

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, 並明確表示概不會就因本文件或因信賴本文件的全部或任何部分內容而引致的任何損失承擔任何責任。



下列公告已經在滙豐控股有限公司上市的其他證券交易所發布。

2009年11月10日

## 滙豐控股有限公司 經營狀況參考聲明

滙豐控股有限公司 (「滙豐」) 今日將與分析員及機構投資者舉行電話會議, 以配合其發布之經營狀況參考聲明, 以及其美國主要業務 (包括美國滙豐融資有限公司和美國滙豐銀行有限公司) 發布本年度第三季業績。該兩間公司根據美國證監會 SEC 10-Q 表格形式遞交之正式業績報告, 將於格林威治標準時間倫敦 08:15 時之後不久上載於滙豐網頁 ( [www.hsbc.com](http://www.hsbc.com) ) “Investor Relations” 一欄。電話會議將於格林威治標準時間倫敦 11:30 時進行, 有關參與電話會議及現場網上聲音轉播之細節, 詳見滙豐網頁 ( [www.hsbc.com](http://www.hsbc.com) ) “Investor Relations” 一欄, 以及本聲明末段。

### 滙豐經營狀況參考聲明

2009 年首九個月的盈利，比我們在年初所預期者為高，原因是上半年的各項利好趨勢持續至第三季。因此，按實際基準計算，本年度至今的除稅前利潤，不包括與信貸息差有關的集團本身債務的公允值變動，比 2008 年同期上升。按同一基準計算，2009 年第三季的除稅前利潤顯著超越去年同季。按業績基準計算，滙豐的 2009 年第三季業績則比去年同季遜色，主要由於信貸息差收緊，令集團本身債務產生公允值變動。

環球銀行及資本市場業務承接上半年的超卓業績，得以維持本年度至今的創紀錄佳績。隨着美國消費融資業務縮減組合，貸款減值準備在季內下降，是 2006 年初以來首個錄得下降的季度。在新興市場，個人理財業務和工商業務的收入維持穩定，而隨着經濟情況改善，中東以外各地區的貸款減值準備均比上季度顯著下降。我們嚴控成本，確使年初至今的支出總額低於 2008 年。

集團的第一級資本比率升至 10.3%，核心股本第一級資本比率增至 9%。滙豐維持雄厚的流動資金，貸存比率仍處於 80% 以下。董事會於 11 月 2 日宣布，第三次股息為每股普通股 0.08 美元，派息總額約 14 億美元，首九個月共派出股息 42 億美元。每季度產生的資本均超越派息。

#### 滙豐集團行政總裁紀勤表示：

「滙豐實行高度多元化的業務模式、堅定而清晰的策略，並且重視銀行經營的基本原則，故能在業務周期的轉折階段中，仍然錄得大致全面的利潤。

「儘管現時的經濟狀況依然嚴峻，公眾對銀行的信心嚴重受創，但我們的目標業務仍可吸納新客戶。集團的存款量維持強勁，並會繼續貸款予客戶，支持他們度過難關。

「美國的信貸情況經已穩定下來，本季度貸款減值準備降至一年來的最低水平。美國的貸款組合仍在縮減之中，而且上半年出現的利好跡象持續，故北美業務在季內毋須集團注資。在年底前，應會有更多跡象可判斷這趨勢會否持續下去。縮減中的貸款組合各類成分，亦於本季繼續減少。

「環球銀行及資本市場的業績創新高。自 2006 年秉持『以新興市場為主導，並以融資為重點』的業務策略以來，均錄得卓越業績。由於市場流通情況改善，可供出售的資產抵押證券組合市值回升，而該組合亦一如所料，隨著證券贖回而不斷縮減。

「本季度存款息差雖然繼續受壓，但工商業務在所有地區均錄得利潤，並受惠於集團的龐大國際網絡。個人理財業務方面，卓越理財客戶數目達到 310 萬，而北美以外所有地區的業績亦與 2009 年首兩季相若。

「我們繼續專注於控制成本。本年度至今的支出總額和職員支出均比 2008 年同期下降。

「滙豐繼續致力鞏固其作為全球領先國際銀行的地位。我們決定將行政總裁的主要辦公室遷往香港，顯示我們決心在全球經濟增長最快的地區繼續推動業務發展。

「集團本季度的新興市場貸款有所增長。在亞洲，我們喜見股市重現活力，而且財富管理產品需求上升。我們同意增持越南最大保險商的股權；又在中國內地開設合資壽險公司，以及宣布準備與交通銀行合資成立信用卡公司。在香港，我們增加工商貸款，並保持我們在按揭貸款方面的領導地位。」

## 財務摘要

各項財務衡量標準的概要如下（按實際基準之評述，不包括集團本身債務信貸息差之公允值變動影響）：

- 2009 年第三季的淨利息收益略低於上半年的推算走勢，而本年迄今的淨利息收益比 2008 年同期上升。
- 2009 年第三季的費用收益淨額比 2009 年首兩季高，但低於 2008 年第三季，因為該季度的費用收益受惠於較高的美國卡業務量。
- 2009 年第三季，各項支出均低於 2008 年第三季，這是由於美國重組業務及其他地區嚴控成本，而收入淨額則輕微上升。2009 年第三季支出與首兩季支出的推算走勢大致相若。

## 滙豐控股有限公司 – 經營狀況參考聲明 / 4

- 貸款減值準備及其他信貸風險準備自 2009 年初下降，2009 年第三季更跌至 2008 年第二季以來的最低季度水平。在美國，消費融資業務的貸款減值準備於 2009 年第三季下降，低於今年上半年數字的推算走勢，情況令人鼓舞。
- 集團的資產總值大致維持於 2009 年 6 月 30 日的水平。
- 按業績報告基準計算，風險加權資產在季內大致維持穩定，受惠於市場風險下降。這反映估計虧損風險隨着市場價格波動減少而下降，以及環球銀行及資本市場業務減低既有結構信貸持倉額。但季內美元兌多種主要貨幣的匯價均下跌，來自貨幣折算效應的淨增額，抵銷了風險加權資產的部分市場風險降幅。
- 2008 年第三季，滙豐出售法國地區銀行，錄得 24 億美元利潤。按實際基準計算的比較數字不包括此項一次過利潤。

### 注意事項

- 下述的 2009 年第三季趨勢，在 2009 年 10 月大致持續，包括因集團本身債務公允值變動，令累計利潤淨額再次減少，使信貸息差進一步收窄。
- 2009 年第三季，信貸息差大幅收窄，致令以公允值計算的集團本身債務出現 35 億美元的負數變動，但 2008 年第三季則因信貸息差擴闊而錄得 34 億美元利潤。這項目在 2009 年非常波動，雖然第一季錄得相當大的利潤，但第二季隨即有較大虧損，令上半年錄得淨虧損 25 億美元。這些變動不列入內部管理表現，亦不計入監管規定資本內。2009 年第三季末錄得的 19 億美元累計利潤淨額，將於債務期限內悉數撥回。
- 11 月 10 日，美國滙豐融資有限公司宣布出售滙豐的美國汽車貸款管理部門及 10 億美元汽車貸款予 Santander Consumer USA Inc.。

