

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。



2018年2月20日

(香港股份代號：5)

**HSBC Holdings plc**  
**滙豐控股有限公司**  
**2017年業績摘要**

隨附之公告現正於滙豐控股有限公司上市之證券交易所發布。

代表  
**滙豐控股有限公司**

集團公司秘書長  
馬振聲

於本公告發表之日，滙豐控股有限公司董事會成員包括：杜嘉祺\*、歐智華、安銘†、祈嘉蓮†、史美倫†、卡斯特†、埃文斯勳爵†、費卓成†、利蘊蓮†、利普斯基†、麥榮恩、苗凱婷†、繆思成、聶德偉†、施俊仁†、戴國良†及梅爾莫†。

\* 集團非執行主席

† 獨立非執行董事

2018年2月20日

**HSBC HOLDINGS PLC**  
**滙豐控股有限公司**
**2017年業績摘要**
**策略執行**

- 透過國際網絡推動業務增長，其中交易銀行產品的收入比2016年上升6%，而環球業務之間收入協同效應則增加13%。
- 自2015年投資者簡報會以來，推算的年度成本節約達到**61億美元**，期間集團繼續投放資源於增長、監管計劃及合規項目；年底時的推算成本與2014年經調整的成本基礎相若。
- 超額完成風險加權資產削減目標，2015年初以來合共從各項業務削減3,380億美元風險加權資產。
- 以亞洲為重心的策略取得成效，2017年為集團帶來逾75%的列賬基準與經調整利潤。
- 2017年的股東權益回報率為**5.9%**，高於2016年的0.8%。我們會繼續投資以推動增長，並有效管理資本，以達致股東權益回報率超過10%的中期目標。

**集團行政總裁歐智華表示：**

「滙豐年內取得佳績，顯示我們實力及潛力俱備。各環球業務的經調整利潤均錄得增長，2015年開始實施的改革計劃亦已完成。現時滙豐比2011年更加精簡、強大和穩健。能夠於過去七年帶領滙豐發展，本人深感榮幸，現由范寧接任領導，集團實在深慶得人。」

**候任集團行政總裁范寧表示：**

「以上佳績和過往數年取得的成果為我們的未來發展奠定了穩固基礎。本人正與管理團隊及董事會通力合作，制訂及逐步推行集團策略，並會於年中的業績報告中向股東匯報。滙豐將會維持一貫以來的優勢：充裕的流動資金、強大的資本基礎及雄厚的資金實力，以及審慎的信貸模式。」

**財務業績**

- 列賬基準除稅前利潤為172億美元，較2016年增加101億美元，增幅為141%，部分反映重大項目的有利變動。該等項目包括已於2016年7月1日出售的巴西業務之出售虧損及經營業績。經調整除稅前利潤為210億美元，增加21億美元，增幅為11%，原因是收入增長和貸款減值及其他信貸風險準備下降，將營業支出上升的影響抵銷有餘。
- 列賬基準收入為514億美元，增加35億美元，增幅為7%，部分源於2016年集團本身債務錄得不利的公允值變動，而該等變動現於其他全面收益表呈列。有關增幅被貨幣換算的不利影響所部分抵銷。經調整收入為515億美元，增加22億美元，增幅為5%，主要受集團三項主要環球業務的收入增長帶動。
- 列賬基準貸款減值及其他信貸風險準備為18億美元，減少16億美元，減幅為48%，部分是2016年出售巴西業務令相關準備減少7億美元所致。經調整貸款減值及其他信貸風險準備為18億美元，減少8億美元，減幅來自工商金融和零售銀行及財富管理業務。
- 列賬基準營業支出為349億美元，減少49億美元，減幅為12%，乃重大項目減少所致。重大項目包括環球私人銀行的歐洲業務於2016年錄得商譽撇減32億美元。經調整營業支出為311億美元，增加11億美元，增幅為4%，反映對業務增長計劃的投資和與表現掛鈎的酬勞支出上升。
- 經調整收入增長率與支出增長率之差為正1%。
- 資本實力雄厚，普通股權一級（「CET1」）比率為14.5%，槓桿比率為5.6%。
- 派息水平維持每股普通股0.51美元；就2017年派發的股息總額為102億美元；集團有信心維持現時的派息水平。
- 於適當情況下回購股份，視乎針對性資本措施的進度及監管機構批准而定。
- 計劃於2018年上半年發行50至70億美元額外一級資本證券。

**財務摘要與主要比率**

註釋	截至12月31日止年度		變動 %
	2017年 百萬美元	2016年 百萬美元	
列賬基準除稅前利潤	17,167	7,112	141.4
經調整除稅前利潤	20,990	18,934	10.9
平均普通股股東權益回報（年率）	5.9%	0.8%	
經調整收入增長率與支出增長率之差	1.0%		

註釋請參閱第2頁。

我們採用經調整業績了解業務的基本走勢。列賬基準與經調整基準的主要分別在於貨幣換算差額及重大項目。

**資本與資產負債表**

	於12月31日		變動 百萬美元
	2017年	2016年	
普通股權一級比率	14.5%	13.6%	
槓桿比率	5.6%	5.4%	
客戶貸款	962,964	861,504	101,460
客戶賬項	1,364,462	1,272,386	92,076
風險加權資產	871,337	857,181	14,156

## 摘要

	註釋	截至 12 月 31 日止年度	
		2017 年 百萬美元	2016 年 百萬美元
<b>列賬基準</b>			
收入	3	51,445	47,966
貸款減值及其他信貸風險準備		(1,769)	(3,400)
營業支出		(34,884)	(39,808)
<b>除稅前利潤</b>		<b>17,167</b>	<b>7,112</b>
<b>經調整</b>			
收入	3	51,524	49,290
貸款減值及其他信貸風險準備		(1,769)	(2,594)
營業支出		(31,140)	(30,084)
<b>除稅前利潤</b>		<b>20,990</b>	<b>18,934</b>
<b>影響經調整業績的重大項目</b>			
<b>收入</b>			
客戶賠償計劃		(108)	2
衍生工具合約之借記估值調整		(373)	26
不合資格對沖之公允值變動		128	(687)
出售於越南科技及商業股份銀行之投資所得利潤		126	—
出售 Visa—Europe 會籍權益所得利潤		—	584
出售 Visa—US 會籍權益所得利潤		308	116
出售巴西業務的利潤 / (虧損) 及該已售業務的經營業績		19	(273)
於新業務之投資		(99)	—
其他收購、出售及攤薄		78	—
本身信貸息差		—	(1,792)
出售組合		(158)	(163)
<b>貸款減值及其他信貸風險準備</b>			
已售巴西業務的經營業績		—	(748)
<b>營業支出</b>			
與出售組合相關的支出		(53)	(28)
與英國退出歐盟相關的支出		(28)	—
達標支出		(3,002)	(3,118)
在英國設立分隔運作銀行的成本		(392)	(223)
客戶賠償計劃		(655)	(559)
結算部分退休金責任所得利潤		188	—
環球私人銀行業務—歐洲商譽減損		—	(3,240)
環球私人銀行業務就監管事宜提撥的準備		(164)	(344)
與法律事宜相關的和解開支及準備		362	(681)
已售巴西業務的經營業績		—	(1,059)
<b>應佔聯營及合資公司利潤</b>			
已售巴西業務的經營業績		—	(1)

1 經調整業績的計算方法是，就可能令按年比較資料扭曲的貨幣換算差額及重大項目之按年計算影響，對列賬基準業績作出調整。

2 包括英國銀行徵費。

3 未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額（亦稱收入）。

---

## 集團主席杜嘉祺之報告

憑藉覆蓋全球九成貿易流量的國際網絡，加上在世界增長最快地區的領導地位，我們具備優越條件，能夠協助客戶把握全球經濟增長帶來的商機。

2017年業績展現了集團的實力與潛力。列賬基準之除稅前利潤大幅增加，反映集團業務穩健，以及2016年的重大項目不復再現。各項環球業務的經調整利潤全面增長，其中三大環球業務的經調整收入均告上升。

強勁的收入增長抵銷了業務投資的成本有餘，而貸款規模擴大則為日後業績奠定基礎。亞洲再次為集團貢獻大部分利潤，其中工商金融和零售銀行及財富管理業務的表現尤為突出。受惠於上述各項因素，集團錄得經調整除稅前利潤210億美元，較2016年上升11%。

在此業績支持下，我們得以派發第四次股息0.21美元，金額維持往年水平，使2017年派息總額達到0.51美元，全年股東總回報達到24%。

### 董事會人事變動

今年是本人擔任集團主席的首個完整年度，我非常感謝前任主席范智廉及集團行政總裁歐智華為確保順利交接所做的工作。在環球金融危機肆虐期間，他們帶領滙豐克服困難，重振集團聲望，令滙豐繼續成為全球最強大、最穩健的國際銀行之一，為我們留下了寶貴的財富。

本人履新後的首要任務，就是委任歐智華的繼任人。他要將歐智華的成就發揚光大，同時進一步提升滙豐的優秀特質。范寧在管理多元化的國際業務方面成績卓著，對滙豐的傳統與文化亦有深刻了解，無疑是傑出的繼任人選。本人和董事會熱切期盼與范寧及其管理團隊緊密合作。

2017年，董事會亦有其他人選變動，駱美思、李德麟及華爾士均已卸任。三位董事竭誠服務，為董事會出謀獻策，建樹良多，本人對他們深表謝意，並特別感謝駱美思擔任高級獨立董事期間的卓越工作，以及李德麟為提名委員會提供的睿智領導。

### 年度展望

董事會將著重提升集團聲譽和業績，維持滙豐的穩健實力。我們會進一步完善既有策略，在穩定、審慎及有效監督的管治架構下，為所有相關群體創建價值。

我們預計，全球主要經濟體在失業率低企、消費者信心回升及貿易改善的支持下，2018年將錄得不俗增長。市場對中國經濟硬著陸的憂慮已經消退，亞洲各地市場的年內表現亦可望向好。主要涉及亞洲國家的多項重大區域貿易協定料於2018年達成，進一步為樂觀情緒帶來支持。憑藉覆蓋全球九成貿易流量的國際網絡，加上在世界增長最快地區的領導地位，我們具備優越條件，能夠協助客戶把握全球經濟增長帶來的商機。

我們對全球經濟前景感到樂觀，但國際關係緊張和貿易保護主義加劇，以及缺乏平等的增長機會，都可能干擾經濟活動。我們將於日常風險管理工作中模擬和預測各種境況，以應對可能性較低但有機會發生的事件。滙豐業務多元化、創造收入的往績卓著、資本實力雄厚，定能應付當今世界的各種風險及不明朗因素。

### 資料透明度與披露

去年，我們公布了一系列環境、社會及管治衡量指標，以便投資者與客戶評估我們的非財務表現。我們會持續了解哪些資料對相關群體更有幫助，並提升收集所需資料的能力，不斷改善資料披露。我們的下一期《環境、社會及管治報告》將於2018年4月在滙豐網站發表。

我們亦已根據金融穩定委員會氣候相關財務資料披露工作小組的建議作出首次披露。有關披露載於《2017年報及賬目》第27頁。作為全球最大的國際銀行之一，我們會切實履行責任，協助訂立自願參與、貫徹一致和與業界水平看齊的氣候相關財務資料披露制度。我們將繼續擴大披露範圍及提高披露資料的質素和準確性，並鼓勵所有業務夥伴採取相同做法。

### 支持集團員工

我們不僅致力爭取良好業績，亦非常重視於營運過程當中公平透明地對待所有相關群體，包括僱員、客戶、監管機構和股東。我們矢志為這項目標而努力，並就我們的行為對相關群體負責。

作為此承諾的一部分，董事會與本人將確保滙豐能夠為全體員工提供有利於發揮潛能，並鼓勵正確行為的環境。各界對我們的誠信正直寄以厚望，我們亦將繼續促進這一文化，讓員工堅守正道，正確行事。

我謹此代表董事會，特別感謝在世界各地的229,000名員工。出任集團主席以來的短短時間內，我已深切感受到各地員工的努力、活力和能力。集團業績就是他們辛勤工作、不懈努力的最佳證明。

---

## 集團行政總裁歐智華之回顧

現在的滙豐比2011年更精簡、強大和穩健，能夠更好地聯繫客戶，把握全球增長最快地區的商機。

2017年是滙豐重要的一年。我們完成了2015年展開的改革計劃，大力提升業務網絡的效益，並加強了集團的競爭優勢。截至年底，我們已超額完成削減風險加權資產和節約成本的目標、重新發展墨西哥業務、透過國際網絡推動高於環球經濟增幅的收入增長，以及加快拓展亞洲業務。此外，我們又開展新業務，推出多種產品，顯著提升面向國際客戶的服務。

這些成就，以及為此而進行的前期工作，都是締造2017年強勁業績的重要因素。三大環球業務表現理想，推動集團的列賬基準和經調整除稅前利潤大幅增加，而列賬基準除稅前利潤亦因2016年的多項重大項目不復再現而受惠。在五個主要營運地區中，有四個的經調整除稅前利潤和收入均告上升。經調整收入的增長速度高於經調整成本的升幅，而策略產品範疇的市場佔有率亦繼續提高。

### 業績表現

零售銀行及財富管理業務2017年表現卓越，多個業務範疇的經調整收入均大幅增長。零售銀行業務方面，利率上升帶動收入增長，原因是我們穩健的資產負債表和雄厚的資本實力，繼續吸引存款流入，尤以香港最為明顯。我們繼續於香港、英國和墨西哥等目標市場擴展貸款業務。隨著客戶投資意欲加強、各類產品銷情暢旺，加上市場波動推動制訂壽險產品的業務增長，均令財富管理業務受惠。

工商金融業務方面，環球資金管理業務表現出色，帶動經調整收入穩步增長。貸款規模擴大有助信貸及貸款業務克服息差收窄的影響。環球貿易及融資業務經過2016年的困境後收入回穩，並擴大於主要市場的份額，包括香港的貿易融資市場和英國的應收賬融資市場。於《歐洲貨幣》雜誌2018年1月進行的年度貿易融資調查中，滙豐獲選為貿易融資方面的市場領袖。

環球銀行及資本市場業務的經調整收入錄得增長，主要動力來自環球資金管理業務及證券服務收入的強勁增長。環球資本市場和環球銀行業務於年內首三季錄得增長，令兩者得以抵禦第四季的疲弱市況。

環球私人銀行業務的經調整收入反映過往重新定位的影響，但於2017年間表現平穩。此項業務在目標市場的經調整收入增長10%。

由於收入表現強勁，集團於2017年的收入增長率與支出增長率之差為正數。隨著我們加快投資以推動業務（特別是零售銀行及財富管理業務）增長，經調整支出有所上升。與表現掛鈎的酬勞支出亦跟隨除稅前利潤增加。

主要由於北美石油及天然氣行業的境況改善，經調整貸款減值準備顯著低於2016年。

普通股權一級比率處於14.5%的強勁水平，當中已計及美國近期修改稅法導致集團資本水平降低9個基點，以及最近回購20億美元股份的影響。2017年，我們透過股份回購和高於其他所有歐美同業的派息，合共向股東返還30億美元，同時繼續將資本比率維持於業內最高的水平。

### 策略行動

集團的業務實力，很大程度上歸功於2015年6月公布的策略行動。有關計劃已於2017年底結束，十項行動中有八項如期達致目標（請參閱《2017年報及賬目》第12至13頁）。

受惠於策略行動，滙豐的資本效益顯著提升，能夠為投資者創造更豐厚的回報。集團又透過削減成本的計劃，抵銷了用於推動業務增長和防範金融犯罪的支出，並持續改善各項流程的效率和安全性。

此前表現遜色的墨西哥業務，盈利能力正逐步提高，為後續增長奠定良好基礎。美國業務繼續改善，可為其他地區帶來有價值的協同效應。縮減美國既有消費及按揭貸款組合的工作已告完成，結束了滙豐近代史上困難的一頁。

集團的國際網絡已進一步優化，能夠更好地聯繫客戶，協助他們把握商機，帶動高於環球經濟增幅的收入增長。我們現有53%的客戶收入來自國際客戶，高於2015年的50%。尤其是，環球資金管理業務現已成為集團業績的重要功臣，而環球貿易及融資業務亦在全球貿易融資市場穩踞領導地位。

集團進一步將業務重點轉向亞洲，能夠更加緊貼全球增長最快的地區，把握當地經濟和社會變革帶來的機遇。亞洲市場對集團利潤的貢獻高於2015年，反映我們於區內投入資源以增加貸款、拓展保險和資產管理業務，以及協助客戶把握區內商機。

我們繼續於中國內地開拓業務，推出多項零售銀行產品，以及於珠江三角洲地區增加貸款規模。去年12月，滙豐前海證券正式開業，成為內地首家由國際銀行控股的合資證券公司，有助我們更好地幫助客戶參與中國快速擴展的資本市場，亦為集團帶來前所未有的機遇，可於內地建立及發展與國際接軌的證券業務。這突顯了我們作為中國內地領先國際銀行的優勢。

2017年內，我們獲得多項與中國「一帶一路」倡議相關的重大業務委託，並於波蘭、盧森堡、泰國和澳門設立中國業務組，進一步把握相關機遇。現時，我們合共設有24個中國業務組，協助中國企業實現邁向全球的抱負，其中有20個位於「一帶一路」沿線國家。11月，我們於《金融亞洲》雜誌的「2017年成就大獎」中獲評選為「『一帶一路』最佳銀行」。

## 打擊金融犯罪

過去五年來，我們一直致力將環球標準融入滙豐的機構文化之中。集團為提升金融犯罪風險管理能力所作的投資，大大增強了我們保障金融系統穩健性的實力。集團已成立一個高度專業的團隊，就業界在這方面的角色積極參與討論，務求打擊金融犯罪。在加強合規職能以應付不斷變遷的挑戰方面，我們亦取得了重大成果，並與世界各地的監管與執法機構建立合作關係，共同打擊金融犯罪。

2012年，我們與美國司法部訂立為期五年的延後起訴協議（「反洗錢延後起訴協議」）。該協議已於去年12月屆滿，這是滙豐的一項重要里程碑。儘管如此，反洗錢延後起訴協議順利完成，是我們改革合規能力與維護金融系統等重要工作的成果，而非有關工作的重點。我們將繼續努力，確保集團的改革具有成效及持續性。打擊金融犯罪是一場永不休止的鬥爭，亦會一直是集團管理層的工作重點。

## 鳴謝

在交棒給繼任人之際，我對集團於過往七年半所取得的成就深感自豪。經過滙豐成立153年來最全面的改革後，現在的滙豐比2011年更精簡、強大和穩健，能夠更好地聯繫客戶，把握全球增長最快地區的商機。透過股價上升、派息及回購股份，我們也為股東創造了卓越價值。由2011年至2017年底，集團累計派息647億美元，並回購55億美元股份，股東總回報達到70.3%。

