

環球網絡創價值

緊密聯繫客戶 助握無限商機

HSBC Holdings plc

滙豐控股有限公司

2016年中期業績報告



HSBC  滙豐

緊密聯繫客戶 助握無限商機

滙豐的目標是把握市場增長機遇，推動企業茁壯成長和經濟繁榮發展，幫助客戶達成夢想，實現抱負。



提示

列賬貨幣

我們以美元為列賬貨幣。

經調整衡量指標

我們以管理層內部使用的經調整衡量指標來補充IFRS數字。該等衡量指標以下列符號標示：



本文件以下列時間表述各呈報期間。

2016年上半年

2015年下半年

2015年上半年

▶ 有關簡稱的所有列表，請參閱第150頁。

概覽	02	摘要
	06	集團主席報告
	08	集團行政總裁之回顧
	10	策略行動
	12	財務概覽
	16	風險概覽
中期管理報告	18	財務概要
	35	環球業務
	46	地區
	52	其他資料
	60	風險
	88	資本
財務報表	101	財務報表
	107	財務報表附註
	139	董事之責任聲明
	140	PricewaterhouseCoopers LLP 致滙豐控股有限公司之獨立審閱報告
補充資料	141	股東參考資料
	149	有關前瞻性陳述之提示聲明
	150	簡稱
	153	索引

封面圖片：

青馬大橋將公路及機鐵連接至香港國際機場，大橋跨度可容大型貨櫃船通過。滙豐協助全球客戶進行跨國貿易及投資，有如大橋貫通要衝。

摘要

滙豐是全球最國際化的銀行及金融服務機構之一。

集團

我們的營運模式包含四大環球業務及五大營運地區，由11個環球職能部門提供支持。

2016年上半年業績摘要

- 一 列賬基準除稅前利潤減少39億美元或29%，反映收入下降35億美元。此外，列賬基準業績包括與歐洲環球私人銀行業務有關的商譽減損8億美元。
- 一 按列賬基準計算，收入下跌35億美元或11%，貸款減值準備增加9億美元，但部分被營業支出減少6億美元或3%所抵銷。
- 一 經調整收入下降4%，工商金融業務的發展動力持續，但被環球銀行及資本市場業務和零售銀行及財富管理業務的跌幅抵銷有餘，反映市況挑戰重重。
- 一 經調整營業支出下降4%，反映即使持續投放資源於監管計劃和合規工作以及存在通脹影響，成本節約計劃及控制成本措施仍繼續取得成效。
- 一 我們透過管理措施，進一步減少風險加權資產480億美元，並因此減少按規定須持有的資本金額。

列賬基準收入
(2015年上半年：329億美元)

295億美元

截至2016年6月30日止半年度

列賬基準除稅前利潤
(十億美元)

2016年6月	9.7
2015年12月	5.2
2015年6月	13.6

經調整除稅前利潤
(十億美元)

2016年6月	10.8
2015年12月	7.2
2015年6月	12.6

列賬基準除稅前利潤
(2015年上半年：136億美元)

97億美元

經調整除稅前利潤
(2015年上半年：126億美元)

108億美元

於2016年6月30日

風險加權資產
(十億美元)

2016年6月	1,082
2015年12月	1,103
2015年6月	1,193

普通股權一級比率
(%)

2016年6月	12.1
2015年12月	11.9
2015年6月	11.6

資產總值
(十億美元)

2016年6月	2,608
2015年12月	2,410
2015年6月	2,572

風險加權資產
(2015年12月31日：11,030億美元)

10,820億美元

普通股權一級比率
(2015年12月31日：11.9%)

12.1%

資產總值
(2015年12月31日：24,100億美元)