### 美國消費融資組合表現勝預期

美國消費融資業務方面，組合內各類貸款結欠繼續減少。這反映集團曾經限制批出貸款、更改產品種類，以及管理層採取行動，務求在經濟較弱時，減慢信用卡結欠升幅。我們現時同意以 9.04 億美元出售汽車融資貸款管理部門及 10 億美元貸款結欠額，亦顯示我們積極縮減貸款組合的策略再有進展。此項交易預期於 2010 年首季完成，此後 Santander 將管理滙豐的美國汽車貸款組合的餘下部分。

在季內，美國的信貸狀況及部分有抵押物業貸款組合的嚴重虧損狀況經已穩定下來，即使美國失業率上升，貸款減值準備亦比預期低。儘管第三季的經濟情況困難，以及用卡量減少使費用收益下降，但卡業務仍錄得利潤。隨着經濟情況改善，我們打算恢復市場推廣，在若干客戶層吸納新卡用戶。

### 環球銀行及資本市場本年迄今續創佳績

環球銀行及資本市場業務的收入和利潤，雖然比今年首兩季遜色，但比 2008 年同期強勁增長。由於信貸價格改善和撇減額下降，信貸交易收入尤其可觀。利率業務亦表現良好。雖然外匯交易量減少，但受助於集團在新興市場的實力，我們仍可保持在外匯市場的佔有率。股票交易及股票資本市場業務的交投量上升，亦鞏固其在第一及第二市場的份額，包括發行新股。環球銀行及資本市場繼續受惠於資產負債管理的成功定位，而利率環境雖然不及上半年有利，但仍可為到期資產提供續期機會，繼續為集團提供貢獻。

### 可供出售資產抵押證券價格回升

可供出售的資產抵押證券(ABS)組合表現合乎預期，本年度至今已確認的減值額為 9.66 億美元(包括本季度確認的 4.02 億美元)，仍在先前為 2009 至 2011 年期間劃定的 20 億至 25 億美元範圍內。本年度至今已確認的預期虧損為 1.82 億美元(包括本季度的 3,400 萬美元)，亦無超越預期之 6 億至 8 億美元範圍。由於部分資產抵押證券價格回升，加上資產價值按照預期攤銷，可供出售的資產抵押證券儲備之減值再縮小至 142 億美元。

### 亞洲表現強勁

亞洲繼續表現強勁，增長助力來自集團應佔的中國內地聯營公司收益部分。雖然營商活動放緩，打擊了以費用收入為主的業務，利率持續低企亦使存款息差受壓，但在各地經濟走出衰退，加上股市和跨境貿易好轉之下，放款開始出現增長。2009 年第三季的貸款減值準備亦見緩和。在保守的按揭成數政策支持下，香港的住宅按揭組合繼續表現出色。集團在中國內地增設了五個服務點，其中包括一間村鎮銀行及一間恒生銀行分行，到年底時以滙豐為品牌的網點當可增至 100 個。滙豐是首家實現跨境人民幣交易的國際銀行，預料此項業務的市場會繼續擴展。我們亦已展開行動，將現有與交通銀行的信用卡合作業務轉移至新設的信用卡合資公司名下經營。

## 拉美及中東利潤貢獻不俗

拉丁美洲及中東雖然經濟放緩，使借貸活動下降，但收入維持理想。拉丁美洲本季的貸款減值準備下降，是由於收緊了信貸批核標準，加上縮減問題貸款取得進展，使個人貸款額下降。中東的貸款組合亦持續收縮，但由於各組合均出現拖欠，貸款減值準備比上季增加。雖然 2009 年第三季油價回升，可支持政府基建開支，但信貸條件仍然困難。

## 歐洲表現穩健

雖然英國失業率上升而且經濟萎縮，但由於息率持續低企、量化寬鬆的措施，以及集團於 2006 及 2007 年經已決定限制無抵押貸款的增長，故其影響得以減輕。按揭貸款的表現繼續良好，因為英國業務貸款予出租物業及經紀轉介的按揭貸款相當有限。我們亦已採取措施，重整英國零售銀行業務的效益。為支持英國客戶，本季度我們在英國的按揭貸款市場份額已提升至 9.9%，有望穩步邁向目標，履行 2009 年借出 150 億英鎊（240 億美元）新造按揭的承諾。本年度至今新造貸款的平均按揭成數均在六成以下。工商業務客戶已動用的透支額度穩定維持在五成以下，一旦商業信貸需求恢復，我們亦有空間給予支持。

## 展望

滙豐集團行政總裁紀勤表示：

「全球金融業正在經歷重大和必要的轉變，而有實力及資本雄厚的銀行，更是不可或缺。但若要引進理性的改變，以維持市場信心，締造公平競爭環境，顯然必須有國際層面的審慎協調，這對跨國經營的銀行尤其重要。」

「監管當局亦必須能夠因應脆弱的經濟環境來制訂政策，因為假如西方經濟尚未回穩，即提高資本比率要求，恐怕會引發許多意想不到的後果，包括信貸成本上升，但信貸供應卻收縮，削弱銀行業全力支持經濟復甦的力度，甚至會誘發監管套戩活動，並可能出現不受監管的影子銀行體系。」

「環球經濟最大的震盪，相信已經成為過去，但西方失業率仍在上升，不能過早沾沾自喜。全球的復甦很可能出現兩種不同速度，而新興市場目前是增長前景最佳的地區，並顯然會是全球復甦的動力所在。」

「我們預料監管措施將會出現一段時期的改革，但滙豐憑藉本身的財務實力、多元化的業務模式和審慎設計的公司架構，以一間控股公司管控多間在各國當地註冊，並且擁有獨立資本的銀行，實足以協助我們面對各地的改變。我們矢志全力支持客戶，憑藉環球業務優勢，加上在增長較快市場佔有領導地位，定可全面掌握復甦帶來的收入增長與投資機遇。」

**電話會議的詳情：**

電話會議將會由集團行政總裁紀勤及集團財務董事范智廉主持，收聽會議內容之各地區電話號碼如下：

英國	+44 (0) 20 7138 0815
英國免費電話	0800 559 3272
美國	+1 718 354 1359
美國免費電話	1 866 239 0753
香港	+852 3002 1615
香港免費電話	800 933 519

手提電話可能無法接通上述免費電話號碼。

登入密碼： HSBC

**會議錄音** - 由 2009 年 11 月 10 日營業時間結束時起，至 2009 年 12 月 10 日營業時間結束時止可供公眾重溫。

收聽錄音重溫之各地適用號碼：

英國(本地)	+44 (0) 20 7111 1244
英國免費電話	0800 358 7735
美國(本地)	+1 347 366 9565
美國免費電話	1 866 932 5017
香港(本地)	+852 3011 4669

重溫登入密碼： 4418806#

由 2009 年 11 月 10 日起，錄音重溫亦載於下列網址：

[http://www.hsbc.com/hsbc/investor\\_centre](http://www.hsbc.com/hsbc/investor_centre)

**媒介查詢： 梁麗娟 2822 4930 / 林慧儀 2822 4992**

**補充資料：**

**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。滙豐集團在遍布歐洲、亞太區、美洲、中東及非洲的 86 個國家和地區設有約 8,500 個辦事處，為全球客戶服務。於 2009 年 6 月 30 日，其資產達 24,220 億美元，是世界最大的銀行和金融服務機構之一。滙豐本着「環球金融 地方智慧」的精神服務全球。

