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。

HSBC 滙豐

滙豐控股有限公司
英格蘭註冊有限公司。英格蘭註冊編號：617987
註冊辦事處及集團總管理處：8 Canada Square, London, E14 5HQ, United Kingdom
網址：www.hsbc.com
香港股份代號：5

2013 年 3 月 4 日

滙豐控股有限公司
2012 年全年業績摘要

- 列賬基準之除稅前利潤為 206 億美元，較 2011 年下跌 6%，其中包括本身債務公允值之不利變動 52 億美元；
- 實際基準[1] 之除稅前利潤為 164 億美元，較 2011 年上升 18%；
- 核心第一級資本比率由 2011 年 12 月的 10.1% 升至 12.3%；
- 2013 年採取管理措施後之估計資本協定 3 終點基準普通股本第一級比率（「CET1」）為 10.3%（2012 年底為 9.0%），有很大的自然增長空間；
- 就 2012 年宣派的股息為每股普通股 0.45 美元，較 2011 年上升 10%，其中 2012 年第四次股息為每股普通股 0.18 美元。股息總額為 83 億美元；
- 2013 年首三次股息擬為每股普通股 0.1 美元，上升 11%；
- 繼續落實發展、簡化及重組集團業務的策略；
- 工商業務的業績創出新高，列賬基準之除稅前利潤為 85 億美元，上升 7%；
- 集團之實際基準收入為 635 億美元，上升 7%；環球銀行及資本市場業務錄得 182 億美元，上升 10%；工商業務錄得 159 億美元，上升 8%；零售銀行及財富管理業務錄得 277 億美元，上升 6%。集團超過一半的實際基準收入來自增長較快的地區；
- 於 2012 年宣布出售 / 結束 26 項業務和非核心投資，2013 年宣布了 4 項，自 2011 年初以來共宣布了 47 項；
- 實際基準成本增加 11%至 419 億美元，其中包括特別項目 57 億美元（高於 2011 年的 22 億美元）及投資發展業務與加強合規工作的成本；
- 特別項目包括 2012 年就與美國當局及英國金管局達成和解所支付的罰款和罰則 19 億美元，和就英國客戶賠償提撥的額外準備 14 億美元；
- 持續節省額外 20 億美元的成本，按年計算共節省 36 億美元，超越了我們自 2011 年起持續節省 25 億美元至 35 億美元成本的累計目標；
- 平均普通股股東權益回報率由 2011 年的 10.9% 下跌至 8.4%，原因是本身債務公允值出現不利變動、稅項支出增加及股東權益基礎擴闊；
- 每股盈利為 0.74 美元，較 2011 年減 20%；及
- 備考除稅後利潤分配中，集團保留 60%，年內宣派之股息（扣除代息股份）佔 29%，浮動酬勞則佔 11%。浮動酬勞的比重較 2011 年的 15% 有所減少。

集團行政總裁歐智華表示：

「滙豐在 2012 年取得了重大的進展。首先，我們的業務繼續增長，收入上升，於大部分增長較快的市場均表現理想，工商業務的業績更創出新高。我們藉出售非核心業務，使集團更易於管理和監控，並超越了可持續節省成本的目標。我們亦就過往未有充分遵守反洗錢和制裁法律的問題，與美國及英國當局達成和解。根據我們現時對資本規則的理解，我們已經頗具條件符合資本協定 3 的要求，重新確立我們作為全球資本最充足銀行之一的地位。這為業務繼續自然增長提供了堅實基礎，亦使我們可增加股息至 83 億美元。」

集團表現關鍵指標：

衡量標準	2012 年[2]	2011 年[2]	目標 / 基準
平均普通股股東權益回報率 (%)	8.4	10.9	12 – 15
成本效益比率 (%)	62.8	57.5	48 – 52
每股盈利（美元）	0.74	0.92	–
核心第一級比率 (%)	12.3	10.1	9.5 – 10.5
採取管理措施後資本協定 3 CET1 比率 (%)	10.3	–	9.5 – 10.5

1 *我們在參照營運計劃及過往業績監控進展時採用實際基準之業績表現，乃因我們相信，該基準更適合反映經營業績表現。實際基準之衡量標準不包括所有呈列期間的因信貸息差引致的本身債務公允值之變動、外幣換算差額和出售與收購之影響，以及已收購或出售業務之經營業績，但包括特別項目。*

2 *除另有說明外，所有數字均按列賬基準呈列。*

按地區列示業績[1]

	截至 12 月 31 日止年度			
	2012 年		2011 年	
	百萬美元	**%**	百萬美元	%
歐洲	**(3,414)**	**(16.5)**	4,671	21.3
香港	**7,582**	**36.7**	5,823	26.6
亞太其他地區	**10,448**	**50.6**	7,471	34.2
中東及北非	**1,350**	**6.5**	1,492	6.8
北美洲	**2,299**	**11.1**	100	0.5
拉丁美洲	**2,384**	**11.6**	2,315	10.6
除稅前利潤	**20,649**	**100.0**	21,872	100.0
稅項支出	**(5,315)**		(3,928)	
本年度利潤	**15,334**		17,944	
母公司股東應佔利潤	**14,027**		16,797	
非控股股東應佔利潤	**1,307**		1,147	

按環球業務列示業績[1]

	截至 12 月 31 日止年度			
	2012 年		2011 年	
	百萬美元	**%**	百萬美元	%
零售銀行及財富管理	**9,575**	**46.4**	4,270	19.6
工商業務	**8,535**	**41.3**	7,947	36.3
環球銀行及資本市場	**8,520**	**41.3**	7,049	32.2
環球私人銀行	**1,009**	**4.9**	944	4.3
其他	**(6,990)**	**(33.9)**	1,662	7.6
除稅前利潤	**20,649**	**100.0**	21,872	100.0

1 *除另有說明外，本頁所述數字均為列賬基準數字。*

集團主席范智廉之報告

董事會指示管理層推行的策略性優先工作，於 2012 年取得良好進展。我們決定出售和結束特定業務以及內部重組，專注重整集團的架構，此舉已漸見成效。這使我們的目標更清晰、焦點更集中，不單可持續節省成本，並具備更多資金，可在商機最大的地區進行投資。

這項進展意義重大，原因是銀行業（包括滙豐）2012 年在多個範疇都面對前所未見的重重挑戰。這些挑戰大大地警醒了銀行業，我們亦決定克盡本分，恢復銀行業的聲譽，重新贏取社會的信任。因此，我們的重組並非只是合乎經濟效益，而是協助集團應對媒介、監管機構和政治的挑戰，以及社會的期望；簡單來說，是重建各有關方面對銀行的信任。我們需要確保對存戶以至投資者、監管機構以至僱員、公共政策制訂者以至消費者團體，銀行業的經營模式都是公平、透明和可持續發展的，並能配合其服務社會的核心目標。

我們當前的首要任務是以客為先，並提供各種方法和支援，協助客戶滿足理財需要和實現理想。這是我們的主要目標，我們應該銘記於心。

過去兩年，董事會致力應對美國主要監管機構及執法部門的多項調查。有關這些調查的背景，以及於 12 月達成的和解，我已在中期業績報告中交待。

管理層現正提升集團監管架構至所需水平，其中最重要的，是我們已大幅擴大董事會的監督和管治職能。關於這點，我在下文會有更詳細的報告。

我們在落實既定的策略性優先工作方面，進度日益受到外界認同，實在令人鼓舞。這些進度，加上我們在全球較具吸引力經濟體系增加投資比重，令本年度的股東總回報達到 39%，當中 7% 來自已派發股息，32% 來自股價上升。年內，滙豐的市值增加了 580 億美元，由 1,360 億美元升至 1,940 億美元，讓股東重新享有公司市值高於實繳資本的優勢。我們依然是英國富時 100 指數（FTSE 100）成分股中派息最高的企業之一，我們知道這對股東非常重要。

本年度年報的封面，再次以緊密聯繫客戶和各個市場的集團策略為主題。圖片為香港國際機場的空運貨站，這機場自 1996 年以來一直是全球最繁忙的國際貨運機場。時至今日，該機場的貨物吞吐量佔香港對外貿易量的三分一以上。滙豐透過香港提供貿易融資和貿易服務已有悠久歷史，至今仍是我們的核心優勢之一。由於預測亞洲貿易將有增長，以及考慮到香港在這方面的角色，進一步支持我們在這個地區重點投資。

2012 年業績

滙豐 2012 年的業績相當正面。在亞洲，尤其是香港，我們大部分核心業務繼續表現良好，年內實際基準收入錄得不俗增長。市場對歐元區復甦的信心增加，令歐洲的環球銀行及資本市場業務大幅改善。美國的貸款減值準備大幅下降，反映出售特定項目的計劃獲得成功、縮減終止經營組合的行動持續，以及多個地區的房屋市道出現復甦跡象。

因應成熟市場經濟放緩而進行的成本控制，進度令人鼓舞。然而，歐洲地區的信貸需求依然疲弱、低利率繼續令我們有大量流動資產的資產負債表價值受壓，以及賠償英國客戶的費用繼續造成深遠影響，抵銷了這項利好因素。

集團行政總裁的業務回顧，將會就我們的財務表現及滙豐策略的落實情況作更詳細說明。

列賬基準業績包括以下項目產生的利潤效益：年內出售大量業務、與美國監管機構及執法部門作出部分和解所承擔的罰款和罰則，以及為賠償英國客戶增撥準備。董事會在評估管理層表現作為衡量分派獎勵的部分依據時，將不包括出售業務的所得收益，但會包括法律和解涉及的金額和客戶賠償費用。

董事會審閱列賬基準業績，以至實際財務表現後，對 2012 年的業績持積極觀點。

雖然每股盈利 0.74 美元較 2011 年下降了 20%，但這主要是由於信貸息差收窄，令集團本身債務的公允值減少 91 億美元，以及本年度稅率較高所致。

來自保留利潤和年內出售多項業務而撥回的資金，令集團的資本狀況更為雄厚。董事會已批准增加本年度第四次股息 29% 至每股 0.18 美元，較去年同期增加 0.04 美元。2012 年度的派息總額為 83 億美元（即每股合共獲派 0.45 美元），較 2011 年增加 9 億美元。董事會亦有意就 2013 年首三季增派季度股息每股 0.01 美元，至每股 0.1 美元。

於 2012 年底，股東權益為 1,750 億美元，較年初上升 170 億美元或 10%。核心第一級資本比率由 10.1% 增至 12.3%。雖然英國監管機構要求提前實施，集團仍能根據更嚴格的資本協定 3 的規定，落實各項合規措施。

2012 年內，英國政府提高了英國境內註冊銀行的全球資產負債徵費率。本年度新修訂的徵費導致滙豐產生 5.71 億美元成本，當中 2.95 億美元與英國以外的銀行業務有關。此項徵費（不可扣稅）相等於每股普通股 0.03 美元。正如我們去年所說，若非因此項徵費，有關款項原應派發給股東或用作進一步鞏固資本基礎。

監管制度改革的進展

20 國集團因應金融危機制訂監管制度改革議程，在落實主要議程方面，我們於 2012 年取得進一步進展。經過漫長的諮詢，建議中的資本協定 3 架構內的流動資金覆蓋比率，已經重新調節至更符合銀行業運作的水平，這使銀行的流動資金更充裕，毋須不必要地局限信貸。

有關機構公布了指定為具環球重要性的銀行名單，一如所料，滙豐與其他三間銀行均排名最高。對於一間在多個司法管轄區經營業務的銀行來說，有關方面在釐清各項解決失誤方法的討論，也取得良好進展。其中一個方法直接適用於滙豐支持的附屬公司模式。

在銀行實體結構性改革方面，歐洲的 Liikanen Group 編製了一份報告供業界考慮，而法國和德國亦提出其他方案。在英國，政府發表政策文件，接納銀行業獨立委員會的大部分建議，同時預期金融服務（銀行改革）法案的草案將於 2013 年上半年獲得通過。其後，政府表示有意於 2015 年本屆國會任期屆滿時通過從屬法案，並最遲於 2019 年實施新法例。

將會納入法例的主要結構改變，依然是把個人與小企業客戶的若干銀行活動，分流至銀行內分隔運作的部門，並各自有獨立的財務及監管安排。最近獲委任的英國國會銀行業標準委員會已審閱有關法案，建議加強分隔，當有銀行企圖違反分隔運作時，監管機構有權強制執行全面分隔。

接踵而來的工作仍然相當廣泛。須制定政策的主要範疇包括：透過為若干類別的債權人安排「內部紓困」措施以提升承受虧損的能力；為中央結算對手方解決系統性影響的問題；在歐元區建立一個銀行業聯盟，以及重新檢視資產的風險權重，以提升透明度和一致性。以上都屬於最重要的工作。

此外，英國國會銀行業標準委員會正全面檢視銀行業的操守、行為及文化等各個方面，以便提出建議，重建公眾對銀行的信任和信心。

我們將致力與公共政策制定者和監管機構進行建設性的合作，務使這些建議能夠付諸實行。但我們注意到以下兩個值得關注的範疇。

首先，令我們不解的是，儘管各國投入大量精力推動 G20 計劃，成功制定了建全和一致的全球金融規則，而正在進行的金融改革亦已逐步擴大，但愈來愈多國家現在卻似乎傾向單方面行動，導致全球一致的規例可能變得支離破碎，使企業的資本和流動資金來源受到制肘。

第二，我們認為改革涉及的範疇繁多，推行時間亦十分緊迫，妨礙了投資者的視綫，難以看到長期回報。

要有效解決上述兩個問題，各國政府必須互相合作，共同制定方向，這樣才能提升銀行業支持經濟增長的能力，而現時全球大部分地區，都以推動經濟增長為優先議程。

推行環球標準

董事會銳意在滙豐採納並推行最嚴格的行為和合規標準。過去兩年來，滙豐的聲譽，以至滙豐人員對自身的觀感，都受到極嚴重的損害，種種原因已有廣泛論述。我們在實施各項標準方面嚴重地力有不逮，在識別和防止他人透過我們的網絡誤用和濫用金融系統方面，能力亦十分薄弱。集團策略的所有元素，都是要徹底防範這樣的情況再次發生。

我們已向滙豐的所有相關方鄭重道歉，並支付了巨額罰款，但除了金錢損失外，在聲譽上亦付出沉重代價。但比道歉更加重要的，是我們已採取措施，防止事件重演。在集團行政總裁區智華的領導下，管理層正著手簡化業務，藉此加強風險管理及監控。

我們落實這些目標所取得的成效，須獲得獨立人士確認：這不止是來自監管組織的持續審查，我們更決定委任一名向英美兩國監管機構直接匯報的獨立監察員。我們歡迎這項新安排，相信定能為集團提升和執行環球標準的工作注入更嚴謹的要求。

為加強董事會嚴格監察上述各項措施的能力，我們亦已於 2013 年 1 月 30 日宣布在董事會之下成立一個新的委員會－金融系統風險防護委員會。這個委員會將就滙豐的監控和流程架構提供管治、監督及政策方面的指引。設立該架構的目的，是查找滙豐可能涉及風險的地方，而此等風險有可能使整個金融系統受到金融犯罪或濫用系統行為的侵襲。

五位在以下範疇曾任最高層次公職的專家將為委員會提供支援。他們的專長包括打擊有組織罪行、防止資助恐怖主義活動、防止與販毒活動的聯繫、防範避稅及洗錢活動，以及收集情報和熟識國際付款系統的運作。他們將會提供許多寶貴的指導和建議，而更重要的是，隨著我們提升監控能力並執行最嚴格的標準，這些專家將會不斷鞭策我們的工作。本年度年報「董事會報告」一節，載有五位專家的詳細履歷和工作經驗。鑑於有需要擴大董事會本身的經驗和專業知識，我們亦在董事層面增加了一些擁有特別專長的專家。

董事會人事更替

2012 年底，穆棣宣告退任董事。過去五年來，穆棣為集團貢獻良多；作為 Infosys 的共同創辦人，並長期擔任該公司的行政總裁，他不單只在技術、營運效率和外判服務等事宜上為董事會提供許多真知灼見，並且對印度的情況瞭如指掌。他亦是多家跨國公司和教育機構的董事，對國際商業運作累積了豐富經驗。我謹代表董事會及股東，衷心感謝他對滙豐的貢獻。

我們同時歡迎兩位新董事。

范樂濤（Renato Fassbind）已於 1 月 1 日加入董事會，擔任集團監察委員會及集團薪酬委員會的成員。他曾在多間工業、服務業和金融業機構出任要職，擁有廣泛的國際商業和財務經驗。他目前除擔任 Swiss Reinsurance Company 管理委員會副主席及該公司審核委員會和薪酬委員會成員外，亦為 Kühne + Nagel International AG 的管理委員會和審核委員會成員，以及 Swiss Federal Audit Oversight Authority 管理委員會成員。

范樂濤自 2004 年起出任瑞士信貸集團財務總監及執行董事會成員，並已於 2010 年 9 月退任。

高銘（Jim Comey）亦已於今日加入董事會，並將出任新成立的金融系統風險防護委員會成員。他曾任職多間私營和公營機構，擁有十分豐富的管治經驗。在私營領域，他曾擔任多間領先國際企業（包括剛卸任的 Bridgewater Associates, LP）的法律顧問；在此之前，他是洛歇馬田公司的高級副總裁兼法律顧問。至於公職方面，他曾任美國執法部門的高層，包括 2003 至 2005 年間擔任副司法部長，專責監督司法部的運作，並在直屬總統的企業詐騙專責小組出任主席；及於 2002 至 2003 年間擔任紐約州南區司法總長。

兩位新董事的履歷和工作經驗詳載於「董事會報告」一節。

社會貢獻

現時公眾對銀行在社會上應擔任的角色進行廣泛的辯論和論述。這很大程度上反映了和諧社會建基於經濟成就，而經濟成就則有賴可持續的融資，以及對金融體系的信心和信任。這種信任源自銀行在業務經營所在地的社群所發揮的更廣義作用。

滙豐不少同事都對他們所屬的社群作出重大的個人貢獻，我謹藉此機會向他們表達敬意。滙豐對社區的投資主要在教育和環境方面， 2012 年的金額達到約 1.2 億美元。

2012 年，我們擴大了贊助範圍，決定支持那些沒有升學或就業，亦未有接受工作培訓，因而處於弱勢的青年。我們除了支持若干專注照顧這類青年人的本地和國際慈善組織外，亦推行一項由集團員工推動的「投資未來」計劃。這計劃的目的是幫助街童和入住院舍的兒童及孤兒獲得教育機會。計劃下的各項活動均由世界各地的滙豐員工籌劃和支援；2012 年，全球共有 2,717 名員工自願參與這項計劃的義務工作。

