

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本文件或因信賴本文件的全部或任何部分內容而引致的任何損失承擔任何責任。



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

2012年7月30日

滙豐控股有限公司 2012年中期業績摘要

財務摘要*：

- 列賬基準之除稅前利潤為 127 億美元，較 2011 年上半年上升 11%，包括出售所得利潤 43 億美元及本身債務公允值之不利變動 22 億美元
- 實際基準之除稅前利潤下跌 3% 至 106 億美元
- 實際基準之收入上升 4%，增長主要來自香港、亞太其他地區和拉丁美洲等增長較快的地區
- 香港和亞太其他地區的除稅前利潤上升 13 億美元，佔全球除稅前利潤總額近三分之二
- 重整滙豐架構取得進一步進展；自 2011 年初以來共公布 36 宗出售非策略業務交易，其中數宗主要交易現已完成
- 環球銀行及資本市場業務的除稅前利潤為 50 億美元，較 2011 年上半年上升 5%
- 工商業務於增長較快地區取得的實際基準之收入增加 12%
- 成本效益比率為 57.5%，與 2011 年上半年相比大致維持穩定
- 實際基準之成本較 2011 年上半年增加 19 億美元，反映多個特別項目，包括為賠償英國客戶提撥準備 13 億美元及為美國若干執法及監管事宜提撥準備 7 億美元
- 實現可持續節省成本 8 億美元，節約所得主要再投資於發展業務。按年率計，自 2011 年初以來已持續節省成本總額達 27 億美元
- 平均股東權益回報率為 10.5%
- 普通股股東應佔利潤為 82 億美元，較 2011 年上半年下跌 9%，每股盈利為 0.45 美元，下跌 12%
- 就 2012 年上半年宣派的股息為每股普通股 0.18 美元，與 2011 年上半年一致
- 資本實力保持強勁：核心第一級資本比率由 2011 年底的 10.1% 升至 11.3%，客戶貸款對客戶賬項比率為 76.3%

集團行政總裁歐智華表示：

「於 2012 年首六個月，我們在各重要領域均取得重大和理想的進展，除了成功提升亞洲等增長較快市場的收入外，亦繼續重整集團架構。期內，我們的經營操守亦備受密切關注。我們為過往在監控反洗錢活動方面的錯失致歉，各高層管理人員必須致力借助已採取的措施，更有效地管理風險，確保守法合規。此項首要任務，結合集團在投資者策略日所提出的各項優先重點工作 -- 進一步簡化架構、重整業務和爭取增長 -- 都是滙豐準備迎接日後持續增長的必要元素。」

集團表現關鍵指標：

衡量標準	2011 年上半年	2011 年下半年	2012 年上半年	目標/基準
平均普通股股東權益回報率 (%)	12.3	9.5	10.5	12-15
成本效益比率 (%)	57.5	57.5	57.5	48-52
每股盈利 (美元)	0.51	0.41	0.45	-
核心第一級比率 (%)	10.8	10.1	11.3	9.5-10.5

* 除另有說明外，所有數字均按列賬基準呈列。

滙豐控股錄得除稅前利潤 127 億美元

滙豐錄得除稅前利潤 127 億美元，較 2011 年上半年增加 13 億美元，或 11%。

普通股股東應佔利潤為 82 億美元，較 2011 年上半年減少 7.77 億美元，或 9%。

淨利息收益為 194 億美元，較 2011 年上半年減少 8.59 億美元，或 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 369 億美元，較 2011 年上半年增加 12 億美元，或 3%。

營業支出總額為 212 億美元，較 2011 年上半年增加 6.94 億美元，或 3%。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維持於 57.5% 的水平。

2012 年上半年的貸款減值及其他信貸風險準備為 48 億美元，較 2011 年上半年減少 4.67 億美元。

董事會已宣布派發 2012 年第二次股息每股普通股 0.09 美元，派息總額約達 16.43 億美元。

於 2012 年 6 月 30 日，集團的核心第一級比率及第一級比率均保持高水平，分別為 11.3% 及 12.7%。

於 2012 年 6 月 30 日，集團的資產總值達 26,520 億美元，自 2011 年 12 月 31 日以來增加 967 億美元，或 4%。

按地區列示業績

除稅前利潤 / (虧損)

	截至下列日期止半年度					
	2012年6月30日		2011年6月30日		2011年12月31日	
	百萬美元	%	百萬美元	%	百萬美元	%
歐洲	(667)	(5.2)	2,147	18.7	2,524	24.3
香港	3,761	29.5	3,081	26.9	2,742	26.4
亞太其他地區	4,372	34.3	3,742	32.6	3,729	35.8
中東及北非	772	6.1	747	6.5	745	7.2
北美洲	3,354	26.3	606	5.3	(506)	(4.9)
拉丁美洲	1,145	9.0	1,151	10.0	1,164	11.2
	12,737	100.0	11,474	100.0	10,398	100.0
稅項支出	(3,629)		(1,712)		(2,216)	
本期利潤	9,108		9,762		8,182	
母公司股東應佔利潤	8,438		9,215		7,582	
非控股股東應佔利潤	670		547		600	

按環球業務列示業績

除稅前利潤 / (虧損)

	截至下列日期止半年度					
	2012年6月30日		2011年6月30日		2011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	6,410	50.3	3,126	27.3	1,144	11.0
工商業務	4,429	34.8	4,189	36.5	3,758	36.1
環球銀行及資本市場	5,047	39.6	4,811	41.9	2,238	21.5
環球私人銀行	527	4.1	552	4.8	392	3.8
其他	(3,676)	(28.8)	(1,204)	(10.5)	2,866	27.6
	12,737	100.0	11,474	100.0	10,398	100.0

集團主席范智廉的意見

雖然環球經濟每況愈下，但滙豐在環球銀行及資本市場和工商業務的帶動下，2012年上半年的財務表現不俗，相關收入錄得增長，其中香港、亞太其他地區及拉丁美洲等增長較快的地區，表現尤其突出。此外，我們繼續推行管理層所訂定的策略，並取得良好成績，集團行政總裁的業務回顧將會匯報本期內各項表現的要點。隨著集團重整策略定位，我們較早前宣布的多項交易（主要在美國）現已完成，集團亦因此錄得可觀的出售利潤。上半年度的除稅前利潤為127億美元，比去年同期高出13億美元。

期內，集團的資本實力有所增強，核心第一級資本比率上升至11.3%，年初時為10.1%，一年前則為10.8%。

誠如去年《年報及賬目》所預示，董事會於7月30日宣布派發第二次股息每股普通股0.09美元，使2012年上半年派發的股息總額增至每股普通股0.18美元，與去年相若。

然而，本年度首六個月出現的監管及合規事件，使集團的財務業績蒙上陰影，並且加深公眾對銀行業的關注及猜疑。

對於滙豐過往的錯失，我感到非常痛心，也要坦白承認，滙豐在某些方面並未達到我本人、各位同事、監管機構、客戶和投資者的期望。

過往的錯誤無法塗抹，但我向大家保證，歐智華和本人必定盡力鞏固集團和重申我們的價值觀，並以此為最優先的任務。我們的經營方式及行為，必須在所有營運地區都經得起嚴密的監察。

我們於年多前公布了集團的策略，將滙豐發展成首屈一指的國際銀行。為使集團更具凝聚力和更加緊密聯繫，我們已經重整各項環球業務。

我們設立了多個環球部門，賦予它們所須權力，並根據一致的政策、準則和流程，在全球層面管理集團。

我們闡述了滙豐的整套價值觀，作為我們行為操守的準則和依歸。滙豐在全球各地聘用員工約271,500人，我深信絕大部分同事在日常決策和行動上，都能體現最高的誠信準則。

但我們非常清楚，少數人的操守失誤，已經足可敗壞我們的聲譽。因此，我們決心以適當的措施來保護及提高聲譽，而這種決心過去和現在都始終如一。

集團能否成功贏得認同，最終取決於我們的實際行動和外界的評價。外界會評估我們的財務表現和資本實力，也會根據我們在忠誠可靠、值得信賴及誠信正直等方面的表現，對我們作出判斷。

因此，當發現滙豐在某些方面未能符合我們期望的行為操守時，實在令人沮喪和憤怒。

為此，我們引入新的架構，以簡化組織並使營運更加有效。但我們不能以此為滿足，為了確保我們的行為操守符合滙豐的價值觀，我們現正擬定和實施多項環球標準。我們會堅定推行這些措施。

這意味我們必須實際在全球業務營運之中，採納並推行最高的標準。

我們必須加強風險管理的監控，以規範行為和價值的優先次序，尤其注重合乎道德的銷售手法。

若發現任何客戶或潛在客戶會構成不可接受的聲譽風險（或不能符合我們的標準），我們就應該退出或迴避這些客戶關係。

我們會盡力確保集團在監控措施和培訓方面作出必要的投資，以符合社會對本行業的期望。

集團由全球各地多個法律實體組成，各有獨特的傳統及承傳，但聲譽卻只有一個。我們每一代的領導人均肩負重任，當中最重要的是全力維護集團的崇高聲望，不容有失。我們對於這項重任從不敢稍有輕忽。

各位也許已經看過傳媒報導，提及滙豐兩星期前出席美國參議院常設調查附屬委員會（「PSI」）的聽證會。這次聽證會關乎 PSI 就金融機構未能充分遵行美國有關洗錢及金融制裁規例所進行的調查，目的是了解美國金融制度因此面對的風險。滙豐是這次調查的其中一個個案。

集團以往雖曾在《年報及賬目》中披露這些程序正在進行，但細節的披露則始自 PSI 聽證會。我們在會上承認過往的錯失，並為此道歉。

集團在合規及營運兩方面的監控制度應該更穩健、更有效，當中最明顯的例子是墨西哥。我們於 2002 年購入當地一家銀行，並整合和擴充其業務，但過程中未能辨識或妥善處理一些不可接受的行為。

PSI 的報告指出，我們對查訊工作給予充分合作。這是我們應有之義，至於因錯失而被追究責任，則是在情在理。

鑑於 PSI 純為調查機構，我們預期未來數月內，美國其他有關當局也將展開相關的執法行動。我們會繼續配合所有這些機構的工作。

我們會不斷從經驗中學習，而由於違規者存心利用金融制度的漏洞，會不斷變換手法，所以我們必須孜孜不倦，運用更創新的方法進行阻截。我們必須能夠向公眾證明，我們確實從過往的錯誤中汲取了教訓。

銀行業目前的經營環境嚴峻，因此，我們必須加倍努力，使監管機構、客戶及投資者能確信，我們會努力達到最高的標準。惟其如此，我們才能釋除公眾的疑慮，重建社會對業界的信心。

去年，歐智華和本人闡述了我們對滙豐的寄望及期盼。今年，我們仍然追尋同樣目標，就是將滙豐發展為全球首屈一指的國際銀行。

上述事件發生的期間，也出現了前所未見的變革和過渡狀態，而且經濟環境和政治局勢同樣不明朗，令管理團隊、集團的業務，以至客戶均從未面對如此明顯的壓力。

監管機構繼續提出種種改革議題，包括資本、流動資金、中央交易對手基礎設施、分隔英國的若干業務、為多個國家制訂復元和解決方案、解決本國法律的域外效力問題、瞭解國家自決權和豁免權的影響、處理薪酬政策可能帶來的改變等等，所涉及的變革確實十分巨大，而上述只列舉了一些有待我們努力的範疇。

英國即將引入新的監管架構，使目前的過渡期再添不明朗因素。在新架構下，英國金融服務管理局將由兩個新機構：審慎監管局及金融業操守監管局所取代，再輔以一個新的、隸屬於英倫銀行的金融政策委員會，而該委員會的職責和宏觀審慎監管工具仍有待界定。至於英倫銀行亦快將更換新領導層，很有可能改用新的管治模式。尚在初步構思階段的歐洲銀行聯盟可能會帶來轉變，但除此之外，單是歐洲銀行業管理局日後的影響力和角色問題，已經為我們的前瞻規劃工作增添許多複雜性。

在銀行業進行內部反思之餘，我們還要着力為集團本身，及與客戶一起探討和應付全球經濟放緩可能帶來的經濟和金融風險，當中須考慮到目前各國金融體系的發展重點逐漸移回本國，而發達國家亦已用盡一切可以刺激經濟的貨幣和財政政策工具。

最後，我們必須留意各個社群對於社會福利、健康保障和退休金的期望，並且應對多個國家（不單只是在歐洲）因政府財政陷入不可持續狀況所衍生的問題，當中涉及不少政治挑戰，而這些都需要我們密切關注，因為市場參與者對能否成功解決這些難題的觀感，足以牽引整個市場的情緒，對消費者和企業的信心起着重大影響和決定作用。缺少了這份信心，經濟增長將難以重拾正軌。

