

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。

2011年11月9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。電話會議將於倫敦時間上午 11:00 時進行，有關參與電話會議及網上話音直播之細節，詳見滙豐網站（www.hsbc.com）投資者專頁（「Investor Relations」），以及本聲明之第 2 頁。

電話會議詳情

電話會議將會由集團行政總裁歐智華（Stuart Gulliver）及集團財務董事麥榮恩（Ian Mackay）主持。收聽會議之各地適用電話號碼：

英國：+44 (0) 20 7136 2056
英國免費電話：0800 279 4841

美國：+1 646 254 3362
美國免費電話：1 877 249 9037

香港：+852 3002 1616
香港免費電話：800 964 186

手提電話可能無法接通上述免費電話號碼。

密碼：HSBC

錄音重溫 — 由 2011 年 11 月 9 日營業時間結束後，直至 2011 年 12 月 9 日營業時間結束時。

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：2405355#

網上直播詳情

請登入下列滙豐網址收聽網上音頻直播：<http://www.hsbc.com/1/2/investor-relations/financial-info>

由 2011 年 11 月 9 日營業時間結束時起，錄音重溫亦載於上述網站。

媒介查詢：利尚智（Gareth Hewett）9101 2147 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、北美洲及拉丁美洲、中東及北非的 80 多個國家和地區設有約 7,500 個辦事處。於 2011 年 9 月 30 日，資產達 27,160 億美元，是世界最大的銀行和金融服務機構之一。

滙豐經營狀況參考聲明

截至 2011 年 9 月 30 日止九個月業績摘要

- 按列賬基準計算，2011 年第三季的除稅前利潤為 72 億美元，比 2010 年同期增加 36 億美元；截至 2011 年 9 月 30 日止九個月（「九個月」）的除稅前利潤則為 186 億美元，比 2010 年同期增加 40 億美元。這項業績計入本季度所確認的因信貸息差而產生的本身債務公允值之有利變動 41 億美元，而九個月內則確認了 40 億美元。
- 2011 年第三季，按實際基準計算之除稅前利潤為 30 億美元，比 2010 年同期下降 16 億美元。這是由於環球銀行及資本市場業務收入減少、不合資格對沖工具錄得 7 億美元的不利變動（本季度錄得 13 億美元；2010 年第三季錄得 6 億美元），以及貸款減值準備上升（工商業務的環球收入上升，抵銷了主要來自北美洲的貸款減值準備之部分升幅）。
- 九個月的實際基準除稅前利潤是 144 億美元，比 2010 年同期少 3 億美元，反映環球銀行及資本市場業務收入下降，而且雖然貸款減值準備顯著下降（主要在北美洲）及工商業務收入增加，但成本上升抵銷了此等利好效應。
- 九個月的年率化平均普通股股東權益回報是 12.6%，這是因信貸息差而產生的本身債務公允值變動增益的效應。
- 自從今年 5 月宣布實施集團策略以來，我們已取得重大的進展，年內至今已公布了 14 宗交易，其中 11 宗於 2011 年 6 月 30 日之後公布。本年度至今為止，我們在已發展及增長較快的市場拓展工商業務，並重新部署零售銀行及財富管理業務，兩方面均取得理想進展。
- 九個月的列賬基準成本效益比率為 54.6%，遜於 2010 年同期的 54%。實際基準之成本效益比率，則由去年同期的 54.4% 惡化至 59.1%。至於 2011 年第三季的營業支出和等同全職僱員數字則低於上季度，當中等同全職僱員的數字比 2011 年第一季減少了 5,000 人。
- 於 2011 年 9 月 30 日，核心第一級資本比率為 10.6%。

滙豐集團行政總裁歐智華表示：

「銀行業面對著重大的困難，宏觀經濟以至監管和政治環境均持續不明朗，情形以歐洲最甚，使本季度金融行業的整體表現蒙受不利影響。因此，我們本季度的實際除稅前利潤，比 2010 年第三季下跌 16 億美元，原因是環球銀行及資本市場業務的收入減少；不合資格對沖工具錄得不利變動，以及貸款減值準備上升（主要在北美），但工商業務收入增加，抵銷了貸款減值準備的部分升幅。列賬基準的除稅前利潤比 2010 年第三季上升 36 億美元。在此環境下，滙豐的表現仍然堅穩，資產負債保持強勁，而流動資金亦穩健充裕。

我們繼續專注落實今年 5 月公布的集團策略，並且加速和深化實施各項行動。今年我們已經公布了 14 項交易，其中 11 宗是 2011 年 6 月 30 日之後始予公布。我們的成本數字已經開始改善，經營支出與等同全職僱員的數目均低於上一季度。我們亦繼續在增長較快的市場作出投資，謀求增長的空間。

集團策略的落實進展令人滿意。雖然目前市況相當艱鉅，我們在亞太其他地區和拉丁美洲（尤其巴西）的業務、在大部分市場的工商業務，以及在英國的零售銀行業務，均表現良好。環球銀行及資本市場業務雖然面對極之困難的市況，但其屬下的外匯、股票和資金管理業務，均依照我們著重的投資方向並取得理想進展。」

落實策略

我們設計此策略，是為了實現我們要成為世界領先的國際銀行的目標。我們落實目標的方法，就是利用我們在全球最重要的貿易和資金流產生地區內的網絡，發揮我們獨特的優勢。我們亦會善用適當的機會創造財富，並且集中力量，只會在我們具備有利可圖的經營規模之市場，投入零售銀行業務。

我們實施集團的策略，已經取得相當進展。

- 首先，我們繼續根據五方面的考慮來重整業務，以改善資金的投放，同時在增長較快的市場持續擴張。2011年6月30日之後，我們宣布了出售美國的卡業務、主要位於紐約州北部的195間非策略性分行、加拿大的投資顧問業務、智利的零售銀行業務、英國的汽車保險業務、美國和加拿大的私募股本業務，以及匈牙利的消費融資組合。我們亦宣布重整中東地區的若干零售銀行業務、撤出格魯吉亞，並終止波蘭的零售銀行業務。
- 第二，我們已經採取各項措施，逐步邁向於2013年底之前達到持續節省25億至35億美元成本之目標。有關檢討多個總部職能與環球部門的計劃，亦有良好進展。自從2011年第一季之後，等同全職僱員人數已減少5,000人。我們發掘了多個重大的範疇，可持續推行節流行動，並且有信心能達到目標節省範圍。
- 第三，我們不斷部署各項業務以求增長，發揮我們的各項優勢，包括：環球聯繫能力，我們在增長較快的市場、財富管理業務及環球貿易方面的專長。我們本季度在亞洲和拉丁美洲的收入比2010年第三季上升，是由於2010年底和2011年上半年錄得強勁的資產增長，當中以工商業務和環球銀行及資本市場業務的增幅較顯著，亦反映我們集中投資於回報較高的地區。

集團表現關鍵指標

	截至9月30日止九個月		截至9月30日止季度		目標/ 基準
	2011年 %	2010年 %	2011年 %	2010年 %	
平均普通股股東權益回報（年率化）	12.6	10.0	13.2	9.0	12-15%
成本效益比率	54.6	54.0	49.5	61.0	48-52%
核心第一級比率	10.6	10.5	10.6	10.5	9.5-10.5% ¹
每股普通股基本盈利（美元）	0.79	0.56	0.29	0.17	