值得注意的是，在滙豐的所有關懷社區活動中，我們都鼓勵更多員工積極參與，以加強我們與社區的聯繫。舉例來說，2012 年，114,982 名滙豐同事共投入 724,650 小時參與義工服務。

去年，我們更推出滙豐水資源計劃。這是一項與 Water Aid、世界自然基金會及守望地球組織合作的五年計劃。滙豐將撥出 1 億美元資助上述組織發展多個項目，包括為亞洲和非洲的貧困農村提供食水及衛生設施；教育全球五條主要河流流域的當地社群實現可持續水源管理；以及動員 7,500 多名滙豐員工與當地保育組織合作，共同解決城市水資源的管理問題，並學習如何開展有關水的科研工作。

展望未來

人們常說逆境往往能把一個群體團結起來，讓群體的成員反思過去並汲取教訓，同時互相學習，凝聚出新的力量，建構更美好的未來。我相信這正是滙豐的經歷。2012 年對滙豐的每一位員工來說都是困難的一年，我們一方面要在經濟增長放緩的環境下重組架構，另方面，過往遺留下來的問題及監管的挑戰也帶來更多規限。我們 270,000 名員工向來憑藉滙豐鮮明的形象與客戶建立關係，但去年有關滙豐的描述卻令人困惑，這一點他們都必須面對。

但員工的反應令我十分鼓舞。我看到大家團結一致，放眼未來，傾盡全力，恢復我們這個優良品牌的信譽。我謹代表董事會，感謝全體員工在這方面的努力，以及他們對集團的鼎力支持。

我亦想藉此機會，向和我們一樣相信滙豐定能履行承諾，更好地服務社區的客戶、股東、監管機構以及政府官員，致以衷心謝意。

集團行政總裁歐智華之業務回顧

2012 年經濟增長低迷，監管環境不斷變革，儘管面對充滿挑戰的經營環境，滙豐的業務仍然取得重大進展。我們繼續落實 2011 年 5 月提出的策略，宣布出售或結束 26 項業務或非核心投資，超越了我們的可持續節省目標，並且在大部分增長較快的地區均錄得實際基準收入增長。我們亦已就過往未有全面遵守反洗錢和制裁法律的問題，與美國當局及英國金管局達成協議。雖然 2012 年列賬基準之除稅前利潤下跌 6% 至 206 億美元，但實際基準利潤增長了 18%，當中已計入罰款和罰則以及英國客戶賠償準備的影響合共 43 億美元。此增幅主要來自收入增長（以環球銀行及資本市場業務和工商業務最顯著），以及北美洲的貸款減值準備減少。我們認為此業績表現良好。

我們的策略建基於明確的目標－掌握市場的增長機遇，努力建立連繫並幫助客戶開拓商機、協助工商企業茁壯成長、推動各地經濟蓬勃發展、支持個人客戶實現理想。此目標明確指示了我們的行為、營運方式、競爭範圍和競爭模式。

自 2011 年起，我們已經建立管治有力而且合理一致的環球結構，包括四項環球業務和 11 個環球部門。2012 年，我們繼續落實發展、重組及簡化滙豐的策略性優先工作。

2012 年，我們的業務繼續增長，大部分優先發展市場的實際基準收入均告增加。這些市場的增長，有助工商業務的列賬基準除稅前利潤攀上新高，亦使我們保持全球最大環球貿易融資銀行的地位（正如 *2012 年 Oliver Wyman* 的*全球交易銀行調查*所顯示）。工商業務與環球銀行及資本市場業務合作，2012 年遞增的總收入超過 1 億美元。財富管理業務的收入增加超過 5 億美元，但我們仍要努力推進，務求實現各項策略目標。

美國業務重組於 2012 年取得進展，原因是我們持續縮減消費及按揭貸款組合，令風險加權資產平均值下降 140 億美元，而除稅前虧損則減少 31 億美元，反映貸款減值準備改善。我們於 2012 年 12 月與美國當局及英國金管局達成協議後，現已採納環球標準，將經營實務準則提升至業內的領先水平。這是我們致力保障機構和金融系統健全，努力打擊金融犯罪的實例之一。

我們於 2012 年進一步簡化集團架構，自 2011 年初以來宣布出售及結束的非策略業務或非核心投資總數達 47 項，其中 4 項於 2013 年公布。

於 2012 年，我們完成了美國卡及零售商戶業務和紐約州北部分行的出售，並完成出售或結束泰國、洪都拉斯、薩爾瓦多及哥斯達黎加的零售銀行業務，以及加拿大的全面服務零售經紀業務。此外，我們已宣布出售於哥倫比亞、秘魯、烏拉圭及巴拉圭的業務。

當所有已公布的交易完成後，我們的零售銀行及財富管理業務將重新集中於 22 個本土和優先發展市場（佔 2012 年零售銀行及財富管理業務（但不包括美國的卡及零售商戶業務和縮減組合）之除稅前利潤的 98%），另加少數重要網絡及較小的市場。

值得注意的是，除上述交易外，我們於 2012 年 12 月達成協議，以相等於 94 億美元的現金總代價出售所持的平安保險股權。此項交易分兩批於 2012 年 12 月及 2013 年 2 月完成，帶來 30 億美元的利潤。於 2012 年，我們應佔平安保險的盈利為 8 億美元。

我們在撤銷不必要的架構及精簡各項流程方面亦有進展，可持續節省額外 20 億美元的成本，按年計算共節省 36 億美元，超越了我們自 2011 年起可持續節省 25 億至 35 億美元成本的累計目標。上述種種改革措施使滙豐更易於管理和監控。

雖然我們在 2012 年取得一些良好進展，但成本效益比率為 62.8%，而股東權益回報率為 8.4% ，均未符目標。英國客戶賠償準備，以及我們就前述各項調查達成和解所需支付的款項，均對上述兩項比率構成影響。

推行集團策略能使滙豐的價值大增。我們的方向正確，將會繼續全力實踐成為世界領先國際銀行的抱負。

我們不斷投資建立這獨特的國際競爭優勢。

零售銀行及財富管理業務方面，我們通過投資於基礎設施以提升客戶體驗，從而推動增長，使滙豐的財富管理業務加速轉型。我們利用各種技術方案擴大外匯服務內容，亦推出功能更先進的風險評估和理財策劃工具。

工商業務方面，我們在增長較快的地區保持投資水平，維持強大的網絡，幫助客戶走向國際，並且連繫已發展及發展中的市場。我們十分重視人民幣日益國際化的趨勢。2012 年，我們成為首家可在六大洲提供跨境人民幣貿易結算服務的銀行，覆蓋超過 50 個國家和地區。隨著人民幣定位為主要的國際貿易及投資貨幣，上述結算服務可為客戶帶來競爭優勢。我們的中國貿易專責組已擴大了環球網絡，覆蓋的主要市場共佔全球生產總值近 50%，專責組的職員均通曉普通話，為中國內地企業物色拓展海外業務的新機遇。

環球銀行及資本市場業務方面，我們投入資源挑選人才，以支持主要策略市場。我們繼續成功擴大股票和電子外匯交易平台，增加產品種類。我們於港元債券發行市場領先香港同業，又是亞洲（日本除外）高收益債券的牽頭入賬行。我們現時亦位居香港五大股票經紀行之列，又於 2012 年鞏固了我們在人民幣市場的領導地位，協助客戶進行多宗重大交易，旗下公司更在中國境外發行首批國際人民幣債券。滙豐在 2012 年*《歐洲貨幣》*雜誌卓越大獎中贏得「最佳環球新興市場債券行」的稱譽，反映我們在拉丁美洲、中東和亞太區的實力，在 2012 年*《亞洲風險》*雜誌大獎中亦獲確認為「年度最佳人民幣結算行」。

我謹此感謝各位員工在過去一年艱苦期間仍然忠於職守和堅忍不屈。面對傳媒尖刻而令人難堪的報導，他們展現出真正的工作熱忱、自豪感和責任心，我對他們的努力不勝感激。

集團業績摘要

- 列賬基準之除稅前利潤為 206 億美元，較 2011 年減少 12 億美元，其中包括因信貸息差引致的本身債務公允值之不利變動 52 億美元，2011 年則錄得有利變動 39 億美元。兩者的差異為 91 億美元，但出售業務所得利潤增加 75 億美元（主要來自出售美國的卡及零售商戶業務，以及訂立協議出售我們所持的平安保險股權），抵銷了上述部分差異。

- 實際基準之除稅前利潤為 164 億美元，上升 25 億美元，原因是收入增加，以及貸款減值及其他信貸風險準備減少。這些因素的部分影響被營業支出增加抵銷，支出增加主要反映有關當局對集團過往未有全面遵守反洗錢和制裁法律進行調查後，與滙豐達成和解所涉及的費用，以及為英國客戶賠償計劃增撥準備。

- 由於全球央行推行刺激經濟措施，致令息差收窄及投資情緒改善，環球銀行及資本市場旗下大部分業務均錄得增長，尤其是歐洲的信貸及利率交易業務，帶動實際基準收入上升 7%。工商業務亦錄得收入增長，原因是所有地區的客戶貸款均告增加，其中超過一半增長來自香港、亞太其他地區及拉丁美洲等增長較快地區，主要由貿易相關貸款所帶動。客戶存款亦告上升，因為我們繼續透過資金管理產品吸納存款。此外，零售銀行及財富管理業務在所有增長較快地區，尤其是香港和拉丁美洲，均錄得收入增長。由於我們專注於將業務模式和目標客戶群重新定位，環球私人銀行業務的收入因而減少，抵銷了上述因素的部分影響。

- 年內，列賬基準之客戶貸款增長超過 570 億美元，以住宅按揭和有期及貿易相關貸款的增幅最為顯著。客戶存款增加超過 860 億美元，使客戶貸款對客戶賬項比率維持於 74.4% 的高水平。

- 實際基準成本較 2011 年增加 43 億美元，其中包括有關當局對集團過往未有全面遵守反洗錢和制裁法律進行調查和達成和解後，滙豐支付的 19 億美元款項；就英國客戶賠償計劃額外提撥的 14 億美元準備，以及 2011 年有關英國界定福利退休金責任的 6 億美元撥賬不復再現。在若干拉丁美洲及亞洲市場，因通脹壓力（如工資及薪金）增加，營業支出因而上升。其他成本增幅來自投資於各項策略計劃（包括若干業務擴展項目）、提升流程及技術能力，以及增加投資於監管及合規方面的基礎設施（主要在美國）。

- 由於上述特別支出項目增加，列賬基準之成本效益比率由 57.5% 惡化至 62.8%；若按實際基準計算，則由 63.4% 惡化至 66%。

- 股東權益回報率由 2011 年的 10.9% 下跌至 8.4%，主要反映因信貸息差變動引致的本身債務公允值之不利變動、稅項支出增加，以及平均股東權益增加。同樣地，2012 年的集團除稅前風險加權資產回報率為 1.8%，按實際基準計算則為 1.5%。美國消費融資業務和環球銀行及資本市場業務的既有信貸業務均錄得負回報，倘就此作出調整，集團其餘業務在 2012 年的風險加權資產回報率為 1.9%，而 2011 年則為 2.1%。

- 年內，核心第一級資本比率由 2011 年底的 10.1% 升至 12.3%。此升幅乃內部產生的資本，以及於出售業務後風險加權資產減少所致。

- 資本協定 3 的資本規則自 2013 年 1 月起在世界部分地區於 6 至 10 年內分階段實施。然而，英國金管局已經按資本協定 3 終點基準計算並釐定滙豐 2013 年的資本目標。這實際加快了我們實施資本協定 3 的進度，較歐洲規例實施的時間表及其他環球銀行要提前幾年。為符合上述情況，我們現正按照以資本協定 3 終點基準釐定的內部資本目標 9.5% 至 10.5% 規劃運作。

- 普通股股東應佔利潤為 135 億美元，其中 83 億美元是就本年度宣派之股息。2012 年發給僱員的浮動報酬（已扣除稅項）為 29 億美元。

- 就 2012 年宣派的每股普通股股息為 0.45 美元，較 2011 年上升 10%，其中 2012 年第四次股息為每股普通股 0.18 美元。

環球標準

作為一家運用國際聯繫經營業務的環球企業，滙豐深明應為保障金融系統的健全運作而出力。為了有效履行這項工作，我們於 2012 年 4 月承諾實行領先同業的監控措施，以提高打擊金融犯罪的能力。

整個集團內部現時均採納並執行最嚴格的合規標準，合規部門的職能已大為加強。現時全球負責合規工作的僱員超過 3,500 人，涉及合規事務的支出自 2010 年起增加約一倍至超過 5 億美元。我們增設了兩個合規部門的最高層職位 – 環球監管合規事務總監及集團防範金融犯罪主管，並經對外招聘委任了合適人選擔任，同時又委任了多名在處理相關國際法律和財務事宜方面具備豐富經驗的高級人員。集團各個部門都正在覆核「認識你的客戶」檔案資料，亦已制訂更嚴厲的環球拒絕服務政策，確保我們不會在任何地方，與牽涉非法行為的主要人物作任何貨幣的業務往來。此外，我們更大幅限制客戶利用不記名股份公司於滙豐開設戶口或與滙豐進行交易，保障滙豐免受不記名股份的固有風險。

我們亦提出了一項新的考慮，據此篩選全部現有和潛在新客戶及業務。此第六層的考慮重點監控金融犯罪風險，意味著我們如果無法在切實可行的範圍內，或從經濟效益考慮下落實集團致力遵守的環球標準，將會完全停止經營該項業務，或大幅限制業務內容。此政策符合我們的承諾，即採納環球標準、簡化業務和營運架構，以及消除業務活動的風險。

實行上述標準是我們 2013 年工作的十分重要一環。

展望

雖然金融機構仍然面對困難的經營環境，但中國內地經濟將重拾增長，對其他增長較快的地區產生正面作用，這將使我們的核心業務繼續受惠。我們預期以中國內地為首的發展中經濟體將繼續按 5.4% 迅速增長，而已發展經濟體的增長則會較為平緩，幅度為 1%。我們預測 2013 年中國內地經濟增長率可達 8.6%。

美國持續推行量化寬鬆措施，將有助房屋市場回升，而該國經濟應會繼續緩步復甦，但力度仍不足以支持失業率穩步下降。我們預期 2013 年拉丁美洲會錄得較高增長，部分原因是巴西的經濟將會溫和反彈。全球經濟面臨的最大風險仍然是歐洲可能隨時湧現深不可測的衝擊，以及主權債務危機進一步加劇。由於歐洲需求疲弱，增長緩慢，加上政治和監管環境不明朗，我們對歐洲的前景保持審慎。

最後，我很高興向大家報告，滙豐的業務在新的一年有良好的開始。我們 2013 年的業績將包括一項 12 億美元的攤薄增益，此乃我們在興業銀行於 1 月 7 日向第三方發行額外股本後的攤薄投資增益。我們完成出售所持的平安保險股份後，亦錄得 6 億美元的利潤淨額，抵銷了列入 2012 年業績內相關遠期合約之公允值不利變動。於 2013 年 2 月 19 日，我們宣布以 21 億美元出售巴拿馬的業務。

截至 12 月 31 日止年度			截至 12 月 31 日止年度	
2012 年			**2012 年**	2011 年
百萬英鎊	**百萬港元**		**百萬美元**	百萬美元
		本年度		
13,030	**160,174**	除稅前利潤	**20,649**	21,872
8,851	**108,807**	母公司股東應佔利潤	**14,027**	16,797
4,713	**57,937**	已宣派普通股股息	**7,469**	6,928
		於年底		
108,475	**1,358,126**	股東權益總額	**175,242**	158,725
111,919	**1,401,247**	資本來源	**180,806**	170,334
829,469	**10,385,109**	客戶賬項	**1,340,014**	1,253,925
1,666,681	**20,867,170**	資產總值	**2,692,538**	2,555,579
695,721	**8,710,558**	風險加權資產	**1,123,943**	1,209,514
英鎊	**港元**		**美元**	美元
		每股普通股		
0.47	**5.74**	基本盈利	**0.74**	0.92
0.25	**3.18**	股息[1]	**0.41**	0.39
5.63	**70.45**	資產淨值	**9.09**	8.48

股份資料		
已發行面值 0.50 美元普通股	**184.76 億股**	178.68 億股
市值	**1,940 億美元**	1,360 億美元
每股收市價	**6.47 英鎊**	4.91 英鎊

	一年	**三年**	**五年**
截至 2012 年 12 月 31 日止期間之股東總回報[2]	**139**	**104**	**113**
基準：富時 100	110	121	111
摩根士丹利資本國際世界	117	124	97
摩根士丹利資本國際銀行	128	106	68

1 *賬目內列示之每股股息 0.41 美元，乃於 2012 年內宣派之股息總額，即包括 2011 年第四次股息，以及 2012 年第一次、第二次及第三次股息。由於 2012 年第四次股息乃於 2013 年宣派，該次股息會於 2013 年度的賬目內反映。*

2 *股東總回報（「TSR」）之定義是有關期間內股價和宣派股息收益的增長。*

	截至 12 月 31 日止年度	
	2012 年	2011 年
	%	%
各項業績比率		
平均投入資本回報 [1]	**8.0**	10.2
平均普通股股東權益回報 [2]	**8.4**	10.9
除稅後平均資產總值回報	**0.6**	0.6
除稅前風險加權資產平均值回報	**1.8**	1.9
效率及收入組合比率		
成本效益比率	**62.8**	57.5
佔營業收益總額之百分比:		
– 淨利息收益	**45.6**	48.7
– 費用收益淨額	**19.9**	20.6
– 交易收益淨額	**8.6**	7.8
資本比率		
– 核心第一級比率	**12.3**	10.1
– 第一級比率	**13.4**	11.5
– 總資本比率	**16.1**	14.1

1 *平均投入資本回報是以普通股股東應佔利潤為基準計算。平均投入資本之衡量方式是將先前已攤銷或撇銷之商譽直接再撥入儲備，並扣除滙豐控股發行之優先股股權平均值，以及扣減/（加入）有效現金流對沖及可供出售證券之未變現增益/（虧損）及物業重估儲備的平均儲備，然後得出之平均股東權益總額。此衡量方式反映初期投入的資本及其後的利潤。*

