

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，概不對因本文件全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

HSBC 滙豐

2015年2月23日

(香港股份代號: 5)

滙豐控股有限公司 2014年業績摘要

- 2014年的列賬基準除稅前利潤下降17%至186.8億美元，2013年則為225.65億美元。這主要反映出售業務利潤及重新分類增益減少，以及罰款、和解開支、英國客戶賠償及相關準備等重大項目對收入和支出產生的負面影響。
- 2014年的經調整除稅前利潤為228.29億美元，大致維持不變，數字已剔除外幣換算及重大項目按年比較的影響，2013年則為229.81億美元。
- 本年度每股盈利及每股股息分別為0.69美元及0.5美元，2013年則分別為0.84美元及0.49美元。
- 股東權益回報率下降至7.3%，2013年則為9.2%。
- 收入保持平穩 – 2014年的經調整收入為620.02億美元，2013年則為618.54億美元，主要由於工商金融業務增長，特別是在香港和英國兩個本位市場。
- 貸款減值準備下降，反映目前的經濟環境，以及自2011年以來集團對業務組合作出的改變。
- 2014年的營業支出有所上升 – 2014年的經調整營業支出為378.54億美元，較2013年的356.82億美元上升6.1%，原因是監管和合規成本上升、通脹壓力，以及投資於策略方案以支持業務增長。
- 資本 – 於2014年12月31日，普通股權一級資本比率（資本指引4過渡基準）由2013年12月31日的10.8%上升至10.9%。

集團行政總裁歐智華表示：

「2014年是充滿挑戰的一年。年內，我們繼續努力提升業務表現，同時致力應對營業支出上升所帶來的影響。利潤表現未如理想，第四季的艱難境況，掩蓋了前三季取得的若干進展。第四季業績面對的挑戰，有許多亦是行業整體所面對的考驗。儘管如此，我們仍然看到一些令人鼓舞的跡象，尤其在工商金融業務、資金管理服務及人民幣產品和服務方面。我們亦得以繼續增加派息。」

截至12月31日止十二個月

	2014年 百萬美元	2013年 百萬美元	變動 %
收益表及表現衡量標準¹			
列賬基準除稅前利潤	18,680	22,565	(17)
經調整除稅前利潤	22,829	22,981	(1)
母公司普通股股東應佔利潤	13,115	15,631	(16)
成本效益比率	67.3%	59.6%	
除稅前風險加權資產平均值回報	1.5%	2.0%	

於12月31日

	2014年 %	2013年 %	變動
資本及資產負債表³			
資本指引4過渡基準			
普通股權一級比率	10.9	10.8	
一級比率	12.5	12.0	
總資本比率	15.6	14.9	
資本指引4終點基準			
普通股權一級比率	11.1	10.9	
巴塞爾協定2.5基準			
核心一級比率	不適用	13.6	
一級比率	不適用	14.5	
總資本比率	不適用	17.8	
	百萬美元	百萬美元	百萬美元
客戶貸款 ²	974,660	992,089	(17,429)
客戶賬項 ²	1,350,642	1,361,297	(10,655)
風險加權資產 ³	1,219,765	1,092,653	

有關註釋請參閱第2頁。

HSBC Holdings plc
滙豐控股有限公司

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

在英格蘭註冊成立之有限公司。英格蘭註冊編號: 617987

截至12月31日止十二個月

	2014年 百萬美元	2013年 百萬美元
列賬基準		
收入 ⁴	61,248	64,645
貸款減值及其他信貸風險準備	(3,851)	(5,849)
營業支出	(41,249)	(38,556)
除稅前利潤	18,680	22,565
經調整		
收入 ⁴	62,002	61,854
貸款減值及其他信貸風險準備	(3,851)	(5,614)
營業支出	(37,854)	(35,682)
除稅前利潤	22,829	22,981
影響經調整業績的其他重大項目 - 虧損 / (增益)		
收入		
衍生工具合約之借記估值調整	332	(106)
不合資格對沖之公允值變動	541	(511)
出售數批美國有抵押房地產賬項所產生的 (利潤) / 虧損	(168)	123
出售所持上海銀行股權所產生的利潤	(428)	-
於興業銀行之投資所產生的減值	271	-
因應英國《消費者信貸法》持續合規檢討所產生的準備	632	-
完成出售平安保險所產生的利潤淨額 ⁵	-	(553)
與滙豐控股發行之英鎊債務相關的匯兌增益	-	(442)
撤銷與摩納哥環球私人銀行業務相關的已分配商譽	-	279
出售美國有抵押非房地產賬項所產生的虧損	-	271
提早終止美國縮減組合內的現金流對沖所產生的虧損	-	199
出售HFC Bank UK有抵押貸款組合所產生的虧損	-	146
營業支出		
與美國聯邦房屋金融局達成和解協議相關的準備	550	-
與外匯操控調查相關的和解開支及準備	1,187	-
重組架構及其他相關成本	278	483
環球私人銀行業務就監管調查提撥的準備	65	352
英國的客戶賠償計劃	1,275	1,235
馬多夫事件相關的訴訟費	-	298
就與卡及零售客戶業務有關的美國客戶補救措施提撥的準備	-	100
改變於英國提供傷病福利的基準所產生的會計增益	-	(430)

1 經調整業績的計算方法是，就會令按年比較資料扭曲的外幣換算差額及重大項目按年比較的影響對列賬基準業績作出調整。

2 自2014年1月1日起，非交易用途反向回購及回購於資產負債表內分行呈列。過往，非交易用途反向回購計入「同業貸款」及「客戶貸款」，非交易用途回購計入「同業存放」及「客戶賬項」。比較數字已相應重列。非交易用途反向回購及回購於資產負債表內分行呈列，使披露方式與市場慣例一致，並提供更具有參考價值的貸款相關資料。客戶及同業貸款／存放中之反向回購及回購的份額載於《2014年報及賬目》財務報表附註17。

3 資本指引4於2014年1月1日實施，於2014年12月31日的資本來源及風險加權資產已按此基準計算及呈列。2013年比較數字乃按巴塞爾協定2.5的基準計算及呈列。

4 未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額 (亦稱收入)。

5 該項5.53億美元利潤乃出售於平安保險之可供出售投資所產生之影響淨額，被於交收股份時或有遠期出售合約出現之不利公允值變動所抵銷。

集團主席報告

集團主席范智廉之報告

2014 年出現的地緣政治和經濟逆風，很多都出乎年初時的預期，在此環境下，滙豐繼續重整及強化集團的架構和業務。

在大部分國家和地區，經濟活動仍未達到可以重建消費者信心的水平，亦不足以帶動投資支出增長。受此影響最嚴重的國家，因而推出更多刺激經濟的措施，主要央行亦將利率維持在前所未見的低水平。對通縮趨勢的憂慮進一步升溫，尤以歐元區為甚。雖然中國內地的增長速度顯著高於其他主要經濟體，但預期未來增長將會放緩，嚴重打擊市場情緒，導致商品價格大幅下跌，進一步削弱全球投資支出。

處身於這個環境，集團收入的增長機會主要來自亞洲業務是意料中事，其中貸款和債務資本融資業務均錄得增長。集團於全球各地的支出繼續上升，很大原因在於實施監管改革和加強風險控制，特別是金融系統完整性和操守方面的支出。簡化架構的措施僅能抵銷部分開支增長。由於過往缺失所引致的客戶賠償和監管處罰繼續出現，董事會決心繼續投入必要資源，優先改善相關系統和監控措施，以避免重蹈覆轍。

很明顯，現時社會、監管機構和公共政策對銀行業的期望，令業界的長期成本結構產生變化。數據分析技術（包括「海量數據」）的發展，為我們提供更精密的工具，有助提升集團保護金融系統和防範不法分子的能力。隨著愈來愈多客戶使用互聯網和流動設備進行交易，我們亦積極投資於網絡安全，以保障集團和客戶免受威脅。為建立所需的數據分析能力，我們須於系統和維護客戶資料方面作出大規模投資，以確保客戶資料準確無誤和經常更新。由於系統過時，加上全球各地歷來均採用不同的數據標準，要重新整理客戶和交易數據，使之配合數碼時代的需要，無疑是一項浩大工程。然而，加強客戶盡職審查能力及提升系統安全，是滙豐作為系統重要性銀行的核心責任，有助我們更積極地做好守護金融系統的職責。

在銀行業按公共政策和監管指令進行重整之際，我們現時需要透過清晰的業務模式，向社會展示集團規模和多元化的價值。我們絕不能忘記，投資者有權選擇投資對象，員工亦有權選擇其事業前途。因此，我們要證明滙豐能為其服務的社會作出積極貢獻，以建立利於營商的環境，這樣的環境被公認為對經濟增長和繁榮至關重要。

過去 150 年來，滙豐一直緊隨貿易和投資流向，致力幫助客戶實現財務目標。時至今日，全球經濟已由相互關連變成唇齒相依，無論是大中小型企業還是個人，其財務前景都與多個國家和地區的經濟活動息息相關，而我們的業務模式與這些企業和個人的關係亦變得更為密切。

工商金融業務最能體現上述關係。由於供應鏈管理方案的業務擴展和跨境付款服務的交易量增加，工商金融業務於去年刷新業績紀錄。全球的付款活動中，超過 85% 來自我們業務網絡覆蓋的國家和地區，成為支持集團業務模式的主要元素。投資方面，企業投資繼續通過集團業務網絡流向增長較快的新興市場。與此同時，中國內地對外投資加速增長，反映內地主要企業有意作多元化發展，同時爭取外界的技術資源和市場。滙豐在主要金融中心建立的業務規模和覆蓋範圍，正好配合上述發展趨勢，可為客戶提供債務及股權融資方案、專門設計的流動資金和交易銀行服務，並主要按客戶的利率和匯兌風險水平提供風險管理解決方案。這些業務屢次贏得業內獎項，反映集團於相關領域的表現備受肯定（主要獎項請參閱「集團行政總裁之回顧」）。此外，集團的零售銀行及財富管理業務繼續構建「以客為先」的可持續發展業務模式，全面取消前線員工績效薪酬與產品銷售額掛鈎的制度，並擴展電子銀行和流動銀行服務。

2014 年業績

列賬基準除稅前利潤為 187 億美元，較 2013 年減少 39 億美元或 17%，主要反映出售業務利潤和重新分類增益減少，以及罰款、和解開支、英國客戶賠償及相關準備等重大項目對收入和支出產生的負面影響。按經調整基準（用以評估本年度管理層表現和業務表現的主要指標之一）計算，除稅前利潤為 228 億美元，與按同類基準計算的 2013 年數據相若。

每股盈利為 0.69 美元，2013 年則為 0.84 美元。集團資本狀況維持強勁，年底的過渡基準普通股權一級比率為 10.9%，12 個月前則為 10.8%；終點基準比率為 11.1%，12 個月前則為 10.9%。基於以上資本實力和集團的資本生成能力，董事會已批准派發 2014 年度第四次股息每股 0.2 美元，全年每股派息共計 0.5 美元（派息總額達 96 億美元，較 2013 年度增加 4 億美元）。

綜合考慮上述財務表現，加上集團在重整架構、推行監管改革和實施環球標準等方面取得進一步進展，董事會認為行政管理層於加強集團長遠競爭力方面，已於 2014 年取得可觀進展。

有關 2014 年重要業績指標和摘要的分析，請參閱「集團行政總裁之回顧」。

集團主席報告 (續)

監管環境較明朗，但仍任重而道遠

2014 年，監管機構在落實監管架構改革方面取得長足進展，在新架構全面實施後，滙豐等環球系統性銀行必須據此營運。我們致力為環球業務作好部署，以便在可接受的風險範圍內，達致投資者所期望的回報。清晰的架構對實現此一目標非常重要。

尤其在解決「大到不能倒」這一難題方面，監管機構的工作大有進展，主要是落實以「自救」債務的方式來加強現有的吸納損失能力，並詳細界定了解決架構的實際運作方式。兩者均涉及一個關鍵問題，就是如何處理跨境事項，以及註冊國和駐在國的監管責任。

然而，尚有大量工作需要完成。2015 年的監管改革議程非常緊湊，在對銀行業架構影響深遠的多個領域，仍須等待多項公共政策決定、監管諮詢及分析研究的結果；當中包括歐洲商議分隔運作架構的結論、針對所謂「影子銀行」的其他監管工作（包括確定系統重要性非銀行機構）、探討中央交易對手的解決架構、最終校準槓桿比率的計算方法、修訂將予提高的整體損失吸納能力水平，以及在全球性金融集團內建立相關能力。

除此之外，業界將開展更多工作，運用標準風險權數，以恢復監管機構對內部模型資本計量所失去的信心。監管機構亦正徹底檢討交易賬項，重新審視有關活動所需的資本狀況。該等措施旨在進一步穩定金融業的架構，約需五年時間才能落實，足見改革規模之龐大。

2014 年，英國政府亦確認將會長期徵收英國銀行徵費。此項徵費於 2010 年推出，目的之一是補償納稅人在環球金融危機期間因機構倒閉而承擔的損失。2014 年，滙豐就此項徵費的支出達 11 億美元，較 2013 年增加 2 億美元，其中 58% 與英國銀行業務無關。

重建信任

業內接連有不當行為曝光，恢復公眾對銀行業的信任仍是一大挑戰，但我們必須成功克服這個考驗。這不僅是為社會，亦是為了員工。員工把事業前途託付滙豐，確保他們以此自豪，是滙豐應有之義。外界憑個別的監控漏洞或個人的不當行為推斷，質疑滙豐的企業文化，這對我們的身分認同無疑是一個沉重打擊。

瑞士私人銀行業務

最近有消息報道集團旗下瑞士私人銀行業務過往一些不可接受的經營手法和行為，提醒我們今後任重而道遠，因為社會對銀行的責任已有更大期許。事件也提醒我們需要密切留意監控措施的成效，以及建立穩健和符合道德的合規文化。

對於外界所報道的操守及合規缺失，我們深感遺憾及抱歉。這有違集團本身的政策，以及公眾對我們的期望。

因應八年多前資料失竊引發的稅務調查，集團正徹底改革私人銀行業務，加強對整個客戶群的盡職審查及稅務透明度篩查。瑞士私人銀行業務的客戶及所服務國家和地區的數目，現時均已縮減至 2007 年的大約三分之一。此外，滙豐已作出行動，落實經合組織的共同匯報標準及其他措施，務求提高透明度。我們無法改變過去，但放眼未來，我們能夠並且必須持續加強各項監控，提供確鑿證據證明該等措施行之有效。這是我們致力實現環球標準的工作之一，以確保滙豐絕不會在知情的情況下，與企圖逃稅或利用金融系統犯罪的交易對手進行業務往來。

銀行業標準

在更廣泛的層面，繼英國國會銀行業標準委員會於 2013 年公布其建議後，相關的實工作已取得重大進展。《2013 年金融服務（銀行業改革）法》進一步釐清了管理層和董事會的問責及責任。我們歡迎 Colette Bowe 女爵士獲委任為銀行業標準檢討委員會主席，並承諾會全力支持她的工作。英倫銀行、英國財政部及金融業操守監管局正在進行的公平及有效市場檢討，對於重建批發金融市場的誠信而言，是非常合時和重要的措施。

為加強滙豐本身在這些方面的管治工作，董事會於 2014 年初設立行為及價值觀委員會，專注管治行為的事宜，並已確立為支持董事會於上述重要領域履行職責的核心。

集團主席報告 (續)

董事會人事交替

自中期報告發布以來，我們採取了進一步措施，加強董事會成員的專長和經驗，並處理主要職位的繼任問題。

2015年1月1日，安銘(Phillip Ameen)加入董事會為獨立非執行董事，同時出任集團監察委員會成員。安銘曾擔任通用電氣公司副總裁、審計長及首席會計師。他在這家世界領先的國際企業累積了廣泛的財務及會計經驗，並長期參與制訂會計準則，具有深厚的技術知識，必將有助董事會的運作。憑藉擔任滙豐美國業務董事的經驗，他亦可就集團董事會的討論事項提供精闢見解，並加強集團董事會與主要附屬公司之間既有的緊密聯繫。

駱耀文爵士此前曾表示，有意於即將召開的股東周年大會上退任董事一職。我欣然呈報，駱耀文爵士已同意留任副主席最少一年。他除領導各非執行董事履行職責外，還為我和歐智華提供了有力的支援。我們很高興能繼續從他的睿智及經驗中獲益。

150周年

2015年是滙豐在香港及上海創立的150周年。開業之初，滙豐只是一家專注於貿易及投資的小型地區銀行。滙豐全人對各位先賢心懷感激及敬意，他們的智慧和遠見，帶領滙豐成為全球最重要的金融機構之一，在現今唇齒相依的世界，為個人及企業提供所需的金融服務。

展望未來

2015年及往後的種種不明朗因素和挑戰，多非我們所能控制，尤其是在經濟復甦乏力和政策支持措施有限的情況下。因此，我們必須全盤考慮各種因素和挑戰。當前地緣政局緊張產生的意外後果、歐元區成員去留未定、政治變遷、貨幣及商品價格重新調整、利率變動及央行非常規政策的成效，以及眾多其他因素，均可能嚴重影響經濟狀況、投資信心及消費決定。作為總部設於英國的大型金融機構，滙豐更面臨多一項不明朗經濟因素，就是英國會否繼續留在歐盟。今天，我們發表了一份重要研究報告，結論是：鑑於歐盟市場對英國貿易舉足輕重，與脫離歐盟相比，合力建成一體化的服務業市場，並透過改革來提升歐盟的競爭力，其風險顯然較低。

目前亦有不少有利的趨勢，支持我們對未來一年作出正面展望。中國對外投資呈現增長趨勢、人民幣有望進一步自由化和國際化，以及中國經濟由依賴出口轉為倚靠內需，均令我們深受鼓舞。歐洲成立資本市場聯盟，而新一屆歐盟委員會宣布專注發展經濟及增加就業，亦將帶來業務機會。美國經濟強勁復甦，加上油價下跌的效益，可望促進環球經濟增長。《跨大西洋貿易與投資夥伴協定》及《泛太平洋夥伴協定》的談判進展順利，亦可能令相關群體獲益良多。現時各方對全球基建投資資金供應的關注，具有十分重要的潛在意義。

最後，我謹代表董事會，再次感謝全球各地的266,000名滙豐同事，在2014年堅守崗位、勤勉盡力，協助滙豐繼往開來，與時並進，再創150年輝煌成就。

集團行政總裁之回顧

集團行政總裁歐智華之回顧

2014 年是充滿挑戰的一年。年內，我們繼續努力提升業務表現，同時致力應對營業支出上升所帶來的影響。

利潤表現未如理想，第四季의 艱難境況，掩蓋了前三季取得的若干進展。第四季業績面對的挑戰，有許多亦是行業整體所面對的考驗。儘管如此，我們仍然看到一些令人鼓舞的跡象，尤其在工商金融業務、資金管理服務及人民幣產品和服務方面。我們亦得以繼續增加派息。

2014 年的列賬基準除稅前利潤為 187 億美元，較上年度下降 39 億美元，反映出售利潤及重新分類增益減少，以及其他重大項目的負面影響，包括總計達 37 億美元的罰款、和解開支、英國客戶賠償及相關準備。

經調整除稅前利潤（剔除貨幣換算差額及重大項目按年比較的影響）為 228 億美元，與 2013 年相若。

亞洲繼續為集團利潤作出重大貢獻，中東及北非地區 2014 年的除稅前利潤更創出新高。亞洲和中東及北非合共貢獻了集團超過 70% 的經調整除稅前利潤。

工商金融業務的列賬基準利潤亦刷新紀錄，證明我們成功執行策略。該項業務的收入持續增長，以香港及英國兩個本位市場的增幅最為顯著。

環球銀行及資本市場業務在年內首三季的表現相對較佳，但第四季則和業內許多機構一樣，表現未如理想。2014 年的收入有所下降，尤其是資本市場業務，但所有其他前線業務均錄得按年增長。

零售銀行及財富管理業務的收入亦告減少，主要原因是我們持續重整該項業務。然而，在環球投資管理業務方面，我們繼續推動集團策略，促進各項環球業務加強合作，有助吸引 290 億美元的新增資金淨額。

環球私人銀行業務的全面改革仍然持續。是項計劃由 2011 年開始加速實施，包括推行多項嚴格措施，以防範金融犯罪、落實監管合規和增加稅務透明度。為達到集團理想的業務模式，我們亦參考了經六方面考慮得出的結果，出售若干業務和客戶組合，其中包括於日本、巴拿馬和盧森堡的資產。目前，集團旗下的瑞士私人銀行客戶賬項已較峰值縮減近七成。2014 年內，我們繼續重整私人銀行的業務模式，包括向 LGT Bank 出售瑞士的客戶組合，其影響之一是收入減少。與此同時，我們亦積極推展符合新模式的業務，在 2014 年吸納了新增資金淨額 140 億美元，主要來自環球銀行及資本市場業務和工商金融業務的客戶。

貸款減值準備下降，反映目前的經濟環境，以及自 2011 年以來集團對業務組合作出的改變。

營業支出上升，乃由於監管及合規成本上漲、通脹壓力，以及投資於策略方案以支持業務增長，其中亞洲及歐洲工商金融業務的投資尤為重點。重大項目支出（包括重組架構成本）也高於去年的水平。

有關英國金融業操守監管局和美國商品期貨交易委員會就外匯市場進行的查訊，我們已於 2014 年達成和解。滙豐的聲譽因少數個人行為嚴重受損，但這些人並不代表絕大多數滙豐員工，因為我們大部分員工均奉行社會對銀行所期望的價值觀和標準。目前，事件正由嚴重詐騙調查處妥善處理。