列賬基準與實際基準之除稅前利潤對賬²

	截至9月30日止九個月		截至9月30日止季度	
	2011年 百萬美元	2010年 百萬美元	2011年 百萬美元	2010年 百萬美元
除稅前利潤	18,629	14,629	7,155	3,525
因本身信貸息差而產生的長期債務公允值變動之影響	(3,972)	(140)	(4,114)	934
外幣換算、收購及出售調整	(263)	230	(82)	144
實際除稅前利潤	14,394	14,719	2,959	4,603

請參考第16頁的附註。

財務表現評論

- 按列賬基準計算之本季度收入比2010年第三季上升46億美元，而九個月則比去年同期上升47億美元，這包括本季度及九個月分別錄得的41億美元和40億美元之本身債務公允值變動。
- 本季度及九個月的實際收入低於2010年同期，當中有多個原因，包括：歐羅區主權債務令人關注，使金融服務業普遍受影響，同時亦使環球銀行及資本市場業務的信貸及利率交易業務收入減少；既有信貸交易業務收入下降；資產負債管理收入下跌，（正如我們在過往期間指出，這是利率持續低企的影響）；以及我們繼續在美國縮減消費融資組合。工商業務在本季度及九個月內，均錄得收入增加，部分原因是我們投放資源擴展此項業務，令客戶貸款結欠及交易量大幅增加，帶動淨利息收益上升。
- 實際收入亦比上季度減少，反映歐羅區主權債務令人關注，以及不合資格對沖工具的公允值有不利變動；今年第三季的不利變動為13億美元，今年第二季則為3億美元，反映美元長期利率下降。

- 我們宣布同意出售美國 195 間非策略性分行和卡及零售商戶業務後，已將相關的貸款及客戶賬項結欠在本季度內重新分類為「持作出售用途之資產」。由於作出重新分類，以及有 36 億美元的匯兌差額，而且反向回購款額下降，本季度的客戶貸款有所減少。若撇除以上項目，客戶貸款上升，反映歐洲、亞洲及拉丁美洲的有期貸款及住宅按揭結欠增加，然而本季度亞洲的增長速度較慢。
- 今年第三季的客戶賬項結欠下跌 479 億美元，包括：440 億美元匯兌差額、與出售美國分行相關的存款重新分類為「持作出售用途之負債」、以及回購款額下降。若撇除以上項目，客戶存款上升，尤以工商業務和環球銀行及資本市場業務的升幅最顯著。按照相同基準，本季度的存款增長繼續超過貸款增長。但由於資產和負債均重新分類為「持作出售用途」，集團的貸存比率已由 78.7% 下跌至 75.9%。
- 其他重大的資產負債變動包括衍生工具資產的公允值上升，以利率合約最顯著。此乃由於主要孳息曲線向下移，惟透過結算所進行的交易錄得較高的結算淨額，抵銷了上述部分降幅。衍生工具負債額相應上升，而衍生工具合約的信貸風險淨額，則從今年第二季起大致維持不變。
- 在 2011 年 9 月 30 日，貸款減值準備及其他信貸風險準備比一年前上升了 7 億美元。這項增長主要來自北美縮減中的組合，反映拖欠比率上升、滾動率以及違約情況繼續惡化，加上由於止贖活動延後，令取得和變現抵押品的成本更高。與 2011 年第二季相比，貸款減值準備和其他信貸準備上升了 10 億美元，主要出現於北美洲。其他地區的貸款減值準備上升，反映經濟條件已輕微轉弱。雖然 2011 年第三季的貸款減值準備顯著上升，但九個月期內卻有所下降，這是由於北美的消費融資組合借貸結欠減少，而英國方面的拖欠趨勢和追收欠款情況均有所改善。
- 本季度的列賬基準成本效益比率由 2010 年第三季的 61% 下降至 2011 年第三季的 49.5%，主要反映集團本身債務公允值的變動。至於本季度的實際基準成本效益比率則是 62.7%，遜於上季度，原因是收入下降。按實際基準計算，九個月的成本效益比率由 54.4% 升至 59.1%。

- 在 2011 年第三季，儘管成本效益比率下降，但我們的節省成本策略已開始收效。本季度雖然有重組架構成本 2 億美元，但列賬基準的成本及等同全職僱員數字仍低於 2011 年第二季，其中等同全職僱員的數目更比 2011 年第一季減少了 5,000 人。九個月的營業支出比 2010 年同期上升了 29 億美元。此數額計入了若干重大項目，包括：客戶賠償計劃、重組架構成本及訴訟支出；但已因英國的界定福利退休金責任錄得撥回而被部分抵銷。若不包括這些項目，本年度對比 2010 年同期的支出增長，主要是來自較高的職員支出，而此項支出上升，則是由於增長較快市場的工資上漲，以及我們在這些市場作出策略投資。
- 雖然 2011 年的列賬基準除稅前利潤較高，但九個月的稅項支出卻比 2010 年同期下降 6 億美元。2011 年的稅項支出計入了現時方可確認的遞延稅項，由此產生外國稅項減免。至於 2010 年的稅項支出，則包括了北美業務內部重組帶來的應課稅增益，因而產生 12 億美元稅項。
- 九個月的普通股股東應佔利潤為 140 億美元，比 2010 年同期升 44 億美元，反映列賬基準之除稅前利潤上升，以及上文所述的稅項支出下降。因此，年率化的平均普通股股東權益回報是 12.6%。
- 本季度的風險加權資產下降 90 億美元，大致維持不變。匯兌差額使風險加權資產減少約 250 億美元，反映美元強勢（主要是相對於歐羅及若干增長較快市場的貨幣）。但反映貸款增長（主要是我們在亞洲的聯營公司）的信貸風險，卻使風險加權資產增加 160 億美元，抵銷了上述部分減幅。
- 在扣除因信貸息差而產生的長期債務公允值變動影響及股息之後，我們繼續從保留利潤之中產生資本。鑑於美元的強勢，我們的核心第一級資本減少了 45 億美元。因此，於 2011 年 9 月 30 日，我們的核心第一級資本比率為 10.6%，2011 年 6 月 30 日的對比數字為 10.8%。
- 於 2011 年 11 月 7 日，董事會宣布 2011 年第三次股息，每股普通股 0.9 美元。

環球業務評論

零售銀行及財富管理業務本季度的除稅前利潤低於 2011 年第三季，主要原因是關乎北美縮減中的消費融資組合的貸款減值準備上升，以及本季度確認了 9 億美元（2010 年第三季：4 億美元）的不合資格對沖工具公允值變動產生了不利影響，反映美國長期息率下降。由於拉丁美洲及亞太其他地區的淨利息收益增長，此等因素已被部分抵銷。實際營業支出大致不變，維持於 2010 年第三季的水平。

九個月的除稅前利潤超越 2010 年同期，原因是北美和歐洲的貸款減值準備下降，反映美國消費融資組合減少，以及英國方面的信貸質素和追收欠款情況有改善。我們在 2011 年繼續調整收入貢獻比例，並在優先目標市場錄得增長，足以抵銷美國縮減中的組合引致的收入下降。同時，在亞洲的增長推動之下，來自財富管理產品的收入於過去九個月內有所上升。至於成本上升，則是由於工資上漲（主要在新興市場），以及因應英國方面的銷售還款保障保險（「PPI」）的不利裁決而須設置客戶賠償計劃。此計劃的支出升幅，已因支出上限安排而被部分抵銷。

