉及的不確定因素。

各主要保險公司的精算控制委員會每季均會舉行會議，以檢討及批准對各項PVIF的假設。非經濟假設、無法觀察得知的經濟假設及模型計算法若有任何變更，全部須由精算控制委員會批准。

### PVIF的變動

|                  | 註釋 | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 |
|------------------|----|---------------|---------------|
| 於1月1日            |    | 8,945         | 7,149         |
| 長期保險業務PVIF之變動    |    | 382           | 1,749         |
| — 本年度新承保業務之價值    |    | 776           | 1,225         |
| — 預期回報           | 1  | (1,003)       | (836)         |
| — 假設變動及經驗差異(見下文) |    | 604           | 1,378         |
| — 其他調整           |    | 5             | (18)          |
| 匯兌差額及其他變動        |    | 108           | 47            |
| 於12月31日          |    | 9,435         | 8,945         |

1 「預期回報」指沖抵折現率及期內預計現金流撥回額。

### 假設變動及經驗差異

本項目計入如下數額：

- 1.32億美元(2019年：11.26億美元)，直接對銷保單未決賠款因息率所導致的估值變動；
- 2.47億美元(2019年：3,600萬美元)，反映日後與附有酌情參與條款(「DPF」)合約的投保人預期分享回報，但只限於所佔份額並未計入保單未決賠款的部分；及
- 2.25億美元(2019年：2.16億美元)，受其他假設變化及經驗差異所影響。

### 計算主要壽險業務的PVIF時所用主要假設

用以釐定經濟假設的方法符合可觀察市場數值。PVIF估值會受觀察所得的市場變動影響，而該等變動的影響已包括在以下敏感度分析內。

|           | 2020年   |                      | 2019年   |                      |
|-----------|---------|----------------------|---------|----------------------|
|           | 香港<br>% | 法國 <sup>1</sup><br>% | 香港<br>% | 法國 <sup>1</sup><br>% |
| 加權平均無風險利率 | 0.71    | 0.34                 | 1.84    | 0.44                 |
| 加權平均風險折現率 | 4.96    | 1.34                 | 5.44    | 1.27                 |
| 支出通脹率     | 3.00    | 1.60                 | 3.00    | 1.70                 |

1 在2020年，計算法國的PVIF時假設風險折現率為1.34%(2019年：1.27%)，另加風險邊際差距2.13億美元(2019年：1.3億美元)。

## 對經濟假設變動的敏感度

集團在制訂適用於計算PVIF的風險折現率時，會先從無風險利率曲線著手，就最佳估算現金流模型中未有反映之風險新增明確準備額。倘若保險業務向投保人提供選擇權及保證，該等選擇權及保證之成本便會列賬為PVIF資產之減額，除非該等保證之成本已獲提撥準備，作為明確增額計入保單未決賠款中，則另作別論。有關該等保證的詳情及經濟假設變動對制訂保險產品的附屬公司的影響，請參閱第193頁。

## 對非經濟假設變動的敏感度

投保人負債及PVIF乃經參考死亡率及／或發病率、失效率及支出率等非經濟假設而釐定。有關非經濟假設變動對制訂保險產品業務的影響，請參閱第194頁。

## 22 預付款項、應計收益及其他資產

|                   | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 |
|-------------------|---------------|---------------|
| 預付款項及應計收益         | 8,114         | 9,057         |
| 結算賬項              | 17,316        | 14,744        |
| 現金抵押品及應收保證金       | 59,543        | 49,148        |
| 持作出售用途資產          | 299           | 123           |
| 黃金                | 20,151        | 14,830        |
| 背書及承兌             | 10,278        | 10,198        |
| 再保人應佔之保單未決賠款(附註4) | 3,448         | 3,592         |
| 僱員福利資產(附註5)       | 10,450        | 8,280         |
| 使用權資產             | 4,002         | 4,222         |
| 自有物業、機器及設備        | 10,412        | 10,480        |
| 其他賬項              | 12,399        | 12,006        |
| 於12月31日           | 156,412       | 136,680       |

預付款項、應計收益及其他資產包括1,054.69億美元(2019年：929.79億美元)金融資產，其中大部分按已攤銷成本計量。

## 23 交易用途負債

|                 | 註釋 | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 |
|-----------------|----|---------------|---------------|
| 同業存放            | 1  | 6,689         | 4,187         |
| 客戶賬項            | 1  | 10,681        | 6,999         |
| 其他已發行債務證券(附註25) |    | 1,582         | 1,404         |
| 其他負債－證券短倉淨額     |    | 56,314        | 70,580        |
| 於12月31日         |    | 75,266        | 83,170        |

1 「同業存放」及「客戶賬項」包括回購、借出股票及其他金額。

## 24 指定按公允值列賬之金融負債

### 滙豐

|               | 註釋   | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 |
|---------------|------|---------------|---------------|
| 同業存放及客戶賬項     | 1, 2 | 19,176        | 17,660        |
| 在投資合約下對客戶之負債  |      | 6,385         | 5,893         |
| 已發行債務證券(附註25) |      | 121,034       | 130,364       |
| 後償負債(附註28)    |      | 10,844        | 10,130        |
| 優先證券(附註28)    |      | —             | 419           |
| 於12月31日       |      | 157,439       | 164,466       |

1 存放於美國滙豐銀行的結構性存款乃由屬於美國政府機構之聯邦存款保險公司擔保，擔保上限為每名存款人250,000美元。

2 於2020年，現金大宗經紀結餘38.89億美元已呈列為單一結餘，導致需從客戶賬項(按已攤銷成本)作出重新分類，以就該等交易對集團財政狀況的影響提供更多相關資料。比較數字未予重列。

指定按公允值列賬之金融負債之賬面值較到期日之合約金額多93.33億美元(2019年：多61.2億美元)。因信貸風險變動而產生的公允值變動累計金額為虧損25.42億美元(2019年：虧損28.77億美元)。



滙豐控股

|               | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 |
|---------------|---------------|---------------|
| 已發行債務證券(附註25) | 19,624        | 24,687        |
| 後償負債(附註28)    | 6,040         | 5,616         |
| 於12月31日       | 25,664        | 30,303        |

指定按公允值列賬之金融負債之賬面值較到期日之合約金額多30.19億美元(2019年：多22.27億美元)。因信貸風險變動而產生的公允值變動累計金額為虧損12.1億美元(2019年：13.86億美元)。

25 已發行債務證券

滙豐

|                       | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 |
|-----------------------|---------------|---------------|
| 債券及中期票據               | 176,570       | 180,969       |
| 其他已發行債務證券             | 41,538        | 55,354        |
| 已發行債務證券總額             | 218,108       | 236,323       |
| 包括於：                  |               |               |
| — 交易用途負債(附註23)        | (1,582)       | (1,404)       |
| — 指定按公允值列賬之金融負債(附註24) | (121,034)     | (130,364)     |
| 於12月31日               | 95,492        | 104,555       |

滙豐控股

|                       | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 |
|-----------------------|---------------|---------------|
| 債務證券                  | 83,653        | 81,531        |
| 包括於：                  |               |               |
| — 指定按公允值列賬之金融負債(附註24) | (19,624)      | (24,687)      |
| 於12月31日               | 64,029        | 56,844        |

26 應計項目、遞延收益及其他負債

|             | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 |
|-------------|---------------|---------------|
| 應計項目及遞延收益   | 10,406        | 11,808        |
| 結算賬項        | 13,008        | 14,356        |
| 現金抵押品及應付保證金 | 65,557        | 56,646        |
| 背書及承兌       | 10,293        | 10,127        |
| 僱員福利負債(附註5) | 2,025         | 1,771         |
| 租賃負債        | 4,614         | 4,604         |
| 其他負債        | 22,721        | 18,844        |
| 於12月31日     | 128,624       | 118,156       |

應計項目、遞延收益及其他負債包括金融負債1,202.29億美元(2019年：1,113.95億美元)，其中大部分按已攤銷成本計量。

## 27 準備

|                         | 重組架構成本<br>百萬美元 | 法律訴訟<br>及監管事宜<br>百萬美元 | 與客戶有關<br>之補救措施<br>百萬美元 | 其他準備<br>百萬美元 | 總計<br>百萬美元   |
|-------------------------|----------------|-----------------------|------------------------|--------------|--------------|
| <b>準備(不包括合約承諾)</b>      |                |                       |                        |              |              |
| 於2020年1月1日              | 356            | 605                   | 1,646                  | 280          | 2,887        |
| 增撥準備                    | 698            | 347                   | 189                    | 222          | 1,456        |
| 已動用之金額                  | (322)          | (177)                 | (739)                  | (125)        | (1,363)      |
| 撥回未動用之金額                | (74)           | (75)                  | (240)                  | (80)         | (469)        |
| 匯兌及其他變動                 | 13             | 56                    | 2                      | 8            | 79           |
| <b>於2020年12月31日</b>     | <b>671</b>     | <b>756</b>            | <b>858</b>             | <b>305</b>   | <b>2,590</b> |
| <b>合約承諾<sup>1</sup></b> |                |                       |                        |              |              |
| 於2020年1月1日              |                |                       |                        |              | 511          |
| 預期信貸損失準備變動及其他變動之淨額      |                |                       |                        |              | 577          |
| <b>於2020年12月31日</b>     |                |                       |                        |              | <b>1,088</b> |
| <b>準備總額</b>             |                |                       |                        |              |              |
| 於2019年12月31日            |                |                       |                        |              | 3,398        |
| <b>於2020年12月31日</b>     |                |                       |                        |              | <b>3,678</b> |

|                         |            |            |              |            |              |
|-------------------------|------------|------------|--------------|------------|--------------|
| <b>準備(不包括合約承諾)</b>      |            |            |              |            |              |
| 於2019年1月1日              | 130        | 1,128      | 788          | 357        | 2,403        |
| 增撥準備                    | 402        | 282        | 1,674        | 223        | 2,581        |
| 已動用之金額                  | (203)      | (660)      | (837)        | (81)       | (1,781)      |
| 撥回未動用之金額                | (34)       | (158)      | (49)         | (108)      | (349)        |
| 匯兌及其他變動                 | 61         | 13         | 70           | (111)      | 33           |
| <b>於2019年12月31日</b>     | <b>356</b> | <b>605</b> | <b>1,646</b> | <b>280</b> | <b>2,887</b> |
| <b>合約承諾<sup>1</sup></b> |            |            |              |            |              |
| 於2019年1月1日              |            |            |              |            | 517          |
| 預期信貸損失準備變動及其他變動之淨額      |            |            |              |            | (6)          |
| <b>於2019年12月31日</b>     |            |            |              |            | <b>511</b>   |
| <b>準備總額</b>             |            |            |              |            |              |
| 於2018年12月31日            |            |            |              |            | 2,920        |
| <b>於2019年12月31日</b>     |            |            |              |            | <b>3,398</b> |

1 合約承諾包括就與金融擔保相關的按IFRS 9「金融工具」計量的或有負債提撥之準備及就資產負債表外擔保及承諾的預期信貸損失提撥之準備。

有關「法律訴訟及監管事宜」的詳情載於附註34。法律訴訟包括對滙豐旗下公司提出的民事法庭訴訟、仲裁或審裁程序(不論是以申索或反申索方式);或如未能解決便或會引起法庭訴訟、仲裁或審裁程序的民事爭議。監管事宜指監管機構或執法機構就指稱滙豐行為不當而進行或因應該等機構有關行動而進行的調查、審查及其他行動。

「與客戶有關之補救措施」指若有客戶因滙豐未能遵守法規或公平待客而蒙受損失或損害,滙豐所採取的補償客戶措施。與客戶有關之補救措施通常由滙豐主動提出,以應對客戶投訴及/或業內銷售方式的發展,而不一定由監管機構採取的行動引致。與客戶有關之補救措施詳載於本附註內。

於2020年12月31日,滙豐就過往年度可能不當銷售還款保障保單所涉估計賠償責任提撥3億美元(2019年:11億美元)作為與客戶有關之補救措施的準備。於2019年12月31日的11億美元款額中,6億美元已於2020年動用,並確認未動用的撥回額1億美元。

於2020年12月31日,滙豐持有3億美元(2019年:3億美元)有關檢討於英國過往收回貸款的做法後估計須賠償客戶的負債。

有關IFRS 9對「合約承諾」所載未取用貸款承諾及金融擔保的影響之詳情,請參閱附註32。此項準備乃因應採納IFRS 9而提撥,並無比較數字。有關預期信貸損失準備變動的進一步分析,於第136頁的「同業及客戶貸款(包括貸款承諾及金融擔保)準備對賬」列表內披露。

28 後償負債

滙豐之後償負債

|                | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 |
|----------------|---------------|---------------|
| 按已攤銷成本         | 21,951        | 24,600        |
| — 後償負債         | 20,095        | 22,775        |
| — 優先證券         | 1,856         | 1,825         |
| 指定按公允值列賬(附註24) | 10,844        | 10,549        |
| — 後償負債         | 10,844        | 10,130        |
| — 優先證券         | —             | 419           |
| <b>於12月31日</b> | <b>32,795</b> | <b>35,149</b> |
| 由滙豐旗下附屬公司發行    | 10,223        | 12,363        |
| 由滙豐控股發行        | 22,572        | 22,786        |

後償負債的償債地位低於優先責任，且一般計入滙豐的資本基礎。資本證券可由滙豐經事先通知審慎監管局及在得到當地銀行監管機構同意後(如適用)提早贖回。倘若並無於首個提早贖回日贖回，應付票息可重置或改為浮息，並以銀行同業拆息率為基準。除浮息票據外的後償負債，應付利息乃按固定利率計算，最高為10.176厘。

下表披露的資產負債金額乃按IFRS基準呈列，並不反映工具對監管規定資本的貢獻，主要是監管規定攤銷數額及監管規定的合資格限額所致。

## 滙豐附屬公司之已發行後償負債

|                                | 註釋  | 首個提早贖回日                 | 到期日               | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 |
|--------------------------------|-----|-------------------------|-------------------|---------------|---------------|
| <b>由滙豐控股擔保之額外一級資本證券</b>        |     |                         |                   |               |               |
| 9億美元                           | 1   | 10.176厘非累積步陞永久優先證券(系列2) | 2030年6月           | 900           | 900           |
|                                |     |                         |                   | 900           | 900           |
| <b>由英國滙豐銀行有限公司擔保之額外一級資本證券</b>  |     |                         |                   |               |               |
| 3億英鎊                           | 1   | 5.862厘非累積步陞永久優先證券       | 2020年4月           | —             | 420           |
| 7億英鎊                           | 2   | 5.844厘非累積步陞永久優先證券       | 2031年11月          | 956           | 925           |
|                                |     |                         |                   | 956           | 1,345         |
| <b>由英國滙豐銀行有限公司發行之二級證券</b>      |     |                         |                   |               |               |
| 7.5億美元                         |     | 無定期浮息主資本票據              | 1990年6月           | 750           | 750           |
| 5億美元                           |     | 無定期浮息主資本票據              | 1990年9月           | 500           | 500           |
| 3億美元                           |     | 無定期浮息主資本票據(系列3)         | 1992年6月           | 300           | 300           |
| 3億美元                           |     | 7.65厘後償票據               | — 2025年5月         | 300           | 300           |
|                                |     |                         |                   | 1,850         | 1,850         |
| 3億英鎊                           |     | 6.5厘後償票據                | — 2023年7月         | 409           | 396           |
| 3.5億英鎊                         | 3   | 5.375厘可提早贖回後償步陞票據       | 2025年11月 2030年11月 | 583           | 549           |
| 5億英鎊                           |     | 5.375厘後償票據              | — 2033年8月         | 981           | 875           |
| 2.25億英鎊                        |     | 6.25厘後償票據               | — 2041年1月         | 306           | 296           |
| 6億英鎊                           |     | 4.75厘後償票據               | — 2046年3月         | 812           | 785           |
|                                |     |                         |                   | 3,091         | 2,901         |
|                                |     |                         |                   | 4,941         | 4,751         |
| <b>由香港上海滙豐銀行有限公司發行之二級證券</b>    |     |                         |                   |               |               |
| 4億美元                           |     | 主資本無定期浮息票據(第3系列)        | 1991年7月           | 400           | 400           |
|                                |     |                         |                   | 400           | 400           |
| <b>由馬來西亞滙豐銀行有限公司發行之二級證券</b>    |     |                         |                   |               |               |
| 5億馬元                           | 7   | 5.05厘後償債券               | 2022年11月 2027年11月 | 124           | 122           |
|                                |     |                         |                   | 124           | 122           |
| <b>由美國滙豐有限公司發行之二級證券</b>        |     |                         |                   |               |               |
| 7.5億美元                         | 7   | 5厘後償票據                  | — 2020年9月         | —             | 748           |
| 2.5億美元                         | 8   | 7.2厘後償債券                | — 2097年7月         | 222           | 221           |
|                                |     | 其他各自少於1.5億美元之後償負債       |                   | 200           | 202           |
|                                |     |                         |                   | 422           | 1,171         |
| <b>由美國滙豐銀行發行之二級證券</b>          |     |                         |                   |               |               |
| 12.5億美元                        | 8   | 4.875厘後償票據              | — 2020年8月         | —             | 1,246         |
| 10億美元                          | 5   | 5.875厘後償票據              | — 2034年11月        | 497           | 463           |
| 7.5億美元                         | 5   | 5.625厘後償票據              | — 2035年8月         | 533           | 496           |
| 7億美元                           |     | 7厘後償票據                  | — 2039年1月         | 700           | 700           |
|                                |     |                         |                   | 1,730         | 2,905         |
| <b>由美國滙豐融資有限公司發行之二級證券</b>      |     |                         |                   |               |               |
| 29.39億美元                       | 6,7 | 6.676厘優先後償票據            | — 2021年1月         | 509           | 507           |
| <b>由加拿大滙豐銀行發行之二級證券</b>         |     |                         |                   |               |               |
|                                |     | 其他各自少於1.5億美元之後償負債       | 1996年10月 2083年11月 | 9             | 26            |
|                                |     |                         |                   | 9             | 26            |
| <b>由滙豐旗下其他附屬公司發行之證券</b>        |     |                         |                   |               |               |
|                                | 4   | 其他各自少於2億美元之後償負債         |                   | 232           | 236           |
| <b>於12月31日由滙豐旗下附屬公司發行之後償負債</b> |     |                         |                   | <b>10,223</b> | <b>12,363</b> |

1 請參閱下段「由滙豐控股或英國滙豐銀行有限公司擔保」。

2 英國滙豐銀行有限公司於2020年4月行使證券之認購期權，隨後該證券被贖回。

3 於2025年11月後應付的利率相等於英鎊三個月倫敦銀行同業拆息加1.5個百分點。

4 該等證券計入滙豐資本基礎，其中一個子集按照資本規例2下豁免條文計入，唯有關於2020年12月31日到期的證券1.09億美元除外，結算預期於2021年6月進行，而這不再符合計入滙豐資本基礎的條件。

5 滙豐於2019年11月標售該等證券。本金結餘分別為3.58億美元及3.83億美元。該等證券的初始名義金額分別為10億美元及7.5億美元。

6 滙豐於2017年標售該等證券。於2018年1月作進一步標售。本金結餘為5.07億美元。該等證券的初始名義金額為29.39億美元。該證券於2021年1月到期結算。

7 該等證券不符合計入滙豐資本基礎的條件。

8 該等證券已於2020年到期並贖回。

## 滙豐控股之後償負債

|                | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 |
|----------------|---------------|---------------|
| 按已攤銷成本         | 17,916        | 18,361        |
| 指定按公允值列賬(附註24) | 6,040         | 5,616         |
| <b>於12月31日</b> | <b>23,956</b> | <b>23,977</b> |



滙豐控股已發行之後償負債

|                     |                 | 註釋  | 首個提早贖回日  | 到期日      | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 |
|---------------------|-----------------|-----|----------|----------|---------------|---------------|
| <b>由滙豐控股發行之二級證券</b> |                 |     |          |          |               |               |
| <b>應付第三方之金額</b>     |                 |     |          |          |               |               |
| 20億美元               | 4.25厘後償票據       | 2,3 | —        | 2024年3月  | 2,151         | 2,076         |
| 15億美元               | 4.25厘後償票據       | 2   | —        | 2025年8月  | 1,702         | 1,611         |
| 15億美元               | 4.375厘後償票據      | 2   | —        | 2026年11月 | 1,736         | 1,626         |
| 4.88億美元             | 7.625厘後償票據      | 1   | —        | 2032年5月  | 541           | 545           |
| 2.22億美元             | 7.35厘後償票據       | 1   | —        | 2032年11月 | 243           | 245           |
| 20億美元               | 6.5厘後償票據        | 1   | —        | 2036年5月  | 2,034         | 2,036         |
| 25億美元               | 6.5厘後償票據        | 1   | —        | 2037年9月  | 3,033         | 2,738         |
| 15億美元               | 6.8厘後償票據        | 1   | —        | 2038年6月  | 1,490         | 1,490         |
| 15億美元               | 5.25厘後償票據       | 2   | —        | 2044年3月  | 2,092         | 1,886         |
| 6.5億英鎊              | 5.75厘後償票據       | 2   | —        | 2027年12月 | 1,130         | 1,059         |
| 6.5億英鎊              | 6.75厘後償票據       | 2   | —        | 2028年9月  | 884           | 855           |
| 7.5億英鎊              | 7厘後償票據          | 2   | —        | 2038年4月  | 1,157         | 1,064         |
| 9億英鎊                | 6厘後償票據          | 2   | —        | 2040年3月  | 1,483         | 1,294         |
| 15億歐元               | 3厘後償票據          | 2   | —        | 2025年6月  | 1,916         | 1,736         |
| 10億歐元               | 3.125厘後償票據      | 2   | —        | 2028年6月  | 1,472         | 1,321         |
|                     |                 |     |          |          | 23,064        | 21,582        |
| <b>應付滙豐旗下業務之金額</b>  |                 |     |          |          |               |               |
| 9億美元                | 10.176厘後償步陞累積票據 |     | 2030年6月  | 2040年6月  | 892           | 892           |
|                     |                 |     |          |          | 892           | 892           |
| <b>由滙豐控股發行之其他證券</b> |                 |     |          |          |               |               |
| <b>應付第三方之金額</b>     |                 |     |          |          |               |               |
| 15億美元               | 5.625厘或有可轉換證券   | 4   | 2019年11月 | 2020年1月  | —             | 1,503         |
|                     |                 |     |          |          | —             | 1,503         |
| <b>於12月31日</b>      |                 |     |          |          | <b>23,956</b> | <b>23,977</b> |

- 1 應付第三方之金額指按照資本規例2下豁免條文作為二級證券計入滙豐資本基礎內之證券。先前期間的數字則按資本指引4的基礎包括在內。
- 2 該等證券作為全面遵守資本規例2之二級證券(按終點基準)計入滙豐資本基礎內。
- 3 該等後償票據在滙豐控股按照已攤銷成本計量，利率風險使用公允值對沖進行對沖，而在集團內則按公允值計量。
- 4 該證券於2019年11月22日被滙豐控股提早贖回，並於2020年1月17日贖回及註銷。於行使認購期權當日至贖回之期間，該證券被視為後償負債。有關額外一級證券的詳情，請參閱附註31。

由滙豐控股或英國滙豐銀行有限公司擔保

由滙豐控股或英國滙豐銀行有限公司擔保的資本證券由澤西的有限責任合夥公司發行。此等資本證券所得款項以後償票據形式由有限責任合夥公司轉借相關擔保人。根據資本規例2，透過應用豁免條文，此等資本證券合資格列為滙豐的額外一級資本。由英國滙豐銀行有限公司擔保的資本證券亦根據資本規例2，透過相同豁免程序，合資格列為英國滙豐銀行有限公司的額外一級資本(按個別及綜合基準計算)。

此等優先證券連同擔保旨在讓投資者享有收益及資本分派以及相關發行人於清盤時分派之權益，等同購入相關發行人的非累積永久優先股所應擁有之權益。如該等支付受到英國銀行規例或其他規定所禁止、如某項支付可引致違反滙豐的資本充足規定或如滙豐控股或英國滙豐銀行有限公司並無足夠的可供分派儲備(根據有關定義)，則該等支付分派將受到限制。

滙豐控股及英國滙豐銀行有限公司已各自訂下契約，倘若在若干情況下未能全數支付優先證券之分派，則不會就其普通股支付股息或其他分派，亦不會回購或贖回其普通股，直至全數支付優先證券之分派。

倘若滙豐控股綜合計算的總資本比率低於監管當局所訂之最低要求，或董事預期該比率即將降至低於最低監管要求，則在未有展開將滙豐控股清盤、解散或結業的法律程序的前提下，滙豐控股所擔保優先證券的持有人權益將交換為滙豐控股發行且經濟條款在所有重大方面與有關優先證券及其擔保相同的優先股的權益。

倘若獲英國滙豐銀行有限公司擔保的優先證券於2048年11月仍未贖回，或英國滙豐銀行有限公司的總資本比率(按單獨或綜合基準)低於監管當局所訂之最低要求，或董事預期該比率即將降至低於最低監管要求，則在未有展開將英國滙豐銀行有限公司清盤、解散或結業的法律程序的前提下，英國滙豐銀行有限公司所擔保優先證券的持有人權益將交換為英國滙豐銀行有限公司發行且經濟條款在所有重大方面與有關優先證券及其擔保相同的優先股權益。

二級證券

二級資本證券為永久或定期後償證券，有支付票息之責任。此等資本證券根據資本規例2，以全面合資格資本的方式或透過應用豁免條文計入滙豐之監管規定資本基礎內並列作二級資本。根據資本規例2，所有二級證券對資本的貢獻均按監管規定於到期前的最後五年攤銷。

## 29 資產、負債及資產負債表外承諾之期限分析

第348頁之列表分析於結算日按剩餘合約期限綜合計算之資產、負債及資產負債表外承諾總額。表內各項目按下列方法分析期限：

- 交易用途資產及負債(包括交易用途衍生工具，但不包括反向回購、回購及已發行債務證券)計入「1個月內到期」一欄內，是因交易用途賬項一般只會短暫持有。
- 並無合約期限之金融資產及負債(例如股權證券)計入「5年後到期」一欄內。無定期或永久工具乃根據工具交易對手有權給予之合約通知期分類。如無合約通知期，則無定期或永久合約將計入「5年後到期」一欄內。
- 並無合約期限之非金融資產及負債計入「5年後到期」一欄內。
- 計入持作出售用途業務組合之資產及負債內之金融工具乃按相關工具之合約期限分類，而非按出售交易分類。
- 保單未決賠款計入「5年後到期」一欄內。投資合約負債按照其合約期限分類。無定期投資合約將計入「5年後到期」一欄內，雖則該等合約設有投保人退保或轉讓權。
- 貸款及其他信貸相關承諾按照最早可取用日期分類。