於本公布發表之日，滙豐控股有限公司董事會成員包括：葛霖、紀勤、凱芝<sup>†</sup>、鄭海泉、張建東<sup>†</sup>、顧頌賢<sup>†</sup>、杜浩誠<sup>†</sup>、方安蘭<sup>†</sup>、范智廉、霍嘉治、馮國綸\*、歐智華、何禮泰<sup>†</sup>、李德麟<sup>†</sup>、駱美思<sup>†</sup>、穆德安爵士<sup>†</sup>、孟貴衍<sup>†</sup>、穆棣<sup>†</sup>、駱耀文<sup>†</sup>、約翰桑頓<sup>†</sup>及韋立新爵士<sup>†</sup>。

<sup>†</sup> 獨立非執行董事

\* 非執行董事

# HSBC Finance Corporation – Q3 2009 Financial Results

US\$ m	Q3 2008	Q2 2009	Q3 2009
Net operating income before loan impairment charges excluding FVO	\$ 3,535	\$ 3,450	\$ 2,943
FVO	1,607	(4,919)	(1,430)
Loan impairment and other related charges	(4,192)	(3,362)	(3,008)
Net operating income	950	(4,831)	(1,495)
Total operating expenses, excluding goodwill impairment	(1,145)	(779)	(773)
Goodwill impairment	-	(1,300)	-
Profit (Loss) from continuing operations before tax <sup>(1)</sup>	(195)	(6,910)	(2,268)
Profit (Loss) from discontinued operations before tax	(120)	-	-
Profit (Loss) before tax	(315)	(6,910)	(2,268)
Cost efficiency ratio from continuing operations <sup>(2)</sup>	22.3%	nm	51.1%
Cost efficiency ratio - normalized <sup>(3)</sup>	32.4%	22.6%	26.3%
Customer Loans & Advances (as at period end) <sup>(4)</sup>	155,772	132,262	125,873

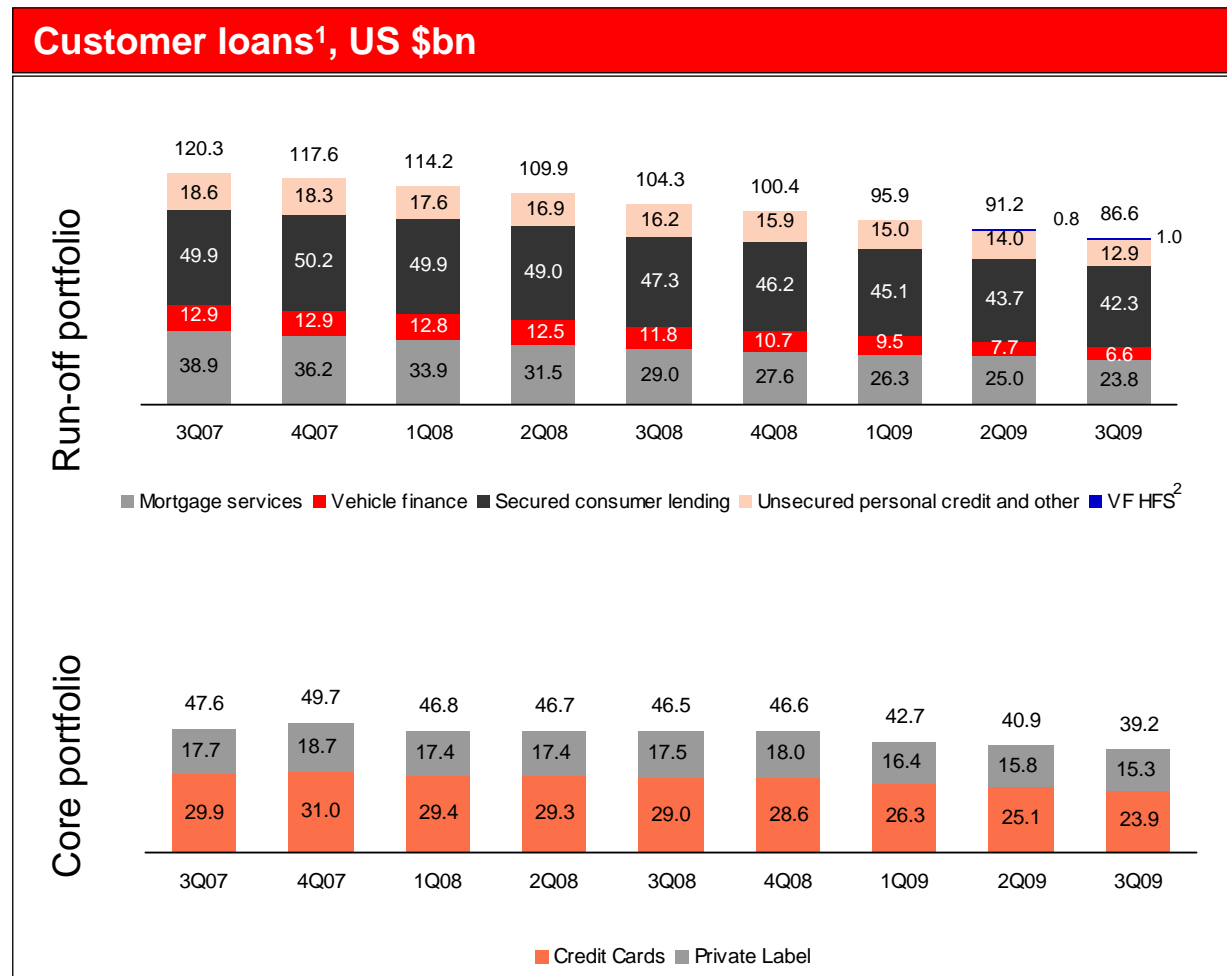
Note: The figures above and following are presented on an IFRS Management Basis. See Note 16 "Business Segments" of Form 10-Q for the period ended September 30, 2009 for a reconciliation of IFRS to U.S. GAAP.

- (1) Loss before tax from continuing operations excluding FVO and goodwill impairment for Q308 was \$1,802 million, for Q209 was \$691 million, and for Q309 was \$838 million.
- (2) Cost efficiency ratio from continuing operations before tax excluding goodwill impairment charge. Q209 not meaningful ('nm').
- (3) Cost efficiency ratio from continuing operations before tax excluding goodwill impairment charge, and also normalized to exclude fair value option income.
- (4) Customer Loans & Advances included \$3,948 million from discontinued operations in Q308, and reverse repo balances of \$1,000 million in Q308, \$1,000 million in Q209, and \$1,050 million in Q309.