工商業務持續表現良好，2011 年第三季及九個月的除稅前利潤，均超越 2010 年同期。強勁收入增長之動力來自客戶貸款增長，使淨利息收益上升，而增幅主要來自增長較快的市場及歐洲。雖然多個經濟體似乎困境日深，2011 年第三季的收入仍然持續增長，但步伐已經放緩。九個月的貸款減值準備高於 2010 年同期，其主要因素是貸款額增長。隨著經濟環境轉弱，2011 年第三季的準備亦比上季度增升。為了支持業務增長，九個月的成本亦有所上升，但升幅小於收入的增幅，故收入增長對支出增長的比率為正數。

環球銀行及資本市場業務第三季的除稅前利潤顯著低於 2010 年第三季，反映交易環境困難、信貸息差擴闊、歐羅區主權債務問題持續不明朗，以及貸款減值準備和其他信貸風險準備（尤其在歐洲，並主要關乎可供出售證券項目）均告上升。在可供出售的資產抵押證券組合方面，有關的日後潛在減值準備和預期現金虧損，仍然符合《2011 年中期業績報告》所載的指引。

同樣，此項業務的九個月除稅前利潤亦受到經濟不明朗的影響，貸款減值準備及其他信貸風準備均上升。這反映信貸息差普遍擴闊，加上客戶交投活動減少，均對信貸及利率交易業務構成不利影響，情況以歐洲最甚。來自既有信貸組合的收入亦下降，是由於定價升幅較慢、為證券投資公司提供管理服務的費用收入下跌，以及有效收益和持有資產均減少。正如我們較早前已指出，由於利息持續低企，資產負債管理業務的收入亦較低。

相反，我們憑著在外匯業務的優勢，使本季度收入顯著增升。尤其在亞洲和美洲方面，我們亦受惠於客戶交易量上升，並因市場波幅擴大使息差得以擴闊。股票收入亦告上升，原因是我們掌握客戶交投增加的機會，改善持倉組合的競爭力。同時，證券服務收入亦因差價擴大和交易量上升而有所增長。環球銀行業務的表現強勁，是由於項目與出口融資業務續有批出新項目，而且資金管理服務的結餘和息差均有增長。

在 2011 年第三季以及九個月期內，**環球私人銀行業務**的除稅前利潤均比 2010 年同期遜色。九個月的收入錄得增長，是由於有 165 億美元新增資金淨流入（其中 33 億美元在本季度流入，主要來自增長較快市場的客戶），令平均代客管理資產提升，以及交易量增加。但由於期內瑞士法郎兌美元轉強，使按瑞士法郎計價的營業支出上升，加上增聘前線職員以配合增長較快市場的需要，並且計入了合規支出，上述收入增長的效益已被抵銷有餘。

在**其他**項下，2011 年第三季以及九個月按列賬基準計算的除稅前利潤，均比 2011 年同期顯著上升，原因是信貸息差產生的長期債務公允值變動影響帶來了增益。滙豐內部並不將此等增益視為管理業績表現之一部分，因此不會撥歸各項環球業務的賬項。按實際基準計算，2011 年第三季的除稅前虧損高於 2010 年同期。這是由於滙豐控股有限公司於本季度確認了歐洲方面的不合資格對沖之公允值不利變動 4 億美元，反映美國長期利率相對於英鎊和歐羅的息率下跌。

區域評論

在**歐洲**，按列賬基準計算的 2011 年第三季除稅前利潤較 2010 年第三季增加 25 億美元。按實際基準計算，2011 年第三季則有輕微的除稅前虧損（2010 年第三季卻有除稅前利潤），反映在歐羅區嚴峻的經濟環境下，環球銀行及資本市場業務本季度的表現受到影響，以及該季度的重組架構成本。貸款減值準備及其他信貸風險準備增加，主要是由於本季可供出售項目的減值準備上升所致。市場穩定性是我們倍加留意的重點；我們繼續以保守方式縮減在選定歐羅區國家的風險，本季內已將主權及政府機構債務的風險減少 27 億美元，降至 55 億美元水平，有關分析詳見第 21 頁。過去九個月內，受到信貸及利率交易業務的拖累，環球銀行及資本市場業務的貢獻減少，故歐洲按實際基準計算的除稅前利潤比 2010 年同期遜色。工商業務的表現理想，由於英國和歐洲大陸的貸款上升、貸款減值準備下降，使淨利息收入上升，因而錄得較高利潤。於 2011 年 9 月 30 日，集團已提供了 366 億英鎊（570 億美元）的貸款，勢將超越我們在英國梅林協議下，提供新造貸款的總額目標。就根據梅林協議向中小企業提供貸款而言，我們距離達標只差 3,800 萬英鎊（5,900 萬美元）或 0.4%。自 2010 年 12 月以來，集團在英國向工商業務客戶提供的貸款淨額增加 6.5%。我們雖然必須就客戶賠償計劃和重組架構成本作出撥備，但貸款減值準備隨着拖欠情況的紓緩而下降（其中以英國最明顯），故歐洲的零售銀行及財富管理業務也錄得利潤增長。我們估計，2011 年全年英國銀行徵費約達 6 億美元。過去九個月內，集團並無確認英國銀行徵費的準備。

在**香港**，市場估值變動對保險收入產生的影響，抵銷了客戶貸款結欠增加所帶來的收入，致使本季度的除稅前利潤比去年同期減少 1 億美元。此外，貸款減值準備由較低的基數上升，而成本增加，反映通脹壓力上升，以及為支援業務發展而投資於職員，故成本亦增升。由於我們持續改善營運效率，本季度的成本比第二季減少。

九個月的除稅前利潤增加 1 億美元，主要原因是資產負債增長強勁，特別是工商業務，以及環球銀行及資本市場業務，該兩部分業務的資產負債增長受惠於多項因素，包括根據目標策劃的資產和存款增長、經濟活動增加，以及費用收入的可觀增長（以財富管理產品的銷售為甚）。於 2011 年第三季，隨着部分貿易融資貸款到期，工商業務的貸款增長下降，抵銷了零售銀行及財富管理業務，以及環球銀行及資本市場業務貸款的持續增

長，致令本季的貸款增長減慢。過去九個月內，通脹壓力以及對員工投入的支出上升，均使營業支出增加。

在**亞太其他地區**，2011年第三季和九個月的除稅前利潤均錄得強勁增長。九個月的淨利息收入增加，主要受惠於根據目標策劃的資產負債增長及存款息差改善，其中尤以中國和印度為甚。工商業務以及環球銀行及資本市場業務（主要在中國和新加坡）的貸款增長最為可觀。於2011年第三季，集團在區內（尤其在新加坡、中國和印度）的相關貸款持續增長，但由於大部分亞洲貨幣均對美元貶值，以致按列賬基準計算，上述增幅已被抵銷。九個月的費用收入上升，反映貿易量增加、經濟增長持續，以及市場對財富管理產品的需求甚為殷切。印度的無抵押貸款組合縮減，加上區內環球銀行及資本市場業務少數個別賬戶的貸款減值準備下降，使該區的貸款減值準備下降，盈利能力也有改善。隨着區內的經濟增長及我們繼續擴展業務，亦帶動了人手的增聘和相關成本的增加。各聯營公司繼續為集團業績帶來重大的貢獻。