集團的資產負債狀況保持穩健，客戶貸款對客戶賬項比率為 72%。若剔除貨幣換算的影響，客戶貸款於 2014 年增長 280 億美元。

於 2014 年 12 月 31 日，過渡基準普通股權一級比率為 10.9%，資本指引 4 終點基準普通股權一級比率則為 11.1%。

建立聯繫以助客戶開拓商機

2015 年正值滙豐成立 150 周年。滙豐於 1865 年在香港創立，為本地及國際貿易提供融資，此後迅速擴展，並把握了亞洲、歐洲及北美洲之間商貿往來日趨頻繁的商機。時至今日，為全球各地客戶建立聯繫的能力，仍然是集團策略的核心所在。於 2014 年，我們繼續開發倚賴國際聯繫的產品，致力推動相關業務的增長。

我們領先同業的環球貿易及融資業務仍然表現強勁。在《全球貿易評論》雜誌的「貿易界領袖」大獎中，我們獲評選為「全球最佳貿易融資銀行」和「中東及北非最佳貿易融資銀行」。

資金管理服務方面，客戶委託增加，客戶服務範圍亦有所改善。同時，我們在《歐洲貨幣》雜誌舉辦的 2014 年資金管理調查中，連續第三年獲評選為「全球最佳資金管理銀行」。

我們於資本融資市場所佔的份額持續增加，而且在英國和香港兩個本位市場的債務資本市場，以及在香港的股票資本市場，均獲國際市場調查公司 Dealogic 評選為世界第一位。在 2014 年《國際金融評論》雜誌所頒發的大獎中，我們亦贏得「年度最佳環球債券行」、「年度環球最佳衍生工具機構」和「年度亞洲最佳債券行」多項殊榮。

集團行政總裁之回顧 (續)

2014 年，我們進一步鞏固在快速增長的人民幣市場的領先地位。環球金融訊息系統 SWIFT 的資料顯示，在全球最廣泛使用的支付貨幣中，人民幣已由兩年前的第十三位，躍升至目前的第五位。過往 12 個月內，我們的人民幣產品收入錄得增長，集團亦繼續在全球離岸人民幣債券發行機構的排名中高踞榜首。此外，滙豐在《亞洲貨幣》雜誌的「2014 年離岸人民幣服務調查」中，獲評選為「最佳整體離岸人民幣產品及服務供應商」，並在 2014 年《亞洲風險》雜誌所頒發的大獎中，贏得「年度最佳人民幣服務機構」的殊榮。

經營環球業務

自 2011 年集團策略公布以來，經營環球業務模式的監管相關成本已顯著上升。

正如集團主席報告所述，監管環境正持續轉變。

滙豐致力成為世界領先的國際銀行，意味改善監管合規的實力和實施環球標準，必然成為我們的優先要務。自 2011 年至今，合規部的職員人數已增逾一倍，但要強化集團的合規實力，我們仍要再加努力。

同時，我們所持的資本水平已較金融危機前增加 60% 以上。具體而言，我們已進一步強化資本，以回應英國審慎監管局的要求。

儘管集團於 2011 年設定目標時，已預見日後須按規定持有更多資本，但此後因種種要求而承擔的額外支出和資本承諾，卻非當時所能全面預計。變化的步伐異常快速，因此集團於 2011 年設定的部分目標已不再切合實際。

有鑑於此，我們已重新設定集團的中期目標，以配合不斷變遷的經營環境。

我們的股東權益回報率修訂目標設定為 10% 以上。新訂目標乃採用介乎 12% 至 13% 的資本指引 4 終點基準普通股權一級資本比率以模型推算。

我們的成本目標是：經調整基準的收入增長須超過成本增長（即收入增長對支出增長的比率為正數）。

此外，我們亦重申增加派息的承諾。具體而言，循序漸進的股息增長應配合集團整體盈利能力的提升，並基於我們能夠及時達致監管規定資本水平的前提來預計。

上述目標能真實地反映滙豐在當前經營環境下的業務能力。

集團僱員

對於滙豐全體員工在 2014 年的努力、投入和專業表現，我深表感謝。

年內，我們為準備接受多個司法管轄區的壓力測試而進行了大量工作，結果確定集團具備足夠的資本實力。滙豐將於 2015 年面對更多壓力測試。

我們必須努力確保集團繼續遵守反洗錢和制裁法例，而在 2014 年亦並無鬆懈。

集團管理層和全體員工繼續與監察員緊密合作，以履行承諾，遵守我們與美國當局及英國金融業操守監管局於 2012 年 12 月所達成的和解協議。目前，我們已收到監察員的第二份年度報告。雖然報告確認滙豐繼續履行與美國司法部所訂延後起訴協議下的各種責任，但一如我們所料，集團往後仍有大量工作需要完成。

總結及展望

集團維持良好的業務架構，為把握整體市場趨勢所帶來的機遇而蓄勢待發。低息環境仍然持續，宏觀經濟狀況亦維持正面。集團仍需解決若干過往遺留下來的問題，但有關事項可望於 2015 年取得更大進展。我們亦將繼續進行 2011 年開始的簡化架構工作，使集團更加易於管理和監控。

2014 年的業績反映香港業務持續向好，為集團的整體表現提供有力支持，亞洲其他地區和中東及北非的業務亦帶來進一步的重大貢獻。工商金融業務續創佳績，採用不同方式服務不同類別客戶的環球銀行及資本市場業務亦展現出良好韌力，證明集團致力連繫環球貿易與資金流的策略行之有效。零售銀行及財富管理業務的改革仍在進行之中，但減輕業務風險的工作已於 2014 年取得較大進展。此外，環球私人銀行業務繼續吸引來自其他環球業務的客戶，並錄得新增資金淨額。我們亦繼續厲行節約，致力實現淨額節省，以抵銷因通脹及實施環球標準而增加的成本。

集團於 2015 年初的業績令人滿意。

我們將繼續致力推行集團策略，為廣大股東創造價值。

截至 12 月 31 日止年度

	2014 年 百萬美元	2013 年 百萬美元
本年度		
除稅前利潤	18,680	22,565
母公司股東應佔利潤	13,688	16,204
已宣派普通股股息	9,320	8,937
於年底		
股東權益總額	190,447	181,871
資本來源	190,730	194,009
客戶賬項	1,350,642	1,361,297
資產總值	2,634,139	2,671,318
風險加權資產(資本指引4過渡基準)	1,219,765	不適用
風險加權資產(巴塞爾協定2.5基準)	不適用	1,092,653
	美元	美元
每股普通股		
基本盈利	0.69	0.84
股息 ¹	0.49	0.48
資產淨值	9.28	9.27
股份資料		
已發行面值0.50美元普通股	192.18億股	188.30億股
市值	1,820億美元	2,070億美元
每股收市價	6.09英鎊	6.62英鎊

	一年	三年	五年
截至2014年12月31日之股東總回報	97	144	109
摩根士丹利資本國際：銀行	100	160	132

1. 年內宣派的每股普通股股息。

按地區列示業績

除稅前利潤 / (虧損)

截至 12 月 31 日止年度

	2014 年		2013 年	
	百萬美元	%	百萬美元	%
歐洲	596	3.2	1,825	8.1
亞洲	14,625	78.3	15,853	70.3
中東及北非	1,826	9.8	1,694	7.5
北美洲	1,417	7.6	1,221	5.4
拉丁美洲	216	1.1	1,972	8.7
除稅前利潤	18,680	100.0	22,565	100.0
稅項支出	(3,975)		(4,765)	
本年度利潤	14,705		17,800	
母公司股東應佔利潤	13,688		16,204	
非控股股東應佔利潤	1,017		1,596	

按環球業務列示業績

截至 12 月 31 日止年度

	2014 年		2013 年	
	百萬美元	%	百萬美元	%
零售銀行及財富管理	5,651	30.3	6,649	29.5
工商金融	8,744	46.8	8,441	37.4
環球銀行及資本市場	5,889	31.5	9,441	41.8
環球私人銀行	626	3.4	193	0.9
其他	(2,230)	(12.0)	(2,159)	(9.6)
除稅前利潤	18,680	100.0	22,565	100.0

綜合收益表

截至 2014 年 12 月 31 日止年度之綜合收益表

	2014年 百萬美元	2013年 百萬美元
利息收益	50,955	51,192
利息支出	(16,250)	(15,653)
淨利息收益	34,705	35,539
費用收益	19,545	19,973
費用支出	(3,588)	(3,539)
費用收益淨額	15,957	16,434
不包括淨利息收益之交易收益	4,853	6,643
交易活動之淨利息收益	1,907	2,047
交易收益淨額	6,760	8,690
已發行長期債務及相關衍生工具之公允值變動	508	(1,228)
指定以公允值列賬之其他金融工具淨收益	1,965	1,996
指定以公允值列賬之金融工具淨收益	2,473	768
金融投資減除虧損後增益	1,335	2,012
股息收益	311	322
保費收益淨額	11,921	11,940
其他營業收益	1,131	2,632
營業收益總額	74,593	78,337
已支付保險賠償和利益及投保人負債之變動淨額	(13,345)	(13,692)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額	61,248	64,645
貸款減值及其他信貸風險準備	(3,851)	(5,849)
營業收益淨額	57,397	58,796
僱員報酬及福利	(20,366)	(19,196)
一般及行政開支	(18,565)	(17,065)
物業、機器及設備折舊及減值	(1,382)	(1,364)
無形資產攤銷及減值	(936)	(931)
營業支出總額	(41,249)	(38,556)
營業利潤	16,148	20,240
應佔聯營及合資公司利潤	2,532	2,325
除稅前利潤	18,680	22,565
稅項支出	(3,975)	(4,765)
本年度利潤	14,705	17,800
母公司股東應佔利潤	13,688	16,204
非控股股東應佔利潤	1,017	1,596
	美元	美元
每股普通股基本盈利	0.69	0.84
每股普通股攤薄後盈利	0.69	0.84

綜合全面收益表

截至 2014 年 12 月 31 日止年度之綜合全面收益表

	2014年 百萬美元	2013年 百萬美元
本年度利潤	14,705	17,800
其他全面收益 / (支出)		
符合特定條件後，將重新分類至損益賬的項目：		
可供出售投資	2,972	(1,718)
- 公允值增益 / (虧損)	4,794	(1,787)
- 重新分類至收益表之公允值利潤	(1,672)	(1,277)
- 重新分類至收益表之減值虧損額	374	286
- 所得稅	(524)	1,060
現金流對沖	188	(128)
- 公允值增益	1,512	776
- 重新分類至收益表之公允值利潤	(1,244)	(894)
- 所得稅	(80)	(10)
應佔聯營及合資公司其他全面收益 / (支出)	80	(71)
- 年內應佔	78	(35)
- 出售後重新分類至收益表	2	(36)
匯兌差額	(8,903)	(1,372)
- 出售一項海外業務後重新分類至收益表的匯兌增益	(21)	(290)
- 其他匯兌差額	(8,917)	(1,154)
- 因匯兌差額產生的所得稅	35	72
其後不會重新分類至損益賬的項目：		
重新計量界定福利負債 / 資產	1,985	(458)
- 未扣除所得稅	2,419	(601)
- 所得稅	(434)	143
本年度其他全面收益 (除稅淨額)	(3,678)	(3,747)
本年度全面收益總額	11,027	14,053
應佔：		
- 母公司股東	9,245	12,644
- 非控股股東	1,782	1,409
本年度全面收益總額	11,027	14,053

綜合資產負債表

於 2014 年 12 月 31 日之綜合資產負債表

	2014年 百萬美元	2013年 百萬美元
資產		
庫存現金及中央銀行結餘	129,957	166,599
向其他銀行託收中之項目	4,927	6,021
香港政府負債證明書	27,674	25,220
交易用途資產	304,193	303,192
指定以公允值列賬之金融資產	29,037	38,430
衍生工具	345,008	282,265
同業貸款	112,149	120,046
客戶貸款	974,660	992,089
反向回購協議 – 非交易用途	161,713	179,690
金融投資	415,467	425,925
預付款項、應計收益及其他資產	75,176	76,842
本期稅項資產	1,309	985
於聯營及合資公司之權益	18,181	16,640
商譽及無形資產	27,577	29,918
遞延稅項資產	7,111	7,456
於12月31日之資產總值	2,634,139	2,671,318
負債及股東權益		
負債		
香港紙幣流通額	27,674	25,220
同業存放	77,426	86,507
客戶賬項	1,350,642	1,361,297
回購協議 – 非交易用途	107,432	164,220
向其他銀行傳送中之項目	5,990	6,910
交易用途負債	190,572	207,025
指定以公允值列賬之金融負債	76,153	89,084
衍生工具	340,669	274,284
已發行債務證券	95,947	104,080
應計項目、遞延收益及其他負債	53,396	52,341
本期稅項負債	1,213	607
保單未決賠款	73,861	74,181
準備	4,998	5,217
遞延稅項負債	1,524	910
後償負債	26,664	28,976
於12月31日之負債總額	2,434,161	2,480,859
股東權益		
已催繳股本	9,609	9,415
股份溢價賬	11,918	11,135
其他股權工具	11,532	5,851
其他儲備	20,244	26,742
保留盈利	137,144	128,728
股東權益總額（不包括非控股股東權益）	190,447	181,871
非控股股東權益	9,531	8,588
於12月31日之各類股東權益總額	199,978	190,459
於12月31日之各類負債及股東權益總額	2,634,139	2,671,318

綜合現金流量表

截至 2014 年 12 月 31 日止年度之綜合現金流量表

	2014年 百萬美元	2013年 百萬美元
營業活動產生之現金流		
除稅前利潤	18,680	22,565
調整下列各項：		
- 投資活動增益淨額	(1,928)	(1,458)
- 應佔聯營及合資公司利潤	(2,532)	(2,325)
- 出售聯營公司、合資公司、附屬公司及業務之（利潤）／虧損	9	(1,173)
- 除稅前利潤包含之其他非現金項目	11,262	11,995
- 營業資產之變動	25,877	(148,899)
- 營業負債之變動	(93,814)	164,757
- 撇除匯兌差額	24,571	4,479
- 收取聯營公司股息	757	694
- 已付界定福利計劃之供款	(681)	(962)
- 已付稅款	(3,573)	(4,696)
營業活動產生／（所用）之現金淨額	(21,372)	44,977
投資活動產生之現金流		
購入金融投資	(384,199)	(363,979)
出售金融投資及金融投資到期所得款項	382,837	342,539
購入物業、機器及設備	(1,477)	(1,952)
出售物業、機器及設備所得款項	88	441
因出售客戶及貸款組合而流入／（流出）之現金淨額	(1,035)	6,518
購入無形資產淨值	(903)	(834)
出售平安保險所得款項	-	7,413
因出售其他附屬公司、業務、聯營及合資公司而流入／（流出）之現金淨額	(242)	3,295
因收購或增持聯營公司股權而流出之現金淨額	(30)	(26)
投資活動所用之現金淨額	(4,961)	(6,585)
融資活動產生之現金流		
發行普通股股本	267	297
因進行市場莊家活動及投資而購入之本身股份淨額	(96)	(32)
發行其他股權工具	5,681	-
贖回優先股份	(234)	-
已發行之後償借貸資本	3,500	1,989
已償還之後償借貸資本	(3,163)	(1,662)
已付予母公司股東之股息	(6,611)	(6,414)
已付予非控股股東之股息	(639)	(586)
已付予其他股權工具持有人的股息	(573)	(573)
融資活動所用之現金淨額	(1,868)	(6,981)
現金及等同現金項目淨增額／（減額）	(28,201)	31,411
於1月1日之現金及等同現金項目	346,281	315,308
現金及等同現金項目之匯兌差額	(16,779)	(438)
於12月31日之現金及等同現金項目	301,301	346,281

截至 2014 年 12 月 31 日止年度綜合股東權益變動表

	2014年										
	已催繳 股本 百萬美元	股份溢價 百萬美元	其他 股權工具 百萬美元	保留盈利 百萬美元	其他儲備				股東 權益總額 百萬美元	非控股 股東權益 百萬美元	各類股東 權益總額 百萬美元
					可供出售 公允價值儲備 百萬美元	現金流對沖 儲備 百萬美元	匯兌儲備 百萬美元	合併儲備 百萬美元			
於2014年1月1日	9,415	11,135	5,851	128,728	97	(121)	(542)	27,308	181,871	8,588	190,459
本年度利潤	-	-	-	13,688	-	-	-	-	13,688	1,017	14,705
其他全面收益（除稅淨額）	-	-	-	2,066	2,025	189	(8,723)	-	(4,443)	765	(3,678)
- 可供出售投資	-	-	-	-	2,025	-	-	-	2,025	947	2,972
- 現金流對沖	-	-	-	-	-	189	-	-	189	(1)	188
- 重新計量界定福利資產／負債	-	-	-	1,986	-	-	-	-	1,986	(1)	1,985
- 應佔聯營及合資公司之其他全面收益	-	-	-	80	-	-	-	-	80	-	80
- 匯兌差額	-	-	-	-	-	-	(8,723)	-	(8,723)	(180)	(8,903)
本年度全面收益總額	-	-	-	15,754	2,025	189	(8,723)	-	9,245	1,782	11,027
根據僱員薪酬及股份計劃發行之股份	60	917	-	(710)	-	-	-	-	267	-	267
發行代息股份及因而產生之金額	134	(134)	-	2,709	-	-	-	-	2,709	-	2,709
已發行之資本證券	-	-	5,681	-	-	-	-	-	5,681	-	5,681
向股東派發之股息	-	-	-	(9,893)	-	-	-	-	(9,893)	(712)	(10,605)
以股份為基礎的支出安排成本	-	-	-	732	-	-	-	-	732	-	732
其他變動	-	-	-	(176)	21	(10)	-	-	(165)	(127)	(292)
於2014年12月31日	9,609	11,918	11,532	137,144	2,143	58	(9,265)	27,308	190,447	9,531	199,978
於2013年1月1日	9,238	10,084	5,851	120,347	1,649	13	752	27,308	175,242	7,887	183,129
本年度利潤	-	-	-	16,204	-	-	-	-	16,204	1,596	17,800
其他全面收益（除稅淨額）	-	-	-	(561)	(1,577)	(128)	(1,294)	-	(3,560)	(187)	(3,747)
- 可供出售投資	-	-	-	-	(1,577)	-	-	-	(1,577)	(141)	(1,718)
- 現金流對沖	-	-	-	-	-	(128)	-	-	(128)	-	(128)
- 重新計量界定福利資產／負債	-	-	-	(490)	-	-	-	-	(490)	32	(458)
- 應佔聯營及合資公司之其他全面收益	-	-	-	(71)	-	-	-	-	(71)	-	(71)
- 匯兌差額	-	-	-	-	-	-	(1,294)	-	(1,294)	(78)	(1,372)
本年度全面收益總額	-	-	-	15,643	(1,577)	(128)	(1,294)	-	12,644	1,409	14,053
根據僱員薪酬及股份計劃發行之股份	60	1,168	-	(931)	-	-	-	-	297	-	297
發行代息股份及因而產生之金額	117	(117)	-	2,523	-	-	-	-	2,523	-	2,523
向股東派發之股息	-	-	-	(9,510)	-	-	-	-	(9,510)	(718)	(10,228)
以股份為基礎的支出安排成本	-	-	-	630	-	-	-	-	630	-	630
其他變動	-	-	-	26	25	(6)	-	-	45	10	55
於2013年12月31日	9,415	11,135	5,851	128,728	97	(121)	(542)	27,308	181,871	8,588	190,459

補充資料

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《2014年報及賬目》財務報表附註1或相關附註。

遵守《國際財務報告準則》

《國際財務報告準則》（「IFRS」）包括國際會計準則委員會（「IASB」）頒布或採納的會計準則及國際財務報告準則詮釋委員會（「IFRS IC」）頒布或採納的詮釋。

滙豐的綜合財務報表及滙豐控股的獨立財務報表均根據IASB頒布並由歐盟正式通過之IFRS編製。若於任何時間，新訂或經修訂的IFRS未獲歐盟正式通過，則歐盟正式通過之IFRS可能與IASB頒布之IFRS有所不同。

於2014年12月31日，並無任何於截至2014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2014年12月31日止年度的財務報表。

於截至2014年12月31日止年度採納之準則

於截至2014年12月31日止年度並無應用新準則。

於2014年1月1日，滙豐應用「對銷金融資產及金融負債（IAS 32之修訂）」。該等修訂澄清了對銷金融工具之規定，並處理了應用IAS 32「金融工具：呈列」的對銷準則時，現行慣例存在的 inconsistence 情況。該等修訂已予追溯應用，但對滙豐的財務報表並未構成重大影響。

於2014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。

IFRS與《香港財務報告準則》之差異

就適用於滙豐之準則而言，IFRS與《香港財務報告準則》之間並無重大差異。因此，即使根據《香港財務報告準則》編製財務報表，亦不會有任何重大差異。財務報表附註連同董事會報告，已涵蓋IFRS及香港的申報規定所要求披露的全部資料。

2. 股息

派付予母公司股東的股息

	2014年			2013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
就普通股宣派之股息						
上年度：						
- 第四次股息	0.19	3,582	1,827	0.18	3,339	540
本年度：						
- 第一次股息	0.10	1,906	284	0.10	1,861	167
- 第二次股息	0.10	1,914	372	0.10	1,864	952
- 第三次股息	0.10	1,918	226	0.10	1,873	864
總計	0.49	9,320	2,709	0.48	8,937	2,523
分類為股東權益之優先股 股息總額（按季度支付）	62.00	90		62.00	90	

分類為股東權益之資本證券的票息總額

	首次提早 贖回日期	2014年		2013年	
		每份證券 美元	總計 百萬美元	每份證券 美元	總計 百萬美元
永久後償資本證券 ¹					
- 22億美元	2013年4月	2,032	179	2,032	179
- 38億美元	2015年12月	2,000	304	2,000	304
總計			483		483

¹ 永久後償資本證券的票息按季度支付。

補充資料 (續)