# HSBC Finance Corporation – U.S. Customer Loans

Run-off portfolio: Down 14% from December 2008



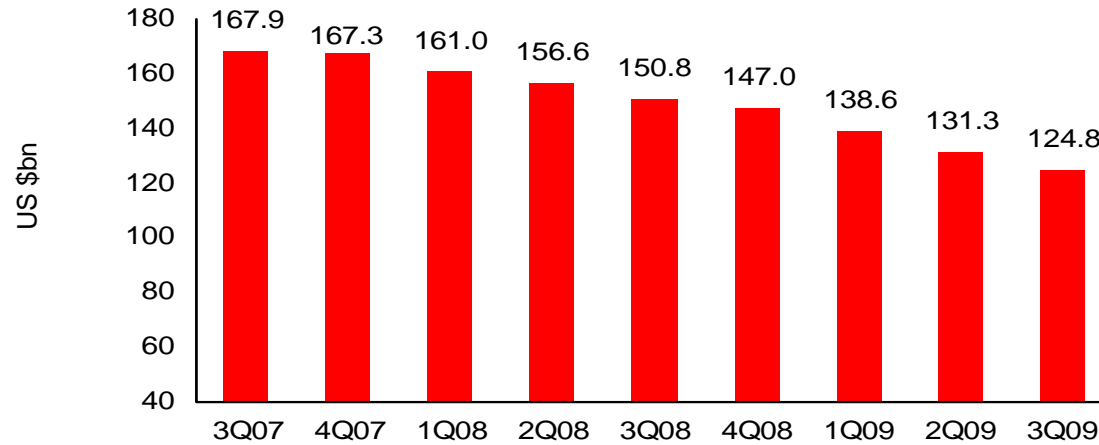
Note:

- (1) Excludes reverse repo balances
- (2) Vehicle finance loans held for sale

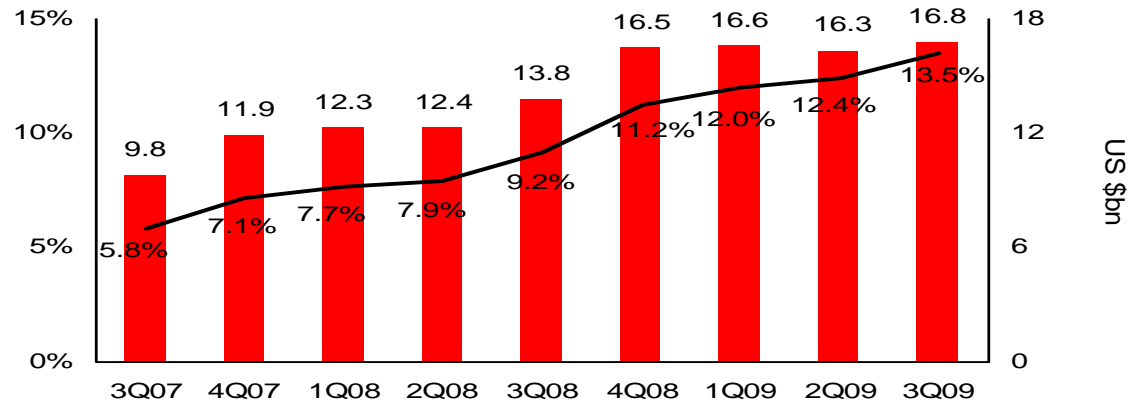
# HSBC Finance Corporation

## Continued reduction of balance sheet in the U.S.

Customer Loans (1)



2+ Delinquency (1) (2)



Note:

(1) Excludes reverse repo balances and vehicle finance loans held for sale

(2) 2+ Delinquency ratio as a percentage of end of period consumer loans

# HSBC Finance Corporation

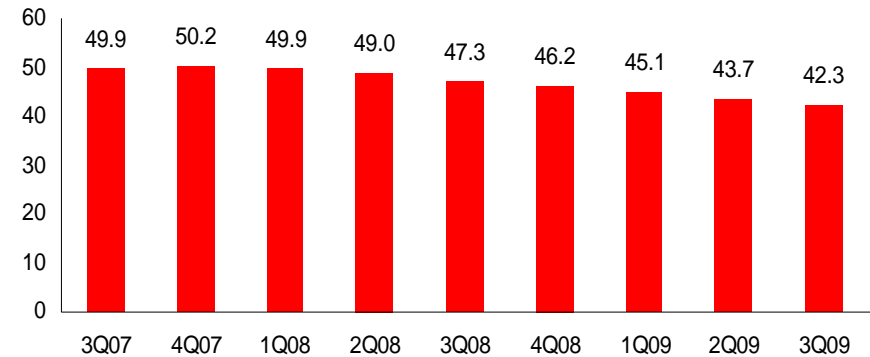
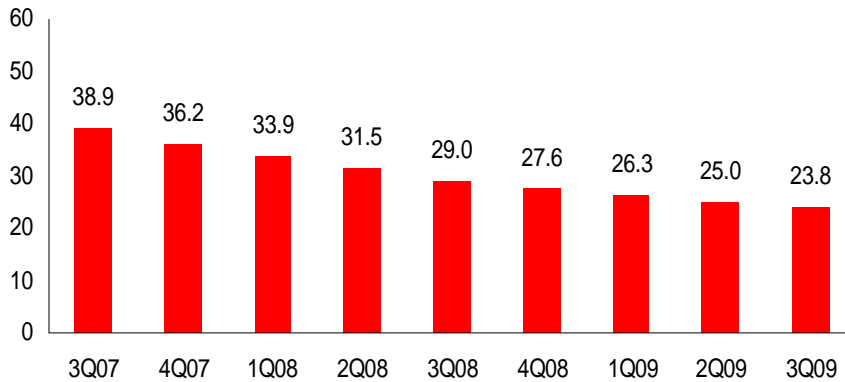
## U.S. Mortgages – continuing to shrink the mortgage portfolio

US \$bn

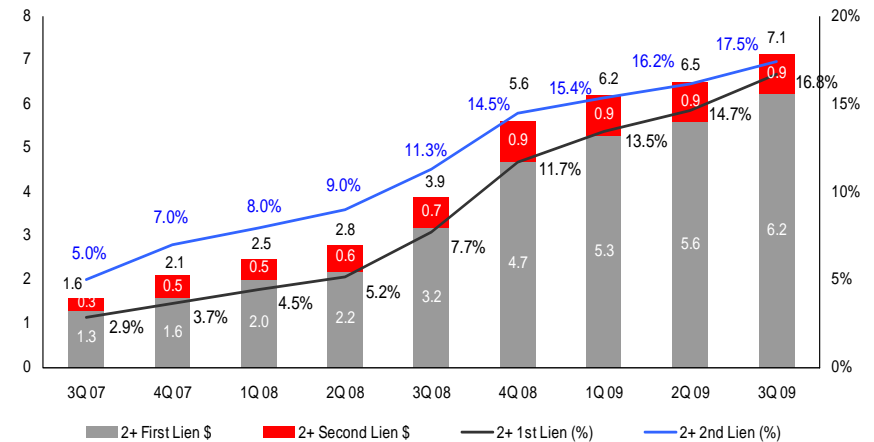
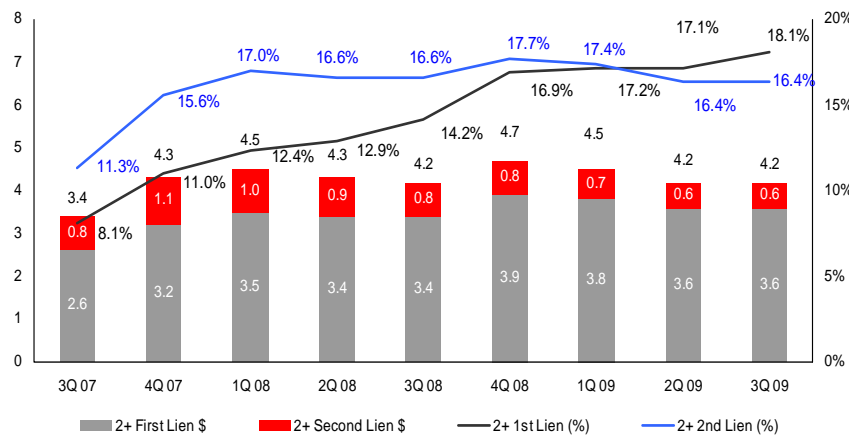
### Mortgage Services