在**中東及北非洲**方面的除稅前利潤較2010年第三季為佳。這是由於各項環球業務的收入均錄得增長，而聯營公司沙地英國銀行的利潤增長亦強勁。九個月的除稅前利潤遠勝2010年同期，原因是不再出現2010年就環球銀行及資本市場業務少部分客戶所作的特別貸款減值準備，而零售銀行及財富管理業務的貸款組合已重新部署為質素較佳的貸款。環球銀行及資本市場的利率交易業務收入增加，加上工商業務的貿易量上升，均大力推動收入增長。通脹帶動薪金調高、重組成本的準備，以及加強滙豐品牌在區內的市場推廣工作等，均帶動了成本上漲。

在**北美洲**，我們2011年第三季的列賬基準除稅前虧損比2010年第三季減少2億美元，而按實際基準計算，則增加10億美元，主要原因是零售銀行及財富管理業務的消費融資組合之中，不合資格對沖工具公允值的不利變動9億美元於本季賬目中確認，而我們縮減組合的貸款減值準備本季也有所增加。環球銀行及資本市場業務的既有信貸組合收入下降，總收入因而亦受影響。

按實際基準計算，九個月的除稅前虧損比2010年同期嚴重，主要原因是消費融資組合中的結欠逐步減少，導致收入下降。合規成本、訴訟費用、軟件損耗成本等增加，加上

2010年來自削減退休金的會計增益不再復現，均使成本推高，但漲幅因削減人手而被部分抵銷。儘管2011年第三季的貸款減值準備顯著上升，但與2010年比較，九個月的貸款減值準備下降11億美元，反映消費融資組合中的貸款結欠減少。在房屋市場持續疲弱、消費行為可能起變化的情況下，縮減組合日後的信貸表現仍備受壓力。經過近期實施的暫停止贖後，止贖活動逐步回復正常水平，隨着空置物業投入市場的數目日益增加，房價可能進一步疲弱。

我們現正計劃完成出售美國卡及零售商戶業務，同時繼續為美國滙豐融資有限公司全力提供一切所須的協助，以便有秩序地縮減其消費貸款及按揭服務，並履行所有承擔。

在**拉丁美洲**，2011年第三季及九個月的除稅前利潤遠勝去年同期。表現強勁（按實際基準計算）乃由於貸款量上升，致令巴西和墨西哥的工商業務，以及巴西的零售銀行及財富管理業務的收入增加，但阿根廷的增幅則較小。貸款減值準備增加，因為區內的貸款結欠上升，以及巴西的拖欠還款個案增加；但墨西哥的信貸質素改善，抵銷了上述部分增幅。通脹壓力、為支援巴西的業務發展而增聘前線員工、在區內進行重組涉及的成本、巴西因業務量增長而增加支出，均導致成本增加；但與2011年第二季比較，成本有所減少，部分反映節省成本的策略性措施有效。

2011年9月30日以來的經營狀況及展望

10月份的經營狀況雖略有改善，但依然非常困難，而環球市場持續動盪，可能導致下行風險進一步增加。由於成熟市場出現的種種問題開始影響世界各地的增長率，令環球經濟前景充滿挑戰。然而，增長較快市場顯然具備重大的增長潛力，並且不斷提供具吸引力的業務機遇。就中國內地而言，我們相信其經濟將會軟着陸，因為通脹壓力已見紓緩，而且內需帶動了經濟增長。

在這些不明朗時刻，我們維持多元化的業務，但同時加強了內部凝聚力和一致的策略，以謀求增長，並擁有雄厚的資產負債和充裕的流動資金。要達致我們的策略目標，雖仍有漫漫長路，但我們已取得良好進展。我們不斷致力達成各項目標，並會更堅定和專注地落實策略，來應對日益困難的經營環境。2013年底之前，滙豐將會煥然一新。

附註

1. 根據資本協定三所假設的普通股第一級比率，尚未包括對全球系統重要性銀行的要求。
 2. 我們內部採用對等比較基準衡量表現，即撇除下列各項因素：匯兌差額的影響；收購及出售附屬公司與業務；因信貸息差而產生的長期債務公允值變動的影響（於債務到期時，有關變動結果錄得的淨額將為零）；此等因素均會扭曲按年的比較數字。我們稱此為實際基準業績表現。
- 除另有說明外，收益表之比較數字與截至 2011 年 9 月 30 日止九個月有關，並已經與 2010 年的相應九個月期間比較；資產負債表之比較數字，與於 2011 年 9 月 30 日的款額有關，並已經與 2011 年 6 月 30 日的相應款額比較。
 - 本經營狀況參考聲明所依據的財務資料及附錄所載列的數據，均未經審核，並根據《2010 年報及賬目》所述的滙豐會計政策編製。《2010 年報及賬目》亦備有詞彙表。
 - 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將會不同。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，或在董事會決議下就該股息獲發代息股份，以發行之新股代替全部或部分現金股息。

《2011 年報及賬目》公布日期	2012 年 2 月 27 日
滙豐股份在倫敦、香港、巴黎及百慕達除息報價	2012 年 3 月 14 日
美國預託股份在紐約除息報價	2012 年 3 月 14 日
股息記錄日期—香港	2012 年 3 月 15 日
股息記錄日期—倫敦、紐約、巴黎及百慕達	2012 年 3 月 16 日
派發股息日期	2012 年 5 月 2 日

有關前瞻性陳述之提示聲明

本經營狀況參考聲明包含若干對於滙豐財政狀況、經營業績及業務的前瞻性陳述。

前瞻性陳述並非過往事實的陳述，而是包括代表滙豐信念及期望的陳述—某些字詞例如「預料」、「期望」、「打算」、「計劃」、「相信」、「尋求」、「估計」、「潛在」及「合理地可能」，這些字詞的其他組合形式及類似措辭，均可視為「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有關陳述作出當日為準，而不應假設有關於陳述內容曾作修訂或更新，以反映最新資料或日後事件。

書面及／或口述形式之前瞻性陳述發表途徑，亦包括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、委託代表聲明、售股通函及章程、新聞稿及其他書面資料，以及由滙豐董事、主管人員或僱員向包括金融分析員在內的其他第三方以口述形式作出的陳述。

前瞻性陳述涉及內在風險及不明朗因素。務請注意，多種因素均可導致實際結果偏離任何前瞻性陳述所預期或隱含的狀況，在某些情況下甚至會出現重大偏差。這些因素包括（但不限於）：

- 滙豐經營業務所在市場的整體經濟環境產生變化，例如經濟衰退持續或惡化及就業市場波動超出一致預測者；利率及匯率變動；股市波動；批發融資市場流通性不足；國家的房地產市場流通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／地區的主權信譽憂慮加劇；私人及公營機構的界定福利退休金的資金狀況出現不利變動；及消費者如何理解持續可用信貸，以及滙豐提供服務所在市場的價格競爭情況；
- 政府政策及規例有變，包括各國央行及其他監管機構在金融、利率及其他方面的政策；世界各個主要市場的金融機構採取的更嚴格監管措施，以改變金融機構的規模、業務範疇及其相互聯繫；經修訂的資本及流動資金基準，以減少銀行資產負債表的槓桿項目，並使現時業務模式及貸款組合可取得的回報下降；為改變業務組合及承受風險水平而徵收的徵費或稅項；向消費市場提供服務的金融機構的慣例、定價或責任；有關資產的剝奪、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；滙豐經營業務所在特定市場的政策出現整體變動，可能會嚴重影響投資者的決定；當前市場動盪引致的特殊政府措施；政治或外交事態出現其他不利發展，造成社會不穩或法律上的不明朗因素，繼而影響滙豐旗下產品及服務的市場需求；產品監管機構作出檢討、採取法律行動或提出訴訟（包括要求遵守額外規定）引致的費用、影響及結果；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（包括證券行）造成更激烈的競爭；及有關滙豐的特定因素，包括滙豐能否充分識別其所面對的風險，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、對沖及其他技巧）。有效的風險管理端視（其中包括）滙豐能否透過壓力測試及其他技巧，設法防範其所採用的統計模型所無法偵測的事件；以及滙豐能否成功應付營運、法律及監管和訴訟方面的挑戰。