滙豐

資產、負債及資產負債表外承諾之期限分析

|                            | 1個月內<br>到期       | 1個月後但<br>3個月內到期 | 3個月後但<br>6個月內到期 | 6個月後但<br>9個月內到期 | 9個月後但<br>1年內到期 | 1年後但<br>2年內到期  | 2年後但<br>5年內到期  | 5年後到期          | 總計               |
|----------------------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
|                            | 百萬美元             | 百萬美元            | 百萬美元            | 百萬美元            | 百萬美元           | 百萬美元           | 百萬美元           | 百萬美元           | 百萬美元             |
| <b>金融資產</b>                |                  |                 |                 |                 |                |                |                |                |                  |
| 現金及於中央銀行之結餘                | 304,481          | —               | —               | —               | —              | —              | —              | —              | 304,481          |
| 向其他銀行託收中之項目                | 4,094            | —               | —               | —               | —              | —              | —              | —              | 4,094            |
| 香港政府負債證明書                  | 40,420           | —               | —               | —               | —              | —              | —              | —              | 40,420           |
| 交易用途資產                     | 228,434          | 1,778           | 458             | 135             | 67             | 644            | 474            | —              | 231,990          |
| 指定或其他強制性按公允值計量<br>之金融資產    | 3,061            | 240             | 466             | 262             | 454            | 1,424          | 1,992          | 37,654         | 45,553           |
| 衍生工具                       | 306,561          | 15              | 12              | 14              | 14             | 441            | 424            | 245            | 307,726          |
| 同業貸款                       | 51,652           | 11,283          | 5,640           | 3,068           | 2,284          | 4,059          | 3,359          | 271            | 81,616           |
| 客戶貸款                       | 172,306          | 70,746          | 65,838          | 44,392          | 38,606         | 112,440        | 206,448        | 327,211        | 1,037,987        |
| — 個人                       | 51,711           | 9,645           | 7,918           | 7,270           | 7,033          | 26,318         | 70,447         | 275,736        | 456,078          |
| — 企業及商業                    | 101,684          | 55,009          | 51,755          | 31,529          | 28,553         | 76,225         | 125,393        | 47,446         | 517,594          |
| — 金融機構                     | 18,911           | 6,092           | 6,165           | 5,593           | 3,020          | 9,897          | 10,608         | 4,029          | 64,315           |
| 反向回購協議—非交易用途               | 157,234          | 44,658          | 16,655          | 5,113           | 1,324          | 3,058          | 2,586          | —              | 230,628          |
| 金融投資                       | 47,270           | 77,450          | 44,255          | 14,523          | 24,112         | 48,741         | 100,007        | 134,335        | 490,693          |
| 應計收益及其他金融資產                | 93,118           | 5,951           | 2,743           | 475             | 458            | 267            | 444            | 2,107          | 105,563          |
| <b>於2020年12月31日之金融資產</b>   | <b>1,408,631</b> | <b>212,121</b>  | <b>136,067</b>  | <b>67,982</b>   | <b>67,319</b>  | <b>171,074</b> | <b>315,734</b> | <b>501,823</b> | <b>2,880,751</b> |
| 非金融資產                      | —                | —               | —               | —               | —              | —              | —              | 103,413        | 103,413          |
| <b>於2020年12月31日之資產總值</b>   | <b>1,408,631</b> | <b>212,121</b>  | <b>136,067</b>  | <b>67,982</b>   | <b>67,319</b>  | <b>171,074</b> | <b>315,734</b> | <b>605,236</b> | <b>2,984,164</b> |
| <b>已取得之資產負債表外承諾</b>        |                  |                 |                 |                 |                |                |                |                |                  |
| 貸款及其他信貸相關承諾                | 60,849           | —               | —               | —               | —              | —              | —              | —              | 60,849           |
| <b>金融負債</b>                |                  |                 |                 |                 |                |                |                |                |                  |
| 香港紙幣流通額                    | 40,420           | —               | —               | —               | —              | —              | —              | —              | 40,420           |
| 同業存放                       | 60,973           | 1,396           | 714             | 695             | 197            | 718            | 16,757         | 630            | 82,080           |
| 客戶賬項 <sup>1</sup>          | 1,533,595        | 61,376          | 22,568          | 9,375           | 8,418          | 4,467          | 2,859          | 122            | 1,642,780        |
| — 個人                       | 766,631          | 32,429          | 15,511          | 6,276           | 5,825          | 3,591          | 1,976          | 39             | 832,278          |
| — 企業及商業                    | 588,887          | 22,856          | 5,963           | 2,966           | 2,058          | 627            | 777            | 37             | 624,171          |
| — 金融機構                     | 178,077          | 6,091           | 1,094           | 133             | 535            | 249            | 106            | 46             | 186,331          |
| 回購協議—非交易用途                 | 102,633          | 3,979           | 2,165           | 386             | 675            | 16             | 1,035          | 1,012          | 111,901          |
| 向其他銀行傳送中之項目                | 4,343            | —               | —               | —               | —              | —              | —              | —              | 4,343            |
| 交易用途負債                     | 70,799           | 3,377           | 400             | 143             | 185            | 289            | 72             | 1              | 75,266           |
| 指定按公允值列賬之金融負債              | 18,434           | 7,333           | 6,973           | 6,775           | 6,593          | 14,182         | 40,510         | 56,639         | 157,439          |
| — 已發行債務證券：備兌債券             | —                | —               | —               | —               | —              | 1,239          | 2,918          | —              | 4,157            |
| — 已發行債務證券：無抵押              | 10,762           | 4,470           | 5,522           | 5,604           | 5,530          | 10,455         | 31,710         | 42,825         | 116,878          |
| — 後償負債及優先證券                | —                | —               | —               | —               | —              | —              | 3,912          | 6,932          | 10,844           |
| — 其他 <sup>2</sup>          | 7,672            | 2,863           | 1,451           | 1,171           | 1,063          | 2,488          | 1,970          | 6,882          | 25,560           |
| 衍生工具                       | 300,902          | 264             | 198             | 38              | 55             | 237            | 726            | 581            | 303,001          |
| 已發行債務證券                    | 6,552            | 12,329          | 14,964          | 9,764           | 3,878          | 9,215          | 16,618         | 22,172         | 95,492           |
| — 備兌債券                     | —                | —               | 28              | —               | 750            | 1,275          | 999            | —              | 3,052            |
| — 以其他方式抵押                  | 1,094            | 1,585           | 1,001           | 1,000           | —              | 274            | 1,640          | 1,590          | 8,184            |
| — 無抵押                      | 5,458            | 10,744          | 13,935          | 8,764           | 3,128          | 7,666          | 13,979         | 20,582         | 84,256           |
| 應計項目及其他金融負債                | 96,821           | 9,794           | 3,886           | 692             | 1,174          | 1,742          | 3,179          | 3,053          | 120,341          |
| 後償負債                       | 619              | —               | 237             | —               | 12             | 12             | 2,658          | 18,413         | 21,951           |
| <b>於2020年12月31日之金融負債總額</b> | <b>2,236,091</b> | <b>99,848</b>   | <b>52,105</b>   | <b>27,868</b>   | <b>21,187</b>  | <b>30,878</b>  | <b>84,414</b>  | <b>102,623</b> | <b>2,655,014</b> |
| 非金融負債                      | —                | —               | —               | —               | —              | —              | —              | 124,155        | 124,155          |
| <b>於2020年12月31日之負債總額</b>   | <b>2,236,091</b> | <b>99,848</b>   | <b>52,105</b>   | <b>27,868</b>   | <b>21,187</b>  | <b>30,878</b>  | <b>84,414</b>  | <b>226,778</b> | <b>2,779,169</b> |
| <b>已作出之資產負債表外承諾</b>        |                  |                 |                 |                 |                |                |                |                |                  |
| 貸款及其他信貸相關承諾                | 842,974          | 435             | 172             | 243             | 296            | 180            | 299            | 171            | 844,770          |
| — 個人                       | 235,606          | 172             | 27              | 47              | 115            | 125            | 288            | 171            | 236,551          |
| — 企業及商業                    | 471,410          | 250             | 138             | 194             | 178            | 37             | 11             | —              | 472,218          |
| — 金融機構                     | 135,958          | 13              | 7               | 2               | 3              | 18             | —              | —              | 136,001          |

## 資產、負債及資產負債表外承諾之期限分析(續)

|                     | 1個月內<br>到期 | 1個月後但<br>3個月內到期 | 3個月後但<br>6個月內到期 | 6個月後但<br>9個月內到期 | 9個月後但<br>1年內到期 | 1年後但<br>2年內到期 | 2年後但<br>5年內到期 | 5年後到期   | 總計        |
|---------------------|------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|---------------|---------------|---------|-----------|
|                     | 百萬美元       | 百萬美元            | 百萬美元            | 百萬美元            | 百萬美元           | 百萬美元          | 百萬美元          | 百萬美元    | 百萬美元      |
| <b>金融資產</b>         |            |                 |                 |                 |                |               |               |         |           |
| 現金及於中央銀行之結餘         | 154,099    | —               | —               | —               | —              | —             | —             | —       | 154,099   |
| 向其他銀行託收中之項目         | 4,956      | —               | —               | —               | —              | —             | —             | —       | 4,956     |
| 香港政府負債證明書           | 38,380     | —               | —               | —               | —              | —             | —             | —       | 38,380    |
| 交易用途資產              | 252,009    | 644             | 412             | 62              | 452            | 152           | 540           | —       | 254,271   |
| 指定按公允價值列賬之金融資產      | 4,846      | 74              | 381             | 200             | 422            | 780           | 2,356         | 34,568  | 43,627    |
| 衍生工具                | 241,941    | 150             | 24              | 27              | 22             | 112           | 294           | 425     | 242,995   |
| 同業貸款                | 41,554     | 7,826           | 4,877           | 2,592           | 2,859          | 6,848         | 2,005         | 642     | 69,203    |
| 客戶貸款                | 190,675    | 82,379          | 61,254          | 36,005          | 36,755         | 106,203       | 227,811       | 295,661 | 1,036,743 |
| — 個人                | 51,893     | 14,547          | 8,562           | 7,245           | 6,931          | 22,923        | 66,761        | 252,275 | 431,137   |
| — 企業及商業             | 118,585    | 61,629          | 45,924          | 25,006          | 25,069         | 71,751        | 147,139       | 39,958  | 535,061   |
| — 金融機構              | 20,197     | 6,203           | 6,768           | 3,754           | 4,755          | 11,529        | 13,911        | 3,428   | 70,545    |
| 反向回購協議—非交易用途        | 164,741    | 38,997          | 17,933          | 8,226           | 6,305          | 2,298         | 2,362         | —       | 240,862   |
| 金融投資                | 36,128     | 64,472          | 35,795          | 17,485          | 18,202         | 48,427        | 90,193        | 132,610 | 443,312   |
| 應計收益及其他金融資產         | 80,661     | 5,544           | 2,532           | 915             | 495            | 432           | 363           | 2,037   | 92,979    |
| 於2019年12月31日之金融資產   | 1,209,990  | 200,086         | 123,208         | 65,512          | 65,512         | 165,252       | 325,924       | 465,943 | 2,621,427 |
| <b>非金融資產</b>        |            |                 |                 |                 |                |               |               |         |           |
| 於2019年12月31日之資產總值   | 1,209,990  | 200,086         | 123,208         | 65,512          | 65,512         | 165,252       | 325,924       | 559,668 | 2,715,152 |
| <b>已取得之資產負債表外承諾</b> |            |                 |                 |                 |                |               |               |         |           |
| 貸款及其他信貸相關承諾         | 63,199     | —               | —               | —               | —              | —             | —             | —       | 63,199    |
| <b>金融負債</b>         |            |                 |                 |                 |                |               |               |         |           |
| 香港紙幣流通額             | 38,380     | —               | —               | —               | —              | —             | —             | —       | 38,380    |
| 同業存放                | 46,397     | 4,167           | 2,773           | 454             | 844            | 2,455         | 876           | 1,056   | 59,022    |
| 客戶賬項 <sup>1</sup>   | 1,287,358  | 81,038          | 38,343          | 11,530          | 11,342         | 5,275         | 4,075         | 154     | 1,439,115 |
| — 個人                | 646,843    | 49,405          | 29,320          | 8,484           | 6,852          | 3,631         | 2,646         | 71      | 747,252   |
| — 企業及商業             | 479,763    | 24,214          | 7,162           | 2,621           | 3,009          | 1,119         | 1,388         | 41      | 519,317   |
| — 金融機構              | 160,752    | 7,419           | 1,861           | 425             | 1,481          | 525           | 41            | 42      | 172,546   |
| 回購協議—非交易用途          | 132,042    | 3,402           | 1,579           | 1,882           | 59             | 354           | 2             | 1,024   | 140,344   |
| 向其他銀行傳送中之項目         | 4,817      | —               | —               | —               | —              | —             | —             | —       | 4,817     |
| 交易用途負債              | 82,130     | 209             | 265             | 148             | 102            | 287           | 29            | —       | 83,170    |
| 指定按公允價值列賬之金融負債      | 12,844     | 4,667           | 4,236           | 4,552           | 5,196          | 26,081        | 43,534        | 63,356  | 164,466   |
| — 已發行債務證券：備兌債券      | —          | —               | —               | —               | 1,139          | —             | 2,663         | 1,159   | 4,961     |
| — 已發行債務證券：無抵押       | 8,884      | 2,046           | 2,946           | 3,757           | 3,030          | 22,950        | 34,753        | 47,036  | 125,402   |
| — 後償負債及優先證券         | 23         | —               | —               | —               | —              | —             | 2,131         | 8,396   | 10,550    |
| — 其他                | 3,937      | 2,621           | 1,290           | 795             | 1,027          | 3,131         | 3,987         | 6,765   | 23,553    |
| 衍生工具                | 237,901    | 105             | 73              | 10              | 18             | 68            | 540           | 782     | 239,497   |
| 已發行債務證券             | 8,183      | 17,374          | 12,799          | 13,152          | 11,382         | 14,572        | 20,048        | 7,045   | 104,555   |
| — 備兌債券              | —          | —               | —               | —               | —              | 749           | 998           | —       | 1,747     |
| — 以其他方式抵押           | 2,015      | 2               | 248             | 161             | —              | 219           | 958           | 1,663   | 5,266     |
| — 無抵押               | 6,168      | 17,372          | 12,551          | 12,991          | 11,382         | 13,604        | 18,092        | 5,382   | 97,542    |
| 應計項目及其他金融負債         | 87,796     | 9,078           | 3,914           | 1,244           | 2,058          | 1,592         | 2,823         | 2,890   | 111,395   |
| 後償負債                | 1,502      | —               | 22              | 1,993           | 100            | 755           | 424           | 19,804  | 24,600    |
| 於2019年12月31日之金融負債總額 | 1,939,350  | 120,040         | 64,004          | 34,965          | 31,101         | 51,439        | 72,351        | 96,111  | 2,409,361 |
| <b>非金融負債</b>        |            |                 |                 |                 |                |               |               |         |           |
| 於2019年12月31日之負債總額   | 1,939,350  | 120,040         | 64,004          | 34,965          | 31,101         | 51,439        | 72,351        | 209,234 | 2,522,484 |
| <b>已作出之資產負債表外承諾</b> |            |                 |                 |                 |                |               |               |         |           |
| 貸款及其他信貸相關承諾         | 794,336    | 600             | 590             | 313             | 551            | 442           | 458           | 318     | 797,608   |
| — 個人                | 221,952    | 40              | 39              | 56              | 167            | 208           | 392           | 299     | 223,153   |
| — 企業及商業             | 460,569    | 117             | 96              | 52              | 381            | 218           | 66            | 19      | 461,518   |
| — 金融機構              | 111,815    | 443             | 455             | 205             | 3              | 16            | —             | —       | 112,937   |

1 「客戶賬項」包括由保證計劃擔保之4,635.24億美元(2019年：4,080.9億美元)。

2 於2020年，現金大宗經紀結餘38.89億美元已呈列為單一結餘，導致客戶賬項按已攤銷成本重新分類，以就該等交易對集團財政狀況的影響提供更多相關資料。比較數字未予重列。



滙豐控股

資產、負債及資產負債表外承諾之期限分析(續)

|                               | 1個月內<br>到期   | 1個月後但<br>3個月內到期 | 3個月後但<br>6個月內到期 | 6個月後但<br>9個月內到期 | 9個月後但<br>1年內到期 | 1年後但<br>2年內到期 | 2年後但<br>5年內到期 | 5年後到期          | 總計             |
|-------------------------------|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
|                               | 百萬美元         | 百萬美元            | 百萬美元            | 百萬美元            | 百萬美元           | 百萬美元          | 百萬美元          | 百萬美元           | 百萬美元           |
| <b>金融資產</b>                   |              |                 |                 |                 |                |               |               |                |                |
| 銀行及庫存現金：                      |              |                 |                 |                 |                |               |               |                |                |
| — 在滙豐旗下業務之結餘                  | 2,913        | —               | —               | —               | —              | —             | —             | —              | 2,913          |
| 衍生工具                          | 1,473        | —               | 5               | —               | —              | 9             | 1,131         | 2,080          | 4,698          |
| 滙豐旗下業務貸款                      | —            | 600             | 120             | —               | —              | 312           | 6,027         | 3,384          | 10,443         |
| 指定及其他強制性按公允值計量<br>之滙豐旗下業務金融資產 | —            | 451             | —               | —               | —              | 4,320         | 23,203        | 37,279         | 65,253         |
| 金融投資                          | 3,701        | 3,769           | 2,924           | 799             | 3,528          | 2,764         | —             | —              | 17,485         |
| 應計收益及其他金融資產                   | 1,015        | 275             | 100             | 33              | 22             | —             | —             | —              | 1,445          |
| <b>於2020年12月31日之金融資產總值</b>    | <b>9,102</b> | <b>5,095</b>    | <b>3,149</b>    | <b>832</b>      | <b>3,550</b>   | <b>7,405</b>  | <b>30,361</b> | <b>42,743</b>  | <b>102,237</b> |
| 非金融資產                         | —            | —               | —               | —               | —              | —             | —             | 160,936        | 160,936        |
| <b>於2020年12月31日之資產總值</b>      | <b>9,102</b> | <b>5,095</b>    | <b>3,149</b>    | <b>832</b>      | <b>3,550</b>   | <b>7,405</b>  | <b>30,361</b> | <b>203,679</b> | <b>263,173</b> |
| <b>金融負債</b>                   |              |                 |                 |                 |                |               |               |                |                |
| 應付滙豐旗下業務款項                    | —            | 330             | —               | —               | —              | —             | —             | —              | 330            |
| 指定按公允值列賬之金融負債                 | —            | 984             | 859             | —               | —              | 3,088         | 3,810         | 16,923         | 25,664         |
| — 已發行債務證券                     | —            | 984             | 859             | —               | —              | 3,088         | 2,108         | 12,585         | 19,624         |
| — 後償負債及優先證券                   | —            | —               | —               | —               | —              | —             | 1,702         | 4,338          | 6,040          |
| 衍生工具                          | 3,052        | —               | —               | —               | —              | —             | —             | 8              | 3,060          |
| 已發行債務證券                       | —            | 503             | 1,621           | 563             | —              | 2,186         | 24,489        | 34,667         | 64,029         |
| 應計項目及其他金融負債                   | 3,769        | 689             | 301             | 57              | 12             | —             | 1             | 36             | 4,865          |
| 後償負債                          | —            | —               | —               | —               | —              | —             | 4,067         | 13,849         | 17,916         |
| <b>2020年12月31日</b>            | <b>6,821</b> | <b>2,506</b>    | <b>2,781</b>    | <b>620</b>      | <b>12</b>      | <b>5,274</b>  | <b>32,367</b> | <b>65,483</b>  | <b>115,864</b> |
| 非金融負債                         | —            | —               | —               | —               | —              | —             | —             | 509            | 509            |
| <b>於2020年12月31日之負債總額</b>      | <b>6,821</b> | <b>2,506</b>    | <b>2,781</b>    | <b>620</b>      | <b>12</b>      | <b>5,274</b>  | <b>32,367</b> | <b>65,992</b>  | <b>116,373</b> |
| <b>已作出之資產負債表外承諾</b>           |              |                 |                 |                 |                |               |               |                |                |
| 未取用之正式備用信貸、信貸額及<br>其他貸款承諾     | —            | —               | —               | —               | —              | —             | —             | —              | —              |
| <b>金融資產</b>                   |              |                 |                 |                 |                |               |               |                |                |
| 銀行及庫存現金：                      |              |                 |                 |                 |                |               |               |                |                |
| — 在滙豐旗下業務之結餘                  | 2,382        | —               | —               | —               | —              | —             | —             | —              | 2,382          |
| 衍生工具                          | 596          | —               | —               | —               | —              | —             | 230           | 1,176          | 2,002          |
| 滙豐旗下業務貸款                      | 102          | 672             | 120             | 25              | —              | 600           | 1,909         | 6,790          | 10,218         |
| 指定按公允值列賬之滙豐旗下<br>業務貸款         | —            | —               | —               | —               | —              | 458           | 24,845        | 36,661         | 61,964         |
| 滙豐旗下業務金融投資                    | 2,754        | 3,493           | 1,873           | 2,251           | 2,721          | 3,014         | —             | —              | 16,106         |
| 應計收益及其他金融資產                   | 93           | 277             | 97              | 48              | 16             | 12            | —             | —              | 543            |
| <b>於2019年12月31日之金融資產總值</b>    | <b>5,927</b> | <b>4,442</b>    | <b>2,090</b>    | <b>2,324</b>    | <b>2,737</b>   | <b>4,084</b>  | <b>26,984</b> | <b>44,627</b>  | <b>93,215</b>  |
| 非金融資產                         | —            | —               | —               | —               | —              | —             | —             | 162,025        | 162,025        |
| <b>於2019年12月31日之資產總值</b>      | <b>5,927</b> | <b>4,442</b>    | <b>2,090</b>    | <b>2,324</b>    | <b>2,737</b>   | <b>4,084</b>  | <b>26,984</b> | <b>206,652</b> | <b>255,240</b> |
| <b>金融負債</b>                   |              |                 |                 |                 |                |               |               |                |                |
| 應付滙豐旗下業務款項                    | —            | 464             | —               | —               | —              | —             | —             | —              | 464            |
| 指定按公允值列賬之金融負債                 | —            | —               | —               | —               | —              | 5,651         | 6,710         | 17,942         | 30,303         |
| — 已發行債務證券                     | —            | —               | —               | —               | —              | 5,651         | 6,710         | 12,326         | 24,687         |
| — 後償負債及優先證券                   | —            | —               | —               | —               | —              | —             | —             | 5,616          | 5,616          |
| 衍生工具                          | 1,838        | —               | —               | —               | —              | 20            | 85            | 78             | 2,021          |
| 已發行債務證券                       | —            | —               | —               | —               | —              | 10,134        | 23,786        | 22,924         | 56,844         |
| 應計項目及其他金融負債                   | 900          | 574             | 303             | 55              | 10             | —             | —             | 35             | 1,877          |
| 後償負債                          | 1,503        | —               | —               | —               | —              | —             | 2,076         | 14,782         | 18,361         |
| <b>於2019年12月31日之金融負債總額</b>    | <b>4,241</b> | <b>1,038</b>    | <b>303</b>      | <b>55</b>       | <b>10</b>      | <b>15,805</b> | <b>32,657</b> | <b>55,761</b>  | <b>109,870</b> |
| 非金融負債                         | —            | —               | —               | —               | —              | —             | —             | 326            | 326            |
| <b>於2019年12月31日之負債總額</b>      | <b>4,241</b> | <b>1,038</b>    | <b>303</b>      | <b>55</b>       | <b>10</b>      | <b>15,805</b> | <b>32,657</b> | <b>56,087</b>  | <b>110,196</b> |
| <b>已作出之資產負債表外承諾</b>           |              |                 |                 |                 |                |               |               |                |                |
| 未取用之正式備用信貸、信貸額及其他貸<br>款承諾     | —            | —               | —               | —               | —              | —             | —             | —              | —              |

金融負債合約期限

下表列示按未折現基準計算所有與本金及未來票息付款有關的現金流(唯交易用途負債及並非視作對沖用途的衍生工具除外)。因此，下表所示款額不會與綜合資產負債表的款額直接對應。對沖用途衍生工具負債應付之未折現現金流乃根據合約期限分類。交易用途負債及並非視作對沖用途的衍生工具均計入「1個月內到期」一欄，而並無按合約期限列示。

此外，貸款及其他信貸相關承諾以及金融擔保一般不在資產負債表確認。在貸款及其他信貸相關承諾以及金融擔保項下可能應付之未折現現金流，均按其可被要求付款的最早日期分類。

#### 按尚餘合約期限列示於金融負債項下滙豐應付的現金流

|                                 | 1個月內到期<br>百萬美元   | 1個月後但<br>3個月內到期<br>百萬美元 | 3個月後但<br>1年內到期<br>百萬美元 | 1年後但<br>5年內到期<br>百萬美元 | 5年後到期<br>百萬美元  | 總計<br>百萬美元       |
|---------------------------------|------------------|-------------------------|------------------------|-----------------------|----------------|------------------|
| 同業存放                            | 61,001           | 1,442                   | 1,639                  | 17,352                | 632            | 82,066           |
| 客戶賬項                            | 1,530,584        | 64,809                  | 40,755                 | 7,720                 | 153            | 1,644,021        |
| 回購協議－非交易用途                      | 102,664          | 3,984                   | 3,257                  | 1,058                 | 1,017          | 111,980          |
| 交易用途負債                          | 75,266           | —                       | —                      | —                     | —              | 75,266           |
| 指定按公允價值列賬之<br>金融負債 <sup>1</sup> | 18,815           | 7,556                   | 19,243                 | 59,835                | 55,475         | 160,924          |
| 衍生工具                            | 300,158          | 356                     | 579                    | 1,830                 | 2,128          | 305,051          |
| 已發行債務證券                         | 6,551            | 12,709                  | 29,520                 | 28,787                | 24,075         | 101,642          |
| 後償負債                            | 739              | 170                     | 1,102                  | 7,024                 | 28,812         | 37,847           |
| 其他金融負債                          | 140,094          | 9,120                   | 5,113                  | 5,030                 | 2,887          | 162,244          |
|                                 | 2,235,872        | 100,146                 | 101,208                | 128,636               | 115,179        | 2,681,041        |
| 貸款及其他信貸相關承諾                     | 842,945          | 434                     | 740                    | 480                   | 171            | 844,770          |
| 金融擔保 <sup>2</sup>               | 18,200           | 13                      | 93                     | 37                    | 41             | 18,384           |
| <b>於2020年12月31日</b>             | <b>3,097,017</b> | <b>100,593</b>          | <b>102,041</b>         | <b>129,153</b>        | <b>115,391</b> | <b>3,544,195</b> |
| 期內應付現金流比例                       | 87%              | 3%                      | 3%                     | 4%                    | 3%             |                  |
| 同業存放                            | 46,471           | 4,167                   | 4,227                  | 3,371                 | 1,084          | 59,320           |
| 客戶賬項                            | 1,288,577        | 81,037                  | 62,105                 | 9,900                 | 191            | 1,441,810        |
| 回購協議－非交易用途                      | 132,156          | 3,403                   | 3,565                  | 368                   | 1,036          | 140,528          |
| 交易用途負債                          | 83,170           | —                       | —                      | —                     | —              | 83,170           |
| 指定按公允價值列賬之<br>金融負債              | 13,447           | 4,666                   | 14,747                 | 76,155                | 68,045         | 177,060          |
| 衍生工具                            | 237,897          | 105                     | 522                    | 1,076                 | 1,691          | 241,291          |
| 已發行債務證券                         | 8,757            | 17,374                  | 38,423                 | 36,584                | 8,177          | 109,315          |
| 後償負債                            | 1,847            | —                       | 2,908                  | 5,197                 | 27,892         | 37,844           |
| 其他金融負債                          | 127,898          | 9,079                   | 6,792                  | 5,637                 | 2,992          | 152,398          |
|                                 | 1,940,220        | 119,831                 | 133,289                | 138,288               | 111,108        | 2,442,736        |
| 貸款及其他信貸相關承諾                     | 795,243          | 601                     | 561                    | 886                   | 317            | 797,608          |
| 金融擔保 <sup>2</sup>               | 20,007           | 37                      | 102                    | 68                    | —              | 20,214           |
| <b>於2019年12月31日</b>             | <b>2,755,470</b> | <b>120,469</b>          | <b>133,952</b>         | <b>139,242</b>        | <b>111,425</b> | <b>3,260,558</b> |
| 期內應付現金流比例                       | 85%              | 4%                      | 4%                     | 4%                    | 3%             |                  |

1 於2020年，現金大宗經紀結餘38.89億美元已呈列為單一結餘，導致客戶賬項按已攤銷成本重新分類，以就該等交易對集團財政狀況的影響提供更多相關資料。比較數字未予重列。

2 不包括未應用IFRS 9減值規定的履約擔保合約。

#### 滙豐控股

滙豐控股的流動資金主要來源是：由附屬公司收取的股息、集團內部貸款及證券的利息和還款，以及自有流動資金賺取的利息。滙豐控股亦在債務資本市場籌集資金，以符合集團的自有資金及合資格負債最低規定。滙豐控股運用此等流動資金履行其責任，包括支付對外債務利息及償還本金、應付營業支出及作為衍生工具交易的抵押品。

鑑於滙豐控股已簽發與其附屬公司有關的信貸相關承諾與擔保及類似合約，所以亦須承擔或有流動資金風險。集團僅於仔細考慮滙豐控股為該等承諾及擔保提供融資的能力，以及出現融資需要的可能性後，方會作出該等承諾及擔保。

滙豐控股一直積極管理來自旗下附屬公司之現金流，使控股公司層面持有的現金水平最為合適。於2020年，集團的附屬公司概無於派付股息或償還貸款方面經歷任何重大限制，此情況符合集團的資本計劃。此外，目前亦未預見在已計劃的股息或派付方面會有限制。然而，附屬公司向滙豐控股派付股息或貸出款項的能力，取決於多項因素，其中包括所屬地區的監管規定資本水平及銀行業規定、外匯管制、法定儲備，以及財務及營運表現。

滙豐控股目前有充足流動資金符合現有的需求。

滙豐控股資產負債管理委員會負責監督滙豐控股的流動資金風險。由於滙豐控股有責任於債務到期時向債務持有人還款及支付其營業支出，故產生流動資金風險。滙豐將外界債務責任與內部貸款現金流配對，並在滙豐控股資產負債管理委員會監察下，維持適當的流動資金緩衝，從而管理該等現金流的流動資金風險。

下表所示款額不可與滙豐控股資產負債表的款額直接比較，因為該表按未折現基準計算所有與本金及未來票息付款有關的現金流（唯並非視作對沖用途的衍生工具除外）。對沖用途衍生工具負債應付之未折現現金流乃根據合約期限分類。並非視作對沖用途的衍生工具，則計入「即期」一欄。

此外，貸款承諾與金融擔保及類似合約一般不在資產負債表確認。在金融擔保及類似合約項下可能應付之未折現現金流，則按其可被要求付款的最早日期分類。

按尚餘合約期限列示於金融負債項下滙豐控股應付的現金流

|               | 1個月內到期 | 1個月後但<br>3個月內到期 | 3個月後但<br>1年內到期 | 1年後但<br>5年內到期 | 5年後到期  | 總計      |
|---------------|--------|-----------------|----------------|---------------|--------|---------|
| 註釋            | 百萬美元   | 百萬美元            | 百萬美元           | 百萬美元          | 百萬美元   | 百萬美元    |
| 應付滙豐旗下業務款項    | —      | 330             | —              | —             | —      | 330     |
| 指定按公允值列賬之金融負債 | 70     | 1,109           | 1,412          | 9,110         | 16,104 | 27,805  |
| 衍生工具          | 3,085  | —               | 2              | —             | —      | 3,087   |
| 已發行債務證券       | 135    | 760             | 3,354          | 31,567        | 37,103 | 72,919  |
| 後償負債          | 82     | 156             | 726            | 7,513         | 21,552 | 30,029  |
| 其他金融負債        | 3,769  | 690             | 370            | —             | 36     | 4,865   |
|               | 7,141  | 3,045           | 5,864          | 48,190        | 74,795 | 139,035 |
| 貸款承諾          | —      | —               | —              | —             | —      | —       |
| 金融擔保          | 1      | 13,787          | —              | —             | —      | 13,787  |
| 於2020年12月31日  | 20,928 | 3,045           | 5,864          | 48,190        | 74,795 | 152,822 |
| 應付滙豐旗下業務款項    | —      | 464             | —              | —             | —      | 464     |
| 指定按公允值列賬之金融負債 | 88     | 168             | 784            | 14,776        | 18,184 | 34,000  |
| 衍生工具          | 1,838  | —               | —              | 105           | 78     | 2,021   |
| 已發行債務證券       | 128    | 244             | 1,137          | 38,690        | 25,310 | 65,509  |
| 後償負債          | 1,588  | 154             | 718            | 5,743         | 21,533 | 29,736  |
| 其他金融負債        | 956    | 519             | 365            | —             | —      | 1,840   |
|               | 4,598  | 1,549           | 3,004          | 59,314        | 65,105 | 133,570 |
| 貸款承諾          | —      | —               | —              | —             | —      | —       |
| 金融擔保          | 1      | 11,061          | —              | —             | —      | 11,061  |
| 於2019年12月31日  | 15,659 | 1,549           | 3,004          | 59,314        | 65,105 | 144,631 |

