

2017年10月30日

HSBC HOLDINGS PLC  
滙豐控股有限公司

## 2017年第三季盈利公布 – 摘要

### 策略執行

- 2017年7月公布的股份回購於10月26日已完成71%。
- 於2017年第三季進一步削減風險加權資產130億美元，使2015年初以來的削減總額增加至3,090億美元。
- 自投資者簡報會以來，達成推算的年度成本節約52億美元，致力維持2017年經調整收入增長率與支出增長率之差為正數。
- 繼續採取措施投放資本及進行投資，並取得良好進展：
  - 透過國際網絡推動增長，其中交易銀行產品的收入較2016年首九個月增長7%，環球業務之間收入協同效應增加14%；
  - 重返亞洲的策略取得成果，帶動集團2017年首九個月逾70%的經調整利潤，貸款較2016年第三季增加17%；
  - 廣東省的貸款較2016年第三季增加11億美元；
  - 亞洲的保險及投資管理業務增長動力持續，新造保險的保費收入和管理資產總值以年率計分別較2016年首九個月增長13%和17%。

### 集團行政總裁歐智華表示：

「我們於第三季維持良好的增長動力，三大主要環球業務的收入均錄得增長，2015年訂立的策略行動亦繼續取得良好進展。季內，我們的國際網絡繼續發揮強大的增長動力，而重返亞洲的策略，正推動回報率上升和貸款增長，特別是在香港。」

### 財務業績

- 2017年首九個月的列賬基準除稅前利潤為149億美元，較2016年首九個月增加43億美元，增幅為41%，部分反映重大項目的有利變動。重大項目包括於2016年7月1日出售巴西業務的虧損和交易業績。經調整除稅前利潤為174億美元，較2016年首九個月增加12億美元，增幅為8%，反映特別是來自零售銀行及財富管理業務和環球銀行及資本市場業務的收入增長，以及貸款減值及其他信貸風險準備下降，但增幅因營業支出上升而被部分抵銷。
- 2017年首九個月的列賬基準收入為391億美元，增加2億美元，原因是收入增長因貨幣換算的不利影響而被部分抵銷。經調整收入為391億美元，增加11億美元，增幅為3%，反映亞洲的平均存款結餘增加及息差擴大，帶動零售銀行及財富管理業務和工商金融業務的收入上升，以及環球銀行及資本市場所有業務的收入增長，但增幅因企業中心及環球私人銀行業務的收入下降而被部分抵銷。
- 受重大項目減少影響，2017年首九個月的列賬基準營業支出為250億美元，減少24億美元，減幅為9%。經調整營業支出為224億美元，增加9億美元，增幅為4%，反映與表現掛鈎的薪酬開支增加及於業務增長項目的投資。我們的成本節約措施，大致抵銷了通脹及持續投資於監管及合規項目的影響。
- 2017年首九個月的經調整收入增長率與支出增長率之差為負1.3%。
- 2017年第三季的列賬基準除稅前利潤為46億美元，較2016年第三季增加38億美元，反映重大項目的淨利好效應。經調整除稅前利潤為54億美元，減少1億美元。與2017年第二季比較，列賬基準和經調整除稅前利潤均下跌7億美元。列賬基準除稅前利潤下跌反映營業支出增加，而經調整除稅前利潤下跌則反映企業中心和環球銀行及資本市場業務的收入減少，以及營業支出增加。
- 資本基礎保持強勁，普通股權一級比率達到14.6%，槓桿比率為5.7%。

### 財務摘要與主要比率

	截至9月30日止九個月			截至9月30日止季度		
	2017年 百萬美元	2016年 百萬美元	變動 %	2017年 百萬美元	2016年 百萬美元	變動 %
列賬基準除稅前利潤	14,863	10,557	41	4,620	843	448
經調整除稅前利潤	17,410	16,167	8	5,443	5,521	(1)
平均普通股股東權益回報（年率）	8.2%	4.4%	86.4	7.1%	(1.4)%	
經調整收入增長率與支出增長率之差	(1.3)%			(4.9)%		

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，詳情請參閱「經調整業績」一節。

### 資本與資產負債表

	於下列日期		
	2017年 9月30日 %	2017年 6月30日 %	2016年 12月31日 %
普通股權一級比率 <sup>1</sup>	14.6	14.7	13.6
槓桿比率	5.7	5.7	5.4
	百萬美元	百萬美元	百萬美元
客戶貸款	945,168	919,838	861,504
客戶賬項	1,337,121	1,311,958	1,272,386
風險加權資產 <sup>1</sup>	888,628	876,118	857,181

<sup>1</sup> 除非另有說明，否則風險加權資產及資本均按照英國審慎監管局之規定，以資本指引4過渡基準計算及呈列。

## 目錄

	頁碼		頁碼
摘要	1	資料摘要 – 環球業務	21
集團行政總裁之意見	3	資料摘要 – 地區	24
經調整業績	4	附錄 – 選錄資料	26
財務表現評論	6	– 列賬基準與經調整業績之對賬 – 環球業務	26
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	31
綜合收益表摘要	15	– 列賬基準與經調整業績之對賬 – 地區	32
綜合資產負債表摘要	16	按行業及地區列示之各類貸款	37
資本	17	詞彙及簡稱	38
風險加權資產	17		
槓桿	20		

### 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。電話會議將於格林威治標準時間上午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

#### HSBC Holdings plc 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、中東及北非地區67個國家及地區設有約3,900個辦事處，為全球客戶服務。於2017年9月30日，集團資產達25,260億美元，是全球規模最大的銀行和金融服務機構之一。

---

## 集團行政總裁歐智華之意見

### 業務表現

承接上半年的發展趨勢，我們第三季的業務維持良好增長動力。列賬基準利潤較去年第三季顯著上升，部分反映多個重大項目的影響不復再現。在貸款增長的推動下，三大主要環球業務的經調整收入均較2016年第三季上升，而年初以來的收入表現強勁，讓我們能夠加快在業務增長方面的投資。此舉導致營業支出增加，故經調整利潤大致維持在去年同期的水平。

季內，零售銀行及財富管理業務表現良好，來自往來賬項、儲蓄及存款的收入強勁增長，其中香港、英國和墨西哥的貸款和存款均進一步增加。環球資金管理再次錄得強勁的收入表現（特別是在亞洲），令工商金融業務受惠。儘管環球銀行及資本市場業務於季內遇到重重挑戰，但收入仍保持增長，再次證明分層業務模式的成效，當中主要歸功於環球資金管理、股票及證券服務的增長，並藉此克服了環球銀行和定息產品業務的淡靜市場交投。

第三季的成本較去年同期上升，原因是我們加快在業務增長方面的投資，以加強之前季度定向（特別是對零售銀行及財富管理業務）投資的積極影響。與表現掛鈎的薪酬開支亦有所增加，與年初以來除稅前利潤的增長吻合。我們繼續維持今年全年收入增長率較支出增長率為高的目標。

我們的20億美元股份回購於10月26日已完成71%，預期整個計劃將於2017年底完成。

### 策略執行

我們距離落實2015年開始的策略行動還有不足三個月，並繼續取得良好進展。

我們於季內再削減多130億美元風險加權資產，進一步超越原定目標。自2015年展開有關計劃以來，我們合共已削減3,090億美元的風險加權資產。

我們繼續如期於年底前達致推算的年度成本節約約60億美元，並於第三季進一步減省6億美元成本。

季內，我們的國際網絡繼續大力推動增長，令所有交易銀行產品都能在結餘增加和利率上升之下受惠。

我們重返亞洲的策略正帶動回報率上升和貸款增長，特別是在香港和珠江三角洲。我們在亞洲的保險和投資管理業務均錄得增長，新造業務保費和管理資產總值以年率計分別較2017年首九個月增加13%和17%。

9月，滙豐在《亞洲貨幣》雜誌舉辦的新絲綢之路金融大獎評選中獲選為「一帶一路」最佳整體國際銀行。

上星期，滙豐更成為首家獲准擔任熊貓債券聯席主承銷商的外資銀行，可以承銷境外非金融企業在中國內地銀行間債券市場發行的熊貓債券。這讓我們能夠拓展債務市場產品的覆蓋範圍，並鞏固集團作為中國內地非中資銀行領袖的地位。

## 經調整業績

經調整業績的計算方法是，就可能令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、識別和量化管理層相信屬重大的項目，並且深入反映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

貨幣換算差額反映美元兌大多數主要貨幣的變動。我們剔除此等變動以推算固定匯率資料，採用對等比較基準評估資產負債表及收益表的業績表現，從而更準確地了解業務的實際趨勢。

#### 貨幣換算差額

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之下列項目，重新換算為美元：

- 2016年首九個月的收益表，乃按2017年首九個月之平均匯率計算；
- 各季度期間的收益表，乃按2017年第三季之平均匯率計算；及
- 前期末的資產負債表，則按2017年9月30日的匯率換算。

任何滙豐分行、附屬公司、合資公司或聯營公司的外幣計值資產及負債於換算為以功能貨幣計值時，並無作出匯率調整。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通常會識別並另行考慮，以更深入了解業務實際趨勢的項目。

第26至36頁的列表，詳列2017年首九個月和2017年第三季重大項目對各個環球業務和營運地區的影響，及其與2016年和2017年第二季各項目的比較數字。

### 2017年1月1日起採納的呈列方式變動

#### 本身信貸息差

「本身信貸息差」包括長期債務因信貸息差產生之公允值變動，而有關變動的淨值於債務到期時將為零。此數值不包括源自交易用途負債或衍生工具負債之本身信貸風險引致之公允值變動。滙豐於2017年1月1日起在綜合財務報表中採納有關呈列指定以公允值列賬之金融負債損益的IFRS 9「金融工具」規定，因此，因本身信貸風險變動而產生之公允值變動於其他全面收益項下呈列，餘下影響則作為損益呈列。

### 經調整業績 – 重大項目的貨幣換算

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。新的呈列方式能較有效地比較不同期間的業績變化，因而被認為更合理。

### 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。

集團行政總裁及集團管理委員會的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。

我們於2016年將可呈報類別由按地區轉為按環球業務進行分析，反映內部匯報的重點已轉移至以環球業務為基礎。

比較數字已相應重列。

集團經調整環球業務業績與列賬基準業績之對賬於第5頁呈列。按環球業務劃分的列賬基準與經調整業績之補充對賬呈列於第26至31頁，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的收入表現所用基準。經調整風險加權資產平均值回報（「風險加權資產回報」）用於計量零售銀行及財富管理、工商金融、環球銀行及資本市場與環球私人銀行的業績表現，並予以呈列。就環球私人銀行而言，客戶資產是另一項計量業績表現的標準，並已於第23頁呈列。

列賬基準與經調整業績之對賬

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2017年 9月30日 百萬美元	2016年 9月30日 百萬美元	2017年 9月30日 百萬美元	2017年 6月30日 百萬美元	2016年 9月30日 百萬美元
<b>收入</b>					
列賬基準	39,144	38,982	12,978	13,173	9,512
貨幣換算		(1,072)		199	(78)
重大項目	(60)	36	53	39	3,277
- 衍生工具合約之借記估值調整	340	(96)	65	178	55
- 不合資格對沖之公允價值變動 <sup>1</sup>	(50)	385	(20)	61	(12)
- 出售於越南科技及商業股份銀行投資所得利潤	(126)	-	(126)	-	-
- 出售 Visa - Europe 會籍權益所得利潤	-	(584)	-	-	-
- 出售 Visa - US 會籍權益所得利潤	(312)	-	-	(166)	-
- 本身信貸息差 <sup>2</sup>	-	144	-	-	1,370
- 出售組合	163	51	131	42	119
- 因應英國《消費者信貸法》持續合規檢討而產生的準備 / (撥回)	3	(2)	3	-	-
- 其他收購、出售及攤薄	(78)	-	-	(78)	-
- 出售巴西業務的虧損及交易業績	-	273	-	-	1,743
- 重大項目之貨幣換算		(135)		2	2
<b>經調整</b>	<b>39,084</b>	<b>37,946</b>	<b>13,031</b>	<b>13,411</b>	<b>12,711</b>
<b>貸款減值及其他信貸風險準備</b>					
列賬基準	(1,111)	(2,932)	(448)	(427)	(566)
貨幣換算		(59)		1	(1)
重大項目	-	867	-	-	-
- 出售巴西業務的交易業績	-	748	-	-	-
- 重大項目之貨幣換算		119		-	-
<b>經調整</b>	<b>(1,111)</b>	<b>(2,124)</b>	<b>(448)</b>	<b>(426)</b>	<b>(567)</b>
<b>營業支出</b>					
列賬基準	(24,989)	(27,349)	(8,546)	(8,115)	(8,721)
貨幣換算		583		(138)	7
重大項目	2,607	5,301	770	719	1,472
- 與出售組合相關的支出	14	-	4	10	-
- 與英國退出歐盟相關的支出	12	-	8	4	-
- 達標支出	2,347	2,032	677	837	1,014
- 在英國設立分隔運作銀行的成本	277	147	101	93	53
- 環球私人銀行業務 - 歐洲商譽減損	-	800	-	-	-
- 環球私人銀行業務與監管事宜相關的準備 / (撥回)	-	(46)	-	-	(50)
- 與法律事宜相關的準備 / (撥回)	(426)	723	(104)	(322)	-
- 英國客戶賠償計劃	383	489	84	89	456
- 出售巴西業務的交易業績	-	1,059	-	-	-
- 重大項目之貨幣換算		97		8	(1)
<b>經調整</b>	<b>(22,382)</b>	<b>(21,465)</b>	<b>(7,776)</b>	<b>(7,534)</b>	<b>(7,242)</b>
<b>應佔聯營及合資公司利潤</b>					
列賬基準	1,819	1,856	636	651	618
貨幣換算		(47)		17	1
重大項目	-	1	-	-	-
- 出售巴西業務的交易業績	-	1	-	-	-
- 重大項目之貨幣換算		-		-	-
<b>經調整</b>	<b>1,819</b>	<b>1,810</b>	<b>636</b>	<b>668</b>	<b>619</b>
<b>除稅前利潤</b>					
列賬基準	14,863	10,557	4,620	5,282	843
貨幣換算		(595)		79	(71)
重大項目	2,547	6,205	823	758	4,749
- 收入	(60)	36	53	39	3,277
- 貸款減值及其他信貸風險準備	-	867	-	-	-
- 營業支出	2,607	5,301	770	719	1,472
- 應佔聯營及合資公司利潤	-	1	-	-	-
<b>經調整</b>	<b>17,410</b>	<b>16,167</b>	<b>5,443</b>	<b>6,119</b>	<b>5,521</b>

1 不包括於同期收益表中有重大對銷數額的項目。

2 「本身信貸息差」包括長期債務因信貸息差產生之公允價值變動，而有關變動的淨值於債務到期時將為零。此數值不包括源自交易用途負債或衍生工具負債之本身信貸風險引致之公允價值變動。滙豐於2017年1月1日起在綜合財務報表中採納有關呈列指定以公允價值列賬之金融負債損益的IFRS 9「金融工具」規定，因此，因本身信貸風險變動產生之公允價值變動於其他全面收益項下呈列，餘下影響則作為損益呈列。

## 財務表現評論

### 按環球業務列示業績

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2017年	2016年	2017年	2017年	2016年
	9月30日	9月30日	9月30日	6月30日	9月30日
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
<b>經調整除稅前利潤</b>					
零售銀行及財富管理	5,058	4,076	1,703	1,578	1,533
工商金融	5,086	4,472	1,643	1,675	1,527
環球銀行及資本市場	4,938	4,134	1,535	1,729	1,582
環球私人銀行	198	254	55	73	72
企業中心	2,130	3,231	507	1,064	807
<b>總計</b>	<b>17,410</b>	<b>16,167</b>	<b>5,443</b>	<b>6,119</b>	<b>5,521</b>

### 按地區列示業績

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2017年	2016年	2017年	2017年	2016年
	9月30日	9月30日	9月30日	6月30日	9月30日
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
<b>列賬基準除稅前利潤 / (虧損)</b>					
歐洲	522	(32)	(50)	778	(1,617)
亞洲	11,659	10,815	4,029	3,536	3,660
中東及北非	1,168	1,308	364	417	329
北美洲	1,080	116	127	381	66
拉丁美洲	434	(1,650)	150	170	(1,595)
<b>總計</b>	<b>14,863</b>	<b>10,557</b>	<b>4,620</b>	<b>5,282</b>	<b>843</b>
<b>經調整除稅前利潤</b>					
歐洲	2,341	2,509	540	1,254	865
亞洲	12,115	10,948	4,009	3,825	3,791
中東及北非	1,190	1,182	370	427	320
北美洲	1,287	1,071	361	427	388
拉丁美洲	477	457	163	186	157
<b>總計</b>	<b>17,410</b>	<b>16,167</b>	<b>5,443</b>	<b>6,119</b>	<b>5,521</b>