對於范寧接任集團行政總裁，我感到十分高興。范寧是一位出色的人才，他對滙豐及其文化的深入認識將會是集團與客戶的寶貴資產。我很感激集團管理委員會的同事自2011年以來的支持，以及范智廉與杜嘉祺的鼎力協助。

最後，我衷心感謝過去或現在與我共同奮鬥，在世界各地緊守崗位的滙豐員工。他們的努力和投入是集團成功的基石。我很榮幸能夠在過去的38年與他們並肩工作。

## 財務摘要

	註釋	截至 12 月 31 日止年度	
		2017 年 百萬美元	2016 年 百萬美元
<b>本年度</b>			
除稅前利潤		17,167	7,112
應佔利潤：			
- 母公司普通股股東		9,683	1,299
已宣派普通股股息		10,193	10,099
<b>於年底</b>			
股東權益總額		190,250	175,386
監管規定資本總額		182,383	172,358
客戶賬項		1,364,462	1,272,386
資產總值		2,521,771	2,374,986
風險加權資產		871,337	857,181
<b>每股普通股</b>			
		美元	美元
基本盈利		0.48	0.07
股息	1	0.51	0.51
資產淨值		8.35	7.91
<b>股份資料</b>			
已發行面值 0.50 美元普通股數目 (百萬股)		20,321	20,192

1 年內已宣派的每股普通股股息。

## 按環球業務列示業績

### 經調整除稅前利潤 / (虧損)

	截至 12 月 31 日止年度			
	2017 年		2016 年	
	百萬美元	%	百萬美元	%
零售銀行及財富管理	6,478	30.9	5,236	27.7
工商金融	6,780	32.3	5,904	31.2
環球銀行及資本市場	5,774	27.5	5,509	29.1
環球私人銀行	296	1.4	272	1.4
企業中心	1,662	7.9	2,013	10.6
<b>除稅前利潤</b>	<b>20,990</b>	<b>100.0</b>	<b>18,934</b>	<b>100.0</b>

## 按地區列示業績

### 列賬基準除稅前利潤 / (虧損)

	截至 12 月 31 日止年度			
	2017 年		2016 年	
	百萬美元	%	百萬美元	%
歐洲	(1,864)	(10.8)	(6,774)	(95.2)
亞洲	15,329	89.3	13,779	193.7
中東及北非	1,501	8.7	1,503	21.1
北美洲	1,601	9.3	185	2.6
拉丁美洲	600	3.5	(1,581)	(22.2)
<b>除稅前利潤</b>	<b>17,167</b>	<b>100.0</b>	<b>7,112</b>	<b>100.0</b>

滙豐經調整除稅前利潤及資產負債表數據

註釋	2017年					
	零售銀行 及財富管理 百萬美元	工商金融 百萬美元	環球銀行 及資本市場 百萬美元	環球 私人銀行 百萬美元	企業中心 百萬美元	總計 百萬美元
淨利息收益 / (支出)	13,959	9,062	4,886	816	(439)	28,284
費用收益 / (支出) 淨額	5,156	3,518	3,489	704	(56)	12,811
交易收益淨額	453	539	5,995	170	807	7,964
其他收益	719	104	721	13	908	2,465
<b>未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額</b>	<b>20,287</b>	<b>13,223</b>	<b>15,091</b>	<b>1,703</b>	<b>1,220</b>	<b>51,524</b>
– 外來	17,040	13,383	16,378	1,438	3,285	51,524
– 項目之間	3,247	(160)	(1,287)	265	(2,065)	—
貸款減值準備 (提撥) / 收回及其他信貸風險準備	(980)	(496)	(459)	(16)	182	(1,769)
<b>營業收益淨額</b>	<b>19,307</b>	<b>12,727</b>	<b>14,632</b>	<b>1,687</b>	<b>1,402</b>	<b>49,755</b>
營業支出總額	(12,847)	(5,947)	(8,858)	(1,391)	(2,097)	(31,140)
<b>營業利潤 / (虧損)</b>	<b>6,460</b>	<b>6,780</b>	<b>5,774</b>	<b>296</b>	<b>(695)</b>	<b>18,615</b>
應佔聯營及合資公司利潤	18	—	—	—	2,357	2,375
<b>經調整除稅前利潤</b>	<b>6,478</b>	<b>6,780</b>	<b>5,774</b>	<b>296</b>	<b>1,662</b>	<b>20,990</b>
	%	%	%	%	%	%
佔滙豐經調整除稅前利潤	30.9	32.3	27.5	1.4	7.9	100.0
經調整成本效益比率	63.3	45.0	58.7	81.7	171.9	60.4
經調整資產負債表數據	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
客戶貸款 (淨額)	346,148	316,533	252,474	40,326	7,483	962,964
於聯營及合資公司之權益	366	—	—	—	22,378	22,744
外部資產總值	468,281	348,243	980,485	45,745	679,017	2,521,771
客戶賬項	639,592	362,908	283,943	66,512	11,507	1,364,462
經調整風險加權資產 (未經審核)	121,466	300,995	299,272	16,036	130,848	868,617

	2016年					
淨利息收益	12,919	8,491	4,798	801	1,170	28,179
費用收益 / (支出) 淨額	4,756	3,559	3,394	749	(63)	12,395
交易收益淨額	426	442	6,231	183	2,426	9,708
其他收益 / (支出)	441	127	292	15	(1,867)	(992)
<b>未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額</b>	<b>18,542</b>	<b>12,619</b>	<b>14,715</b>	<b>1,748</b>	<b>1,666</b>	<b>49,290</b>
– 外來	16,052	12,641	17,412	1,487	1,698	49,290
– 項目之間	2,490	(22)	(2,697)	261	(32)	—
貸款減值及其他信貸風險準備	(1,142)	(969)	(461)	—	(22)	(2,594)
<b>營業收益淨額</b>	<b>17,400</b>	<b>11,650</b>	<b>14,254</b>	<b>1,748</b>	<b>1,644</b>	<b>46,696</b>
營業支出總額	(12,184)	(5,746)	(8,745)	(1,476)	(1,933)	(30,084)
<b>營業利潤</b>	<b>5,216</b>	<b>5,904</b>	<b>5,509</b>	<b>272</b>	<b>(289)</b>	<b>16,612</b>
應佔聯營及合資公司利潤	20	—	—	—	2,302	2,322
<b>經調整除稅前利潤</b>	<b>5,236</b>	<b>5,904</b>	<b>5,509</b>	<b>272</b>	<b>2,013</b>	<b>18,934</b>
	%	%	%	%	%	%
佔滙豐經調整除稅前利潤	27.7	31.2	29.1	1.4	10.6	100.0
經調整成本效益比率	65.7	45.5	59.4	84.4	116.0	61.0
經調整資產負債表數據	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
客戶貸款 (淨額)	323,986	294,952	237,655	36,972	12,494	906,059
於聯營及合資公司之權益	394	—	—	—	20,340	20,734
外部資產總值	435,839	320,173	981,893	43,234	708,320	2,489,459
客戶賬項	611,846	356,885	272,159	72,730	15,037	1,328,657
經調整風險加權資產 (未經審核)	114,683	286,912	307,736	15,649	153,324	878,304

1 交易收益淨額包括環球銀行及資本市場業務交易用途資產之內部資金相關利息支出，在法定賬項中，環球銀行及資本市場業務內部資金的交易收益淨額乃透過企業中心撤銷，其他環球業務內部資金的交易收益淨額則於淨利息收益內撤銷。

2 就本項目而言，其他收益在適用情況下包括指定以公允值列賬之其他金融工具淨收益 / 支出、金融投資減除虧損後增益、股息收益、保費收益淨額以及其他營業收益減已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額。

3 未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額，亦稱收入。

4 經調整風險加權資產乃按列賬基準風險加權資產計算，並就貨幣換算差額及重大項目之影響作出調整。



## 綜合收益表

截至12月31日止年度

	2017年 百萬美元	2016年 百萬美元
淨利息收益	28,176	29,813
- 利息收益	40,995	42,414
- 利息支出	(12,819)	(12,601)
費用收益淨額	12,811	12,777
- 費用收益	15,853	15,669
- 費用支出	(3,042)	(2,892)
交易收益淨額	7,719	9,452
- 不包括淨利息收益之交易收益	6,098	8,066
- 交易活動之淨利息收益	1,621	1,386
指定以公允價值列賬之金融工具淨收益 / (支出)	3,698	(2,666)
- 長期債務及相關衍生工具之公允價值變動	672	(3,975)
- 指定以公允價值列賬之其他金融工具淨收益	3,026	1,309
金融投資減除虧損後增益	1,150	1,385
股息收益	106	95
保費收益淨額	9,779	9,951
其他營業收益 / (支出)	337	(971)
<b>營業收益總額</b>	<b>63,776</b>	<b>59,836</b>
已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額	(12,331)	(11,870)
<b>未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額</b>	<b>51,445</b>	<b>47,966</b>
貸款減值及其他信貸風險準備	(1,769)	(3,400)
<b>營業收益淨額</b>	<b>49,676</b>	<b>44,566</b>
僱員報酬及福利	(17,315)	(18,089)
一般及行政開支	(15,707)	(16,473)
物業、機器及設備折舊及減值	(1,166)	(1,229)
無形資產攤銷及減值	(696)	(777)
環球私人銀行—歐洲商譽減損	—	(3,240)
<b>營業支出總額</b>	<b>(34,884)</b>	<b>(39,808)</b>
<b>營業利潤</b>	<b>14,792</b>	<b>4,758</b>
應佔聯營及合資公司利潤	2,375	2,354
<b>除稅前利潤</b>	<b>17,167</b>	<b>7,112</b>
稅項支出	(5,288)	(3,666)
<b>本年度利潤</b>	<b>11,879</b>	<b>3,446</b>
應佔：		
- 母公司普通股股東	9,683	1,299
- 母公司優先股股東	90	90
- 其他權益持有人	1,025	1,090
- 非控股股東權益	1,081	967
<b>本年度利潤</b>	<b>11,879</b>	<b>3,446</b>
	美元	美元
每股普通股基本盈利	0.48	0.07
每股普通股攤薄後盈利	0.48	0.07

## 綜合全面收益表

截至12月31日止年度

	2017年 百萬美元	2016年 百萬美元
本年度利潤	11,879	3,446
其他全面收益 / (支出)		
<b>符合特定條件後，將重新分類至損益賬的項目：</b>		
可供出售投資	146	(299)
- 公允價值增益 / (虧損)	1,227	475
- 重新分類至收益表之公允價值增益	(1,033)	(895)
- 就減值虧損重新分類至收益表之金額	93	71
- 所得稅	(141)	50
現金流對沖	(192)	(68)
- 公允價值 (虧損) / 增益	(1,046)	(297)
- 重新分類至收益表之公允價值虧損 / (增益)	833	195
- 所得稅	21	34
應佔聯營及合資公司其他全面收益 / (支出)	(43)	54
- 年內應佔	(43)	54
匯兌差額	9,077	(8,092)
- 出售一項海外業務後重新分類至收益表的匯兌增益	—	1,894
- 其他匯兌差額	8,939	(9,791)
- 因匯兌差額產生的所得稅	138	(195)
<b>其後不會重新分類至損益賬的項目：</b>		
重新計量界定福利資產 / 負債	2,419	7
- 未扣除所得稅	3,440	(84)
- 所得稅	(1,021)	91
本身信貸風險變動導致指定以公允價值列賬之金融負債的公允價值變動	(2,024)	—
- 未扣除所得稅	(2,409)	—
- 所得稅	385	—
本年度其他全面收益 / (支出) (除稅淨額)	9,383	(8,398)
<b>本年度全面收益 / (支出) 總額</b>	<b>21,262</b>	<b>(4,952)</b>
應佔：		
- 母公司普通股股東	18,914	(6,968)
- 母公司優先股股東	90	90
- 其他權益持有人	1,025	1,090
- 非控股股東權益	1,233	836
<b>本年度全面收益 / (支出) 總額</b>	<b>21,262</b>	<b>(4,952)</b>

## 綜合資產負債表

於12月31日

	2017年 百萬美元	2016年 百萬美元
<b>資產</b>		
現金及於中央銀行的結餘	180,624	128,009
向其他銀行託收中之項目	6,628	5,003
香港政府負債證明書	34,186	31,228
交易用途資產	287,995	235,125
指定以公允價值列賬之金融資產	29,464	24,756
衍生工具	219,818	290,872
同業貸款	90,393	88,126
客戶貸款	962,964	861,504
反向回購協議 – 非交易用途	201,553	160,974
金融投資	389,076	436,797
預付款項、應計收益及其他資產	67,191	63,909
本期稅項資產	1,006	1,145
於聯營及合資公司之權益	22,744	20,029
商譽及無形資產	23,453	21,346
遞延稅項資產	4,676	6,163
<b>於 12 月 31 日之資產總值</b>	<b>2,521,771</b>	<b>2,374,986</b>
<b>負債及股東權益</b>		
<b>負債</b>		
香港紙幣流通額	34,186	31,228
同業存放	69,922	59,939
客戶賬項	1,364,462	1,272,386
回購協議 – 非交易用途	130,002	88,958
向其他銀行傳送中之項目	6,850	5,977
交易用途負債	184,361	153,691
指定以公允價值列賬之金融負債	94,429	86,832
衍生工具	216,821	279,819
已發行債務證券	64,546	65,915
應計項目、遞延收益及其他負債	45,907	44,291
本期稅項負債	928	719
保單未決賠款	85,667	75,273
準備	4,011	4,773
遞延稅項負債	1,982	1,623
後償負債	19,826	20,984
<b>於 12 月 31 日之負債總額</b>	<b>2,323,900</b>	<b>2,192,408</b>
<b>股東權益</b>		
已催繳股本	10,160	10,096
股份溢價賬	10,177	12,619
其他股權工具	22,250	17,110
其他儲備	7,664	(1,234)
保留盈利	139,999	136,795
<b>股東權益總額</b>	<b>190,250</b>	<b>175,386</b>
非控股股東權益	7,621	7,192
<b>於 12 月 31 日之各類股東權益總額</b>	<b>197,871</b>	<b>182,578</b>
<b>於 12 月 31 日之各類負債及股東權益總額</b>	<b>2,521,771</b>	<b>2,374,986</b>

## 綜合現金流量表

截至12月31日止年度

	註釋	2017年 百萬美元	2016年 百萬美元
<b>除稅前利潤</b>		<b>17,167</b>	7,112
<b>非現金項目調整：</b>			
折舊、攤銷及減值		1,862	5,212
投資活動增益淨額		(1,152)	(1,215)
應佔聯營及合資公司利潤		(2,375)	(2,354)
出售附屬公司、業務、聯營公司及合資公司之（利潤）/ 虧損		(79)	1,743
未減收回額及其他信貸風險準備之貸款減值虧損		2,603	4,090
準備（包括退休金）		917	2,482
以股份為基礎的支出		500	534
計入除稅前利潤之其他非現金項目		(381)	(207)
撇銷匯兌差額	1	(21,289)	15,364
<b>營業資產及負債之變動</b>			
交易用途證券及衍生工具淨額之變動		(10,901)	4,395
同業及客戶貸款之變動		(108,984)	52,868
反向回購協議（非交易用途）之變動		(37,281)	(13,138)
指定以公允價值列賬之金融資產之變動		(5,303)	(1,235)
其他資產之變動		(6,570)	(6,591)
同業存放及客戶賬項之變動		102,211	(8,918)
回購協議（非交易用途）之變動		41,044	8,558
已發行債務證券之變動		(1,369)	(23,034)
指定以公允價值列賬之金融負債之變動		8,508	17,802
其他負債之變動		13,514	8,792
已收取聯營公司之股息		740	689
已支付之界定福利計劃供款		(685)	(726)
已付稅款		(3,175)	(3,264)
<b>營業活動產生之現金淨額</b>		<b>(10,478)</b>	68,959
購入金融投資		(357,264)	(457,084)
出售金融投資及金融投資到期所得款項		418,352	430,085
購入及出售物業、機器及設備產生之現金流淨額		(1,167)	(1,151)
出售客戶及貸款組合之現金流淨額		6,756	9,194
投資於無形資產之淨額		(1,285)	(906)
出售附屬公司、業務、聯營公司及合資公司之現金流淨額	2	165	4,802
<b>投資活動產生之現金淨額</b>		<b>65,557</b>	(15,060)
發行普通股股本及其他股權工具		5,196	2,024
註銷股份		(3,000)	—
因進行市場莊家活動及投資而出售 / （購入）之本身股份淨額		(67)	523
購入庫存股份		—	(2,510)
贖回優先股及其他股權工具		—	(1,825)
已發行之後償借貸資本		—	2,622
已償還之後償借貸資本	4	(3,574)	(595)
已付予母公司股東及非控股股東之股息		(9,005)	(9,157)
<b>融資活動產生之現金淨額</b>		<b>(10,450)</b>	(8,918)
<b>現金及等同現金項目淨增額 / （減額）</b>		<b>44,629</b>	44,981
於1月1日之現金及等同現金項目		274,550	243,863
現金及等同現金項目之匯兌差額		18,233	(14,294)
<b>於12月31日之現金及等同現金項目</b>		<b>337,412</b>	274,550
<b>現金及等同現金項目包括：</b>	3		
– 現金及於中央銀行的結餘		180,624	128,009
– 向其他銀行託收中之項目		6,628	5,003
– 1個月或以下之同業貸款		82,771	77,318
– 1個月或以下之同業反向回購協議		58,850	55,551
– 3個月以下之國庫票據、其他票據及存款證		15,389	14,646
– 減：向其他銀行傳送中之項目		(6,850)	(5,977)
		<b>337,412</b>	274,550

已收取利息為 416.76 億美元（2016 年：425.86 億美元），已支付利息為 109.62 億美元（2016 年：120.27 億美元）及已收取股息為 22.25 億美元（2016 年：4.75 億美元）。

1 此項調整乃為使期初與期末資產負債表數額之間的變動按平均匯率計算。由於必須涉及不合理支出方能釐定細節，故並未進行逐項調整。

2 於 2016 年 7 月，我們完成出售巴西的業務並獲得 48 億美元現金流入淨額。

3 於 2017 年 12 月 31 日，滙豐不可動用之金額為 398.3 億美元（2016 年：355.01 億美元），其中 214.24 億美元（2016 年：211.08 億美元）與中央銀行強制性存款有關。

4 後償負債年內之變動乃因償還（36）億美元證券（2016 年：（6）億美元）。非現金項目年內之變動包括匯兌虧損 / 增益（6 億美元）（2016 年：21 億美元）及公允價值虧損（12 億美元）（2016 年：（3 億美元））。