1 不包括未應用IFRS 9減值規定的履約擔保合約。

### 30 對銷金融資產及金融負債

於下表中，「並無在資產負債表內對銷之金額」包括符合以下條件的交易：

- 交易對手與滙豐之間涉及可予對銷的風險承擔，以及現有的淨額計算總協議或近似安排僅有權在違約、無力償債或破產時對銷，或在其他方面未能符合對銷準則；及
- 對於衍生工具及反向回購／回購、借入／借出股票及類似協議，已收取／質押現金及非現金抵押品。

就風險管理而言，客戶貸款的淨額設有受監控的限額，而相關客戶協議須予以檢討及在有需要時更新，以確保對銷之合法權利仍屬合適。

## 對銷金融資產及金融負債

| 註釋                  | 設有可強制執行淨額計算安排之金額 |         |             |         |           |           |          |                                 |        |         |
|---------------------|------------------|---------|-------------|---------|-----------|-----------|----------|---------------------------------|--------|---------|
|                     | 並無在資產負債表內對銷之金額   |         |             |         |           |           |          | 並無設有可強制執行淨額計算安排之金額 <sup>5</sup> | 總計     |         |
|                     | 總金額              | 對銷金額    | 在資產負債表內之淨金額 | 金融工具    | 非現金抵押品    | 現金抵押品     | 淨金額      |                                 |        |         |
| 百萬美元                | 百萬美元             | 百萬美元    | 百萬美元        | 百萬美元    | 百萬美元      | 百萬美元      | 百萬美元     | 百萬美元                            |        |         |
| <b>金融資產</b>         |                  |         |             |         |           |           |          |                                 |        |         |
| 衍生工具(附註15)          | 1                | 368,057 | (69,103)    | 298,954 | (230,758) | (13,766)  | (48,154) | 6,276                           | 8,772  | 307,726 |
| 反向回購、借入股票及類似協議，分類為： | 2                |         |             |         |           |           |          |                                 |        |         |
| — 交易用途資產            |                  | 21,204  | (461)       | 20,743  | (709)     | (20,030)  | —        | 4                               | 1,534  | 22,277  |
| — 非交易用途資產           |                  | 318,424 | (115,678)   | 202,746 | (13,936)  | (188,646) | (73)     | 91                              | 28,258 | 231,004 |
| 客戶貸款                | 3                | 30,983  | (10,882)    | 20,101  | (17,031)  | —         | —        | 3,070                           | 428    | 20,529  |
| 於2020年12月31日        |                  | 738,668 | (196,124)   | 542,544 | (262,434) | (222,442) | (48,227) | 9,441                           | 38,992 | 581,536 |
| <b>金融負債</b>         |                  |         |             |         |           |           |          |                                 |        |         |
| 衍生工具(附註15)          | 1                | 364,121 | (69,103)    | 295,018 | (230,758) | (21,387)  | (37,343) | 5,530                           | 7,983  | 303,001 |
| 回購、借出股票及類似協議，分類為：   | 2                |         |             |         |           |           |          |                                 |        |         |
| — 交易用途負債            |                  | 16,626  | (461)       | 16,165  | (709)     | (15,456)  | —        | —                               | 159    | 16,324  |
| — 非交易用途負債           |                  | 200,999 | (115,678)   | 85,321  | (13,936)  | (71,142)  | (215)    | 28                              | 26,580 | 111,901 |
| 客戶賬項                | 4                | 41,177  | (10,882)    | 30,295  | (17,031)  | —         | —        | 13,264                          | 13     | 30,308  |
| 於2020年12月31日        |                  | 622,923 | (196,124)   | 426,799 | (262,434) | (107,985) | (37,558) | 18,822                          | 34,735 | 461,534 |
| 衍生工具(附註15)          | 1                | 275,286 | (41,739)    | 233,547 | (171,371) | (20,137)  | (37,844) | 4,195                           | 5,950  | 239,497 |
| 回購、借出股票及類似協議，分類為：   | 2                |         |             |         |           |           |          |                                 |        |         |
| — 交易用途負債            |                  | 10,494  | (280)       | 10,214  | (1,553)   | (8,656)   | —        | 5                               | 46     | 10,260  |
| — 非交易用途負債           |                  | 232,675 | (134,772)   | 97,903  | (28,826)  | (68,638)  | (357)    | 82                              | 42,441 | 140,344 |
| 客戶賬項                | 4                | 36,750  | (10,128)    | 26,622  | (18,893)  | —         | —        | 7,729                           | 31     | 26,653  |
| 於2019年12月31日        |                  | 555,205 | (186,919)   | 368,286 | (220,643) | (97,431)  | (38,201) | 12,011                          | 48,468 | 416,754 |

1 於2020年12月31日，與衍生工具資產總值對銷之已收現金保證金為78.99億美元(2019年：23.5億美元)。與衍生工具負債總額對銷之已付現金保證金為179.55億美元(2019年：83.03億美元)。

2 有關在資產負債表內「交易用途資產」222.77億美元(2019年：213.5億美元)及「交易用途負債」163.24億美元(2019年：102.6億美元)中確認之回購、反向回購、借出股票、借入股票及類似協議之金額，請參閱第178頁「資金來源及用途」之列表。

3 於2020年12月31日，「客戶貸款」總額為10,379.87億美元(2019年：10,367.43億美元)，其中201.01億美元(2019年：229.11億美元)可予對銷。

4 於2020年12月31日，「客戶賬項」總額為16,427.8億美元(2019年：14,391.15億美元)，其中302.95億美元(2019年：266.22億美元)可予對銷。

5 該等風險承擔繼續以金融抵押品作抵押，唯我們未必尋求到或未能獲得法律意見，以證明對銷權可強制執行。

## 31 已催繳股本及其他股權工具

## 已催繳股本及股份溢價

## 滙豐控股每股面值0.5美元之普通股，已發行及繳足

| 註釋              | 2020年          |                | 2019年          |                |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                 | 數目             | 百萬美元           | 數目             | 百萬美元           |
| 於1月1日           | 20,638,524,545 | 10,319         | 20,360,841,496 | 10,180         |
| 根據滙豐僱員股份計劃發行之股份 | 55,096,555     | 28             | 71,588,032     | 36             |
| 發行代息股份          | —              | —              | 341,872,011    | 171            |
| 減：已回購及註銷之股份     | —              | —              | (135,776,994)  | (68)           |
| 於12月31日         | 1              | 20,693,621,100 | 10,347         | 20,638,524,545 |



滙豐控股之6.2厘非累積A系列美元優先股

|              | 註釋 | 2020年     |      | 2019年     |      |
|--------------|----|-----------|------|-----------|------|
|              |    | 數目        | 百萬美元 | 數目        | 百萬美元 |
| 於1月1日及12月31日 | 2  | 1,450,000 | —    | 1,450,000 | —    |

滙豐控股的股份溢價

|         | 2020年  | 2019年  |
|---------|--------|--------|
|         | 百萬美元   | 百萬美元   |
| 於12月31日 | 14,277 | 13,959 |

已催繳股本及股份溢價總額

|         | 2020年  | 2019年  |
|---------|--------|--------|
|         | 百萬美元   | 百萬美元   |
| 於12月31日 | 24,624 | 24,278 |

- 1 所有已發行滙豐控股普通股(不包括325,273,407股以庫存方式持有之股份)在股本、股息及投票等方面均享有同等權利。
- 2 2019年，因應用豁免條文，已按照資本規例2作為額外一級資本將該證券計入滙豐之資本基礎內。該證券於2020年12月10日被滙豐控股提早贖回，並於2021年1月13日贖回及註銷。於行使要求贖回的選擇權當日至贖回日期間，該證券被視為其他負債。

滙豐控股面值0.01美元之6.2厘非累積A系列美元優先股

每股面值0.01美元之6.2厘非累積A系列美元優先股已於2021年1月13日贖回。

滙豐控股每股面值0.01英鎊之非累積優先股

一股面值0.01英鎊之非累積英鎊優先股(「英鎊優先股」)已於2010年12月29日發行，並由滙豐控股旗下一家附屬公司持有。股息由董事會全權酌情決定於每季派付。英鎊優先股不附帶轉換為滙豐控股普通股之權利，亦無附帶出席滙豐控股股東大會並於會上投票之權利。滙豐控股可於任何時間贖回此等證券，唯須事先獲得審慎監管局批准。

其他股權工具

滙豐控股已於其一級資本中納入三類額外一級資本證券。其中兩類於本附註呈列，該兩類為上文概述的滙豐控股非累積優先股及下文所述的或有可轉換證券。由於滙豐在任何其不能控制的情況下均無責任將現金或其本身數目不定的普通股轉讓予持有人，故該兩類證券入賬列為股東權益。有關入賬列為負債的額外一級證券，請參閱附註28。

額外一級資本—或有可轉換證券

滙豐控股繼續發行或有可轉換證券，並作為完全符合資本規例2的額外一級資本證券(按終點基準)計入資本基礎內。該等證券主要在市場推售，隨後配發予企業投資者及基金經理。發行所得款項淨額通常將撥作滙豐控股的一般企業用途，並用於進一步增強資本基礎，以符合資本規例2的規定。該等證券按固定利率計息，直至其首個提早贖回日為止。於首個提早贖回日後倘未被贖回，則該等證券將以每五年為一個期間，按定期預先釐定的固定息率計息，息率為當時市場利率另加於發行時釐定的信貸息差。或有可轉換證券的利息僅由滙豐控股全權酌情決定到期支付，而滙豐控股於任何時間均可全權酌情決定以任何理由全部或部分撤銷支付原應在任何付息日支付的利息。如英國銀行規例禁止支付分派，或集團並無足夠的可供分派儲備，或未能達致證券條款界定的償付能力條件，則不會支付分派。

或有可轉換證券屬無定期，滙豐控股一般可選擇於首個提早贖回日或該日期後任何五周年之日全部予以償還。此外，滙豐可就若干監管或稅務原因選擇全部償還該等證券。任何償還須獲得審慎監管局事先同意。該等證券與滙豐控股的英鎊優先股享有同等地位，並因此優先於普通股。倘滙豐的綜合非過渡基準普通股權一級比率低於7厘，或有可轉換證券將按預訂價格轉換為滙豐控股的繳足股款普通股。因此，根據該等證券的條款，倘非過渡基準普通股權一級比率低於7厘，將觸發證券按相關證券之發行貨幣的固定合約轉換價(相等於2.7英鎊，按發行日期當日匯率計算)轉換為普通股，並會作反攤薄調整。

## 滙豐計入股東權益項內之已發行額外一級資本—或有可轉換證券

|          |                   | 註釋 | 首個提早贖回日  | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 |
|----------|-------------------|----|----------|---------------|---------------|
| 15億美元    | 5.625厘永久後償或有可轉換證券 | 1  | 2019年11月 | —             | 1,494         |
| 20億美元    | 6.875厘永久後償或有可轉換證券 |    | 2021年6月  | 2,000         | 1,998         |
| 22.5億美元  | 6.375厘永久後償或有可轉換證券 |    | 2024年9月  | 2,250         | 2,244         |
| 24.5億美元  | 6.375厘永久後償或有可轉換證券 |    | 2025年3月  | 2,450         | 2,460         |
| 30億美元    | 6厘永久後償或有可轉換證券     |    | 2027年5月  | 3,000         | 2,997         |
| 23.5億美元  | 6.25厘永久後償或有可轉換證券  |    | 2023年3月  | 2,350         | 2,347         |
| 18億美元    | 6.5厘永久後償或有可轉換證券   |    | 2028年3月  | 1,800         | 1,798         |
| 15億美元    | 4.6厘永久後償或有可轉換證券   | 2  | 2031年6月  | 1,500         | —             |
| 15億歐元    | 5.25厘永久後償或有可轉換證券  |    | 2022年9月  | 1,945         | 1,943         |
| 10億歐元    | 6厘永久後償或有可轉換證券     |    | 2023年9月  | 1,123         | 1,120         |
| 12.5億歐元  | 4.75厘永久後償或有可轉換證券  |    | 2029年7月  | 1,422         | 1,420         |
| 10億英鎊    | 5.875厘永久後償或有可轉換證券 |    | 2026年9月  | 1,301         | 1,299         |
| 10億新加坡元  | 4.7厘永久後償或有可轉換證券   |    | 2022年6月  | 723           | 723           |
| 7.5億新加坡元 | 5厘永久後償或有可轉換證券     |    | 2023年9月  | 550           | 549           |
| 於12月31日  |                   |    |          | 22,414        | 22,392        |

1 該證券於2019年11月22日被滙豐控股提早贖回，並於2020年1月17日贖回及註銷。於行使要求贖回的選擇權當日至贖回日期間，該證券被視為後償負債。請參閱附註28。

2 該證券由滙豐控股於2020年12月17日發行。首個提早贖回日由2031年6月17日重置日期前六個月開始。

## 涉及認股權之股份

有關在滙豐控股儲蓄優先認股計劃(英國)下發出可用以認購滙豐控股普通股之尚未行使認股權詳情，請參閱附註5。

## 在該等計劃下尚未行使之認股權總數

| 2020年12月31日 |            |                 | 2019年12月31日 |            |                  |
|-------------|------------|-----------------|-------------|------------|------------------|
| 滙豐控股普通股數目   | 行使期        | 行使價             | 滙豐控股普通股數目   | 行使期        | 行使價              |
| 130,952,539 | 2019至2026年 | 2.627英鎊至5.964英鎊 | 65,060,681  | 2018至2025年 | 4.0472英鎊至5.964英鎊 |

## 提供滙豐控股普通股的最高責任額

於2020年12月31日，根據上述所有認股權安排及滙豐國際僱員購股計劃，連同根據2011年滙豐股份計劃授出之集團業績表現股份計劃獎勵、長期獎勵及遞延股份獎勵，須提供滙豐控股普通股的最高責任額為238,278,952股(2019年：163,567,253股)。於2020年12月31日，由僱員福利信託基金持有可供履行此等提供滙豐控股普通股責任的股份總數為5,179,531股(2019年：5,397,395股)。

## 32 或有負債、合約承諾及擔保

| 註釋                | 滙豐            |               | 滙豐控股 <sup>1</sup> |               |
|-------------------|---------------|---------------|-------------------|---------------|
|                   | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 | 2020年<br>百萬美元     | 2019年<br>百萬美元 |
| 擔保及其他或有負債：        |               |               |                   |               |
| — 金融擔保            | 18,384        | 20,214        | 13,787            | 11,061        |
| — 履約及其他擔保         | 78,114        | 75,933        | —                 | —             |
| — 其他或有負債          | 1,219         | 1,576         | 119               | 289           |
| 於12月31日           | 97,717        | 97,723        | 13,906            | 11,350        |
| 承諾：               |               |               |                   |               |
| — 跟單信用證及短期貿易交易    | 7,178         | 6,316         | —                 | —             |
| — 遠期資產購置及遠期有期存款   | 66,506        | 56,326        | —                 | —             |
| — 備用信貸、信貸額及其他貸款承諾 | 771,086       | 734,966       | —                 | —             |
| 於12月31日           | 844,770       | 797,608       | —                 | —             |

1 滙豐控股提供並以集團其他公司為受益人之擔保。

2 包括於2020年12月31日已應用IFRS 9減值規定的承諾6,597.83億美元(2019年12月31日：6,000.29億美元)，而滙豐成為不可撤銷承諾訂約方。

上表披露集團資產負債表外負債及承諾之名義本金額，指約定金額如被悉數取用而客戶又拖欠還款時涉及之最大風險額。由於預期大部分擔保及承諾所涉金額直至期滿時均不會被取用，故此名義本金總額並不是日後流動資金需求之參考。根據IFRS 9就擔保及承諾提撥的預期信貸損失準備於附註27披露。

大部分擔保的合約期不足一年，而合約期超過一年的擔保須由滙豐每年進行信貸審核。

因集團旗下公司成為法律訴訟、監管及其他事宜的被告而產生的或有負債於附註27及34披露。

### 金融服務賠償計劃

金融服務賠償計劃向無法或可能無法支付索償的合資格金融服務機構客戶提供一定限額的賠償。如行業至今實施的徵費不足以彌補應付予受日後任何可能倒閉的客戶的賠償，金融服務賠償計劃可能會向集團徵收進一步費用。金融服務賠償計劃因金融機構倒閉而最終向業界徵收的費用目前無法準確估計，原因是費用視乎多項不確定因素而定，包括金融服務賠償計劃可能收回的資產、受保障產品(包括存款及投資)水平以及金融服務賠償計劃當時成員數目的變化。

### 聯營公司

於2020年12月31日，滙豐應佔聯營公司之或有負債、合約承諾及擔保為531億美元(2019年：467億美元)。年內並無滙豐須承擔個別責任的事項。

### 33 融資租賃應收賬款

滙豐根據融資租賃向第三方出租各種資產，包括交通資產(例如飛機)、物業及一般廠房和機器。於租賃期結束時，資產可出售予第三方或延續租期。租金在計算方面以收回減去相關剩餘價值的資產成本，以及賺取融資收益為目標。

|         | 2020年                |                      |            | 2019年                |                      |            |
|---------|----------------------|----------------------|------------|----------------------|----------------------|------------|
|         | 日後最低<br>租金總額<br>百萬美元 | 未賺取之<br>融資收益<br>百萬美元 | 現值<br>百萬美元 | 日後最低<br>租金總額<br>百萬美元 | 未賺取之<br>融資收益<br>百萬美元 | 現值<br>百萬美元 |
| 租賃應收賬款： |                      |                      |            |                      |                      |            |
| 1年內     | 3,108                | (257)                | 2,851      | 1,674                | (157)                | 1,517      |
| 1年至2年   | 2,476                | (196)                | 2,280      | 1,634                | (155)                | 1,479      |
| 2年至3年   | 2,055                | (143)                | 1,912      | 1,889                | (151)                | 1,738      |
| 3年至4年   | 1,380                | (109)                | 1,271      | 1,704                | (136)                | 1,568      |
| 4年至5年   | 787                  | (80)                 | 707        | 1,558                | (132)                | 1,426      |
| 1年後至5年內 | 6,698                | (528)                | 6,170      | 6,785                | (574)                | 6,211      |
| 5年後     | 4,221                | (451)                | 3,770      | 6,136                | (614)                | 5,522      |
| 於12月31日 | 14,027               | (1,236)              | 12,791     | 14,595               | (1,345)              | 13,250     |

### 34 法律訴訟及監管事宜

滙豐在多個司法管轄區內因日常業務運作而牽涉法律訴訟及監管事宜。除下文所述者外，滙豐認為該等事宜無一屬重大者。確認準備的方法乃根據附註1所載的會計政策釐定。雖然法律訴訟及監管事宜的結果存有內在的不明朗因素，但管理層相信，根據所得資料，於2020年12月31日已就有關事宜提撥適當準備(請參閱附註27)。倘個別準備屬重大，即會註明已提撥準備的事實及其金額，唯若此舉會造成嚴重損害，則作別論。確認任何準備並不代表承認錯誤或承擔法律責任。若要估計作為或有負債類別之法律訴訟及監管事宜所涉的潛在責任總額，並不切實可行。

#### 馬多夫證券

2008年12月，Bernard L. Madoff(「馬多夫」)被捕並隨後認罪，承認進行龐氏騙局。馬多夫的公司Bernard L. Madoff Investment Securities LLC(「馬多夫證券」)正由一名受託人(「受託人」)在美國進行清盤。

滙豐旗下多家非美國公司為若干在美國境外註冊成立的基金提供託管、管理及同類服務，而該等基金均有資產交由馬多夫證券進行投資。根據馬多夫證券截至2008年11月30日提供的資料，該等基金的總值聲稱為84億美元，其中包括馬多夫虛報的利潤。

根據滙豐所得資料，在滙豐為該等基金提供服務期間，由該等基金實際轉移至馬多夫證券的資金減去實際從馬多夫證券提取的資金，估計合共約為40億美元。滙豐旗下多家公司於馬多夫證券詐騙案衍生的訴訟中被列為被告人。

**於美國提出的訴訟：**受託人於美國紐約南區破產法院(「美國破產法院」)對滙豐旗下若干公司及其他人士提出訴訟，尋求追回由馬多夫證券轉移至滙豐的款項，有關數額尚未申述或釐定。滙豐及其他與訟方已呈請撤銷受託人的申索。美國破產法院於2016年11月就受託人的若干申索接納滙豐的撤銷呈請。2019年2月，美國聯邦上訴法院第二巡迴審判庭(「上訴法院第二巡迴審判庭」)推翻該撤銷裁決。2020年6月美國最高法院駁回移審令狀後，案件發還予美國破產法院，目前尚待審理。

Fairfield Sentry Limited、Fairfield Sigma Limited及Fairfield Lambda Limited(統稱「Fairfield」，自2009年7月起清盤)在美國提出訴訟，控告多名基金股東，包括為客戶擔任代名人的滙豐旗下公司，尋求歸還贖回款項。2018年12月，美國破產法院發出意見書，裁定被告人要求撤銷Fairfield清盤人若干申索的呈請有效，並接納清盤人要求提交經修訂申訴的呈請。該意見書發出後，對滙豐旗下其中一家公司提出的所有申索，以及對其餘滙豐被告人提出的若干申索因而已被撤銷。2019年5月，清盤人就若干事項由美國破產法院上訴至美國紐約南區聯邦地區法院(「紐約地區法院」)；2020年1月，清盤人就美國破產法院尚餘的申索提交經修訂申訴。2020年3月，滙豐及其他與訟方已呈請撤銷美國破產法院的經修訂申訴。2020年12月，美國破產法院部分接納並部分駁回被告人的呈請。有關訴訟尚待美國破產法院及紐約地區法院審理。

**於英國提出的訴訟：**受託人於英格蘭及威爾斯高等法院對滙豐旗下若干公司提出申索，尋求追回由馬多夫證券轉移至滙豐的款項，有關數額尚未申述或釐定。受託人送達申索書的期限已獲延長，位於英國的被告人期限延至2021年9月，其餘所有被告人則延至2021年11月。

**於開曼群島提出的訴訟：**2013年2月，Primeo Fund（「Primeo」，自2009年4月起清盤）對HSBC Securities Services Luxembourg（「HSSL」）及Bank of Bermuda (Cayman) Limited（現名為HSBC Cayman Limited）提出訴訟，指稱被告人違約及違反受信責任，並申索損害賠償及衡平法補償。有關審訊於2017年2月結束，法院已於2017年8月撤銷對被告人的所有申索。2017年9月，Primeo向開曼群島上訴法院提出上訴，而於2019年6月，開曼群島上訴法院撤銷Primeo的上訴。2019年8月，Primeo向英國樞密院提交上訴通知書，於兩宗可能召開之聆訊中，首宗排期在2021年4月進行。

**於盧森堡提出的訴訟：**2009年4月，Herald Fund SPC（「Herald」，自2013年7月起清盤）於盧森堡地方法院對HSSL提出訴訟，尋求歸還Herald聲稱因馬多夫證券詐騙案而損失的現金及證券或收取損害賠償金。盧森堡地方法院已撤銷Herald要求歸還證券的申索，但保留Herald要求歸還現金及收取損害賠償金的申索。Herald已就此項判決向盧森堡上訴法院提出上訴，現正等待審理。2018年底，Herald在盧森堡地方法院對HSSL及英國滙豐銀行有限公司提出補充申索，尋求進一步歸還和損害賠償。

2009年10月，Alpha Prime Fund Limited（「Alpha Prime」）在盧森堡地方法院對HSSL提出訴訟，尋求歸還證券或等額現金或收取損害賠償金。2018年12月，Alpha Prime在盧森堡地方法院提出補充申索，尋求滙豐旗下若干公司作出損害賠償。有關事宜正等待盧森堡地方法院審理。

2014年12月，Senator Fund SPC（「Senator」）在盧森堡地方法院對HSSL提出訴訟，尋求歸還證券或等額現金或收取損害賠償金。2015年4月，Senator於盧森堡地方法院提出另一項訴訟，向英國滙豐銀行有限公司盧森堡分行提出相同申索。2018年12月，Senator在盧森堡地方法院對HSSL及英國滙豐銀行有限公司盧森堡分行提出補充申索，尋求歸還Senator的證券或收取損害賠償金。有關事宜正等待盧森堡地方法院審理。

**於愛爾蘭提出的訴訟：**2013年11月，Defender Limited對HSBC Institutional Trust Services (Ireland) Limited（「HTIE」）及其他被告人提出訴訟，指稱被告人違約，並申索損害賠償及要求就資金損失作出彌償。審訊於2018年10月開始。2018年12月，愛爾蘭高等法院就一項先決問題作出有利HTIE的判決，裁定Defender Limited對HTIE並無有效申索。審訊隨之結束，其他爭議點無須聆訊。2019年2月，Defender Limited就裁決提出上訴。2020年7月，愛爾蘭最高法院作出部分有利於Defender Limited的裁決，並將案件發還予愛爾蘭高等法院作進一步審理，有關程序將於2021年4月恢復。

上述與馬多夫相關的多宗法律訴訟可能產生之多種不同結果及任何財務影響，可能受多項因素左右，包括但不限於訴訟在多個司法管轄區提出。根據現有資料，管理層估計與馬多夫相關的多宗法律訴訟所涉全部申索，可能產生損害賠償總額達5億美元或以上（不包括費用及利息）。由於有關估計涉及不確定因素及限制，最終可能導致之任何損害賠償金額可能與此金額相差甚大。

## 反洗錢及制裁相關事宜

2012年12月，滙豐控股簽訂多項協議，包括與英國金融服務管理局協定的承諾書（於2013年及其後再次於2020年被英國金融業操守監管局（「金融業操守監管局」）發出的指令取代），以及美國聯邦儲備局（「聯儲局」）的停止及終止令，當中均載列若干前瞻性反洗錢及制裁相關責任。滙豐亦同意委任一名獨立合規監察員（就金融業操守監管局而言，是《金融服務及市場法》第166條所指的「內行人士」；以及就聯儲局而言，是「獨立顧問」），以定期評估集團的反洗錢及制裁合規計劃。2020年，滙豐對同時以內行人士及獨立顧問的角色行事之獨立合規監察員的聘用經已終止。滙豐於2020年第二季指派一名新的人士擔任金融業操守監管局內行人士。另外，滙豐將根據停止及終止令委任新的聯儲局獨立顧問。有關金融業操守監管局內行人士及聯儲局獨立顧問各自角色的資料載於第188頁。

在遵守英國反洗錢規例以及金融犯罪系統和監控規定方面，金融業操守監管局正對英國滙豐銀行有限公司及HSBC UK Bank plc展開調查。滙豐繼續配合金融業操守監管局的調查，有關工作現正或接近完成。

2014年5月，滙豐控股一名股東聲稱代表滙豐控股、美國滙豐銀行、北美滙豐控股有限公司及美國滙豐有限公司（「名義企業被告人」），在紐約州法院提出一宗股東衍生訴訟，控告名義企業被告人若干現任及前任董事與高級職員（「個人被告人」）。申訴指稱個人被告人因允許及／或促成2012年12月與美國司法部所訂五年期延後起訴協議相關的行為而違反對名義企業被告人負有的受信責任，浪費企業資產。2015年11月，紐約州法院接納名義企業被告人的撤銷呈請，唯上訴法院於2018年11月推翻前述判決並恢復有關訴訟。2020年6月，各方就解決此項衍生訴訟達成協議，據此滙豐已收取董事與高級職員責任保險提供商的一筆付款，並將在一段時間內繼續執行若干企業管治慣例。2020年11月，法院發出批准最終和解及撤銷訴訟的命令。此等事項現已結束。

自2014年11月起，美國聯邦法院先後接獲多宗法律訴訟，代表之原告人為中東恐怖襲擊或墨西哥販毒集團暴力活動的受害人或其親屬，被告人包括滙豐旗下多家公司以及其他人士。在每一宗訴訟中，原告人指稱被告人協助和教唆受制裁的各方作出非法行為，違反美國《反恐法》。現時十宗訴訟仍有待紐約聯邦法院或哥倫比亞地方法院審理。2019年3月、9月及10月，法院批准滙豐就其中三宗訴訟提出的撤銷呈請。2020年10月，上訴法院確認撤銷其中一宗訴訟的上訴。另一訴訟的上訴尚待審理，原告人正就第三宗訴訟尋求上訴證明。滙豐就另外三宗訴訟提交撤銷呈請，當中兩宗於2020年6月獲批准，而第三宗則於2020年11月獲批准。撤銷訴訟的裁決仍可被上訴。其餘四宗訴訟仍處於相當初步的階段。