### Consumer Lending

Customer Loans



2+ Delinquencies <sup>(1)</sup>

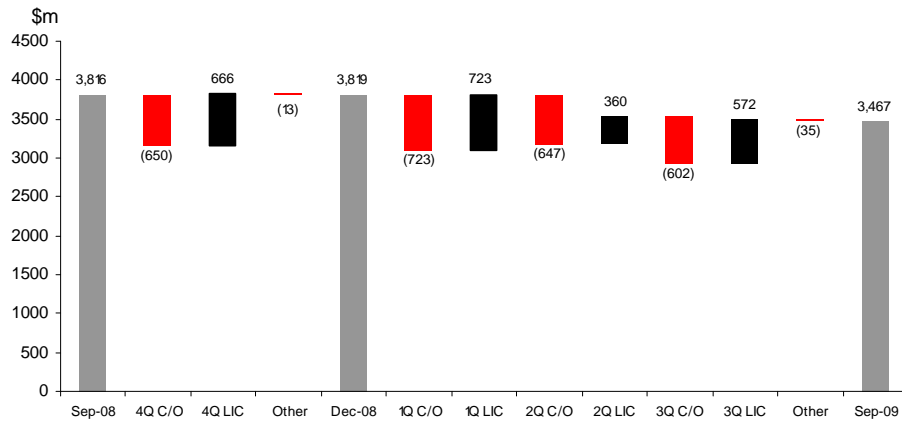


<sup>(1)</sup> 2+ Delinquency ratio as a percentage of end of period consumer loans

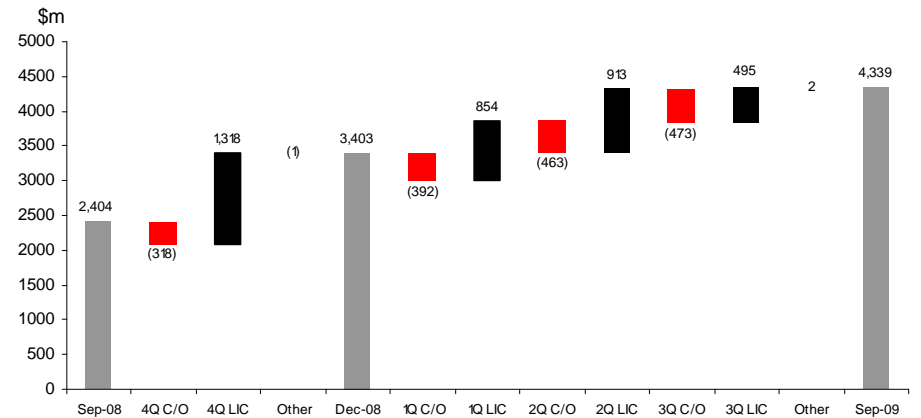
# HSBC Finance Corporation Impairment allowance (Reserve)

US\$m

## Mortgage Services – Real Estate Secured



## Consumer Lending – Real Estate Secured



Note: C/O = Net Charge-offs (amounts written off)  
LIC = Loan Impairment Charge

# HSBC Finance Corporation

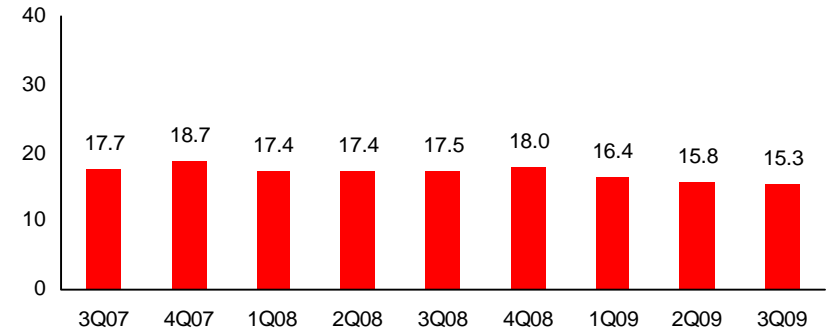
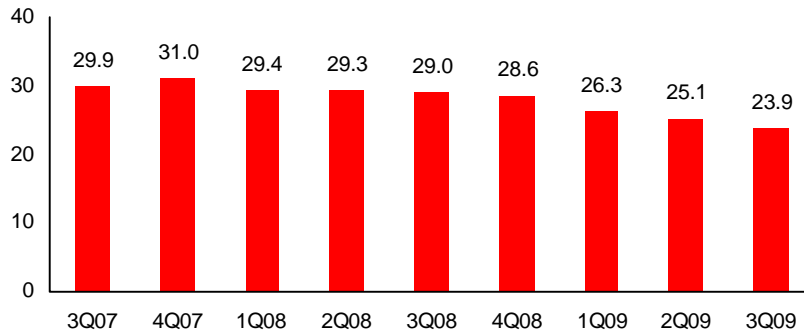
## Managing risk in Cards

US \$bn

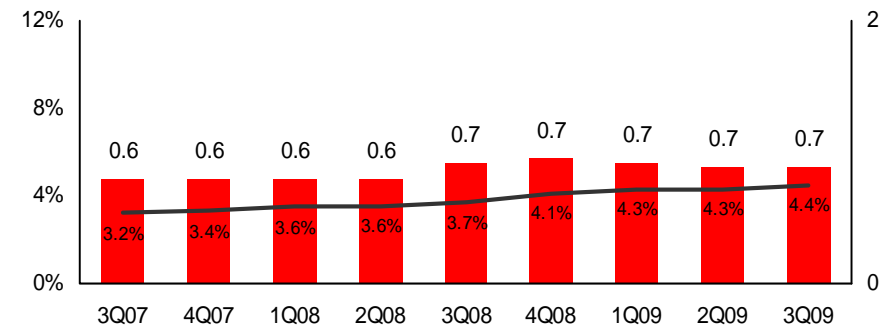
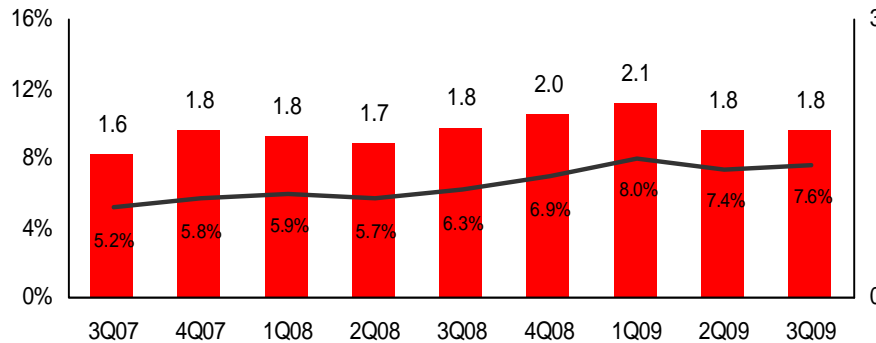
### Credit Card