26,080億美元



集團環球業務

零售銀行及財富管理

我們協助全球數以百萬計的客戶管理財務、購置物業、為未來儲蓄及投資。保險及投資管理業務為所有環球業務提供支援，以滿足客戶需要。

工商金融

我們透過銀行產品及服務，在55個國家/地區支持約200萬名企業客戶，幫助他們營運及發展業務。這些客戶包括主要聚焦於本土市場的小型企業，以至在全球營運的大型公司。

環球銀行及資本市場

我們向企業、政府及機構提供各種金融服務及產品，全面涵蓋資本融資、顧問及交易銀行服務，可按客戶的特定目標，組合及量身訂製合適的產品及方案。

環球私人銀行

我們協助資產豐厚人士及其家族保存、管理及增加財富。

列賬基準除稅前利潤/(虧損)

24億美元

43億美元

40億美元

(6)億美元

經調整除稅前利潤

28億美元

41億美元

41億美元

2億美元

風險加權資產

1,761億美元

4,148億美元

4,371億美元

185億美元

地區

列賬基準除稅前利潤/(虧損) (十億美元)

1	1.6
2	7.2
3	1.0
4	0.1
5	(0.1)

經調整除稅前利潤 (十億美元)

1	1.9
2	7.2
3	1.0
4	0.7
5	0.0

風險加權資產 (十億美元)

1	331.2
2	462.3
3	59.7
4	175.1
5	78.6

說明

- 歐洲
- 亞洲

- 中東及北非
- 北美洲
- 拉丁美洲

環球業務撮要

零售銀行及財富管理

除稅前利潤
(十億美元)

2016年6月 列賬基準	2.4
2016年6月 經調整	2.8
2015年6月 列賬基準	3.4
2015年6月 經調整	3.8

零售銀行業務收入增加，但財富管理業務的市況嚴峻

- 經調整除稅前利潤減少9億美元，包括主要零售銀行及財富管理業務的減幅8億美元，乃由於香港及法國的財富管理業務收益減少及巴西的貸款減值及其他信貸風險準備增加(上升2億美元)。
- 主要零售銀行及財富管理業務旗下零售銀行的經調整收入增加，原因是資產及存款結餘分別上升82億美元及325億美元。

- 拉丁美洲的經調整個人貸款收入增加，乃墨西哥業務的無抵押貸款結欠上升所致。
- 加強成本管理、改革計劃的影響及其他成本節約措施，令經調整成本減少3億美元。
- 美國消費及按揭貸款縮減組合的貸款結欠因持續縮減組合而下降，而出售47億美元貸款組合，亦令相關開支減少。
- 按列賬基準計算，主要零售銀行及財富管理業務於2016年上半年的風險加權資產平均值回報為4%。

工商金融

除稅前利潤
(十億美元)

2016年6月 列賬基準	4.3
2016年6月 經調整	4.1
2015年6月 列賬基準	4.5
2015年6月 經調整	4.4

在充滿挑戰的環境下，經調整收入增加1億美元

- 經調整除稅前利潤減少6%，原因是多個市場的貸款減值及其他信貸風險準備增加。
- 經調整收入增加2%，乃由於環球資金管理業務和信貸及貸款業務的結欠持續增加，但環球貿易及融資業務的收入減少，抵銷了部分增幅，反映需求減少及大宗商品價格下降，導致環球貿易疲弱。

- 經調整收入增長率與支出增長率之差為+1.7%，反映收入增加、嚴控成本及等同全職僱員人數減少。
- 管理措施令風險加權資產於2016年上半年進一步減少110億美元，自2015年6月投資者簡報會以來的累計減幅達到340億美元。

環球銀行及資本市場

除稅前利潤
(十億美元)

2016年6月 列賬基準	4.0
2016年6月 經調整	4.1
2015年6月 列賬基準	4.8
2015年6月 經調整	5.2

在困難重重的市況下，環球銀行及資本市場前線業務的收入下降8%

- 經調整除稅前利潤減少11億美元或21%。儘管在困難重重的市況下，客戶交易量減少導致收入下降9億美元(降幅主要來自股票及外匯交易業務)，但利率交易業務及環球資金管理業務收入增加，彰顯集團多元化業務模式的價值。
- 我們在環球債務資本市場的佔有率增加14%，而整體市場增長率僅為2%。

