

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。

2012年11月5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*。電話會議將於格林威治標準時間上午 11 時正舉行，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](http://www.hsbc.com)）投資者關係專頁。

## 經營狀況參考聲明 – 2012 年第三季 (續)

## 電話會議詳情

日期：2012 年 11 月 5 日 (星期一)

時間：美國東岸時間上午 6 時正  
 格林威治標準時間上午 11 時正  
 香港時間下午 7 時正

## 網上話音直播：

網上直播連結 <http://www.hsbc.com/1/2/investor-relations/financial-info>

## 主持人：

集團行政總裁歐智華 (Stuart Gulliver)  
 集團財務董事麥榮恩 (Iain Mackay)

投資者與分析員使用電話會議之資料：密碼：HSBC

## 收費電話號碼

英國及國際 +44 (0) 145 258 4928  
 美國 +1 917 503 9902  
 香港 +852 3077 4624

## 免費電話號碼

英國 0800 279 5983  
 美國 1866 629 0054  
 香港 800 933 234

重溫電話會議錄音之資料 (至 2012 年 12 月 5 日止)：密碼：45344522#

## 收費電話號碼

英國 +44 (0) 845 245 5205  
 國際 +44 (0) 145 255 0000

## 免費電話號碼

英國 0800 953 1533  
 美國 1866 247 4222  
 香港 800 901 393

## 投資者關係

Guy Lewis  
 電話：+44 (0) 20 7992 1938  
 彭曉輝 (Hugh Pye)  
 電話：+852 2822 4908

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

## 傳媒關係

Patrick Humphris  
 電話：+44 (0) 20 7992 1631  
 利尚智 (Gareth Hewett)  
 電話：+852 2822 4929

## 目錄

摘要 .....	3	風險加權資產 .....	13
集團行政總裁之意見 .....	4	按環球業務及地區列示之除稅前利潤 .....	14
實際基準之業績表現 .....	5	資料摘要 – 環球業務 .....	15
財務表現評論 .....	6	資料摘要 – 地區 .....	21
若干美國執法及監管事宜 .....	9	附錄 – 選定財務資料 .....	29
2012 年經營狀況及展望 .....	9	按行業及地區列示的客戶貸款 .....	29
附註 .....	10	歐元區國家的風險承擔 .....	30
有關前瞻性陳述之提示聲明 .....	10	按地區及環球業務列示之除稅前利潤選定項目 .....	34
綜合收益表摘要 .....	11	簡稱 .....	35
綜合資產負債表摘要 .....	12		
資本 .....	13		

## 編輯垂注

## 滙豐控股有限公司

滙豐控股有限公司是滙豐集團的母公司，總部設於倫敦。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 80 多個國家和地區設有約 6,900 個辦事處，為全球客戶服務。於 2012 年 9 月 30 日，集團資產達 27,210 億美元，是全球規模最大的銀行和金融服務機構之一。

中譯本與英文本如有歧義，概以英文本為準。

## 經營狀況參考聲明 – 2012 年第三季 (續)

### 摘要

- 2012 年第三季之列賬基準除稅前利潤為 35 億美元，比去年第三季下降 37 億美元，當中包括了關乎集團本身債務公允值不利變動的 58 億美元；2012 年第三季之實際基準除稅前利潤<sup>1</sup>為 50 億美元，比去年第三季上升 125%。
- 截至 2012 年 9 月 30 日止九個月（「九個月」）之列賬基準除稅前利潤為 162 億美元，比 2011 年同期下跌 24 億美元，當中包括了關乎集團本身債務公允值不利變動的 79 億美元，但出售業務錄得 44 億美元的較高利潤，抵銷了不利變動的部分影響。九個月的實際基準除稅前利潤為 149 億美元，比 2011 年上升 21%。
- 2012 年第三季及九個月的實際基準除稅前利潤上升，主要動力來自環球銀行及資本市場與工商業務的收入<sup>2</sup>增加，以及貸款減值準備下降（以北美洲的降幅最大）。
- 2012 年第三季之列賬基準營業支出比去年同期上升 4%。2012 年第三季的實際基準營業支出比 2011 年同期上升 16%，主要反映特別項目的影響、增加投資於美國的監管及合規基礎設施，以及訴訟費用上升。若不包括這些因素，營業支出比去年同期輕微上升，反映主要與落實集團策略有關的額外支出。
- 2012 年第三季之列賬基準成本效益比率，由去年第三季的 49.5% 惡化至 70.6%，但按實際基準計算，則由 65.8% 改善至 63.7%，這是實際基準收入增長的結果。各項比率受以下因素影響：2011 年第三季及 2012 年第三季分別有 3 億美元及 12 億美元的特別支出項目，而相應期間的特別收入項目分別有：不利項目 13 億美元和有利項目 1 億美元。
- 集團繼續落實策略，各方面均取得良好進展，包括在本季內持續節省成本 5 億美元，按年率計共節省 31 億美元；現時我們預期至 2013 年底前可望超越 25 億美元至 35 億美元的目標範圍。我們加強投資於集團的目標市場及改進各項程序和技術。自 2012 年 6 月 30 日以來，集團宣布了 8 項出售或結束業務的交易，而自 2011 年初以來則合共宣布了 41 項此類交易。
- 第三季業績包括了就持續進行的美國反洗錢、《銀行保密法》及外國資產控制辦公室調查而提撥的額外準備 8 億美元。我們正積極與美國當局商討，以尋求解決方案，但尚未達成任何協議。美國當局擁有重大的酌情權，可決定如何解決此事。最終裁定的罰款額可能高於甚至遠超應計的金額。（第 9 頁載有更詳細資料）。我們亦已提撥 3.53 億美元準備，主要是就還款保障保險對英國客戶作賠償之用。
- 於 2012 年 9 月 30 日，核心第一級資本比率為 11.7%。

<sup>1</sup> 列賬基準與實際基準之業績差異於第 5 頁中詳述及對賬。

<sup>2</sup> 收入的定義為未扣除貸款減值及其他信貸風險準備的營業收益淨額。

## 經營狀況參考聲明 – 2012 年第三季 (續)

### 集團行政總裁歐智華表示：

「集團的策略和業務模式，使我們在本季度取得強勁業績。雖然 2012 年第三季的列賬基準除稅前利潤比去年第三季下跌 37 億美元，但實際基準利潤比去年第三季增加 28 億美元，達到 50 億美元，而我們是以此基準衡量我們的業績。實際基準利潤增加，是由於歐元區狀況較去年第三季相對穩定，使環球銀行及資本市場業務的收入增加（以利率及信貸交易業務的增幅最大）；以及工商業務的淨利息收益上升，反映貸存款額平均值有所增加。我們繼續在大部分優先發展市場擴展業務。此外，貸款減值準備較去年第三季大幅減少，以北美洲的減幅最大。」

「第三季業績包括了就持續進行的美國反洗錢、《銀行保密法》及外國資產控制辦公室調查而提撥的額外準備 8 億美元。我們正積極與美國當局商討，以尋求解決方案，但尚未達成任何協議。美國當局擁有重大的酌情權，可決定如何解決此事。最終裁定的罰款額可能高於甚至遠超應計的金額。我們亦已提撥 3.53 億美元準備，主要是就還款保障保險對英國客戶作賠償之用。」

「我們繼續落實集團的策略，以確保集團在國際貿易及資金流以至創造財富（尤在增長較快市場）方面，與主要環球增長趨勢保持一致。我們優先處理的工作，包括簡化業務、重整架構和促進滙豐的業務增長，已取得重大進展。今年，我們宣布了出售和結束 24 項業務，當中有 8 項是自 2012 年 6 月 30 日以來公布的，而自 2011 年初至今，則合共宣布了 41 項，以退出非策略市場，並出售業務和非核心投資。2012 年第三季，我們再錄得持續節省成本 5 億美元，按年率計，共節省 31 億美元。與去年第三季比較，我們在大部分優先發展市場的實際基準收入均有上升，並且繼續加強各項環球業務的聯繫。環球銀行及資本市場與工商業務之間的合作，正是有力的例證，九個月的相關收入上升 8%。落實此項策略，可確保我們維持獨特的市場地位。」

「雖然歐洲及其他西方經濟體的經濟狀況持續疲弱，但我們相信新興市場仍會繼續增長，尤其是中國內地的經濟可望軟着陸。」

## 經營狀況參考聲明 – 2012 年第三季 (續)

## 實際基準之業績表現

集團內部採用對等比較基準來衡量表現，方法是撇除外幣換算及信貸息差變動對集團長期債務公允值的影響（於債務到期時，有關變動結果錄得的淨額將為零）。我們亦撇除收購、出售及變更附屬公司、聯營公司及業務擁有權比重的影響。此等因素會扭曲按期比較數字。至於已出售的各項業務，我們不會計入在有關期間產生的出售所

得損益，並調整重大的經營業績。以往，我們會從比較期間的營運損益中，剔除同等時間的因素，以調整業務的經營業績。由2012年第三季開始，我們會在所有列示期間，剔除已出售業務的營運損益。這方法更能反映持續營運業務的業績。若我們採用以往的方法，截至2012年9月30日止九個月的實際基準除稅前利潤應增加8.02億美元，主要由於現有數字已全部剔除美國信用卡業務的業績。

## 列賬基準與實際基準之收入對賬

	截至 9 月 30 日止九個月			截至 9 月 30 日止季度		
	2012 年 百萬美元	2011 年 百萬美元	變動 %	2012 年 百萬美元	2011 年 百萬美元	變動 %
列賬基準之收入 .....	51,463	55,641	(8)	14,566	19,947	(27)
固定匯率基準 .....		(1,908)			(707)	
本身信貸息差 .....	3,903	(3,972)		1,733	(4,114)	
收購、出售及攤薄 .....	(6,383)	(5,004)	(28)	(172)	(1,677)	90
實際基準之收入 .....	48,983	44,757	9	16,127	13,449	20

## 列賬基準與實際基準之貸款減值及其他信貸風險準備（「貸款減值準備」）對賬

	截至 9 月 30 日止九個月			截至 9 月 30 日止季度		
	2012 年 百萬美元	2011 年 百萬美元	變動 %	2012 年 百萬美元	2011 年 百萬美元	變動 %
列賬基準之貸款減值準備 .....	(6,519)	(9,156)	29	(1,720)	(3,890)	56
固定匯率基準 .....		237			100	
收購、出售及攤薄 .....	322	1,153	(72)	–	453	(100)
實際基準之貸款減值準備 .....	(6,197)	(7,766)	20	(1,720)	(3,337)	48

## 列賬基準與實際基準之營業支出對賬

	截至 9 月 30 日止九個月			截至 9 月 30 日止季度		
	2012 年 百萬美元	2011 年 百萬美元	變動 %	2012 年 百萬美元	2011 年 百萬美元	變動 %
列賬基準之營業支出 .....	(31,483)	(30,379)	(4)	(10,279)	(9,869)	(4)
固定匯率基準 .....		1,195			449	
收購、出售及攤薄 .....	805	1,906	(58)	1	570	(100)
實際基準之營業支出 .....	(30,678)	(27,278)	(12)	(10,278)	(8,850)	(16)
實際基準之成本效益比率 .....	62.6%	60.9%		63.7%	65.8%	

## 經營狀況參考聲明 – 2012 年第三季 (續)

## 列賬基準與實際基準之除稅前利潤對賬

	截至 9 月 30 日止九個月			截至 9 月 30 日止季度		
	2012 年 百萬美元	2011 年 百萬美元	變動 %	2012 年 百萬美元	2011 年 百萬美元	變動 %
列賬基準之除稅前利潤 .....	16,218	18,629	(13)	3,481	7,155	(51)
固定匯率基準 .....		(424)			(148)	
本身信貸息差 .....	3,903	(3,972)		1,733	(4,114)	
收購、出售及攤薄 .....	(5,256)	(1,946)	(170)	(171)	(654)	74
實際基準之除稅前利潤 .....	14,865	12,287	21	5,043	2,239	125

## 特別收入項目

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2011 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 6 月 30 日 百萬美元	2011 年 9 月 30 日 百萬美元
不合資格對沖 .....	(362)	(1,587)	100	(581)	(1,273)
改良 PVIF 計算方法 .....	-	243	-	-	-
出售印度非核心投資所得利潤 .....	314	-	39	275	-
將業務重新分類為持作出售用途後確認虧損 .....	(158)	-	(21)	(137)	-

## 特別支出項目

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2011 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 6 月 30 日 百萬美元	2011 年 9 月 30 日 百萬美元
重組架構及其他相關成本 .....	660	672	97	303	195
英國客戶賠償計劃 .....	1,698	630	353	879	19
英國銀行徵費 .....	(92)	-	(58)	-	-
英國退休金撥賬 .....	-	(587)	-	-	-
遞延浮動報酬獎勵 – 提前攤銷 .....	-	180	-	-	42
美國反洗錢、《銀行保密法》及 外國資產控制辦公室調查 .....	1,500	-	800	700	-

