

2009年5月11日

滙豐控股有限公司 — 經營狀況參考聲明

滙豐控股有限公司（「滙豐」）今日將與分析員及機構投資者舉行電話會議，以配合其發布之經營狀況參考聲明，以及其美國主要業務(包括美國滙豐融資有限公司和美國滙豐銀行有限公司)發布本年度第一季業績。該兩間公司根據美國證監會 SEC 10-Q 表格形式遞交之正式業績報告，將於英國夏令時間 09:30 時之後不久上載於滙豐網頁（www.hsbc.com）“Investor Relations”一欄。電話會議將於英國夏令時間 11:00 時進行，而有關參與電話會議及現場網上聲音轉播之細節，亦詳見滙豐網頁（www.hsbc.com）“Investor Relations”一欄，以及在本聲明末。

滙豐今日亦發布其於 2008 年 12 月 31 日的資本及風險管理第三支柱資料披露，並上載於滙豐網頁（www.hsbc.com）“Investor Relations”一欄。

電話會議將涵蓋之滙豐業績表現內容在下文論述。當提及「實際基準」時，比較數字均按固定匯率呈列，並已計及收購和出售事項之影響。2008 年下半年出售法國多間地區銀行的事項，是本集團組成架構之惟一重大改變。除另有說明外，所有數字均與 2008 年首季之數字作比較。

經營狀況參考聲明內的經營表現論述，並不包括國際財務報告準則（「IFRS」）所規定的會計處理影響。根據 IFRS，在要約期內邀請股東供股需確認為一項衍生工具。此項會計處理對股東權益或監管資本並無全面影響，但會影響按法定業績報告基準計算的除稅前利潤。詳情載於本經營狀況參考聲明末的附註。

滙豐經營狀況參考聲明

2009 年滙豐以堅穩的實力起步，集團的收入由 2008 年第四季的水平大幅回升，當中環球銀行及資本市場業務由於市場份額擴大，加上多個重點範疇利潤提升，因而創出業績新高。集團的整體支出亦受控持平，而各項營業趨勢指標均符合預期。

滙豐在首季度產生資本的能力超越了 2008 年下半年，在支付每股 0.08 美元的普通股第一次股息之後仍充裕有餘。滙豐於 4 月初完成供股，扣除費用後集資 178 億美元。是次供股獲得股東大力支持，整體接受供股的比率是 97%，而香港股東的支持率更達到 98%。按備考基準計算，並計入供股所得資金之後，滙豐於 2009 年 3 月 31 日的第一級資本比率是 9.9%，而核心股本第一級比率則是 8.6%。

滙豐控股有限公司 — 經營狀況參考聲明 / 2

由於滙豐本身的債務錄得大額公允值利潤，令首季的實際除稅前利潤超越 2008 年首季的表現。若不包括此等利潤，除稅前利潤比去年同期下降，但卻比 2008 年第四季顯著提升。

不論按實際基準及業績報告基準計算，貸款減值準備及其他信貸風險準備均比 2008 年首季上升，但較 2008 年第四季下降。在美國方面，該兩項準備均比預期略低。

美國滙豐融資組合以及有資產抵押的可供出售證券組合均繼續縮減，而可供出售證券儲備的減值略見緩和。

滙豐集團行政總裁紀勤在談及集團的業務表現時稱：

「由於環球銀行及資本市場業務刷新了業績紀錄，我們第一季的營業表現令人鼓舞。」

「工商業務方面，我們既在全球同業之中佔領先地位，亦在各經營地區錄得可觀盈利。除北美洲之外，個人理財業務整體繼續有利可圖，而我們繼續在當地縮減既有的消費融資業務組合，並不斷循此目標推進。」

「雖然此舉令利潤受壓，但我們仍能在資產負債表中維持充裕的存款水平，維持 82% 的保守貸存比率，同時將工商業務賬項下的閑置資金投放於資產負債管理活動，由此取得可觀的財資收入。」