- 透過改革以節約成本的計劃繼續取得進展(成本總額減少2億美元)，現時的員工人數為2014年2月以來最少。
- 2016年上半年，風險加權資產大致維持不變。我們透過管理行動等措施令風險加權資產總額減少230億美元，自2015年6月投資者簡報會以來累計減少940億美元。

環球私人銀行

除稅前利潤/(虧損)
(十億美元)

2016年6月 列賬基準	(0.6)
2016年6月 經調整	0.2
2015年6月 列賬基準	0.2
2015年6月 經調整	0.3

環球私人銀行業務繼續重新定位

- 經調整除稅前利潤下降23%，反映儘管成本下降9%，歐洲及亞洲的市況仍然嚴峻。
- 我們繼續發展能配合集團所訂模式的業務，吸納新增資金淨額50億美元(尤其於英國)，其中逾50%是與其他環球業務合作的成果。

- 我們透過與零售銀行及財富管理業務旗下的投資管理部門合作，擴大產品基礎，以支持未來發展。
- 我們於列賬基準業績中，就歐洲業務確認商譽減損8億美元。詳情請參閱第137頁附註20。

地區撮要

歐洲

除稅前利潤
(十億美元)

2016年6月 列賬基準	1.6
2016年6月 經調整	1.9
2015年6月 列賬基準	2.2
2015年6月 經調整	2.6

在充滿挑戰的市況下實現成本節約

— 經調整除稅前利潤減少7億美元或28%，乃由於環球銀行及資本市場的前線業務受嚴峻的市況影響，而零售銀行及財富管理業務的制訂壽險產品業務亦受到不利的市場發展拖累。

- 儘管收入減少，但工商金融業務在英國及德國的收入增長強勁，部分原因是貸款結欠增加。
- 我們透過成本管理措施節約2億美元成本，抵銷了投資及通脹的影響有餘。此減幅包括與對上一年銀行徵費有關的退款1億美元所帶來的得益。

亞洲

除稅前利潤
(十億美元)

2016年6月 列賬基準	7.2
2016年6月 經調整	7.2
2015年6月 列賬基準	9.4
2015年6月 經調整	7.8

不利市況影響收入表現

— 經調整除稅前利潤減少6億美元或8%，乃由於零售銀行及財富管理業務的收入下降(當中市場氣氛疲弱導致財富分銷收益減少，制訂壽險產品業務則受不利的市場發展影響)，而環球銀行及資本市場的前線業務亦受嚴峻的市況影響。

— 風險加權資產平均值回報維持於3.1%的強勁水平。

- 我們透過成本管理措施節約2億美元成本，抵銷了通脹及我們為於中國珠江三角洲及東盟地區發展業務而作出投資的影響有餘。
- 集團繼續鞏固在人民幣國際化業務方面的領導地位，並連續第五年獲《亞洲貨幣》雜誌頒發「最佳整體離岸人民幣產品及服務獎」。

中東及北非

除稅前利潤
(十億美元)

2016年6月 列賬基準	1.0
2016年6月 經調整	1.0
2015年6月 列賬基準	0.9
2015年6月 經調整	0.9

儘管油價低企，但成本管理穩健，支持業務表現強勁

— 經調整除稅前利潤上升1億美元或12%，主要由於集團所有環球業務的收入均告增加(尤其是環球銀行及資本市場業務)。

— 營業支出下降5,800萬美元或9%，零售銀行及財富管理業務、環球銀行及資本市場業務、工商金融業務，以及我們優先發展國家/地區的營業支出均告下降。

- 營業支出下降反映成本節約計劃的影響，抵銷在合規方面的持續投資有餘。
- 我們在策略貿易走廊的收入增加，所追蹤的大部分跨業務協同效應亦錄得收入增長，其中向環球銀行及資本市場客戶銷售環球資金管理產品的收入增加達34%。

北美洲

除稅前利潤
(十億美元)