董事會已於本年度終結後就截至 2014 年 12 月 31 日止財政年度宣派第四次股息每股普通股 0.2 美元，分派涉及金額約達 38.44 億美元。第四次股息將於 2015 年 4 月 30 日派付予 2015 年 3 月 6 日名列英國主要股東名冊、香港或百慕達海外股東分冊之股東。滙豐並無就 2014 年度第四次股息而於財務報表內紀錄負債。

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 2015 年 4 月 20 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 2015 年 3 月 20 日或該日前後寄發予各股東，而股東須於 2015 年 4 月 16 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 2014 年 12 月 31 日之財務報表內紀錄負債。

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 2015 年 4 月 30 日派發。法國 Euroclear 將派發有關股息予於 2015 年 3 月 6 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 2015 年 4 月 20 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 2015 年 2 月 24 日及 2015 年 3 月 12 日經 Euronext 巴黎公布。

於 2015 年 1 月 15 日，滙豐就永久後償資本證券派付另一次票息每份證券 0.508 美元，分派涉及金額 4,500 萬美元。滙豐並無就此次所付票息於 2014 年 12 月 31 日之資產負債表內紀錄負債。

如《2014 年報及賬目》第 438 頁所述，滙豐於 2014 年 9 月發行三份或有可轉換證券，該等證券根據 IFRS 分類為股東權益。或有可轉換證券的票息每半年支付一次及均無於 2014 年到期。於 2015 年 1 月 20 日，滙豐就其中一份或有可轉換證券支付票息每份證券 28.125 美元，分派涉及金額 2,800 萬美元。滙豐並無就此次所付票息於 2014 年 12 月 31 日之資產負債表內紀錄負債。

於 2014 年 12 月 31 日的可供分派儲備為 488.83 億美元。

3. 每股盈利

「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（不包括集團持有之本身股份）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（毋須就具攤薄影響之潛在普通股所造成之影響作出調整）除以下列兩類股份的加權平均股數總和：(1) 已發行普通股（不包括集團持有之本身股份）；及(2) 因轉換具攤薄影響之潛在普通股而發行的普通股。

母公司普通股股東應佔利潤

	2014 年 百萬美元	2013 年 百萬美元
母公司股東應佔利潤	13,688	16,204
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)
截至 12 月 31 日止年度	13,115	15,631

每股基本及攤薄後盈利

	2014 年			2013 年		
	利潤 百萬美元	股份數目 (百萬股)	每股 美元	利潤 百萬美元	股份數目 (百萬股)	每股 美元
基本 ¹	13,115	18,960	0.69	15,631	18,530	0.84
具攤薄影響之潛在普通股的影響	-	96	-	-	124	-
攤薄後¹	13,115	19,056	0.69	15,631	18,654	0.84

¹ 已發行（基本）或假設已攤薄（攤薄後）之普通股加權平均股數。

具攤薄影響之潛在普通股加權平均股數不包括 600 萬份不具攤薄影響的僱員認股權（2013 年：6,000 萬份）。

補充資料 (續)

4. 稅項支出

	2014年 百萬美元	2013年 百萬美元
本期稅項		
英國公司稅	69	(8)
- 本年度稅項	54	103
- 就過往年度調整	15	(111)
海外稅項 ¹	3,881	3,949
- 本年度稅項	4,423	3,947
- 就過往年度調整	(542)	2
	3,950	3,941
遞延稅項	25	824
- 暫時差異的產生及撥回	(477)	739
- 稅率變動之影響	83	93
- 就過往年度調整	419	(8)
截至 12 月 31 日止年度	3,975	4,765

¹ 海外稅項包括香港利得稅 11.35 億美元 (2013 年: 11.33 億美元; 2012 年: 10.49 億美元)。附屬公司在香港之應課稅利潤的適用香港稅率為 16.5% (2013 年: 16.5%; 2012 年: 16.5%)。其他海外附屬公司及海外分行按各自之業務所在國家/地區的適用稅率提撥稅項準備。

稅項對賬

倘全部利潤均按英國公司稅率繳稅，所產生的稅項支出與扣取自收益表之稅項支出並不相同，其差異如下：

	2014 年		2013 年	
	百萬美元	%	百萬美元	%
除稅前利潤	18,680		22,565	
稅項支出				
按稅率 21.5% (2013 年: 23.25%; 2012 年: 24.5%) 繳付之稅項	4,016	21.5	5,246	23.25
海外利潤按不同稅率繳稅之影響	33	0.2	(177)	(0.8)
就前期負債所作調整	(108)	(0.6)	(117)	(0.5)
未確認/(過往未確認)之遞延稅項暫時差異	(154)	(0.8)	332	1.5
聯營及合資公司利潤之影響	(547)	(2.9)	(543)	(2.4)
出售平安保險之稅務影響	-	-	(111)	(0.5)
將興業銀行重新分類之稅務影響	-	-	(317)	(1.4)
非課稅收益及增益	(668)	(3.5)	(871)	(3.9)
永久不可扣稅項目	969	5.1	647	2.9
稅率變動	22	0.1	93	0.4
地方稅項及海外預扣稅	434	2.3	551	2.4
其他項目	(22)	(0.1)	32	0.1
截至 12 月 31 日止年度	3,975	21.3	4,765	21.1

本年度的實質稅率為 21.3%，而 2013 年則為 21.1%。本年度的實質稅率反映集團旗下若干公司所持政府債券及股權的免稅收益，和於除稅前收益內確認集團應佔聯營及合資公司除稅後利潤產生的經常性利益，以及因過往期間的稅項減免在本期入賬，但與外匯操控調查相關的不可扣稅和解開支及準備抵銷了前述各項的部分影響。2013 年的實質稅率較低，因為撇減遞延稅項資產。

於 2014 年 4 月 1 日，英國公司稅的主要稅率從 23% 下調至 21%，並將於 2015 年 4 月 1 日進一步下調至 20%。調低公司稅率至 20% 乃透過於 2013 年 7 月 17 日頒布的《2013 年財務法》立法生效。預期未來稅率下調將不會對集團構成重大影響。

集團旗下的法律實體須受集團業務所在地的稅務機關定期審查及審計。倘未能確定最終的稅務處理結果，集團以預期向稅務機關繳付的款項為基準，為可能產生的稅項負債計提準備。視乎該等稅務事宜的最終處理結果，最終支付的稅款金額與撥備金額可能出現重大差異。

補充資料 (續)

5. 費用收益淨額

	2014年 百萬美元	2013年 百萬美元
戶口服務	3,407	3,581
管理資金	2,658	2,673
卡	2,460	2,455
信貸	1,890	1,907
經紀業務收益	1,371	1,388
進出口	1,115	1,157
單位信託基金	1,005	891
包銷	872	866
匯款	833	849
環球託管	726	698
保險	516	551
其他	2,692	2,957
費用收益	19,545	19,973
減：費用支出	(3,588)	(3,539)
截至12月31日止年度	15,957	16,434

6. 貸款減值及其他信貸風險準備

	2014年 百萬美元	2013年 百萬美元
貸款減值準備		
- 已扣除準備撥回額之新撥準備	5,010	7,344
- 收回先前撇賬額	(955)	(1,296)
	4,055	6,048
個別評估準備	1,780	2,320
綜合評估準備	2,275	3,728
可供出售債務證券減值 / (減值撥回)	(319)	(211)
其他信貸風險準備	115	12
截至12月31日止年度	3,851	5,849
客戶貸款減值準備佔客戶貸款總額平均值之百分比	0.4%	0.7%

7. 按類分析

產品和服務

滙豐在五個地區為其客戶提供全面的銀行及相關金融服務。為客戶提供的產品和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和服務，以滿足個別客戶的個人理財及財富管理需要。滙豐向這類客戶提供的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、扣賬卡和本地與國際付款服務）及財富管理服務（保險與投資產品、環球資產管理服務及財務策劃服務）。
- 工商金融業務提供多種產品和服務，以滿足工商客戶（包括中小企、中型企業及大型企業）的需要。有關服務包括信貸及貸款、國際貿易及應收賬融資、財資管理及流動資金方案（資金管理及商業卡）、商業保險及投資。工商金融業務亦向客戶提供滙豐旗下其他環球業務（例如環球銀行及資本市場業務）的產品和服務，包括外匯產品、債務和股票市場集資及顧問服務。
- 環球銀行及資本市場業務為全球各主要政府、企業和機構客戶及私人投資者提供專門設計的財務解決方案。這類以客為本的業務不單提供全面的銀行服務（包括融資、諮詢顧問及交易服務），並且從事信貸、利率、外匯、股票、貨幣市場和證券服務的資本市場業務；以及資本投資活動。
- 環球私人銀行業務提供一系列服務，以照顧集團各個優先發展市場內的資產豐厚人士及家族的複雜及國際理財需要。

營業類別變動

滙豐的營業類別為歐洲、亞洲、中東及北非、北美洲及拉丁美洲。過往，滙豐的營業類別呈報為歐洲、香港、亞太其他地區、中東及北非、北美洲及拉丁美洲。經考慮向主要經營決策者呈示的地區財務資料後，香港及亞太其他地區不再被視為獨立呈報營業類別。由2014年1月1日起，香港及亞太其他地區已由新的營業類別「亞洲」

補充資料 (續)

取代，該類別在作出業務決策及分配資源時更能配合用於評估的內部管理資料。主要經營決策者繼續為集團管理委員會，而計算分類業績的基準並無改變。因此，比較財務資料已相應重列。

亞洲類別包含的相關業務營運並無改變。截至 2014 年 12 月 31 日止年度，亞洲的列賬基準營業收益淨額為 236.77 億美元 (2013 年 12 月 31 日: 244.32 億美元)。相比香港及亞太其他地區個別計算的列賬基準營業收益淨額之總和，上述金額低 7.13 億美元 (2013 年 12 月 31 日: 低 7.49 億美元)。營業收益淨額的減幅被營業支出的相同減幅所抵銷。該差異與兩個地區之間的內部服務費用分攤及所進行的業務活動有關，該等數額按個別基準呈報時構成兩地的收入或支出，但併入亞洲類別呈報時會作為「項目之間」的活動而撇銷。亞洲的列賬基準除稅前利潤與香港及亞太其他地區個別計算的除稅前利潤之總和並無分別。

本年度利潤／(虧損)

	歐洲 百萬美元	亞洲 百萬美元	中東 及北非 百萬美元	北美洲 百萬美元	拉丁美洲 百萬美元	滙豐 內部項目 百萬美元	總計 百萬美元
2014 年							
淨利息收益	10,611	12,273	1,519	5,015	5,310	(23)	34,705
費用收益淨額	6,042	5,910	650	1,940	1,415	–	15,957
交易收益淨額	2,534	2,622	314	411	856	23	6,760
其他收益	2,384	2,872	65	786	691	(2,972)	3,826
營業收益淨額 ¹	21,571	23,677	2,548	8,152	8,272	(2,972)	61,248
貸款減值準備 (提撥) / 收回及 其他信貸風險準備	(764)	(647)	6	(322)	(2,124)	–	(3,851)
營業收益淨額	20,807	23,030	2,554	7,830	6,148	(2,972)	57,397
僱員報酬及福利	(8,191)	(5,862)	(676)	(3,072)	(2,565)	–	(20,366)
一般及行政開支	(11,076)	(3,959)	(500)	(3,108)	(2,894)	2,972	(18,565)
物業、機器及設備折舊與減值	(543)	(389)	(28)	(180)	(242)	–	(1,382)
無形資產之攤銷及減值	(407)	(217)	(12)	(69)	(231)	–	(936)
營業支出總額	(20,217)	(10,427)	(1,216)	(6,429)	(5,932)	2,972	(41,249)
營業利潤	590	12,603	1,338	1,401	216	–	16,148
應佔聯營及合資公司利潤	6	2,022	488	16	–	–	2,532
除稅前利潤	596	14,625	1,826	1,417	216	–	18,680
稅項支出	(853)	(2,542)	(339)	(195)	(46)	–	(3,975)
本年度利潤／(虧損)	(257)	12,083	1,487	1,222	170	–	14,705
2013 年							
淨利息收益	10,693	11,432	1,486	5,742	6,186	–	35,539
費用收益淨額	6,032	5,936	622	2,143	1,701	–	16,434
交易收益／(支出) 淨額	4,423	2,026	357	948	936	–	8,690
其他收益	(181)	5,038	38	(30)	1,745	(2,628)	3,982
營業收益淨額 ¹	20,967	24,432	2,503	8,803	10,568	(2,628)	64,645
貸款減值準備 (提撥) / 收回及 其他信貸風險準備	(1,530)	(498)	42	(1,197)	(2,666)	–	(5,849)
營業收益淨額	19,437	23,934	2,545	7,606	7,902	(2,628)	58,796
僱員報酬及福利	(7,175)	(5,666)	(634)	(3,098)	(2,623)	–	(19,196)
一般及行政開支	(9,479)	(3,660)	(607)	(3,051)	(2,896)	2,628	(17,065)
物業、機器及設備折舊與減值	(559)	(392)	(35)	(176)	(202)	–	(1,364)
無形資產之攤銷及減值	(400)	(218)	(13)	(91)	(209)	–	(931)
營業支出總額	(17,613)	(9,936)	(1,289)	(6,416)	(5,930)	2,628	(38,556)
營業利潤	1,824	13,998	1,256	1,190	1,972	–	20,240
應佔聯營及合資公司利潤	1	1,855	438	31	–	–	2,325
除稅前利潤	1,825	15,853	1,694	1,221	1,972	–	22,565
稅項支出	(1,279)	(2,170)	(328)	(313)	(675)	–	(4,765)
本年度利潤	546	13,683	1,366	908	1,297	–	17,800

¹ 未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額 (亦稱收入)。

補充資料 (續)

有關本年度利潤／(虧損)之其他資料

	歐洲 百萬美元	亞洲 百萬美元	中東 及北非 百萬美元	北美洲 百萬美元	拉丁美洲 百萬美元	滙豐 內部項目 百萬美元	總計 百萬美元
2014年							
營業收益淨額 ¹	21,571	23,677	2,548	8,152	8,272	(2,972)	61,248
- 外來	20,450	22,071	2,524	7,937	8,266	-	61,248
- 項目之間	1,121	1,606	24	215	6	(2,972)	-
本年度利潤包括下列重大非現金項目：							
折舊、攤銷及減值	950	606	40	182	473	-	2,251
未減收回額及其他信貸風險準備 之貸款減值虧損	1,066	800	37	437	2,466	-	4,806
金融投資減值	(256)	286	-	14	10	-	54
長期債務及相關衍生工具之公允值變動	614	(4)	(3)	(99)	-	-	508
重組架構成本	117	7	2	28	57	-	211
2013年							
營業收益淨額 ¹	20,967	24,432	2,503	8,803	10,568	(2,628)	64,645
- 外來	20,108	22,853	2,497	8,569	10,618	-	64,645
- 項目之間	859	1,579	6	234	(50)	(2,628)	-
本年度利潤包括下列重大非現金項目：							
折舊、攤銷及減值	957	610	48	303	412	-	2,330
未減收回額及其他信貸風險準備 之貸款減值虧損	2,165	665	45	1,321	2,949	-	7,145
金融投資減值	(61)	4	-	15	6	-	(36)
長期債務及相關衍生工具之公允值變動	(936)	(1)	(3)	(288)	-	-	(1,228)
重組架構成本	211	79	3	100	42	-	435

¹ 未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額 (亦稱收入)。

資產負債表資料

	歐洲 百萬美元	亞洲 百萬美元	中東 及北非 百萬美元	北美洲 百萬美元	拉丁美洲 百萬美元	滙豐 內部項目 百萬美元	總計 百萬美元
於 2014年 12月 31日							
客戶貸款	409,733	362,955	29,063	129,787	43,122	-	974,660
於聯營及合資公司之權益	175	14,958	2,955	83	10	-	18,181
資產總值	1,290,926	878,723	62,417	436,859	115,354	(150,140)	2,634,139
客戶賬項	545,959	577,491	39,720	138,884	48,588	-	1,350,642
負債總額	1,223,371	807,998	52,569	398,356	102,007	(150,140)	2,434,161
已產生之資本支出 ¹	1,168	637	25	208	348	-	2,386
於 2013年 12月 31日							
客戶貸款	456,110	336,897	27,211	127,953	43,918	-	992,089
於聯營及合資公司之權益	169	13,822	2,575	74	-	-	16,640
資產總值	1,392,959	831,791	60,810	432,035	113,999	(160,276)	2,671,318
客戶賬項	581,933	548,483	38,683	140,809	51,389	-	1,361,297
負債總額	1,326,537	770,938	50,706	393,635	99,319	(160,276)	2,480,859
已產生之資本支出 ¹	907	1,236	32	265	385	-	2,825

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。

補充資料 (續)

其他財務資料

按環球業務列示之營業收益淨額

	零售銀行及 財富管理 百萬美元	工商金融 百萬美元	環球銀行及 資本市場 百萬美元	環球 私人銀行 百萬美元	其他 ¹ 百萬美元	滙豐 內部項目 百萬美元	總計 百萬美元
2014年							
營業收益淨額 ²	24,594	16,303	17,778	2,377	6,365	(6,169)	61,248
- 外來	22,692	16,879	20,055	1,980	(358)	-	61,248
- 內部	1,902	(576)	(2,277)	397	6,723	(6,169)	-
2013年							
營業收益淨額 ²	26,740	16,365	19,176	2,439	5,651	(5,726)	64,645
- 外來	25,038	17,241	20,767	1,955	(356)	-	64,645
- 內部	1,702	(876)	(1,591)	484	6,007	(5,726)	-

¹ 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的損益。

² 未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額（亦稱收入）。

按國家／地區列示之資料

	2014年		2013年	
	外來營業 收益淨額 ^{1,2} 百萬美元	非流動 資產 ³ 百萬美元	外來營業 收益淨額 ^{1,2} 百萬美元	非流動 資產 ³ 百萬美元
英國	14,392	8,671	13,347	17,481
香港	12,656	12,376	12,031	12,170
美國	5,736	5,685	6,121	4,189
法國	2,538	10,301	3,111	11,565
巴西	4,817	1,403	5,364	1,715
其他國家／地區	21,109	28,273	24,671	27,879
截至12月31日止年度／於12月31日	61,248	66,709	64,645	74,999

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 未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額（亦稱收入）。

³ 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。

補充資料 (續)

8. 列賬基準項目與經調整項目之對賬

	2014年 百萬美元	2013年 百萬美元	變動 ⁴ %
收入¹			
列賬基準	61,248	64,645	(5)
貨幣換算調整 ²		(686)	
本身信貸息差 ³	(417)	1,246	
收購、出售及攤薄投資	(9)	(2,757)	
其他重大項目	1,180	(594)	
經調整	62,002	61,854	-
貸款減值及其他信貸風險準備			
列賬基準	(3,851)	(5,849)	34
貨幣換算調整 ²		168	
收購、出售及攤薄投資	-	67	
其他重大項目	-	-	
經調整	(3,851)	(5,614)	31
營業支出總額			
列賬基準	(41,249)	(38,556)	(7)
貨幣換算調整 ²		348	
收購、出售及攤薄投資	40	488	
其他重大項目	3,355	2,038	
經調整	(37,854)	(35,682)	(6)
經調整成本效益比率	61.1%	57.7%	
應佔聯營及合資公司利潤			
列賬基準	2,532	2,325	9
貨幣換算調整 ²		11	
收購、出售及攤薄投資	-	87	
其他重大項目	-	-	
經調整	2,532	2,423	4
除稅前利潤			
列賬基準	18,680	22,565	(17)
貨幣換算調整 ²		(159)	
本身信貸息差 ³	(417)	1,246	
收購、出售及攤薄投資	31	(2,115)	
其他重大項目	4,535	1,444	
經調整	22,829	22,981	(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 (亦稱收入)。

2 「貨幣換算調整」為按本年度適用的平均匯率，換算附屬及聯營公司過往年度業績的影響。

3 「本身信貸息差」包括長期債務因信貸息差產生之公允價值變動，而有關變動的淨值於債務到期時將為零。此數值不包括源自交易用途負債或衍生工具負債之本身信貸風險之公允價值變動。

4 正數為有利，負數為不利。

9. 或有負債、合約承諾及擔保

	2014年 百萬美元	2013年 百萬美元
擔保及或有負債		
擔保	86,385	84,554
其他或有負債	346	182
於 12 月 31 日	86,731	84,736
承諾		
押匯信用證及短期貿易交易	12,082	12,154
遠期資產購置及遠期有期存款	823	1,005
未取用之正式備用信貸、信貸額及其他貸款承諾	638,475	574,444
於 12 月 31 日	651,380	587,603

上表列示承諾、擔保及其他或有負債之名義本金額。因集團旗下公司面對法律訴訟、監管和其他事宜而產生的或有負債於《2014年報及賬目》附註29及40披露。名義本金額乃指約定金額如被悉數取用而客戶又拖欠還款時涉及之風險額。由於預期大部分擔保及承諾所涉金額直至期滿時均不會被取用，故此名義本金總額並不代表日後之流動資金之需求。

補充資料 (續)

擔保

擔保類別	2014年		2013年	
	代第三方 提供之擔保 百萬美元	滙豐控股 代滙豐集團 旗下其他公司 提供之擔保 百萬美元	代第三方 提供之擔保 百萬美元	滙豐控股 代滙豐集團 旗下其他公司 提供之擔保 百萬美元
金融擔保 ¹	30,406	36,800	31,224	36,800
信貸相關擔保 ²	16,672	15,223	15,076	16,036
其他擔保	39,307	–	38,254	–
於12月31日	86,385	52,023	84,554	52,836