上表呈列按環球業務及地區列示的經調整除稅前利潤，以補充下頁有關經調整業績的評述。

第26至36頁的列表為各環球業務及地區的列賬基準與經調整業績之對賬。

## 集團

### 2017年第三季與2016年第三季比較 – 列賬基準業績

#### 與2016年第三季比較的列賬基準除稅前利潤變動

	截至下列日期止季度			
	2017年	2016年	2017年第三季相對	
	9月30日	9月30日	2016年第三季的變動	
	百萬元	百萬元	百萬元	%
收入	12,978	9,512	3,466	36
貸款減值及其他信貸風險準備	(448)	(566)	118	21
營業支出	(8,546)	(8,721)	175	2
應佔聯營及合資公司利潤	636	618	18	3
<b>除稅前利潤</b>	<b>4,620</b>	<b>843</b>	<b>3,777</b>	<b>448</b>

#### 列賬基準除稅前利潤

2017年第三季之列賬基準除稅前利潤為46億美元，較2016年第三季增加38億美元，反映列賬基準收入增加（增幅為35億美元）、列賬基準貸款減值及其他信貸風險準備減少（減幅為1億美元）及列賬基準營業支出減少（減幅為2億美元）。

若不計及重大項目的有利影響淨額39億美元及不利貨幣換算淨額1億美元，除稅前利潤下跌1億美元，跌幅為1%。

#### 列賬基準收入

2017年第三季的列賬基準收入為130億美元，增加35億美元，增幅為36%，主要反映重大項目的有利變動淨額32億美元，尤其是：

- 2016年第三季就同年7月1日完成向布拉德斯科銀行(Banco Bradesco S.A.)出售巴西業務所確認的17億美元虧損不復再現；及
- 2016年第三季，指定以公允值列賬的集團本身債務錄得不利公允值變動14億美元，反映本身信貸息差變動。繼我們自2017年1月1日起提早採納IFRS 9「金融工具」的部分規定後，這些變動已於其他全面收益表呈列。

若不計及重大項目與1億美元的貨幣換算不利影響，收入上升3億美元，升幅為3%。

#### 列賬基準貸款減值及其他信貸風險準備

列賬基準貸款減值及其他信貸風險準備為4億美元，下跌1億美元，跌幅為21%，反映零售銀行及財富管理業務與工商金融業務的準備減少。

若不計及重大項目及貨幣換算差額，貸款減值及其他信貸風險準備減少1億美元，減幅為21%。

#### 列賬基準營業支出

列賬基準營業支出為85億美元，減少2億美元，減幅為2%，當中已包括重大項目的7億美元降幅。重大項目包括：

- 7億美元達標支出，2016年第三季則為10億美元；及

- 2016年第三季就英國客戶賠償計劃撥備準備5億美元，2017年第三季則為1億美元。

若不計及重大項目及有利的貨幣換算差額，營業支出增加5億美元，升幅為7%。

#### 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，增加1,800萬美元，增幅為3%。

### 集團

#### 2017年第三季與2016年第三季比較 – 經調整業績

##### 與2016年第三季比較的經調整除稅前利潤變動

	截至下列日期止季度			
	2017年 9月30日 百萬美元	2016年 9月30日 百萬美元	2017年第三季相對 2016年第三季的變動	
			百萬美元	%
收入	13,031	12,711	320	3
貸款減值及其他信貸風險 準備	(448)	(567)	119	21
營業支出	(7,776)	(7,242)	(534)	(7)
應佔聯營及合資公司利潤	636	619	17	3
<b>除稅前利潤</b>	<b>5,443</b>	<b>5,521</b>	<b>(78)</b>	<b>(1)</b>

#### 經調整除稅前利潤

按經調整基準計算，除稅前利潤為54億美元，下跌1億美元，此乃由於營業支出上升抵銷了收入的增長以及貸款減值及其他信貸風險準備的降幅。

#### 經調整收入

經調整收入為130億美元，增加3億美元，升幅為3%。增幅尤其反映我們三大環球業務的存款收益上升：

- 零售銀行及財富管理業務的收入增加3億美元。增幅主要來自零售銀行業務往來賬項、儲蓄及存款的收入增加，特別是香港、美國及墨西哥，此乃受惠於結餘增加及息差擴闊。
- 工商金融業務在環球資金管理業務推動下，收入增加2億美元，以亞洲的增幅尤為顯著，此乃由於我們受惠於存款息差擴闊，加上存款結餘增加。英國方面，存款結餘上升，但因2016年央行減息後被息差受壓的影響抵銷有餘。信貸及貸款業務收入的升幅較小，此乃由於英國的結欠增加抵銷了亞洲息差收窄有餘。
- 環球銀行及資本市場業務收入增加1億美元，來自交易銀行產品收入的增長趨勢持續，以環球資金管理業務尤為顯著，我們於此業務錄得結餘增長，並受惠於息差擴闊（特別是亞洲）的影響。環球資本市場業務方面，股票業務收入增加，但因市場波動性下跌加上息差收窄導致外匯交易及信貸業務收入減少而抵銷了部分增幅。環球銀行業務收入減少，主要反映息差收窄（特別是亞洲）的影響。

以上增幅被下列項目部分抵銷：

- 企業中心收入減少2億美元，特別反映持續出售美國縮減組合令收入減少2億美元，以及既有信貸組合信貸及資金估值調整的不利變動淨額，令收入減少1億美元。

#### 經調整貸款減值及其他信貸風險準備

經調整貸款減值及其他信貸風險準備為4億美元，減少1億美元，減幅為21%，顯示零售銀行及財富管理業務的準備減少1億美元，減幅主要來自土耳其及美國，此乃信貸質素改善所致。

#### 經調整營業支出

經調整營業支出為78億美元，增加5億美元，增幅為7%，主要反映對業務增長計劃的投資，以對零售銀行及財富管理業務的投資尤為顯著，同時反映與表現掛鈎的薪酬開支上升。我們的成本節約措施，大致抵銷了通脹以及我們對監管計劃的及合規項目的投資。

#### 來自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，增加1,700萬美元，增幅為3%。

#### 2017年第三次股息

董事會已於2017年10月3日宣布2017年第三次股息為每股普通股0.1美元。

### 集團

#### 2017年首九個月與2016年首九個月比較 – 列賬基準業績

##### 與2016年首九個月比較的列賬基準除稅前利潤變動

	截至下列日期止九個月			
	2017年 9月30日 百萬美元	2016年 9月30日 百萬美元	2017年首九個月相對 2016年首九個月的變動	
			百萬美元	%
收入	39,144	38,982	162	—
貸款減值及其他信貸風險 準備	(1,111)	(2,932)	1,821	62
營業支出	(24,989)	(27,349)	2,360	9
應佔聯營及合資公司利潤	1,819	1,856	(37)	(2)
<b>除稅前利潤</b>	<b>14,863</b>	<b>10,557</b>	<b>4,306</b>	<b>41</b>

#### 列賬基準除稅前利潤

2017年首九個月的列賬基準除稅前利潤為149億美元，較2016年首九個月增加43億美元，增幅為41%，包括重大項目的有利變動淨額37億美元，但被6億美元的貨幣換算不利影響抵銷部分增幅。若不計及這些項目，除稅前利潤增加12億美元至174億美元。

#### 列賬基準收入

列賬基準收入為391億美元，增加2億美元，已包括重大項目有利變動淨額1億美元。重大項目包括2016年首九個月就已於該年7月1日完成向Banco Bradesco S.A.出售巴西業務所確認的17億美元虧損。此虧損由2016年首九個月巴西業務賺取的15億美元列賬基準收入大致抵銷。

若不計及重大項目及貨幣換算，收入增加11億美元，增幅為3%。

#### 列賬基準貸款減值及其他信貸風險準備

列賬基準貸款減值及其他信貸風險準備為11億美元，減少18億美元，減幅為62%，因為工商金融業務、零售銀行及財富管理業務以及環球銀行及資本市場業務的準備顯著下跌，以及我們出售巴西業務令相關準備減少7億美元所致。

若不計及重大項目及貨幣換算的有利影響，貸款減值及其他信貸風險準備減少10億美元，減幅為48%。

#### 列賬基準營業支出

列賬基準營業支出為250億美元，減少24億美元，減幅為9%，顯示重大項目減少27億美元，當中反映以下項目：

- 2016年首九個月環球私人銀行的歐洲業務錄得8億美元的商譽撇減；
- 2017年首九個月與法律事宜相關的和解開支及準備之4億美元撥回淨額，而2016年首九個月相關支出為7億美元；及
- 於出售前之巴西業務錄得的營業支出11億美元。

但被下列因素部分抵銷：

- 23 億美元的達標支出，2016 年首九個月為 20 億美元。

若不計及重大項目及 6 億美元的貨幣換算有利影響，營業支出增加 9 億美元，增幅為 4%，主要反映與表現掛鈎的薪酬開支上升及於業務增長計劃的投資增加，升幅大多來自零售銀行及財富管理業務，當中部分以出售 Visa 股份所得款項撥付。上述增長亦包括 2016 年首九個月錄得一項與 2015 年英國銀行徵費有關的 1 億美元入賬。

#### 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 18 億美元，減少 3,700 萬美元，降幅為 2%。

#### 稅項支出

2017 年首九個月的實質稅率為 22.3%，低於 2016 年同期的 29.3%，主要是 2016 年首九個月包括出售巴西業務之不可扣減虧損、一項不可扣減之商譽減損以及有關過去期間之準備水平較高所致。

### 集團

#### 2017 年首九個月與 2016 年首九個月比較 – 經調整業績

##### 與 2016 年首九個月比較的經調整除稅前利潤變動

	截至下列日期止九個月			
	2017 年 9 月 30 日 百萬美元	2016 年 9 月 30 日 百萬美元	2017 年首九個月相對 2016 年首九個月的變動 百萬美元	%
收入	39,084	37,946	1,138	3
貸款減值及其他信貸風險 準備	(1,111)	(2,124)	1,013	48
營業支出	(22,382)	(21,465)	(917)	(4)
應佔聯營及合資公司利潤	1,819	1,810	9	—
<b>除稅前利潤</b>	<b>17,410</b>	<b>16,167</b>	<b>1,243</b>	<b>8</b>

#### 經調整除稅前利潤

按經調整基準計算，除稅前利潤為 174 億美元，較 2016 年首九個月增加 12 億美元，反映收入增加和貸款減值及其他信貸風險準備下跌，但部分增幅被營業支出增加所抵銷。儘管我們三大環球業務的經調整收入增長率與支出增長率之差均為正數，惟經調整收入增長率與支出增長率之差為負 1.3%。

#### 經調整收入

經調整收入為 391 億美元，增加 11 億美元，升幅為 3%，反映零售銀行及財富管理業務、環球銀行及資本市場業務和工商金融業務的收入上升，但部分升幅因企業中心及環球私人銀行業務的收入下降而抵銷。

- 零售銀行及財富管理業務的收入增加 14 億美元，增幅為 10%，當中財富管理及零售銀行業務的收入均告上升。財富管理業務收入增加，主要是受到市場的利好影響（而 2016 年首九個月則受到不利影響，特別是在亞洲），帶動制訂保險產品業務收入上升（增加 5 億美元）。此外，投資產品分銷收益亦告增加。零售銀行業務的收入亦告上升，主要來自往來賬戶、儲蓄及存款業務，反映香港、墨西哥和美國的結餘增加及息差擴闊，但因個人貸款收入較 2016 年首九個月下跌而被部分抵銷。
- 環球銀行及資本市場業務的收入增加 7 億美元，增幅為 6%。環球資本市場的收入增長主要來自股票業務，反映大宗經紀融資業務的市場份額擴大。環球資金管理業務、證券服務及環球銀行業務的收入亦告增加。但外匯交易業務的收入減少，加上信貸及資金估值調整錄得 1.36 億美元不利變動淨額，抵銷了上述部分增幅。
- 工商金融業務的收入增加 3 億美元，增幅為 3%，主要來自環球資金管理業務，反映亞洲息差擴闊及存款結餘增加。但英國息差收窄，抵銷了結餘增長有餘。

上述升幅被以下項目部分抵銷：

- 企業中心的收入減少 11 億美元，乃持續出售美國縮減組合，導致收入減少（下跌 5 億美元），以及中央財資業務的收入下跌（減少 6 億美元）所致。中央財資業務的收入下跌，反映與長期債務對沖有關的公允價值有利變動減少（2017 年首九個月為 2 億美元，2016 年首九個月為 5 億美元）、本身債務的利息支出增加，以及資產負債管理業務的收入下跌。
- 環球私人銀行業務的收入減少 1 億美元，降幅為 4%，主要受客戶修訂投資部署的行動影響，但我們目標增長市場的收入則錄得增長，增幅主要來自香港的投資收入，反映客戶活動增加，以及息差擴闊帶動存款業務收入上升。

#### 經調整貸款減值及其他信貸風險準備

經調整貸款減值及其他信貸風險準備為 11 億美元，減少 10 億美元，減幅達到 48%，反映來自下列業務的跌幅：

- 工商金融業務（下跌 5 億美元），其中北美洲和英國的減幅尤為顯著，主要原因是 2016 年首九個月曾就石油及天然氣行業相關的貸款提撥準備。期內，西班牙亦曾就與建築行業相關的貸款提撥準備。此外，2017 年首九個月的數字包括英國曾就與建築行業相關的貸款的準備撥回額。然而，香港多個業務環節的貸款減值及其他信貸風險準備增加，抵銷了部分減幅。
- 環球銀行及資本市場業務（下跌 4 億美元），乃個別評估準備減少所致，原因是 2016 年首九個月的數字包括美國石油、天然氣及採礦行業的貸款減值及其他信貸風險準備。

#### 經調整營業支出

經調整營業支出為 224 億美元，較 2016 年首九個月增加 9 億美元，增幅為 4%，反映與表現掛鈎的薪酬開支上升（4 億美元）及於業務增長計劃的投資增加（2 億美元），升幅主要來自零售銀行及財富管理業務，當中部分以出售 Visa 股份所得款項撥付。上述增長亦包括 2016 年首九個月錄得一項與 2015 年英國銀行徵費有關的 1 億美元入賬。我們的成本節約措施，大致抵銷了通脹及持續投資於監管計劃和合規項目的財務影響。

投資於監管計劃和合規項目的總額為 21 億美元，增加 2 億美元，增幅為 9%，反映我們繼續落實環球標準計劃，以加強對金融犯罪風險的監管和防範能力，履行集團對外界的承諾。

於 2017 年 9 月 30 日，按等同全職僱員計算的僱員人數為 232,346 人，較 2016 年 12 月 31 日減少 2,829 人，反映改革計劃的成效，但因投資於環球標準及業務增長計劃而被部分抵銷。

#### 來自聯營公司之經調整收益

來自聯營公司之經調整收益為 18 億美元，大致維持不變。



## 零售銀行及財富管理

### 2017年首九個月與2016年首九個月比較 – 經調整業績

#### 管理層對經調整收入的意見

	截至下列日期止九個月				截至下列日期止季度		
	2017年 9月30日	2016年 9月30日	2017年首九個月相對 2016年首九個月的變動		2017年 9月30日	2017年 6月30日	2016年 9月30日
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	%	百萬美元	百萬美元	百萬美元
<b>營業收益淨額<sup>1</sup></b>							
<b>零售銀行</b>	<b>9,984</b>	<b>9,443</b>	<b>541</b>	<b>6</b>	<b>3,434</b>	<b>3,404</b>	<b>3,191</b>
– 往來賬戶、儲蓄及存款	4,624	3,865	759	20	1,612	1,582	1,300
– 個人貸款	5,360	5,578	(218)	(4)	1,822	1,822	1,891
– 按揭	1,750	1,914	(164)	(9)	599	578	646
– 信用卡	2,220	2,288	(68)	(3)	742	771	771
– 其他個人貸款 <sup>2</sup>	1,390	1,376	14	1	481	473	474
<b>財富管理</b>	<b>4,803</b>	<b>3,979</b>	<b>824</b>	<b>21</b>	<b>1,583</b>	<b>1,590</b>	<b>1,542</b>
– 投資產品分銷 <sup>3</sup>	2,491	2,218	273	12	894	810	808
– 制訂壽險產品	1,538	1,025	513	50	425	509	466
– 資產管理	774	736	38	5	264	271	268
– 其他 <sup>4</sup>	439	427	12	3	166	100	158
<b>總計</b>	<b>15,226</b>	<b>13,849</b>	<b>1,377</b>	<b>10</b>	<b>5,183</b>	<b>5,094</b>	<b>4,891</b>
經調整風險加權資產回報率(%) <sup>5</sup>	5.8	4.8			5.7	5.5	5.3