## 財務表現評論

- 2012 年第三季之列賬基準除稅前利潤為 35 億美元，比去年同期下跌 37 億美元，而九個月的除稅前利潤為 162 億美元，比 2011 年同期下降 24 億美元。此等數字反映信貸息差的不利變動對集團本身債務公允值的影響於 2012 年第三季為 17 億美元，而九個月則為 39 億美元。但 2011 年同期則錄得有利變動，其影響分別為 41 億美元及 40 億美元。此外，兩段期間的除稅前利潤因不再計入已出售業務的營業利潤而受影響，最顯著的影響源於 2012 年 5 月出售卡及零售商戶業務，以及特別支出項目增加（2012 年第三季為 9.36 億美元，九個月為 29 億美元）。九個月的除稅前利潤亦包括 45 億美元的出售業務所得利潤，2011 年則為 8,300 萬美元。
- 本季度及九個月的實際基準收入比 2011 年同期分別增加 27 億美元及 42 億美元。不合資格對沖的有利變動令季度及年初至今的收入分別增加 14 億美元和 12 億美元。兩段期間的收入增長均由環球銀行及資本市場業務帶動，主要的貢獻源自利率及信貸交易業務，原因是政府及企業債券組合的信貸息差均收窄、流動資金增加，以及投資情緒改善。與此對照的是 2011 年（尤其是第三季）歐元區經濟極度不明朗，使交易環境特別困難的情況。工商業務的收入增長由淨利息收益帶動，反映貸款增長以及存款息差擴闊和結餘上升。零售銀行及財富管理業務的收入上升，是由於拉丁美洲和香港的淨利息收益增加，以及保險收入上升（主要在香港）。但持續縮減美國消費融資組合的效應，抵銷了以上因素的部分影響。

## 經營狀況參考聲明 – 2012 年第三季 (續)

- 2012 年第三季及首九個月的貸款減值及其他信貸風險準備比 2011 年同期大幅下降。這兩段期間的降幅主要來自北美洲，原因是消費融資組合的貸款結欠持續下跌及拖欠率改善，以及於 2012 年 5 月出售卡及零售商戶業務。2011 年第三季的貸款減值準備亦反映因延緩止贖活動而需以較高成本獲取及變現抵押品。歐洲的貸款減值及其他信貸風險準備下降，反映在這兩段期間，可供出售資產抵押證券的信貸風險準備下跌。在英國，零售銀行及財富管理業務的貸款減值準備亦下降，原因是九個月的拖欠率有所改善。但拉丁美洲的貸款減值準備增加，尤以巴西的升幅最大，抵銷了以上因素的部分影響。
- 與 2012 年第二季比較，貸款減值及其他信貸風險準備亦下降，主要由於北美洲消費融資組合內的貸款結欠減少。此外，在歐洲，可供出售資產抵押證券的信貸風險準備下跌，而且重大的個別評估減值不復再現。在拉丁美洲，貸款減值準備水平在 2012 年第三季有輕微改善，原因是提升信貸質素的措施開始見效。
- 2012 年第三季的列賬基準營業支出比 2011 年第三季高 4%；九個月的列賬基準營業支出亦較 2011 年同期升 4%。
- 按實際基準計算，2012 年第三季及九個月的營業支出均比相關的比較期間上升，主要反映特別項目的影響。於 2012 年第三季，營業支出包括為美國反洗錢、《銀行保密法》及外國資產控制辦公室調查而提撥的 8 億美元準備，以及為英國客戶賠償計劃提撥的 3.53 億美元準備（於 9 月 30 日，資產負債表內為英國客戶賠償計劃提撥的準備為 18 億美元）。九個月的特別項目影響增加，是由於更高的 11 億美元英國客戶賠償準備，15 億美元的美國反洗錢、《銀行保密法》及外國資產控制辦公室調查準備，以及 2011 年的英國退休金撥賬不再出現。再者，我們增加投資於美國的監管及合規基礎建設，並在北美洲和亞太其他地區產生若干額外訴訟費用。
- 若不包括上述各項因素，2012 年第三季的支出比 2011 年第三季輕微上升，反映與落實集團策略有關的額外支出（包括過渡服務協議的支出；此項目已被收入所抵銷），以及與安排出售卡及零售商戶業務有關的支出。九個月的營業支出與 2011 年大致相若，於過去 18 個月期間維持在每季 86 億美元至 92 億美元之間。此情況反映我們透過落實優化架構計劃，嚴格控制和持續節省成本，由此而節省的成本大部分抵銷了若干拉丁美洲和亞洲市場的通脹壓力，以及於策略性增長業務和改善程序及技術的投資。我們繼續進行優化架構計劃，並預期 2013 年底前超越持續節省成本目標的上限。
- 由於收入增加及嚴格控制各項業務的成本，2012 年第三季的實際基準成本效益比率由 2011 年第三季的 65.8% 改善至 63.7%。以上比率受下列因素影響：特別支出項目（2011 年第三季為 2.56 億美元，2012 年第三季為 12 億美元）及特別收入項目（2011 年第三季：不利項目 13 億美元；2012 年第三季：有利項目 1.18 億美元）。
- 按實際基準計算，九個月的成本效益比率為 62.6%，高於 2011 年的 60.9%，因為收入增加的影響，已被 2012 年特別支出項目的增幅抵銷有餘（2012 年為 38 億美元，2011 年為 9 億美元）。
- 本季末的等同全職僱員數目為 267,000 人，比 2011 年 12 月 31 日減少近 22,000 人，反映由於整個集團推行優化架構計劃，以及出售多項業務，職員數目淨額按照計劃削減。我們透過優化架構計劃在 2012 年第三季進一步持續節省 5 億美元成本。按年率計，節省總額達到 31 億美元。
- 第三季的稅項支出為 6.58 億美元，實質稅率相等於 18.9%，反映期內集團業務的地域分布發揮效用，使美國業務虧損的稅務利益，結合到低稅率地區（主要是香港）業務利潤的稅項支出。

## 經營狀況參考聲明 – 2012 年第三季 (續)

- 雖然 2012 年的列賬基準除稅前利潤下降，但九個月的稅項支出比 2011 年同期增加 9.41 億美元。2012 年的稅項支出，包括因出售卡及零售商戶業務及美國分行，使應課稅利潤上升的影響，以及就美國反洗錢、《銀行保密法》及外國資產控制辦公室調查提撥的不可扣稅準備。2011 年的稅項支出，包括了因海外稅項減免符合條件確認為遞延稅項的稅務利益。基於以上因素，2012 年九個月的實質稅率為 26.4%，2011 年同期則為 18%。
- 本季度的列賬基準客戶貸款上升 261 億美元，當中包括有利的匯兌變動 160 億美元，但反向回購款額減少 27 億美元，抵銷了有利因素的部分影響。英國、香港及亞太其他地區的住宅按揭結欠繼續強勁增長，部分原因是我們的市場推廣活動成功和定價具競爭力。信貸需求及以捕捉國際貿易和資金流為目標的貸款活動，令香港和亞太其他地區的工商業務客戶貸款上升。在北美洲，工商業務與環球銀行及資本市場業務的客戶貸款亦有增加，反映我們對目標客戶層的策略性投資。此外，英國的透支結欠上升，但北美洲的住宅按揭結欠，卻因客戶償還貸款和我們為縮減組合撇賬而下降，抵銷了上述因素的部分影響。此外，我們把合共 37 億美元的客戶貸款淨額重新分類為「持作出售用途資產」，此淨額與一項按計劃出售的北美洲無抵押個人貸款組合有關。
- 客戶賬項款額增加 336 億美元，當中包括有利的匯兌差額 188 億美元。客戶賬項有所增長，主要因為香港的零售銀行及財富管理業務客戶行為較保守，加上亞太其他地區的機構客戶存款上升，以及英國的往來賬戶款項增升。但拉丁美洲的款額下降，抵銷了這些變動的部分影響，原因是巴西業務有計劃地減少定期存款，而墨西哥的零售銀行及財富管理業務客戶則以現金購買投資基金，致令款額下降。
- 本季內資產負債表的其他重大變動，包括交易用途資產及負債上升（主要在歐洲），原因是增加債務及股權證券的持倉，以應付客戶需求上升。但庫存現金及中央銀行結餘以及同業貸款則下降，原因是我們把流動資金再投放於高評級的債務證券，以償付已發行債務和支持客戶貸款增長，抵銷了上述因素的部分影響。
- 九個月的淨利息收益率下跌 20 個基點，此乃由於收益總額下降所致，反映除了收益較低的按揭和定期貸款的結欠有所增長外，於出售高收益的美國卡業務後，貸款組合成分有所改變。資產負債管理業務亦受到不利影響（尤其是歐洲），因為孳息曲線持續平坦，利率又維持於低水平。但拉丁美洲的利率下調、美國較早期和票息較高的債務到期並清償，以及歐洲的同業拆息率和回購融資率下跌，令資金成本下降，抵銷了以上各項因素的部分影響。
- 核心第一級資本比率由 2012 年 6 月 30 日的 11.3% 增至 11.7%。集團內部產生的資金達 28 億美元，連同有利的匯兌變動 17 億美元，使核心第一級資本共增加 48 億美元。
- 本季內風險加權資產下降 48 億美元，主要原因是市場風險（尤其是環球銀行及資本市場業務）減少 100 億美元，但信貸風險增加 55 億美元，抵銷了上述部分減幅。市場風險減少，反映估計虧損風險和壓力下之估計虧損風險準備下降，此乃由於風險水平下跌。
- 外幣換算差額使信貸風險的風險加權資產增加 79 億美元，但按固定匯率基準計算則下跌 24 億美元。在亞太其他地區，信貸風險的風險加權資產增加 104 億美元，主要由於中國內地聯營公司的貸款有所增長（主要來自工商業務）。在歐洲，信貸風險的風險加權資產下跌 79 億美元，主要是環球銀行及資本市場業務的風險下降所致，當中包括因大企業借款減少而令風險加權資產下跌 43 億美元，以及證券化風險加權資產減少 26 億美元。在北美洲，由於持續縮減零售組合，使零售銀行及財富管理業務信貸風險的風險加權資產減少 42 億美元。
- 於 2012 年 10 月 9 日，董事會宣派 2012 年度第三次股息每股普通股 0.09 美元。

## 經營狀況參考聲明 – 2012 年第三季 (續)

### 美國反洗錢、《銀行保密法》及外國資產控制辦公室調查

此等業績包含了一項關於美國反洗錢、《銀行保密法》及外國資產控制辦公室調查的額外準備 8 億美元，相關的背景和風險因素已載於《2012 年中期業績報告》財務報表附註 25，以及該報告由第 104 頁起的「首要及新浮現風險」一節。我們現正積極與各有關當局持續商討，以尋求解決方案（包括潛在罰款、懲罰及沒收行動），但至今尚未達成任何協議。至少有部分事項的解決方案，可能涉及提出企業刑事或民事訴訟，以及施加巨額罰款及懲罰，及/或沒收款項。雖然該類案件的企業刑事控罪，往往會透過與有關機構達成協議而延後處理，但美國當局擁有重大酌情權，預先達成和解未必能保證美國當局將如何就該等事宜採取進一步行動。任何應付的數額，均由調查此等事宜的個別機構進行獨立評估，而支付予某一機構的數額，不一定可用以抵銷向其他機構支付的款額，或在其他機構決定應付金額時予以考慮。任何有關最終支出的估計均極為不確定，最終裁定的金額可能高於甚至遠超應計的金額。

### 自 2012 年 9 月 30 日以來的經營狀況及展望

雖然西方國家未能持續復甦，對全球增長構成障礙，我們預期新興市場於 2012 年的增長仍會接近 5%，2013 年則增長超越 5%。

我們相信中國內地經濟仍會軟著陸。雖然中國內地經濟於 2012 年第三季的增長低於預期，但相信這是經濟周期使然，多於結構性問題。隨著當局加快基建的審批，以及多項大型地區投資計劃的效應，2013 年料可恢復增長。我們並預期在整個地區的刺激經濟政策推動下，拉丁美洲的經濟復甦將會延續至 2013 年。

在歐洲，近期歐洲央行的行動加強了市場的信心，使市場人士認為當局將會採取措施，維持歐洲一體化市場和歐元的完整。但由於區內多個地區實施多項結構性及財政措施，歐元區經濟在今明兩年將面對衰退的危機。英國經濟的增長前景仍然黯淡，雖然勞工市場已呈現活力，但歐元區的狀況和消費信心疲弱，至少仍對當地經濟產生一定影響。

在美國，最新一輪的量化寬鬆措施短期內可能刺激需求，但結構性問題仍然存在。有跡象顯示房屋價格跌勢已止，並且無須政府直接資助已能穩站較高水平，情況令人鼓舞。房屋市場的復甦將為家庭財政帶來正面影響，並有助刺激消費信心。然而，今年餘下時間和 2013 年仍然存在多項不明朗因素，尤其是明年初將會生效的加稅和削減開支措施帶來的財政問題，應當如何解決。雖然近期的數據令人鼓舞，但美國的經濟增長步伐，仍然不如過往的復甦般有力。

滙豐 10 月份的經營狀況令人滿意。

## 經營狀況參考聲明 – 2012 年第三季 (續)

### 附註

- 除另有說明外，收益表之比較乃基於截至 2012 年 9 月 30 日止季度和截至 2011 年 9 月 30 日止季度，或截至 2012 年 9 月 30 日止九個月和 2011 年同期的數字；資產負債表的比較則基於 2012 年 9 月 30 日與 2012 年 6 月 30 日的數字。
- 本經營狀況參考聲明所依據的財務資料及本聲明附錄所載列的數據均未經審核，並且根據《2011 年報及賬目》所述的滙豐會計政策編製。《2011 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。

《2012 年報及賬目》公布日期.....	2013 年 3 月 4 日
股份在倫敦、香港、巴黎及百慕達除息報價.....	2013 年 3 月 20 日
美國預託股份在紐約除息報價.....	2013 年 3 月 20 日
股息記錄日期—香港.....	2013 年 3 月 21 日
股息記錄日期—倫敦、紐約、巴黎及百慕達.....	2013 年 3 月 22 日
派發股息日期.....	2013 年 5 月 8 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；匯率及利率變動；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；各國央行為金融市場提供流動資金支持的政策出現不利變動；市場對過度借貸的國家/地區的主權信譽憂慮加劇；私人或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；政府政策出現整體變動，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，繼而可能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（包括要求遵守額外合規要求）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，特別是有關反洗錢、《銀行保密法》和美國外國資產控制辦公室調查的最終解決方案。

