

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



2018年5月4日

(香港股份代號：5)

**HSBC Holdings plc**  
**滙豐控股有限公司**  
2018年第一季度盈利公布 – 摘要

隨附之公告現正於滙豐控股有限公司上市之證券交易所發布。

代表  
**滙豐控股有限公司**

集團公司秘書長  
馬振聲

於本公告發表之日，滙豐控股有限公司董事會成員包括：杜嘉祺\*、范寧、祈嘉蓮†、史美倫†、卡斯特†、埃文斯勳爵†、利蘊蓮†、麥榮恩、苗凱婷†、繆思成、聶德偉†、施俊仁†、戴國良†及梅爾莫†。

\* 集團非執行主席

† 獨立非執行董事

2018年5月4日

**HSBC HOLDINGS PLC**
**滙豐控股有限公司**
**2018年第一季盈利公布 – 摘要**
**財務業績**

- **列賬基準收入**為 137 億美元，增加 6%，乃零售銀行及財富管理業務的存款收益率及結餘上升，以及工商金融業務旗下的環球資金管理業務（尤其在亞洲）增長所致。有關增幅因企業中心收入下降而被部分抵銷。**經調整收入**為 139 億美元，增加 3%，當中並未計入貨幣換算的影響及重大項目的變動。
- **列賬基準營業支出**為 94 億美元，增加 13%，主要反映於推動業務增長和加強電子銀行服務的投入，以及貨幣換算的影響。**經調整營業支出**為 82 億美元，增加 8%，當中並未計入貨幣換算的影響及重大項目的變動。
- **列賬基準除稅前利潤**為 48 億美元，減少 4%，原因是收入增長被營業支出的增幅抵銷有餘。**經調整除稅前利潤**為 60 億美元，減少 3%，當中並未計入貨幣換算的影響及重大項目的變動。
- 2018 年第一季的**貸款增長** 170 億美元，使季內的客戶貸款淨額增加 2%。
- 資本實力雄厚，**普通股權一級比率**達到 14.5%，**資本指引 4 槓桿比率**為 5.6%。
- 集團有意進行金額最多為 20 億美元的**股份回購**，預期將於短期內展開。考慮到我們所預見的增長機會，相信這會是集團於 2018 年內唯一的一次股份回購。
- 集團有意贖回兩批一級證券，面值為 60 億美元。

**集團行政總裁范寧表示：**

「各項環球業務於第一季表現理想，延續了 2017 年底以來的增長動力。集團繼續因利率上升及經濟增長而受惠，特別是在亞洲。我們的首要工作是以安全穩妥的方式推動業務增長，並已增加相關投資，務求達致目標。集團致力在 2018 年達致收入增長率與支出增長率之差為正數。」

**財務摘要及主要比率**

	截至 3 月 31 日止季度		
	2018 年 百萬美元	2017 年 百萬美元	變動 %
列賬基準除稅前利潤	4,755	4,961	(4)
經調整除稅前利潤	6,033	6,210	(3)
	%	%	%
平均普通股股東權益回報（年率）	7.5	8.0	(6.3)
平均有形股本回報（年率）	8.4	9.1	(7.7)
經調整收入增長率與支出增長率之差	(5.7)		

我們採用經調整業績以了解業務的實際走勢。列賬基準與經調整基準的主要分別在於貨幣換算差額及重大項目，當中包括訴訟及監管規定事宜的項目，有關支出因達標支出於 2018 年第一季不復再現而被部分抵銷。

**資本與資產負債表**

	於下列日期	
	2018 年 3 月 31 日 %	2017 年 12 月 31 日 %
普通股權一級比率 <sup>1</sup>	14.5	14.5
槓桿比率 <sup>1</sup>	5.6	5.6
	百萬美元	百萬美元
客戶貸款	981,165	962,964
客戶賬項	1,379,679	1,364,462
風險加權資產 <sup>1</sup>	894,400	871,337

<sup>1</sup> 採用《資本規定條例》第 473a 條歐盟就 IFRS 9 而設的監管過渡安排計算。於 2017 年 12 月 31 日的數字則根據 IAS 39 列賬。

## 目錄

	頁碼		頁碼
摘要	1	風險加權資產	24
集團行政總裁之意見	3	資料摘要 – 環球業務	27
採納IFRS 9「金融工具」	4	資料摘要 – 地區	29
經調整業績	4	附錄 – 選錄資料	31
財務表現評論	6	– 列賬基準與經調整業績之對賬 – 環球業務	31
有關前瞻性陳述之提示聲明	14	– 列賬基準與經調整風險加權資產之對賬	34
綜合收益表摘要	15	– 列賬基準與經調整業績之對賬 – 地區	34
綜合資產負債表摘要	16	2018 年度第一次股息	37
信貸風險	17	A系列美元優先股股息	37
資本	22	詞彙及簡稱	38
槓桿	23		

### 滙豐控股有限公司 – 《盈利公布》

滙豐控股有限公司今日將與分析員及投資者舉行有關最新經營狀況的電話會議，以配合《盈利公布》的發布。電話會議將於英國夏令時間上午 7 時 30 分舉行。有關參與電話會議及網上話音直播之細節，詳載於 [www.hsbc.com/investor-relations](http://www.hsbc.com/investor-relations)。

#### 編輯垂注

##### 滙豐控股有限公司

滙豐控股有限公司是滙豐集團的母公司，總部設於倫敦。集團在歐洲、亞洲、北美洲、拉丁美洲、中東及北非 67 個國家及地區設有約 3,900 個辦事處，為全球客戶服務。於 2018 年 3 月 31 日，集團資產達 26,520 億美元，是全球規模最大的銀行和金融服務機構之一。

---

## 集團行政總裁范寧之意見

各項環球業務於第一季表現良好。受惠於存款息差擴大及結餘增加，零售銀行及財富管理業務和工商金融業務的經調整收入較去年第一季大幅上升。兩項業務的貸款亦錄得增長，其中工商金融業務在香港和英國均取得卓越成績，而零售銀行及財富管理業務亦在英國按揭市場進一步擴展。環球銀行及資本市場業務繼去年第一季錄得強勁的經調整收入後，今年第一季的收入保持穩定，期間交易銀行及股票業務的收入增長，抵銷了定息產品業務客戶活動減少的影响。環球私人銀行的經調整收入上升，並持續於目標市場吸引新增資金淨額。

較強勁的收入環境令集團可以投資於業務增長。於 2018 年第一季，我們增加對零售銀行及財富管理業務的投資，務求進一步擴大在英國及中國內地的市場份額。我們亦為中國內地的合資證券公司進行策略性招聘，同時投入資源，加強各環球業務的電子銀行服務。上述目標性開支導致本年度首三個月的經調整支出上升，但集團仍會致力在 2018 年達致收入增長率與支出增長率之差為正數。

集團已取得相關監管機構的批准，現正計劃進行金額最多為 20 億美元的股份回購。我們預計有關計劃將於短期內展開。

## 採納 IFRS 9「金融工具」

滙豐自 2018 年 1 月 1 日起採納 IFRS 9「金融工具」的規定，惟有關呈列指定以公允值列賬之金融負債損益的條文則除外，該等條文已於 2017 年 1 月 1 日起獲採納。

IFRS 9 的分類及計量以及減值規定，乃透過調整首次應用日期的期初資產負債表進行追溯應用。在 IFRS 9 的許可下，滙豐並無重列比較期間的數字。預期採納會使於 2018 年 1 月 1 日的資產淨值減少 16 億美元，其中分類及計量變動使資產淨值增加 11 億美元，減值使資產淨值減少 22 億美元，對聯營公司的影響使資產淨值減少 9 億美元，而遞延稅項則使資產淨值增加 4 億美元。由於聯營公司公開報告其預期的過渡影響，IFRS 9 對於聯營公司之投資賬面值的影響已從《2017 年報及賬目》及《2018 年 1 月 1 日過渡至 IFRS 9「金融工具」的報告》所披露者作出更新。採納 IFRS 9 的影響在集團截至 2018 年 12 月 31 日止年度財務報表定稿前仍可能出現變動。

根據 IFRS 9，預期信貸損失的確認及計量與根據 IAS 39 者並不相同。根據 IFRS 9，有關金融資產的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」（「預期信貸損失」）項下列賬。由於並無重列過去期間的數字，因此於比較期間的金融資產減值變動仍根據 IAS 39 進行，並於收益表內「貸款減值及其他信貸風險準備」項下列賬，並因而不需要就本期的預期信貸損失作出比較列賬。

進一步資料載於《2018 年 1 月 1 日過渡至 IFRS 9「金融工具」的報告》內。

## 經調整業績

經調整業績的計算方法是，就導致按期比較資料扭曲的貨幣換算差額及重大項目之影響，對列賬基準業績作出調整。

我們認為，經調整業績使對內及對外匯報資料的方式保持一致、識別和量化管理層認為屬重大的項目，並剖析管理層如何評估按期計算的業績表現，可為投資者提供有用的資訊。

### 貨幣換算差額

貨幣換算差額反映 2018 年第一季美元兌大多數主要貨幣匯價的變動。我們透過剔除此等差額推算固定匯率資料，以便按對等比較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

2018 年第一季貨幣換算差額的計算方法，是將經營非美元業務的分行、附屬公司、合資公司及聯營公司所涉款額，重新換算為美元：

- 2017 年第四季及 2017 年第一季的收益表，乃按 2018 年第一季的平均匯率換算；及
- 前期期末的資產負債表，則按 2018 年 3 月 31 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。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。

## 重大項目

「重大項目」泛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 27 至 30 頁的列表詳列重大項目於 2018 年第一季、2017 年第四季及 2017 年第一季對我們各個環球業務和地區的影響。

### 經調整業績 – 重大項目之貨幣換算

與重大項目有關的貨幣換算差額作為重大項目的一個分項呈列。此呈列方式能夠更貼切地比較按期計算的業績變化，因而被視為更具參考意義。

## 環球業務業績

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

集團行政總裁及集團管理委員會其他成員根據多項基準檢討營業活動，包括按環球業務及地區進行分析。根據 IFRS 8「營業類別」，環球業務為可呈報類別。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，我們按 IFRS 規定的經調整基準呈列該等業績。

集團經調整業績與集團列賬基準業績之對賬於第 5 頁呈列。按環球業務劃分的經調整業績與列賬基準業績之補充對賬則於第 31 至 33 頁呈列，以供參考。

### 管理層對經調整收入的意見

環球業務類別評論包括按主要產品劃分的收入明細，反映評估及管理該等業務收入表現所用的基準。

列賬基準與經調整業績之對賬

	截至下列日期止季度		
	2018年 3月31日 百萬美元	2017年 12月31日 百萬美元	2017年 3月31日 百萬美元
<b>收入</b>			
列賬基準	13,710	12,301	12,993
貨幣換算		236	660
重大項目	140	145	(142)
– 客戶賠償計劃	—	105	—
– 出售、收購及於新業務之投資	112	79	(156)
– 金融工具之公允值變動	28	(45)	6
– 重大項目之貨幣換算		6	8
<b>經調整</b>	<b>13,850</b>	<b>12,682</b>	<b>13,511</b>
<b>預期信貸損失 / 貸款減值及其他信貸風險準備</b>			
列賬基準	(170)	(658)	(236)
貨幣換算		(24)	(4)
<b>經調整</b>	<b>(170)</b>	<b>(682)</b>	<b>(240)</b>
<b>營業支出</b>			
列賬基準	(9,383)	(9,895)	(8,328)
貨幣換算		(219)	(513)
重大項目	1,138	1,173	1,220
– 違標支出	—	655	833
– 結構性改革支出†	126	131	83
– 客戶賠償計劃	93	272	210
– 出售、收購及於新業務之投資	2	39	—
– 償付部分退休金責任所得增益	—	(188)	—
– 重組架構及其他相關成本	20	—	—
– 與法律及監管規定事宜相關的和解開支及準備*	897	228	—
– 重大項目之貨幣換算		36	94
<b>經調整</b>	<b>(8,245)</b>	<b>(8,941)</b>	<b>(7,621)</b>
<b>應佔聯營及合資公司利潤</b>			
列賬基準	598	556	532
貨幣換算		18	28
<b>經調整</b>	<b>598</b>	<b>574</b>	<b>560</b>
<b>除稅前利潤</b>			
列賬基準	4,755	2,304	4,961
貨幣換算		11	171
重大項目	1,278	1,318	1,078
– 收入	140	145	(142)
– 營業支出	1,138	1,173	1,220
<b>經調整</b>	<b>6,033</b>	<b>3,633</b>	<b>6,210</b>

† 包括英國退出歐盟相關的支出、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相關的成本。

\* 誠如先前披露，我們正就美國司法部對滙豐的既有住宅按揭抵押證券證券化活動進行的調查所作的民事申索尋求可能的解決方案，並積極與美國司法部進行磋商。隨著有關討論於 2018 年第一季的進展，我們已就此事件確認準備。然而，我們無法確保此事會如何及於何時解決，或會否在美國司法部正式展開法律程序之前得以解決，或最終損失會否超出準備。此外，有關證券化事宜方面，HSBC Mortgage Corporation (USA) Inc. 及 Decision One Mortgage Company LLC 與 Residential Funding Company LLC（「RFC」）已根據法院命令進行調解磋商，並就此確認準備。

## 財務表現評論

### 按環球業務列示的業績

	截至下列日期止季度		
	2018 年 3 月 31 日 百萬美元	2017 年 12 月 31 日 百萬美元	2017 年 3 月 31 日 百萬美元
<b>經調整除稅前利潤 / (虧損)</b>			
零售銀行及財富管理	1,906	1,430	1,815
工商金融	2,111	1,721	1,888
環球銀行及資本市場	1,713	834	1,806
環球私人銀行	113	93	74
企業中心	190	(445)	627
<b>總計</b>	<b>6,033</b>	<b>3,633</b>	<b>6,210</b>

### 按地區列示的業績

	截至下列日期止季度		
	2018 年 3 月 31 日 百萬美元	2017 年 12 月 31 日 百萬美元	2017 年 3 月 31 日 百萬美元
<b>列賬基準除稅前利潤 / (虧損)</b>			
歐洲	(18)	(2,386)	(206)
亞洲	4,768	3,670	4,094
中東及北非	437	333	387
北美洲	(596)	521	572
拉丁美洲	164	166	114
<b>總計</b>	<b>4,755</b>	<b>2,304</b>	<b>4,961</b>
<b>經調整除稅前利潤 / (虧損)</b>			
歐洲	222	(1,314)	786
亞洲	4,756	4,009	4,384
中東及北非	437	347	395
北美洲	438	422	521
拉丁美洲	180	169	124
<b>總計</b>	<b>6,033</b>	<b>3,633</b>	<b>6,210</b>

上表呈列按環球業務及地區列示的經調整除稅前利潤，以補充下文有關經調整業績的評述。第 27 至 30 頁的列表為各環球業務及地區之列賬基準與經調整業績的對賬。

## 集團

### 2018 年第一季與 2017 年第一季比較 – 列賬基準業績

#### 與 2017 年第一季比較之列賬基準除稅前利潤變動

	截至下列日期止季度			
	2018 年 3 月 31 日 百萬美元	2017 年 3 月 31 日 百萬美元	變動	
			2018 年第一季相對於 2017 年第一季 百萬美元	%
收入	13,710	12,993	717	6
預期信貸損失 / 貸款減值及其他信貸風險準備	(170)	(236)	66	(28)
營業支出	(9,383)	(8,328)	(1,055)	13
應佔聯營及合資公司利潤	598	532	66	12
<b>除稅前利潤</b>	<b>4,755</b>	<b>4,961</b>	<b>(206)</b>	<b>(4)</b>

#### 列賬基準除稅前利潤

2018 年第一季之列賬基準除稅前利潤為 48 億美元，較 2017 年第一季減少 2 億美元，減幅為 4%，當中包括重大項目之不利變動淨額 2 億美元，但部分被貨幣換算的有利影響 2 億美元所抵銷。

若不計及重大項目和貨幣換算的影響，除稅前利潤則減少 2 億美元，減幅為 3%，原因是收入增長被營業支出的增幅抵銷有餘。

#### 列賬基準收入

2018 年第一季之列賬基準收入為 137 億美元，較 2017 年第一季增加 7 億美元，增幅為 6%。數字反映貨幣換算的有利影響 7 億美元，但被重大項目之不利變動淨額 3 億美元所部分抵銷，當中包括 2018 年第一季就提早贖回美國後償債務所錄得的出售、收購及於新業務之投資的 1 億美元虧損，而 2017 年第一季則錄得 2 億美元利潤，主要與出售 Visa Inc. 會籍的權益有關。

若不計及重大項目和貨幣換算的影響，收入增加 3 億美元，增幅為 3%。

## 列賬基準之預期信貸損失 / 貸款減值及其他信貸風險準備

於 2018 年第一季，預期信貸損失及其他信貸減值準備的列賬基準變動為 2 億美元，主要與零售銀行及財富管理業務的 3 億美元準備有關，但被企業中心和工商金融業務的撥回淨額所部分抵銷。

於 2017 年第一季，列賬基準之貸款減值及其他信貸風險準備為 2 億美元，主要與零售銀行及財富管理業務有關（3 億美元），其中部分被撥回淨額抵銷，尤其是環球銀行及資本市場業務和企業中心。兩段期間之貨幣換算差額影響輕微。

## 列賬基準營業支出

列賬基準營業支出為 94 億美元，較 2017 年第一季增加 11 億美元，增幅為 13%，當中包括貨幣換算的不利影響 5 億美元，但部分被重大項目之有利變動 1 億美元所抵銷。

重大項目之有利變動來自下列因素：

- 達標支出不復再現，而 2017 年第一季則為 8 億美元；及
- 2018 年第一季的客戶賠償計劃支出為 1 億美元，而 2017 年第一季則為 2 億美元。

當中部分被下列項目所抵銷：

- 與法律及監管規定事宜相關的和解開支及準備 9 億美元。

若不計及重大項目和貨幣換算的影響，營業支出增加 6 億美元，增幅為 8%。

## 來自聯營公司之列賬基準收益

來自聯營公司之列賬基準收益為 6 億美元，上升 6,600 萬美元，升幅為 12%。

## 集團

### 2018 年第一季與 2017 年第一季比較 – 經調整業績

#### 與 2017 年第一季比較的經調整除稅前利潤變動

	截至下列日期止季度			變動 2018 年第一季相對 2017 年第一季 百萬美元	%
	2018 年 3 月 31 日 百萬美元	2017 年 3 月 31 日 百萬美元			
收入	13,850	13,511	339	3	
預期信貸損失 / 貸款減值及其他信貸風險準備	(170)	(240)	70	29	
營業支出	(8,245)	(7,621)	(624)	(8)	
應佔聯營及合資公司利潤	598	560	38	7	
除稅前利潤	6,033	6,210	(177)	(3)	

#### 經調整除稅前利潤

經調整除稅前利潤為 60 億美元，較 2017 年第一季減少 2 億美元，減幅為 3%，原因是收入增長被營業支出的增幅抵銷有餘。

#### 經調整收入

經調整收入為 139 億美元，較 2017 年第一季增加 3 億美元，增幅為 3%，主要來自零售銀行及財富管理業務和工商金融業務，但被企業中心的收入減少所部分抵銷。環球銀行及資本市場業務的收入大致維持不變。