顯然有大量事情等待我們處理。在支持經濟增長方面，銀行業以至作為業界一份子的滙豐，都擔當着關鍵角色，方法是提供目標明確、風險水平合理及定價適當的信貸和投資產品，以及相關的金融服務。

我們渴望能夠切實履行這項重要使命。從樂觀角度看，2012年上半年我們確實擴大了對企業，包括小型企業的貸款，而更重要的是，儘管許多國家和地區的內部經濟都十分疲弱，但由於不少企業在我們的協助下得以開拓新市場，貿易融資和相關服務取得增長。這個現象明顯地符合世界各國政府積極採取措施促進經濟增長的目標，亦反映這些努力的一定成效。

然而，從另一方面來看，上半年度結束時，滙豐存放各國央行的款項接近 1,500 億美元。這雖然使滙豐本身的資產負債實力和流動資金水平得到有力支持，但也同時說明了整個金融體系的問題癥結，就是銀行無法發揮中介作用，把已吸納的資金轉化為有回報的投資。這種情況究竟有多大程度反映信貸需求普遍不振、不合理地過份規避風險、沒有足夠信心準確評估風險/回報動態數據，或是基於監管機構的壓力，必須先考慮積累資本和流動資金？以上問題還在激烈爭辯中。事實上，這些都是造成現時央行坐擁大量資金的因素。

在規劃未來六個月，甚至更長遠的經濟活動時，我們將被迫要在極度困難的環境下，評估風險和各種不確定情況。最重要的考慮是市場認為，那些針對目前歐元區銀行業和主權債務危機的措施是否可行，而一旦這些措施失效，對金融體系和全球經濟會帶來何等衝擊？此外，近日有多個監管機構對操控倫敦銀行同業拆息以及其他類似利率的事件展開調查，進一步增加不明朗因素，因為事件牽涉的規模和影響層面，目前仍屬未知之數。滙豐亦將需要採取切實的措施，解決自身的問題，特別在美國方面。

儘管我們必須集中力量盡快解決這些問題，但絕對不能讓這些問題模糊了視線，忘記我們的首要任務是為客戶設計各種方案，支持他們實現個人理想，或幫助他們所經營的企業達到目標。我們擁有豐厚人才和資金，定能幫助客戶渡過這困難時期，而我們亦已承諾隨時為客戶調動這些資源。我們更已制訂一個清晰策略，將會堅決予以落實，並由我們充滿幹勁的管理團隊時刻積極推行。我們也深信它能夠為滙豐的所有相關群體持續創造價值。

最後，這半年來，我們的員工面對艱難的經濟環境，一方面要滿足客戶的業務需要，同時要應付監管機構的改革和過渡議程，比過往任何時期都投入了更多心力。為此，我謹代表董事會衷心感謝各位員工所作的一切努力。

集團行政總裁歐智華之業務回顧

於 2012 年首六個月，滙豐的實際基準收入錄得增長，並繼續在若干重要領域取得重大和理想的進展：

- 在香港、亞太其他地區和拉丁美洲等推動現時全球經濟增長的主要地區，收入大幅攀升；
- 雖然期內金融市場和宏觀經濟環境不甚明朗，環球銀行及資本市場業務的上半年業績表現強勁；及
- 落實集團策略的工作繼續取得進展，有助我們透過四項不同環球業務更緊密整合，有效控制成本和創造更多收入。

然而，由於需為英國的各項客戶賠償計劃和美國監管機構的調查而提撥準備，業績受到影響，而我們的經營操守亦受到密切關注。我們承認過去曾經有些情況未能符合監管機構、客戶以至我們營運業務所在社區的期望。

我們應當為過往的缺失承擔責任，本人亦謹此致歉。我們對於所犯的錯誤深感歉疚，並決心加以糾正。自 2011 年初制訂新策略，以及新的高層領導團隊就任以來，我們引入了多項新程序和架構，有助日後更有效地管理風險，確保守法合規。

根據新策略，滙豐現時的經營及管理方式，已能真正配合環球運作的方式，更易於制訂、監察及執行各項標準。我們現正在集團各個層面實施全球適用的嚴格標準，包括確使每個業務環節均採用經營企業所要求的最高標準。我們亦要求滙豐所有的聯屬機構對與其有銀行業務關係的其他滙豐聯屬機構進行獨立的全面盡職審查；並正在研究第六項考慮：環球風險判定考慮，與集團策略所指的五方面考慮同時運用，藉此統一我們經營業務的方式。集團的中央合規小組以往主要負責提供意見，現在可以發揮監控及強制執行標準的作用。我們亦正推動改變企業文化，使我們的行為與集團的價值觀相符。舉例而言，我們現在評核高層領導人員的表現時，不單考慮業績，還會考慮他們用甚麼方法達到此業績。

除此之外，我們亦會繼續投入資源培養人才、發展程序和提升技術。去年，我們為合規部門增撥經費超過 4 億美元。

我們的客戶和我們業務所在地的社區，均期望我們以負責任的方式和最高的道德標準經營業務。我們的股東亦希望我們在取得出色業績的同時，要保持正直不阿的品格，因為這兩方面都會影響他們的投資的價值。採取上述種種措施之後，我們相信集團已朝著正確的方向發展。這對於落實集團的策略相當重要，而且一直是董事會和高層管理團隊的首要任務。

集團業績摘要

- 列賬基準之除稅前利潤為 127 億美元，較 2011 年上半年增加 13 億美元，其中包括出售業務所得利潤 43 億美元，主要來自出售美國的卡及零售商戶業務和 138 間非策略性分行。此業績亦已計入因信貸息差引致的本身債務公允值之不利變動 22 億美元，而 2011 年上半年相關的不利變動為 1.43 億美元。
- 實際基準之除稅前利潤為 106 億美元，減少 4 億美元，原因是營業支出上升，反映期內有更多特別項目，尤其是須就賠償客戶，以及美國執法和監管機構的若干調查事宜提撥準備，但由於收入增加，抵銷了上述部分減幅。
- 環球銀行及資本市場業務旗下多項業務的收益增加，帶動實際基準收入總額較 2011 年上半年上升 4%。工商業務大部分產品亦錄得強勁的收入增長，香港、亞太其他地區和拉丁美洲等增長較快地區（集團策略定為優先拓展的地區）的增幅尤其顯著。但美國的消費融資組合持續縮減，零售銀行及財富管理業務的收益因而下降，稍微抵銷了上述增幅。
- 增長較快地區的收入大幅攀升。香港的實際基準收入上升 13%、亞太其他地區亦升 13%，拉丁美洲則升 8%。此外，我們優先發展的多個市場，包括中國內地、印度、巴西和阿根廷都錄得雙位數收入增長。
- 實際基準成本較 2011 年上半年增加 19 億美元，反映期內有多個特別項目，包括為賠償英國客戶提撥準備 13 億美元、就美國執法和監管機構的若干調查事宜提撥準備 7 億美元，以及重組架構成本 6 億美元。撇除該等項目後，營業支出稍微下降，反映各項持續節省成本措施的成效。但工資上漲、加大投資合規基礎設施和多項擴張業務計劃，抵銷了上述部分降幅。
- 列賬基準之成本效益比率維持於 57.5%。實際基準之成本效益比率上升，是由於特別支出項目增加。
- 客戶貸款對客戶賬項比率維持於 76.3% 的高水平。
- 平均普通股股東權益回報率由 12.3% 下跌至 10.5%，原因是稅項支出增加。
- 期內，核心第一級比率由 2011 年底的 10.1% 升至 11.3%，主要由於出售業務後帶來利潤，同時風險加權資產減少。

落實策略的進展

我們繼續落實集團的策略，此項策略以兩大趨勢為依據：國際貿易和資金流持續擴張，以及財富的創造，尤以增長較快市場最顯著。我們已於 2012 年 5 月，向投資者報告在落實策略方面的最新重大進展。

自 2011 年初以來，我們已宣布出售或結束 36 項業務，藉着退出非策略性市場並且出售業務和非核心投資，使集團更易於管理和掌控，同時減持約 550 億美元風險加權資產。此等交易有若干項現已經完成，包括出售美國的卡及零售商戶業務和 138 間非策略性分行、加拿大的私人客戶服務部門、泰國的零售銀行業務，以及阿根廷的一般保險業務。

同時，我們已着手簡化滙豐的架構、削減管理層級、釐清人員從屬關係，並使整個企業組織更易於管理。等同全職僱員的數目由 2011 年第一季的高峰 299,000 人，減至現時的 271,500 人。通過優化架構計劃縮減人手逾 17,500 人；其餘裁減的人員，則主要隸屬於多項出售的業務。自 2011 年 5 月以來，我們持續節省成本 17 億美元（包括在 2012 年上半年實現可持續節省成本達 8 億美元），按年率計，相當於 27 億美元。我們有信心在 2013 年底前，達到可持續節省成本目標範圍（25 億至 35 億美元）的上限。

我們繼續努力加強各項環球業務的聯繫。環球銀行及資本市場業務與工商業務之間的合作，正是有力的例證，2012 年上半年的相關收入更上升 16%。我們已認定其他類似的合作機會，並正在擬訂計劃，以期實現各項中期收入目標。

但今年上半年財富管理業務的收入下跌，主要原因是 2011 年改良資產估值方法所得增益不復再現。此外，投資產品的收入亦告下降，主要由於客戶證券買賣交投減少。期內壽險產品的銷售增加，帶來更多收入，同時客戶交易量增加，使外匯交易收入上升，抵銷了上述部分減幅。我們的客戶基礎強大，其中卓越理財客戶近 430 萬名。我們會在這個基礎上，努力達致中期目標，並已為此採取若干措施，包括發展基礎設施及提升業務營運能力。

宏觀經濟環境充滿挑戰，更顯出必須繼續以適當紀律來管理滙豐。為達此目標，我們於 5 月舉行的投資者策略日宣布了三項即時優先處理的工作：進一步簡化業務、繼續重整架構，以及促進業務增長。為了爭取日後不斷的增長，最重要的是集中精力做好這些優先要務。

經濟展望

歐洲及其他西方經濟體的經濟環境將會持續疲弱不振。我們假設歐洲各國領袖會採取必要措施保留歐元，但即使歐元得到支持，我們仍預期歐元區今年經濟將會萎縮。至於美國，我們預計今明兩年的增長率都會低於一般水平。

我們仍然認為新興市場會繼續以合理速度增長，而中國內地作為世界第二大經濟體，亦是其他增長較快地區的主要貿易夥伴，將會扮演舉足輕重的角色。我們仍然相信中國內地經濟可望「軟著陸」，因為只要當地領導人採取調低利率等措施刺激經濟，則全年增長有望達到甚至超過 8%。

滙豐的專業知識與網絡橫跨已發展和增長較快經濟體，集團因而穩佔有利位置，完全有能力協助客戶和股東在世界經濟版圖不斷改變的過程中受惠。我們將堅持落實集團的策略，並藉此協助客戶充分掌握各種商機。

截至下列日期止半年度		截至下列日期止半年度		
2012年		2012年	2011年	2011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
		本期		
8,075	98,852	12,737	11,474	10,398
5,350	65,487	8,438	9,215	7,582
2,824	34,567	4,454	4,006	3,495
		於期末		
105,809	1,286,294	165,845	160,250	158,725
112,112	1,362,915	175,724	173,784	170,334
894,503	10,874,238	1,402,042	1,444,466	1,366,747
1,692,189	20,571,503	2,652,334	2,690,987	2,555,579
740,014	8,996,153	1,159,896	1,168,529	1,209,514
		每股普通股		
0.29	3.49	0.45	0.51	0.41
0.29	3.49	0.45	0.50	0.41
0.15	1.79	0.23	0.21	0.18
5.57	67.71	8.73	8.59	8.48

股份資料

已發行面值 0.50 美元普通股	181.64 億股	178.18 億股	178.68 億股
市值	1,600 億美元	1,770 億美元	1,360 億美元
每股普通股收市價	5.61 英鎊	6.18 英鎊	4.91 英鎊

	一年	三年	五年
截至 2012 年 6 月 30 日止期間之			
股東總回報 ²	96	127	90
基準：富時 100	97	146	102
摩根士丹利資本國際世界	96	139	89
摩根士丹利資本國際銀行	87	111	51

