

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。



滙豐控股有限公司

英格蘭註冊有限公司。英格蘭註冊編號：617987

註冊辦事處及集團總管理處：8 Canada Square, London, E14 5HQ, United Kingdom

網址：www.hsbc.com

香港股份代號：5

2011年8月1日

滙豐控股有限公司 2011年中期業績－摘要

財務摘要：

- 列賬基準之除稅前利潤為 115 億美元：較 2010 年上半年上升 3%；較 2010 年下半年上升 45%*
- 普通股股東應佔利潤為 89 億美元：較 2010 年上半年上升 35%；較 2010 年下半年上升 46%
- 平均普通股股東權益回報率升至 12.3%：2010 年上半年為 10.4%；2010 年下半年為 8.9%
- 每股盈利為 0.51 美元：較 2010 年上半年上升 34%；較 2010 年下半年上升 46%
- 每股資產淨值為 8.59 美元：較 2010 年上半年上升 17%；較 2010 年下半年上升 8%
- 就 2011 年宣派之每股普通股股息共 0.18 美元，上升 12.5%
- 貸款減值及其他信貸風險準備為 53 億美元：較 2010 年上半年下跌 30%；較 2010 年下半年下跌 19%
- 貸存比率升至 78.7%：2010 年上半年為 77.9%；2010 年下半年為 78.1%
- 期內核心第一級資本比率由 10.5% 上升至 10.8%

業務摘要：

- 工商業務的利潤上升 31%，原因是與年底相比，收入上升 14% 及客戶貸款上升 12%
- 零售銀行及財富管理業務的利潤上升 131%，原因是貸款減值準備下降
- 環球銀行及資本市場業務的利潤下跌 12%，但不遜於 2010 年上半年的強勁業績
- 在所有地區均錄得利潤：亞洲、拉丁美洲、中東和北美洲的利潤均告上升
- 收入穩定於 357 億美元：亞洲和拉丁美洲均錄得雙位數字的增長
- 客戶貸款較年底上升 8%：由貿易、新興市場及歐洲的需求帶動
- 在美國，對信用卡業務的策略檢討取得進展，並已宣布出售 195 家非策略分行，此等分行主要位於紐約上州
- 公布事項：結束俄羅斯和波蘭的零售銀行業務；出售三項保險業務
- 成本效益比率為 57.5%：2010 年上半年為 50.9%，2010 年下半年為 59.9%

集團行政總裁歐智華表示：

我很欣慰上述業績足證我們已經朝著正確的方向，邁向長遠的目標。

集團表現關鍵指標*：	2011 年上半年	2010 年上半年	2010 年下半年	目標/基準
平均普通股股東權益回報率	12.3%	10.4%	8.9%	12-15%
成本效益比率	57.5%	50.9%	59.9%	48-52%
每股盈利 (美元)	0.51	0.38	0.35	—
核心第一級比率	10.8%	9.9%	10.5%	9.5-10.5%**

* 除另有說明外，所有數字均按列賬基準呈列

** 資本協定三所指的假設普通股本第一級比率

滙豐控股錄得除稅前利潤 114.74 億美元

滙豐錄得除稅前利潤 114.74 億美元，較 2010 年上半年增加 3.7 億美元，或 3.3%。

普通股股東應佔利潤為 89.29 億美元，較 2010 年上半年增加 23 億美元或 35%。

淨利息收益為 202.35 億美元，較 2010 年上半年增加 4.78 億美元，或 2.4%。

未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額為 356.94 億美元，較 2010 年上半年增加 1.43 億美元，或 0.4%。

營業支出總額為 205.1 億美元，較 2010 年上半年增加 23.99 億美元，或 13.2%。按實際基準並以固定匯率計算，營業支出的增幅為 10%。

滙豐的成本效益比率為 57.5%，2010 年上半年則為 50.9%。

2011 年上半年的貸款減值及其他信貸風險準備為 52.66 億美元，較 2010 年上半年減少 22.57 億美元。

董事會已宣布派發 2011 年第二次股息每股普通股 0.09 美元，派息總額約達 16.04 億美元。

於 2011 年 6 月 30 日，集團的核心第一級比率及第一級比率均維持強勁，分別為 10.8% 及 12.2%。

集團於 2011 年 6 月 30 日的資產總值達 26,910 億美元，自 2010 年 12 月 31 日以來增加 2,360 億美元，或 9.6%。

按地區列示業績

除稅前利潤 / (虧損)

	截至下列日期止半年度					
	2011年6月30日		2010年6月30日		2010年12月31日	
	百萬美元	%	百萬美元	%	百萬美元	%
歐洲	2,147	18.7	3,521	31.7	781	9.8
香港	3,081	26.9	2,877	25.9	2,815	35.5
亞太其他地區	3,742	32.6	2,985	26.9	2,917	36.8
中東及北非	747	6.5	346	3.1	546	6.9
北美洲	606	5.3	492	4.4	(38)	(0.5)
拉丁美洲	1,151	10.0	883	8.0	912	11.5
	11,474	100.0	11,104	100.0	7,933	100.0
稅項支出	(1,712)		(3,856)		(990)	
本期利潤	9,762		7,248		6,943	
母公司股東應佔利潤	9,215		6,763		6,396	
非控股股東應佔利潤	547		485		547	

按客戶群及環球業務列示業績

除稅前利潤 / (虧損)

	截至下列日期止半年度					
	2011年6月30日		2010年6月30日		2010年12月31日	
	百萬美元	%	百萬美元	%	百萬美元	%
零售銀行及財富管理	3,126	27.3	1,352	12.1	2,487	31.4
工商業務	4,189	36.5	3,204	28.9	2,886	36.4
環球銀行及資本市場	4,811	41.9	5,452	49.1	3,763	47.4
環球私人銀行	552	4.8	556	5.0	498	6.3
其他	(1,204)	(10.5)	540	4.9	(1,701)	(21.5)
	11,474	100.0	11,104	100.0	7,933	100.0

集團主席報告

滙豐在多個前景秀麗的市場和面向客戶的業務範疇內，都享有相當優勢。2011 年上半年，我們在這些基礎之上，細心規劃繼續發展這些優勢的必要途徑，至今已有相當的進展。今年 5 月初，集團行政總裁歐智華和團隊在策略日發表的優先工作目標，均已落實推行，詳情見集團行政總裁回顧。鑑於當前有些重大的監管改革在進行之中，我們必須清楚確定滙豐的資本分配和資源投放，都集中於我們能發揮最強競爭力和效益的市場領域之中。

我們在這些策略層面上，也取得了進展，因為來自增長較快經濟體的收入強勁，可不斷抵銷隨著若干業務逐步終止經營而出現的收入下降效應，令營業表現相對穩定。同時，由於信貸狀況繼續改善，2011 年上半年的每股盈利為 0.51 美元，比去年上半年高出 34%。集團行政總裁的回顧，將會詳細論述促成如此令人鼓舞業績的各項因素。

正如我們公布 2010 年全年業績之時所預告，董事會已經就 2011 年宣派了兩次股息，每股普通股每次派息 0.09 美元；其中第二次股息將於 2011 年 10 月 6 日派發予於 2011 年 8 月 18 日已登記在香港海外股東分冊，以及於 2011 年 8 月 19 日已登記在英國主要股東名冊或百慕達海外股東分冊的股東。該兩次股息均比去年同期的相應股息高出 12.5%。

現時監管當局和政界都極之關注銀行的資本實力，在此情況下，我們上半年的資本狀況有所加強，並且穩健地通過了歐洲銀行管理局的銀行業壓力測試，是相當可喜的現象。該測試的報告已於 2011 年 7 月 15 日發表。集團的核心第一級資本比率（監管機構最密切監察的比率），已由 2010 年 12 月 31 日的 10.5% 及 2010 年 6 月 30 日的 9.9%，上升至 2011 年 6 月 30 日的 10.8%。

期內，監管改革再度有重大發展。英國銀行業獨立委員會於 2011 年 4 月 11 日發表了中期報告後，我們亦按照既定時間表，於 2011 年 7 月 4 日就該報告的初步結論提交了意見。滙豐一直非常積極參與討論該報告提出的其中一個主要改革概念 — 即對英國註冊成立的全面服務銀行的若干核心業務，採取結構「分隔」措施。此舉將會影響我們在英國的附屬公司 — 英國滙豐銀行有限公司。建議將若干業務與其他業務「分隔」，目的是在分隔保護下，即使日後再出現危機，此等核心業務仍可處理問題及繼續運作，使納稅人因此承受的代價得以減輕甚至免除。

現時持續不斷的爭論，主要集中於評估不同定義的「分隔」，可能對英國實體經濟的信貸供應，以至於英國註冊成立的銀行競爭力所產生的影響。我們相信，關鍵的判斷終必考慮兩大因素：一是結構重組可能對實體經濟的信貸供應量和成本產生的影響；二是在資本協定三和歐盟指引之下採取的所有改革措施之上，再進行結構重組，其效益會否大於所需的大量成本和時間。

另一項重大新發展是，巴塞爾委員會和金融穩定委員會現已發出文件，諮詢有關向被指定為全球系統重要性機構的銀行施加額外資本要求的問題，文件建議在資本協定三的規定之上，再提高普通股要求，相等於風險加權資產的 1% 至 2.5%。我們預期滙豐適用的額外資本要求，將接近增資規定的上限。此資本水平與我們在《2010 年報及賬目》所提及的 9.5%至 10.5%預期資本協定三普通股本第一級比率一致。

正當監管改革的步伐和力度持續增加，全球經濟的復甦動力卻似乎正在減退。在主權信貸備受關注，財政整頓挑戰日益深重之同時，我們亦關注在監管改革下，全球經濟進一步減債可能產生的順周期性影響。

在今年餘下時間以至 2012 年期間，限於種種政治因素，經濟決策可能難以及時或妥善地推行，而隨着市場參與者權衡勢態作出反應之時，全球金融市場可能會出現波動。全球經濟現正面對多種不同的局面，包括：要處理發展中國家的通脹壓力和商品價格飆升問題，務求為歐羅區主權債務尋找長遠的解決辦法；支持中東地區的社會改革與融和；增長較快的經濟體在不斷求取增長之時，亦要平衡因此而產生的資產泡沫問題；當中最重要，莫如美國能否商定一個長遠的架構，規範預算案和相關的財政安排。

最後，我很高興向股東報告，歐智華領導的新管理團隊合作無間，在董事會的管治和監督下，有效地推行協定的策略。目前我們需要兼顧的工作甚多，而正如我在上文所說，當前經濟環境挑戰重重，但我們全體員工士氣高昂，憑着熱誠和幹勁，迎接未來的種種挑戰。

集團行政總裁回顧

滙豐財務業績改善

- 列賬基準之除稅前利潤為 115 億美元，較 2010 年上半年上升 3%及較 2010 年下半年上升 45%。
- 普通股股東應佔利潤為 89 億美元，較 2010 年上半年上升 35% 及較 2010 年下半年上升 46%。
- 平均普通股股東權益回報率升至 12.3%，2010 年上半年為 10.4%，2010 年下半年為 8.9%。
- 成本效益比率為 57.5%，高於 2010 年上半年的 50.9%，但低於 2010 年下半年的 59.9%。
- 貸存比率升至 78.7%，2010 年上半年為 77.9%，2010 年下半年為 78.1%。
- 我們就 2011 年宣派兩次股息合共每股普通股 0.18 美元，按年上升 12.5%。
- 2011 年 6 月 30 日的核心第一級資本比率為 10.8%，2010 年 12 月 31 日則為 10.5%。

集團策略的進展

滙豐的環球網絡覆蓋全球大部分地區的貿易量及資金流，有助客戶聯繫經濟增長較快的國家和財富積累的發達國家。我們在 5 月曾經闡述過，集團的策略是運用此獨特優勢，因應環球經濟及人口結構的趨向，爭取成為世界領先的國際銀行。我們亦概述了更有效地調配資本、提高成本效益，並專注在指定市場謀求增長等計劃。我們在此三方面均取得進展：