- 零售銀行及財富管理業務的收入增加 5 億美元，增幅為 9%，乃零售銀行業務和財富管理業務的增長所帶動：前者反映息差擴大和往來賬項、儲蓄及存款業務的結餘增加，而亞洲零售證券和互惠基金銷售增長，推動投資產品分銷的收入上升，則令後者受惠。
- 工商金融業務的收入增加 3 億美元，增幅為 10%，其中環球資金管理業務的表現尤為突出，主要受惠於香港和中國內地的存款息差擴大。此外，信貸及貸款業務的收入亦告增加，特別是英國和香港的收入因結餘上升而增長。
- 環球銀行及資本市場業務的收入與 2017 年第一季比較大致維持不變。環球資金管理業務和證券服務的收入增長強勁，反映利率上升和存款結餘增加（主要於亞洲和美國）。此外，2018 年第一季環球銀行業務的收入亦因貸款結欠增長及收回已重組融資而上升。相反，利率及信貸交易業務的收入則下跌，但被股票和外匯業務所部分抵銷。
- 環球私人銀行業務的收入增加 4,500 萬美元，增幅為 10%，主要來自香港，原因是投資收入增加，反映客戶活動增長，以及息差擴大導致存款收入上升。
- 企業中心方面，我們於 2018 年第一季錄得虧損淨額 1 億美元，而於 2017 年第一季則錄得收入 4 億美元。這主要來自中央財資業務，反映資產負債管理業務的收入下降（減少 3 億美元），以及根據 IFRS 9「金融工具」的規定，重新分類債券後，掉期按市值計價變動產生的虧損 2 億美元。

#### 經調整預期信貸損失 / 貸款減值及其他信貸風險準備

於 2018 年第一季，經調整的預期信貸損失為 2 億美元，主要與零售銀行及財富管理業務的準備有關（3 億美元），尤其是於墨西哥和英國就無抵押貸款結欠提撥的準備，其次為於香港就無抵押貸款提撥的準備。上述準備被與企業中心有關的既有信貸組合以及工商金融業務之撥回淨額所部分抵銷。

於 2017 年第一季，經調整的貸款減值及其他信貸風險準備為 2 億美元，乃與零售銀行及財富管理業務的準備有關（主要為墨西哥），反映無抵押貸款增長和拖欠情況增加。



### 經調整營業支出

經調整營業支出為 82 億美元，較 2017 年第一季增加 6 億美元，增幅為 8%，反映對業務發展的投資（以零售銀行及財富管理業務和環球銀行及資本市場業務為主）增加，以及各項環球業務對電子銀行服務的持續投資。

我們於監管規定計劃和合規範疇的投資總額增加 3,900 萬美元，達到 7 億美元，增幅為 6%，反映我們持續聚焦於環球標準計劃，以確保所作出的改變具有成效和可以持續。

於 2018 年 3 月 31 日，按等同全職僱員計算的僱員人數為 228,899 人，較 2017 年 12 月 31 日增加 212 人，增幅主要來自對業務增長計劃的投資。

我們預計全年不計及英國銀行徵費的經調整營業支出將與 2018 年第一季的水平大致相符，務求實現 2018 年的收入增長超過成本的增幅。

### 應佔聯營公司之經調整收益

來自聯營公司之經調整收益為 6 億美元，上升 3,800 萬美元，升幅為 7%。

### 稅項支出

2018 年第一季的實質稅率為 21.4%，低於 2017 年同期的 24.2%，主要由於與 2017 年第一季比較出現利潤組合變動，以及就過往年度作出有利調整。

### 2018 年第一次股息

董事會宣布 2018 年第一次股息為每股普通股 0.1 美元，詳情載於本《盈利公布》文末部分。

## 零售銀行及財富管理

### 2018 年第一季度與 2017 年第一季度比較 – 經調整業績

#### 管理層對經調整收入的意見

	截至下列日期止季度				變動	
	2018 年 3 月 31 日 百萬美元	2017 年 12 月 31 日 百萬美元	2017 年 3 月 31 日 百萬美元	2018 年第一季相對 2017 年第一季 百萬美元	%	
<b>營業收入淨額<sup>1</sup></b>						
<b>零售銀行</b>	<b>3,653</b>	3,531	3,380	<b>273</b>	<b>8</b>	
– 往來賬戶、儲蓄及存款	1,857	1,740	1,510	347	23	
– 個人貸款	1,796	1,791	1,870	(74)	(4)	
按揭	579	603	630	(51)	(8)	
信用卡	725	689	753	(28)	(4)	
其他個人貸款 <sup>2</sup>	492	499	487	5	1	
<b>財富管理</b>	<b>1,829</b>	1,433	1,698	<b>131</b>	<b>8</b>	
– 投資產品分銷 <sup>3</sup>	1,044	793	821	223	27	
– 制訂壽險產品	503	353	614	(111)	(18)	
– 資產管理	282	287	263	19	7	
其他 <sup>4</sup>	187	165	135	52	39	
<b>總計</b>	<b>5,669</b>	5,129	5,213	<b>456</b>	<b>9</b>	
經調整風險加權資產回報率(%) <sup>5</sup>	6.2	4.6	6.3			
不計及重大項目及英國銀行徵費的有形股本回報率(%) <sup>11</sup>	23.1	—	25.0			

註釋請參閱第 13 頁。

經調整除稅前利潤為 19 億美元，較 2017 年第一季增加 1 億美元，增幅為 5%，主要反映存款及投資產品分銷收入增加，但營業支出上升抵銷了部分增幅。

經調整收入為 57 億美元，較 2017 年第一季上升 5 億美元，升幅為 9%，此乃由於零售銀行及財富管理業務的收入均告上升。

- 零售銀行業務的收入增加 3 億美元，增幅來自往來賬戶、儲蓄及存款的息差擴闊及結餘增加，其中香港尤為明顯，美國及墨西哥的增幅較小，但部分增幅因個人貸款收入減少而被抵銷。個人貸款減幅主要來自美國、中國內地及香港，反映儘管貸款結欠總額較 2017 年第一季增長 250 億美元，增幅為 8%，但競爭壓力令按揭息差持續縮窄。
- 財富管理業務的收入增加 1 億美元，增幅主要來自投資產品分銷，反映隨著投資者信心增強，亞洲市場的零售證券及互惠基金銷售增長。但受到以 2 億美元的市場最新狀況不利變動淨額（尤其在亞洲和法國）為主的影響，制訂壽險產品業務收入減少，抵銷了部分增幅。

於 2018 年第一季，經調整預期信貸損失為 3 億美元，主要與墨西哥、英國及香港就無抵押貸款結欠提撥準備有關。

於 2017 年第一季，經調整貸款減值準備及其他信貸風險準備為 3 億美元，主要與墨西哥、英國、香港及阿聯酋就無抵押貸款結欠提撥準備有關。

經調整營業支出為 35 億美元，上升 4 億美元，升幅為 12%，此乃受我們對促進業務增長的投資推動，當中以珠江三角洲及美國的銀行卡業務為主，以及持續投資於我們核心市場的電子銀行服務。我們已投資擴大在英國的中介渠道，將經紀數目增至超過 30 個。此外，通脹亦是導致營業支出上升的因素。

## 工商金融

### 2018 年第一季與 2017 年第一季比較 – 經調整業績

#### 管理層對經調整收入的意見

	截至下列日期止季度			變動	
	2018 年 3 月 31 日 百萬美元	2017 年 12 月 31 日 百萬美元	2017 年 3 月 31 日 百萬美元	2018 年第一季相對 2017 年第一季 百萬美元	%
<b>營業收益淨額<sup>1</sup></b>					
環球貿易及融資	466	462	467	(1)	—
信貸及貸款	1,325	1,351	1,280	45	4
環球資金管理	1,351	1,303	1,158	193	17
資本市場產品、保險及投資和其他 <sup>6</sup>	557	416	447	110	25
<b>總計</b>	<b>3,699</b>	<b>3,532</b>	<b>3,352</b>	<b>347</b>	<b>10</b>
經調整風險加權資產回報率(%) <sup>5</sup>	2.8	2.2	2.6		
不計及重大項目及英國銀行徵費的有形股權回報率(%) <sup>11</sup>	15.5	—	15.7		

註釋請參閱第 13 頁。

經調整除稅前利潤為 21 億美元，增加 2 億美元，增幅為 12%，強勁的收入增長因營業支出上升而被部分抵銷。

經調整收入增加 3 億美元，增幅為 10%，由環球資金管理業務與信貸及貸款業務的增長推動。資本市場產品、保險及投資收入亦告增加，以亞洲尤為顯著。環球貿易及融資業務的收入大致維持不變。

- 環球資金管理業務的收入增加 2 億美元，增幅為 17%，反映受惠於利率上升，香港及中國內地的息差擴闊。此外，我們的平均結餘亦較 2017 年第一季有所增長。
- 信貸及貸款業務的收入增加 4,500 萬美元，增幅為 4%，此乃由於結欠增加，特別是在英國和香港。但部分增長被息差受壓的影響所抵銷。
- 環球貿易及融資業務的收入不變，乃因英國及亞洲的資產負債增長被中東及北非的結餘下降所抵銷，反映業務重新定位的影響。

經調整預期信貸損失撥回淨額為 1 億美元，反映信貸狀況持續穩定。2017 年第一季錄得 1,000 萬美元的經調整貸款減值及其他信貸風險準備撥回淨額。

經調整營業支出為 17 億美元，增加 2 億美元，增幅為 12%，這反映我們對環球標準與電子銀行服務的持續投資，以及與表現掛鈎的酬勞支出上升。

## 環球銀行及資本市場

### 2018 年第一季與 2017 年第一季比較 – 經調整業績

#### 管理層對經調整收入的意見

	截至下列日期止季度			變動	
	2018 年 3 月 31 日 百萬美元	2017 年 12 月 31 日 百萬美元	2017 年 3 月 31 日 百萬美元	2018 年第一季相對 2017 年第一季 百萬美元	%
<b>營業收益淨額<sup>1</sup></b>					
環球資本市場	1,864	1,323	2,066	(202)	(10)
– 外匯	741	625	658	83	13
– 利率	445	282	696	(251)	(36)
– 信貸	252	146	351	(99)	(28)
– 定息產品、外匯及大宗產品	1,438	1,053	1,705	(267)	(16)
– 股票	426	270	361	65	18
環球銀行	1,010	933	949	61	6
環球資金管理	635	599	543	92	17
證券服務	482	477	431	51	12
環球貿易及融資	180	171	189	(9)	(5)
自營投資	69	64	32	37	116
信貸及資金估值調整 <sup>7</sup>	(65)	(109)	—	(65)	不適用
其他 <sup>8</sup>	(27)	5	(68)	41	60
<b>總計</b>	<b>4,148</b>	<b>3,463</b>	<b>4,142</b>	<b>6</b>	<b>—</b>
經調整風險加權資產回報率(%) <sup>5</sup>	2.3	1.1	2.4		
不計及重大項目及英國銀行徵費的有形股權回報率(%) <sup>11</sup>	11.9	—	12.8		

註釋請參閱第 13 頁。

經調整除稅前利潤為 17 億美元，減少 1 億美元，減幅為 5%，反映營業支出增加，以及預期信貸損失的小額撥備，而於 2017 年第一季則錄得貸款減值及其他信貸風險準備撥回淨額。

經調整收入為 41 億美元，大致維持不變，當中包括信貸及資金估值調整的不利變動淨額 6,500 萬美元。若不計及有關變動，收入增加 7,100 萬美元，增幅為 2%。經調整收入增加主要反映：

- 交易銀行產品收入上升，當中環球資金管理業務及證券服務的收入均增加 1 億美元，錄得分別 17%及 12%的雙位數增幅，此乃受利率上升影響，加上環球資金管理業務持續取得新客戶委託，特別是在亞洲及美國，令業務結餘增加所帶動；

## 盈利公布 – 2018 年第一季

- 環球銀行業務的收入上升（增加 1 億美元，升幅為 6%），原因是貸款結欠持續增長，且已重組信貸錄得收回額，但由於投資銀行業務較 2017 年第一季減弱，抵銷了部分升幅。

部分升幅被以下項目所抵銷：

- 環球資本市場業務收入下降（減少 2 億美元），主要涉及定息產品收入（利率及信貸業務），反映客戶資金流減少（儘管股票和外匯業務收入增加已抵銷部分跌幅）。

2018 年第一季經調整預期信貸損失為 2,200 萬美元，而 2017 年第一季經調整貸款減值及其他信貸風險準備的撥回淨額為 2,100 萬美元。

經調整營業支出增加 1 億美元，增幅為 2%，反映訴訟支出增加，推動業務增長的投資成本上漲。

### 環球私人銀行

#### 2018 年第一季與 2017 年第一季比較 – 經調整業績

##### 管理層對經調整收入的意見

	截至下列日期止季度			變動	
	2018 年 3 月 31 日 百萬美元	2017 年 12 月 31 日 百萬美元	2017 年 3 月 31 日 百萬美元	2018 年第一季相對 2017 年第一季 百萬美元	%
<b>營業收益淨額<sup>1</sup></b>					
投資收入	210	168	185	25	14
貸款	103	104	97	6	6
存款	122	109	92	30	33
其他	47	49	63	(16)	(25)
<b>總計</b>	<b>482</b>	<b>430</b>	<b>437</b>	<b>45</b>	<b>10</b>
經調整風險加權資產回報率(%) <sup>5</sup>	2.8	2.2	1.9		
不計及重大項目及英國銀行徵費的有形股本回報率(%) <sup>11</sup>	12.3	—	7.4		

註釋請參閱第 13 頁。

經調整除稅前利潤為 1.13 億美元，增加 3,900 萬美元，增幅為 53%，原因是收入增加，但營業支出微升抵銷了部分增幅。

經調整收入為 5 億美元，增加 4,500 萬美元，增幅為 10%，主要來自香港，原因是客戶交投活動增多令投資收入增加，以及利率上升後息差擴闊令存款收入增加。

2018 年第一季主要目標增長市場吸引新增資金淨額達 53 億美元。

經調整營業支出為 4 億美元，增幅為 3%，主要反映與表現掛鈎的酬勞支出上升。

### 企業中心

#### 2018 年第一季與 2017 年第一季比較 – 經調整業績

##### 管理層對經調整收入的意見

	截至下列日期止季度			變動	
	2018 年 3 月 31 日 百萬美元	2017 年 12 月 31 日 百萬美元	2017 年 3 月 31 日 百萬美元	2018 年第一季相對 2017 年第一季 百萬美元	%
<b>營業收益淨額<sup>1</sup></b>					
中央財資 <sup>9</sup>	(75)	269	364	(439)	(121)
既有組合	19	(84)	28	(9)	(32)
– 美國縮減組合	12	(7)	28	(16)	(57)
– 既有信貸	7	(77)	—	7	不適用
其他 <sup>10</sup>	(92)	(57)	(25)	(67)	>200
<b>總計</b>	<b>(148)</b>	<b>128</b>	<b>367</b>	<b>(515)</b>	<b>(140)</b>

註釋請參閱第 13 頁。

經調整除稅前利潤為 2 億美元，下降 4 億美元，跌幅為 70%，原因是收入減少，但營業支出大致相若。

2018 年第一季錄得經調整收入損失淨額 1 億美元，而 2017 年第一季則錄得收入 4 億美元。收入下跌主要反映中央財資業務的收入減少，主要原因是：

- 資產負債管理業務收入下降（減少 3 億美元），反映於 2017 年因預期政策利率升高而進行業務重新定位的影響、再投資收益下跌，以及可供出售資產的出售業務收益減少；及
- 個別債券根據 IFRS 9「金融工具」的規定重新分類後，掉期按市值計價出現不利變動，因而導致 2 億美元損失。

2018 年第一季經調整預期信貸損失撥回淨額為 1 億美元，主要涉及既有信貸組合。

2017 年第一季的貸款減值及其他信貸風險準備的撥回淨額錄得 4,100 萬美元，包括既有信貸和美國縮減組合相關的撥回額。

經調整營業支出為 3 億美元，與 2017 年第一季大致相若。

來自聯營公司的經調整收益增加 4,400 萬美元，升幅為 8%。

## 集團

### 2018 年第一季與 2017 年第四季比較 – 列賬基準業績

與 2017 年第四季比較的列賬基準除稅前利潤變動

	截至下列日期止季度			
	2018 年 3 月 31 日 百萬美元	2017 年 12 月 31 日 百萬美元	變動	
			2018 年第一季相對 百萬美元	2017 年第四季 %
收入	13,710	12,301	1,409	11
預期信貸損失 / 貸款減值及其他信貸風險準備	(170)	(658)	488	74
營業支出	(9,383)	(9,895)	512	5
應佔聯營及合資公司利潤	598	556	42	8
<b>除稅前利潤</b>	<b>4,755</b>	<b>2,304</b>	<b>2,451</b>	<b>106</b>

#### 列賬基準除稅前利潤

2018 年第一季之列賬基準除稅前利潤為 48 億美元，較 2017 年第四季增加 25 億美元。增幅包括重大項目之有利變動淨額 4,000 萬美元。

若不計及重大項目，除稅前利潤增加 24 億美元至 60 億美元，反映收入增加，而營業支出則下跌。

#### 列賬基準收入

2018 年第一季之列賬基準收入為 137 億美元，較 2017 年第四季增加 14 億美元，增幅為 11%，反映貨幣換算的有利影響 2 億美元。重大項目錄得 1 億美元，與 2017 年第四季大致相若。

若不計及重大項目及貨幣換算差額，收入增加 12 億美元，增幅為 9%，反映環球業務的收入全面增長，惟部分增幅被企業中心收入減少所抵銷。

#### 列賬基準預期信貸損失 / 貸款減值及其他信貸風險準備

2018 年第一季之預期信貸損失為 2 億美元，主要與零售銀行及財富管理業務的 3 億美元準備有關，部分被企業中心及工商金融業務之預期信貸損失撥回淨額所抵銷。

2017 年第四季的貸款減值及其他信貸風險準備為 7 億美元，主要由環球銀行及資本市場業務產生的 4 億美元所致。此外，零售銀行及財富管理業務和工商金融業務各產生 2 億美元的準備。有關準備被企業中心之 1 億美元撥回淨額部分抵銷。

#### 列賬基準營業支出

列賬基準營業支出為 94 億美元，減少 5 億美元，減幅為 5%。有關減幅包括重大項目之有利變動 3,500 萬美元，當中包括：

- 達標支出不復再現，而 2017 年第四季則為 7 億美元；
- 2018 年第一季之客戶賠償計劃支出為 1 億美元，2017 年第四季則為 3 億美元。

有關支出被以下項目部分抵銷：

- 2018 年第一季與法律事宜相關的和解開支及準備 9 億美元。2017 年第四季與法律事宜相關的和解開支及準備則為 2 億美元。

若不計及重大項目及貨幣換算的不利影響 2 億美元，營業支出減少 7 億美元，減幅為 8%。

#### 來自聯營公司之列賬基準收益

來自聯營公司之列賬基準收益為 6 億美元，較 2017 年第四季增加 4,200 萬美元，增幅為 8%。

## 集團

### 2018 年第一季與 2017 年第四季比較 – 經調整業績

與 2017 年第四季比較的經調整除稅前利潤變動

	截至下列日期止季度			
	2018 年 3 月 31 日 百萬美元	2017 年 12 月 31 日 百萬美元	變動	
			2018 年第一季相對 百萬美元	2017 年第四季 %
收入	13,850	12,682	1,168	9
預期信貸損失 / 貸款減值及其他信貸風險準備	(170)	(682)	512	75
營業支出	(8,245)	(8,941)	696	8
應佔聯營及合資公司利潤	598	574	24	4
<b>除稅前利潤</b>	<b>6,033</b>	<b>3,633</b>	<b>2,400</b>	<b>66</b>