2 *平均股東權益總額回報的定義為母公司股東應佔利潤除以平均普通股股東權益。*

截至 12 月 31 日止年度			截至 12 月 31 日止年度	
2012 年			2012 年	2011 年
百萬英鎊	百萬港元		百萬美元	百萬美元
35,779	439,838	利息收益	56,702	63,005
(12,008)	(147,616)	利息支出	(19,030)	(22,343)
23,771	292,222	**淨利息收益**	37,672	40,662
12,714	156,296	費用收益	20,149	21,497
(2,347)	(28,848)	費用支出	(3,719)	(4,337)
10,367	127,448	**費用收益淨額**	16,430	17,160
2,781	34,193	不包括淨利息收益之交易收益	4,408	3,283
1,693	20,812	交易活動之淨利息收益	2,683	3,223
4,474	55,005	**交易收益淨額**	7,091	6,506
(2,730)	(33,565)	已發行長期債務及相關衍生工具之公允值變動	(4,327)	4,161
1,325	16,298	指定以公允值列賬之其他金融工具淨收益 /（支出）	2,101	(722)
(1,405)	(17,267)	**指定以公允值列賬之金融工具淨收益 /（支出）**	(2,226)	3,439
750	9,223	金融投資減除虧損後增益	1,189	907
139	1,714	股息收益	221	149
8,231	101,182	已賺取保費淨額	13,044	12,872
4,432	54,485	出售美國分行網絡、美國卡業務及中國平安保險（集團）股份有限公司所得利潤	7,024	–
1,327	96,290	其他營業收益	2,100	1,766
52,086	640,302	**營業收益總額**	82,545	83,461
(8,970)	(110,266)	已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額	(14,215)	(11,181)
43,116	530,036	**未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額**	68,330	72,280
(5,244)	(64,469)	貸款減值及其他信貸風險準備	(8,311)	(12,127)
37,872	465,567	**營業收益淨額**	60,019	60,153
(12,930)	(158,949)	僱員報酬及福利	(20,491)	(21,166)
(12,609)	(155,008)	一般及行政開支	(19,983)	(17,459)
(936)	(11,511)	物業、機器及設備折舊及減值	(1,484)	(1,570)
(612)	(7,517)	無形資產攤銷及減值	(969)	(1,350)
(27,087)	(332,985)	**營業支出總額**	(42,927)	(41,545)
10,785	132,582	**營業利潤**	17,092	18,608
2,245	27,592	應佔聯營及合資公司利潤	3,557	3,264
13,030	160,174	**除稅前利潤**	20,649	21,872
(3,354)	(41,228)	稅項支出	(5,315)	(3,928)
9,676	118,946	**本年度利潤**	15,334	17,944
8,851	108,807	母公司股東應佔利潤	14,027	16,797
825	10,139	非控股股東應佔利潤	1,307	1,147

	截至 12 月 31 日止年度	
	2012 年	2011 年
	百萬美元	百萬美元
本年度利潤	**15,334**	17,944
其他全面收益 /（支出）		
可供出售投資	**5,070**	674
– 公允值增益	**6,396**	1,279
– 出售後撥入收益表之公允值增益	**(1,872)**	(820)
– 撥入收益表之減值虧損額	**1,002**	583
– 所得稅	**(456)**	(368)
現金流對沖	**109**	187
– 公允值增益／（虧損）	**552**	(581)
– 撥入收益表之公允值（增益）/ 虧損	**(423)**	788
– 所得稅	**(20)**	(20)
界定福利計劃之精算利潤 /（虧損）	**(195)**	1,009
– 未扣除所得稅	**(391)**	1,267
– 所得稅	**196**	(258)
應佔聯營及合資公司其他全面收益 /（支出）	**533**	(710)
– 年內應佔	**311**	(710)
– 於出售時重新分類納入收益表	**222**	–
匯兌差額	**1,017**	(2,865)
– 於出售一項海外業務時重新分類納入收益表的匯兌增益	**(1,128)**	–
– 其他匯兌差額	**2,145**	(2,865)
因匯兌差額產生的所得稅	**–**	165
本年度其他全面收益（除稅淨額）	**6,534**	(1,540)
本年度全面收益總額	**21,868**	16,404
應佔本年度全面收益總額:		
– 母公司股東	**20,455**	15,366
– 非控股股東	**1,413**	1,038
	21,868	16,404

截至 12 月 31 日止年度			截至 12 月 31 日止年度	
2012 年			2012 年	2011 年
百萬英鎊	百萬港元		百萬美元	百萬美元
		資產		
87,608	**1,096,873**	庫存現金及中央銀行結餘	**141,532**	129,902
4,521	**56,598**	向其他銀行託收中之項目	**7,303**	8,208
14,078	**176,258**	香港政府負債證明書	**22,743**	20,922
253,054	**3,168,285**	交易用途資產	**408,811**	330,451
20,787	**260,261**	指定以公允值列賬之金融資產	**33,582**	30,856
221,261	**2,770,237**	衍生工具	**357,450**	346,379
94,426	**1,182,231**	同業貸款	**152,546**	180,987
617,529	**7,731,578**	客戶貸款	**997,623**	940,429
260,661	**3,263,533**	金融投資	**421,101**	400,044
11,928	**149,335**	持作出售用途資產	**19,269**	39,558
33,869	**424,049**	其他資產	**54,716**	48,699
319	**3,991**	本期稅項資產	**515**	1,061
5,882	**73,641**	預付款項及應計收益	**9,502**	10,059
11,039	**138,214**	於聯營及合資公司之權益	**17,834**	20,399
18,479	**231,361**	商譽及無形資產	**29,853**	29,034
6,554	**82,057**	物業、機器及設備	**10,588**	10,865
4,686	**58,668**	遞延稅項資產	**7,570**	7,726
1,666,681	**20,867,170**	資產總值	**2,692,538**	2,555,579
		負債及股東權益		
		負債		
14,077	**176,251**	香港紙幣流通額	**22,742**	20,922
66,499	**832,575**	同業存放	**107,429**	112,822
829,469	**10,385,109**	客戶賬項	**1,340,014**	1,253,925
4,418	**55,320**	向其他銀行傳送中之項目	**7,138**	8,745
188,524	**2,360,363**	交易用途負債	**304,563**	265,192
54,299	**679,830**	指定以公允值列賬之金融負債	**87,720**	85,724
222,150	**2,781,366**	衍生工具	**358,886**	345,380
73,946	**925,823**	已發行債務證券	**119,461**	131,013
3,106	**38,889**	持作出售用途業務組合之負債	**5,018**	22,200
20,961	**262,430**	其他負債	**33,862**	27,967
899	**11,253**	本期稅項負債	**1,452**	2,117
42,213	**528,511**	保單未決賠款	**68,195**	61,259
8,161	**102,176**	應計項目及遞延收益	**13,184**	13,106
3,251	**40,703**	準備	**5,252**	3,324
686	**8,595**	遞延稅項負債	**1,109**	1,518
2,417	**30,264**	退休福利負債	**3,905**	3,666
18,248	**228,462**	後償負債	**29,479**	30,606
1,553,324	**19,447,920**	負債總額	**2,509,409**	2,389,486
		股東權益		
5,718	**71,595**	已催繳股本	**9,238**	8,934
6,242	**78,151**	股份溢價賬	**10,084**	8,457
3,622	**45,345**	其他股權工具	**5,851**	5,851
18,398	**230,346**	其他儲備	**29,722**	23,615
74,495	**932,689**	保留盈利	**120,347**	111,868
108,475	**1,358,126**	股東權益總額	**175,242**	158,725
4,882	**61,124**	非控股股東權益	**7,887**	7,368
113,357	**1,419,250**	各類股東權益總額	**183,129**	166,093
1,666,681	**20,867,170**	各類股東權益及負債總額	**2,692,538**	2,555,579

	截至 12 月 31 日止年度	
	2012 年	2011 年
	百萬美元	百萬美元
營業活動產生之現金流		
除稅前利潤	**20,649**	21,872
調整下列各項:		
– 投資活動增益淨額	**(2,094)**	(1,196)
– 應佔聯營及合資公司利潤	**(3,557)**	(3,264)
– 出售美國分行網絡、美國卡業務及平安保險所得利潤	**(7,024)**	–
– 除稅前利潤包含之其他非現金項目	**19,778**	19,878
– 營業資產之變動	**(116,521)**	(7,412)
– 營業負債之變動	**89,070**	44,012
– 撇除匯兌差額	**(3,626)**	10,840
– 收取聯營公司股息	**489**	304
– 已付界定福利計劃之供款	**(733)**	(1,177)
– 已付稅款	**(5,587)**	(4,095)
營業活動產生 /（所用）之現金淨額	**(9,156)**	79,762
投資活動產生之現金流		
購入金融投資	**(342,974)**	(319,008)
出售金融投資及金融投資到期所得款項	**329,926**	311,702
購入物業、機器及設備	**(1,318)**	(1,505)
出售物業、機器及設備所得款項	**241**	300
出售貸款組合所得款項	**–**	–
購入無形資產淨值	**(1,008)**	(1,571)
因出售美國分行網絡及美國卡業務而流入之現金淨額	**20,905**	–
因出售其他附屬公司及業務而流入 /（流出）之現金淨額	**(863)**	216
因收購或增持聯營公司股權而流出之現金淨額	**(1,804)**	(90)
因取消綜合計算資金而流出之現金淨額	**–**	–
出售中國平安保險（集團）股份有限公司所得款項	**1,954**	–
出售其他聯營及合資公司所得款項	**594**	25
投資活動產生 /（所用）之現金淨額	**5,653**	(9,931)
融資活動產生之現金流		
發行普通股股本	**594**	96
發行其他股權工具	**–**	–
因進行市場莊家活動及投資而購入之本身股份淨額	**(25)**	(225)
為發給股份獎勵及認股權獎勵而購入之本身股份淨額	**–**	(136)
已發行之後償借貸資本	**37**	7
已償還之後償借貸資本	**(1,754)**	(3,777)
因附屬公司股權變動而流入 /（流出）之現金淨額	**(14)**	104
已付予母公司股東之股息	**(5,925)**	(5,014)
已付予非控股股東之股息	**(572)**	(568)
已付予其他股權工具持有人之股息	**(573)**	(573)
融資活動所用之現金淨額	**(8,232)**	(10,086)
現金及等同現金項目淨增額 /（減額）	**(11,735)**	59,745
於 1 月 1 日之現金及等同現金項目	**325,449**	274,076
現金及等同現金項目之匯兌差額	**1,594**	(8,372)
於 12 月 31 日之現金及等同現金項目	**315,308**	325,449

	截至 12 月 31 日止年度	
	2012 年	2011 年
	百萬美元	百萬美元
已催繳股本		
於 1 月 1 日	**8,934**	8,843
根據僱員薪酬及股份計劃發行之股份	**119**	6
發行代息股份及因而產生之金額	**185**	85
於 12 月 31 日	**9,238**	8,934
股份溢價		
於 1 月 1 日	**8,457**	8,454
根據僱員薪酬及股份計劃發行之股份	**1,812**	90
發行代息股份及因而產生之金額	**(185)**	(87)
於 12 月 31 日	**10,084**	8,457
其他股權工具		
於 1 月 1 日及 12 月 31 日	**5,851**	5,851
保留盈利[1]		
於 1 月 1 日	**111,868**	99,105
本年度利潤	**14,027**	16,797
其他全面收益		
界定福利計劃之精算利潤 /（虧損）	**(212)**	1,078
應佔聯營及合資公司之其他全面收益	**533**	(710)
其他全面收益（除稅淨額）	**321**	368
本年度全面收益總額	**14,348**	17,165
根據僱員薪酬及股份計劃發行之股份	**(1,337)**	–
發行代息股份及因而產生之金額	**2,429**	2,232
向股東派發之股息	**(8,042)**	(7,501)
分派之稅項減免	**32**	128
本身股份調整	**2**	(361)
以股份為基礎的支出安排成本	**988**	1,154
以股份為基礎的支出之所得稅	**42**	21
其他變動	**(26)**	(75)
於附屬公司所持擁有權之變動（未導致失去控制權）	**43**	–
於 12 月 31 日	**120,347**	111,868
其他儲備		
可供出售公允值儲備		
於 1 月 1 日	**(3,361)**	(4,077)
其他全面收益		
可供出售投資	**5,010**	716
其他全面收益（除稅淨額）	**5,010**	716
本年度全面收益總額	**5,010**	716
於 12 月 31 日	**1,649**	(3,361)

	截至 12 月 31 日止年度	
	2012 年	2011 年
	百萬美元	百萬美元
現金流對沖儲備		
於 1 月 1 日	**(95)**	(285)
其他全面收益		
現金流對沖	**108**	190
其他全面收益（除稅淨額）	**108**	190
本年度全面收益總額	**108**	190
於 12 月 31 日	**13**	(95)
匯兌儲備		
於 1 月 1 日	**(237)**	2,468
其他全面收益		
匯兌差額	**989**	(2,705)
其他全面收益（除稅淨額）	**989**	(2,705)
本年度全面收益總額	**989**	(2,705)
於 12 月 31 日	**752**	(237)
合併儲備		
於 1 月 1 日及 12 月 31 日	**27,308**	27,308
股東權益總額		
於 1 月 1 日	**158,725**	147,667
本年度利潤	**14,027**	16,797
其他全面收益		
可供出售投資	**5,010**	716
現金流對沖	**108**	190
界定福利計劃之精算利潤 /（虧損）	**(212)**	1,078
應佔聯營及合資公司之其他全面收益	**533**	(710)
匯兌差額	**989**	(2,705)
其他全面收益（除稅淨額）	**6,428**	(1,431)
本年度全面收益總額	**20,455**	15,366
根據僱員薪酬及股份計劃發行之股份	**594**	96
發行代息股份及因而產生之金額	**2,429**	2,230
向股東派發之股息	**(8,042)**	(7,501)
分派之稅項減免	**32**	128
本身股份調整	**2**	(361)
以股份為基礎的支出安排成本	**988**	1,154
以股份為基礎的支出之所得稅	**42**	21
其他變動	**(26)**	(75)
於附屬公司所持擁有權之變動（未導致失去控制權）	**43**	–
於 12 月 31 日	**175,242**	158,725

	截至 12 月 31 日止年度	
	2012 年	2011 年
	百萬美元	百萬美元
非控股股東權益		
於 1 月 1 日	**7,368**	7,248
本年度利潤	**1,307**	1,147
其他全面收益		
可供出售投資	**60**	(42)
現金流對沖	**1**	(3)
界定福利計劃之精算虧損	**17**	(69)
匯兌差額	**28**	5
其他全面收益（除稅淨額）	**106**	(109)
本年度全面收益總額	**1,413**	1,038
向股東派發之股息	**(707)**	(815)
其他變動	**(20)**	28
收購及出售附屬公司	**(108)**	(252)
於附屬公司所持擁有權之變動（未導致失去控制權）	**(59)**	121
於 12 月 31 日	**7,887**	7,368
各類股東權益總額		
於 1 月 1 日	**166,093**	154,915
本年度利潤	**15,334**	17,944
其他全面收益		
可供出售投資	**5,070**	674
現金流對沖	**109**	187
界定福利計劃之精算利潤 /（虧損）	**(195)**	1,009
應佔聯營及合資公司之其他全面收益	**533**	(710)
匯兌差額	**1,017**	(2,700)
其他全面收益（除稅淨額）	**6,534**	(1,540)
本年度全面收益總額	**21,868**	16,404
根據僱員薪酬及股份計劃發行之股份	**594**	96
發行代息股份及因而產生之金額	**2,429**	2,230
向股東派發之股息	**(8,749)**	(8,316)
分派之稅項減免	**32**	128
本身股份調整	**2**	(361)
以股份為基礎的支出安排成本	**988**	1,154
以股份為基礎的支出之所得稅	**42**	21
其他變動	**(46)**	(47)
收購及出售附屬公司	**(108)**	(252)
於附屬公司所持擁有權之變動（未導致失去控制權）	**(16)**	121
於 12 月 31 日	**183,129**	166,093

1. 編製基準及會計政策

適用於滙豐綜合財務報表及滙豐控股獨立財務報表的編製基準及重大會計政策概要，詳見*《2012 年報及賬目》*財務報表附註 1 及 2。

滙豐的綜合財務報表及滙豐控股的獨立財務報表均已根據由國際會計準則委員會（「IASB」）頒布並由歐盟正式通過之《國際財務報告準則》（「IFRS」）編製。若於任何時間，歐盟並無正式通過新訂或經修訂的 IFRS，則歐盟正式通過之 IFRS 可能與 IASB 頒布之 IFRS 有所不同。於 2012 年 12 月 31 日，並無任何於截至 2012 年 12 月 31 日止年度內生效而未經歐盟正式通過之準則對上述綜合及獨立財務報表有任何影響。就適用於滙豐之 IFRS 而言，經歐盟正式通過之 IFRS 與由 IASB 頒布之 IFRS 並無差異。因此，滙豐是根據由 IASB 頒布之 IFRS，編製截至 2012 年 12 月 31 日止年度的財務報表。

IFRS 包含 IASB 及其前身機構頒布之會計準則，以及 IFRS 詮釋委員會（「IFRIC」）及其前身機構頒布之詮釋。

於 2012 年內，滙豐採納多項準則之詮釋及修訂，該等詮釋及修訂對滙豐的綜合財務報表及滙豐控股的獨立財務報表並無重大影響。

2. 股息

董事會已宣布派發 2012 年度第四次股息每股普通股 0.18 美元，派息總額約 33.27 億美元。第四次股息將於 2013 年 5 月 8 日派發予於 2013 年 3 月 21 日名列香港海外股東分冊之股東，及於 2013 年 3 月 22 日名列英國主要股東名冊或百慕達海外股東分冊之股東。

是項股息將以美元、英鎊或港元，或該三種貨幣之組合（按位於倫敦之英國滙豐銀行有限公司於 2013 年 4 月 29 日上午 11 時正或該時間前後所報遠期匯率折算）現金派發，並附有以股代息選擇。上述各項安排之細節將於 2013 年 4 月 3 日或該日前後寄發予各股東，而股東須於 2013 年 4 月 25 日前交回所作選擇。由於是項股息乃於結算日後宣派，故並未於 2012 年 12 月 31 日之財務報表內記錄為負債。