此等事宜的多種不同結果可能受多項因素左右，而由此引發的財務影響可能甚為重大。



### 有關倫敦銀行同業拆息、歐洲銀行同業拆息及其他基準利率的調查及訴訟

**歐元利率衍生工具：**2016年12月，歐盟委員會頒布裁決，指滙豐和其他銀行於2007年初就歐元利率衍生工具的訂價作出反競爭行為。歐盟委員會以違規期為1個月作基準判處滙豐罰款。滙豐已就該項裁決提出上訴，而2019年9月，歐洲聯盟普通法院（「普通法院」）大致維持歐盟委員會有關法律責任的決定，但裁定罰款無效。滙豐及歐盟委員會均已就普通法院的裁決向歐洲法院提出上訴。

**美元倫敦銀行同業拆息：**自2011年起，在美國數宗有關釐定美元倫敦銀行同業拆息的私人訴訟中，滙豐及其他銀行訂價小組成員均被列為被告人。該等申訴根據多項不同的美國法例提出申索，包括美國《反壟斷法》及《敲詐勒索法》、美國《大宗商品交易法》以及州法例。該等訴訟包括個人及推定集體訴訟，當中大部分已移交及／或合併提交予紐約地區法院進行預審。

2017及2018年，滙豐與各原告人達成協議，以解決代表以下五個原告人群體提出的多宗推定集體訴訟：曾購買美元倫敦銀行同業拆息指數債券的人士；曾購買美元倫敦銀行同業拆息指數交易所買賣工具的人士；曾提供或購買美元倫敦銀行同業拆息指數貸款的美國貸款機構；曾直接向銀行被告人及其聯屬機構購買美元倫敦銀行同業拆息指數利率掉期及其他工具的人士；以及曾向並非銀行被告人或其聯屬機構的若干金融機構購買美元倫敦銀行同業拆息指數利率掉期及其他工具的人士。紐約地區法院已最終批准與上述各五個原告人的和解。此外，對滙豐提出的若干其他美元倫敦銀行同業拆息相關訴訟尚待紐約地區法院和上訴法院第二巡迴審判庭審理。

**洲際交易所倫敦銀行同業拆息：**2019年1至3月期間，在三宗於紐約地區法院提出的推定集體訴訟中，原告人代表曾向銀行訂價小組成員購買所付利息與洲際交易所美元倫敦銀行同業拆息相關之金融工具的人士及公司，將滙豐及其他銀行訂價小組成員列為被告人。有關申訴指稱（其中包括）被告人曾進行與抑制該基準利率有關的不當行為，違反美國《反壟斷法》和州法例。2019年7月，三宗推定集體訴訟已被合併處理，而原告人已提交合併經修訂申訴。2020年3月，法院接納被告人就整項申訴提出的共同撤銷呈請。案件現正上訴。

**新加坡銀行同業拆息、新元掉期利率及澳洲銀行票據掉期利率：**2016年7月及8月，在兩宗於紐約地區法院提出的推定集體訴訟中，原告人代表曾買賣以新加坡銀行同業拆息、新元掉期利率及澳洲銀行票據掉期利率作為基準利率之相關產品的人士，將滙豐及其他銀行訂價小組成員列為被告人。申訴指稱（其中包括）被告人曾進行與此等基準利率有關的不當行為，違反美國《反壟斷法》、《大宗商品交易法》和《敲詐勒索法》，以及州法例。

於新加坡銀行同業拆息／新元掉期利率訴訟中，2018年10月法院就被告人的撤銷呈請作出判決之後，對滙豐多家公司提出的申索被撤銷，香港上海滙豐銀行有限公司（「HBAP」）成為滙豐在此訴訟中的唯一被告人。2018年10月，HBAP提出呈請，要求根據個人管轄權問題重新考慮有關判決。有關呈請於2019年4月被駁回。2018年10月，原告人提交第三份經修訂申訴，僅將新加坡銀行同業拆息的銀行訂價小組成員（包括HBAP）列為被告人。法院於2019年7月撤銷對全部被告人提出的整項第三份經修訂申訴。2019年8月，原告人向上訴法院第二巡迴審判庭提出上訴，該上訴仍然尚待審理。

2018年11月，法院以個人管轄權為理據撤銷澳洲銀行票據掉期利率訴訟中所有境外被告人（包括滙豐旗下所有公司）的被告身份。2019年4月，原告人提交經修訂申訴，而被告人已提交撤銷呈請。2020年2月，法院再度撤銷原告人就滙豐旗下所有公司提交的經修訂申訴。

此等事宜的多種不同結果可能受多項因素左右，而由此引發的財務影響可能甚為重大。

### 外匯相關調查及訴訟

至少從2014年起，歐盟委員會一直對包括滙豐在內的多家銀行於外匯現貨市場進行的交易活動展開調查。滙豐正配合有關調查。

2021年1月，滙豐控股退出與美國司法部刑事司就2010和2011年兩宗特定交易的欺詐行為所訂立為期三年的延後起訴協議（「外匯交易延後起訴協議」）。美國司法部結束對滙豐過往外匯交易活動的調查後，與滙豐控股於2018年1月訂立外匯交易延後起訴協議。根據外匯交易延後起訴協議的條款，預期美國司法部會在適當時提出呈請，撤銷根據外匯交易延後起訴協議予以延遲處理的起訴。

2016年12月，巴西經濟保護管理委員會對在岸外匯市場展開調查，並已將多家銀行（包括滙豐）列為調查對象。

2020年6月，南非競爭委員會繼2017年2月將一項申訴初步轉交南非競爭審裁處審理後，提交了一項針對英國滙豐銀行有限公司及美國滙豐銀行等28家金融機構的經修訂申訴，指稱被告人在南非外匯市場進行反競爭行為。2020年8月，英國滙豐銀行有限公司及美國滙豐銀行提交撤銷經修訂申訴的申請，有關申請尚待審理。

2013年底及2014年初，在紐約地區法院合併審理的多宗推定集體訴訟中，滙豐旗下多家公司及其他銀行被列為被告人。該合併申訴指稱（其中包括）被告人串謀操縱WM/Reuters基準匯率。2015年9月，滙豐與原告人達成協議，以解決上述合併訴訟，法院已於2018年8月就和解作出最終批准。

2015年，一宗代表外匯產品零售客戶提出的推定集體訴訟申訴在美國加州北區聯邦地區法院提出類似指控。其後，該案件轉交紐約地區法院，並繼續等待審理。2017年，代表外匯產品聲稱間接買方提出的推定集體訴訟申訴在紐約提出類似指控。其後，該等訴訟由紐約地區法院合併審理。2020年4月，滙豐與原告人達成協議，以解決間接買方訴訟。2020年11月，紐約地區法院批准最終和解。

2018年9月，兩項集體訴訟核證呈請在以色列提出，將滙豐旗下多家公司及其他銀行列為被告人，並指稱被告人作出與外匯相關的不當行為。2019年7月，特拉維夫法院允許各原告人合併申索，而原告人於2019年9月提出一項合併集體

訴訟核證呈請。2020年8月，英國滙豐銀行有限公司提出撤銷呈請，而滙豐控股於2021年1月提出呈請，尋求反對向以色列境外之被告人送達核證呈請書。有關呈請尚待審理。

2018年11及12月，若干不參與美國集體訴訟和解安排的原告人在紐約地區法院和英格蘭及威爾斯高等法院提出多宗申訴，指稱滙豐及其他被告人作出與外匯相關的不當行為。2020年5月，紐約地區法院部分接納並部分駁回被告人就原告人不參與美國集體訴訟而提出的撤銷呈請。有關事宜仍處於初步階段，日後可能會出現其他就滙豐過往的外匯活動而對其提出的民事訴訟。

此等事宜的多種不同結果可能受多項因素左右，而由此引發的財務影響可能甚為重大。

### 貴金屬訂價相關訴訟

**黃金：**自2014年3月起，有多宗推定集體訴訟在紐約地區法院、新澤西區及加州北區的聯邦地區法院提出，滙豐及倫敦黃金市場訂價有限公司的其他成員機構均被列為被告人。該等申訴指稱由2004年1月至2013年6月，被告人串謀操控黃金及黃金衍生工具的價格，以謀取共同利益，違反美國《反壟斷法》、美國《大宗商品交易法》以及紐約州法例。該等訴訟由紐約地區法院合併審理。被告人呈請撤銷合併訴訟，法院已於2016年10月部分接納並部分駁回有關呈請。2017年6月，法院批准原告人提出第三次經修訂申訴，當中新增一名被告人。2020年10月，滙豐與原告人就解決合併訴訟達成原則性和解。有關和解尚待法院審批。

自2015年12月起，有多宗推定集體訴訟根據加拿大法律在安大略省及魁北克省高等法院提出，控告滙豐旗下多家公司及其他金融機構。原告人指稱(其中包括)被告人由2004年1月至2014年3月串謀操控黃金及黃金衍生工具的價格，違反加拿大的《競爭法》及普通法。有關訴訟仍在進行中。

**白銀：**自2014年7月起，有多宗推定集體訴訟在紐約聯邦地區法院提出，滙豐及倫敦白銀市場訂價有限公司的其他成員機構均被列為被告人。該等申訴指稱由2007年1月至2013年12月，被告人串謀操控白銀及白銀衍生工具的價格，以謀取共同利益，違反美國《反壟斷法》、美國《大宗商品交易法》及紐約州法例。該等訴訟由紐約地區法院合併審理。被告人呈請撤銷合併訴訟，法院已於2016年10月部分接納並部分駁回有關呈請。2017年6月，法院批准原告人提出第三次經修訂申訴，當中新增多名被告人。法院已駁回原有被告人尋求批准提出共同撤銷呈請的請求，文件透露程序正在進行。

2016年4月，有兩宗推定集體訴訟根據加拿大法律在安大略省及魁北克省高等法院提出，控告滙豐旗下多家公司及其他金融機構。兩宗訴訟的原告人均指稱被告人由1999年1月至2014年8月串謀操控白銀及白銀衍生工具的價格，違反加拿大的《競爭法》及普通法。有關訴訟仍在進行中。

**鉑金及鈀金：**由2014年底至2015年初，有多宗推定集體訴訟在紐約地區法院提出，滙豐及倫敦鉑金及鈀金訂價有限公司的其他成員機構均被列為被告人。該等申訴指稱由2008年1月至2014年11月，被告人串謀操控鉑族金屬及按鉑族金屬計價的金融產品之價格，以謀取共同利益，違反美國《反壟斷法》及美國《大宗商品交易法》。2017年3月，法院部分接納並部分駁回被告人要求撤銷第二次經修訂合併申訴的呈請。2017年6月，原告人提出第三次經修訂申訴。2020年3月，法院接納被告人就第三次經修訂申訴提出的撤銷呈請，唯亦批准原告人重新申述若干申索。原告人已提出上訴。

根據目前已知的事實，現階段要求滙豐預測此等事宜的解決方案(包括解決時間及可能對滙豐造成的任何影響)並不切實可行，但有關影響可能甚大。

### 電影融資訴訟

2015年7月及11月，申索人以個人身分在英格蘭及威爾斯高等法院對HSBC Private Bank (UK) Limited (「PBGB」)提出兩宗訴訟，尋求就若干指稱理由作出損害賠償，包括就申索人參與若干Ingenious電影融資計劃一事違反對其承擔的責任。有關訴訟仍在進行中。

2018年12月，多名申索人在英格蘭及威爾斯高等法院對PBGB另行提出訴訟，尋求獲得損害賠償，指稱PBGB就申索人參與的若干Ingenious電影融資計劃向第三方提供貸款時，存在非法手段串謀及不誠實協助。2019年6月，另有其他申索人在英格蘭及威爾斯高等法院對PBGB提出類似申索。有關訴訟仍在進行中。

2020年6月，就PBGB在開發Eclipse電影融資計劃中的角色，計劃的兩批投資者分別對HSBC UK Bank plc(作為PBGB業務的接替人)提出兩項獨立的申索。有關事宜仍處於初步階段。

2020年2月，兩名個人就Zeus電影融資計劃對HSBC UK Bank plc(作為PBGB業務的接替人)提出申索。申索人未能按時送達申索書，而有關申索現已失效。此外，2020年6月，HSBC UK Bank plc接獲代表若干Zeus電影融資計劃投資者行事的律師事務所申請，當中要求披露多項文件。有關申請已獲法院於2020年11月撤銷。

由於PBGB過往涉及提供若干電影融資相關服務，有關方面或會對HSBC UK Bank plc提出其他訴訟或展開其他調查。

根據目前已知的事實，預測此等事宜的解決方案(包括解決時間及可能對滙豐造成的任何影響)並不切實可行，但有關影響可能甚大。

### 其他監管調查、審查及訴訟

因有關公司業務及營運的多種事宜，滙豐控股及／或其若干聯屬公司涉及多個監管機構及公平競爭與執法機關的多項其他調查、審查及訴訟，包括：

- 阿根廷、印度及其他地方的多個稅務管理、監管及執法機關就指稱的逃稅或稅務詐騙、洗錢和非法跨境招攬銀行業務展開調查；
- 美國商品期貨交易委員會就與債券發行相關的利率掉期交易展開調查；
- 金融業操守監管局就英國的收回貸款業務展開調查；
- 英國競爭及市場管理局要求就金融服務業提供資料；
- 就墨西哥政府債券市場而於紐約地區法院提出的一宗推定集體訴訟；
- 就英國滙豐銀行有限公司在2003至2009年間擔任史丹福國際銀行有限公司的代理銀行，而在美國法院提出的兩宗集體訴訟以及在英格蘭及威爾斯高等法院提出的一項申索；及
- 就住宅按揭抵押證券而於美國法院對滙豐旗下多家公司提出的訴訟，主要依據為(a)就美國滙豐銀行代表多個證券化信託履行受託人職責而對其提出的申索；及(b)就尋求被告人回購多項按揭貸款而對滙豐旗下多家公司提出的申索。

此等事宜的多種不同結果以至最終財務影響，可能受多項因素左右，而且相關結果及影響可能甚為重大。

### 35 關連人士交易

集團及滙豐控股的關連人士包括附屬公司、聯營公司、合資公司、為滙豐僱員設立的離職後福利計劃、主要管理人員(定義見IAS 24)、主要管理人員的近親，以及由主要管理人員或彼等近親所控制或共同控制的公司。主要管理人員的定義為有權及有責任策劃、督導及管控滙豐控股事務的人士。就香港上市規則而言，該等人士亦構成「高級管理層」。於應用IAS 24時，我們認為根據該準則的規定，於本財務報告期間，所有主要管理人員包括第198至203頁所列的董事、前任董事及高級管理人員，而法律事務總監、集團審核部主管、集團人力資源總監、集團合規總監、集團公司秘書長及管治總監之角色並不符合主要管理人員的標準。

下表披露與關連人士之交易詳情。下表披露之年底結欠及年度最高結欠額，均被視為最能反映年度交易金額及未償還結欠額的資料。

#### 主要管理人員

董事之薪酬及股份權益於第229至255頁的「董事薪酬報告」中詳細披露。以下為按IAS 24「關連人士披露」的規定而呈列的主要管理人員報酬補充資料。

#### 主要管理人員之報酬

|             | 2020年<br>百萬美元 | 2019年<br>百萬美元 | 2018年<br>百萬美元 |
|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 短期僱員福利      | 39            | 64            | 52            |
| 其他長期僱員福利    | 5             | 8             | 6             |
| 以股份為基礎之支出   | 20            | 27            | 34            |
| 截至12月31日止年度 | 64            | 99            | 92            |

#### 主要管理人員之股權、認股權及其他證券

|                            | 2020年<br>(千) | 2019年<br>(千) |
|----------------------------|--------------|--------------|
| 根據僱員股份計劃持有可認購滙豐控股普通股之認股權數目 | 27           | 18           |
| 實益及非實益持有之滙豐控股普通股數目         | 11,916       | 15,546       |
| 於12月31日                    | 11,943       | 15,564       |

#### 本年度與主要管理人員之貸款及信貸、擔保及存款

|        | 註釋 | 2020年              |                 | 2019年              |                 |
|--------|----|--------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
|        |    | 於12月31日之結欠<br>百萬美元 | 本年度最高結欠<br>百萬美元 | 於12月31日之結欠<br>百萬美元 | 本年度最高結欠<br>百萬美元 |
| 主要管理人員 |    |                    |                 |                    |                 |
| 貸款及信貸  | 1  | 221                | 357             | 283                | 328             |
| 擔保     |    | 30                 | 55              | 34                 | 34              |
| 存款     |    | 281                | 874             | 268                | 659             |

1 按英國《2006年公司法》第413條披露，由滙豐控股有限公司的附屬公司於2020年與董事訂立的貸款及信貸總計為470萬美元(2019年：300萬美元)。

按《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》的定義，部分交易為關連交易，但已獲豁免遵守該等上市規則之任何披露規定。上述交易乃於日常業務中進行，其條款(包括利率及抵押)大致等同與類似背景之人士或(如適用)其他僱員進行的可資比較交易之條款。該等交易並不涉及一般還款風險以外之風險，亦不附帶其他不利條款。

### 聯營及合資公司

集團為聯營及合資公司提供若干銀行及金融服務，包括貸款、透支、付息及不付息存款和往來戶口服務。於聯營及合資公司之權益詳情載於附註18。

#### 本年度與聯營及合資公司之交易及所涉金額

|             | 2020年           |                    | 2019年           |                    |
|-------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
|             | 本年度最高金額<br>百萬美元 | 於12月31日之金額<br>百萬美元 | 本年度最高金額<br>百萬美元 | 於12月31日之金額<br>百萬美元 |
| 應收合資公司非後償款項 | 147             | 147                | 132             | 123                |
| 應收聯營公司非後償款項 | 4,330           | 2,942              | 4,554           | 2,054              |
| 應付聯營公司款項    | 5,466           | 2,226              | 2,517           | 516                |
| 應付合資公司款項    | 102             | 102                | 28              | 28                 |
| 擔保及承諾       | 433             | 283                | 647             | 407                |

上述未結算金額乃於日常業務中產生，而有關條款(包括利率及抵押)大致等同與第三方交易對手進行的可資比較交易之條款。

### 離職後福利計劃

於2020年12月31日，有35億美元(2019年：經重列後為39億美元)的滙豐離職後福利計劃資產由滙豐旗下公司管理，於2020年賺取管理費1,300萬美元(2019年：800萬美元)。2019年由滙豐旗下公司管理的計劃資產已重新呈列，以剔除經識別由第三方管理的15億美元資產。於2020年12月31日，滙豐各項離職後福利計劃有4.52億美元(2019年：5.3億美元)存放於滙豐集團內經營銀行業務之附屬公司，賺取應付予計劃之利息為零美元(2019年：30萬美元)。上述未結算金額乃於日常業務中產生，而有關條款(包括利率及抵押)大致等同與第三方交易對手進行的可資比較交易之條款。

英國滙豐銀行(英國)退休金計劃與滙豐訂立掉期交易，以管理其負債及個別資產對通脹及利率的敏感度。於2020年12月31日，掉期的名義總值為77億美元(2019年：99億美元)。對該計劃而言，該等掉期的正數公允值為10億美元(2019年：12億美元)，而滙豐已就此等安排向該計劃交付價值10億美元(2019年：12億美元)的抵押品。所有掉期交易均按當前市場利率在標準市場買賣價差範圍內執行。

### 滙豐控股

滙豐控股之附屬公司詳情載於附註37。

#### 本年度與附屬公司之交易及所涉金額

|                         | 2020年           |                    | 2019年           |                    |
|-------------------------|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
|                         | 本年度最高金額<br>百萬美元 | 於12月31日之金額<br>百萬美元 | 本年度最高金額<br>百萬美元 | 於12月31日之金額<br>百萬美元 |
| <b>資產</b>               |                 |                    |                 |                    |
| 滙豐旗下業務之現金及結餘            | 5,476           | 2,913              | 5,029           | 2,382              |
| 指定及其他強制性按公允值計量之滙豐金融資產   | 65,253          | 65,253             | 61,964          | 61,964             |
| 衍生工具                    | 5,784           | 4,698              | 3,902           | 2,002              |
| 滙豐旗下業務貸款                | 10,785          | 10,443             | 43,436          | 10,218             |
| 預付款項、應計收益及其他資產          | 1,838           | 1,363              | 655             | 480                |
| 於附屬公司之投資                | 161,546         | 160,660            | 163,258         | 161,473            |
| <b>於12月31日之關連人士資產總值</b> | <b>250,682</b>  | <b>245,330</b>     | <b>278,244</b>  | <b>238,519</b>     |
| <b>負債</b>               |                 |                    |                 |                    |
| 應付滙豐旗下業務款項              | 581             | 330                | 1,553           | 464                |
| 衍生工具                    | 3,376           | 3,060              | 2,183           | 2,021              |
| 應計項目、遞延收益及其他負債          | 2,737           | 1,936              | —               | —                  |
| 後償負債                    | 892             | 892                | 892             | 892                |
| <b>於12月31日之關連人士負債總額</b> | <b>7,586</b>    | <b>6,218</b>       | <b>4,628</b>    | <b>3,377</b>       |
| 擔保及承諾                   | 15,661          | 13,787             | 11,541          | 11,061             |

上述未結算金額乃於日常業務中產生，其條款(包括利率及抵押)大致等同與第三方交易對手進行的可資比較交易之條款。

滙豐控股部分僱員為英國滙豐銀行(英國)退休金計劃成員，該計劃由集團旗下另一公司資助。滙豐控股為此等僱員承擔的支出，相等於代表彼等向計劃支付之供款。有關計劃之披露資料載於附註5。



### 36 結算日後事項

---

於2020年12月31日後，董事宣派2020年股息每股普通股0.15美元（派息額約為30.55億美元）。滙豐控股於2020年12月10日提前贖回14.5億美元6.2厘非累積美元優先股。該證券已於2021年1月13日贖回並註銷。此等賬目已於2021年2月23日經董事會通過並授權公布。

### 37 滙豐控股之附屬公司、合資公司及聯營公司

---

根據英國《2006年公司法》第409條之規定，滙豐控股有限公司的附屬公司、合資公司及聯營公司、註冊辦事處地址及於2020年12月31日所擁有的實際股權百分比披露如下。

除另有說明外，股本包括集團附屬公司持有的普通股。下文列出各項業務的擁有權百分比。除另有指明外，以下業務均由滙豐綜合入賬。

## 附屬公司

| 附屬公司                                                 | 由直屬母公司<br>(或由集團，如兩者持股比<br>例有異)持有的<br>股份類別百分比 | 註釋     |
|------------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------|
| 452 TALF Plus ABS Opportunities SPV LLC              | 100.00                                       | 13     |
| 452 TALF SPV LLC                                     | 100.00                                       | 13     |
| Almacenadora Banpacifico S.A. (清盤中)                  | 99.99                                        | 14     |
| Assetfinance December (F) Limited                    | 100.00                                       | 15     |
| Assetfinance December (H) Limited                    | 100.00                                       | 16     |
| Assetfinance December (M) Limited (清盤中)              | 100.00                                       | 17     |
| Assetfinance December (P) Limited                    | 100.00                                       | 16     |
| Assetfinance December (R) Limited                    | 100.00                                       | 16     |
| Assetfinance June (A) Limited                        | 100.00                                       | 16     |
| Assetfinance June (D) Limited                        | 100.00                                       | 15     |
| Assetfinance Limited                                 | 100.00                                       | 16     |
| Assetfinance March (B) Limited                       | 100.00                                       | 18     |
| Assetfinance March (D) Limited                       | 100.00                                       | 15     |
| Assetfinance March (F) Limited                       | 100.00                                       | 16     |
| Assetfinance September (R) Limited                   | 100.00                                       | 16     |
| Assetfinance September (G) Limited                   | 100.00                                       | 15     |
| B&Q Financial Services Limited                       | 100.00                                       | 16     |
| Banco HSBC S.A.                                      | 100.00                                       | 19     |
| Banco Nominees (Guernsey) Limited                    | 100.00                                       | 20     |
| Banco Nominees 2 (Guernsey) Limited                  | 100.00                                       | 20     |
| Banco Nominees Limited                               | 100.00                                       | 21     |
| Beau Soleil Limited Partnership                      | 不適用                                          | 0, 22  |
| 北京密雲滙豐村鎮銀行有限責任公司                                     | 100.00                                       | 10, 23 |
| Billingsgate Nominees Limited (清盤中)                  | 100.00                                       | 24     |
| Canada Crescent Nominees (UK) Limited                | 100.00                                       | 16     |
| Canada Square Nominees (UK) Limited                  | 100.00                                       | 16     |
| Capco/Cove, Inc.                                     | 100.00                                       | 25     |
| Card-Flo #1, Inc.                                    | 100.00                                       | 13     |
| Card-Flo #3, Inc.                                    | 100.00                                       | 13     |
| CC&H Holdings LLC                                    | 100.00                                       | 26     |
| CCF HOLDING (LIBAN) S.A.L. (清盤中)                     | 74.99                                        | 27     |
| Charterhouse Administrators (D.T.) Limited           | 100.00 (99.99)                               | 16     |
| Charterhouse Management Services Limited             | 100.00 (99.99)                               | 16     |
| Charterhouse Pensions Limited                        | 100.00                                       | 16     |
| 重慶大足滙豐村鎮銀行有限責任公司                                     | 100.00                                       | 10, 28 |
| 重慶豐都滙豐村鎮銀行有限責任公司                                     | 100.00                                       | 10, 29 |
| 重慶榮昌滙豐村鎮銀行有限責任公司                                     | 100.00                                       | 10, 30 |
| COIF Nominees Limited                                | 不適用                                          | 0, 16  |
| Cordico Management AG (清盤中)                          | 100.00                                       | 31     |
| Corsair IV Financial Services Capital Partners-B, LP | 不適用                                          | 0, 185 |
| 大連普蘭店滙豐村鎮銀行有限責任公司                                    | 100.00                                       | 10, 32 |
| Decision One Mortgage Company, LLC                   | 不適用                                          | 0, 33  |
| Dem 9                                                | 100.00 (99.99)                               | 4, 34  |
| Dempar 1                                             | 100.00 (99.99)                               | 4, 34  |
| Desarrollo Turistico, S.A. de C.V. (清盤中)             | 100.00 (99.99)                               | 14     |
| Electronic Data Process México, S.A. de C.V.         | 100.00                                       | 14     |
| Equator Holdings Limited (清盤中)                       | 100.00                                       | 17     |
| Eton Corporate Services Limited                      | 100.00                                       | 20     |
| Far East Leasing SA (解散中)                            | 100.00                                       | 35     |
| Flandres Contentieux S.A.                            | 100.00 (99.99)                               | 34     |
| Foncière Elysées                                     | 100.00 (99.99)                               | 34     |
| 福建永安滙豐村鎮銀行有限責任公司                                     | 100.00                                       | 10, 36 |
| 輝昌企業有限公司                                             | 100.00 (62.14)                               | 37     |
| Fundacion HSBC, A.C.                                 | 100.00 (99.99)                               | 9, 14  |
| Giller Ltd.                                          | 100.00                                       | 25     |
| GPIF Co-Investment, LLC                              | 不適用                                          | 0, 13  |

| 附屬公司                                                              | 由直屬母公司<br>(或由集團，如兩者持股比<br>例有異)持有的<br>股份類別百分比 | 註釋        |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------|
| Griffin International Limited                                     | 100.00                                       | 16        |
| Grundstuecksgesellschaft Trinkausstrasse<br>Kommanditgesellschaft | 不適用                                          | 0, 38     |
| Grupo Financiero HSBC, S. A. de C. V.                             | 99.99                                        | 14        |
| 廣東恩平滙豐村鎮銀行有限責任公司                                                  | 100.00                                       | 10, 39    |
| Guangzhou HSBC Real Estate Company Ltd                            | 100.00                                       | 40        |
| 恒生(代理人)有限公司                                                       | 100.00 (62.14)                               | 37        |
| 恒生銀行(中國)有限公司                                                      | 100.00 (62.14)                               | 41        |
| 恒生銀行信託有限公司                                                        | 100.00 (62.14)                               | 37        |
| 恒生銀行有限公司                                                          | 62.14                                        | 37        |
| 恒生金業有限公司                                                          | 100.00 (62.14)                               | 37        |
| 恒生授信有限公司                                                          | 100.00 (62.14)                               | 37        |
| 恒生資訊服務有限公司                                                        | 100.00 (62.14)                               | 37        |
| 恒生財務有限公司                                                          | 100.00 (62.14)                               | 37        |
| 恒生財經資訊有限公司                                                        | 100.00 (62.14)                               | 37        |
| Hang Seng Indexes (Netherlands) B.V.                              | 100.00 (62.14)                               | 42        |
| 恒生指數有限公司                                                          | 100.00 (62.14)                               | 37        |
| 恒生保險有限公司                                                          | 100.00 (62.14)                               | 37        |
| 恒生投資管理有限公司                                                        | 100.00 (62.14)                               | 37        |
| 恒生投資服務有限公司                                                        | 100.00 (62.14)                               | 37        |
| 恒生人壽保險有限公司                                                        | 100.00 (62.14)                               | 37        |
| 恒生物業管理有限公司                                                        | 100.00 (62.14)                               | 37        |
| 恒生證券有限公司                                                          | 100.00 (62.14)                               | 37        |
| 恒生保安管理有限公司                                                        | 100.00 (62.14)                               | 37        |
| 恒生投資有限公司                                                          | 100.00 (62.14)                               | 37        |
| HFC Bank Limited (清盤中)                                            | 100.00                                       | 17        |
| 高泰投資有限公司                                                          | 100.00 (62.14)                               | 37        |
| Honey Green Enterprises Ltd.                                      | 100.00                                       | 43        |
| Honey Grey Enterprises Limited                                    | 100.00                                       | 44        |
| Honey Silver Enterprises Limited                                  | 100.00                                       | 44        |
| Household International Europe Limited (清盤中)                      | 100.00                                       | 17        |
| Household Pooling Corporation                                     | 100.00                                       | 45        |
| Housing (USA) LLP                                                 | 不適用                                          |           |
| HSBC (BGF) Investments Limited                                    | 100.00                                       | 16        |
| HSBC (General Partner) Limited                                    | 100.00                                       | 2, 47     |
| HSBC (Guernsey) GP PCC Limited                                    | 100.00                                       | 20        |
| HSBC (Kuala Lumpur) Nominees Sdn Bhd                              | 100.00                                       | 48        |
| HSBC (Malaysia) Trustee Berhad                                    | 100.00                                       | 49        |
| HSBC (Singapore) Nominees Pte Ltd                                 | 100.00                                       | 50        |
| HSBC Agency (India) Private Limited                               | 100.00                                       | 51        |
| HSBC Alternative Credit Strategies General<br>Partner S.a r.l.    | 不適用                                          | 0, 52     |
| HSBC Alternative Investments Limited                              | 100.00                                       | 16        |
| HSBC Amanah Malaysia Berhad                                       | 100.00                                       | 48        |
| HSBC Americas Corporation (Delaware)                              | 100.00                                       | 13        |
| HSBC Argentina Holdings S.A.                                      | 100.00                                       | 53        |
| HSBC Asia Holdings B.V.                                           | 100.00                                       | 16        |
| HSBC Asia Holdings Limited                                        | 100.00                                       | 2, 44     |
| HSBC Asia Pacific Holdings (UK) Limited                           | 100.00                                       | 16        |
| HSBC Asset Finance (UK) Limited                                   | 100.00                                       | 16        |
| HSBC Asset Finance M.O.G. Holdings (UK) Limited                   | 100.00                                       | 16        |
| HSBC Asset Management (India) Private Limited                     | 100.00                                       | 54        |
| HSBC Assurances Vie (France)                                      | 100.00 (99.99)                               | 55        |
| HSBC Australia Holdings Pty Limited                               | 100.00                                       | 56        |
| 智利滙豐銀行                                                            | 100.00                                       | 57        |
| 滙豐銀行(中國)有限公司                                                      | 100.00                                       | 10, 58    |
| HSBC Bank (General Partner) Limited                               | 100.00                                       | 47        |
| HSBC Bank (Mauritius) Limited                                     | 100.00                                       | 59        |
| HSBC Bank (RR) (Limited Liability Company)                        | 不適用                                          | 0, 11, 60 |
| 滙豐銀行(新加坡)有限公司                                                     | 100.00                                       | 50        |
| 滙豐(台灣)商業銀行股份有限公司                                                  | 100.00                                       | 61        |
| 烏拉圭滙豐銀行                                                           | 100.00                                       | 62        |
| 越南滙豐銀行有限公司                                                        | 100.00                                       | 63        |
| HSBC Bank A.S.                                                    | 100.00                                       | 64        |