### Private Label

Customer Loans



2+ Delinquencies (1)

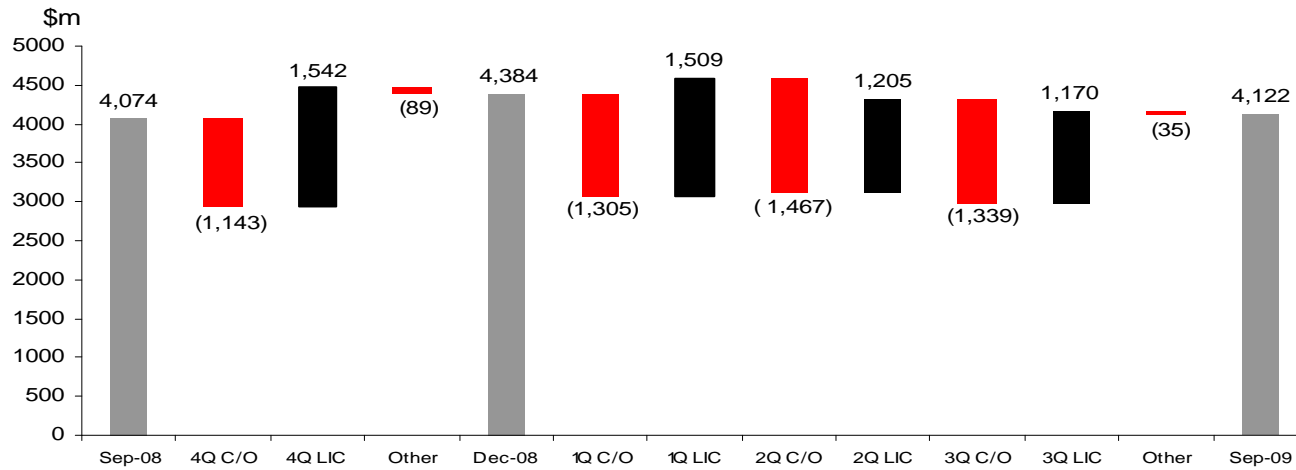


(1) 2+ Delinquency ratio as a percentage of end of period consumer loans

# HSBC Finance Corporation Impairment allowance (Reserve)

US\$m

## Credit Card and Private Label



Note: C/O = Net Charge-offs (amounts written off)  
LIC = Loan Impairment Charge



# HSBC Finance Corporation

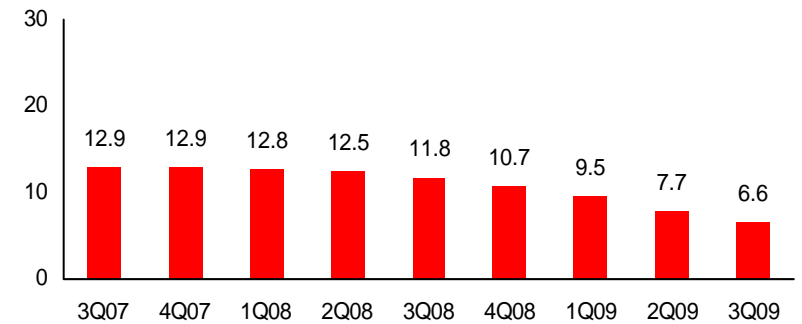
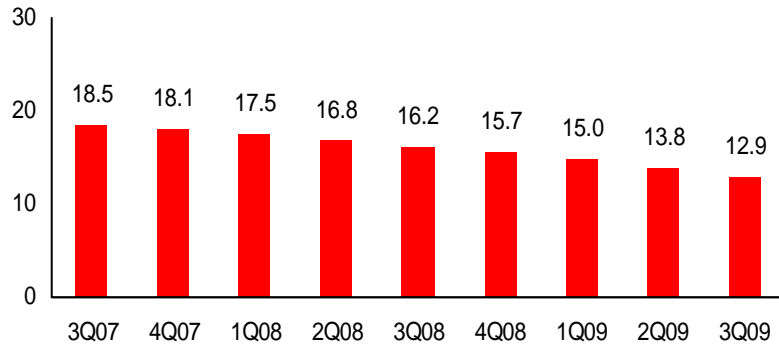
## Manage personal non-credit card and vehicle finance run-off

US \$bn

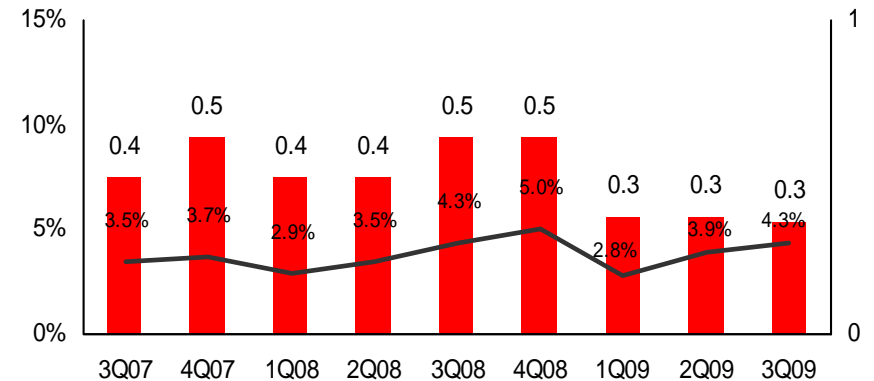
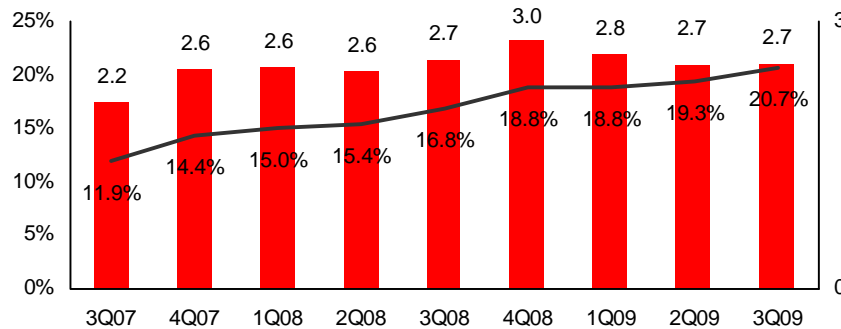
### Personal Non-Credit Card and Other Unsecured

### Vehicle Finance (1)

Customer Loans



2+ Delinquencies (2)