附錄一 選定財務資料

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		
	2011年 9月30日 百萬美元	2010年 9月30日 百萬美元	2011年 9月30日 百萬美元	2011年 6月30日 百萬美元	2010年 9月30日 百萬美元
淨利息收益	30,605	29,509	10,370	10,324	9,752
費用收益淨額	13,064	12,784	4,257	4,436	4,266
交易收益淨額	4,918	4,951	106	2,256	1,399
已發行長期債務及相關衍生工具之公允值變動	3,882	251	4,376	108	(874)
指定以公允值列賬之其他金融工具淨收益 / (支出)	(1,195)	886	(1,589)	103	926
指定以公允值列賬之金融具淨收益	2,687	1,137	2,787	211	52
金融投資減除虧損後增益	809	842	324	278	285
股息收益	113	91	26	55	32
已賺取保費淨額	10,046	8,315	3,346	3,337	2,649
其他營業收益	1,571	1,776	286	971	298
營業收益總額	63,813	59,405	21,502	21,868	18,733
已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額	(8,172)	(8,480)	(1,555)	(3,214)	(3,359)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備淨額	55,641	50,925	19,947	18,654	15,374
貸款減值及其他信貸風險準備	(9,156)	(10,669)	(3,890)	(2,882)	(3,146)
營業收益淨額	46,485	40,256	16,057	15,772	12,228
營業支出總額	(30,379)	(27,489)	(9,869)	(10,141)	(9,378)
營業利潤	16,106	12,767	6,188	5,631	2,850
應佔聯營及合資公司利潤	2,523	1,862	967	937	675
除稅前利潤	18,629	14,629	7,155	6,568	3,525
稅項支出	(3,346)	(3,954)	(1,634)	(1,221)	(98)
除稅後利潤	15,283	10,675	5,521	5,347	3,427
母公司股東應佔利潤	14,437	9,917	5,222	5,062	3,154
非控股股東應佔利潤	846	758	299	285	273
	美元	美元	美元	美元	美元
每股普通股基本盈利	0.79	0.56	0.29	0.28	0.17
每股普通股攤薄後盈利	0.78	0.55	0.28	0.27	0.17
每股普通股派息 (本期)	0.27	0.24	0.09	0.09	0.08
	%	%	%	%	%
平均普通股股東權益回報 (年率化)	12.6	10.0	13.2	13.2	9.0
除稅前風險加權資產平均值回報 (年率化)	2.2	1.8	2.4	2.3	1.3
成本效益比率	54.6	54.0	49.5	54.4	61.0

附錄一 選定財務資料 (續)

綜合資產負債表摘要

	於 2011 年 9 月 30 日 百萬美元	於 2011 年 6 月 30 日 百萬美元	於 2010 年 12 月 31 日 百萬美元
資產			
庫存現金及中央銀行結餘	101,274	68,218	57,383
交易用途資產	415,620	474,950	385,052
指定公允值列賬之金融資產	35,928	39,565	37,011
衍生工具	382,540	260,672	260,757
同業貸款	210,671	226,043	208,271
客戶貸款	964,693	1,037,888	958,366
金融投資	406,582	416,857	400,755
其他資產	198,396	166,794	147,094
資產總值	2,715,704	2,690,987	2,454,689
負債及股東權益			
負債			
同業存放	119,231	125,479	110,584
客戶賬項	1,271,044	1,318,987	1,227,725
交易用途負債	351,383	385,824	300,703
指定以公允值列賬之金融負債	93,407	98,280	88,133
衍生工具	379,751	257,025	258,665
已發行債務證券	132,348	149,803	145,401
保單未決賠款	61,214	64,451	58,609
其他負債	141,261	123,601	109,954
負債總額	2,549,639	2,523,450	2,299,774
股東權益			
股東權益總額	158,887	160,250	147,667
非控股股東權益	7,178	7,287	7,248
各類股東權益總額	166,065	167,537	154,915
各類股東權益及負債總額	2,715,704	2,690,987	2,454,689
客戶貸款佔客戶賬項比率	75.9%	78.7%	78.1%
資本			
資本結構			
	於 2011 年 9 月 30 日 百萬美元	於 2011 年 6 月 30 日 百萬美元	於 2010 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	154,235	154,652	142,746
非控股股東權益	3,822	3,871	3,917
監管規定會計基準調整	(4,087)	888	1,794
扣減項目	(31,350)	(33,649)	(32,341)
核心第一級資本	122,620	125,762	116,116
扣減前之其他第一級資本	18,062	18,339	17,926
扣減項目	(813)	(988)	(863)
第一級資本	139,869	143,113	133,179
監管規定資本總額	169,760	173,784	167,555
風險加權資產總額	1,159,479	1,168,529	1,103,113
資本比率			
	%	%	%
核心第一級比率	10.6	10.8	10.5
第一級比率	12.1	12.2	12.1
總資本比率	14.6	14.9	15.2

附錄一 選定財務資料 (續)