- 第一、我們在檢討業務組合並經過五方面的考慮後，公布結束和出售若干業務，包括結束俄羅斯和波蘭的零售銀行業務，及出售三項保險業務。更重要的是，我們在美國對信用卡業務的策略檢討已取得進展，並已宣布出售 195 家非策略分行，此等分行主要位於紐約上州。
- 第二、我們的目標是在 2013 年前持續節省成本 25 億至 35 億美元。自 2011 年初起，我們已開始在拉丁美洲、美國、英國、法國和中東進行營運架構重組，將員工數目減少約 5,000 人。我們推出計劃降低總部和全球後勤部門的支出，亦為工商業務和零售銀行及財富管理業務推行更具效率的營業模式。
- 第三、我們繼續推動業務擴張。來自目標市場的收入增加，財富管理業務亦取得進展，其中投資收益（特別是亞洲）有所上升，至於環球投資管理業務管理的資金，更於期末創出新高。

收入

- 集團總收入為 357 億美元，與 2010 年上半年相比保持穩定，並較 2010 年下半年上升 9%。
- 與 2010 年上半年相比，香港、亞太其他地區和拉丁美洲的收入均錄得雙位數字的增長。
- 一如我們預測，縮減中的組合繼續有序地減少貸款結欠，美國的收入因此減少，而持倉到期，亦令資產負債管理收入下降。環球銀行及資本市場業務在歐洲的信貸及利率交易業務收入減少，情況與不少同業一樣。

貸款減值準備

- 貸款減值準備為 53 億美元，2010 年上半年為 75 億美元，2010 年下半年則為 65 億美元。
- 改善主要來自美國。縮減中的消費融資組合和卡組合的結欠下降，拖欠率亦有所改善，惟第二季拖欠趨勢的改善速度放緩。
- 環球銀行及資本市場業務的貸款減值及其他信貸風險準備均見減少。

成本效益

- 成本效益比率由 2010 年上半年的 50.9% 上升至 57.5%，主要因素包括：職員人數增加、工資上漲及其他與拓展業務有關的成本，反映對業務作策略性投資。我們於期內亦錄得若干顯著的支出項目。
- 成本效益比率比 2010 年下半年的 59.9% 下降，是因我們控制了可自決的支出，並採取持續節省成本的措施。
- 值得注意的是，按季計算，2011 年第二季的成本效益比率為 54.4%，低於前三季。

資產負債

- 與 2010 年底相比，客戶賬項款額增加 7% 或 913 億美元，至 13,000 億美元，增幅主要來自歐洲及亞洲。
- 與 2010 年底相比，客戶貸款結欠總額增加 8% 或 795 億美元，至 10,000 億美元，除北美洲縮減中的消費融資組合結欠減少外，各地區的客戶貸款均告上升。
- 期內核心第一級比率由 2010 年底的 10.5% 上升至 10.8%，主要是由於所得利潤增加。

經濟展望

我們對新興市場的前景保持樂觀，並預期中國經濟會軟著陸，而香港亦具備有利條件緩減經濟過熱的壓力。我們預料亞太其他地區和拉丁美洲會持續增長，並欣見各國政府努力控制通脹。在中東，海灣合作理事會成員國的經濟前景亦甚為可觀。

至於已發展國家方面，歐美受到債務水平高企及政府削減預算影響，經濟增長可能繼續停滯不前。在英國，我們仍然關注當局現正考慮的監管行動，而監管問題的不明朗，將會限制實體經濟的信貸供應，拖慢經濟增長。

最後，我很欣慰上述業績足證我們已經朝著正確的方向，邁向長遠的目標。

截至下列日期止半年度		截至下列日期止半年度		
2011年 6月30日		2011年 6月30日	2010年 6月30日	2010年 12月31日
百萬英鎊	百萬港元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
本期				
7,102	89,302	11,474	11,104	7,933
5,527	69,494	8,929	6,629	6,117
2,480	31,179	4,006	3,261	3,089
於期末				
100,156	1,247,066	160,250	135,943	147,667
108,615	1,352,387	173,784	154,886	167,555
902,791	11,240,834	1,444,466	1,274,637	1,338,309
1,681,867	20,941,261	2,690,987	2,418,454	2,454,689
730,331	9,093,493	1,168,529	1,075,264	1,103,113

英鎊	港元	美元	美元	美元
每股普通股				
0.32	3.97	0.51	0.38	0.35
0.31	3.89	0.50	0.38	0.34
0.13	1.63	0.21	0.18	0.16
5.37	66.85	8.59	7.35	7.94

股份資料

已發行面值 0.50 美元普通股	178.18 億股	175.10 億股	176.86 億股
市值	1,770 億美元	1,610 億美元	1,800 億美元
每股普通股收市價	6.18 英鎊	6.15 英鎊	6.51 英鎊

	一年	三年	五年
截至 2011 年 6 月 30 日止期間之			
股東總回報 ²	104.6	104.9	95.6
基準：富時 100	124.9	118.4	122.6
摩根士丹利資本國際世界	122.3	127.9	132.6
摩根士丹利資本國際世界銀行	111.0	103.2	77.5

1 賬目內列示之每股普通股股息 0.21 美元，乃於 2011 年上半年內宣派之股息總額，即包括 2010 年第四次股息及 2011 年第一次股息。

2 股東總回報（「TSR」）之定義見《2010 年報及賬目》第 227 頁。

	截至下列日期止半年度		
	2011年 6月30日 %	2010年 6月30日 %	2010年 12月31日 %
各項業績比率			
平均投入資本回報 ¹	11.4	9.4	8.2
平均普通股股東權益回報	12.3	10.4	8.9
除稅後平均資產總值回報	0.7	0.6	0.6
除稅前風險加權資產平均值回報	2.0	2.0	1.4
效率及收入組合比率			
成本效益比率	57.5	50.9	59.9
佔營業收益總額之百分比：			
— 淨利息收益	47.8	48.6	50.0
— 費用收益淨額	20.8	20.9	22.5
— 交易收益淨額	11.4	8.7	9.3
資本比率			
— 核心第一級比率	10.8	9.9	10.5
— 第一級比率	12.2	11.5	12.1
— 總資本比率	14.9	14.4	15.2

1 平均投入資本是按下列方法計算得出之平均股東權益總額：

- 將過渡至 IFRS 前或其後撇銷之已攤銷商譽平均值，再直接加入儲備（扣除先前因在 2008 年出售法國地區銀行而攤銷的商譽）；
- 扣減滙豐自用物業重估增值之平均數額。此項儲備於過渡至 IFRS 期間釐定該等物業的設定成本時產生，並會於出售物業時縮減；
- 扣減滙豐控股發行之優先股及其他股權工具之平均值；以及
- 扣減有效現金流對沖及可供出售證券之未變現增益 / (虧損) 的平均儲備。

截至下列日期止半年度			截至下列日期止半年度		
2011年			2011年	2010年	2010年
6月30日			6月30日	6月30日	12月31日
百萬英鎊	百萬港元		百萬美元	百萬美元	百萬美元
19,217	241,631	利息收益	31,046	28,686	29,659
(6,692)	(84,142)	利息支出	(10,811)	(8,929)	(9,975)
12,525	157,489	淨利息收益	20,235	19,757	19,684
6,775	85,177	費用收益	10,944	10,405	10,712
(1,323)	(16,632)	費用支出	(2,137)	(1,887)	(1,875)
5,452	68,545	費用收益淨額	8,807	8,518	8,837
2,001	25,147	不包括淨利息收益之交易收益	3,231	2,309	2,371
979	12,305	交易活動之淨利息收益	1,581	1,243	1,287
2,980	37,452	交易收益淨額	4,812	3,552	3,658
(306)	3,845	已發行長期債務及相關衍生工具之 公允值變動	(494)	1,125	(1,383)
244	3,066	指定以公允值列賬之其他金融 工具淨收益 / (支出)	394	(40)	1,518
(62)	(779)	指定以公允值列賬之金融工具 淨收益 / (支出)	(100)	1,085	135
300	3,775	金融投資減除虧損後增益	485	557	411
54	677	股息收益	87	59	53
4,147	52,146	已賺取保費淨額	6,700	5,666	5,480
795	10,001	其他營業收益	1,285	1,478	1,084
26,191	329,306	營業收益總額	42,311	40,672	39,342
(4,096)	(51,500)	已產生保險賠償及投保人負債之 變動淨額	(6,617)	(5,121)	(6,646)
22,095	277,806	未扣除貸款減值及其他信貸風險 準備之營業收益淨額	35,694	35,551	32,696
(3,260)	(40,985)	貸款減值及其他信貸風險準備	(5,266)	(7,523)	(6,516)
18,835	236,821	營業收益淨額	30,428	28,028	26,180
(6,513)	(81,885)	僱員報酬及福利	(10,521)	(9,806)	(10,030)
(5,212)	(65,525)	一般及行政開支	(8,419)	(7,014)	(8,142)
(498)	(6,265)	物業、機器及設備折舊及減值	(805)	(834)	(879)
(474)	(5,954)	無形資產攤銷及減值	(765)	(457)	(526)
(12,697)	(159,629)	營業支出總額	(20,510)	(18,111)	(19,577)
6,138	77,192	營業利潤	9,918	9,917	6,603
964	12,110	應佔聯營及合資公司利潤	1,556	1,187	1,330
7,102	89,302	除稅前利潤	11,474	11,104	7,933
(1,059)	(13,324)	稅項支出	(1,712)	(3,856)	(990)
6,043	75,978	本期利潤	9,762	7,248	6,943
5,704	71,721	母公司股東應佔利潤	9,215	6,763	6,396
339	4,257	非控股股東應佔利潤	547	485	547

	截至下列日期止半年度		
	2011年 6月30日 百萬美元	2010年 6月30日 百萬美元	2010年 12月31日 百萬美元
本期利潤	9,762	7,248	6,943
其他全面收益 / (支出)			
可供出售投資：			
– 公允值增益	1,378	4,698	1,670
– 出售後撥入收益表之公允值 (增益) / 虧損	(529)	(574)	(600)
– 撥入收益表之減值虧損額	287	678	440
– 所得稅	-	(596)	119
	<u>1,136</u>	<u>4,206</u>	<u>1,629</u>
現金流對沖：			
– 公允值增益 / (虧損)	231	(1,687)	1,509
– 撥入收益表之公允值增益 / (虧損)	(196)	1,644	(1,808)
– 所得稅	5	(2)	73
	<u>40</u>	<u>(45)</u>	<u>(226)</u>
界定福利計劃之精算利潤 / (虧損)			
– 未扣除所得稅	(18)	(82)	22
– 所得稅	(1)	22	(23)
	<u>(19)</u>	<u>(60)</u>	<u>(1)</u>
應佔聯營及合資公司其他全面收益	(146)	73	34
匯兌差額	4,404	(6,128)	5,561
因匯兌差額而產生之所得稅	165	-	-
	<u>5,580</u>	<u>(1,954)</u>	<u>6,997</u>
本期其他全面收益 / (支出) (除稅淨額)			
	<u>5,580</u>	<u>(1,954)</u>	<u>6,997</u>
本期全面收益總額	<u>15,342</u>	<u>5,294</u>	<u>13,940</u>
應佔本期全面收益總額：			
– 母公司股東	14,728	4,901	13,186
– 非控股股東	614	393	754
	<u>15,342</u>	<u>5,294</u>	<u>13,940</u>