#### 經調整除稅前利潤

按經調整基準計算，除稅前利潤為 60 億美元，增加 24 億美元，增幅為 66%，反映收入增加，而營業支出則下跌。

#### 經調整收入

經調整收入為 139 億美元，較 2017 年第四季上升 12 億美元，升幅為 9%，主要反映環球業務的收入全面上升，惟部分增幅被企業中心收入減少所抵銷。

- 環球銀行及資本市場業務的收入增加 7 億美元，所有業務整體皆有增長，當中以環球資本市場業務尤為顯著，反映客戶交易量於 2018 年第一季出現季節性增長，以及環球資金管理業務及證券服務的增長趨勢持續。

## 盈利公布 – 2018 年第一季

- 零售銀行及財富管理業務的收入增加 5 億美元，增幅主要來自財富管理業務，其中亞洲的投資產品分銷和制訂保險產品業務由於受到季節性因素影響，2018 年第一季對比 2017 年第四季的銷售額增幅尤為顯著。
- 工商金融業務的收入增加 2 億美元，其中環球資金管理業務由於受到息差擴闊刺激，表現最為突出，尤以亞洲為甚。來自保險、投資及資本市場業務產品的收入亦告增加，其中以亞洲的表現最為出色。

惟上述增幅被以下因素部分抵銷：

- 企業中心的收入減少 3 億美元，主要是個別債券根據 IFRS 9「金融工具」的規定重新分類後，掉期按市值計價出現不利變動，因而導致 2 億美元損失所致。

### 經調整預期信貸損失 / 貸款減值及其他信貸風險準備

經調整預期信貸損失為 2 億美元，主要和零售銀行及財富管理業務的 3 億美元準備有關，當中大部分來自墨西哥的無抵押貸款結欠，其餘則來自英國和香港的無抵押貸款，但有關準備被來自企業中心的撥回淨額部分抵銷。

2017 年第四季的經調整貸款減值及其他信貸風險準備為 7 億美元，當中包括和環球銀行及資本市場業務在歐洲的兩筆大額企業貸款風險有關的個別評估貸款減值及其他信貸風險準備。此外，2017 年第四季的數字亦包括來自工商金融業務的貸款減值及其他信貸風險準備 2 億美元，主要和英國的個別評估貸款風險有關，以及零售銀行及財富管理業務的貸款減值及其他信貸風險準備 2 億美元，主要和墨西哥的無抵押貸款組合有關。

### 經調整營業支出

經調整營業支出為 82 億美元，減少 7 億美元，減幅為 8%，主要由於 2017 年第四季曾錄得一項 9 億美元的英國銀行徵費支出。若不計及此項支出，經調整營業支出增加 2 億美元，增幅為 2%，主要反映集團增加投資以推動業務增長和電子銀行服務，以及與表現掛鈎的酬勞支出上升。

### 應佔聯營公司之經調整收益

來自聯營公司之經調整收益為 6 億美元，較 2017 年第四季增加 2,400 萬美元，增幅為 4%。

### 與 2018 年 1 月 1 日比較之資產負債表評論

於 2018 年 1 月 1 日過渡至 IFRS 9「金融工具」的影響，是我們的資產總值自 2017 年 12 月 31 日起減少 33 億美元，以及對資產負債表內的若干項目重新分類。下文為比較 2018 年 3 月 31 日與 2018 年 1 月 1 日之資產負債表的評論。

於 2018 年 3 月 31 日，我們的資產總值為 2.7 萬億美元，按列賬基準計算增加 1,340 億美元，增幅為 5%，按固定匯率基準計算則增加 950 億美元，增幅為 4%。此列賬基準增長反映經過 2017 年 12 月的季節性減少後，與環球資本市場業務相關的短期結算賬項有所增加，增幅達到 330 億美元，以及客戶貸款上升 310 億美元和交易用途資產錄得 230 億美元的增長。

### 客戶貸款

列賬基準之客戶貸款增長 314 億美元，增幅為 3%，當中包括來自貨幣換算的有利影響 146 億美元。

若不計及貨幣換算以及與按淨額基準結算其透支結欠及存款結餘的客戶有關的企業透支結欠輕微下跌的影響，客戶貸款增加 170 億美元，反映亞洲的貸款持續增長（增幅為 142 億美元），特別是香港，期間工商金融業務和環球銀行及資本市場業務的有期貨款均告上升。

中東及北非的貸款亦增加 21 億美元，其中以環球銀行及資本市場業務的有期貨款增幅最為顯著。

由於工商金融業務在英國的有期貨款增長被環球銀行及資本市場業務在當地的貸款減幅抵銷有餘（後者反映環球資本市場業務於 2018 年第一季將短期貸款重新分類至其他資產的影響），歐洲的貸款減少 4 億美元。零售銀行及財富管理業務的按揭貸款持續上升，其中英國的升幅尤為顯著（增加 18 億美元）。

### 客戶賬項

列賬基準之客戶賬項增加 195 億美元，但按固定匯率基準計算則大致持平——儘管零售銀行及財富管理業務期間錄得強勁增長，特別是在香港和英國。

歐洲的客戶賬項結餘增加 80 億美元，反映來自環球銀行及資本市場業務在英國的活動增長，但被工商金融業務及環球私人銀行業務的跌幅部分抵銷，原因是後者積極將客戶存款重新投放至管理資產類別，藉以增加回報。

亞洲的客戶賬項減少 35 億美元，主要來自環球銀行及資本市場業務與工商金融業務在香港和中國內地的活動，原因是季節性的客戶資金流出較新存款的增長為快。客戶賬項的餘下減幅來自北美洲，其中以環球銀行及資本市場業務和工商金融業務的減幅最大。

### 淨利息收益率

	截至下列日期止季度		截至下列日期止年度
	2018 年 3 月 31 日 百萬美元	2017 年 3 月 31 日 百萬美元	2017 年 12 月 31 日 百萬美元
淨利息收益	7,456	6,787	28,176
附息資產平均值	1,812,194	1,683,136	1,726,120
	%	%	%
總收益率	2.55	2.33	2.37
減：資金成本	(1.02)	(0.83)	(0.88)
淨息差	1.53	1.50	1.49
淨利息收益率	1.67	1.64	1.63

2018 年第一季的淨利息收益率為 1.67%，較 2017 年上升 4 個基點，主要為總收益率增加 18 個基點所致，但因資金成本上升 14 個基點而部分抵銷。

總收益率受惠於香港利率上升，其中亞洲有期貨款收益率的升幅尤其顯著。所有地區的閒置流動資金總收益率均告上升，升幅主要來自可供出售證券。但我們於 2017 年完成縮減高收益美國消費及按揭貸款組合的工作，加上歐洲的貸款結欠雖然增加，但收益率卻持續受壓（特別是按揭和透支業務），以致上述得益被部分抵銷。

資金成本上升 14 個基點，乃因客戶賬項成本增加，主要是亞洲的存款賬項，反映香港利率上升。集團債務成本亦告上升，主要與滙豐控股發行優先債務的成本增加有關。

淨利息收益率較 2017 年第四季增加，反映總收益率上升，乃由貸款收益率及大多數地區閒置流動資金的收益率同時上升所帶動。有關增幅因資金成本增加而被部分抵銷，成本增加主要來自亞洲客戶賬項。

## 附註

- 除另有說明外，收益表之比較乃截至2018年3月31日止季度與截至2017年3月31日止季度的比較。除另有說明外，資產負債表乃基於2018年3月31日款額與2018年1月1日相應款額的比較。
- 本《盈利公布》所依據的財務資料及本聲明附錄載列的數據均未經審核，並且根據《2017年報及賬目》第188至194頁所述的滙豐重大會計政策、以及《2018年1月1日過渡至IFRS 9「金融工具」的報告》第16至20頁所述對於金融工具的新政策編製。比較期間的資料並未重列。IFRS 9毋須重列，而其他新政策的影響並不重大。
- 董事會已採納按季派發普通股股息的政策。根據此政策，我們擬派發三次金額相等的股息，而第四次股息的金額或會不同。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，或倘董事會決定就該股息派發代息股份，則以發行新股以代替全部或部分現金股息。有關2018年第一次股息及A系列美元優先股股息之詳情，載於本《盈利公布》文末部分。

## 財務表現評論註釋

- 未扣除預期信貸損失變動及其他信貸減值準備之營業收益淨額，亦稱為收入。
- 「其他個人貸款」包括個人非住宅封閉式貸款及個人透支。
- 「投資產品分銷」涉及之投資產品包括互惠基金（由滙豐及第三方制訂）、結構產品及證券交易，而涉及之財富保險產品分銷則包括由滙豐及第三方制訂的壽險、退休金及投資保險產品。
- 「其他」主要包括零售及信貸保障保險的分銷及制訂（如適用）。
- 經調整風險加權資產平均回報（「經調整風險加權資產回報」）用於計量零售銀行及財富管理業務、工商金融業務、環球銀行及資本市場業務與環球私人銀行業務的業績表現。經調整風險加權資產回報乃使用除稅前利潤（以年率計）及列賬基準之風險加權資產平均值按固定匯率計算，並就重大項目之影響作出調整。
- 「資本市場產品、保險及投資和其他」包括來自外匯交易業務、制訂及分銷保險產品、利率管理措施及環球銀行業務產品之收入。
- 自 2018 年 1 月 1 日起，與結構性負債的信貸息差變動有關的公允價值變動之根據 IFRS 7「金融工具：披露」的合資格組成部分已計入其他全面收益項下。剩餘變動仍在信貸及資金估值調整中，而比較資料並無重列。
- 於環球銀行及資本市場中，「其他」一項包括由環球業務持有但未分配至產品的無成本資金所賺取的利息淨額、已分配的資金成本及因出售業務獲得的利潤。在管理層對營業收益總額的意見中，名義稅項減免額被分配至相關業務，以反映若干活動所產生之經濟利益，而該等經濟利益並未於營業收益中反映，例如免稅投資所賺取收益之名義稅項減免額（相關活動的經濟利益於稅項支出中反映）。為反映以 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。
- 中央財資包括有關資產負債管理業務的收入 5.92 億美元（2017 年第四季：6.6 億美元；2017 年第一季：8.54 億美元）、利息支出 3.77 億美元（2017 年第四季：2.78 億美元；2017 年第一季：3.43 億美元）及已發行長期債務及相關掉期的不利估值差額 2.41 億美元（2017 年第四季：不利變動 5,600 萬美元；2017 年第一季：不利變動 6,500 萬美元）。有關資產負債管理業務的收入包括其他內部分配，當中包括名義稅項減免額以反映於營業收益內未有反映的若干活動產生的經濟利益，例如免稅投資所賺取收益之名義稅項減免額（相關活動的經濟利益於稅項支出中反映）。為反映以 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中央財資項內。
- 於企業中心中，「其他」一項包括有關既有信貸業務的內部分配。
- 平均有形股本回報率的計算方法，為將普通股股東應佔利潤（根據以年率計之列賬基準除稅前利潤計算，並就稅項、保險餘額、若干資本證券及聯營公司作出調整）除以已分配的平均有形股東權益。2018 年第一季，集團按此基準計算的平均有形股本回報率為 8.4%。  
不計及重大項目及英國銀行徵費的平均有形股本回報率就重大項目、英國銀行徵費、稅項及其他項目的影響對平均有形股本回報率作出調整。此乃於環球業務層面採用的平均有形股本回報率計算方法。2018 年第一季，不計及重大項目及英國銀行徵費的集團平均有形股本回報率為 11.6%。  
2018 年第一季，集團平均有形股本回報率與不計及重大項目及英國銀行徵費的集團平均有形股本回報率之間的對賬項目為：重大項目（+3.5 個百分點）、英國銀行徵費（+0.1 個百分點）、稅項（-0.2 個百分點），以及其他項目（-0.2 個百分點）。

## 有關前瞻性陳述之提示聲明

本《盈利公布》包含若干關於滙豐財政狀況、經營業績、資本水平及業務的前瞻性陳述。

前瞻性陳述並非過往事實的陳述，而是包括描述滙豐信念及期望的陳述。某些字詞例如「預料」、「期望」、「擬」、「計劃」、「相信」、「尋求」、「估計」、「潛在」及「合理可能」，以及這些字詞的其他組合及類似措辭，均顯示相關文字為前瞻性陳述。這些陳述乃基於現行計劃、估計及預測而作出，故不應對其過份倚賴。前瞻性陳述中所作表述僅以截至作出有關陳述當日的情況為準。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及就業市場波動超出統計數據的預測；匯率及利率變動；股市波動；批發融資市場流通性不足；全國房地產市場流通性不足及出現價格下調壓力；各國央行為金融市場提供流動資金支持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；及消費者如何理解滙豐提供服務所在市場信貸供應的持續性及價格競爭情況；
- 政府政策及規例有變，包括各國央行及其他監管機構在貨幣、利率及其他方面的政策；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，使銀行在資產負債方面減債，並使當前業務模式及投資組合可取得的回報下降；為改變業務組合成分及承受風險水平而徵收徵費或稅項；金融機構向其零售客戶、企業客戶及交易對手提供服務的經營手法；市場行為的準則；產品監管機構作出檢討、採取行動或提出訴訟（包括要求遵守額外規定）引致的費用、影響及結果；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；滙豐經營業務所在主要市場的破產法例有變及其後果；政府政策出現整體變化，可能會嚴重影響投資者的決定；當前市場動盪引致政府採取非常措施；政治或外交事態出現其他不利發展，造成社會不穩或法律上的不明朗因素，繼而影響對滙豐產品及服務的需求；及滙豐經營業務所在市場競爭環境的影響，包括證券商號等非銀行金融服務公司造成更激烈的競爭；及
- 有關滙豐的特定因素，包括能否充分識別集團面對的風險，例如貸款損失或拖欠事件，並有效管理該等風險（透過賬項管理、對沖及其他方式）。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；滙豐能否順利應對營運、法律及監管和訴訟方面的挑戰，以及我們在《2017 年報及賬目》第 63 至 66 頁「首要及新浮現風險」所述的其他風險及不明朗因素。

### 查詢詳情：

#### 投資者關係

英國 – 鄺偉倫 (Richard O'Connor)

電話：+44 (0) 20 7991 6590

香港 – 彭曉輝 (Hugh Pye)

電話：+852 2822 4908

#### 傳媒關係

英國 – Heidi Ashley

電話：+44 (0) 20 7992 2045

## 綜合收益表摘要

	截至下列日期止季度		
	2018年 3月31日 百萬美元	2017年 12月31日 百萬美元	2017年 3月31日 百萬美元
淨利息收益	7,456	7,272	6,787
費用收益淨額	3,507	3,065	3,224
持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具收益淨額 <sup>2,3</sup>	2,384	1,997	2,187
按公允值計入損益賬之保險業務（包括相關衍生工具）資產和負債收益淨額 <sup>2</sup>	(155)	627	964
長期債務及相關衍生工具之公允值變動 <sup>3</sup>	10	(13)	24
必須按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動 <sup>2</sup>	117	不適用	不適用
金融投資減除虧損後增益	101	71	338
股息收益	9	17	13
保費收益淨額	3,078	2,317	2,793
其他營業收益 / (支出)	41	(79)	202
<b>營業收益總額</b>	<b>16,548</b>	<b>15,274</b>	<b>16,532</b>
已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額	(2,838)	(2,973)	(3,539)
<b>未扣除預期信貸損失及其他信貸減值準備變動前之營業收益淨額</b>	<b>13,710</b>	<b>12,301</b>	<b>12,993</b>
預期信貸損失及其他信貸減值準備變動	(170)	不適用	不適用
貸款減值及其他信貸風險準備	不適用	(658)	(236)
<b>營業收益淨額</b>	<b>13,540</b>	<b>11,643</b>	<b>12,757</b>
營業支出總額	(9,383)	(9,895)	(8,328)
<b>營業利潤 / (虧損)</b>	<b>4,157</b>	<b>1,748</b>	<b>4,429</b>
應佔聯營及合資公司利潤	598	556	532
<b>除稅前利潤 / (虧損)</b>	<b>4,755</b>	<b>2,304</b>	<b>4,961</b>
稅項支出	(1,017)	(1,978)	(1,201)
<b>除稅後利潤 / (虧損)</b>	<b>3,738</b>	<b>326</b>	<b>3,760</b>
應佔：			
- 母公司普通股股東	3,086	(274)	3,130
- 母公司優先股股東	22	23	22
- 其他權益持有人	288	303	313
- 非控股股東權益	342	274	295
<b>除稅後利潤 / (虧損)</b>	<b>3,738</b>	<b>326</b>	<b>3,760</b>
	美元	美元	美元
每股基本盈利	0.15	(0.01)	0.16
每股攤薄後盈利	0.15	(0.01)	0.16
每股普通股股息（本期）	0.10	0.21	0.10
	%	%	%
平均普通股股東權益回報（年率）	7.5	(0.7)	8.0
平均有形股本回報（年率）	8.4	(0.5)	9.1
風險加權資產平均值回報 <sup>1</sup>	2.2	1.0	2.3
成本效益比率	68.4	80.4	64.1

<sup>1</sup> 風險加權資產平均值回報使用按年計算除稅前利潤及列賬基準之風險加權資產平均值計算。

<sup>2</sup> 2018年1月1日起採納的IFRS 9之分類及計算規定乃根據實體對管理資產的業務模式及資產的約定現金流特徵所作的評估。有關標準包含將強制性按公允值計入損益賬之項目歸納為剩餘類別。鑑於其剩餘性質，收益表的呈列已作更新，將這類別中具不同性質或功能的項目獨立呈列，以與IAS 1「財務報表之呈列」的規定一致。比較數字經已重列。對營業收益總額並無構成淨額影響。

<sup>3</sup> 2018年之前，若干指定以公允值列賬之金融工具的匯兌風險在收益表中一併呈列為有關工具的相關公允值變動。2018年，我們將損益賬中匯兌風險整體影響之呈列，歸類作「持作交易用途或按公允值管理之金融工具淨收益」。比較數字經已重列。對營業收益總額並無構成淨額影響，對2017年第四季的「長期債務及相關衍生工具之公允值變動」的影響則為5.63億美元（2017年第一季：8,400萬美元）。



綜合資產負債表摘要

	於下列日期		
	2018 年 3 月 31 日 百萬美元	2018 年 1 月 1 日 <sup>1</sup> 百萬美元	2017 年 12 月 31 日 百萬美元
<b>資產</b>			
現金及於中央銀行的結餘	184,445	180,621	180,624
交易用途資產	277,116	254,410	287,995
指定及以其他方式必須按公允值計入損益賬之金融資產	40,964	39,746	不適用
指定以公允值列賬之金融資產	不適用	不適用	29,464
衍生工具	221,038	219,818	219,818
同業貸款	78,727	82,559	90,393
客戶貸款	981,165	949,737	962,964
反向回購協議—非交易用途	213,107	201,553	201,553
金融投資	392,878	383,499	389,076
其他資產	262,683	206,487	159,884
<b>資產總額</b>	<b>2,652,123</b>	<b>2,518,430</b>	<b>2,521,771</b>
<b>負債及股東權益</b>			
<b>負債</b>			
同業存放	63,999	64,492	69,922
客戶賬項	1,379,679	1,360,227	1,364,462
回購協議—非交易用途	168,614	130,002	130,002
交易用途負債	83,364	80,864	184,361
指定以公允值列賬之金融負債	150,008	144,006	94,429
衍生工具	216,902	216,821	216,821
已發行債務證券	71,482	66,536	64,546
保單未決賠款	87,611	85,598	85,667
其他負債	226,902	173,660	113,690
<b>負債總額</b>	<b>2,448,561</b>	<b>2,322,206</b>	<b>2,323,900</b>
<b>股東權益</b>			
<b>股東權益總額</b>	<b>195,924</b>	<b>188,644</b>	<b>190,250</b>
非控股股東權益	7,638	7,580	7,621
<b>各類股東權益總額</b>	<b>203,562</b>	<b>196,224</b>	<b>197,871</b>
<b>負債及各類股東權益總額</b>	<b>2,652,123</b>	<b>2,518,430</b>	<b>2,521,771</b>
	%	%	%
<b>客戶貸款對客戶賬項之比率</b>	<b>71.1</b>	<b>69.8</b>	<b>70.6</b>