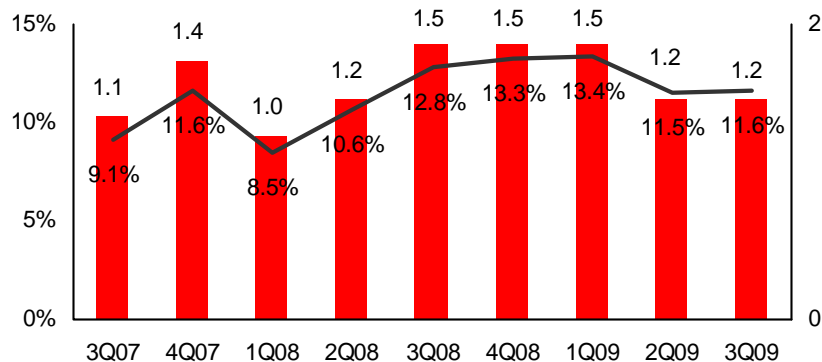
(1) Vehicle Finance data excludes \$963 million of customer loans and \$43 million of delinquency for loans held for sale in Q309

(2) 2+ Delinquency ratio as a percentage of end of period consumer loans

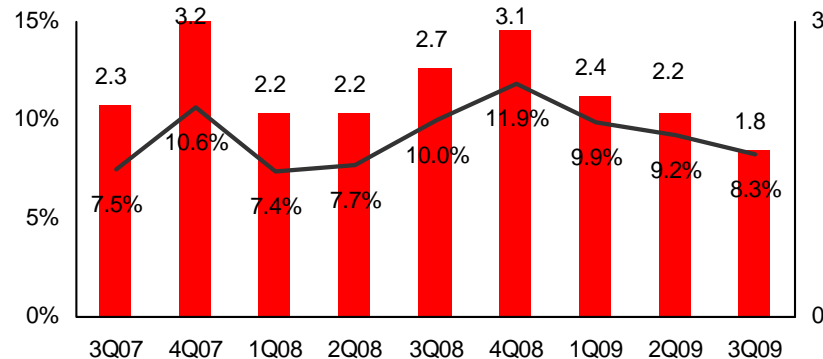
# HSBC Finance Corporation (U.S.) Loan Impairment Charges<sup>(1)(2)</sup>

US \$bn

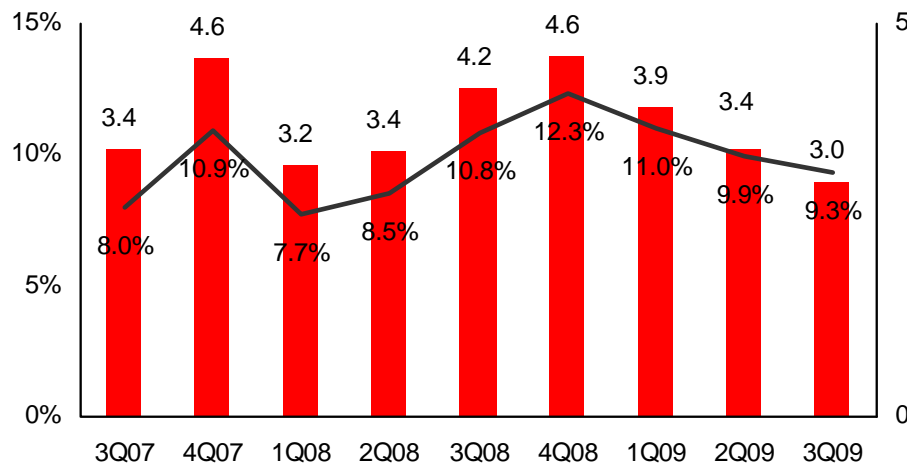
## Core Portfolio



## Run – Off Portfolio



## Total HSBC Finance Corp



(1) Excludes reverse repo balances

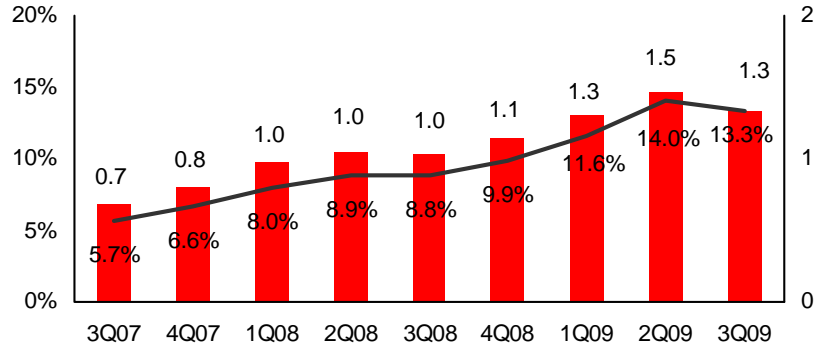
(2) Loan Impairment Charge ratio as a percentage of average total loans (quarter annualized)



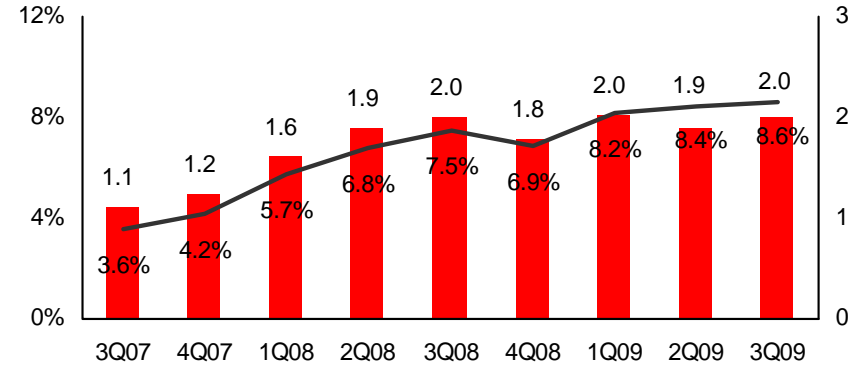
# HSBC Finance Corporation (U.S.) Amount Written-Off (Charge-Offs)<sup>(1)(2)</sup>

US \$bn

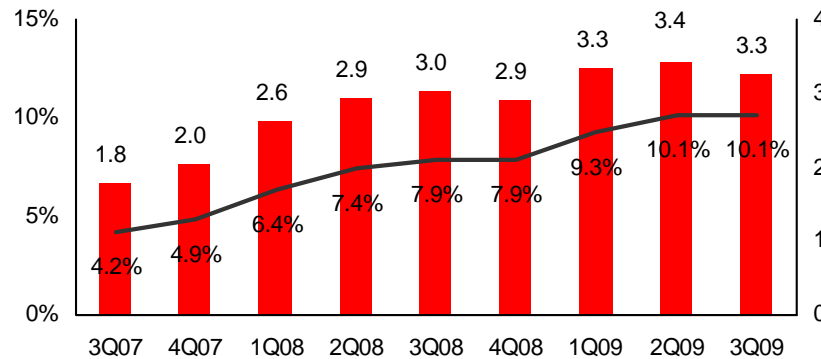
## Core Portfolio



## Run – Off Portfolio



## Total HSBC Finance Corp



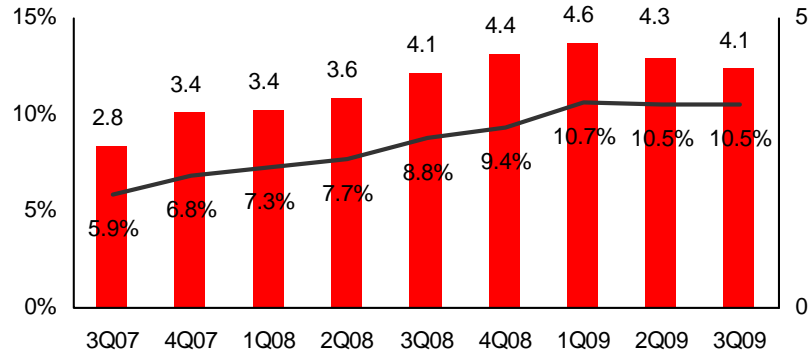
<sup>(1)</sup> Excludes reverse repo balances