於 2011 年 6 月 30 日			於 2011 年	於 2010 年	於 2010 年
百萬英鎊	百萬港元		6 月 30 日	6 月 30 日	12 月 31 日
			百萬美元	百萬美元	百萬美元
資產					
42,636	530,872	庫存現金及中央銀行結餘	68,218	71,576	57,383
9,411	117,181	向其他銀行託收中之項目	15,058	11,195	6,072
12,341	153,656	香港政府負債證明書	19,745	18,364	19,057
296,844	3,696,061	交易用途資產	474,950	403,800	385,052
24,728	307,895	指定以公允值列賬之金融資產	39,565	32,243	37,011
162,920	2,028,550	衍生工具	260,672	288,279	260,757
141,277	1,759,067	同業貸款	226,043	196,296	208,271
648,680	8,076,844	客戶貸款	1,037,888	893,337	958,366
260,536	3,243,982	金融投資	416,857	385,471	400,755
29,689	369,666	其他資產	47,503	42,140	43,251
929	11,572	本期稅項資產	1,487	1,070	1,096
7,848	97,711	預付款項及應計收益	12,556	11,586	11,966
11,801	146,940	於聯營及合資公司之權益	18,882	15,701	17,198
20,018	249,242	商譽及無形資產	32,028	27,859	29,922
7,246	90,225	物業、機器及設備	11,594	13,291	11,521
4,963	61,797	遞延稅項資產	7,941	6,246	7,011
1,681,867	20,941,261	資產總值	2,690,987	2,418,454	2,454,689

於 2011 年 6 月 30 日			於 2011 年	於 2010 年	於 2010 年
百萬英鎊	百萬港元		6 月 30 日	6 月 30 日	12 月 31 日
			百萬美元	百萬美元	百萬美元
負債及股東權益					
負債					
12,341	153,656	香港紙幣流通額	19,745	18,364	19,057
78,424	976,478	同業存放	125,479	127,316	110,584
824,367	10,264,356	客戶賬項	1,318,987	1,147,321	1,227,725
10,198	126,979	向其他銀行傳送中之項目	16,317	11,976	6,663
241,140	3,002,482	交易用途負債	385,824	274,836	300,703
61,425	764,815	指定以公允值列賬之金融負債	98,280	80,436	88,133
160,641	2,000,169	衍生工具	257,025	287,014	258,665
93,627	1,165,767	已發行債務證券	149,803	153,600	145,401
19,739	245,779	其他負債	31,583	71,732	28,050
1,643	20,459	本期稅項負債	2,629	2,558	1,804
40,282	501,558	保單未決賠款	64,451	52,516	58,609
8,395	104,528	應計項目及遞延收益	13,432	12,174	13,906
1,892	23,556	準備	3,027	1,828	2,138
723	9,004	遞延稅項負債	1,157	1,264	1,093
1,849	23,019	退休福利負債	2,958	3,949	3,856
<u>20,471</u>	<u>254,883</u>	後償負債	<u>32,753</u>	<u>28,247</u>	<u>33,387</u>
<u>1,577,157</u>	<u>19,637,488</u>	負債總額	<u>2,523,450</u>	<u>2,275,131</u>	<u>2,299,774</u>
股東權益					
5,568	69,330	已催繳股本	8,909	8,755	8,843
5,251	65,377	股份溢價賬	8,401	8,423	8,454
3,657	45,532	其他股權工具	5,851	5,851	5,851
19,428	241,903	其他儲備	31,085	18,721	25,414
<u>66,252</u>	<u>824,924</u>	保留盈利	<u>106,004</u>	<u>94,193</u>	<u>99,105</u>
100,156	1,247,066	股東權益總額	160,250	135,943	147,667
<u>4,554</u>	<u>56,707</u>	非控股股東權益	<u>7,287</u>	<u>7,380</u>	<u>7,248</u>
<u>104,710</u>	<u>1,303,773</u>	各類股東權益總額	<u>167,537</u>	<u>143,323</u>	<u>154,915</u>
<u>1,681,867</u>	<u>20,941,261</u>	各類股東權益及負債總額	<u>2,690,987</u>	<u>2,418,454</u>	<u>2,454,689</u>

	截至下列日期止半年度		
	2011年 6月30日 百萬美元	2010年 6月30日 百萬美元	2010年 12月31日 百萬美元
營業活動產生之現金流			
除稅前利潤	11,474	11,104	7,933
調整下列各項：			
– 投資活動增益淨額	(544)	(1,111)	(587)
– 應佔聯營及合資公司利潤	(1,556)	(1,187)	(1,330)
– 除稅前利潤包含之其他非現金項目	8,825	9,553	9,334
– 營業資產之變動	(92,560)	14,130	(27,397)
– 營業負債之變動	130,301	(1,389)	43,661
– 撇除匯兌差額	(16,046)	17,993	(19,792)
– 收取聯營公司股息	246	198	243
– 已付界定福利計劃之供款	(588)	(2,899)	(422)
– 已付稅款	(1,709)	(247)	(2,046)
營業活動產生之現金淨額	<u>37,843</u>	<u>46,145</u>	<u>9,597</u>
投資活動產生之現金流			
購入金融投資	(156,596)	(199,567)	(141,635)
出售金融投資及金融投資到期所得款項	153,407	178,272	143,574
購入物業、機器及設備	(665)	(739)	(1,794)
出售物業、機器及設備所得款項	194	3,338	1,035
出售貸款組合所得款項	-	929	3,314
購入無形資產淨值	(893)	(521)	(658)
因收購附屬公司而流出之現金淨額	-	(34)	(52)
因出售附屬公司而流入之現金淨額	5	191	275
因收購或增持聯營公司股權而流出之現金淨額	(39)	(563)	(1,026)
因取消綜合計算資金而流出之現金淨額	-	-	(19,566)
出售聯營及合資公司所得款項	11	171	83
投資活動所用之現金淨額	<u>(4,576)</u>	<u>(18,523)</u>	<u>(16,450)</u>
融資活動產生之現金流			
發行普通股股本	13	-	180
發行其他股權工具	-	3,718	-
因進行市場莊家活動及投資而出售之本身股份淨額	27	61	102
為發給股份獎勵及認股權獎勵而（購入）/ 出售之本身股份	(27)	19	(8)
行使認股權	-	61	(59)
已發行之後償借貸資本	-	1,329	3,152
已償還之後償借貸資本	(2,574)	(2,408)	(67)
因附屬公司股權變動而流出之現金淨額	-	-	(229)
已付予母公司普通股股東之股息	(2,192)	(2,126)	(1,315)
已付予非控股股東之股息	(321)	(329)	(266)
已付予其他股權工具持有人的股息	(286)	(134)	(279)
融資活動產生 / (所用) 之現金淨額	<u>(5,360)</u>	<u>191</u>	<u>1,211</u>
現金及等同現金項目淨增額 / (減額)	27,907	27,813	(5,642)
期初之現金及等同現金項目	274,076	250,766	265,910
現金及等同現金項目之匯兌差額	10,368	(12,669)	13,808
期末之現金及等同現金項目	<u>312,351</u>	<u>265,910</u>	<u>274,076</u>

	截至下列日期止半年度		
	2011年 6月30日 百萬美元	2010年 6月30日 百萬美元	2010年 12月31日 百萬美元
已催繳股本			
期初	8,843	8,705	8,755
根據僱員股份計劃發行之股份	1	3	9
發行代息股份及因而產生之金額	65	47	79
期末	8,909	8,755	8,843
股份溢價			
期初	8,454	8,413	8,423
根據僱員股份計劃發行之股份	12	58	110
發行代息股份及因而產生之金額	(65)	(48)	(79)
期末	8,401	8,423	8,454
其他股權工具			
期初	5,851	2,133	5,851
期內發行之資本證券	-	3,718	-
期末	5,851	5,851	5,851
保留盈利			
期初	99,105	88,737	94,193
發行代息股份及因而產生之金額	1,334	1,584	940
向股東派發之股息	(4,006)	(3,261)	(3,089)
股息稅項減免	64	54	68
本身股份調整	(225)	80	94
已行使及已失效之認股權及實際授出股份獎勵	-	(119)	119
以股份為基礎的支出安排成本	588	371	441
以股份為基礎的支出之所得稅	36	(14)	-
其他變動	37	(30)	(28)
於附屬公司所持擁有權之變動（未導致失去控制權）	-	-	(50)
本期全面收益總額	9,071	6,791	6,417
期末	106,004	94,193	99,105
其他儲備			
可供出售公允值儲備			
期初	(4,077)	(9,965)	(5,520)
其他變動	14	294	(77)
本期全面收益總額	1,146	4,151	1,520
期末	(2,917)	(5,520)	(4,077)
現金流對沖儲備			
期初	(285)	(26)	(57)
其他變動	-	8	(1)
本期全面收益總額	40	(39)	(227)
期末	(245)	(57)	(285)
匯兌儲備			
期初	2,468	2,994	(3,010)
其他變動	-	(2)	2
本期全面收益總額	4,471	(6,002)	5,476
期末	6,939	(3,010)	2,468

	截至下列日期止半年度		
	2011年 6月30日 百萬美元	2010年 6月30日 百萬美元	2010年 12月31日 百萬美元
合併儲備			
期初	27,308	27,308	27,308
期末	27,308	27,308	27,308
股東權益總額			
期初	147,667	128,299	135,943
根據僱員股份計劃發行之股份	13	61	119
發行代息股份及因而產生之金額	1,334	1,583	940
期內發行之資本證券	-	3,718	-
向股東派發之股息	(4,006)	(3,261)	(3,089)
股息稅項減免	64	54	68
本身股份調整	(225)	80	94
已行使及已失效之認股權及實際授出股份獎勵	-	(119)	119
以股份為基礎的支出安排成本	588	371	441
以股份為基礎的支出之所得稅	36	(14)	-
其他變動	51	270	(104)
於附屬公司之擁有權變動 (未導致失去控制權)	-	-	(50)
本期全面收益總額	14,728	4,901	13,186
期末	160,250	135,943	147,667
非控股股東權益			
期初	7,248	7,362	7,380
向股東派發之股息	(413)	(409)	(316)
其他變動	1	(1)	4
收購及出售附屬公司	(261)	-	(436)
於附屬公司之擁有權變動 (未導致失去控制權)	98	35	(138)
本期全面收益總額	614	393	754
期末	7,287	7,380	7,248
各類股東權益總額			
期初	154,915	135,661	143,323
根據僱員股份計劃發行之股份	13	61	119
發行代息股份及因而產生之金額	1,334	1,583	940
期內發行之資本證券	-	3,718	-
向股東派發之股息	(4,419)	(3,670)	(3,405)
股息稅項減免	64	54	68
本身股份調整	(225)	80	94
已行使及已失效之認股權及實際授出股份獎勵	-	(119)	119
以股份為基礎的支出安排成本	588	371	441
以股份為基礎的支出之所得稅	36	(14)	-
其他變動	52	269	(100)
收購及出售附屬公司	(261)	-	(436)
於附屬公司之擁有權變動 (未導致失去控制權)	98	35	(188)
本期全面收益總額	15,342	5,294	13,940
期末	167,537	143,323	154,915

1. 編製基準

適用於滙豐綜合中期財務報表的編製基準，詳見《2011年中期業績報告》附註1。

滙豐之綜合中期財務報表乃根據英國金融服務管理局的《披露規則》及《透明度規則》，以及由國際會計準則委員會（「IASB」）頒布及歐洲聯盟（「歐盟」）正式通過之 IAS 34「中期財務報告」（「IAS 34」）編製。

滙豐於 2010 年 12 月 31 日的綜合財務報表已根據國際會計準則委員會頒布及歐盟正式通過之《國際財務報告準則》（「IFRS」）編製。若於任何時間，歐盟並無正式通過新訂或經修訂的 IFRS，則歐盟正式通過之 IFRS 可能與國際會計準則委員會頒布之 IFRS 有所不同。於 2010 年 12 月 31 日，並無任何於截至 2010 年 12 月 31 日止年度內生效而未經歐盟正式通過之準則，對該日期的綜合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 與由國際會計準則委員會頒布之 IFRS 並無差異。因此，滙豐是根據由國際會計準則委員會頒布之 IFRS，編製截至 2010 年 12 月 31 日止年度的財務報表。

於 2011 年 6 月 30 日，並無任何於截至 2011 年 6 月 30 日止期間內生效而未經歐盟正式通過之準則，對此等綜合中期財務報表構成任何影響。就適用於滙豐之 IFRS 而言，經歐盟正式通過之 IFRS 與由國際會計準則委員會頒布之 IFRS 並無差異。