1 於 2018 年 1 月 1 日之結餘已根據第 13 頁所載的會計政策編製。2017 年 12 月 31 日的結餘未予重列。

## 信貸風險

有關金融工具新政策之詳情，請參閱《2018年1月1日過渡至IFRS 9「金融工具」的報告》的第16至20頁。

### 信貸風險概要

已應用IFRS 9減值規定的金融工具概要

	於2018年3月31日		於2018年1月1日	
	賬面 / 名義總額 百萬美元	預期信貸損失準備 <sup>1</sup> 百萬美元	賬面 / 名義總額 百萬美元	預期信貸損失準備 <sup>1</sup> 百萬美元
按已攤銷成本持有的客戶貸款	990,523	(9,358)	959,080	(9,343)
– 個人貸款	388,278	(3,068)	375,069	(3,047)
– 企業及商業貸款	542,061	(6,023)	520,137	(6,053)
– 非銀行之金融機構貸款	60,184	(267)	63,874	(243)
按已攤銷成本持有的同業貸款	78,750	(23)	82,582	(23)
按已攤銷成本計量的其他金融資產	615,008	(75)	557,864	(114)
– 現金及於中央銀行的結餘	184,448	(3)	180,624	(3)
– 向其他銀行託收中之項目	5,527	—	6,628	—
– 香港政府負債證明書	36,334	—	34,186	—
– 反向回購協議—非交易用途	213,107	—	201,553	—
– 金融投資	60,568	(18)	59,539	(16)
– 預付款項、應計收益及其他資產 <sup>2</sup>	115,024	(54)	75,334	(95)
<b>資產負債表載列之賬面總額</b>	<b>1,684,281</b>	<b>(9,456)</b>	<b>1,599,526</b>	<b>(9,480)</b>
貸款及其他信貸相關承諾	517,769	(375)	501,361	(376)
– 個人貸款	205,638	(44)	196,093	(14)
– 企業及商業貸款	263,335	(324)	262,391	(355)
– 金融機構貸款	48,796	(7)	42,877	(7)
金融擔保及類似合約	89,096	(184)	89,382	(161)
– 個人貸款	1,408	(3)	791	(4)
– 企業及商業貸款	76,352	(176)	78,102	(153)
– 金融機構貸款	11,336	(5)	10,489	(4)
<b>資產負債表外的名義金額總額<sup>3</sup></b>	<b>606,865</b>	<b>(559)</b>	<b>590,743</b>	<b>(537)</b>
	<b>2,291,146</b>	<b>(10,015)</b>	<b>2,190,269</b>	<b>(10,017)</b>
	公允值 百萬美元	預期信貸損失的 備忘準備 <sup>4</sup> 百萬美元	公允值 百萬美元	預期信貸損失的 備忘準備 <sup>4</sup> 百萬美元
<b>按公允值計入其他全面收益計量的債務工具</b>	<b>330,420</b>	<b>(122)</b>	<b>322,163</b>	<b>(184)</b>

<sup>1</sup> 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額，則預期信貸損失計為準備。

<sup>2</sup> 僅包括受IFRS 9減值要求約束的金融工具。第16頁綜合資產負債表概要中所載的「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。

<sup>3</sup> 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。

<sup>4</sup> 按公允值計入其他全面收益計量的債務工具繼續按公允值計量，並以預期信貸損失準備作為備忘項目。預期信貸損失變動在收益表中的「預期信貸損失及其他信貸減值準備變動」中確認。

盈利公布 – 2018 年第一季

截至 2018 年 3 月 31 日按級別分布列示的信貸風險（不包括按公允值計入其他全面收益計量的債務工具）以及按行業列示的預期信貸損失覆蓋之概要

	賬面 / 名義總額 <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	其中：		第三級	購入或承辦信貸已減值的金融資產 <sup>3</sup>	總計	第一級	第二級	其中：		第三級	購入或承辦信貸已減值的金融資產 <sup>3</sup>	總計	第一級	第二級	其中：		第三級	購入或承辦信貸已減值的金融資產 <sup>3</sup>	總計
	百萬美元	百萬美元	逾期 1 至 29 天 <sup>2</sup>	逾期 30 天及以上 <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	逾期 1 至 29 天 <sup>2</sup>	逾期 30 天及以上 <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	百萬美元	百萬美元	百萬美元
按已攤銷成本列賬的客戶貸款	906,278	68,078	3,069	2,136	15,367	800	990,523	(1,273)	(2,230)	(246)	(251)	(5,665)	(190)	(9,358)	0.1	3.3	8.0	11.8	36.9	23.8	0.9
– 個人貸款	365,886	17,580	2,183	1,317	4,812	—	388,278	(559)	(1,184)	(191)	(224)	(1,325)	—	(3,068)	0.2	6.7	8.7	17.0	27.5	—	0.8
– 企業及商業貸款	483,882	47,415	870	806	9,964	800	542,061	(675)	(1,020)	(55)	(27)	(4,138)	(190)	(6,023)	0.1	2.2	6.3	3.3	41.5	23.8	1.1
– 非銀行之金融機構貸款	56,510	3,083	16	13	591	—	60,184	(39)	(26)	—	—	(202)	—	(267)	0.1	0.8	—	—	34.2	—	0.4
按已攤銷成本列賬的同業貸款	78,137	594	2	30	19	—	78,750	(18)	(3)	(1)	—	(2)	—	(23)	—	0.5	50.0	—	10.5	—	—
按已攤銷成本計量的其他金融資產	613,843	1,084	22	45	79	2	615,008	(40)	(3)	—	—	(32)	—	(75)	—	0.3	—	—	40.5	—	—
貸款及其他信貸相關承諾	487,707	29,359			696	7	517,769	(109)	(172)			(94)	—	(375)	—	0.6			13.5	—	0.1
– 個人貸款	202,538	2,912			188	—	205,638	(11)	(1)			(32)	—	(44)	—	—			17.0	—	—
– 企業及商業貸款	237,562	25,304			462	7	263,335	(91)	(171)			(62)	—	(324)	—	0.7			13.4	—	0.1
– 金融機構貸款	47,607	1,143			46	—	48,796	(7)	—			—	—	(7)	—	—			—	—	—
金融擔保及類似合約	79,251	9,014			814	17	89,096	(43)	(57)			(84)	—	(184)	0.1	0.6			10.3	—	0.2
– 個人貸款	1,404	1			3	—	1,408	(1)	—			(2)	—	(3)	0.1	—			66.7	—	0.2
– 企業及商業貸款	66,892	8,632			811	17	76,352	(38)	(56)			(82)	—	(176)	0.1	0.6			10.1	—	0.2
– 金融機構貸款	10,955	381			—	—	11,336	(4)	(1)			—	—	(5)	—	0.3			—	—	—
於 2018 年 3 月 31 日	2,165,216	108,129			16,975	826	2,291,146	(1,483)	(2,465)			(5,877)	(190)	(10,015)	0.1	2.3			34.6	23.0	0.4

註釋請參閱第 19 頁。

截至 2018 年 1 月 1 日按級別分布列示的信貸風險（不包括按公允值計入其他全面收益計量的債務工具）以及按行業列示的預期信貸損失覆蓋之概要

	賬面 / 名義總額 <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	其中： 逾期 1 至 29 天 <sup>2</sup>	其中： 逾期 30 天 及以上 <sup>2</sup>	第三級	購入或 承辦信貸 已減值的 金融資產 <sup>3</sup>	總計	第一級	第二級	其中： 逾期 1 至 29 天 <sup>2</sup>	其中： 逾期 30 天 及以上 <sup>2</sup>	第三級	購入或 承辦信貸 已減值的 金融資產 <sup>3</sup>	總計	第一級	第二級	其中： 逾期 1 至 29 天 <sup>2</sup>	其中： 逾期 30 天 及以上 <sup>2</sup>	第三級	購入或 承辦信貸 已減值的 金融資產 <sup>3</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	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	%	%	%	%	%	%
按已攤銷成本列賬的客戶 貸款	871,566	72,658	2,393	2,447	13,882	974	959,080	(1,309)	(2,201)	(261)	(261)	(5,591)	(242)	(9,343)	0.2	3.0	10.9	10.7	40.3	24.8	1.0
- 個人貸款	354,305	16,354	1,683	1,428	4,410	—	375,069	(581)	(1,156)	(218)	(230)	(1,310)	—	(3,047)	0.2	7.1	13.0	16.1	29.7	—	0.8
- 企業及商業貸款	456,837	53,262	684	977	9,064	974	520,137	(701)	(1,037)	(42)	(31)	(4,073)	(242)	(6,053)	0.2	1.9	6.1	3.2	44.9	24.8	1.2
- 非銀行之金融機構貸款	60,424	3,042	26	42	408	—	63,874	(27)	(8)	(1)	—	(208)	—	(243)	—	0.3	3.8	—	51.0	—	0.4
按已攤銷成本列賬的同業 貸款	81,027	1,540	7	66	15	—	82,582	(17)	(4)	(2)	—	(2)	—	(23)	—	0.3	28.6	—	13.3	—	—
按已攤銷成本計量的其他 金融資產	556,185	1,517	133	46	155	7	557,864	(28)	(4)	—	(1)	(82)	—	(114)	—	0.3	—	2.2	52.9	—	—
貸款及其他信貸相關承諾	475,986	24,330			999	46	501,361	(126)	(183)			(67)	—	(376)	—	0.8			6.7	—	0.1
- 個人貸款	194,320	1,314			459	—	196,093	(13)	(1)			—	—	(14)	—	0.1			—	—	—
- 企業及商業貸款	240,854	20,951			540	46	262,391	(108)	(180)			(67)	—	(355)	—	0.9			12.4	—	0.1
- 金融機構貸款	40,812	2,065			—	—	42,877	(5)	(2)			—	—	(7)	—	0.1			—	—	—
金融擔保及類似合約	77,921	11,014			413	34	89,382	(36)	(47)			(78)	—	(161)	—	0.4			18.9	—	0.2
- 個人貸款	768	18			5	—	791	—	(2)			(2)	—	(4)	—	11.1			40.0	—	0.5
- 企業及商業貸款	67,596	10,064			408	34	78,102	(35)	(44)			(74)	—	(153)	0.1	0.4			18.1	—	0.2
- 金融機構貸款	9,557	932			—	—	10,489	(1)	(1)			(2)	—	(4)	—	0.1			—	—	—
於 2018 年 1 月 1 日	2,062,685	111,059			15,464	1,061	2,190,269	(1,516)	(2,439)			(5,820)	(242)	(10,017)	0.1	2.2			37.6	22.8	0.5

1 反映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 逾期天數（「DPD」）。第二級的最新數額並未於上列數額顯示。

3 購入或承辦信貸已減值的金融資產。

個人貸款

按級別分布列示的客戶貸款之個人貸款總額

	賬面總額				預期信貸損失準備			
	第一級 百萬美元	第二級 百萬美元	第三級 百萬美元	總額 百萬美元	第一級 百萬美元	第二級 百萬美元	第三級 百萬美元	總額 百萬美元
<i>按組合列示</i>								
<b>第一置業權住宅按揭</b>	<b>275,794</b>	<b>8,376</b>	<b>3,160</b>	<b>287,330</b>	<b>(41)</b>	<b>(73)</b>	<b>(491)</b>	<b>(605)</b>
- 其中:								
<i>僅須供息 (包括對銷) 按揭</i>	<i>31,482</i>	<i>1,231</i>	<i>237</i>	<i>32,950</i>	<i>(3)</i>	<i>(17)</i>	<i>(67)</i>	<i>(87)</i>
<i>負擔能力為本的按揭 (包括美國可調利率按揭)</i>	<i>13,380</i>	<i>2,409</i>	<i>569</i>	<i>16,358</i>	<i>(2)</i>	<i>(4)</i>	<i>(5)</i>	<i>(11)</i>
<b>其他個人貸款</b>	<b>90,092</b>	<b>9,204</b>	<b>1,652</b>	<b>100,948</b>	<b>(518)</b>	<b>(1,111)</b>	<b>(834)</b>	<b>(2,463)</b>
- 其他	66,961	5,163	1,087	73,211	(233)	(349)	(484)	(1,066)
- 信用卡	20,681	3,855	492	25,028	(279)	(744)	(333)	(1,356)
- 第二置業權住宅按揭	1,080	142	69	1,291	(2)	(14)	(14)	(30)
- 汽車融資	1,370	44	4	1,418	(4)	(4)	(3)	(11)
<b>於 2018 年 3 月 31 日</b>	<b>365,886</b>	<b>17,580</b>	<b>4,812</b>	<b>388,278</b>	<b>(559)</b>	<b>(1,184)</b>	<b>(1,325)</b>	<b>(3,068)</b>
<i>按地區列示</i>								
歐洲	171,904	5,594	2,108	179,606	(177)	(282)	(518)	(977)
- 其中: 英國	141,821	4,165	1,429	147,415	(168)	(259)	(316)	(743)
亞洲	146,034	5,822	694	152,550	(176)	(381)	(197)	(754)
- 其中: 香港	95,662	2,861	171	98,694	(70)	(249)	(39)	(358)
中東及北非	5,710	552	476	6,738	(62)	(123)	(294)	(479)
北美洲	36,575	4,512	1,215	42,302	(23)	(97)	(142)	(262)
拉丁美洲	5,663	1,100	319	7,082	(121)	(301)	(174)	(596)
<b>於 2018 年 3 月 31 日</b>	<b>365,886</b>	<b>17,580</b>	<b>4,812</b>	<b>388,278</b>	<b>(559)</b>	<b>(1,184)</b>	<b>(1,325)</b>	<b>(3,068)</b>

## 批發貸款

按已攤銷成本列示之同業及客戶批發貸款總額

	賬面總額					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 的金融資產	總額	第一級	第二級	第三級	購入或承辦 信貸已減值 的金融資產	總額
	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	百萬美元
企業及商業貸款	483,882	47,415	9,964	800	542,061	(675)	(1,020)	(4,138)	(190)	(6,023)
- 農業、林木業及漁業	7,964	1,317	317	3	9,601	(28)	(37)	(127)	(2)	(194)
- 採礦及採石	9,282	3,094	704	1	13,081	(17)	(193)	(221)	(1)	(432)
- 製造業	90,635	10,555	1,849	501	103,540	(139)	(162)	(922)	(66)	(1,289)
- 電力、煤氣、蒸氣及空調供應	14,998	1,330	84	55	16,467	(15)	(37)	(23)	(40)	(115)
- 供水、排污、廢物處理及污染防治	3,043	112	20	—	3,175	(5)	(3)	(8)	—	(16)
- 建造	14,901	1,449	876	43	17,269	(38)	(35)	(456)	(42)	(571)
- 批發及零售貿易、汽車及電單車 維修	85,380	11,130	3,062	117	99,689	(81)	(126)	(1,002)	(14)	(1,223)
- 運輸及倉儲	23,254	1,439	150	59	24,902	(23)	(62)	(84)	(17)	(186)
- 住宿及飲食	18,021	1,995	242	—	20,258	(42)	(53)	(68)	—	(163)
- 出版、視聽及廣播	18,729	1,324	142	—	20,195	(30)	(24)	(85)	—	(139)
- 物業	113,512	7,029	1,208	1	121,750	(90)	(94)	(636)	—	(820)
- 專業、科學及技術活動	20,484	1,769	289	—	22,542	(28)	(25)	(65)	—	(118)
- 行政及支援服務	22,024	1,498	345	20	23,887	(33)	(38)	(181)	(8)	(260)
- 公共行政及防務、強制性社會保障	1,411	222	—	—	1,633	(1)	(2)	—	—	(3)
- 教育	1,963	101	18	—	2,082	(11)	(5)	(9)	—	(25)
- 健康及護理	5,753	539	132	—	6,424	(12)	(16)	(53)	—	(81)
- 藝術、娛樂及康樂活動	4,559	397	51	—	5,007	(21)	(30)	(8)	—	(59)
- 其他服務	15,890	1,119	462	—	17,471	(59)	(52)	(190)	—	(301)
- 家居活動	123	721	—	—	844	—	—	—	—	—
- 境外組織及機構活動	1,460	11	4	—	1,475	—	—	—	—	—
- 政府	9,332	176	9	—	9,517	(2)	(1)	—	—	(3)
- 資產抵押證券	1,164	88	—	—	1,252	—	(25)	—	—	(25)
非銀行之金融機構貸款	56,510	3,083	591	—	60,184	(39)	(26)	(202)	—	(267)
同業貸款	78,137	594	19	—	78,750	(18)	(3)	(2)	—	(23)
於2018年3月31日	618,529	51,092	10,574	800	680,995	(732)	(1,049)	(4,342)	(190)	(6,313)
按地區列示										
歐洲	208,110	15,051	5,911	626	229,698	(379)	(578)	(2,030)	(98)	(3,085)
- 其中：英國	147,238	11,724	4,190	424	163,576	(276)	(515)	(1,332)	(22)	(2,145)
亞洲	314,431	19,490	1,713	116	335,750	(178)	(115)	(963)	(41)	(1,297)
- 其中：香港	182,941	12,225	825	72	196,063	(81)	(65)	(419)	(26)	(591)
中東及北非	24,598	5,117	1,803	47	31,565	(51)	(96)	(983)	(47)	(1,177)
北美洲	54,405	10,531	851	—	65,787	(36)	(227)	(221)	—	(484)
拉丁美洲	16,985	903	296	11	18,195	(88)	(33)	(145)	(4)	(270)
於2018年3月31日	618,529	51,092	10,574	800	680,995	(732)	(1,049)	(4,342)	(190)	(6,313)

## 資本

### 主要指標

參考*	註釋	於下列日期		
		2018 年 3 月 31 日 <sup>1</sup>	2018 年 1 月 1 日 <sup>1</sup>	2017 年 12 月 31 日 <sup>2</sup>
<b>可用資本 (十億美元)</b>				
	3			
1	普通股一級 (「CET1」) 資本	129.6	127.3	126.1
2	倘如IFRS 9過渡安排未被實施之普通股一級資本	128.6	126.3	不適用
3	一級資本	157.1	152.1	151.0
4	倘如IFRS 9過渡安排未被實施之一級資本	156.1	151.1	不適用
5	資本總額	185.2	183.1	182.4
6	倘如IFRS 9過渡安排未被實施之資本總額	184.2	182.1	不適用
<b>風險加權資產 (十億美元)</b>				
7	風險加權資產總值	894.4	872.1	871.3
8	倘如IFRS 9過渡安排未被實施之風險加權資產總值	893.8	871.6	不適用
<b>資本比率(%)</b>				
	3			
9	普通股一級	14.5	14.6	14.5
10	倘如IFRS 9過渡安排未被實施之普通股一級比率	14.4	14.5	不適用
11	一級比率	17.6	17.4	17.3
12	倘如IFRS 9過渡安排未被實施之一級比率	17.5	17.3	不適用
13	資本總額	20.7	21.0	20.9
14	倘如IFRS 9過渡安排未被實施之資本總額	20.6	20.9	不適用
<b>額外普通股一級資本緩衝規定佔風險加權資產的比率(%)</b>				
		1.88	不適用	1.25
		0.34	不適用	0.22
		1.50	不適用	1.25
		3.72	不適用	2.72
	4	8.0	不適用	8.0
<b>資本規定總額(%)</b>				
		11.5	不適用	不適用
<b>槓桿比率</b>				
15	槓桿比率風險措施總額 (十億美元)	2,707.9	2,556.4	2,557.1
16	槓桿比率(%)	5.6	5.6	5.6
17	倘如IFRS 9過渡安排未被實施之槓桿比率(%)	5.5	5.6	不適用
<b>流動資金覆蓋比率</b>				
	6			
		533.1	不適用	512.6
		338.5	不適用	359.9
	7	157.5	不適用	142.2