¹ 金融擔保為一種合約，其條款規定滙豐須在指定債務人未能於到期時還款而令持有人蒙受損失時，向持有人支付指定款項以作補償。

² 信貸相關擔保為一種合約，其特徵與金融擔保合約類似，惟不符合IAS 39對金融擔保合約之定義。

上表披露之金額為名義本金額，反映滙豐根據多項個別擔保承諾所承擔的最大風險。有關擔保的風險乃根據滙豐的整體信貸風險管理政策及程序予以掌握及管理。上述擔保中約半數的合約期不足一年。合約期超過一年的擔保須由滙豐每年進行信貸審核。

金融服務賠償計劃

於多家接受存款機構倒閉後，金融服務賠償計劃已向消費者作出賠償。向消費者支付的賠償目前透過英倫銀行及英國財政部借出的貸款撥付，於2014年12月31日，英倫銀行及英國財政部借出的貸款約為160億英鎊（249億美元）。

為償還預期未能收回的貸款本金額，金融服務賠償計劃向參與計劃之金融機構徵收費用。於2015年1月，金融服務賠償計劃宣布，2015/2016計劃年度參與計劃之金融機構之預期徵費將為3.47億英鎊（5.41億美元）（2014/2015計劃年度：3.99億英鎊（6.6億美元））。

金融服務賠償計劃因金融機構倒閉而最終向業界徵收的徵費，目前無法作出準確估計，因為徵費視乎多項不確定因素而定，包括金融服務賠償計劃可能收回資產和受保障存款水平及金融服務賠償計劃當時成員數目的變化。

資本承諾

除第21頁所披露的承諾外，於2014年12月31日，滙豐已訂約但未撥備之資本承諾為6.56億美元（2013年：4.01億美元），而已核准但未訂約之資本承諾為1.01億美元（2013年：1.12億美元）。

聯營公司

於2014年12月31日，滙豐應佔聯營公司之或有負債為475.93億美元（2013年：465.74億美元）。年內並無滙豐須承擔個別責任的事項。

補充資料 (續)

10. 法律訴訟及監管事宜

滙豐在多個司法管轄區內，因日常業務運作而牽涉法律訴訟及監管事宜。除下文所述者外，滙豐認為此等事宜無一屬重大者。確認準備的方法乃根據《2014 年報及賬目》財務報表附註 29 所載的會計政策釐定。雖然法律訴訟及監管事宜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，於 2014 年 12 月 31 日已就有關法律訴訟及監管事宜提撥適當準備。倘個別準備屬重大，即會註明已提撥準備的事實及其金額。確認任何準備並不代表承認錯誤或承擔法律責任。若要估計作為或有負債類別之法律訴訟及監管事宜潛在責任所涉總額，並不切實可行。

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 個州份及哥倫比亞特區就房地產貸款的手法達成和解），Household International 及若干前任高級職員於 2002 年 8 月在美國伊利諾伊州北區聯邦地區法院（「伊利諾伊地區法院」）提出的一宗集體訴訟（*Jaffe 訴 Household International, Inc. 及其他被告人*）中被列為被告人。此項申訴乃根據《美國證券交易所法》提出申索，指稱被告人在知情或罔顧後果下，就 Household International 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涉及會計實務的事實，作出虛假及誤導性陳述，有關 Household International 消費貸款業務的部分陳述最終導致 2002 年與各州份達成和解協議。最終一群申訴委託人獲確認為代表於 1999 年 7 月至 2002 年 10 月期間購入及出售 Household International 普通股的所有人士。

陪審團審訊於 2009 年 4 月結束，其中一部分判決結果判原告人勝訴。有關裁決的各項法律質疑已在進行審訊後簡介期間提出。

於 2011 年 12 月，於申訴委託人提交申索表格後，法院任命的申索管理人向伊利諾伊地區法院報告，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 億美元。被告人就集體申訴的依賴推定及遵循申索表格規定方面提出法律質疑，惟伊利諾伊地區法院於 2012 年 9 月否決大部分質疑。伊利諾伊地區法院並指示由法院任命的特委聆案官進一步審理若干提交申索的問題。

於 2013 年 10 月，伊利諾伊地區法院拒絕接受被告人要求依法作出判決或另行重新審訊的額外審訊後動議，並接受原告人要求作出部分最終判決的動議，以及判給按最優惠利率每年複合計算的判決前利息。隨後，於 2013 年 10 月，伊利諾伊地區法院作出不利於被告人的部分最終判決，涉及金額約為 25 億美元（包括判決前利息）。除已作出的部分判決外，申索尚餘約 6.25 億美元（未計判處判決前利息）仍未由伊利諾伊地區法院作出裁決，故仍可遭受反對。

被告人就部分最終判決提交上訴通知書，而美國聯邦上訴法院第七巡迴審判庭（「上訴法院」）已於 2014 年 5 月進行口頭辯論聆訊。我們正等待上訴法院的決定。被告人亦已提交相當於部分最終判決所涉概約金額（25 億美元）的判決中止執行保證書，以暫緩執行判決等候上訴。儘管陪審團已作出裁決，伊利諾伊地區法院亦已作出多項裁定，並已作出部分最終判決，但我們仍然相信提出上訴申請寬免的理據充分。

最終解決此事所需時間及其結果尚未明朗。鑑於實際釐定損害賠償金額涉及複雜和不明朗的因素（包括任何上訴結果），故此有關事件可能出現多種不同結果。倘上訴法院駁回或僅部分接納我們提出的論點，根據部分最終判決及其他待決申索和計及該等待決申索的判決前利息，損害賠償金額可能介乎相對小額至最高 36 億美元或以上之間。一旦作出判決（如於 2013 年 10 月作出的部分最終判決約 25 億美元），判決後利息會自判決之日起按相等於聯邦儲備體系公布的固定一年期國庫票據每周平均收益率的息率累計。滙豐已按管理層對可能流出資金的最佳估算提撥準備。

補充資料 (續)

馬多夫證券

於 2008 年 12 月，Bernard L. Madoff (「馬多夫」) 被捕，並最終認罪，承認進行龐氏騙局。馬多夫承認，他雖然聲稱將客戶的金錢投資於證券，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投資的要求。馬多夫的公司 Bernard L. Madoff Investment Securities LLC (「馬多夫證券」) 正由一名受託人 (「受託人」) 進行清盤。

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，我們估計，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。滙豐旗下多家公司於馬多夫詐騙案引致的訴訟中被列為被告人。

於美國／英國提出的訴訟：受託人於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。受託人於美國提出的訴訟包括普通法申索，指稱滙豐協助及教唆馬多夫詐騙及違反受信責任。該等申索已經因缺乏理據而被駁回。受託人於美國的餘下申索根據美國破產法尋求追回呈請前的轉移款項。該等餘下申索中牽涉滙豐的數額尚未提出或釐定。

作為受託人於美國所提訴訟中的共同被告人，Alpha Prime Fund Ltd (「Alpha Prime」) 及 Senator Fund SPC 對滙豐提出交叉申索。上述基金亦在盧森堡起訴滙豐 (討論見下文)。

受託人於英國提出的訴訟尋求追回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。滙豐仍未獲送達受託人於英國提出訴訟的傳票。受託人送呈申索傳票的期限已延至 2015 年第三季。

將資產交由馬多夫證券進行投資的基金 Fairfield Sentry Limited、Fairfield Sigma Limited 及 Fairfield Lambda Limited (統稱「Fairfield」)，在美國及英屬處女群島對多名基金股東提出多宗訴訟，該等基金股東包括為滙豐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支付的款項。Fairfield 於美國提出的訴訟目前暫緩審理，等待英屬處女群島有關 Fairfield 案件的結果 (討論見下文)。

於 2013 年 9 月，美國聯邦上訴法院第二巡迴審判庭維持駁回馬多夫所投資三個基金的投資者對滙豐及其他被告人提出的聲稱集體訴訟申索，理由是不方便法院原則。於 2014 年 12 月，原告人向美國最高法院提交移審令狀呈請。最高法院對是否批准移審的覆核預期於 2015 年上半年有所決定。

於 2014 年 12 月，另有三宗與馬多夫相關的新訴訟提出。第一宗是於 2008 年 12 月仍在馬多夫證券持有投資的直接投資者提出的聲稱集體訴訟，該訴訟提出多項普通法申索，並尋求收回因指稱滙豐知悉及協助詐騙行為而在馬多夫證券詐騙案中損失的損害賠償。其他兩宗訴訟由 SPV Optimal SUS Ltd (「SPV Optimal」) 提出，SPV Optimal 是馬多夫證券所投資公司 Optimal Strategic US Equity Ltd 的聲稱受讓人。上述訴訟中，其中一宗在紐約州法院提出，另一宗在美國聯邦地區法院提出。於 2015 年 1 月，SPV Optimal 撤銷了控告滙豐的聯邦案件。在州法院對滙豐提出的訴訟仍待審理。

於英屬處女群島提出的訴訟：自 2009 年 10 月起，直接或間接地將資產交由馬多夫證券進行投資的 Fairfield 基金在英屬處女群島提出多宗訴訟，控告多名基金股東，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 基金尋求歸還基金向被告人支付的贖回款項，理據為該等款項依據被誇大的資產淨值而錯誤支付。於 2014 年 4 月，英國樞密院頒布對兩項初步事宜的裁決，裁定英屬處女群島訴訟中的其他被告人勝訴，並於 2014 年 10 月頒布命令。其他被告人亦在英屬處女群島法院提出待審理動議，質疑 Fairfield 清盤人在美國尋求申索的權力。英屬處女群島法院已將待審理動議的聆訊押後至 2015 年 3 月。

於百慕達提出的訴訟：於 2009 年 1 月，直接或間接地將資產交由馬多夫證券進行投資的 Kingate Global Fund Limited 及 Kingate Euro Fund Limited (統稱「KINGATE」) 在百慕達對百慕達滙豐銀行有限公司提出一宗訴訟，尋求追回在 Kingate 戶口內所持資金、費用及股息。此訴訟現時仍有待審理，但於受託人在美國對 Kingate 及百慕達滙豐銀行有限公司提出的其他訴訟得到解決前，預期不會有任何進展。

同樣交由馬多夫證券進行投資的基金 Thema Fund Limited (「Thema」) 及 Hermes International Fund Limited (「Hermes」) 亦各自於 2009 年在百慕達提出三個系列的訴訟。第一個系列的訴訟是控告 HSBC Institutional Trust Services (Bermuda) Limited，尋求追回在滙豐持有之凍結戶口內的資金。第二個系列的訴訟指稱 HSBC Institutional Trust Services (Bermuda) Limited 須就過失、追回費用及違約損害賠償的申索承擔責任。第三個系列的訴訟尋求從百慕達滙豐銀行有限公司及 HSBC Securities Services (Bermuda) 退回費用。雖然數年來該等訴訟無甚進展，但 Thema 及 Hermes 已於 2015 年 1 月提交意向書表示擬進行上述第二個系列的訴訟。

補充資料 (續)

於開曼群島提出的訴訟：於 2013 年 2 月，投資於馬多夫證券的開曼群島基金 Primeo Fund 對基金管理人 Bank of Bermuda (Cayman) 及基金託管人 HSBC Securities Services (Luxembourg) (「HSSL」) 提出訴訟，指稱違約。Primeo Fund 向被告入申索損害賠償，用於補償其聲稱的損失，包括利潤損失及向受託人承擔的任何負債。審訊已押後至 2016 年 1 月。

於盧森堡提出的訴訟：於 2009 年 4 月，Herald Fund SPC (「Herald」) (自 2013 年 7 月起正式清盤) 在盧森堡地方法院對 HSSL 提出訴訟，尋求歸還 Herald 聲稱因馬多夫證券詐騙案而損失的所有現金及證券或相同數額的損害賠償金。2013 年 3 月，盧森堡地方法院駁回 Herald 要求退回證券的歸還申索。Herald 要求退回現金及收取損害賠償金的歸還申索則予保留。Herald 於 2013 年 5 月對此判決提出上訴。預期提供司法保證金的裁決將於 2015 年 5 月下達。至於准予保留的歸還申索訴訟則暫緩處理，以等待上訴結果。

於 2009 年 10 月，Alpha Prime 於盧森堡地方法院起訴 HSSL，指稱 HSSL 違約及在委任馬多夫證券擔任 Alpha Prime 資產副託管人時疏忽。Alpha Prime 被頒令提供司法保證金。Alpha Prime 已要求暫緩處理有關訴訟，以待與受託人就美國的訴訟進行商議。目前訴訟已暫緩處理。

於 2010 年 3 月，Herald (Lux) SICAV (「Herald (Lux)」) (由 2009 年 4 月起正式清盤) 在盧森堡地方法院對 HSSL 提出訴訟，尋求歸還證券或等同現金項目，或以損害賠償金替代。Herald (Lux) 亦要求歸還 HSSL 擔任基金託管人及服務代理而獲支付的費用。此訴訟訂於 2015 年 3 月進行下一次初步聆訊。

於 2014 年 12 月，Senator Fund SPC 於盧森堡地方法院對 HSSL 提出訴訟，尋求歸還自 2008 年 11 月以來最新資產淨值表所示持有的證券，或以損害賠償金替代。首次初步聆訊的日期定於 2015 年 2 月。

Primeo Select Fund、Herald、Herald (Lux) 以及 Hermes 基金的股東已對 HSSL 提出多宗訴訟。這些訴訟處於不同階段，其中大部分已被駁回、暫緩處理或延期。

於愛爾蘭提出的訴訟：2013 年 11 月，一個投資於馬多夫證券的基金 Defender Limited 對 HSBC Institutional Trust Services (Ireland) Limited (「HTIE」) 提出訴訟，指稱 HTIE 違反託管協議，並申索損害賠償及要求對 Defender Limited 面對申索招致資金損失作出彌償。該訴訟亦包括在 Defender Limited 擔任董事及投資經理的四名非滙豐旗下人士。

於 2013 年 7 月及 12 月，Thema International Fund plc (「Thema International」) 及 Alternative Advantage Plc (「AA」) 分別就 HTIE 在愛爾蘭高等法院面對的申索達成和解。Thema International 個別股東提出的五宗訴訟仍待審理。

於 2014 年 12 月，SPV Optimal 對 HTIE 及 HSBC Securities Services (Ireland) Limited 提出新訴訟，指稱該等公司違反託管協議及申索損害賠償和要求對資金損失作出彌償。

上述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，包括但不限於訴訟在不同司法管轄區提出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)，現階段要求滙豐準確估計在與馬多夫相關的多宗法律訴訟中所有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，但相關金額可能甚大。

美國按揭相關調查

2011 年 4 月，於完成有關業內的住宅按揭止贖手法的廣泛和全面檢討後，HSBC Bank USA N.A. (「美國滙豐銀行」) 與美國貨幣監理署 (「美國貨監署」) 達成同意終止及停止令，而美國滙豐融資有限公司 (「美國滙豐融資」) 及北美滙豐控股有限公司 (「北美滙豐」) 亦與美國聯邦儲備局 (「聯儲局」) 訂立類似的同意令 (連同與美國貨監署達成的命令，合稱「債務管理同意令」)。債務管理同意令要求採取指定行動，以處理經雙方共同檢視後所發現並已在同意令清楚說明的各種不善之處。美國滙豐銀行、美國滙豐融資及北美滙豐繼續與美國貨監署及聯儲局合作，務使各自的程序符合同意令的要求，同時正對業務營運模式作出相關的改革。

根據上述債務管理同意令，滙豐已委聘一名獨立顧問對 2009 年 1 月至 2010 年 12 月期間尚待處理或已經完成的止贖個案進行獨立檢討 (「止贖程序獨立檢討」)，藉以確定是否有任何借款人因止贖程序出現錯誤而蒙受財務損失。於 2013 年 2 月，美國滙豐銀行與美國貨監署達成協議，而美國滙豐融資及北美滙豐則與聯儲局達成協議 (統稱「IFR 和解協議」)，止贖程序獨立檢討由一個覆蓋較廣泛的框架取代。此項協議訂明在該框架下，滙豐和另外 12 名參與協議的債務管理人同意合共支付超過 93 億美元現金並提供其他援助以協助合資格借款人。根據 IFR 和解協議，北美滙豐已向一個基金支付 9,600 萬美元現金，該基金是專為向 2009 及 2010 年期間進入止贖程序的借款人支付款項而設，滙豐亦正提供其他援助 (如修訂貸款條款等)，以協助合資格借款人。獲得賠償的借款人將毋須簽立解除責任或放棄權利的文件，亦不會被阻止提出有關止贖或其他按揭債務管理手法的訴訟。至於

補充資料 (續)

參與協議的債務管理人，包括美國滙豐銀行及美國滙豐融資，若全面履行 IFR 和解協議的條款即屬已符合債務管理同意令有關止贖程序獨立檢討的要求，包括逐步結束止贖程序獨立檢討。

債務管理同意令並不會排除銀行監管機構、政府或執法機構（如美國司法部或州檢察長）對美國滙豐銀行、美國滙豐融資或北美滙豐採取其他執法行動。該等行動可能包括就債務管理同意令內羅列的各種活動而判處民事罰款及實施其他制裁。惟根據與美國貨監署達成的 IFR 和解協議，美國貨監署同意，若 IFR 和解協議條款得以履行，將不會就債務管理同意令內提及的過往管理按揭債務及有關止贖手法評定任何民事罰款額，或展開任何進一步執法行動。美國貨監署雖然同意不評定任何民事罰款額但附有額外條件，即北美滙豐須根據可能與美國司法部達成的有關管理住宅按揭貸款的任何協議支付款項或為借款人提供援助。聯儲局已同意任何由聯儲局評定的民事罰款額將反映多項調整，包括就消費者濟助撥支的款項，以及根據可能與美國司法部達成的有關管理住宅按揭貸款的任何協議所支付的款項。IFR 和解協議並不排除仍會有涉及該等處理手法的私人訴訟。

除上文所述債務管理同意令及與止贖程序獨立檢討有關的和解外，於 2012 年 2 月，美國五大按揭債務管理人（不包括滙豐旗下公司）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 個州的州檢察長達成和解。在 2012 年 2 月達成和解後，該等相關政府機構已與其他按揭業債務管理人，包括滙豐、美國滙豐銀行、美國滙豐融資和北美滙豐與美國的銀行監管機構及其他政府機構商討，探討達成和解的可能性。惟任何有關和解將不會完全排除各個州或聯邦機構、銀行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（包括但不限於為投資者提供按揭證券化的有關事宜）採取其他執法行動。該等手法過往曾導致私人訴訟，而上文提及可能達成的和解並不能排除仍會有涉及該等手法的其他私人訴訟。

美國按揭證券化活動及訴訟

美國滙豐銀行曾涉及為用作便利 HSBC Securities (USA) Inc.（「HSI」）承銷原始房屋貸款證券化工具提供的貸款，擔任該等貸款的保薦人／賣方。於 2005 至 2007 年期間，美國滙豐銀行共購買並向 HSI 出售此類貸款 240 億美元，該等貸款隨後被證券化並由 HSI 出售予第三方。該等貸款於 2014 年 12 月 31 日的未償還本金結欠約為 57 億美元。

購買及重新包裝原始房屋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，如證券化工具的債務管理人、辦理機構、承銷商、受託人或保薦人，以及這些群體內的特定參與者，遭到起訴和政府及監管機構的調查和問訊。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份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債務管理人承擔，惟該等事宜及同類事宜，包括由其他人士以「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。

於 2014 年 6 月至 12 月期間，美國滙豐銀行以 250 多個按揭證券化信託的受託人身份在紐約州的州法院及聯邦法院面對多項控訴。該等訴訟乃由一群投資者代表信託提出的衍生訴訟，當中包括貝萊德及 PIMCO 基金。其他多個並非滙豐旗下公司的金融機構亦因擔任按揭證券化組合受託人而於同類訴訟中被起訴。對美國滙豐銀行提出的申訴指稱有關信託已因抵押品價值下跌而蒙受超過 340 億美元損失。該等訴訟尋求因涉嫌違反《美國信託契約法》、違反受信責任、疏忽、違約及／或違反普通法信託責任而產生的未有指明數額損害賠償。滙豐已於 2015 年 1 月向法院提出動議撤銷其中三項訴訟。

滙豐旗下多家公司在若干有關發售住宅按揭抵押證券的訴訟中被列為被告人，該等訴訟大多指控證券化信託所發行的證券的發售文件載有重大失實陳述並涉及許多遺漏，包括有關規範相關按揭貸款之承銷準則的陳述。於 2011 年 9 月，美國聯邦房屋金融局以聯邦國民抵押協會（「房利美」）及聯邦住宅貸款抵押公司（「房貸美」）保護人身份，在美國紐約南區聯邦地區法院（「紐約地區法院」）提出訴訟，控告美國滙豐銀行、北美滙豐、HSI 及 HSI Asset Securitization（「HASCO」）以至 HASCO 五名前任及現任高級職員和董事。美國房屋金融局尋求損害賠償金或撤銷房利美及房貸美購入由滙豐旗下公司承銷或保薦的按揭抵押證券的交易。如 2014 年 9 月所公布，相關各方已達成最終和解以解決該事宜，滙豐須向聯邦房屋金融局支付合共 5.5 億美元。

在多項由證券化信託受託人提出的按揭貸款回購訴訟中，美國滙豐銀行、美國滙豐融資及 Decision One Mortgage Company LLC（美國滙豐融資的間接附屬公司）被列為被告人。概括而言，該等訴訟尋求被告人（即滙豐旗下公司）回購有關按揭貸款，或支付補償性損害賠償以代替回購，金額合計不少於 10 億美元。滙豐已就其中兩宗訴訟提呈駁回動議，並已提交全部文件，目前正在等待進一步處理。

補充資料 (續)