註釋請參閱第13頁

經調整除稅前利潤為 51 億美元，增加 10 億美元，增幅為 24%，反映存款及財富管理業務的收入強勁增長。由於收入增長率（增幅為 9.9%）超過營業支出增長率（增幅為 5.2%，包括於科技及業務增長計劃的投資），因此經調整收入增長率與支出增長率之差達到正 4.7%。

經調整收入為 152 億美元，增加 14 億美元，增幅為 10%，反映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長來自：

- 往來賬戶、儲蓄及存款業務的收入增加 8 億美元，原因是香港、墨西哥和美國的息差擴闊及結餘上升。

部分增幅被以下因素所抵銷：

- 個人貸款收入下降 2 億美元，反映按揭息差縮窄（尤其在香港、英國及中國內地），但貸款結欠增加，抵銷了部分影響。

財富管理業務的收入增長來自：

- 制訂保險產品業務的收入增加 5 億美元，當中包括因利率及股票市場變動（特別是亞洲及法國）而錄得 2.57 億美元的利好影響

（2016 年首九個月則錄得不利影響 3.2 億美元），而亞洲的保險銷售亦告增長；及

- 投資產品分銷收入增長 3 億美元，主要是香港互惠基金銷售增長所致，反映投資者信心增強。

經調整貸款減值及其他信貸風險準備為 8 億美元，下降 1 億美元，降幅為 10%，跌幅主要來自土耳其及美國，分別減少 6,300 萬美元和 3,900 萬美元，反映信貸質素改善，但墨西哥的貸款減值及其他信貸風險準備增加 4,300 萬美元，反映無抵押貸款的目標增長及拖欠率上升，抵銷了部分降幅。由於我們就按揭及信用卡風險撥備準備，英國的貸款減值及其他信貸風險準備增加 3,400 萬美元。但英國的貸款減值及其他信貸風險準備仍然維持在歷史低位，約佔整體組合的 12 個基點。

經調整營業支出為 94 億美元，增加 5 億美元，增幅為 5%，主要來自投資於零售商業銀行業務的增長計劃，目的是支持於國際市場推出新產品及服務，以及投資於中國內地。營業支出增加亦反映職員支出增加及通脹上升，但有關因素被改革及其他成本節約措施大致抵銷。

## 工商金融

### 2017年首九個月與2016年首九個月比較 – 經調整業績

#### 管理層對經調整收入的意見

	截至下列日期止九個月				截至下列日期止季度		
	2017年 9月30日	2016年 9月30日	2017年首九個月相對 2016年首九個月的變動		2017年 9月30日	2017年 6月30日	2016年 9月30日
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	%	百萬美元	百萬美元	百萬美元
<b>營業收益淨額<sup>1</sup></b>							
環球貿易及融資	1,363	1,385	(22)	(2)	464	456	459
信貸及貸款	3,738	3,750	(12)	–	1,297	1,259	1,279
環球資金管理	3,500	3,138	362	12	1,231	1,179	1,061
資本市場產品、保險及投資和其他 <sup>6</sup>	1,153	1,225	(72)	(6)	355	372	384
<b>總計</b>	<b>9,754</b>	<b>9,498</b>	<b>256</b>	<b>3</b>	<b>3,347</b>	<b>3,266</b>	<b>3,183</b>
經調整風險加權資產回報率(%) <sup>5</sup>	2.4	2.2			2.2	2.3	2.2

註釋請參閱第13頁

經調整除稅前利潤為 51 億美元，增加 6 億美元，增幅為 14%，反映貸款減值及其他信貸風險準備減少，而收入則增加。由於收入的增長 2.7% 較營業支出的增長 2.4% 為高，經調整收入增長率與支出增長率之差達到正 0.3%。

經調整收入上升 3 億美元，升幅為 3%，期間環球資金管理業務的收入強勁增長，但環球貿易及融資業務的收入則輕微下跌，加上信貸及貸款業務收入大致持平，抵銷了部分升幅。

- 環球資金管理業務方面，收入上升 3.62 億美元，升幅為 12%，其中亞洲的升幅尤為顯著，反映息差擴闊以及結餘增加，而結餘增加乃部分透過客戶存款保留計劃達成。英國的平均結餘上升 14%，但該國於 2016 年調低基本利率，令息差收窄，將升幅抵銷有餘。
- 環球貿易及融資業務的收入減少 2,200 萬美元，跌幅為 2%。經歷了一段時間的下滑後，收入在 2017 年轉趨穩定，主要來自亞洲和歐洲的貸款增長，惟增幅被中東及北非的跌幅抵銷有餘，反映我們按計劃在阿聯酋退出客戶關係的影響。

## 環球銀行及資本市場

### 2017 年首九個月與 2016 年首九個月比較 – 經調整業績

#### 管理層對經調整收入的意見

	截至下列日期止九個月				截至下列日期止季度		
	2017 年 9 月 30 日 百萬美元	2016 年 9 月 30 日 百萬美元	2017 年首九個月相對於 2016 年首九個月的變動		2017 年 9 月 30 日 百萬美元	2017 年 6 月 30 日 百萬美元	2016 年 9 月 30 日 百萬美元
			百萬美元	%			
<b>營業收益淨額<sup>1</sup></b>							
環球資本市場	5,401	5,069	332	7	1,679	1,815	1,689
– 定息產品、外匯及大宗商品	4,410	4,312	98	2	1,348	1,484	1,425
– 外匯	1,955	2,006	(51)	(3)	605	733	655
– 利率	1,698	1,599	99	6	551	509	544
– 信貸	757	707	50	7	192	242	226
– 股票	991	757	234	31	331	331	264
環球銀行	2,893	2,778	115	4	943	1,077	995
環球資金管理	1,609	1,387	222	16	567	530	475
證券服務	1,281	1,155	126	11	442	441	408
環球貿易及融資	532	515	17	3	174	180	175
自營投資	255	172	83	48	178	50	174
信貸及資金估值調整 <sup>7</sup>	(161)	(25)	(136)	>100	(66)	(92)	(77)
其他 <sup>8</sup>	(109)	(49)	(60)	>100	(39)	7	(50)
<b>總計</b>	<b>11,701</b>	<b>11,002</b>	<b>699</b>	<b>6</b>	<b>3,878</b>	<b>4,008</b>	<b>3,789</b>
經調整風險加權資產回報率 <sup>5</sup>	2.2	1.7			2.0	2.3	2.0

註釋請參閱第 13 頁

經調整除稅前利潤為 49 億美元，上升 8 億美元，升幅為 19%，反映收入表現強勁，而貸款減值及其他信貸風險準備則減少 4 億美元。由於收入的增長（增幅為 6.4%）較營業支出的增長（增幅為 4.1%）為高，經調整收入增長率與支出增長率之差達到正 2.3%。

經調整收入上升 7 億美元，升幅為 6%，當中已包括信貸及資金估值調整的不利變動淨額 1.36 億美元。若不計及有關變動，經調整收入上升 8 億美元，升幅為 8%，所有業務均錄得增長：

- 交易銀行產品的收入錄得增長，特別是環球資金管理（升幅為 2 億美元）及證券服務（升幅為 1 億美元）。環球資金管理業務的結餘增加，原因是我們獲得多項客戶委託以及存款息差擴闊，特別是在亞洲及美國。
- 環球資本市場的收入上升 3 億美元，其中以股票業務的升幅最為顯著（升幅為 2 億美元），原因是我們繼續擴大於大宗經紀融資產品的市場份額。定息產品、外匯及大宗商品業務收入上升 1 億美元，有賴我們在利率及信貸交易業務方面善用客戶資金流的增長，並增加歐洲市場的佔有率。

- 信貸及貸款業務的收入大致維持不變。來自亞洲的收入下跌，原因是結欠升幅被息差受壓抵銷有餘，而在英國，貸款增長帶動收入上升，抵銷了息差收窄的影響有餘。

經調整的貸款減值及其他信貸風險準備為 3 億美元，減少 5 億美元，北美及英國的跌幅尤為顯著，主要由於 2016 年首九個月曾就石油及天然氣行業相關的貸款提撥準備。期內，西班牙亦曾就建築行業相關的貸款提撥準備。此外，2017 年首九個月的數字包括英國曾就建築行業相關的貸款的準備撥回額。然而，期內香港多個業務環節有關少數客戶的個別評估貸款減值及其他信貸風險準備增加，抵銷了部分影響。

經調整營業支出增加 1 億美元，增幅為 2%，原因是我們繼續投資於環球標準，而且工資升幅被成本節約計劃所抵銷。

- 環球銀行業務的收入上升 1 億美元，升幅為 4%，反映貸款結欠上升及投資銀行產品的增長趨勢持續，抵銷了亞洲貸款息差收窄的影響。收入上升的原因之一，是 2017 年首九個月於已重組信貸錄得收回額，而 2016 年首九個月則錄得撇減額。

經調整貸款減值及其他信貸風險準備為 1 億美元，減少 4 億美元，反映個別評估準備減少，特別是因為去年的數字包括美國石油、天然氣及採礦行業的貸款減值及其他信貸風險準備。

經調整營業支出上升 3 億美元，升幅為 4%，反映與表現掛鈎的薪酬開支、退休金及遣散支出上升，以及我們在環球資金管理、證券服務及外匯交易業務方面作出策略投資。我們繼續加強成本管理、提升效率以及減少等同全職僱員人數，但成效大致被通脹所抵銷。

## 環球私人銀行

### 2017年首九個月與2016年首九個月比較 – 經調整業績

#### 管理層對經調整收入的意見

	截至下列日期止九個月				截至下列日期止季度		
	2017年	2016年	2017年首九個月相對		2017年	2017年	2016年
	9月30日	9月30日	2016年首九個月的變動		9月30日	6月30日	9月30日
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	%	百萬美元	百萬美元	百萬美元
<b>營業收益淨額<sup>1</sup></b>							
投資收入	528	571	(43)	(8)	174	180	191
貸款	284	316	(32)	(10)	98	97	105
存款	294	258	36	14	103	103	82
其他	177	190	(13)	(7)	62	58	64
<b>總計</b>	<b>1,283</b>	<b>1,335</b>	<b>(52)</b>	<b>(4)</b>	<b>437</b>	<b>438</b>	<b>442</b>
經調整風險加權資產回報率(%) <sup>5</sup>	1.7	2.0			1.3	1.8	1.7

註釋請參閱第13頁

經調整除稅前利潤為2億美元，下跌5,600萬美元，跌幅為22%，原因是收入減少，但成本下降抵銷了部分跌幅。

經調整收入為13億美元，下跌5,200萬美元，跌幅為4%，反映為客戶重新定位的影響持續，有關工作已大致完成。然而，目標增長市場的收入上升9%，尤其是來自香港的收入，蓋因投資收入增加反映客戶活動活躍，而存款收入亦受惠於息差擴闊。

經調整貸款減值及其他信貸風險準備為1,700萬美元，而2016年首九個月錄得1,000萬美元的撥回淨額。2017年首九個月的數字主要反映與英國單一客戶相關的撥備。

經調整營業支出為11億美元，下跌2,300萬美元，跌幅為2%，主要由於等同全職僱員人數在積極管理下減少，以及成本節約計劃的影響。

新增資金淨額為40億美元，反映主要目標增長市場（尤其是香港）的130億美元正數資金流入，但部分因業務重新定位令資金流出而抵銷。

## 企業中心

### 2017年首九個月與2016年首九個月比較 – 經調整業績

#### 管理層對經調整收入的意見

	截至下列日期止九個月				截至下列日期止季度		
	2017年	2016年	2017年首九個月相對		2017年	2017年	2016年
	9月30日	9月30日	2016年首九個月的變動		9月30日	6月30日	9月30日
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	%	百萬美元	百萬美元	百萬美元
<b>營業收益淨額<sup>1</sup></b>							
中央財資 <sup>9</sup>	1,076	1,719	(643)	(37)	311	431	366
既有組合	88	606	(518)	(85)	(46)	106	275
– 美國縮減組合	47	570	(523)	(92)	(28)	47	150
– 既有信貸	41	36	5	14	(18)	59	125
其他 <sup>10</sup>	(44)	(63)	19	(30)	(79)	68	(235)
<b>總計</b>	<b>1,120</b>	<b>2,262</b>	<b>(1,142)</b>	<b>(50)</b>	<b>186</b>	<b>605</b>	<b>406</b>

註釋請參閱第13頁

經調整除稅前利潤為21億美元，下跌11億美元，跌幅為34%，原因是收入減少及營業支出增加，但貸款減值及其他信貸風險準備下降，抵銷了部分跌幅。

經調整收入減少11億美元，減幅為50%，反映中央財資收入下降（6億美元）及持續出售美國縮減組合（5億美元）的影響。中央財資收入減少的原因是：

- 與長期債務和長期衍生工具的利率及匯率風險經濟對沖有關的有利公允值變動，由2016年首九個月的5億美元減少至2億美元；
- 本身債務利息支出上升（升幅為3億美元），主要反映為遵守監管規定，致令發行債務的成本增加；及

- 資產負債管理業務的收入減少，反映再投資收益率下跌。

貸款減值撥回淨額為9,200萬美元，而2016年首九個月則錄得經調整貸款減值及其他信貸風險準備3,400萬美元。這反映美國縮減組合的貸款減值及其他信貸風險準備減少，以及因抵押品價值提升，帶動既有信貸組合的減值準備撥回淨額上升。

經調整營業支出上升1億美元，升幅為14%，部分是因為2016年第一季錄得一項與2015年英國銀行徵費有關的1億美元入賬。其餘部分則與監管計劃和合規項目的投資有關，但被美國縮減組合的支出減少部分抵銷。

來自聯營公司的經調整收益上升2,600萬美元，升幅為1%。

### 與 2017 年 6 月 30 日比較之資產負債表評論

按列賬基準計算的資產總值上升 338 億美元，升幅為 1.4%。而按固定匯率基準計算，資產總值則大致維持不變。

#### 客戶貸款

按列賬基準計算的客戶貸款上升 253 億美元，升幅為 3%，主要由來自亞洲的貸款增長帶動。當中包括：

- 有利的貨幣換算差額 133 億美元；及
- 與英國少數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增加 38 億美元。

若不計及此等因素，客戶貸款上升 82 億美元，升幅為 1%。我們繼續增加所有環球業務在亞洲的客戶貸款（增幅為 86 億美元），特別是在香港，當地工商金融業務的有期貨款持續錄得增長。我們亦增加了零售銀行及財富管理業務的按揭餘額。上述增長反映我們繼續將該地區視作為業務增長的策略重點。

歐洲的貸款額增加 12 億美元，特別是在英國，原因是英國按揭增長 28 億美元，帶動零售銀行及財富管理業務的結欠上升。英國的工商金融業務有期貨款亦錄得增長，但被環球銀行及資本市場業務的貸款下跌所抵銷，反映短期資產減少，當中包括透支。

上述貸款增長部分被北美環球銀行及資本市場業務錄得的 14 億美元結欠減幅抵銷，反映集團積極管理整體客戶回報。

#### 客戶賬項

按列賬基準計算的客戶賬項增加 252 億美元，增幅為 2%。當中包括：

- 有利的貨幣換算影響 164 億美元；及
- 企業往來賬項餘額增加 38 億美元，與企業透支的增幅一致。

若不計及此等因素，客戶賬項增加 49 億美元，反映來自亞洲工商金融業務、零售銀行及財富管理業務，以及環球銀行及資本市場業務的增長（合計 101 億美元），特別是在香港、新加坡和澳洲。

相反，歐洲的結餘則減少 68 億美元，跌幅主要來自環球銀行及資本市場業務以及工商金融業務，反映英國和法國少數客戶的短期存款流出。

### 淨利息收益率

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止年度
	2017 年	2016 年	2016 年
	9 月 30 日	9 月 30 日	12 月 31 日
	百萬元	百萬元	百萬元
淨利息收益	20,904	22,945	29,813
附息資產平均值	1,711,493	1,723,736	1,723,702
	%	%	%
總收益率	2.36	2.55	2.46
減：資金成本	(0.87)	(0.93)	(0.87)
淨息差	1.49	1.62	1.59
淨利息收益率	1.63	1.78	1.73