## 綜合股東權益變動表

截至12月31日止年度

	其他儲備									
	已催繳股本 及股份溢價 百萬美元	其他股權 工具 <sup>1</sup> 百萬美元	保留盈利 百萬美元	可供出售 公允儲備 百萬美元	現金流 對沖儲備 百萬美元	匯兌儲備 百萬美元	合併儲備 百萬美元	股東權益 總額 百萬美元	非控股 股東權益 百萬美元	各類股東 權益總額 百萬美元
於 2017 年 1 月 1 日	22,715	17,110	136,795	(477)	(27)	(28,038)	27,308	175,386	7,192	182,578
本年度利潤	—	—	10,798	—	—	—	—	10,798	1,081	11,879
其他全面收益（除稅淨額）	—	—	328	131	(194)	8,966	—	9,231	152	9,383
- 可供出售投資	—	—	—	131	—	—	—	131	15	146
- 現金流對沖	—	—	—	—	(194)	—	—	(194)	2	(192)
- 本身信貸風險變動導致指定以公允價值列賬之金融負債的公允價值變動	—	—	(2,024)	—	—	—	—	(2,024)	—	(2,024)
- 重新計量界定福利資產 / 負債	—	—	2,395	—	—	—	—	2,395	24	2,419
- 應佔聯營及合資公司其他全面收益	—	—	(43)	—	—	—	—	(43)	—	(43)
- 匯兌差額	—	—	—	—	—	8,966	—	8,966	111	9,077
<b>本年度全面收益總額</b>	—	—	11,126	131	(194)	8,966	—	20,029	1,233	21,262
根據僱員薪酬及股份計劃發行之股份	622	—	(566)	—	—	—	—	56	—	56
發行代息股份及因而產生之金額	—	—	3,206	—	—	—	—	3,206	—	3,206
已發行之資本證券	—	5,140	—	—	—	—	—	5,140	—	5,140
向股東派發之股息	—	—	(11,551)	—	—	—	—	(11,551)	(660)	(12,211)
以股份為基礎的支出安排成本	—	—	500	—	—	—	—	500	—	500
註銷股份	(3,000)	—	—	—	—	—	—	(3,000)	—	(3,000)
其他變動	—	—	489	(4)	(1)	—	—	484	(144)	340
<b>於 2017 年 12 月 31 日</b>	<b>20,337</b>	<b>22,250</b>	<b>139,999</b>	<b>(350)</b>	<b>(222)</b>	<b>(19,072)</b>	<b>27,308</b>	<b>190,250</b>	<b>7,621</b>	<b>197,871</b>
於 2016 年 1 月 1 日	22,263	15,112	143,976	(189)	34	(20,044)	27,308	188,460	9,058	197,518
本年度利潤	—	—	2,479	—	—	—	—	2,479	967	3,446
其他全面收益（除稅淨額）	—	—	59	(271)	(61)	(7,994)	—	(8,267)	(131)	(8,398)
- 可供出售投資	—	—	—	(271)	—	—	—	(271)	(28)	(299)
- 現金流對沖	—	—	—	—	(61)	—	—	(61)	(7)	(68)
- 重新計量界定福利資產 / 負債	—	—	5	—	—	—	—	5	2	7
- 應佔聯營及合資公司其他全面收益	—	—	54	—	—	—	—	54	—	54
- 出售一項海外業務後重新分類至收益表的匯兌	—	—	—	—	—	1,894	—	1,894	—	1,894
- 匯兌差額	—	—	—	—	—	(9,888)	—	(9,888)	(98)	(9,986)
<b>本年度全面收益總額</b>	—	—	2,538	(271)	(61)	(7,994)	—	(5,788)	836	(4,952)
根據僱員薪酬及股份計劃發行之股份	452	—	(425)	—	—	—	—	27	—	27
發行代息股份及因而產生之金額	—	—	3,040	—	—	—	—	3,040	—	3,040
庫存股份淨增額	—	—	(2,510)	—	—	—	—	(2,510)	—	(2,510)
已發行之資本證券	—	1,998	—	—	—	—	—	1,998	—	1,998
向股東派發之股息	—	—	(11,279)	—	—	—	—	(11,279)	(919)	(12,198)
以股份為基礎的支出安排成本	—	—	534	—	—	—	—	534	—	534
其他變動	—	—	921	(17)	—	—	—	904	(1,783)	(879)
<b>於 2016 年 12 月 31 日</b>	<b>22,715</b>	<b>17,110</b>	<b>136,795</b>	<b>(477)</b>	<b>(27)</b>	<b>(28,038)</b>	<b>27,308</b>	<b>175,386</b>	<b>7,192</b>	<b>182,578</b>

<sup>1</sup> 於2017年，滙豐控股發行30億美元、10億新加坡元及12.5億歐元之永久後償或有可轉換資本證券，產生了1,400萬美元外部發行成本、3,700萬美元集團內部發行成本及1,000萬美元稅務利益。於2016年，滙豐控股發行20億美元之永久後償或有可轉換資本證券，產生了600萬美元發行成本及400萬美元稅務利益。於2015年，滙豐控股發行24.5億美元及10億歐元之永久後償或有可轉換資本證券，產生了1,200萬美元外部發行成本、2,500萬美元集團內部發行成本及1,900萬美元稅項。根據IFRS，該等發行成本及稅務利益分類為股東權益。

## 1 編製基準及主要會計政策

滙豐的綜合財務報表及滙豐控股的獨立財務報表適用之編製基準及主要會計政策概要，載於《2017年報及賬目》中財務報表的附註1或相關附註。

### (a) 遵守《國際財務報告準則》

滙豐的綜合財務報表及滙豐控股的獨立財務報表均根據 IASB 頒布並由歐洲聯盟（「歐盟」）正式通過之 IFRS（包括國際財務報告準則詮釋委員會頒布的詮釋）編製。於2017年12月31日，並無任何於截至2017年12月31日止年度內生效而未經歐盟正式通過之準則對上述綜合及獨立財務報表產生影響，而就滙豐應用 IFRS 之方式而言，IASB 頒布之 IFRS 與歐盟正式通過之 IFRS 並無差異。

### 於截至2017年12月31日止年度採納之準則

滙豐自2017年1月1日起已於綜合財務報表中採納 IFRS 9「金融工具」有關呈列指定以公允值列賬之金融負債損益的規定。因此，該等負債的信貸風險變動之影響於其他全面收益項下呈列，而餘下影響則在損益賬呈列。在 IFRS 9過渡規定的許可下，比較資料並無重列。採納該準則令除稅後利潤增加20.24億美元，而每股基本及攤薄後盈利均因而上升0.1美元，但對其他全面收益有相反影響，而資產淨值則不受影響。

滙豐於2017年並無應用其他新準則。然而，滙豐於2017年內採納多項準則之詮釋及修訂，該等詮釋及修訂對綜合財務報表並無重大影響。

### (b) IFRS 與《香港財務報告準則》之差異

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

### (c) 持續經營

財務報表乃按持續經營基準編製，是因為各董事信納集團及母公司擁有足夠資源於可見將來持續經營業務。於作出此評估時，各董事已考慮有關目前及日後情況的廣泛資料，包括對日後盈利能力、現金流及資本來源的預測。

## 2 稅項

### 稅項支出

	2017年 百萬美元	2016年 百萬美元
本期稅項 <sup>1</sup>	4,264	3,669
- 本年度稅項	4,115	3,525
- 就過往年度調整	149	144
遞延稅項	1,024	(3)
- 暫時差異的產生及撥回	(228)	(111)
- 稅率變動之影響	1,337	(4)
- 就過往年度調整	(85)	112
<b>截至12月31日止年度</b>	<b>5,288</b>	<b>3,666</b>

<sup>1</sup> 本期稅項包括香港利得稅 13.5 億美元（2016年：11.18 億美元）。各附屬公司在香港之應課稅利潤的適用香港稅率為 16.5%（2016年：16.5%）。

## 稅項對賬

倘全部利潤均按英國公司稅率繳稅，所產生的稅項支出將與收益表列示者不同，其差異如下：

	2017 年		2016 年	
	百萬美元	%	百萬美元	%
除稅前利潤	17,167		7,112	
<b>稅項支出</b>				
按英國公司稅率 19.25% (2016 年: 20%) 繳付之稅項	3,305	19.25	1,422	20.00
海外各地利潤按不同稅率繳稅之影響	407	2.3	43	0.6
於 2017 年使稅項支出增加的項目 (2016 年並無有關項目)：				
- 因美國降低聯邦稅率而重新計量遞延稅項	1,288	7.5	—	—
於 2017 年使稅項支出增加的其他項目：				
- 本地稅項及海外預扣稅	618	3.6	434	6.1
- 其他永久不可扣稅項目	400	2.3	438	6.2
- 銀行徵費	180	1.0	170	2.4
- 不可扣稅之英國客戶賠償	166	1.0	162	2.3
- 英國銀行業務附加稅	136	0.8	199	2.8
- 未確認之英國稅項虧損	70	0.4	305	4.3
- 就前期負債所作調整	64	0.4	256	3.6
- 稅率變動	49	0.3	(4)	(0.1)
- 未確認之非英國稅項虧損	33	0.2	147	2.1
- 不可扣稅商譽攤減	—	—	648	9.1
- 出售巴西業務產生的不可扣稅虧損及稅項	—	—	464	6.5
於 2017 年使稅項支出減少之項目：				
- 非課稅收益及增益	(766)	(4.4)	(577)	(8.1)
- 聯營及合資公司利潤之影響	(481)	(2.8)	(461)	(6.5)
- 不可扣稅之監管事宜和解開支	(132)	(0.8)	20	0.3
- 先前未確認之其他遞延稅項暫時差異	(49)	(0.3)	—	—
<b>截至 12 月 31 日止年度</b>	<b>5,288</b>	<b>30.8</b>	<b>3,666</b>	<b>51.6</b>

集團的利潤按不同稅率繳稅，適用稅率取決於產生利潤的國家 / 地區。2017 年的主要適用稅率包括香港(16.5%)、美國(35%)及英國(19.25%)。倘集團的利潤按產生利潤的國家 / 地區的法定稅率繳稅，則本年度稅率為 21.15% (2016 年: 20.6%)。本年度實質稅率為 30.8% (2016 年: 51.6%)，當中包括關乎重新計量的美國遞延稅項準備 13 億美元，反映美國聯邦稅率自 2018 年起調低至 21%。2017 年的實質稅率遠低於 2016 年，乃由於 2016 年的實質稅率包含了不可扣稅的商譽攤減、出售巴西業務的虧損、未確認稅項虧損以及對前期稅項所作的調整等因素。

稅項的會計處理方法涉及若干估算，原因是稅務法例有不明確之處，且應用時須作一定程度的判斷，而有關當局可能對此提出異議。負債乃根據可能得出的結果之最佳估算確認，過程中會適當參考外部意見。我們預期不會產生超過準備金額的重大負債。滙豐僅確認有可能收回的本期及遞延稅項資產。

## 遞延稅項資產及負債之變動

註釋	未動用之稅項虧損及稅項減免額		衍生工具、FVOD <sup>1</sup> 及其他投資	保險業務	支出準備	其他	總計	
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元	
資產	950	2,212	1,441	—	893	1,857	7,353	
負債	—	—	(274)	(1,170)	—	(1,369)	(2,813)	
於 2017 年 1 月 1 日	950	2,212	1,167	(1,170)	893	488	4,540	
收益表	(235)	(873)	(397)	12	(269)	738	(1,024)	
其他全面收益	3	(6)	368	—	—	(1,255)	(890)	
股東權益	—	—	—	—	—	29	29	
匯兌及其他調整	(5)	40	51	(24)	19	(42)	39	
於 2017 年 12 月 31 日	713	1,373	1,189	(1,182)	643	(42)	2,694	
資產	2	713	1,373	1,282	—	643	2,313	6,324
負債	2	—	—	(93)	(1,182)	—	(2,355)	(3,630)
資產	1,351	1,388	1,400	—	1,271	1,050	6,460	
負債	—	—	(230)	(1,056)	—	(883)	(2,169)	
於 2016 年 1 月 1 日	1,351	1,388	1,170	(1,056)	1,271	167	4,291	
收益表	(279)	876	18	(123)	(370)	(314)	(192)	
其他全面收益	—	—	28	—	—	259	287	
股東權益	—	—	—	—	—	20	20	
匯兌及其他調整	(122)	(52)	(49)	9	(8)	356	134	
於 2016 年 12 月 31 日	950	2,212	1,167	(1,170)	893	488	4,540	
資產	2	950	2,212	1,441	—	893	1,857	7,353
負債	2	—	—	(274)	(1,170)	—	(1,369)	(2,813)

1 本身債務之公允值。

2 將國家/地區項內的款額互相對銷後，賬目所顯示的款額如下：遞延稅項資產 46.76 億美元（2016 年：61.63 億美元）；及遞延稅項負債 19.82 億美元（2016 年：16.23 億美元）。

在判斷確認遞延稅項資產時，管理層已嚴格評估所有可得資料，包括對未來業務利潤的預測及符合預測的往績紀錄。

遞延稅項資產淨值為 27 億美元（2016 年：45 億美元），包括有關美國業務的遞延稅項資產 32 億美元（2016 年：48 億美元），其中 10 億美元關乎 16 至 19 年內到期的美國稅項虧損。管理層預期，絕大部分美國遞延稅項資產將於六至七年內收回，而大部分將於首五年內收回。經管理層批准的最近期財務預測涵蓋五年期間，並以第五年後表現保持平穩為假設，推算出五年之後的預測。

美國業務於對上期間錄得虧損，主要受 Household International 集體訴訟的和解安排影響，本期內則錄得利潤。若不計及 Household International 集體訴訟和解安排的影響，美國業務於對上期間錄得利潤。管理層並不預期對上期間的虧損會對日後收回遞延稅項資產造成重大不利影響。

2017 年底頒布並於 2018 年生效的美國稅務改革包括將聯邦稅率由 35% 下降至 21%，並引進防止稅基侵蝕稅等措施。於 2017 年 12 月 31 日的美國遞延稅項資產乃按 21% 稅率計算。由於稅率降低而重新計量遞延稅項資產，因此在收益表扣減 13 億美元，以及於其他全面收益項下扣減 3 億美元。防止稅基侵蝕稅的影響目前尚未明確，並將視乎未來的稅項監管指引及管理層可能採取的措施而定。現階段預計防止稅基侵蝕稅將不會對集團的未來稅項支出產生重大影響。

## 未確認遞延稅項

並未於資產負債表內確認的遞延稅項資產的暫時差異總額、未動用的稅項虧損及稅項減免額為 181 億美元（2016 年：182 億美元）。該等金額包括集團美國業務在若干州份的未動用稅項虧損額 123 億美元（2016 年：123 億美元）。在未確認的總額中有 48 億美元（2016 年：49 億美元）並無到期日，8 億美元（2016 年：10 億美元）將於 10 年內到期，餘下金額預期將於 10 年後到期。

若滙豐可控制其在附屬公司及分行的投資的匯款或以其他方式變現的時間，以及於可見未來匯款或變現的機會不大，集團將不會就此等投資確認遞延稅項。有關於附屬公司及分行投資產生的未確認遞延稅項負債之暫時差異總額為 121 億美元（2016 年：106 億美元），而相應的未確認遞延稅項負債為 8 億美元（2016 年：7 億美元）。



### 3 股息

#### 派付予母公司股東的股息

	2017年			2016年		
	每股 美元	總計 百萬美元	以股代息 百萬美元	每股 美元	總計 百萬美元	以股代息 百萬美元
<b>就普通股派付之股息</b>						
上年度：						
- 第四次股息	0.21	4,169	1,945	0.21	4,137	408
本年度：						
- 第一次股息	0.10	2,005	826	0.10	1,981	703
- 第二次股息	0.10	2,014	193	0.10	1,991	994
- 第三次股息	0.10	2,005	242	0.10	1,990	935
<b>總計</b>	<b>0.51</b>	<b>10,193</b>	<b>3,206</b>	<b>0.51</b>	<b>10,099</b>	<b>3,040</b>
分類為股東權益之優先股的股息總額（按季度支付）	62.00	90		62.00	90	

2018年1月4日，滙豐就12.5億歐元的後償資本證券派付票息，分派總額達3,000萬歐元（3,630萬美元）。2018年1月17日，滙豐就22億美元的後償資本證券派付票息每份證券0.508美元，分派金額達4,500萬美元。2018年1月17日，滙豐就15億美元的5.625厘後償或有可轉換證券派付票息每份證券28.125美元，分派金額達4,200萬美元。滙豐並無就此等票息派付於2017年12月31日之資產負債表內記錄負債。

2017年12月31日的可供分派儲備為380億美元。

#### 普通股2017年第四次股息

於本年度結束後，董事會已就截至2017年12月31日止財政年度宣派第四次股息每股普通股0.21美元，分派金額約達41.99億美元。第四次股息將於2018年4月6日派付予2018年2月23日名列英國主要股東名冊、香港海外股東分冊或百慕達海外股東分冊之股東。滙豐並無就2017年第四次股息於財務報表內記錄負債。

是項股息將以美元、英鎊或港元，或該三種貨幣之組合（按位於倫敦之英國滙豐銀行有限公司於2018年3月26日上午11時正或前後所報遠期匯率換算）派發，並附有以股代息選擇。上述各項安排之詳情將於2018年3月7日或前後寄發予各股東，而股東須於2018年3月22日前交回所作選擇。

透過法國 Euroclear (Euronext 巴黎之結算及中央存託系統) 持有之普通股的股息，將於2018年4月6日派發予於2018年2月23日登記在冊的持有人。是項股息將以美元或代息股份形式派發。上述各項安排之詳情將於2018年2月20日、2018年3月2日及2018年4月9日經 Euronext 巴黎公布。

美國預託股份（「ADS」）（每一股代表五股普通股）之股息，將於2018年4月6日派發予於2018年2月23日登記在冊的持有人。每股美國預託股份的股息為1.05美元，將由存管處以美元或新發行的美國預託股份代替股息派發。持有人須於2018年3月16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營運之股息再投資計劃，則可選擇將現金股息投資於額外的美國預託股份。

在倫敦、香港、巴黎及百慕達買賣的滙豐普通股及在紐約買賣的美國預託股份將於2018年2月22日除息報價。

任何人士若已購入登記於英國主要股東名冊、香港海外股東分冊或百慕達海外股東分冊之普通股，但尚未於英國主要股份登記處、香港或百慕達海外股份登記分處辦理股份過戶手續，應於當地時間2018年2月23日下午4時正前辦妥，方可收取股息。

於2018年2月23日，英國主要股東名冊、香港海外股東分冊或百慕達海外股東分冊的普通股登記或註銷手續將暫停辦理。任何人士如欲辦理股東名冊或分冊的普通股登記或註銷手續，須於當地時間2018年2月22日下午4時正前辦理。

至於美國預託股份，轉讓書必須於2018年2月23日上午11時正前送交存管處辦理過戶手續，方可收取股息。

## 4 每股盈利

### 母公司普通股股東應佔利潤

	2017年 百萬美元	2016年 百萬美元
母公司股東應佔利潤	10,798	2,479
分類為股東權益之優先股之應付股息	(90)	(90)
分類為股東權益之資本證券之應付票息	(1,025)	(1,090)
<b>截至12月31日止年度</b>	<b>9,683</b>	<b>1,299</b>