# 財務報表附註

| 附屬公司                                                                      | 由直屬母公司<br>(或由集團，如兩者持股比<br>例有異)持有的<br>股份類別百分比 |         | 註釋     |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------|--------|
| 阿根廷滙豐銀行                                                                   | 100.00                                       |         | 53     |
| HSBC Bank Armenia cjsc                                                    | 100.00                                       |         | 65     |
| 澳洲滙豐銀行有限公司                                                                | 100.00                                       |         | 56     |
| 百慕達滙豐銀行有限公司                                                               | 100.00                                       |         | 21     |
| 加拿大滙豐銀行                                                                   | 100.00                                       |         | 66     |
| HSBC Bank Capital Funding (Sterling 1) LP                                 | 不適用                                          |         | 0, 47  |
| HSBC Bank Capital Funding (Sterling 2) LP                                 | 不適用                                          |         | 0, 47  |
| 埃及滙豐銀行                                                                    | 99.63                                        | (94.54) | 67     |
| 馬來西亞滙豐銀行有限公司                                                              | 100.00                                       |         | 48     |
| 馬耳他滙豐銀行有限公司                                                               | 70.03                                        |         | 68     |
| 中東滙豐銀行有限公司                                                                | 100.00                                       |         | 5, 69  |
| HSBC Bank Middle East Limited<br>Representative Office Morocco SARL (清盤中) | 100.00                                       |         | 70     |
| HSBC Bank Oman S.A.O.G.                                                   | 51.00                                        |         | 71     |
| HSBC Bank Pension Trust (UK) Limited                                      | 100.00                                       |         | 16     |
| 英國滙豐銀行有限公司                                                                | 100.00                                       |         | 16     |
| 美國滙豐銀行                                                                    | 100.00                                       |         | 3, 72  |
| HSBC Branch Nominee (UK) Limited                                          | 100.00                                       |         | 15     |
| HSBC Brasil Holding S.A.                                                  | 100.00                                       |         | 19     |
| 滙豐金融外匯(亞洲)有限公司                                                            | 100.00                                       |         | 44     |
| 滙豐金融期貨(亞洲)有限公司                                                            | 100.00                                       |         | 44     |
| 滙豐金融期貨(香港)有限公司                                                            | 100.00                                       |         | 44     |
| 滙豐金融證券(亞洲)有限公司                                                            | 100.00                                       |         | 44     |
| 滙豐金融證券(香港)有限公司                                                            | 100.00                                       |         | 44     |
| 滙豐金融服務(亞洲)有限公司                                                            | 100.00                                       |         | 44     |
| HSBC Canadian Covered Bond (Legislative)<br>Guarantor Limited Partnership | 不適用                                          |         | 0, 73  |
| HSBC Capital (USA), Inc.                                                  | 100.00                                       |         | 13     |
| HSBC Capital Funding (Dollar 1) L.P.                                      | 不適用                                          |         | 0, 47  |
| 滙豐融資有限公司                                                                  | 100.00                                       |         | 44     |
| HSBC Card Services Inc.                                                   | 100.00                                       |         | 13     |
| HSBC Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo<br>Financiero HSBC                | 100.00                                       | (99.99) | 14     |
| HSBC Cayman Limited                                                       | 100.00                                       |         | 74     |
| HSBC Cayman Services Limited                                              | 100.00                                       |         | 74     |
| HSBC City Funding Holdings                                                | 100.00                                       |         | 16     |
| HSBC Client Holdings Nominee (UK) Limited                                 | 100.00                                       |         | 16     |
| HSBC Client Nominee (Jersey) Limited                                      | 100.00                                       |         | 75     |
| HSBC Columbia Funding, LLC                                                | 不適用                                          |         | 0, 13  |
| 滙豐(歐洲大陸)                                                                  | 99.99                                        |         | 34     |
| HSBC Corporate Advisory (Malaysia) Sdn Bhd                                | 100.00                                       |         | 48     |
| HSBC Corporate Finance (Hong Kong) Limited                                | 100.00                                       |         | 44     |
| HSBC Corporate Trustee Company (UK) Limited                               | 100.00                                       |         | 16     |
| HSBC Custody Nominees (Australia) Limited                                 | 100.00                                       |         | 56     |
| HSBC Custody Services (Guernsey) Limited                                  | 100.00                                       |         | 20     |
| HSBC Daisy Investments (Mauritius) Limited                                | 100.00                                       |         | 76     |
| HSBC Diversified Loan Fund General Partner Sarl                           | 100.00                                       |         | 77     |
| 滙豐環球客戶服務(廣東)有限公司                                                          | 100.00                                       |         | 10, 78 |
| HSBC Electronic Data Processing (Malaysia) Sdn<br>Bhd                     | 100.00                                       |         | 79     |
| HSBC Electronic Data Processing (Philippines), Inc.                       | 99.99                                        |         | 80     |
| HSBC Electronic Data Processing India Private<br>Limited                  | 100.00                                       |         | 81     |
| HSBC Electronic Data Processing Lanka (Private)<br>Limited                | 100.00                                       |         | 82     |
| HSBC Electronic Data Service Delivery (Egypt)<br>S.A.E.                   | 100.00                                       |         | 83     |
| HSBC Enterprise Investment Company (UK)<br>Limited (清盤中)                  | 100.00                                       |         | 17     |
| HSBC Epargne Entreprise (France)                                          | 100.00                                       | (99.99) | 55     |
| HSBC Equator (UK) Limited (清盤中)                                           | 100.00                                       |         | 17     |
| HSBC Equipment Finance (UK) Limited                                       | 100.00                                       |         | 15     |
| HSBC Equity (UK) Limited                                                  | 100.00                                       |         | 16     |
| HSBC Europe B.V.                                                          | 100.00                                       |         | 16     |

| 附屬公司                                                                                                                            | 由直屬母公司<br>(或由集團，如兩者持股比<br>例有異)持有的<br>股份類別百分比 |         | 註釋     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------|--------|
| HSBC Executor & Trustee Company (UK) Limited                                                                                    | 100.00                                       |         | 15     |
| HSBC Factoring (France)                                                                                                         | 100.00                                       | (99.99) | 34     |
| HSBC Finance (Netherlands)                                                                                                      | 100.00                                       |         | 2, 16  |
| 美國滙豐融資有限公司                                                                                                                      | 100.00                                       |         | 13     |
| HSBC Finance Limited                                                                                                            | 100.00                                       |         | 16     |
| HSBC Finance Mortgages Inc.                                                                                                     | 100.00                                       |         | 84     |
| HSBC Finance Transformation (UK) Limited                                                                                        | 100.00                                       |         | 16     |
| HSBC Financial Services (Lebanon) s.a.l.                                                                                        | 99.65                                        |         | 85     |
| HSBC Financial Services (Middle East) Limited<br>(清盤中)                                                                          | 100.00                                       |         | 86     |
| HSBC Financial Services (Uruguay) S.A. (清盤中)                                                                                    | 100.00                                       |         | 87     |
| 滙豐金融科技服務(上海)有限責任公司                                                                                                              | 100.00                                       |         | 88     |
| HSBC Germany Holdings GmbH                                                                                                      | 100.00                                       |         | 38     |
| HSBC Global Asset Management (Bermuda)<br>Limited                                                                               | 100.00                                       |         | 3, 21  |
| HSBC Global Asset Management (Canada) Limited                                                                                   | 100.00                                       |         | 66     |
| HSBC Global Asset Management<br>(Deutschland) GmbH                                                                              | 100.00                                       | (99.33) | 38     |
| HSBC Global Asset Management (France)                                                                                           | 100.00                                       | (99.99) | 55     |
| 滙豐環球投資管理(香港)有限公司                                                                                                                | 100.00                                       |         | 22     |
| HSBC Global Asset Management (International)<br>Limited (清盤中)                                                                   | 100.00                                       |         | 89     |
| HSBC Global Asset Management (Japan) K. K.                                                                                      | 100.00                                       |         | 90     |
| HSBC Global Asset Management (Malta) Limited                                                                                    | 100.00                                       | (70.03) | 91     |
| HSBC Global Asset Management (M é xico),<br>S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos<br>de Inversi ó n, Grupo Financiero HSBC | 100.00                                       | (99.99) | 14     |
| HSBC Global Asset Management (Oesterreich)<br>GmbH                                                                              | 100.00                                       | (99.33) | 6, 92  |
| HSBC Global Asset Management (Singapore)<br>Limited                                                                             | 100.00                                       |         | 50     |
| HSBC Global Asset Management (Switzerland) AG                                                                                   | 100.00                                       | (99.66) | 4, 93  |
| 滙豐中華證券投資信託股份有限公司                                                                                                                | 100.00                                       |         | 94     |
| HSBC Global Asset Management (UK) Limited                                                                                       | 100.00                                       |         | 16     |
| HSBC Global Asset Management (USA) Inc.                                                                                         | 100.00                                       |         | 95     |
| HSBC Global Asset Management Argentina<br>S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de<br>Inversi ó n                             | 100.00                                       | (99.99) | 96     |
| HSBC Global Asset Management Holdings<br>(Bahamas) Limited                                                                      | 100.00                                       |         | 97     |
| HSBC Global Asset Management Limited                                                                                            | 100.00                                       |         | 2, 16  |
| HSBC Global Custody Nominee (UK) Limited                                                                                        | 100.00                                       |         | 16     |
| HSBC Global Custody Proprietary Nominee<br>(UK) Limited                                                                         | 100.00                                       |         | 1, 16  |
| HSBC Global Services (Canada) Limited                                                                                           | 100.00                                       |         | 98     |
| HSBC Global Services (China) Holdings Limited                                                                                   | 100.00                                       |         | 16     |
| 滙豐環球服務(香港)有限公司                                                                                                                  | 100.00                                       |         | 44     |
| HSBC Global Services (UK) Limited                                                                                               | 100.00                                       |         | 16     |
| 滙豐環球服務有限公司                                                                                                                      | 100.00                                       |         | 2, 16  |
| HSBC Global Shared Services (India) Private<br>Limited (清盤中)                                                                    | 99.99                                        |         | 1, 51  |
| HSBC Group Management Services Limited                                                                                          | 100.00                                       |         | 16     |
| HSBC Group Nominees UK Limited                                                                                                  | 100.00                                       |         | 2, 16  |
| HSBC Holdings B.V.                                                                                                              | 100.00                                       |         | 16     |
| HSBC IM Pension Trust Limited                                                                                                   | 100.00                                       |         | 16     |
| HSBC Infrastructure Debt GP 1 S. ó r.l.                                                                                         | 不適用                                          |         | 0, 52  |
| HSBC Infrastructure Debt GP 2 S. ó r.l.                                                                                         | 不適用                                          |         | 0, 52  |
| HSBC Infrastructure Limited                                                                                                     | 100.00                                       |         | 16     |
| HSBC INKA Investment-AG TGV                                                                                                     | 100.00                                       | (99.33) | 12, 99 |
| HSBC Inmobiliaria (Mexico), S.A. de C.V.                                                                                        | 100.00                                       | (99.99) | 14     |
| HSBC Institutional Trust Services (Asia) Limited                                                                                | 100.00                                       |         | 44     |
| HSBC Institutional Trust Services (Bermuda) Limited                                                                             | 100.00                                       |         | 21     |

| 附屬公司                                                                    | 由直屬母公司<br>(或由集團，如兩者持股份<br>例有異)持有的<br>股份類別百分比 |         | 註釋     |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------|--------|
| HSBC Institutional Trust Services (Mauritius) Limited                   | 100.00                                       |         | 59     |
| HSBC Institutional Trust Services (Singapore) Limited                   | 100.00                                       |         | 50     |
| 滙豐保險(亞洲)有限公司                                                            | 100.00                                       |         | 100    |
| 滙豐保險集團(亞太)有限公司                                                          | 100.00                                       |         | 101    |
| HSBC Insurance (Bermuda) Limited                                        | 100.00                                       |         | 21     |
| 滙豐保險(新加坡)私人有限公司                                                         | 100.00                                       |         | 50     |
| HSBC Insurance Agency (USA) Inc.                                        | 100.00                                       |         | 95     |
| HSBC Insurance Brokers (Philippines) Inc                                | 99.99                                        |         | 102    |
| 滙豐保險控股有限公司                                                              | 100.00                                       |         | 2, 16  |
| HSBC Insurance SAC 1 (Bermuda) Limited                                  | 100.00                                       |         | 21     |
| HSBC Insurance SAC 2 (Bermuda) Limited                                  | 100.00                                       |         | 21     |
| HSBC Insurance Services (Lebanon) S.A.L. (清盤中)                          | 99.99                                        |         | 103    |
| HSBC Insurance Services Holdings Limited                                | 100.00                                       |         | 16     |
| HSBC International Finance Corporation (Delaware)                       | 100.00                                       |         | 104    |
| HSBC International Trustee (BVI) Limited                                | 100.00                                       |         | 8, 105 |
| HSBC International Trustee (Holdings) Pte. Limited                      | 100.00                                       |         | 50     |
| HSBC International Trustee Limited                                      | 100.00                                       |         | 106    |
| HSBC Inversiones S.A.                                                   | 99.99                                        |         | 57     |
| HSBC InvestDirect (India) Limited                                       | 100.00                                       | (99.98) | 107    |
| HSBC InvestDirect Financial Services (India) Limited                    | 99.99                                        | (99.98) | 107    |
| HSBC InvestDirect Sales & Marketing (India) Limited                     | 98.99                                        | (98.98) | 51     |
| HSBC InvestDirect Securities (India) Private Limited                    | 99.99                                        |         | 107    |
| HSBC Investment Bank Holdings B.V.                                      | 100.00                                       |         | 16     |
| 滙豐投資銀行控股有限公司                                                            | 100.00                                       |         | 16     |
| HSBC Investment Company (Egypt) S.A.E (清盤中)                             | 100.00                                       | (97.81) | 108    |
| HSBC Investment Company Limited                                         | 100.00                                       |         | 2, 16  |
| HSBC Investment Funds (Canada) Inc.                                     | 100.00                                       |         | 109    |
| HSBC Investment Funds (Hong Kong) Limited                               | 100.00                                       |         | 22     |
| HSBC Investment Funds (Luxembourg) SA                                   | 100.00                                       |         | 52     |
| HSBC Invoice Finance (UK) Limited                                       | 100.00                                       |         | 110    |
| HSBC Issuer Services Common Depository Nominee (UK) Limited             | 100.00                                       |         | 16     |
| HSBC Issuer Services Depository Nominee (UK) Limited                    | 100.00                                       |         | 16     |
| HSBC Latin America B.V.                                                 | 100.00                                       |         | 16     |
| HSBC Latin America Holdings (UK) Limited                                | 100.00                                       |         | 2, 16  |
| HSBC Leasing (Asia) Limited                                             | 100.00                                       |         | 44     |
| HSBC Leasing (France)                                                   | 100.00                                       | (99.99) | 34     |
| HSBC Life (Cornell Centre) Limited                                      | 100.00                                       |         | 100    |
| HSBC Life (Edwick Centre) Limited                                       | 100.00                                       |         | 100    |
| 滙豐人壽保險(國際)有限公司                                                          | 100.00                                       |         | 21     |
| HSBC Life (Property Investment) Limited                                 | 100.00                                       |         | 100    |
| HSBC Life (Property Light) Limited                                      | 100.00                                       |         | 100    |
| HSBC Life (Property) Limited                                            | 100.00                                       |         | 100    |
| HSBC Life (Tsing Yi Industrial) Limited                                 | 100.00                                       |         | 100    |
| HSBC Life (UK) Limited                                                  | 100.00                                       |         | 16     |
| HSBC Life Assurance (Malta) Limited                                     | 100.00                                       | (70.03) | 91     |
| HSBC LU Nominees Limited                                                | 100.00                                       |         | 16     |
| HSBC Management (Guernsey) Limited                                      | 100.00                                       |         | 20     |
| HSBC Markets (USA) Inc.                                                 | 100.00                                       |         | 13     |
| HSBC Marking Name Nominee (UK) Limited                                  | 100.00                                       |         | 16     |
| HSBC Master Trust Trustee Limited                                       | 100.00                                       |         | 16     |
| HSBC Mexico, S.A., Institucion de Banca Multiple, Grupo Financiero HSBC | 99.99                                        |         | 14     |
| HSBC Middle East Finance Company Limited                                | 100.00                                       | (80.00) | 111    |
| HSBC Middle East Holdings B.V.                                          | 100.00                                       |         | 2, 112 |
| HSBC Middle East Leasing Partnership                                    | 不適用                                          |         | 0, 113 |
| HSBC Middle East Securities L.L.C                                       | 不適用                                          |         | 0, 114 |
| HSBC Mortgage Corporation (Canada)                                      | 100.00                                       |         | 115    |
| HSBC Mortgage Corporation (USA)                                         | 100.00                                       |         | 13     |

| 附屬公司                                                        | 由直屬母公司<br>(或由集團，如兩者持股份<br>例有異)持有的<br>股份類別百分比 |         | 註釋       |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------|----------|
| HSBC Nominees (Asing) Sdn Bhd                               | 100.00                                       |         | 48       |
| 滙豐代理人(香港)有限公司                                               | 100.00                                       |         | 44       |
| HSBC Nominees (New Zealand) Limited                         | 100.00                                       |         | 116      |
| HSBC Nominees (Tempatan) Sdn Bhd                            | 100.00                                       |         | 48       |
| 北美滙豐控股有限公司                                                  | 100.00                                       |         | 3, 13    |
| HSBC Operational Services GmbH                              | 90.10                                        | (89.49) | 117      |
| HSBC Overseas Holdings (UK) Limited                         | 100.00                                       |         | 2, 16    |
| HSBC Overseas Investments Corporation (New York)            | 100.00                                       |         | 118      |
| HSBC Overseas Nominee (UK) Limited                          | 100.00                                       |         | 16       |
| HSBC Participaciones (Argentina) S.A.                       | 100.00                                       | (99.99) | 53       |
| HSBC PB Corporate Services 1 Limited                        | 100.00                                       |         | 119      |
| HSBC PB Services (Suisse) SA                                | 100.00                                       |         | 120      |
| HSBC Pension Trust (Ireland) DAC                            | 100.00                                       |         | 121      |
| HSBC Pensiones, S.A.                                        | 100.00                                       |         | 14       |
| HSBC PI Holdings (Mauritius) Limited                        | 100.00                                       |         | 59       |
| HSBC Portfoy Yonetimi A.S.                                  | 100.00                                       |         | 122      |
| HSBC Preferential LP (UK)                                   | 100.00                                       |         | 16       |
| HSBC Private Bank (Luxembourg) S.A.                         | 100.00                                       |         | 52       |
| 滙豐私人銀行(瑞士)有限公司                                              | 100.00                                       |         | 123      |
| HSBC Private Bank (UK) Limited                              | 100.00                                       |         | 16       |
| HSBC Private Banking Holdings (Suisse) SA                   | 100.00                                       |         | 120      |
| HSBC Private Banking Nominee 3 (Jersey) Limited             | 100.00                                       |         | 124      |
| HSBC Private Equity Investments (UK) Limited                | 100.00                                       |         | 16       |
| HSBC Private Trustee (Hong Kong) Limited                    | 100.00                                       |         | 44       |
| HSBC Private Wealth Services (Canada) Inc.                  | 100.00                                       |         | 109      |
| HSBC Professional Services (India) Private Limited          | 100.00                                       |         | 125      |
| HSBC Property (UK) Limited                                  | 100.00                                       |         | 16       |
| HSBC Property Funds (Holding) Limited                       | 100.00                                       |         | 16       |
| HSBC Provident Fund Trustee (Hong Kong) Limited             | 100.00                                       |         | 44       |
| 滙豐前海證券有限責任公司                                                | 100.00                                       | (51.00) | 10, 126  |
| HSBC Real Estate Leasing (France)                           | 100.00                                       | (99.99) | 34       |
| HSBC Realty Credit Corporation (USA)                        | 100.00                                       |         | 13       |
| HSBC REGIO Fund General Partner S. à r.l.                   | 100.00                                       |         | 52       |
| HSBC REIM (France)                                          | 100.00                                       | (99.99) | 55       |
| HSBC Retirement Benefits Trustee (UK) Limited               | 100.00                                       |         | 1, 2, 16 |
| HSBC Retirement Services Limited                            | 100.00                                       |         | 1, 16    |
| HSBC Savings Bank (Philippines) Inc.                        | 99.99                                        |         | 127      |
| 滙豐證券(亞洲)有限公司(清盤中)                                           | 100.00                                       |         | 44       |
| HSBC Securities (Canada) Inc.                               | 100.00                                       |         | 98       |
| HSBC Securities (Egypt) S.A.E.                              | 100.00                                       | (94.65) | 67       |
| HSBC Securities (Japan) Limited                             | 100.00                                       |         | 16       |
| HSBC Securities (Singapore) Pte Limited                     | 100.00                                       |         | 50       |
| HSBC Securities (South Africa) (Pty) Limited                | 100.00                                       |         | 128      |
| HSBC Securities (Taiwan) Corporation Limited                | 100.00                                       |         | 129      |
| HSBC Securities (USA) Inc.                                  | 100.00                                       |         | 13       |
| HSBC Securities and Capital Markets (India) Private Limited | 99.99                                        |         | 51       |
| HSBC Securities Asia Nominees Limited (清盤中)                 | 100.00                                       |         | 44       |
| 滙豐證券經紀(亞洲)有限公司                                              | 100.00                                       |         | 44       |
| HSBC Securities Investments (Asia) Limited                  | 100.00                                       |         | 44       |
| HSBC Securities Services (Bermuda) Limited                  | 100.00                                       |         | 21       |
| HSBC Securities Services (Guernsey) Limited                 | 100.00                                       |         | 20       |
| HSBC Securities Services (Ireland) DAC                      | 100.00                                       |         | 121      |
| HSBC Securities Services (Luxembourg) S.A.                  | 100.00                                       |         | 52       |
| HSBC Securities Services Holdings (Ireland) DAC             | 100.00                                       |         | 121      |
| HSBC Securities Services Nominees Limited                   | 100.00                                       |         | 44       |
| HSBC Seguros de Retiro (Argentina) S.A.                     | 100.00                                       | (99.99) | 53       |
| HSBC Seguros de Vida (Argentina) S.A.                       | 100.00                                       | (99.99) | 53       |
| HSBC Seguros, S.A de C.V., Grupo Financiero HSBC            | 100.00                                       | (99.99) | 3, 14    |
| HSBC Service Company Germany GmbH                           | 100.00                                       | (99.33) | 130      |
| HSBC Service Delivery (Polska) Sp. z o.o.                   | 100.00                                       |         | 131      |
| HSBC Services (France)                                      | 100.00                                       | (99.99) | 34       |
| HSBC Services Japan Limited                                 | 100.00                                       |         | 132      |