「我們作為全球最大的接受存款機構之一，固然十分樂意以開放態度與客戶往來，尤其重視對核心客戶的關係，但目前的信貸需求仍然疲弱不振。」

「供股行動進一步加強滙豐公認的財務實力，加上 2009 年我們的起步表現理想，預示著我們可以安然渡過未來經濟範疇的各種不明朗因素，並掌握擴張機會。」

第一季表現重點摘錄包括：

- 不論按業績報告基準或實際基準計算，2009 年首季的除稅前利潤均超越 2008 年首季。
- 亞洲仍然是表現最佳的地區，亦是我們營業利潤的重心所在。
- 環球銀行及資本市場錄得創紀錄之除稅前利潤。
- 工商業務在所有經營地區均受惠於資產重新訂價和存款增長，並因此而抵銷負債息差所受的大部分壓力。

滙豐控股有限公司 — 經營狀況參考聲明 / 3

- 美國的消費融資業務絕大部分已經縮減；雖然存款息差收窄令收入受壓，加上貸款減值準備上升，但若不包括消費融資業務，個人理財業務表現依然穩健。
- 2009 年首季的業績之中，包括了集團本身債務的大額公允值利潤。若不包括該等日後將予對銷的利潤，除稅前利潤實則比 2008 年首季下降，此乃由於收入的增幅不能抵銷貸款減值準備及其他信貸風險準備上升的幅度。
- 按備考基準計算，並經調整 4 月初供股所得資金之後，滙豐於 2009 年 3 月 31 日的第一級資本比率提升至 9.9%，而核心股本第一級比率則升至 8.6%。

各項財務衡量標準的概要如下（按實際基準之評述）：

- 由於資產重新訂價以及資產負債管理活動成功，2009 年首季的淨利息收益上升。但目前的低息環境不利於集團各項業務所持有的巨額存款，令存款息差顯著受壓，故已部分抵銷由此所得的助益。
- 鑑於美國信用卡業務須依從政策決定降低收費，加上財富管理及零售經紀交易等業務交投量減少，2009 年首季的費用收益淨額比 2008 年同季下降，當中大部分降幅來自個人理財業務。隨著代客管理資金下降，以及客戶對交易及結構產品的興趣減弱，私人銀行的費用收益亦見下降。
- 2009 年首季的成本與 2008 年首季大致相近，而美國方面雖然要應付重組支出，當地收縮經營所得效益，亦可大致抵銷集團在其他方面的成本增加。
- 在 2009 年首季，所有客戶群和經營地區的貸款減值準備及其他信貸風險準備均有增加，升幅約過半來自個人理財業務，其主要原因是美國的表現繼續疲弱不振。至於其他地區的準備狀況惡化，則反映經濟下滑。
- 自 2008 年 12 月 31 日以來，資產總額有所下降，主要是由於減持了衍生產品。另客戶貸款相對於客戶存款的比率稍有改善，則反映縮減美國滙豐融資的組合之後，貸出款項亦已下降。
- 呈報的風險加權資產比 2008 年第四季減少，減幅超過一半來自外匯換算的效應。

憑新興市場帶動發展之策略再進新里程

滙豐在亞洲繼續尋求自然增長，並同時與各地的策略夥伴保持緊密合作。香港上海滙豐銀行預期今年第二季會完成對印尼 Bank Ekonomi 收購 88.89% 控制性權益的事項。

在越南，滙豐是首間在當地註冊並投入營運的外資銀行。2009 年首季內，我們已在中國內地開設五個新服務點，目標是到年底時增至 100 個。我們在中國西部與農村地區加強了服務規模，鞏固我們作為中國內地最大國際銀行的地位。我們以服務規模及長遠的策略夥伴關係，來體現我們對中國的承諾。

美國以外之個人理財業務繼續錄得利潤

若不包括美國消費融資業務在內，個人理財業務專注向目標客戶層擴大市場佔有率，並提升客戶的滿意度。但由於存款息差收窄，加上財富管理業務的費用收益下降，但貸款減值準備上升，該項業務在各地區的除稅前利潤均下跌。