2016 年，我們從當年出售的巴西業務中賺取的淨利息收益為 9 億美元（2016 年首九個月：9 億美元），收益來自平均值為 258 億美元（2016 年首九個月：252 億美元）的附息資產。若不計及這些巴西業務，2016 年的淨利息收益率為 1.7%（2016 年首九個月：1.73%），總收益率為 2.34%（2016 年首九個月：2.37%），資金成本為 0.76%（2016 年首九個月：0.77%）。

### 2017 年首九個月與 2016 財年比較

淨利息收益率為 1.63%，下跌 10 個基點，而 2016 年的淨利息收益率則為 1.73%。若不計及已出售的巴西業務（於 2016 年 7 月 1 日完成）及貨幣換算的影響，淨利息收益率下跌 5 個基點。

淨利息收益率下跌反映：

- 高收益的美國消費及按揭貸款組合持續縮減；
- 資產收益率受壓，尤其是在歐洲，反映歐洲大陸的負利率、市場競爭以及英國按揭貸款的收益率下降，原因是業務組合轉向收益率較低的定息產品，但被亞洲貸款業務量增長和墨西哥央行利率上調的利好效應部分抵銷；及
- 集團債務成本增加，原因是我們新發行債務的期限較長並屬後償結構。債務成本亦受美元匯價上升影響。

上述減幅被以下各項部分抵銷：

- 美元匯價上升的利好效應，尤其是來自閒置流動資金的收益增加；及
- 歐洲的客戶賬項成本降低，反映英國減息及歐洲大陸多國實施負利率；而亞洲的客戶賬項成本降低，反映組合轉向成本較低的賬項。

2017 年首九個月的淨利息收益率大致維持在 2017 上半年的水平。

## 附註

- 除另有說明外，收益表之比較乃截至 2017 年 9 月 30 日止季度與截至 2016 年 9 月 30 日止季度的比較。除另有說明外，資產負債表乃基於 2017 年 9 月 30 日的款額與 2017 年 6 月 30 日的相應款額的比較。
- 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《2016 年報及賬目》第 194 至 203 頁所述的滙豐重大會計政策編製。
- 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，則以發新股以代替全部或部分現金股息。

## 財務表現評論的註釋

- 未扣除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。
- 「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」涉及的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，而涉及的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值回報（「風險加權資產回報」）用於計量零售銀行及財富管理、工商金融、環球銀行及資本市場與環球私人銀行的業績表現。經調整風險加權資產回報乃使用除稅前利潤（以年利率計）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。
- 於 2017 年第二季，信貸及資金估值調整包括結構負債因信貸息差擴闊而產生的不利公允價值變動 1.26 億美元（2016 年第三季：不利公允價值變動 1.6 億美元；2017 年第二季：不利公允價值變動 2.16 億美元）。
- 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 5.84 億美元（2017 年第二季：6.43 億美元；2016 年第三季：7.44 億美元）、利息支出 3.31 億美元（2017 年第二季：2.96 億美元；2016 年第三季：2.93 億美元）及已發行長期債務及相關掉期的有利估值差額 8,000 萬美元（2017 年第二季：有利變動 1.25 億美元；2016 年第三季：有利變動 1.08 億美元）。有關資產負債管理業務的收入包括其他內部分配，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。

## 有關前瞻性陳述之提示聲明

本《盈利公布》包含若干對於滙豐財政狀況、經營業績、資本狀況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「合理地可能」，以及這些字詞的其他組合形式及類似措辭，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。

以書面及 / 或口述形式作出之前瞻性陳述，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等超出統計數據的預測；匯率及利率變動；股市波動；批發融資市場流動性不足；全國房地產市場流動性不足及出現價格下調壓力；各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；公營或私人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措施，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貸款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，繼而可能影響對滙豐旗下產品及服務的需求；及滙豐經營業務所在市場競爭環境的影響，包括非銀行金融服務公司（包括證券商號）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所面對的風險，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；以及滙豐能否成功應對營運、法律及監管和訴訟（尤其是遵守美國延後起訴協議）方面的挑戰，以及我們在《2016年報及賬目》第 64 至 67 頁「首要及新浮現風險」所列出的其他風險及不明朗因素。

## 查詢詳情：

### 投資者關係

英國 – Richard O'Connor  
電話：+44 (0) 20 7991 6590  
電郵：investorrelations@hsbc.com

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

香港 – 利尚智 (Gareth Hewett)  
電話：+852 2822 4929

美國 – Rob Sherman  
電話：+1 (1) 212 525 6901

## 綜合收益表摘要

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2017年 9月30日 百萬美元	2016年 9月30日 百萬美元	2017年 9月30日 百萬美元	2017年 6月30日 百萬美元	2016年 9月30日 百萬美元
淨利息收益	20,904	22,945	7,127	6,990	7,185
費用收益淨額	9,746	9,848	3,255	3,267	3,262
交易收益淨額	5,758	7,555	1,830	1,682	2,231
指定以公允價值列賬之金融工具淨收益 / (支出)	3,048	(252)	1,041	1,078	(813)
– 已發行長期債務及相關衍生工具之公允價值變動	752	(1,402)	272	540	(1,672)
– 指定以公允價值列賬之其他金融工具淨收益	2,296	1,150	769	538	859
金融投資減除虧損後增益	1,079	1,271	388	353	306
股息收益	89	78	40	36	14
保費收益淨額	7,462	7,891	2,651	2,018	2,535
其他營業收益 / (支出)	416	(847)	(110)	324	(1,491)
<b>營業收益總額</b>	<b>48,502</b>	<b>48,489</b>	<b>16,222</b>	<b>15,748</b>	<b>13,229</b>
已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額	(9,358)	(9,507)	(3,244)	(2,575)	(3,717)
<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>39,144</b>	<b>38,982</b>	<b>12,978</b>	<b>13,173</b>	<b>9,512</b>
貸款減值及其他信貸風險準備	(1,111)	(2,932)	(448)	(427)	(566)
<b>營業收益淨額</b>	<b>38,033</b>	<b>36,050</b>	<b>12,530</b>	<b>12,746</b>	<b>8,946</b>
營業支出總額	(24,989)	(27,349)	(8,546)	(8,115)	(8,721)
<b>營業利潤</b>	<b>13,044</b>	<b>8,701</b>	<b>3,984</b>	<b>4,631</b>	<b>225</b>
應佔聯營及合資公司利潤	1,819	1,856	636	651	618
<b>除稅前利潤</b>	<b>14,863</b>	<b>10,557</b>	<b>4,620</b>	<b>5,282</b>	<b>843</b>
稅項支出	(3,310)	(3,094)	(1,115)	(994)	(803)
<b>除稅後利潤</b>	<b>11,553</b>	<b>7,463</b>	<b>3,505</b>	<b>4,288</b>	<b>40</b>
應佔：					
– 母公司普通股股東	9,957	5,739	2,958	3,869	(617)
– 母公司優先股股東	67	67	22	23	22
– 其他權益持有人	722	902	256	153	391
– 非控股股東權益	807	755	269	243	244
<b>除稅後利潤</b>	<b>11,553</b>	<b>7,463</b>	<b>3,505</b>	<b>4,288</b>	<b>40</b>
	美元	美元	美元	美元	美元
每股基本盈利	0.50	0.29	0.15	0.19	(0.03)
每股攤薄後盈利	0.50	0.29	0.15	0.19	(0.03)
每股普通股股息 (本期)	0.30	0.30	0.10	0.10	0.10
	%	%	%	%	%
平均普通股股東權益回報 (年率)	8.2	4.4	7.1	9.5	(1.4)
風險加權資產平均值回報 <sup>1</sup>	2.3	1.3	2.1	2.4	0.3
成本效益比率	63.8	70.2	65.8	61.6	91.7

1 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。

綜合資產負債表摘要

	於下列日期		
	2017年 9月30日 百萬美元	2017年 6月30日 百萬美元	2016年 12月31日 百萬美元
<b>資產</b>			
現金及於中央銀行的結餘	162,555	163,353	128,009
交易用途資產	334,283	320,037	235,125
指定以公允值列賬之金融資產	28,952	27,937	24,756
衍生工具	221,936	229,719	290,872
同業貸款	89,710	86,633	88,126
客戶貸款	945,168	919,838	861,504
反向回購協議 – 非交易用途	184,920	196,834	160,974
金融投資	383,898	385,378	436,797
持作出售用途資產	669	2,301	4,389
其他資產	174,123	160,413	144,434
<b>資產總值</b>	<b>2,526,214</b>	<b>2,492,443</b>	<b>2,374,986</b>
<b>負債及股東權益</b>			
<b>負債</b>			
同業存放	69,653	64,230	59,939
客戶賬項	1,337,121	1,311,958	1,272,386
回購協議 – 非交易用途	122,196	145,306	88,958
交易用途負債	227,961	202,401	153,691
指定以公允值列賬之金融負債	95,205	93,163	86,832
衍生工具	213,269	223,413	279,819
已發行債務證券	59,740	63,289	65,915
持作出售用途業務組合之負債	1,093	620	2,790
保單未決賠款	83,770	81,147	75,273
其他負債	117,462	111,130	106,805
<b>負債總額</b>	<b>2,327,470</b>	<b>2,296,657</b>	<b>2,192,408</b>
<b>股東權益</b>			
<b>股東權益總額</b>	<b>191,013</b>	<b>188,396</b>	<b>175,386</b>
非控股股東權益	7,731	7,390	7,192
<b>各類股東權益總額</b>	<b>198,744</b>	<b>195,786</b>	<b>182,578</b>
<b>各類股東負債及權益總額</b>	<b>2,526,214</b>	<b>2,492,443</b>	<b>2,374,986</b>
	%	%	%
客戶貸款佔客戶賬項百分比	70.7	70.1	67.7



## 資本

### 過渡基準自有資金之披露

	於下列日期	
	2017年 9月30日	2017年 6月30日
	百萬美元	百萬美元
參考*		
6 監管規定調整前普通股權一級資本	160,966	160,026
28 普通股權一級的監管規定調整總額	(31,186)	(31,117)
29 <b>普通股權一級資本</b>	<b>129,780</b>	<b>128,909</b>
36 監管規定調整前額外一級資本	25,189	23,695
43 額外一級資本的監管規定調整總額	(111)	(110)
44 額外一級資本	25,078	23,585
45 <b>一級資本</b>	<b>154,858</b>	<b>152,494</b>
51 監管規定調整前二級資本	32,003	31,885
57 二級資本的監管規定調整總額	(498)	(487)
58 二級資本	31,505	31,398
59 <b>資本總額 (TC = T1 + T2)</b>	<b>186,363</b>	<b>183,892</b>
60 <b>風險加權資產總值</b>	<b>888,628</b>	<b>876,118</b>
<b>資本比率</b>	<b>%</b>	<b>%</b>
61 普通股權一級比率	14.6	14.7
62 一級比率	17.4	17.4
63 總資本比率	21.0	21.0

\* 參考索引標示歐洲銀行管理局範本中適用並有數值之對應項目指定編號。

## 資本

普通股權一級資本減至14.6%，主要由於風險加權資產增加125億美元。

本季度普通股權一級資本增加9億美元，原因包括：

- 透過利潤扣除股息及代息股份生成資本9億美元；及
- 貨幣換算差額出現18億美元有利影響。

增幅被20億美元的股份回購部分抵銷。

根據英國審慎監管局個別資本指引於特定時間點進行的評估顯示，我們2017年的第2A支柱要求為風險加權資產的3.5%，當中2%由普通股權一級滿足。

## 風險加權資產

### 風險加權資產

本年度第三季風險加權資產增加125億美元，包括因貨幣換算差額增加的76億美元。餘下增額49億美元主要因資產規模增加161億美元以及因方法及政策改變而增加22億美元，減去因風險加權資產計劃導致的減額130億美元。

## 資產規模

資產規模變動主要源自：

- 工商金融業務和環球銀行及資本市場業務的企業貸款增長令風險加權資產增加105億美元，主要在亞洲及歐洲；
- 零售銀行及財富管理業務的零售貸款增長令風險加權資產增加15億美元，主要在亞洲；及
- 新交易及市場參數變動，使交易對手信貸風險及市場風險的風險加權資產增加33億美元，主要在歐洲。

## 方法及政策

方法及政策的轉變，主要由於改變了對不履約零售貸款的處理方式，涉及金額11億美元，以及香港金融管理局提高本地按揭的風險權重下限，涉及金額6億美元。

## 風險加權資產計劃

減少風險承擔、採用更精確的計算方法及改善程序，使風險加權資產減少118億美元，而持續削減既有信貸及美國縮減組合，則使風險加權資產進一步減少12億美元。

風險加權資產概覽

	2017年 9月30日 風險加權資產 十億美元	2017年 6月30日 風險加權資產 十億美元	2017年 9月30日 資本規定 <sup>1</sup> 十億美元
1 信貸風險（不包括交易對手信貸風險）	615.9	601.9	49.3
2 標準計算法	129.8	130.2	10.4
3 內部評級基準基礎計算法 <sup>2</sup>	27.7	26.9	2.2
4 內部評級基準高級計算法 <sup>2</sup>	458.4	444.8	36.7
6 交易對手信貸風險	59.8	61.5	4.8
7 按市值計價	37.2	36.7	3.0
10 內部模型方法	10.0	10.0	0.8
11 提撥至一個中央交易對手違責風險承擔基金	0.7	0.7	0.1
12 信貸估值調整	11.9	14.1	0.9
13 結算風險	0.7	0.3	0.1
14 銀行賬項內之證券化風險（超出上限後）	22.8	22.7	1.8
15 內部評級基準計算法	20.0	19.7	1.6
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	1.5	1.6	0.1
18 標準計算法	1.1	1.2	0.1
19 市場風險	42.6	43.6	3.4
20 標準計算法	4.4	3.8	0.3
21 內部模型方式	38.2	39.8	3.1
23 營運風險	98.0	98.0	7.8
25 標準計算法	98.0	98.0	7.8
27 限額以下須予扣除之金額（受限於 250%之風險加權）	48.8	48.1	3.9
29 總計	888.6	876.1	71.1

<sup>1</sup> 此處及所有列表內之「資本規定」指按風險加權資產 8%計算的第一支柱資本要求。

<sup>2</sup> 內部評級基準。

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	93.8	274.2	175.7	13.4	130.4	687.5
交易對手信貸風險	—	—	57.8	0.2	2.5	60.5
市場風險	—	—	40.6	—	2.0	42.6
營運風險	27.4	24.2	30.9	2.8	12.7	98.0
於 2017 年 9 月 30 日	121.2	298.4	305.0	16.4	147.6	888.6

按地區列示之風險加權資產

	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	231.8	278.0	47.6	104.0	26.1	687.5
交易對手信貸風險	30.7	15.1	1.1	12.3	1.3	60.5
市場風險 <sup>1</sup>	28.9	22.9	2.7	7.3	0.9	42.6
營運風險	30.9	36.6	7.5	12.8	10.2	98.0
於 2017 年 9 月 30 日	322.3	352.6	58.9	136.4	38.5	888.6

<sup>1</sup> 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。

按主要因素以環球業務列示之風險加權資產變動

	信貸風險、交易對手信貸風險及營運風險						風險加權 資產總值 十億美元
	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	市場風險 十億美元	
於 2017 年 7 月 1 日的風險加權資產	116.6	289.2	265.0	16.4	145.3	43.6	876.1
風險加權資產計劃	—	(3.1)	(7.9)	—	(1.0)	(1.0)	(13.0)
資產規模	2.2	7.2	6.7	—	(0.5)	0.5	16.1
資產質素	—	0.2	(1.1)	—	0.6	—	(0.3)
模型更新	—	—	—	(0.1)	—	—	(0.1)
— 改為採用內部評級基準計算法的組合	—	—	—	(0.1)	—	—	(0.1)
— 新建 / 更新模型	—	—	—	—	—	—	—
方法及政策	1.5	1.3	(0.4)	—	0.3	(0.5)	2.2
— 內部更新	0.9	1.3	(0.4)	—	0.3	(0.5)	1.6
— 外部更新 – 監管規定	0.6	—	—	—	—	—	0.6
匯兌變動	0.9	3.6	2.1	0.1	0.9	—	7.6
風險加權資產變動總額	4.6	9.2	(0.6)	—	0.3	(1.0)	12.5
於 2017 年 9 月 30 日的風險加權資產	121.2	298.4	264.4	16.4	145.6	42.6	888.6