## 財務報表附註

| 附屬公司                                                             | 由直屬母公司<br>(或由集團，如兩者持股份<br>例有異)持有的<br>股份類別百分比 | 註釋      |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------|
| HSBC Services USA Inc.                                           | 100.00                                       | 133     |
| HSBC Servicios Financieros, S.A. de C.V.                         | 100.00 (99.99)                               | 14      |
| HSBC Servicios, S.A. DE C.V., Grupo Financiero HSBC              | 100.00 (99.99)                               | 14      |
| HSBC SFH (France)                                                | 100.00 (99.99)                               | 4, 55   |
| HSBC SFT (C.I.) Limited                                          | 100.00                                       | 20      |
| 滙豐軟件開發(廣東)有限公司                                                   | 100.00                                       | 134     |
| HSBC Software Development (India) Private Limited                | 100.00                                       | 135     |
| HSBC Software Development (Malaysia) Sdn Bhd                     | 100.00                                       | 79      |
| HSBC Specialist Investments Limited                              | 100.00                                       | 16      |
| 滙豐技術及服務(中國)有限公司                                                  | 100.00                                       | 136     |
| HSBC Technology & Services (USA) Inc.                            | 100.00                                       | 13      |
| HSBC Transaction Services GmbH                                   | 100.00 (99.33)                               | 6, 137  |
| HSBC Trinkaus & Burkhardt (International) S.A.                   | 100.00 (99.33)                               | 52      |
| HSBC Trinkaus & Burkhardt AG                                     | 99.33                                        | 38      |
| HSBC Trinkaus & Burkhardt Gesellschaft für Bankbeteiligungen mbH | 100.00 (99.33)                               | 38      |
| HSBC Trinkaus Europa Immobilien-Fonds Nr. 5 GmbH                 | 100.00 (99.33)                               | 38      |
| HSBC Trinkaus Family Office GmbH                                 | 100.00 (99.33)                               | 6, 38   |
| HSBC Trinkaus Immobilien Beteiligungs KG                         | 100.00 (99.33)                               | 38      |
| HSBC Trinkaus Real Estate GmbH                                   | 100.00 (99.33)                               | 6, 38   |
| HSBC Trust Company (Canada)                                      | 100.00                                       | 115     |
| HSBC Trust Company (Delaware), National Association              | 100.00                                       | 104     |
| HSBC Trust Company (UK) Limited                                  | 100.00                                       | 16      |
| HSBC Trust Company AG in Liquidation (清盤中)                       | 100.00                                       | 31      |
| HSBC Trustee (C.I.) Limited                                      | 100.00                                       | 124     |
| HSBC Trustee (Cayman) Limited                                    | 100.00                                       | 138     |
| HSBC Trustee (Guernsey) Limited                                  | 100.00                                       | 20      |
| 滙豐信託(香港)有限公司                                                     | 100.00                                       | 44      |
| HSBC Trustee (Singapore) Limited                                 | 100.00                                       | 50      |
| HSBC UK Bank plc                                                 | 100.00                                       | 15      |
| HSBC UK Client Nominee Limited                                   | 100.00                                       | 15      |
| HSBC UK Holdings Limited                                         | 100.00                                       | 2, 16   |
| 美國滙豐有限公司                                                         | 100.00                                       | 118     |
| HSBC Ventures USA Inc.                                           | 100.00                                       | 13      |
| HSBC Violet Investments (Mauritius) Limited                      | 100.00                                       | 76      |
| HSBC Wealth Client Nominee Limited                               | 100.00                                       | 1, 15   |
| HSBC Yatirim Menkul Degerler A.S.                                | 100.00                                       | 122     |
| HSI Asset Securitization Corporation                             | 100.00                                       | 13      |
| HSI International Limited                                        | 100.00 (62.14)                               | 37      |
| HSIL Investments Limited                                         | 100.00                                       | 16      |
| 湖北麻城滙豐村鎮銀行有限責任公司                                                 | 100.00                                       | 139     |
| 湖北隨州曾都滙豐村鎮銀行有限責任公司                                               | 100.00                                       | 10, 140 |
| 湖北天門滙豐村鎮銀行有限責任公司                                                 | 100.00                                       | 141     |
| 湖南平江滙豐村鎮銀行有限責任公司                                                 | 100.00                                       | 10, 142 |
| Imenson Limited                                                  | 100.00 (62.14)                               | 37      |
| Infrared NF China Real Estate Investments LP                     | 不適用                                          | 0, 186  |
| INKA Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH                | 100.00 (99.33)                               | 137     |
| Immobiliaria Banci, S.A. de C.V.                                 | 100.00 (99.68)                               | 14      |
| Immobiliaria Bisa, S.A. de C.V.                                  | 99.98                                        | 14      |
| Immobiliaria Grufin, S.A. de C.V.                                | 100.00 (99.99)                               | 14      |
| Immobiliaria Guatusi, S.A. de C.V.                               | 100.00 (99.99)                               | 14      |
| James Capel & Co. Limited                                        | 100.00                                       | 16      |
| James Capel (Nominees) Limited                                   | 100.00                                       | 16      |
| James Capel (Taiwan) Nominees Limited                            | 100.00                                       | 16      |
| John Lewis Financial Services Limited                            | 100.00                                       | 16      |
| Keyser Ullmann Limited                                           | 100.00 (99.99)                               | 16      |
| Lion Corporate Services Limited                                  | 100.00                                       | 44      |
| Lion International Corporate Services Limited                    | 100.00                                       | 1, 106  |

| 附屬公司                                                                                                   | 由直屬母公司<br>(或由集團，如兩者持股份<br>例有異)持有的<br>股份類別百分比 | 註釋        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------|
| Lion International Management Limited                                                                  | 100.00                                       | 106       |
| Lion Management (Hong Kong) Limited                                                                    | 100.00                                       | 1, 44     |
| Lyndholme Limited                                                                                      | 100.00                                       | 44        |
| Marks and Spencer Financial Services plc                                                               | 100.00                                       | 143       |
| Marks and Spencer Unit Trust Management Limited                                                        | 100.00                                       | 143       |
| Maxima S.A. AFJP (清盤中)                                                                                 | 99.98                                        | 53        |
| Mexicana de Fomento, S.A. de C.V.                                                                      | 100.00 (99.90)                               | 14        |
| Midcorp Limited                                                                                        | 100.00                                       | 16        |
| Midland Bank (Branch Nominees) Limited                                                                 | 100.00                                       | 15        |
| Midland Nominees Limited                                                                               | 100.00                                       | 15        |
| MIL (Cayman) Limited                                                                                   | 100.00                                       | 74        |
| MW Gestion SA                                                                                          | 100.00                                       | 53        |
| Promocion en Bienes Raices, S.A. de C.V.                                                               | 100.00 (99.99)                               | 14        |
| Prudential Client HSBC GIS Nominee (UK)                                                                | 100.00                                       | 16        |
| PT Bank HSBC Indonesia                                                                                 | 99.99 (99.93)                                | 144       |
| PT HSBC Sekuritas Indonesia                                                                            | 85.00                                        | 145       |
| R/CLIP Corp.                                                                                           | 100.00                                       | 13        |
| Real Estate Collateral Management Company                                                              | 100.00                                       | 13        |
| Republic Nominees Limited                                                                              | 100.00                                       | 20        |
| Republic Overseas Capital Corporation                                                                  | 100.00                                       | 95        |
| RLUKREF Nominees (UK) One Limited                                                                      | 100.00                                       | 1, 16     |
| RLUKREF Nominees (UK) Two Limited                                                                      | 100.00                                       | 1, 16     |
| S.A.P.C. - Ufipro Recouvrement                                                                         | 99.99                                        | 34        |
| Saf Baiyun                                                                                             | 100.00 (99.99)                               | 4, 34     |
| Saf Guangzhou                                                                                          | 100.00 (99.99)                               | 4, 34     |
| Saf Zhu Jiang Shi Ba                                                                                   | 100.00 (99.99)                               | 4, 34     |
| Saf Zhu Jiang Shi Er                                                                                   | 100.00 (99.99)                               | 4, 34     |
| Saf Zhu Jiang Shi Jiu                                                                                  | 100.00 (99.99)                               | 4, 34     |
| Saf Zhu Jiang Shi Liu                                                                                  | 100.00 (99.99)                               | 4, 34     |
| Saf Zhu Jiang Shi Qi                                                                                   | 100.00 (99.99)                               | 4, 34     |
| Saf Zhu Jiang Shi Wu                                                                                   | 100.00 (99.99)                               | 4, 34     |
| SCI HSBC Assurances Immo                                                                               | 100.00 (99.99)                               | 55        |
| Serai Limited                                                                                          | 100.00                                       | 1, 44     |
| Serai Technology Development (Shanghai) Limited                                                        | 100.00                                       | 10, 147   |
| SFM                                                                                                    | 100.00 (99.99)                               | 34        |
| SFSS Nominees (Pty) Limited                                                                            | 100.00                                       | 128       |
| 山東榮成滙豐村鎮銀行有限責任公司                                                                                       | 100.00                                       | 10, 148   |
| Shenzhen HSBC Development Company Ltd                                                                  | 100.00                                       | 149       |
| Sico Limited                                                                                           | 100.00                                       | 150       |
| SNC Dorique                                                                                            | 99.99                                        | 1, 9, 151 |
| SNC Les Mercuriales                                                                                    | 100.00 (99.99)                               | 1, 9, 34  |
| SNC Les Oliviers D'Antibes                                                                             | 60.00                                        | 55        |
| SNC Makala                                                                                             | 100.00 (99.99)                               | 1, 9, 34  |
| SNCB/M6 - 2008 A                                                                                       | 100.00 (99.99)                               | 34        |
| SNCB/M6-2007 A                                                                                         | 100.00 (99.99)                               | 4, 34     |
| SNCB/M6-2007 B                                                                                         | 100.00 (99.99)                               | 4, 34     |
| Société Française et Suisse                                                                            | 100.00 (99.99)                               | 34        |
| Somers Dublin DAC                                                                                      | 100.00 (99.99)                               | 121       |
| Somers Nominees (Far East) Limited                                                                     | 100.00                                       | 21        |
| Sopingest                                                                                              | 100.00 (99.99)                               | 34        |
| South Yorkshire Light Rail Limited                                                                     | 100.00                                       | 16        |
| St Cross Trustees Limited                                                                              | 100.00                                       | 15        |
| 上海新陸三房地產有限公司                                                                                           | 100.00                                       | 10, 152   |
| Swan National Limited                                                                                  | 100.00                                       | 16        |
| Tasfiye Halinde HSBC Odeme Sistemleri Bilgisayar Teknolojileri Basın Yayın Ve Musteri Hizmetleri (清盤中) | 100.00                                       | 153       |
| 香港上海滙豐銀行有限公司                                                                                           | 100.00                                       | 44        |
| The Venture Catalysts Limited                                                                          | 100.00                                       | 16        |
| Tooley Street View Limited                                                                             | 100.00                                       | 2, 16     |
| Tower Investment Management                                                                            | 100.00                                       | 154       |
| Trinkaus Australien Immobilien Fonds Nr. 1 Brisbane GmbH & Co. KG                                      | 100.00 (99.33)                               | 38        |

| 附屬公司                                                                     | 由直屬母公司<br>(或由集團，如兩者持股份<br>例有異)持有的<br>股份類別百分比 |         | 註釋    |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------|-------|
| Trinkaus Europa Immobilien-Fonds Nr.3 Objekt<br>Utrecht Verwaltungs-GmbH | 100.00                                       | (99.33) | 38    |
| Trinkaus Immobilien-Fonds<br>Geschäftsführungs-GmbH                      | 100.00                                       | (99.33) | 6, 38 |
| Trinkaus Immobilien-Fonds Verwaltungs-GmbH                               | 100.00                                       | (99.33) | 6, 38 |
| Trinkaus Private Equity Management GmbH                                  | 100.00                                       | (99.33) | 38    |
| Trinkaus Private Equity Verwaltungs GmbH                                 | 100.00                                       | (99.33) | 6, 38 |
| Tropical Nominees Limited                                                | 100.00                                       |         | 74    |
| Turnsonic (Nominees) Limited                                             | 100.00                                       |         | 15    |
| Valeurs Mobili è res Elys é es                                           | 100.00                                       | (99.99) | 34    |
| Wardley Limited                                                          | 100.00                                       |         | 44    |
| Wayfoong Nominees Limited                                                | 100.00                                       |         | 44    |
| Wayhong (Bahamas) Limited                                                | 100.00                                       |         | 97    |
| Westminster House, LLC                                                   | 不適用                                          |         | 0, 13 |
| Woodex Limited                                                           | 100.00                                       |         | 21    |
| 恩年發展有限公司                                                                 | 100.00                                       | (62.14) | 37    |

### 合資公司

以下業務為合資公司並以權益法入賬。

| 合資公司                                                 | 由直屬母公司(或由集<br>團，如兩者持股份<br>例有異)持有的股份類別<br>百分比 |         | 註釋        |
|------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------|-----------|
| CCF & Partners Asset<br>Management Limited           | 100.00                                       | (99.99) | 16        |
| Global Payments Technology<br>Mexico S.A. De C.V.    | 50.00                                        |         | 14        |
| House Network Sdn Bhd                                | 25.00                                        |         | 155       |
| 滙豐人壽保險有限公司                                           | 50.00                                        |         | 156       |
| HSBC Pollination Climate Asset<br>Management Limited | 40.00                                        |         | 157       |
| ProServe Bermuda Limited                             | 50.00                                        |         | 158       |
| The London Silver Market Fixing<br>Limited           | 不適用                                          |         | 0, 1, 159 |
| Vaultex UK Limited                                   | 50.00                                        |         | 160       |

### 聯營公司

以下業務為聯營公司並以權益法入賬。

| 聯營公司                                                                       | 由直屬母公司<br>(或由集團，如兩者<br>持股份例有異)<br>持有的股份類別百分<br>比 |  | 註釋         |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--|------------|
| 交通銀行股份有限公司                                                                 | 19.03                                            |  | 161        |
| Barrowgate Limited                                                         | 15.31                                            |  | 162        |
| BGF Group PLC                                                              | 24.56                                            |  | 163        |
| Bud Financial Limited                                                      | 10.82                                            |  | 1, 164     |
| Canara HSBC Oriental Bank of<br>Commerce Life Insurance Company<br>Limited | 26.00                                            |  | 165        |
| CFAC Payment Scheme Limited                                                | 33.33                                            |  | 166        |
| Chemi & Cotex (Rwanda) Limited                                             | 33.99                                            |  | 1, 167     |
| Chemi & Cotex Kenya Limited                                                | 33.99                                            |  | 1, 168     |
| Chemi and Cotex Industries Limited                                         | 33.99                                            |  | 169        |
| Contour                                                                    | 10.80                                            |  | 191        |
| Episode Six Limited                                                        | 9.10                                             |  | 187        |
| 易辦事(香港)有限公司                                                                | 38.66                                            |  | 44         |
| EURO Secured Notes Issuer                                                  | 16.66                                            |  | 170        |
| GIE GNIFI                                                                  | 不適用                                              |  | 0, 1, 171  |
| 廣州廣證恒生證券研究所有限公司                                                            | 20.50                                            |  | 172        |
| 恒生前海基金管理有限公司                                                               | 43.49                                            |  | 1, 10, 173 |
| HCM Holdings Limited (清盤中)                                                 | 50.99                                            |  | 17         |
| HSBC Canadian Covered Bond<br>(Legislative) GP Inc.                        | 100.00                                           |  | 73         |
| HSBC Jintrust Fund Management<br>Company Limited                           | 49.00                                            |  | 174        |
| HSBC Saudi Arabia, a Saudi closed<br>Joint Stock Company                   | 66.18                                            |  | 175        |
| Icon Brickell LLC (清盤中)                                                    | 不適用                                              |  | 0, 176     |
| Jeppe Star Limited                                                         | 33.99                                            |  | 177        |
| Liquidity Match LLC                                                        | 不適用                                              |  | 0, 188     |
| London Precious Metals Clearing Limited                                    | 30.00                                            |  | 189        |
| MENA Infrastructure Fund (GP) Ltd                                          | 33.33                                            |  | 178        |
| Novo Star Limited                                                          | 33.99                                            |  | 179        |
| Quantexa Ltd                                                               | 10.99                                            |  | 146        |
| Services Epargne Entreprise                                                | 14.18                                            |  | 180        |
| Simon Group LLC                                                            | 不適用                                              |  | 0, 190     |
| sino AG                                                                    | 24.77                                            |  | 181        |
| The London Gold Market Fixing Limited                                      | 25.00                                            |  | 159        |
| 沙地英國銀行                                                                     | 30.99                                            |  | 182        |
| Trade Information Network                                                  | 16.67                                            |  | 192        |
| Trinkaus Europa Immobilien-Fonds Nr.<br>7 Frankfurt Mertonviertel KG       | 不適用                                              |  | 0, 38      |
| Vizolution Limited                                                         | 17.95                                            |  | 1, 183     |
| We Trade Innovation Designated Activity<br>Company                         | 8.52                                             |  | 1, 184     |

附註37的註釋

股份闡述

|    |                                                                                                                                                               |
|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 0  | 倘某家公司受投票權規管，而滙豐於該公司直接或間接持有必要的投票權，足以使公司的管治組織通過決議案，滙豐便會將該公司綜合入賬。於所有其他情況下，控制權的評估更為複雜，並需要判斷其他因素，包括回報變動帶來的風險、對相關活動可行使的權力，以及是以代理人抑或主事人的身分擁有權力。滙豐的綜合入賬政策載於附註 1.2(a)。 |
| 1  | 管理層決定不將該等業務包括在集團綜合賬目中，原因為該等公司並不符合 IFRS 對附屬公司的定義。滙豐之綜合入賬政策載於附註 1.2(a)。                                                                                         |
| 2  | 由滙豐控股有限公司直接持有                                                                                                                                                 |
| 3  | 優先股                                                                                                                                                           |
| 4  | Actions 股                                                                                                                                                     |
| 5  | 可贖回優先股                                                                                                                                                        |
| 6  | GmbH Anteil 股                                                                                                                                                 |
| 7  | 有限及無限負債股份                                                                                                                                                     |
| 8  | 非參與有投票權股份                                                                                                                                                     |
| 9  | Parts 股                                                                                                                                                       |
| 10 | 註冊資本股份                                                                                                                                                        |
| 11 | 俄羅斯有限公司股份                                                                                                                                                     |
| 12 | Stückaktien 股                                                                                                                                                 |

註冊辦事處

|    |                                                                                                                                            |
|----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 13 | 由 The Corporation Trust Company 轉交 1209 Orange Street, Wilmington, Delaware, United States of America, 19801                               |
| 14 | Paseo de la Reforma 347 Col. Cuauhtemoc, Mexico, 06500                                                                                     |
| 15 | 1 Centenary Square, Birmingham, United Kingdom, B1 1HQ                                                                                     |
| 16 | 8 Canada Square, London, United Kingdom, E14 5HQ                                                                                           |
| 17 | Hill House 1 Little New Street, London, United Kingdom, EC4A 3TR                                                                           |
| 18 | 5 Donegal Square South, Northern Ireland, Belfast, United Kingdom, BT1 5JP                                                                 |
| 19 | 1909 Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, 19 <sup>o</sup> andar, Torre Norte, São Paulo Corporate Towers, São Paulo, Brazil, 04551-903 |
| 20 | Arnold House St Julians Avenue, St Peter Port, Guernsey, GY1 3NF                                                                           |
| 21 | 37 Front Street, Hamilton, Bermuda, HM 11                                                                                                  |
| 22 | 香港皇后大道中 1 號滙豐總行大廈                                                                                                                          |
| 23 | 中國北京市密雲區新東路(環島東南側)新華書店 1 樓                                                                                                                 |
| 24 | Deloitte LLP, 1 New Street Square, London, EC4A 3HQ, United Kingdom                                                                        |
| 25 | 95 Washington Street Buffalo, New York, United States of America, 14203                                                                    |
| 26 | Corporation Service Company 251 Little Falls Drive, Wilmington, Delaware, United States of America, 19808                                  |
| 27 | Solidere – Rue Saad Zaghloul Immeuble – 170 Marfaa, P.O. Box 17 5476 Mar Michael, Beyrouth, Lebanon, 11042040                              |
| 28 | 中國重慶市大足區北環東路 1 號                                                                                                                           |
| 29 | 中國重慶市豐都縣三合鎮平都大道東段 107 號                                                                                                                    |
| 30 | 中國重慶市榮昌縣昌元鎮海棠二支路第 3、5、7 號 · 郵編：402460                                                                                                      |
| 31 | Bederstrasse 49, Zurich, Switzerland, CH-8002                                                                                              |
| 32 | 中國遼寧省大連市普蘭店南山路 3 號 1-2 層                                                                                                                   |
| 33 | CT Corporation System 225 Hillsborough Street, Raleigh, North Carolina, United States Of America, 27603                                    |
| 34 | 38 avenue Kléber, Paris, France, 75116                                                                                                     |
| 35 | MMG Tower, 23 floor Ave. Paseo del Mar Urbanizacion Costa                                                                                  |
| 36 | 中國福建省永安市燕江中路 1211 號 1 幢                                                                                                                    |
| 37 | 香港德輔道中 83 號                                                                                                                                |

註冊辦事處

|    |                                                                                                                                          |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 38 | Königsallee 21/23, Düsseldorf, Germany, 40212                                                                                            |
| 39 | 中國廣東省恩平市恩城鎮新平中路 44 號 · 郵編：529400                                                                                                         |
| 40 | 中國廣州市南沙區金龍路 37 號香江大廈 1701-010 室                                                                                                          |
| 41 | 中國(上海)自由貿易試驗區陸家嘴環路 1000 號恒生銀行大廈 34 樓及 36 樓 · 郵編：200120                                                                                   |
| 42 | Claude Debussylaan 10 Office Suite 20, 1082MD, Amsterdam, Netherlands                                                                    |
| 43 | Commerce House, Wickhams Cay 1, P.O. Box 3140, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, VG1110                                        |
| 44 | 香港皇后大道中 1 號                                                                                                                              |
| 45 | The Corporation Trust Company of Nevada 311 S. Division Street, Carson City, Nevada, United States of America, 89703                     |
| 46 | Corporation Service Company 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, Delaware, United States of America, 19808                      |
| 47 | HSBC House Esplanade, St. Helier, Jersey, JE4 8UB                                                                                        |
| 48 | 10th Floor South Tower, Bangunan HSBC, No. 2, Leboh Ampang, Kuala Lumpur, Malaysia, 50100                                                |
| 49 | 13th Floor, South Tower 2 Leboh Ampang, Kuala Lumpur, Malaysia, 50100                                                                    |
| 50 | 10 Marina Boulevard #48-01 Marina Bay Financial Centre, Singapore, 018983                                                                |
| 51 | 52/60 M G Road Fort, Mumbai, India, 400 001                                                                                              |
| 52 | 16 Boulevard d'Avranches, Luxembourg, Luxembourg, L-1160                                                                                 |
| 53 | 557 Bouchard Level 20, Ciudad de Buenos Aires, Capital federal, Argentina, C1106ABG                                                      |
| 54 | 3rd Floor Merchantile Bank Chamber 16, Veer Nariman Road, Fort, Mumbai, India, 400001                                                    |
| 55 | Immeuble Cœur Défense 110 esplanade du Général de Gaulle, Courbevoie, France, 92400                                                      |
| 56 | Level 36 Tower 1 International Towers Sydney, 100 Barangaroo Avenue, Sydney, New South Wales, Australia, 2000                            |
| 57 | Isidora Goyenechea 2800 23rd floor, Las Condes, Santiago, Chile, 7550647                                                                 |
| 58 | 中國上海市浦東新區世紀大道 8 號上海國金中心滙豐銀行大樓 · 郵編：200120                                                                                                |
| 59 | 6th floor HSBC Centre 18, Cybercity, Ebene, Mauritius, 72201                                                                             |
| 60 | 2 Paveletskaya square building 2, Moscow, Russian Federation, 115054                                                                     |
| 61 | 台灣 110 台北市基隆路一段 333 號 13 樓 – 14 樓                                                                                                        |
| 62 | 25 de Mayo 471, Montevideo, Uruguay, 11000                                                                                               |
| 63 | The Metropolitan 235 Dong Khoi Street, District 1, Ho Chi Minh City, Viet Nam                                                            |
| 64 | Esentepe mah. Büyükdere Caddesi No.128, Istanbul, Turkey, 34394                                                                          |
| 65 | 66 Teryan street, Yerevan, Armenia, 0009                                                                                                 |
| 66 | 885 West Georgia Street 3rd Floor, Vancouver, British Columbia, Canada, V6C 3E9                                                          |
| 67 | 306 Corniche El Nil, P.O. Box 124, Maadi, Egypt, 11728                                                                                   |
| 68 | 116 Archbishop Street, Valletta, Malta                                                                                                   |
| 69 | Level 1, Building No. 8, Gate Village Dubai International Financial Centre, United Arab Emirates, P.O. Box 30444                         |
| 70 | Majer Consulting, Office 54/44, Building A1, Residence Ryad Anfa, Boulevard Omar El Khayam, Casa Finance City (CFC), Casablanca, Morocco |
| 71 | Al Khuwair Office PO Box 1727 PC111 CPO Seeb, Muscat,                                                                                    |
| 72 | 1800 Tysons Boulevard Suite 50, Tysons, Virginia, United States of America, 22102                                                        |
| 73 | 66 Wellington Street West, Suite 5300, Toronto, Ontario, Canada, M5K 1E6                                                                 |

## 註冊辦事處

|     |                                                                                                                       |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 74  | P.O. Box 1109, Strathvale House, Ground floor, 90 North                                                               |
| 75  | HSBC House Esplanade, St. Helier, Jersey, JE1 1HS                                                                     |
| 76  | 由 Rogers Capital 轉交 St. Louis Business Centre, Cnr Desroches & St Louis Streets, Port Louis, Mauritius                |
| 77  | 49 avenue J.F. Kennedy, Luxembourg, Luxembourg, 1855                                                                  |
| 78  | 中國廣東省廣州市天河區天河路381號太古匯二座4-17樓                                                                                          |
| 79  | Suite 1005, 10th Floor, Wisma Hamzah Kwong, Hing No. 1, Leboh Ampang, Kuala Lumpur, Malaysia, 50100                   |
| 80  | HSBC, Filinvest One Bldg Northgate Cyberzone, Filinvest Corporate City, Alabang, Muntinlupa City, Philippines, 1781   |
| 81  | HSBC House Plot No.8 Survey No.64 (Part), Hightec City Layout Madhapur, Hyderabad, India, 500081                      |
| 82  | 439, Sri Jayawardenapura Mawatha Welikada, Rajagiriya, Colombo, Sri Lanka                                             |
| 83  | Smart Village 28th Km Cairo- Alexandria Desert Road Building, Cairo, Egypt                                            |
| 84  | Suite 300 3381 Steeles Avenue East, Toronto, Ontario, Canada, M2H 3S7                                                 |
| 85  | Centre Ville 1341 Building - 4th Floor Patriarche Howayek Street (facing Beirut Souks), PO Box Riad El Solh, Lebanon, |
| 86  | 3rd Floor, HSBC Bank Middle East Limited Building, Al Souq Road, P.O Box 4604, Dubai, United Arab Emirates            |
| 87  | World Trade Center Montevideo Avenida Luis Alberto de                                                                 |
| 88  | 中國上海自由貿易(試驗區)保稅區臨港新區環湖西二路888號A座655室                                                                                   |
| 89  | HSBC House Esplanade, St. Helier, Jersey, JE4 8WP                                                                     |
| 90  | HSBC Building 11-1, Nihonbashi 3-chome, Chuo-ku, Tokyo,                                                               |
| 91  | 80 Mill Street, Qormi, Malta, QRM 3101                                                                                |
| 92  | Herrngasse 1-3, Wien, Austria, 1010                                                                                   |
| 93  | 26 Gartenstrasse, Zurich, Switzerland, 8002                                                                           |
| 94  | 台灣台北市敦化南路二段97-99號24樓                                                                                                  |
| 95  | 452 Fifth Avenue, New York, United States of America,                                                                 |
| 96  | Bouchard 557, Piso 18 <sup>o</sup> , Cdad. Autónoma de Buenos Aires,                                                  |
| 97  | Mareva House 4 George Street, Nassau, Bahamas                                                                         |
| 98  | 70 York Street, Toronto, Ontario, Canada, M5J 1S9                                                                     |
| 99  | Breite Str. 29/31, Düsseldorf, Germany, 40213                                                                         |
| 100 | 香港九龍深旺道1號滙豐中心1座18樓                                                                                                    |
| 101 | 香港皇后大道中1號滙豐總行大廈32樓                                                                                                    |
| 102 | 7/F HSBC Centre 3058 Fifth Ave West, Bonifacio Global City, Taguig City, Philippines                                  |
| 103 | HSBC Building Minet El Hosn, Riad el Solh, Beirut 1107-2080, Lebanon, P.O. Box 11-1380                                |
| 104 | 300 Delaware Avenue Suite 1401, Wilmington, Delaware, United States Of America, 19801                                 |
| 105 | Woodbourne Hall, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, P.O. Box 916                                             |
| 106 | Craigmuir Chambers, PO Box 71, Road Town, Tortola, British Virgin Islands                                             |
| 107 | 9-11 Floors, NESCO IT Park Building No. 3 Western Express                                                             |
| 108 | 3, Aboul Feda Street Zamalek, Cairo, Egypt                                                                            |
| 109 | 300-885 West Georgia Street, Vancouver, British Columbia,                                                             |
| 110 | 21 Farncombe Road Worthing, United Kingdom, BN11 2BW                                                                  |

## 註冊辦事處

|     |                                                                                                                                       |
|-----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 111 | Plot No.312-878 Mezzanine Floor, Bldg. of Sheikh Hamdan Bin Rashid, Dubai Creek, Dubai, United Arab Emira                             |
| 112 | Level 1, Building No. 8, Gate Village Dubai International Financial Centre, PO Box 30444, United Arab Emirates                        |
| 113 | Unit 101 Level 1, Gate Village Building No. 8 Dubai International Financial Centre (DIFC), Dubai, United Arab Emirates, PO Box 506553 |
| 114 | Office No.16 Owned by HSBC Bank Middle East Limited, Dubai Branch, Bur Dubai, Burj Khalifa, Dubai, United Arab Emirates               |
| 115 | 885 West Georgia Street Suite 300, Vancouver, British Columbia, Canada, V6C 3E9                                                       |
| 116 | HSBC Tower, Level 21, 188 Quay Street, Auckland, New Zealand, 1010                                                                    |
| 117 | 21-23 Yorckstraße, Düsseldorf, Nordrhein-Westfalen, Germany, 40476                                                                    |
| 118 | The Corporation Trust Incorporated, 2405 York Road, Suite 201, Lutherville Timonium, Maryland, United Sta                             |
| 119 | HSBC House Esplanade, St. Helier, Jersey, JE1 1GT                                                                                     |
| 120 | Quai des Bergues 9-17, Geneva, Switzerland, 1201                                                                                      |
| 121 | 1 Grand Canal Square, Grand Canal Harbour, Dublin 2, Ireland, D02 P820                                                                |
| 122 | Esentepe mah. Büyükdere Caddesi No.128, Istanbul, Turkey, 34394                                                                       |
| 123 | Quai des Bergues 9-17, Geneva, Switzerland, 1201                                                                                      |
| 124 | HSBC House Esplanade, St Helier, Jersey, JE1 1GT                                                                                      |
| 125 | 52/60 M G Road, Fort, Mumbai, India, 400 001                                                                                          |
| 126 | 中國深圳市前海深港合作區前灣一路63號前海企業公館27棟A、B單元·郵編：518052                                                                                           |
| 127 | Unit 1 GF The Commerical Complex Madrigal Avenue, Ayala Alabang Village, Muntinlupa City, Philippines, 17                             |
| 128 | 1 Mutual Place 107 Rivonia Road, Sandton, Sandton, Gauteng, South Africa, 2196                                                        |
| 129 | 台灣110台北市基隆路一段333號13樓                                                                                                                  |
| 130 | Hansaallee 3, Düsseldorf, Germany, 40549                                                                                              |
| 131 | Kapelanka 42A, Krakow, Poland, 30-347                                                                                                 |
| 132 | MB&H Corporate Services Ltd Mareva House, 4 George Street, Nassau, Bahamas                                                            |
| 133 | C T Corporation System 820 Bear Tavern Road, West Trenton, New Jersey, United States Of America, 08628                                |
| 134 | 中國廣東省廣州市天河區天河路381號太古匯二座22樓                                                                                                            |
| 135 | HSBC Centre River Side, West Avenue, 25B Raheja woods, Kalyaninagar, Pune, India, 411006                                              |
| 136 | 中國上海市浦東新區世紀大道8號上海國金中心滙豐銀行大樓19樓                                                                                                        |
| 137 | Yorckstraße 21 - 23, Duesseldorf, Germany, 40476                                                                                      |
| 138 | P.O. Box 309 Uglan House, Grand Cayman, Cayman Islands, KY1-1104                                                                      |
| 139 | 中國湖北省麻城市玉融街56號·郵編：438300                                                                                                              |
| 140 | 中國湖北省隨州市烈山大道205號                                                                                                                      |
| 141 | 中國湖北省天門市天門新城銀座帝景灣3棟                                                                                                                   |
| 142 | 中國湖南省平江縣商業步行街陽光花園陽光華景101、102及106室                                                                                                     |
| 143 | Kings Meadow Chester Business Park, Chester, United Kingdom, CH99 9FB                                                                 |
| 144 | World Trade Center 1, Floor 8-9 Jalan Jenderal Sudirman Kavling 29 - 31, Jakarta, Indonesia, 12920                                    |
| 145 | 5th Floor, World Trade Center 1, Jl. Jend. Sudirman Kav. 29-31, Jakarta, Indonesia, 12920                                             |
| 146 | 75 Park Lane, Croydon, Surrey, United Kingdom, CR9 1XS                                                                                |
| 147 | 中國上海市自由貿易試驗區銀城中路168號20樓B02室·郵編：200120                                                                                                 |
| 148 | 中國山東省萊州市成山大道東段198商業2號·郵編：264300                                                                                                       |