\* 參考索引為歐洲銀行管理局範本中對應項目的編號。  
註釋請參閱第 26 頁。

### 自有資金披露

參考*	於下列日期			
	2018 年 3 月 31 日 <sup>1</sup> 百萬美元	2018 年 1 月 1 日 <sup>1</sup> 百萬美元	2017 年 12 月 31 日 <sup>2</sup> 百萬美元	
6	監管規定調整前之普通股一級資本	163,401	158,923	158,557
28	普通股一級之監管規定調整總額	(33,755)	(31,613)	(32,413)
29	<b>普通股一級資本</b>	<b>129,646</b>	<b>127,310</b>	<b>126,144</b>
36	監管規定調整前之額外一級資本	27,489	24,922	24,922
43	額外一級資本之監管規定調整總額	(60)	(112)	(112)
44	額外一級資本	27,429	24,810	24,810
45	<b>一級資本</b>	<b>157,075</b>	<b>152,120</b>	<b>150,954</b>
51	監管規定調整前之二級資本	28,661	31,517	31,932
57	二級資本之監管規定調整總額	(545)	(503)	(503)
58	二級資本	28,116	31,014	31,429
59	<b>資本總額</b>	<b>185,191</b>	<b>183,134</b>	<b>182,383</b>
60	<b>風險加權資產總值</b>	<b>894,400</b>	<b>872,089</b>	<b>871,337</b>
<b>資本比率</b>				
	%	%	%	
61	普通股一級比率	14.5	14.6	14.5
62	一級比率	17.6	17.4	17.3
63	總資本比率	20.7	21.0	20.9

\* 參考索引為歐洲銀行管理局範本中對應項目的編號。  
註釋請參閱第 26 頁。

## 資本

普通股權一級資本比率維持不變，保持在 14.5% 的水平。

本季度普通股權一級資本增加 35 億美元，主要原因為：

- 主要由於分類及計量變動導致的 IFRS 9 首日過渡影響 12 億美元；
- 來自利潤（扣除現金及代息股份）的資本生成 7 億美元；及
- 有利貨幣換算差額 19 億美元。

於 2018 年第二季，滙豐將改變若干資本證券在監管規定資本中確認的方式。該等證券此前確認為獲豁免的二級資本，現在將被視為完全符合資格二級資本工具。根據截至 2018 年 3 月 31 日的數據，是次變動料將使集團的總資本比率增加約 40 個基點，達到 21.1%。

## 槓桿

### 槓桿比率

參考*		於下列日期		
		2018 年 3 月 31 日 <sup>1</sup> 十億美元	2018 年 1 月 1 日 <sup>1</sup> 十億美元	2017 年 12 月 31 日 <sup>2</sup> 十億美元
20	一級資本	150.3	143.8	142.7
21	槓桿比率風險總額	2,707.9	2,556.4	2,557.1
		%	%	%
22	<b>槓桿比率</b>	<b>5.6</b>	5.6	5.6
EU-23	就資本計量定義選擇的過渡性安排	<b>已全面實行</b>	已全面實行	已全面實行
	英國槓桿比率風險 – 季度均值	2,444.9	2,351.2	2,351.4
		%	%	%
	英國槓桿比率 – 季度均值	6.1	6.2	6.1
	英國槓桿比率 – 季末	6.0	6.1	6.1

\* 參考索引為歐洲銀行管理局範本中對應項目的編號。  
註釋請參閱第 26 頁。

於 2018 年 3 月 31 日，根據資本指引 4 計算的槓桿比率為 5.6%，與 2017 年 12 月 31 日的 5.6% 相比維持不變。一級資本的增幅被槓桿風險數值上升所抵銷。

按經修訂的基準計算，集團於 2018 年 3 月 31 日的英國槓桿比率（不包括合資格中央銀行結餘）為 6%。

於 2018 年 3 月 31 日，我們在 3.25% 的英國最低槓桿比率規定之外，加上 0.5% 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 131 億美元及 29 億美元的資本價值。我們的資本狀況遠超該等槓桿比率規定的水平。



## 風險加權資產

### 風險加權資產概覽

參考*	2018 年 3 月 31 日 <sup>1</sup> 風險加權資產 十億美元	2018 年 1 月 1 日 <sup>1</sup> 風險加權資產 十億美元	2017 年 12 月 31 日 <sup>2</sup> 風險加權資產 十億美元	2018 年 3 月 31 日 <sup>8</sup> 資本規定 <sup>8</sup> 十億美元
1 信貸風險（不包括交易對手信貸風險）	638.1	624.0	623.9	51.1
2 – 標準計算法	129.4	127.0	126.9	10.4
3 – 內部評級基準基礎計算法	30.4	28.4	28.4	2.4
4 – 內部評級基準高級計算法	478.3	468.6	468.6	38.3
6 交易對手信貸風險	57.9	54.1	54.1	4.5
7 – 按市值計價	37.7	34.2	34.2	3.0
10 – 內部模型方法	10.4	9.7	9.7	0.8
11 – 提撥至一個中央交易對手違責風險承擔基金	0.6	0.7	0.7	—
12 – 信貸估值調整	9.2	9.5	9.5	0.7
13 結算風險	0.1	0.4	0.4	—
14 非交易賬項內之證券化風險	14.8	15.2	15.3	1.1
15 – 內部評級基準計算法	11.3	11.9	12.0	0.9
16 – 內部評級基準監管規定公式計算法	—	0.2	0.2	—
17 – 內部評估計算法	1.7	1.5	1.5	0.1
18 – 標準計算法	1.8	1.6	1.6	0.1
19 市場風險	43.2	38.9	38.9	3.5
20 – 標準計算法	4.8	4.4	4.4	0.4
21 – 內部模型方式	38.4	34.5	34.5	3.1
23 營運風險	92.7	92.7	92.7	7.4
25 – 標準計算法	92.7	92.7	92.7	7.4
27 限額以下須予扣除之金額（受限於250%之風險加權）	47.6	46.8	46.0	3.8
29 總計	894.4	872.1	871.3	71.4

\* 參考索引為歐洲銀行管理局範本中對應項目的編號。  
註釋請參閱第 26 頁。

### 按環球業務列示之風險加權資產

	零售銀行 及財富管理 十億美元	工商金融 十億美元	環球銀行 及資本市場 十億美元	環球私人銀行 十億美元	企業中心 十億美元	總計 十億美元
信貸風險	98.5	290.3	177.3	13.9	120.5	700.5
交易對手信貸風險	—	—	56.1	0.2	1.7	58.0
市場風險	—	—	40.1	—	3.1	43.2
營運風險	27.3	23.7	30.8	2.8	8.1	92.7
於 2018 年 3 月 31 日	125.8	314.0	304.3	16.9	133.4	894.4

### 按地區列示之風險加權資產

註釋	歐洲 十億美元	亞洲 十億美元	中東及北非 十億美元	北美洲 十億美元	拉丁美洲 十億美元	總計 十億美元
信貸風險	231.6	292.7	47.9	100.0	28.3	700.5
交易對手信貸風險	29.2	14.2	1.0	12.1	1.5	58.0
市場風險	29.1	23.7	3.8	9.1	1.3	43.2
營運風險	28.9	37.1	7.1	12.1	7.5	92.7
於 2018 年 3 月 31 日	318.8	367.7	59.8	133.3	38.6	894.4

註釋請參閱第 26 頁。

按主要因素以環球業務列示之風險加權資產變動

	信貸風險、交易對手信貸風險及營運風險						市場風險 十億美元	風險加權 資產總值 十億美元
	零售銀行及 財富管理 十億美元	工商金融 十億美元	環球銀行及 資本市場 十億美元	環球私人銀行 十億美元	企業中心 十億美元			
於 2017 年 12 月 31 日的風險加權資產	121.5	301.0	263.4	16.0	130.5	38.9	871.3	
資產規模	2.0	5.1	2.6	0.4	(3.8)	4.5	10.8	
資產質素	0.4	1.3	(0.6)	0.3	1.6	—	3.0	
模型更新	0.1	0.6	—	—	—	—	0.7	
– 新建 / 更新模型	0.1	0.6	—	—	—	—	0.7	
方法及政策	0.5	1.9	(3.9)	—	0.3	(0.2)	(1.4)	
– 內部更新	0.7	1.7	(3.9)	—	(0.5)	(0.2)	(2.2)	
– 外部更新	(0.2)	0.2	—	—	0.8	—	0.8	
匯兌變動	1.3	4.1	2.7	0.2	1.7	—	10.0	
風險加權資產變動總額	4.3	13.0	0.8	0.9	(0.2)	4.3	23.1	
於 2018 年 3 月 31 日的風險加權資產	125.8	314.0	264.2	16.9	130.3	43.2	894.4	

按主要因素以地區列示之風險加權資產變動

	信貸風險、交易對手信貸風險及營運風險					市場風險 十億美元	風險加權 資產總值 十億美元
	歐洲 十億美元	亞洲 十億美元	中東及北非 十億美元	北美洲 十億美元	拉丁美洲 十億美元		
於 2017 年 12 月 31 日的風險加權資產	282.6	334.3	55.9	124.2	35.4	38.9	871.3
資產規模	(2.8)	6.6	0.1	1.9	0.5	4.5	10.8
資產質素	2.4	1.6	(0.1)	(1.1)	0.2	—	3.0
模型更新	0.7	—	—	—	—	—	0.7
– 新建 / 更新模型	0.7	—	—	—	—	—	0.7
方法及政策	(0.8)	(0.6)	0.3	—	(0.1)	(0.2)	(1.4)
– 內部更新	(0.8)	(1.0)	(0.1)	(0.1)	—	(0.2)	(2.2)
– 外部更新	—	0.4	0.4	0.1	(0.1)	—	0.8
匯兌變動	7.6	2.1	(0.2)	(0.8)	1.3	—	10.0
風險加權資產變動總額	7.1	9.7	0.1	—	1.9	4.3	23.1
於 2018 年 3 月 31 日的風險加權資產	289.7	344.0	56.0	124.2	37.3	43.2	894.4

風險加權資產

風險加權資產增加 231 億美元，當中包括來自貨幣換算差額的增幅 100 億美元。

其餘的增幅 131 億美元（不包括貨幣換算差額）主要來自資產規模增長 108 億美元以及資產質素改善 30 億美元。

下文說明截至 2018 年 3 月 31 日止三個月期間風險加權資產的變動（不包括貨幣換算差額）。

資產規模

資產規模變動主要來自風險增加及市場參數變動，令交易對手信貸風險及市場風險的風險加權資產增加 82 億美元。

貸款增加 26 億美元，來自工商金融業務（52 億美元）和零售銀行及財富管理業務（20 億美元），主要集中於亞洲、北美洲和歐洲。企業中心（37 億美元）和環球銀行及資本市場業務（13 億美元）減額抵銷了部分增幅。

資產質素改善

資產質素改善使風險加權資產增加 41 億美元，主要來自歐洲（24 億美元）及亞洲（16 億美元）的組合變化。以上變化因北美洲組合的變動（使風險加權資產減少 11 億美元）而部分抵銷。

方法及政策

內部更新錄得減值 22 億美元，乃源自管理計劃，主要是流程改善和採用更精確的計算方法（14 億美元）以及貿易行動（4 億美元）。因集團採納 IFRS 9「金融工具」及歐盟的相關監管過渡安排，外部更新增加 8 億美元，抵銷了部分跌幅。

按內部評級基準計算法計算的信貸風險之風險加權資產流量表<sup>10</sup>

	風險加權資產 十億美元	資本規定 <sup>8</sup> 十億美元
1 於2017年12月31日的風險加權資產	497.0	39.8
2 資產規模	2.8	0.2
3 資產質素	2.0	0.2
4 模型更新	0.7	0.1
5 方法及政策	(0.7)	(0.1)
7 匯兌變動	6.9	0.5
9 於2018年3月31日的風險加權資產	508.7	40.7

註釋請參閱第 26 頁。

按內部評級基準計算法計算的風險加權資產增加 117 億美元，其中 69 億美元的增幅來自貨幣換算差額，其餘 48 億美元主要來自亞洲市場賬項的有機增長 28 億美元，以及由於歐洲及亞洲的投資組合變動令資產質素有所改善而增加 20 億美元。

按內部模型方法計算的交易對手信貸風險之風險加權資產流量表

	風險加權資產 十億美元	資本規定 <sup>8</sup> 十億美元
1 於2017年12月31日的風險加權資產	12.5	1.0
2 資產規模	0.3	—
5 方法及政策	(0.1)	—
9 於2018年3月31日的風險加權資產	12.7	1.0

註釋請參閱第 26 頁。

按內部模型方法計算的風險加權資產增加 2 億美元，主要由於按市值計價產生的變動令資產規模增加。

按內部模型方式計算的市場風險之風險加權資產流量表

	估計虧損風險 十億美元	壓力下之估計 虧損風險 十億美元	遞增風險資本 十億美元	其他 十億美元	風險加權資產 總計 十億美元	資本規定 <sup>8</sup> 十億美元
1 於2017年12月31日的風險加權資產	8.3	14.3	10.0	1.9	34.5	2.8
2 風險水平之變動	1.2	—	1.4	1.5	4.1	0.3
4 方法及政策	—	—	(0.2)	—	(0.2)	—
8 於2018年3月31日的風險加權資產	9.5	14.3	11.2	3.4	38.4	3.1

註釋請參閱第 26 頁。

按內部模型方式計算的風險加權資產增加 39 億美元，主要由於以下因素導致歐洲及亞洲的風險水平增高：

- 市場波動及風險承擔水平增加，令估計虧損風險增加12億美元；
- 評級主權債務的風險增加，令遞增風險準備增加14億美元；及
- 風險承擔水平增加及貨幣貶值令其他市場風險增加15億美元。

資本、槓桿及風險加權資產註釋

- 1 除另有說明外，所有數字均採用《資本規定條例》第 473a 條歐盟就 IFRS 9 而設的監管過渡安排計算。
- 2 根據 IAS 39，截至 2017 年 12 月 31 日的所有數字按列賬基準呈列。
- 3 根據《資本規定條例》第 484-92 條，資本數字及比率按額外一級與二級資本所採納的資本指引 4 過渡基準呈列。
- 4 最低要求包括普通股權一級應達到的資本規定總額，其中包括審慎監管局規定的第一支柱和第 2A 支柱資本要求。
- 5 槓桿比率採用額外一級資本所採納的資本指引 4 終點基準計算。
- 6 《資本規定條例》第 473a 條歐盟就 IFRS 9 而設的監管過渡安排不適用於衡量流動資金覆蓋比率。
- 7 流動資金覆蓋比率於各期期末計算，而非採用平均值。
- 8 「資本規定」指根據《資本規定條例》第 92 條，按風險加權資產 8%計算的最低總資本要求。
- 9 由於集團內之市場風險分散效應，風險加權資產並非各個地區相加的總和。
- 10 證券化持倉並未計入此表。

## 資料摘要—環球業務

### 滙豐之經調整除稅前利潤

	截至 2018 年 3 月 31 日止季度					
	零售銀行 及財富管理 百萬美元	工商金融 百萬美元	環球銀行 及資本市場 百萬美元	環球私人銀行 百萬美元	企業中心 百萬美元	總計 百萬美元
淨利息收益	3,799	2,517	1,181	223	(264)	7,456
費用收益淨額	1,497	952	863	207	(12)	3,507
持作交易用途或按公允價值予以管理之金融工具收益淨額 <sup>2,3</sup>	116	148	2,077	48	23	2,412
按公允價值計入損益賬之保險業務（包括相關衍生工具）資產 和負債收益淨額 <sup>2</sup>	(143)	(12)	—	—	—	(155)
必須按公允價值計入損益賬之其他金融工具之公允價值變動 <sup>2</sup>	(59)	4	112	—	60	117
其他收益 <sup>1,3</sup>	459	90	(85)	4	45	513
<b>未扣除預期信貸損失變動及其他信貸減值之營業收益淨額</b>	<b>5,669</b>	<b>3,699</b>	<b>4,148</b>	<b>482</b>	<b>(148)</b>	<b>13,850</b>
預期信貸損失變動及其他信貸減值準備提撥 /（收回）	(303)	64	(22)	3	88	(170)
<b>營業收益淨額</b>	<b>5,366</b>	<b>3,763</b>	<b>4,126</b>	<b>485</b>	<b>(60)</b>	<b>13,680</b>
營業支出總額	(3,463)	(1,652)	(2,413)	(372)	(345)	(8,245)
<b>營業利潤</b>	<b>1,903</b>	<b>2,111</b>	<b>1,713</b>	<b>113</b>	<b>(405)</b>	<b>5,435</b>
應佔聯營及合資公司利潤	3	—	—	—	595	598
<b>經調整除稅前利潤</b>	<b>1,906</b>	<b>2,111</b>	<b>1,713</b>	<b>113</b>	<b>190</b>	<b>6,033</b>
	%	%	%	%	%	%
應佔滙豐經調整除稅前利潤	31.6	35.0	28.4	1.9	3.1	100.0
經調整成本效益比率	61.1	44.7	58.2	77.2	(233.1)	59.5

  

	截至 2017 年 12 月 31 日止季度					
	零售銀行 及財富管理 百萬美元	工商金融 百萬美元	環球銀行 及資本市場 百萬美元	環球私人銀行 百萬美元	企業中心 百萬美元	總計 百萬美元
淨利息收益	3,684	2,462	1,482	216	(356)	7,488
費用收益淨額	1,295	898	771	179	(27)	3,116
持作交易用途或按公允價值予以管理之金融工具收益淨額 <sup>2,3</sup>	122	159	1,087	32	638	2,038
按公允價值計入損益賬之保險業務（包括相關衍生工具）資產 和負債收益淨額 <sup>2</sup>	630	(6)	—	10	—	634
必須按公允價值計入損益賬之其他金融工具之公允價值變動 <sup>2</sup>	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
其他收益 /（支出） <sup>1,3</sup>	(602)	19	123	(7)	(127)	(594)
<b>未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額 /（支出）</b>	<b>5,129</b>	<b>3,532</b>	<b>3,463</b>	<b>430</b>	<b>128</b>	<b>12,682</b>
貸款減值準備（提撥） / 收回及其他信貸風險準備	(188)	(198)	(392)	1	95	(682)
<b>營業收益 /（支出）淨額</b>	<b>4,941</b>	<b>3,334</b>	<b>3,071</b>	<b>431</b>	<b>223</b>	<b>12,000</b>
營業支出總額	(3,527)	(1,613)	(2,237)	(338)	(1,226)	(8,941)
<b>營業利潤 /（虧損）</b>	<b>1,414</b>	<b>1,721</b>	<b>834</b>	<b>93</b>	<b>(1,003)</b>	<b>3,059</b>
應佔聯營及合資公司利潤	16	—	—	—	558	574
<b>經調整除稅前利潤 /（虧損）</b>	<b>1,430</b>	<b>1,721</b>	<b>834</b>	<b>93</b>	<b>(445)</b>	<b>3,633</b>
	%	%	%	%	%	%
應佔滙豐經調整除稅前利潤	39.4	47.4	23.0	2.6	(12.4)	100.0
經調整成本效益比率	68.8	45.7	64.6	78.6	957.8	70.5