2016年6月 列賬基準	0.1
2016年6月 經調整	0.7
2015年6月 列賬基準	0.7
2015年6月 經調整	0.9

貸款減值及其他信貸風險準備增加導致除稅前利潤減少，成本節約抵銷部分降幅

— 經調整除稅前利潤下降2億美元或24%，乃由於成本節約被貸款減值及其他信貸風險準備上升抵銷有餘，特別是涉及採礦、石油和天然氣的業務。

- 我們繼續專注於貿易走廊業務，來自美國工商客戶及其跨國附屬公司的收入均錄得增長。
- 持續削減美國消費及按揭貸款縮減組合，其除稅前利潤下降乃因收入減少，而貸款減值及其他信貸風險準備則告增加。2016年上半年出售貸款組合的總額為47億美元。

拉丁美洲

除稅前利潤/(虧損)
(十億美元)

2016年6月 列賬基準	(0.1)
2016年6月 經調整	0.0
2015年6月 列賬基準	0.4
2015年6月 經調整	0.3

策略方案繼續進展良好，業務表現強勁

— 經調整除稅前利潤下降3億美元，乃由於巴西的利潤減少4億美元，反映貸款減值及其他信貸風險準備增加，但墨西哥及阿根廷的收入增加，帶動除稅前利潤上升，抵銷了部分減幅。

- 墨西哥的增長計劃令貸款結欠上升18%，並令核心零售產品組合的市場份額擴大。我們於收入增加的同時努力控制成本，令收入增長率與支出增長率之差達致正數。
- 於2016年7月1日完成出售巴西業務。

有關集團財務表現的詳情，請參閱第20至30頁。

集團主席報告

期內市場風雲變幻，但我們一年前確定的策略方向和優先要務仍然適當。



2016年上半年，市場不明朗因素激增，營商與市場信心大受打擊，導致客戶成交減少，市場波幅加劇。在第一季，市場主要擔心中國內地經濟的可持續增長水平，正當憂慮紓緩之際，英國即將舉行脫歐公投，令不明朗局勢再次加劇。投資信貸需求因此放緩，股市交投亦大幅萎縮，尤以香港為甚。這反映經濟不明朗和市場價格疲弱，而主權基金因油價下跌而淨沽出資產，令情況進一步惡化。期末，英國公投決定脫歐，結果始料不及，引發金融市場異常波動。

面對嚴峻的市況，滙豐於期內表現穩健；我們多元化的業務模式和地域覆蓋，再次展現強大的抗逆力。

列賬基準除稅前利潤為97億美元，較2015年上半年減少39億美元，相當於29%。按照衡量管理層表現的經調整基準計算，除稅前利潤為108億美元，較去年同期少約14%。環球業務收入減少，主要反映前線市場的業務活動轉弱，而交易量降低亦說明客戶在不明朗的市況下保持審慎。儘管減值準備自此前的歷史低位回升，但信貸相關收益仍然穩健。降低成本的工作亦取得進展，包括削減既有資產，並且從次要業務中釋出資本。

因此，我們的普通股權一級資本比率由年初的11.9%上升至12.1%。這比率對我們維持穩定的派息能力至關重要。出售巴西業務的工作已於7月1日完成，預計將令該比率於第三季進一步上升0.7個百分點。每股盈利為0.32美元(2015年上半年：0.48美元)。年內首兩次股息每股共0.2美元，與集團計劃和上一年的水平相符。

由於資本實力進一步增強，董事會決定於下半年內實行股份回購計劃，向股東退還25億美元，約為出售巴西業務所釋出資本的一半。

此外，鑑於現時經濟和地緣政治環境不明朗，加上低息環境預料會持續較長時間，董事會認為應該取消有關集團實現10%以上股東權益回報率的時限。上述目標並無改變且依然適用，但已難按照指引於明年底前達成。同時，董事會正就當前環境作出安排，以期於可見將來維持現有的年度派息水平。