客戶貸款

按行業及地區分類之客戶貸款

	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	客戶貸款 總額 百萬美元	按行業 分類貸款 總額佔 各類貸款 總額 百分比 %
於 2011 年 9 月 30 日								
個人貸款	167,868	62,638	42,551	5,226	96,143	21,358	395,784	40.3
住宅按揭	118,555	46,233	30,922	1,826	73,785	5,531	276,852	28.2
其他個人貸款	49,313	16,405	11,629	3,400	22,358	15,827	118,932	12.1
企業及商業貸款	210,461	94,056	75,927	20,859	39,730	38,006	479,039	48.8
工商業及國際貿易	108,423	41,262	46,119	12,072	18,082	25,139	251,097	25.6
商用物業	30,592	21,382	9,606	1,011	7,347	3,292	73,230	7.4
其他與物業有關貸款	6,974	16,578	6,297	1,802	5,475	829	37,955	3.9
政府貸款	2,507	2,931	688	1,535	428	1,880	9,969	1.0
其他商業貸款	61,965	11,903	13,217	4,439	8,398	6,866	106,788	10.9
金融機構貸款	77,714	3,708	3,245	1,358	14,064	1,947	102,036	10.4
非銀行之金融機構	76,963	3,222	2,879	1,291	14,064	1,883	100,302	10.2
結算賬項	751	486	366	67	-	64	1,734	0.2
經重新分類之資產抵押證券	4,769	-	-	-	520	-	5,289	0.5
各類客戶貸款總額	460,812	160,402	121,723	27,443	150,457	61,311	982,148	100.0
於 2011 年 6 月 30 日								
個人貸款	172,383	61,704	44,300	5,196	131,676	24,091	439,350	41.6
住宅按揭	119,993	45,496	32,224	1,791	76,690	5,897	282,091	26.7
其他個人貸款	52,390	16,208	12,076	3,405	54,986	18,194	157,259	14.9
企業及商業貸款	221,361	94,566	74,726	20,786	38,761	41,147	491,347	46.5
工商業及國際貿易	125,668	42,587	46,128	12,316	16,766	27,144	270,609	25.6
商用物業	31,066	20,379	9,728	1,037	7,673	3,449	73,332	6.9
其他與物業有關貸款	7,189	16,097	5,643	1,897	5,391	840	37,057	3.5
政府貸款	2,126	3,252	430	1,251	311	2,055	9,425	0.9
其他商業貸款	55,312	12,251	12,797	4,285	8,620	7,659	100,924	9.6
金融機構貸款	92,799	3,673	3,231	1,281	16,563	2,712	120,259	11.4
非銀行之金融機構	91,636	3,042	2,794	1,267	16,563	2,654	117,956	11.2
結算賬項	1,163	631	437	14	-	58	2,303	0.2
經重新分類之資產抵押證券	5,120	-	-	-	544	-	5,664	0.5
各類客戶貸款總額	491,663	159,943	122,257	27,263	187,544	67,950	1,056,620	100.0
於 2010 年 12 月 31 日								
個人貸款	161,717	57,308	40,184	5,371	139,117	21,623	425,320	43.4
住宅按揭	111,618	42,488	28,724	1,751	78,842	5,258	268,681	27.4
其他個人貸款	50,099	14,820	11,460	3,620	60,275	16,365	156,639	16.0
企業及商業貸款	203,804	80,823	67,247	19,560	38,707	35,371	445,512	45.6
工商業及國際貿易	111,980	33,451	41,274	11,173	16,737	23,079	237,694	24.3
商用物業	30,629	19,678	8,732	1,085	8,768	2,988	71,880	7.3
其他與物業有關貸款	6,401	15,232	5,426	1,785	5,109	885	34,838	3.6
政府貸款	2,289	2,339	415	1,345	89	2,117	8,594	0.9
其他商業貸款	52,505	10,123	11,400	4,172	8,004	6,302	92,506	9.5
金融機構貸款	70,725	3,189	2,259	1,347	21,202	3,003	101,725	10.4
非銀行之金融機構	70,019	2,824	2,058	1,335	21,109	2,818	100,163	10.2
結算賬項	706	365	201	12	93	185	1,562	0.2
經重新分類之資產抵押證券	5,216	-	-	-	676	-	5,892	0.6
各類客戶貸款總額	441,462	141,320	109,690	26,278	199,702	59,997	978,449	100.0

附錄一 選定財務資料 (續)

歐羅區國家/地區的風險承擔

截至 2011 年 9 月止九個月，歐羅區內若干主權國家/地區的市場，接連出現大幅波動，特別是希臘、愛爾蘭、意大利、葡萄牙及西班牙。下表概列我們對若干歐羅區國家/地區的政府及中央銀行連同類近/半政府機構，以及銀行的風險承擔。

若干歐羅區國家/地區的風險承擔—主權實體及政府機構

於 2011 年 9 月 30 日，我們對希臘、愛爾蘭、意大利、葡萄牙及西班牙主權實體及政府機構債務的風險承擔，由 2011 年 6 月 30 日的 82 億美元下降至 55 億美元。在可供出售的金融投資總額中，約 31% 於一年內到期，35% 於一至三年內到期，34% 於三年後到期。截至 2011 年 9 月 30 日止九個月，就希臘主權實體及政府機構風險承擔（歸類為可供出售）確認減值準備 1.71 億美元（截至 2011 年 9 月 30 日止三個月：6,600 萬美元）。於 2011 年 9 月 30 日，我們對愛爾蘭、意大利、葡萄牙及西班牙的主權風險承擔不被視為已減值。

	希臘 十億美元	愛爾蘭 十億美元	意大利 十億美元	葡萄牙 十億美元	西班牙 十億美元	總計 十億美元
於 2011 年 9 月 30 日						
庫存現金及中央銀行結餘	—	—	—	—	0.1	0.1
按已攤銷成本持有之資產	—	—	0.1	—	—	0.1
可供出售之金融投資	0.1	0.1	0.9	0.1	1.0	2.2
— 累計減值	0.2	—	—	—	—	0.2
交易用途資產淨值 ¹	0.4	0.1	1.4	0.5	0.3	2.7
衍生工具 ²	0.2	—	0.1	—	0.1	0.4
總計	0.7	0.2	2.5	0.6	1.5	5.5
資產負債表外風險項目	—	—	—	—	1.1	1.1
信貸違責掉期資產倉盤	1.4	0.2	0.9	0.4	0.4	3.3
信貸違責掉期負債倉盤	(1.1)	(0.2)	(0.9)	(0.4)	(0.4)	(3.0)
信貸違責掉期資產名義價值	2.3	1.0	6.6	1.4	3.8	15.1
信貸違責掉期負債名義價值	2.0	1.0	6.6	1.3	3.7	14.6

若干歐羅區國家/地區的風險承擔—銀行

於 2011 年 9 月 30 日，我們對希臘、愛爾蘭、意大利、葡萄牙及西班牙本土銀行的風險承擔為 82 億美元。我們並無就下列風險承擔確認減值。

	希臘 十億美元	愛爾蘭 十億美元	意大利 十億美元	葡萄牙 十億美元	西班牙 十億美元	總計 十億美元
於 2011 年 9 月 30 日						
貸款	—	0.2	1.5	0.3	0.3	2.3
持至到期日之金融投資	—	0.2	0.2	—	—	0.4
可供出售之金融投資	—	0.3	0.4	0.1	0.5	1.3
交易用途資產淨值 ¹	0.5	1.0	0.5	—	1.6	3.6
衍生工具 ²	0.1	0.1	0.2	—	0.2	0.6
總計	0.6	1.8	2.8	0.4	2.6	8.2
資產負債表外風險項目	0.2	—	0.2	—	0.4	0.8
信貸違責掉期資產倉盤	—	—	0.3	0.2	0.1	0.6
信貸違責掉期負債倉盤	—	—	(0.3)	(0.1)	(0.1)	(0.5)
信貸違責掉期資產名義價值	—	0.1	3.1	0.7	1.2	5.1
信貸違責掉期負債名義價值	—	0.1	3.0	0.8	1.1	5.0

1 扣除短倉後的交易用途資產。

2 扣除抵押品後的衍生工具資產及可依法進行抵銷的衍生工具負債。

附錄一 選定財務資料 (續)

資料摘要—環球業務

零售銀行及財富管理

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2011年 9月30日 百萬美元	2010年 9月30日 百萬美元	2011年 9月30日 百萬美元	2011年 6月30日 百萬美元	2010年 9月30日 百萬美元
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備 之營業收益淨額	25,436	24,628	7,864	9,094	8,075
貸款減值及其他信貸風險準備	(7,277)	(8,982)	(3,007)	(2,062)	(2,664)
營業收益淨額	18,159	15,646	4,857	7,032	5,411
營業支出總額	(15,781)	(14,279)	(5,035)	(5,224)	(4,930)
營業利潤 / (虧損)	2,378	1,367	(178)	1,808	481
應佔聯營及合資公司利潤	972	787	402	358	321
除稅前利潤	3,350	2,154	224	2,166	802
	%	%	%	%	%
成本效益比率	62.0	58.0	64.0	57.4	61.1
除稅前風險加權資產平均值回報 (年率化)	1.3	0.8	0.2	2.4	0.9