註釋請參閱第 30 頁。

## 盈利公布 – 2018 年第一季

### 滙豐之經調整除稅前利潤（續）

	截至 2017 年 3 月 31 日止季度					
	零售銀行 及財富管理 百萬美元	工商金融 百萬美元	環球銀行 及資本市場 百萬美元	環球私人銀行 百萬美元	企業中心 百萬美元	總計 百萬美元
淨利息收益	3,484	2,220	1,100	197	86	7,087
費用收益 / (支出) 淨額	1,272	959	959	184	4	3,378
持作交易用途或按公允值予以管理之金融工具收益淨額 <sup>2,3</sup>	139	128	1,932	53	73	2,325
按公允值計入損益賬之保險業務（包括相關衍生工具）資產 和負債收益淨額 <sup>2</sup>	1,007	(13)	—	12	—	1,006
必須按公允值計入損益賬之其他金融工具之公允值變動 <sup>2</sup>	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
其他收益 / (支出) <sup>1,3</sup>	(689)	58	151	(9)	204	(285)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額	5,213	3,352	4,142	437	367	13,511
貸款減值及其他信貸風險準備	(311)	10	21	(1)	41	(240)
營業收益淨額	4,902	3,362	4,163	436	408	13,271
營業支出總額	(3,096)	(1,474)	(2,357)	(362)	(332)	(7,621)
營業利潤	1,806	1,888	1,806	74	76	5,650
應佔聯營及合資公司利潤	9	—	—	—	551	560
經調整除稅前利潤	1,815	1,888	1,806	74	627	6,210
	%	%	%	%	%	%
應佔滙豐經調整除稅前利潤	29.2	30.4	29.1	1.2	10.1	100.0
經調整成本效益比率	59.4	44.0	56.9	82.8	90.5	56.4

註釋請參閱第 30 頁。

### 環球私人銀行 – 列賬基準客戶資產<sup>4</sup>

	截至下列日期止季度		
	2018年 3月31日 十億美元	2017年 12月31日 十億美元	2017年 3月31日 十億美元
<b>期初結餘</b>	<b>330</b>	<b>327</b>	<b>298</b>
新增資金淨額	3	(4)	1
– 其中：目標增長地區	5	2	5
價值變動	(2)	4	7
出售	—	(1)	(7)
匯兌及其他	—	4	7
<b>期末結餘</b>	<b>331</b>	<b>330</b>	<b>306</b>

註釋請參閱第 30 頁。

### 環球私人銀行 – 按地區分析的列賬基準客戶資產<sup>4</sup>

	截至下列日期止季度		
	2018年 3月31日 十億美元	2017年 12月31日 十億美元	2017年 3月31日 十億美元
歐洲	162	161	153
亞洲	131	130	111
北美洲	38	39	42
拉丁美洲	—	—	—
中東 <sup>5</sup>	—	—	—
<b>期末結餘</b>	<b>331</b>	<b>330</b>	<b>306</b>

註釋請參閱第 30 頁。

## 資料摘要—地區

### 滙豐列賬基準除稅前利潤 / (虧損)

	截至 2018 年 3 月 31 日止季度						
	歐洲 百萬美元	亞洲 百萬美元	中東及北非 百萬美元	北美洲 百萬美元	拉丁美洲 百萬美元	滙豐內部項目 百萬美元	總計 百萬美元
淨利息收益	1,739	3,831	461	870	528	27	7,456
費用收益淨額	1,087	1,678	157	444	141	—	3,507
持作交易用途或按公允價值予以管理之金融工具 收益淨額 <sup>2,3</sup>	1,155	956	42	212	121	(102)	2,384
按公允價值計入損益賬之保險業務 (包括相關衍生 工具) 資產和負債收益淨額 <sup>2</sup>	(227)	70	—	—	2	—	(155)
必須按公允價值計入損益賬之其他金融工具之公允 價值變動 <sup>2</sup>	155	(34)	5	10	8	(27)	117
其他收益 <sup>1,3</sup>	561	806	11	89	(3)	(1,063)	401
<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>4,470</b>	<b>7,307</b>	<b>676</b>	<b>1,625</b>	<b>797</b>	<b>(1,165)</b>	<b>13,710</b>
預期信貸損失及其他信貸減值準備提撥 / (收 回) 之變動	(62)	(32)	(4)	47	(119)	—	(170)
<b>營業收益淨額</b>	<b>4,408</b>	<b>7,275</b>	<b>672</b>	<b>1,672</b>	<b>678</b>	<b>(1,165)</b>	<b>13,540</b>
營業支出總額	(4,437)	(2,986)	(343)	(2,268)	(514)	1,165	(9,383)
<b>營業利潤 / (虧損)</b>	<b>(29)</b>	<b>4,289</b>	<b>329</b>	<b>(596)</b>	<b>164</b>	<b>—</b>	<b>4,157</b>
應佔聯營及合資公司利潤	11	479	108	—	—	—	598
<b>除稅前利潤 / (虧損)</b>	<b>(18)</b>	<b>4,768</b>	<b>437</b>	<b>(596)</b>	<b>164</b>	<b>—</b>	<b>4,755</b>
	%	%	%	%	%	%	%
應佔滙豐除稅前利潤	(0.4)	100.3	9.2	(12.5)	3.4	—	100.0
成本效益比率	99.3	40.9	50.7	139.6	64.5	—	68.4

  

	截至 2017 年 12 月 31 日止季度						
淨利息收益	1,684	3,822	440	848	551	(73)	7,272
費用收益淨額	957	1,364	149	462	133	—	3,065
持作交易用途或按公允價值予以管理之金融工具 收益淨額 <sup>2,3</sup>	897	709	26	153	139	73	1,997
按公允價值計入損益賬之保險業務 (包括相關衍生 工具) 資產和負債收益淨額 <sup>2</sup>	183	428	—	—	16	—	627
必須按公允價值計入損益賬之其他金融工具之公允 價值變動 <sup>2</sup>	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
其他收益 / (支出) <sup>1,3</sup>	262	46	23	335	4	(1,330)	(660)
<b>未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益 淨額</b>	<b>3,983</b>	<b>6,369</b>	<b>638</b>	<b>1,798</b>	<b>843</b>	<b>(1,330)</b>	<b>12,301</b>
貸款減值及其他信貸風險準備	(506)	(26)	(32)	31	(125)	—	(658)
<b>營業收益淨額</b>	<b>3,477</b>	<b>6,343</b>	<b>606</b>	<b>1,829</b>	<b>718</b>	<b>(1,330)</b>	<b>11,643</b>
營業支出總額	(5,874)	(3,127)	(357)	(1,308)	(559)	1,330	(9,895)
<b>營業利潤 / (虧損)</b>	<b>(2,397)</b>	<b>3,216</b>	<b>249</b>	<b>521</b>	<b>159</b>	<b>—</b>	<b>1,748</b>
應佔聯營及合資公司利潤	11	454	84	—	7	—	556
<b>除稅前利潤 / (虧損)</b>	<b>(2,386)</b>	<b>3,670</b>	<b>333</b>	<b>521</b>	<b>166</b>	<b>—</b>	<b>2,304</b>
	%	%	%	%	%	%	%
應佔滙豐除稅前利潤	(103.6)	159.3	14.5	22.6	7.2	—	100.0
成本效益比率	147.5	49.1	56.0	72.7	66.3	—	80.4

註釋請參閱第 30 頁。

滙豐列賬基準除稅前利潤 / (虧損) (續)

	截至 2017 年 3 月 31 日止季度						
	歐洲 百萬美元	亞洲 百萬美元	中東及北非 百萬美元	北美洲 百萬美元	拉丁美洲 百萬美元	滙豐內部項目 百萬美元	總計 百萬美元
淨利息收益	1,704	3,332	407	894	488	(38)	6,787
費用收益淨額	1,043	1,406	158	494	123	—	3,224
持作交易用途或按公允價值予以管理之金融工具收益淨額 <sup>2,3</sup>	962	906	83	114	84	38	2,187
按公允價值計入損益賬之保險業務 (包括相關衍生工具) 資產和負債收益淨額 <sup>2</sup>	298	651	—	—	15	—	964
必須按公允價值計入損益賬之其他金融工具之公允價值變動 <sup>2</sup>	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
其他收益 <sup>1,3</sup>	206	245	5	274	25	(924)	(169)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額	4,213	6,540	653	1,776	735	(924)	12,993
貸款減值及其他信貸風險準備	5	(167)	(57)	106	(123)	—	(236)
營業收益淨額	4,218	6,373	596	1,882	612	(924)	12,757
營業支出總額	(4,428)	(2,694)	(322)	(1,310)	(498)	924	(8,328)
營業利潤	(210)	3,679	274	572	114	—	4,429
應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損)	4	415	113	—	—	—	532
除稅前利潤	(206)	4,094	387	572	114	—	4,961
	%	%	%	%	%		%
應佔滙豐除稅前利潤	(4.2)	82.6	7.8	11.5	2.3		100.0
成本效益比率	105.1	41.2	49.3	73.8	67.8		64.1

資料摘要註釋 – 環球業務及地區

- 就本項目而言，其他收益在適用情況下包括長期債務及相關衍生工具之公允價值變動、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。
- 根據自 2018 年 1 月 1 日起採納 IFRS 9 的分類及計量規定，乃基於實體對資產管理業務模式及資產約定現金流特性的評估。該準則於分類中將必須按公允價值計入損益賬的項目作為剩餘類別。鑑於其剩餘性質，根據《國際會計準則第 1 號》「財務報表之呈列」的要求，已將此類別更新，並作為具有不同性質或功能的項目在收益表內單獨呈列。比較數字經已重列。對營業收益總額沒有淨影響。
- 2018 年之前，指定以公允價值列賬的若干金融工具匯兌風險，在收益表中與該工具的實際公允價值變動在同一行中列示。於 2018 年，我們將匯兌風險的全部影響在損益表中列示，並呈列於「持作交易用途或按公允價值予以管理之金融工具收益淨額」項內。比較數字經已重列。對營業收益總額沒有淨影響，而對 2017 年第四季的「長期債務及相關衍生工具之公允價值變動」一項的影響為 5.63 億美元 (2017 年第一季為 8,400 萬美元)。
- 客戶資產按相應期末適用之匯率計算，而貨幣換算之影響則另行列賬。客戶資產之主要組成部分為管理資金及客戶存款，前者並未於集團資產負債表內列賬，後者則然。
- 「中東」屬於離岸業務，客戶資產分別於多個地區入賬，主要為歐洲。

## 附錄一選錄資料

按環球業務對重大項目的補充分析呈列如下。

### 列賬基準與經調整業績之對賬－環球業務

	截至 2018 年 3 月 31 日止季度					
	零售銀行 及財富管理 百萬美元	工商金融 百萬美元	環球銀行 及資本市場 百萬美元	環球 私人銀行 百萬美元	企業中心 百萬美元	總計 百萬美元
<b>收入</b>						
列賬基準	5,669	3,699	4,178	482	(318)	13,710
重大項目	—	—	(30)	—	170	140
— 出售、收購及於新業務之投資	—	—	—	—	112	112
— 金融工具之公允值變動	—	—	(30)	—	58	28
<b>經調整</b>	<b>5,669</b>	<b>3,699</b>	<b>4,148</b>	<b>482</b>	<b>(148)</b>	<b>13,850</b>
<b>預期信貸損失及其他信貸減值準備提撥 / (收回) 之變動</b>						
列賬基準	(303)	64	(22)	3	88	(170)
<b>經調整</b>	<b>(303)</b>	<b>64</b>	<b>(22)</b>	<b>3</b>	<b>88</b>	<b>(170)</b>
<b>營業支出</b>						
列賬基準	(3,573)	(1,653)	(2,387)	(415)	(1,355)	(9,383)
重大項目	110	1	(26)	43	1,010	1,138
— 結構性改革支出	1	1	7	—	117	126
— 客戶賠償計劃	93	—	—	—	—	93
— 出售、收購及於新業務之投資	—	—	—	2	—	2
— 重組架構及其他相關成本	—	—	—	—	20	20
— 與法律及監管事宜相關的和解開支及準備	16	—	(33)	41	873	897
<b>經調整</b>	<b>(3,463)</b>	<b>(1,652)</b>	<b>(2,413)</b>	<b>(372)</b>	<b>(345)</b>	<b>(8,245)</b>
<b>應佔聯營及合資公司利潤</b>						
列賬基準	3	—	—	—	595	598
<b>經調整</b>	<b>3</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>595</b>	<b>598</b>
<b>除稅前利潤 / (虧損)</b>						
列賬基準	1,796	2,110	1,769	70	(990)	4,755
重大項目	110	1	(56)	43	1,180	1,278
— 收入	—	—	(30)	—	170	140
— 營業支出	110	1	(26)	43	1,010	1,138
<b>經調整</b>	<b>1,906</b>	<b>2,111</b>	<b>1,713</b>	<b>113</b>	<b>190</b>	<b>6,033</b>



## 盈利公布 – 2018 年第一季

### 列賬基準與經調整業績之對賬 – 環球業務 (續)

	截至 2017 年 12 月 31 日止季度					
	零售銀行 及財富管理 百萬美元	工商金融 百萬美元	環球銀行 及資本市場 百萬美元	環球 私人銀行 百萬美元	企業中心 百萬美元	總計 百萬美元
<b>收入</b>						
列賬基準	5,057	3,366	3,256	420	202	12,301
貨幣換算	68	58	72	10	28	236
重大項目	4	108	135	—	(102)	145
– 客戶賠償計劃	—	103	2	—	—	105
– 出售、收購及於新業務之投資	4	—	99	—	(24)	79
– 金融工具之公允值變動	—	—	33	—	(78)	(45)
– 重大項目之貨幣換算	—	5	1	—	—	6
經調整	5,129	3,532	3,463	430	128	12,682
<b>貸款減值及其他信貸風險準備</b>						
列賬基準	(186)	(190)	(373)	1	90	(658)
貨幣換算	(2)	(8)	(19)	—	5	(24)
經調整	(188)	(198)	(392)	1	95	(682)
<b>營業支出</b>						
列賬基準	(3,751)	(1,619)	(2,325)	(512)	(1,688)	(9,895)
貨幣換算	(68)	(29)	(63)	(15)	(44)	(219)
重大項目	292	35	151	189	506	1,173
– 達標支出	46	24	97	(2)	490	655
– 結構性改革支出	6	3	4	—	118	131
– 客戶賠償計劃	254	16	2	—	—	272
– 出售、收購及於新業務之投資	—	—	—	30	9	39
– 償付部分退休金責任所得增益	(26)	(9)	(9)	(3)	(141)	(188)
– 與法律及監管事宜相關的和解開支及準備	—	—	50	164	14	228
– 重大項目之貨幣換算	12	1	7	—	16	36
經調整	(3,527)	(1,613)	(2,237)	(338)	(1,226)	(8,941)
<b>應佔聯營及合資公司利潤</b>						
列賬基準	16	—	—	—	540	556
貨幣換算	—	—	—	—	18	18
經調整	16	—	—	—	558	574
<b>除稅前利潤 / (虧損)</b>						
列賬基準	1,136	1,557	558	(91)	(856)	2,304
貨幣換算	(2)	21	(10)	(5)	7	11
重大項目	296	143	286	189	404	1,318
– 收入	4	108	135	—	(102)	145
– 營業支出	292	35	151	189	506	1,173
經調整	1,430	1,721	834	93	(445)	3,633

列賬基準與經調整業績之對賬—環球業務（續）

	截至 2017 年 3 月 31 日止季度					
	零售銀行 及財富管理 百萬美元	工商金融 百萬美元	環球銀行 及資本市場 百萬美元	環球 私人銀行 百萬美元	企業中心 百萬美元	總計 百萬美元
<b>收入</b>						
列賬基準	5,082	3,191	3,789	419	512	12,993
貨幣換算	204	161	248	22	25	660
重大項目	(73)	—	105	(4)	(170)	(142)
– 出售、收購及於新業務之投資	(73)	—	—	(4)	(79)	(156)
– 金融工具之公允值變動	—	—	97	—	(91)	6
– 重大項目之貨幣換算	—	—	8	—	—	8
經調整	5,213	3,352	4,142	437	367	13,511
<b>貸款減值及其他信貸風險準備</b>						
列賬基準	(296)	3	20	(1)	38	(236)
貨幣換算	(15)	7	1	—	3	(4)
經調整	(311)	10	21	(1)	41	(240)
<b>營業支出</b>						
列賬基準	(3,276)	(1,398)	(2,245)	(344)	(1,065)	(8,328)
貨幣換算	(187)	(75)	(165)	(18)	(68)	(513)
重大項目	367	(1)	53	—	801	1,220
– 達標成本	125	(1)	48	—	661	833
– 結構性改革支出	—	—	—	—	83	83
– 客戶賠償計劃	210	—	—	—	—	210
– 重大項目之貨幣換算	32	—	5	—	57	94
經調整	(3,096)	(1,474)	(2,357)	(362)	(332)	(7,621)
<b>應佔聯營及合資公司利潤</b>						
列賬基準	9	—	—	—	523	532
貨幣換算	—	—	—	—	28	28
經調整	9	—	—	—	551	560
<b>除稅前利潤 / (虧損)</b>						
列賬基準	1,519	1,796	1,564	74	8	4,961
貨幣換算	2	93	84	4	(12)	171
重大項目	294	(1)	158	(4)	631	1,078
– 收入	(73)	—	105	(4)	(170)	(142)
– 營業支出	367	(1)	53	—	801	1,220
經調整	1,815	1,888	1,806	74	627	6,210

列賬基準與經調整風險加權資產之對賬

	於 2018 年 3 月 31 日					
	零售銀行 及財富管理 十億美元	工商金融 十億美元	環球銀行 及資本市場 十億美元	環球 私人銀行 十億美元	企業中心 十億美元	總計 十億美元
<b>風險加權資產</b>						
列賬基準	125.8	314.0	304.3	16.9	133.4	894.4
出售	—	—	—	—	(2.7)	(2.7)
– 巴西業務	—	—	—	—	(2.6)	(2.6)
– 黎巴嫩業務	—	—	—	—	(0.1)	(0.1)
<b>經調整</b>	<b>125.8</b>	<b>314.0</b>	<b>304.3</b>	<b>16.9</b>	<b>130.7</b>	<b>891.7</b>

  

	於 2017 年 12 月 31 日					
	零售銀行 及財富管理 十億美元	工商金融 十億美元	環球銀行 及資本市場 十億美元	環球 私人銀行 十億美元	企業中心 十億美元	總計 十億美元
<b>風險加權資產</b>						
列賬基準	121.5	301.0	299.3	16.0	133.5	871.3
貨幣換算	1.3	4.1	2.7	0.2	1.7	10.0
出售	—	—	—	—	(2.7)	(2.7)
– 巴西業務	—	—	—	—	(2.6)	(2.6)
– 黎巴嫩業務	—	—	—	—	(0.1)	(0.1)
<b>經調整</b>	<b>122.8</b>	<b>305.1</b>	<b>302.0</b>	<b>16.2</b>	<b>132.5</b>	<b>878.6</b>

  

	於 2017 年 3 月 31 日					
	零售銀行 及財富管理 十億美元	工商金融 十億美元	環球銀行 及資本市場 十億美元	環球 私人銀行 十億美元	企業中心 十億美元	總計 十億美元
<b>風險加權資產</b>						
列賬基準	113.5	280.6	296.0	15.4	152.4	857.9
貨幣換算	3.2	14.1	8.8	0.5	4.2	30.8
出售	(0.2)	(0.4)	—	—	(5.7)	(6.3)
– 巴西業務	—	—	—	—	(5.2)	(5.2)
– 黎巴嫩業務	(0.2)	(0.4)	—	—	(0.5)	(1.1)
<b>經調整</b>	<b>116.5</b>	<b>294.3</b>	<b>304.8</b>	<b>15.9</b>	<b>150.9</b>	<b>882.4</b>