## 經營狀況參考聲明 – 2012 年第三季 (續)

## 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		
	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2011 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 6 月 30 日 百萬美元	2011 年 9 月 30 日 百萬美元
淨利息收益 .....	28,490	30,605	9,114	9,289	10,370
費用收益淨額 .....	12,364	13,064	4,057	3,997	4,257
交易收益淨額 .....	6,311	4,918	1,792	1,637	106
已發行長期債務及相關衍生工具之公允值變動 .....	(3,195)	3,882	(1,385)	581	4,376
指定以公允值列賬之其他金融工具淨收益 / (支出) .....	1,446	(1,195)	819	(422)	(1,589)
指定以公允值列賬之金融工具淨收益 .....	(1,749)	2,687	(566)	159	2,787
金融投資減除虧損後增益 .....	1,189	809	166	564	324
股息收益 .....	134	113	31	75	26
已賺取保費淨額 .....	10,021	10,046	3,325	3,176	3,346
出售美國分行網絡及卡業務收益 .....	4,012	–	203	3,809	–
其他營業收益 .....	1,343	1,571	321	526	286
<b>營業收益總額 .....</b>	<b>62,115</b>	<b>63,813</b>	<b>18,443</b>	<b>23,232</b>	<b>21,502</b>
已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額 .....	(10,652)	(8,172)	(3,877)	(2,536)	(1,555)
<b>未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額 .....</b>	<b>51,463</b>	<b>55,641</b>	<b>14,566</b>	<b>20,696</b>	<b>19,947</b>
貸款減值及其他信貸風險準備 .....	(6,519)	(9,156)	(1,720)	(2,433)	(3,890)
<b>營業收益淨額 .....</b>	<b>44,944</b>	<b>46,485</b>	<b>12,846</b>	<b>18,263</b>	<b>16,057</b>
營業支出總額 .....	(31,483)	(30,379)	(10,279)	(10,851)	(9,869)
<b>營業利潤 .....</b>	<b>13,461</b>	<b>16,106</b>	<b>2,567</b>	<b>7,412</b>	<b>6,188</b>
應佔聯營及合資公司利潤 .....	2,757	2,523	914	1,003	967
<b>除稅前利潤 .....</b>	<b>16,218</b>	<b>18,629</b>	<b>3,481</b>	<b>8,415</b>	<b>7,155</b>
稅項支出 .....	(4,287)	(3,346)	(658)	(2,244)	(1,634)
<b>除稅後利潤 .....</b>	<b>11,931</b>	<b>15,283</b>	<b>2,823</b>	<b>6,171</b>	<b>5,521</b>
母公司股東應佔利潤 .....	10,936	14,437	2,498	5,857	5,222
非控股股東應佔利潤 .....	995	846	325	314	299
	美元	美元	美元	美元	美元
<b>每股普通股基本盈利 .....</b>	<b>0.58</b>	<b>0.79</b>	<b>0.13</b>	<b>0.32</b>	<b>0.29</b>
每股普通股攤薄後盈利 .....	0.58	0.78	0.13	0.31	0.28
每股普通股股息 (本期) .....	0.27	0.27	0.09	0.09	0.09
	%	%	%	%	%
平均普通股股東權益回報 (年率化) .....	8.9	12.6	5.8	14.6	13.2
除稅前風險加權資產平均值回報 (年率化) .....	1.8	2.2	1.2	2.9	2.4
成本效益比率 .....	61.2	54.6	70.6	52.4	49.5

## 經營狀況參考聲明 – 2012 年第三季 (續)

## 綜合資產負債表摘要

	於 2012 年 9 月 30 日 百萬美元	於 2012 年 6 月 30 日 百萬美元	於 2011 年 12 月 31 日 百萬美元
<b>資產</b>			
庫存現金及中央銀行結餘 .....	138,628	147,911	129,902
交易用途資產 .....	422,842	391,371	330,451
指定以公允價值列賬之金融資產 .....	33,996	32,310	30,856
衍生工具 .....	370,969	355,934	346,379
同業貸款 .....	165,363	182,191	180,987
客戶貸款 .....	1,001,096	974,985	940,429
金融投資 .....	403,906	393,736	400,044
持作出售用途資產 .....	14,685	12,383	39,558
其他資產 .....	169,576	161,513	156,973
資產總值 .....	<b>2,721,061</b>	<b>2,652,334</b>	<b>2,555,579</b>
<b>負債及股東權益</b>			
<b>負債</b>			
同業存放 .....	121,111	123,553	112,822
客戶賬項 .....	1,312,136	1,278,489	1,253,925
交易用途負債 .....	329,048	308,564	265,192
指定以公允價值列賬之金融負債 .....	90,924	87,593	85,724
衍生工具 .....	372,409	355,952	345,380
已發行債務證券 .....	114,106	125,543	131,013
保單未決賠款 .....	65,953	62,861	61,259
持作出售用途業務組合之負債 .....	8,670	12,599	22,200
其他負債 .....	126,940	123,414	111,971
負債總額 .....	<b>2,541,297</b>	<b>2,478,568</b>	<b>2,389,486</b>
<b>股東權益</b>			
股東權益總額 .....	171,630	165,845	158,725
非控股股東權益 .....	8,134	7,921	7,368
各類股東權益總額 .....	<b>179,764</b>	<b>173,766</b>	<b>166,093</b>
各類股東權益及負債總額 .....	<b>2,721,061</b>	<b>2,652,334</b>	<b>2,555,579</b>
客戶貸款佔客戶賬項比率 .....	<b>76.3%</b>	76.3%	75.0%

## 經營狀況參考聲明 – 2012 年第三季 (續)

## 資本

## 資本結構

	於 2012 年 9 月 30 日 百萬美元	於 2012 年 6 月 30 日 百萬美元	於 2011 年 12 月 31 日 百萬美元
<b>監管規定資本組合成分</b>			
<b>第一級資本</b>			
股東權益 .....	165,787	160,606	154,148
非控股股東權益 .....	4,643	4,451	3,963
監管規定會計基準調整 .....	(3,345)	(3,308)	(4,331)
扣減項目 .....	(31,660)	(31,080)	(31,284)
<b>核心第一級資本</b> .....	<b>135,425</b>	<b>130,669</b>	<b>122,496</b>
扣減前之其他第一級資本 .....	17,253	17,110	17,939
扣減項目 .....	(1,138)	(845)	(845)
<b>第一級資本</b> .....	<b>151,540</b>	<b>146,934</b>	<b>139,590</b>
<b>監管規定資本總額</b> .....	<b>180,390</b>	<b>175,724</b>	<b>170,334</b>
<b>風險加權資產總額</b> .....	<b>1,155,111</b>	<b>1,159,896</b>	<b>1,209,514</b>
<b>資本比率</b>	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>
核心第一級比率 .....	11.7	11.3	10.1
第一級比率 .....	13.1	12.7	11.5
總資本比率 .....	15.6	15.1	14.1

## 風險加權資產

## 按風險類別分析風險加權資產

	於 2012 年 9 月 30 日 百萬美元	於 2012 年 6 月 30 日 百萬美元	於 2011 年 12 月 31 日 百萬美元
信貸風險 .....	937,241	931,724	958,189
交易對手信貸風險 .....	49,231	49,535	53,792
市場風險 .....	44,283	54,281	73,177
營運風險 .....	124,356	124,356	124,356
	<b>1,155,111</b>	<b>1,159,896</b>	<b>1,209,514</b>

## 按環球業務分析風險加權資產

	於 2012 年 9 月 30 日 十億美元	於 2012 年 6 月 30 日 十億美元	於 2011 年 12 月 31 日 十億美元
總計 .....	<b>1,155.1</b>	<b>1,159.9</b>	<b>1,209.5</b>
零售銀行及財富管理 .....	297.0	298.7	351.2
工商業務 .....	408.6	397.8	382.9
環球銀行及資本市場 .....	401.6	412.9	423.0
環球私人銀行 .....	21.5	21.8	22.5
其他 .....	26.4	28.7	29.9

按地區分析風險加權資產<sup>1</sup>

	於 2012 年 9 月 30 日 十億美元	於 2012 年 6 月 30 日 十億美元	於 2011 年 12 月 31 日 十億美元
總計 .....	<b>1,155.1</b>	<b>1,159.9</b>	<b>1,209.5</b>
歐洲 .....	318.9	329.5	340.2
香港 .....	109.1	108.0	105.7
亞太其他地區 .....	315.1	303.2	279.3
中東及北非 .....	62.3	63.0	58.9
北美洲 .....	270.4	279.2	337.3
拉丁美洲 .....	100.3	99.8	102.3

1 由於集團內的市場風險分散效應，風險加權資產並非各個地區相加的總和。

## 經營狀況參考聲明 – 2012 年第三季 (續)

## 按環球業務及地區列示之除稅前利潤

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2011 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 6 月 30 日 百萬美元	2011 年 9 月 30 日 百萬美元
<b>按環球業務列示</b>					
零售銀行及財富管理 .....	7,921	3,350	1,511	4,228	224
工商業務 .....	6,677	6,143	2,248	2,225	1,954
環球銀行及資本市場 .....	7,294	5,817	2,247	1,968	1,006
環球私人銀行 .....	779	800	252	241	248
其他 .....	(6,453)	2,519	(2,777)	(247)	3,723
	<b>16,218</b>	<b>18,629</b>	<b>3,481</b>	<b>8,415</b>	<b>7,155</b>
<b>按地區列示</b>					
歐洲 .....	(884)	5,102	(217)	330	2,955
香港 .....	5,551	4,369	1,790	1,864	1,288
亞太其他地區 .....	6,277	5,750	1,905	2,348	2,008
中東及非洲 .....	1,048	1,152	276	440	405
北美洲 .....	2,428	341	(926)	2,892	(265)
拉丁美洲 .....	1,798	1,915	653	541	764
	<b>16,218</b>	<b>18,629</b>	<b>3,481</b>	<b>8,415</b>	<b>7,155</b>

## 經營狀況參考聲明 – 2012 年第三季 (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		
	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2011 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 6 月 30 日 百萬美元	2011 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	26,439	25,436	7,124	10,499	7,864
貸款減值及其他信貸風險準備	(4,426)	(7,277)	(1,153)	(1,503)	(3,007)
<b>營業收益淨額</b>	<b>22,013</b>	<b>18,159</b>	<b>5,971</b>	<b>8,996</b>	<b>4,857</b>
營業支出總額	(14,922)	(15,781)	(4,704)	(5,093)	(5,035)
<b>營業利潤 / (虧損)</b>	<b>7,091</b>	<b>2,378</b>	<b>1,267</b>	<b>3,903</b>	<b>(178)</b>
應佔聯營及合資公司利潤	830	972	244	325	402
<b>除稅前利潤</b>	<b>7,921</b>	<b>3,350</b>	<b>1,511</b>	<b>4,228</b>	<b>224</b>
與下列項目相關的除稅前利潤：					
美國卡及零售商戶業務	618	1,491	(150)	99	509
美國縮減中的組合	(1,110)	(3,483)	(149)	(750)	(2,120)
出售美國分行網絡及卡業務收益	3,735	-	138	3,597	-
零售銀行及財富管理其他業務	4,678	5,342	1,672	1,282	1,835
除稅前利潤包括：					
不合資格對沖	(228)	(905)	(40)	(388)	(801)
收購、出售及攤薄-卡業務及分行	4,528	1,583	139	3,688	541
收購、出售及攤薄 - 其他	228	141	(11)	60	99
	%	%	%	%	%
成本效益比率	56.4	62.0	66.0	48.5	64.0
除稅前風險加權資產平均值回報 (年率化)	3.3	1.3	2.0	5.3	0.2

## 截至 9 月 30 日止季度

儘管零售銀行及財富管理業務於 2011 年下半年和 2012 年退出 16 項非策略性業務，特別是出售美國的卡及零售商戶業務和 195 間分行，但 2012 年第三季的列賬基準除稅前利潤仍然達到 15 億美元，較 2011 年第三季增加 13 億美元。美國縮減中組合的除稅前虧損顯著下降，反映消費及按揭貸款組合的貸款減值準備因貸款結欠下降及拖欠率改善而減少。貸款減值準備亦降低，原因是止贖活動延緩，致令 2011 年第三季於美國取得和變現抵押品的成本上升。此外，美國滙豐融資受惠於不合資格對沖的公允值不利變動於 2012 年第三季減少至 4,800 萬美元 (2011 年第三季: 9.27 億美元)，反映美國長期利率持續下跌的效應減弱。

撇除若干貨幣兌美元匯價貶值的影響後，零售銀行及財富管理其他業務的除稅前利潤下跌，原因是收入的增長被成本上漲和聯營公司的收益下降所抵銷有餘。收入增長包括來自香港保險業務的收益，其中壽險產品的銷售和續單均有強勁表現，亦反映香港和歐洲市場的利好走勢和投資回報上升，以及香港市場因客戶貸存款額平均值上升所導致的淨利息收益增長。由於節省成本措施 (包括在優化架構計劃下大幅削減員工人數) 的效果被客户賠償計劃 – 特別是 3.57 億美元的英國還款保障保險產品 (2011 年第三季: 零) – 所抵銷，營業支出有所上升。來自聯營公司的收益減少，主要因為中國平安保險 (集團) 股份有限公