我們繼續加強香港的零售銀行業務經營能力，又提升存款及住宅按揭貸款業務的市場佔有率。香港個人信貸業務的貸款減值準備仍然處於低水平，而英國方面則由低基數開始上升。但不論香港或英國的按揭借貸均有充足抵押品支持，預料大額的減值準備需求不高。

雖然美國經濟繼續疲弱，而且貸款減值準備顯著上升，但美國滙豐融資的卡業務和零售商戶服務並無錄得虧損。

在貸款組合相對較小的拉丁美洲、中東及印度，貸款減值準備則錄得最顯著的升幅。

美國滙豐融資的組合現已縮減至 960 億美元（2008 年第四季為 1,000 億美元）。由於低息環境令資金成本下降，該項業務由縮減中的組合產生了 10 億美元收入。是項收入高於其 6 億美元成本，由此產生的利潤可用以吸納其中 24 億美元結束組合的部分貸款減值準備。該 24 億美元組同比 2008 年首季略高出 3 億美元，但比 2008 年第四季少 6 億美元。

工商業務表現強勁

工商業務表現強勁，但由於存款息差收窄和貸款減值準備增加，致令除稅前利潤比 2008 年首季減少。隨著信貸續期或重議條件，資產息差經已擴闊。

環球銀行及資本市場利潤創新高

由於利潤幅度上升及多項業務的市場份額擴大，環球銀行及資本市場業務的首季業績創新高，以外匯及利率交易的表現最強勁，並持續至 2009 年 4 月。2009 年首季，來自客戶交易的收入增長強勁，並仍然是整體收入的主要來源。由於集團早已因應利率下調作好部署，資產負債管理亦表現強勁。環球交易銀行雖然錄得利潤，但表現受到限制，因為資產價值下降、證券服務交投減少，而且資金管理業務因利率低企，須面對資金價值下降的狀況。

信貸交易收入大幅上升，原因是 2009 年第一季的既有信貸交易持倉撇減額為 4 億美元，比 2008 年第一季及第四季的数字大幅下降。除下述的可供出售組合減值準備外，貸款減值準備上升，反映有少部分貸款惡化；2008 年首季的貸款減值準備甚低。

環球銀行及資本市場 — 可供出售的資產抵押證券儲備減值已見緩和

在環球銀行及資本市場業務方面，可供出售的資產抵押證券儲備減值降低了 7 億美元，現為 180 億美元。可供出售的資產抵押債務證券組合賬面值在首季內下跌 46 億美元，至 2009 年 3 月 31 日的 516 億美元。此變動主要反映出售獲美國政府機構支持的債務，以及結構投資中介機構所持的債券和可供出售組合內的其他資產抵押證券攤銷及到期。第一季內，有 16 億美元證券按面值償付。

在 2009 年首季，本公司就面值 10 億美元的證券確認了 9,300 萬美元的預期現金流減值，主要反映兩間投資級別的債券承保公司的評級下降，並因此需由儲備轉撥減值額至收益表，相關的累積公允值儲備減值為 5.21 億美元，在「其他信貸風險準備」項下列賬。此項減值的情況及金額已包括在 2008 年報所述的壓力測試內。

下列個別重大項目亦應予考慮：

2009 年首季，信貸息差大幅擴闊，令按公允值列賬的滙豐本身債務錄得 66 億美元利潤，2008 年同期則為 25 億美元。但 2009 年 4 月，信貸息差收窄，導致此等利潤大部分被對銷。此等利潤反映在「其他」項內，不會分配至各客戶群，亦不會包括在監管資本內。此等利潤將於債務期內全數對銷，且不會視為管理表現的一部分。

滙豐於 2009 年首季進一步出售其所持的 Visa Inc. 股份，獲得 2.25 億美元的一次過收益。2008 年首季，滙豐因贖回 Visa Inc. 股份而獲得 3.32 億美元收益。