註冊辦事處

|     |                                                                                                           |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 149 | 中國深圳市南山區臨海路59號海洋中心主樓1303-13062室                                                                           |
| 150 | Woodbourne Hall, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, P.O. Box 3162                                |
| 151 | 43 rue de Paris, Saint Denis, France, 97400                                                               |
| 152 | 中國上海市浦東新區世紀大道8號上海國金中心滙豐銀行大樓2112室·郵編：200120                                                                |
| 153 | Esentepe mah. Büyükdere Caddesi No.128, Istanbul, Turkey, 34394                                           |
| 154 | 11 Dr. Roy's Drive PO Box 694GT, Grand Cayman, Cayman Islands, KY1-1107                                   |
| 155 | Lot 6.05, Level 6, KPMG Tower 8 First Avenue, Bandar Utama, Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan, Malaysia |
| 156 | 中國(上海)自由貿易試驗區世紀大道8號滙豐銀行大樓18樓·21樓2101·2113·2113A·2115及2116單元·郵編：200120                                     |
| 157 | 3 More London Riverside, London, United Kingdom, SE1 2AQ                                                  |
| 158 | MUFG Fund Services (Bermuda) Limited The Belvedere Building, 69 Pitts Bay Road, Pembroke, Bermuda, HM     |
| 159 | 由 Hackwood Secretaries Limited 轉交 One Silk Street, London, United Kingdom, EC2Y 8HQ                       |
| 160 | All Saints Triangle Caledonian road, London, United Kingdom, N19UT                                        |
| 161 | 中國(上海)自由貿易試驗區銀城中路188號                                                                                     |
| 162 | 香港希慎道33號利園49樓                                                                                             |
| 163 | 13-15 York Buildings, London, United Kingdom, WC2N 6JU                                                    |
| 164 | First Floor The Bower, 207 Old Street, England, United Kingdom, EC1V 9NR                                  |
| 165 | Unit No. 208, 2nd Floor, Kanchenjunga Building 18, Barakhamba Road, New Delhi, India, 110001              |
| 166 | 65 Gresham Street 6th Floor, London, United Kingdom, EC2V 7NQ                                             |
| 167 | PO 4978, Kigali, Rwanda                                                                                   |
| 168 | Plot LR No. 487 Dagoretti / Ruthimitu, P.O. Box 14362, Nairobi, Kenya, 00800                              |
| 169 | Plot No. 89-90 Mbezi Industrial Area Box 347, Dar es Salaam City, Tanzania, United Republic of Tanzania   |
| 170 | 3 avenue de l'Opera, Paris, France, 75001                                                                 |
| 171 | 37 avenue Henri Lafleur, Nouméa, New Caledonia, BP K3 98849                                               |
| 172 | 中國廣東省廣州市南沙區豐澤東路106號1303室                                                                                  |
| 173 | 中國深圳市前海深港合作區桂灣五路128號前海深港基金小鎮對沖基金中心209室                                                                    |
| 174 | 中國上海市浦東新區世紀大道8號上海國金中心滙豐銀行大樓17樓                                                                            |
| 175 | HSBC Building 7267 Olaya - Al Murrooj, Riyadh, Saudi Arabia, 12283 - 2255                                 |
| 176 | C T Corporation System 1200 South Pine Island Road Plantation, Florida, United States of America, 33324   |
| 177 | 由 Trident Trust Company 轉交 Trident Chambers, PO Box 146, Tortola, British Virgin Islands                  |
| 178 | Office 705, Level 8, Tower 2, Al Fattan Currency House, DIFC, P.O.Box 506553, Dubai, UAE                  |
| 179 | Jayla Place Wickhams Cay I, PO Box 3190, Road Town, British Virgin Islands                                |
| 180 | 32 rue du Champ de Tir, Nantes, France, 44300                                                             |
| 181 | Ernst-Schneider-Platz 1, Duesseldorf, Germany, 40212                                                      |
| 182 | Al Amir Abdulaziz Ibn Mossaad Ibn Jalawi Street, Riyadh, Saudi Arabia                                     |
| 183 | Office Block A, Bay Studios Business Park, Fabian Way, Swansea, Wales, United Kingdom, SA1 8QB            |
| 184 | 10 Earlsfort Terrace, Dublin, Ireland, D02 T380                                                           |

註冊辦事處

|     |                                                                                                           |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 185 | 由 Walkers Corporate Services Limited 轉交 Walker House, 87 Mary Street, George Town, Grand Cayman, KY1 - 90 |
| 186 | Oak House Hirzel Street, St Peter Port, Guernsey, GY1 2NP                                                 |
| 187 | 香港中環德輔道中148號安泰大廈9樓                                                                                        |
| 188 | 100 Town Square Place, Suite 201, Jersey City, NJ 07310, United States of America                         |
| 189 | 1-2 Royal Exchange Buildings, Royal Exchange, London, United Kingdom, EC3V 3LF                            |
| 190 | 25 W 25th St. New York, NY 10001, United States of America                                                |
| 191 | 50 Raffles Place, #32-01 Singapore Land Tower, 048623, Singapore                                          |
| 192 | 3 More London Riverside, London, United Kingdom, SE1 2AQ                                                  |

## 股東參考資料

|              | 頁次  |
|--------------|-----|
| 2020年股息      | 371 |
| 2021年各次股息    | 371 |
| 其他股權工具       | 371 |
| 2020年股東周年大會  | 371 |
| 《盈利公布》及中期業績  | 372 |
| 股東查詢及通訊      | 372 |
| 股份代號         | 373 |
| 投資者關係        | 373 |
| 有關滙豐的其他資料    | 373 |
| 股份及股息之稅務事宜   | 374 |
| 環境、社會及管治報告方針 | 375 |
| 有關前瞻性陳述之提示聲明 | 375 |
| 若干界定用語       | 376 |
| 簡稱           | 377 |

本《年報及賬目》所用詞彙可於[www.hsbc.com](http://www.hsbc.com)的「投資者關係(Investors)」網頁查閱。

### 2020年股息

董事會已通過派發2020年股息每股普通股0.15美元。有關股東收取現金股息的貨幣選擇等資料，將於2021年3月24日或前後寄發予各股東。基於攤薄影響，集團將以現金支付股息並不設以股代息選擇。派息時間表如下：

|                                           | 註釋                      |
|-------------------------------------------|-------------------------|
| 宣布日期                                      | 2021年2月23日              |
| 股份在倫敦、香港及百慕達除息報價及美國預託股份在紐約除息報價            | 2021年3月11日              |
| 倫敦、香港、紐約及百慕達紀錄日期                          | <sup>1</sup> 2021年3月12日 |
| 郵寄《2020年報及賬目》及／或《2020年策略報告》及股息文件          | 2021年3月24日              |
| 股份登記處接收以股代息選擇表格、投資者中心電子指示及撤銷以股代息常設指示之最後日期 | 2021年4月15日              |
| 就派發英鎊及港元股息釐定匯率                            | 2021年4月19日              |
| 派發日期                                      | 2021年4月29日              |

<sup>1</sup> 任何人士不得於此日辦理香港海外股東分冊的股份登記或註銷手續。

### 2021年各次股息

2020年12月，審慎監管局宣布擬於2021年內恢復採用資本設定及股東分派的標準方法。同時，就2021年股息而言，審慎監管局接受以適當審慎方式計算但不派付股息的安排，並擬於英國大型銀行公布2021年半年度業績之前再作進一步公布。因此，集團於2021年內將不會派發季度股息，但將於8月公布2021年半年度業績時考慮是否宣布派發股息。

集團將在2022年2月公布2021年業績之時或之前，檢討是否恢復派發季度股息。

董事會已就日後派息採納可持續派息政策。我們擬由2022年起過渡至介乎每股普通股列賬基準盈利（「每股盈利」）40%至55%的目標派付比率，並可就非現金重大項目（例如商譽或無形資產減值）靈活調整每股盈利。倘若由於缺乏具吸引力的投資機會，致使集團因未能投放閒置資本而出現資本過於充裕的情況，則可透過股份回購或特別股息補充該項派息政策，唯此等行動屬長期性質，不會在短期內實行。

股息均以美元為單位宣派，股東可選擇以美元、英鎊或港元或該三種貨幣之組合收取現金股息。基於具攤薄影響，集團已決定終止以股代息的選擇，包括不會向以往長期累進的每股股息給予該項選擇。

### 其他股權工具

#### 額外一級資本—或有可轉換證券

滙豐繼續發行或有可轉換證券，作為完全符合資本規例2的額外一級資本證券計入其資本基礎內。有關該等證券的詳情，請參閱財務報表附註31。

2020年，滙豐於2020年12月17日發行15億美元之4.6厘永久或有可轉換證券。

### 2020年股東周年大會

於2020年4月24日上午11時正在8 Canada Square, London E14 5HQ, UK舉行之2020年股東周年大會上，所有獲考慮之決議案均以投票方式通過。

### 《盈利公布》及中期業績

2021年第一季度及第三季度業績將分別於2021年4月27日及2021年10月25日發布。截至2021年6月30日止六個月的中期業績將於2021年8月2日公布。

### 股東查詢及通訊

#### 查詢

有關股東名冊所載持股事宜之任何查詢，例如：股份轉讓、轉名、更改地址、報失股票或股息支票等事項，請致函下列地址之股份登記處。股份登記處提供的「投資者中心」為一項網上服務，讓股東可透過電子方式管理所持股份。

#### 主要股東名冊：

Computershare Investor Services PLC  
The Pavilions  
Bridgwater Road  
Bristol BS99 6ZZ  
United Kingdom  
電話：+44 (0) 370 702 0137  
透過網站發出電郵：  
[www.investorcentre.co.uk/contactus](http://www.investorcentre.co.uk/contactus)

#### 投資者中心：

[www.investorcentre.co.uk](http://www.investorcentre.co.uk)

#### 香港海外股東分冊：

香港中央證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心17樓  
1712-1716室  
電話：+852 2862 8555  
電郵：  
[hsbc.ecom@computershare.com.hk](mailto:hsbc.ecom@computershare.com.hk)

#### 投資者中心：

[www.investorcentre.com/hk](http://www.investorcentre.com/hk)

#### 百慕達海外股東分冊：

Investor Relations Team  
HSBC Bank Bermuda Limited  
37 Front Street  
Hamilton HM 11  
Bermuda  
電話：+1 441 299 6737  
電郵：  
[hbbm.shareholder.services@hsbc.bm](mailto:hbbm.shareholder.services@hsbc.bm)

#### 投資者中心：

[www.investorcentre.com/bm](http://www.investorcentre.com/bm)

有關美國預託股份之任何查詢，請聯絡下列存管處：

The Bank of New York Mellon  
Shareowner Services  
PO Box 505000  
Louisville, KY 40233-5000  
USA  
電話(美國)：+1 877 283 5786  
電話(國際)：+1 201 680 6825  
電郵：[shrrelations@cpushareownerservices.com](mailto:shrrelations@cpushareownerservices.com)  
網站：[www.mybnyhdr.com](http://www.mybnyhdr.com)

如閣下已選擇直接從滙豐控股收取一般股東通訊，務請注意，負責處理閣下一切投資事宜之主要聯絡人，仍為登記股東或代表閣下管理投資之託管商或經紀。因此，有關閣下個人資料及持股量(包括任何相關管理事宜)之任何變更或查詢，必須繼續交由閣下現時之投資經理或託管商或經紀聯絡人處理。滙豐控股不保證會代為處理誤送至本公司之資料。

股東如須索取《2020年報及賬目》之印刷本，應聯絡滙豐股份登記處。有關進一步詳情，請瀏覽[www.hsbc.com/investors/investor-contacts](http://www.hsbc.com/investors/investor-contacts)。閣下亦可自[www.hsbc.com](http://www.hsbc.com)下載報告的電子版本。

#### 電子通訊

股東可隨時選擇收取公司通訊的印刷本或收取有關公司通訊已上載至滙豐網站的通知。如欲以電郵方式收取有關公司通訊已上載至滙豐網站的通知，或撤銷或更改以電郵方式收取該等通知的指示，請登入[www.hsbc.com/investors/shareholder-information/manage-your-shareholding](http://www.hsbc.com/investors/shareholder-information/manage-your-shareholding)。若閣下提供電郵地址以收取滙豐發出的電子通訊，本公司亦會以電郵通知閣下應得的股息。若閣下收到本文件已上載至滙豐網站的通知，而欲索取本文件的印刷本，或欲於日後收取公司通訊的印刷本，請致函或電郵(註明股東參考編號)至適當的股份登記處(地址見上文)。印刷本將免費提供。

## 中譯本

《2020年報及賬目》備有中譯本，各界人士可於2021年3月24日之後，向下列股份登記處索閱：

香港中央證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心17樓  
1712-1716室

Computershare Investor Services PLC  
The Pavilions  
Bridgwater Road  
Bristol BS99 6ZZ  
United Kingdom

閣下如欲於日後收取相關文件的中譯本，或已收到本文件的中譯本但不希望繼續收取有關譯本，均請聯絡股份登記處。

---

## 股份代號

滙豐控股普通股以下列股份代號買賣：

倫敦證券交易所  
香港證券交易所  
\*滙豐的第一市場

HSBA\*  
5

紐約證券交易所(美國預託股份)  
百慕達證券交易所

HSBC  
HSBC.BH

滙豐於2020年12月22日自Euronext巴黎除牌

---

## 投資者關係

如對滙豐的策略或業務有任何查詢，請聯絡：

鄭偉倫(Richard O'Connor)  
Global Head of Investor Relations  
HSBC Holdings plc  
8 Canada Square  
London E14 5HQ  
United Kingdom  
電話：+44 (0) 20 7991 6590  
電郵：investorrelations@hsbc.com

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  
范文政(Mark Phin)  
電話：852 2822 4908  
電郵：investorrelations@hsbc.com.hk

---

## 有關滙豐的其他資料

如欲下載《2020年報及賬目》，以及滙豐其他資料，請登入滙豐網站www.hsbc.com。滙豐控股呈交美國證券交易委員會的報告、聲明及資料，均上載至www.sec.gov。投資者亦可致函美國證交會(地址：Office of Investor Education and Advocacy, 100 F Street N.E., Washington, DC 20549-0213)或電郵至PublicInfo@sec.gov索取上述文件的印刷副本，但須支付相關的複印費。投資者如需要進一步協助，可致電美國證交會(電話：(1) 202 551 8090)。投資者亦可於www.nyse.com(電話：(1) 212 656 3000)獲取滙豐控股提交的報告及其他資料。

英國財政部已將資本指引4的規定納入規例，並據此頒布《2013年資本規定(按國家)匯報規例》。根據該法例，滙豐控股須於2021年12月31日前就截至2020年12月31日止年度公開額外資料。此等資料可於滙豐網站www.hsbc.com/tax查閱。



## 股份及股息之稅務事宜

### 稅務－英國居民

以下摘要概述在現行法例及稅務海關總署頒布的現行慣例下，可能對擁有及出售滙豐控股普通股有重大影響的若干英國稅務考慮因素。本概要無意全面縷述所有可能涉及股份持有人的稅務考慮因素。具體而言，本概要涉及英國稅務目的所指之僅於英國居住的股東，亦只限於持有股份作為投資用途及實益擁有股份的人士，而並無討論若干類別持有人(例如證券交易商)的稅務處理問題。股份持有人及可能購買股份的人士應就本身具體情況，就有關投資股份的稅務影響(包括任何國家、州份或地方法例的影響)徵詢其顧問。

### 股息之稅務事宜

現時，滙豐控股所支付之股息無須預扣稅項。

### 居英人士

居英人士一般就所收股息每年享有免稅額。由2020年4月6日開始的課稅年度免稅額為2,000英鎊。倘個人於相關課稅年度收取的股息收益並無超過免稅額，將無須繳稅。超過此免稅額的股息收益將分別按7.5%(基本稅率納稅人適用)、32.5%(較高稅率納稅人適用)及38.1%(額外稅率納稅人適用)繳納所得稅。

### 英國境內公司

須繳納英國公司稅的股東一般可獲豁免就收取滙豐控股的任何股息繳納英國公司稅。然而，並非所有股息皆可獲豁免，而豁免亦受反避稅規則的限制。

倘若股東未能或不再符合獲豁免條件，或倘須繳納英國公司稅的股東選擇就某項原本可獲豁免的股息課稅，則該股東須就所收取的滙豐控股股息按適用於該股東的公司稅率繳納英國公司稅。

### 代息股份

2020年，滙豐控股並無派發任何普通股股息。

### 資本增值稅

須繳納英國資本增值稅的股東於出售滙豐控股股份時，將會產生資本增值稅責任，而有關稅項之計算方式有時頗為複雜，例如，部分須視乎股份是否於1991年4月後購入，或於1991年以香港上海滙豐銀行有限公司股份換取，又或於1991年後以其他公司的股份換取等因素。

就資本增值稅而言，普通股的購入成本會作出調整，以計入其後的供股及資本化發行。英國公司因出售滙豐控股股份(倘於2018年1月1日之前購入)而產生之任何資本增值，亦可予調整，以計及按指數調整的稅項寬減。但計算增值額所用的調整寬減水平，將凍結在適用於2018年1月1日或之後購入資產的價值。股東如有疑問，請諮詢專業顧問。

### 印花稅及印花儲備稅

以轉讓書進行的股份轉讓一般須繳納英國印花稅，稅率為轉讓代價的0.5%(向上約至最接近的5英鎊)，印花稅一般由承讓人支付。轉讓股份或其中任何權益的協議，一般須

繳納相等於代價之0.5%的印花儲備稅。然而，根據英國稅務海關總署頒布的現行慣例，只要轉讓股份的文書是根據協議而簽訂，並於印花儲備稅的繳付限期之前正式加蓋釐印，則無須支付印花儲備稅，亦不必申請取消此稅項。印花儲備稅一般由承讓人支付。

在英國無紙股份交易系統CREST進行的無紙股份轉讓，須繳納代價之0.5%的印花儲備稅。在CREST交易中，系統會自動計算和支付稅款。存入CREST的股份一般無須繳納印花儲備稅，除非轉入CREST的轉讓本身是有代價的交易。繼滙豐提交歐洲法院審理的案件(案件編號C-569/07：滙豐控股有限公司及Vidacos Nominees Ltd訴英國稅務海關總署署長)及其後一宗有關預託證券的案件後，英國稅務海關總署承認，向預託證券發行人或結算服務公司發行股份(及就籌集資本所需進行轉讓)收取1.5%之印花儲備稅有違歐盟法例，故不會強制實行。

英國退出歐盟及過渡期完結後，尚未有就向海外結算服務及預託證券發行人發行的股份徵收1.5%印花儲備稅的規定，但無法保證未來不會修訂法例以重新推出此項收費。

### 稅務－美國居民

以下摘要概述在現行法例下，英國稅務及美國聯邦所得稅之主要稅務考慮因素，而就美國持有人(定義見下文)及並非於英國居住的人士(英國稅務目的所指者)而言，該等稅務考慮因素可能對其擁有及出售股份或美國預託股份有重大影響。

本概要無意全面縷述所有可能涉及股份或美國預託股份持有人的稅務考慮因素。具體而言，本概要僅涉及持有股份或美國預託股份作資本資產之美國持有人，而並無討論須遵守特別稅務規則之持有人之稅務處理問題，包括銀行、免稅企業、保險公司、證券或貨幣交易商、持有股份或美國預託股份作為綜合投資(包括「馬鞍式」或「對沖」組合)，而該項投資是由股份或美國預託股份及一個或多個其他持倉組成)之一部分的人士，以及直接或間接擁有滙豐控股股份10%或以上(以投票權或按面值計)之人士。本文的討論以在本文件日期有效之法律、條約、司法判決及監管詮釋為依據，而這些法律、條約、司法判決及監管詮釋或會改變。

就本討論而言，「美國持有人」為身為美國公民或居民、美國國內企業或基於其他理由須就美國聯邦所得稅按照淨收益基準納稅之實益持有人。

股份或美國預託股份之持有人及可能購買股份或美國預託股份之人士應就本身具體情況，徵詢其顧問有關投資股份或美國預託股份之稅務影響(包括任何國家、州份或地方法例之影響)。

本《2020年報及賬目》所載任何美國聯邦稅務意見僅供參考，並非旨在用作逃避美國聯邦稅務罰則或為此而編製，亦不得作此用途。

### 股息之稅務事宜

現時，滙豐控股所支付之股息無須預扣稅項。就美國稅務而言，美國持有人必須由其本人或美國預託股份存管機構收取現金股息當日起，將所得股份或美國預託股份之現金股息計入一般收益內，並按照收取股息當日的匯率將以英鎊支付的股息換算為美元。選擇收取股份代替現金股息的美國持有人，必須於一般收益內計入該等股份於派息日的公允市值，而該等股份的稅基將等於該公允市值。

除持倉時間少於61日的若干例外情況，倘若外國公司被視為「合資格外國公司」(包括並非就美國聯邦所得稅而言被分類為被動海外投資公司的公司)，美國個人持有人一般須就所收取的若干股息(「合資格股息」)按優惠稅率繳納美國稅項。根據公司之經審核財務報表及相關市場和股東資料，滙豐控股未曾且預期不會被歸類為被動海外投資公司。因此，就股份或美國預託股份派付之股息，一般應視為合資格股息。

## 資本增值稅

美國持有人通常無須就出售或以其他方式處理股份或美國預託股份而變現之利潤繳付英國稅項，除非當時持有人在英國經由分公司、代理機構或常設機構經營業務、從事某項專業或職業，而該等股份或美國預託股份正是或曾經是為該業務、專業或職業、分公司或代理機構或常設機構而使用、持有或購入，則另作別論。就美國稅務而言，該等利潤將計入收益內，倘若持有股份或美國預託股份超過一年，則列為長期資本增值。美國個人持有人所變現之長期資本增值，一般須按優惠稅率繳付美國稅項。

## 遺產稅

就有關遺產及饋贈稅的《美國英國雙重課稅條約》(「遺產稅條約」)而言，凡持有股份或美國預託股份且被認定為美國居民，以及就此而言並非英國國民的個別人士，倘若已支付任何應繳納的美國聯邦遺產或饋贈稅，則無須因該名人士身故，或於該名人士在世時轉讓股份或美國預託股份而繳納英國遺產稅，但在下列若干情況則另作別論：倘股份或美國預託股份(i)構成一項遺產安排(除非於授予該項財產時，有關財產授予人為美國居民及並非英國國民)；(ii)是一家企業在英國的常設機構的部分業務財產；或(iii)與個別人士用作提供獨立個人服務的英國固定地點有關。在上述情況下，倘若股份或美國預託股份須同時繳納英國遺產稅及美國聯邦遺產或饋贈稅，則遺產稅條約一般容許以任何已繳的英國稅額減免美國聯邦稅務責任。

## 印花稅及印花儲備稅—美國預託股份

倘若股份轉讓至結算服務公司或美國預託證券發行人(包括將股份轉入存管處)，按照英國稅務海關總署頒布的現行慣例，將須繳納英國印花稅及/或印花儲備稅。印花稅或印花儲備稅一般按轉讓代價繳付，總計稅率為1.5%。

就同一項轉讓交易而言，應付的印花儲備稅額將可扣除任何已付的印花稅。

轉讓或協議轉讓美國預託股份均無須繳付印花稅，前提是有關的美國預託證券及任何獨立轉讓文件或轉讓協議書均須一直存放於英國境外，而且任何該等轉讓文件或轉讓協議書均不得於英國簽立。以轉讓美國預託證券方式進行的美國預託股份轉讓或協議轉讓，一概無須繳付印花儲備稅。

## 美國備用預扣稅及資料申報

於美國境內支付，又或透過若干金融中介機構，向美國持有人支付之股份或美國預託股份分派，以及出售股份或美國預託股份之所得款項，均須申報資料，並可能須繳付美國「備用」預扣稅，但一般而言，倘美國持有人能證實其為

一家公司(小型企業除外)或其他獲豁免持有人或提供正確納稅人識別號碼，證明其並無失去豁免備用預扣稅身分，且遵守備用預扣規則之適用規定，則可獲豁免遵守此項規則。並非美國納稅人之持有人一般無須申報資料或繳付備用預扣稅，但可能需遵從適用之核證程序，以證明他們並非美國納稅人，免致其因在美國境內或透過若干金融中介機構收取款項而須作相關資料申報或繳付備用預扣稅。

## 環境、社會及管治報告方針

載列於第42至75頁的環境、社會及管治報告的資料，連同其他有關環境、社會及管治事宜的詳情，旨在提供截至2020年12月31日止年度，與滙豐業務相關的主要環境、社會及管治資料和數據。在此背景下，我們亦已考慮集團在《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄27《環境、社會及管治報告指引》(「ESG指引」)項下的責任。除以下事宜外，我們遵守ESG指引的「不遵守就解釋」條文：

- A1(b)有關排放的法律/規例：我們全面遵守公開有關範圍1及2碳排放的資料，但由於未完全取得所需公開的數據，我們只公開部分範圍3碳排放的資料。我們公開有關範圍3資料的進度，請參閱第45頁；
- A1.3有關所產生有害廢棄物總量、A1.6有關處理有害及無害廢棄物、A2.2有關耗水量及A2.5有關包裝材料的規定：經考慮滙豐業務的性質，我們認為該等事宜對相關群體而言並非重大事項；及
- A2.1有關直接能源消耗的規定：經考慮滙豐業務的性質，我們認為此事宜對相關群體而言並不屬重大。與我們最相關的業務可持續性關鍵績效指標的報告載於第47頁。

這符合ESG指引所載的重要性匯報原則。有關我們如何釐定哪些事項對相關群體屬重要，請參閱第43頁「我們如何決定衡量的內容」一節。

我們將根據投資者及其他相關群體的回饋意見，並根據我們在ESG指引下的責任，繼續制訂和完善有關環境、社會及管治事宜的報告和披露。

## 有關前瞻性陳述之提示聲明

本《2020年報及賬目》包含若干對於滙豐財政狀況、經營業績及業務(包括當中所述優先策略、2021年財務、投資及資本目標及環境、社會及管治目標/承諾)的前瞻性陳述。

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

書面及/或口述形式之前瞻性陳述，亦可能載於向美國證券交易委員會提交之定期匯報、致股東之財務報表摘要、



委託聲明、售股通函及章程、新聞稿及其他書面資料，以及由滙豐董事、主管人員或僱員向財務分析員等第三方以口述形式作出的陳述。

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

- 滙豐經營業務所在市場的整體經濟環境產生變化，例如經濟衰退持續或惡化，以及就業情況與信譽良好的客戶情況出現波動，超出綜合預測(包括但不限於新冠病毒疫情帶來的影響)；新冠病毒疫情預期將繼續令借貸及交易量減少、財富管理及制訂保險產品業務收入下降、我們業務經營所在市場的利率下降或出現負利率，以及整體而言，對我們的財務狀況、經營業績、前景、流動資金、資本狀況和信貸評級可能帶來重大不利影響；偏離了我們據以計量預期信貸損失的市場及經濟假設(包括但不限於新冠病毒或英國退出歐盟帶來的影響)；派息政策的潛在變化；匯率及利率變動(包括惡性通脹經濟體的財務報告產生的會計影響)；股市波動；批發融資或資本市場流通性不足，從而可能影響我們履行融資信貸責任或為新貸款、投資及業務提供資金的能力；地緣政治緊張局勢或外交發展造成社會不穩或法律上的不明朗因素，如香港的動盪、中美兩國持續的緊張關係以及中英兩國關係面對的新挑戰等，從而可能影響我們的產品及服務的需求，並可能使滙豐面臨(其中包括)監管、聲譽和市場風險；政府、客戶和滙豐在管理和緩解氣候變化以及支持全球過渡至淨零碳排放方面的行動的成效，從而可能引致非系統及系統性風險，造成潛在的金融及非金融影響；各國房地產市場流通性不足及出現價格下調壓力；各國央行支持金融市場流動資金的政策出現不利變動；市場對過度借貸的國家／地區的主權信用憂慮加劇；公營或私營機構的界定福利退休金的資金狀況出現不利變動；客戶融資和投資需求的社會轉變，包括消費者如何理解信貸供應的持續性；承擔的交易對手風險，包括在我們不知悉的情況下使用我們作為非法活動的中介機構的第三方；若干主要銀行同業拆息及接近無風險基準利率的發展預期不再延續，從而可能需要我們提升資本狀況及／或在特定的附屬公司部署額外資本；及滙豐服務所在市場及價格競爭情況；
- 政府政策及規例有變，包括我們經營所在的主要市場的央行及其他監管機構在貨幣、利率及其他政策的改變，以及相關後果(包括但不限於因應新冠病毒疫情採取的行動)；世界各個主要市場的金融機構面對更嚴格的監管，因而採取措施改變金融機構的規模、業務範疇及其相互聯繫；修訂資本及流動資金基準，促使銀行減債，並使當前業務模式及投資組合的可得回報下降；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；英國退出歐盟可能造成長時

間的不確定性、不穩定的經濟狀況及市場波動，包括貨幣波動；《港區國安法》的通過及對電訊服務施加的限制以及美國制訂的《香港自治法》均令中國與美國和英國的關係陷入緊張；政府政策出現整體變化，可能會嚴重影響投資者的決定；通過監管檢討、監管行動或訴訟(包括要求遵守額外規定)引致的費用、影響及結果；及滙豐經營業務所在市場競爭環境的影響(包括非銀行金融服務公司)造成更激烈的競爭；及