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 7 月 1 日的風險加權資產	282.3	325.5	56.4	130.6	37.7	43.6	876.1
風險加權資產計劃	(4.4)	(3.3)	(0.6)	(3.7)	—	(1.0)	(13.0)
資產規模	8.4	6.3	(0.1)	0.9	0.1	0.5	16.1
資產質素	0.8	(1.5)	0.5	(0.3)	0.2	—	(0.3)
模型更新	(0.1)	—	—	—	—	—	(0.1)
— 改為採用內部評級基準計算法的組合	(0.1)	—	—	—	—	—	(0.1)
— 新建 / 更新模型	—	—	—	—	—	—	—
方法及政策	0.7	1.4	—	0.6	—	(0.5)	2.2
— 內部更新	0.7	0.8	—	0.6	—	(0.5)	1.6
— 外部更新 – 監管規定	—	0.6	—	—	—	—	0.6
匯兌變動	5.7	1.3	—	1.0	(0.4)	—	7.6
風險加權資產變動總額	11.1	4.2	(0.2)	(1.5)	(0.1)	(1.0)	12.5
於 2017 年 9 月 30 日的風險加權資產	293.4	329.7	56.2	129.1	37.6	42.6	888.6

按內部評級基準計算法計算的信貸風險風險加權資產流動表<sup>1</sup>

	截至下列日期止三個月		
	2017 年 9 月 30 日	2017 年 6 月 30 日	2017 年 9 月 30 日
	風險加權資產 十億美元	風險加權資產 十億美元	資本規定 十億美元
1 於期初之風險加權資產	471.7	470.3	37.7
2 資產規模	6.9	0.7	0.6
3 資產質素	(0.2)	(4.1)	—
4 模型更新	—	0.7	—
5 方法及政策	1.4	(2.5)	0.1
6 收購及出售	—	(1.5)	—
7 匯兌變動	6.3	8.1	0.5
9 於期末之風險加權資產	486.1	471.7	38.9

<sup>1</sup> 上表包括配置於各相關風險加權資產流動層面之風險加權資產計劃，總額為 57 億美元。

按內部模型方法計算的交易對手信貸風險風險加權資產流動表<sup>1</sup>

	截至下列日期止三個月		
	2017年 9月30日	2017年 6月30日	2017年 9月30日
	風險加權資產 十億美元	風險加權資產 十億美元	資本規定 十億美元
1 於期初之風險加權資產	14.1	14.3	1.1
2 資產規模	(0.3)	0.7	—
3 資產質素	(0.1)	(0.2)	—
4 模型更新	—	—	—
5 方法及政策	(0.4)	(0.7)	—
9 於期末之風險加權資產	13.3	14.1	1.1

<sup>1</sup> 上表包括配置於各相關風險加權資產流動層面之風險加權資產計劃，總額為6億美元。

按內部模型方式計算的市場風險風險加權資產流動表<sup>1</sup>

	壓力下之估計			風險加權資產		資本規定 十億美元
	估計虧損風險 十億美元	虧損風險 十億美元	遞增風險資本 十億美元	其他 十億美元	總計 十億美元	
1 於2017年7月1日的風險加權資產	8.8	14.5	11.8	4.7	39.8	3.2
2 風險水平之變動	1.3	1.7	1.3	(2.5)	1.8	0.1
3 模型更新 / 變動	(0.9)	(0.7)	—	—	(1.6)	(0.1)
4 方法及政策	(1.2)	(0.3)	(0.3)	—	(1.8)	(0.1)
8 於2017年9月30日的風險加權資產	8.0	15.2	12.8	2.2	38.2	3.1
1 於2017年4月1日的風險加權資產	9.5	12.3	10.1	2.2	34.1	2.7
2 風險水平之變動	0.4	1.9	1.7	2.5	6.5	0.5
3 模型更新 / 變動	(1.6)	(0.2)	—	—	(1.8)	(0.1)
4 方法及政策	0.5	0.5	—	—	1.0	0.1
8 於2017年6月30日的風險加權資產	8.8	14.5	11.8	4.7	39.8	3.2

<sup>1</sup> 上表包括配置於各相關風險加權資產流動層面之風險加權資產計劃，總額為10億美元。

槓桿

槓桿比率

	於下列日期	
	2017年 9月30日 十億美元	2017年 6月30日 十億美元
參考*		
20 一級資本	146.2	144.0
21 槓桿比率風險總額	2,566.5	2,533.0
	%	%
22 槓桿比率	5.7	5.7
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
英國的槓桿比率風險額 – 季度均值	2,378.0	2,343.2
	%	%
英國的槓桿比率 – 季度均值	6.1	6.0
英國的槓桿比率 – 季末比率	6.1	6.1

\* 參考索引標示歐洲銀行管理局範本的指定編號。

於2017年9月30日，根據資本指引4計算的槓桿比率為5.7%，自2017年6月30日起保持不變。

於2017年9月30日，我們在3%的英國最低槓桿比率規定之外，加上0.4%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105億美元及35億美元的資本價值。我們的資本狀況遠超該等槓桿比率規定的水平。

2017年10月，遵循金融政策委員會的建議，審慎監管局將英國槓桿比率的最低規定由3%上調至3.25%。此項變動將自2017年12月31日起適用於集團報告和資料披露規定。

## 資料摘要 – 環球業務

### 滙豐之經調整除稅前利潤

	截至 2017 年 9 月 30 日止九個月					
	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 / (支出)	10,328	6,640	3,434	603	(98)	20,907
費用收益 / (支出) 淨額	3,878	2,640	2,730	528	(30)	9,746
交易收益淨額 <sup>1</sup>	331	383	4,925	140	270	6,049
其他收益 <sup>2</sup>	689	91	612	12	978	2,382
<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>15,226</b>	<b>9,754</b>	<b>11,701</b>	<b>1,283</b>	<b>1,120</b>	<b>39,084</b>
貸款減值準備 (提撥) / 收回及其他信貸風險準備	(794)	(306)	(86)	(17)	92	(1,111)
<b>營業收益淨額</b>	<b>14,432</b>	<b>9,448</b>	<b>11,615</b>	<b>1,266</b>	<b>1,212</b>	<b>37,973</b>
營業支出總額	(9,376)	(4,362)	(6,677)	(1,068)	(899)	(22,382)
<b>營業利潤</b>	<b>5,056</b>	<b>5,086</b>	<b>4,938</b>	<b>198</b>	<b>313</b>	<b>15,591</b>
應佔聯營及合資公司利潤	2	—	—	—	1,817	1,819
<b>經調整除稅前利潤</b>	<b>5,058</b>	<b>5,086</b>	<b>4,938</b>	<b>198</b>	<b>2,130</b>	<b>17,410</b>
	%	%	%	%	%	%
應佔滙豐經調整除稅前利潤	29.1	29.2	28.4	1.1	12.2	100.0
經調整成本效益比率	61.6	44.7	57.1	83.2	80.3	57.3

	截至 2016 年 9 月 30 日止九個月					
	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	9,599	6,331	3,648	601	996	21,175
費用收益 / (支出) 淨額	3,576	2,687	2,646	574	(91)	9,392
交易收益淨額 <sup>1</sup>	303	364	4,559	144	1,959	7,329
其他收益 / (支出) <sup>2</sup>	371	116	149	16	(602)	50
<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>13,849</b>	<b>9,498</b>	<b>11,002</b>	<b>1,335</b>	<b>2,262</b>	<b>37,946</b>
貸款減值準備 (提撥) / 收回及其他信貸風險準備	(880)	(767)	(453)	10	(34)	(2,124)
<b>營業收益淨額</b>	<b>12,969</b>	<b>8,731</b>	<b>10,549</b>	<b>1,345</b>	<b>2,228</b>	<b>35,822</b>
營業支出總額	(8,912)	(4,259)	(6,415)	(1,091)	(788)	(21,465)
<b>營業利潤</b>	<b>4,057</b>	<b>4,472</b>	<b>4,134</b>	<b>254</b>	<b>1,440</b>	<b>14,357</b>
應佔聯營及合資公司利潤	19	—	—	—	1,791	1,810
<b>經調整除稅前利潤</b>	<b>4,076</b>	<b>4,472</b>	<b>4,134</b>	<b>254</b>	<b>3,231</b>	<b>16,167</b>
	%	%	%	%	%	%
應佔滙豐經調整除稅前利潤	25.2	27.6	25.6	1.6	20.0	100.0
經調整成本效益比率	64.4	44.8	58.3	81.7	34.8	56.6

<sup>1</sup> 交易收益淨額包括交易用途資產之內部資金收入，而相關成本則列作淨利息收益。在滙豐的環球業務業績中，交易用途資產之資金成本總額乃作為利息支出計入企業中心的交易收益淨額中。在法定賬項中，內部利息收益及支出已予撇銷。

<sup>2</sup> 就本項目而言，其他收益在適用情況下包括指定以公允價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 / (支出) 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。

## 盈利公布 – 2017年第三季

### 滙豐之經調整除稅前利潤 (續)

	截至 2017 年 9 月 30 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 / (支出)	3,583	2,352	1,182	209	(196)	7,130
費用收益 / (支出) 淨額	1,362	866	855	173	(1)	3,255
交易收益淨額 <sup>1</sup>	34	113	1,540	45	143	1,875
其他收益 <sup>2</sup>	204	16	301	10	240	771
<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>5,183</b>	<b>3,347</b>	<b>3,878</b>	<b>437</b>	<b>186</b>	<b>13,031</b>
貸款減值準備 (提撥) / 收回及其他信貸風險準備	(238)	(188)	(45)	(16)	39	(448)
<b>營業收益淨額</b>	<b>4,945</b>	<b>3,159</b>	<b>3,833</b>	<b>421</b>	<b>225</b>	<b>12,583</b>
營業支出總額	(3,255)	(1,516)	(2,298)	(366)	(341)	(7,776)
<b>營業利潤 / (虧損)</b>	<b>1,690</b>	<b>1,643</b>	<b>1,535</b>	<b>55</b>	<b>(116)</b>	<b>4,807</b>
應佔聯營及合資公司利潤	13	—	—	—	623	636
<b>經調整除稅前利潤</b>	<b>1,703</b>	<b>1,643</b>	<b>1,535</b>	<b>55</b>	<b>507</b>	<b>5,443</b>
	%	%	%	%	%	%
應佔滙豐經調整除稅前利潤	31.3	30.2	28.2	1.0	9.3	100.0
經調整成本效益比率	62.8	45.3	59.3	83.8	183.3	59.7

	截至 2017 年 6 月 30 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	3,454	2,203	1,204	207	19	7,087
費用收益 / (支出) 淨額	1,309	882	983	182	(33)	3,323
交易收益淨額 <sup>1</sup>	156	146	1,543	48	48	1,941
其他收益 <sup>2</sup>	175	35	278	1	571	1,060
<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>5,094</b>	<b>3,266</b>	<b>4,008</b>	<b>438</b>	<b>605</b>	<b>13,411</b>
貸款減值準備 (提撥) / 收回及其他信貸風險準備	(266)	(117)	(58)	—	15	(426)
<b>營業收益淨額</b>	<b>4,828</b>	<b>3,149</b>	<b>3,950</b>	<b>438</b>	<b>620</b>	<b>12,985</b>
營業支出總額	(3,229)	(1,474)	(2,221)	(365)	(245)	(7,534)
<b>營業利潤</b>	<b>1,599</b>	<b>1,675</b>	<b>1,729</b>	<b>73</b>	<b>375</b>	<b>5,451</b>
應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損)	(21)	—	—	—	689	668
<b>經調整除稅前利潤</b>	<b>1,578</b>	<b>1,675</b>	<b>1,729</b>	<b>73</b>	<b>1,064</b>	<b>6,119</b>
	%	%	%	%	%	%
應佔滙豐經調整除稅前利潤	25.8	27.4	28.2	1.2	17.4	100.0
經調整成本效益比率	63.4	45.1	55.4	83.3	40.5	56.2

	截至 2016 年 9 月 30 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	3,269	2,144	1,297	198	195	7,103
費用收益 / (支出) 淨額	1,288	904	944	196	(70)	3,262
交易收益淨額 <sup>1</sup>	120	125	1,457	47	519	2,268
其他收益 / (支出) <sup>2</sup>	214	10	91	1	(238)	78
<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>4,891</b>	<b>3,183</b>	<b>3,789</b>	<b>442</b>	<b>406</b>	<b>12,711</b>
貸款減值準備 (提撥) / 收回及其他信貸風險準備	(349)	(242)	(22)	(2)	48	(567)
<b>營業收益淨額</b>	<b>4,542</b>	<b>2,941</b>	<b>3,767</b>	<b>440</b>	<b>454</b>	<b>12,144</b>
營業支出總額	(3,013)	(1,414)	(2,185)	(368)	(262)	(7,242)
<b>營業利潤</b>	<b>1,529</b>	<b>1,527</b>	<b>1,582</b>	<b>72</b>	<b>192</b>	<b>4,902</b>
應佔聯營及合資公司利潤	4	—	—	—	615	619
<b>經調整除稅前利潤</b>	<b>1,533</b>	<b>1,527</b>	<b>1,582</b>	<b>72</b>	<b>807</b>	<b>5,521</b>
	%	%	%	%	%	%
應佔滙豐經調整除稅前利潤	27.8	27.7	28.6	1.3	14.6	100.0
經調整成本效益比率	61.6	44.4	57.7	83.3	64.5	57.0

<sup>1</sup> 交易收益淨額包括交易用途資產之內部資金收入，而相關成本則列作淨利息收益。在滙豐的環球業務業績中，交易用途資產之資金成本總額乃作為利息支出計入企業中心的交易收益淨額中。在法定賬項中，內部利息收益及支出已予撇銷。

<sup>2</sup> 就本項目而言，其他收益在適用情況下包括指定以公允價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 / (支出) 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。

環球私人銀行 – 列賬基準客戶資產<sup>1</sup>

	截至下列日期止季度		
	2017年	2017年	2016年
	9月30日	6月30日	9月30日
	十億美元		
<b>期初結餘</b>	<b>315</b>	306	317
新增資金淨額	3	—	(4)
- 其中：目標增長地區	6	3	—
價值變動	5	5	6
出售	(1)	(2)	—
匯兌及其他	5	6	(4)
<b>期末結餘</b>	<b>327</b>	315	315

	截至下列日期止季度		
	2017年	2017年	2016年
	9月30日	6月30日	9月30日
	十億美元		
歐洲	157	154	158
亞洲	129	119	113
北美洲	41	42	41
拉丁美洲	—	—	3
中東 <sup>2</sup>	—	—	—
<b>期末結餘</b>	<b>327</b>	315	315

1 客戶資產乃按各期末適用之匯率換算，而貨幣換算之影響則另行呈列。客戶資產之主要成分為管理資金（不呈列於集團資產負債表），以及客戶存款（呈列於集團資產負債表）。

2 「中東地區」屬於離岸業務，因此客戶資產分別於不同地區入賬，當中以歐洲為主。

資料摘要 – 地區

滙豐列賬基準除稅前利潤 / (虧損)

	截至 2017 年 9 月 30 日止九個月						
	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	5,286	10,331	1,312	2,593	1,547	(165)	20,904
費用收益淨額	3,204	4,267	470	1,418	387	—	9,746
交易收益淨額 <sup>1</sup>	2,506	2,274	154	374	285	165	5,758
其他收益 <sup>2</sup>	2,441	2,565	86	530	163	(3,049)	2,736
<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>13,437</b>	<b>19,437</b>	<b>2,022</b>	<b>4,915</b>	<b>2,382</b>	<b>(3,049)</b>	<b>39,144</b>
貸款減值準備 (提撥) / 收回及其他信貸風險準備	(152)	(544)	(175)	158	(398)	—	(1,111)
<b>營業收益淨額</b>	<b>13,285</b>	<b>18,893</b>	<b>1,847</b>	<b>5,073</b>	<b>1,984</b>	<b>(3,049)</b>	<b>38,033</b>
營業支出總額	(12,791)	(8,663)	(1,037)	(3,997)	(1,550)	3,049	(24,989)
營業利潤	494	10,230	810	1,076	434	—	13,044
應佔聯營及合資公司利潤	28	1,429	358	4	—	—	1,819
<b>除稅前利潤</b>	<b>522</b>	<b>11,659</b>	<b>1,168</b>	<b>1,080</b>	<b>434</b>	<b>—</b>	<b>14,863</b>
	%	%	%	%	%		%
應佔滙豐除稅前利潤	3.5	78.4	7.9	7.3	2.9		100.0
成本效益比率	95.2	44.6	51.3	81.3	65.1		63.8