宣派第一次股息

滙豐於 5 月 5 日宣布派發第一次股息每普通股 0.08 美元。是項股息將以現金分派，並附有以股代息選擇，將於 2009 年 7 月 8 日派予 2009 年 5 月 22 日營業時間結束時名列股東名冊之股東。至於已派發之 2008 年第四次股息每普通股 0.10 美元，股東選擇收取應收股息約 51.5% 的股份代替股息，使本公司資本增加 6.24 億美元。

集團主席葛霖表示：

「各國政府在 2008 年終採取的協調政策，對於減低金融及信貸市場所面對的極大壓力，產生了一些成效。然而，金融體系所面臨的混亂，在 2009 年初散播至其他經濟領域，致令需求急劇下降及環球貿易嚴重收縮。」

「未來的宏觀經濟環境依然極度不明朗，而各經濟領域所顯示的訊息並不一致。儘管全球利率處於歷史低位，但經濟活動仍然異常低迷。但近數月來，美國的消費支出上升，商業氣氛亦已改善。亞洲經濟仍然穩健，中國和印度繼續強勁增長，尤其中國刺激經濟的各項措施，對本土經濟已產生直接效應。此外，亦有跡象顯示金融市場可能會恢復部分吸納風險的能力。」

「較長期而言，我們肯定銀行業將會進入一個深邃的轉變期。各地的監管機構已一致同意，需要提升督導水平和監管力度，以免再出現目前的危機。」

滙豐控股有限公司 — 經營狀況參考聲明 / 7

「我們依然深信滙豐已就現時的环境作好部署。當其他機構專注發展本土業務之際，滙豐卻憑財務實力和環球網絡，進一步提升我們的競爭力。在銀行業進行重整期間，我們會繼續尋求機遇擴展優勢。」

附註

滙豐供股集資對會計的影響

2009年3月2日，滙豐宣布按每12股供5股的基準及每股254便士的價格，發行50.6億股新普通股，並於2009年3月19日舉行的股東大會上獲股東授權進行供股集資。要約期由2009年3月20日開始，至2009年4月3日停止接納供股。根據《國際財務報告準則》（「IFRS」），提出供股被視為是一項衍生工具，但由於絕大部分新股均以本公司的功能貨幣「美元」以外的貨幣單位發行，因此滙豐無法顯示其為某個定額的美元而發行了某固定數目的股份。根據IFRS的準則，供股須在股東權益項下入賬。衍生工具負債於提出供股之時，按當日股價與供股價的差額計算，並將相應數字列入股東權益的借方。由於股價在要約期間上升，故需重估衍生工具負債，因而在收益表內確認47億美元虧損。衍生工具負債已於接納期結束時終止，期終欠額列入股東權益的貸方。因此，是項供股集資對集團的股東權益、資本狀況或可分派儲備均無全面影響。

電話會議詳情

電話會議由集團行政總裁紀勤及集團財務董事范智廉主持。如要收聽，請撥以下本地電話號碼：

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

如使用手機撥免費電話，可能要輸入密碼。

密碼：**HSBC**

電話會議的錄音帶於2009年5月11日營業時間結束後至2009年6月12日供各界人士收聽。

滙豐控股有限公司 — 經營狀況參考聲明 / 8

收聽錄音重播，請撥以下本地電話號碼：

英國（本地）：	+44 (0) 20 7806 1970
英國免費電話：	0800 559 3271
美國（本地）：	+1 718 354 1112
美國免費電話：	1 866 239 0765
香港（本地）：	+852 3002 1607
收聽重播密碼：	8184750#

由 2009 年 5 月 11 日起，各界人士可登入 http://www.hsbc.com/hsbc/investor_centre 收聽重播。

媒介查詢：梁麗娟 2822 4930 / 梁恒洵 2822 4925 / 林慧儀 2822 4992

補充資料：

滙豐控股有限公司

滙豐控股有限公司在遍布歐洲、亞太區、美洲、中東及非洲的 86 個國家和地區設有約 10,000 個辦事處，客戶超過 1 億名，於 2008 年 12 月 31 日，其資產約為 25,270 億美元，是世界最大的銀行和金融服務機構之一。滙豐本着「環球金融 地方智慧」的精神服務全球。