司 (「平安保險」) 旗下保險業務所持有的股票，市值受內地股市波動影響而下跌。貸款減值準備大致維持不變，英國的貸款拖欠率因業務重點集中於高質素貸款而改善，但其影響被巴西的貸款減值準備增加所抵銷。

## 截至 9 月 30 日止九個月

除稅前利潤為 79 億美元，較 2011 年增加 46 億美元，部分原因是 2012 年的多項策略性出售獲利 40 億美元 (2011 年: 8,300 萬美元)，但由於不再計入已出售業務產生的除稅前利潤，以致部分影響被抵銷。縮減組合的除稅前虧損顯著減少，原因是貸款減值準備下降，以及美國滙豐融資的不合資格對沖公允值的不利變動減少 2.65 億美元 (2011 年為 11 億美元)，但其效果被貸款結欠減少引致的淨利息收益下跌所部分抵銷。

撇除匯兌變動的影響後，零售銀行及財富管理其他業務的除稅前利潤減少，主要因為英國客戶賠償計劃的撥備增加，導致經營支出上升，以及計算界定福利退休金責任所用的通脹計量方法變動，導致 2011 年英國一項 2.56 億美元退休金撥賬不復再現，其效果被逐步削減員工人數後員工支出下降所部分抵銷。貸款減值準備增加，原因是巴西的撥備上升，儘管其效果被英國的拖欠率改善所部分抵銷。來自聯營公司 (特別是平安保險) 的收益下降，亦導致除稅前利潤減少。香港和拉丁美洲的收入錄得增長，部分由於財富管理業務

## 經營狀況參考聲明 – 2012 年第三季 (續)

的收入增加，但歐洲和北美洲的收入下跌，抵銷了部分增幅。在香港，收入增長反映客戶存款息差擴大、存款額增長，以及保險業務的業績良好，

後者主要是壽險產品的銷售和續單表現強勁，以及投資回報上升所致。在拉丁美洲，主要是巴西及阿根廷的淨利息收益亦錄得增長。

## 工商業務

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2011 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 6 月 30 日 百萬美元	2011 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	12,400	11,691	4,147	4,210	4,011
貸款減值及其他信貸風險準備	(1,478)	(1,189)	(554)	(512)	(547)
<b>營業收益淨額</b>	<b>10,922</b>	<b>10,502</b>	<b>3,593</b>	<b>3,698</b>	<b>3,464</b>
營業支出總額	(5,521)	(5,335)	(1,785)	(1,938)	(1,870)
<b>營業利潤</b>	<b>5,401</b>	<b>5,167</b>	<b>1,808</b>	<b>1,760</b>	<b>1,594</b>
應佔聯營及合資公司利潤	1,276	976	440	465	360
<b>除稅前利潤</b>	<b>6,677</b>	<b>6,143</b>	<b>2,248</b>	<b>2,225</b>	<b>1,954</b>
除稅前利潤包括：					
收購、出售及攤薄	338	36	87	246	11
	%	%	%	%	%
成本效益比率	44.5	45.6	43.0	46.0	46.6
除稅前風險加權資產平均值回報（年率化）	2.2	2.3	2.2	2.2	2.1

## 截至 9 月 30 日止季度

工商業務 2012 年第三季的列賬基準除稅前利潤為 22 億美元，較 2011 年第三季增加 15%，反映收入繼續增長，以及我們繼續專注於控制成本。

撇除匯兌變動的影響後，除稅前利潤有所增長，主要由於所有地區的收入均有增加。來自貸款活動的淨利息收益增加，原因是我們繼續支持客戶的信貸需求，帶動資產息差擴闊及客戶貸款平均結欠上升。在資金管理服務的推動下，加上短期利率上升，使香港負債息差改善，存款的淨利息收益亦因客戶賬項平均款額增加而上升。費用收益淨額因資金管理服務的業務量強勁增長而得益（特別是在香港和歐洲），反映新的業務委託。環球貿易及融資業務的費用收益淨額亦有增加，但增幅較小。來自中國內地聯營公司的利潤增加，以及出售業務錄得 8,600 萬美元收益，亦有助除稅前利潤增長。貸款減值準備增加，反映北美洲和拉丁美洲的個別評估準備上升，以及 2011 年第三季的回撥不復再現。營業支出與 2011 年第三季比較大致相若，反映控制成本的成效。

## 截至 9 月 30 日止九個月

在強勁的收入增長和聯營公司收益增加帶動下，工商業務的列賬基準除稅前利潤達到 67 億美元，

較 2011 年增加 5.34 億美元。撇除匯兌變動的影響後，收入上升主要因為資產負債表平均值強勁增長，帶動淨利息收益增加，以及負債息差改善，尤其是在香港。費用收益淨額增加，反映環球貿易及融資業務和資金管理服務的交易量增加，而根據集團策略與環球銀行及資本市場加強合作，亦增加了向工商業務客戶交叉銷售環球銀行及資本市場產品（主要為外匯產品）所產生的收入。此外，出售美國及阿根廷的非策略性分行和恒生的財險業務錄得出售增益 3.33 億美元，亦有助增加收入。

但這方面的收入增長，部分被歐洲少數個別評估減值所導致的貸款減值準備增加所抵銷，反映該地區的經濟環境仍然嚴峻，以及需為亞太其他地區的一筆企業貸款提撥減值準備。拉丁美洲（特別是巴西）的貸款於過往期間強勁增長之後，貸款減值準備亦告上升。在通脹壓力、歐洲一項和利率保障產品有關的客戶賠償準備，以及 2011 年英國一項和界定福利退休責任有關的回撥不復再現等因素的影響下，營業支出有所增加。我們繼續投資於應予最優先發展的增長市場，尤其投資於前線員工，並透過推行有利於改善我們成本效益比率的環球業務模式，達致可持續節省成本。

## 經營狀況參考聲明 – 2012 年第三季 (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		
	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2011 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 6 月 30 日 百萬美元	2011 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	14,654	13,187	4,319	4,536	3,498
貸款減值及其他信貸風險準備	(588)	(665)	10	(420)	(331)
<b>營業收益淨額</b>	<b>14,066</b>	<b>12,522</b>	<b>4,329</b>	<b>4,116</b>	<b>3,167</b>
營業支出總額	(7,377)	(7,216)	(2,304)	(2,356)	(2,356)
<b>營業利潤</b>	<b>6,689</b>	<b>5,306</b>	<b>2,025</b>	<b>1,760</b>	<b>811</b>
應佔聯營及合資公司利潤	605	511	222	208	195
<b>除稅前利潤</b>	<b>7,294</b>	<b>5,817</b>	<b>2,247</b>	<b>1,968</b>	<b>1,006</b>
除稅前利潤包括：					
不合資格對沖	(35)	59	(21)	9	29
收購、出售及攤薄	14	3	(6)	11	2
	%	%	%	%	%
成本效益比率	50.3	54.7	53.3	51.9	67.4
除稅前風險加權資產平均值回報 (年率化)	2.3	2.1	2.2	1.9	1.0

## 管理層對營業收益 / (支出) 淨額的看法

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2011 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 6 月 30 日 百萬美元	2011 年 9 月 30 日 百萬美元
環球資本市場	7,536	6,429	2,202	2,191	1,283
信貸	655	311	285	65	(219)
利率	2,168	1,114	363	611	(241)
外匯	2,469	2,442	736	776	925
股票	536	873	140	211	261
證券服務	1,199	1,284	381	423	430
資產及結構融資	509	405	297	105	127
環球銀行	4,240	4,046	1,455	1,438	1,376
融資及股票資本市場	2,367	2,468	841	808	804
資金管理	1,296	1,108	422	441	413
其他交易服務	577	470	192	189	159
資產負債管理	3,041	2,655	835	926	890
資本投資	200	187	53	71	12
其他	(363)	(130)	(226)	(90)	(63)
<b>營業收益淨額<sup>1</sup></b>	<b>14,654</b>	<b>13,187</b>	<b>4,319</b>	<b>4,536</b>	<b>3,498</b>

## 按地區列示的營業收益 / (支出) 淨額

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2011 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 6 月 30 日 百萬美元	2011 年 9 月 30 日 百萬美元
歐洲	5,476	4,422	1,463	1,603	737
香港	2,105	1,883	674	643	642
亞太其他地區	3,093	2,908	928	1,031	1,001
中東及北非	616	633	209	229	214
北美洲	2,048	1,968	641	608	434
拉丁美洲	1,392	1,373	433	441	470
滙豐內部項目	(76)	-	(29)	(19)	-
<b>營業收益淨額<sup>1</sup></b>	<b>14,654</b>	<b>13,187</b>	<b>4,319</b>	<b>4,536</b>	<b>3,498</b>

<sup>1</sup> 未扣除貸款減值及其他信貸風險準備的營業收益淨額。

## 經營狀況參考聲明 – 2012 年第三季 (續)

## 截至 9 月 30 日止季度

環球銀行及資本市場 2012 年第三季的列賬基準除稅前利潤達到 22 億美元，較 2011 年第三季增加 12 億美元。收入增長反映利率及信貸業務的收益顯著上升，原因是政府和企業債券組合的信貸息差收窄、流動資金增加，以及投資者情緒改善。這與 2011 年第三季的特別困難交易環境有所不同。既有信貸收入上升，增長主要來自北美洲，原因是市況改善。列入「其他交易服務」項下的環球貿易及融資業務收入增加，主要來自亞太其他地區，原因是與出口相關的業務錄得增長。相反，匯兌收益下跌，原因是市場於 2011 年第三季攀上高位後反覆下跌，特別是歐洲和亞太其他地區。2012 年第三季的業績表現亦受惠於個別評估減值準備下降，以及繼 2011 年第三季可供出售資產抵押證券作出減值準備之後，相關資產價格上升，導致所持的可供出售資產抵押證券的信貸風險準備錄得撥回淨額；亦不需再為希臘的主權債務提撥減值準備。

## 截至 9 月 30 日止九個月

除稅前利潤為 73 億美元，較 2011 年增加 25%。大部分業務的收益均有增長，其中香港、亞太其他地區和拉丁美洲等增長較快地區，更錄得破紀錄的收入。儘管結構性債務的本身信貸息差公允價值出現不利變動（2011 年則出現有利變動），利率業務的收益仍顯著增加，增長主要來自歐洲。

信貸業務錄得強勁交易收入（主要來自歐洲），原因是息差收窄。此外，信貸業務亦於第一

市場錄得收入增長（主要來自香港），原因是發行需求上升。然而，以上因素部分被歐洲既有信貸減少所抵銷，因為歐洲出售資產錄得虧損，以及投資組合的有效收益下降。來自匯兌業務的收入與 2011 年比較大致相若，期內環球銀行及資本市場與工商業務加強合作，帶動收益增加，但部分效益被市場波幅收窄所抵銷。資產負債管理業務方面，由於我們有效管理資產負債表內的結構性利率風險，出售可供出售投資的收益錄得增長，主要來自英國。以上因素部分被股票業務收入下跌所抵銷，原因是客戶活動因市場交投萎縮而減少，特別是在歐洲。

環球銀行業務方面，資金管理業務的收入強勁增長，主要原因是平均負債結欠增加，特別是在歐洲和亞太其他地區。這反映了新的業務委託，部分源於我們所推行的「環球流動資金方案」服務平台。由於香港和亞太其他地區的息差改善和貸款增長，環球貿易及融資業務的收入亦告增加。

受歐洲、中東及北非，以及北美洲的少數個別評估準備影響，貸款減值準備有所增加，但其影響卻被可供出售資產抵押證券的減值準備下降，以及希臘的主權債務減少，導致歐洲的信貸風險準備降低所抵銷有餘。經營支出增加，是因為於 2011 年確認了一項與界定福利責任有關的一次性信貸、2012 年上半年就歐洲一項和利率保障產品有關的客戶賠償作出撥備，以及與表現掛鈎的支出隨著營業收益淨額增加而上升。

## 經營狀況參考聲明 – 2012 年第三季 (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		
	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2011 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 6 月 30 日 百萬美元	2011 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 .....	2,386	2,522	745	815	833
貸款減值及其他信貸風險準備 .....	(28)	(24)	(24)	2	(2)
<b>營業收益淨額 .....</b>	<b>2,358</b>	<b>2,498</b>	<b>721</b>	<b>817</b>	<b>831</b>
營業支出總額 .....	(1,584)	(1,701)	(471)	(578)	(584)
<b>營業利潤 .....</b>	<b>774</b>	<b>797</b>	<b>250</b>	<b>239</b>	<b>247</b>
應佔聯營及合資公司利潤 .....	5	3	2	2	1
<b>除稅前利潤 .....</b>	<b>779</b>	<b>800</b>	<b>252</b>	<b>241</b>	<b>248</b>
除稅前利潤包括：					
不合資格對沖 .....	2	(3)	4	(2)	1
收購、出售及攤薄 .....	56	1	-	58	-
	%	%	%	%	%
成本效益比率 .....	66.4	67.4	63.2	70.9	70.1
除稅前風險加權資產平均值回報 (年率) .....	4.7	4.4	4.6	4.3	4.2

## 截至 9 月 30 日止季度

2012 年第三季，環球私人銀行業務的列賬基準除稅前利潤為 2.52 億美元，與 2011 年第三季相若。有此業績是因為職員人數下降、收入減少導致與表現掛鈎的酬勞縮減，以及嚴控成本，使營業支出相應下降。但由於市場波幅減少，導致客戶交易量縮減，經紀費用收益因而下跌，令收入下降，抵銷了上述部分利好影響。由於過去四個季度累計新增資金淨額錄得負數值，加上客戶數目縮減，客戶資產平均值有所下降，費用收益（包括戶口服務費）亦告減少。新增資金淨額錄得負數值和客戶數目縮減的其中一個因素，是我們的客戶基礎發展策略專注於拓展資產豐厚的跨國及本土客戶關係，環球私人銀行業務亦按此推行發展計劃。由於存款結餘減少（部分原因是我們出售日本的業務），加上利率下調導致瑞士的負債息差收窄，淨利息收益因而下降。我們需就英國若干個別客戶提撥減值準備，加上比較期間美國的收回額不再重現，故貸款減值及其他信貸風險準備有所增加。但是，香港業務旗下可供出售希臘主權債務證券的一項減值不再重現，卻抵銷了減值的部分增幅。