	截至 2016 年 9 月 30 日止九個月						
	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	6,549	9,294	1,405	3,255	2,499	(57)	22,945
費用收益淨額	3,285	3,960	548	1,448	607	—	9,848
交易收益淨額 <sup>1</sup>	4,020	2,477	304	330	367	57	7,555
其他收益 / (支出) <sup>2</sup>	27	2,020	80	499	(1,513)	(2,479)	(1,366)
<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>13,881</b>	<b>17,751</b>	<b>2,337</b>	<b>5,532</b>	<b>1,960</b>	<b>(2,479)</b>	<b>38,982</b>
貸款減值及其他信貸風險準備	(386)	(552)	(184)	(705)	(1,105)	—	(2,932)
<b>營業收益淨額</b>	<b>13,495</b>	<b>17,199</b>	<b>2,153</b>	<b>4,827</b>	<b>855</b>	<b>(2,479)</b>	<b>36,050</b>
營業支出總額	(13,524)	(7,887)	(1,206)	(4,707)	(2,504)	2,479	(27,349)
營業利潤 / (虧損)	(29)	9,312	947	120	(1,649)	—	8,701
應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損)	(3)	1,503	361	(4)	(1)	—	1,856
<b>除稅前利潤 / (虧損)</b>	<b>(32)</b>	<b>10,815</b>	<b>1,308</b>	<b>116</b>	<b>(1,650)</b>	<b>—</b>	<b>10,557</b>
	%	%	%	%	%		%
應佔滙豐除稅前利潤	(0.3)	102.4	12.4	1.1	(15.6)		100.0
成本效益比率	97.4	44.4	51.6	85.1	127.8		70.2

<sup>1</sup> 交易收益淨額包括交易用途資產之內部資金收入，而相關成本則列作淨利息收益。

<sup>2</sup> 就本項目而言，其他收益在適用情況下包括指定以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 / (支出) 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。



滙豐列賬基準除稅前利潤 / (虧損)

	截至 2017 年 9 月 30 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	1,816	3,566	454	823	537	(69)	7,127
費用收益淨額	1,029	1,448	154	489	135	—	3,255
交易收益淨額 <sup>1</sup>	816	700	36	100	109	69	1,830
其他收益 <sup>2</sup>	873	937	16	7	52	(1,119)	766
<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>4,534</b>	<b>6,651</b>	<b>660</b>	<b>1,419</b>	<b>833</b>	<b>(1,119)</b>	<b>12,978</b>
貸款減值準備(提撥)/收回及其他信貸風險準備	(171)	(96)	(53)	21	(149)	—	(448)
<b>營業收益淨額</b>	<b>4,363</b>	<b>6,555</b>	<b>607</b>	<b>1,440</b>	<b>684</b>	<b>(1,119)</b>	<b>12,530</b>
營業支出總額	(4,430)	(3,023)	(364)	(1,314)	(534)	1,119	(8,546)
<b>營業利潤 / (虧損)</b>	<b>(67)</b>	<b>3,532</b>	<b>243</b>	<b>126</b>	<b>150</b>	<b>—</b>	<b>3,984</b>
應佔聯營及合資公司利潤	17	497	121	1	—	—	636
<b>除稅前利潤 / (虧損)</b>	<b>(50)</b>	<b>4,029</b>	<b>364</b>	<b>127</b>	<b>150</b>	<b>—</b>	<b>4,620</b>
	%	%	%	%	%		%
應佔滙豐除稅前利潤	(1.1)	87.3	7.9	2.7	3.2		100.0
成本效益比率	97.7	45.5	55.2	92.6	64.1		65.8

	截至 2017 年 6 月 30 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	1,766	3,433	451	876	522	(58)	6,990
費用收益淨額	1,132	1,413	158	435	129	—	3,267
交易收益淨額 <sup>1</sup>	646	670	35	160	113	58	1,682
其他收益 <sup>2</sup>	1,146	730	65	249	50	(1,006)	1,234
<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>4,690</b>	<b>6,246</b>	<b>709</b>	<b>1,720</b>	<b>814</b>	<b>(1,006)</b>	<b>13,173</b>
貸款減值準備(提撥)/收回及其他信貸風險準備	14	(281)	(65)	31	(126)	—	(427)
<b>營業收益淨額</b>	<b>4,704</b>	<b>5,965</b>	<b>644</b>	<b>1,751</b>	<b>688</b>	<b>(1,006)</b>	<b>12,746</b>
營業支出總額	(3,933)	(2,946)	(351)	(1,373)	(518)	1,006	(8,115)
<b>營業利潤</b>	<b>771</b>	<b>3,019</b>	<b>293</b>	<b>378</b>	<b>170</b>	<b>—</b>	<b>4,631</b>
應佔聯營及合資公司利潤	7	517	124	3	—	—	651
<b>除稅前利潤</b>	<b>778</b>	<b>3,536</b>	<b>417</b>	<b>381</b>	<b>170</b>	<b>—</b>	<b>5,282</b>
	%	%	%	%	%		%
應佔滙豐除稅前利潤	14.8	66.9	7.9	7.2	3.2		100.0
成本效益比率	83.9	47.2	49.5	79.8	63.6		61.6

	截至 2016 年 9 月 30 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	2,033	3,153	482	1,019	523	(25)	7,185
費用收益淨額	1,109	1,389	163	478	123	—	3,262
交易收益淨額 <sup>1</sup>	1,180	774	73	109	70	25	2,231
其他收益 / (支出) <sup>2</sup>	(1,299)	683	7	(26)	(1,681)	(850)	(3,166)
<b>未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益 / (支出) 淨額</b>	<b>3,023</b>	<b>5,999</b>	<b>725</b>	<b>1,580</b>	<b>(965)</b>	<b>(850)</b>	<b>9,512</b>
貸款減值及其他信貸風險準備	(44)	(208)	(88)	(88)	(138)	—	(566)
<b>營業收益 / (支出) 淨額</b>	<b>2,979</b>	<b>5,791</b>	<b>637</b>	<b>1,492</b>	<b>(1,103)</b>	<b>(850)</b>	<b>8,946</b>
營業支出總額	(4,594)	(2,642)	(419)	(1,424)	(492)	850	(8,721)
<b>營業利潤 / (虧損)</b>	<b>(1,615)</b>	<b>3,149</b>	<b>218</b>	<b>68</b>	<b>(1,595)</b>	<b>—</b>	<b>225</b>
應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損)	(2)	511	111	(2)	—	—	618
<b>除稅前利潤 / (虧損)</b>	<b>(1,617)</b>	<b>3,660</b>	<b>329</b>	<b>66</b>	<b>(1,595)</b>	<b>—</b>	<b>843</b>
	%	%	%	%	%		%
應佔滙豐除稅前利潤	(191.8)	434.2	39.0	7.8	(189.2)		100.0
成本效益比率	152.0	44.0	57.8	90.1	(51.0)		91.7

1 交易收益淨額包括交易用途資產之內部資金收入，而相關成本則列作淨利息收益。

2 就本項目而言，其他收益在適用情況下包括指定以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 / (支出) 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。

附錄 – 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 2017 年 9 月 30 日止九個月					
	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	15,462	9,754	11,361	1,303	1,264	39,144
重大項目	(236)	—	340	(20)	(144)	(60)
- 衍生工具合約之借記估值調整	—	—	340	—	—	340
- 不合資格對沖之公允值變動 <sup>1</sup>	—	—	—	—	(50)	(50)
- 出售於越南科技及商業股份銀行投資所得利潤	—	—	—	—	(126)	(126)
- 出售 Visa – US 會籍權益所得利潤	(312)	—	—	—	—	(312)
- 出售組合	73	—	—	(20)	110	163
- 因應英國《消費者信貸法》持續合規檢討而產生的準備	3	—	—	—	—	3
- 其他收購、出售及攤薄	—	—	—	—	(78)	(78)
<b>經調整</b>	<b>15,226</b>	<b>9,754</b>	<b>11,701</b>	<b>1,283</b>	<b>1,120</b>	<b>39,084</b>
<b>貸款減值及其他信貸風險準備</b>						
列賬基準	(794)	(306)	(86)	(17)	92	(1,111)
<b>經調整</b>	<b>(794)</b>	<b>(306)</b>	<b>(86)</b>	<b>(17)</b>	<b>92</b>	<b>(1,111)</b>
<b>營業支出</b>						
列賬基準	(9,983)	(4,382)	(6,398)	(1,074)	(3,152)	(24,989)
重大項目	607	20	(279)	6	2,253	2,607
- 與出售組合相關的支出	—	—	—	1	13	14
- 與英國退出歐盟相關的支出	—	—	4	—	8	12
- 達標支出	224	20	143	5	1,955	2,347
- 在英國設立分隔運作銀行的成本	—	—	—	—	277	277
- 與法律事宜相關的準備 / (撥回)	—	—	(426)	—	—	(426)
- 英國客戶賠償計劃	383	—	—	—	—	383
<b>經調整</b>	<b>(9,376)</b>	<b>(4,362)</b>	<b>(6,677)</b>	<b>(1,068)</b>	<b>(899)</b>	<b>(22,382)</b>
<b>應佔聯營及合資公司利潤</b>						
列賬基準	2	—	—	—	1,817	1,819
<b>經調整</b>	<b>2</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1,817</b>	<b>1,819</b>
<b>除稅前利潤</b>						
列賬基準	4,687	5,066	4,877	212	21	14,863
重大項目	371	20	61	(14)	2,109	2,547
- 收入	(236)	—	340	(20)	(144)	(60)
- 營業支出	607	20	(279)	6	2,253	2,607
<b>經調整</b>	<b>5,058</b>	<b>5,086</b>	<b>4,938</b>	<b>198</b>	<b>2,130</b>	<b>17,410</b>

1 不包括於同期收益表中有重大對銷數額的項目。

列賬基準與經調整業績之對賬 – 環球業務 (續)

截至 2016 年 9 月 30 日止九個月						
	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	15,674	10,364	11,692	1,372	(120)	38,982
貨幣換算	(359)	(322)	(300)	(21)	(70)	(1,072)
重大項目	(1,466)	(544)	(390)	(16)	2,452	36
- 衍生工具合約之借記估值調整	—	—	(96)	—	—	(96)
- 不合資格對沖之公允值變動 <sup>1</sup>	2	—	—	—	383	385
- 出售 Visa – Europe 會籍權益所得利潤	(354)	(230)	—	—	—	(584)
- 本身信貸息差 <sup>2</sup>	—	—	—	—	144	144
- 出售組合	—	—	—	—	51	51
- 因應英國《消費者信貸法》持續合規檢討而作出的撥回	—	—	—	(2)	—	(2)
- 出售巴西業務的虧損及交易業績	(987)	(288)	(268)	(12)	1,828	273
- 重大項目之貨幣換算	(127)	(26)	(26)	(2)	46	(135)
經調整	13,849	9,498	11,002	1,335	2,262	37,946
<b>貸款減值及其他信貸風險準備</b>						
列賬基準	(1,374)	(1,071)	(459)	9	(37)	(2,932)
貨幣換算	(42)	(11)	(10)	1	3	(59)
重大項目	536	315	16	—	—	867
- 出售巴西業務的交易業績	462	272	14	—	—	748
- 重大項目之貨幣換算	74	43	2	—	—	119
經調整	(880)	(767)	(453)	10	(34)	(2,124)
<b>營業支出</b>						
列賬基準	(10,721)	(4,615)	(7,002)	(1,870)	(3,141)	(27,349)
貨幣換算	219	109	205	13	37	583
重大項目	1,590	247	382	766	2,316	5,301
- 達標支出	229	48	142	6	1,607	2,032
- 在英國設立分隔運作銀行的成本	1	1	—	—	145	147
- 環球私人銀行業務 – 歐洲商譽減損	—	—	—	800	—	800
- 環球私人銀行業務就監管事宜提撥的準備 / (撥回)	—	—	—	(48)	2	(46)
- 與法律事宜相關的準備 / (撥回)	—	—	136	—	587	723
- 英國客戶賠償計劃	438	23	28	—	—	489
- 出售巴西業務的交易業績	805	155	82	8	9	1,059
- 重大項目之貨幣換算	117	20	(6)	—	(34)	97
經調整	(8,912)	(4,259)	(6,415)	(1,091)	(788)	(21,465)
<b>應佔聯營及合資公司利潤</b>						
列賬基準	18	—	—	—	1,838	1,856
貨幣換算	1	—	—	—	(48)	(47)
重大項目	—	—	—	—	1	1
- 出售巴西業務的交易業績	—	—	—	—	1	1
- 重大項目之貨幣換算	—	—	—	—	—	—
經調整	19	—	—	—	1,791	1,810
<b>除稅前利潤 / (虧損)</b>						
列賬基準	3,597	4,678	4,231	(489)	(1,460)	10,557
貨幣換算	(181)	(224)	(105)	(7)	(78)	(595)
重大項目	660	18	8	750	4,769	6,205
- 收入	(1,466)	(544)	(390)	(16)	2,452	36
- 貸款減值及其他信貸風險準備	536	315	16	—	—	867
- 營業支出	1,590	247	382	766	2,316	5,301
- 應佔聯營及合資公司利潤	—	—	—	—	1	1
經調整	4,076	4,472	4,134	254	3,231	16,167

1 不包括於同期收益表中有重大對銷數額的項目。

2 「本身信貸息差」包括長期債務因信貸息差產生之公允值變動，而有關變動的淨值於債務到期時將為零。此數值不包括源自交易用途負債或衍生工具負債之本身信貸風險引致之公允值變動。滙豐於 2017 年 1 月 1 日起在綜合財務報表中採納有關呈列指定以公允值列賬之金融負債損益的 IFRS 9「金融工具」規定，因此，因本身信貸風險變動產生之公允值變動於其他全面收益項下呈列，餘下影響則作為損益呈列。

列賬基準與經調整業績之對賬 – 環球業務 (續)

	截至 2017 年 9 月 30 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	5,180	3,347	3,813	445	193	12,978
重大項目	3	—	65	(8)	(7)	53
– 衍生工具合約之借記估值調整	—	—	65	—	—	65
– 不合資格對沖之公允價值變動 <sup>1</sup>	—	—	—	—	(20)	(20)
– 出售於越南科技及商業股份銀行投資所得利潤	—	—	—	—	(126)	(126)
– 出售組合	—	—	—	(8)	139	131
– 因應英國《消費者信貸法》持續合規檢討而產生的準備	3	—	—	—	—	3
<b>經調整</b>	<b>5,183</b>	<b>3,347</b>	<b>3,878</b>	<b>437</b>	<b>186</b>	<b>13,031</b>
<b>貸款減值及其他信貸風險準備</b>						
列賬基準	(238)	(188)	(45)	(16)	39	(448)
<b>經調整</b>	<b>(238)</b>	<b>(188)</b>	<b>(45)</b>	<b>(16)</b>	<b>39</b>	<b>(448)</b>
<b>營業支出</b>						
列賬基準	(3,366)	(1,524)	(2,243)	(370)	(1,043)	(8,546)
重大項目	111	8	(55)	4	702	770
– 與出售組合相關的支出	—	—	—	1	3	4
– 與英國退出歐盟相關的支出	—	—	3	—	5	8
– 達標支出	27	8	46	3	593	677
– 在英國設立分隔運作銀行的成本	—	—	—	—	101	101
– 與法律事宜相關的準備 / (撥回)	—	—	(104)	—	—	(104)
– 英國客戶賠償計劃	84	—	—	—	—	84
<b>經調整</b>	<b>(3,255)</b>	<b>(1,516)</b>	<b>(2,298)</b>	<b>(366)</b>	<b>(341)</b>	<b>(7,776)</b>
<b>應佔聯營及合資公司利潤</b>						
列賬基準	13	—	—	—	623	636
<b>經調整</b>	<b>13</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>623</b>	<b>636</b>
<b>除稅前利潤 / (虧損)</b>						
列賬基準	1,589	1,635	1,525	59	(188)	4,620
重大項目	114	8	10	(4)	695	823
– 收入	3	—	65	(8)	(7)	53
– 營業支出	111	8	(55)	4	702	770
<b>經調整</b>	<b>1,703</b>	<b>1,643</b>	<b>1,535</b>	<b>55</b>	<b>507</b>	<b>5,443</b>

<sup>1</sup> 不包括於同期收益表中有重大對銷數額的項目。

列賬基準與經調整業績之對賬 – 環球業務 (續)