列賬基準與經調整業績之對賬 – 地區

	截至 2018 年 3 月 31 日止季度							
	歐洲 百萬美元	亞洲 百萬美元	中東及北非 百萬美元	北美洲 百萬美元	拉丁美洲 百萬美元	總計 百萬美元	英國 百萬美元	香港 百萬美元
<b>收入</b>								
列賬基準 <sup>1</sup>	4,470	7,307	676	1,625	797	13,710	3,481	4,667
重大項目	46	(12)	—	90	16	140	48	1
– 出售、收購及於新業務之投資	—	—	—	95	17	112	—	—
– 金融工具之公允值變動	46	(12)	—	(5)	(1)	28	48	1
<b>經調整<sup>1</sup></b>	<b>4,516</b>	<b>7,295</b>	<b>676</b>	<b>1,715</b>	<b>813</b>	<b>13,850</b>	<b>3,529</b>	<b>4,668</b>
<b>預期信貸損失</b>								
列賬基準	(62)	(32)	(4)	47	(119)	(170)	(57)	(14)
<b>經調整</b>	<b>(62)</b>	<b>(32)</b>	<b>(4)</b>	<b>47</b>	<b>(119)</b>	<b>(170)</b>	<b>(57)</b>	<b>(14)</b>
<b>營業支出</b>								
列賬基準 <sup>1</sup>	(4,437)	(2,986)	(343)	(2,268)	(514)	(9,383)	(3,446)	(1,510)
重大項目	194	—	—	944	—	1,138	136	—
– 結構性改革支出	125	1	—	—	—	126	112	1
– 客戶賠償計劃	93	—	—	—	—	93	93	—
– 出售、收購及於新業務之投資	2	—	—	—	—	2	—	—
– 重組架構及其他相關成本	20	—	—	—	—	20	20	—
– 與法律及監管事宜相關的和解開支及準備	(46)	(1)	—	944	—	897	(89)	(1)
<b>經調整<sup>1</sup></b>	<b>(4,243)</b>	<b>(2,986)</b>	<b>(343)</b>	<b>(1,324)</b>	<b>(514)</b>	<b>(8,245)</b>	<b>(3,310)</b>	<b>(1,510)</b>
<b>應佔聯營及合資公司利潤</b>								
列賬基準	11	479	108	—	—	598	11	6
<b>經調整</b>	<b>11</b>	<b>479</b>	<b>108</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>598</b>	<b>11</b>	<b>6</b>
<b>除稅前利潤 / (虧損)</b>								
列賬基準	(18)	4,768	437	(596)	164	4,755	(11)	3,149
重大項目	240	(12)	—	1,034	16	1,278	184	1
– 收入	46	(12)	—	90	16	140	48	1
– 營業支出	194	—	—	944	—	1,138	136	—
<b>經調整</b>	<b>222</b>	<b>4,756</b>	<b>437</b>	<b>438</b>	<b>180</b>	<b>6,033</b>	<b>173</b>	<b>3,150</b>

<sup>1</sup> 由於包含集團之內部交易，金額並非各地區相加的總和。

列賬基準與經調整業績之對賬—地區 (續)

	截至 2017 年 12 月 31 日止季度							
	歐洲 百萬美元	亞洲 百萬美元	中東及北非 百萬美元	北美洲 百萬美元	拉丁美洲 百萬美元	總計 百萬美元	英國 百萬美元	香港 百萬美元
<b>收入</b>								
列賬基準 <sup>1</sup>	3,983	6,369	638	1,798	843	12,301	2,895	3,998
貨幣換算 <sup>1</sup>	216	48	1	2	(21)	236	164	(9)
重大項目	40	121	—	3	(19)	145	34	12
— 客戶賠償計劃	105	—	—	—	—	105	105	—
— 出售、收購及於新業務之投資	—	99	—	(1)	(19)	79	—	—
— 金融工具之公允價值變動	(71)	22	—	4	—	(45)	(77)	12
— 重大項目之貨幣換算	6	—	—	—	—	6	6	—
經調整 <sup>1</sup>	4,239	6,538	639	1,803	803	12,682	3,093	4,001
<b>貸款減值及其他信貸風險準備</b>								
列賬基準	(506)	(26)	(32)	31	(125)	(658)	(380)	19
貨幣換算	(24)	(1)	—	—	1	(24)	(18)	—
經調整	(530)	(27)	(32)	31	(124)	(682)	(398)	19
<b>營業支出</b>								
列賬基準 <sup>1</sup>	(5,874)	(3,127)	(357)	(1,308)	(559)	(9,895)	(4,886)	(1,598)
貨幣換算 <sup>1</sup>	(211)	(33)	—	(1)	16	(219)	(167)	4
重大項目	1,051	186	13	(103)	26	1,173	840	91
— 違標支出	369	167	13	78	28	655	345	74
— 結構性改革支出	131	—	—	—	—	131	124	—
— 客戶賠償計劃	272	—	—	—	—	272	272	—
— 出售、收購及於新業務之投資	32	—	—	7	—	39	—	—
— 償付部分退休金責任所得增益	—	—	—	(188)	—	(188)	—	—
— 與法律及監管事宜相關的和解開支及準備	211	17	—	—	—	228	64	17
— 重大項目之貨幣換算	36	2	—	—	(2)	36	35	—
經調整 <sup>1</sup>	(5,034)	(2,974)	(344)	(1,412)	(517)	(8,941)	(4,213)	(1,503)
<b>應佔聯營及合資公司利潤</b>								
列賬基準	11	454	84	—	7	556	11	9
貨幣換算	—	18	—	—	—	18	—	—
經調整	11	472	84	—	7	574	11	9
<b>除稅前利潤 / (虧損)</b>								
列賬基準	(2,386)	3,670	333	521	166	2,304	(2,360)	2,428
貨幣換算	(19)	32	1	1	(4)	11	(21)	(5)
重大項目	1,091	307	13	(100)	7	1,318	874	103
— 收入	40	121	—	3	(19)	145	34	12
— 營業支出	1,051	186	13	(103)	26	1,173	840	91
經調整	(1,314)	4,009	347	422	169	3,633	(1,507)	2,526

1 由於包含集團之內部交易，金額並非各地區相加的總和。

## 盈利公布 – 2018 年第一季

### 列賬基準與經調整業績之對賬 – 地區 (續)

	截至 2017 年 3 月 31 日止季度							
	歐洲 百萬美元	亞洲 百萬美元	中東及北非 百萬美元	北美洲 百萬美元	拉丁美洲 百萬美元	總計 百萬美元	英國 百萬美元	香港 百萬美元
<b>收入</b>								
列賬基準 <sup>1</sup>	4,213	6,540	653	1,776	735	12,993	3,018	4,107
貨幣換算 <sup>1</sup>	579	100	(2)	17	(6)	660	406	(34)
重大項目	(48)	47	—	(142)	1	(142)	(55)	22
– 出售、收購及於新業務之投資	(4)	—	—	(152)	—	(156)	—	—
– 金融工具之公允價值變動	(51)	46	—	10	1	6	(60)	22
– 重大項目之貨幣換算	7	1	—	—	—	8	5	—
經調整 <sup>1</sup>	4,744	6,687	651	1,651	730	13,511	3,369	4,095
<b>貸款減值及其他信貸風險準備</b>								
列賬基準	5	(167)	(57)	106	(123)	(236)	16	(155)
貨幣換算	—	1	—	2	(7)	(4)	1	1
經調整	5	(166)	(57)	108	(130)	(240)	17	(154)
<b>營業支出</b>								
列賬基準 <sup>1</sup>	(4,428)	(2,694)	(322)	(1,310)	(498)	(8,328)	(3,546)	(1,393)
貨幣換算 <sup>1</sup>	(477)	(63)	2	(11)	8	(513)	(350)	12
重大項目	944	171	8	83	14	1,220	907	74
– 達標支出	563	167	8	82	13	833	531	75
– 結構性改革支出	83	—	—	—	—	83	83	—
– 客戶賠償計劃	210	—	—	—	—	210	210	—
– 重大項目之貨幣換算	88	4	—	1	1	94	83	(1)
經調整 <sup>1</sup>	(3,961)	(2,586)	(312)	(1,238)	(476)	(7,621)	(2,989)	(1,307)
<b>應佔聯營及合資公司利潤</b>								
列賬基準	4	415	113	—	—	532	5	7
貨幣換算	(6)	34	—	—	—	28	(6)	—
經調整	(2)	449	113	—	—	560	(1)	7
<b>除稅前利潤 / (虧損)</b>								
列賬基準	(206)	4,094	387	572	114	4,961	(507)	2,566
貨幣換算	96	72	—	8	(5)	171	51	(21)
重大項目	896	218	8	(59)	15	1,078	852	96
– 收入	(48)	47	—	(142)	1	(142)	(55)	22
– 營業支出	944	171	8	83	14	1,220	907	74
經調整	786	4,384	395	521	124	6,210	396	2,641

<sup>1</sup> 由於包含集團之內部交易，金額並非各地區相加的總和。

## 2018 年度第一次股息

滙豐控股有限公司（「滙豐」）董事會宣布派發截至2018年12月31日止財政年度之第一次股息每股普通股0.1美元，此乃根據董事派發普通股季度股息之意向，其形式為派發三次金額相同之股息，而第四次股息之金額將會不同，詳見《2017年報及賬目》。滙豐之普通股將於2018年5月17日在倫敦、香港、巴黎及百慕達除息報價，美國預託股份則於2018年5月17日在紐約除息報價。是次股息將於2018年7月5日派發予於2018年5月18日已登記在冊的股東。

是次股息將以美元、英鎊或港元，或該三種貨幣之組合（按英國滙豐銀行有限公司於2018年6月25日上午11時或前後在倫敦所報之遠期匯率折算）派發。股東亦可選擇以股票代替股息。有關上述安排之細節將於2018年5月31日或該日前後寄發予各股東，而有關選擇必須於2018年6月21日或之前送達股份登記處。

透過法國Euroclear（Euronext巴黎之結算及中央存託系統）持有普通股，並於2018年5月18日已登記在冊之人士，將於2018年7月5日獲派發上述股息。是次股息將以美元或以股票代替股息派發。有關上述安排之細節將於2018年5月7日、5月25日及7月6日透過Euronext巴黎公布。

此項股息將於2018年7月5日派發予於2018年5月18日已登記在冊的美國預託股份（每一股代表五股普通股）持有人。美國預託股份之股息為每股0.5美元，將由存管處以美元派發，或以新美國預託股份代替股息派發。有關上述安排之細節將於2018年5月31日或該日前後寄發予各持有人，持有人須於2018年6月15日或之前作出選擇。此外，若持有人已參加存管處運營之股息再投資計劃，則現金股息可再投資於額外的美國預託股份。

任何人士如已購入登記於英國主要股東名冊、香港海外股東分冊或百慕達海外股東分冊之普通股股份，而尚未將股份過戶文件交予英國主要登記處、香港或百慕達海外登記分處辦理，應於2018年5月18日當地時間下午4時前辦妥有關手續，以確保可以收取是次股息。

普通股將不能於2018年5月18日當日在英國主要股東名冊、香港海外股東分冊或百慕達海外股東分冊進出轉移。任何人士如欲將普通股進出轉移到各股東名冊或分冊，須於2018年5月17日當地時間下午4時前辦妥有關手續。

美國預託股份的過戶文件須於2018年5月18日當地時間上午11時前交予存管處，辦妥有關手續，以收取是次股息。

### 6.2 厘非累積 A 系列美元優先股（「A 系列美元優先股」）股息

於2005年，滙豐以每股1,000美元發行1,450,000股A系列美元優先股，並將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）於紐約證券交易所上市。

滙豐須於2018年3月15日、6月15日、9月15日及12月15日，就已結束之季度派發年息6.2厘之A系列美元優先股非累積固定股息。股息乃由滙豐董事會全權酌情決定派付。為此，滙豐董事會已宣派截至2018年6月15日止季度每股A系列美國預託股份之0.3875美元股息。

股息將於2018年6月15日派發予於2018年5月31日已登記在冊的持有人。

任何人士如已購入A系列美國預託股份，而尚未將過戶文件交予存管處，應於2018年5月31日當地時間正午12時前辦妥股份過戶手續，以確保可以收取是次股息。

代表  
滙豐控股有限公司

集團公司秘書長  
馬振聲 謹啟

於本公告發表之日，滙豐控股有限公司的董事會成員包括：杜嘉祺\*、范寧、祈嘉蓮<sup>†</sup>、史美倫<sup>†</sup>、卡斯特<sup>†</sup>、埃文斯勳爵<sup>†</sup>、利蘊蓮<sup>†</sup>、麥榮恩、苗凱婷<sup>†</sup>、繆思成、聶德偉<sup>†</sup>、施俊仁<sup>†</sup>、戴國良<sup>†</sup>及梅爾莫<sup>†</sup>。

\* 集團非執行主席。  
<sup>†</sup> 獨立非執行董事。

詞彙及簡稱

2018年第一季	2018年第一季
2017年第一季	2017年第一季
2017年第四季	2017年第四季
經調整風險加權資產平均值回報	經調整風險加權資產平均值回報
可供出售	可供出售
基點	一個基點等於百分之一個百分點
信貸及貸款	信貸及貸款業務
普通股權一級	普通股權一級
工商金融	工商金融業務，為滙豐環球業務之一
消費及按揭貸款	美國消費及按揭貸款
企業中心	2016年12月，集團將若干職能合併以設立企業中心。該等職能包括資產負債管理業務、既有業務和於聯營及合資公司之權益。企業中心亦包括融資業務業績、總部支援成本及有關收回額以及英國銀行徵費
達標支出	為達致2015年6月投資者簡報會上提出的削減成本和提高生產力目標所需的改革支出
資本指引4	《資本規定指引4》
本地系統性重要銀行	本地系統性重要銀行
歐洲銀行管理局	歐洲銀行管理局
預期信貸損失	預期信貸損失及其他信貸減值準備
等同全職僱員	等同全職僱員
按公允值計入其他全面收益	按公允值計入其他全面收益
環球銀行及資本市場	環球銀行及資本市場業務，為滙豐環球業務之一
環球資金管理	環球資金管理業務
環球私人銀行	環球私人銀行業務，為滙豐環球業務之一
集團	滙豐控股及其附屬公司
全球系統性重要銀行	全球系統性重要銀行
環球貿易及融資	環球貿易及融資業務
IAS	《國際會計準則》
IFRS	《國際財務報告準則》
內部模型模式	內部模型模式
內部模型方法	內部模型方法
內部評級基準	內部評級基準
收入增長率與支出增長率之差	收入增長率與支出增長率之差。正差指收入增長率較支出增長率為高。我們按經調整基準計算此項數字
合資公司	合資公司
流動資金覆蓋比率	流動資金覆蓋比率
既有信貸業務	一個包含以下項目的資產組合：Solitaire Funding Limited、證券投資中介機構、資產抵押證券交易組合、相關性信貸組合，以及直接與債券承保公司進行的衍生工具交易
貸款減值及其他信貸風險準備	貸款減值及其他信貸風險準備
中東及北非	中東及北非
除稅前利潤	除稅前利潤
購入或承辦信貸已減值的金融資產	購入或承辦信貸已減值的金融資產
零售銀行及財富管理	零售銀行及財富管理業務，為滙豐環球業務之一
收入	未扣除預期信貸損失 / 貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額
住宅按揭抵押證券	住宅按揭抵押證券
風險加權資產	風險加權資產
百萬美元 / 十億美元	百萬美元 / 十億美元
估計虧損風險	估計虧損風險

# HSBC HOLDINGS PLC

## Data Pack

1Q 2018

The financial information on which this supplement is based is unaudited and has been prepared in accordance with HSBC's significant accounting policies as described in the *Annual Report and Accounts 2017*. The financial information does not constitute financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ('IFRSs'), is not complete and should be read in conjunction with the *Annual Report and Accounts 2017*, the *Earnings Release 1Q18*, and other reports and financial information published by HSBC.

All information is on a reported basis.



## Index

	Page
HSBC Holdings plc	1
Global businesses	
Retail Banking and Wealth Management	2
Commercial Banking	3
Global Banking and Markets	4
Global Private Banking	5
Corporate Centre	6
Geographical regions	
Europe	7
Asia	8
Middle East and North Africa	9
North America	10
Latin America	11
Further analysis	
Hong Kong	12
HSBC Holdings	13
Risk-weighted assets	14
Return on average risk-weighted assets	15



# HSBC

## Retail Banking and Wealth Management

	Quarter ended				
	31 Mar 2018 \$m	31 Dec 2017 \$m	30 Sep 2017 \$m	30 Jun 2017 \$m	31 Mar 2017 \$m
Net interest income	3,799	3,631	3,580	3,409	3,336
Net fee income	1,497	1,278	1,362	1,292	1,224
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	116	125	68	143	140
Net income from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	(143)	623	735	545	965
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	(59)	N/A	N/A	N/A	N/A
Other income/(expense)	459	(600)	(565)	(189)	(583)
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>5,669</b>	<b>5,057</b>	<b>5,180</b>	<b>5,200</b>	<b>5,082</b>
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	(303)	N/A	N/A	N/A	N/A
Loan impairment (charges)/recoveries and other credit risk provisions	N/A	(186)	(238)	(260)	(296)
<b>Net operating income</b>	<b>5,366</b>	<b>4,871</b>	<b>4,942</b>	<b>4,940</b>	<b>4,786</b>
Total operating expenses	(3,573)	(3,751)	(3,366)	(3,341)	(3,276)
<b>Operating profit</b>	<b>1,793</b>	<b>1,120</b>	<b>1,576</b>	<b>1,599</b>	<b>1,510</b>
Share of profit/(loss) in associates and joint ventures	3	16	13	(20)	9
<b>Profit before tax</b>	<b>1,796</b>	<b>1,136</b>	<b>1,589</b>	<b>1,579</b>	<b>1,519</b>
<b>Revenue</b>					
<b>Significant items</b>					
Customer redress programmes	—	—	(3)	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	(4)	—	166	73
	—	(4)	(3)	166	73
<b>Operating expenses</b>					
<b>Significant items</b>					
Costs of structural reform	(1)	(6)	—	—	—
Costs to achieve	—	(46)	(27)	(72)	(125)
Customer redress programmes	(93)	(254)	(84)	(89)	(210)
Gain on partial settlement of pension obligation	—	26	—	—	—
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	(16)	—	—	—	—
	(110)	(280)	(111)	(161)	(335)
<b>Balance sheet data</b>					
	At				
	31 Mar 2018 \$m	31 Dec 2017 \$m	30 Sep 2017 \$m	30 Jun 2017 \$m	31 Mar 2017 \$m
Loans and advances to customers (net)	356,733	346,148	337,012	324,464	311,452
Customer accounts	656,759	639,592	628,917	619,858	605,643