IFRS 包含由國際會計準則委員會及其前身機構頒布之會計準則，以及由國際財務報告準則詮釋委員會（「IFRIC」）及其前身機構頒布之詮釋。

於截至 2011 年 6 月 30 日止期間內，滙豐採納了對此等綜合中期財務報表影響不大的多項詮釋及準則之修訂。

2. 股息

董事會已宣布派發截至 2011 年 12 月 31 日止財政年度第二次股息每股普通股 0.09 美元，派息總額約達 16.04 億美元。第二次股息將於 2011 年 10 月 6 日派發予 2011 年 8 月 18 日名列香港海外股東分冊之股東，及於 2011 年 8 月 19 日名列英國主要股東名冊或百慕達海外股東分冊之股東。

是項股息將以美元、英鎊或港元，或該三種貨幣之組合（按位於倫敦之英國滙豐銀行有限公司於 2011 年 9 月 26 日上午 11 時正或該時間前後所報之匯率折算）現金派發，並附有以股代息選擇。上述各項安排之細節將於 2011 年 8 月 31 日或該日前後寄發予各股東，而股東須於 2011 年 9 月 21 日前交回所作選擇。由於是項股息乃於結算日後宣派，故此並未列入於 2011 年 6 月 30 日的「其他負債」項內。

2. 股息 (續)

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 2011 年 10 月 6 日派發予 2011 年 8 月 19 日已登記的持有人。有關股息將由法國 Euroclear 以歐羅 (按法國滙豐於 2011 年 9 月 26 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 2011 年 8 月 16 日及 2011 年 8 月 24 日經 Euronext 巴黎公布。

美國預託股份 (每一股代表五股普通股) 之股息，將於 2011 年 10 月 6 日派發予 2011 年 8 月 19 日已登記的持有人。每股美國預託股份的股息為 0.45 美元，並將由存管處以美元現金派發，並附有以新發行美國預託股份代息選擇。上述各項安排之細節將於 2011 年 8 月 31 日或該日前後寄發予美國預託股份持有人，而持有人須於 2011 年 9 月 21 日或之前將所作選擇送達存管處。若持有人已參與由存管處管理之股息再投資計劃，則可選擇將現金股息再投資於額外的美國預託股份。

普通股將於 2011 年 8 月 17 日在倫敦、香港、巴黎及百慕達除息報價。美國預託股份將於 2011 年 8 月 17 日在紐約除息報價。

任何人士若已購入登記於香港海外股東分冊內之普通股，而尚未前往香港海外股份登記分處辦理股份過戶手續，必須於 2011 年 8 月 18 日下午 4 時正前辦理，以確保可以收取股息。

任何人士若已購入登記於英國主要股東名冊內或百慕達海外股東分冊內之普通股，而尚未前往主要股份登記處或百慕達海外股份登記分處辦理股份過戶手續，必須於 2011 年 8 月 19 日下午 4 時正前辦理，以確保可以收取股息。

香港海外股東分冊的普通股登記及取消登記手續將於 2011 年 8 月 19 日暫停辦理。因此，任何人士如欲於香港海外股東分冊登記普通股，必須於 2011 年 8 月 17 日下午 4 時正前向英國主要股份登記處或百慕達股份登記分處申請辦理；任何人士如欲於香港海外股東分冊取消登記普通股，必須於 2011 年 8 月 18 日下午 4 時正前向香港股份登記分處申請辦理。美國預託股份之過戶手續，必須於 2011 年 8 月 19 日正午 12 時前透過存管處辦理，以確保可以收取股息。

2. 股息 (續)

期內向滙豐控股有限公司股東派發的股息如下：

	截至下列日期止半年度								
	2011年6月30日			2010年6月30日			2010年12月31日		
	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	每股 美元	總計 百萬美元	以股代息 百萬美元
就普通股宣派股息									
上年度：									
— 第四次股息	0.12	2,119	1,130	0.10	1,733	838	-	-	-
本年度：									
— 第一次股息	0.09	1,601	204	0.08	1,394	746	-	-	-
— 第二次股息	-	-	-	-	-	-	0.08	1,402	735
— 第三次股息	-	-	-	-	-	-	0.08	1,408	205
	<u>0.21</u>	<u>3,720</u>	<u>1,334</u>	<u>0.18</u>	<u>3,127</u>	<u>1,584</u>	<u>0.16</u>	<u>2,810</u>	<u>940</u>
分類為股東權益之									
優先股的季度股息									
3月份股息	15.50	22		15.50	22		-	-	
6月份股息	15.50	23		15.50	23		-	-	
9月份股息	-	-		-	-		15.50	22	
12月份股息	-	-		-	-		15.50	23	
	<u>31.00</u>	<u>45</u>		<u>31.00</u>	<u>45</u>		<u>31.00</u>	<u>45</u>	
分類為股東權益之									
資本證券的季度票息									
1月份票息	0.508	44		0.508	44		-	-	
3月份票息	0.500	76		-	-		-	-	
4月份票息	0.508	45		0.508	45		-	-	
6月份票息	0.500	76		-	-		-	-	
7月份票息	-	-		-	-		0.508	45	
9月份票息	-	-		-	-		0.450	68	
10月份票息	-	-		-	-		0.508	45	
12月份票息	-	-		-	-		0.500	76	
	<u>2.016</u>	<u>241</u>		<u>1.016</u>	<u>89</u>		<u>1.966</u>	<u>234</u>	

2011年7月15日，滙豐進一步派發資本證券票息每份證券0.508美元，分派總額達4,500萬美元。財務報表並無就是次派發票息記錄負債。

3. 每股普通股盈利及派息

	截至下列日期止半年度		
	2011年 6月30日 美元	2010年 6月30日 美元	2010年 12月31日 美元
每股普通股基本盈利	0.51	0.38	0.35
每股普通股攤薄後盈利	0.50	0.38	0.34
每股普通股派息	0.21	0.18	0.16
期末之資產淨值	8.59	7.35	7.94
派息比率 ¹	41.2%	47.4%	45.7%

1 按每股普通股派息佔每股普通股基本盈利之百分比列示。

3. 每股普通股盈利及派息 (續)

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（不包括已持有之本身股份）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（毋須就可能具攤薄影響之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（不包括已持有之本身股份）；及(2) 因轉換可能具攤薄影響之普通股而發行的普通股。

	截至下列日期止半年度		
	2011年6月30日	2010年6月30日	2010年12月31日
	百萬美元	百萬美元	百萬美元
母公司股東應佔利潤	9,215	6,763	6,396
分類為股東權益之優先股的應付股息	(45)	(45)	(45)
分類為股東權益之資本證券的應付票息	(241)	(89)	(234)
母公司普通股股東應佔利潤	<u>8,929</u>	<u>6,629</u>	<u>6,117</u>

4. 稅項支出

	截至下列日期止半年度		
	2011年6月30日	2010年6月30日	2010年12月31日
	百萬美元	百萬美元	百萬美元
英國公司稅支出	230	609	(226)
海外稅項	1,694	2,439	889
本期稅項	1,924	3,048	663
遞延稅項	(212)	808	327
稅項支出	<u>1,712</u>	<u>3,856</u>	<u>990</u>
實質稅率	14.9%	34.7%	12.5%

滙豐適用的英國公司稅率為 26.5%（2010 年：28%）。海外稅項包括香港利得稅 4.53 億美元（2010 年上半年：4.26 億美元；2010 年下半年：5.36 億美元）。香港之附屬公司乃以本期香港應課稅利潤按 16.5%（2010 年：16.5%）稅率提撥香港利得稅準備。其他海外附屬公司及海外分行則按業務所在國家／地區的適用稅率提撥稅項準備。下表為假設所有利潤均按英國公司稅率課稅之整體稅項支出對賬：

4. 稅項支出 (續)

整體稅項支出分析：

	截至下列日期止半年度		
	2011年 6月30日 百萬美元	2010年 6月30日 百萬美元	2010年 12月31日 百萬美元
按英國公司稅率 26.5% (2010年：28%) 繳付之稅項	3,041	3,109	2,221
主要經營地區之海外利潤 按不同稅率繳稅之影響	(275)	(326)	(418)
就前期負債所作調整 未撥備 / (先前未確認入賬) 之 遞延稅項暫時差異	522	(20)	20
低收入住屋稅項減免	(1,008)	8	(14)
聯營及合資公司利潤之影響	(42)	(44)	(42)
集團內部轉讓附屬公司之稅務影響	(412)	(332)	(373)
攤薄聯營公司權益所得增益之影響	-	1,590	(374)
毋須課稅收益	(48)	-	(53)
毋須課稅增益	(179)	(164)	(210)
永久不可扣稅項目	(5)	(180)	(95)
銀行工資稅之影響	95	99	177
稅率變動	-	91	(12)
地方稅項及海外預扣稅	2	-	31
其他項目	117	38	23
	(96)	(13)	109
整體稅項支出	1,712	3,856	990

5. 費用收益淨額分析

	截至下列日期止半年度		
	2011年 6月30日 百萬美元	2010年 6月30日 百萬美元	2010年 12月31日 百萬美元
卡	1,977	1,900	1,901
戶口服務	1,846	1,821	1,811
管理資金	1,414	1,181	1,330
經紀業務收益	933	766	1,023
信貸	849	827	808
進出口	552	466	525
保險	545	578	569
環球託管	391	439	261
單位信託基金	374	267	293
匯款	371	329	351
包銷	332	264	359
企業融資	235	248	192
信託收益	148	141	150
按揭債務管理權	56	60	58
納稅人理財服務	1	91	(18)
經營租賃服務費	-	53	46
其他	920	974	1,053
費用收益總額	10,944	10,405	10,712
減：費用支出	(2,137)	(1,887)	(1,875)
費用收益淨額	8,807	8,518	8,837

6. 貸款減值準備

	截至下列日期止半年度		
	2011年 6月30日 百萬美元	2010年 6月30日 百萬美元	2010年 12月31日 百萬美元
個別評估減值準備：			
－ 新撥準備淨額	1,209	1,129	1,641
－ 收回額	(571)	(60)	(85)
	<u>638</u>	<u>1,069</u>	<u>1,556</u>
綜合評估減值準備：			
－ 新撥準備淨額	4,960	6,558	5,240
－ 收回額	(625)	(393)	(482)
	<u>4,335</u>	<u>6,165</u>	<u>4,758</u>
減值虧損準備總額	<u>4,973</u>	<u>7,234</u>	<u>6,314</u>
同業	-	12	-
客戶	<u>4,973</u>	<u>7,222</u>	<u>6,314</u>

7. 資本來源

	於 2011 年 6 月 30 日 百萬美元	於 2010 年 6 月 30 日 百萬美元	於 2010 年 12 月 31 日 百萬美元
監管規定資本組合成分			
第一級資本			
股東權益	154,652	136,719	142,746
按資產負債表之股東權益	160,250	135,943	147,667
優先股溢價	(1,405)	(1,405)	(1,405)
其他股權工具	(5,851)	(5,851)	(5,851)
特設企業取消綜合入賬	1,658	8,032	2,335
非控股股東權益	3,871	3,949	3,917
按資產負債表之非控股股東權益	7,287	7,380	7,248
優先股非控股股東權益	(2,445)	(2,391)	(2,426)
撥入第二級資本之非控股股東權益	(507)	(676)	(501)
取消綜合入賬附屬公司之非控股股東權益	(464)	(364)	(404)
監管規定會計基準調整	888	(3,079)	1,794
可供出售債務證券之未變現 (增益) / 虧損	3,290	(797)	3,843
本身信貸息差	(773)	(1,779)	(889)
界定福利退休基金調整	1,211	1,940	1,676
物業重估及可供出售股票之未變現增益之儲備	(3,085)	(2,500)	(3,121)
現金流對沖儲備	245	57	285
扣減項目	(33,649)	(30,753)	(32,341)
商譽資本化及無形資產	(29,375)	(26,398)	(28,001)
證券化持倉之 50%	(1,274)	(1,754)	(1,467)
預期虧損之稅項減免調整之 50%	126	269	241
預期虧損超過減值準備的差額之 50%	(3,126)	(2,870)	(3,114)
核心第一級資本	125,762	106,836	116,116
扣減前之其他第一級資本	18,339	17,577	17,926
優先股溢價	1,405	1,405	1,405
優先股非控股股東權益	2,445	2,391	2,426
混合資本證券	14,489	13,781	14,095
扣減項目	(988)	(345)	(863)
未綜合入賬之投資	(1,114)	(614)	(1,104)
預期虧損之稅項減免調整之 50%	126	269	241
第一級資本	143,113	124,068	133,179
第二級資本			
扣減前符合規定第二級資本總額	50,544	48,170	52,713
物業重估及可供出售股票之未變現增益之儲備	3,085	2,500	3,121
綜合評估減值準備	2,772	3,526	3,109
永久後償債務	2,782	2,982	2,781
有期後償債務	41,605	38,862	43,402
非控股股東佔第二級資本	300	300	300
源自第一級資本以外的扣減項目總額	(19,873)	(17,352)	(18,337)
未綜合入賬之投資	(15,471)	(12,727)	(13,744)
證券化持倉之 50%	(1,274)	(1,754)	(1,467)
預期虧損超過減值準備的差額之 50%	(3,126)	(2,870)	(3,114)
其他扣減項目	(2)	(1)	(12)
監管規定資本總額	173,784	154,886	167,555