## 截至 9 月 30 日止九個月

與 2011 年比較，除稅前利潤下跌 3% 至 7.79 億美元。如上文所述，經紀費用及戶口服務費減少令收入下降。來自管理資產的費用收益亦告減少，原因是市場出現不利變動、新增資金淨額錄得負數值和客戶數目下降，導致歐洲的管理資產平均值下跌。然而，出售日本的業務所得利潤 6,700 萬美元，抵銷了收入的部分減幅。營業支出下降，反映平均職員人數縮減及與表現掛鈎的酬勞減少，但 2012 年客戶賠償準備增加，以及重組架構及其他相關成本上升，卻抵銷了上述部分減幅。

## 經營狀況參考聲明 – 2012 年第三季 (續)

其他<sup>1</sup>

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2011 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 6 月 30 日 百萬美元	2011 年 9 月 30 日 百萬美元
<b>未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之</b>					
營業收益淨額 .....	(23)	7,351	(361)	2,124	5,323
- 其中包括本身信貸息差變動對已發行長期債務 公允值的影響 .....	(3,903)	3,972	(1,733)	474	4,114
貸款減值及其他信貸風險準備 .....	1	(1)	1	-	(3)
<b>營業收益 / (支出) 淨額 .....</b>	<b>(22)</b>	<b>7,350</b>	<b>(360)</b>	<b>2,124</b>	<b>5,320</b>
營業支出總額 .....	(6,472)	(4,892)	(2,423)	(2,374)	(1,606)
<b>營業利潤 / (虧損) .....</b>	<b>(6,494)</b>	<b>2,458</b>	<b>(2,783)</b>	<b>(250)</b>	<b>3,714</b>
應佔聯營及合資公司利潤 .....	41	61	6	3	9
<b>除稅前利潤 / (虧損) .....</b>	<b>(6,453)</b>	<b>2,519</b>	<b>(2,777)</b>	<b>(247)</b>	<b>3,723</b>
除稅前利潤 / (虧損) 包括：					
不合資格對沖 .....	(101)	(738)	157	(200)	(502)
收購、出售及攤薄 .....	92	182	(38)	130	1

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增益、信貸息差變動對指定以公允值列賬之本身長期債務公允值的影響，以及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、集團總部向滙豐提供督導及中央管理服務產生的營運成本，以及集團服務中心及內部服務中心的成本與有關收回額。

在「其他」項下，我們於 2012 年第三季及九個月分別錄得列賬基準之除稅前虧損 28 億美元及 65 億美元，而 2011 年比較期間則錄得除稅前利潤 37 億美元及 25 億美元，原因是 2012 年第三季及九個月信貸息差的不利變動對長期債務的公允值造成影響，而 2011 年第三季及 2011 年九個月則錄得有利的公允值變動。滙豐內部並不視之為管理業績表現的一部分，故不會分配至各項環球業務。

若不包括上述因素，九個月的除稅前虧損有所增加，原因是由滙豐控股有限公司及其歐洲及北美洲附屬公司發行指定以公允值列賬之長期債務

的對沖項目，未能有效對沖債務的利率及匯率風險，因而產生不利的公允值變動（而過往期間則出現有利的公允值變動），加上 2012 年需就美國反洗錢、《銀行保密法》及外國資產控制辦公室的調查提撥準備 15 億美元（2012 年第三季為 8 億美元）。然而，由於我們出售於印度四家銀行的非策略投資項目錄得利潤 3.14 億美元，加上出售北美洲的卡及零售商戶業務後簽訂了過渡服務協議，集團得以收取若干費用，抵銷了上述部分不利影響。同時，用以對沖由滙豐控股所發行長期定息債務的跨貨幣掉期帶來不合資格對沖項目的有利公允值變動，而過往期間則錄得不利變動。

## 經營狀況參考聲明 – 2012 年第三季 (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		
	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2011 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 6 月 30 日 百萬美元	2011 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	13,775	18,889	4,108	5,782	7,549
貸款減值及其他信貸風險準備	(1,409)	(1,866)	(372)	(690)	(693)
<b>營業收益淨額</b>	<b>12,366</b>	<b>17,023</b>	<b>3,736</b>	<b>5,092</b>	<b>6,856</b>
營業支出總額	(13,246)	(11,924)	(3,957)	(4,755)	(3,910)
<b>營業利潤 / (虧損)</b>	<b>(880)</b>	<b>5,099</b>	<b>(221)</b>	<b>337</b>	<b>2,946</b>
應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損)	(4)	3	4	(7)	9
<b>除稅前利潤 / (虧損)</b>	<b>(884)</b>	<b>5,102</b>	<b>(217)</b>	<b>330</b>	<b>2,955</b>
除稅前利潤 / (虧損) 包括：					
不合資格對沖	(91)	(640)	147	(179)	(444)
本身信貸息差	(3,031)	3,011	(1,426)	345	3,081
收購、出售及攤薄	(9)	-	(9)	-	-
	%	%	%	%	%
成本效益比率	96.2	63.1	96.3	82.2	51.8
除稅前風險加權資產平均值回報 (年率)	(0.4)	2.2	(0.3)	0.4	3.7

## 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		
	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2011 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 6 月 30 日 百萬美元	2011 年 9 月 30 日 百萬美元
零售銀行及財富管理	216	1,070	308	(146)	301
工商業務	1,191	1,359	417	292	315
環球銀行及資本市場	1,456	493	413	92	(509)
環球私人銀行	380	469	144	71	154
其他	(4,127)	1,711	(1,499)	21	2,694
<b>除稅前利潤 / (虧損)</b>	<b>(884)</b>	<b>5,102</b>	<b>(217)</b>	<b>330</b>	<b>2,955</b>

## 截至 9 月 30 日止季度

2012 年第三季，歐洲的列賬基準除稅前虧損為 2 億美元，而 2011 年第三季則錄得列賬基準除稅前利潤 30 億美元。出現虧損是因為 2012 年第三季信貸息差變動對集團本身債務的公允值造成影響，使之出現 14 億美元的不利變動，而 2011 年第三季則出現 31 億美元的有利公允值變動。若不計及此項因素，除稅前利潤高於 2011 年第三季的水平，反映環球銀行及資本市場業務表現較強勁，其中主要的貢獻來自利率及信貸交易業務，因為政府及企業債券組合的信貸息差均告收窄、流動資金增加及投資情緒改善。此外，用以對沖由滙豐控股所發行長期定息債務的跨貨幣掉期於 2012 年第三季帶來不合資格對沖項目的有利變動，而 2011 年第三季則帶來不利變動。隨着相關資產價格有所改善，可供出售資產抵押證券的減值亦錄得相應減幅。

主要由於零售銀行及財富管理業務需在 2012 年第三季提撥賠償英國客戶的準備（尤其涉及還

款保障保險產品的 3.57 億美元，而 2011 年第三季則毋須提撥此項準備），故營業支出相應增加。但由於重組架構及其他相關成本下降，加上區內各地均致力推行優化架構計劃令職員人數下降（主要為零售銀行及財富管理業務），令職員支出得以削減，故抵銷了支出的部分增幅。

## 截至 9 月 30 日止九個月

按列賬基準計算，除稅前虧損為 9 億美元，而 2011 年則錄得除稅前利潤 51 億美元，原因是信貸息差變動導致集團本身債務的公允值出現 30 億美元的不利變動，而 2011 年則錄得有利的公允值變動 30 億美元。若不包括此項因素，除稅前利潤有所增加，反映收入理想和貸款減值準備下降，但支出增加抵銷了部分利潤增幅。

環球銀行及資本市場業務的收入上升，主要的動力來自利率及信貸交易業務，原因是息差收窄。此外，資產負債管理業務旗下的可供出售債務證券錄得較高的出售利潤（主要在英國），但

## 經營狀況參考聲明 – 2012 年第三季 (續)

增幅被淨利息收益的降幅抵銷，原因是孳息曲線持續平坦，而且經出售多個項目後可供出售證券組合的規模相對縮減。工商業務的收入亦告上升，利好因素包括客戶賬項平均款額增加、貸款息差有所改善，以及貸款平均結欠上升（主要在英國）。零售銀行及財富管理業務的收入下降，原因是息率低企及競爭激烈，導致存款息差收窄。此外，財富管理產品的銷量下跌，部分原因是我們重整業務推展方式，以顧及日後監管機制的改革。但英國的按揭貸款平均結欠持續激增和息差擴闊，加上土耳其的貸款額因產品價格具競爭力而提高，帶動收益向上攀升，故抵銷了上述部分減幅。與滙豐控股所發行長期債務有關的不合資格對沖項目出現有利變動，亦使收入受惠，而 2011 年相關項目則出現不利變動。

貸款減值準備低於 2011 年的水平，減幅主要來自英國的零售銀行及財富管理業務，因為我們在當地持續集中發展較高質素的貸款，令拖欠率有所改善，而且環球銀行及資本市場業務的信貸風險準備亦告縮減。

由於增加客戶賠償準備（主要源自零售銀行及財富管理業務），故支出較 2011 年大幅提升。此

外，2011 年與英國界定福利退休金責任有關的一項撥賬亦不再重現。若不包括此等項目，支出已告下降，因為集團的優化架構方案已取得進展，令九個月的持續節省成本約達 4.7 億美元。我們估計，2012 年全年英國銀行徵費的支出將為 6 億美元，此數額將按會計準則於 2012 年第四季確認入賬。

國際中小企貸款資金在年內首九個月已達到 40 億英鎊（60 億美元）的貸款目標，目前我們已將資金規模擴展至 50 億英鎊（80 億美元）。同時，我們亦把 2012 年可提供予英國按揭客戶的資金，由 150 億英鎊（240 億美元）提高至 170 億英鎊（270 億美元），其中 40 億英鎊（60 億美元）〔以往為 30 億英鎊（50 億美元）〕會預留給首次置業的客戶。我們已持續運用集團本身的資源而非英倫銀行貸款資金計劃的資源，為此項貸款業務的增長提供資金。

## 香港

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2011 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 6 月 30 日 百萬美元	2011 年 9 月 30 日 百萬美元
<b>未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之</b>					
營業收益淨額 .....	9,158	8,011	3,025	3,047	2,597
貸款減值及其他信貸風險準備 .....	(56)	(137)	(24)	(13)	(112)
<b>營業收益淨額 .....</b>	<b>9,102</b>	<b>7,874</b>	<b>3,001</b>	<b>3,034</b>	<b>2,485</b>
營業支出總額 .....	(3,612)	(3,542)	(1,216)	(1,191)	(1,203)
<b>營業利潤 .....</b>	<b>5,490</b>	<b>4,332</b>	<b>1,785</b>	<b>1,843</b>	<b>1,282</b>
應佔聯營及合資公司利潤 .....	61	37	5	21	6
<b>除稅前利潤 .....</b>	<b>5,551</b>	<b>4,369</b>	<b>1,790</b>	<b>1,864</b>	<b>1,288</b>
除稅前利潤包括：					
不合資格對沖 .....	(30)	(14)	(12)	(6)	-
收購、出售及攤薄 .....	53	12	46	4	4
	%	%	%	%	%
成本效益比率 .....	39.4	44.2	40.2	39.1	46.3
除稅前風險加權資產平均值回報（年率） .....	6.9	5.3	6.6	7.0	4.7

## 經營狀況參考聲明 – 2012 年第三季 (續)

## 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		
	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2011 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 6 月 30 日 百萬美元	2011 年 9 月 30 日 百萬美元
零售銀行及財富管理 .....	2,643	2,263	890	809	664
工商業務 .....	1,522	1,216	521	501	391
環球銀行及資本市場 .....	1,135	940	349	352	309
環球私人銀行 .....	180	156	58	58	26
其他 .....	71	(206)	(28)	144	(102)
除稅前利潤 .....	5,551	4,369	1,790	1,864	1,288

## 截至 9 月 30 日止季度

2012 年第三季，香港的列賬基準除稅前利潤較 2011 年第三季增加 39% 至 18 億美元，原因是收入上升，其中包括出售恒生財險的業務所得利潤 4,600 萬美元（納入零售銀行及財富管理業務與工商業務項下），以及出售兩家印度銀行的股份所得利潤 3,900 萬美元（於其他項下入賬）。收入亦因淨利息收益增加而上升，原因是 2012 年內存款息差擴闊，以及貸款和存款均有所增加（主要源自工商業務與零售銀行及財富管理業務）。費用收益淨額亦告提高，反映集團於 2012 年參與更大量的交易（為服務工商業務與環球銀行及資本市場業務的客戶），使環球銀行及資本市場業務的債務資本市場費用收益上升，以及我們按照集團策略拓展貿易相關業務，促使工商業務的交易量增加。2012 年第三季市價估值有所改變帶來正面的影響，促使保險收益受惠（而 2011 年則由於市場因素帶來不利影響），同時壽險產品銷量強勁和顧客續保亦對保險收益有利。貸款減值及其他信貸風險準備有所下降，反映 2011 年第三季的準備不再重現（尤其是工商業務的個別評估減值準備和環球私人銀行業務旗下可供出售希臘主權債務證券的一項減值）。