策略方向依然明確

期內市場風雲變幻，但我們一年前確定的策略方向和優先要務仍然適當。大力發展珠三角業務仍是我們的優先策略。我們看到所需的大型基建投資越來越受到公共政策支持，特別是通過中國的「一帶一路」倡議，加速亞洲、中東及非洲的城市化，並且推動低碳型經濟發展。歐洲和亞洲資本市場的發展，仍是分散資金來源、應對人口老化問題和開拓「綠

色」債券融資用途等議題的關鍵。中國的對外投資正快速增長，而且速度可望進一步提高。預料上述各項因素亦會加快人民幣國際化的進程。面對這些大趨勢，滙豐已經穩踞有利位置，集團行政總裁之回顧會就此詳細論述。

監管政策須配合公共政策以利增長

6月底，我們與業內其他機構應巴塞爾銀行監管委員會的要求提交了報告，就簡化監管架構和提升可比較性而提出的多項新議案作出量化影響評估。各監管機構將於年底前就此項諮詢作出回應，結果對我們的客戶和股東均非常重要。從行業整體影響研究引伸的情況來看，結果很可能是資本要求繼續大幅提升。倘若如此，市場可提供的信貸和相關成本，以至銀行業可實現的資本回報，均會大受影響。在極不明朗的市況下，這些限制亦會有礙各項刺激經濟增長的公共政策。

因此，我們歡迎多個監管機構發表的聲明，包括近期20國集團財長和央行行長在中國成都開會後發表的公報，指出此等提案不應廣泛和大幅度提高整體的資本要求。這與我們的觀點一致，即監管規定資本架構經過大幅修訂之後，大部分銀行已經達致令人滿意的資本水平。這些因素，加上風險管理和壓力測試的進步，已增強金融體系的穩定，並顯著提升監管規定的資本水平。主要解決方案快將確定，亦使違約吸收虧損能力大幅提升。我們相信，若微調修訂方案而不考慮上述發展，將有損目前的成果。

英國脫歐公投

英國公投決定退出歐盟，令英國和該國商界進入一個全新時代。與歐洲和全球貿易夥伴商定新貿易條款，將會是複雜而漫長的過程。我們的首要工作，是支持那些外派工作，並因事件而感到不安的同事，同時主動聯繫客戶，協助他們面對新的環境。

現時，我們應冷靜考慮當前的各項問題，審慎評估如何確保英國和歐洲其他國家在有序過渡後，能夠保持繁榮、增長和經濟活力。其中的關鍵問題包括：如何保證日後在貿易條款和開放市場方面達成最佳方案，並確保英國能繼續吸引外資，以及獲得一切必要技術以維持全面的競爭力。

滙豐150多年來一直致力促進貿易和提供融資，說明開放的貿易關係對個人、企業、社群以至國家的價值和重要性。我們相信，英國與歐盟的新關係，甚至與全球各國的相互關係，都必須以這種開放貿易關係為本。我們亦將竭盡所能，協助客戶在新的安排下順利過渡。

董事會人事變動

自上次向股東匯報後，聶德偉成為董事會的新成員。此前他是標準人壽集團行政總裁，2006年加入該集團，擔任集團財務董事，2010至2015年間出任行政總裁。他在金融服務、財務會計及報告方面為滙豐帶來豐富的相關經驗，對企業管治亦有全面而透徹的認識。聶德偉亦是本集團監察委員會的成員。

展望未來

我們顯然已經進入一個極不明朗的時期，不但經濟面對重重風險，政治與地緣政治事件亦陰霾密布。然而，集團不但資本雄厚，而且擁有充裕的流動資金，更重要的是集團歷史悠久，高級管理層已累積了應對重大壓力事件的豐富經驗。正如最近，我們已成功處理英國公投脫歐後的市場波動。英國金融服務業於脫歐後的安排將會在後續磋商中明朗化，屆時我們將須重新部署旗下的歐洲業務。我們因應重塑金融業的監管和科技變革，本已承擔了繁重的工作，如今勢必增加負荷。在此，我謹代表董事會再次感謝集團全體239,000名員工，他們以承擔和努力落實各項變革，為滙豐作好準備，爭取未來佳績。