1 賬目內列示之每股普通股股息 0.23 美元，乃於 2012 年上半年內宣派之股息總額，即包括 2011 年第四次股息及 2012 年第一次股息。

2 股東總回報（「TSR」）之定義見《2012 年中期業績報告》第 100 頁。

	截至下列日期止半年度		
	2012年 6月30日 %	2011年 6月30日 %	2011年 12月31日 %
各項業績比率			
平均投入資本回報 ¹	9.9	11.4	8.9
平均普通股股東權益回報	10.5	12.3	9.5
除稅後平均資產總值回報	0.7	0.7	0.6
除稅前風險加權資產平均值回報	2.1	2.0	1.7
效率及收入組合比率			
成本效益比率	57.5	57.5	57.5
佔營業收益總額之百分比：			
- 淨利息收益	44.4	47.8	49.6
- 費用收益淨額	19.0	20.8	20.3
- 交易收益淨額	10.3	11.4	4.1
資本比率			
- 核心第一級比率	11.3	10.8	10.1
- 第一級比率	12.7	12.2	11.5
- 總資本比率	15.1	14.9	14.1

1 平均投入資本的計算方法，是以平均股東權益總額：

- 加上過渡至 IFRS 前攤銷或其後直接於儲備內撇銷之商譽平均值（扣除前期因在 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		
2012年		2012年	2011年	2011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
18,734	229,330	29,549	31,046	31,959
(6,450)	(78,953)	(10,173)	(10,811)	(11,532)
12,284	150,377	19,376	20,235	20,427
6,519	79,791	10,281	10,944	10,553
(1,252)	(15,320)	(1,974)	(2,137)	(2,200)
5,267	64,471	8,307	8,807	8,353
1,987	24,323	3,134	3,231	52
878	10,749	1,385	1,581	1,642
2,865	35,072	4,519	4,812	1,694
(1,148)	(14,047)	(1,810)	(494)	4,655
398	4,866	627	394	(1,116)
(750)	(9,181)	(1,183)	(100)	3,539
649	7,940	1,023	485	422
65	799	103	87	62
4,245	51,967	6,696	6,700	6,172
3,063	37,493	4,831	1,285	481
27,688	338,938	43,672	42,311	41,150
(4,295)	(52,580)	(6,775)	(6,617)	(4,564)
23,393	286,358	36,897	35,694	36,586
(3,043)	(37,245)	(4,799)	(5,266)	(6,861)
20,350	249,113	32,098	30,428	29,725
(6,914)	(84,634)	(10,905)	(10,521)	(10,645)
(5,784)	(70,819)	(9,125)	(8,419)	(9,040)
(448)	(5,479)	(706)	(805)	(765)
(297)	(3,632)	(468)	(765)	(585)
(13,443)	(164,564)	(21,204)	(20,510)	(21,035)
6,907	84,549	10,894	9,918	8,690
1,168	14,303	1,843	1,556	1,708
8,075	98,852	12,737	11,474	10,398
(2,301)	(28,165)	(3,629)	(1,712)	(2,216)
5,774	70,687	9,108	9,762	8,182
5,349	65,487	8,438	9,215	7,582
425	5,200	670	547	600

	截至下列日期止半年度		
	2012年 6月30日 百萬美元	2011年 6月30日 百萬美元	2011年 12月31日 百萬美元
本期利潤	9,108	9,762	8,182
其他全面收益 / (支出)			
可供出售投資：			
– 公允值增益	2,362	1,378	(99)
– 出售後撥入收益表之公允值 (利潤) / 虧損	(1,017)	(529)	(291)
– 撥入收益表之減值虧損額	450	287	296
– 所得稅	(202)	–	(368)
	<u>1,593</u>	<u>1,136</u>	<u>(462)</u>
現金流對沖：			
– 公允值增益 / (虧損)	(307)	231	(812)
– 撥入收益表之公允值增益 / (虧損)	245	(196)	984
– 所得稅	56	5	(25)
	<u>(6)</u>	<u>40</u>	<u>147</u>
界定福利計劃之精算利潤 / (虧損)			
– 未扣除所得稅	(619)	(18)	1,285
– 所得稅	150	(1)	(257)
	<u>(469)</u>	<u>(19)</u>	<u>1,028</u>
應佔聯營及合資公司其他全面收益	338	(146)	(564)
匯兌差額	(392)	4,404	(7,269)
因匯兌差額產生之所得稅	–	165	–
本期其他全面收益 / (支出) (除稅淨額)	<u>1,064</u>	<u>5,580</u>	<u>(7,120)</u>
本期全面收益總額	<u><u>10,172</u></u>	<u><u>15,342</u></u>	<u><u>1,062</u></u>
應佔本期全面收益總額：			
– 母公司股東	9,515	14,728	638
– 非控股股東	657	614	424
	<u><u>10,172</u></u>	<u><u>15,342</u></u>	<u><u>1,062</u></u>

於 2012 年 6 月 30 日			於 2012 年 6 月 30 日	於 2011 年 6 月 30 日	於 2011 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
資產					
94,367	1,147,198	庫存現金及中央銀行結餘	147,911	68,218	129,902
7,066	85,898	向其他銀行託收中之項目	11,075	15,058	8,208
13,579	165,071	香港政府負債證明書	21,283	19,745	20,922
249,695	3,035,473	交易用途資產	391,371	474,950	330,451
20,614	250,596	指定以公允值列賬之金融資產	32,310	39,565	30,856
227,086	2,760,624	衍生工具	355,934	260,672	346,379
116,238	1,413,073	同業貸款	182,191	226,043	180,987
622,040	7,561,984	客戶貸款	974,985	1,037,888	940,429
251,203	3,053,818	金融投資	393,736	416,857	400,044
7,900	96,043	持作出售用途資產	12,383	1,599	39,558
30,059	365,424	其他資產	47,115	45,904	48,699
837	10,176	本期稅項資產	1,312	1,487	1,061
6,212	75,512	預付款項及應計收益	9,736	12,556	10,059
15,178	184,515	於聯營及合資公司之權益	23,790	18,882	20,399
18,448	224,272	商譽及無形資產	28,916	32,028	29,034
6,790	82,539	物業、機器及設備	10,642	11,594	10,865
4,877	59,287	遞延稅項資產	7,644	7,941	7,726
1,692,189	20,571,503	資產總值	2,652,334	2,690,987	2,555,579

於 2012 年 6 月 30 日			於 2012 年 6 月 30 日	於 2011 年 6 月 30 日	於 2011 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
		負債及股東權益			
		負債			
13,579	165,071	香港紙幣流通額	21,283	19,745	20,922
78,827	958,277	同業存放	123,553	125,479	112,822
815,676	9,915,961	客戶賬項	1,278,489	1,318,987	1,253,925
7,223	87,806	向其他銀行傳送中之項目	11,321	16,317	8,745
196,864	2,393,222	交易用途負債	308,564	385,824	265,192
55,884	679,371	指定以公允值列賬之金融負債	87,593	98,280	85,724
227,097	2,760,764	衍生工具	355,952	257,025	345,380
80,096	973,711	已發行債務證券	125,543	149,803	131,013
8,038	97,718	持作出售用途業務組合之負債	12,599	41	22,200
22,406	272,383	其他負債	35,119	31,542	27,967
2,209	26,851	本期稅項負債	3,462	2,629	2,117
40,105	487,550	保單未決賠款	62,861	64,451	61,259
7,482	90,955	應計項目及遞延收益	11,727	13,432	13,106
3,355	40,789	準備	5,259	3,027	3,324
1,011	12,293	遞延稅項負債	1,585	1,157	1,518
2,528	30,729	退休福利負債	3,962	2,958	3,666
18,946	230,322	後償負債	29,696	32,753	30,606
1,581,326	19,223,773	負債總額	2,478,568	2,523,450	2,389,486
		股東權益			
5,794	70,432	已催繳股本	9,081	8,909	8,934
6,279	76,327	股份溢價賬	9,841	8,401	8,457
3,733	45,380	其他股權工具	5,851	5,851	5,851
15,825	192,398	其他儲備	24,806	31,085	23,615
74,178	901,758	保留盈利	116,266	106,004	111,868
105,809	1,286,295	股東權益總額	165,845	160,250	158,725
5,054	61,435	非控股股東權益	7,921	7,287	7,368
110,863	1,347,730	各類股東權益總額	173,766	167,537	166,093
1,692,189	20,571,503	各類股東權益及負債總額	2,652,334	2,690,987	2,555,579

	截至下列日期止半年度		
	2012年 6月30日 百萬美元	2011年 6月30日 百萬美元	2011年 12月31日 百萬美元
營業活動產生之現金流			
除稅前利潤	12,737	11,474	10,398
調整下列各項：			
- 投資活動增益淨額	(1,481)	(544)	(652)
- 應佔聯營及合資公司利潤	(1,843)	(1,556)	(1,708)
- 出售美國分行及卡業務所得利潤	(3,809)	-	-
- 除稅前利潤包含之其他非現金項目	10,420	8,825	11,053
- 營業資產之變動	(47,658)	(92,560)	85,148
- 營業負債之變動	40,766	130,301	(86,289)
- 撇除匯兌差額	3,504	(16,046)	26,886
- 收取聯營公司股息	278	246	58
- 已付界定福利計劃之供款	(437)	(588)	(589)
- 已付稅款	(2,304)	(1,709)	(2,386)
營業活動產生之現金淨額	<u>10,173</u>	<u>37,843</u>	<u>41,919</u>
投資活動產生之現金流			
購入金融投資	(177,427)	(156,596)	(162,412)
出售金融投資及金融投資到期所得款項	188,242	153,407	158,295
購入物業、機器及設備	(683)	(665)	(840)
出售物業、機器及設備所得款項	76	194	106
購入無形資產淨值	(507)	(893)	(678)
因出售美國分行網絡及卡業務而流入之現金淨額	23,484	-	-
因出售其他附屬公司及業務而流入 / (流出) 之現金淨額	(1,537)	5	211
因收購或增持聯營公司股權而流出之現金淨額	(13)	(39)	(51)
出售聯營及合資公司所得款項	288	11	14
投資活動所用之現金淨額	<u>31,923</u>	<u>(4,576)</u>	<u>(5,355)</u>
融資活動產生之現金流			
發行普通股股本	263	13	83
因進行市場莊家活動及投資而出售之本身股份淨額	25	27	(252)
為發給股份獎勵及認股權獎勵而 (購入) / 出售之本身股份	-	(27)	(109)
已發行之後償借貸資本	-	-	7
已償還之後償借貸資本	(1,453)	(2,574)	(1,203)
因附屬公司股權變動而流出之現金淨額	-	-	104
已付予母公司普通股股東之股息	(3,161)	(2,192)	(2,822)
已付予非控股股東之股息	(325)	(321)	(247)
已付予其他股權工具持有人之股息	(286)	(286)	(287)
融資活動產生 / (所用) 之現金淨額	<u>(4,937)</u>	<u>(5,360)</u>	<u>(4,726)</u>
現金及等同現金項目淨增額 / (減額)	37,159	27,907	31,838
期初之現金及等同現金項目	325,449	274,076	312,351
現金及等同現金項目之匯兌差額	(3,601)	10,368	(18,740)
期末之現金及等同現金項目	<u>359,007</u>	<u>312,351</u>	<u>325,449</u>

	截至下列日期止半年度		
	2012年 6月30日 百萬美元	2011年 6月30日 百萬美元	2011年 12月31日 百萬美元
已催繳股本			
期初	8,934	8,843	8,909
根據僱員股份計劃發行之股份	84	1	5
發行代息股份及因而產生之金額	63	65	20
期末	9,081	8,909	8,934
股份溢價			
期初	8,457	8,454	8,401
根據僱員股份計劃發行之股份	1,447	12	78
發行代息股份及因而產生之金額	(63)	(65)	(22)
期末	9,841	8,401	8,457
其他股權工具			
期初	5,851	5,851	5,851
期末	5,851	5,851	5,851
保留盈利			
期初	111,868	99,105	106,004
根據僱員股份計劃發行之股份	(1,268)	-	-
發行代息股份及因而產生之金額	1,007	1,334	898
向股東派發之股息	(4,454)	(4,006)	(3,495)
分派之稅項減免	59	64	64
本身股份調整	32	(225)	(136)
以股份為基礎的支出安排成本	541	588	566
以股份為基礎的支出之所得稅	(5)	36	(15)
其他變動	119	37	(112)
於附屬公司所持擁有權之變動（未導致失去控制權）	43	-	-
本期全面收益總額	8,324	9,071	8,094
期末	116,266	106,004	111,868
其他儲備			
可供出售公允值儲備			
期初	(3,361)	(4,077)	(2,917)
其他變動	-	14	(14)
本期全面收益總額	1,562	1,146	(430)
期末	(1,799)	(2,917)	(3,361)
現金流對沖儲備			
期初	(95)	(285)	(245)
本期全面收益總額	(7)	40	150
期末	(102)	(245)	(95)
匯兌儲備			
期初	(237)	2,468	6,939
本期全面收益總額	(364)	4,471	(7,176)
期末	(601)	6,939	(237)