透過法國 Euroclear（Euronext 巴黎之結算及中央存託系統）持有之普通股所派股息，將於 2013 年 5 月 8 日派發。然而，由於 2013 年 5 月 8 日及 9 日為法國公眾假期，法國 Euroclear 將於 2013 年 5 月 10 日或之後派發有關股息予於 2013 年 3 月 22 日已登記的持有人。有關股息將由法國 Euroclear 以歐元（按法國滙豐於 2013 年 4 月 29 日所報遠期匯率折算）現金或代息股份派發。上述各項安排之細節將於 2013 年 3 月 11 日及 2013 年 3 月 27 日經 Euronext 巴黎公布。

美國預託股份（每一股代表五股普通股）之股息，將於 2013 年 5 月 8 日派發予於 2013 年 3 月 22 日已登記的持有人。每股美國預託股份的股息為 0.9 美元，將由存管處以美元現金或新發行美國預託股份代替股息派發。持有人須於 2013 年 4 月 19 日或之前將所作選擇送抵存管處。若持有人已參與由存管處管理之股息再投資計劃，則可選擇將現金股息再投資於額外的美國預託股份。

普通股將於 2013 年 3 月 20 日在倫敦、香港、巴黎及百慕達除息報價。美國預託股份將於 2013 年 3 月 20 日在紐約除息報價。

任何人士若已購入登記於香港海外股東分冊內之普通股，而尚未前往香港海外股份登記分處辦理股份過戶手續，必須於 2013 年 3 月 21 日下午 4 時正之前辦理，方可收取股息。

任何人士若已購入登記於英國主要股東名冊內或百慕達海外股東分冊內之普通股，而尚未前往主要股份登記處或百慕達海外股份登記分處辦理股份過戶手續，必須於 2013 年 3 月 22 日下午 4 時正之前辦理，方可收取股息。

香港海外股東分冊將於 2013 年 3 月 22 日暫停辦理普通股的登記及取消登記手續。因此，任何人士如欲於香港海外股東分冊登記普通股，必須於 2013 年 3 月 20 日下午 4 時正之前向英國主要股份登記處或百慕達股份登記分處遞交申請；任何人士如欲於香港海外股東分冊取消登記普通股，必須於 2013 年 3 月 21 日下午 4 時正之前向香港股份登記分處遞交有關申請。

美國預託股份之過戶手續，必須於 2013 年 3 月 22 日正午 12 時正之前透過存管處辦理，方可收取股息。

2012 年內就滙豐控股股份宣派的股息如下：

	2012 年			2011 年		
	每股 美元	**總計 百萬美元**	**以股代息 百萬美元**	每股 美元	總計 百萬美元	以股代息 百萬美元
普通股派息						
上年度：						
– 第四次股息	**0.14**	**2,535**	**259**	0.12	2,119	1,130
本年度：						
– 第一次股息	**0.09**	**1,633**	**748**	0.09	1,601	204
– 第二次股息	**0.09**	**1,646**	**783**	0.09	1,603	178
– 第三次股息	**0.09**	**1,655**	**639**	0.09	1,605	720
	0.41	**7,469**	**2,429**	0.39	6,928	2,232
分類為股東權益之優先股之季度股息						
3 月份股息	**15.50**	**22**		15.50	22	
6 月份股息	**15.50**	**23**		15.50	23	
9 月份股息	**15.50**	**22**		15.50	22	
12 月份股息	**15.50**	**23**		15.50	23	
	62.00	**90**		62.00	90	

	2012 年		2011 年	
	每股	**總計**	每股	總計
	美元	**百萬美元**	美元	百萬美元
分類為股東權益之資本證券之季度票息 [1]				
1 月份票息	**0.508**	**44**	0.508	44
3 月份票息	**0.500**	**76**	0.500	76
4 月份票息	**0.508**	**45**	0.508	45
6 月份票息	**0.500**	**76**	0.500	76
7 月份票息	**0.508**	**45**	0.508	45
9 月份票息	**0.500**	**76**	0.500	76
10 月份票息	**0.508**	**45**	0.508	45
12 月份票息	**0.500**	**76**	0.500	76
	4.032	**483**	4.032	483

1 *於 2010 年 6 月及 2008 年 4 月，滙豐控股分別發行 38 億美元及 22 億美元之永久後償資本證券，該等證券已根據 IFRS 列為股東權益。*

於 2013 年 2 月 7 日，董事會宣布派發非累積 A 系列美元優先股季度股息每股 15.5 美元（相當於每股 A 系列美國預託股份（每一股代表四十分之一股 A 系列美元優先股）派發股息 0.3875 美元）及 A 系列英鎊優先股季度股息每股 0.01 英鎊。有關股息將於 2013 年 3 月 15 日派發予於 2013 年 3 月 1 日已登記的持有人。

於 2013 年 1 月 15 日，滙豐就資本證券派付每份證券 0.508 美元票息，分派總額為 4,400 萬美元。滙豐並無就是次派付票息於 2012 年 12 月 31 日之資產負債表內紀錄負債。

3. 每股普通股盈利及派息

	截至 12 月 31 日止年度	
	2012 年	2011 年
	美元	美元
每股普通股基本盈利	**0.74**	0.92
每股普通股攤薄後盈利	**0.74**	0.91
每股普通股派息	**0.41**	0.39
年底資產淨值	**9.09**	8.48
派息比率 [1]	**55.4%**	42.4%

1 *按每股普通股派息佔每股普通股基本盈利之百分比列示。*

每股普通股基本盈利的計算方法，為將母公司普通股股東應佔利潤，除以已發行普通股（不包括集團本身股份）之加權平均股數。每股普通股攤薄後盈利的計算方法，為將基本盈利（毋須就可能具攤薄影響之普通股之影響作出調整）除以下列兩類股份的加權平均股數總和：(1) 已發行普通股（不包括集團本身股份）；及(2) 因轉換可能具攤薄影響之普通股而發行之普通股。

母公司普通股股東應佔利潤

	截至12月31日止年度	
	2012年	2011年
	百萬美元	百萬美元
母公司股東應佔利潤	**14,027**	16,797
分類為股東權益之優先股之應付股息	**(90)**	(90)
分類為股東權益之資本證券之應付票息	**(483)**	(483)
母公司普通股股東應佔利潤	**13,454**	16,224

每股基本及攤薄後盈利

	2012 年			2011 年		
	利潤	**股份數目**	**每股**	利潤	股份數目	每股
	百萬美元	**(百萬股)**	**美元**	百萬美元	(百萬股)	美元
基本	**13,454**	**18,125**	**0.74**	16,224	17,700	0.92
可能具攤薄影響之普通股之影響	**–**	**146**	**–**	–	222	–
攤薄後	**13,454**	**18,271**	**0.74**	16,224	17,922	0.91

4. 稅項支出

	截至 12 月 31 日止年度	
	2012 年	2011 年
	百萬美元	百萬美元
英國公司稅支出	**250**	820
海外稅項	**5,560**	4,255
本期稅項	**5,810**	5,075
遞延稅項	**(495)**	(1,147)
稅項支出	**5,315**	3,928
實質稅率	**25.7%**	18.0%

滙豐控股及其在英國之附屬公司須按英國公司稅率 24.5%（2011 年：26.5%）作出撥備。海外稅項包括香港利得稅 10.49 億美元（2011 年：9.97 億美元），其中香港稅項乃以年內香港之應課稅利潤按 16.5%（2011 年：16.5%）稅率撥備，而其他海外附屬公司及海外分行之稅項則按業務所在國家 / 地區之適當稅率撥備。

稅項支出分析

	截至 12 月 31 日止年度	
	2012 年	2011 年
	百萬美元	百萬美元
按英國公司稅率 24.5% （2011 年：26.5%）繳付之稅項	**5,057**	5,796
主要經營地區之海外利潤按不同稅率繳稅之影響	**(57)**	(492)
就前期負債所作調整	**37**	495
聯營及合資公司利潤之影響	**(872)**	(865)
未確認 /（先前未確認）之遞延稅項暫時差異	**374**	(923)
毋須課稅收益及增益	**(542)**	(613)
永久不可扣稅項目	**1,092**	467
出售平安保險之稅務影響	**(204)**	–
其他項目	**430**	63
整體稅項支出	**5,315**	3,928

5. 費用收益淨額分析

	截至下列日期止半年度			截至下列日期止半年度		
	2012 年 6 月 30 日	**2012 年 12 月 31 日**	**2012 年**	2011 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日	2011 年
	百萬美元	**百萬美元**	**百萬美元**	百萬美元	百萬美元	百萬美元
戶口服務	**1,755**	**1,808**	**3,563**	1,846	1,824	3,670
卡	**1,716**	**1,314**	**3,030**	1,977	1,978	3,955
管理資金	**1,242**	**1,319**	**2,561**	1,414	1,339	2,753
信貸	**867**	**894**	**1,761**	849	900	1,749
經紀業務收益	**707**	**643**	**1,350**	933	778	1,711
進出口	**606**	**590**	**1,196**	552	551	1,103
匯款	**399**	**420**	**819**	371	399	770
單位信託基金	**344**	**395**	**739**	374	283	657
包銷	**377**	**362**	**739**	332	246	578
環球託管	**375**	**362**	**737**	391	360	751
保險	**425**	**271**	**696**	545	507	1,052
企業融資	**230**	**140**	**370**	235	206	441
信託收益	**141**	**142**	**283**	148	146	294
投資合約	**71**	**70**	**141**	65	71	136
按揭債務管理	**47**	**39**	**86**	56	53	109
納稅人理財服務	**–**	**–**	**–**	1	1	2
其他	**979**	**1,099**	**2,078**	855	911	1,766
費用收益總額	**10,281**	**9,868**	**20,149**	10,944	10,553	21,497
減：費用支出	**(1,974)**	**(1,745)**	**(3,719)**	(2,137)	(2,200)	(4,337)
費用收益淨額總計	**8,307**	**8,123**	**16,430**	8,807	8,353	17,160

6. 貸款減值準備

	截至下列日期止半年度			截至下列日期止半年度		
	2012 年 6 月 30 日 百萬美元	**2012 年 12 月 31 日 百萬美元**	**2012 年 百萬美元**	2011 年 6 月 30 日 百萬美元	2011 年 12 月 31 日 百萬美元	2011 年 百萬美元
個別評估減值準備:						
– 新撥準備淨額	**1,187**	**1,151**	**2,338**	743	1,363	2,106
– 收回額	**(84)**	**(115)**	**(199)**	(105)	(86)	(191)
	1,103	**1,036**	**2,139**	638	1,277	1,915
綜合評估減值準備:						
– 新撥準備淨額	**3,906**	**3,062**	**6,968**	4,960	5,865	10,825
– 收回額	**(484)**	**(463)**	**(947)**	(625)	(610)	(1,235)
	3,422	**2,599**	**6,021**	4,335	5,255	9,590
貸款減值準備總額	**4,525**	**3,635**	**8,160**	4,973	6,532	11,505
同業	**1**	**(1)**	**–**	1	(17)	(16)
客戶	**4,524**	**3,636**	**8,160**	4,972	6,549	11,521

7. 現金流量表說明

	截至 12 月 31 日止年度	
	2012 年	2011 年
	百萬美元	百萬美元
除稅前利潤包含之其他非現金項目		
折舊、攤銷及減值	**2,531**	3,135
攤薄聯營公司權益所得增益	**–**	(208)
重估投資物業	**(72)**	(118)
以股份為基礎的支出	**988**	1,162
未減收回額及其他信貸風險準備之貸款減值虧損	**9,358**	13,553
準備	**5,732**	2,199
金融投資減值	**519**	808
界定福利計劃之開支 /（撥賬）	**476**	(140)
折讓增值及溢價攤銷	**246**	(513)
	19,778	19,878
營業資產之變動		
預付款項及應計收益之變動	**557**	1,907
交易用途證券及衍生工具淨額之變動	**(36,829)**	27,058
同業貸款之變動	**1,083**	2,618
客戶貸款之變動	**(72,619)**	(30,853)
指定以公允值列賬之金融資產之變動	**(2,698)**	(583)
其他資產之變動	**(6,015)**	(7,559)
	(116,521)	(7,412)
營業負債之變動		
應計項目及遞延收益之變動	**78**	(800)
同業存放之變動	**(5,393)**	2,238
客戶賬項之變動	**90,071**	48,401
已發行債務證券之變動	**(11,552)**	(14,388)
指定以公允值列賬之金融負債之變動	**2,549**	5,468
其他負債之變動	**13,317**	3,093
	89,070	44,012
現金及等同現金項目		
庫存現金及中央銀行結餘	**141,532**	129,902
向其他銀行託收中之項目	**7,303**	8,208
1 個月或以內之同業貸款	**148,232**	169,858
3 個月以內之國庫券、其他票據及存款證	**25,379**	26,226
減：向其他銀行傳送中之項目	**(7,138)**	(8,745)
	315,308	325,449
利息及股息		
已付利息	**(18,412)**	(23,125)
已收利息	**61,112**	66,734
已收股息	**766**	602

8. 按類分析

滙豐的營業類別由六個地區組成，包括歐洲、香港、亞太其他地區、中東及北非、北美洲及拉丁美洲。

地區資料乃按附屬公司主要業務所在地劃分，若為香港上海滙豐銀行、英國滙豐銀行、中東滙豐銀行及美國滙豐銀行，則按負責匯報業績或貸出款項之分行所在地劃分。

滙豐的主要經營決策者為集團管理委員會，該委員會為董事會直接授權的全面管理委員會。集團管理委員會收到按各項 IFRS 計量的資料，並據此對營業類別作出資源分配及表現評估的決定。下文所示財務資料已計及各營業類別之間的滙豐內部交易之影響，該等交易乃按公平原則進行，並已於另一欄對銷。分佔支出乃按實際分攤數額而計入各營業類別內。

產品及服務

滙豐在六個地區為客戶提供全面的銀行及相關金融服務。為客戶提供的產品及服務是按環球業務分類。

- 零售銀行及財富管理業務提供多種產品及服務，以滿足個別客戶的個人理財、消費融資及財富管理需要。滙豐向客戶提供的產品和服務一般包括個人理財產品（往來及儲蓄戶口、按揭及個人貸款、信用卡、扣賬卡及本土與國際付款服務）及財富管理服務（保險及投資產品、環球資產管理服務及財務策劃服務）。

- 工商業務的產品覆蓋應收賬款融資服務、資金管理、國際貿易融資、財資及資本市場、商業卡、保險、外匯與利率交易服務的現金及衍生工具，以及網上銀行及直接銀行服務。

- 環球銀行及資本市場業務為全球各主要政府、企業及機構客戶與私人投資者提供專門設計的財務解決方案。這項以客為本的業務，不單提供全面的銀行服務（包括融資、顧問及交易服務等），並且從事信貸、利率、外匯、貨幣市場及證券方面的資本市場業務；以及資本投資活動。

- 環球私人銀行業務提供一系列服務，以照顧資產豐厚人士及家族的複雜及國際理財需要。

財務資料

在以下按類分析中，股東權益的效益對分析構成的影響，僅限於當相關資金是透過滙豐內部資本及資金結構實際分配予各類別業務。

歐洲

	截至下列日期止半年度			截至下列日期止半年度		
	2012 年 6 月 30 日 百萬美元	**2012 年 12 月 31 日 百萬美元**	**2012 年 百萬美元**	2011 年 6 月 30 日 百萬美元	2011 年 12 月 31 日 百萬美元	2011 年 百萬美元
利息收益	**8,729**	**8,536**	**17,265**	9,075	9,400	18,475
利息支出	**(3,656)**	**(3,215)**	**(6,871)**	(3,509)	(3,965)	(7,474)
淨利息收益	**5,073**	**5,321**	**10,394**	5,566	5,435	11,001
費用收益	**4,093**	**4,092**	**8,185**	4,255	4,059	8,314
費用支出	**(1,070)**	**(946)**	**(2,016)**	(1,124)	(954)	(2,078)
費用收益淨額	**3,023**	**3,146**	**6,169**	3,131	3,105	6,236
交易收益淨額	**1,851**	**856**	**2,707**	2,007	154	2,161
已發行長期債務及相關衍生工具之公允值變動	**(1,165)**	**(1,926)**	**(3,091)**	(371)	3,551	3,180
指定以公允值列賬之其他金融工具淨收益 /（支出）	**229**	**647**	**876**	131	(843)	(712)
指定以公允值列賬之金融工具淨收益 /（支出）	**(936)**	**(1,279)**	**(2,215)**	(240)	2,708	2,468
金融投資減除虧損後增益	**449**	**(85)**	**364**	312	203	515
股息收益	**43**	**68**	**111**	25	24	49
已賺取保費淨額	**1,860**	**1,770**	**3,630**	2,386	1,750	4,136
其他營業收益	**468**	**610**	**1,078**	652	527	1,179
營業收益總額	**11,831**	**10,407**	**22,238**	13,839	13,906	27,745
已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額	**(2,164)**	**(2,466)**	**(4,630)**	(2,499)	(1,000)	(3,499)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額	**9,667**	**7,941**	**17,608**	11,340	12,906	24,246
貸款減值及其他信貸風險準備	**(1,037)**	**(884)**	**(1,921)**	(1,173)	(1,339)	(2,512)
營業收益淨額	**8,630**	**7,057**	**15,687**	10,167	11,567	21,734
營業支出總額	**(9,289)**	**(9,806)**	**(19,095)**	(8,014)	(9,055)	(17,069)
營業利潤	**(659)**	**(2,749)**	**(3,408)**	2,153	2,512	4,665
應佔聯營及合資公司利潤 /（虧損）	**(8)**	**2**	**(6)**	(6)	12	6
除稅前利潤	**(667)**	**(2,747)**	**(3,414)**	2,147	2,524	4,671
稅項支出	**(263)**	**90**	**(173)**	(893)	(696)	(1,589)
本年度利潤	**(930)**	**(2,657)**	**(3,587)**	1,254	1,828	3,082