	截至 2017 年 6 月 30 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	5,200	3,216	3,759	439	559	13,173
貨幣換算	60	50	67	7	15	199
重大項目	(166)	–	182	(8)	31	39
– 衍生工具合約之借記估值調整	–	–	178	–	–	178
– 不合資格對沖之公允價值變動 <sup>1</sup>	–	–	–	–	61	61
– 出售 Visa – US 會籍權益所得利潤	(166)	–	–	–	–	(166)
– 出售組合	–	–	–	(8)	50	42
– 其他收購、出售及攤薄	–	–	–	–	(78)	(78)
– 重大項目之貨幣換算	–	–	4	–	(2)	2
經調整	5,094	3,266	4,008	438	605	13,411
<b>貸款減值及其他信貸風險準備</b>						
列賬基準	(260)	(121)	(61)	–	15	(427)
貨幣換算	(6)	4	3	–	–	1
經調整	(266)	(117)	(58)	–	15	(426)
<b>營業支出</b>						
列賬基準	(3,341)	(1,460)	(1,910)	(360)	(1,044)	(8,115)
貨幣換算	(52)	(27)	(32)	(7)	(20)	(138)
重大項目	164	13	(279)	2	819	719
– 與出售組合相關的支出	–	–	–	–	10	10
– 與英國退出歐盟相關的支出	–	–	1	–	3	4
– 違標支出	72	13	49	2	701	837
– 在英國設立分隔運作銀行的成本	–	–	–	–	93	93
– 與法律事宜相關的準備 / (撥回)	–	–	(322)	–	–	(322)
– 英國客戶賠償計劃	89	–	–	–	–	89
– 重大項目之貨幣換算	3	–	(7)	–	12	8
經調整	(3,229)	(1,474)	(2,221)	(365)	(245)	(7,534)
<b>佔聯營及合資公司利潤</b>						
列賬基準	(20)	–	–	–	671	651
貨幣換算	(1)	–	–	–	18	17
經調整	(21)	–	–	–	689	668
<b>除稅前利潤</b>						
列賬基準	1,579	1,635	1,788	79	201	5,282
貨幣換算	1	27	38	–	13	79
重大項目	(2)	13	(97)	(6)	850	758
– 收入	(166)	–	182	(8)	31	39
– 營業支出	164	13	(279)	2	819	719
經調整	1,578	1,675	1,729	73	1,064	6,119

<sup>1</sup> 不包括於同期收益表中有重大對銷數額的項目。

## 盈利公布 – 2017年第三季

### 列賬基準與經調整業績之對賬 – 環球業務 (續)

	截至 2016 年 9 月 30 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
收入						
列賬基準	4,918	3,201	3,762	440	(2,809)	9,512
貨幣換算	(27)	(18)	(29)	2	(6)	(78)
重大項目	—	—	56	—	3,221	3,277
– 衍生工具合約之借記估值調整	—	—	55	—	—	55
– 不合資格對沖之公允價值變動 <sup>1</sup>	2	—	—	—	(14)	(12)
– 本身信貸息差 <sup>2</sup>	—	—	—	—	1,370	1,370
– 出售組合	—	—	—	—	119	119
– 出售巴西業務的虧損	—	—	—	—	1,743	1,743
– 重大項目之貨幣換算	(2)	—	1	—	3	2
經調整	4,891	3,183	3,789	442	406	12,711
貸款減值及其他信貸風險準備						
列賬基準	(351)	(241)	(20)	(2)	48	(566)
貨幣換算	2	(1)	(2)	—	—	(1)
經調整	(349)	(242)	(22)	(2)	48	(567)
營業支出						
列賬基準	(3,592)	(1,436)	(2,243)	(318)	(1,132)	(8,721)
貨幣換算	20	3	(3)	(3)	(10)	7
重大項目	559	19	61	(47)	880	1,472
– 違標支出	124	11	51	1	827	1,014
– 在英國設立分隔運作銀行的成本	1	1	—	—	51	53
– 環球私人銀行業務就監管事宜提撥的準備 / (撥回)	—	—	—	(48)	(2)	(50)
– 英國客戶賠償計劃	438	8	10	—	—	456
– 重大項目之貨幣換算	(4)	(1)	—	—	4	(1)
經調整	(3,013)	(1,414)	(2,185)	(368)	(262)	(7,242)
應佔聯營及合資公司利潤						
列賬基準	4	—	—	—	614	618
貨幣換算	—	—	—	—	1	1
經調整	4	—	—	—	615	619
除稅前利潤 / (虧損)						
列賬基準	979	1,524	1,499	120	(3,279)	843
貨幣換算	(5)	(16)	(34)	(1)	(15)	(71)
重大項目	559	19	117	(47)	4,101	4,749
– 收入	—	—	56	—	3,221	3,277
– 營業支出	559	19	61	(47)	880	1,472
經調整	1,533	1,527	1,582	72	807	5,521

<sup>1</sup> 不包括於同期收益表中有重大對銷數額的項目。

<sup>2</sup> 「本身信貸息差」包括長期債務因信貸息差產生之公允價值變動，而有關變動的淨值於債務到期時將為零。此數值不包括源自交易用途負債或衍生工具負債之本身信貸風險引致之公允價值變動。滙豐於 2017 年 1 月 1 日起在綜合財務報表中採納有關呈列指定以公允價值列賬之金融負債損益的 IFRS 9「金融工具」規定，因此，因本身信貸風險變動產生之公允價值變動於其他全面收益項下呈列，餘下影響則作為損益呈列。

列賬基準與經調整風險加權資產之對賬

	於 2017 年 9 月 30 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	121.2	298.4	305.0	16.4	147.6	888.6
出售	—	(0.1)	—	—	(5.2)	(5.3)
— 巴西業務	—	—	—	—	(5.2)	(5.2)
— 黎巴嫩業務	—	(0.1)	—	—	—	(0.1)
<b>經調整</b>	<b>121.2</b>	<b>298.3</b>	<b>305.0</b>	<b>16.4</b>	<b>142.4</b>	<b>883.3</b>
	於 2017 年 6 月 30 日					
<b>風險加權資產</b>						
列賬基準	116.6	289.2	306.1	16.4	147.8	876.1
貨幣換算	0.9	3.6	2.1	0.1	0.9	7.6
出售	—	(0.1)	—	—	(5.2)	(5.3)
— 巴西業務	—	—	—	—	(5.2)	(5.2)
— 黎巴嫩業務	—	(0.1)	—	—	—	(0.1)
<b>經調整</b>	<b>117.5</b>	<b>292.7</b>	<b>308.2</b>	<b>16.5</b>	<b>143.5</b>	<b>878.4</b>
	於 2016 年 9 月 30 日					
<b>風險加權資產</b>						
列賬基準	120.2	282.3	307.2	16.8	177.6	904.1
貨幣換算	0.5	2.5	1.0	0.2	(2.3)	1.9
出售	(4.9)	(1.9)	(0.9)	(0.1)	(0.7)	(8.5)
— 巴西業務	(4.7)	(1.5)	(0.9)	(0.1)	(0.2)	(7.4)
— 黎巴嫩業務	(0.2)	(0.4)	—	—	(0.5)	(1.1)
<b>經調整</b>	<b>115.8</b>	<b>282.9</b>	<b>307.3</b>	<b>16.9</b>	<b>174.6</b>	<b>897.5</b>

## 盈利公布 – 2017年第三季

### 列賬基準與經調整業績之對賬 – 地區

	截至 2017 年 9 月 30 日止九個月							
	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>	13,437	19,437	2,022	4,915	2,382	39,144	10,027	12,119
重大項目	30	—	1	(96)	5	(60)	26	(63)
– 衍生工具合約之借記估值調整	193	110	1	31	5	340	164	38
– 不合資格對沖之公允值變動 <sup>2</sup>	(68)	16	—	2	—	(50)	(63)	25
– 出售於越南科技及商業股份銀行投資所得利潤	—	(126)	—	—	—	(126)	—	(126)
– 出售 Visa – US 會籍權益所得利潤	—	—	—	(312)	—	(312)	—	—
– 出售組合	(20)	—	—	183	—	163	—	—
– 因應英國《消費者信貸法》持續合規檢討而產生的準備	3	—	—	—	—	3	3	—
– 其他收購、出售及攤薄	(78)	—	—	—	—	(78)	(78)	—
<b>經調整<sup>1</sup></b>	<b>13,467</b>	<b>19,437</b>	<b>2,023</b>	<b>4,819</b>	<b>2,387</b>	<b>39,084</b>	<b>10,053</b>	<b>12,056</b>
<b>貸款減值及其他信貸風險準備</b>								
列賬基準	(152)	(544)	(175)	158	(398)	(1,111)	(112)	(415)
<b>經調整</b>	<b>(152)</b>	<b>(544)</b>	<b>(175)</b>	<b>158</b>	<b>(398)</b>	<b>(1,111)</b>	<b>(112)</b>	<b>(415)</b>
<b>營業支出</b>								
列賬基準 <sup>1</sup>	(12,791)	(8,663)	(1,037)	(3,997)	(1,550)	(24,989)	(10,201)	(4,534)
重大項目	1,789	456	21	303	38	2,607	1,664	217
– 與出售組合相關的支出	4	—	—	10	—	14	—	—
– 與英國退出歐盟相關的支出	12	—	—	—	—	12	9	—
– 違標支出	1,539	456	21	293	38	2,347	1,421	217
– 在英國設立分隔運作銀行的成本	277	—	—	—	—	277	277	—
– 與法律事宜相關的準備 / (撥回)	(426)	—	—	—	—	(426)	(426)	—
– 英國客戶賠償計劃	383	—	—	—	—	383	383	—
<b>經調整<sup>1</sup></b>	<b>(11,002)</b>	<b>(8,207)</b>	<b>(1,016)</b>	<b>(3,694)</b>	<b>(1,512)</b>	<b>(22,382)</b>	<b>(8,537)</b>	<b>(4,317)</b>
<b>應佔聯營及合資公司利潤</b>								
列賬基準	28	1,429	358	4	—	1,819	27	—
<b>經調整</b>	<b>28</b>	<b>1,429</b>	<b>358</b>	<b>4</b>	<b>—</b>	<b>1,819</b>	<b>27</b>	<b>—</b>
<b>除稅前利潤 / (虧損)</b>								
列賬基準	522	11,659	1,168	1,080	434	14,863	(259)	7,170
重大項目	1,819	456	22	207	43	2,547	1,690	154
– 收入	30	—	1	(96)	5	(60)	26	(63)
– 營業支出	1,789	456	21	303	38	2,607	1,664	217
<b>經調整</b>	<b>2,341</b>	<b>12,115</b>	<b>1,190</b>	<b>1,287</b>	<b>477</b>	<b>17,410</b>	<b>1,431</b>	<b>7,324</b>

<sup>1</sup> 由於包含集團內部交易，金額並非各地區相加的總和。

<sup>2</sup> 不包括於同期收益表中有重大對銷數額的項目。



列賬基準與經調整業績之對賬 – 地區 (續)

	截至 2016 年 9 月 30 日止九個月							
	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
收入								
列賬基準 <sup>1</sup>	13,881	17,751	2,337	5,532	1,960	38,982	10,369	10,700
貨幣換算 <sup>1</sup>	(861)	(52)	(326)	13	132	(1,072)	(875)	(33)
重大項目	(67)	(23)	(10)	64	72	36	(5)	(11)
- 衍生工具合約之借記估值調整	(106)	(29)	—	2	37	(96)	(108)	(29)
- 不合資格對沖之公允值變動 <sup>2</sup>	260	18	—	109	(2)	385	221	25
- 出售 Visa – Europe 會籍權益所得利潤	(573)	—	(11)	—	—	(584)	(441)	—
- 本身信貸息差 <sup>3</sup>	256	(12)	(2)	(98)	—	144	230	(7)
- 出售組合	—	—	—	51	—	51	—	—
- 因應英國《消費者信貸法》持續合規檢討而產生的撥回	(2)	—	—	—	—	(2)	(2)	—
- 出售巴西業務的虧損及交易業績	—	—	—	—	273	273	—	—
- 重大項目之貨幣換算	98	—	3	—	(236)	(135)	95	—
經調整 <sup>1</sup>	12,953	17,676	2,001	5,609	2,164	37,946	9,489	10,656
貸款減值及其他信貸風險準備								
列賬基準	(386)	(552)	(184)	(705)	(1,105)	(2,932)	(240)	(231)
貨幣換算	32	—	20	(2)	(109)	(59)	32	1
重大項目	—	—	—	—	867	867	—	—
- 出售巴西業務的交易業績	—	—	—	—	748	748	—	—
- 重大項目之貨幣換算	—	—	—	—	119	119	—	—
經調整	(354)	(552)	(164)	(707)	(347)	(2,124)	(208)	(230)
營業支出								
列賬基準 <sup>1</sup>	(13,524)	(7,887)	(1,206)	(4,707)	(2,504)	(27,349)	(9,902)	(4,122)
貨幣換算 <sup>1</sup>	551	39	125	(8)	(102)	583	549	13
重大項目	2,885	217	65	888	1,246	5,301	1,830	85
- 違標支出	1,377	262	75	300	18	2,032	1,187	132
- 在英國設立分隔運作銀行的成本	147	—	—	—	—	147	147	—
- 環球私人銀行業務 – 歐洲商譽減損	800	—	—	—	—	800	—	—
- 環球私人銀行業務與監管事宜相關的準備 / (撥回)	1	(47)	—	—	—	(46)	—	(47)
- 與法律事宜相關的準備 / (撥回)	136	—	—	587	—	723	72	—
- 英國客戶賠償計劃	489	—	—	—	—	489	489	—
- 出售巴西業務的交易業績	—	—	—	—	1,059	1,059	—	—
- 重大項目之貨幣換算	(65)	2	(10)	1	169	97	(65)	—
經調整 <sup>1</sup>	(10,088)	(7,631)	(1,016)	(3,827)	(1,360)	(21,465)	(7,523)	(4,024)
應佔聯營及合資公司利潤								
列賬基準	(3)	1,503	361	(4)	(1)	1,856	(4)	19
貨幣換算	1	(48)	—	—	—	(47)	1	—
重大項目	—	—	—	—	1	1	—	—
- 出售巴西業務的交易業績	—	—	—	—	1	1	—	—
- 重大項目之貨幣換算	—	—	—	—	—	—	—	—
經調整	(2)	1,455	361	(4)	—	1,810	(3)	19
除稅前利潤 / (虧損)								
列賬基準	(32)	10,815	1,308	116	(1,650)	10,557	223	6,366
貨幣換算	(277)	(61)	(181)	3	(79)	(595)	(293)	(19)
重大項目	2,818	194	55	952	2,186	6,205	1,825	74
- 收入	(67)	(23)	(10)	64	72	36	(5)	(11)
- 貸款減值及其他信貸風險準備	—	—	—	—	867	867	—	—
- 營業支出	2,885	217	65	888	1,246	5,301	1,830	85
- 應佔聯營及合資公司利潤	—	—	—	—	1	1	—	—
經調整	2,509	10,948	1,182	1,071	457	16,167	1,755	6,421

1 由於包含集團內部交易，金額並非各地區相加的總和。

2 不包括於同期收益表中有重大對銷數額的項目。

3 「本身信貸息差」包括長期債務因信貸息差產生之公允值變動，而有關變動的淨值於債務到期時將為零。此數值不包括源自交易用途負債或衍生工具負債之本身信貸風險引致之公允值變動。滙豐於 2017 年 1 月 1 日起在綜合財務報表中採納有關呈列指定以公允值列賬之金融負債損益的 IFRS 9「金融工具」規定，因此，因本身信貸風險變動產生之公允值變動於其他全面收益項下呈列，餘下影響則作為損益呈列。

列賬基準與經調整業績之對賬 – 地區 (續)