### 每股基本及攤薄後盈利

	註釋	2017年			2016年		
		利潤 百萬美元	股份數目 (百萬股)	每股 美元	利潤 百萬美元	股份數目 (百萬股)	每股 美元
基本	1	9,683	19,972	0.48	1,299	19,753	0.07
具攤薄影響之潛在普通股之影響			100			92	
攤薄後	1	9,683	20,072	0.48	1,299	19,845	0.07

1 已發行(基本)或假設已攤薄(攤薄後)之普通股加權平均股數。

不包括在具攤薄影響之潛在普通股加權平均股數內的不具攤薄影響之僱員認股權份數為零(2016年: 1,000萬份)。

## 5 貸款減值及其他信貸風險準備

	2017年 百萬美元	2016年 百萬美元
已扣除準備撥回額之新撥準備	2,636	3,977
收回先前撇賬額	(644)	(627)
貸款減值準備	1,992	3,350
- 個別評估準備	1,114	1,831
- 綜合評估準備	878	1,519
可供出售債務證券減值撥回	(190)	(63)
其他信貸風險準備	(33)	113
<b>截至12月31日止年度</b>	<b>1,769</b>	<b>3,400</b>
客戶貸款減值準備佔客戶貸款總額平均值之百分比	0.22%	0.39%

## 6 經調整資產負債表對賬

	於下列日期			
	2017年12月31日	2016年12月31日		
	列賬及 經調整基準 百萬美元	經調整 基準 百萬美元	貨幣 換算 百萬美元	列賬 基準 百萬美元
客戶貸款(淨額)	962,964	906,059	(44,555)	861,504
於聯營及合資公司之權益	22,744	20,734	(705)	20,029
外部資產總值	2,521,771	2,489,459	(114,473)	2,374,986
客戶賬項	1,364,462	1,328,657	(56,271)	1,272,386

## 7 列賬基準與經調整項目之對賬

	註釋	2017年 百萬美元	2016年 百萬美元
<b>收入</b>			
列賬基準	1	51,445	47,966
貨幣換算			(736)
重大項目		79	2,060
- 客戶賠償計劃		108	(2)
- 衍生工具合約之借記估值調整		373	(26)
- 不合資格對沖之公允值變動	2	(128)	687
- 出售於越南科技及商業股份銀行之投資所得利潤		(126)	—
- 出售 Visa – Europe 會籍權益所得利潤		—	(584)
- 出售 Visa – US 會籍權益所得利潤		(308)	(116)
- 本身信貸息差	3	—	1,792
- 於新業務之投資		99	—
- 出售組合		158	163
- 出售巴西業務的(利潤)/虧損及該已售業務的經營業績		(19)	273
- 其他收購、出售及攤薄投資		(78)	—
- 重大項目之貨幣換算			(127)
<b>經調整</b>		<b>51,524</b>	<b>49,290</b>
<b>貸款減值及其他信貸風險準備</b>			
列賬基準		(1,769)	(3,400)
貨幣換算			(61)
重大項目		—	867
- 已售巴西業務的經營業績		—	748
- 重大項目之貨幣換算			119
<b>經調整</b>		<b>(1,769)</b>	<b>(2,594)</b>
<b>營業支出</b>			
列賬基準		(34,884)	(39,808)
貨幣換算			331
重大項目		3,744	9,393
- 與出售組合相關的支出		53	28
- 與英國退出歐盟相關的支出		28	—
- 達標支出		3,002	3,118
- 在英國設立分隔運作銀行的成本		392	223
- 客戶賠償計劃		655	559
- 結算部分退休金責任所得利潤		(188)	—
- 環球私人銀行業務 – 歐洲商譽減損		—	3,240
- 環球私人銀行業務就監管事宜提撥的準備		164	344
- 與法律事宜相關的和解開支及準備		(362)	681
- 已售巴西業務的經營業績		—	1,059
- 重大項目之貨幣換算			141
<b>經調整</b>		<b>(31,140)</b>	<b>(30,084)</b>
<b>應佔聯營及合資公司利潤</b>			
列賬基準		2,375	2,354
貨幣換算			(33)
重大項目		—	1
- 已售巴西業務的經營業績		—	1
- 重大項目之貨幣換算			—
<b>經調整</b>		<b>2,375</b>	<b>2,322</b>
<b>除稅前利潤</b>			
列賬基準		17,167	7,112
貨幣換算			(499)
重大項目		3,823	12,321
- 收入		79	2,060
- 貸款減值及其他信貸風險準備		—	867
- 營業支出		3,744	9,393
- 應佔聯營及合資公司利潤		—	1
<b>經調整</b>		<b>20,990</b>	<b>18,934</b>

1 未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額(亦稱收入)。

2 不包括於同年收益表中列有重大對銷數額的項目。

3 「本身信貸息差」包括長期債務因信貸息差而產生之公允值變動，而有關變動的淨額於債務到期時將為零。此數值不包括交易用途負債或衍生工具負債因本身信貸風險引致之公允值變動。

## 8 或有負債、合約承諾及擔保

	2017年 百萬美元	2016年 百萬美元
擔保及其他或有負債：		
- 金融擔保及類似合約	38,328	37,072
- 其他擔保	51,434	44,394
- 其他或有負債	616	553
於12月31日	90,378	82,019
承諾：		
- 押匯信用證及短期貿易交易	8,776	9,190
- 遠期資產購置及遠期存款	4,295	5,386
- 備用信貸、信貸額及其他貸款承諾	672,518	641,267
於12月31日	685,589	655,843

上表列示名義本金額，乃指約定金額如被悉數取用而客戶又拖欠還款時涉及之最大風險額。由於預期大部分擔保及承諾所涉金額直至期滿時均不會被取用，故此名義本金總額並不是日後流動資金需求之參考。

擔保中約半數的合約期不足一年，而合約期超過一年的擔保須由滙豐每年進行信貸審核。

因集團旗下公司牽涉法律訴訟、監管及其他事宜而產生的或有負債於《2017年報及賬目》附註26及34披露。

### 金融服務賠償計劃

繼多家接受存款機構倒閉後，金融服務賠償計劃已向消費者作出賠償。向消費者支付的賠償目前由英國財政部借出的貸款撥付，於2017年12月31日，英國財政部借出的貸款約為63億美元（47億英鎊）。集團有可能須負責支付金融服務賠償計劃向英國財政部借取的一部分未償還款項。金融服務賠償計劃因金融機構倒閉而最終向業界徵收的徵費，目前無法準確估計，因為徵費視乎多項不明確因素而定，包括金融服務賠償計劃可能收回的資產，以及受保障存款的水平與金融服務賠償計劃當時成員數目的變化。

### 聯營公司

於2017年12月31日，滙豐應佔聯營公司之或有負債為388億美元（2016年：353億美元）。年內並無滙豐須個別承擔責任的事項。

## 9 法律訴訟及監管事宜

滙豐在多個司法管轄區內因日常業務運作而牽涉法律訴訟及監管事宜。除下文所述者外，滙豐認為此等事宜無一屬重大者。確認準備的方法乃根據附註1所載的會計政策釐定。雖然法律訴訟及監管事宜的結果存有內在的不明朗因素，但管理層相信，根據所得資料，於2017年12月31日已就有關事宜提撥適當準備（請參閱《2017年報及賬目》附註26）。倘個別準備屬重大，即會註明已提撥準備的事實及其金額，惟若此舉會造成嚴重損害，則作別論。確認任何準備並不代表承認錯誤或承擔法律責任。若要估計作為或有負債類別之法律訴訟及監管事宜所涉潛在責任總額，並不切實可行。

### 馬多夫證券

2008年12月，Bernard L. Madoff（「馬多夫」）被捕並隨後認罪，承認進行龐氏騙局。馬多夫的公司 Bernard L. Madoff Investment Securities LLC（「馬多夫證券」）正由一名受託人（「受託人」）在美國進行清盤。

滙豐旗下多家非美國公司為若干在美國境外註冊成立的基金提供託管、管理及同類服務，而該等基金的資產均交由馬多夫證券進行投資。根據馬多夫證券提供的資料，於2008年11月30日，該等基金的總值聲稱為84億美元，其中包括馬多夫虛報的利潤。

根據滙豐所得資料，在滙豐為該等基金提供服務期間，由該等基金實際轉移至馬多夫證券的資金減去實際從馬多夫證券提取的資金，估計合共約為40億美元。滙豐旗下多家公司於馬多夫證券詐騙案衍生的訴訟中被列為被告人。

**於美國 / 英國提出的訴訟：**受託人於美國破產法院及英國高等法院對滙豐旗下若干公司提出訴訟，尋求追回由馬多夫證券轉移至滙豐的款項，有關數額尚未申述或釐定。滙豐及其他與訟方已呈請駁回受託人於美國提出的訴訟。美國破產法院於2016年11月就受託人的若干申索接納滙豐的駁回呈請。2017年9月，美國聯邦上訴法院第二巡迴審判庭（「上訴法院第二巡迴審判庭」）同意聆訊受託人就美國破產法院判決提出的上訴，而這事宜尚待判決。

至於在英國提出的訴訟，受託人須向滙豐送達傳票的期限已獲准延長，位於英國的被告人期限延至2018年9月，其餘所有被告人則延至2018年11月。

Fairfield Sentry Limited、Fairfield Sigma Limited 及 Fairfield Lambda Limited（統稱「Fairfield」，自2009年7月起清盤）在美國及英屬處女群島提出訴訟，控告多名基金股東，包括為客戶擔任代名人的滙豐旗下公司，尋求歸還贖回款項。2016年10月，Fairfield的清盤人（「Fairfield清盤人」）提出呈請，尋求批准修訂其向美國破產法院提出的申訴。2017年1月，被告人就 Fairfield 清盤人提出駁回呈請及反對意見。該等呈請尚待判決。

2014年12月，另有三宗訴訟於美國提出。一群聲稱為馬多夫證券直接投資者的人士於美國紐約南區聯邦地區法院（「紐約地區法院」）根據普通法向滙豐旗下多家公司提出申索。2016年9月，紐約地區法院接納滙豐提出的駁回訴訟呈請，而原告人未能提出上訴，使法院的裁決成為最終判決。Hermes International Fund Limited（「Hermes」）的兩名投資者亦於紐約地區法院根據普通法向滙豐旗下多家公司提出申索。2017年3月，法院接納滙豐提出的駁回呈請；2017年11月，上訴法院第二巡迴審判庭維持上述判決。此外，SPV Optimal SUS Ltd（「SPV OSUS」），馬多夫所投資公司 Optimal Strategic US Equity Ltd（「Optimal」）的聲稱受讓人）在紐約州法院對滙豐旗下多家公司及其他被告人提出訴訟，就多項指稱理據（包括違反受信責任及違反信託）尋求損害賠償。Optimal 現正就轉交其申索予 SPV OSUS 處理的有效性提出訴訟，故前述申索暫緩處理，等待法院可能就此案頒布的決定性裁決。

**於百慕達提出的訴訟：**2009年1月，Kingate Global Fund Limited 及 Kingate Euro Fund Limited（統稱「Kingate」）對百慕達滙豐銀行有限公司（「HBBM」）提出一宗訴訟，尋求追回在 Kingate 戶口內所持資金、費用及股息。此訴訟仍有待審理，但於受託人在美國控告 Kingate 及 HBBM 的訴訟得到解決前，預期不會有任何進展。

Thema Fund Limited 及 Hermes 於2009年各自提出三個系列的訴訟。第一個系列的訴訟尋求追回在 HSBC Institutional Trust Services (Bermuda) Limited 持有之凍結戶口內的資金。第二個系列的訴訟指稱 HSBC Institutional Trust Services (Bermuda) Limited 須就過失、追回費用及違約損害賠償的申索承擔責任。第三個系列的訴訟尋求 HBBM 及 HSBC Securities Services (Bermuda) Limited 退回費用。有關各方同意暫停進行全部三個系列的訴訟。

**於開曼群島提出的訴訟：**2013年2月，Primeo Fund Limited（「Primeo」，自2009年4月起清盤）對 HSBC Securities Services Luxembourg（「HSSL」）及 Bank of Bermuda (Cayman) Limited 提出訴訟，指稱被告人違約及違反受信責任，並申索損害賠償及公平補償。有關審訊於2017年2月結束，法院已於2017年8月駁回對被告人的所有申索。2017年9月，Primeo 向開曼群島上訴法院提出上訴，現正等待審理。

**於盧森堡提出的訴訟：**2009年4月，Herald Fund SPC（「Herald」，自2013年7月起清盤）於盧森堡地方法院對 HSSL 提出訴訟，尋求歸還 Herald 聲稱因馬多夫證券詐騙案而損失的現金及證券或損害賠償金。盧森堡地方法院駁回 Herald 要求歸還證券的申索，但保留 Herald 要求歸還現金及收取損害賠償金的申索。Herald 已就此項判決向上訴法院提出上訴，現正等待審理。

2010年3月，Herald (Lux) SICAV（「Herald (Lux)」，自2009年4月起清盤）於盧森堡地方法院對 HSSL 提出訴訟，尋求歸還證券或等額現金或損害賠償金。同時 Herald (Lux) 亦要求歸還已向 HSSL 支付的費用。2017年，各方達成和解協議，於2017年11月獲得盧森堡法院批准。和解於2018年1月完成。

Alpha Prime 及 Senator 分別於2009年10月和2014年12月各自於盧森堡地方法院對 HSSL 提出訴訟，尋求歸還證券或等額現金或損害賠償金。兩項訴訟已應原告人的要求暫緩處理。2015年4月，Senator 於盧森堡地方法院提出訴訟，向英國滙豐銀行有限公司盧森堡分行提出相同申索。在 Primeo Select Fund、Herald、Herald (Lux) 以及 Hermes 多名股東提出的多宗不同訴訟中，HSSL 亦被列為被告人。這些訴訟大部分已被駁回、暫緩處理或延後處理。

**於愛爾蘭提出的訴訟：**2013年11月，Defender Limited 對 HSBC Institutional Trust Services (Ireland) Limited（「HTIE」）及其他被告人提出訴訟，指稱被告人違約，並申索損害賠償及要求就資金損失作出彌償。審訊暫訂於2018年10月進行。

有關 SPV OSUS 指稱 HTIE 及 HSBC Securities Services (Ireland) Limited 違約並申索損害賠償和要求就資金損失作出彌償的訴訟，愛爾蘭高等法院已於2015年10月駁回。2017年3月，愛爾蘭上訴法院維持駁回裁決。2017年4月，SPV OSUS 向愛爾蘭最高法院提交申請，尋求批准就駁回提出上訴。是項申請已由愛爾蘭最高法院於2018年2月進行聆訊並尚待判決。

上述與馬多夫相關的多宗法律訴訟可能產生之多種不同結果以至最終財務影響，可能受多項因素左右，包括但不限於訴訟在多個司法管轄區提出。根據現有資料，管理層估計與馬多夫相關的多宗法律訴訟所涉全部申索，可能產生損害賠償總額達5億美元或以上（不包括費用及利息）。由於有關估計涉及不確定因素及限制，因此最終損害賠償金額可能與此金額相差甚大。

## 美國按揭相關調查

2011年4月，美國滙豐銀行與美國貨幣監理署訂立一項同意令（「美國貨幣監理署債務管理同意令」），而美國滙豐融資有限公司（「美國滙豐融資」）及北美滙豐控股有限公司（「北美滙豐」）與聯邦儲備局（「聯儲局」）亦訂立一項類似的同意令（「聯儲局債務管理同意令」，連同美國貨幣監理署債務管理同意令統稱「債務管理同意令」）。債務管理同意令要求採取指定行動，以處理止贖手法的若干不善之處。

2017年1月，在裁定美國滙豐銀行已遵循美國貨幣監理署債務管理同意令之規定後，美國貨幣監理署終止了該項同意令。因應終止美國貨幣監理署債務管理同意令，美國貨幣監理署同時評定美國滙豐銀行因未能及時修正美國貨幣監理署債務管理同意令所指缺失而須承擔的民事罰款。此項民事罰款已經繳付。2018年1月，在裁定北美滙豐及 HBI 已遵循聯儲局債務管理同意令之規定後，聯儲局終止了該項同意令。

2016年2月，美國滙豐銀行、美國滙豐融資、HSBC Mortgage Services Inc. 及北美滙豐與美國司法部、美國房屋及城市發展部、美國消費者金融保護局、其他聯邦機構（「聯邦政府當局」）和49個州份以及哥倫比亞特區的檢察長（「州政府當局」）訂立協議，以解決牽涉過往辦理及管理住宅按揭貸款手法的民事申索（「全國按揭和解協議」）。全國按揭和解協議規定的現金款項已於2016年支付。相關獨立監察員亦於2017年3月和2017年6月分別確認消費者濟助責任和全國按揭和解協議下的所有其他責任已經履行。

債務管理同意令及全國按揭和解協議不會完全排除監管、政府或執法機構就止贖及其他按揭債務管理手法（包括但不限於為投資者提供按揭證券化的有關事宜）採取其他執法行動。該等行動可能包括判處民事罰款、刑事罰款或其他制裁。此外，該等手法過往曾引致私人訴訟，並可能衍生其他私人訴訟。

## 美國按揭證券化活動及訴訟

用作便利 HSBC Securities (USA) Inc. (「HSI」) 承銷原始房屋貸款證券化工具的貸款，曾由美國滙豐銀行擔任保薦人或賣方。由2005至2007年期間，美國滙豐銀行曾購買並向 HSI 出售此類貸款約240億美元，該等貸款隨後被證券化並由 HSI 出售予第三方。該等貸款於2017年12月31日的未償還本金結欠約為41億美元。滙豐指出，其按揭證券化活動的規模相對於業內其他銀行較為有限。此外，HSI 曾擔任美國滙豐融資或第三方所發行的證券化工具的承銷商，而美國滙豐銀行亦曾擔任受託人，代表多個按揭證券化信託行事。

**按揭止贖及受託人事宜：**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按揭證券化信託接收若干止贖房屋。作為該等物業的名義登記擁有人，美國滙豐銀行被各地方政府及租戶起訴，指稱其違反多項法例，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此等責任及任何相關法律責任理當由各信託之債務管理人承擔，惟該等事件及同類事件，包括由其他人士以「滙豐作為受託人」的名義辦理的止贖安排，令滙豐持續成為媒體關注焦點，且報導傾向負面。

自2014年6月起，美國滙豐銀行以280多個按揭證券化信託的受託人身分，在紐約州及弗吉尼亞州的州法院及聯邦法院面對多項訴訟。該等訴訟乃由一群推定投資者代表信託提出，當中包括貝萊德及 PIMCO 基金以及其他人士。申訴指稱有關信託已因抵押品價值下跌而蒙受約380億美元損失。該等訴訟指稱被告人違反美國《信託契約法》、違反受信責任、疏忽、違約及違反普通法下的信託責任，因而尋求申索未指明數額的損害賠償。滙豐呈請駁回其中數宗訴訟，但大部分呈請未獲接納。