7. 資本來源 (續)

	於 2011 年 6 月 30 日 百萬美元	於 2010 年 6 月 30 日 百萬美元	於 2010 年 12 月 31 日 百萬美元
風險加權資產			
信貸風險	947,525	839,079	890,696
交易對手信貸風險	52,985	57,323	50,175
市場風險	44,456	52,964	38,679
營運風險	123,563	125,898	123,563
總計	<u>1,168,529</u>	<u>1,075,264</u>	<u>1,103,113</u>
	%	%	%
資本比率			
核心第一級比率	10.8	9.9	10.5
第一級比率	12.2	11.5	12.1
總資本比率	<u>14.9</u>	<u>14.4</u>	<u>15.2</u>

8. 現金流量表說明

	截至下列日期止半年度		
	2011 年 6 月 30 日 百萬美元	2010 年 6 月 30 日 百萬美元	2010 年 12 月 31 日 百萬美元
除稅前利潤包含之其他非現金項目			
折舊、攤銷及減值	1,631	1,442	1,359
攤薄聯營公司權益所得增益	(181)	(188)	-
重估投資物業	(38)	8	(101)
以股份為基礎的支出	588	371	441
未減收回額及其他信貸風險準備之貸款減值虧損準備	6,011	7,976	7,083
金融投資減值	937	158	522
界定福利計劃之開支 / (撥賬)	339	40	65
折讓增值及溢價攤銷	(321)	246	280
	<u>(141)</u>	<u>(500)</u>	<u>(315)</u>
	<u>8,825</u>	<u>9,553</u>	<u>9,334</u>
營業資產之變動			
預付款項及應計收益之變動	(590)	839	(382)
交易用途證券及衍生工具淨額之變動	7,079	20,176	40,161
同業貸款之變動	(6,738)	(8,515)	13,728
客戶貸款之變動	(85,132)	(3,812)	(75,471)
指定以公允值列賬之金融資產之變動	(2,480)	5,460	(5,306)
其他資產之變動	(4,699)	(18)	(127)
	<u>(92,560)</u>	<u>14,130</u>	<u>(27,397)</u>
營業負債之變動			
應計項目及遞延收益之變動	(474)	(1,016)	1,732
同業存放之變動	14,895	2,444	(16,732)
客戶賬項之變動	91,262	(11,714)	80,405
已發行債務證券之變動	4,402	6,583	(8,078)
指定以公允值列賬之金融負債之變動	11,285	342	5,317
其他負債之變動	8,931	1,972	(18,983)
	<u>130,301</u>	<u>(1,389)</u>	<u>43,661</u>

8. 現金流量表說明 (續)

	於 2011 年 6 月 30 日 百萬美元	於 2010 年 6 月 30 日 百萬美元	於 2010 年 12 月 31 日 百萬美元
現金及等同現金項目			
庫存現金及中央銀行結餘	68,218	71,576	57,383
向其他銀行託收中之項目	15,058	11,195	6,072
1 個月或以內之同業貸款	215,381	171,022	189,197
3 個月以內之國庫券、其他票據及存款證	30,011	24,093	28,087
減：向其他銀行傳送中之項目	(16,317)	(11,976)	(6,663)
	<u>312,351</u>	<u>265,910</u>	<u>274,076</u>
	截至下列日期止半年度		
	2011 年 6 月 30 日 百萬美元	2010 年 6 月 30 日 百萬美元	2010 年 12 月 31 日 百萬美元
利息及股息			
已付利息	(12,644)	(9,932)	(11,473)
已收利息	33,578	31,397	32,299
已收股息	376	380	183

9. 按類分析

營業收益淨額

	歐洲	香港	亞太 其他地區	中東及 北非	北美洲	拉丁美洲	滙豐 內部項目	總計
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
截至下列日期止半年度：								
2011年6月30日	10,167	5,389	5,248	1,137	5,191	4,863	(1,567)	30,428
2010年6月30日	11,220	4,833	4,351	750	4,446	3,895	(1,467)	28,028
2010年12月31日	8,510	5,255	4,442	1,033	4,306	4,292	(1,658)	26,180

除稅前利潤 / (虧損)

截至下列日期止半年度：								
2011年6月30日	2,147	3,081	3,742	747	606	1,151	-	11,474
2010年6月30日	3,521	2,877	2,985	346	492	883	-	11,104
2010年12月31日	781	2,815	2,917	546	(38)	912	-	7,933

資產負債表資料

資產總值

於2011年6月30日	1,379,308	474,044	298,590	58,038	529,386	163,611	(211,990)	2,690,987
於2010年6月30日	1,280,698	410,991	244,624	49,637	495,408	121,885	(184,789)	2,418,454
於2010年12月31日	1,249,527	429,565	278,062	52,757	492,487	139,938	(187,647)	2,454,689

10. 列賬基準與實際基準之除稅前利潤對賬

截至 2011 年 6 月 30 日止半年度 (「2011 年上半年」) 與
截至 2010 年 6 月 30 日止半年度 (「2010 年上半年」) 比較

	2010 年		貨幣換算 百萬美元	2011 年		2011 年 上半年 調整 百萬美元	2011 年 上半年 實際基準 百萬美元
	2010 年 上半年 列賬基準 百萬美元	2010 年 上半年 調整 百萬美元		2010 年 上半年 按 匯率計算 百萬美元	2011 年 上半年 列賬基準 百萬美元		
滙豐							
淨利息收益	19,757	17	698	20,472	20,235	-	20,235
費用收益淨額	8,518	(50)	288	8,756	8,807	-	8,807
公允值變動 ¹	1,074	(1,074)	-	-	(143)	143	-
其他收益	6,202	(404)	254	6,052	6,795	(180)	6,615
營業收益淨額²	35,551	(1,511)	1,240	35,280	35,694	(37)	35,657
貸款減值及 其他信貸風險準備	(7,523)	-	(176)	(7,699)	(5,266)	-	(5,266)
營業收益淨額	28,028	(1,511)	1,064	27,581	30,428	(37)	30,391
營業支出	(18,111)	148	(737)	(18,700)	(20,510)	-	(20,510)
營業利潤	9,917	(1,363)	327	8,881	9,918	(37)	9,881
來自聯營公司收益	1,187	-	41	1,228	1,556	-	1,556
除稅前利潤	11,104	(1,363)	368	10,109	11,474	(37)	11,437

截至 2011 年 6 月 30 日止半年度 (「2011 年上半年」) 與
截至 2010 年 12 月 31 日止半年度 (「2010 年下半年」) 比較

	2010 年		貨幣換算 百萬美元	2011 年		2011 年 上半年 調整 百萬美元	2011 年 上半年 實際基準 百萬美元
	2010 年 下半年 列賬基準 百萬美元	2010 年 下半年 調整 百萬美元		2010 年 下半年 按 匯率計算 百萬美元	2011 年 上半年 列賬基準 百萬美元		
滙豐							
淨利息收益	19,684	1	424	20,109	20,235	-	20,235
費用收益淨額	8,837	-	195	9,032	8,807	-	8,807
公允值變動 ¹	(1,137)	1,137	-	-	(143)	143	-
其他收益	5,312	(334)	123	5,101	6,795	(180)	6,615
營業收益淨額²	32,696	804	742	34,242	35,694	(37)	35,657
貸款減值及 其他信貸風險準備	(6,516)	-	(116)	(6,632)	(5,266)	-	(5,266)
營業收益淨額	26,180	804	626	27,610	30,428	(37)	30,391
營業支出	(19,577)	-	(471)	(20,048)	(20,510)	-	(20,510)
營業利潤	6,603	804	155	7,562	9,918	(37)	(9,881)
來自聯營公司收益	1,330	(1)	27	1,356	1,556	-	1,556
除稅前利潤	7,933	803	182	8,918	11,474	(37)	11,437

1 指定以公允值列賬之本身債務因信貸息差引致之公允值變動。

2 未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額。

11. 按客戶群及環球業務列示之業績

零售銀行及財富管理

	截至下列日期止半年度		
	2011年 6月30日 百萬美元	2010年 6月30日 百萬美元	2010年 12月31日 百萬美元
淨利息收益	12,086	12,194	11,972
費用收益淨額	4,212	4,060	4,337
交易收益 / (支出) 淨額	188	(376)	298
指定以公允值列賬之金融工具淨收益 / (支出)	343	(127)	1,337
金融投資減除虧損後增益	70	1	(25)
股息收益	14	14	13
已賺取保費淨額	5,698	4,954	4,783
其他營業收益	688	405	279
營業收益總額	23,299	21,125	22,994
已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額	(5,727)	(4,572)	(5,936)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備 之營業收益淨額	17,572	16,553	17,058
貸款減值及其他信貸風險準備	(4,270)	(6,318)	(4,941)
營業收益淨額	13,302	10,235	12,117
直接職員支出	(3,169)	(2,757)	(3,013)
其他營業支出 (包括重新分配)	(7,577)	(6,592)	(7,177)
營業支出總額	(10,746)	(9,349)	(10,190)
營業利潤	2,556	886	1,927
應佔聯營及合資公司利潤	570	466	560
除稅前利潤	3,126	1,352	2,487

11. 按客戶群及環球業務列示之業績 (續)

工商業務

	截至下列日期止半年度		
	2011年 6月30日 百萬美元	2010年 6月30日 百萬美元	2010年 12月31日 百萬美元
淨利息收益	4,814	4,024	4,463
費用收益淨額	2,131	1,935	2,029
交易收益淨額	296	233	222
指定以公允值列賬之金融工具淨收益	55	26	164
金融投資減除虧損後增益	2	3	(4)
股息收益	8	5	7
已賺取保費淨額	985	696	683
其他營業收益	263	355	230
營業收益總額	8,554	7,277	7,794
已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額	(874)	(537)	(700)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備 之營業收益淨額	7,680	6,740	7,094
貸款減值及其他信貸風險準備	(642)	(705)	(1,100)
營業收益淨額	7,038	6,035	5,994
直接職員支出	(1,210)	(1,063)	(1,090)
其他營業支出 (包括重新分配)	(2,255)	(2,203)	(2,475)
營業支出總額	(3,465)	(3,266)	(3,565)
營業利潤	3,573	2,769	2,429
應佔聯營及合資公司利潤	616	435	457
除稅前利潤	4,189	3,204	2,886

11. 按客戶群及環球業務列示之業績 (續)