	截至 2017 年 9 月 30 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>	4,534	6,651	660	1,419	833	12,978	3,468	4,160
重大項目	32	(121)	—	142	—	53	33	(119)
– 衍生工具合約之借記估值調整	57	5	—	3	—	65	50	2
– 不合資格對沖之公允價值變動 <sup>2</sup>	(20)	—	—	—	—	(20)	(20)	5
– 出售於越南科技及商業股份銀行投資所得利潤	—	(126)	—	—	—	(126)	—	(126)
– 出售組合	(8)	—	—	139	—	131	—	—
– 因應英國《消費者信貸法》持續合規檢討而產生的準備	3	—	—	—	—	3	3	—
<b>經調整<sup>1</sup></b>	<b>4,566</b>	<b>6,530</b>	<b>660</b>	<b>1,561</b>	<b>833</b>	<b>13,031</b>	<b>3,501</b>	<b>4,041</b>
<b>貸款減值及其他信貸風險準備</b>								
列賬基準	(171)	(96)	(53)	21	(149)	(448)	(144)	(27)
<b>經調整</b>	<b>(171)</b>	<b>(96)</b>	<b>(53)</b>	<b>21</b>	<b>(149)</b>	<b>(448)</b>	<b>(144)</b>	<b>(27)</b>
<b>營業支出</b>								
列賬基準 <sup>1</sup>	(4,430)	(3,023)	(364)	(1,314)	(534)	(8,546)	(3,542)	(1,584)
重大項目	558	101	6	92	13	770	521	49
– 與出售組合相關的支出	2	—	—	2	—	4	—	—
– 與英國退出歐盟相關的支出	8	—	—	—	—	8	5	—
– 達標支出	467	101	6	90	13	677	435	49
– 在英國設立分隔運作銀行的成本	101	—	—	—	—	101	101	—
– 與法律事宜相關的準備 / (撥回)	(104)	—	—	—	—	(104)	(104)	—
– 英國客戶賠償計劃	84	—	—	—	—	84	84	—
<b>經調整<sup>1</sup></b>	<b>(3,872)</b>	<b>(2,922)</b>	<b>(358)</b>	<b>(1,222)</b>	<b>(521)</b>	<b>(7,776)</b>	<b>(3,021)</b>	<b>(1,535)</b>
<b>應佔聯營及合資公司利潤</b>								
列賬基準	17	497	121	1	—	636	16	12
<b>經調整</b>	<b>17</b>	<b>497</b>	<b>121</b>	<b>1</b>	<b>—</b>	<b>636</b>	<b>16</b>	<b>12</b>
<b>除稅前利潤 / (虧損)</b>								
列賬基準	(50)	4,029	364	127	150	4,620	(202)	2,561
重大項目	590	(20)	6	234	13	823	554	(70)
– 收入	32	(121)	—	142	—	53	33	(119)
– 營業支出	558	101	6	92	13	770	521	49
<b>經調整</b>	<b>540</b>	<b>4,009</b>	<b>370</b>	<b>361</b>	<b>163</b>	<b>5,443</b>	<b>352</b>	<b>2,491</b>

<sup>1</sup> 由於包含集團內部交易，金額並非各地區相加的總和。

<sup>2</sup> 不包括於同期收益表中有重大對銷數額的項目。

列賬基準與經調整業績之對賬 – 地區 (續)

	截至 2017 年 6 月 30 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>	4,690	6,246	709	1,720	814	13,173	3,541	3,852
貨幣換算 <sup>1</sup>	152	24	3	25	—	199	87	(14)
重大項目	53	77	1	(96)	4	39	53	34
– 衍生工具合約之借記估值調整	85	69	1	19	4	178	71	26
– 不合資格對沖之公允值變動 <sup>2</sup>	54	6	—	1	—	61	60	8
– 出售 Visa – US 會籍權益所得利潤	—	—	—	(166)	—	(166)	—	—
– 出售組合	(8)	—	—	50	—	42	—	—
– 其他收購、出售及攤薄	(78)	—	—	—	—	(78)	(78)	—
– 重大項目之貨幣換算	—	2	—	—	—	2	—	—
經調整 <sup>1</sup>	4,895	6,347	713	1,649	818	13,411	3,681	3,872
<b>貸款減值及其他信貸風險準備</b>								
列賬基準	14	(281)	(65)	31	(126)	(427)	16	(233)
貨幣換算	2	(1)	—	3	(3)	1	2	1
經調整	16	(282)	(65)	34	(129)	(426)	18	(232)
<b>營業支出</b>								
列賬基準 <sup>1</sup>	(3,933)	(2,946)	(351)	(1,373)	(518)	(8,115)	(3,113)	(1,557)
貨幣換算 <sup>1</sup>	(111)	(16)	(1)	(17)	2	(138)	(65)	6
重大項目	379	189	7	131	13	719	321	93
– 與出售組合相關的支出	2	—	—	8	—	10	—	—
– 與英國退出歐盟相關的支出	4	—	—	—	—	4	4	—
– 違標支出	509	188	7	121	12	837	455	93
– 在英國設立分隔運作銀行的成本	93	—	—	—	—	93	93	—
– 與法律事宜相關的準備 / (撥回)	(322)	—	—	—	—	(322)	(322)	—
– 英國客戶賠償計劃	89	—	—	—	—	89	89	—
– 重大項目之貨幣換算	4	1	—	2	1	8	2	—
經調整 <sup>1</sup>	(3,665)	(2,773)	(345)	(1,259)	(503)	(7,534)	(2,857)	(1,458)
<b>應佔聯營及合資公司利潤</b>								
列賬基準	7	517	124	3	—	651	6	(19)
貨幣換算	1	16	—	—	—	17	1	—
經調整	8	533	124	3	—	668	7	(19)
<b>除稅前利潤 / (虧損)</b>								
列賬基準	778	3,536	417	381	170	5,282	450	2,043
貨幣換算	44	23	2	11	(1)	79	25	(7)
重大項目	432	266	8	35	17	758	374	127
– 收入	53	77	1	(96)	4	39	53	34
– 營業支出	379	189	7	131	13	719	321	93
經調整	1,254	3,825	427	427	186	6,119	849	2,163

<sup>1</sup> 由於包含集團內部交易，金額並非各地區相加的總和。

<sup>2</sup> 不包括於同期收益表中有重大對銷數額的項目。

## 盈利公布 – 2017年第三季

### 列賬基準與經調整業績之對賬 – 地區 (續)

	截至 2016 年 9 月 30 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
收入								
列賬基準 <sup>1</sup>	3,023	5,999	725	1,580	(965)	9,512	1,919	3,639
貨幣換算 <sup>1</sup>	29	(20)	(106)	15	(2)	(78)	(24)	(27)
重大項目	1,346	43	4	138	1,746	3,277	1,291	11
– 衍生工具合約之借記估值調整	4	34	–	15	2	55	(8)	(4)
– 不合資格對沖之公允值變動 <sup>2</sup>	(17)	5	–	–	–	(12)	(18)	9
– 本身信貸息差 <sup>3</sup>	1,359	4	3	4	–	1,370	1,317	6
– 出售組合	–	–	–	119	–	119	–	–
– 出售巴西業務的虧損	–	–	–	–	1,743	1,743	–	–
– 重大項目之貨幣換算	–	–	1	–	1	2	–	–
經調整 <sup>1</sup>	4,398	6,022	623	1,733	779	12,711	3,186	3,623
貸款減值及其他信貸風險準備								
列賬基準	(44)	(208)	(88)	(88)	(138)	(566)	21	(88)
貨幣換算	(2)	–	7	(1)	(5)	(1)	–	1
經調整	(46)	(208)	(81)	(89)	(143)	(567)	21	(87)
營業支出								
列賬基準 <sup>1</sup>	(4,594)	(2,642)	(419)	(1,424)	(492)	(8,721)	(3,692)	(1,362)
貨幣換算 <sup>1</sup>	(28)	6	44	(10)	1	7	10	11
重大項目	1,136	102	42	180	12	1,472	1,020	23
– 違標支出	628	148	47	179	12	1,014	513	70
– 在英國設立分隔運作銀行的成本	53	–	–	–	–	53	53	–
– 環球私人銀行業務與監管事宜相關的準備 / (撥回)	(3)	(47)	–	–	–	(50)	–	(47)
– 英國客戶賠償計劃	456	–	–	–	–	456	456	–
– 重大項目之貨幣換算	2	1	(5)	1	–	(1)	(2)	–
經調整 <sup>1</sup>	(3,486)	(2,534)	(333)	(1,254)	(479)	(7,242)	(2,662)	(1,328)
應佔聯營及合資公司利潤								
列賬基準	(2)	511	111	(2)	–	618	(2)	7
貨幣換算	1	–	–	–	–	1	1	(1)
經調整	(1)	511	111	(2)	–	619	(1)	6
除稅前利潤 / (虧損)								
列賬基準	(1,617)	3,660	329	66	(1,595)	843	(1,754)	2,196
貨幣換算	–	(14)	(55)	4	(6)	(71)	(13)	(16)
重大項目	2,482	145	46	318	1,758	4,749	2,311	34
– 收入	1,346	43	4	138	1,746	3,277	1,291	11
– 營業支出	1,136	102	42	180	12	1,472	1,020	23
經調整	865	3,791	320	388	157	5,521	544	2,214

<sup>1</sup> 由於包含集團內部交易，金額並非各地區相加的總和。

<sup>2</sup> 不包括於同期收益表中有重大對銷數額的項目。

<sup>3</sup> 「本身信貸息差」包括長期債務因信貸息差產生之公允值變動，而有關變動的淨值於債務到期時將為零。此數值不包括源自交易用途負債或衍生工具負債之本身信貸風險引致之公允值變動。滙豐於 2017 年 1 月 1 日起在綜合財務報表中採納有關呈列指定以公允值列賬之金融負債損益的 IFRS 9「金融工具」規定，因此，因本身信貸風險變動產生之公允值變動於其他全面收益項下呈列，餘下影響則作為損益呈列。

按行業及地區列示之各類貸款

	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	佔各類 貸款總額 百分比
<b>於 2017 年 9 月 30 日</b>							
<b>個人貸款</b>	<b>165,134</b>	<b>146,008</b>	<b>7,114</b>	<b>41,936</b>	<b>6,984</b>	<b>367,176</b>	<b>35.2</b>
– 第一留置權住宅按揭	123,002	106,956	2,452	36,629	2,346	271,385	26.0
– 其他個人貸款	42,132	39,052	4,662	5,307	4,638	95,791	9.2
<b>批發貸款</b>							
企業及商業貸款	179,873	241,223	21,063	55,208	12,457	509,824	48.9
– 製造業貸款	29,321	33,190	2,804	14,220	3,088	82,623	7.9
– 國際貿易及服務貸款	64,206	82,899	8,746	10,259	2,989	169,099	16.2
– 商用物業貸款	24,926	36,560	726	8,789	1,685	72,686	7.0
– 其他與物業相關貸款	7,764	43,002	1,988	8,049	456	61,259	5.9
– 政府貸款	3,731	5,310	1,307	379	515	11,242	1.1
– 其他商業貸款	49,925	40,262	5,492	13,512	3,724	112,915	10.8
金融機構貸款	56,177	81,749	8,325	14,943	4,168	165,362	15.9
– 非銀行之金融機構貸款	38,455	25,050	1,204	10,332	609	75,650	7.3
– 同業貸款	17,722	56,699	7,121	4,611	3,559	89,712	8.6
<b>批發貸款總額</b>	<b>236,050</b>	<b>322,972</b>	<b>29,388</b>	<b>70,151</b>	<b>16,625</b>	<b>675,186</b>	<b>64.8</b>
<b>於 2017 年 9 月 30 日之各類貸款 總額</b>	<b>401,184</b>	<b>468,980</b>	<b>36,502</b>	<b>112,087</b>	<b>23,609</b>	<b>1,042,362</b>	<b>100.0</b>
	%	%	%	%	%	%	
佔各類貸款總額之百分比	38.5	44.9	3.5	10.8	2.3	100.0	
<b>於 2017 年 6 月 30 日</b>							
<b>個人貸款</b>	<b>157,466</b>	<b>142,566</b>	<b>7,333</b>	<b>40,693</b>	<b>6,862</b>	<b>354,920</b>	<b>35.0</b>
– 第一留置權住宅按揭	116,741	104,115	2,473	35,317	2,296	260,942	25.7
– 其他個人貸款	40,725	38,451	4,860	5,376	4,566	93,978	9.3
<b>批發貸款</b>							
企業及商業貸款	172,228	234,098	21,642	55,677	12,825	496,470	49.0
– 製造業貸款	28,945	33,343	3,107	14,392	3,083	82,870	8.2
– 國際貿易及服務貸款	61,038	79,206	9,013	10,929	3,369	163,555	16.2
– 商用物業貸款	24,014	34,849	800	8,601	1,638	69,902	6.9
– 其他與物業相關貸款	7,928	41,805	1,659	7,883	470	59,745	5.9
– 政府貸款	3,404	4,997	1,220	373	480	10,474	1.0
– 其他商業貸款	46,899	39,898	5,843	13,499	3,785	109,924	10.8
金融機構貸款	53,243	81,265	8,738	15,288	4,112	162,646	16.0
– 非銀行之金融機構貸款	37,802	25,706	1,185	10,529	789	76,011	7.5
– 同業貸款	15,441	55,559	7,553	4,759	3,323	86,635	8.5
<b>批發貸款總額</b>	<b>225,471</b>	<b>315,363</b>	<b>30,380</b>	<b>70,965</b>	<b>16,937</b>	<b>659,116</b>	<b>65.0</b>
<b>2017 年 6 月 30 日之各類貸款 總額</b>	<b>382,937</b>	<b>457,929</b>	<b>37,713</b>	<b>111,658</b>	<b>23,799</b>	<b>1,014,036</b>	<b>100.0</b>
	%	%	%	%	%	%	
佔各類貸款總額之百分比	37.8	45.2	3.7	11.0	2.3	100.0	
<b>於 2016 年 12 月 31 日</b>							
<b>個人貸款</b>	<b>146,499</b>	<b>134,700</b>	<b>7,744</b>	<b>44,956</b>	<b>5,899</b>	<b>339,798</b>	<b>35.5</b>
– 第一留置權住宅按揭	108,008	98,072	2,535	39,239	1,924	249,778	26.1
– 其他個人貸款	38,491	36,628	5,209	5,717	3,975	90,020	9.4
<b>批發貸款</b>							
企業及商業貸款	161,653	212,848	22,078	58,276	10,972	465,827	48.6
– 製造業貸款	27,005	32,564	2,941	15,348	2,785	80,643	8.4
– 國際貿易及服務貸款	55,875	72,166	8,448	11,035	2,518	150,042	15.6
– 商用物業貸款	21,460	32,798	724	7,849	1,340	64,171	6.7
– 其他與物業相關貸款	7,025	37,628	1,856	8,823	306	55,638	5.8
– 政府貸款	3,009	2,919	1,619	354	541	8,442	0.9
– 其他商業貸款	47,279	34,773	6,490	14,867	3,482	106,891	11.2
金融機構貸款	43,666	79,254	10,370	14,823	3,742	151,855	15.9
– 非銀行之金融機構貸款	31,307	19,517	2,599	9,750	556	63,729	6.7
– 同業貸款	12,359	59,737	7,771	5,073	3,186	88,126	9.2
<b>批發貸款總額</b>	<b>205,319</b>	<b>292,102</b>	<b>32,448</b>	<b>73,099</b>	<b>14,714</b>	<b>617,682</b>	<b>64.5</b>
<b>2016 年 12 月 31 日之各類貸款 總額</b>	<b>351,818</b>	<b>426,802</b>	<b>40,192</b>	<b>118,055</b>	<b>20,613</b>	<b>957,480</b>	<b>100.0</b>
	%	%	%	%	%	%	
佔各類貸款總額之百分比	36.7	44.6	4.2	12.3	2.2	100.0	

詞彙及簡稱

2017年第三季	2017年第三季
2017年第二季	2017年第二季
2016年第三季	2016年第三季
2017年首九個月	截至2017年9月30日止九個月
2016年首九個月	截至2016年9月30日止九個月
交通銀行	交通銀行股份有限公司，為中國規模最大銀行之一
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
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》
資本規例	《資本規定規例》
借記估值調整	借記估值調整
歐洲銀行管理局	歐洲銀行管理局
定息產品、外匯及大宗商品	定息產品、外匯及大宗商品業務
等同全職僱員	等同全職僱員
外匯	外匯
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	滙豐控股連同其附屬業務
環球貿易及融資	環球貿易及融資業務
IFRS	《國際財務報告準則》
內部模型方式	內部模型方式
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間的差異。正差指收入增長率較支出增長率為高。我們乃按經調整基準計算此項數字
合資公司	合資公司
既有信貸業務	一個包含以下各項的資產組合：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
MREL	自有資金及合資格負債最低規定
淨利息收益率	淨利息收益率
本身信貸息差	信貸息差變動引致指定以公允值列賬之集團長期債務產生之公允值變動
熊貓債券	發行人為非內地人士在內地發行的人民幣債券
除稅前利潤	除稅前利潤
審慎監管局	英國審慎監管局
收入	未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額
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
風險加權資產回報	風險加權資產平均值回報
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