自 2010 年以來，於滙豐旗下多家公司接獲美國各個機構若干傳票及索取資訊的詢問，要求提供有關滙豐及其聯屬機構以發行人、保薦人、承銷商、存戶、受託人、託管商或債務管理人身分參與（特別是）私營機構住宅按揭抵押證券交易的文件及資料。滙豐繼續與這些美國機構合作。於 2014 年 11 月，根據《金融行業改革、恢復及執行法》，北美滙豐代表其本身及旗下多家附屬公司，包括但不限於美國滙豐銀行、HASCO、HSI、HSI Asset Loan Obligation、HSBC Mortgage Corporation (USA)、美國滙豐融資及 Decision One Mortgage Company LLC，接獲科羅拉多州地區檢察官辦公室的傳票，內容涉及次優質及非次優質住宅按揭的辦理、融資、購買、證券化及管理。此事宜目前處於初步階段，而滙豐正與相關機構全面合作。

根據目前已知的事實，現階段要求滙豐預測上述事宜的解決方案（包括解決時間及任何可能對滙豐造成的影響），並不切實可行。

滙豐預期按揭證券化問題將繼續受到關注。因此，滙豐旗下各公司或會因以一組公司其中一名成員或獨立身分參與美國按揭證券化市場而牽涉其他申索和訴訟，或受到政府或監管機構的審查。

反洗錢及制裁相關事宜

於 2010 年 10 月，美國滙豐銀行與美國貨監署訂立同意停止和終止令，而北美滙豐亦與聯儲局訂立同意停止和終止令（「同意令」）。該等同意令要求滙豐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，涵蓋與美國《銀行保密法》及反洗錢合規事宜有關的風險管理。集團會繼續採取措施應付同意令的要求。

於 2012 年 12 月，滙豐控股有限公司（「滙豐控股」）、北美滙豐及美國滙豐銀行就過往未能充分遵守《銀行保密法》、反洗錢和制裁法律，與美國及英國政府機構達成協議。在該等協議中，滙豐控股及美國滙豐銀行與美國司法部、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五年期的延後起訴協議（「美國延後起訴協議」），滙豐控股與紐約郡地區檢察官訂立兩年期的延後起訴協議（「紐約郡地區檢察官延後起訴協議」），同時滙豐控股亦接納聯儲局的停止和終止令，滙豐控股及北美滙豐亦接納聯儲局的民事罰款令。此外，美國滙豐銀行與金融犯罪執法網絡訂立民事罰款令，並與美國貨監署訂立另一項民事罰款令。滙豐控股亦與外國資產控制辦公室就過往交易涉及受該辦公室制裁的人士訂立協議，並與英國金融業操守監管局訂立承諾書，承諾遵守若干前瞻性反洗錢及制裁相關責任。

根據該等協議，滙豐控股及美國滙豐銀行向美國當局支付合共 19 億美元，並繼續遵守需要持續承擔的責任。於 2013 年 7 月，美國紐約東區聯邦地區法院已批准美國延後起訴協議，並保留監督該協議實施情況之權力。根據與美國司法部、金融業操守監管局及聯儲局訂立的協議，一名獨立監察員（就金融業操守監管局而言，為《金融服務及市場法》第 166 條所指的「技術人員」）現正評價及定期評估滙豐反洗錢及制裁措施合規職能的有效程度及滙豐根據該等協議履行其補救責任的進展。

於 2014 年 12 月，滙豐控股已符合紐約郡地區檢察官延後起訴協議施加的所有規定，該協議按其條款協議兩年期結束時屆滿。倘若滙豐控股及美國滙豐銀行符合美國延後起訴協議施加的所有規定，則美國司法部會於該協議五年期結束時撤銷對這些公司的起訴。倘若滙豐控股或美國滙豐銀行違反美國延後起訴協議的條款，美國司法部可就美國延後起訴協議的主題事項向滙豐控股或美國滙豐銀行提出檢控。

美國滙豐銀行亦與美國貨監署訂立另一項同意令，要求該行糾正在美國貨監署當時最新的檢查報告中注意到的情況及狀況，並對美國滙豐銀行直接或間接取得任何新設金融附屬公司的控制權或在其中持有權益或該行旗下現有金融附屬公司開展新業務施加若干限制，除非該行事先獲得美國貨監署批准則另作別論。美國滙豐銀行亦與美國貨監署訂立另一項同意令，要求該行採納企業整體合規計劃。

與美國及英國機構和解可能引致私人訴訟，也不排除有其他與滙豐遵守適用的《銀行保密法》、反洗錢及制裁法律或其他各項協議未有涵蓋的《銀行保密法》、反洗錢、制裁或其他事宜的監管或執法行動有關的私人訴訟。

於 2014 年 5 月，一名滙豐控股股東聲稱代表滙豐控股、美國滙豐銀行、北美滙豐及美國滙豐有限公司（「名義企業被告人」），在紐約州最高法院提出控告該等滙豐旗下公司若干現任及前任董事及高級職員（「個人被告人」）的股東衍生訴訟。申訴指稱個人被告人違反對名義企業被告人負有的受信責任，及指稱允許及／或促成涉及美國延後起訴協議的行為而浪費企業資產。於 2014 年 10 月，名義企業被告人動議駁回該訴訟，而已獲送達傳票的個人被告人亦已回應該申訴。原告人已於 2015 年 2 月提出經修訂申訴。

補充資料 (續)

2014年7月，安大略高級法院接獲控告滙豐控股及一位前任僱員的申索，聲稱代表於2006年7月至2012年7月期間購買滙豐普通股及美國預託股份的一群人士，尋求損害賠償金高達200億加元。申索人指稱被告人在滙豐控股及其全資附屬公司加拿大滙豐銀行所發出有關滙豐遵守《銀行保密法》、反洗錢、制裁及其他法律的文件上作出法律及普通法下的錯誤陳述。

於2014年11月，替2004年4月至2011年11月在伊拉克死亡或受傷的美國人之代表提出的申訴呈交美國紐約東區聯邦地區法院。申訴控告滙豐控股、英國滙豐銀行有限公司、美國滙豐銀行及中東滙豐銀行，以及其他非滙豐旗下銀行及伊朗伊斯蘭共和國（統稱「被告人」）。原告人指稱被告人串謀違反《美國反恐法》，為透過美國處理的交易更改或偽造涉及伊朗、伊朗相關人士及伊朗銀行的付款信息。被告人的駁回動議將於2015年3月遞交。

該等私人訴訟正處於初步階段。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（包括解決時間及任何可能對滙豐造成的影響），並不切實可行。

稅務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持續調查滙豐旗下若干公司及僱員就若干須遵循美國報稅責任的客戶所採取的行動是否適當。因應該等調查，滙豐私人銀行（瑞士）有限公司（「滙豐瑞士私人銀行」）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。於2013年8月，美國司法部通知滙豐瑞士私人銀行，由於原先已批准展開正式調查，故其並不符合「瑞士銀行不起訴協議或非目標函件計劃」的資格。美國司法部已要求滙豐瑞士私人銀行及其他瑞士銀行就資產撥入及撥出美國人士相關戶口以及管理該等戶口的僱員提供額外資料。滙豐瑞士私人銀行正以符合瑞士法律的方式擬備此等數據。

滙豐旗下其他公司已收到美國及其他有關當局的傳票及提供資料的要求，包括有關滙豐旗下一家印度公司的美國客戶事宜。

於2014年11月，滙豐瑞士私人銀行與美國證交會就2003至2011年由滙豐瑞士私人銀行及其前身公司向美國居民客戶提供的跨境經紀及顧問服務達成最終和解。

此外，比利時、法國、阿根廷、瑞士及印度等全球各地多個稅務管理、監管及執法機關正就指稱的逃稅或稅務詐騙、洗錢和非法跨境招攬銀行業務，對滙豐瑞士私人銀行進行調查及檢討。比利時及法國的裁判官已對滙豐瑞士私人銀行進行正式刑事檢查。於2015年2月，滙豐獲悉法國裁判官認為彼等已完成有關滙豐瑞士私人銀行的調查，並交由檢控官就可能提出的指控提供意見，同時，裁判官保留繼續對滙豐其他行為展開調查的權利。此外，於2014年11月，阿根廷稅務當局提出申訴控告滙豐瑞士私人銀行、阿根廷滙豐銀行、美國滙豐銀行及若干現任及前任滙豐高級職員，指稱彼等之間存在非法合作關係，並指稱相關行為使滙豐客戶規避阿根廷稅務責任。於2015年2月，瑞士一名檢控官就滙豐瑞士私人銀行展開調查，印度稅務當局亦向滙豐旗下一家印度公司發出傳票及要求提供資料。

滙豐正配合有關當局，處理仍在進行中的上述各項事宜。根據目前已知事實，該等事宜可獲解決的條款及解決時間（包括滙豐可能被判處的罰款、罰則及／或罰金）極不明朗，而有關數額可能甚大。

鑑於近期傳媒對該等事宜的關注，其他稅務管理、監管或執法機關亦可能會開始進行類似調查工作或監管訴訟程序。

補充資料 (續)

倫敦銀行同業拆息、歐洲銀行同業拆息及其他基準利率的調查及訴訟

英國、美國、歐盟、瑞士及其他地方等全球各地多個監管機構及保障公平競爭與執法機關，現正就銀行小組成員所作出的若干過往提呈及有關設定倫敦銀行同業拆息、歐洲銀行同業拆息及其他基準利率所作出的提呈的過程展開調查及檢討。由於滙豐旗下若干公司為有關銀行小組成員，滙豐已獲監管機關要求提供資料，而滙豐正配合有關調查及檢討。

於 2013 年 12 月，歐洲委員會（「委員會」）宣布已根據卡特爾和解程序，就八家金融機構參與涉及歐元利率衍生工具及／或日圓利率衍生工具的非法活動而對該等機構判處罰款。雖然滙豐並非遭罰款的金融機構之一，但委員會宣布已就純粹涉及歐元利率衍生工具的歐洲銀行同業拆息相關調查對滙豐展開法律程序。此項調查將根據委員會的標準卡特爾程序繼續進行。於 2014 年 5 月，滙豐收到委員會發出的異議聲明，指稱就歐元利率衍生工具的定價涉及反競爭手法。該異議聲明列出了委員會的初步意見，而沒有預先判斷其最終調查結果。於 2014 年 11 月，滙豐部分回應了委員會的異議聲明，一旦多項程序事宜得到解決，將有機會於委員會決定的日期完成回應。

根據目前有關上述各項持續調查的已知事實，持續調查可獲解決的條款及解決時間（包括罰款及／或罰則的數額）極不明朗，但有關金額可能甚大。

此外，在美國提出有關釐定美元倫敦銀行同業拆息的數宗私人訴訟中，滙豐及其他美元倫敦銀行同業拆息銀行小組成員被列為被告人。該等申訴根據包括美國反壟斷及詐騙法、美國《商品交易法》及州份法例在內的不同美國法律提出申索。該等訴訟包括個人及推定集體訴訟，當中大部分已移交及／或合併提交予紐約地區法院進行預審。

於 2013 年 3 月，負責監督有關美元倫敦銀行同業拆息之合併法律程序的紐約地區法院，在最早提出的六宗訴訟中發出決定，駁回原告人提出的全部聯邦和州份反壟斷申索、詐騙申索及不當得利申索，但容許若干不受適用時效法規所禁制的《商品交易法》申索繼續進行。該等原告人中有部分就紐約地區法院的決定向美國聯邦上訴法院第二巡迴審判庭提出上訴，審判庭其後駁回上訴。於 2015 年 1 月，美國最高法院撤銷上訴法院的決定，將案件退回上訴法院考慮原告人上訴的理據。

其他原告人尋求在紐約地區法院提出經修訂申訴以堅持額外指稱。於 2014 年 6 月，紐約地區法院頒布決定，其中包括拒絕原告人提出修訂其申訴的要求，有關修訂旨在提出額外理據，堅稱滙豐及若干非滙豐旗下銀行操控倫敦銀行同業拆息，但允許原告人堅持對另外兩家銀行提出的有關操控申訴；並批准被告人動議駁回（基於適用時效法規所禁止）根據《商品交易法》提出的若干額外申索。有關合併法律程序中所有其他訴訟的法律程序已暫緩處理以等待該決定。於 2014 年 9 月，暫緩審理已被撤銷。經修訂申訴於 2014 年 10 月在之前暫緩審理的非集體訴訟中提交，而經修訂申訴已於 2014 年 11 月在多個之前暫緩審理的集體訴訟中提交。駁回動議已分別於 2014 年 11 月及 2015 年 1 月提交且待審理。

此外，代表曾買賣與歐洲日圓東京銀行同業拆息相關的歐洲日圓期貨及期權合約之人士在紐約地區法院提出的推定集體訴訟中，滙豐及其他銀行小組成員亦被列為被告人。該申訴指稱（其中包括）有關歐洲日圓東京銀行同業拆息（雖然滙豐並非日本銀行家協會歐洲日圓東京銀行同業拆息銀行小組的成員）及日圓倫敦銀行同業拆息的不當行為，違反了美國反壟斷法、美國《商品交易法》和州份法例。於 2014 年 3 月，紐約地區法院頒布意見，駁回原告人根據美國反壟斷法及州份法例提出的申索，但維持其根據美國《商品交易法》提出的申索。於 2014 年 6 月，原告人動議許可提交第三項經修訂申訴。滙豐已反對該動議。該動議有待審理。

於 2013 年 11 月，代表曾買賣與歐洲銀行同業拆息相關的歐元期貨合約及其他金融工具之人士在紐約地區法院提出的推定集體訴訟中，滙豐及其他銀行小組成員被列為被告人。該申訴指稱（其中包括）有關歐洲銀行同業拆息的不當行為，違反了美國反壟斷法、美國《商品交易法》和州份法例。原告人於 2014 年 5 月及 2014 年 10 月，分別提出第二項及第三項經修訂申訴。滙豐擬於法院頒令暫緩審理到期（現時定於 2015 年 5 月）時，回應第三項經修訂申訴。

於 2014 年 9 月及 10 月，代表曾執行利率衍生工具交易或買賣與美元 ISDAfix 利率掛鉤或在每日 ISDAfix 設定窗口時間之前、期間或之後執行的金融工具的人士在紐約地區法院提交並合併審理的多宗推定集體訴訟中，英國滙豐銀行有限公司及其他銀行小組成員被列為被告人。該申訴指稱（其中包括）有關該等活動的不當行為，違反了美國反壟斷法、美國《商品交易法》和州份法例。於 2014 年 10 月，原告人提交了經修訂合併申訴。駁回該申訴的動議已於 2014 年 12 月提交且待審理。於 2015 年 2 月，原告人提交了第二份經修訂合併申訴，並以美國滙豐銀行取代英國滙豐銀行有限公司。

補充資料 (續)

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（包括解決時間及任何可能對滙豐造成的影響），並不切實可行。

匯率的調查及訴訟

英國、美國、歐盟及其他地方等全球各地多個監管機構及保障公平競爭與執法機關，現正就外匯市場交易對多家機構（包括滙豐）展開調查及檢討。

於 2014 年 11 月，英國滙豐銀行有限公司與英國金融業操守監管局及美國商品期貨交易委員會（「CFTC」）就彼等各自調查滙豐涉及基準匯率的交易及其他操守達成監管和解。根據該等和解條款，英國滙豐銀行有限公司同意向英國金融業操守監管局支付 2.16 億英鎊（3.36 億美元）罰款及向美國商品期貨交易委員會支付 2.75 億美元民事罰款，並承諾採取若干補救措施。

於 2014 年 12 月，香港金融管理局（「香港金管局」）宣布完成對香港上海滙豐銀行有限公司（「香港上海滙豐銀行」）外匯交易業務的調查。調查並無發現香港上海滙豐銀行操控市場的證據，且並無判處罰款。香港上海滙豐銀行須採取若干補救措施。

在英國、美國及其他地方其餘的調查及檢討繼續進行。根據目前的已知事實，該等調查及檢討可獲解決的條款及解決時間（包括罰款及／或罰則的數額）極不明朗，但有關數額可能甚大。於 2014 年 12 月 31 日，滙豐已就該等事宜確認準備 5.5 億美元。

此外，於 2013 年底及 2014 年初，在紐約地區法院提出的多宗推定集體訴訟中，滙豐控股、英國滙豐銀行有限公司、北美滙豐、美國滙豐銀行及其他銀行被列為被告人。於 2014 年 3 月，原告人提出經修訂合併申訴，指稱（其中包括）被告人透過分享客戶的保密買賣單流量信息而串謀操控 WM/Reuters 基準匯率，逼使原告人及其他人士按該等匯率就產品支付虛假及非競爭性價格，令原告人及其他人士受損（「合併訴訟」）。代表非美國原告人的個別推定集體訴訟亦已經提出（「外國訴訟」）。被告人動議駁回所有訴訟。於 2015 年 1 月，法院否決被告人駁回合併訴訟的動議，但批准被告人動議駁回外國訴訟。

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（包括解決時間及任何可能對滙豐造成的影響），並不切實可行。

貴金屬定價相關訴訟及調查

自 2014 年 3 月起，有多宗推定集體訴訟在美國紐約南區、新澤西區及加州北區的聯邦地區法院提出，美國滙豐銀行、英國滙豐銀行有限公司、HSI 及倫敦黃金市場定價有限公司多家其他成員機構被列為被告人。該等申訴指稱由 2004 年 1 月至今，被告人串謀於倫敦黃金下午定價期間操控黃金及黃金衍生工具的價格，以謀取自營交易的利潤。該等訴訟已指定由紐約地區法院合併處理。經修訂合併集體訴訟申訴已於 2014 年 12 月提交，而滙豐已於 2015 年 2 月作出回應。

自 2014 年 7 月起，有多宗推定集體訴訟在美國紐約南區及東區聯邦地區法院提出，滙豐控股、北美滙豐、美國滙豐銀行、美國滙豐有限公司及倫敦銀市場定價有限公司其他成員機構被列為被告人。該等申訴指稱由 2007 年 1 月至今，被告人串謀操控實銀及銀衍生工具的價格，以謀取共同利益，違反了美國反壟斷法及美國《商品交易法》。該等訴訟已指定由紐約地區法院合併處理。經修訂合併集體訴訟申訴已於 2015 年 1 月提交，而滙豐將於 2015 年 3 月作出回應。

於 2014 年底至 2015 年初，有多宗推定集體訴訟在紐約地區法院提出，美國滙豐銀行及倫敦鉑金及鈀金市場定價有限公司其他成員機構被列為被告人。該等申訴指稱，自 2007 年 1 月至今，被告人串謀操控實物鉑族金屬及以鉑族金屬為主的金融產品的價格，以謀取共同利益，違反了美國反壟斷法及美國《商品交易法》。

於 2014 年 11 月，美國司法部發出一份文件，要求滙豐控股自願提供有關美國司法部進行的貴金屬反壟斷刑事調查的文件。於 2015 年 1 月，美國商品期貨交易委員會向美國滙豐銀行發出傳票，要求美國滙豐銀行提供有關美國滙豐銀行之貴金屬買賣營運的若干文件。滙豐正配合美國當局的調查。

該等事宜處於初步階段。根據目前的已知事實，現階段要求滙豐預測該等事宜的解決方案（包括解決時間或任何可能對滙豐造成的影響），並不切實可行。

補充資料 (續)

信貸違責掉期監管調查及訴訟

於 2013 年 7 月，滙豐收到委員會發出的異議聲明，內容提及該會正持續調查若干市場參與者於 2006 至 2009 年期間在信貸衍生工具市場的聲稱反競爭活動。該異議聲明列出了委員會的初步意見，而沒有預先判斷其最終調查結果。滙豐已向委員會提交回應，並於 2014 年 5 月出席口頭聆訊。於口頭聆訊後，委員會決定進入下一步的調查階段，然後才決定是否或如何繼續處理該個案。滙豐現正配合該個案的進一步調查。根據目前的已知事實，現階段要求滙豐預測此事宜的解決方案（包括解決時間或任何可能對滙豐造成的影響），並不切實可行。

此外，美國滙豐銀行、滙豐控股及英國滙豐銀行有限公司在（其中包括）紐約地區法院及伊利諾伊地區法院提出的眾多推定集體訴訟中被列為被告人。該等集體訴訟指稱被告人（包括 ISDA、Markit 及若干其他金融機構）違反美國反壟斷法，串謀透過（其中包括）限制進入信貸違責掉期定價交易所及阻止新參與者進入外匯市場來限制交易，以達到利用人為手段抬高在美國買賣信貸違責掉期買賣差價的目的及效果。該等訴訟的原告人聲稱代表曾經主要在美國向被告人買入或出售信貸違責掉期的所有人士提出集體訴訟。

於 2013 年 10 月，該等案件在紐約地區法院合併審理。該經修訂合併申訴已於 2014 年 1 月提交，並將美國滙豐銀行、英國滙豐銀行有限公司及非滙豐旗下公司列為被告人。被告人於 2014 年 3 月提出駁回該申訴的初步動議後，原告人提交了第二項經修訂合併申訴，而被告人亦動議駁回有關申訴。於 2014 年 9 月，法院許可部分並否決部分被告人駁回該申訴的動議。調查仍在進行中。

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（包括解決時間或任何可能對滙豐造成的影響），並不切實可行。

經濟計劃：巴西滙豐銀行

於 1980 年代中期及 1990 年代初期，巴西政府推出若干經濟計劃，以降低不斷攀升的通脹水平。實施該等計劃對儲蓄戶口持有人造成不利影響，最後數以千計的戶口持有人對巴西的金融機構（包括 HSBC Bank Brasil S.A.（「巴西滙豐」））展開法律訴訟程序，指稱（其中包括）儲蓄戶口結餘按有別於合約協定的價格指數作出調整，導致該等戶口持有人損失收入。若干該等案件已送達巴西最高法院（「最高法院」）。最高法院已暫停處理有待下級法院審理的所有相關案件，直至最高法院就經濟計劃帶來的轉變是否符合憲法作出最終判決為止。預計最高法院最終判決的結果將為有待下級法院審理的所有相關案件設下判案先例。此外，巴西最高民事法院（「最高民事法院」）正在考慮（其中包括）適用於計算任何收入損失的合約性及懲罰性利率事宜。