	截至下列日期止半年度		
	2012年 6月30日 百萬美元	2011年 6月30日 百萬美元	2011年 12月31日 百萬美元
合併儲備			
期初	<u>27,308</u>	<u>27,308</u>	<u>27,308</u>
期末	<u>27,308</u>	<u>27,308</u>	<u>27,308</u>
股東權益總額			
期初	158,725	147,667	160,250
根據僱員股份計劃發行之股份	263	13	83
發行代息股份及因而產生之金額	1,007	1,334	896
向股東派發之股息	(4,454)	(4,006)	(3,495)
分派之稅項減免	59	64	64
本身股份調整	32	(225)	(136)
以股份為基礎的支出安排成本	541	588	566
以股份為基礎的支出之所得稅	(5)	36	(15)
其他變動	119	51	(126)
於附屬公司之擁有權變動 (未導致失去控制權)	43	-	-
本期全面收益總額	<u>9,515</u>	<u>14,728</u>	<u>638</u>
期末	<u>165,845</u>	<u>160,250</u>	<u>158,725</u>
非控股股東權益			
期初	7,368	7,248	7,287
向股東派發之股息	(398)	(413)	(402)
其他變動	(11)	1	27
收購及出售附屬公司	376	(261)	9
於附屬公司之擁有權變動 (未導致失去控制權)	(71)	98	23
本期全面收益總額	<u>657</u>	<u>614</u>	<u>424</u>
期末	<u>7,921</u>	<u>7,287</u>	<u>7,368</u>
各類股東權益總額			
期初	166,093	154,915	167,537
根據僱員股份計劃發行之股份	263	13	83
發行代息股份及因而產生之金額	1,007	1,334	896
向股東派發之股息	(4,852)	(4,419)	(3,897)
分派之稅項減免	59	64	64
本身股份調整	32	(225)	(136)
以股份為基礎的支出安排成本	541	588	566
以股份為基礎的支出之所得稅	(5)	36	(15)
其他變動	108	52	(99)
收購及出售附屬公司	376	(261)	9
於附屬公司之擁有權變動 (未導致失去控制權)	(28)	98	23
本期全面收益總額	<u>10,172</u>	<u>15,342</u>	<u>1,062</u>
期末	<u>173,766</u>	<u>167,537</u>	<u>166,093</u>

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《2012 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 2011 年 12 月 31 日的綜合財務報表已根據由 IASB 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 IASB 頒布之 IFRS 有所不同。於 2011 年 12 月 31 日，並無任何於截至 2011 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 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 2011 年 12 月 31 日止年度的財務報表。

IASB 於 2010 年 12 月 20 日頒布《遞延稅項：收回相關資產（IAS 12 之修訂）》。該項修訂已於 2012 年 1 月 1 日生效，但尚未經歐盟正式通過。應用該項修訂，對滙豐並無重大影響。

於 2012 年 6 月 30 日，並無任何其他已於截至 2012 年 6 月 30 日止期間內生效，但未經歐盟正式通過而對滙豐本期的綜合中期財務報表有任何影響之準則。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。

IFRS 包含由 IASB 及其前身機構頒布之會計準則，以及由 IFRS 詮釋委員會（「IFRIC」）及其前身機構頒布之詮釋。

於截至 2012 年 6 月 30 日止半年內，滙豐採納多項準則之修訂，該等修訂對本期綜合中期財務報表並無重大影響。

2. 股息

董事會已於本期結束後宣布派發截至 2012 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 16.43 億美元。第二次股息將於 2012 年 10 月 4 日派發予於 2012 年 8 月 16 日名列香港海外股東分冊之持有人，及於 2012 年 8 月 17 日名列英國主要股東名冊或百慕達海外股東分冊之持有人。

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 2012 年 9 月 24 日上午 11 時正或該時間前後所報之遠期匯率折算）現金派發，並附有以股代息選擇。上述各項安排之細節將於 2012 年 8 月 29 日或該日前後寄發予各股東，而股東須於 2012 年 9 月 19 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 2012 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 2012 年 10 月 4 日派發予於 2012 年 8 月 17 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 2012 年 9 月 24 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 2012 年 8 月 13 日及 2012 年 8 月 22 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 2012 年 10 月 4 日派發予於 2012 年 8 月 17 日已登記的持有人。每股美國預託股份的股息為 0.45 美元，將由存管處以美元現金或新發行的美國預託股份代替股息派發。持有人須於 2012 年 9 月 13 日或之前將所作選擇送抵存管處。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購買額外的美國預託股份。

普通股將於 2012 年 8 月 15 日在倫敦、香港、巴黎及百慕達除息報價。美國預託股份將於 2012 年 8 月 15 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 2012 年 8 月 16 日下午 4 時正前辦理，方可收取股息。

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 2012 年 8 月 17 日下午 4 時正前辦理，方可收取股息。

香港海外股東分冊將於 2012 年 8 月 17 日暫停辦理普通股的登記及取消登記手續。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 2012 年 8 月 15 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遞交申請；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 2012 年 8 月 16 日下午 4 時正前向香港股份登記分處遞交有關申請。

美國預託股份之過戶手續，必須於 2012 年 8 月 17 日正午 12 時前透過存管處辦理，方可收取股息。

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								
	2012年6月30日			2011年6月30日			2011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
普通股派息									
上年度：									
- 第四次股息	0.14	2,535	259	0.12	2,119	1,130	-	-	-
本年度：									
- 第一次股息	0.09	1,633	748	0.09	1,601	204	-	-	-
- 第二次股息	-	-	-	-	-	-	0.09	1,603	178
- 第三次股息	-	-	-	-	-	-	0.09	1,605	720
	<u>0.23</u>	<u>4,168</u>	<u>1,007</u>	<u>0.21</u>	<u>3,720</u>	<u>1,334</u>	<u>0.18</u>	<u>3,208</u>	<u>898</u>
分類為股東權益之									
優先股之季度股息									
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									
資本證券之季度票息									
1月份票息	0.508	44		0.508	44		-	-	
3月份票息	0.500	76		0.500	76		-	-	
4月份票息	0.508	45		0.508	45		-	-	
6月份票息	0.500	76		0.500	76		-	-	
7月份票息	-	-		-	-		0.508	45	
9月份票息	-	-		-	-		0.500	76	
10月份票息	-	-		-	-		0.508	45	
12月份票息	-	-		-	-		0.500	76	
	<u>2.016</u>	<u>241</u>		<u>2.016</u>	<u>241</u>		<u>2.016</u>	<u>242</u>	

於2012年7月16日，滙豐進一步就每份資本證券派付0.508美元票息，派發票息總額為4,500萬美元。滙豐並無就是次派付票息於財務報表內記錄負債。

3. 每股普通股盈利及派息

	截至下列日期止半年度		
	2012年 6月30日 美元	2011年 6月30日 美元	2011年 12月31日 美元
每股普通股基本盈利	0.45	0.51	0.41
每股普通股攤薄後盈利	0.45	0.50	0.41
每股普通股派息	0.23	0.21	0.18
期末每股資產淨值	8.73	8.59	8.48
派息比率 ¹	51.1%	41.2%	43.9%

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之普通股。

	截至下列日期止半年度		
	2012年 6月30日 百萬美元	2011年 6月30日 百萬美元	2011年 12月31日 百萬美元
母公司股東應佔利潤	8,438	9,215	7,582
分類為股東權益之優先股之應付股息	(45)	(45)	(45)
分類為股東權益之資本證券之應付票息	(241)	(241)	(242)
母公司普通股股東應佔利潤	<u>8,152</u>	<u>8,929</u>	<u>7,295</u>

4. 稅項支出

	截至下列日期止半年度		
	2012年 6月30日 百萬美元	2011年 6月30日 百萬美元	2011年 12月31日 百萬美元
英國公司稅支出	100	230	590
海外稅項	<u>3,549</u>	<u>1,694</u>	<u>2,561</u>
本期稅項	3,649	1,924	3,151
遞延稅項	(20)	(212)	(935)
稅項支出	<u>3,629</u>	<u>1,712</u>	<u>2,216</u>
實質稅率	28.5%	14.9%	21.3%

滙豐適用的實質英國公司稅率為 24.5%（2011 年：26.5%）。海外稅項包括香港利得稅 4.76 億美元（2011 年上半年：4.53 億美元；2011 年下半年：5.44 億美元）。香港之附屬公司乃以本期香港之應課稅利潤按 16.5%（2011 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/地區的適當稅率提撥稅項準備。

2012 年上半年的實質稅率較高，反映出美國分行網絡及卡業務，以及就美國若干監管事宜提撥的準備不可扣稅，導致已課稅利潤增加的影響。2011 年上半年的實質稅率較低，是因為就美國海外稅項減免符合條件確認遞延稅項 9 億美元，帶來利好影響。

4. 稅項支出(續)

整體稅項支出分析：

	截至下列日期止半年度		
	2012年 6月30日 百萬美元	2011年 6月30日 百萬美元	2011年 12月31日 百萬美元
按英國公司稅率 24.5% (2011年：26.5%) 繳付之稅項	3,122	3,041	2,755
海外利潤按不同稅率繳稅之影響	265	(275)	(217)
就前期負債所作調整	479	522	(27)
未確認/(先前未確認)之遞延稅項暫時差異	2	(1,008)	85
聯營及合資公司利潤之影響	(459)	(412)	(453)
毋須課稅收益及增益	(280)	(184)	(359)
永久不可扣稅項目	405	95	372
其他項目	95	(67)	60
整體稅項支出	<u>3,629</u>	<u>1,712</u>	<u>2,216</u>

5. 費用收益淨額分析

	截至下列日期止半年度		
	2012年 6月30日 百萬美元	2011年 6月30日 百萬美元	2011年 12月31日 百萬美元
戶口服務	1,755	1,846	1,824
卡	1,716	1,977	1,978
管理資金	1,242	1,414	1,339
信貸	867	849	900
經紀業務收益	707	933	778
進出口	606	552	551
保險	425	545	507
匯款	399	371	399
包銷	377	332	246
環球託管	375	391	360
單位信託基金	344	374	283
企業融資	230	235	206
信託收益	141	148	146
投資合約	71	65	71
按揭債務管理	47	56	53
其他	979	856	912
費用收益總額	<u>10,281</u>	<u>10,944</u>	<u>10,553</u>
減：費用支出	<u>(1,974)</u>	<u>(2,137)</u>	<u>(2,200)</u>
費用收益淨額	<u>8,307</u>	<u>8,807</u>	<u>8,353</u>

6. 貸款減值準備

	截至下列日期止半年度		
	2012年 6月30日 百萬美元	2011年 6月30日 百萬美元	2011年 12月31日 百萬美元
個別評估減值準備：			
– 新撥準備淨額	1,187	743	1,363
– 收回額	(84)	(105)	(86)
	<u>1,103</u>	<u>638</u>	<u>1,277</u>
綜合評估減值準備：			
– 新撥準備淨額	3,906	4,960	5,865
– 收回額	(484)	(625)	(610)
	<u>3,422</u>	<u>4,335</u>	<u>5,255</u>
減值虧損準備總額	<u>4,525</u>	<u>4,973</u>	<u>6,532</u>
同業	1	1	(17)
客戶	<u>4,524</u>	<u>4,972</u>	<u>6,549</u>