此等事件可能產生的多種不同結果可能受多項因素左右，因此，要估計可能產生的財務影響並不切實可行，但有關財務影響可能甚為重大。

**貸款回購事宜：**在多宗由按揭證券化信託受託人提出的按揭貸款回購訴訟中，美國滙豐銀行、美國滙豐融資及 Decision One Mortgage Company LLC (「Decision One」，美國滙豐融資的間接附屬公司) 被列為被告人。概括而言，該等訴訟尋求滙豐旗下被列為被告人的公司回購有關按揭貸款，或支付補償性損害賠償，金額合計不少於10億美元。2016年8月，滙豐就其中一宗事項與有關方面原則上達成和解協議。2017年9月，和解協議獲法院批准，此事項得以了結。另一宗涉及美國滙豐銀行的事項已於2017年12月上訴中被駁回。

此外，HSBC Mortgage Corporation (USA) Inc. 及 Decision One 亦在 Residential Funding Company LLC (「RFC」，買入按揭貸款的交易對手) 分別提出的兩宗訴訟中被列為被告人。此等訴訟尋求就約25,000筆按揭貸款索取未指明數額的損害賠償。

此等事件可能產生的多種不同結果可能受多項因素左右，因此，要估計可能產生的財務影響並不切實可行，但有關財務影響可能甚為重大。

**《金融行業改革、恢復及執行法》：**自2010年以來，滙豐旗下多家公司接獲美國司法部及麻省州檢察長多張傳票及索取資料的要求，尋求就滙豐以發行人、保薦人、承銷商、存戶、受託人、託管商或債務管理人身分參與的若干住宅按揭抵押證券化交易提供文件及資料。2014年11月，北美滙豐代表其本身及旗下多家附屬公司，包括但不限於美國滙豐銀行、HSI Asset Securitization Corp.、HSI、HSBC Mortgage Corporation (USA)、美國滙豐融資及 Decision One，接獲科羅拉多州地區檢察官辦公室根據《金融行業改革、恢復及執行法》發出的傳票，內容涉及次優質及非次優質住宅按揭的辦理、融資、購買、證券化及管理。滙豐正繼續配合有關調查，此等調查已完成或接近完成。

2016年12月，滙豐與美國司法部進行了初步討論。美國司法部初步認為，滙豐須就2005至2007年期間的若干證券化交易承擔《金融行業改革、恢復及執行法》下的法律責任，因為美國滙豐銀行曾就相關證券化交易擔任保薦人或出售貸款，HSI 則曾經擔任承銷商。2017年3月，滙豐向美國司法部作出回應，解釋(其中包括)為何不同意美國司法部的初步意見，此後亦一直積極與美國司法部就潛在的解決方案進行討論；然而，本行亦表示願意在正式展開法律程序的情況下為自身辯護。我們無法確保此事會如何解決、何時解決，或會否在美國司法部正式展開法律程序之前得以解決。此外，任何解決方案均有可能產生大額罰款及其他開支。直至目前為止，最少有一家銀行已遭美國司法部起訴，另有最少八家銀行已呈報根據《金融行業改革、恢復及執行法》就按揭抵押證券化相關事宜達成和解。這些與美國司法部達成和解的先例，並未明確顯示個別和解所涉款項的計算方法，而且由於事件涉及極不確定的因素，要估計此事可能產生的財務影響並不切實可行，但有關影響可能甚為重大。

滙豐預期按揭證券化的問題將繼續受到關注，而且可能會因參與美國按揭證券化市場而牽涉其他申索和訴訟，以及受政府或監管機構審查。

## 反洗錢及制裁相關事宜

2010年10月，美國滙豐銀行與美國貨幣監理署訂立一項同意停止和終止令，而北美滙豐亦與聯儲局訂立一項同意停止和終止令。2012年，美國滙豐銀行進一步訂立覆蓋整個企業的合規同意令(兩項同意令合稱為「該等同意令」)。該等同意令要求滙豐的所有美國業務採取改善措施，制訂有效的合規風險管理計劃，涵蓋與《銀行保密法》及反洗錢合規事宜有關的風險管理。儘管該等同意令仍未完結，美國滙豐銀行及北美滙豐相信其已採取適當行動確保遵守該等同意令之規定。

2012年12月，滙豐控股、北美滙豐及美國滙豐銀行就過往未能充分遵守《銀行保密法》、反洗錢和制裁法律，與美國及英國政府和監管機構達成多項協議。在該等協議中，滙豐控股及美國滙豐銀行與美國司法部等各方訂立五年期的延後起訴協議(「反洗錢延後起訴協議」)；同時滙豐控股接納聯儲局的停止和終止令，滙豐控股及北美滙豐則接納聯儲局的民事罰款令。滙豐控股亦就過往交易涉及受外國資產控制辦公室制裁的人士與該辦公室訂立協議，並與英國金融業操守監管局訂立承諾書，承諾遵守若干前瞻性反洗錢及制裁相關責任。此外，美國滙豐銀行亦與美國財政部金融犯罪執法網絡(「金融犯罪執法網絡」)及美國貨幣監理署訂立民事罰款令。

根據該等協議，滙豐控股及美國滙豐銀行已向美國當局支付合共19億美元，並承諾進一步履行多項責任，其中包括委任一名獨立合規監察員（就金融業操守監管局而言，是《金融服務及市場法》第166條所指的「內行人士」），以每年評估集團的反洗錢及制裁合規計劃（「監察員」）。根據聯儲局於2012年頒布的停止和終止令，監察員亦擔任獨立顧問，負責每年進行評估。2018年2月，監察員提交第四次年度跟進審查報告。

通過對多個國家／地區的審查，監察員已識別出潛在的反洗錢和制裁合規問題，滙豐現正與美國司法部、聯儲局及／或英國金融業操守監管局進行深入檢討。特別是，美國司法部正調查滙豐處理一名企業客戶賬項的方式。此外，金融犯罪執法網絡以及美國紐約南區檢察官辦公室民事部門正調查滙豐自有支付系統發出指示的若干付款中收集和傳輸辦理機構資料的方式。在遵守英國反洗錢規例以及金融犯罪系統和監控規定方面，英國金融業操守監管局亦對英國滙豐銀行有限公司展開調查。滙豐正全力配合上述各項調查。

2017年12月，反洗錢延後起訴協議屆滿，其中延後起訴的控罪則獲撤銷。監察員將於金融業操守監管局及聯儲局酌情決定的期間內，以內行人士及獨立顧問的身分繼續工作。有關監察員的角色及其第四次年度跟進審查報告，以及反洗錢延後起訴協議及相關協議和同意令的資料，載於《2017年報及賬目》第65及78頁。

訂立反洗錢延後起訴協議的同時，美國滙豐銀行亦與美國貨幣監理署訂立另外兩項同意令。首先，如上所述，規定美國滙豐銀行須落實覆蓋整個企業的合規計劃。其次，規定美國滙豐銀行須糾正美國貨幣監理署報告所指的情況並限制美國滙豐銀行在未經美國貨幣監理署事先批准的情況下，取得任何新設金融附屬公司的控制權或在其中持有權益或於旗下現有金融附屬公司開展新業務。

與美國及英國當局達成和解曾經引致私人訴訟，也不排除因滙豐須遵守適用的《銀行保密法》、反洗錢及制裁法律而衍生其他私人訴訟，亦不排除滙豐因為《銀行保密法》、反洗錢、制裁或上述各項協議未有涵蓋的其他事宜而面對其他監管或執法行動。

2014年5月，滙豐控股一名股東聲稱代表滙豐控股、美國滙豐銀行、北美滙豐及美國滙豐有限公司（「名義企業被告人」），在紐約州法院提出一宗股東衍生訴訟，控告該等滙豐旗下公司若干現任及前任董事與高級職員（「個人被告人」）。申訴指稱個人被告人違反對名義企業被告人負有的受信責任，並指稱彼等因允許及／或促成涉及反洗錢延後起訴協議的行為而浪費企業資產。2015年11月，紐約州法院接納名義企業被告人的駁回呈請。原告人已就相關裁決提出上訴。

2014年7月，安大略省高等法院接獲控告滙豐控股及一位前任僱員的申索，聲稱代表於2006年7月至2012年7月期間購買滙豐普通股及美國預託股份的一群人士，尋求損害賠償金最多200億加元。申訴人指稱被告人在滙豐控股及其全資擁有的間接附屬公司加拿大滙豐銀行所發出的文件中，就滙豐遵守《銀行保密法》、反洗錢、制裁及其他法律的情況，作出法律及普通法下的失實陳述。2017年9月，安大略省高等法院因欠缺司法管轄權而駁回對滙豐控股及該前任僱員提出的法定申索，根據普通法對滙豐控股提出的失實陳述申索則以地點或法院所在地不方便為由而暫緩處理。2017年10月，原告人向安大略省上訴法院提出上訴，現正等待審理。

自2014年11月起，紐約、伊利諾伊及德克薩斯州的聯邦法院先後接獲五宗法律訴訟，代表之原告人為伊拉克和約旦恐怖襲擊或墨西哥販毒集團暴力活動的受害人或其親屬，被告人則包括滙豐旗下多家公司以及其他人士。在每一宗訴訟中，原告人指稱被告人協助和教唆受制裁的各方作出非法行為，違反《美國反恐法》。一宗訴訟於2017年10月自願撤銷，其餘訴訟現均有待紐約州聯邦法院審理，且仍處於初步階段。

根據目前已知的事實，現階段要求滙豐預測此等事宜的解決方案（包括解決時間或可能對滙豐造成的任何影響）並不切實可行，但有關影響可能甚大。

## 稅務相關調查

美國、比利時、阿根廷、印度及西班牙等全球各地多個稅務管理、監管及執法機關，正就指稱的逃稅或稅務詐騙、洗錢和非法跨境招攬銀行業務，對滙豐私人銀行（瑞士）有限公司（「滙豐瑞士私人銀行」）及滙豐旗下其他公司進行調查及審查。

美國司法部及美國稅務局現正調查滙豐旗下若干公司及僱員（包括與滙豐瑞士私人銀行及滙豐旗下一家印度公司有聯繫者）就若干可能須遵循美國報稅責任的客戶所採取的行動是否適當，滙豐正繼續配合有關調查工作。因應該等調查，滙豐瑞士私人銀行在妥善遵守瑞士法律的情況下，已向美國司法部出示紀錄及其他文件。2013年8月，美國司法部通知滙豐瑞士私人銀行，表示由於先前已獲批准展開正式調查，故該行不合資格參與「瑞士銀行不起訴協議或非目標函件計劃」。

2014年11月，法國有關當局就聲稱於2006及2007年干犯稅務相關罪行對滙豐瑞士私人銀行進行正式刑事審查。2015年4月，滙豐控股獲悉法國有關當局已就滙豐瑞士私人銀行的行為對其進行正式刑事審查。2017年11月，滙豐瑞士私人銀行就其調查與法國檢察官達成和解協議。根據和解條款，滙豐瑞士私人銀行同意支付罰款和損害賠償金3億歐元。對滙豐控股的調查則已撤銷而不再進行。

2014年11月，比利時有關當局亦就聲稱干犯稅務相關罪行對滙豐瑞士私人銀行進行正式刑事審查。2017年6月，比利時有關當局對滙豐控股及 HSBC Private Bank Holdings (Suisse) SA（一家瑞士控股公司）進行正式刑事審查。

2014年11月，阿根廷稅務當局提出刑事訴訟，控告多名個別人士，包括若干現任及前任滙豐僱員，指稱該等人士逃稅、串謀清洗未申報資金，以及與滙豐瑞士私人銀行、阿根廷滙豐銀行、美國滙豐銀行和若干滙豐僱員之間存在非法合作關係，使眾多滙豐客戶逃避阿根廷的稅務責任。

2015年2月，印度稅務當局向滙豐旗下一家印度公司發出傳票及要求提供資料。2015年8月及2015年11月，滙豐旗下多家公司亦接獲印度稅務當局兩個辦事處發出的通知，指稱印度稅務當局有足夠證據指稱教唆四個不同的印度人士及／或家族逃稅，對滙豐瑞士私人銀行及滙豐旗下一家杜拜公司提出檢控，並要求有關滙豐旗下公司表明為何不應提出該等檢控。滙豐瑞士私人銀行及滙豐旗下的杜拜公司已就要求提出理據的通知作出回應。滙豐現正配合有關當局的工作。

於2017年12月31日，滙豐已就上述各事件確認6.04億美元的準備。此等調查及審查的多種不同結果以至最終財務影響，可能受多項因素左右。根據現有資料，管理層估計此等事項可能產生罰款總額估計可達15億美元或以上（包括已確認的準備金額）。由於有關估計涉及不確定因素及限制，最終的罰款可能與此金額相差甚大。

鑑於傳媒對該等事件的關注，其他稅務管理、監管或執法機關亦可能會展開或擴大類似調查工作或監管程序。

### **Mossack Fonseca & Co.**

滙豐已接獲全球各地不同監管和執法機關提出的多項要求，需就相信與 Mossack Fonseca & Co.（為個人投資公司提供服務的機構）有關連的人士及公司提供資料。滙豐正配合有關當局的工作。

根據目前已知的事實，現階段要求滙豐預測此事的解決方案（包括解決時間或可能對滙豐造成的任何影響）並不切實可行，但有關影響可能甚大。

### **倫敦銀行同業拆息、歐洲銀行同業拆息及其他基準利率調查及訴訟**

英國、美國、歐盟及瑞士等全球各地多個監管機構及保障公平競爭與執法機關現正展開行動，調查及審查銀行訂價小組成員過往設定倫敦銀行同業拆息、歐洲銀行同業拆息及其他基準利率時所作的若干提呈及作出提呈的過程，以及為若干衍生產品訂價時所採用的篩選機制。滙豐已被監管機構要求提供資料，並正配合有關調查及審查。

2016年12月，歐盟委員會（「委員會」）頒布決定，指滙豐和其他銀行於2007年初就歐元利率衍生工具的訂價作出反競爭行為。委員會以違規期為1個月作基準判處滙豐罰款。滙豐已就該項裁決提出上訴。

**美元倫敦銀行同業拆息：**自2011年起，在美國數宗有關釐定美元倫敦銀行同業拆息的私人訴訟中，滙豐及其他銀行訂價小組成員均被列為被告人。該等申訴根據多項不同的美國法例提出申索，包括美國反壟斷及詐騙法、美國《大宗商品交易法》以及州法例。該等訴訟包括個人及推定集體訴訟，當中大部分已移交及／或合併提交予紐約地區法院進行預審。

因應被告人提出的呈請，紐約地區法院已頒布決定撤銷若干申索。該等決定導致原告人提出的聯邦和州份反壟斷申索、詐騙申索及不當得利申索均被撤銷。原告人就反壟斷申索被撤銷向美國聯邦上訴法院第二巡迴審判庭提出上訴，審判庭於2016年5月推翻了上述決定。2016年7月，被告人以法院先前並未審議的補充理由共同呈請撤銷反壟斷申索，而紐約地區法院於2016年12月部分接納並部分駁回有關呈請，僅准許就若干反壟斷申索進行訴訟。若干原告人已就2016年12月的命令向美國聯邦上訴法院第二巡迴審判庭提出上訴。另外，紐約地區法院於2016年10月接納一項呈請，以法院不具有個人管轄權為由撤銷若干個別原告人的申索，而該等原告人正向第二巡迴審判庭提出上訴。最後，地區法院於2017年1月接納多名被告人的呈請，駁回對被告人提出的若干餘下反壟斷申索，因為該等被告人並非美元倫敦銀行同業拆息提呈小組的成員。紐約地區法院正暫緩處理對滙豐提出申索的餘下訴訟，並在此期間就滙豐共同被告人所涉及的多宗候審推定集體訴訟審議確定集體成員身分的呈請。

2017年，滙豐分別與原告人達成協議，以解決代表曾購買美元倫敦銀行同業拆息指數債券的人士、曾購買美元倫敦銀行同業拆息指數交易所買賣工具的人士，以及曾提供或購買美元倫敦銀行同業拆息指數貸款的美國貸款機構提出的三宗推定集體訴訟。2018年2月，滙豐與原告人達成協議，以解決代表曾直接向銀行被告人及其聯屬機構購買美元倫敦銀行同業拆息指數利率掉期及其他工具的人士提出的一宗推定集體訴訟。該等和解尚待法院批准。

**歐洲銀行同業拆息：**2013年11月，在一宗於紐約地區法院提出的推定集體訴訟中，原告人代表曾買賣聲稱與歐洲銀行同業拆息相關之歐元期貨合約及其他金融工具的人士，將滙豐及其他銀行訂價小組成員列為被告人。申訴的指稱包括被告人曾進行與歐洲銀行同業拆息有關的不當行為，違反美國反壟斷法、美國《大宗商品交易法》和州法例。2016年12月，滙豐與原告人達成協議，以解決有關訴訟，惟須待法院批准。2017年1月，法院頒令授予初步批准，並排期於2018年5月進行最終批准聆訊。

**新加坡銀行同業拆息、新元掉期利率及澳洲銀行票據掉期利率：**2016年7月及2016年8月，在兩宗於紐約地區法院提出的推定集體訴訟中，原告人代表曾買賣與新加坡銀行同業拆息、新元掉期利率及澳洲銀行票據掉期利率基準利率相關產品的人士，將滙豐及其他銀行訂價小組成員列為被告人。申訴的指稱包括被告人曾進行與此等基準利率有關的不當行為，違反美國反壟斷法、大宗商品及詐騙法和州法例。2017年8月，被告人呈請撤銷新加坡銀行同業拆息及新元掉期利率訴訟，有關呈請仍有待審理。被告人於2017年2月呈請撤銷澳洲銀行票據掉期利率訴訟，是項呈請亦有待審理。

**美元國際掉期業務及衍生投資工具協會基準利率指標（「ISDAfix」）：**2014年9月，在紐約地區法院合併審理的數宗推定集體訴訟中，原告人代表曾買賣利率衍生工具或若干金融工具的人士（該等工具乃與 ISDAfix 利率掛鉤或在每日 ISDAfix 設定窗口時間之前、期間或之後一段短時間內行使），將滙豐及其他銀行訂價小組成員列為被告人。合併申訴的指稱包括被告人曾進行與該等活動有關的不當行為，違反美國反壟斷法、美國《大宗商品交易法》和州法例。2016年3月，滙豐呈請撤銷申訴被駁回。2017年6月，滙豐與原告人達成協議，以解決此合併訴訟，惟須待法院批准。2017年7月，法院頒令授予初步批准，但尚未確定最終批准的聆訊日期。



**加拿大同業拆息：**2018年1月，在紐約地區法院就加拿大同業拆息提出的一宗推定集體訴訟中，滙豐旗下多家企業及其他銀行被列為被告人。該項申索仍處於初步階段，指稱被告人違反多項美國法例，包括美國反壟斷及詐騙法、美國《大宗商品交易法》以及普通法。