工商業務

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2011年 9月30日 百萬美元	2010年 9月30日 百萬美元	2011年 9月30日 百萬美元	2011年 6月30日 百萬美元	2010年 9月30日 百萬美元
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備 之營業收益淨額	11,691	10,158	4,011	3,972	3,418
貸款減值及其他信貸風險準備	(1,189)	(1,115)	(547)	(397)	(410)
營業收益淨額	10,502	9,043	3,464	3,575	3,008
營業支出總額	(5,335)	(4,965)	(1,870)	(1,679)	(1,699)
營業利潤	5,167	4,078	1,594	1,896	1,309
應佔聯營及合資公司利潤	976	663	360	358	228
除稅前利潤	6,143	4,741	1,954	2,254	1,537
	%	%	%	%	%
成本效益比率	45.6	48.9	46.6	42.3	49.7
除稅前風險加權資產平均值回報 (年率化)	2.3	2.1	2.1	2.5	1.9

附錄一 選定財務資料 (續)

環球銀行及資本市場

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2011年 9月30日 百萬美元	2010年 9月30日 百萬美元	2011年 9月30日 百萬美元	2011年 6月30日 百萬美元	2010年 9月30日 百萬美元
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備 之營業收益淨額	13,187	14,628	3,498	4,544	4,308
貸款減值及其他信貸風險準備	(665)	(582)	(331)	(395)	(83)
營業收益淨額	12,522	14,046	3,167	4,149	4,225
營業支出總額	(7,216)	(6,816)	(2,356)	(2,449)	(2,209)
營業利潤	5,306	7,230	811	1,700	2,016
應佔聯營及合資公司利潤	511	363	195	179	125
除稅前利潤	5,817	7,593	1,006	1,879	2,141
	%	%	%	%	%
成本效益比率	54.7	46.6	67.4	53.9	51.3
除稅前風險加權資產平均值回報 (年率化)	2.1	2.7	1.0	2.0	2.3

管理層對營業收益總額之意見

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2011年 9月30日 百萬美元	2010年 9月30日 百萬美元	2011年 9月30日 百萬美元	2011年 6月30日 百萬美元	2010年 9月30日 百萬美元
環球資本市場	6,429	7,473	1,283	2,234	1,931
信貸	311	1,380	(219)	237	337
利率	1,114	1,971	(241)	367	442
外匯	2,442	2,091	925	779	578
股票	873	595	261	266	116
證券服務	1,284	1,080	430	440	362
資產及結構融資	405	356	127	145	96
環球銀行	4,046	3,392	1,376	1,419	1,104
融資及股票資本市場	2,468	2,081	804	893	661
資金管理	1,108	824	413	364	282
其他交易服務	470	487	159	162	161
資產負債管理	2,655	3,247	890	841	978
資本投資	187	299	12	76	173
其他	(130)	217	(63)	(26)	122
營業收益總額	13,187	14,628	3,498	4,544	4,308

附錄一 選定財務資料 (續)

環球私人銀行

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2011年 9月30日 百萬美元	2010年 9月30日 百萬美元	2011年 9月30日 百萬美元	2011年 6月30日 百萬美元	2010年 9月30日 百萬美元
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備 之營業收益淨額	2,522	2,302	833	844	759
貸款減值準備 (提撥) / 收回及其他信貸風險準備	(24)	11	(2)	(30)	11
營業收益淨額	2,498	2,313	831	814	770
營業支出總額	(1,701)	(1,466)	(584)	(571)	(499)
營業利潤	797	847	247	243	271
應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損)	3	(17)	1	1	3
除稅前利潤	800	830	248	244	274
	%	%	%	%	%
成本效益比率	67.4	63.7	70.1	67.7	65.7
除稅前風險加權資產平均值回報 (年率化)	4.4	4.3	4.2	4.0	4.3

其他¹

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2011年 9月30日 百萬美元	2010年 9月30日 百萬美元	2011年 9月30日 百萬美元	2011年 6月30日 百萬美元	2010年 9月30日 百萬美元
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備 之營業收益淨額	7,351	3,557	5,323	1,701	325
貸款減值準備 (提撥) / 收回及其他信貸風險準備	(1)	(1)	(3)	2	-
營業收益淨額	7,350	3,556	5,320	1,703	325
營業支出總額	(4,892)	(4,311)	(1,606)	(1,719)	(1,552)
營業利潤 / (虧損)	2,458	(755)	3,714	(16)	(1,227)
應佔聯營及合資公司利潤	61	66	9	41	(2)
除稅前利潤 / (虧損)	2,519	(689)	3,723	25	(1,229)

1 在「其他」項下呈列之主要項目為若干物業相關業務、未分類的投資業務、集團集中持有之投資公司、攤薄聯營公司權益所得利潤、指定以公允價值列賬之本身長期債務公允價值變動的影響、滙豐之控股公司及融資業務。有關業績亦包括集中持有之無成本資金所賺取之利息淨額、集團管理處向滙豐提供督導及中央管理服務所涉及之營業支出，以及集團服務中心及內部服務中心的成本及有關收回額。

附錄一 選定財務資料 (續)

資料摘要—地區

歐洲

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2011年 9月30日 百萬美元	2010年 9月30日 百萬美元	2011年 9月30日 百萬美元	2011年 6月30日 百萬美元	2010年 9月30日 百萬美元
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備 之營業收益淨額	18,889	17,394	7,549	6,029	4,673
貸款減值及其他信貸風險準備	(1,866)	(2,058)	(693)	(862)	(557)
營業收益淨額	17,023	15,336	6,856	5,167	4,116
營業支出總額	(11,924)	(11,413)	(3,910)	(3,659)	(3,709)
營業利潤	5,099	3,923	2,946	1,508	407
應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損)	3	5	9	(13)	—
除稅前利潤	5,102	3,928	2,955	1,495	407
	%	%	%	%	%
成本效益比率	63.1	65.6	51.8	60.7	79.4
除稅前風險加權資產平均值回報 (年率化)	2.2	1.6	3.7	1.9	0.5

按環球業務列示的除稅前利潤 / (虧損)

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2011年 9月30日 百萬美元	2010年 9月30日 百萬美元	2011年 9月30日 百萬美元	2011年 6月30日 百萬美元	2010年 9月30日 百萬美元
零售銀行及財富管理	1,070	991	301	735	392
工商業務	1,359	1,010	315	602	301
環球銀行及資本市場	493	2,671	(509)	101	623
環球私人銀行	469	526	154	137	167
其他	1,711	(1,270)	2,694	(80)	(1,076)
除稅前利潤	5,102	3,928	2,955	1,495	407

附錄一 選定財務資料 (續)

香港

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2011年 9月30日 百萬美元	2010年 9月30日 百萬美元	2011年 9月30日 百萬美元	2011年 6月30日 百萬美元	2010年 9月30日 百萬美元
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備 之營業收益淨額	8,011	7,497	2,597	2,745	2,601
貸款減值及其他信貸風險準備	(137)	(98)	(112)	(16)	(35)
營業收益淨額	7,874	7,399	2,485	2,729	2,566
營業支出總額	(3,542)	(3,131)	(1,203)	(1,235)	(1,163)
營業利潤	4,332	4,268	1,282	1,494	1,403
應佔聯營及合資公司利潤	37	16	6	25	4
除稅前利潤	4,369	4,284	1,288	1,519	1,407
	%	%	%	%	%
成本效益比率	44.2	41.8	46.3	45.0	44.7
除稅前風險加權資產平均值回報 (年率化)	5.3	5.0	4.7	5.4	4.9