7. 資本來源

	於 2012 年 6 月 30 日 百萬美元	於 2011 年 6 月 30 日 百萬美元	於 2011 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	160,606	154,652	154,148
按資產負債表之股東權益	165,845	160,250	158,725
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	2,017	1,658	2,679
非控股股東權益	4,451	3,871	3,963
按資產負債表之非控股股東權益	7,921	7,287	7,368
優先股非控股股東權益	(2,412)	(2,445)	(2,412)
撥入第二級資本之非控股股東權益	(496)	(507)	(496)
於取消綜合入賬附屬公司之非控股股東權益	(562)	(464)	(497)
監管規定會計基準調整	(3,308)	888	(4,331)
可供出售債務證券之未變現虧損	1,208	3,290	2,228
本身信貸息差	(2,115)	(773)	(3,608)
界定福利退休基金調整	(116)	1,211	(368)
物業重估及可供出售股票之未變現增益之儲備	(2,387)	(3,085)	(2,678)
現金流對沖儲備	102	245	95
扣減項目	(31,080)	(33,649)	(31,284)
商譽資本化及無形資產	(26,650)	(29,375)	(27,419)
證券化持倉之 50%	(1,364)	(1,274)	(1,207)
預期虧損之稅項減免調整之 50%	145	126	188
預期虧損超過減值準備的差額之 50%	(3,211)	(3,126)	(2,846)
核心第一級資本	130,669	125,762	122,496
扣減前之其他第一級資本	17,110	18,339	17,939
優先股溢價	1,405	1,405	1,405
優先股非控股股東權益	2,412	2,445	2,412
混合資本證券	13,293	14,489	14,122
扣減項目	(845)	(988)	(845)
未綜合入賬之投資	(990)	(1,114)	(1,033)
預期虧損之稅項減免調整之 50%	145	126	188
第一級資本	146,934	143,113	139,590
第二級資本			
扣減前符合規定第二級資本總額	47,205	50,544	48,676
物業重估及可供出售股票之未變現增益之儲備	2,387	3,085	2,678
綜合評估減值準備	2,551	2,772	2,660
永久後償債務	2,778	2,782	2,780
有期後償債務	39,189	41,605	40,258
非控股股東權益佔第二級資本	300	300	300
源自第一級資本以外的扣減項目總額	(18,415)	(19,873)	(17,932)
未綜合入賬之投資	(13,834)	(15,471)	(13,868)
證券化持倉之 50%	(1,364)	(1,274)	(1,207)
預期虧損超過減值準備的差額之 50%	(3,211)	(3,126)	(2,846)
其他扣減項目	(6)	(2)	(11)
監管規定資本總額	175,724	173,784	170,334

7. 資本來源(續)

	於 2012 年 6 月 30 日 百萬美元	於 2011 年 6 月 30 日 百萬美元	於 2011 年 12 月 31 日 百萬美元
風險加權資產			
信貸風險	931,724	947,525	958,189
交易對手信貸風險	49,535	52,985	53,792
市場風險	54,281	44,456	73,177
營運風險	124,356	123,563	124,356
總計	<u>1,159,896</u>	<u>1,168,529</u>	<u>1,209,514</u>
	%	%	%
資本比率			
核心第一級比率	11.3	10.8	10.1
第一級比率	12.7	12.2	11.5
總資本比率	<u>15.1</u>	<u>14.9</u>	<u>14.1</u>

8. 現金流量表說明

	截至下列日期止半年度		
	2012 年 6 月 30 日 百萬美元	2011 年 6 月 30 日 百萬美元	2011 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	1,221	1,631	1,504
攤薄聯營公司權益所得增益	-	(181)	(27)
重估投資物業	(43)	(38)	(80)
以股份為基礎的支出	541	588	574
未減收回額及其他信貸風險準備之貸款減值虧損	5,124	6,011	7,542
準備	2,703	937	1,262
金融投資減值	353	339	469
界定福利計劃之開支 / (撥賬)	233	(321)	181
折讓增值及溢價攤銷	288	(141)	(372)
	<u>10,420</u>	<u>8,825</u>	<u>11,053</u>
營業資產之變動			
預付款項及應計收益之變動	323	(590)	2,497
交易用途證券及衍生工具淨額之變動	14,436	7,079	19,979
同業貸款之變動	(21,188)	(6,738)	9,356
客戶貸款之變動	(42,516)	(85,132)	54,279
指定以公允值列賬之金融資產之變動	(147)	(2,480)	1,897
其他資產之變動	1,434	(4,699)	(2,860)
	<u>(47,658)</u>	<u>(92,560)</u>	<u>85,148</u>
營業負債之變動			
應計項目及遞延收益之變動	(1,379)	(474)	(326)
同業存放之變動	10,731	14,895	(12,657)
客戶賬項之變動	27,312	91,262	(42,861)
已發行債務證券之變動	(5,470)	4,402	(18,790)
指定以公允值列賬之金融負債之變動	2,423	11,285	(5,817)
其他負債之變動	7,149	8,931	(5,838)
	<u>40,766</u>	<u>130,301</u>	<u>(86,289)</u>

8. 現金流量表說明(續)

	截至下列日期止半年度		
	2012年 6月30日 百萬美元	2011年 6月30日 百萬美元	2011年 12月31日 百萬美元
利息及股息			
已付利息	(10,967)	(12,644)	(10,481)
已收利息	32,441	33,578	33,156
已收股息	446	376	226
	於2012年 6月30日 百萬美元	於2011年 6月30日 百萬美元	於2011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	147,911	68,218	129,902
向其他銀行託收中之項目	11,075	15,058	8,208
1個月或以內之同業貸款	184,337	215,381	169,858
3個月以內之國庫券、其他票據及存款證	27,005	30,011	26,226
減：向其他銀行傳送中之項目	(11,321)	(16,317)	(8,745)
	359,007	312,351	325,449

9. 按類分析

	歐洲 百萬美元	香港 百萬美元	亞太 其他地區 百萬美元	中東及 北非 百萬美元	北美洲 百萬美元	拉丁美洲 百萬美元	滙豐 內部項目 百萬美元	總計 百萬美元
營業收益淨額								
截至下列日期止半年度：								
2012年6月30日	8,630	6,101	5,649	1,102	7,817	4,429	(1,630)	32,098
2011年6月30日	10,167	5,389	5,248	1,137	5,191	4,863	(1,567)	30,428
2011年12月31日	11,567	5,137	5,198	1,177	3,793	4,707	(1,854)	29,725
除稅前利潤 / (虧損)								
截至下列日期止半年度：								
2012年6月30日	(667)	3,761	4,372	772	3,354	1,145	–	12,737
2011年6月30日	2,147	3,081	3,742	747	606	1,151	–	11,474
2011年12月31日	2,524	2,742	3,729	745	(506)	1,164	–	10,398
資產總值								
於2012年6月30日	1,375,553	486,608	334,978	62,881	500,590	138,968	(247,244)	2,652,334
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2011年12月31日	1,281,945	473,024	317,816	57,464	504,302	144,889	(223,861)	2,555,579

10. 列賬基準與固定匯率基準之除稅前利潤對賬

截至 2012 年 6 月 30 日止半年度（「2012 年上半年」）與
截至 2011 年 6 月 30 日止半年度（「2011 年上半年」）比較

	2011 年		2011 年		列賬基準 變動 %	固定匯率 基準變動 %
	2011 年 上半年 列賬基準 百萬美元	貨幣換算 百萬美元	2012 年 上半年 匯率計算 百萬美元	2012 年 上半年 列賬基準 百萬美元		
滙豐						
淨利息收益	20,235	(669)	19,566	19,376	(4)	(1)
費用收益淨額	8,807	(265)	8,542	8,307	(6)	(3)
公允值變動	(143)	-	(143)	(2,170)	(1,417)	(1,417)
出售美國分行網絡及卡業務所得利潤	-	-	-	3,809		
其他收益	6,795	(268)	6,527	7,575	11	16
營業收益淨額	35,694	(1,202)	34,492	36,897	3	7
貸款減值及其他信貸風險準備	(5,266)	138	(5,128)	(4,799)	9	6
營業收益淨額	30,428	(1,064)	29,364	32,098	5	9
營業支出	(20,510)	746	(19,764)	(21,204)	(3)	(7)
營業利潤	9,918	(318)	9,600	10,894	10	13
應佔聯營及合資公司利潤	1,556	40	1,596	1,843	18	15
除稅前利潤	11,474	(278)	11,196	12,737	11	14
按環球業務列示						
零售銀行及財富管理	3,126	(55)	3,071	6,410	105	109
工商業務	4,189	(105)	4,084	4,429	6	8
環球銀行及資本市場	4,811	(131)	4,680	5,047	5	8
環球私人銀行	552	(5)	547	527	(5)	(4)
其他	(1,204)	18	(1,186)	(3,676)	(205)	(210)
除稅前利潤	11,474	(278)	11,196	12,737	11	14
按地區列示						
歐洲	2,147	(111)	2,036	(667)		
香港	3,081	9	3,090	3,761	22	22
亞太其他地區	3,742	(38)	3,704	4,372	17	18
中東及北非	747	(3)	744	772	3	4
北美洲	606	(16)	590	3,354	453	468
拉丁美洲	1,151	(119)	1,032	1,145	(1)	11
除稅前利潤	11,474	(278)	11,196	12,737	11	14

10. 列賬基準與固定匯率基準之除稅前利潤對賬(續)

截至 2012 年 6 月 30 日止半年度（「2012 年上半年」）與
截至 2011 年 12 月 31 日止半年度（「2011 年下半年」）比較

	2011 年		2012 年		列賬基準 變動	固定匯率 基準變動
	2011 年 下半年 列賬基準 百萬美元	貨幣換算 百萬美元	2012 年 下半年按 上半年 匯率計算 百萬美元	2012 年 上半年 列賬基準 百萬美元		
滙豐						
淨利息收益	20,427	(334)	20,093	19,376	(5)	(4)
費用收益淨額	8,353	(134)	8,219	8,307	(1)	1
公允值變動	4,076	(38)	4,038	(2,170)		
出售美國分行網絡及卡業務所得利潤	-	-	-	3,809		
其他收益	3,730	(91)	3,639	7,575	103	108
營業收益淨額	36,586	(597)	35,989	36,897	1	3
貸款減值及其他信貸風險準備	(6,861)	95	(6,766)	(4,799)	30	29
營業收益淨額	29,725	(502)	29,223	32,098	8	10
營業支出	(21,035)	372	(20,663)	(21,204)	(1)	(3)
營業利潤	8,690	(130)	8,560	10,894	25	27
應佔聯營及合資公司利潤	1,708	17	1,725	1,843	8	7
除稅前利潤	10,398	(113)	10,285	12,737	22	24
按環球業務列示						
零售銀行及財富管理	1,144	(17)	1,127	6,410	460	469
工商業務	3,758	(47)	3,711	4,429	18	19
環球銀行及資本市場	2,238	(29)	2,209	5,047	126	128
環球私人銀行	392	(3)	389	527	34	35
其他	2,866	(17)	2,849	(3,676)		
除稅前利潤	10,398	(113)	10,285	12,737	22	24
按地區列示						
歐洲	2,524	(23)	2,501	(667)		
香港	2,742	9	2,751	3,761	37	37
亞太其他地區	3,729	(26)	3,703	4,372	17	18
中東及北非	745	(2)	743	772	4	4
北美洲	(506)	(3)	(509)	3,354		
拉丁美洲	1,164	(68)	1,096	1,145	(2)	4
除稅前利潤	10,398	(113)	10,285	12,737	22	24

列賬基準與實際基準之收入對賬

	截至下列日期止半年度					
	2012年	2011年	變動	2012年	2011年	變動
	6月30日	6月30日		6月30日	12月31日	
百萬美元	百萬美元	%	百萬美元	百萬美元	%	
列賬基準之收入	36,897	35,694	3	36,897	36,586	1
固定匯率		(1,202)			(559)	
本身信貸息差	2,170	143		2,170	(4,076)	
收購、出售及攤薄	(4,299)	(1,220)		(4,299)	(1,095)	
實際基準之收入	<u>34,768</u>	<u>33,415</u>	4	<u>34,768</u>	<u>30,856</u>	13

列賬基準與實際基準之貸款減值及其他信貸風險準備（「貸款減值準備」）對賬

	截至下列日期止半年度					
	2012年	2011年	變動	2012年	2011年	變動
	6月30日	6月30日		6月30日	12月31日	
百萬美元	百萬美元	%	百萬美元	百萬美元	%	
列賬基準之貸款減值準備	(4,799)	(5,266)	9	(4,799)	(6,861)	30
固定匯率		138			95	
收購、出售及攤薄	-	369		-	304	
實際基準之貸款減值準備	<u>(4,799)</u>	<u>(4,759)</u>	(1)	<u>(4,799)</u>	<u>(6,462)</u>	26

列賬基準與實際基準之營業支出對賬

	截至下列日期止半年度					
	2012年	2011年	變動	2012年	2011年	變動
	6月30日	6月30日		6月30日	12月31日	
百萬美元	百萬美元	%	百萬美元	百萬美元	%	
列賬基準之營業支出	(21,204)	(20,510)	(3)	(21,204)	(21,035)	(1)
固定匯率		746			372	
收購、出售及攤薄	-	480		-	302	
實際基準之營業支出	<u>(21,204)</u>	<u>(19,284)</u>	(10)	<u>(21,204)</u>	<u>(20,361)</u>	(4)
實際基準之成本效益比率	61.0%	57.7%		61.0%	66.0%	