環球銀行及資本市場

	截至下列日期止半年度		
	2011年 6月30日 百萬美元	2010年 6月30日 百萬美元	2010年 12月31日 百萬美元
淨利息收益	3,603	3,724	3,619
費用收益淨額	1,730	1,879	1,785
交易收益淨額	3,827	3,754	2,076
指定以公允值列賬之金融工具淨收益 / (支出)	(212)	8	28
金融投資減除虧損後增益	414	507	356
股息收益	39	22	26
已賺取保費淨額	23	21	20
其他營業收益	280	420	693
營業收益總額	9,704	10,355	8,603
已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額	(15)	(15)	(11)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備 之營業收益淨額	9,689	10,320	8,592
貸款減值準備及其他信貸風險收回額	(334)	(499)	(491)
營業收益淨額	9,355	9,821	8,101
直接職員支出	(2,396)	(2,347)	(2,006)
其他營業支出 (包括重新分配)	(2,464)	(2,260)	(2,615)
營業支出總額	(4,860)	(4,607)	(4,621)
營業利潤	4,495	5,214	3,480
應佔聯營及合資公司利潤	316	238	283
除稅前利潤	4,811	5,452	3,763

11. 按客戶群及環球業務列示之業績 (續)

環球私人銀行

	截至下列日期止半年度		
	2011年 6月30日 百萬美元	2010年 6月30日 百萬美元	2010年 12月31日 百萬美元
淨利息收益	729	646	699
費用收益淨額	731	643	656
交易收益淨額	207	219	193
金融投資減除虧損後增益	(3)	11	(17)
股息收益	4	3	2
其他營業收益	21	21	17
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備 之營業收益淨額	1,689	1,543	1,550
貸款減值及其他信貸風險準備	(22)	-	12
營業收益淨額	1,667	1,543	1,562
直接職員支出	(688)	(609)	(628)
其他營業支出 (包括重新分配)	(429)	(358)	(440)
營業支出總額	(1,117)	(967)	(1,068)
營業利潤	550	576	494
應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損)	2	(20)	4
除稅前利潤	552	556	498

11. 按客戶群及環球業務列示之業績 (續)

其他

	截至下列日期止半年度		
	2011年 6月30日 百萬美元	2010年 6月30日 百萬美元	2010年 12月31日 百萬美元
淨利息支出	(481)	(537)	(461)
費用收益淨額	3	1	30
交易收益 / (支出) 淨額	(222)	(572)	261
指定以公允值列賬之金融工具淨收益 / (支出)	(286)	1,178	(1,394)
金融投資減除虧損後增益	2	35	101
股息收益	22	15	5
已賺取保費淨額	(6)	(5)	(6)
其他營業收益	2,997	3,114	2,891
營業收益總額	2,029	3,229	1,427
已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額	(1)	3	1
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備 之營業收益淨額	2,028	3,232	1,428
貸款減值及其他信貸風險準備	2	(1)	4
營業收益 / (支出) 淨額	2,030	3,231	1,432
直接職員支出	(3,058)	(3,030)	(3,293)
其他營業支出 (包括重新分配)	(228)	271	134
營業支出總額	(3,286)	(2,759)	(3,159)
營業利潤 / (虧損)	(1,256)	472	(1,727)
應佔聯營及合資公司利潤	52	68	26
除稅前利潤 / (虧損)	(1,204)	540	(1,701)

12. 按地區列示之業績

歐洲

	截至下列日期止半年度		
	2011年 6月30日 百萬美元	2010年 6月30日 百萬美元	2010年 12月31日 百萬美元
利息收益	9,075	8,811	8,739
利息支出	(3,509)	(3,009)	(3,291)
淨利息收益	5,566	5,802	5,448
費用收益	4,255	4,111	4,223
費用支出	(1,124)	(934)	(1,029)
費用收益淨額	3,131	3,177	3,194
交易收益淨額	2,007	1,604	1,259
已發行長期債務及相關衍生工具之公允值變動	(371)	715	(1,080)
指定以公允值列賬之其他金融工具淨收益 / (支出)	131	(142)	789
指定以公允值列賬之金融工具淨收益 / (支出)	(240)	573	(291)
金融投資減除虧損後增益	312	237	249
股息收益	25	14	6
已賺取保費淨額	2,386	2,137	1,930
其他營業收益	652	1,141	976
營業收益總額	13,839	14,685	12,771
已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額	(2,499)	(1,964)	(2,742)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備 之營業收益淨額	11,340	12,721	10,029
貸款減值及其他信貸風險準備	(1,173)	(1,501)	(1,519)
營業收益淨額	10,167	11,220	8,510
營業支出	(8,014)	(7,704)	(7,741)
營業利潤	2,153	3,516	769
應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損)	(6)	5	12
除稅前利潤	2,147	3,521	781

12. 按地區列示之業績 (續)

香港

	截至下列日期止半年度		
	2011年 6月30日 百萬美元	2010年 6月30日 百萬美元	2010年 12月31日 百萬美元
利息收益	2,716	2,414	2,688
利息支出	(467)	(420)	(436)
淨利息收益	2,249	1,994	2,252
費用收益	1,885	1,626	1,834
費用支出	(273)	(231)	(267)
費用收益淨額	1,612	1,395	1,567
交易收益淨額	669	688	624
已發行長期債務及相關衍生工具之公允值變動	-	(2)	-
指定以公允值列賬之其他金融工具淨收益 / (支出)	26	(28)	408
指定以公允值列賬之金融工具淨收益 / (支出)	26	(30)	408
金融投資減除虧損後增益	18	111	(13)
股息收益	31	13	17
已賺取保費淨額	2,588	2,248	2,084
其他營業收益	911	644	962
營業收益總額	8,104	7,063	7,901
已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額	(2,690)	(2,167)	(2,595)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備 之營業收益淨額	5,414	4,896	5,306
貸款減值及其他信貸風險準備	(25)	(63)	(51)
營業收益淨額	5,389	4,833	5,255
營業支出	(2,339)	(1,968)	(2,463)
營業利潤	3,050	2,865	2,792
應佔聯營及合資公司利潤	31	12	23
除稅前利潤	3,081	2,877	2,815

12. 按地區列示之業績 (續)

亞太其他地區

	截至下列日期止半年度		
	2011年 6月30日 百萬美元	2010年 6月30日 百萬美元	2010年 12月31日 百萬美元
利息收益	4,088	2,976	3,456
利息支出	(1,707)	(1,154)	(1,450)
淨利息收益	2,381	1,822	2,006
費用收益	1,372	1,138	1,261
費用支出	(255)	(204)	(263)
費用收益淨額	1,117	934	998
交易收益淨額	862	780	838
已發行長期債務及相關衍生工具之公允值變動	(1)	-	(2)
指定以公允值列賬之其他金融工具淨收益 / (支出)	4	(2)	28
指定以公允值列賬之金融工具淨收益 / (支出)	3	(2)	26
金融投資減除虧損後增益	(22)	39	107
股息收益	1	1	-
已賺取保費淨額	340	198	250
其他營業收益	932	877	721
營業收益總額	5,614	4,649	4,946
已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額	(266)	(151)	(212)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備 之營業收益淨額	5,348	4,498	4,734
貸款減值及其他信貸風險準備	(100)	(147)	(292)
營業收益淨額	5,248	4,351	4,442
營業支出	(2,836)	(2,417)	(2,726)
營業利潤	2,412	1,934	1,716
應佔聯營及合資公司利潤	1,330	1,051	1,201
除稅前利潤	3,742	2,985	2,917

12. 按地區列示之業績 (續)

中東及北非

	截至下列日期止半年度		
	2011年 6月30日 百萬美元	2010年 6月30日 百萬美元	2010年 12月31日 百萬美元
利息收益	995	979	1,024
利息支出	(322)	(312)	(324)
淨利息收益	673	667	700
費用收益	367	382	355
費用支出	(40)	(26)	(34)
費用收益淨額	327	356	321
交易收益淨額	237	194	176
已發行長期債務及相關衍生工具之公允值變動	(7)	-	-
指定以公允值列賬之其他金融工具淨收益 / (支出)	1	-	-
指定以公允值列賬之金融工具淨收益 / (支出)	(6)	-	-
金融投資減除虧損後增益	(6)	(1)	(2)
股息收益	2	5	2
其他營業收益	9	(33)	25
營業收益總額	1,236	1,188	1,222
已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額	-	-	-
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備 之營業收益淨額	1,236	1,188	1,222
貸款減值及其他信貸風險準備	(99)	(438)	(189)
營業收益淨額	1,137	750	1,033
營業支出	(574)	(519)	(559)
營業利潤	563	231	474
應佔聯營及合資公司利潤	184	115	72
除稅前利潤	747	346	546

12. 按地區列示之業績 (續)

北美洲

	截至下列日期止半年度		
	2011年 6月30日 百萬美元	2010年 6月30日 百萬美元	2010年 12月31日 百萬美元
利息收益	7,790	8,637	8,144
利息支出	(1,941)	(2,284)	(2,058)
淨利息收益	5,849	6,353	6,086
費用收益	2,228	2,329	2,195
費用支出	(510)	(528)	(332)
費用收益淨額	1,718	1,801	1,863
交易收益 / (支出) 淨額	448	(67)	381
已發行長期債務及相關衍生工具之公允值變動	(115)	412	(301)
指定以公允值列賬之其他金融工具淨收益 / (支出)	(4)	2	(2)
指定以公允值列賬之金融工具淨收益 / (支出)	(119)	414	(303)
金融投資減除虧損後增益	110	118	25
股息收益	21	21	21
已賺取保費淨額	118	126	119
其他營業收益	168	306	(73)
營業收益總額	8,313	9,072	8,119
已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額	(73)	(72)	(72)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備 之營業收益淨額	8,240	9,000	8,047
貸款減值及其他信貸風險準備	(3,049)	(4,554)	(3,741)
營業收益淨額	5,191	4,446	4,306
營業支出	(4,602)	(3,957)	(4,365)
營業利潤 / (虧損)	589	489	(59)
應佔聯營及合資公司利潤	17	3	21
除稅前利潤 / (虧損)	606	492	(38)

12. 按地區列示之業績 (續)

拉丁美洲

	截至下列日期止半年度		
	2011年 6月30日 百萬美元	2010年 6月30日 百萬美元	2010年 12月31日 百萬美元
利息收益	6,977	5,434	6,156
利息支出	(3,460)	(2,315)	(2,964)
淨利息收益	3,517	3,119	3,192
費用收益	1,295	1,140	1,226
費用支出	(393)	(285)	(332)
費用收益淨額	902	855	894
交易收益淨額	589	353	380
已發行長期債務及相關衍生工具之公允值變動	-	-	-
指定以公允值列賬之其他金融工具淨收益	236	130	295
指定以公允值列賬之金融工具淨收益	236	130	295
金融投資減除虧損後增益	73	53	45
股息收益	7	5	7
已賺取保費淨額	1,268	957	1,097
其他營業收益	180	10	131
營業收益總額	6,772	5,482	6,041
已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額	(1,089)	(767)	(1,025)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額	5,683	4,715	5,016
貸款減值及其他信貸風險準備	(820)	(820)	(724)
營業收益淨額	4,863	3,895	4,292
營業支出	(3,712)	(3,013)	(3,381)
營業利潤	1,151	882	911
應佔聯營及合資公司利潤	-	1	1
除稅前利潤	1,151	883	912

13. 外幣金額

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

	截至下列日期止半年度		
	2011年 6月30日 百萬美元	2010年 6月30日 百萬美元	2010年 12月31日 百萬美元
結算：			
港元／美元	7.782	7.787	7.773
英鎊／美元	0.625	0.667	0.644
平均：			
港元／美元	7.783	7.772	7.767
英鎊／美元	0.619	0.656	0.639

14. 法律訴訟、調查及監管事宜

在英國、歐盟及美國等多個司法管轄區內，滙豐因日常業務而成為多宗法律訴訟、調查及監管事宜的一方。除下文所述者外，滙豐認為此等事件無一屬重大者（不論單獨或共同而言）。倘若滙豐可能需要付出經濟利益，以解決過往事件引致的責任，而且責任涉及的數額可以準確估計時，滙豐會就此等事件的法律責任確認準備。雖然此等事件的結果存有內在不明朗因素，但管理層相信，根據所得資料，已於 2011 年 6 月 30 日就有關法律訴訟、調查及監管事宜提撥適當準備。