最高法院及最高民事法院的法律程序可獲解決的條款及解決時間（包括如作出不利判決，巴西滙豐可能須支付的損失數額）極不明朗。該等損失可能介乎相對小額至最高 8 億美元之間，但我們認為不大可能達此範圍的上限。

消費者「增值服務產品」監管審查

美國滙豐融資透過其既有卡及零售商戶業務向客戶提供信貸時，附帶提供有關產品或參與有關產品的市場推廣、分銷或管理，例如身分盜竊保障及信貸監察產品。美國滙豐融資於 2012 年 5 月前停止提供該等產品。提供及管理上述產品及債務保障產品等其他增值服務產品使美國消費者金融保護局、美國貨監署及聯邦存款保險公司等監管機關對其他機構採取執法行動。該等執法行動的結果是頒令向客戶歸還款項及評估大額罰款。我們已就若干增值服務產品向若干客戶歸還款項，並繼續就監管機關的持續審查與監管機關合作。鑑於監管機關對其他非滙豐旗下信用卡發行人就其增值服務產品採取的行動，一個或多個監管機關可能因美國滙豐融資過往提供及管理該等增值服務產品而命令我們向客戶歸還額外款項及/或判處民事罰款或採取其他濟助措施。此事宜可獲解決的條款及解決時間（包括可能介乎零至 5 億美元的任何額外補救金額）極不明朗。

補充資料 (續)

11. 結算日後事項

2014年12月31日後，董事會宣布派發2014年度第四次股息每股普通股0.2美元（派息額約為38.44億美元）。此等賬目已於2015年2月23日經董事會通過並授權公布。

12. 資本結構

監管規定資本組合成分

	資本指引 4 過渡基準		巴塞爾協定 2.5 基準
	於 2014 年 12 月 31 日 (經審核) 百萬美元	估計於 2013 年 12 月 31 日 (未經審核) 百萬美元	於 2013 年 12 月 31 日 (經審核) 百萬美元
一級資本			
股東權益	166,617	164,057	173,449
按資產負債表之股東權益 ¹	190,447	181,871	181,871
可預見股息 ²	(3,362)	(3,005)	
優先股溢價	(1,405)	(1,405)	(1,405)
其他股權工具	(11,532)	(5,851)	(5,851)
特設企業取消綜合入賬 ³	(323)	(1,166)	(1,166)
保險公司取消綜合入賬	(7,208)	(6,387)	
非控股股東權益	4,640	3,644	4,955
按資產負債表之非控股股東權益	9,531	8,588	8,588
優先股非控股股東權益	(2,127)	(2,388)	(2,388)
撥入二級資本之非控股股東權益	(473)	(488)	(488)
於取消綜合入賬附屬公司之非控股股東權益	(851)	(757)	(757)
不可計入 CET1 的非控股股東權益餘額	(1,440)	(1,311)	
監管規定會計基準調整	(6,309)	(2,230)	480
可供出售債務及股票之未變現 (增益) / 虧損 ⁴	(1,378)	-	1,121
本身信貸息差 ⁵	767	1,112	1,037
借記估值調整	(197)	(451)	
界定福利退休基金調整 ⁶	(4,069)	(1,731)	(518)
物業重估儲備	(1,375)	(1,281)	(1,281)
現金流對沖儲備	(57)	121	121
扣減項目	(31,748)	(34,238)	(29,833)
商譽及無形資產	(22,475)	(24,899)	(25,198)
須視乎日後盈利能力的遞延稅項資產 (不包括因暫時差異產生之數額)	(1,036)	(680)	
額外估值調整 (稱為 PVA)	(1,341)	(2,006)	
透過持有複合產品 (滙豐為其組成部分) 投資於本身股份 (交易所買賣基金、 衍生工具及指數成分股)	(1,083)	(677)	
證券化持倉之 50%			(1,684)
預期虧損之稅項減免調整之 50%			151
計算預期虧損金額所導致的負數	(5,813)	(5,976)	(3,102)
普通股權 / 核心一級資本	133,200	131,233	149,051
額外一級資本			
扣減前之其他一級資本	19,687	14,573	16,110
優先股溢價	1,160	1,160	1,405
優先股非控股股東權益	1,955	1,955	2,388
可計入 AT1 之非控股股東權益	884	731	
混合資本證券	15,688	10,727	12,317
扣減項目	(148)	(165)	(7,006)
未綜合入賬之投資 ⁷	(148)	(165)	(7,157)
預期虧損之稅項減免調整之 50%			151
一級資本	152,739	145,641	158,155

補充資料 (續)

	資本指引 4 過渡基準		巴塞爾協定 2.5 基準
	於 2014 年 12 月 31 日 (經審核) 百萬美元	估計於 2013 年 12 月 31 日 (未經審核) 百萬美元	於 2013 年 12 月 31 日 (經審核) 百萬美元
二級資本			
扣減前合資格二級資本總額	38,213	35,786	47,812
物業重估及可供出售股票之未變現增益之儲備			2,755
綜合評估減值準備			2,616
可計入二級資本的非控股股東權益	99	86	
永久後償債務	2,218	2,218	2,777
有期後償債務	35,656	33,242	39,364
非控股股東權益佔二級資本	240	240	300
源自一級資本以外的扣減項目總額	(222)	(248)	(11,958)
未綜合入賬之投資 ⁷	(222)	(248)	(7,157)
證券化持倉之 50%			(1,684)
計算預期虧損金額所導致的負數之 50%			(3,102)
其他扣減項目			(15)
監管規定資本總額	190,730	181,179	194,009

1 包括截至 2014 年 12 月 31 日止年度由外界核實的利潤。

2 包括就普通股宣派的股息、就優先股宣派的季度股息及分類為股東權益之資本證券的票息。

3 主要包括與特設企業有關的可供出售債務證券之未變現損益。

4 可供出售證券未變現損益已扣除稅項。

5 包括交易用途負債的本身信貸息差。

6 根據巴塞爾協定 2.5 規則，任何界定福利資產均會撤銷確認，而界定福利負債則可以運用未來五年內支付予有關計劃的額外資金取代。

7 主要包括於保險公司的投資。

採用過渡基準及轉用估計資本指引 4 終點基準計算的監管規定資本之對賬

(未經審核)

	於 2014 年 12 月 31 日 百萬美元	估計於 2013 年 12 月 31 日 百萬美元
過渡基準普通股權一級資本	133,200	131,233
因物業重估產生的未變現增益	1,375	1,281
可供出售儲備的未變現增益	1,378	-
終點基準普通股權一級資本	135,953	132,514
過渡基準額外一級資本	19,539	14,408
獲豁免工具：		
優先股溢價	(1,160)	(1,160)
優先股非控股股東權益	(1,955)	(1,955)
混合資本證券	(10,007)	(10,727)
過渡條文：		
可計入 AT1 之非控股股東權益	(487)	(366)
未綜合入賬之投資	148	165
終點基準額外一級資本	6,078	365
終點基準一級資本	142,031	132,879
過渡基準二級資本	37,991	35,538
獲豁免工具：		
永久後償債務	(2,218)	(2,218)
有期後償債務	(21,513)	(21,513)
過渡條文：		
非控股股東權益佔二級資本	(240)	(240)
可計入二級之非控股股東權益	396	345
未綜合入賬之投資	(148)	(165)
終點基準二級資本	14,268	11,747
終點基準監管規定資本總額	156,299	144,626

補充資料 (續)

資本比率

(未經審核)

	於 12 月 31 日	
	2014 年 %	2013 年 %
資本指引 4 過渡基準		
普通股權一級比率	10.9	10.8
一級比率	12.5	12.0
總資本比率	15.6	14.9
資本指引 4 終點基準		
普通股權一級比率	11.1	10.9
巴塞爾協定 2.5 基準		
核心一級比率	不適用	13.6
一級比率	不適用	14.5
總資本比率	不適用	17.8

監管規定資本總額及風險加權資產

(未經審核)

	資本指引 4 過渡基準 於 2014 年 12 月 31 日 百萬美元	資本指引 4 過渡基準 估計 於 2013 年 12 月 31 日 百萬美元	巴塞爾 協定 2.5 基準 於 2013 年 12 月 31 日 百萬美元
普通股權一級資本	133,200	131,233	
核心一級資本			149,051
額外一級資本	19,539	14,408	9,104
二級資本	37,991	35,538	35,854
監管規定資本總額	190,730	181,179	194,009
風險加權資產	1,219,765	1,214,939	1,092,653

13. 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 2014 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。

14. 買賣滙豐控股有限公司股份

除英國滙豐銀行及香港上海滙豐銀行（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 2014 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任何於香港聯合交易所有限公司上市的證券。

15. 2015 年度各次股息

董事會已採納按季派發普通股股息的 policy。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。預計 2015 年度第一次股息將為每股普通股 0.1 美元。

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，或由董事會決定就該股息派發代息股份，以發行之新股代替全部或部分現金股息。

補充資料 (續)

16. 企業管治守則

滙豐致力嚴格執行企業管治，以符合高標準。

於 2014 年內，滙豐一直遵守(i)英國財務報告評議會於 2012 年 9 月頒布之英國《企業管治守則》的適用守則條文；及(ii)《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄 14 所載之香港《企業管治守則》的適用守則條文，惟例外情況是集團風險管理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。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《金融業操守監管局上市規則》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。

全體董事均定期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、安銘¹、祈嘉蓮¹、凱芝¹、史美倫¹、埃文斯勳爵¹、費卓成¹、方安蘭¹、李德麟¹、利普斯基¹、駱美思¹、麥榮恩、苗凱婷¹、繆思成、駱耀文爵士¹及施俊仁¹。

¹ 獨立非執行董事。

集團監察委員會已審閱 2014 年全年業績。

17. 查詢進一步資料：

媒體關係

Heidi Ashley

電話：+44 (0)20 7992 2045

利尚智(Gareth Hewett)

電話：+852 2822 4929

Robert Sherman

電話：+1 212 525 6901

投資者關係

英國

電話：+44 (0)20 7991 3643

香港

電話：+852 2822 4908

美國

電話：+1 224 880 8008

HSBC HOLDINGS PLC

Data Pack

4Q 2014

The financial information on which this supplement is based is unaudited and has been prepared in accordance with HSBC's significant accounting policies as described in the *Annual Report and Accounts 2014*. The financial information does not constitute financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ('IFRS'), is not complete and should be read in conjunction with the *Annual Report and Accounts 2014*, the *Interim Report 2014* and other reports and financial information published by HSBC.

All information is on a reported basis.

Index

	Page
HSBC Group	HSBC Group 1
Global businesses	
Retail Banking and Wealth Management	RBWM 2
Commercial Banking	CMB 3
Global Banking and Markets	GB&M 4
Global Private Banking	GPB 5
Other	Other 6
Geographical regions	
Europe	Europe 7
Asia	Asia 8
Middle East and North Africa	MENA 9
North America	NAm 10
Latin America	LatAm 11
Further analysis	
Hong Kong	HK 12
UK	UK 13
US run-off portfolios	US run-off 14
Principal RBWM	Principal RBWM 15
Risk-weighted assets ("RWAs")	RWAs 16
Return on risk-weighted assets ("RoRWAs")	RoRWAs 17

HSBC
HSBC Holdings plc

	Quarter ended							
	31 Dec 2014	30 Sep 2014	30 Jun 2014	31 Mar 2014	31 Dec 2013	30 Sep 2013	30 Jun 2013	31 Mar 2013
	US\$m							
Net interest income	8,547	8,753	8,684	8,721	9,005	8,714	8,851	8,968
Net fee income	3,718	4,062	4,131	4,046	3,993	4,037	4,157	4,245
Net trading income	1,190	2,295	995	2,280	1,045	1,283	2,521	3,843
Other income	851	665	1,473	837	1,152	1,044	427	1,360
Net operating income before loan impairment charges and other credit risk provisions	14,306	15,775	15,283	15,884	15,195	15,078	15,956	18,416
Loan impairment charges and other credit risk provisions	(1,250)	(760)	(1,043)	(798)	(1,140)	(1,593)	(1,945)	(1,171)
Net operating income	13,056	15,015	14,240	15,086	14,055	13,485	14,011	17,245
Total operating expenses	(11,892)	(11,091)	(9,414)	(8,852)	(10,573)	(9,584)	(9,052)	(9,347)
Operating profit	1,164	3,924	4,826	6,234	3,482	3,901	4,959	7,898
Share of profit in associates and joint ventures	567	685	729	551	482	629	678	536
Profit before tax	1,731	4,609	5,555	6,785	3,964	4,530	5,637	8,434
<i>Significant Items - gains/(losses)</i>								
Own credit spread	432	200	(363)	148	(652)	(575)	224	(243)
Gain/(loss) on disposal or dilution	(26)	-	(34)	21	1,084	74	35	1,113
Operating Profit/(loss) of disposals and dilutions	-	-	5	3	(101)	9	(2)	(84)
<i>Other significant items - gains/(losses)</i>								
Revenue								
Debit valuation adjustment on derivative contracts	(54)	(123)	(185)	30	(195)	(151)	(21)	472
Fair value movement on non-qualifying hedges	(200)	(19)	(180)	(142)	50	168	209	84
FX gains relating to sterling debt issued by HSBC Holdings	-	-	-	-	-	-	-	442
Gain/(loss) on sale of several tranches of real estate secured accounts in the US	92	91	15	(30)	(125)	3	(1)	-
Gain on sale of shareholding in Bank of Shanghai	-	-	428	-	-	-	-	-
Impairment of our investment in Industrial Bank	-	(271)	-	-	-	-	-	-
Loss on early termination of cash flow hedges in the US run-off portfolio	-	-	-	-	-	-	-	(199)
Loss on sale of an HFC Bank UK secured loan portfolio	-	-	-	-	(8)	-	-	(138)
Loss on sale of non-real estate secured accounts in the US	-	-	-	-	-	-	(271)	-
Net gain on completion of Ping An disposal	-	-	-	-	-	-	-	553
Provisions arising from the ongoing review of compliance with the Consumer Credit Act in the UK	(52)	(213)	(367)	-	-	-	-	-
Write-off of allocated goodwill relating to the GPB Monaco business	-	-	-	-	-	-	-	(279)
	(214)	(535)	(289)	(142)	(278)	20	(84)	935
Operating expenses								
Accounting gain arising from change in basis of delivering ill-health benefits in the UK	-	-	-	-	-	-	430	-
Charge in relation to the settlement agreement with Federal Housing Finance Authority	-	(550)	-	-	-	-	-	-
Madoff-related litigation costs	-	-	-	-	-	-	(298)	-
Settlement and provisions in connection with foreign exchange investigations	(809)	(378)	-	-	-	-	-	-
Restructuring and other related costs	(128)	(68)	(42)	(40)	(87)	(158)	(163)	(75)
Regulatory provisions in GPB	(65)	-	-	-	(35)	(198)	-	(119)
UK customer redress programmes	(340)	(701)	(151)	(83)	(395)	(428)	(248)	(164)
US customer remediation provisions relating to CRS	-	-	-	-	-	-	-	(100)
	(1,342)	(1,697)	(193)	(123)	(517)	(784)	(279)	(458)

Balance sheet data

	At							
	31 Dec 2014	30 Sep 2014	30 Jun 2014	31 Mar 2014	31 Dec 2013	30 Sep 2013	30 Jun 2013	31 Mar 2013
	US\$m							
Loans and advances to customers (net)	974,660	1,028,880	1,047,241	1,009,830	992,089	977,047	938,294	926,225
Customer accounts	1,350,642	1,395,116	1,415,705	1,366,034	1,361,297	1,317,707	1,266,905	1,272,526
	US\$bn							
Risk-weighted assets ¹	1,219.8	1,227.5	1,248.6	1,257.7	1,092.7	1,098.9	1,104.8	1,097.8
	%	%	%	%	%	%	%	%
Return on risk-weighted assets ²³	0.6	1.5	1.8	2.3	1.4	1.6	2.1	3.1

¹ 2014 RWAs are calculated and presented on a CRD IV basis. 2013 are on a Basel 2.5 basis.

² Return on risk-weighted assets are on a reported basis, and calculated using average RWAs on a Basel 2.5 basis during 2013 and on a CRD IV basis during 2014.

³ RoRWAs are based on a discrete quarterly calculation, based on 3-point average.

HSBC
Retail Banking and Wealth Management

	Quarter ended							
	31 Dec 2014	30 Sep 2014	30 Jun 2014	31 Mar 2014	31 Dec 2013	30 Sep 2013	30 Jun 2013	31 Mar 2013
	US\$m	US\$m	US\$m	US\$m	US\$m	US\$m	US\$m	US\$m
Net interest income	4,171	4,184	4,075	4,352	4,517	4,511	4,562	4,748
Net fee income	1,646	1,731	1,662	1,629	1,715	1,721	1,813	1,773
Net trading income	(76)	70	(37)	24	228	184	267	8
Other income	153	392	379	239	350	225	(66)	184
Net operating income before loan impairment charges and other credit risk provisions	5,894	6,377	6,079	6,244	6,810	6,641	6,576	6,713
Loan impairment charges and other credit risk provisions	(347)	(247)	(621)	(604)	(686)	(773)	(878)	(890)
Net operating income	5,547	6,130	5,458	5,640	6,124	5,868	5,698	5,823
Total operating expenses	(4,324)	(4,929)	(4,253)	(4,016)	(4,421)	(4,376)	(4,112)	(4,339)
Operating profit	1,223	1,201	1,205	1,624	1,703	1,492	1,586	1,484
Share of profit in associates and joint ventures	76	106	128	88	94	93	114	83
Profit before tax	1,299	1,307	1,333	1,712	1,797	1,585	1,700	1,567
<i>Significant items - gains/(losses)</i>								
Own credit spread	-	-	-	-	-	-	-	-
Gain/(loss) on disposal or dilution	(11)	-	-	7	319	7	22	5
Operating Profit/(loss) of disposals and dilutions	-	-	-	(1)	(26)	(2)	(8)	(91)
<i>Other significant items - gains/(losses)</i>								
Revenue								
Fair value movement on non-qualifying hedges	(192)	(67)	(154)	(80)	44	2	155	61
Provisions arising from the ongoing review of compliance with the Consumer Credit Act in the UK	(24)	(191)	(353)	-	-	-	-	-
Gain/(loss) on sale of several tranches of real estate secured accounts in the US	92	91	15	(30)	(125)	3	(1)	-
Loss on sale of non-real estate secured accounts in the US	-	-	-	-	-	-	(271)	-
Loss on early termination of cash flow hedges in the US run-off portfolio	-	-	-	-	-	-	-	(199)
Loss on sale of an HFC Bank UK secured loan portfolio	-	-	-	-	(8)	-	-	(138)
	(124)	(167)	(492)	(110)	(89)	5	(117)	(276)
Operating expenses								
Accounting gain arising from change in basis of delivering ill-health benefits in the UK	-	-	-	-	-	-	189	-
Charge in relation to the settlement agreement with Federal Housing Finance Authority	-	(17)	-	-	-	-	-	-
Restructuring and other related costs	(59)	(7)	(14)	(8)	(8)	(74)	(70)	(15)
UK customer redress programmes	(182)	(616)	(111)	(83)	(247)	(294)	(248)	(164)
US customer remediation provisions relating to CRS	-	-	-	-	-	-	-	(100)
	(241)	(640)	(125)	(91)	(255)	(368)	(129)	(279)
<i>Balance sheet data</i>								
	At							
	31 Dec 2014	30 Sep 2014	30 Jun 2014	31 Mar 2014	31 Dec 2013	30 Sep 2013	30 Jun 2013	31 Mar 2013
	US\$m	US\$m	US\$m	US\$m	US\$m	US\$m	US\$m	US\$m
Loans and advances to customers (net)	359,744	366,720	380,108	373,099	375,086	368,967	358,464	362,741
Customer accounts	581,421	587,766	597,714	583,756	579,994	569,286	547,140	556,411
	US\$bn	US\$bn	US\$bn	US\$bn	US\$bn	US\$bn	US\$bn	US\$bn
Risk-weighted assets ¹	205.1	209.0	223.0	227.0	233.5	239.7	243.4	264.2
	%	%	%	%	%	%	%	%
Return on risk-weighted assets ^{2,3}	2.5	2.4	2.4	3.0	3.0	2.6	2.7	2.4

1 2014 RWAs are calculated and presented on a CRD IV basis. 2013 are on a Basel 2.5 basis.