<sup>(2)</sup> Amount written-off ratio as a percentage of average consumer loans (quarter annualized)

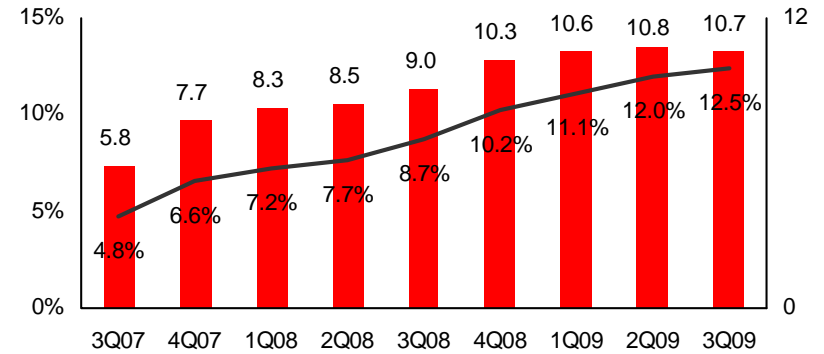
# HSBC Finance Corporation (U.S.) Impairment Allowance (Reserve)<sup>(1)(2)</sup>

US \$bn

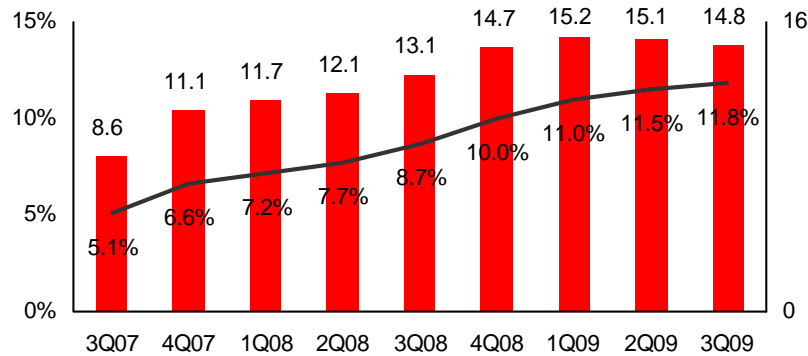
## Core Portfolio



## Run – Off Portfolio



## Total HSBC Finance Corp



<sup>(1)</sup> Excludes reverse repo balances

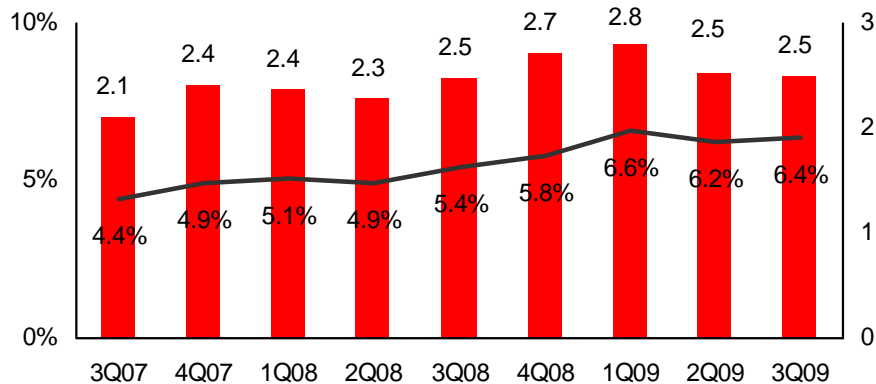
<sup>(2)</sup> Impairment Allowance ratio as a percentage of end of period total loans

# HSBC Finance Corporation (U.S.)

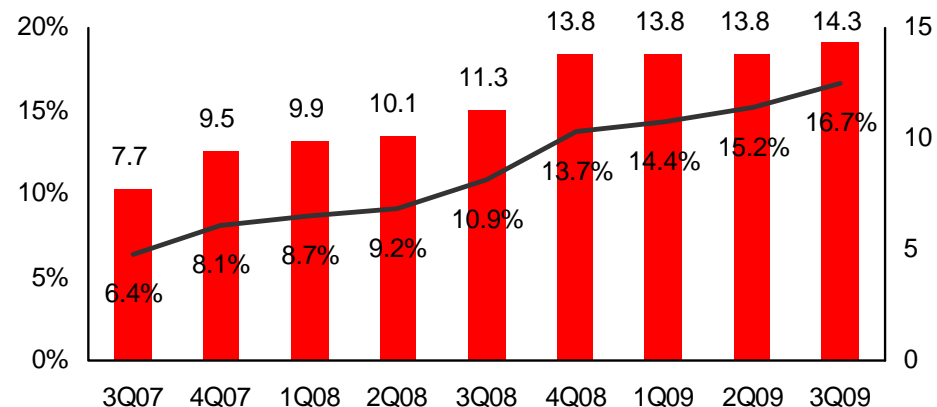
## 2+ Delinquency<sup>(1)(2)</sup>

US \$bn

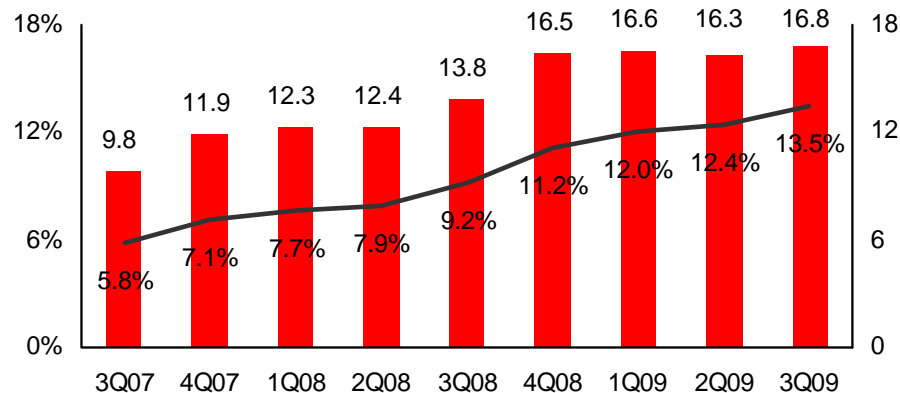
### Core Portfolio



### Run – Off Portfolio



### Total HSBC Finance Corp



<sup>(1)</sup> Excludes reverse repo balances

<sup>(2)</sup> 2+ Delinquency ratio as a percentage of end of period consumer loans