證券訴訟

因 2002 年 8 月重列先前匯報的綜合財務報表及其他企業事件（包括於 2002 年與 46 名州總檢察長就房地產貸款手法達成和解），Household International（現稱美國滙豐融資）及若干前任高級職員在一宗集體訴訟 *Jaffe v Household International Inc, et al* No 2. C 5893（N.D.Ill，2002 年 8 月 19 日存檔）中被列為被告人。投訴人根據《1934 年美國證券交易所法》，代表所有於 1999 年 7 月 30 日至 2002 年 10 月 11 日期間購買及出售 Household International 普通股的人士提出申索。申索指稱被告人在知情或罔顧後果下，就 Household 消費貸款業務之重要事實（包括追收欠款、銷售及貸款手法），以及會計實務方面的事實（可以重新列賬的報表為證），作出虛假及誤導性陳述。有關 Household 消費貸款業務的部分陳述最終導致達成 2002 年的州份和解協議。2009 年 4 月的陪審團審訊結束後（審訊結果其中一部分對原告人有利），案件進入第二階段，須釐定實際的損害賠償金額，法院於 2010 年 11 月 22 日判令申索表格應郵寄予申訴委託人，亦須載列為提出申索的申訴委託人計算損害賠償的方法。按先前所匯報，於 2010 年 3 月主要原告人向法院提交的文檔，已估計未計及判決前利息，「向申訴委託人作出的損害賠償可能大約介乎 24 億美元至 32 億美元之間」。

申訴委託人必須於 2011 年 5 月 24 日或之前提出申索。在入稟法院時，原告人指出法院任命的申索管理人已初步決定，蒙受准予申索的虧損的申索人共有 45,332 名，並認為「該等潛在申訴委託人的初步估計損害賠償將超過 20 億美元，但有關金額於識別重複申索及收到補充資料後或會修訂」。所有已提交的申索均須經過核實，而按原告人提交的文檔所述，核實程序將於 2011 年 12 月才會完成。在申索的管理程序完成後，預期原告人將要求法院評估將計入法院最終判決損害賠償內的判決前利息。

儘管陪審團已作出裁決，而法院亦於 2010 年 11 月 22 日作出判決，但滙豐仍然相信其就案件的一項或多項判決提出上訴的理據充分，並擬就法院之最終判決提出上訴，結果可能涉及巨額款項。倘提出上訴，美國滙豐融資須向計息之託管賬戶存入現金或就判決金額（包括判定的任何判決前利息）支付上訴保證金，以在上訴進行期間，作為暫停執行判決的擔保。

鑑於實際釐定損害賠償金額涉及複雜元素和不明朗因素（包括上訴的結果），故此潛在損害賠償的範圍廣闊。滙豐相信，其就法律責任及損害賠償等兩方面事宜的上訴理據充分，故將提出上訴，力證其毋須作出損害賠償或損害賠償金額應相對地微乎其微。倘上訴法院部分接納或推翻滙豐提出的理據，則損害賠償（包括判決前利息）可能增加，涉及的金額未必再是相對地微乎其微，而是可能在 30 億美元左右。

馬多夫證券

2008 年 12 月，Bernard L. Madoff（「馬多夫」）因進行龐氏騙局而被捕，當局已委任一名受託人對其公司 Bernard L. Madoff Investment Securities LLC（「馬多夫證券」）進行清盤。馬多夫證券為美國證交會註冊經紀交易商及投資顧問。該委託人自獲委任以來一直追回資產，並處理馬多夫證券客戶的申索。馬多夫其後承認多項控罪，並正在服刑 150 年。馬多夫承認，他雖然聲稱將客戶的金錢投資證券，並應客戶要求歸還利潤及本金，惟實質上從未進行證券投資，並利用其他客戶的金錢滿足歸還利潤及本金的要求。美國有關當局現正繼續調查其詐騙案，並已向其他人士提出起訴。

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，該等基金聲稱總值為 84 億美元，當中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由馬多夫證券提取的資金所得合共約為 43 億美元。

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

其中一個由滙豐旗下公司提供託管和管理服務的基金為 Thema International Fund plc（於愛爾蘭註冊成立的有限公司，並根據《1985 年歐洲共同體（有關從事可轉讓證券的集體投資的公司）規例》獲准作為可轉讓證券集體投資計劃基金）。滙豐估計，於 2008 年 11 月 30 日，Thema International Fund plc 的聲稱資產淨值為 11 億美元，而 Thema International Fund plc 實際轉移至馬多夫證券的資金減去其實際提取的資金所得約為 3.12 億美元。於 2011 年 6 月 7 日，HSBC Securities Services (Ireland) Limited、HSBC Institutional Trust Services (Ireland) Limited、滙豐控股有限公司及（待執行修改答辯狀之建議獲得批准）美國滙豐銀行訂立協議，在並無承認任何不當行為或法律責任的前提下，就美國紐約州南區聯邦地方法院有關 Thema International Fund plc 的未決訴訟提出和解。該和解須待達成多項條件後方可作實，而被告人（即滙豐旗下公司）可於若干情況下終止和解。被告人（即滙豐旗下公司）將須支付的和解金額為 6,250 萬美元。

於 2010 年 12 月，馬多夫證券受託人向美國破產法院及英國高等法院對滙豐旗下若干公司提出訴訟。美國的訴訟（亦將若干基金、投資經理及其他企業和個人列為被告人）索取 90 億美元的損害賠償，並向滙豐及多名共同被告人追討額外賠償。美國的訴訟指稱滙豐協助及教唆馬多夫詐騙，並違反受信責任，故此向滙豐索取損害賠償。於 2011 年 7 月，美國地方法院從破產法院撤回案件，以就若干涉及臨界點的問題作出決定後，駁回受託人的各項普通法索償，理由是受託人缺乏提出申索的理據。受託人可對該項判決提出上訴。地方法院已將案件發回美國破產法院以繼續審理其餘申索。該等申索根據美國破產法尋求追討由滙豐向投資於馬多夫的基金所收取的非指定數額款項，包括滙豐贖回本身於多個基金所持單位時收取的款項。滙豐因與多名客戶進行融資交易而購入該等基金單位。受託人根據美國破產法提出的申索，亦尋求追討滙豐向該等基金提供託管、管理及同類服務時所賺取的費用。受託人於英國提出的訴訟，則尋求追討由馬多夫證券轉移至滙豐或透過滙豐轉移的非指定數額款項，理由是被告人（即滙豐旗下公司）實際上或被推定為對馬多夫詐騙案知情。

2011 年 7 月，滙豐與其訂立馬多夫有關融資交易的一名客戶在美國提出訴訟，尋求撤銷該宗交易，並收回該名客戶就交易向滙豐所支付的約 1,600 萬美元。

於 2009 年 10 月至 2011 年 3 月期間，直接或間接將資產投資於馬多夫證券的基金 Fairfield Sentry Limited 及 Fairfield Sigma Limited（「Fairfield」）在英屬處女群島及美國對多名基金股東提出多宗訴訟，該等基金股東包括為滙豐私人銀行業務客戶及投資於 Fairfield 基金的其他客戶擔任代名人的滙豐旗下若干公司。Fairfield 的訴訟尋求歸還因贖回股份而向被告人支付的款項，理據為該等款項乃屬錯誤支付，而付款所依據的價值亦因馬多夫詐騙而被誇大，而部分訴訟亦尋求根據英屬處女群島破產法追回贖回股份。

與馬多夫相關的多宗法律訴訟可能產生多種不同結果以至最終的財務影響，而這些結果及影響可能受多項因素左右，包括但不限於詐騙案的情況、提出的訴訟位處不同的司法管轄區，以及該等訴訟中原告人與被告人的數目不一。滙豐旗下公司被列為被告人的案件不少現時均處於初步階段。基於（其中包括）這些原因，現階段要滙豐準確估計所有該等申索可能產生的負債總額或須承擔的法律責任範圍並不切實可行，但相關款項可能為數不菲。在任何情況下，滙豐認為本身對該等申索的抗辯理據充分，並會繼續積極抗辯。

還款保障保險

英國金融服務管理局（「英國金管局」）於 2010 年 8 月 10 日頒布有關評估還款保障保險投訴及作出有關賠償的政策聲明 10/12（「PS 10/12」）。於 2010 年 10 月 8 日，英國銀行家協會（「銀行家協會」）代表英國多家銀行（包括英國滙豐銀行有限公司）申請司法覆核，尋求當局頒令撤銷 PS 10/12，以及英國金融申訴專員（「金融申訴專員」）就處理還款保障保險投訴頒布的指引。司法覆核申請已於 2011 年 1 月在法院進行聆訊。

於 2011 年 4 月 20 日，高等法院就司法覆核申請作出不利判決。隨後，銀行家協會（代表其成員）確認不會就該判決提出上訴。英國滙豐銀行有限公司接受高等法院的判決，並正與英國金管局和金融申訴專員共同努力，確保全部涉及還款保障保險的投訴均獲受理，並在適當情況下根據 PS 10/12 作出賠償。

判決引致的財務影響受多種因素左右，包括判決對客戶投訴的性質及數量的影響，以及就無作出投訴的人士而言，則英國滙豐銀行有限公司可能須採取行動的範圍，以及任何該等行動的性質。因維持原先就 PS 10/12 及金融申訴專員指引所作的判決而可能須作出任何賠償的範圍，亦須視乎個別客戶個案的事實及情況而定。基於這些原因，截至目前為止，最終就此事賠償所涉之金額仍然是未知之數。於 2011 年 6 月 30 日，就過往年度可能不當銷售還款保障保險而估計須予賠償的責任提撥準備 5.09 億美元。

美國按揭相關調查

於 2011 年 4 月，美國滙豐銀行與美國貨幣監理署訂立同意停止和終止令，而美國滙豐融資及北美滙豐亦於廣泛地全面檢討業內的住宅按揭止贖手法後，與聯邦儲備局訂立同類同意令。該等同意令要求採取所列明的行動，以處理聯合檢視後所發現及同意令所提出的不足之處。該等同意令亦要求對 2009 年 1 月至 2010 年 12 月期間的止贖進行檢討，以確定有否客戶因止贖程序的錯誤而蒙受財務損失。一名獨立顧問已獲委聘進行上述檢討，如發現任何客戶蒙受財務損失，則須作出歸還款項等補救措施。美國滙豐銀行、美國滙豐融資及北美滙豐繼續與美國貨幣監理署及聯邦儲備局合作，共同解釋及就同意令的要求作出回應。

該等同意令並不排除銀行監管、政府或執法機構（如美國司法部或州總檢察長）對美國滙豐銀行、美國滙豐融資或北美滙豐採取額外的執法行動，包括罰款、提出訴訟追討民事罰款及實施其他與同意令所涉活動相關的財務處罰。聯邦儲備局在一份有關金融服務業的新聞稿中表示，該局相信金錢制裁就執法行動而言乃屬適當，並表明計劃宣布就有關執法行動處以罰款。牽涉止贖手法的私人訴訟亦可能增多。儘管美國滙豐銀行、美國滙豐融資或北美滙豐均可能遭提出民事罰款，惟現階段滙豐無法準確估計任何罰金，或任何私人訴訟引致的申索的數額或可能數額範圍。

根據媒體報導，美國五大按揭服務供應商，現正與銀行監管機構、美國司法部和州總檢察長進行商討，以便就有關止贖手法及其他按揭還款慣例達成範圍更廣的和解，且據相關報導，和解將涉及巨額款項。在該等商討結束及宣布與該等五大服務供應商達成相關和解後，預期其他九大按揭服務供應商（包括美國滙豐銀行和美國滙豐融資）將獲洽談和解，惟目前尚未知悉和解商討的時間和建議條款。