此等事件的多種不同結果以至最終財務影響，可能受多項因素左右，而且相關結果及影響可能甚為重大。

### **超國家金融機構、主權及政府機構債券**

2017年4月，一宗推定集體訴訟將滙豐旗下多家公司及其他銀行增列為被告人，指稱彼等於2005至2015年間申謀操縱以美元計值的超國家金融機構、主權及政府機構債券市場，違反美國反壟斷法。2017年11月，原告人提出經修訂合併申訴，當中略去滙豐旗下被列為被告人的若干公司。滙豐旗下被列為被告人的餘下公司則呈請撤銷該項經修訂合併申訴，而該項呈請尚待審理。

2017年11月，加拿大發出一宗推定集體訴訟將滙豐旗下多家公司及其他金融機構列為被告人，根據加拿大法律作出類似指稱。申索尚未送達。

根據目前已知的事實，現階段要求滙豐預測此等訴訟的解決方案（包括解決時間或任何可能對滙豐造成的影響）並不切實可行，但有關影響可能甚大。

### **匯率調查及訴訟**

美國、歐盟、瑞士、巴西、南韓及南非等全球各地多個監管機構及保障公平競爭與執法機關，現正就滙豐及其他機構在外匯市場進行的交易展開民事及刑事調查及審查。滙豐正配合該等調查及審查。

2016年8月，美國司法部起訴滙豐兩名前任僱員，控罪指他們涉及2011年一宗外匯交易的電匯詐騙和串謀行為。2017年10月，其中一名前僱員經審訊被判有罪。2018年1月，滙豐控股與美國司法部刑事司就2010和2011年兩宗特定交易的欺詐行為訂立為期三年的延後起訴協議（「外匯交易延後起訴協議」），結束美國司法部對滙豐過去外匯交易活動的調查。根據外匯交易延後起訴協議的條款，滙豐負有多項持續責任，包括繼續與有關部門合作以及採取措施改善環球資本市場業務的內部監控措施及程序（將須就此向美國司法部作出年度報告）。此外，滙豐同意支付罰款和賠償。

2017年9月，滙豐控股及北美滙豐接納聯儲局有關調查滙豐外匯交易活動的民事罰款令。根據罰款令條款，滙豐控股及北美滙豐同意採取若干補救措施以及向聯儲局支付民事罰款。

2016年12月，就巴西經濟保護管理委員會（「經濟保護管理委員會」）針對離岸外匯市場行為對15家銀行（包括英國滙豐銀行有限公司在內）及30名個別人士進行之調查，英國滙豐銀行有限公司與該會訂立和解協議。根據和解協議的條款，英國滙豐銀行有限公司同意支付罰款予經濟保護管理委員會。經濟保護管理委員會亦公開宣布對在岸外匯市場另行展開調查，並已將多家銀行（包括滙豐）列為調查對象。

2017年2月，南非競爭委員會將一項針對英國滙豐銀行有限公司等18家金融機構的申訴轉交南非競爭審裁處審理。該項申訴指稱被告人牽涉外匯市場的不當行為，違反南非反壟斷法。2017年4月，滙豐以審裁處不具管轄權及申訴已失時效為由，提出除外呈請。2018年1月，南非競爭審裁處批准將針對美國滙豐銀行等其他金融機構的申訴臨時轉交其審理。有關訴訟仍處於初步階段。

2013年底及2014年初，在紐約地區法院合併審理的多宗推定集體訴訟中，滙豐及其他銀行被列為被告人。該合併申訴的指稱包括被告人串謀操控WWM/Reuters 基準匯率。2015年9月，滙豐與原告人達成協議，以解決上述合併訴訟，惟須待法院批准。2015年12月，法院初步批准和解，滙豐已將協議和解所涉款項存入一個託管戶口。有關和解仍待法院最終批准。

2015年6月，一宗代表《1974年僱員退休收入保障法》（「《僱員退休收入保障法》」）計劃參加者提出的推定集體訴訟在紐約地區法院提出類似指控。法院駁回《僱員退休收入保障法》訴訟的申索，而原告人已向美國聯邦上訴法院第二巡迴審判庭提出上訴。2015年5月，另一宗代表零售客戶提出的申訴也在美國加州北區聯邦地區法院提出類似指控。滙豐已呈請將該訴訟由加州轉介往紐約審理，呈請於2015年11月獲接納。2017年3月，紐約地區法院因應被告人的共同撤銷呈請，撤銷零售客戶的申訴。2017年8月，零售客戶原告人提出經修訂申訴，而被告人已呈請撤銷。有關呈請尚待審理。2017年4月及6月，代表外匯產品「間接」聲稱買方提出的推定集體訴訟在紐約提出類似指控。該等原告人隨後提出合併經修訂申訴。滙豐已於2017年8月呈請撤銷合併經修訂申訴，現尚待審理。

2015年9月，另有兩宗在加拿大提出的推定集體訴訟根據加拿大法律提出類似指控，控告滙豐旗下多家公司及其他金融機構。2017年6月，滙豐與原告人達成協議，以解決此等訴訟。法院於2017年10月最終批准和解。

於2017年12月31日，滙豐已就上述各事件及類似事件確認一項5.11億美元的準備。此等事件的多種不同結果以至最終財務影響，可能受多項因素左右。由於有關估計的不確定因素及限制，最終罰款可能與準備金額相差甚大。

### **貴金屬訂價相關調查及訴訟**

多個地區（包括美國及歐盟）的監管機構及保障公平競爭與執法機關，正就滙豐的貴金屬業務及交易進行調查及審查。滙豐正配合此等調查及審查。

2014年11月，美國司法部反壟斷司及刑事司詐騙調查科發出一份文件，要求滙豐控股就美國司法部正進行的刑事調查自願提供若干文件，該等調查涉及貴金屬交易中的指稱反競爭及操控行為。2016年1月，美國司法部反壟斷司告知滙豐，該司正結束調查。2018年1月，HSI與美國商品期貨交易委員會（「商品期貨交易委員會」）達成協議，解決對滙豐貴金屬業務的調查。根據和解的條款，HSBC Securities (USA) Inc.同意向商品期貨交易委員會支付罰款。

**黃金：**自2014年3月起，有多宗推定集體訴訟在紐約地區法院、新澤西區及加州北區的聯邦地區法院提出，滙豐及倫敦黃金市場訂價有限公司的其他成員機構均被列為被告人。該等申訴指稱由2004年1月至2013年6月，被告人串謀操控黃金及黃金衍生工具的價格，以謀取共同利益，違反美國反壟斷法、美國《大宗商品交易法》以及紐約州法例。該等訴訟由紐約地區法院合併審理。被告人呈請撤銷合併訴訟，法院已於2016年10月部分接納並部分駁回有關呈請。2017年6月，法院批准原告人提出第三次經修訂申訴，當中新增一名被告人。法院已拒絕原有被告人尋求批准提出共同駁回呈請的請求。滙豐及其他原有被告人已請求擱置蒐證程序。

自2015年12月起，有多宗推定集體訴訟根據加拿大法律在安大略省及魁北克省高等法院提出，控告滙豐旗下若干公司及其他金融機構。原告人的指稱包括被告人由2004年1月至2014年3月串謀操控黃金及黃金衍生工具的價格，違反加拿大的《競爭法》及普通法。有關訴訟仍處於初步階段。

**白銀：**自2014年7月起，有多宗推定集體訴訟在美國紐約南區及東區聯邦地區法院提出，滙豐及倫敦白銀市場訂價有限公司的其他成員機構均被列為被告人。該等申訴指稱由2007年1月至2013年12月，被告人串謀操控白銀及白銀衍生工具的價格，以謀取共同利益，違反美國反壟斷法、美國《大宗商品交易法》及紐約州法例。該等訴訟已由紐約地區法院合併審理。被告人呈請撤銷合併訴訟，法院已於2016年10月部分接納並部分駁回有關呈請。2017年6月，法院批准原告人提出第三次經修訂申訴，當中新增多名被告人。法院已駁回原有被告人尋求批准提出共同撤銷呈請的請求。滙豐及其他原有被告人已請求擱置蒐證程序。

2016年4月，有兩宗推定集體訴訟根據加拿大法律在安大略省及魁北克省高等法院提出，控告滙豐旗下多家公司及其他金融機構。兩宗訴訟的原告人均指稱，由1999年1月至2014年8月，被告人串謀操控白銀及白銀衍生工具的價格，違反加拿大的《競爭法》及普通法。於安大略省提出的訴訟仍處於初步階段，而於魁北克省提出的訴訟則獲暫緩處理。

**鉑金及鈀金：**由2014年底至2015年初，有多宗推定集體訴訟在紐約地區法院提出，滙豐及倫敦鉑金及鈀金訂價有限公司的其他成員機構均被列為被告人。該等申訴指稱，自2008年1月至2014年11月，被告人串謀操控鉑族金屬及按鉑族金屬計價的金融產品之價格，以謀取共同利益，違反美國反壟斷法及美國《大宗商品交易法》。2017年3月，法院部分接納並部分駁回被告人要求撤銷第二次經修訂合併申訴的呈請。2017年6月，原告人提出第三次經修訂申訴。被告人已提出共同撤銷呈請，尚待審理。

此等事件的多種不同結果以至最終財務影響，可能受多項因素左右，而且相關結果及影響可能甚為重大。

### 國庫證券拍賣

自2015年7月起，有多宗推定集體訴訟於紐約地區法院提出，HSI 及其他金融機構被列為被告人。該等申訴一般指稱，被告人串謀操控美國國庫證券的拍賣價格，違反美國反壟斷法及美國《大宗商品交易法》。該等訴訟已由紐約地區法院合併審理。2017年11月，原告人提出經修訂合併申訴，重點指向被告人中的部分第一市場交易商，而不再指控原有合併申訴中的多家金融機構，包括滙豐。2017年12月，法院已撤銷對未列入經修訂合併申訴之被告人（包括滙豐）的合併集體申索。

美國司法部亦要求滙豐提交有關美國國庫證券交易手法的資料，據悉其他銀行亦接獲同樣要求。滙豐一直配合持續進行的相關調查。

根據目前的已知事實，現階段要求滙豐預測此等事件的解決方案（包括解決時間及可能對滙豐造成的任何影響）並不切實可行，但有關影響可能甚大。

### 利率掉期及信貸違責掉期訴訟

2016年2月，在紐約地區法院提出的一項推定集體訴訟中，滙豐旗下多家公司及其他公司被增列為被告人。該項訴訟指稱被告人串謀在利率掉期市場杯葛及排除多家企業以及有利買入方投資者在交易所進行買賣的手法及其他行為，違反美國反壟斷法。2016年6月，該項訴訟以及其他在紐約地區法院和伊利諾伊地區法院提出的申訴交由紐約地區法院合併審理。2017年1月，被告人呈請撤銷相關訴訟。2017年7月，法院接納滙豐的撤銷呈請。

2017年6月，該項合併訴訟中的若干原告人在紐約地區法院對前述訴訟的大部分被告人另行提出個人訴訟，指稱被告人在信貸違責掉期市場作出違反聯邦及州反壟斷法律以及普通法的同類行為。

根據目前的已知事實，現階段要求滙豐預測此等事件的解決方案（包括解決時間及可能對滙豐造成的任何影響）並不切實可行，但有關影響可能甚大。

### 國際足球協會（「國際足協」）相關調查

滙豐已接獲美國司法部查詢若干與國際足協有關或可能有關係的個別人士及公司與滙豐的銀行業務關係。美國司法部正調查多家金融機構（包括滙豐）有否曾經容許處理可疑或不正當的交易，或未能遵守適用的反洗錢法律及法規。滙豐正配合美國司法部的調查。

根據目前已知的事實，現階段要求滙豐預測此事的解決方案（包括解決時間及可能對滙豐造成的任何影響）並不切實可行，但有關影響可能甚大。

### 有關聘任安排的調查

美國證券交易委員會（「證交會」）現正就金融機構聘任由亞太區國家 / 地區政府官員或國有企業僱員轉介或與該等人士有關連人員的安排，調查多家金融機構（包括滙豐）。滙豐已接獲多項提供資料的要求，並正配合證交會的調查。

根據目前已知的事實，現階段要求滙豐預測此事的解決方案（包括解決時間及可能對滙豐造成的任何影響）並不切實可行，但有關影響可能甚大。

## 史丹福國際銀行公司提出的訴訟

2018年1月，英國滙豐銀行有限公司接獲由 Stanford International Bank Ltd (「SIB」) 位於安地卡的聯合清盤人發出的申索函，宣稱就英國滙豐銀行有限公司於2003至2009年擔任 SIB 的代理銀行提出多項申索。英國滙豐銀行有限公司否認該等指控並正編製回應資料。

英國滙豐銀行有限公司繼續就美國德克薩斯州北區聯邦地區法院對英國滙豐銀行有限公司及其他銀行和個人被告人提出的多宗推定集體訴訟進行辯護。該等申訴由 Official Stanford Investors Committee 以及一群持有 SIB 發出的貨幣存款及 / 或存款證的推定集體人士提出，指稱多項虛假轉賬、法定及侵權申索。2017年11月，法院駁回集體原告人的集體訴訟核准呈請。該等集體原告人已就此裁定申請上訴許可。

根據目前已知的事實，現階段要求滙豐預測此等訴訟的解決方案（包括解決時間或任何可能對滙豐造成的影響）並不切實可行，但有關影響可能甚大。

## 10 結算日後事項

董事會於2017年12月31日後宣布派發2017年度第四次股息每股普通股0.21美元（派息額約為41.99億美元）。

此等賬目已於2018年2月20日經董事會通過並授權公布。

## 11 資本結構

### 資本比率

	於 12 月 31 日	
	2017 年 %	2016 年 %
<b>資本指引 4 過渡基準</b>		
普通股權一級比率	14.5	13.6
一級比率	17.3	16.1
總資本比率	20.9	20.1
<b>資本指引 4 終點基準</b>		
普通股權一級比率	14.5	13.6
一級比率	16.4	14.9
總資本比率	18.3	16.8

## 監管規定資本總額及風險加權資產

	於 12 月 31 日	
	2017 年 百萬美元	2016 年 百萬美元
<b>資本指引 4 過渡基準</b>		
普通股權一級資本	126,144	116,552
額外一級資本	24,810	21,470
二級資本	31,429	34,336
監管規定資本總額	182,383	172,358
風險加權資產	871,337	857,181
<b>資本指引 4 終點基準</b>		
普通股權一級資本	126,144	115,984
額外一級資本	16,531	11,351
二級資本	16,413	16,289
監管規定資本總額	159,088	143,624
風險加權資產	871,337	855,762

## 槓桿比率

參考*		於 12 月 31 日	
		2017 年 十億美元	2016 年 十億美元
20	一級資本	142.7	127.3
21	槓桿比率風險總額	2,557.1	2,354.4
		%	%
22	槓桿比率	5.6	5.4
EU-23	就資本計量定義選擇的過渡性安排	已全面實行	已全面實行
	英國槓桿比率風險 – 季度均值	2,351.4	不適用
		%	%
	英國槓桿比率 – 季度均值	6.1	不適用
	英國槓桿比率 – 季末	6.1	5.7

\* 參考索引為歐洲銀行管理局範本中對應項目的編號。

## 12 法定賬目

本新聞稿所載資料並不構成英國《2006年公司法》（「公司法」）第434條所界定之法定賬目。截至2017年12月31日止年度之法定賬目，將根據公司法第441條之規定送呈英格蘭及威爾斯公司註冊處。集團核數師已就該等賬目發出無保留意見報告；該報告並無載有公司法第498(2)或498(3)條所指之聲明。

## 13 買賣滙豐控股有限公司上市證券

滙豐集團已制訂政策及程序，除章程及規例允許的情況外，嚴禁就其於香港聯合交易所有限公司上市的證券進行特定的交易。除滙豐控股的附屬公司以中介機構或受託人身份進行交易外，於截至2017年12月31日止年度內，滙豐控股或其任何附屬公司均無買入、賣出或贖回其於香港聯合交易所有限公司上市的任何證券。

### 股份回購

2017年2月22日，滙豐控股啓動一項股份回購計劃，以最多不超過10億美元代價回購其每股面值0.5美元之普通股。該計劃於2017年4月12日完成，共有122,599,324股普通股被回購及註銷。2017年8月1日，滙豐控股宣布進一步的股份回購計劃，以最多不超過20億美元代價回購其每股面值0.5美元之普通股。該計劃於2017年11月20日完成，共有205,624,077股普通股被回購及註銷。兩項回購計劃均旨在減少滙豐的流通在外普通股數目。

於2017年已購回股份的面值為164,111,701美元，滙豐所付總代價為2,326,610,093英鎊。

下表概述於2017年每月購回股份的詳情。於2017年12月31日，已購回股份總數為328,223,401股，佔已發行股份的1.62%，若不包括庫存股份則佔已發行股份的1.64%。

月份	股份數目	已付每股	已付每股	已付每股	已付總價
		最高價	最低價	平均價	
		英鎊	英鎊	英鎊	英鎊
17年2月	20,682,000	6.8080	6.4500	6.5677	135,833,224
17年3月	77,853,860	6.7800	6.4070	6.5977	513,656,572
17年4月	24,063,464	6.6360	6.4610	6.5390	157,350,841
17年8月	49,649,445	7.7090	7.3010	7.4789	371,323,631
17年9月	55,482,328	7.5260	7.0530	7.2806	403,943,040
17年10月	53,192,769	7.6880	7.3400	7.4595	396,791,032
17年11月	47,299,535	7.4650	7.2730	7.3513	347,711,753

---

## 14 2018年各次股息

董事會已採納按季派發普通股股息的政策。根據此政策，我們擬派發三次金額相等的股息，而第四次股息的金額或會不同。預計2018年第一次股息將為每股普通股0.1美元。

股息均以美元為單位宣派，股東可選擇以美元、英鎊或港元或該三種貨幣之組合收取現金股息，倘董事會決定就該股息派發代息股份，亦可選擇以發行之新股代替全部或部分現金股息。

---

## 15 《盈利公布》及中期業績

《盈利公布》預期於2018年5月4日及2018年10月29日或前後發表。截至2018年6月30日止六個月的中期業績預期於2018年8月6日公布。

---

## 16 企業管治守則

滙豐須遵守英國及香港的企業管治規定。於2017年，滙豐已遵守英國《企業管治守則》的適用條文，亦已遵守香港《企業管治守則》的規定。

根據香港的守則，監察委員會應負責監督所有風險管理及內部監控制度。滙豐的集團風險管理委員會負責監督內部監控（財務報告的內部監控除外）及風險管理制度。此舉獲英國《企業管治守則》許可。

集團監察委員會已審閱2017年的全年業績。

董事會已根據《濫用市場條例》及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則的規定，就買賣滙豐集團證券的責任編製守則。而聯交所經考慮英國採納的慣例，特別是有關僱員股份計劃的規定後，已授出毋須嚴格遵守有關規則的豁免。滙豐正與聯交所商討更新有關豁免。經作出具體查詢後，全體董事確認彼等已於年內遵守有關買賣集團證券的責任。

於本公布發表之日，滙豐控股有限公司的董事包括：

杜嘉祺\*、歐智華、安銘†、祈嘉蓮†、史美倫†、卡斯特†、埃文斯勳爵†、費卓成†、利蘊蓮†、利普斯基†、麥榮恩、苗凱婷†、繆思成、聶德偉†、施俊仁†、戴國良†及梅爾莫†。

\* 集團非執行主席

† 獨立非執行董事

---

## 17 查詢進一步資料：

### 傳媒關係

英國 – Heidi Ashley  
電話：+44 (0)20 7992 2045

香港 – 利尚智 (Gareth Hewett)  
電話：+852 2822 4929

### 投資者關係

英國 – 鄺偉倫 (Richard O'Connor)  
電話：+44 (0) 20 7991 6590

香港 – 彭曉輝 (Hugh Pye)  
電話：+852 2822 4908  
電郵：investorrelations@hsbc.com

# HSBC HOLDINGS PLC

## Data Pack

### 4Q 2017

The financial information on which this supplement is based is unaudited and has been prepared in accordance with HSBC's significant accounting policies as described in the *Annual Report and Accounts 2017*. The financial information does not constitute financial statements prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ('IFRSs'), is not complete and should be read in conjunction with the *Annual Report and Accounts 2017*, the *Interim Report 2017*, and other reports and financial information published by HSBC.