## 截至 9 月 30 日止九個月

列賬基準之除稅前利潤增加 27% 至 56 億美元，其中包括出售四家印度銀行的股份所得利潤 3.14 億美元（於其他項下入賬），以及出售恒生財險的業務所得利潤。若不計及上述利潤，收入增加是由於存款息差擴闊令淨利息收益上升、工商業務的貿易相關及有期貸款平均結欠增加，以及客戶存款平均結餘增加。2012 年市價估值有所改變帶來正面影響，促使保險業務的收益增加（而 2011 年則由於市場因素帶來不利影響），同時壽險產品銷量強勁和顧客續保，亦對上述收益有利，但 2011 年改良有效長期保險業務現值（「PVIF」）的計算方法帶來的利好影響不再重現，抵銷了上述部分增幅。利率交易業務表現強勁有助提高交易收益，而信貸交易業務則受惠於債務證券交易利好及客戶交易量提升。貸款減值準備下降，因為工商業務與環球私人銀行業務於 2011 年錄得的減值準備不再重現。由於採用系統和處理工序的費用增加及工資上漲，營業支出相應提升（惟增幅仍低於收入的升幅），但由於我們持續推行計劃以改善各項業務的效率，平均職員人數得以減省，令部分支出的增幅被抵銷。

## 經營狀況參考聲明 – 2012 年第三季 (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		
	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2011 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 6 月 30 日 百萬美元	2011 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 .....	8,569	8,103	2,622	2,963	2,755
貸款減值及其他信貸風險準備 .....	(336)	(213)	(38)	(122)	(113)
<b>營業收益淨額 .....</b>	<b>8,233</b>	<b>7,890</b>	<b>2,584</b>	<b>2,841</b>	<b>2,642</b>
營業支出總額 .....	(4,372)	(4,335)	(1,507)	(1,380)	(1,499)
<b>營業利潤 .....</b>	<b>3,861</b>	<b>3,555</b>	<b>1,077</b>	<b>1,461</b>	<b>1,143</b>
應佔聯營及合資公司利潤 .....	2,416	2,195	828	887	865
<b>除稅前利潤 .....</b>	<b>6,277</b>	<b>5,750</b>	<b>1,905</b>	<b>2,348</b>	<b>2,008</b>
除稅前利潤包括：					
不合資格對沖 .....	(15)	(4)	10	(16)	(6)
本身信貸息差 .....	(3)	2	(1)	(1)	4
收購、出售及攤薄 .....	272	203	-	188	7
	%	%	%	%	%
成本效益比率 .....	51.0	53.5	57.5	46.6	54.4
除稅前風險加權資產平均值回報 (年率) .....	2.8	3.3	2.5	3.2	3.2

## 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		
	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2011 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 6 月 30 日 百萬美元	2011 年 9 月 30 日 百萬美元
零售銀行及財富管理 .....	1,283	1,286	362	456	520
工商業務 .....	1,950	1,674	700	673	613
環球銀行及資本市場 .....	2,544	2,297	810	865	757
環球私人銀行 .....	139	78	25	88	29
其他 .....	361	415	8	266	89
<b>除稅前利潤 .....</b>	<b>6,277</b>	<b>5,750</b>	<b>1,905</b>	<b>2,348</b>	<b>2,008</b>

## 截至 9 月 30 日止季度

在亞太其他地區，2012 年第三季的列賬基準除稅前利潤為 19 億美元，較 2011 年第三季下跌 5%。列賬基準之收入減少，是因為若干亞洲貨幣兌美元的匯率下跌（尤其是印度盧比），以及出售泰國的零售銀行及財富管理業務與日本的環球私人銀行業務後，收入相對縮減。若不計及上述項目，收入錄得輕微升幅，原因是工商業務與環球銀行及資本市場業務的貸款平均結欠增加（升幅主要來自印度、中國內地及印尼），促使淨利息收益上升。貸款減值準備下降，原因是新加坡的業務錄得一項減值撥回額，而 2011 年第三季則錄得一項準備額。但由於我們需就一宗長期纏訟的官司提撥訴訟準備 9,400 萬美元，以及就集團於一家合資公司的權益錄得減值額，令營業支出上升，抵銷了業績表現改善的部分利好影響。

## 截至 9 月 30 日止九個月

列賬基準之除稅前利潤增加 9% 至 63 億美元，其中包括 2012 年出售非策略業務所得利潤 3.05 億美元。若不包括該等利潤，收入上升是因為淨利息收益增加，而中國內地環球銀行及資本市場業務的資產負債管理收益增幅尤其明顯，原因是整體投資組合有所增長。大部分地區（主要為環球銀行及資本市場業務與工商業務）的貸款平均結欠增長強勁，亦對利潤帶來貢獻。帶動貸款增長的利好因素包括客戶需求，以及我們落實集團策略作出明智的抉擇，集中擴展有利的資產。然而，部分收入增幅因相關貨幣貶值而被抵銷。由於集團需就澳洲一項企業貸款提撥減值準備，加上印度的工商業務錄得較高的個別評估貸款減值準備，以及環球銀行及資本市場業務就可供出售債務證券提撥一項信貸風險準備，故貸款減值及其

## 經營狀況參考聲明 – 2012 年第三季 (續)

他信貸風險準備有所增加，但部分增幅如上文所言被新加坡一項撥回額抵銷。支出與 2011 年大致相若，因為雖然工資上漲、重組架構及其他相關成本上升、需提撥訴訟準備和集團於一家合資公司的權益出現減值，但由於我們推行計劃改善各項業務的營運效率，令平均職員人數縮減，加上若干亞洲貨幣兌美元的匯率下降，故支出的大部分增幅被抵銷。中國內地聯營公司的貢獻上升（其

中交通銀行股份有限公司及興業銀行股份有限公司來自貸款增長及費用收益上升的貢獻尤為可觀），但部分增幅被營業支出和減值準備增加抵銷。由於平安保險旗下保險業務所持股權證券因當地股市波動而錄得市價估值虧損，故該公司的貢獻減少，但其銀行業務的收益增加，抵銷了上述部分減幅。

## 中東及北非

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2011 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 6 月 30 日 百萬美元	2011 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	1,813	1,927	576	635	691
貸款減值及其他信貸風險準備	(217)	(185)	(82)	(24)	(86)
<b>營業收益淨額</b>	<b>1,596</b>	<b>1,742</b>	<b>494</b>	<b>611</b>	<b>605</b>
營業支出總額	(830)	(851)	(293)	(276)	(277)
<b>營業利潤</b>	<b>766</b>	<b>891</b>	<b>201</b>	<b>335</b>	<b>328</b>
應佔聯營及合資公司利潤	282	261	75	105	77
<b>除稅前利潤</b>	<b>1,048</b>	<b>1,152</b>	<b>276</b>	<b>440</b>	<b>405</b>
除稅前利潤包括：					
本身信貸息差	(5)	10	(1)	(4)	14
收購、出售及攤薄	(70)	1	(70)	(3)	1
	%	%	%	%	%
成本效益比率	45.8	44.2	50.9	43.5	40.1
除稅前風險加權資產平均值回報（年率）	2.3	2.7	1.8	2.9	2.8

## 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		
	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2011 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 6 月 30 日 百萬美元	2011 年 9 月 30 日 百萬美元
零售銀行及財富管理	187	188	47	61	87
工商業務	438	425	97	171	129
環球銀行及資本市場	454	509	168	215	170
環球私人銀行	7	-	3	1	1
其他	(38)	30	(39)	(8)	18
<b>除稅前利潤</b>	<b>1,048</b>	<b>1,152</b>	<b>276</b>	<b>440</b>	<b>405</b>

## 截至 9 月 30 日止季度

2012 年第三季，中東及北非的列賬基準除稅前利潤為 2.76 億美元，較 2011 年第三季減少 1.29 億美元。我們決定退出若干市場，以及區內各地的政經環境充滿挑戰，使集團於區內的業績受到影響。本季度內，集團於一家附屬公司的投資錄得額外虧損 7,400 萬美元，同時交易收益則因撥回 2011 年第三季的信貸估值調整而下降。此外，營業支出較 2011 年第三季有所增加，原因是 2012 年 6 月與 Oman International Bank（「OIB」）合

併產生若干支出，同時計劃退出巴基斯坦市場亦產生重組架構及其他相關成本。若不包括此等項目，由於我們推行多項持續節省成本的方案，支出已告下降。

## 截至 9 月 30 日止九個月

列賬基準之除稅前利潤下降 9% 至 10 億美元。對收入構成不利影響的因素除了上文所述的投資虧損（總額達 8,500 萬美元）外，亦包括若干交易持倉的不利信貸估值調整（主要與環球銀行及資本

經營狀況參考聲明 – 2012 年第三季 (續)

市場業務某個特定客戶有關)。但息率上調令存款平均結餘上升及息差擴闊，帶動零售銀行及財富管理業務（主要在埃及）的淨利息收益增加，抵銷了上述部分不利影響。資產負債管理業務的可供出售投資組合收益增加，亦使環球銀行及資本市場業務的淨利息收益上升。來自 OIB 的收入由合併日起入賬，但環球私人銀行業務的收入下降，抵銷了此項利好因素的部分影響。環球私人銀行業務的收入下降，反映集團終止經營阿聯酋

的本土私人銀行業務。貸款減值準備有所增加，增幅主要源自環球銀行及資本市場業務少量大額貸款。支出低於 2011 年的水平，因為雖然 OIB 自合併日起產生營業支出，而且集團計劃退出巴基斯坦市場產生重組架構及其他相關成本，但各項改善營運效率的計劃持續帶來實益。主要聯營公司沙地英國銀行帶來的利潤亦有所增加，利好因素包括資產負債增長強勁和錄得費用收益，促使該行收益上升，以及支出下降。

北美洲

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2011 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 6 月 30 日 百萬美元	2011 年 9 月 30 日 百萬美元
<b>未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之</b>					
營業收益淨額	12,353	12,379	2,375	6,417	4,139
貸款減值及其他信貸風險準備	(2,856)	(5,441)	(695)	(1,051)	(2,392)
<b>營業收益淨額</b>	<b>9,497</b>	<b>6,938</b>	<b>1,680</b>	<b>5,366</b>	<b>1,747</b>
營業支出總額	(7,070)	(6,624)	(2,608)	(2,471)	(2,022)
<b>營業利潤 / (虧損)</b>	<b>2,427</b>	<b>314</b>	<b>(928)</b>	<b>2,895</b>	<b>(275)</b>
應佔聯營及合資公司利潤	1	27	2	(3)	10
<b>除稅前利潤 / (虧損)</b>	<b>2,428</b>	<b>341</b>	<b>(926)</b>	<b>2,892</b>	<b>(265)</b>
除稅前利潤 / (虧損) 包括：					
不合資格對沖	(226)	(929)	(45)	(380)	(823)
本身信貸息差	(864)	949	(305)	134	1,015
收購、出售及攤薄	4,888	1,605	204	3,897	546
	%	%	%	%	%
成本效益比率	57.2	53.5	109.8	38.5	48.9
除稅前風險加權資產平均值回報 (年率)	1.1	0.1	(1.3)	3.8	(0.3)

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		
	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2011 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 6 月 30 日 百萬美元	2011 年 9 月 30 日 百萬美元
零售銀行及財富管理	3,213	(2,047)	(261)	2,942	(1,602)
卡及零售商戶業務	618	1,491	(150)	99	509
縮減組合	(1,110)	(3,483)	(149)	(750)	(2,120)
出售美國分行網絡及卡業務所得利潤	3,735	-	138	3,597	-
零售銀行及財富管理其他業務	(30)	(55)	(100)	(4)	9
工商業務	983	756	301	399	268
環球銀行及資本市場	758	738	209	151	(18)
環球私人銀行	58	83	17	18	34
其他	(2,584)	811	(1,192)	(618)	1,053
<b>除稅前利潤 / (虧損)</b>	<b>2,428</b>	<b>341</b>	<b>(926)</b>	<b>2,892</b>	<b>(265)</b>

截至 9 月 30 日止季度

2012 年第三季，北美洲的列賬基準除稅前虧損為 9.26 億美元，較 2011 年第三季高 6.61 億美元，原因是收入減少而支出增加。若不計及 2012 年第三季信貸息差出現不利變動對集團本身債務公允值的影響 3.05 億美元，以及 2011 年第三季信貸息差

出現有利變動帶來的 10 億美元，2012 年第三季的收入仍有所減少，原因是出售卡及零售商戶業務，以及消費及按揭貸款組合的貸款結欠下降。美國滙豐融資旗下不合資格對沖項目的公允值出現較少的不利變動 (4,800 萬美元，而 2011 年第三季則為 9.27 億美元)，以及 2012 年第三季出售

## 經營狀況參考聲明 – 2012 年第三季 (續)

美國分行錄得利潤 2.03 億美元，抵銷了上述部分不利影響。營業支出有所增加，因為基於反洗錢、《銀行保密法》及外國資產控制辦公室的調查，集團需就美國執法及監管事宜額外提撥 8 億美元的準備，同時我們需不斷回應監管機構就止贖活動頒發同意令涉及的規定，亦需就反洗錢、《銀行保密法》及外國資產控制辦公室的同意令投入資源改進各項處理程序和基礎設施，令合規成本上升。但是，由於集團出售卡及零售商戶業務以及 195 間非策略分行（主要在紐約州北部），加上優化架構計劃發揮效用，令平均職員人數減少，故抵銷了上述部分支出增幅。貸款減值準備下降，反映消費融資組合的貸款結欠減少、拖欠率有所改善，以及 2012 年 5 月出售卡及零售商戶業務。由於延遲止贖活動使 2011 年第三季取得及變現抵押品的成本提高，故本季度貸款減值準備相對減少。