列賬基準與實際基準之除稅前利潤對賬

	截至下列日期止半年度					
	2012年 6月30日 百萬美元	2011年 6月30日 百萬美元	變動 %	2012年 6月30日 百萬美元	2011年 12月31日 百萬美元	變動 %
列賬基準之除稅前利潤	12,737	11,474	11	12,737	10,398	22
固定匯率		(278)			(75)	
本身信貸息差	2,170	143		2,170	(4,076)	
收購、出售及攤薄	(4,299)	(371)		(4,299)	(441)	
實際基準之除稅前利潤	<u>10,608</u>	<u>10,968</u>	(3)	<u>10,608</u>	<u>5,806</u>	83
按環球業務列示						
零售銀行及財富管理	2,573	2,886	(11)	2,573	657	292
工商業務	4,182	4,080	3	4,182	3,708	13
環球銀行及資本市場	5,029	4,680	7	5,029	2,209	128
環球私人銀行	460	546	(16)	460	400	15
其他	(1,636)	(1,224)	(34)	(1,636)	(1,168)	(40)
實際基準之除稅前利潤	<u>10,608</u>	<u>10,968</u>	(3)	<u>10,608</u>	<u>5,806</u>	83
按地區列示						
歐洲	938	2,107	(55)	938	(480)	
香港	3,761	3,090	22	3,761	2,751	37
亞太其他地區	4,069	3,524	15	4,069	3,758	8
中東及北非	776	748	4	776	698	11
北美洲	21	483	(96)	21	(1,930)	
拉丁美洲	1,043	1,016	3	1,043	1,009	3
實際基準之除稅前利潤	<u>10,608</u>	<u>10,968</u>	(3)	<u>10,608</u>	<u>5,806</u>	83

11. 按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		
	2012年 6月30日 百萬美元	2011年 6月30日 百萬美元	2011年 12月31日 百萬美元
淨利息收益	10,774	12,086	12,015
費用收益淨額	3,760	4,212	4,014
交易收益 / (支出) 淨額	34	188	(707)
指定以公允值列賬之金融工具淨收益 / (支出)	519	343	(1,104)
金融投資減除虧損後增益	20	70	54
股息收益	13	14	13
已賺取保費淨額	5,792	5,698	5,184
其他營業收益	4,335	688	219
營業收益總額	25,247	23,299	19,688
已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額	(5,932)	(5,727)	(3,727)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額	19,315	17,572	15,961
貸款減值及其他信貸風險準備	(3,273)	(4,270)	(5,049)
營業收益淨額	16,042	13,302	10,912
直接職員支出	(2,944)	(3,169)	(3,369)
其他營業支出 (包括重新分配)	(7,274)	(7,577)	(7,087)
營業支出總額	(10,218)	(10,746)	(10,456)
營業利潤	5,824	2,556	456
應佔聯營及合資公司利潤	586	570	688
除稅前利潤	6,410	3,126	1,144

11. 按環球業務列示之業績(續)

工商業務

	截至下列日期止半年度		
	2012年 6月30日 百萬美元	2011年 6月30日 百萬美元	2011年 12月31日 百萬美元
淨利息收益	5,144	4,814	5,117
費用收益淨額	2,224	2,131	2,160
交易收益淨額	321	296	288
指定以公允值列賬之金融工具淨收益	72	55	(22)
金融投資減除虧損後增益	2	2	18
股息收益	10	8	7
已賺取保費淨額	882	985	971
其他營業收益	420	263	220
營業收益總額	9,075	8,554	8,759
已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額	(822)	(874)	(828)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額	8,253	7,680	7,931
貸款減值及其他信貸風險準備	(924)	(642)	(1,096)
營業收益淨額	7,329	7,038	6,835
直接職員支出	(1,106)	(1,210)	(974)
其他營業支出(包括重新分配)	(2,630)	(2,255)	(2,782)
營業支出總額	(3,736)	(3,465)	(3,756)
營業利潤	3,593	3,573	3,079
應佔聯營及合資公司利潤	836	616	679
除稅前利潤	4,429	4,189	3,758

11. 按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		
	2012年 6月30日 百萬美元	2011年 6月30日 百萬美元	2011年 12月31日 百萬美元
淨利息收益	3,625	3,603	3,660
費用收益淨額	1,598	1,730	1,497
交易收益淨額	3,735	3,827	1,377
指定以公允值列賬之金融工具淨收益 / (支出)	501	(212)	140
金融投資減除虧損後增益	700	414	347
股息收益	55	39	36
已賺取保費淨額	17	23	24
其他營業收益	117	280	297
營業收益總額	10,348	9,704	7,378
已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額	(13)	(15)	(10)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額	10,335	9,689	7,368
貸款減值及其他信貸風險準備收回額	(598)	(334)	(650)
營業收益淨額	9,737	9,355	6,718
直接職員支出	(2,181)	(2,396)	(1,800)
其他營業支出 (包括重新分配)	(2,892)	(2,464)	(3,062)
營業支出總額	(5,073)	(4,860)	(4,862)
營業利潤	4,664	4,495	1,856
應佔聯營及合資公司利潤	383	316	382
除稅前利潤	5,047	4,811	2,238

11. 按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		
	2012年 6月30日 百萬美元	2011年 6月30日 百萬美元	2011年 12月31日 百萬美元
淨利息收益	672	729	710
費用收益淨額	625	731	651
交易收益淨額	259	207	224
金融投資減除虧損後增益	(4)	(3)	6
股息收益	4	4	3
其他營業收益	85	21	9
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額	1,641	1,689	1,603
貸款減值及其他信貸風險準備	(4)	(22)	(64)
營業收益淨額	1,637	1,667	1,539
直接職員支出	(617)	(688)	(663)
其他營業支出 (包括重新分配)	(496)	(429)	(486)
營業支出總額	(1,113)	(1,117)	(1,149)
營業利潤	524	550	390
應佔聯營及合資公司利潤	3	2	2
除稅前利潤	527	552	392

11. 按環球業務列示之業績(續)

其他

	截至下列日期止半年度		
	2012年 6月30日 百萬美元	2011年 6月30日 百萬美元	2011年 12月31日 百萬美元
淨利息支出	(464)	(481)	(430)
費用收益淨額	100	3	31
交易收益 / (支出) 淨額	(205)	(222)	(133)
指定以公允值列賬之金融工具淨收益 / (支出)	(2,275)	(286)	4,525
金融投資減除虧損後增益	305	2	(3)
股息收益	21	22	3
已賺取保費淨額	(4)	(6)	(7)
其他營業收益	2,860	2,997	3,130
營業收益總額	338	2,029	7,116
已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額	-	(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	338	2,028	7,117
貸款減值及其他信貸風險準備 (提撥) / 收回額	-	2	(2)
營業收益 / (支出) 淨額	338	2,030	7,115
直接職員支出	(4,057)	(3,058)	(3,839)
其他營業支出 (包括重新分配)	8	(228)	(367)
營業支出總額	(4,049)	(3,286)	(4,206)
營業利潤 / (虧損)	(3,711)	(1,256)	2,909
應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損)	35	52	(43)
除稅前利潤 / (虧損)	(3,676)	(1,204)	2,866

12. 按地區列示之業績

歐洲

	截至下列日期止半年度		
	2012年 6月30日 百萬美元	2011年 6月30日 百萬美元	2011年 12月31日 百萬美元
利息收益	8,729	9,075	9,400
利息支出	(3,656)	(3,509)	(3,965)
淨利息收益	5,073	5,566	5,435
費用收益	4,093	4,255	4,059
費用支出	(1,070)	(1,124)	(954)
費用收益淨額	3,023	3,131	3,105
交易收益淨額	1,851	2,007	154
已發行長期債務及相關衍生工具之公允值變動	(1,165)	(371)	3,551
指定以公允值列賬之其他金融工具淨收益 / (支出)	229	131	(843)
指定以公允值列賬之金融工具淨收益 / (支出)	(936)	(240)	2,708
金融投資減除虧損後增益	449	312	203
股息收益	43	25	24
已賺取保費淨額	1,860	2,386	1,750
其他營業收益	468	652	527
營業收益總額	11,831	13,839	13,906
已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額	(2,164)	(2,499)	(1,000)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額	9,667	11,340	12,906
貸款減值及其他信貸風險準備	(1,037)	(1,173)	(1,339)
營業收益淨額	8,630	10,167	11,567
營業支出	(9,289)	(8,014)	(9,055)
營業利潤 / (虧損)	(659)	2,153	2,512
應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損)	(8)	(6)	12
除稅前利潤 / (虧損)	(667)	2,147	2,524

12. 按地區列示之業績(續)

香港

	截至下列日期止半年度		
	2012年 6月30日 百萬美元	2011年 6月30日 百萬美元	2011年 12月31日 百萬美元
利息收益	3,112	2,716	2,976
利息支出	(513)	(467)	(534)
淨利息收益	2,599	2,249	2,442
費用收益	1,888	1,885	1,756
費用支出	(270)	(273)	(271)
費用收益淨額	1,618	1,612	1,485
交易收益淨額	762	669	520
指定以公允值列賬之金融工具淨收益 / (支出)	44	26	(563)
金融投資減除虧損後增益	279	18	6
股息收益	18	31	8
已賺取保費淨額	3,079	2,588	2,500
其他營業收益	825	911	773
營業收益總額	9,224	8,104	7,171
已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額	(3,091)	(2,690)	(1,903)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額	6,133	5,414	5,268
貸款減值及其他信貸風險準備	(32)	(25)	(131)
營業收益淨額	6,101	5,389	5,137
營業支出	(2,396)	(2,339)	(2,419)
營業利潤	3,705	3,050	2,718
應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損)	56	31	24
除稅前利潤	3,761	3,081	2,742

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		
	2012年 6月30日 百萬美元	2011年 6月30日 百萬美元	2011年 12月31日 百萬美元
利息收益	4,666	4,088	4,643
利息支出	(1,948)	(1,707)	(1,922)
淨利息收益	2,718	2,381	2,721
費用收益	1,353	1,372	1,290
費用支出	(275)	(255)	(296)
費用收益淨額	1,078	1,117	994
交易收益淨額	932	862	796
已發行長期債務及相關衍生工具之公允值變動	(2)	(1)	5
指定以公允值列賬之其他金融工具淨收益 / (支出)	66	4	(24)
指定以公允值列賬之金融工具淨收益 / (支出)	64	3	(19)
金融投資減除虧損後增益	25	(22)	(1)
股息收益	4	1	1
已賺取保費淨額	392	340	419
其他營業收益	1,076	932	779
營業收益總額	6,289	5,614	5,690
已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額	(342)	(266)	(325)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額	5,947	5,348	5,365
貸款減值及其他信貸風險準備	(298)	(100)	(167)
營業收益淨額	5,649	5,248	5,198
營業支出	(2,865)	(2,836)	(2,970)
營業利潤	2,784	2,412	2,228
應佔聯營及合資公司利潤	1,588	1,330	1,501
除稅前利潤	4,372	3,742	3,729

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		
	2012年 6月30日 百萬美元	2011年 6月30日 百萬美元	2011年 12月31日 百萬美元
利息收益	990	995	1,044
利息支出	(285)	(322)	(285)
淨利息收益	705	673	759
費用收益	343	367	340
費用支出	(41)	(40)	(40)
費用收益淨額	302	327	300
交易收益淨額	216	237	245
指定以公允值列賬之金融工具淨收益 / (支出)	(4)	(6)	16
金融投資減除虧損後增益	5	(6)	(2)
股息收益	3	2	3
其他營業收益	10	9	50
營業收益總額	1,237	1,236	1,371
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	1,237	1,236	1,371
貸款減值及其他信貸風險準備	(135)	(99)	(194)
營業收益淨額	1,102	1,137	1,177
營業支出	(537)	(574)	(585)
營業利潤	565	563	592
應佔聯營及合資公司利潤	207	184	153
除稅前利潤	772	747	745

12. 按地區列示之業績(續)

北美洲

	截至下列日期止半年度		
	2012年 6月30日 百萬美元	2011年 6月30日 百萬美元	2011年 12月31日 百萬美元
利息收益	6,390	7,790	7,379
利息支出	(1,651)	(1,941)	(1,748)
淨利息收益	4,739	5,849	5,631
費用收益	1,861	2,228	2,194
費用支出	(418)	(510)	(604)
費用收益淨額	1,443	1,718	1,590
交易收益 / (支出) 淨額	161	448	(810)
已發行長期債務及相關衍生工具之公允值變動	(638)	(116)	1,083
指定以公允值列賬之其他金融工具淨收益 / (支出)	(1)	(3)	—
指定以公允值列賬之金融工具淨收益 / (支出)	(639)	(119)	1,083
金融投資減除虧損後增益	176	110	152
股息收益	26	21	19
已賺取保費淨額	109	118	118
出售美國分行網絡及卡業務所得利潤	3,809	—	—
其他營業收益	226	168	58
營業收益總額	10,050	8,313	7,841
已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額	(72)	(73)	(81)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額	9,978	8,240	7,760
貸款減值及其他信貸風險準備	(2,161)	(3,049)	(3,967)
營業收益淨額	7,817	5,191	3,793
營業支出	(4,462)	(4,602)	(4,317)
營業利潤 / (虧損)	3,355	589	(524)
應佔聯營及合資公司利潤 / (虧損)	(1)	17	18
除稅前利潤 / (虧損)	3,354	606	(506)