All information is on a reported basis.

## Index

	<b>Page</b>
HSBC Holdings plc	1
Global businesses	
Retail Banking and Wealth Management ('RBWM')	2
Commercial Banking	3
Global Banking and Markets	4
Global Private Banking ('GPB')	5
Corporate Centre	6
Geographical regions	
Europe	7
Asia	8
Middle East and North Africa	9
North America	10
Latin America	11
Further analysis	
Hong Kong	12
United Kingdom ('UK')	13
HSBC Holdings	14
Risk-weighted assets	15
Return on average risk-weighted assets	16

**HSBC**  
**HSBC Holdings plc**

	Quarter ended				
	31 Dec	30 Sep	30 Jun	31 Mar	31 Dec
	2017	2017	2017	2017	2016
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income	7,272	7,127	6,990	6,787	6,868
Net fee income	3,065	3,255	3,267	3,224	2,929
Net trading income	1,961	1,830	1,682	2,246	1,897
Other income/(expense)	3	766	1,234	736	(2,710)
<b>Net operating income before loan impairment charges and other credit risk provisions<sup>1</sup></b>	<b>12,301</b>	<b>12,978</b>	<b>13,173</b>	<b>12,993</b>	<b>8,984</b>
Loan impairment charges and other credit risk provisions	(658)	(448)	(427)	(236)	(468)
<b>Net operating income</b>	<b>11,643</b>	<b>12,530</b>	<b>12,746</b>	<b>12,757</b>	<b>8,516</b>
Total operating expenses <sup>1</sup>	(9,895)	(8,546)	(8,115)	(8,328)	(12,459)
<b>Operating profit/(loss)</b>	<b>1,748</b>	<b>3,984</b>	<b>4,631</b>	<b>4,429</b>	<b>(3,943)</b>
Share of profit in associates and joint ventures	556	636	651	532	498
<b>Profit/(loss) before tax</b>	<b>2,304</b>	<b>4,620</b>	<b>5,282</b>	<b>4,961</b>	<b>(3,445)</b>
Tax expense	(1,978)	(1,115)	(994)	(1,201)	(572)
Profit/(loss) after tax	326	3,505	4,288	3,760	(4,017)
Profit/(loss) attributable to shareholders of the parent company	52	3,236	4,045	3,465	(4,229)
Profit attributable to non-controlling interests	274	269	243	295	212
Profit/(loss) attributable to the ordinary shareholders of the parent company	(274)	2,958	3,869	3,130	(4,440)
<b>Revenue</b>					
<b>Significant items</b>					
Customer redress programmes	(105)	(3)	—	—	—
Debit valuation adjustment ('DVA') on derivative contracts	(33)	(65)	(178)	(97)	(70)
Fair value movements on non-qualifying hedges	78	20	(61)	91	(302)
Gain on disposal of our investment in Vietnam Technological and Commercial Joint Stock Bank	—	126	—	—	—
Gain/(loss) on disposal of our membership interest in Visa - US	(4)	—	166	146	116
Gain on disposal of operations in Brazil	19	—	—	—	—
Investment in new businesses	(99)	—	—	—	—
Own credit spread	—	—	—	—	(1,648)
Portfolio disposals	5	(131)	(42)	10	(112)
Other acquisitions, disposals and dilutions	—	—	78	—	—
	(139)	(53)	(37)	150	(2,016)
<b>Operating expenses</b>					
<b>Significant items</b>					
Costs associated with portfolio disposals	(39)	(4)	(10)	—	(28)
Costs associated with the UK's exit from the EU	(16)	(8)	(4)	—	—
Costs to achieve	(655)	(677)	(837)	(833)	(1,086)
Costs to establish UK ring-fenced bank	(115)	(101)	(93)	(83)	(76)
Customer redress programmes	(272)	(84)	(89)	(210)	(70)
Gain arising on partial settlement of pension obligation	188	—	—	—	—
Impairment of GPB - Europe goodwill	—	—	—	—	(2,440)
Regulatory provisions in GPB	(164)	—	—	—	(390)
Releases/(provisions) in connection with legal matters	(64)	104	322	—	42
	(1,137)	(770)	(711)	(1,126)	(4,048)

**Balance sheet data**

	At				
	31 Dec	30 Sep	30 Jun	31 Mar	31 Dec
	2017	2017	2017	2017	2016
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Loans and advances to customers (net)	962,964	945,168	919,838	875,969	861,504
Customer accounts	1,364,462	1,337,121	1,311,958	1,272,957	1,272,386

<sup>1</sup> The difference between the consolidated group result and the sum of geographical regions is attributable to inter-segment eliminations.

Note: Risk-weighted asset and return on average risk-weighted asset data by Global business and Geographical region is provided separately at the end of this document.



**HSBC**  
**Retail Banking and Wealth Management**

	Quarter ended				
	31 Dec 2017 \$m	30 Sep 2017 \$m	30 Jun 2017 \$m	31 Mar 2017 \$m	31 Dec 2016 \$m
Net interest income	3,631	3,580	3,409	3,336	3,247
Net fee income	1,278	1,362	1,292	1,224	1,156
Net trading income	122	34	158	139	122
Other income	26	204	341	383	139
<b>Net operating income before loan impairment charges and other credit risk provisions</b>	<b>5,057</b>	<b>5,180</b>	<b>5,200</b>	<b>5,082</b>	<b>4,664</b>
Loan impairment charges and other credit risk provisions	(186)	(238)	(260)	(296)	(259)
<b>Net operating income</b>	<b>4,871</b>	<b>4,942</b>	<b>4,940</b>	<b>4,786</b>	<b>4,405</b>
Total operating expenses	(3,751)	(3,366)	(3,341)	(3,276)	(3,417)
<b>Operating profit</b>	<b>1,120</b>	<b>1,576</b>	<b>1,599</b>	<b>1,510</b>	<b>988</b>
Share of profit/(loss) in associates and joint ventures	16	13	(20)	9	2
<b>Profit before tax</b>	<b>1,136</b>	<b>1,589</b>	<b>1,579</b>	<b>1,519</b>	<b>990</b>
<b>Revenue</b>					
<b>Significant items</b>					
Customer redress programmes	—	(3)	—	—	—
Fair value movements on non-qualifying hedges	—	—	—	—	2
Gain/(loss) on disposal of our membership interest in Visa - US	(4)	—	166	146	72
Portfolio disposals	—	—	—	(73)	—
	(4)	(3)	166	73	74
<b>Operating expenses</b>					
<b>Significant items</b>					
Costs to achieve	(46)	(27)	(72)	(125)	(164)
Costs to establish UK ring-fenced bank	(6)	—	—	—	(1)
Customer redress programmes	(254)	(84)	(89)	(210)	(59)
Gain arising on partial settlement of pension obligation	26	—	—	—	—
	(280)	(111)	(161)	(335)	(224)

**Balance sheet data**

	At				
	31 Dec 2017 \$m	30 Sep 2017 \$m	30 Jun 2017 \$m	31 Mar 2017 \$m	31 Dec 2016 \$m
Loans and advances to customers (net)	346,148	337,012	324,464	311,452	306,056
Customer accounts	639,592	628,917	619,858	605,643	590,502

**HSBC**  
**Commercial Banking**

	Quarter ended				
	31 Dec 2017 \$m	30 Sep 2017 \$m	30 Jun 2017 \$m	31 Mar 2017 \$m	31 Dec 2016 \$m
Net interest income	2,319	2,352	2,171	2,117	2,110
Net fee income	878	866	866	908	844
Net trading income	156	113	145	125	76
Other income	13	16	34	41	11
<b>Net operating income before loan impairment charges and other credit risk provisions</b>	<b>3,366</b>	<b>3,347</b>	<b>3,216</b>	<b>3,191</b>	<b>3,041</b>
Loan impairment (charges)/recoveries and other credit risk provisions	(190)	(188)	(121)	3	(201)
<b>Net operating income</b>	<b>3,176</b>	<b>3,159</b>	<b>3,095</b>	<b>3,194</b>	<b>2,840</b>
Total operating expenses	(1,619)	(1,524)	(1,460)	(1,398)	(1,472)
<b>Operating profit</b>	<b>1,557</b>	<b>1,635</b>	<b>1,635</b>	<b>1,796</b>	<b>1,368</b>
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—
<b>Profit before tax</b>	<b>1,557</b>	<b>1,635</b>	<b>1,635</b>	<b>1,796</b>	<b>1,368</b>
<b>Revenue</b>					
<b>Significant items</b>					
Customer redress programmes	(103)	—	—	—	—
	(103)	—	—	—	—
<b>Operating expenses</b>					
<b>Significant items</b>					
Costs associated with the UK's exit from the EU	(1)	—	—	—	—
Costs to achieve	(24)	(8)	(13)	1	(14)
Costs to establish UK ring-fenced bank	(2)	—	—	—	—
Customer redress programmes	(16)	—	—	—	(11)
Gain arising on partial settlement of pension obligation	9	—	—	—	—
	(34)	(8)	(13)	1	(25)

**Balance sheet data**

	At				
	31 Dec 2017 \$m	30 Sep 2017 \$m	30 Jun 2017 \$m	31 Mar 2017 \$m	31 Dec 2016 \$m
Loans and advances to customers (net)	316,533	316,409	305,018	289,906	281,930
Customer accounts	362,908	351,495	341,596	335,111	341,729

**HSBC**  
**Global Banking and Markets**

	Quarter ended				
	31 Dec 2017 \$m	30 Sep 2017 \$m	30 Jun 2017 \$m	31 Mar 2017 \$m	31 Dec 2016 \$m
Net interest income	1,450	1,182	1,189	1,063	1,131
Net fee income	759	855	963	912	726
Net trading income	1,036	1,475	1,343	1,767	1,527
Other income	11	301	264	47	137
<b>Net operating income before loan impairment charges and other credit risk provisions</b>	<b>3,256</b>	<b>3,813</b>	<b>3,759</b>	<b>3,789</b>	<b>3,521</b>
Loan impairment (charges)/recoveries and other credit risk provisions	(373)	(45)	(61)	20	(12)
<b>Net operating income</b>	<b>2,883</b>	<b>3,768</b>	<b>3,698</b>	<b>3,809</b>	<b>3,509</b>
Total operating expenses	(2,325)	(2,243)	(1,910)	(2,245)	(2,300)
<b>Operating profit</b>	<b>558</b>	<b>1,525</b>	<b>1,788</b>	<b>1,564</b>	<b>1,209</b>
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—
<b>Profit before tax</b>	<b>558</b>	<b>1,525</b>	<b>1,788</b>	<b>1,564</b>	<b>1,209</b>
<b>Revenue</b>					
<b>Significant items</b>					
Customer redress programmes	(2)	—	—	—	—
DVA on derivative contracts	(33)	(65)	(178)	(97)	(70)
Investment in new businesses	(99)	—	—	—	—
	<b>(134)</b>	<b>(65)</b>	<b>(178)</b>	<b>(97)</b>	<b>(70)</b>
<b>Operating expenses</b>					
<b>Significant items</b>					
Costs associated with the UK's exit from the EU	(4)	(3)	(1)	—	—
Costs to achieve	(97)	(46)	(49)	(48)	(91)
Customer redress programmes	(2)	—	—	—	—
Gain arising on partial settlement of pension obligation	9	—	—	—	—
Releases/(provisions) in connection with legal matters	(50)	104	322	—	42
	<b>(144)</b>	<b>55</b>	<b>272</b>	<b>(48)</b>	<b>(49)</b>

**Balance sheet data**

	At				
	31 Dec 2017 \$m	30 Sep 2017 \$m	30 Jun 2017 \$m	31 Mar 2017 \$m	31 Dec 2016 \$m
Loans and advances to customers (net)	252,474	245,504	243,989	229,602	225,855
Customer accounts	283,943	273,281	267,274	251,033	256,095

**HSBC**  
**Global Private Banking**

	Quarter ended				
	31 Dec 2017 \$m	30 Sep 2017 \$m	30 Jun 2017 \$m	31 Mar 2017 \$m	31 Dec 2016 \$m
Net interest income	213	209	205	189	198
Net fee income	176	173	179	176	171
Net trading income	30	45	46	49	39
Other income/(expense)	1	18	9	5	(35)
<b>Net operating income before loan impairment charges and other credit risk provisions</b>	<b>420</b>	<b>445</b>	<b>439</b>	<b>419</b>	<b>373</b>
Loan impairment (charges)/recoveries and other credit risk provisions	1	(16)	—	(1)	(8)
<b>Net operating income</b>	<b>421</b>	<b>429</b>	<b>439</b>	<b>418</b>	<b>365</b>
Total operating expenses	(512)	(370)	(360)	(344)	(3,204)
<b>Operating profit/(loss)</b>	<b>(91)</b>	<b>59</b>	<b>79</b>	<b>74</b>	<b>(2,839)</b>
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—
<b>Profit/(loss) before tax</b>	<b>(91)</b>	<b>59</b>	<b>79</b>	<b>74</b>	<b>(2,839)</b>
<b>Revenue</b>					
<b>Significant items</b>					
Portfolio disposals	—	8	8	4	(26)
	—	8	8	4	(26)
<b>Operating expenses</b>					
<b>Significant items</b>					
Costs associated with portfolio disposals	(30)	(1)	—	—	(10)
Costs to achieve	2	(3)	(2)	—	—
Gain arising on partial settlement of pension obligation	3	—	—	—	—
Impairment of GPB - Europe goodwill	—	—	—	—	(2,440)
Regulatory provisions in GPB	(164)	—	—	—	(389)
	(189)	(4)	(2)	—	(2,839)

**Balance sheet data**

	At				
	31 Dec 2017 \$m	30 Sep 2017 \$m	30 Jun 2017 \$m	31 Mar 2017 \$m	31 Dec 2016 \$m
Loans and advances to customers (net)	40,326	39,116	38,601	37,088	35,456
Customer accounts	66,512	67,794	68,226	68,631	69,850

**HSBC**  
**Corporate Centre**

	Quarter ended				
	31 Dec 2017 \$m	30 Sep 2017 \$m	30 Jun 2017 \$m	31 Mar 2017 \$m	31 Dec 2016 \$m
Net interest income/(expense)	(341)	(196)	16	82	182
Net fee income/(expense)	(26)	(1)	(33)	4	32
Net trading income/(expense)	617	163	(10)	166	133
Other income/(expense)	(48)	227	586	260	(2,962)
<b>Net operating income/(expense) before loan impairment charges and other credit risk provisions</b>	<b>202</b>	<b>193</b>	<b>559</b>	<b>512</b>	<b>(2,615)</b>
Loan impairment (charges)/recoveries and other credit risk provisions	90	39	15	38	12
<b>Net operating income/(expense)</b>	<b>292</b>	<b>232</b>	<b>574</b>	<b>550</b>	<b>(2,603)</b>
Total operating expenses	(1,688)	(1,043)	(1,044)	(1,065)	(2,066)
<b>Operating profit/(loss)</b>	<b>(1,396)</b>	<b>(811)</b>	<b>(470)</b>	<b>(515)</b>	<b>(4,669)</b>
Share of profit in associates and joint ventures	540	623	671	523	496
<b>Profit/(loss) before tax</b>	<b>(856)</b>	<b>(188)</b>	<b>201</b>	<b>8</b>	<b>(4,173)</b>
<b>Revenue</b>					
<b>Significant items</b>					
Fair value movements on non-qualifying hedges	78	20	(61)	91	(304)
Gain on disposal of our investment in Vietnam Technological and Commercial Joint Stock Bank	—	126	—	—	—
Gain on disposal of our membership interest in Visa - US	—	—	—	—	44
Gain on disposal of operations in Brazil	19	—	—	—	—
Own credit spread	—	—	—	—	(1,648)
Portfolio disposals	5	(139)	(50)	79	(86)
Other acquisitions, disposals and dilutions	—	—	78	—	—
	<b>102</b>	<b>7</b>	<b>(33)</b>	<b>170</b>	<b>(1,994)</b>
<b>Operating expenses</b>					
<b>Significant items</b>					
Costs associated with portfolio disposals	(9)	(3)	(10)	—	(18)
Costs associated with the UK's exit from the EU	(11)	(5)	(3)	—	—
Costs to achieve	(490)	(593)	(701)	(661)	(817)
Costs to establish UK ring-fenced bank	(107)	(101)	(93)	(83)	(75)
Gain arising on partial settlement of pension obligation	141	—	—	—	—
Regulatory provisions in GBP	—	—	—	—	(1)
Releases/(provisions) in connection with legal matters	(14)	—	—	—	—
	<b>(490)</b>	<b>(702)</b>	<b>(807)</b>	<b>(744)</b>	<b>(911)</b>

**Balance sheet data**

	At				
	31 Dec 2017 \$m	30 Sep 2017 \$m	30 Jun 2017 \$m	31 Mar 2017 \$m	31 Dec 2016 \$m
Loans and advances to customers (net)	7,483	7,127	7,766	7,921	12,207
Customer accounts	11,507	15,634	15,004	12,539	14,210