按環球業務列示的除稅前利潤 / (虧損)

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2011年 9月30日 百萬美元	2010年 9月30日 百萬美元	2011年 9月30日 百萬美元	2011年 6月30日 百萬美元	2010年 9月30日 百萬美元
零售銀行及財富管理	2,263	2,209	664	795	747
工商業務	1,216	1,002	391	449	330
環球銀行及資本市場	940	1,027	309	268	337
環球私人銀行	156	173	26	61	54
其他	(206)	(127)	(102)	(54)	(61)
除稅前利潤	4,369	4,284	1,288	1,519	1,407

附錄一 選定財務資料 (續)

亞太其他地區

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2011年 9月30日 百萬美元	2010年 9月30日 百萬美元	2011年 9月30日 百萬美元	2011年 6月30日 百萬美元	2010年 9月30日 百萬美元
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備 之營業收益淨額	8,103	6,771	2,755	2,823	2,273
貸款減值及其他信貸風險準備	(213)	(320)	(113)	(38)	(173)
營業收益淨額	7,890	6,451	2,642	2,785	2,100
營業支出總額	(4,335)	(3,758)	(1,499)	(1,477)	(1,341)
營業利潤	3,555	2,693	1,143	1,308	759
應佔聯營及合資公司利潤	2,195	1,686	865	800	635
除稅前利潤	5,750	4,379	2,008	2,108	1,394
	%	%	%	%	%
成本效益比率	53.5	55.5	54.4	52.3	59.0
除稅前風險加權資產平均值回報 (年率化)	3.3	3.1	3.2	3.6	2.8

按環球業務列示的除稅前利潤

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2011年 9月30日 百萬美元	2010年 9月30日 百萬美元	2011年 9月30日 百萬美元	2011年 6月30日 百萬美元	2010年 9月30日 百萬美元
零售銀行及財富管理	1,286	881	520	447	357
工商業務	1,674	1,179	613	593	422
環球銀行及資本市場	2,297	1,796	757	796	538
環球私人銀行	78	62	29	22	19
其他	415	461	89	250	58
除稅前利潤	5,750	4,379	2,008	2,108	1,394

附錄一 選定財務資料 (續)

中東及北非

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2011年 9月30日 百萬美元	2010年 9月30日 百萬美元	2011年 9月30日 百萬美元	2011年 6月30日 百萬美元	2010年 9月30日 百萬美元
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備 之營業收益淨額	1,927	1,800	691	643	612
貸款減值及其他信貸風險準備	(185)	(512)	(86)	(61)	(74)
營業收益淨額	1,742	1,288	605	582	538
營業支出總額	(851)	(789)	(277)	(286)	(270)
營業利潤	891	499	328	296	268
應佔聯營及合資公司利潤	261	142	77	116	27
除稅前利潤	1,152	641	405	412	295
	%	%	%	%	%
成本效益比率	44.2	43.8	40.1	44.5	44.1
除稅前風險加權資產平均值回報 (年率化)	2.7	1.6	2.8	2.9	2.2

按環球業務列示的除稅前利潤 / (虧損)

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2011年 9月30日 百萬美元	2010年 9月30日 百萬美元	2011年 9月30日 百萬美元	2011年 6月30日 百萬美元	2010年 9月30日 百萬美元
零售銀行及財富管理	188	87	87	53	22
工商業務	425	391	129	149	133
環球銀行及資本市場	509	181	170	195	139
環球私人銀行	-	(20)	1	-	3
其他	30	2	18	15	(2)
除稅前利潤	1,152	641	405	412	295

附錄一 選定財務資料 (續)

北美洲

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2011年 9月30日 百萬美元	2010年 9月30日 百萬美元	2011年 9月30日 百萬美元	2011年 6月30日 百萬美元	2010年 9月30日 百萬美元
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備 之營業收益淨額	12,379	12,591	4,139	4,227	3,591
貸款減值及其他信貸風險準備	(5,441)	(6,523)	(2,392)	(1,457)	(1,969)
營業收益淨額	6,938	6,068	1,747	2,770	1,622
營業支出總額	(6,624)	(6,036)	(2,022)	(2,354)	(2,079)
營業利潤 / (虧損)	314	32	(275)	416	(457)
應佔聯營及合資公司利潤	27	12	10	9	9
除稅前利潤 / (虧損)	341	44	(265)	425	(448)
	%	%	%	%	%
成本效益比率	53.5	47.9	48.9	55.7	57.9
除稅前風險加權資產平均值回報 (年率化)	0.1	-	(0.3)	0.5	(0.6)

按環球業務列示的除稅前利潤 / (虧損)

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2011年 9月30日 百萬美元	2010年 9月30日 百萬美元	2011年 9月30日 百萬美元	2011年 6月30日 百萬美元	2010年 9月30日 百萬美元
零售銀行及財富管理	(2,047)	(2,275)	(1,602)	(86)	(809)
工商業務	756	772	268	200	200
環球銀行及資本市場	738	1,274	(18)	267	294
環球私人銀行	83	82	34	17	28
其他	811	191	1,053	27	(161)
除稅前利潤 / (虧損)	341	44	(265)	425	(448)

附錄一 選定財務資料 (續)

拉丁美洲

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2011年 9月30日 百萬美元	2010年 9月30日 百萬美元	2011年 9月30日 百萬美元	2011年 6月30日 百萬美元	2010年 9月30日 百萬美元
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備 之營業收益淨額	8,708	7,129	3,025	2,990	2,414
貸款減值及其他信貸風險準備	(1,314)	(1,158)	(494)	(448)	(338)
營業收益淨額	7,394	5,971	2,531	2,542	2,076
營業支出總額	(5,479)	(4,619)	(1,767)	(1,933)	(1,606)
營業利潤	1,915	1,352	764	609	470
應佔聯營及合資公司利潤	-	1	-	-	-
除稅前利潤	1,915	1,353	764	609	470
	%	%	%	%	%
成本效益比率	62.9	64.8	58.4	64.6	66.5
除稅前風險加權資產平均值回報 (年率化)	2.5	2.1	2.9	2.3	2.1

按環球業務列示的除稅前利潤 / (虧損)

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2011年 9月30日 百萬美元	2010年 9月30日 百萬美元	2011年 9月30日 百萬美元	2011年 6月30日 百萬美元	2010年 9月30日 百萬美元
零售銀行及財富管理	590	261	254	222	93
工商業務	713	387	238	261	151
環球銀行及資本市場	840	644	297	252	210
環球私人銀行	14	7	4	7	3
其他	(242)	54	(29)	(133)	13
除稅前利潤	1,915	1,353	764	609	470

於本公布發表之日，滙豐控股有限公司董事會成員包括：范智廉、歐智華、凱芝[†]、史美倫[†]、張建東[†]、顧頌賢[†]、方安蘭[†]、霍嘉治、何禮泰[†]、李德麟[†]、駱美思[†]、麥榮恩、孟貴衍[†]、穆棣[†]、駱耀文爵士[†]、約翰桑頓[†]及韋立新爵士[†]。

[†] 獨立非執行董事

香港股份代號：5