12. 按地區列示之業績(續)

拉丁美洲

	截至下列日期止半年度		
	2012年 6月30日 百萬美元	2011年 6月30日 百萬美元	2011年 12月31日 百萬美元
利息收益	6,351	6,977	7,197
利息支出	(2,809)	(3,460)	(3,758)
淨利息收益	3,542	3,517	3,439
費用收益	1,229	1,295	1,306
費用支出	(386)	(393)	(427)
費用收益淨額	843	902	879
交易收益淨額	597	589	789
指定以公允價值列賬之金融工具淨收益	288	236	314
金融投資減除虧損後增益	89	73	64
股息收益	9	7	7
已賺取保費淨額	1,256	1,268	1,385
其他營業收益	47	180	148
營業收益總額	6,671	6,772	7,025
已產生保險賠償及投保人負債之變動淨額	(1,106)	(1,089)	(1,255)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額	5,565	5,683	5,770
貸款減值及其他信貸風險準備	(1,136)	(820)	(1,063)
營業收益淨額	4,429	4,863	4,707
營業支出	(3,285)	(3,712)	(3,543)
營業利潤	1,144	1,151	1,164
應佔聯營及合資公司利潤	1	-	-
除稅前利潤	1,145	1,151	1,164

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。收益表之數字乃按下列業績期內平均匯率折算，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		
		2012年 6月30日	2011年 6月30日	2011年 12月31日
結算：	港元／美元	7.756	7.782	7.768
	英鎊／美元	0.638	0.625	0.646
平均：	港元／美元	7.761	7.783	7.787
	英鎊／美元	0.634	0.619	0.629

14. 或有負債、合約承諾及擔保

	截至下列日期止半年度		
	2012年 6月30日 百萬美元	2011年 6月30日 百萬美元	2011年 12月31日 百萬美元
擔保及或有負債			
擔保	79,714	75,281	75,672
其他或有負債	288	356	259
	<u>80,002</u>	<u>75,637</u>	<u>75,931</u>
承諾			
押匯信用證及短期貿易交易	14,807	13,616	13,498
遠期資產購置及遠期有期存款	784	66	87
未取用之正式備用信貸、信貸額及其他貸款承諾	548,522	646,493	641,319
	<u>564,113</u>	<u>660,175</u>	<u>654,904</u>

金融服務賠償計劃

2012年6月30日，滙豐就其須負責支付之金融服務賠償計劃預計徵費確認應計項目 1.91 億美元 (2011年6月30日：1.57 億美元；2011年12月31日：8,700 萬美元)。

自2012年4月1日起，未償還款項之適用利率，由12個月倫敦銀行同業拆息 (LIBOR) 加30個基點，上調至12個月LIBOR加100個基點。

金融服務賠償計劃於2012年5月確定，將於2013/14計劃年度向參與計劃之金融機構徵收首期年度分期徵費 (共三期) (徵費總額約2.7億英鎊 (4.23 億美元))，以償還預期未能收回的貸款本金。

由於若干金融服務公司倒閉，現時無法準確估算金融服務賠償計劃最終向同業徵收的費用，因為相關數額取決於多項不明朗因素，包括金融服務賠償計劃可能收回的資產。滙豐最終須負責支付之金融服務賠償計劃徵費亦將視乎當時的受保障存款水平及金融服務賠償計劃成員數目而定。

承諾

除上文所披露的承諾外，於2012年6月30日，滙豐已訂約但未撥備之資本承諾為5.61 億美元 (2011年6月30日：9.61 億美元；2011年12月31日：7.15 億美元)，而已核准但未訂約之資本承諾為2.04 億美元 (2011年6月30日：3.56 億美元；2011年12月31日：2.72 億美元)。

15. 法律訴訟及監管事宜

在多個司法管轄區（包括英國、歐盟及美國）內，滙豐因日常業務而被牽涉入多宗法律訴訟、調查及監管事宜。除下文所述者外，滙豐認為此等事件不會有重大影響（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的不明朗因素，但管理層相信，根據所得資料，於 2012 年 6 月 30 日就有關法律訴訟、調查及監管事宜提撥的準備金額已屬適當（請參閱《2012 年中期業績報告》附註 17：準備）。

有關證券的訴訟

由於 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 個州份的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）及其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 日提出起訴) 中被列為被告人。投訴人根據《1934 年美國證券交易所法》，代表於 1999 年 7 月 30 日至 2002 年 10 月 11 日期間買賣 Household International 普通股的所有人士提出申索。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）作出虛假及誤導性陳述，該等陳述的一部分最終促成 2002 年與各州份的和解協議，而就會計實務方面的事實，亦有作出虛假及誤導性陳述（重新列賬成為失實陳述的證據）。2009 年 4 月陪審團審訊結束後（判決結果其中一部分判原告人勝訴），案件進入第二階段，以釐定損害賠償的實際數額，地方法院於 2010 年 11 月 22 日頒令應郵寄申索表格予集體訴訟成員，並載列為提出申索的所有成員計算損害賠償的方法。按前期已匯報資料，主要原告人於 2010 年 3 月向法院提交的訴訟文件，已估計「向集體訴訟成員作出的損害賠償可能大約介乎 24 億美元至 32 億美元之間」，該金額未計及判決前利息。

2011 年 12 月，原告人向地方法院提交法院任命之申索管理人的報告。該報告指出，引起准予申索損失的申索總數共 45,921 宗，而該等申索所涉總金額約為 22.3 億美元。各被告人已就若干宗申索提出反對，而原告人亦已向法庭提交回應文件。於 2012 年 4 月在地方法院席前舉行的會議上，地方法院將有關申索的事宜轉呈地方法官作出裁決。其後，原告人向地方法院提出申請撤回轉呈地方法官裁決，是項申請仍待處理。預期原告人會要求地方法院評估判決前利息，以納入地方法院最終判決的一部分。我們預期於申索事項解決後不久，地方法院將會作出最終判決。

儘管陪審團已作出裁決，而地方法院亦於 2010 年 11 月 22 日作出判決，但滙豐仍然相信有充分理據，可就案件的一項或多項判決提出上訴，並擬就地方法院最終判決提出上訴，而一旦作出最終判決，可能涉及巨大金額。倘提出上訴，美國滙豐融資須提供擔保，以使上訴進行期間，暫停執行判決，擔保形式可以是向計息之託管戶口存入現金，或支付相當於判決金額（包括已判定的任何判決前利息）的上訴保證金。

鑑於實際釐定損害賠償金額涉及許多複雜和不明朗因素（包括任何上訴結果），故此潛在損害賠償的範圍廣闊。滙豐相信已就法律責任及損害賠償兩方面掌握充分上訴理據，故將提出上訴，並將力辯毋須作出損害賠償，或損害賠償金額應十分微小。倘上訴法院推翻或僅接納滙豐提出的部分理據，則損害賠償金額（包括判決前利息）可能增加，涉及的金額可能介乎十分微小與約 35 億美元之間。

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。自獲委任以來，受託人一直在追回資產，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，他雖然偽稱將客戶的金錢投資於證券，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，包括馬多夫證券的若干前僱員及前核數師。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，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由馬多夫證券提取的資金，合共約為 40 億美元。

原告人（包括基金、基金投資者，以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。若干訴訟（包括美國的指認集體訴訟）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承擔的多項責任。

2011 年 11 月，負責處理紐約州南區三宗相關指認集體訴訟的美國地方法院法官，以不方便法院原則為理據，駁回對被告人（即滙豐旗下公司）提出的所有申索，但基於一項建議中的經修訂和解協議，暫緩對被告人（即滙豐旗下公司）提出的其中一項訴訟 – 即 Thema International Fund plc 投資者提出的申索 – 執行此項判決。根據該和解協議，被告人（即滙豐旗下公司）同意在符合多項條件的情況下，支付 5,250 萬美元至 6,250 萬美元（上限）的款項。2011 年 12 月，法院取消上述暫緩執行令，並駁回對被告人（即滙豐旗下公司）提出的所有其餘申索，同時拒絕考慮初步批准和解。鑑於法院的決定，滙豐已終止該和解協議。Thema 原告人就滙豐的終止權提出爭議。全部三宗訴訟的原告人已向美國上訴法院第二巡迴審判庭提交上訴通知書。原告人已於 2012 年 4 月提交開庭陳述，而滙豐亦已於 2012 年 7 月提交回應文件。

Thema International Fund plc 的投資者對滙豐提出個別申索，其中一宗案件已在愛爾蘭高等法院獲排期，定於 2012 年 11 月開始審訊。

2010 年 12 月，馬多夫證券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。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。2011 年 7 月，美國地方法院從破產法院撤回案件以便就若干問題作出決定，其後並駁回受託人根據普通法提出的多項申索，理由是受託人缺乏提出申索的理據。受託人已於 2011 年 12 月，向美國上訴法院第二巡迴審判庭提交上訴通知書。上訴陳述已於 2012 年 4 月完成；口頭辯論預期將於今年稍後時間進行。

地方法院已將其餘申索發回美國破產法院繼續審理。該等申索尋求根據美國破產法追討滙豐投資於馬多夫的基金所收取的未明確金額，包括滙豐贖回本身於該等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回滙豐為該等基金提供託管、管理及類似服務時所賺取的費用。2011年9月至2012年4月期間，被告人（即滙豐旗下公司）及若干其他被告人再次請求從破產法院撤回案件。地方法院就若干事項批准有關撤回請求，並正考慮有關其他事項的請求。有關撤回事項的理據的陳述正在持續進行中。

受託人於英國提出的訴訟，則尋求追回由馬多夫證券轉移至滙豐或透過滙豐轉移的未明確金額款項，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。受託人於英國提出的訴訟並無將滙豐列為被告人。

2009年10月至2012年4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、Fairfield Sigma Limited 及 Fairfield Lambda Limited（統稱「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。於英屬處女群島提出的訴訟已被駁回，而就此提出的上訴亦維持駁回的原判。至於在美國提出的訴訟，美國破產法院目前已暫緩審理，等待英屬處女群島相關上訴訴訟的結果再行處理。

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，包括但不限於詐騙發生的情況、訴訟在不同的司法管轄區提出，以及該等訴訟涉及不同數目的原告人和被告人。基於這些原因（以及其他原因），現階段滙豐要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，但相關金額可能極高。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。

美國按揭貸款相關調查

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控股有限公司（「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，與聯邦儲備局訂立類似同意令。該等同意令要求採取指定的行動，以處理雙方共同檢視後所發現及同意令所述明的缺失。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，使其程序符合同意令的要求，同時並正對業務營運模式推行必要的改革。

該等同意令要求對 2009 年 1 月至 2010 年 12 月期間（「止贖檢討期間」）尚待解決或已經完成的止贖個案進行獨立檢討，以確定是否有客戶因止贖程序的錯誤而蒙受財務損失。檢討過程中需聯絡客戶，通知於止贖檢討期間有止贖個案尚待解決或已經完成的借款人有關止贖投訴檢討程序的內容，以及通知他們可以要求檢討止贖程序。與上述止贖檢討有關的費用包括執行聯絡客戶計劃及投訴程序的費用，以及因而須採取任何補救措施所涉及的費用。

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其他的執法行動，包括就同意令所涉活動判處民事罰款及實施其他制裁。聯邦儲備局在一份有關金融服務業的新聞稿中表示，該局相信就執法行動而言，罰款乃屬適當，並表明計劃宣布有關罰款。亦可能會有更多涉及止贖手法的私人訴訟。

有關方面已公布美國五大按揭服務供應商（不包括滙豐集團旗下公司）已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 個州的總檢察長達成和解。北美滙豐、美國滙豐銀行和美國滙豐融資已與銀行監管機構及其他政府機構就可能解決方法展開初步商討，惟現時仍未知悉能否或何時達成和解。根據迄今已討論的內容，滙豐已於 2011 年第四季確認準備 2.57 億美元，以反映建議就此事達成和解協議中所牽涉的估計法律責任。然而，任何有關和解未必能完全排除州或聯邦機構、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安排按揭證券化）採取其他執法行動，包括判處民事罰款、刑事罰金或實施其他制裁。此外，有關和解亦不能排除涉及該等手法的私人訴訟。2012 年 6 月，聯邦儲備局及美國貨幣監理署公布金融補救措施框架，以供獨立顧問就止贖檢討期間已確認的財務損失建議補救措施。根據該框架，對證實因貸款服務提供者犯錯而蒙受財務損失的借款人可以採取的補救措施，包括暫停待決止贖、修訂貸款條件或整筆付款。借款人如接受補救措施，仍可以就有關止贖或其他按揭債務管理方式提出訴訟。