2 Return on risk-weighted assets are on a reported basis, and calculated using average RWAs on a Basel 2.5 basis during 2013 and on a CRD IV basis during 2014

3 RoRWAs are based on a discrete quarterly calculation, based on 3-point average.

HSBC
Commercial Banking

	Quarter ended							
	31 Dec	30 Sep	30 Jun	31 Mar	31 Dec	30 Sep	30 Jun	31 Mar
	2014	2014	2014	2014	2013	2013	2013	2013
US\$m	US\$m	US\$m	US\$m	US\$m	US\$m	US\$m	US\$m	
Net interest income	2,617	2,705	2,633	2,551	2,604	2,547	2,535	2,515
Net fee income	1,120	1,205	1,212	1,201	1,185	1,196	1,191	1,145
Net trading income	135	147	156	180	146	156	174	171
Other income	113	145	105	78	582	86	30	102
Net operating income before loan impairment charges and other credit risk provisions	3,985	4,202	4,106	4,010	4,517	3,985	3,930	3,933
Loan impairment charges and other credit risk provisions	(705)	(408)	(365)	(197)	(543)	(681)	(802)	(358)
Net operating income	3,280	3,794	3,741	3,813	3,974	3,304	3,128	3,575
Total operating expenses	(1,958)	(1,943)	(1,849)	(1,739)	(1,878)	(1,834)	(1,611)	(1,726)
Operating profit	1,322	1,851	1,892	2,074	2,096	1,470	1,517	1,849
Share of profit in associates and joint ventures	360	440	459	346	330	412	429	338
Profit before tax	1,682	2,291	2,351	2,420	2,426	1,882	1,946	2,187
<i>Significant items - gains/(losses)</i>								
Own credit spread	-	-	-	-	-	-	-	-
Gain/(loss) on disposal or dilution	(12)	-	-	8	481	(10)	6	1
Operating Profit/(loss) of disposals and dilutions	-	-	1	4	(21)	29	21	23
<i>Other significant items - gains/(losses)</i>								
Revenue	-	1	-	-	-	-	-	-
Fair value movement on non-qualifying hedges	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisions arising from the ongoing review of compliance with the Consumer Credit Act in the UK	(8)	(2)	(14)	-	-	-	-	-
	(8)	(1)	(14)	-	-	-	-	-
Operating expenses								
Accounting gain arising from change in basis of delivering ill-health benefits in the UK	-	-	-	-	-	-	160	-
Restructuring and other related costs	(27)	(4)	(5)	(1)	19	(28)	(21)	(1)
UK customer redress programmes	(79)	(39)	(20)	-	(80)	(68)	-	-
	(106)	(43)	(25)	(1)	(61)	(96)	139	(1)
<i>Management view of revenue</i>								
Global Trade and Receivables Finance ¹	705	761	743	686	713	757	746	713
Credit and lending	1,587	1,626	1,614	1,494	1,541	1,554	1,520	1,488
Payments and Cash Management ¹ , current accounts and savings deposits	1,372	1,432	1,416	1,322	1,363	1,345	1,304	1,275
Other	321	383	333	508	900	329	360	457
Net operating income²	3,985	4,202	4,106	4,010	4,517	3,985	3,930	3,933

¹ Global Trade and Receivables Finance and Payments and Cash Management include revenue attributable to foreign exchange products.
² Net operating income before loan impairment charges and other credit risk provisions, also referred to as revenue.

Balance sheet data

	At							
	31 Dec	30 Sep	30 Jun	31 Mar	31 Dec	30 Sep	30 Jun	31 Mar
	2014	2014	2014	2014	2013	2013	2013	2013
US\$m	US\$m	US\$m	US\$m	US\$m	US\$m	US\$m	US\$m	
Loans and advances to customers (net)	313,999	316,805	316,246	301,936	297,852	295,645	286,539	279,391
Customer accounts	363,654	358,299	366,171	353,101	354,298	337,852	327,612	324,085
	US\$bn							
Risk-weighted assets ¹	432.4	429.0	425.0	415.0	391.7	395.1	385.9	373.8
	%	%	%	%	%	%	%	%
Return on risk-weighted assets ^{2,3}	1.5	2.1	2.2	2.4	2.4	1.9	2.1	2.3

¹ 2014 RWAs are calculated and presented on a CRD IV basis. 2013 are on a Basel 2.5 basis.
² Return on risk-weighted assets are on a reported basis, and calculated using average RWAs on a Basel 2.5 basis during 2013 and on a CRD IV basis during 2014.
³ RoRWAs are based on a discrete quarterly calculation, based on 3-point average.

HSBC
Global Banking and Markets

	Quarter ended							
	31 Dec 2014	30 Sep 2014	30 Jun 2014	31 Mar 2014	31 Dec 2013	30 Sep 2013	30 Jun 2013	31 Mar 2013
	US\$m	US\$m	US\$m	US\$m	US\$m	US\$m	US\$m	US\$m
Net interest income	1,751	1,669	1,833	1,769	1,842	1,590	1,662	1,672
Net fee income	713	908	1,002	937	835	828	847	971
Net trading income	1,028	2,043	784	2,006	547	627	1,931	3,676
Other income	(184)	59	1,012	448	1,070	1,175	406	(503)
Net operating income before loan impairment charges and other credit risk provisions	3,308	4,679	4,631	5,160	4,294	4,220	4,846	5,816
Loan impairment charges and other credit risk provisions	(180)	(136)	(46)	(3)	85	(118)	(219)	45
Net operating income	3,128	4,543	4,585	5,157	4,379	4,102	4,627	5,861
Total operating expenses	(3,341)	(3,729)	(2,561)	(2,397)	(2,585)	(2,368)	(2,619)	(2,388)
Operating profit	(213)	814	2,024	2,760	1,794	1,734	2,008	3,473
Share of profit in associates and joint ventures	128	127	138	111	72	118	127	115
Profit before tax	(85)	941	2,162	2,871	1,866	1,852	2,135	3,588
<i>Significant items - gains/(losses)</i>								
Own credit spread	-	-	(2)	-	-	-	-	-
Gain/(loss) on disposal or dilution	(3)	-	-	6	325	82	5	18
Operating Profit/(loss) of disposals and dilutions	-	-	2	1	(32)	(10)	(10)	3
<i>Other significant items - gains/(losses)</i>								
Revenue	(54)	(123)	(185)	30	(195)	(151)	(21)	472
Debit valuation adjustment on derivative contracts	3	(61)	50	-	(2)	2	(16)	(2)
Fair value movement on non-qualifying hedges								
	(51)	(184)	(135)	30	(197)	(149)	(37)	470
Operating expenses								
Accounting gain arising from change in basis of delivering ill-health benefits in the UK	-	-	-	-	-	-	81	-
Charge in relation to the settlement agreement with Federal Housing Finance Authority	-	(533)	-	-	-	-	-	-
Madoff-related litigation costs	-	-	-	-	-	-	(298)	-
Settlement and provisions in connection with foreign exchange investigations	(809)	(378)	-	-	-	-	-	-
Restructuring and other related costs	(6)	(12)	(5)	(4)	-	(5)	-	(8)
UK customer redress programmes	(79)	(46)	(20)	-	(68)	(66)	-	-
	(894)	(969)	(25)	(4)	(68)	(71)	(217)	(8)

HSBC
Global Banking and Markets

Management view of total operating income

	Quarter ended							
	31 Dec 2014	30 Sep 2014	30 Jun 2014	31 Mar 2014	31 Dec 2013	30 Sep 2013	30 Jun 2013	31 Mar 2013
	US\$m	US\$m	US\$m	US\$m	US\$m	US\$m	US\$m	US\$m
Markets	544	1,873	1,620	2,225	1,290	1,575	1,839	2,231
Credit	(208)	182	246	347	154	154	183	305
Rates	(79)	515	496	631	40	507	377	729
Foreign Exchange	530	852	631	809	693	660	962	871
Equities	201	324	247	444	403	254	317	326
Capital Financing	1,002	989	1,078	997	977	975	988	1,054
Payments and Cash Management	427	463	460	444	472	436	439	423
Securities Services	423	429	433	413	407	408	442	405
Global Trade and Receivables Finance	179	199	202	187	181	189	191	180
Balance Sheet Management	779	739	752	750	719	711	704	976
Principal Investments	67	122	248	94	165	142	172	33
Debit valuation adjustment	(54)	(125)	(186)	31	(195)	(151)	(21)	472
Other	(59)	(10)	24	19	278	(65)	92	42
Net operating income¹	3,308	4,679	4,631	5,160	4,294	4,220	4,846	5,816

1 Net operating income before loan impairment charges and other credit risk provisions, also referred to as 'revenue'.

Balance sheet data

	Quarter ended							
	31 Dec 2014	30 Sep 2014	30 Jun 2014	31 Mar 2014	31 Dec 2013	30 Sep 2013	30 Jun 2013	31 Mar 2013
	US\$m	US\$m	US\$m	US\$m	US\$m	US\$m	US\$m	US\$m
Loans and advances to customers (net)	254,463	298,424	303,133	286,649	272,474	266,250	251,769	241,302
Customer accounts	319,121	360,758	360,732	330,473	328,800	307,785	298,500	295,088
	US\$bn	US\$bn	US\$bn	US\$bn	US\$bn	US\$bn	US\$bn	US\$bn
Risk-weighted assets ¹	516.1	527.0	537.0	554.0	422.3	416.9	429.2	412.3
	%	%	%	%	%	%	%	%
Return on risk-weighted assets ^{2,3}	(0.1)	0.7	1.6	2.4	1.8	1.7	2.0	3.6

1 2014 RWAs are calculated and presented on a CRD IV basis. 2013 are on a Basel 2.5 basis.

2 Return on risk-weighted assets are on a reported basis, and calculated using average RWAs on a Basel 2.5 basis during 2013 and on a CRD IV basis during 2014

3 RoRWAs are based on a discrete quarterly calculation, based on 3-point average.

HSBC
Global Private Banking

	Quarter ended							
	31 Dec 2014 US\$m	30 Sep 2014 US\$m	30 Jun 2014 US\$m	31 Mar 2014 US\$m	31 Dec 2013 US\$m	30 Sep 2013 US\$m	30 Jun 2013 US\$m	31 Mar 2013 US\$m
Net interest income	225	233	271	265	292	278	292	284
Net fee income	249	274	258	275	267	281	301	301
Net trading income	60	75	78	81	75	89	104	127
Other income	23	8	(10)	12	(4)	10	10	(268)
Net operating income before loan impairment charges and other credit risk provisions	557	590	597	633	630	658	707	444
Loan impairment charges and other credit risk provisions	(17)	31	(11)	5	4	(21)	(7)	(7)
Net operating income	540	621	586	638	634	637	700	437
Total operating expenses	(474)	(436)	(427)	(441)	(537)	(657)	(469)	(566)
Operating profit	66	185	159	197	97	(20)	231	(129)
Share of profit in associates and joint ventures	6	5	4	4	4	4	2	4
Profit before tax	72	190	163	201	101	(16)	233	(125)
<i>Significant items - gains/(losses)</i>								
Operating Profit/(loss) of disposals and dilutions	-	-	-	-	1	-	-	-
<i>Other significant items - gains/(losses)</i>								
Revenue								
Fair value movement on non-qualifying hedges	(1)	-	-	-	3	(1)	(3)	2
Provisions arising from the ongoing review of compliance with the Consumer Credit Act in the UK	(20)	(20)	-	-	-	-	-	-
Write-off of allocated goodwill relating to GPB Monaco business	-	-	-	-	-	-	-	(279)
	(21)	(20)	-	-	3	(1)	(3)	(277)
Operating expenses								
Restructuring and other related costs	2	(6)	(2)	-	(67)	-	(5)	(1)
Regulatory provisions in GPB	(65)	-	-	-	(35)	(198)	-	(119)
	(63)	(6)	(2)	-	(102)	(198)	(5)	(120)
<i>Balance sheet data</i>								
	At							
	31 Dec 2014 US\$m	30 Sep 2014 US\$m	30 Jun 2014 US\$m	31 Mar 2014 US\$m	31 Dec 2013 US\$m	30 Sep 2013 US\$m	30 Jun 2013 US\$m	31 Mar 2013 US\$m
Loans and advances to customers (net)	44,102	44,328	45,131	45,629	44,224	43,723	39,161	40,142
Customer accounts	85,465	86,768	89,641	96,760	96,770	101,018	92,298	95,306
	US\$bn							
Risk-weighted assets ¹	20.8	21.0	22.0	23.0	21.7	22.0	21.8	22.0
	%	%	%	%	%	%	%	%
Return on risk-weighted assets ^{2,3}	1.4	3.5	2.9	3.6	1.8	(0.3)	4.3	(2.3)

¹ 2014 RWAs are calculated and presented on a CRD IV basis. 2013 are on a Basel 2.5 basis.

² Return on risk-weighted assets are on a reported basis, and calculated using average RWAs on a Basel 2.5 basis during 2013 and on a CRD IV basis during 2014

³ RoRWAs are based on a discrete quarterly calculation, based on 3-point average.

HSBC
Other

	Quarter ended							
	31 Dec 2014 US\$m	30 Sep 2014 US\$m	30 Jun 2014 US\$m	31 Mar 2014 US\$m	31 Dec 2013 US\$m	30 Sep 2013 US\$m	30 Jun 2013 US\$m	31 Mar 2013 US\$m
Net interest income	(131)	(148)	(39)	(183)	(200)	(159)	(185)	(190)
Net fee income	(10)	(56)	(3)	4	(9)	11	6	55
Net trading income	(43)	71	(76)	(44)	(1)	176	88	(200)
Other income	2,379	1,646	1,558	1,440	702	981	1,420	3,156
Net operating income before loan impairment charges and other credit risk provisions	2,195	1,513	1,440	1,217	492	1,009	1,329	2,821
Loan impairment charges and other credit risk provisions	(1)	-	-	1	-	-	(39)	39
Net operating income	2,194	1,513	1,440	1,218	492	1,009	1,290	2,860
Total operating expenses	(3,428)	(1,640)	(1,894)	(1,639)	(2,700)	(1,784)	(1,673)	(1,639)
Operating profit	(1,234)	(127)	(454)	(421)	(2,208)	(775)	(383)	1,221
Share of profit in associates and joint ventures	(3)	7	-	2	(18)	2	6	(4)
Profit before tax	(1,237)	(120)	(454)	(419)	(2,226)	(773)	(377)	1,217
<i>Significant items - gains/(losses)</i>								
Own credit spread	432	200	(361)	148	(652)	(575)	224	(243)
Gain/(loss) on disposal or dilution	-	-	(34)	-	(42)	(5)	2	1,089
Operating Profit/(loss) of disposals and dilutions	-	-	2	(1)	(22)	(8)	(5)	(19)
<i>Other significant items - gains/(losses)</i>								
Revenue	(11)	109	(76)	(62)	5	165	73	23
Fair value movement on non-qualifying hedges	-	-	-	-	-	-	-	442
FX gains relating to sterling debt issued by HSBC Holdings	-	-	428	-	-	-	-	-
Gain on sale of shareholding in Bank of Shanghai	-	(271)	-	-	-	-	-	-
Impairment of our investment in Industrial Bank	-	-	-	-	-	-	-	-
Net gain on completion of Ping An disposal	-	-	-	-	-	-	-	553
	(11)	(162)	352	(62)	5	165	73	1,018
Operating expenses	(37)	(39)	(17)	(27)	(31)	(51)	(67)	(50)
Restructuring and other related costs	(37)	(39)	(17)	(27)	(31)	(51)	(67)	(50)
	(37)	(39)	(17)	(27)	(31)	(51)	(67)	(50)

Balance sheet data

	Quarter ended							
	31 Dec 2014 US\$m	30 Sep 2014 US\$m	30 Jun 2014 US\$m	31 Mar 2014 US\$m	31 Dec 2013 US\$m	30 Sep 2013 US\$m	30 Jun 2013 US\$m	31 Mar 2013 US\$m
Loans and advances to customers (net)	2,352	2,603	2,623	2,517	2,453	2,462	2,361	2,649
Customer accounts	981	1,525	1,447	1,944	1,435	1,766	1,355	1,636
	US\$bn							
Risk-weighted assets ¹	45.4	41.0	41.0	40.0	23.0	25.2	24.5	25.5
	%	%	%	%	%	%	%	%
Return on risk-weighted assets ^{2,3}	(11.4)	(1.2)	(4.5)	(5.4)	(36.2)	(12.3)	(6.1)	19.4

¹ 2014 RWAs are calculated and presented on a CRD IV basis. 2013 are on a Basel 2.5 basis.

² Return on risk-weighted assets are on a reported basis, and calculated using average RWAs on a Basel 2.5 basis during 2013 and on a CRD IV basis during 2014.

³ RoRWAs are based on a discrete quarterly calculation, based on 3-point average.

	Quarter ended 31 December 2014						Total US\$m
	Retail Banking and Wealth Management US\$m	Commercial Banking US\$m	Global Banking and Markets US\$m	Global Private Banking US\$m	Other US\$m	Inter- segment elimination US\$m	
Net interest income	1,368	879	501	125	(143)	(48)	2,682
Net fee income	604	443	143	144	(1)	-	1,333
Net trading income	(86)	4	330	32	(12)	48	316
Other income	(173)	36	(340)	33	965	(55)	466
Net operating income before loan impairment charges and other credit risk provisions	1,713	1,362	634	334	809	(55)	4,797
Loan impairment charges and other credit risk provisions	(71)	(221)	(50)	(19)	1	-	(360)
Net operating income	1,642	1,141	584	315	810	(55)	4,437
Total operating expenses	(1,563)	(738)	(2,071)	(262)	(2,014)	55	(6,593)
Operating profit	79	403	(1,487)	53	(1,204)	-	(2,156)
Share of profit in associates and joint ventures	-	-	2	(1)	-	-	1
Profit before tax	79	403	(1,485)	52	(1,204)	-	(2,155)
<i>Significant Items - gains/(losses)</i>							
Own credit spread	-	-	-	-	381	-	381
<i>Other significant items - gains/(losses)</i>							
Revenue							
Debit valuation adjustment on derivative contracts	-	-	(42)	-	-	-	(42)
Fair value movement on non-qualifying hedges	(74)	-	3	-	(12)	-	(83)
Provisions arising from the ongoing review of compliance with the Consumer Credit Act in the UK	(25)	(7)	-	(20)	-	-	(52)
	(99)	(7)	(39)	(20)	(12)	-	(177)
Operating expenses							
Restructuring and other related costs	(12)	(10)	(4)	2	(10)	-	(34)
UK customer redress programmes	(182)	(79)	(79)	-	-	-	(340)
Settlements and provisions in connection with foreign exchange investigations	-	-	(809)	-	-	-	(809)
Regulatory provisions in GPB	-	-	-	(16)	-	-	(16)
	(194)	(89)	(892)	(14)	(10)	-	(1,199)

Balance sheet data

	At 31 December 2014						Total US\$m
	Retail Banking and Wealth Management US\$m	Commercial Banking US\$m	Global Banking and Markets US\$m	Global Private Banking US\$m	Other US\$m	Inter- segment elimination US\$m	
Loans and advances to customers (net)	165,112	106,342	113,136	24,766	377	-	409,733
Customer accounts	202,413	135,837	166,075	41,380	254	-	545,959

Note: Risk-weighted asset data by geographical region is provided in a separate tab at the end of this document.

Quarter ended 31 December 2014							
	Retail Banking and Wealth Management US\$m	Commercial Banking US\$m	Global Banking and Markets US\$m	Global Private Banking US\$m	Other US\$m	Inter- segment elimination US\$m	Total US\$m
Net interest income	1,271	905	859	46	-	-	3,081
Net fee income	689	354	292	66	-	-	1,401
Net trading income	48	85	485	26	(13)	-	631
Other income	112	32	62	(9)	780	(297)	680
Net operating income before loan impairment charges and other credit risk provisions	2,120	1,376	1,698	129	767	(297)	5,793
Loan impairment charges and other credit risk provisions	(88)	(96)	(77)	1	-	-	(260)
Net operating income	2,032	1,280	1,621	130	767	(297)	5,533
Total operating expenses	(1,092)	(457)	(652)	(128)	(705)	297	(2,737)
Operating profit	940	823	969	2	62	-	2,796
Share of profit in associates and joint ventures	70	322	69	-	(1)	-	460
Profit before tax	1,010	1,145	1,038	2	61	-	3,256
<i>Significant Items - gains/(losses)</i>							
Own credit spread	-	-	-	-	(1)	-	(1)
<i>Other significant items - gains/(losses)</i>							
Revenue							
Debit valuation adjustment on derivative contracts	-	-	(10)	-	-	-	(10)
	-	-	(10)	-	-	-	(10)
Operating expenses							
Restructuring and other related costs	(3)	-	(1)	-	-	-	(4)
Regulatory provisions in GBP	-	-	-	(49)	-	-	(49)
	(3)	-	(1)	(49)	-	-	(53)

Balance sheet data

At 31 December 2014							
	Retail Banking and Wealth Management US\$m	Commercial Banking US\$m	Global Banking and Markets US\$m	Global Private Banking US\$m	Other US\$m	Inter- segment elimination US\$m	Total US\$m
Loans and advances to customers (net)	115,643	132,509	99,934	12,894	1,975	-	362,955
Customer accounts	286,670	155,608	104,896	29,847	470	-	577,491

Note: Risk-weighted asset data by geographical region is provided in a separate tab at the end of this document.

HSBC
Middle East and North Africa

	Quarter ended 31 December 2014						Total US\$m
	Retail Banking and Wealth Management US\$m	Commercial Banking US\$m	Global Banking and Markets US\$m	Global Private Banking US\$m	Other US\$m	Inter- segment elimination US\$m	
Net interest income	149	110	113	-	1	5	378
Net fee income	41	61	56	-	(6)	-	152
Net trading income	11	16	32	-	(3)	(5)	51
Other income	(4)	(10)	-	-	35	(32)	(11)
Net operating income before loan impairment charges and other credit risk provisions	197	177	201	-	27	(32)	570
Loan impairment charges and other credit risk provisions	(3)	(29)	8	-	-	-	(24)
Net operating income	194	148	209	-	27	(32)	546
Total operating expenses	(150)	(84)	(63)	(1)	(32)	32	(298)
Operating profit	44	64	146	(1)	(5)	-	248
Share of profit in associates and joint ventures	6	34	57	7	(2)	-	102
Profit before tax	50	98	203	6	(7)	-	350
<i>Significant Items - gains/(losses)</i>							
Own credit spread	-	-	-	-	1	-	1
<i>Other significant items - gains/(losses)</i>							
Revenue							
Debit valuation adjustment on derivative contracts	-	-	(1)	-	-	-	(1)
	-	-	(1)	-	-	-	(1)
Operating expenses							
Restructuring and other related costs	(2)	-	-	-	-	-	(2)
	(2)	-	-	-	-	-	(2)

Balance sheet data

	At 31 December 2014						Total US\$m
	Retail Banking and Wealth Management US\$m	Commercial Banking US\$m	Global Banking and Markets US\$m	Global Private Banking US\$m	Other US\$m	Inter- segment elimination US\$m	
Loans and advances to customers (net)	6,318	13,104	9,641	-	-	-	29,063
Customer accounts	18,024	11,809	9,630	-	257	-	39,720

Note: Risk-weighted asset data by geographical region is provided in a separate tab at the end of this document.