**HSBC**  
**Global Banking and Markets**

	Quarter ended				
	31 Mar 2018 \$m	31 Dec 2017 \$m	30 Sep 2017 \$m	30 Jun 2017 \$m	31 Mar 2017 \$m
Net interest income	1,181	1,450	1,182	1,189	1,063
Net fee income	863	759	855	963	912
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	2,107	1,064	1,499	1,354	1,788
Net income from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	—	—	—	—	—
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	112	N/A	N/A	N/A	N/A
Other income/(expense)	(85)	(17)	277	253	26
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>4,178</b>	<b>3,256</b>	<b>3,813</b>	<b>3,759</b>	<b>3,789</b>
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	(22)	N/A	N/A	N/A	N/A
Loan impairment (charges)/recoveries and other credit risk provisions	N/A	(373)	(45)	(61)	20
<b>Net operating income</b>	<b>4,156</b>	<b>2,883</b>	<b>3,768</b>	<b>3,698</b>	<b>3,809</b>
Total operating expenses	(2,387)	(2,325)	(2,243)	(1,910)	(2,245)
<b>Operating profit</b>	<b>1,769</b>	<b>558</b>	<b>1,525</b>	<b>1,788</b>	<b>1,564</b>
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—
<b>Profit before tax</b>	<b>1,769</b>	<b>558</b>	<b>1,525</b>	<b>1,788</b>	<b>1,564</b>
<b>Revenue</b>					
<b>Significant items</b>					
Customer redress programmes	—	(2)	—	—	—
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	(99)	—	—	—
Fair value movements on financial instruments	30	(33)	(65)	(178)	(97)
	<b>30</b>	<b>(134)</b>	<b>(65)</b>	<b>(178)</b>	<b>(97)</b>
<b>Operating expenses</b>					
<b>Significant items</b>					
Costs of structural reform	(7)	(4)	(3)	(1)	—
Costs to achieve	—	(97)	(46)	(49)	(48)
Customer redress programmes	—	(2)	—	—	—
Gain on partial settlement of pension obligation	—	9	—	—	—
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	33	(50)	104	322	—
	<b>26</b>	<b>(144)</b>	<b>55</b>	<b>272</b>	<b>(48)</b>
<b>Balance sheet data</b>					
	At				
	31 Mar 2018 \$m	31 Dec 2017 \$m	30 Sep 2017 \$m	30 Jun 2017 \$m	31 Mar 2017 \$m
Loans and advances to customers (net)	248,432	252,474	245,504	243,989	229,602
Customer accounts	290,233	283,943	273,281	267,274	251,033



**HSBC**  
**Corporate Centre**

	Quarter ended				
	31 Mar 2018 \$m	31 Dec 2017 \$m	30 Sep 2017 \$m	30 Jun 2017 \$m	31 Mar 2017 \$m
Net interest income/(expense)	(264)	(341)	(196)	16	82
Net fee income/(expense)	(12)	(26)	(1)	(33)	4
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	(35)	208	(244)	(318)	6
Net income from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	—	—	—	—	—
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	60	N/A	N/A	N/A	N/A
Other income/(expense)	(67)	361	634	894	420
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>(318)</b>	<b>202</b>	<b>193</b>	<b>559</b>	<b>512</b>
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	88	N/A	N/A	N/A	N/A
Loan impairment (charges)/recoveries and other credit risk provisions	N/A	90	39	15	38
<b>Net operating income/(expense)</b>	<b>(230)</b>	<b>292</b>	<b>232</b>	<b>574</b>	<b>550</b>
Total operating expenses	(1,355)	(1,688)	(1,043)	(1,044)	(1,065)
<b>Operating profit/(loss)</b>	<b>(1,585)</b>	<b>(1,396)</b>	<b>(811)</b>	<b>(470)</b>	<b>(515)</b>
Share of profit in associates and joint ventures	595	540	623	671	523
<b>Profit/(loss) before tax</b>	<b>(990)</b>	<b>(856)</b>	<b>(188)</b>	<b>201</b>	<b>8</b>
<b>Revenue</b>					
<b>Significant items</b>					
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	(112)	24	(13)	28	79
Fair value movements on financial instruments	(58)	78	20	(61)	91
	(170)	102	7	(33)	170
<b>Operating expenses</b>					
<b>Significant items</b>					
Costs of structural reform	(117)	(118)	(106)	(96)	(83)
Costs to achieve	—	(490)	(593)	(701)	(661)
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	(9)	(3)	(10)	—
Gain on partial settlement of pension obligation	—	141	—	—	—
Restructuring and other related costs	(20)	—	—	—	—
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	(873)	(14)	—	—	—
	(1,010)	(490)	(702)	(807)	(744)
<b>Balance sheet data</b>					
	At				
	31 Mar 2018 \$m	31 Dec 2017 \$m	30 Sep 2017 \$m	30 Jun 2017 \$m	31 Mar 2017 \$m
Loans and advances to customers (net)	5,128	7,483	7,127	7,766	7,921
Customer accounts	10,472	11,507	15,634	15,004	12,539

	Quarter ended 31 Mar 2018					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income/(expense)	1,111	853	192	96	(513)	1,739
Net fee income	395	389	195	89	19	1,087
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	17	22	1,231	13	(128)	1,155
Net income from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	(227)	—	—	—	—	(227)
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	(67)	2	98	—	122	155
Other income/(expense)	441	44	(117)	—	193	561
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>1,670</b>	<b>1,310</b>	<b>1,599</b>	<b>198</b>	<b>(307)</b>	<b>4,470</b>
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	(108)	40	(83)	(1)	90	(62)
<b>Net operating income/(expense)</b>	<b>1,562</b>	<b>1,350</b>	<b>1,516</b>	<b>197</b>	<b>(217)</b>	<b>4,408</b>
Total operating expenses	(1,599)	(689)	(1,241)	(248)	(660)	(4,437)
<b>Operating profit/(loss)</b>	<b>(37)</b>	<b>661</b>	<b>275</b>	<b>(51)</b>	<b>(877)</b>	<b>(29)</b>
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	11	11
<b>Profit/(loss) before tax</b>	<b>(37)</b>	<b>661</b>	<b>275</b>	<b>(51)</b>	<b>(866)</b>	<b>(18)</b>
<b>Revenue</b>						
<b>Significant items</b>						
Fair value movements on financial instruments	—	—	9	—	(55)	(46)
	—	—	9	—	(55)	(46)
<b>Operating expenses</b>						
<b>Significant items</b>						
Costs of structural reform	(1)	(1)	(7)	—	(116)	(125)
Customer redress programmes	(93)	—	—	—	—	(93)
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	(2)	—	(2)
Restructuring and other related costs	—	—	—	—	(20)	(20)
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	—	—	88	(43)	—	45
	(94)	(1)	81	(45)	(136)	(195)
<b>Balance sheet data</b>						
	At 31 Mar 2018					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Loans and advances to customers (net)	167,039	119,903	78,753	19,241	4,856	389,792
Customer accounts	215,660	140,643	139,638	32,010	3,074	531,025



Quarter ended 31 Mar 2018						
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income	1,847	1,136	652	81	115	3,831
Net fee income	847	380	352	95	4	1,678
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	44	98	708	34	72	956
Net income from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	83	(13)	—	—	—	70
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	1	—	(3)	—	(32)	(34)
Other income	209	66	97	2	432	806
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>3,031</b>	<b>1,667</b>	<b>1,806</b>	<b>212</b>	<b>591</b>	<b>7,307</b>
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	(70)	23	14	—	1	(32)
<b>Net operating income</b>	<b>2,961</b>	<b>1,690</b>	<b>1,820</b>	<b>212</b>	<b>592</b>	<b>7,275</b>
Total operating expenses	(1,207)	(571)	(739)	(105)	(364)	(2,986)
<b>Operating profit</b>	<b>1,754</b>	<b>1,119</b>	<b>1,081</b>	<b>107</b>	<b>228</b>	<b>4,289</b>
Share of profit in associates and joint ventures	3	—	—	—	476	479
<b>Profit before tax</b>	<b>1,757</b>	<b>1,119</b>	<b>1,081</b>	<b>107</b>	<b>704</b>	<b>4,768</b>
<b>Revenue</b>						
<b>Significant items</b>						
Fair value movements on financial instruments	—	—	17	—	(5)	12
	—	—	17	—	(5)	12
<b>Operating expenses</b>						
<b>Significant items</b>						
Costs of structural reform	—	—	—	—	(1)	(1)
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	—	—	—	2	—	2
	—	—	—	2	(1)	1

Balance sheet data

At 31 Mar 2018						
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Loans and advances to customers (net)	137,729	152,503	129,690	15,748	265	435,935
Customer accounts	349,905	162,203	112,914	23,096	4,652	652,770

**HSBC**  
**Middle East and North Africa**

Quarter ended 31 Mar 2018						
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income	149	106	119	—	87	461
Net fee income/(expense)	50	42	62	4	(1)	157
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	13	10	69	—	(50)	42
Net income from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	—	—	—	—	—	—
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	—	—	5	—	—	5
Other income	2	—	7	—	2	11
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>214</b>	<b>158</b>	<b>262</b>	<b>4</b>	<b>38</b>	<b>676</b>
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	(3)	(21)	19	—	1	(4)
<b>Net operating income</b>	<b>211</b>	<b>137</b>	<b>281</b>	<b>4</b>	<b>39</b>	<b>672</b>
Total operating expenses	(158)	(80)	(80)	(2)	(23)	(343)
<b>Operating profit</b>	<b>53</b>	<b>57</b>	<b>201</b>	<b>2</b>	<b>16</b>	<b>329</b>
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	108	108
<b>Profit before tax</b>	<b>53</b>	<b>57</b>	<b>201</b>	<b>2</b>	<b>124</b>	<b>437</b>
Revenue						
Significant items	—	—	—	—	—	—
Operating expenses						
Significant items	—	—	—	—	—	—
Balance sheet data						
At 31 Mar 2018						
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Loans and advances to customers (net)	6,170	10,354	13,297	—	(1)	29,820
Customer accounts	17,924	7,481	9,865	—	201	35,471

**HSBC**  
**North America**

	Quarter ended 31 Mar 2018					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income	327	306	153	46	38	870
Net fee income/(expense)	111	114	234	19	(34)	444
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	8	10	144	1	49	212
Net income from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	—	—	—	—	—	—
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	—	—	10	—	—	10
Other income	32	5	42	2	8	89
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>478</b>	<b>435</b>	<b>583</b>	<b>68</b>	<b>61</b>	<b>1,625</b>
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	(12)	41	17	4	(3)	47
<b>Net operating income</b>	<b>466</b>	<b>476</b>	<b>600</b>	<b>72</b>	<b>58</b>	<b>1,672</b>
Total operating expenses	(492)	(245)	(477)	(60)	(994)	(2,268)
<b>Operating profit/(loss)</b>	<b>(26)</b>	<b>231</b>	<b>123</b>	<b>12</b>	<b>(936)</b>	<b>(596)</b>
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—
<b>Profit/(loss) before tax</b>	<b>(26)</b>	<b>231</b>	<b>123</b>	<b>12</b>	<b>(936)</b>	<b>(596)</b>
<b>Revenue</b>						
<b>Significant items</b>						
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	(95)	(95)
Fair value movements on financial instruments	—	—	3	—	2	5
	—	—	3	—	(93)	(90)
<b>Operating expenses</b>						
<b>Significant items</b>						
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	(16)	—	(55)	—	(873)	(944)
	(16)	—	(55)	—	(873)	(944)

**Balance sheet data**

	At 31 Mar 2018					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Loans and advances to customers (net)	38,924	39,776	19,514	6,082	—	104,296
Customer accounts	60,028	42,006	24,168	7,963	2,472	136,637

	Quarter ended 31 Mar 2018					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income/(expense)	364	116	65	—	(17)	528
Net fee income	94	27	20	—	—	141
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	32	10	54	—	25	121
Net income from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	1	1	—	—	—	2
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	7	1	—	—	—	8
Other income/(expense)	1	(2)	6	—	(8)	(3)
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairing charges</b>	<b>499</b>	<b>153</b>	<b>145</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>797</b>
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	(110)	(19)	9	—	1	(119)
<b>Net operating income</b>	<b>389</b>	<b>134</b>	<b>154</b>	<b>—</b>	<b>1</b>	<b>678</b>
Total operating expenses	(340)	(92)	(65)	—	(17)	(514)
<b>Operating profit/(loss)</b>	<b>49</b>	<b>42</b>	<b>89</b>	<b>—</b>	<b>(16)</b>	<b>164</b>
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—
<b>Profit/(loss) before tax</b>	<b>49</b>	<b>42</b>	<b>89</b>	<b>—</b>	<b>(16)</b>	<b>164</b>
<b>Revenue</b>						
<b>Significant items</b>						
Disposals, acquisitions and investment in new businesses	—	—	—	—	(17)	(17)
Fair value movements on financial instruments	—	—	1	—	—	1
	—	—	1	—	(17)	(16)
<b>Operating expenses</b>						
<b>Significant items</b>						
	—	—	—	—	—	—

**Balance sheet data**

	At 31 Mar 2018					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Loans and advances to customers (net)	6,871	7,265	7,178	—	8	21,322
Customer accounts	13,242	6,813	3,648	—	73	23,776

	Quarter ended 31 Mar 2018					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income/(expense)	1,388	748	250	64	(64)	2,386
Net fee income	678	256	179	77	8	1,198
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	27	56	407	27	157	674
Net income from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	108	(13)	—	—	—	95
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	8	—	(3)	—	(28)	(23)
Other income	113	61	22	1	140	337
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>2,322</b>	<b>1,108</b>	<b>855</b>	<b>169</b>	<b>213</b>	<b>4,667</b>
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	(43)	15	14	—	—	(14)
<b>Net operating income</b>	<b>2,279</b>	<b>1,123</b>	<b>869</b>	<b>169</b>	<b>213</b>	<b>4,653</b>
Total operating expenses	(628)	(306)	(366)	(73)	(137)	(1,510)
<b>Operating profit</b>	<b>1,651</b>	<b>817</b>	<b>503</b>	<b>96</b>	<b>76</b>	<b>3,143</b>
Share of profit in associates and joint ventures	3	—	—	—	3	6
<b>Profit before tax</b>	<b>1,654</b>	<b>817</b>	<b>503</b>	<b>96</b>	<b>79</b>	<b>3,149</b>
<b>Revenue</b>						
<b>Significant items</b>						
Fair value movements on financial instruments	—	—	7	—	(8)	(1)
	—	—	7	—	(8)	(1)
<b>Operating expenses</b>						
<b>Significant items</b>						
Costs of structural reform	—	—	—	—	(1)	(1)
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	—	—	—	1	—	1
	—	—	—	1	(1)	—

**Balance sheet data**

	At 31 Mar 2018					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Loans and advances to customers (net)	87,989	97,873	74,711	11,867	181	272,621
Customer accounts	291,107	119,932	43,635	16,667	246	471,587

	Quarter ended 31 Mar 2018					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income/(expense)	—	—	—	—	(263)	(263)
Net fee income	—	—	—	—	—	—
Net income from financial instruments held for trading or managed on a fair value basis	—	—	—	—	(424)	(424)
Net income from assets and liabilities of insurance businesses, including related derivatives, measured at fair value through profit or loss	—	—	—	—	—	—
Changes in fair value of other financial instruments mandatorily measured at fair value through profit or loss	—	—	—	—	110	110
Other income <sup>2</sup>	98	13	—	—	4,198	4,309
<b>Net operating income before change in expected credit losses and other credit impairment charges</b>	<b>98</b>	<b>13</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>3,621</b>	<b>3,732</b>
Change in expected credit losses and other credit impairment charges	—	—	—	—	—	—
<b>Net operating income/(expense)</b>	<b>98</b>	<b>13</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>3,621</b>	<b>3,732</b>
Total operating expenses	(285)	(121)	(94)	(22)	(349)	(871)
<b>Operating profit/(loss)</b>	<b>(187)</b>	<b>(108)</b>	<b>(94)</b>	<b>(22)</b>	<b>3,272</b>	<b>2,861</b>
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—
<b>Profit/(loss) before tax</b>	<b>(187)</b>	<b>(108)</b>	<b>(94)</b>	<b>(22)</b>	<b>3,272</b>	<b>2,861</b>
<b>Revenue</b>						
<b>Significant items</b>						
Fair value movements on financial instruments	—	—	—	—	(60)	(60)
	—	—	—	—	(60)	(60)
<b>Significant items</b>						
Costs of structural reform	—	—	—	—	(22)	(22)
Settlements and provisions in connection with legal and regulatory matters	—	—	(38)	—	—	(38)
	—	—	(38)	—	(22)	(60)

**Balance sheet data**

	At 31 Mar 2018					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Loans and advances to customers (net)	—	—	—	—	—	—
Customer accounts	—	—	—	—	—	—

<sup>1</sup> Holding Company results are included within the Europe and UK geographical disclosures.

<sup>2</sup> Excludes intra-Group dividend income.

# HSBC

## Risk-weighted assets

Risk-weighted assets by global business<sup>1</sup>

	Quarter ended				
	31 Mar	31 Dec	30 Sep	30 Jun	31 Mar
	2018	2017	2017	2017	2017
	\$bn	\$bn	\$bn	\$bn	\$bn
Retail Banking and Wealth Management	125.8	121.5	121.2	116.6	113.5
Commercial Banking	314.0	301.0	298.4	289.2	280.6
Global Banking and Markets	304.3	299.3	305.0	306.1	296.0
Global Private Banking	16.9	16.0	16.4	16.4	15.4
Corporate Centre	133.4	133.5	147.6	147.8	152.4
<b>Total</b>	<b>894.4</b>	<b>871.3</b>	<b>888.6</b>	<b>876.1</b>	<b>857.9</b>

Risk-weighted assets by geographical regions<sup>1,2</sup>

	Quarter ended				
	31 Mar	31 Dec	30 Sep	30 Jun	31 Mar
	2018	2017	2017	2017	2017
	\$bn	\$bn	\$bn	\$bn	\$bn
<b>Total</b>	<b>894.4</b>	<b>871.3</b>	<b>888.6</b>	<b>876.1</b>	<b>857.9</b>
Europe	318.8	311.6	322.3	311.7	301.5
Asia	367.7	357.8	352.6	347.0	336.0
Middle East and North Africa	59.8	59.2	58.9	59.3	58.9
North America	133.3	131.3	136.4	137.3	140.6
Latin America	38.6	36.4	38.5	38.6	36.9
Hong Kong	186.7	178.2	175.4	172.6	168.5
United Kingdom	240.2	233.8	245.4	233.8	226.7

<sup>1</sup> 31 March 2018 figures are calculated using the EU's regulatory transitional arrangements for IFRS 9 in article 473a of the Capital Requirements Regulation. All other periods are presented as reported under IAS 39.

<sup>2</sup> RWAs are non-additive across geographical regions due to market risk diversification effects within the Group.

## HSBC Return on average risk-weighted assets

Return on average risk-weighted assets by global business<sup>1,2</sup>

	Quarter ended				
	31 Mar	31 Dec	30 Sep	30 Jun	31 Mar
	2018	2017	2017	2017	2017
	%	%	%	%	%
Retail Banking and Wealth Management	5.9	3.7	5.3	5.5	5.4
Commercial Banking	2.8	2.1	2.2	2.3	2.6
Global Banking and Markets	2.4	0.7	2.0	2.4	2.1
Global Private Banking	1.7	(2.2)	1.4	2.0	2.0
<b>Total</b>	<b>2.2</b>	<b>1.0</b>	<b>2.1</b>	<b>2.4</b>	<b>2.3</b>

Return on average risk-weighted assets by geographical regions<sup>1,2</sup>

	Quarter ended				
	31 Mar	31 Dec	30 Sep	30 Jun	31 Mar
	2018	2017	2017	2017	2017
	%	%	%	%	%
Europe	—	(3.0)	(0.1)	1.0	(0.3)
Asia	5.3	4.1	4.6	4.2	5.0
Middle East and North Africa	3.0	2.2	2.4	2.8	2.7
North America	(1.8)	1.5	0.4	1.1	1.6
Latin America	1.8	1.8	1.5	1.8	1.3
<b>Total</b>	<b>2.2</b>	<b>1.0</b>	<b>2.1</b>	<b>2.4</b>	<b>2.3</b>

*1 Return on average risk-weighted assets are on a reported basis, and calculated using average risk-weighted assets on a CRD IV basis.*

*2 Return on average risk-weighted assets are based on a discrete quarterly calculation, using a 2-point average.*