香港

	截至下列日期止半年度			截至下列日期止半年度		
	2012 年 6 月 30 日 百萬美元	**2012 年 12 月 31 日 百萬美元**	**2012 年 百萬美元**	2011 年 6 月 30 日 百萬美元	2011 年 12 月 31 日 百萬美元	2011 年 百萬美元
利息收益	**3,112**	**3,244**	**6,356**	2,716	2,976	5,692
利息支出	**(513)**	**(527)**	**(1,040)**	(467)	(534)	(1,001)
淨利息收益	**2,599**	**2,717**	**5,316**	2,249	2,442	4,691
費用收益	**1,888**	**1,982**	**3,870**	1,885	1,756	3,641
費用支出	**(270)**	**(265)**	**(535)**	(273)	(271)	(544)
費用收益淨額	**1,618**	**1,717**	**3,335**	1,612	1,485	3,097
交易收益淨額	**762**	**701**	**1,463**	669	520	1,189
已發行長期債務及相關衍生工具之公允值變動	–	–	–	–	–	–
指定以公允值列賬之其他金融工具淨收益 /（支出）	**44**	**403**	**447**	26	(563)	(537)
指定以公允值列賬之金融工具淨收益 /（支出）	**44**	**403**	**447**	26	(563)	(537)
金融投資減除虧損後增益	**279**	**43**	**322**	18	6	24
股息收益	**18**	**6**	**24**	31	8	39
已賺取保費淨額	**3,079**	**2,878**	**5,957**	2,588	2,500	5,088
其他營業收益	**825**	**1,099**	**1,924**	911	773	1,684
營業收益總額	**9,224**	**9,564**	**18,788**	8,104	7,171	15,275
已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額	**(3,091)**	**(3,275)**	**(6,366)**	(2,690)	(1,903)	(4,593)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額	**6,133**	**6,289**	**12,422**	5,414	5,268	10,682
貸款減值及其他信貸風險準備	**(32)**	**(42)**	**(74)**	(25)	(131)	(156)
營業收益淨額	**6,101**	**6,247**	**12,348**	5,389	5,137	10,526
營業支出總額	**(2,396)**	**(2,452)**	**(4,848)**	(2,339)	(2,419)	(4,758)
營業利潤	**3,705**	**3,795**	**7,500**	3,050	2,718	5,768
應佔聯營及合資公司利潤	**56**	**26**	**82**	31	24	55
除稅前利潤	**3,761**	**3,821**	**7,582**	3,081	2,742	5,823
稅項支出	**(517)**	**(578)**	**(1,095)**	(539)	(504)	(1,043)
本年度利潤	**3,244**	**3,243**	**6,487**	2,542	2,238	4,780

亞太其他地區

	截至下列日期止半年度			截至下列日期止半年度		
	2012 年 6 月 30 日 百萬美元	**2012 年 12 月 31 日 百萬美元**	**2012 年 百萬美元**	2011 年 6 月 30 日 百萬美元	2011 年 12 月 31 日 百萬美元	2011 年 百萬美元
利息收益	**4,666**	**4,475**	**9,141**	4,088	4,643	8,731
利息支出	**(1,948)**	**(1,802)**	**(3,750)**	(1,707)	(1,922)	(3,629)
淨利息收益	**2,718**	**2,673**	**5,391**	2,381	2,721	5,102
費用收益	**1,353**	**1,278**	**2,631**	1,372	1,290	2,662
費用支出	**(275)**	**(273)**	**(548)**	(255)	(296)	(551)
費用收益淨額	**1,078**	**1,005**	**2,083**	1,117	994	2,111
交易收益淨額	**932**	**121**	**1,053**	862	796	1,658
已發行長期債務及相關衍生工具之公允值變動	**(2)**	**(2)**	**(4)**	(1)	5	4
指定以公允值列賬之其他金融工具淨收益 / （支出）	**66**	**44**	**110**	4	(24)	(20)
指定以公允值列賬之金融工具淨收益 / （支出）	**64**	**42**	**106**	3	(19)	(16)
金融投資減除虧損後增益	**25**	**(9)**	**16**	(22)	(1)	(23)
股息收益	**4**	**1**	**5**	1	1	2
已賺取保費淨額	**392**	**420**	**812**	340	419	759
其他營業收益	**1,076**	**3,760**	**4,836**	932	779	1,711
營業收益總額	**6,289**	**8,013**	**14,302**	5,614	5,690	11,304
已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額	**(342)**	**(376)**	**(718)**	(266)	(325)	(591)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額	**5,947**	**7,637**	**13,584**	5,348	5,365	10,713
貸款減值及其他信貸風險準備	**(298)**	**(138)**	**(436)**	(100)	(167)	(267)
營業收益淨額	**5,649**	**7,499**	**13,148**	5,248	5,198	10,446
營業支出總額	**(2,865)**	**(2,941)**	**(5,806)**	(2,836)	(2,970)	(5,806)
營業利潤	**2,784**	**4,558**	**7,342**	2,412	2,228	4,640
應佔聯營及合資公司利潤	**1,588**	**1,518**	**3,106**	1,330	1,501	2,831
除稅前利潤	**4,372**	**6,076**	**10,448**	3,742	3,729	7,471
稅項支出	**(797)**	**(819)**	**(1,616)**	(658)	(657)	(1,315)
本年度利潤	**3,575**	**5,257**	**8,832**	3,084	3,072	6,156

中東及北非

	截至下列日期止半年度			截至下列日期止半年度		
	2012 年 6 月 30 日 百萬美元	**2012 年 12 月 31 日 百萬美元**	**2012 年 百萬美元**	2011 年 6 月 30 日 百萬美元	2011 年 12 月 31 日 百萬美元	2011 年 百萬美元
利息收益	**990**	**1,063**	**2,053**	995	1,044	2,039
利息支出	**(285)**	**(298)**	**(583)**	(322)	(285)	(607)
淨利息收益	**705**	**765**	**1,470**	673	759	1,432
費用收益	**343**	**333**	**676**	367	340	707
費用支出	**(41)**	**(40)**	**(81)**	(40)	(40)	(80)
費用收益淨額	**302**	**293**	**595**	327	300	627
交易收益淨額	**216**	**174**	**390**	237	245	482
已發行長期債務及相關衍生工具之公允值變動	**(5)**	**(8)**	**(13)**	(7)	17	10
指定以公允值列賬之其他金融工具淨收益 /（支出）	**1**	**–**	**1**	1	(1)	–
指定以公允值列賬之金融工具淨收益 /（支出）	**(4)**	**(8)**	**(12)**	(6)	16	10
金融投資減除虧損後增益	**5**	**4**	**9**	(6)	(2)	(8)
股息收益	**3**	**2**	**5**	2	3	5
其他營業收益 /（支出）	**10**	**(37)**	**(27)**	9	50	59
營業收益總額	**1,237**	**1,193**	**2,430**	1,236	1,371	2,607
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額	**1,237**	**1,193**	**2,430**	1,236	1,371	2,607
貸款減值及其他信貸風險準備	**(135)**	**(151)**	**(286)**	(99)	(194)	(293)
營業收益淨額	**1,102**	**1,042**	**2,144**	1,137	1,177	2,314
營業支出總額	**(537)**	**(629)**	**(1,166)**	(574)	(585)	(1,159)
營業利潤	**565**	**413**	**978**	563	592	1,155
應佔聯營及合資公司利潤	**207**	**165**	**372**	184	153	337
除稅前利潤	**772**	**578**	**1,350**	747	745	1,492
稅項支出	**(141)**	**(113)**	**(254)**	(126)	(140)	(266)
本年度利潤	**631**	**465**	**1,096**	621	605	1,226

北美洲

	截至下列日期止半年度			截至下列日期止半年度		
	2012 年 6 月 30 日 百萬美元	**2012 年 12 月 31 日 百萬美元**	**2012 年 百萬美元**	2011 年 6 月 30 日 百萬美元	2011 年 12 月 31 日 百萬美元	2011 年 百萬美元
利息收益	**6,390**	**4,821**	**11,211**	7,790	7,379	15,169
利息支出	**(1,651)**	**(1,443)**	**(3,094)**	(1,941)	(1,748)	(3,689)
淨利息收益	**4,739**	**3,378**	**8,117**	5,849	5,631	11,480
費用收益	**1,861**	**1,305**	**3,166**	2,228	2,194	4,422
費用支出	**(418)**	**(235)**	**(653)**	(510)	(604)	(1,114)
費用收益淨額	**1,443**	**1,070**	**2,513**	1,718	1,590	3,308
交易收益 / (支出) 淨額	**161**	**346**	**507**	448	(810)	(362)
已發行長期債務及相關衍生工具之公允值變動	**(638)**	**(581)**	**(1,219)**	(115)	1,083	967
指定以公允值列賬之其他金融工具淨收益 / (支出)	**(1)**	**1**	**–**	(3)	–	(3)
指定以公允值列賬之金融工具淨收益 / (支出)	**(639)**	**(580)**	**(1,219)**	(119)	1,083	964
金融投資減除虧損後增益	**176**	**75**	**251**	110	152	262
股息收益	**26**	**36**	**61**	21	19	40
已賺取保費淨額	**109**	**84**	**193**	118	118	236
出售美國分行網絡及卡業務所得利潤	**3,809**	**203**	**4,012**	–	–	–
其他營業收益 / (支出)	**226**	**180**	**406**	168	58	226
營業收益總額	**10,050**	**4,792**	**14,841**	8,313	7,841	16,154
已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額	**(72)**	**(76)**	**(148)**	(73)	(81)	(154)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額	**9,978**	**4,715**	**14,693**	8,240	7,760	16,000
貸款減值及其他信貸風險準備	**(2,161)**	**(1,296)**	**(3,457)**	(3,049)	(3,967)	(7,016)
營業收益淨額	**7,817**	**3,419**	**11,236**	5,191	3,793	8,984
營業支出總額	**(4,462)**	**(4,478)**	**(8,940)**	(4,602)	(4,317)	(8,919)
營業利潤 / (虧損)	**3,355**	**(1,059)**	**2,296**	589	(524)	65
應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損)	**(1)**	**4**	**3**	17	18	35
除稅前利潤 / (虧損)	**3,354**	**(1,055)**	**2,299**	606	(506)	100
稅項收益 / (支出)	**(1,460)**	**147**	**(1,313)**	804	154	958
本年度利潤 / (虧損)	**1,894**	**(908)**	**986**	1,410	(352)	1,058

拉丁美洲

	截至下列日期止半年度			截至下列日期止半年度		
	2012 年 6 月 30 日 百萬美元	**2012 年 12 月 31 日 百萬美元**	**2012 年 百萬美元**	2011 年 6 月 30 日 百萬美元	2011 年 12 月 31 日 百萬美元	2011 年 百萬美元
利息收益	**6,351**	**5,650**	**12,001**	6,977	7,197	14,174
利息支出	**(2,809)**	**(2,208)**	**(5,017)**	(3,460)	(3,758)	(7,218)
淨利息收益	**3,542**	**3,442**	**6,984**	3,517	3,439	6,956
費用收益	**1,229**	**1,225**	**2,454**	1,295	1,306	2,601
費用支出	**(386)**	**(333)**	**(719)**	(393)	(427)	(820)
費用收益淨額	**843**	**892**	**1,735**	902	879	1,781
交易收益淨額	**597**	**374**	**971**	589	789	1,378
指定以公允值列賬之其他金融工具淨收益	**288**	**379**	**667**	236	314	550
指定以公允值列賬之金融工具淨收益	**288**	**379**	**667**	236	314	550
金融投資減除虧損後增益	**89**	**138**	**227**	73	64	137
股息收益	**9**	**6**	**15**	7	7	14
已賺取保費淨額	**1,256**	**1,196**	**2,452**	1,268	1,385	2,653
其他營業收益	**47**	**206**	**253**	180	148	328
營業收益總額	**6,671**	**6,633**	**13,304**	6,772	7,025	13,797
已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額	**(1,106)**	**(1,247)**	**(2,353)**	(1,089)	(1,255)	(2,344)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額	**5,565**	**5,386**	**10,951**	5,683	5,770	11,453
貸款減值及其他信貸風險準備	**(1,136)**	**(1,001)**	**(2,137)**	(820)	(1,063)	(1,883)
營業收益淨額	**4,429**	**4,385**	**8,814**	4,863	4,707	9,570
營業支出總額	**(3,285)**	**(3,145)**	**(6,430)**	(3,712)	(3,543)	(7,255)
營業利潤	**1,144**	**1,240**	**2,384**	1,151	1,164	2,315
應佔聯營及合資公司利潤/（虧損）	**1**	**(1)**	**–**	–	–	–
除稅前利潤	**1,145**	**1,239**	**2,384**	1,151	1,164	2,315
稅項支出	**(451)**	**(413)**	**(864)**	(300)	(373)	(673)
本年度利潤	**694**	**826**	**1,520**	851	791	1,642

有關本年度利潤 /（虧損）之其他資料

	歐洲 百萬美元	香港 百萬美元	亞太 其他地區 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
截至 2012 年 12 月 31 日止年度								
外來	**14,484**	**11,233**	**12,150**	**2,169**	**11,109**	**8,874**	**–**	**60,019**
項目之間	**1,203**	**1,115**	**998**	**(25)**	**127**	**(60)**	**(3,358)**	**–**
營業收益淨額	**15,687**	**12,348**	**13,148**	**2,144**	**11,236**	**8,814**	**(3,358)**	**60,019**
本年度利潤								
計入下列重大非現金項目:								
折舊、攤銷及減值	**966**	**416**	**233**	**55**	**363**	**499**	**–**	**2,532**
未減收回額及其他信貸風險準備之貸款減值虧損	**2,329**	**105**	**586**	**361**	**3,587**	**2,489**	**–**	**9,457**
金融投資減值	**420**	**(21)**	**83**	**1**	**32**	**4**	**–**	**519**
長期債務及相關衍生工具之公允值變動	**(3,091)**	**–**	**(4)**	**(13)**	**(1,219)**	**–**	**–**	**(4,327)**
重組架構成本	**292**	**21**	**107**	**27**	**219**	**94**	**–**	**760**
截至 2011 年 12 月 31 日止年度								
外來	20,676	9,442	9,396	2,316	8,744	9,579	–	60,153
項目之間	1,058	1,084	1,050	(2)	240	(9)	(3,421)	–
營業收益淨額	21,734	10,526	10,446	2,314	8,984	9,570	(3,421)	60,153
本年度利潤								
計入下列重大非現金項目:								
折舊、攤銷及減值	975	424	249	42	802	643	–	3,135
未減收回額及其他信貸風險準備之貸款減值虧損	3,085	202	453	395	7,147	2,271	–	13,553
金融投資減值	705	55	25	13	9	1	–	808
長期債務及相關衍生工具之公允值變動	3,180	–	4	10	967	–	–	4,161
重組架構成本	357	47	34	27	73	259	–	797

資產負債表資料

	歐洲 百萬美元	香港 百萬美元	亞太 其他地區 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
於 2012 年 12 月 31 日								
客戶貸款（淨額）	**463,440**	**173,613**	**138,119**	**28,086**	**140,756**	**53,609**	**–**	**997,623**
於聯營及合資公司之權益	**178**	**224**	**15,085**	**2,262**	**85**	**–**	**–**	**17,834**
資產總值	**1,389,240**	**518,334**	**342,269**	**62,605**	**490,247**	**131,277**	**(241,434)**	**2,692,538**
客戶賬項	**555,009**	**346,208**	**183,621**	**39,583**	**149,037**	**66,556**	**–**	**1,340,014**
負債總額	**1,327,487**	**496,640**	**308,815**	**53,498**	**450,480**	**113,923**	**(241,434)**	**2,509,409**
已產生之資本支出 [1]	**925**	**336**	**208**	**102**	**248**	**458**	**–**	**2,277**
於 2011 年 12 月 31 日								
客戶貸款（淨額）	434,336	157,665	123,868	25,875	142,747	55,938	–	940,429
於聯營及合資公司之權益	150	196	17,916	2,036	101	–	–	20,399
資產總值	1,281,945	473,024	317,816	57,464	504,302	144,889	(223,861)	2,555,579
客戶賬項	493,404	315,345	174,012	36,422	155,982	78,760	–	1,253,925
負債總額	1,224,386	458,179	288,485	49,005	464,990	128,302	(223,861)	2,389,486
已產生之資本支出 [1]	1,177	432	207	29	342	951	–	3,138

1 *物業、機器及設備和其他無形資產所產生之支出。不包括透過業務合併而取得之資產及商譽。*

按環球業務列示之營業收益淨額

	零售銀行及財富管理[1] 百萬美元	工商業務 百萬美元	環球銀行及資本市場[1] 百萬美元	環球私人銀行 百萬美元	其他[2] 百萬美元	滙豐內部項目 百萬美元	總計 百萬美元
截至 2012 年 12 月 31 日止年度							
外來	**31,980**	**17,295**	**20,410**	**2,413**	**(3,768)**	**–**	**68,330**
內部	**1,881**	**(744)**	**(2,137)**	**759**	**6,100**	**(5,859)**	**–**
營業收益淨額[3]	**33,861**	**16,551**	**18,273**	**3,172**	**2,332**	**(5,859)**	**68,330**
截至 2011 年 12 月 31 日止年度							
外來	32,024	15,362	19,881	2,207	2,806	–	72,280
內部	1,509	249	(2,824)	1,085	6,339	(6,358)	–
營業收益淨額[3]	33,533	15,611	17,057	3,292	9,145	(6,358)	72,280

1 *由 2011 年 3 月 1 日起，環球投資管理業務由環球銀行及資本市場業務撥歸零售銀行及財富管理業務。比較數據已予相應調整。*

2 *在「其他」類別呈列之主要項目，包括若干物業相關業務、未分類的投資業務、集中持有的投資公司、本身債務的公允值變動，以及滙豐之控股公司及融資業務。「其他」類別亦包括出售若干主要附屬公司或業務單位所錄得的損益。*

3 *未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額亦指收入。該表過往呈報已扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額。*

按國家/地區列示之資料

	2012 年		2011 年	
	外來營業收益淨額[1,3] 百萬美元	**非流動資產[2] 百萬美元**	外來營業收益淨額[1,3] 百萬美元	非流動資產[2] 百萬美元
英國	**9,149**	**18,391**	16,058	21,414
香港	**11,307**	**11,657**	9,600	6,257
美國	**11,779**	**6,718**	12,972	3,830
法國	**2,881**	**11,074**	2,747	10,790
巴西	**6,395**	**2,017**	6,637	2,149
其他國家/地區	**26,819**	**30,078**	24,266	31,590
	68,330	**79,935**	72,280	76,030

1 *外來營業收益淨額，乃按負責匯報業績或貸出款項之分行所在地計入相關國家/地區。*

2 *非流動資產包括物業、機器及設備、商譽、其他無形資產、於聯營及合資公司之權益，以及預期於業績報告期後 12 個月以上才可收回之若干其他資產。*

3 *在「其他」類別呈列之主要項目，包括若干物業相關業務、未分類的投資業務、集中持有的投資公司、本身債務的公允值變動，以及滙豐之控股公司及融資業務。「其他」類別亦包括出售若干主要附屬公司或業務單位所錄得的損益。*