購買後重新包裝整批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，如證券化的債務管理人、辦理機構、包銷商、受託人或保薦人，以及這些群體內的特定參與者，正在各種法律訴訟、政府及監管機構的調查和研訊中，成為被起訴及調查和研訊的對象。隨着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。作為該等物業的名義登記擁有人，美國滙豐銀行被美國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責任及法律責任理當屬各信託之服務提供者，惟該等事件及同類事件，包括其他人士以「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。

美國滙豐銀行及 HSBC Securities (USA) Inc. 已因發售住宅按揭抵押證券（「RMBS」）而成為數宗訴訟的被告人，該等訴訟一般指稱證券化信託所發行的證券發售文件有重大失實陳述及遺漏，包括有關規範相關按揭貸款批核標準的陳述。該等訴訟包括聯邦房屋金融局（「FHFA」）於 2011 年 9 月入稟的訴訟。這宗訴訟為針對 17 間金融機構的多宗同類訴訟之一，指控內容為該等金融機構（主要於 2005 至 2008 年期間），銷售房利美及房貸美購入的普通商業機構住宅按揭抵押證券時，違反聯邦證券法和州成文法及普通法。有關訴訟，連同所有類似聯邦房屋金融局住宅按揭抵押證券訴訟，已移交同一名法官審理，該名法官曾指示首宗相關訴訟的被告人提出駁回請求。2012 年 5 月，地方法院判定否決駁回聯邦房屋金融局按證券法提出申索的請求，並批准駁回聯邦房屋金融局就疏忽且失實陳述提出申索的請求。地方法院的裁決，將成為其他事件（包括向美國滙豐銀行及 HSBC Securities (USA) Inc. 提出的訴訟）的裁決之依據。於 2012 年上半年，美國滙豐融資有限公司收到來自不同申索人的申索通知，內容涉及該公司作為保薦人的業務及其附屬公司作為辦理機構的業務（與 2005 至 2007 年期間購入的住宅按揭抵押證券有關）。有關申索目前正在評估中，並會繼續與申索人進行商討，但有關申索是否程序上或實質上有效則未有結論。

於 2010 年 12 月及 2011 年 2 月，美國滙豐銀行接獲美國證交會的傳票，要求提供有關該公司及其聯屬機構有否以發行人、保薦人、包銷商、存戶、受託人、託管商或債務管理人身分，參與特定普通商業機構住宅按揭抵押證券交易的文件及資料。美國滙豐銀行亦已初步聯絡其他政府機構，研究受託人在普通商業機構住宅按揭抵押證券交易中擔當的角色。於 2011 年 2 月，美國滙豐銀行亦接獲美國紐約州南區檢察長辦公室的傳票，要求提供有關紐約州住宅按揭減低損失工作的文件及資料，並接獲馬薩諸塞州總檢察長的民事調查令，要求提供由 2005 年 1 月至今向馬薩諸塞州的公眾及私人客戶銷售住宅按揭抵押證券的文件、資料及證供。

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，而牽涉其他申索及訴訟，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。隨着事態不斷發展，任何有關申索均可能牽涉巨額款項。

反洗錢、《銀行保密法》及外國資產控制辦公室的調查

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亦與聯邦儲備局訂立同意停止和終止令（「該等命令」）。該等命令要求集團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，以解決涉及美國《銀行保密法》及反洗錢等合規事宜的不同問題。集團會繼續採取措施應付該等命令的要求，以確保符合規定，並維持有效的政策及程序。

該等命令並不排除美國銀行監管或執法機構對美國滙豐銀行或北美滙豐採取進一步的執法行動，包括判處民事罰款、刑事罰款及實施其他與該等命令所涉範疇相關的制裁。滙豐會繼續配合美國司法部、聯邦儲備局、貨幣監理署及財政部金融犯罪執法網絡就反洗錢／《銀行保密法》合規事宜持續進行的調查，包括集團於墨西哥處理現金的業務和美國鈔票業務牽涉的跨境交易。

就過往與外國資產控制辦公室實施經濟制裁所涉伊朗人及其他人士進行的交易，滙豐亦繼續配合美國司法部、紐約州地區檢察長辦公室、外國資產控制辦公室、聯邦儲備局及貨幣監理署持續進行的調查。

2012年7月，美國參議院常設調查附屬委員會舉行聽證會並發表報告，批評滙豐在反洗錢／《銀行保密法》及外國資產控制辦公室各項制裁等方面的合規表現。

在以上各項美國監管及執法事宜中，滙豐集團旗下公司已從美國政府或其他機構接獲大陪審團的傳票或其他提供資料的要求，而滙豐正全面配合及作出努力，包括與有關當局進行初步討論，務求解決該等事件。這些事件的解決方案中，至少部分可能涉及公司刑事和民事起訴，以及為數不菲的罰款及重大罰則。這類案件通常會透過與有關當局達成協議，延遲就公司刑事控罪提出檢控；但美國當局擁有重大的酌情權，而預先達成和解，亦未必能保證美國當局將如何就該等事件採取進一步行動。滙豐在現階段不可能知道這些持續調查的解決條件，或該等解決方案的形式或時間。根據目前已知的事實，滙豐已確認7億美元的準備，反映滙豐對可能被判處的罰款及罰則總額所作最佳估計。這種估計涉及高度不確定性，而最終被判定的金額可能更高，甚至遠超原來的數字。

2012年7月，墨西哥滙豐就未能遵守反洗錢制度及控制措施的規定，被墨西哥全國銀行及證券委員會判處罰款3.79億墨西哥披索（約2,800萬美元）。

美國其他監管及執法調查

2011年4月，美國滙豐銀行接獲美國稅務局的傳票，指示該行提供滙豐集團旗下一家印度公司的美國客戶紀錄。雖然美國稅務局其後主動撤回傳票，但美國滙豐銀行已作出全面配合，向該局提供在美國管有的相關文件，並盡力解決問題。

就集團旗下若干公司對必須遵循美國報稅規定的若干客戶是否已採取適當的行動，滙豐亦繼續配合美國司法部和稅務局持續進行的調查。

2011年4月，美國滙豐銀行接獲美國證交會的傳票，指示該行須就滙豐私人銀行（瑞士）有限公司的跨境政策和程序，及與美國居民進行交易時遵守美國經紀交易商和投資顧問規則及法規的情況，提供在美國管有的紀錄等。美國滙豐銀行一直就此與美國證交會保持合作。

根據目前已知有關上述各項調查的事實，滙豐要在現階段確定解決這些持續調查的條件或時間，或準確估計任何罰款及／或罰則的數額或範圍，並不切實可行。隨著事態的發展，所涉任何罰款及／或罰則可能為數不菲。

有關釐定倫敦銀行同業拆息、歐洲銀行同業拆息及其他利率的調查

英國、美國、加拿大、歐盟、瑞士及亞洲等全球各地的多個監管機構和競爭及執法機關，現正就釐定倫敦銀行同業拆息、歐洲銀行同業拆息及其他利率的成員銀行過往所提交的陳詞進行調查。由於滙豐旗下若干公司為釐定拆息的成員銀行，故此滙豐及／或其附屬公司均被監管機構要求提供資料，並正配合調查。此外，滙豐及其他成員銀行在美國就釐定倫敦銀行同業拆息及歐洲銀行同業拆息所提出的私人訴訟（包括由紐約州南區地方法院合併審理的指認集體訴訟）中被列為被告。該等訴訟根據不同的美國法例，包括反壟斷法、《商品交易法》和州份法例，向滙豐及其他成員銀行提出申索。根據目前已知的事實，滙豐要於現階段預測該等監管調查或私人訴訟的解決情況（包括解決時間及可能對滙豐的影響），並不切實可行。

16. 結算日後事項

2012年6月30日後，董事會宣布派發截至2012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16.43億美元）。第二次股息將於2012年10月4日派發予2012年8月16日名列香港海外股東分冊及於2012年8月17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。

2012年7月，於2012年6月30日被分類為持作出售用途之餘下57間美國分行中，滙豐出售其中53間，因而確認利潤約2億美元（請參閱《2012年中期業績報告》附註14）。

17. 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」。

18. 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2011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《2012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2012年7月30日通過《2012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《2012年中期業績報告》內。

19. 買賣滙豐控股有限公司股份

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2012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。

20. 2012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，本公司擬派發三次金額相等的股息，而第四次股息的金額將會不同。2012年尚未宣派普通股股息的建議派息時間表如下：

	2012年第三次股息	2012年第四次股息
宣布日期	2012年10月9日	2013年3月4日
股份在倫敦、香港、巴黎及百慕達除息報價	2012年10月24日	2013年3月20日
美國預託股份在紐約除息報價	2012年10月24日	2013年3月20日
香港的記錄日期	2012年10月25日	2013年3月21日
倫敦、紐約、巴黎及百慕達的記錄日期 ¹	2012年10月26日	2013年3月22日
派發日期	2012年12月12日	2013年5月8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。

21. 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2012年11月5日發表。截至2012年12月31日止年度之業績預期將於2013年3月4日（星期一）公布。

22. 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 2012 年 6 月 30 日止六個月整段期間，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》的適用守則條文。滙豐控股有限公司亦於 2012 年 1 月 1 日起至 2012 年 4 月 1 日《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》（「香港守則」）修訂之日止期間遵守香港守則，並於 2012 年 4 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日期間遵守經修訂之香港守則，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（對財務報告的內部監控除外）及風險管理制度（香港守則第 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。董事會於 2012 年 5 月 24 日的會議上，已按經修訂之香港守則的規定採納職權範圍，並批准股東通訊政策。

滙豐控股有限公司董事會已就董事買賣滙豐集團證券採納一套交易守則。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，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，各董事均確認其於上述整段期間，一直遵守買賣滙豐集團證券的交易守則，惟一例外是 2012 年 6 月 15 日一位獨立非執行董事在給予通知及獲書面許可買賣之前，分別購入 3,950 份（作為實益擁有人）及 1,170 份（作為非實益擁有人）零售債券的權益（有關零售債券由英國滙豐銀行有限公司發行，每份面值人民幣 10,000 元）。自此，全體董事已獲提示彼等於買賣滙豐集團證券的交易守則下之責任。

《2011 年報及賬目》就僱員人數及薪酬、薪酬政策、花紅及優先認股計劃與培訓計劃所披露之資料，並無出現重大變動。

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、凱芝[†]、史美倫[†]、張建東[†]、顧頌賢[†]、費卓成[†]、方安蘭[†]、霍嘉治^{*}、何禮泰[†]、李德麟[†]、利普斯基[†]、駱美思[†]、麥榮恩、穆棣[†]、駱耀文爵士[†]及約翰桑頓[†]。

[†] 獨立非執行董事。

^{*} 非執行董事。將於 2012 年 7 月 31 日退任。

集團監察委員會已審閱截至 2012 年 6 月 30 日止六個月之業績。

23. 《中期業績報告》

《2012 年中期業績報告》將於 2012 年 8 月 10 日或該日前後寄給各股東。如欲索取《2012 年中期業績報告》及此份新聞稿，請聯絡下列部門：環球企業傳訊部，滙豐控股有限公司 – 8 Canada Square, London E14 5HQ, United Kingdom；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；Employee Communications，北美滙豐 – 26525 N Riverwoods Boulevard, Mettawa, Illinois 60045, USA。《2012 年中期業績報告》及新聞稿亦可於滙豐集團網站 www.hsbc.com 下載。

《2012 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）。

《2012 年中期業績報告》亦上載於香港聯合交易所有限公司之網站 – www.hkex.com.hk。

24. 媒介查詢：

倫敦

Andy Berry

電話： +44 (0)20 7992 5589

Patrick Humphris

電話： +44 (0)20 7992 1631

投資者關係查詢：

Guy Lewis

電話： +44 (0)20 7992 1938

Robert Quinlan

電話： +44 (0)20 7991 3643

芝加哥

Diane Bergan

電話： +1 224 880 8055

香港

利尚智 (Gareth Hewett)

電話： +852 2822 4929

投資者關係查詢：

彭曉輝 (Hugh Pye)

電話： +852 2822 4908

巴黎

Sophie Ricord

電話： +33 1 40 70 33 05

投資者關係查詢：

Marc Cuchet

電話： +33 1 41 02 41 91

此乃譯文，如與英文本有歧異，概以英文本為準。

承董事會命
集團公司秘書長
白乃斌

2012 年 7 月 30 日