美國按揭證券化市場着重購買然後重新包裝整批貸款，而在針對美國按揭市場的群體，如證券化的服務供應商、辦理機構、承保人、受託人或保薦人，以及這些群體內的特定參與者的法律訴訟、政府及監管機構的調查和查詢中，美國按揭證券化市場的參與者均是調查和查詢的對象。美國滙豐銀行接獲美國證券交易委員會（「美國證交會」）及美國司法部的傳票，要求提供文件及確認本身及其聯屬機構有否以發行人、保薦人、承保人、存戶、受託人、託管商或服務供應商身分參與特定普通商業機構住宅按揭抵押證券（「MBS」）交易。隨著業內住宅按揭止贖問題持續，美國滙豐銀行以受託人身分代表多個證券化信託接收的止贖房屋數目不斷增多。作為該等物業的登記擁有人，美國滙豐銀行被市政當局及租戶控告違反多項法律，包括有關物業保養維護及租戶權利的法律。儘管滙豐相信且一直堅持相關責任及法律責任理當屬各信託之服務供應商，惟該等及同類事件，已令滙豐繼續成為媒體關注的焦點，且報導傾向負面。此外，HSBC Securities Inc.亦因擔任特定普通商業機構住宅按揭抵押證券發售的包銷商而成為數宗訴訟的被告人，該等訴訟大致指控證券化信託所發行的證券發售文件載有重大失實陳述及遺漏，包括有關規範相關按揭貸款的包銷準則的陳述。滙豐預期於美國房地產市場繼續低迷期間，滙豐將會繼續成為焦點，而且備受關注程度可能只會有增無減。因此，滙豐集團旗下公司或會因公司個別或以集團旗下公司身分參與美國按揭證券化市場，而牽涉其他訴訟並受到政府及監管機構的審查。滙豐無法準確估計與該等事件相關的任何行動或訴訟的財務影響。隨著事態不斷發展，任何有關申索均可能牽涉巨額款項。

美國其他監管及執法調查

2010年10月，美國滙豐銀行與美國貨幣監理署訂立同意停止和終止令，而該公司的間接母公司北美滙豐與聯邦儲備局訂立同意停止和終止令。該等行動要求集團的所有美國業務作出改善，務求有效地遵循風險管理計劃，包括遵循美國《銀行保密法》及反洗錢的監管規定。集團會繼續採取措施以應付該等命令的要求，並確保持續遵循監管規定與維持有效的政策及程序。

滙豐集團旗下若干公司須受美國政府機構（包括美國檢察長辦公室、美國司法部及紐約郡地區檢察長辦公室）持續調查，包括接獲大陪審團的傳票及其他提供資料的要求。該等調查涉及（其中包括）美國滙豐銀行的發鈔和美元結算服務、其遵守《銀行保密法》及反洗錢監控措施的情況、滙豐集團旗下若干公司遵循外國資產控制辦公室規定的情況、滙豐集團旗下若干公司就若干須遵循美國報稅規定的客戶採取的行動是否適當及滙豐集團旗下若干公司買賣美國證券時遵守美國經紀交易商規則的情況。2011年4月，美國滙豐銀行接獲美國稅務局的傳票，指示美國滙豐銀行提供能識別滙豐集團旗下公司辦事處開立銀行戶口的美國納稅人的記錄，現仍繼續與美國稅務局合作以滿足其要求。

同意停止和終止令並不排除銀行監管或執法機構對美國滙豐銀行、美國滙豐融資或北美滙豐採取額外的執法行動，包括提出訴訟追討民事罰款、罰金及其他與停止和終止令所涉活動相關的財務處罰。此外，部分或全部持續調查可能牽涉某種形式的正式執法行動。因違反《銀行保密法》、反洗錢及外國資產控制辦公室規定而對其他金融機構實際或威脅要採取之執法行動，已導致達成多宗涉及罰金及罰款的和解，其中一些和解（視乎每項行動的個別情況而定）所涉金額不菲。各項持續調查正處於初步階段。根據目前已知的事實，現階段要滙豐確定持續調查可獲解決的條款或解決時間，或要滙豐準確估計任何罰金及／或罰款的數額或所涉範圍，並不切實可行。倘若事情進一步發展，所涉罰金及／或罰款可能為數不菲。

有關釐定倫敦銀行同業拆息的調查

英國、美國及歐盟等全球各地的多個監管機構及執法機關現正調查成員銀行過往就釐定倫敦銀行同業拆息向銀行家協會提交的文件。由於英國滙豐銀行有限公司為成員銀行，故此滙豐及／或其附屬公司均獲該等多個監管機構要求提供資料，現正對相關查詢予以合作。此外，滙豐及其他成員銀行最近在美國的私人方就釐定倫敦銀行同業拆息所提出的多宗指認集體訴訟中被列為被告人。該等持續事件現正處於初步階段。根據目前已知的事實，現階段要滙豐預測該等監管調查或指認集體訴訟的解決情況（包括解決時間及可能對滙豐的影響（如有）），並不切實可行。

15. 結算日後事項

於 2011 年 7 月 31 日，我們公布已與 First Niagara Bank, N.A. 達成協議出售 195 家零售分行，包括若干貸款、存款及主要位於紐約上州的有關分行物業，代價為相當於存款（於交易完成時將予轉撥）6.67% 的溢價。按 2011 年 5 月 31 日的結餘計算，代價相當於約 10 億美元，這就使交易完成後錄得利潤。分行物業將按公允值出售，貸款和其他已轉讓資產則將按賬面值出售。此項全數以現金進行的交易預期將於 2012 年初完成，惟須取得監管機構批准，包括收購者監管機構的批准。於 2011 年 5 月 31 日，有關分行持有約 150 億美元存款及約 28 億美元貸款。

2011 年 6 月 30 日後，董事會宣布派發截至 2011 年 12 月 31 日止財政年度第二次股息每股普通股 0.09 美元（約為 16.04 億美元）。第二次股息將於 2011 年 10 月 6 日派發予 2011 年 8 月 18 日名列香港海外股東分冊及於 2011 年 8 月 19 日名列英國主要股東名冊或百慕達海外股東分冊之普通股持有人。

16. 前瞻性陳述

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

17. 法定賬目

本新聞稿所載資料並不構成《2006年公司法》第434條所界定之法定賬目。截至2010年12月31日止年度之法定賬目，已根據《2006年公司法》第447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；該報告並無提述核數師在不予發出保留意見報告下，強調有任何事宜引起核數師注意；亦未載有《2006年公司法》第498(2)條或498(3)條所指之聲明。

本新聞稿所載資料不構成《2011年中期業績報告》所載之未經審核綜合中期財務報表。董事會已於2011年8月1日通過《2011年中期業績報告》。未經審核綜合中期財務報表已由本公司之核數師KPMG Audit Plc 審閱，審閱工作乃遵照英國審計實務委員會頒布之《審閱業務國際準則（英國及愛爾蘭）2410：企業獨立核數師對中期財務資料的審閱》所訂指引完成。核數師就審閱工作發出之整份報告（未經修改）載於《2011年中期業績報告》內。

18. 買賣滙豐控股股份

除英國滙豐銀行有限公司及香港上海滙豐銀行有限公司（兩者均為歐洲經濟區一間交易所的成員）以中介機構身分進行交易外，於截至2011年6月30日止六個月內，滙豐控股有限公司及任何附屬公司概無買賣或贖回滙豐控股有限公司的任何證券。

19. 2011年建議派發之股息

董事會已採納派發季度普通股股息的政策。根據此政策，本公司擬每年派發三次金額相等的股息，而第四次股息的金額將會不同。2011年尚未宣派普通股股息的建議派息時間表如下：

	2011年第三次股息	2011年第四次股息
宣布日期	2011年11月7日	2012年2月27日
滙豐股份在倫敦、香港、巴黎及百慕達除息報價	2011年11月23日	2012年3月14日
美國預託股份在紐約除息報價	2011年11月23日	2012年3月14日
香港的記錄日期	2011年11月24日	2012年3月15日
倫敦、紐約、巴黎及百慕達的記錄日期 ¹	2011年11月25日	2012年3月16日
派發日期	2012年1月18日	2012年5月2日

1 香港海外股東分冊的股份登記及取消登記手續將於此等日期暫停辦理。

20. 經營狀況參考聲明及全年業績

經營狀況參考聲明預期將於2011年11月9日發表。截至2011年12月31日止年度之業績將於2012年2月27日(星期一)公布。

21. 企業管治

滙豐致力嚴格執行企業管治，以符合最高標準。

於截至2011年6月30日止六個月期間，滙豐控股有限公司一直遵守英國財務報告評議會頒布之《英國企業管治守則》，以及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄14之《企業管治常規守則》的適用守則條文，惟根據英國銀行及其他金融業機構管治報告之推薦意見成立的集團風險管理委員會(全體成員均為獨立非執行董事)除外，該委員會負責監督內部監控(內部財務控制除外)及風險管理制度(香港守則條文C.3.3第(f)、(g)及(h)段)。若原先並無設立風險管理委員會，此等事宜均會由一個審核委員會負責。

滙豐控股有限公司董事會已就董事買賣滙豐集團證券採用一套交易守則，該守則符合《英國金融服務管理局上市規則》載述之《標準守則》，以及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》所載列之《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，無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給予豁免主要是顧及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。經過具體查詢後，各董事均已確認其於上述整段期間，均有遵守買賣滙豐集團證券的交易守則。

《2010年報及賬目》所披露，有關僱員人數及薪酬、薪酬政策、花紅及優先認股計劃與培訓計劃之資料並無出現重大變動。惟股東於2011年股東周年大會上批准了2011年滙豐股份計劃。

於本公布日期，滙豐控股有限公司的董事包括：

凱芝[†]、史美倫[†]、張建東[†]、顧頌賢[†]、方安蘭[†]、范智廉、霍嘉治、歐智華、何禮泰[†]、李德麟[†]、駱美思[†]、麥榮恩、孟貴衍[†]、穆棣[†]、駱耀文爵士[†]、約翰桑頓[†]，以及韋立新爵士[†]。

[†] 獨立非執行董事

集團監察委員會已審閱截至 2011 年 6 月 30 日止六個月之業績。

22. 中期業績報告

《2011 年中期業績報告》將於 2011 年 8 月 12 日或該日前後寄給各股東。如欲索取該中期業績報告及此份新聞稿，請聯絡下列部門：集團企業傳訊部，滙豐控股有限公司－8 Canada Square, London E14 5HQ, United Kingdom；集團企業傳訊部（亞太區），香港上海滙豐銀行有限公司－香港皇后大道中 1 號；Internal Communications，北美滙豐－26525 N Riverwoods Boulevard, Mettawa, Illinois 60045, USA；或登入滙豐集團網站－www.hsbc.com.hk/chinese/about/report.htm。

上述《2011 年中期業績報告》之中譯本可向香港中央證券登記有限公司索取（地址：香港皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712-1716 室）。

上述《2011 年中期業績報告》亦上載於香港交易所之網站－www.hkex.com.hk。

23. 媒介查詢：

倫敦

Robert Bailhache
Head of Group Press Office
Telephone: +44 (0)20 7992 5712

Patrick Humphris
Senior Manager Financial PR
Telephone: +44 (0)20 7992 1631

Paul Harris
Senior Financial Press Officer
Telephone: +44 (0)20 7992 2045

Alastair Brown
Manager Investor Relations
Telephone: +44 (0)20 7992 1938

芝加哥

Lisa Sodeika
Executive Vice President
Corporate Affairs
Telephone: +1 224 544 3299

Diane Bergan
Senior Vice President
Public Affairs
Telephone: +1 224 544 3310

香港

集團企業傳訊部 (亞太區)
香港主管
利尚智 (Gareth Hewett)
電話: +852 2822 4929

集團企業傳訊部 (亞太區)
林慧儀
電話: +852 2822 4992

巴黎

Sophie Ricord
Senior Manager Press Relations
Telephone: +33 1 40 70 33 05

投資者關係查詢：
Marc Cuchet
Head of Analysis & Capital Management
Telephone: +33 1 40 70 70 58

承董事會命
集團公司秘書長
白乃斌

2011年8月1日