9. 列賬基準與固定匯率基準之除稅前利潤對賬

	2012 年度與 2011 年度比較					
滙豐	2011 年列賬基準百萬美元	貨幣換算調整[1] 百萬美元	2011 年按 2012 年匯率計算百萬美元	2012 年列賬基準百萬美元	列賬基準變動[2] %	固定匯率基準變動[2] %
淨利息收益	40,662	(1,151)	39,511	37,672	(7)	(5)
費用收益淨額	17,160	(436)	16,724	16,430	(4)	(2)
公允值變動[3]	3,933	(35)	3,898	(5,215)	(233)	(234)
出售美國分行網絡、美國卡業務及平安保險所得利潤	–	–	–	7,024	–	–
其他收益[4]	10,525	(446)	10,079	12,419	18	23
營業收益淨額[5]	72,280	(2,068)	70,212	68,330	(5)	(3)
貸款減值及其他信貸風險準備	(12,127)	277	(11,850)	(8,311)	(31)	(30)
營業收益淨額	60,153	(1,791)	58,362	60,019	(0)	3
營業支出	(41,545)	1,273	(40,272)	(42,927)	3	7
營業利潤	18,608	(518)	18,090	17,092	(8)	(6)
來自聯營公司收益	3,264	55	3,319	3,557	9	7
除稅前利潤	21,872	(463)	21,409	20,649	(6)	(4)

1 *「貨幣換算調整」為按本年度適用的平均匯率，換算附屬公司及聯營公司上年度業績的影響。*

2 *正數值為有利，負數值為不利。*

3 *公允值變動源自已發行長期債務之本身信貸息差變動。此數值不包括源自列入交易用途負債的已發行結構票據及其他混合工具之本身信貸息差之公允值變動。*

4 *就本對賬表而言，其他收益包括交易收益淨額、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、已賺取保費淨額，以及其他營業收益減已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額。*

5 *未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額亦指收入。*

列賬基準與實際基準之除稅前利潤對賬

滙豐	**2012 年 百萬美元**	2011 年 百萬美元	變動[3] (%)
收入			
列賬基準之收入	**68,330**	72,280	(5)
貨幣換算調整[1]	**–**	(2,033)	–
本身信貸息差[2]	**5,215**	(3,933)	–
收購、出售及攤薄	**(10,048)**	(6,976)	–
實際基準之收入	**63,497**	59,338	7
貸款減值及其他信貸風險準備（「貸款減值準備」）			
列賬基準之貸款減值準備	**(8,311)**	(12,127)	31
貨幣換算調整[1]	**–**	277	–
收購、出售及攤薄	**338**	1,619	–
實際基準之貸款減值準備	**(7,973)**	(10,231)	22
營業支出			
列賬基準之營業支出	**(42,927)**	(41,545)	(3)
貨幣換算調整[1]	**–**	1,273	–
收購、出售及攤薄	**1,004**	2,666	–
實際基準之營業支出	**(41,923)**	(37,606)	(11)
除稅前利潤			
列賬基準之除稅前利潤	**20,649**	21,872	(6)
貨幣換算調整[1]	**–**	(428)	–
本身信貸息差[2]	**5,215**	(3,933)	–
收購、出售及攤薄	**(9,479)**	(3,650)	–
實際基準之除稅前利潤	**16,385**	13,861	18

1 *「貨幣換算」為按本年度適用的平均匯率，換算附屬公司及聯營公司上年度業績的影響。*

2 *公允值變動源自已發行長期債務之本身信貸息差變動。此數值不包括源自列入交易用途負債的已發行結構票據及其他混合工具之本身信貸息差之公允值變動。*

3 *正數值為有利，負數值為不利。*

10. 按環球業務列示之業績

零售銀行及財富管理

	截至下列日期止半年度			截至下列日期止半年度		
	2012 年 6 月 30 日 百萬美元	**2012 年 12 月 31 日 百萬美元**	**2012 年 百萬美元**	2011 年 6 月 30 日 百萬美元	2011 年 12 月 31 日 百萬美元	2011 年 百萬美元
淨利息收益	**10,774**	**9,524**	**20,298**	12,086	12,015	24,101
費用收益淨額	**3,760**	**3,445**	**7,205**	4,212	4,014	8,226
交易收益 /（支出）淨額	**34**	**270**	**304**	188	(707)	(519)
指定以公允值列賬之金融工具淨收益 /（支出）	**519**	**1,374**	**1,893**	343	(1,104)	(761)
金融投資減除虧損後增益	**20**	**76**	**96**	70	54	124
股息收益	**13**	**11**	**24**	14	13	27
已賺取保費淨額	**5,792**	**5,399**	**11,191**	5,698	5,184	10,882
其他營業收益	**4,335**	**872**	**5,207**	688	219	907
營業收益總額	**25,247**	**20,971**	**46,218**	23,299	19,688	42,987
已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額	**(5,932)**	**(6,425)**	**(12,357)**	(5,727)	(3,727)	(9,454)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額	**19,315**	**14,546**	**33,861**	17,572	15,961	33,533
貸款減值及其他信貸風險準備	**(3,273)**	**(2,242)**	**(5,515)**	(4,270)	(5,049)	(9,319)
營業收益淨額	**16,042**	**12,304**	**28,346**	13,302	10,912	24,214
營業支出總額	**(10,218)**	**(9,551)**	**(19,769)**	(10,746)	(10,456)	(21,202)
營業利潤	**5,824**	**2,753**	**8,577**	2,556	456	3,012
應佔聯營及合資公司利潤	**586**	**412**	**998**	570	688	1,258
除稅前利潤	**6,410**	**3,165**	**9,575**	3,126	1,144	4,270

工商業務

	截至下列日期止半年度			截至下列日期止半年度		
	2012 年 6 月 30 日 百萬美元	**2012 年 12 月 31 日 百萬美元**	**2012 年 百萬美元**	2011 年 6 月 30 日 百萬美元	2011 年 12 月 31 日 百萬美元	2011 年 百萬美元
淨利息收益	**5,144**	**5,217**	**10,361**	4,814	5,117	9,931
費用收益淨額	**2,224**	**2,246**	**4,470**	2,131	2,160	4,291
交易收益淨額	**321**	**312**	**633**	296	288	584
指定以公允值列賬之金融工具淨收益 /（支出）	**72**	**178**	**250**	55	(22)	33
金融投資減除虧損後增益	**2**	**20**	**22**	2	18	20
股息收益	**10**	**8**	**18**	8	7	15
已賺取保費淨額	**882**	**904**	**1,786**	985	971	1,956
其他營業收益	**420**	**393**	**813**	263	220	483
營業收益總額	**9,075**	**9,278**	**18,353**	8,554	8,759	17,313
已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額	**(822)**	**(980)**	**(1,802)**	(874)	(828)	(1,702)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額	**8,253**	**8,298**	**16,551**	7,680	7,931	15,611
貸款減值及其他信貸風險準備	**(924)**	**(1,175)**	**(2,099)**	(642)	(1,096)	(1,738)
營業收益淨額	**7,329**	**7,123**	**14,452**	7,038	6,835	13,873
營業支出總額	**(3,736)**	**(3,862)**	**(7,598)**	(3,465)	(3,756)	(7,221)
營業利潤	**3,593**	**3,261**	**6,854**	3,573	3,079	6,652
應佔聯營及合資公司利潤	**836**	**845**	**1,681**	616	679	1,295
除稅前利潤	**4,429**	**4,106**	**8,535**	4,189	3,758	7,947

環球銀行及資本市場

	截至下列日期止半年度			截至下列日期止半年度		
	2012 年 6 月 30 日 百萬美元	**2012 年 12 月 31 日 百萬美元**	**2012 年 百萬美元**	2011 年 6 月 30 日 百萬美元	2011 年 12 月 31 日 百萬美元	2011 年 百萬美元
淨利息收益	**3,625**	**3,335**	**6,960**	3,603	3,660	7,263
費用收益淨額	**1,598**	**1,731**	**3,329**	1,730	1,497	3,227
交易收益淨額	**3,735**	**1,955**	**5,690**	3,827	1,377	5,204
指定以公允值列賬之金融工具淨收益 /（支出）	**501**	**593**	**1,094**	(212)	140	(72)
金融投資減除虧損後增益	**700**	**30**	**730**	414	347	761
股息收益	**55**	**93**	**148**	39	36	75
已賺取保費淨額	**17**	**8**	**25**	23	24	47
其他營業收益	**117**	**196**	**313**	280	297	577
營業收益總額	**10,348**	**7,941**	**18,289**	9,704	7,378	17,082
已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額	**(13)**	**(3)**	**(16)**	(15)	(10)	(25)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額	**10,335**	**7,938**	**18,273**	9,689	7,368	17,057
貸款減值及其他信貸風險準備	**(598)**	**(72)**	**(670)**	(334)	(650)	(984)
營業收益淨額	**9,737**	**7,866**	**17,603**	9,355	6,718	16,073
營業支出總額	**(5,073)**	**(4,834)**	**(9,907)**	(4,860)	(4,862)	(9,722)
營業利潤	**4,664**	**3,032**	**7,696**	4,495	1,856	6,351
應佔聯營及合資公司利潤	**383**	**441**	**824**	316	382	698
除稅前利潤	**5,047**	**3,473**	**8,520**	4,811	2,238	7,049

環球私人銀行

	截至下列日期止半年度			截至下列日期止半年度		
	2012 年 6 月 30 日 百萬美元	**2012 年 12 月 31 日 百萬美元**	**2012 年 百萬美元**	2011 年 6 月 30 日 百萬美元	2011 年 12 月 31 日 百萬美元	2011 年 百萬美元
淨利息收益	**672**	**622**	**1,294**	729	710	1,439
費用收益淨額	**625**	**607**	**1,232**	731	651	1,382
交易收益淨額	**259**	**231**	**490**	207	224	431
金融投資減除虧損後增益	**(4)**	**1**	**(3)**	(3)	6	3
股息收益	**4**	**2**	**6**	4	3	7
其他營業收益	**85**	**68**	**153**	21	9	30
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額	**1,641**	**1,531**	**3,172**	1,689	1,603	3,292
貸款減值及其他信貸風險準備	**(4)**	**(23)**	**(27)**	(22)	(64)	(86)
營業收益淨額	**1,637**	**1,508**	**3,145**	1,667	1,539	3,206
營業支出總額	**(1,113)**	**(1,030)**	**(2,143)**	(1,117)	(1,149)	(2,266)
營業利潤	**524**	**478**	**1,002**	550	390	940
應佔聯營及合資公司利潤	**3**	**4**	**7**	2	2	4
除稅前利潤	**527**	**482**	**1,009**	552	392	944

其他

	截至下列日期止半年度			截至下列日期止半年度		
	2012 年 6 月 30 日 百萬美元	**2012 年 12 月 31 日 百萬美元**	**2012 年 百萬美元**	2011 年 6 月 30 日 百萬美元	2011 年 12 月 31 日 百萬美元	2011 年 百萬美元
淨利息支出	**(464)**	**(266)**	**(730)**	(481)	(430)	(911)
費用收益淨額	**100**	**94**	**194**	3	31	34
交易支出淨額	**(205)**	**(332)**	**(537)**	(222)	(133)	(355)
已發行長期債務及相關衍生工具之公允值變動	**(1,810)**	**(2,517)**	**(4,327)**	(494)	4,655	4,161
其他金融工具淨收益 /（支出）	**(465)**	**(671)**	**(1,136)**	208	(130)	78
指定以公允值列賬之金融工具淨收益 /（支出）	**(2,275)**	**(3,188)**	**(5,463)**	(286)	4,525	4,239
金融投資減除虧損後增益	**305**	**39**	**344**	2	(3)	(1)
股息收益	**21**	**4**	**25**	22	3	25
已賺取保費淨額	**(4)**	**4**	**–**	(6)	(7)	(13)
其他營業收益	**2,860**	**5,639**	**8,499**	2,997	3,130	6,127
營業收益總額	**338**	**1,994**	**2,332**	2,029	7,116	9,145
已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額	**–**	**–**	**–**	(1)	1	–
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額	**338**	**1,994**	**2,332**	2,028	7,117	9,145
貸款減值準備（提撥）/ 收回及其他信貸風險準備	**–**	**–**	**–**	2	(2)	–
營業收益淨額	**338**	**1,994**	**2,332**	2,030	7,115	9,145
營業支出總額	**(4,049)**	**(5,320)**	**(9,369)**	(3,286)	(4,206)	(7,492)
營業利潤 /（虧損）	**(3,711)**	**(3,326)**	**(7,037)**	(1,256)	2,909	1,653
應佔聯營及合資公司利潤 /（虧損）	**35**	**12**	**47**	52	(43)	9
除稅前利潤 /（虧損）	**(3,676)**	**(3,314)**	**(6,990)**	(1,204)	2,866	1,662

11. 外幣金額

綜合收益表及資產負債表列示之英鎊及港元等值數字，僅供參考之用。收益表之數字乃按下列業績期內平均匯率折算，而資產負債表之數字則按結算匯率折算。該等匯率列示如下：

		截至 12 月 31 日止年度	
		2012 年	2011 年
結算：	港元/美元	**7.750**	7.768
	英鎊/美元	**0.619**	0.646
平均：	港元/美元	**7.757**	7.785
	英鎊/美元	**0.631**	0.624

12. 或有負債、合約承諾及擔保

	滙豐	
	2012 年	2011 年
	百萬美元	百萬美元
擔保及或有負債		
擔保	**80,364**	75,672
其他或有負債	**209**	259
	80,573	75,931
承諾		
押匯信用證及短期貿易交易	**13,359**	13,498
遠期資產購置及遠期有期存款	**419**	87
未取用之正式備用信貸、信貸額及其他貸款承諾	**565,691**	641,319
	579,469	654,904

由於多家公司倒閉，金融服務賠償計劃最終向同業徵收的費用現時無法準確估算，因為相關數額須視乎多項不明朗因素而定，包括金融服務賠償計劃可能收回的資產及利率變動，以及當時的受保障存款水平。

承諾

除上文披露的承諾外，於 2012 年 12 月 31 日，滙豐已訂約但未撥備之資本承諾為 6.07 億美元（2011 年：7.15 億美元），而已核准但未訂約之資本承諾為 1.97 億美元（2011 年：2.72 億美元）。

聯營公司

於 2012 年 12 月 31 日，滙豐應佔聯營公司之或有負債為 461.48 億美元（2011 年：343.11 億美元）。年內並無滙豐須承擔個別責任的事項。

13. 法律訴訟及監管事宜

滙豐在多個司法管轄區內，因日常經營業務所引致的法律訴訟、調查及監管事宜而成為當事人。除下文所述者外，滙豐認為此等事件無一屬重大者（不論單獨或共同而言）。倘若滙豐可能需要付出經濟利益，以解決過往事件引致的責任，而該等責任涉及的數額可以準確估計時，滙豐會就此等事件的法律責任確認準備。雖然此等事件的結果存有內在的不明朗因素，但管理層相信，根據所得資料，已於 2012 年 12 月 31 日就有關法律訴訟及監管事宜提撥適當準備。

證券訴訟

因 2002 年 8 月重列前期匯報的綜合財務報表及其他企業事件（包括於 2002 年與美國 46 位州總檢察長就房地產貸款手法達成和解），Household International（現稱美國滙豐融資）及若干前任高級職員在一宗集體訴訟 Jaffe v Household International Inc, et al No 2. C 5893（N.D.Ill，訴訟於 2002 年 8 月 19 日提出）中被列為被告人。此項申訴乃根據《1934 年美國證券交易所法》提出申索，最終獲核證為代表於 1999 年 7 月 30 日至 2002 年 10 月 11 日期間購入及出售 Household International 普通股的所有人士提出的集體訴訟。申索指稱被告人在知情或罔顧後果下，就 Household 消費貸款業務（包括追收欠款、銷售及貸款手法）之重要事實，以及上述重列所確證的涉及會計實務的事實，作出虛假及誤導性陳述，有關 Household 消費貸款業務的部分指稱虛假陳述最終導致 2002 年與各州份達成的和解協議。

陪審團審訊於 2009 年 4 月結束，判決結果其中一部分判原告人勝訴。在進行審訊後的簡介後，地方法院裁定就裁決提出的各項法律質疑（包括導致損失的原因及其他事項）將留待解決依賴問題的訴訟第二階段及申訴委託人的申索提交完成後，方予以考慮。地方法院於 2010 年 11 月 22 日裁定申索表格應郵寄予申訴委託人，以確定哪些申訴委託人可就依賴陪審團裁斷的誤導性陳述而產生的損害賠償提出申索。地方法院亦列明為提出申索的申訴委託人計算損害賠償的方法。按過往已匯報，於 2010 年 3 月主要原告人向法院提交的文檔，估計「向申訴委託人作出的損害賠償可能大約介乎 24 億美元至 32 億美元之間」，該金額未計及判決前利息。

於 2011 年 12 月，法院任命的申索管理人向地方法院提交的報告指出，引起准予申索虧損的申索總數共有 45,921 宗，而該等申索所涉的總金額約為 22.3 億美元。被告人提出法律質疑，聲稱該等集體申訴人之依賴推定不成立，並對若干申索在遵循申索表格規定方面提出多項反對。

於 2012 年 9 月，地方法院駁回被告人指稱依賴推定就集體申索人或某類機構申索人而言均不成立的論點。此外，地方法院對於特定類別申索的效力作出多項裁定，並判若干類別的申索有效、若干類別的申索無效，且指示由法院任命的特委聆案官進一步審理有關若干其他申索提交問題的反對事項。根據

該等裁定及透過訴訟當事人達成的各項協議，目前約有 13.7 億美元的申索在提交申索表格方面並無未解決的反對事宜。另約有 8 億美元的申索仍有待特委聆案官審理有關各項申索表格的反對事宜，其中一小部分可能需要進一步審理。因此，根據迄今為止的訴訟程序，目前估計可能最終判決結果，在計及判決前利息（如有）之前，金額大約介乎 13.7 億美元至 21.7 億美元之間。在計及截至 2012 年 12 月 31 日的判決前利息後，最終判決結果的最高金額可能約為 27 億美元。地方法院可待全部申索的所有爭議解決後方作出最終判決，或可對部分（而非全部）申索作出部分判決，然後方行解決其餘申索的爭議。裁決後如仍有人向法庭提出反對，將仍然由地方法院負責審理。