## 截至 9 月 30 日止九個月

列賬基準之除稅前利潤為 24 億美元，較 2011 年上升 21 億美元，主要因為出售卡及零售商戶業務、美國的分行及加拿大的私人客戶業務錄得利

潤。若不計及上述利潤、已出售業務過往產生的除稅前利潤不再出現，以及信貸息差出現不利變動對集團本身債務公允值的影響（2011 年九個月則出現有利變動），除稅前虧損已有所下降，因為貸款減值準備減少，而且收入有所增加，但營業支出上升抵銷了部分利好影響。貸款減值準備的跌幅主要來自消費融資組合。收入上升主要因為美國滙豐融資不合資格對沖項目的不利變動僅為 2.65 億美元（2011 年九個月則為 11 億美元），但消費及按揭貸款組合的貸款平均結欠下降使淨利息收益減少，抵銷了上述部分利好影響。支出增加是因為就美國監管事宜提撥準備 15 億美元。監管及合規成本則增加約 2 億美元。採取措施減省成本發揮效用，促使可持續節省成本再增添約 3.4 億美元，而且職員人數得以縮減，加上訴訟支出下降和軟件減值不再重現，故抵銷了上述部分支出增幅。

我們在 2012 年第三季持續落實各項集團策略方案，把 37 億美元的客戶貸款（扣除減值準備）由消費融資組合重新分類為持作出售用途資產，並積極放售此項組合。

## 拉丁美洲

	截至下列日期止九個月		截至下列日期止季度		
	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2011 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 6 月 30 日 百萬美元	2011 年 9 月 30 日 百萬美元
<b>未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之</b>					
營業收益淨額 .....	8,260	8,708	2,695	2,679	3,025
貸款減值及其他信貸風險準備 .....	(1,645)	(1,314)	(509)	(533)	(494)
<b>營業收益淨額 .....</b>	<b>6,615</b>	<b>7,394</b>	<b>2,186</b>	<b>2,146</b>	<b>2,531</b>
營業支出總額 .....	(4,818)	(5,479)	(1,533)	(1,605)	(1,767)
<b>營業利潤 .....</b>	<b>1,797</b>	<b>1,915</b>	<b>653</b>	<b>541</b>	<b>764</b>
應佔聯營及合資公司利潤 .....	1	-	-	-	-
<b>除稅前利潤 .....</b>	<b>1,798</b>	<b>1,915</b>	<b>653</b>	<b>541</b>	<b>764</b>
除稅前利潤包括：					
收購、出售及攤薄 .....	122	125	-	107	96
	%	%	%	%	%
成本效益比率 .....	58.3	62.9	56.9	59.9	58.4
除稅前風險加權資產平均值回報（年率） .....	2.4	2.5	2.6	2.1	2.9

## 經營狀況參考聲明 – 2012 年第三季 (續)

## 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		
	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2011 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 9 月 30 日 百萬美元	2012 年 6 月 30 日 百萬美元	2011 年 9 月 30 日 百萬美元
零售銀行及財富管理 .....	379	590	165	106	254
工商業務 .....	593	713	212	189	238
環球銀行及資本市場 .....	947	840	298	293	297
環球私人銀行 .....	15	14	5	5	4
其他 .....	(136)	(242)	(27)	(52)	(29)
除稅前利潤 .....	1,798	1,915	653	541	764

## 截至 9 月 30 日止季度

2012 年第三季，拉丁美洲的列賬基準除稅前利潤為 6.53 億美元，較 2011 年第三季下跌 15%，主要原因包括：兌美元的匯率出現不利變動；為配合簡化和重整滙豐的策略而將若干非策略業務重新分類為「持作出售用途」，並因此於 2012 年第三季確認了 2,100 萬美元的虧損；以及 2011 年第三季出售墨西哥 Afore 業務錄得的利潤 8,300 萬美元不再重現。若不包括上述項目，除稅前利潤有所增加，主要因為淨利息收益提高，增幅主要來自巴西，利好因素包括工商業務的貸款平均結欠上升，以及零售銀行及財富管理業務的組合為較高收益類型。此外，零售銀行及財富管理業務與工商業務的貸款平均結欠上升，亦使阿根廷的淨利息收益增加。貸款減值準備提高，增幅主要來自巴西的零售銀行及財富管理業務，因為過往經濟暢旺期間資產負債大幅攀升，但其後經濟放緩，拖欠率有所增加。巴西工商業務的貸款減值準備額亦有所增加，原因是個別評估減值準備增加。但墨西哥零售銀行及財富管理業務與工商業務的貸款減值準備額減少，抵銷了上述部分增幅。與 2012 年前期的季度比較，區內的貸款減值準備水平已略為改善，是由於巴西業務致力改善信貸質素的措施已初見成效。營業支出大致維持不變，是因集團在區內全面嚴控成本及推行節省支出的方案，使平均職員人數縮減 7%，成本效益比率亦有所改善，所以巴西及阿根廷的工會協定增薪幅度以至區內的通脹壓力大致被抵銷。

## 截至 9 月 30 日止九個月

列賬基準之除稅前利潤為 18 億美元，較 2011 年減少 6%，主要因為兌美元的匯率出現不利變動、因重新分類若干業務為持作出售用途而產生虧損 1.58 億美元，以及 2011 年出售 HSBC Afore 所得利潤不再重現，但完成出售阿根廷的一般保險業務後錄得利潤 1.02 億美元，已抵銷了部分減幅。若不計及此等項目，除稅前利潤有所增加，因為零售銀行及財富管理業務的組合屬於較高收益類型，以及工商業務的貸款平均結欠上升，促使巴西和阿根廷的收入錄得增幅。巴西的資產負債管理收入上升，因為息率下調使該組合內資產的資金成本下降，令相關業務受惠。但貸款減值準備增加抵銷了部分利好影響，準備的增幅主要來自巴西的零售銀行及財富管理業務與工商業務。由於推行持續節省成本的方案令集團節省 2 億美元，加上嚴控成本、縮減重組架構及其他相關成本，我們得以抵銷通脹壓力、工會協定的增薪幅度、按交易量計算的交易稅，以及在墨西哥涉及反洗錢事宜的罰款，故支出水平與 2011 年大致相若。

## 附錄 – 選定財務資料

## 按行業及地區列示的客戶貸款

	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 分類之 貸款總額 佔各類 貸款總額 百分比 %
<b>於 2012 年 9 月 30 日</b>								
個人貸款 .....	182,106	67,386	47,996	6,067	86,680	18,566	408,801	40.2
住宅按揭 .....	132,219	50,586	35,764	1,956	71,425	5,127	297,077	29.2
其他個人貸款 .....	49,887	16,800	12,232	4,111	15,255	13,439	111,724	11.0
企業及商業貸款 .....	221,809	97,967	83,455	22,252	49,038	35,507	510,028	50.1
製造業 .....	58,741	10,395	19,062	3,450	9,890	12,876	114,414	11.2
國際貿易及服務 .....	68,010	32,738	30,962	8,998	13,656	9,662	164,026	16.1
商用物業 .....	33,540	22,431	9,641	839	6,662	3,491	76,604	7.5
其他與物業有關貸款 .....	7,866	16,909	7,065	2,101	6,204	390	40,535	4.0
政府貸款 .....	1,970	2,952	708	1,529	1,021	1,911	10,091	1.0
其他商業貸款 .....	51,682	12,542	16,017	5,335	11,605	7,177	104,358	10.3
金融機構貸款 .....	59,395	4,572	4,412	1,318	23,129	1,674	94,500	9.3
非銀行金融機構 .....	58,084	3,804	3,970	1,317	23,129	1,474	91,778	9.0
結算賬項 .....	1,311	768	442	1	-	200	2,722	0.3
經重新分類之資產抵押證券 .....	3,829	-	-	-	371	-	4,200	0.4
各類客戶貸款總額 <sup>1</sup> .....	467,139	169,925	135,863	29,637	159,218	55,747	1,017,529	100.0
<b>於 2012 年 6 月 30 日</b>								
個人貸款 .....	173,650	65,669	45,409	6,015	91,611	18,448	400,802	40.4
住宅按揭 .....	125,729	48,951	33,636	1,937	71,582	4,945	286,780	28.9
其他個人貸款 .....	47,921	16,718	11,773	4,078	20,029	13,503	114,022	11.5
企業及商業貸款 .....	214,423	96,164	81,029	22,216	43,540	34,829	492,201	49.6
製造業 .....	55,245	10,235	17,550	3,888	8,594	12,538	108,050	10.9
國際貿易及服務 .....	64,843	31,631	30,777	8,574	11,471	9,399	156,695	15.8
商用物業 .....	32,563	21,510	9,544	940	6,706	3,451	74,714	7.5
其他與物業有關貸款 .....	7,506	17,079	6,849	2,060	6,120	344	39,958	4.0
政府貸款 .....	2,073	2,906	390	1,514	774	1,853	9,510	1.0
其他商業貸款 .....	52,193	12,803	15,919	5,240	9,875	7,244	103,274	10.4
金融機構貸款 .....	58,322	3,907	3,897	1,438	25,237	1,754	94,555	9.5
非銀行金融機構 .....	57,460	3,413	3,492	1,433	25,186	1,547	92,531	9.3
結算賬項 .....	862	494	405	5	51	207	2,024	0.2
經重新分類之資產抵押證券 .....	4,243	-	-	-	401	-	4,644	0.5
各類客戶貸款總額 <sup>1</sup> .....	450,638	165,740	130,335	29,669	160,789	55,031	992,202	100.0
<b>於 2011 年 12 月 31 日</b>								
個人貸款 .....	166,147	63,181	43,580	5,269	95,336	20,112	393,625	41.1
住宅按揭 .....	119,902	46,817	32,136	1,837	73,278	4,993	278,963	29.1
其他個人貸款 .....	46,245	16,364	11,444	3,432	22,058	15,119	114,662	12.0
企業及商業貸款 .....	204,984	91,592	77,887	21,152	41,271	35,930	472,816	49.3
製造業 .....	45,632	9,004	16,909	3,517	7,888	13,104	96,054	10.0
國際貿易及服務 .....	64,604	29,066	29,605	8,664	10,710	10,060	152,709	15.9
商用物業 .....	32,099	20,828	9,537	1,002	7,069	3,406	73,941	7.7
其他與物業有關貸款 .....	7,595	17,367	6,396	1,770	5,729	682	39,539	4.1
政府貸款 .....	3,143	2,918	962	1,563	656	1,837	11,079	1.2
其他商業貸款 .....	51,911	12,409	14,478	4,636	9,219	6,841	99,494	10.4
金融機構貸款 .....	63,671	3,473	3,183	1,168	12,817	1,907	86,219	9.0
非銀行金融機構 .....	63,313	3,192	2,937	1,162	12,817	1,854	85,275	8.9
結算賬項 .....	358	281	246	6	-	53	944	0.1
經重新分類之資產抵押證券 .....	4,776	-	-	-	504	-	5,280	0.6
各類客戶貸款總額 <sup>1</sup> .....	439,578	158,246	124,650	27,589	149,928	57,949	957,940	100.0

1 此外，客戶貸款總額 48.64 億美元 (2012 年 6 月 30 日：56.02 億美元；2011 年 12 月 31 日：367.19 億美元) 在持作出售用途業務組合項下列賬。

## 附錄 – 選定財務資料 (續)

## 歐元區國家的風險承擔

以下各表概列我們對若干歐元區國家（包括政府、中央銀行及半官方機構；銀行；其他金融機構和企業；以及個人）的貸款風險承擔。

對銀行、其他金融機構、其他企業和個人的貸款風險承擔按對手方的所在國劃分。

## 歐元區周邊國家的風險承擔淨額概要

	於 2012 年 9 月 30 日				
	主權國家及 機構 十億美元	銀行 十億美元	其他金融 機構及企業 十億美元	個人 十億美元	總計 十億美元
未計減低風險措施前資產負債					
風險承擔總額.....	10.6	22.6	19.3	1.4	53.9
減低風險措施.....	(6.6)	(16.4)	(1.7)	(0.1)	(24.8)
資產負債表內風險承擔淨額.....	4.0	6.2	17.6	1.3	29.1
資產負債表外風險承擔.....	–	0.7	7.5	–	8.2
<b>風險承擔淨額總計.....</b>	<b>4.0</b>	<b>6.9</b>	<b>25.1</b>	<b>1.3</b>	<b>37.3</b>
<b>按國家劃分之風險承擔淨額總計</b>					
西班牙.....	0.8	2.7	7.9	0.1	11.5
愛爾蘭.....	0.3	1.8	7.3	0.1	9.5
意大利.....	2.3	1.8	4.8	0.1	9.0
希臘.....	–	0.3	3.9	0.9	5.1
葡萄牙.....	0.6	0.3	0.8	–	1.7
塞浦路斯.....	–	–	0.4	0.1	0.5
	4.0	6.9	25.1	1.3	37.3