HSBC
North America

	Quarter ended 31 December 2014						Total US\$m
	Retail Banking and Wealth Management US\$m	Commercial Banking US\$m	Global Banking and Markets US\$m	Global Private Banking US\$m	Other US\$m	Inter- segment elimination US\$m	
Net interest income	605	362	152	49	10	(11)	1,167
Net fee income	121	149	189	33	(3)	-	489
Net trading income	(64)	9	106	2	(17)	11	47
Other income	111	21	123	-	538	(489)	304
Net operating income before loan impairment charges and other credit risk provisions	773	541	570	84	528	(489)	2,007
Loan impairment charges and other credit risk provisions	19	13	5	(1)	(2)	-	34
Net operating income	792	554	575	83	526	(489)	2,041
Total operating expenses	(615)	(287)	(458)	(73)	(567)	489	(1,511)
Operating profit	177	267	117	10	(41)	-	530
Share of profit in associates and joint ventures	-	4	-	-	-	-	4
Profit before tax	177	271	117	10	(41)	-	534
<i>Significant Items - gains/(losses)</i>							
Own credit spread	-	-	-	-	51	-	51
<i>Other significant items - gains/(losses)</i>							
Revenue							
Debit valuation adjustment on derivative contracts	-	-	-	-	-	-	-
Fair value movement on non-qualifying hedges	(116)	-	-	(2)	1	-	(117)
Gain on sale of several tranches of real estate secured accounts	92	-	-	-	-	-	92
	(24)	-	-	(2)	1	-	(25)
Operating expenses							
Restructuring and other related costs	1	(2)	-	(1)	5	-	3
Charge in relation to the settlement agreement with Federal Housing Finance Authority	-	-	-	-	-	-	-
	1	(2)	-	(1)	5	-	3

Balance sheet data

	At 31 December 2014						Total US\$m
	Retail Banking and Wealth Management US\$m	Commercial Banking US\$m	Global Banking and Markets US\$m	Global Private Banking US\$m	Other US\$m	Inter- segment elimination US\$m	
Loans and advances to customers (net)	60,365	41,966	21,110	6,346	-	-	129,787
Customer accounts	51,258	45,275	30,301	12,050	-	-	138,884

Note: Risk-weighted asset data by geographical region is provided in a separate tab at the end of this document.

HSBC
Latin America

	Quarter ended 31 December 2014						
	Retail Banking and Wealth Management US\$m	Commercial Banking US\$m	Global Banking and Markets US\$m	Global Private Banking US\$m	Other US\$m	Inter- segment elimination US\$m	Total US\$m
Net interest income	778	361	126	5	1	(9)	1,262
Net fee income	191	113	33	6	-	-	343
Net trading income	15	21	75	-	2	9	122
Other income	107	34	17	(1)	61	(46)	172
Net operating income before loan impairment charges and other credit risk provisions	1,091	529	251	10	64	(46)	1,899
Loan impairment charges and other credit risk provisions	(204)	(372)	(66)	2	-	-	(640)
Net operating income	887	157	185	12	64	(46)	1,259
Total operating expenses	(904)	(392)	(143)	(10)	(110)	46	(1,513)
Operating profit	(17)	(235)	42	2	(46)	-	(254)
Share of profit in associates and joint ventures	-	-	-	-	-	-	-
Profit before tax	(17)	(235)	42	2	(46)	-	(254)
<i>Significant Items - gains/(losses)</i>							
Own credit spread	-	-	-	-	-	-	-
<i>Other significant items - gains/(losses)</i>							
Revenue							
Debit valuation adjustment on derivative contracts	-	-	(2)	-	-	-	(2)
	-	-	(2)	-	-	-	(2)
Operating expenses							
Restructuring and other related costs	(45)	(16)	(1)	-	(30)	-	(92)
	(45)	(16)	(1)	-	(30)	-	(92)

Balance sheet data

	At 31 December 2014						
	Retail Banking and Wealth Management US\$m	Commercial Banking US\$m	Global Banking and Markets US\$m	Global Private Banking US\$m	Other US\$m	Inter- segment elimination US\$m	Total US\$m
Loans and advances to customers (net)	12,306	20,078	10,642	96	-	-	43,122
Customer accounts	23,056	15,125	8,219	2,188	-	-	48,588

Note: Risk-weighted asset data by geographical region is provided in a separate tab at the end of this document.

**HSBC
Hong Kong**

	Quarter ended 31 December 2014						
	Retail Banking and Wealth Management US\$m	Commercial Banking US\$m	Global Banking and Markets US\$m	Global Private Banking US\$m	Other US\$m	Inter- segment elimination US\$m	Total US\$m
Net interest income	849	529	370	26	(73)	(18)	1,683
Net fee income	529	223	138	48	6	-	944
Net trading income	27	36	238	18	(5)	17	331
Other income	68	15	44	(4)	319	(51)	391
Net operating income before loan impairment charges and other credit risk provisions	1,473	803	790	88	247	(52)	3,349
Loan impairment charges and other credit risk provisions	(39)	(42)	(81)	-	-	-	(162)
Net operating income	1,434	761	709	88	247	(52)	3,187
Total operating expenses	(573)	(199)	(359)	(96)	(296)	52	(1,471)
Operating profit	861	562	350	(8)	(49)	-	1,716
Share of profit in associates and joint ventures	11	-	-	-	-	-	11
Profit before tax	872	562	350	(8)	(49)	-	1,727
<i>Significant Items - gains/(losses)</i>							
Own credit spread	-	-	-	-	(1)	-	(1)
<i>Other significant items - gains/(losses)</i>							
Revenue							
Debit valuation adjustment on derivative contracts	-	-	(4)	-	-	-	(4)
Fair value movement on non-qualifying hedges	-	-	(1)	-	-	-	(1)
	-	-	(5)	-	-	-	(5)
Operating expenses							
Restructuring and other related costs	(1)	-	-	-	(1)	-	(2)
Regulatory provisions in GBP	-	-	-	(49)	-	-	(49)
	(1)	-	-	(49)	(1)	-	(51)

Balance sheet data

	At 31 December 2014						
	Retail Banking and Wealth Management US\$m	Commercial Banking US\$m	Global Banking and Markets US\$m	Global Private Banking US\$m	Other US\$m	Inter- segment elimination US\$m	Total US\$m
Loans and advances to customers (net)	70,163	80,303	52,664	8,599	1,806	-	213,535
Customer accounts	222,980	106,199	40,563	18,941	411	-	389,094

Note: Risk-weighted asset data by geographical region is provided in a separate tab at the end of this document.

**HSBC
UK**

Quarter ended 31 December 2014							
	Retail Banking and Wealth Management US\$m	Commercial Banking US\$m	Global Banking and Markets US\$m	Global Private Banking US\$m	Other US\$m	Inter- segment elimination US\$m	Total US\$m
Net interest income	1,009	655	275	54	(119)	(29)	1,845
Net fee income	426	337	(98)	37	(4)	-	698
Net trading income	8	-	355	3	(20)	28	374
Other income	17	21	(331)	1	1,074	41	823
Net operating income before loan impairment charges and other credit risk provisions	1,460	1,013	201	95	931	40	3,740
Loan impairment charges and other credit risk provisions	(29)	(119)	(63)	(16)	-	-	(227)
Net operating income	1,431	894	138	79	931	40	3,513
Total operating expenses	(1,159)	(520)	(1,736)	(57)	(1,989)	(40)	(5,501)
Operating profit	272	374	(1,598)	22	(1,058)	-	(1,988)
Share of profit in associates and joint ventures	-	-	2	-	-	-	2
Profit before tax	272	374	(1,596)	22	(1,058)	-	(1,986)
<i>Significant Items - gains/(losses)</i>							
Own credit spread	-	-	-	-	393	-	393
<i>Other significant items - gains/(losses)</i>							
Revenue							
Debit valuation adjustment on derivative contracts	-	-	(38)	-	-	-	(38)
Fair value movement on non-qualifying hedges	-	-	3	-	(13)	-	(10)
Provisions arising from the ongoing review of compliance with the Consumer Credit Act in the UK	(25)	(7)	-	(20)	-	-	(52)
	(25)	(7)	(35)	(20)	(13)	-	(100)
Operating expenses							
Restructuring and other related costs	(11)	(8)	(2)	-	(10)	-	(31)
UK customer redress programmes	(182)	(79)	(79)	-	-	-	(340)
Settlements and provisions in connection with foreign exchange investigations	-	-	(809)	-	-	-	(809)
	(193)	(87)	(890)	-	(10)	-	(1,180)

Balance sheet data

At 31 December 2014							
	Retail Banking and Wealth Management US\$m	Commercial Banking US\$m	Global Banking and Markets US\$m	Global Private Banking US\$m	Other US\$m	Inter- segment elimination US\$m	Total US\$m
Loans and advances to customers (net)	137,663	80,023	95,595	10,846	-	-	324,127
Customer accounts	175,345	108,502	139,318	16,147	1	-	439,313

Note: Risk-weighted asset data by geographical region is provided in a separate tab at the end of this document.

HSBC
US run-off portfolios

	Quarter ended							
	31 Dec 2014 US\$m	30 Sep 2014 US\$m	30 Jun 2014 US\$m	31 Mar 2014 US\$m	31 Dec 2013 US\$m	30 Sep 2013 US\$m	30 Jun 2013 US\$m	31 Mar 2013 ¹ US\$m
Net operating income before loan impairment charges and other credit risk provisions	290	447	309	291	385	494	394	399
Loan impairment charges and other credit risk provisions	27	123	(65)	(115)	(159)	(150)	(79)	(317)
Net operating income	317	570	244	176	226	344	315	82
Total operating expenses	(175)	(202)	(135)	(226)	(293)	(242)	(229)	(402)
Operating profit	142	368	109	(50)	(67)	102	86	(320)
Share of profit in associates and joint ventures	-	-	-	-	(1)	-	-	-
Profit before tax	142	368	109	(50)	(68)	102	86	(320)
<i>Other significant items - gains/(losses)</i>								
Revenue								
Loss on early termination of cash flow hedges in the US run-off portfolio	-	-	-	-	-	-	-	(199)
Loss on sale of the non-real estate portfolio in the US	-	-	-	-	-	-	(271)	-
Gain / (Loss) on sale of several tranches of real estate secured accounts in the US	92	91	15	(30)	(125)	3	(1)	-
Fair value movement on non-qualifying hedges	(117)	(12)	(93)	(95)	55	(4)	181	83
	(25)	79	(78)	(125)	(70)	(1)	(91)	(116)
Operating expenses								
US customer remediation provision relating to CRS	-	-	-	-	-	-	-	(100)
Charge in relation to settlement agreement with Federal Housing Finance Authority	-	(17)	-	-	-	-	-	-
Restructuring and other related costs	1	-	(4)	-	(2)	-	(3)	(9)
	1	(17)	(4)	-	(2)	-	(3)	(109)

1 The quarter ended 31 March 2013 includes the loss on sale and results of the US Insurance business.

	At							
	31 Dec 2014 US\$m	30 Sep 2014 US\$m	30 Jun 2014 US\$m	31 Mar 2014 US\$m	31 Dec 2013 US\$m	30 Sep 2013 US\$m	30 Jun 2013 US\$m	31 Mar 2013 US\$m
Loan portfolio information								
Loans and advances to customers (gross)	24,424	25,383	27,274	28,261	30,319	33,496	35,602	37,164
Loans and advances to customers - held for sale	179	1,108	221	1,157	62	1,043	461	3,974
Impairment allowances	1,679	1,904	2,338	2,604	3,028	3,569	3,822	4,137
Impairment allowances - assets held for sale	16	139	29	139	-	127	55	642
2+ delinquency	2,364	3,124	3,223	4,463	4,871	7,327	7,388	7,670
Write-offs (net)	147	122	258	322	259	61	216	544
	%	%	%	%	%	%	%	%
Ratios ¹ :								
Impairment allowances	6.9	7.7	8.6	9.3	10.0	10.7	10.7	11.6
Loan impairment charges	(0.4)	(1.7)	0.9	1.5	2.0	1.7	2.0	3.0
2+ delinquency	9.6	11.8	11.7	15.2	16.0	21.2	20.5	18.6
Write-offs	2.1	1.7	3.5	4.3	3.2	0.7	2.3	5.2

1 The 'write-offs' and 'loan impairment charges' ratios are a percentage of average total loans and advances (quarter annualised), while the 'impairment allowances' and '2+ delinquency' ratios are a percentage of period end loans and advances to customers (gross). All ratios include assets held for sale.

HSBC
Principal RBWM

	31 December 2014			30 September 2014			30 June 2014			31 March 2014			31 December 2013			30 September 2013			30 June 2013			31 March 2013		
	Total RBWM US\$m	US run-off portfolio US\$m	Principal RBWM US\$m	Total RBWM US\$m	US run-off portfolio US\$m	Principal RBWM US\$m	Total RBWM US\$m	US run-off portfolio US\$m	Principal RBWM US\$m	Total RBWM US\$m	US run-off portfolio US\$m	Principal RBWM US\$m	Total RBWM US\$m	US run-off portfolio US\$m	Principal RBWM US\$m	Total RBWM US\$m	US run-off portfolio US\$m	Principal RBWM US\$m	Total RBWM US\$m	US run-off portfolio US\$m	Principal RBWM US\$m	Total RBWM US\$m	US run-off portfolio US\$m	Principal RBWM US\$m
Net interest income	4,171	300	3,871	4,184	340	3,844	4,075	374	3,701	4,352	376	3,976	4,517	415	4,102	4,511	495	4,016	4,562	496	4,066	4,748	655	4,093
Net fee income	1,646	(1)	1,647	1,731	(2)	1,733	1,662	(1)	1,663	1,629	-	1,629	1,715	(2)	1,717	1,721	16	1,705	1,813	6	1,807	1,773	(9)	1,782
Other income	77	(9)	86	462	109	353	342	(64)	406	263	(85)	348	578	(28)	606	409	(17)	426	201	(108)	309	192	(247)	439
Net operating income before loan impairment charges and other credit risk provisions	5,894	290	5,604	6,377	447	5,930	6,079	309	5,770	6,244	291	5,953	6,810	385	6,425	6,641	494	6,147	6,576	394	6,182	6,713	399	6,314
Loan impairment charges and other credit risk provisions	(347)	27	(374)	(247)	123	(370)	(621)	(65)	(556)	(604)	(115)	(489)	(686)	(159)	(527)	(773)	(150)	(623)	(878)	(79)	(799)	(890)	(317)	(573)
Net operating income¹	5,547	317	5,230	6,130	570	5,560	5,458	244	5,214	5,640	176	5,464	6,124	226	5,898	5,868	344	5,524	5,698	315	5,383	5,823	82	5,741
Total operating expenses	(4,324)	(175)	(4,149)	(4,929)	(202)	(4,727)	(4,253)	(135)	(4,118)	(4,016)	(226)	(3,790)	(4,421)	(293)	(4,128)	(4,376)	(242)	(4,134)	(4,112)	(229)	(3,883)	(4,339)	(402)	(3,937)
Operating profit	1,223	142	1,081	1,201	368	833	1,205	109	1,096	1,624	(50)	1,674	1,703	(67)	1,770	1,492	102	1,390	1,586	86	1,500	1,484	(320)	1,804
Share of profit in associates and joint ventures	76	-	76	106	-	106	128	-	128	88	-	88	94	(1)	95	93	-	93	114	-	114	83	-	83
Profit before tax	1,299	142	1,157	1,307	368	939	1,333	109	1,224	1,712	(50)	1,762	1,797	(68)	1,865	1,585	102	1,483	1,700	86	1,614	1,567	(320)	1,887

Principal RBWM: Management view of revenue

Current accounts, savings and deposits	1,449	1,482	1,485	1,429	1,450	1,478	1,405	1,380
Wealth management products	1,339	1,667	1,629	1,567	1,566	1,579	1,526	1,661
Investment distribution ¹	802	933	849	872	851	882	911	941
Life insurance manufacturing	255	440	478	430	447	441	327	433
Asset Management	282	294	302	265	268	256	288	287
Personal lending	2,719	2,879	2,872	2,840	2,919	2,884	2,993	3,041
Mortgages	773	793	787	817	805	779	793	817
Credit cards	1,074	1,101	1,111	1,057	1,108	1,098	1,118	1,126
Other personal lending ²	872	985	974	966	1,006	1,007	1,082	1,098
Other ³	97	(98)	(216)	117	490	206	258	232
Net operating income⁴	5,604	5,930	5,770	5,953	6,425	6,147	6,182	6,314

¹ 'Investment distribution' includes Investments, which comprises mutual funds (HSBC manufactured and third party), structured products and securities trading, and Wealth insurance distribution, consisting of HSBC manufactured and third-party life, pension and investment insurance products.

² 'Other personal lending' includes personal non-residential closed-end loans and personal overdrafts.

³ 'Other' includes the distribution and manufacturing (where applicable) of retail and credit protection insurance, any gains or losses on business disposals, movements in non-qualifying hedges, losses arising from a review of compliance with the Consumer Credit Act in the UK in 2014 and loss on disposal of HFC UK Bank secured lending portfolio in 2013.

⁴ Net operating income before loan impairment charges and other credit risk provisions, also referred to as revenue.

HSBC
RWA

*RWAs by global business*¹

	At							
	31 Dec 2014 US\$bn	30 Sep 2014 US\$bn	30 Jun 2014 US\$bn	31 Mar 2014 US\$bn	31 Dec 2013 US\$bn	30 Sep 2013 US\$bn	30 Jun 2013 US\$bn	31 Mar 2013 US\$bn
Retail Banking and Wealth Management	205.1	209.2	223.0	226.6	233.5	239.7	243.4	264.2
Commercial Banking	432.4	429.0	424.9	414.6	391.7	395.1	385.9	373.8
Global Banking and Markets	516.1	527.0	537.3	553.5	422.3	416.9	429.2	412.3
Global Private Banking	20.8	21.8	22.1	23.2	21.7	22.0	21.8	22.0
Other	45.4	41.0	41.3	39.8	23.5	25.2	24.5	25.5
Total	1,219.8	1,227.5	1,248.6	1,257.7	1,092.7	1,098.9	1,104.8	1,097.8

RWAs by geographical regions^{1,2}

	At							
	31 Dec 2014 US\$bn	30 Sep 2014 US\$bn	30 Jun 2014 US\$bn	31 Mar 2014 US\$bn	31 Dec 2013 US\$bn	30 Sep 2013 US\$bn	30 Jun 2013 US\$bn	31 Mar 2013 US\$bn
Total	1,219.8	1,227.5	1,248.6	1,257.7	1,092.7	1,098.9	1,104.8	1,097.8
Europe	375.4	382.3	393.6	401.1	300.1	303.4	305.4	300.8
Asia	499.8	490.9	481.1	475.5	430.7	421.9	413.1	392.4
Middle East and North Africa	63.0	61.8	62.7	64.3	62.5	64.7	64.2	65.7
North America	221.4	227.6	236.9	243.3	223.8	227.1	236.4	254.0
Latin America	88.8	93.1	96.8	94.6	89.5	97.9	96.7	100.8

¹ 2014 RWAs are calculated and presented on a CRD IV basis. 2013 are on a Basel 2.5 basis.

² Return on risk-weighted assets are on a reported basis, and calculated using average RWAs on a Basel 2.5 basis during 2013 and on a CRD IV basis during 2014

HSBC
RoRWA's

RoRWAs by global business¹

	Quarter ended							
	31 Dec	30 Sep	30 Jun	31 Mar	31 Dec	30 Sep	30 Jun	31 Mar
	2014	2014	2014	2014	2013	2013	2013	2013
	%	%	%	%	%	%	%	%
Retail Banking and Wealth Management	2.5	2.4	2.4	3.0	3.0	2.6	2.7	2.4
Commercial Banking	1.5	2.1	2.2	2.4	2.4	1.9	2.1	2.3
Global Banking and Markets	(0.1)	0.7	1.6	2.4	1.8	1.7	2.0	3.6
Global Private Banking	1.4	3.5	2.9	3.6	1.8	(0.3)	4.3	(2.3)
Other	(11.4)	(1.2)	(4.5)	(5.4)	(36.2)	(12.3)	(6.1)	19.4
Total	0.6	1.5	1.8	2.3	1.4	1.6	2.1	3.1

RoRWAs by geographical regions^{1,2,3}

	Quarter ended							
	31 Dec	30 Sep	30 Jun	31 Mar	31 Dec	30 Sep	30 Jun	31 Mar
	2014	2014	2014	2014	2013	2013	2013	2013
	%	%	%	%	%	%	%	%
Europe	(2.3)	0.5	0.5	2.0	(1.2)	(0.1)	1.3	2.4
Asia	2.6	2.8	3.5	3.4	2.8	3.4	3.7	5.5
Middle East and North Africa	2.2	3.1	3.1	3.2	2.5	2.3	2.4	3.3
North America	0.9	0.1	0.6	0.8	0.3	0.6	0.9	0.2
Latin America	(1.1)	0.4	0.3	1.4	5.4	0.9	-	1.9
Total	0.6	1.5	1.8	2.3	1.4	1.6	2.1	3.1

¹ RWAs at 31 March, 30 June 2014 and 30 September 2014 are calculated and presented on a CRD IV basis. Prior periods are on a Basel 2.5 basis.

² Return on risk-weighted assets are on a reported basis, and calculated using average RWAs on a Basel 2.5 basis

up to and including 31 December 2013 and on a CRD IV basis at 31 March, 30 June, 30 September and 31 December 2014.

³ RoRWAs are based on a discrete quarterly calculation, based on 3-point average.