儘管陪審團已作出裁決，而地方法院亦已作出多項裁定，但滙豐仍然相信其就案件的一項或多項裁定提出上訴的理據充分，並擬對地方法院之最終判決（不論部分判決與否）提出上訴。作出最終判決（不論部分判決與否）後，美國滙豐融資須向計息之託管戶口存入現金或就判決金額（包括判定的任何判決前利息）支付上訴保證金，作為上訴進行期間，暫停執行判決的擔保。

鑑於實際釐定損害賠償金額涉及複雜元素和不明朗因素（包括上訴的結果），故此潛在損害賠償的範圍廣闊。滙豐相信，其就法律責任及損害賠償兩方面事宜提出上訴的理據充分，故將於上訴時爭取毋須作出損害賠償或只作出相對小額的損害賠償。倘上訴法院駁回或僅部分接納滙豐提出的論點，按已提交的申索及可能申請的判決前利息計算，損害賠償金額可能介乎相對較低額至 27 億美元之間（若原告人對有關特定申索效力的若干事宜提出交相上訴成功，則金額將會更高）。

馬多夫證券

2008 年 12 月，Bernard L. Madoff（「馬多夫」）因進行龐氏騙局而被捕，當局已委任一名受託人對其公司 Bernard L. Madoff Investment Securities LLC（「馬多夫證券」）進行清盤，馬多夫證券為美國證交會註冊經紀交易商及投資顧問。自獲委任以來，受託人一直在追回資產，並處理馬多夫證券客戶的申索。馬多夫其後承認多項控罪，並正在服刑 150 年。馬多夫承認，他雖然偽稱將客戶的金錢投資於證券，並應客戶要求歸還利潤及本金，惟實質上從未進行證券投資，而是利用其他客戶的資金滿足歸還利潤及本金的要求。美國有關當局現正繼續調查其詐騙案，並已向其他人士提出起訴，包括馬多夫證券的若干前僱員及前核數師。

滙豐旗下多家非美國公司為若干在美國境外註冊成立的基金提供託管、管理及同類服務，而該等基金的資產均交由馬多夫證券進行投資。根據馬多夫證券提供的資料，於 2008 年 11 月 30 日，該等基金聲稱總值 84 億美元，此數額包括馬多夫申報的虛構利潤。根據滙豐迄今所得資料，滙豐估計，在滙豐為該等基金提供服務期間，由該等基金實際轉移至馬多夫證券的資金減去實際從馬多夫證券提取的資金，合共約為 40 億美元。

原告人（包括基金、基金投資者，以及馬多夫證券受託人）已在眾多司法管轄區對多名被告人提出與馬多夫相關的法律訴訟。在美國、愛爾蘭、盧森堡及其他司法管轄區提出的多宗訴訟中，滙豐旗下若干公司被列為被告人。若干訴訟（包括美國的四宗指認集體訴訟）指稱被告人（即滙豐旗下公司）知悉或理應知悉馬多夫的詐騙行為，並違反對基金及基金投資者承擔的多項責任。

於 2011 年 11 月，監察紐約州南區三宗相關指認集體訴訟的美國聯邦地方法院法官，以不便於審理的法院為理據，駁回對被告人（即滙豐旗下公司）提出的所有申索，但基於一項提出的經修訂和解協議而暫緩對被告人（即滙豐旗下公司）提出的其中一項訴訟執行此項判決－即投資者就 Thema International Fund plc 提出的申索。根據該和解協議，被告人（即滙豐旗下公司）同意在達成多項條件後支付 5,250 萬美元至最多 6,250 萬美元的款項。於 2011 年 12 月，法院取消暫緩執行並駁回對被告人（即滙豐旗下公司）提出的所有其餘申索，並拒絕考慮初步批准和解。鑑於法院的決定，滙豐終止和解協議。Thema 原告人就滙豐的終止權提出抗辯。全部三宗訴訟的原告人已向美國聯邦上訴法院第二巡迴審判庭遞交上訴通知書。有關該項上訴的簡介已於 2012 年 9 月完成；口頭辯論預期於 2013 年初進行。

於 2012 年 11 月及 12 月，滙豐已就 Thema International Fund plc 投資者在愛爾蘭高等法院對滙豐提出的兩項個別申索達成和解。

於 2010 年 12 月，馬多夫證券受託人向美國破產法院及英國高等法院對滙豐旗下若干公司提出訴訟。美國的訴訟（同時將若干基金、投資經理及其他企業和個人列為被告人）索求 90 億美元的損害賠償，並向滙豐及多名共同被告人追討額外賠償。美國的訴訟指稱滙豐協助及教唆馬多夫詐騙，並違反受信責任，故此向滙豐申索損害賠償。於 2011 年 7 月，美國地方法院法官從破產法院撤回案件以便就若干臨界問題作出決定後，駁回受託人根據普通法提出的多項申索，理由是受託人缺乏提出申索的理據。於 2011 年 12 月，受託人向美國聯邦上訴法院第二巡迴審判庭提交上訴通知書。有關該項上訴的簡介已於 2012 年 4 月完成，並已於 2012 年 11 月進行口頭辯論，預期於 2013 年作出判決。

地方法院已將其餘申索發回美國破產法院繼續審理。該等申索根據美國破產法尋求追討由滙豐向投資於馬多夫的基金所收取的非指定數額款項，包括滙豐贖回本身於多個基金所持單位時收取的款項。滙豐因與多名客戶進行融資交易而購入該等基金單位。受託人根據美國破產法提出的申索，亦尋求追討滙豐向該等基金提供託管、管理及同類服務時所賺取的費用。於 2011 年 9 月至 2012 年 4 月期間，被告人（即滙豐旗下公司）及若干其他被告人再次動議從破產法院撤回案件。地方法院就若干議題批准該等撤回動議，而有關撤回議題的理據，現已完成簡介及口頭辯論。地方法院已就兩項撤回議題作出裁決，但所有其他議題仍有待審理，預期將於 2013 年初作出裁決。

受託人於英國提出的訴訟，則尋求追討由馬多夫證券轉移至滙豐或透過滙豐轉移的非指定數額款項，理由是被告人（即滙豐旗下公司）實際上或被推定為對馬多夫詐騙案知情。在受託人的英國訴訟中，滙豐並無被列為被告人。於 2009 年 10 月至 2012 年 4 月期間，直接或間接將資產投資於馬多夫證券的基金 Fairfield Sentry Limited、Fairfield Sigma Limited 及 Fairfield Lambda Limited（「Fairfield」），在英屬處女群島及美國對多名基金股東提出多宗訴訟，該等基金股東包括為滙豐私人銀行業務客戶及投資於 Fairfield 基金的其他客戶擔任代名人的滙豐旗下若干公司。Fairfield 的訴訟尋求歸還因贖回股份而向被告人支付的款項，理據為該等款項乃屬錯誤支付，而付款所依據的價值亦因馬多夫詐騙而被誇大，而部分訴訟亦尋求根據英屬處女群島破產法追回贖回股份。於美國提出的訴訟目前由破產法院暫緩審理，等待英屬處女群島相關上訴訴訟的進一步結果。

與馬多夫相關的多宗法律訴訟可能產生多種不同結果以至最終的財務影響，而這些結果及影響可能受多項因素左右，包括但不限於詐騙案發生的情況、訴訟在不同司法管轄區提出，以及該等訴訟涉及不同數目的原告人與被告人。基於這些原因（以及其他原因），現階段要滙豐準確估計所有該等申索可能產生的負債總額或須承擔的法律責任範圍並不切實可行，但相關金額可能很大。在任何情況下，滙豐認為本身對該等申索的抗辯理據充分，並會繼續積極抗辯。

美國按揭貸款相關調查

於 2011 年 4 月，美國滙豐銀行與美國貨幣監理署訂立同意停止和終止令，而美國滙豐融資及北美滙豐控股有限公司（「北美滙豐」）亦於廣泛地全面檢討業內的住宅按揭止贖手法後，與聯邦儲備局訂立同類同意令。該等同意令要求採取指定的行動，以處理雙方共同檢視後所發現及同意令所提出的不足之處。美國滙豐銀行、美國滙豐融資及北美滙豐繼續與美國貨幣監理署及聯邦儲備局合作，使其程序符合同意令的要求，同時正對業務營運模式作出必要的改革。

該等同意令要求對 2009 年 1 月至 2010 年 12 月期間尚待解決或已經完成的止贖個案進行獨立檢討（「獨立止贖檢討」），以確定是否有客戶因止贖程序的錯誤而蒙受財務損失。按同意令的規定，滙豐已委聘獨立顧問進行該項檢討。

於 2013 年 2 月 28 日，美國滙豐銀行與美國貨幣監理署訂立協議，而美國滙豐融資及北美滙豐則與聯邦儲備局訂立協議，據此終止獨立止贖檢討，而滙豐將向一項基金注入現金 9,600 萬美元，以便對 2009 及 2010 年期間積極進行止贖的借款人支付款項，同時滙豐會提供其他援助（如修訂貸款條款等），以協助合資格借款人。該等行動構成聯邦儲備局及美國貨幣監理署於 2013 年 1 月公布的較大範圍協議中涉及滙豐的部分，該協議涉及須遵守止贖同意令的滙豐及另外十二名按揭服務供應商，據此按揭服務供應商將合共支付逾 93 億美元的現金款項並提供其他援助以協助合資格借款人。根據該等協議，獨立止贖檢討將予終止並由較廣泛的框架協議取代，據此所有合資格借款人將獲得賠償，不論其是否就其止贖個案提出獨立檢討，又或借款人是否因止贖程序的錯誤而蒙受財務損失。獲得賠償的借

款人將毋須簽立解除或放棄權利的文件，亦不會被禁止提出有關止贖或其他按揭債務管理手法的訴訟。至於參與協議的服務供應商，包括美國滙豐銀行及美國滙豐融資，履行該等協議條款即達成該等同意令的獨立止贖檢討規定。該等同意令不排除銀行監管、政府或執法機構（如美國司法部或州總檢察長）對美國滙豐銀行、美國滙豐融資或北美滙豐採取額外的執法行動，包括可能就同意令所涉活動而判處的民事罰款及實施的其他制裁。然而，根據與美國貨幣監理署訂立的協議，美國貨幣監理署同意，倘若協議條款得到履行，將不會對同意令處理的過往按揭債務管理及有關止贖的手法施加任何民事罰款，或提出任何進一步執法行動。美國貨幣監理署同意不施加任何民事罰款附有額外條件，即北美滙豐須於兩年內，根據可能與美國司法部訂立有關管理住宅按揭貸款的任何協議支付款項或援助借款人。聯邦儲備局已同意任何由聯邦儲備局施加的民事罰款將反映多項調整，包括消費者濟助的支銷款項，以及根據與美國司法部訂立有關管理住宅按揭貸款的任何協議支付的款項。此外，協議並不排除與該等作業手法有關的私人訴訟。

除上文所論述有關獨立止贖檢討的同意令及和解外，現時已有消息報導美國五大按揭服務供應商（不包括滙豐集團旗下公司）已就止贖手法及其他按揭債務管理方式與美國司法部、美國房屋及城市發展部和 49 個州的州總檢察長達成和解。北美滙豐、美國滙豐銀行和美國滙豐融資已與美國的銀行監管機構及其他政府機構就可能的解決方法進行商討，惟現時仍未知悉可能達成和解的時間。滙豐於 2011 年確認準備 2.57 億美元，以反映與此事宜達成建議和解有關的估計責任。然而，任何有關和解亦未必完全排除州或聯邦機構、監管機構或執法機構就止贖手法及其他按揭債務管理方式（包括但不限於有關為投資者進行按揭證券化的事宜）採取其他執法行動。此外，有關和解將不會排除涉及該等手法的私人訴訟。

購買後重新包裝整批貸款的美國按揭證券化市場參與者，包括美國按揭市場的多個群體，如證券化的債務管理人、辦理機構、包銷商、受託人或保薦人，以及這些群體內的特定參與者，正在各種法律訴訟、政府及監管機構的調查和研訊中，成為被起訴及調查和研訊的對象。隨著業內住宅按揭止贖問題持續，美國滙豐銀行以受託人身分代表多個證券化信託接收的止贖房屋數目不斷增多。作為該等物業的名義登記擁有人，美國滙豐銀行被美國各地方政府及租戶控告違反多項法例，包括有關物業保養維修及租戶權利的法例。儘管滙豐相信且一直堅持相關事宜的責任及法律責任理當由各信託之服務提供者承擔，惟該等事件及同類事件，包括其他人士以「滙豐作為受託人」的名義辦理的止贖安排，已令滙豐繼續成為媒體關注的焦點，且報導傾向負面。

美國滙豐銀行及 HSBC Securities (USA) Inc. 已就發售住宅按揭抵押證券（「RMBS」）而成為數宗訴訟的被告人，該等訴訟大致指控證券化信託所發行的證券發售文件載有重大失實陳述及遺漏，包括有關規範相關按揭貸款的包銷準則的陳述。該等訴訟包括聯邦房屋金融局於 2011 年 9 月入稟的訴訟。此訴訟為針對 17 間金融機構入稟的一系列同類訴訟之一，指控該等金融機構主要於 2005 至 2008 年期間銷售房利美及房貸美購入的普通商業機構住宅按揭抵押證券時違反聯邦和州立證券法。此訴訟連同所有

同類的聯邦房屋金融局住宅按揭抵押證券訴訟，經移交單一法官審理，而該法官下令首宗提交事件的被告人提出駁回動議。於 2012 年 5 月，地方法院作出裁決，否定駁回聯邦房屋金融局證券法申索的動議及批准駁回聯邦房屋金融局疏忽失實陳述申索的動議。地方法院的裁決將成為其他事件的裁定基準，包括針對美國滙豐銀行及 HSBC Securities (USA) Inc. 提出的訴訟。其後首宗提交事件的被告人尋求批准就駁回動議內提出的若干議題向美國聯邦上訴法院第二巡迴審判庭提出上訴。地方法院及上訴法院批准上訴申請，此上訴案件現正等候上訴法院審理。於 2012 年 12 月，地方法院下令訴訟當事人與獲指派為此項訴訟的裁判官作出調解安排。然而，目前仍未作出調解安排。

於 2012 年，美國滙豐融資接獲多名申索人就 2005 年至 2007 年期間購買的住宅按揭抵押證券對美國滙豐融資作為保薦人的活動及其附屬公司作為辦理機構的活動提出數項申索的通知。有關申索現正進行評審，與申索人的商討則繼續進行，但該等申索是否在程序上或實質上有效則未有結論。於 2010 年 12 月及 2011 年 2 月，美國滙豐銀行接獲美國證交會的傳票，要求提供有關本身及其聯屬機構有否以發行人、保薦人、包銷商、存戶、受託人、託管商或服務供應商身分參與特定普通商業機構住宅按揭抵押證券交易的文件及資料。美國滙豐銀行亦已初步聯絡其他政府機構，研究受託人在普通商業機構住宅按揭抵押證券交易中擔當的角色。於 2011 年 2 月，美國滙豐銀行亦接獲美國紐約州南區檢察總長辦公室的傳票，要求提供有關紐約州住宅按揭緩減損失工作的文件及資料。於 2012 年 1 月，HSBC Securities (USA) Inc. 接獲馬薩諸塞州總檢察長的民事調查令，要求提供有關由 2005 年 1 月至今向馬薩諸塞州的公眾及私人客戶銷售住宅按揭抵押證券的文件、資料及證供。

滙豐預期於美國房地產市場繼續低迷期間，滙豐將會繼續成為焦點，而且備受關注程度可能只會有增無減。因此，滙豐集團旗下公司或會因公司個別或以集團旗下公司身分參與美國按揭證券化市場，而牽涉其他申索、訴訟，並受到政府及監管機構的審查。滙豐無法準確估計與該等事件相關的任何行動或訴訟的財務影響。隨著事態不斷發展，任何有關申索均可能牽涉巨額款項。

反洗錢及與制裁相關的事宜

2010 年 10 月，美國滙豐銀行與美國貨幣監理署訂立同意停止和終止令，而該公司的間接母公司北美滙豐亦與聯邦儲備局訂立同意停止和終止令（「同意令」）。該等同意令要求集團的所有美國業務採取改善措施，制訂有效的合規風險管理計劃，涵蓋美國《銀行保密法》及反洗錢等合規事宜的不同問題。集團會繼續採取措施應付同意令的要求，以確保符合規定，並維持有效的政策及程序。此外，於 2012 年 12 月，滙豐、北美滙豐及美國滙豐銀行與過去對滙豐未能充分遵守反洗錢、《銀行保密法》及制裁法律的行為進行調查的美國及英國政府機構訂立協議，達成一項解決方案，該等調查包括過往已匯報的美國司法部、聯邦儲備局、美國貨幣監理署及美國財政部金融犯罪執法網絡（「金融犯罪執法網絡」）就反洗錢/《銀行保密法》合規事宜（包括涉及集團在墨西哥處理現金的業務和在美國的鈔票業務之跨境交易）進行的調查，以及美國司法部、紐約郡地區檢察官辦公室、外國資產控制辦公室、聯

邦儲備局及美國貨幣監理署就涉及伊朗人士及受外國資產控制辦公室經濟制裁的其他人士的過往交易進行的調查。作為解決方案的一部分，滙豐、美國滙豐銀行、美國司法部、美國紐約東區檢察官辦公室及美國西維吉尼亞州北區檢察官辦公室訂立延後起訴協議（「美國延後起訴協議」），滙豐亦與紐約郡地區檢察官訂立延後起訴協議，以及與聯邦儲備局訂立同意停止和終止令，且聯同北美滙豐與聯邦儲備局同意罰款令。此外，美國滙豐銀行與美國貨幣監理署訂立美國延後起訴協議、協議及同意令，並與金融犯罪執法網絡訂立同意令。滙豐亦與英國金融服務管理局（「英國金管局」）訂立承諾書，承諾於五年期內遵守有關反洗錢的若干前瞻性責任及制裁規定。

根據該等協議，滙豐及美國滙豐銀行向美國當局支付合共 19.21 億美元，並繼續全力配合美國及英國的監管及執法機構，且採取進一步行動以加強合規政策及程序。與美國司法部和英國金管局訂立協議的五年期內，一名獨立監察員（就英國金管局而言，為《金融服務及市場法》第 166 條所指的「專業技能人士」）將評估滙豐全面實施其所建議的該等及其他措施的進度，並定期對滙豐合規部門的有效程度作出評核。倘若滙豐符合美國延後起訴協議及其他協議所施加的所有規定，美國司法部將於五年期結束時撤銷對滙豐提出的檢控。美國延後起訴協議仍須通過美國紐約東區地方法院的若干法律程序。倘滙豐違反美國延後起訴協議的條款，美國司法部或紐約郡地區檢察官辦公室可能就美國延後起訴協議的主題事宜向滙豐提出起訴。