## 歐元區周邊國家的風險承擔

## 西班牙的風險承擔

	於 2012 年 9 月 30 日				
	主權國家及 機構 十億美元	銀行 十億美元	其他金融 機構及企業 十億美元	個人 十億美元	總計 十億美元
未計減低風險措施前資產負債					
風險承擔總額.....	1.9	7.0	5.7	0.1	14.7
減低風險措施.....	(1.1)	(4.5)	(0.6)	–	(6.2)
資產負債表內風險承擔淨額.....	0.8	2.5	5.1	0.1	8.5
資產負債表外風險承擔.....	–	0.2	2.8	–	3.0
<b>風險承擔淨額總計.....</b>	<b>0.8</b>	<b>2.7</b>	<b>7.9</b>	<b>0.1</b>	<b>11.5</b>
其中：					
– 已獲提供現金抵押品的交易用途 資產淨值.....	–	1.5	–	–	1.5
– 為應付附有酌情參與條款之保險 未決賠款而持有的資產負債表內 風險承擔.....	0.2	0.3	0.1	–	0.6
信貸違責掉期總額					
– 信貸違責掉期資產水平.....	0.6	0.1	–	–	0.7
– 信貸違責掉期負債水平.....	(0.6)	(0.1)	–	–	(0.7)
– 信貸違責掉期資產名義價值.....	6.1	2.5	1.2	–	9.8
– 信貸違責掉期負債名義價值.....	5.7	2.5	1.1	–	9.3

## 附錄 – 選定財務資料 (續)

## 愛爾蘭的風險承擔

	於 2012 年 9 月 30 日				
	主權國家及 機構 十億美元	銀行 十億美元	其他金融 機構及企業 十億美元	個人 十億美元	總計 十億美元
未計減低風險措施前資產負債					
風險承擔總額.....	1.0	10.5	6.4	0.2	18.1
減低風險措施.....	(0.7)	(8.7)	(0.3)	(0.1)	(9.8)
資產負債表內風險承擔淨額.....	0.3	1.8	6.1	0.1	8.3
資產負債表外風險承擔.....	–	–	1.2	–	1.2
<b>風險承擔淨額總計.....</b>	<b>0.3</b>	<b>1.8</b>	<b>7.3</b>	<b>0.1</b>	<b>9.5</b>
其中：					
– 已獲提供現金抵押品之交易用途 資產淨值.....	0.1	1.4	0.3	–	1.8
– 為應付附有酌情參與條款之保險 未決賠款而持有的資產負債表內 風險承擔.....	0.1	0.3	–	–	0.4
信貸違責掉期總額					
– 信貸違責掉期資產水平.....	0.1	–	0.1	–	0.2
– 信貸違責掉期負債水平.....	(0.1)	–	–	–	(0.1)
– 信貸違責掉期資產名義價值.....	1.4	–	0.7	–	2.1
– 信貸違責掉期負債名義價值.....	1.4	–	0.2	–	1.6

## 意大利的風險承擔

	於 2012 年 9 月 30 日				
	主權國家及 機構 十億美元	銀行 十億美元	其他金融 機構及企業 十億美元	個人 十億美元	總計 十億美元
未計減低風險措施前資產負債					
風險承擔總額.....	6.6	3.8	3.0	0.1	13.5
減低風險措施.....	(4.3)	(2.3)	(0.6)	–	(7.2)
資產負債表內風險承擔淨額.....	2.3	1.5	2.4	0.1	6.3
資產負債表外風險承擔.....	–	0.3	2.4	–	2.7
<b>風險承擔淨額總計.....</b>	<b>2.3</b>	<b>1.8</b>	<b>4.8</b>	<b>0.1</b>	<b>9.0</b>
其中：					
– 已獲提供現金抵押品之交易用途 資產淨值.....	–	0.6	–	–	0.6
– 為應付附有酌情參與條款之保險 未決賠款而持有的資產負債表內 風險承擔.....	0.3	0.4	0.3	–	1.0
信貸違責掉期總額					
– 信貸違責掉期資產水平.....	0.7	0.4	0.1	–	1.2
– 信貸違責掉期負債水平.....	(0.7)	(0.4)	(0.1)	–	(1.2)
– 信貸違責掉期資產名義價值.....	7.6	6.0	3.7	–	17.3
– 信貸違責掉期負債名義價值.....	8.1	5.6	3.9	–	17.6

## 附錄 – 選定財務資料 (續)

## 希臘的風險承擔

	於 2012 年 9 月 30 日				
	主權國家及 機構 十億美元	銀行 十億美元	其他金融 機構及企業 十億美元	個人 十億美元	總計 十億美元
未計減低風險措施前資產負債					
風險承擔總額.....	-	0.9	3.7	0.9	5.5
減低風險措施.....	-	(0.7)	(0.3)	-	(1.0)
資產負債表內風險承擔淨額.....	-	0.2	3.4	0.9	4.5
資產負債表外風險承擔.....	-	0.1	0.5	-	0.6
<b>風險承擔淨額總計.....</b>	<b>-</b>	<b>0.3</b>	<b>3.9</b>	<b>0.9</b>	<b>5.1</b>
其中：					
- 已獲提供現金抵押品的交易用途 資產淨值.....	-	-	-	-	-
- 為應付附有酌情參與條款之保險 未決賠款而持有的資產負債表內 風險承擔.....	-	-	-	-	-
信貸違責掉期總額					
- 信貸違責掉期資產水平.....	-	-	0.1	-	0.1
- 信貸違責掉期負債水平.....	-	-	(0.1)	-	(0.1)
- 信貸違責掉期資產名義價值.....	-	-	0.3	-	0.3
- 信貸違責掉期負債名義價值.....	-	-	0.3	-	0.3

## 葡萄牙的風險承擔

	於 2012 年 9 月 30 日				
	主權國家及 機構 十億美元	銀行 十億美元	其他金融 機構及企業 十億美元	個人 十億美元	總計 十億美元
未計減低風險措施前資產負債					
風險承擔總額.....	1.1	0.5	0.3	-	1.9
減低風險措施.....	(0.5)	(0.2)	-	-	(0.7)
資產負債表內風險承擔淨額.....	0.6	0.3	0.3	-	1.2
資產負債表外風險承擔.....	-	-	0.5	-	0.5
<b>風險承擔淨額總計.....</b>	<b>0.6</b>	<b>0.3</b>	<b>0.8</b>	<b>-</b>	<b>1.7</b>
其中：					
- 已獲提供現金抵押品的交易用途 資產淨值.....	0.4	-	-	-	0.4
- 為應付附有酌情參與條款之保險 未決賠款而持有的資產負債表內 風險承擔.....	0.1	-	-	-	0.1
信貸違責掉期總額					
- 信貸違責掉期資產水平.....	0.2	0.1	-	-	0.3
- 信貸違責掉期負債水平.....	(0.2)	-	-	-	(0.2)
- 信貸違責掉期資產名義價值.....	1.6	0.9	0.8	-	3.3
- 信貸違責掉期負債名義價值.....	1.6	0.8	0.8	-	3.2

## 附錄 – 選定財務資料 (續)

## 塞浦路斯的風險承擔

	於 2012 年 9 月 30 日				總計 十億美元
	主權國家及 機構 十億美元	銀行 十億美元	其他金融 機構及企業 十億美元	個人 十億美元	
未計減低風險措施前資產負債風險 承擔總額.....	-	-	0.3	0.1	0.4
減低風險措施.....	-	-	-	-	-
資產負債表內風險承擔淨額.....	-	-	0.3	0.1	0.4
資產負債表外風險承擔.....	-	-	0.1	-	0.1
<b>風險承擔淨額總計.....</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0.4</b>	<b>0.1</b>	<b>0.5</b>
其中：					
- 已獲提供現金抵押品的交易用途 資產淨值.....	-	-	-	-	-
- 為應付附有酌情參與條款之保險 未決賠款而持有的資產負債表內 風險承擔.....	-	-	-	-	-
信貸違責掉期總額					
- 信貸違責掉期資產水平.....	-	-	-	-	-
- 信貸違責掉期負債水平.....	-	-	-	-	-
- 信貸違責掉期資產名義價值.....	-	-	-	-	-
- 信貸違責掉期負債名義價值.....	-	-	-	-	-

## 重新計值風險

由於歐元區周邊國家持續面對困境，現時成員國退出歐元區的機會增加。目前歐洲條約內並無處理這類事件的既定法律架構，因此無法準確預測事態的發展，以及隨之出現的法律後果。

我們現時認為，如果希臘、意大利或西班牙退出歐元區，對滙豐的影響將較愛爾蘭、葡萄牙或塞浦路斯為大，原因是我們在該等國家的風險承擔額顯著較少。

## 於 2012 年 9 月 30 日的境內資金風險

	融資貨幣：			總計 十億美元
	歐元 十億美元	美元 十億美元	其他 貨幣 十億美元	
<b>希臘</b>				
境內資產.....	2.1	0.1	0.1	2.3
境內負債.....	(1.5)	(0.8)	(0.1)	(2.4)
境內資金風險淨額.....	0.6	(0.7)	-	(0.1)
資產負債表外風險額 / 對沖.....	(0.2)	0.2	0.2	0.2
<b>意大利</b>				
境內資產.....	1.1	-	-	1.1
境內負債 <sup>1</sup> .....	(1.9)	-	-	(1.9)
境內資金風險淨額.....	(0.8)	-	-	(0.8)
資產負債表外風險額.....	0.6	-	-	0.6
<b>西班牙</b>				
境內資產.....	2.9	0.8	0.1	3.8
境內負債.....	(1.7)	(0.5)	-	(2.2)
境內資金風險淨額.....	1.2	0.3	0.1	1.6
資產負債表外風險額.....	0.7	0.2	-	0.9

1 意大利的境內負債包括根據當地法律發行但於境外入賬的負債。

## 附錄 – 選定財務資料 (續)

## 按地區及環球業務列示之除稅前利潤選定項目

	截至下列日期止季度						
	2012年 9月30日 百萬美元	2012年 6月30日 百萬美元	2012年 3月31日 百萬美元	2011年 12月31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	2011年 3月31日 百萬美元
<b>不合資格對沖</b>							
歐洲 .....	147	(179)	(59)	349	(444)	(115)	(81)
香港 .....	(12)	(6)	(12)	-	-	(9)	(5)
亞太其他地區 .....	10	(16)	(9)	(16)	(6)	-	2
北美洲 .....	(45)	(380)	199	(138)	(823)	(130)	24
	<b>100</b>	<b>(581)</b>	<b>119</b>	<b>195</b>	<b>(1,273)</b>	<b>(254)</b>	<b>(60)</b>
零售銀行及財富管理 .....	(40)	(388)	200	(133)	(801)	(133)	29
環球銀行及資本市場 .....	(21)	9	(23)	31	29	(1)	31
環球私人銀行 .....	4	(2)	-	(2)	1	(6)	2
其他 .....	157	(200)	(58)	299	(502)	(114)	(122)
	<b>100</b>	<b>(581)</b>	<b>119</b>	<b>195</b>	<b>(1,273)</b>	<b>(254)</b>	<b>(60)</b>
<b>本身的信貸息差</b>							
歐洲 .....	(1,426)	345	(1,950)	(64)	3,081	327	(397)
亞太其他地區 .....	(1)	(1)	(1)	-	4	-	(2)
中東及北非 .....	(1)	(4)	-	4	14	(4)	-
北美洲 .....	(305)	134	(693)	21	1,015	124	(190)
	<b>(1,733)</b>	<b>474</b>	<b>(2,644)</b>	<b>(39)</b>	<b>4,114</b>	<b>447</b>	<b>(589)</b>
<b>收購、出售及攤薄<sup>1</sup></b>							
歐洲 .....	(9)	-	-	-	-	-	-
香港 .....	46	4	3	3	4	4	4
亞太其他地區 .....	-	188	84	(7)	7	189	7
中東及北非 .....	(70)	(3)	3	35	1	-	-
北美洲 .....	204	3,897	787	588	546	412	647
拉丁美洲 .....	-	107	15	10	96	15	14
	<b>171</b>	<b>4,193</b>	<b>892</b>	<b>629</b>	<b>654</b>	<b>620</b>	<b>672</b>
零售銀行及財富管理 .....	128	3,748	880	598	640	425	659
工商業務 .....	87	246	5	14	11	12	13
環球銀行及資本市場 .....	(6)	11	9	-	2	1	-
環球私人銀行 .....	-	58	(2)	(10)	-	1	-
其他 .....	(38)	130	-	27	1	181	-
	<b>171</b>	<b>4,193</b>	<b>892</b>	<b>629</b>	<b>654</b>	<b>620</b>	<b>672</b>

1 就出售業務而言，當中包括出售損益及第5頁所述的主要經營業績。

## 附錄 – 選定財務資料(續)

### 簡稱

AML Anti-money laundering	(反洗錢)
BSA	Bank Secrecy Act (《銀行保密法》)
CMB Co	Commercial Banking (工商業務)
CML	Consumer and Mortgage Lending portfolio (消費及按揭貸款組合)
CRS	Card and Retail Services business (卡及零售商戶業務)
GB&M	Global Banking and Markets (環球銀行及資本市場)
GPB	Global Private Banking (環球私人銀行)
OFAC	Office of Foreign Assets Control (US) (美國外國資產控制辦公室)
Ping An	Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd (中國平安保險(集團)股份有限公司)
PPI	Payment Protection Insurance (還款保障保險產品)
RBWM	Retail Banking and Wealth Management (零售銀行及財富管理)
RWA Risk-weighted assets	(風險加權資產)
UK United Kingdom	(英國)
US	United States of America (美國)

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<sup>†</sup>、史美倫<sup>†</sup>、張建東<sup>†</sup>、顧頌賢<sup>†</sup>、費卓成<sup>†</sup>、方安蘭<sup>†</sup>、何禮泰<sup>†</sup>、李德麟<sup>†</sup>、利普斯基<sup>†</sup>、駱美思<sup>†</sup>、麥榮恩、穆棣<sup>†</sup>、駱耀文爵士<sup>†</sup>及約翰桑頓<sup>†</sup>。

<sup>†</sup> 獨立非執行董事

香港股份代號：5