	Quarter ended 31 Dec 2017					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income/(expense)	1,028	678	430	92	(544)	1,684
Net fee income/(expense)	361	383	168	80	(35)	957
Net trading income	9	29	388	9	484	919
Other income/(expense)	124	30	110	(3)	162	423
<b>Net operating income before loan impairment charges and other credit risk provisions</b>	<b>1,522</b>	<b>1,120</b>	<b>1,096</b>	<b>178</b>	<b>67</b>	<b>3,983</b>
Loan impairment (charges)/recoveries and other credit risk provisions	(13)	(165)	(406)	2	76	(506)
<b>Net operating income</b>	<b>1,509</b>	<b>955</b>	<b>690</b>	<b>180</b>	<b>143</b>	<b>3,477</b>
Total operating expenses	(1,695)	(675)	(1,238)	(347)	(1,919)	(5,874)
<b>Operating profit/(loss)</b>	<b>(186)</b>	<b>280</b>	<b>(548)</b>	<b>(167)</b>	<b>(1,776)</b>	<b>(2,397)</b>
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	11	11
<b>Profit/(loss) before tax</b>	<b>(186)</b>	<b>280</b>	<b>(548)</b>	<b>(167)</b>	<b>(1,765)</b>	<b>(2,386)</b>
<b>Revenue</b>						
<b>Significant items</b>						
Customer redress programmes	—	(103)	(2)	—	—	(105)
DVA on derivative contracts	—	—	(18)	—	—	(18)
Fair value movements on non-qualifying hedges	—	—	—	—	89	89
	—	(103)	(20)	—	89	(34)
<b>Operating expenses</b>						
<b>Significant items</b>						
Costs associated with portfolio disposals	—	—	—	(30)	(2)	(32)
Costs associated with the UK's exit from the EU	—	(1)	(4)	—	(11)	(16)
Costs to achieve	(9)	(14)	(72)	2	(276)	(369)
Costs to establish UK ring-fenced bank	(6)	(2)	—	—	(107)	(115)
Customer redress programmes	(254)	(16)	(2)	—	—	(272)
Regulatory provisions in GPB	—	—	—	(147)	—	(147)
Releases/(provisions) in connection with legal matters	—	—	(50)	—	(14)	(64)
	(269)	(33)	(128)	(175)	(410)	(1,015)

**Balance sheet data**

	At 31 Dec 2017					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Loans and advances to customers (net)	159,329	114,763	85,113	19,198	3,144	381,547
Customer accounts	205,332	136,222	127,087	34,034	2,507	505,182

	Quarter ended 31 Dec 2017					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income	1,751	1,096	652	69	254	3,822
Net fee income/(expense)	665	314	311	76	(2)	1,364
Net trading income	58	99	461	21	31	670
Other income/(expense)	19	(15)	(55)	3	561	513
<b>Net operating income before loan impairment charges and other credit risk provisions</b>	<b>2,493</b>	<b>1,494</b>	<b>1,369</b>	<b>169</b>	<b>844</b>	<b>6,369</b>
Loan impairment (charges)/recoveries and other credit risk provisions	(58)	4	11	—	17	(26)
<b>Net operating income</b>	<b>2,435</b>	<b>1,498</b>	<b>1,380</b>	<b>169</b>	<b>861</b>	<b>6,343</b>
Total operating expenses	(1,194)	(545)	(723)	(112)	(553)	(3,127)
<b>Operating profit</b>	<b>1,241</b>	<b>953</b>	<b>657</b>	<b>57</b>	<b>308</b>	<b>3,216</b>
Share of profit in associates and joint ventures	9	—	—	—	445	454
<b>Profit before tax</b>	<b>1,250</b>	<b>953</b>	<b>657</b>	<b>57</b>	<b>753</b>	<b>3,670</b>
<b>Revenue</b>						
<b>Significant items</b>						
DVA on derivative contracts	—	—	(13)	—	—	(13)
Fair value movements on non-qualifying hedges	—	—	—	—	(9)	(9)
Investment in new businesses	—	—	(99)	—	—	(99)
	—	—	(112)	—	(9)	(121)
<b>Operating expenses</b>						
<b>Significant items</b>						
Costs to achieve	(8)	(4)	(20)	—	(135)	(167)
Regulatory provisions in GPB	—	—	—	(17)	—	(17)
	(8)	(4)	(20)	(17)	(135)	(184)

**Balance sheet data**

	At 31 Dec 2017					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Loans and advances to customers (net)	134,225	146,283	128,523	14,723	2,217	425,971
Customer accounts	345,657	167,861	115,941	24,033	3,903	657,395

**HSBC**  
**Middle East and North Africa**

	Quarter ended 31 Dec 2017					Total
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income	146	104	106	—	84	440
Net fee income/(expense)	49	39	62	—	(1)	149
Net trading income/(expense)	12	9	49	—	(44)	26
Other income/(expense)	2	(1)	7	—	15	23
<b>Net operating income before loan impairment charges and other credit risk provisions</b>	<b>209</b>	<b>151</b>	<b>224</b>	<b>—</b>	<b>54</b>	<b>638</b>
Loan impairment charges and other credit risk provisions	(11)	(18)	(3)	—	—	(32)
<b>Net operating income</b>	<b>198</b>	<b>133</b>	<b>221</b>	<b>—</b>	<b>54</b>	<b>606</b>
Total operating expenses	(164)	(81)	(84)	—	(28)	(357)
<b>Operating profit</b>	<b>34</b>	<b>52</b>	<b>137</b>	<b>—</b>	<b>26</b>	<b>249</b>
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	84	84
<b>Profit before tax</b>	<b>34</b>	<b>52</b>	<b>137</b>	<b>—</b>	<b>110</b>	<b>333</b>
<b>Revenue</b>						
<b>Significant items</b>	—	—	—	—	—	—
<b>Operating expenses</b>						
<b>Significant items</b>						
Costs to achieve	(1)	—	—	—	(12)	(13)
	(1)	—	—	—	(12)	(13)

**Balance sheet data**

	At 31 Dec 2017					Total
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Loans and advances to customers (net)	6,431	9,978	11,641	—	—	28,050
Customer accounts	17,496	7,667	9,292	—	203	34,658



**HSBC**  
**North America**

	Quarter ended 31 Dec 2017					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income/(expense)	334	318	160	52	(16)	848
Net fee income	112	117	201	20	12	462
Net trading income	7	8	116	—	22	153
Other income	19	6	190	2	118	335
<b>Net operating income before loan impairment charges and other credit risk provisions</b>	<b>472</b>	<b>449</b>	<b>667</b>	<b>74</b>	<b>136</b>	<b>1,798</b>
Loan impairment (charges)/recoveries and other credit risk provisions	(2)	6	31	(1)	(3)	31
<b>Net operating income</b>	<b>470</b>	<b>455</b>	<b>698</b>	<b>73</b>	<b>133</b>	<b>1,829</b>
Total operating expenses	(474)	(229)	(460)	(54)	(91)	(1,308)
<b>Operating profit/(loss)</b>	<b>(4)</b>	<b>226</b>	<b>238</b>	<b>19</b>	<b>42</b>	<b>521</b>
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—
<b>Profit/(loss) before tax</b>	<b>(4)</b>	<b>226</b>	<b>238</b>	<b>19</b>	<b>42</b>	<b>521</b>
<b>Revenue</b>						
<b>Significant items</b>						
DVA on derivative contracts	—	—	(3)	—	—	(3)
Fair value movements on non-qualifying hedges	—	—	—	—	(1)	(1)
Gain/(loss) on disposal of our membership interest in Visa - US	(4)	—	—	—	—	(4)
Portfolio disposals	—	—	—	—	5	5
	(4)	—	(3)	—	4	(3)
<b>Operating expenses</b>						
<b>Significant items</b>						
Costs associated with portfolio disposals	—	—	—	—	(7)	(7)
Costs to achieve	(15)	(4)	(5)	—	(54)	(78)
Gain arising on partial settlement of pension obligation	26	9	9	3	141	188
	11	5	4	3	80	103

**Balance sheet data**

	At 31 Dec 2017					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Loans and advances to customers (net)	39,542	38,694	20,891	6,405	2,075	107,607
Customer accounts	58,529	44,495	27,268	8,445	4,695	143,432

**HSBC**  
**Latin America**

Quarter ended 31 Dec 2017						
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income/(expense)	372	123	102	—	(46)	551
Net fee income	91	25	17	—	—	133
Net trading income	36	11	22	—	51	120
Other income	—	2	10	—	27	39
<b>Net operating income before loan impairment charges and other credit risk provisions</b>	<b>499</b>	<b>161</b>	<b>151</b>	<b>—</b>	<b>32</b>	<b>843</b>
Loan impairment charges and other credit risk provisions	(102)	(17)	(6)	—	—	(125)
<b>Net operating income</b>	<b>397</b>	<b>144</b>	<b>145</b>	<b>—</b>	<b>32</b>	<b>718</b>
Total operating expenses	(362)	(98)	(71)	—	(28)	(559)
<b>Operating profit</b>	<b>35</b>	<b>46</b>	<b>74</b>	<b>—</b>	<b>4</b>	<b>159</b>
Share of profit in associates and joint ventures	7	—	—	—	—	7
<b>Profit before tax</b>	<b>42</b>	<b>46</b>	<b>74</b>	<b>—</b>	<b>4</b>	<b>166</b>
<b>Revenue</b>						
<b>Significant items</b>						
DVA on derivative contracts	—	—	1	—	—	1
Fair value movements on non-qualifying hedges	—	—	—	—	(1)	(1)
Gain on disposal of operations in Brazil	—	—	—	—	19	19
	—	—	1	—	18	19
<b>Operating expenses</b>						
<b>Significant items</b>						
Costs to achieve	(13)	(2)	—	—	(13)	(28)
	(13)	(2)	—	—	(13)	(28)

**Balance sheet data**

At 31 Dec 2017						
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Loans and advances to customers (net)	6,621	6,815	6,306	—	47	19,789
Customer accounts	12,578	6,663	4,355	—	199	23,795

	Quarter ended 31 Dec 2017					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income	1,301	702	263	54	72	2,392
Net fee income	531	211	140	63	7	952
Net trading income	38	57	226	16	55	392
Other income/(expense)	58	(19)	32	1	190	262
<b>Net operating income before loan impairment charges and other credit risk provisions</b>	<b>1,928</b>	<b>951</b>	<b>661</b>	<b>134</b>	<b>324</b>	<b>3,998</b>
Loan impairment (charges)/recoveries and other credit risk provisions	(30)	38	12	—	(1)	19
<b>Net operating income</b>	<b>1,898</b>	<b>989</b>	<b>673</b>	<b>134</b>	<b>323</b>	<b>4,017</b>
Total operating expenses	(681)	(279)	(345)	(82)	(211)	(1,598)
<b>Operating profit</b>	<b>1,217</b>	<b>710</b>	<b>328</b>	<b>52</b>	<b>112</b>	<b>2,419</b>
Share of profit in associates and joint ventures	6	—	—	—	3	9
<b>Profit before tax</b>	<b>1,223</b>	<b>710</b>	<b>328</b>	<b>52</b>	<b>115</b>	<b>2,428</b>
<b>Revenue</b>						
<b>Significant items</b>						
DVA on derivative contracts	—	—	(5)	—	—	(5)
Fair value movements on non-qualifying hedges	—	—	—	—	(7)	(7)
	—	—	(5)	—	(7)	(12)
<b>Operating expenses</b>						
<b>Significant items</b>						
Costs to achieve	(7)	(3)	(15)	—	(49)	(74)
Regulatory (provisions)/releases in GBP	—	—	—	(17)	—	(17)
	(7)	(3)	(15)	(17)	(49)	(91)

**Balance sheet data**

	At 31 Dec 2017					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Loans and advances to customers (net)	85,602	94,975	75,166	11,158	2,064	268,965
Customer accounts	287,930	125,323	45,984	17,375	492	477,104

	Quarter ended 31 Dec 2017					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income/(expense)	827	502	334	46	(517)	1,192
Net fee income/(expense)	260	285	(26)	18	(35)	502
Net trading income	13	22	274	1	420	730
Other income	161	27	71	3	209	471
<b>Net operating income before loan impairment charges and other credit risk provisions</b>	<b>1,261</b>	<b>836</b>	<b>653</b>	<b>68</b>	<b>77</b>	<b>2,895</b>
Loan impairment (charges)/recoveries and other credit risk provisions	(17)	(136)	(303)	—	76	(380)
<b>Net operating income</b>	<b>1,244</b>	<b>700</b>	<b>350</b>	<b>68</b>	<b>153</b>	<b>2,515</b>
Total operating expenses	(1,416)	(498)	(926)	(81)	(1,965)	(4,886)
<b>Operating profit/(loss)</b>	<b>(172)</b>	<b>202</b>	<b>(576)</b>	<b>(13)</b>	<b>(1,812)</b>	<b>(2,371)</b>
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	11	11
<b>Profit/(loss) before tax</b>	<b>(172)</b>	<b>202</b>	<b>(576)</b>	<b>(13)</b>	<b>(1,801)</b>	<b>(2,360)</b>
<b>Revenue</b>						
<b>Significant items</b>						
Customer redress programmes	—	(103)	(2)	—	—	(105)
DVA on derivative contracts	—	—	(15)	—	—	(15)
Fair value movements on non-qualifying hedges	—	—	—	—	92	92
	—	(103)	(17)	—	92	(28)
<b>Operating expenses</b>						
<b>Significant items</b>						
Costs associated with the UK's exit from the EU	—	—	(1)	—	(8)	(9)
Costs to achieve	(7)	(12)	(72)	—	(254)	(345)
Costs to establish UK ring-fenced bank	(6)	(2)	—	—	(107)	(115)
Customer redress programmes	(254)	(16)	(2)	—	—	(272)
Releases/(provisions) in connection with legal matters	—	—	(51)	—	(13)	(64)
	(267)	(30)	(126)	—	(382)	(805)

**Balance sheet data**

	At 31 Dec 2017					
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Loans and advances to customers (net)	134,281	88,914	62,299	7,251	2,773	295,518
Customer accounts	181,570	110,162	95,940	13,910	151	401,733

Quarter ended 31 Dec 2017						
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Net interest income/(expense)	—	—	—	—	(113)	(113)
Net fee income	—	—	—	—	2	2
Net trading income/(expense)	—	—	—	—	(17)	(17)
Other income/(expense) <sup>2</sup>	140	7	3	—	244	394
<b>Net operating income before loan impairment charges and other credit risk provisions</b>	<b>140</b>	<b>7</b>	<b>3</b>	<b>—</b>	<b>116</b>	<b>266</b>
Loan impairment charges and other credit risk provisions	—	—	—	—	—	—
<b>Net operating income</b>	<b>140</b>	<b>7</b>	<b>3</b>	<b>—</b>	<b>116</b>	<b>266</b>
Total operating expenses	(302)	(135)	(95)	(31)	(1,445)	(2,008)
<b>Operating profit/(loss)</b>	<b>(162)</b>	<b>(128)</b>	<b>(92)</b>	<b>(31)</b>	<b>(1,329)</b>	<b>(1,742)</b>
Share of profit in associates and joint ventures	—	—	—	—	—	—
<b>Profit/(loss) before tax</b>	<b>(162)</b>	<b>(128)</b>	<b>(92)</b>	<b>(31)</b>	<b>(1,329)</b>	<b>(1,742)</b>
<b>Revenue</b>						
<b>Significant items</b>						
Fair value movements on non-qualifying hedges	—	—	—	—	73	73
	—	—	—	—	73	73
<b>Operating expenses</b>						
<b>Significant items</b>						
Costs to achieve	(2)	(8)	—	—	(84)	(94)
Costs to establish UK ring-fenced bank	—	—	—	—	(26)	(26)
Releases/(provisions) in connection with legal matters	—	—	19	—	—	19
	(2)	(8)	19	—	(110)	(101)

**Balance sheet data**

At 31 Dec 2017						
	Retail Banking and Wealth Management	Commercial Banking	Global Banking and Markets	Global Private Banking	Corporate Centre	Total
	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m	\$m
Loans and advances to customers (net)	—	—	—	—	123	123
Customer accounts	—	—	—	—	—	—

<sup>1</sup> Holding Company results are included within the Europe and UK geographical disclosures.

<sup>2</sup> Excludes intra-Group dividend income.

**Risk-weighted assets**

Risk-weighted assets by global business

	Quarter ended				
	31 Dec	30 Sep	30 Jun	31 Mar	31 Dec
	2017	2017	2017	2017	2016
	\$bn	\$bn	\$bn	\$bn	\$bn
Retail Banking and Wealth Management	121.5	121.2	116.6	113.5	115.1
Commercial Banking	301.0	298.4	289.2	280.6	275.9
Global Banking and Markets	299.3	305.0	306.1	296.0	300.4
Global Private Banking	16.0	16.4	16.4	15.4	15.3
Corporate Centre	133.5	147.6	147.8	152.4	150.5
<b>Total</b>	<b>871.3</b>	<b>888.6</b>	<b>876.1</b>	<b>857.9</b>	<b>857.2</b>

Risk-weighted assets by geographical regions<sup>1</sup>

	Quarter ended				
	31 Dec	30 Sep	30 Jun	31 Mar	31 Dec
	2017	2017	2017	2017	2016
	\$bn	\$bn	\$bn	\$bn	\$bn
<b>Total</b>	<b>871.3</b>	<b>888.6</b>	<b>876.1</b>	<b>857.9</b>	<b>857.2</b>
Europe	311.6	322.3	311.7	301.5	298.4
Asia	357.8	352.6	347.0	336.0	334.0
Middle East and North Africa	59.2	58.9	59.3	58.9	59.1
North America	131.3	136.4	137.3	140.6	150.7
Latin America	36.4	38.5	38.6	36.9	34.3
Hong Kong	178.2	175.4	172.6	168.5	166.3
United Kingdom	233.8	245.4	233.8	226.7	223.3

<sup>1</sup> RWAs are non-additive across geographical regions due to market risk diversification effects within the Group.

## HSBC

### Return on average risk-weighted assets

Return on average risk-weighted assets by global business<sup>1,2</sup>

	Quarter ended				
	31 Dec	30 Sep	30 Jun	31 Mar	31 Dec
	2017	2017	2017	2017	2016
	%	%	%	%	%
Retail Banking and Wealth Management	3.7	5.3	5.5	5.4	3.4
Commercial Banking	2.1	2.2	2.3	2.6	2.0
Global Banking and Markets	0.7	2.0	2.4	2.1	1.6
Global Private Banking	(2.2)	1.4	2.0	2.0	(70.4)
Total	1.0	2.1	2.4	2.3	(1.6)

Return on average risk-weighted assets by geographical regions<sup>1,2</sup>

	Quarter ended				
	31 Dec	30 Sep	30 Jun	31 Mar	31 Dec
	2017	2017	2017	2017	2016
	%	%	%	%	%
Europe	(3.0)	(0.1)	1.0	(0.3)	(8.7)
Asia	4.1	4.6	4.2	5.0	3.5
Middle East and North Africa	2.2	2.4	2.8	2.7	1.2
North America	1.5	0.4	1.1	1.6	0.2
Latin America	1.8	1.5	1.8	1.3	0.8
Total	1.0	2.1	2.4	2.3	(1.6)

1 Return on average risk-weighted assets are on a reported basis, and calculated using average risk-weighted assets on a CRD IV basis.

2 Return on average risk-weighted assets are based on a discrete quarterly calculation, using a 2-point average.