集團會繼續採取措施應對美國延後起訴協議及英國金管局承諾書的要求，以確保符合規定，並維持有效的政策及程序。此外，與監管機構達成和解並不排除滙豐會被牽涉有關的私人訴訟，包括與遵守適用反洗錢、《銀行保密法》及制裁法律有關的訴訟。2012 年 7 月，墨西哥滙豐就未能遵守反洗錢制度及控制措施的規定，被墨西哥全國銀行及證券委員會判處罰款 3.79 億墨西哥披索（約 2,800 萬美元）。

美國稅項及經紀交易商的調查

滙豐繼續配合美國司法部及美國稅務局就集團旗下若干公司及僱員對若干須遵循美國報稅規定的客戶所採取的行動是否適當而展開的持續調查。就該等調查，滙豐私人銀行（瑞士）有限公司在妥善遵守瑞士法律的情況下，已向美國司法部出示紀錄及其他文件，並配合調查工作。滙豐旗下其他公司亦配合相關美國政府機構的調查工作，包括有關滙豐集團旗下一家印度公司的美國客戶的事宜。

2011 年 4 月，美國滙豐銀行接獲美國稅務局的傳票，指示美國滙豐銀行提供有關滙豐集團旗下一家印度公司的美國客戶紀錄。美國滙豐銀行已作出全面配合，向美國稅務局提供在美國所管有的回應文件。

另於 2011 年 4 月，美國滙豐銀行接獲美國證交會的傳票，指示美國滙豐銀行在美國提供有關多方面紀錄，其中包括滙豐私人銀行（瑞士）有限公司的跨境政策及程序的紀錄，以及與美國居民客戶進行交易時遵守美國經紀交易商及投資顧問規則及法規情況的紀錄。美國滙豐銀行繼續與美國證交會保持合作。滙豐私人銀行（瑞士）有限公司亦已向美國證交會出示紀錄及其他文件，並配合美國證交會的調查工作。

根據上述各項調查目前的已知事實，持續調查可獲解決的條件或解決時間存有很大程度的不確定性，包括任何罰款及/或罰則的數額。倘若事情有進一步發展，所涉罰款及/或罰則涉及的數額可能很大。

有關釐定倫敦銀行同業拆息、歐洲銀行同業拆息及其他基準利率和匯率的調查及檢討

英國、美國、加拿大、歐盟、瑞士及亞洲等全球各地的多個監管機構及保障公平競爭組織與執法機關，現正調查及檢討成員銀行過往就釐定倫敦銀行同業拆息、歐洲銀行同業拆息及其他基準利率與匯率所提交的若干資料及提交資料的程序。數間該等成員銀行已與多個監管機構達成和解。由於滙豐旗下若干公司為成員銀行，故此滙豐及/或其附屬公司均被監管機構要求提供資料，並正配合相關調查及檢討工作。根據目前的已知事實，該等監管調查及檢討的解決方案（包括解決時間）存有很大程度的不確定性。可對滙豐施加的任何罰款或罰則的潛在影響及數額和範圍無法準確衡量。

此外，在美國提出有關釐定倫敦銀行同業拆息的私人訴訟（包括美國紐約南區地方法院合併審理的指認集體訴訟）中，滙豐及其他成員銀行被列為被告。對滙豐及其他成員銀行提出申索的訴訟，乃根據不同的美國法例提出，包括美國反壟斷法、美國《商品交易法》及各州的地方法例。根據目前的已知事實，現階段要求滙豐預測該等私人訴訟的解決方案（包括解決時間，及對滙豐的潛在影響），並不切實可行。

14. 商譽減損

滙豐的政策為每年對商譽進行減損測試，及如有跡象顯示自上次商譽減損測試後，任何創現單位的情況已經改變，以致再行測試所得結果將會不同，便會對該等創現單位進行更頻密的減損測試。

2012 和 2011 年內並無錄得商譽減損。

15. 結算日後事項

於 2013 年 1 月 7 日，主要聯營公司興業銀行股份有限公司（「興業銀行」）完成向多名第三方私人配售額外股本，集團所持權益因而從 12.8%攤薄至 10.9%。有鑑於此及其他因素，集團認為其對興業銀行已不再具有行使重大影響力之地位，故自該日期起終止將該項投資作為聯營公司入賬，因而產生會計增益 95 億港元或 12 億美元。此後，所持權益將確認為可供出售金融投資。

出售第二批平安保險股份已於 2013 年 2 月 6 日完成。有關此項出售的資料，載於*《2012 年報及賬目》*附註 26。

於 2013 年 2 月 19 日，我們宣布協議向 Bancolombia S.A.出售 HSBC Bank Panama S.A.（列為拉丁美洲業務的一部分而呈報），總代價為現金 21 億美元。交易須待獲得監管批准及達成其他條件後，方可作實，並預期於 2013 年第三季前完成。由於當時尚未認為極可能出售，故於 2012 年 12 月 31 日，該等業務的資產及負債並未分類為持作出售用途。

於 2013 年 2 月 28 日，美國滙豐銀行與美國貨幣監理署訂立協議，而美國滙豐融資及北美滙豐則與聯邦儲備局訂立協議，內容均關於獨立止贖檢討。其他資料載於*《2012 年報及賬目》*附註 43。

2012 年 12 月 31 日後，董事會宣布派發 2012 年度第四次股息每股普通股 0.18 美元（派息額約為 33.27 億美元）。

此等賬目已於 2013 年 3 月 4 日經董事會通過並授權公布。

16. 資本來源

	於 2012 年 12 月 31 日 百萬美元	於 2011 年 12 月 31 日 百萬美元
監管規定資本組合成分		
第一級資本		
股東權益	**167,360**	154,148
按資產負債表之股東權益	**175,242**	158,725
優先股溢價	**(1,405)**	(1,405)
其他股權工具	**(5,851)**	(5,851)
特設企業取消綜合入賬	**(626)**	2,679
非控股股東權益	**4,348**	3,963
按資產負債表之非控股股東權益	**7,887**	7,368
優先股非控股股東權益	**(2,428)**	(2,412)
撥入第二級資本之非控股股東權益	**(501)**	(496)
於取消綜合入賬附屬公司之非控股股東權益	**(610)**	(497)
監管規定會計基準調整	**(2,437)**	(4,331)
可供出售債務證券之未變現虧損	**1,223**	2,228
本身信貸息差	**112**	(3,608)
界定福利退休基金調整	**(469)**	(368)
物業重估及可供出售股票之未變現增益之儲備	**(3,290)**	(2,678)
現金流對沖儲備	**(13)**	95
扣減項目	**(30,482)**	(31,284)
商譽資本化及無形資產	**(25,733)**	(27,419)
證券化持倉之 50%	**(1,776)**	(1,207)
預期虧損之稅項減免調整之 50%	**111**	188
預期虧損超過減值準備的差額之 50%	**(3,084)**	(2,846)
核心第一級資本	**138,789**	122,496
扣減前之其他第一級資本	**17,301**	17,939
優先股溢價	**1,405**	1,405
優先股非控股股東權益	**2,428**	2,412
混合資本證券	**13,468**	14,122
扣減項目	**(5,042)**	(845)
未綜合入賬之投資	**(5,153)**	(1,033)
預期虧損之稅項減免調整之 50%	**111**	188
第一級資本	**151,048**	139,590

	於 2012 年 12 月 31 日 百萬美元	於 2011 年 12 月 31 日 百萬美元
第二級資本		
扣減前符合規定第二級資本總額	**48,231**	48,676
物業重估及可供出售股票之未變現增益之儲備	**3,290**	2,678
綜合評估減值準備	**2,717**	2,660
永久後償債務	**2,778**	2,780
有期後償債務	**39,146**	40,258
非控股股東權益佔第二級資本	**300**	300
源自第一級資本以外的扣減項目總額	**(18,473)**	(17,932)
未綜合入賬之投資	**(13,604)**	(13,868)
證券化持倉之 50%	**(1,776)**	(1,207)
預期虧損超過減值準備的差額之 50%	**(3,084)**	(2,846)
其他扣減項目	**(9)**	(11)
監管規定資本總額	**180,806**	170,334
風險加權資產		
信貸風險	**898,416**	958,189
交易對手信貸風險	**48,319**	53,792
市場風險	**54,944**	73,177
營運風險	**122,264**	124,356
總計	**1,123,943**	1,209,514

	2012 年 %	2011 年 %
資本比率		
核心第一級比率	**12.3**	10.1
第一級比率	**13.4**	11.5
總資本比率	**16.1**	14.1

17. 前瞻性陳述

本新聞稿包含若干對滙豐財政狀況、經營業績及業務的前瞻性陳述。這些前瞻性陳述代表滙豐對未來事件的期望或信念，並涉及已知和未知的風險與不明朗因素，而這些風險及因素可能導致實際業績、表現或事件與該等陳述中明示或暗示的業績、表現或事件有重大分別。某些陳述，例如包含「潛在」、「估算」等字詞的陳述，以及類似措辭或該等措辭的不同表達方式，均可視為「前瞻性陳述」。

過往表現不可作為日後表現的指引。

18. 法定賬目

本新聞稿所載資料並不構成《2006 年公司法》（「公司法」）第 434 條所界定之法定賬目。截至 2012 年 12 月 31 日止年度之法定賬目，將根據公司法第 441 條之規定送呈英格蘭及威爾斯公司註冊處。核數師已就該等賬目發出無保留意見報告，該報告亦未載有公司法第 498(2) 條或 498(3) 條所指之聲明。

19. 買賣滙豐控股有限公司股份

除英國滙豐銀行有限公司及香港上海滙豐銀行有限公司（兩者均為歐洲經濟區一間交易所的成員）以中介機構身分進行交易外，於截至 2012 年 12 月 31 日止年度內，滙豐控股或其任何附屬公司概無買賣或贖回滙豐控股的任何上市證券。

20. 2013 年派發之股息

董事會已採納派發季度普通股股息的政策。根據此政策，本公司擬派發三次金額相等的股息，而第四次股息的金額將會不同。預計 2013 年度第一次股息將為每股普通股 0.1 美元。2013 年的建議派息時間表如下：

	2013年普通股股息			
	第一次	第二次	第三次	第四次
宣布日期	2013 年 5 月 7 日	2013 年 8 月 5 日	2013 年 10 月 7 日	2014 年 2 月 24 日
股份在倫敦、香港、巴黎及百慕達除息報價	2013 年 5 月 22 日	2013 年 8 月 21 日	2013 年 10 月 23 日	2014 年 3 月 12 日
美國預託股份在紐約除息報價	2013 年 5 月 22 日	2013 年 8 月 21 日	2013 年 10 月 23 日	2014 年 3 月 12 日
香港的記錄日期	2013 年 5 月 23 日	2013 年 8 月 22 日	2013 年 10 月 24 日	2014 年 3 月 13 日
倫敦、紐約、巴黎及百慕達的記錄日期[1]	2013 年 5 月 24 日	2013 年 8 月 23 日	2013 年 10 月 25 日	2014 年 3 月 14 日
派發日期	2013 年 7 月 11 日	2013 年 10 月 9 日	2013 年 12 月 11 日	2014 年 4 月 30 日

1 *香港海外股東分冊的股份登記及取消登記手續將於此等日期暫停辦理。*

21. 企業管治守則

滙豐致力嚴格執行企業管治，以符合最高標準。

於 2012 年內，滙豐控股有限公司 (i) 一直遵守英國財務報告評議會頒布之英國《企業管治守則》的適用守則條文；(ii) 由 2012 月 1 月 1 日起，一直遵守《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄 14 所載之《企業管治常規守則》的適用守則條文，直至 2012 年 4 月 1 日作出相關修訂並由香港《企業管治守則》所取代；以及 (iii) 由 2012 年 4 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日，一直遵守香港《企業管治守則》的適用守則條文，惟根據英國銀行及其他金融業機構管治報告之推薦意見成立的集團風險管理委員會（全體成員均為獨立非執行董事）則除外，該委員會負責監督內部監控（對財務報告的內部監控除外）及風險管理制度（香港《企業管治守則》第 C.3.3 條第(f)、(g)及(h)段）。倘若並無設立集團風險管理委員會，該等事宜均會由集團監察委員會負責。董事會於 2012 年 5 月 24 日的會議上，已按香港《企業管治守則》的規定採納職權範圍，並批准股東通訊政策。英國《企業管治守則》可於 www.frc.org.uk 查閱，而香港《企業管治守則》可於 www.hkex.com.hk 查閱。

董事會已就董事買賣滙豐集團證券採用一套交易守則，該守則符合《英國金融服務管理局上市規則》載述之《標準守則》，以及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「香港標準守則」)，但獲香港聯合交易所有限公司豁免，毋須嚴格遵守香港標準守則下之若干規定。香港聯合交易所有限公司授出豁免，主要是考慮到英國公認的實務守則，特別是有關僱員股份計劃方面的規定。經具體查詢後，各董事均確認其於本年度全年內，一直遵守買賣滙豐集團證券的交易守則，例外是 2012 年 6 月 15 日一位獨立非執行董事在給予通知及獲書面許可買賣之前，分別購入 3,950 份（作為實益擁有人）及 1,170 份（作為非實益擁有人）零售債券的權益（有關零售債券由英國滙豐銀行有限公司發行，每份面值人民幣 10,000 元）。於 2013 年 1 月 10 日，一位獨立非執行董事在給予通知之前，出售 500 個單位（作為實益擁有人）歐元計值優先證券的權益（有關優先證券由 HSBC Capital Funding (Euro 2) L.P 發行，每份面值 1,000 歐元）。自此，全體董事已獲提示彼等於買賣滙豐集團證券的交易守則下之責任。

於本公布日期，滙豐控股有限公司的董事包括:

范智廉、歐智華、凱芝[1]、史美倫[1]、張建東[1]、高銘[1,2]、顧頌賢[1]、費卓成[1]、方安蘭[1]、范樂濤[1]、何禮泰[1]、李德麟[1]、利普斯基[1]、駱美思[1]、麥榮恩、駱耀文爵士[1]及約翰桑頓[1]。

1 *獨立非執行董事。*
2 *委任將於 2013 年 3 月 4 日下午 4 時 30 分生效。*

集團監察委員會已審閱 2012 年全年業績。

22. *《年度回顧》*和*《年報及賬目》*

*《2012 年度回顧》*及 / 或*《2012 年報及賬目》*將於 2013 年 4 月 3 日（星期三）或該日前後寄給各股東。如欲索取此等報告，請聯絡下列部門：滙豐控股有限公司環球企業傳訊部 – 8 Canada Square, London E14 5HQ, United Kingdom；香港上海滙豐銀行有限公司企業傳訊部（亞太區）– 香港皇后大道中 1 號；北美滙豐環球印務部 – 26525 N Riverwoods Boulevard, Mettawa, Illinois 60045, USA；法國滙豐 Direction de la Communication – 103 avenue des Champs Elysées, 75419 Paris Cedex 08, France。*《2012 年度回顧》*及 / 或*《2012 年報及賬目》*亦可於滙豐集團網站 www.hsbc.com 下載。

*《年度回顧》*及*《年報及賬目》*之中譯本，可於 2013 年 4 月 3 日後向香港中央證券登記有限公司索取（地址：香港皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712-1716 室）。

*《年度回顧》*之法文譯本可自 5 月起，向法國滙豐索取（地址：Direction de la Communication, HSBC France, 103 avenue des Champs Elysées, 75419 Paris Cedex 08, France）。

*《年度回顧》*及*《年報及賬目》*亦將上載於香港聯合交易所網站 www.hkex.com.hk。

表格 20-F 將提交美國證券交易委員會存檔。

託管人或代理人如欲向客戶派發上述*《年度回顧》*及/或*《年報及賬目》*，可致函下列地址索取：Computershare Investor Services PLC, The Pavilions, Bridgwater Road, Bristol BS99 6ZZ, United Kingdom。

23. 滙豐控股有限公司 – *資本及風險管理第三支柱資料披露*

滙豐將於今日同時公布其*《於 2012 年 12 月 31 日之資本及風險管理第三支柱資料披露》*（*「2012 年第三支柱資料披露」*）。此份報告將上載於滙豐集團網站 – www.hsbc.com。

*2012 年第三支柱資料披露*之中譯本將於 2013 年 3 月 30 日上載於滙豐集團網站。

24. 股東周年大會

本公司之 2013 年股東周年大會將於 2013 年 5 月 24 日（星期五）上午 11 時於倫敦 Barbican Hall 舉行，地址為 Barbican Centre, London EC2。

周年大會通告將於 2013 年 4 月 3 日（星期三）或該日前後郵寄予各股東。

25. 2013 年之經營狀況參考聲明及中期業績

本公司的經營狀況參考聲明預期將分別於 2013 年 5 月 7 日及 2013 年 11 月 4 日發表。截至 2013 年 6 月 30 日止六個月之中期業績預期將於 2013 年 8 月 5 日（星期一）公布。

26. 新聞發布

本新聞稿可向下列部門索取：滙豐控股有限公司環球企業傳訊部 – 8 Canada Square, London E14 5HQ, United Kingdom；香港上海滙豐銀行有限公司企業傳訊部（亞太區）– 香港皇后大道中 1 號；北美滙豐環球印務部 – 26525 N Riverwoods Boulevard, Mettawa, Illinois 60045, USA；法國滙豐 Direction de la Communication – 103 avenue des Champs Elysées, 75419 Paris Cedex 08, France。新聞稿亦可於滙豐集團網站 – www.hsbc.com 下載。

27. 媒介查詢:

倫敦
Patrick Humphris
電話: +44 (0)20 7992 1631

投資者關係查詢:
Guy Lewis
電話: +44 (0)20 7992 1938

Robert Quinlan
電話: +44 (0)20 7991 3643

香港
戈騰（Tom Grimmer）
電話: +852 2822 1268

利尚智（Gareth Hewett）
電話: +852 2822 4929

投資者關係查詢:
彭曉輝（Hugh Pye）
電話: +852 2822 4908

芝加哥
Diane Bergan
電話: +1 224 880 8055

巴黎
Sophie Ricord
電話: +33 1 40 70 33 05

投資者關係查詢:
Marc Cuchet
電話: +33 1 41 02 41 91

承董事會命
集團公司秘書長
白乃斌

2013 年 3 月 4 日