- 有關滙豐的特定因素，包括能否充分識別集團面對的風險，例如貸款損失或拖欠事件，並有效管理等風險(透過賬項管理、對沖及其他方式)。我們達到財務、投資、資本和環境、社會及管治目標／承諾的能力，若能力不足可能導致我們未能達到我們的策略優先事項的預期效益；模式的限制或失效，包括但不限於新冠病毒疫情的後果對財務模型的表現及使用造成影響，從而可能使我們需持有額外資本、產生虧損及／或使用補償控制，如全盤管理和否決的做法來處理模型的限制；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，從而可能令我們的資金成本增加或減少我們所能獲得的資金，並影響我們的流動資金狀況及淨利息收益率；我們的數據管理、數據私隱、資訊及科技基礎設施的可靠性及保安出現轉變，包括來自網絡攻擊的威脅，從而可能影響我們服務客戶的能力，並可能導致財務損失、業務受干擾及／或損失客戶服務及數據；保險客戶的行為及保險賠償率的改變；我們對於以貸款款項及附屬公司股息履行責任的依賴；會計準則的改變，從而可能對我們編製財務報表的方式造成重大影響；我們在業務中管理固有的第三方、詐騙及聲譽風險的能力轉變；僱員行為失當，從而可能導致監管機構制裁及／或聲譽或財務上的損害；所需技能、工作方式的改變及人才短缺，從而可能影響我們招聘及挽留高級管理層及多方面具有專長和熟練人員的能力；以及我們開發可持續融資產品的能力和衡量融資活動對氣候影響的能力轉變，從而可能影響我們實現氣候抱負的能力。有效的風險管理有賴於(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、法律及監管和訴訟的挑戰，以及我們在第110至116頁「首要及新浮現風險」所述的其他風險及不明朗因素。

### 若干界定用語

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

## 簡稱

|                     |                                                                                    |                           |                                                                                                            |
|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>貨幣</b>           |                                                                                    | 歐洲央行                      | 歐洲中央銀行                                                                                                     |
| 英鎊                  | 英鎊                                                                                 | 預期信貸損失                    | 預期信貸損失。在收益表中，預期信貸損失列賬為預期信貸損失及其他信貸減值準備變動。在資產負債表中，預期信貸損失列賬為僅已應用IFRS 9減值規定的金融工具之準備                            |
| 加元                  | 加元                                                                                 | 歐洲經濟區                     | 歐洲經濟區                                                                                                      |
| 歐元                  | 歐元                                                                                 | 歐元隔夜利率平均指數                | 歐元隔夜利率平均指數                                                                                                 |
| 港元                  | 港元                                                                                 | 每股普通股盈利                   | 每股普通股盈利                                                                                                    |
| 墨西哥披索               | 墨西哥披索                                                                              | 環境、社會及管治                  | 環境、社會及管治                                                                                                   |
| 人民幣                 | 人民幣                                                                                | 歐元短期利率                    | 歐元短期利率                                                                                                     |
| 新加坡元                | 新加坡元                                                                               | 歐盟                        | 歐洲聯盟                                                                                                       |
| 美元                  | 美元                                                                                 | 歐元銀行同業拆息                  | 歐元銀行同業拆息                                                                                                   |
| <b>A</b>            |                                                                                    | 股東權益經濟價值                  | 股東權益經濟價值                                                                                                   |
| 資產抵押證券 <sup>1</sup> | 資產抵押證券                                                                             | <b>F</b>                  |                                                                                                            |
| 美國預託證券              | 美國預託證券                                                                             | FAST-Infra                | 金融加速可持續發展轉型基礎架構                                                                                            |
| 美國預託股份              | 美國預託股份                                                                             | 金融業操守監管局                  | 英國金融業操守監管局                                                                                                 |
| 股東周年大會              | 股東周年大會                                                                             | 資金公允值調整                   | 衍生工具合約的資金公允值調整估算法                                                                                          |
| 人工智能                | 人工智能                                                                               | 固定酬勞津貼                    | 固定酬勞津貼                                                                                                     |
| 附息資產平均值             | 附息資產平均值                                                                            | 聯儲局                       | 美國聯邦儲備局                                                                                                    |
| ALCM                | 資產、負債及資本管理部                                                                        | 英國財務報告評議會                 | 財務報告評議會                                                                                                    |
| ALCO                | 資產負債管理委員會                                                                          | 金融穩定理事會                   | 金融穩定理事會                                                                                                    |
| 反洗錢                 | 反洗黑錢                                                                               | 金融服務賠償計劃                  | 金融服務賠償計劃                                                                                                   |
| 反洗錢延後起訴協議           | 於2012年12月與美國司法部訂立為期五年的延後起訴協議                                                       | 等同全職僱員                    | 等同全職僱員                                                                                                     |
| 監察和風險管理委員會主席論壇      | 監察和風險管理委員會主席論壇                                                                     | 富時指數                      | 富時股票指數                                                                                                     |
| AT1                 | 額外一級                                                                               | 按公允值計入其他全面收益 <sup>1</sup> | 按公允值計入其他全面收益                                                                                               |
| <b>B</b>            |                                                                                    | 按公允值計入損益賬 <sup>1</sup>    | 按公允值計入損益賬                                                                                                  |
| 巴塞爾委員會              | 巴塞爾銀行監管委員會                                                                         | 外匯交易延後起訴協議                | 於2018年1月與美國司法部訂立為期三年的延後起訴協議                                                                                |
| 巴塞爾協定2 <sup>1</sup> | 《2006年巴塞爾資本協定》                                                                     | <b>G</b>                  |                                                                                                            |
| 巴塞爾協定3 <sup>1</sup> | 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                                                         | 公認會計原則                    | 公認會計原則                                                                                                     |
| 交通銀行                | 交通銀行股份有限公司，中國規模最大的銀行之一                                                             | 集團監察委員會                   | 集團監察委員會                                                                                                    |
| 英倫銀行                | 英倫銀行                                                                               | 環球銀行及資本市場                 | 環球銀行及資本市場業務，是一項環球業務市場                                                                                      |
| 基點 <sup>1</sup>     | 一個基點等於百分之一個百分點                                                                     | 國內/區內/本地生產總值              | 國內/區內/本地生產總值                                                                                               |
| 英屬處女群島              | 英屬處女群島                                                                             | 《一般資料保護規例》                | 《一般資料保護規例》                                                                                                 |
| <b>C</b>            |                                                                                    | 集團行政委員會                   | 集團行政委員會                                                                                                    |
| 資本資產訂價模型            | 資本資產訂價模型                                                                           | 環球資金管理                    | 環球資金管理業務                                                                                                   |
| CDS <sup>1</sup>    | 信貸違責掉期                                                                             | 環球資本市場                    | 滙豐環球銀行及資本市場業務旗下的資本市場業務                                                                                     |
| 商品交易法               | 美國《商品交易法》                                                                          | 保證最低退休金                   | 保證最低退休金                                                                                                    |
| 普通股權一級 <sup>1</sup> | 普通股權一級                                                                             | 集團業績表現股份計劃                | 集團業績表現股份計劃                                                                                                 |
| 創現單位                | 創現單位                                                                               | 集團風險管理委員會                 | 集團風險管理委員會                                                                                                  |
| 工商金融                | 工商金融業務，是一項環球業務                                                                     | 集團                        | 滙豐控股連同其附屬業務                                                                                                |
| 維持資本要求撥賬            | 維持資本要求所需之撥賬                                                                        | 環球貿易及融資                   | 環球貿易及融資業務                                                                                                  |
| 主要經營決策者             | 主要經營決策者                                                                            | <b>H</b>                  |                                                                                                            |
| COSO                | 2013年美國反虛假財務報告委員會發起人委員會                                                            | 恒生銀行                      | 恒生銀行有限公司，香港規模最大的銀行之一                                                                                       |
| CP <sup>1</sup>     | 商業票據                                                                               | 香港聯交所                     | 香港聯合交易所有限公司                                                                                                |
| 資本指引4 <sup>1</sup>  | 《資本規定條例及指引》                                                                        | 香港金管局                     | 香港金融管理局                                                                                                    |
| CRR <sup>1</sup>    | 客戶風險評級                                                                             | 英國稅務海關總署                  | 英國稅務海關總署                                                                                                   |
| 資本規例2 <sup>1</sup>  | 經修訂之《資本規定規例及指引》(已採用)                                                               | 北美滙豐                      | HSBC North America Holdings Inc. (北美滙豐控股有限公司)                                                              |
| 信貸支持附件              | 信貸支持附件                                                                             | 滙豐控股資產負債管理委員會             | 滙豐控股資產負債管理委員會                                                                                              |
| CVA <sup>1</sup>    | 信貸估值調整                                                                             | 香港                        | 中華人民共和國香港特別行政區                                                                                             |
| <b>D</b>            |                                                                                    | 高質素流動資產                   | 高質素流動資產                                                                                                    |
| 遞延股份                | 遞延股份獎勵界定僱員將有權享有的滙豐控股普通股數目，通常於授出日期起計一至七年結束之時獲得，而屆時有關僱員一般須仍然在職                       | 滙豐                        | 滙豐控股連同其附屬業務                                                                                                |
| 達德-法蘭克法案            | 美國《達德-法蘭克華爾街改革及消費者保障法案》(Dodd-Frank Wall Street Reform and Consumer Protection Act) | 英國滙豐銀行                    | HSBC Bank plc (英國滙豐銀行有限公司)，亦稱為非分屬運作銀行                                                                      |
| 司法部                 | 美國司法部                                                                              | 中東滙豐銀行                    | HSBC Bank Middle East Limited (中東滙豐銀行有限公司)                                                                 |
| 逾期日數                | 逾期日數                                                                               | 美國滙豐銀行                    | HSBC Bank USA, N.A.，滙豐在美國的零售銀行                                                                             |
| DPF                 | 保單及投資合約酌情參與條款                                                                      | 加拿大滙豐                     | 由加拿大滙豐銀行、HSBC Trust Company Canada、HSBC Mortgage Corporation Canada及HSBC Securities Canada為流動資金目的而綜合入賬的子集團 |
| 債務估值調整 <sup>1</sup> | 債務估值調整                                                                             | 滙豐(歐洲大陸)                  | 滙豐(歐洲大陸)                                                                                                   |
| <b>E</b>            |                                                                                    | 美國滙豐融資                    | HSBC Finance Corporation (美國滙豐融資有限公司)，一家美國消費金融公司(前稱Household International, Inc.)                          |
| 違責風險承擔 <sup>1</sup> | 違責風險承擔                                                                             | 滙豐控股                      | HSBC Holdings plc (滙豐控股有限公司)，滙豐的母公司                                                                        |
| 歐洲銀行管理局             | 歐洲銀行管理局                                                                            |                           |                                                                                                            |
| 歐盟委員會               | 歐盟委員會                                                                              |                           |                                                                                                            |



## 補充資料

|                       |                                                            |
|-----------------------|------------------------------------------------------------|
| 滙豐私人銀行(瑞士)            | HSBC Private Bank (Suisse) SA (滙豐私人銀行(瑞士)有限公司)，是滙豐在瑞士的私人銀行 |
| HSBC UK               | HSBC UK Bank plc，亦稱為分隔運作銀行                                 |
| 美國滙豐                  | 由美國滙豐有限公司(美國滙豐銀行的控股公司)及美國滙豐銀行為流動資金目的而綜合入賬的子集團              |
| HSI                   | HSBC Securities (USA) Inc.                                 |
| HSSL                  | HSBC Securities Services (Luxembourg)                      |
| HTIE                  | HSBC International Trust Services (Ireland) Limited        |
| <b>I</b>              |                                                            |
| IAS                   | 《國際會計準則》                                                   |
| IASB                  | 國際會計準則委員會                                                  |
| IBA                   | ICE基準管理機構                                                  |
| 銀行同業拆息                | 銀行同業拆息                                                     |
| ICAAP                 | 內部資本充足程度評估程序                                               |
| IFRS                  | 《國際財務報告準則》                                                 |
| ILAAP                 | 內部流動資金充足程度評估程序                                             |
| IRB <sup>1</sup>      | 內部評級基準                                                     |
| ISDA                  | 國際掉期業務及衍生投資工具協會                                            |
| <b>K</b>              |                                                            |
| 主要管理人員                | 主要管理人員                                                     |
| <b>L</b>              |                                                            |
| 流動資金覆蓋比率              | 流動資金覆蓋比率                                                   |
| LFRF                  | 流動資金及資金風險管理架構                                              |
| 性小眾                   | 女同性戀、男同性戀、雙性戀及跨性別人士，以及性取向及性別身分範圍的其他非主流群體                   |
| 違責損失率 <sup>1</sup>    | 違責損失率                                                      |
| 倫敦銀行同業拆息              | 倫敦銀行同業拆息                                                   |
| 長期獎勵                  | 長期獎勵                                                       |
| 貸款估值比率 <sup>1</sup>   | 貸款估值比率                                                     |
| <b>M</b>              |                                                            |
| 中國內地                  | 中華人民共和國，不包括香港及澳門                                           |
| 中東及北非                 | 中東及北非                                                      |
| 自有資金及合資格負債最低規定        | 自有資金及合資格負債最低規定                                             |
| 承受重大風險人員 <sup>1</sup> | 承受重大風險人員                                                   |
| <b>N</b>              |                                                            |
| 營業收益淨額                | 未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動/貸款減值及其他信貸風險準備變動之營業收益淨額，亦稱為收入          |
| 淨利息收益                 | 淨利息收益                                                      |
| 淨利息收益率                | 淨利息收益率                                                     |
| 穩定資金淨額比率              | 穩定資金淨額比率                                                   |
| 紐約證交所                 | 紐約證券交易所                                                    |
| <b>O</b>              |                                                            |
| 其他全面收益                | 其他全面收益                                                     |
| 經合組織                  | 經濟合作與發展組織                                                  |
| 外國資產控制辦公室             | 外國資產控制辦公室                                                  |
| 場外 <sup>1</sup>       | 場外                                                         |
| <b>P</b>              |                                                            |
| 巴黎協定資本過渡評估            | 巴黎協定資本過渡評估                                                 |
| 除稅前利潤                 | 除稅前利潤                                                      |
| PD <sup>1</sup>       | 違責或然率                                                      |
| 業績表現股份 <sup>1</sup>   | 根據企業的業績表現作為獎勵在僱員股份計劃下發放的滙豐控股普通股                            |
| 平安保險                  | 中國平安保險(集團)股份有限公司，是中國第二大壽險公司                                |
| POCI                  | 購入或承辦信貸已減值之金融資產                                            |
| PPI                   | 還款保障保險                                                     |
| 審慎監管局                 | 英國審慎監管局                                                    |
| 中國                    | 中華人民共和國                                                    |
| 主計劃                   | 英國滙豐銀行(英國)退休金計劃                                            |
| PVIF                  | 有效長期保險業務及附有酌情參與條款之長期投資合約的現值                                |
| PwC                   | PwC成員公司網絡，包括PricewaterhouseCoopers LLP                     |
| <b>R</b>              |                                                            |
| 承受風險水平聲明              | 承受風險水平聲明                                                   |

|                       |                                      |
|-----------------------|--------------------------------------|
| 回購 <sup>1</sup>       | 售後回購交易                               |
| 反向回購                  | 根據出售承諾而購入的證券                         |
| 分隔運作銀行                | 分隔運作銀行                               |
| 無風險利率                 | 無風險利率                                |
| RMBS                  | 住宅按揭抵押證券                             |
| 風險管理會議                | 集團風險管理會議                             |
| RNIV                  | 估計虧損風險以外風險                           |
| 股東權益回報                | 平均普通股股東權益回報率                         |
| 平均有形股本回報率             | 平均有形股本回報率                            |
| 風險加權資產 <sup>1</sup>   | 風險加權資產                               |
| <b>S</b>              |                                      |
| 沙地英國銀行                | 沙地英國銀行                               |
| SAPS                  | 自我管理退休金計劃                            |
| 可持續發展目標               | 聯合國可持續發展目標                           |
| 結構公司 <sup>1</sup>     | 結構公司                                 |
| 美國證交會                 | 美國證券交易委員會                            |
| 服務公司集團                | 因應英國的分隔運作方案而另行成立的一組服務公司              |
| 新加坡銀行同業拆息             | 新加坡銀行同業拆息                            |
| 證券投資中介機構              | 證券投資中介機構                             |
| 高級獨立董事                | 高級獨立董事                               |
| 中小企                   | 中小型企業                                |
| 有擔保隔夜融資利率             | 有擔保隔夜融資利率                            |
| Solitaire             | Solitaire Funding Limited，由滙豐管理的特設企業 |
| 英鎊隔夜平均指數              | 英鎊隔夜平均指數                             |
| 特設企業 <sup>1</sup>     | 特設企業                                 |
| <b>T</b>              |                                      |
| 一級                    | 一級                                   |
| 二級                    | 二級                                   |
| TCFD <sup>1</sup>     | 氣候相關金融信息披露工作組                        |
| 整體吸收虧損能力 <sup>1</sup> | 整體吸收虧損能力                             |
| 土耳其里拉銀行同業拆息           | 土耳其里拉銀行同業拆息                          |
| 股東總回報 <sup>1</sup>    | 股東總回報                                |
| <b>U</b>              |                                      |
| 阿聯酋                   | 阿拉伯聯合酋長國                             |
| 英國                    | 聯合王國                                 |
| 聯合國                   | 聯合國                                  |
| 美國                    | 美利堅合眾國                               |
| <b>V</b>              |                                      |
| VaR <sup>1</sup>      | 估計虧損風險                               |
| 使用價值                  | 使用價值                                 |
| <b>W</b>              |                                      |
| 財富管理及個人銀行             | 財富管理及個人銀行業務，是一項環球業務                  |

<sup>1</sup> 完整釋義載於《2020年報及賬目》的詞彙內，並在[www.hsbc.com/investors](http://www.hsbc.com/investors)可供查閱。

## 滙豐控股有限公司

於1959年1月1日在英格蘭註冊成立之有限公司，受英國《公司法》規管  
英格蘭註冊編號：617987

## 註冊辦事處及集團總管理處

8 Canada Square  
London E14 5HQ  
United Kingdom

電話：44 020 7991 8888  
傳真：44 020 7992 4880  
網站：www.hsbc.com

## 股份登記處

### 主要股東名冊

Computershare Investor Services PLC  
The Pavilions  
Bridgwater Road  
Bristol BS99 6ZZ  
United Kingdom

電話：44 0370 702 0137  
電郵：透過網站發出電郵  
網站：www.investorcentre.co.uk/contactus

### 香港海外股東分冊

香港中央證券登記有限公司  
香港皇后大道東183號  
合和中心17樓1712-1716室

電話：852 2862 8555  
電郵：hsbc.ecom@computershare.com.hk  
網站：www.investorcentre.com/hk

## 百慕達海外股東分冊

Investor Relations Team  
HSBC Bank Bermuda Limited  
37 Front Street  
Hamilton HM11  
Bermuda

電話：1 441 299 6737  
電郵：hbbm.shareholder.services@hsbc.bm  
網站：www.investorcentre.com/bm

## 美國預託證券存管處

The Bank of New York Mellon  
Shareowner Services  
PO Box 505000  
Louisville, KY 40233-5000  
USA

電話(美國)：1 877 283 5786  
電話(國際)：1 201 680 6825  
電郵：shrrelations@cpushareownerservices.com  
網站：www.mybnymdr.com

## 企業經紀

Morgan Stanley & Co. International plc  
25 Cabot Square  
London E14 4QA  
United Kingdom

Bank of America Securities  
2 King Edward Street  
London EC1A 1HQ  
United Kingdom

英國滙豐銀行有限公司  
8 Canada Square  
London E14 5HQ  
United Kingdom

©滙豐控股有限公司 2021年

版權所有

未經滙豐控股有限公司事先書面許可，不得將本刊任何部分以任何形式或用任何方法(無論電子、機械、複印、錄製或其他形式)複製、存於檢索系統或傳送予他人

出版：滙豐控股有限公司環球財務部(倫敦)

中譯本與英文本如有歧異，概以英文本為準

《策略報告》及《環境、社會及管治報告》設計：Superunion (倫敦)；《年報及賬目》其餘部分設計：環球財務部及 Superunion

承印：宏亞印務有限公司，香港。本刊物採用植物油墨及 Nautilus SuperWhite紙板及紙張印製。此種紙張在奧地利製造，成分為100%脫墨用後廢料。紙漿不含氯。

FSC™標誌表示紙張所含的材料100%來自循環再用之材料，並已根據Forest Stewardship Council®的規例獲得認可。





**HSBC Holdings plc**  
**滙豐控股有限公司**

8 Canada Square  
London E14 5HQ  
United Kingdom

電話：+44 (0)20 7991 8888

[www.hsbc.com](http://www.hsbc.com)

英格蘭註冊有限公司  
註冊編號 617987

# HSBC Holdings plc 滙豐控股有限公司

僱員股份計劃2020年12月31日





根據香港聯合交易所於2010年12月24日所授出豁免的條款，僱員股份計劃下認股權的全部詳情須根據上市規則第17.07條及第17.09條於下文披露。有關披露資料亦可於香港聯合交易所網站www.hkex.com.hk查閱，或向集團公司秘書長及管治總監索取，地址為8 Canada Square, London E14 5HQ。

## 僱員股份計劃

滙豐根據滙豐股份計劃授出認股權及特別股份獎勵，使僱員利益與股東利益保持一致。

第2頁載有尚未行使之認股權詳情，包括根據《香港僱傭條例》界定為「連續性合約」之僱傭合約受聘之僱員所持有之認股權。授出之認股權均不收取代價。主要股東及貨品或服務供應商並無獲授認股權，而授出之認股權亦無超越各項股份計劃之個別上限。滙豐年內概無註銷任何認股權。

在僱員股份計劃下可認購的滙豐控股普通股數目受到下列限制。在任何10年期間，根據2011年滙豐股份計劃及滙豐控股推行的所有其他僱員股份計劃可予發行或承諾發行的股份，合共不得超過滙豐控股不時已發行普通股（不包括庫存股份）的10%（於2021年2月11日約為2,036,846,067股滙豐控股普通股）。在任何10年期間，根據2011年滙豐股份計劃（及滙豐控股不時推行的任何其他特別股份計劃）可予發行或承諾發行的股份，合共不得超過滙豐控股不時已發行普通股（不包括庫存股份）的5%（於2021年2月11日約為1,018,423,033股滙豐控股普通股）。根據2011年滙豐股份計劃授出之所有認股權及滙豐控股推行的任何其他僱員股份計劃授出之認股權獲行使時可發行之滙豐控股普通股數目，不得超過2,036,512,211股滙豐控股普通股（於2020年12月31日已發行普通股（不包括庫存股份）的9.9984%）。根據滙豐控股各項儲蓄優先認股計劃（英國），於2020年12月31日尚有可認購130,952,539股滙豐控股普通股（已發行普通股（不包括庫存股份）的0.6429%）之認股權仍未行使。若根據任何該等計劃授出認股權會導致超過限制，則不得進一步授出認股權。滙豐控股各董事持有滙豐控股股份認股權之詳情，載於《2020年報及賬目》第245頁「董事薪酬報告」內。

以發行新股方式授出認股權及股份獎勵對每股盈利之影響，於綜合收益表以每股攤薄後盈利列示，詳情載於《2020年報及賬目》財務報表附註9「每股盈利」項內。

## 全體僱員股份計劃

滙豐控股儲蓄優先認股計劃（英國）是一項全體僱員優先認股計劃。根據此項計劃，合資格僱員獲授認股權，可購入滙豐控股普通股。滙豐國際僱員購股計劃於2013年推行，現已涵蓋27個司法管轄區的僱員。該計劃至今未有授出任何認股權。於2020年，約171,000名僱員獲邀參加此等計劃。

對於根據滙豐控股儲蓄優先認股計劃（英國）授出的認股權，僱員可於三年或五年期間每月供款最多500英鎊，並在有關儲蓄合約開始後第三或第五周年期滿的六個月內選擇行使認股權。僱員亦可選擇以現金方式收取儲蓄及（如適用）任何利息或紅利。如僱員被遣散、因受傷或傷殘、退休、死亡、受僱業務轉讓予另一機構而被終止僱用，或僱用公司之控制權有變，則認股權可於有關儲蓄合約期滿前行使。在若干情況下，根據全體僱員優先認股計劃所授出認股權的行使期可延長，例如倘參與者身故，遺囑執行人可於正常行使期屆滿後六個月內行使有關認股權；或倘參與者選擇延遲最多12次供款，則可延遲通常行使期起始時間最多12個月。

根據滙豐控股儲蓄優先認股計劃（英國），認股權行使價乃參考最接近要約日期前五個營業日之滙豐控股普通股平均市值折讓20%釐定（各項計劃之詳情請參閱第2頁的列表）。於2020年9月23日，即2020年根據滙豐控股儲蓄優先認股計劃（英國）授出認股權前一日，每股滙豐控股普通股的收市價為2.9025英鎊。

滙豐控股儲蓄優先認股計劃（英國）將於2030年4月24日到期（倘期間獲得股東批准，計劃可予延期），除非董事議決提早終止有關計劃則另作別論。

## 僱員股份計劃

### 滙豐控股儲蓄優先認股計劃（英國）

| 授出日期       | 行使價<br>(英鎊) | 一般行使期      |            | 滙豐控股普通股        |              |                           |              |                  |
|------------|-------------|------------|------------|----------------|--------------|---------------------------|--------------|------------------|
|            |             | 開始日期       | 截止日期       | 於2020年<br>1月1日 | 年內授出<br>之認股權 | 年內行使<br>之認股權 <sup>1</sup> | 年內失效<br>之認股權 | 於2020年<br>12月31日 |
| 2013年9月20日 | 5.4738      | 2018年11月1日 | 2019年4月30日 | 822            | —            | —                         | 822          | 0                |
| 2014年9月23日 | 5.1887      | 2019年11月1日 | 2020年4月30日 | 332,891        | —            | 102,566                   | 230,325      | 0                |
| 2015年9月22日 | 4.0472      | 2018年11月1日 | 2019年4月30日 | 5,780          | —            | 4,447                     | 1,333        | 0                |
| 2015年9月22日 | 4.0472      | 2020年11月1日 | 2021年4月30日 | 11,581,207     | —            | 342,079                   | 5,351,683    | 5,887,445        |
| 2016年9月21日 | 4.4037      | 2019年11月1日 | 2020年4月30日 | 1,486,907      | —            | 808,640                   | 668,053      | 10,214           |
| 2016年9月21日 | 4.4037      | 2021年11月1日 | 2022年4月30日 | 2,543,858      | —            | 34,819                    | 1,465,956    | 1,043,083        |
| 2017年9月21日 | 5.9640      | 2020年11月1日 | 2021年4月30日 | 4,830,321      | —            | 20,388                    | 2,828,591    | 1,981,342        |
| 2017年9月21日 | 5.9640      | 2022年11月1日 | 2023年4月30日 | 1,069,264      | —            | —                         | 564,977      | 504,287          |
| 2018年9月21日 | 5.4490      | 2021年11月1日 | 2022年4月30日 | 9,832,063      | —            | 62,644                    | 6,619,908    | 3,149,511        |
| 2018年9月21日 | 5.4490      | 2023年11月1日 | 2024年4月30日 | 1,785,420      | —            | 5,483                     | 1,101,056    | 678,881          |
| 2019年9月20日 | 4.6920      | 2022年11月1日 | 2023年4月30日 | 25,003,893     | —            | 5,918                     | 19,303,134   | 5,694,841        |
| 2019年9月20日 | 4.6920      | 2024年11月1日 | 2025年4月30日 | 6,588,255      | —            | 425                       | 5,083,336    | 1,504,494        |
| 2020年9月24日 | 2.6270      | 2023年11月1日 | 2024年4月30日 | —              | 69,704,328   | 190                       | 741,586      | 68,962,552       |
| 2020年9月24日 | 2.6270      | 2025年11月1日 | 2026年4月30日 | —              | 41,765,065   | —                         | 229,176      | 41,535,889       |
|            |             |            |            | 65,060,681     | 111,469,393  | 1,387,599                 | 44,189,936   | 130,952,539      |

<sup>1</sup> 最接近行使認股權日期前，股份之加權平均收市價為5.2014英鎊。

## 特別股份計劃

《2020年報及賬目》財務報表附註5載有以股份為基礎之支出詳情，包括根據滙豐股份計劃授出的特別股份獎勵。

有條件股份獎勵可酌情授予高級行政人員，為集團花紅遞延政策的發放機制。遞延股份的有條件獎勵界定僱員有權獲得的股份數目，一般於授出獎勵日期起計三年、五年或七年內擁有，且通常有關僱員須仍然受僱。在若干情況下，僱員的權益取決於其能否符合指定的表現條件。集團業績表現股份計劃、長期獎勵計劃及固定酬勞津貼已納入2011年滙豐股份計劃，詳情請參閱《2020年報及賬目》第235頁。

根據2011年滙豐股份計劃於任何一年內授予僱員之獎勵或認股權之最高價值，為該僱員年薪之600%。就此上限而言，凡於僱員上任時或上任後不久授出，或代替僱員原來有權獲得的全部或任何部分花紅的任何遞延股份獎勵，均不會計算在內。

**HSBC Holdings plc**  
**滙豐控股有限公司**

8 Canada Square  
London E14 5HQ  
United Kingdom  
電話: 44 020 7991 8888  
[www.hsbc.com](http://www.hsbc.com)  
英格蘭註冊有限公司  
註冊編號 617987