集團主席

范智廉

2016年8月3日

集團行政總裁之回顧

我們多元而全面的銀行業務模式，帶動集團在多個業務領域實現增長，同時擴大市場份額。



業績表現

面對各項不明朗因素，集團上半年表現尚可，雖然利潤比2015年上半年的強勁業績遜色，但我們多元而全面的銀行業務模式，帶動集團在多個業務領域實現增長。我們亦擴大了多個產品類別的市場份額，該等產品對集團策略意義重大。

我們已於7月完成向Banco Bradesco S.A.出售巴西的業務。這項交易使集團的風險加權資產減少約400億美元，而普通股權一級比率則從2016年6月30日的12.1%上升至12.8%。

環球銀行及資本市場業務的客戶交易活動於1月和2月銳減，但第二季稍為回升。股票及外匯交易業務在上

半年均經營困難，但利率交易業務因客戶交投增加而表現良好。另外，環球銀行及資本市場業務旗下的債務資本市場及併購等多個範疇均取得歷來最佳排名。《歐洲貨幣》雜誌在其主辦的「2016年卓越大獎」中，授予滙豐「全球最佳投資銀行」及「全球最佳企業銀行」殊榮，認為環球銀行及資本市場業務與工商金融業務加強合作，是集團獲獎的重要因素。該雜誌並高度評價滙豐多元而別樹一格的業務模式，形容滙豐是「業界內部聯繫最密切的公司之一」。

零售銀行及財富管理業務亦受客戶交易活動減少拖累，導致財富管理業務收入下跌，然而去年第二季的強勁業績乃由滬港通所帶動。雖然開創收入的環境充滿困難，我們透過提供合適的產品幫助客戶應對當前的經濟問題，促使集團在香港互惠基金市場的份額升至歷史新高。墨西哥的貸款結欠及各地區（除一個外）的客戶存款均有增長，抵銷了財富管理業務收入的部分減幅，有利於日後的業務發展。

英國和墨西哥的定向貸款增長及環球資金管理業務的客戶結餘上升，帶動工商金融業務表現良好。應收賬融資及供應鏈融資的收入及市場份額均告增加，使滙豐保持世界第一貿易融資銀行的地位。我們並且具備優越條件，一旦環球貿易開始復甦，即可掌握其中商機。

環球私人銀行業務上半年吸納的新增資金淨額達到50億美元，其中逾半是與其他環球業務加強合作的成果，證明私人銀行業務為整個集團的客戶帶來重大價值，同時在我們的全面銀行業務模式中發揮重要作用。

貸款減值準備上升，增幅主要來自石油、天然氣、金屬及採礦行業，以及經濟疲弱的巴西，但我們對集團的信貸質素仍然充滿信心。

策略

為提高回報及發揮集團國際網絡的最大價值，我們實施了一系列策略行動，至今已一年有餘。我們已經在急需改變的領域取得良好進展，但主要由於外界因素的影響，仍需在其餘方面多加努力。

集團於上半年進一步削減480億美元風險加權資產，其中近半來自環球銀行及資本市場業務。這使我們實現了目標的六成以上，並能如期於2017年底前實現所承諾的成本節約。此外，我們於7月份完成出售巴西業務，令風險加權資產額外減少400億美元。

集團在削減成本方面繼續取得重大進展。我們於2016年上半年雖然面對通脹壓力，並持續對合規範疇、監管計劃及業務增長作出投資，但成本基礎仍然低於2015年同期。取得如此成績，全賴我們嚴控成本、改善營運及加強使用電子平台，並在此過程中為客戶提供更佳服務。我們有能力如期達到目標，實現成本節約範圍(45至50億美元)的上限。

我們繼續在墨西哥和美國重拾盈利能力，因為此等業務對集團整體極為重要。

我們於2012年開始重整在墨西哥的營運及降低風險，並自2015年初起致力重建當地業務。自此之後，我們擴大了銀行卡、個人貸款及按揭業務的市場份額，同時拓展貿易融資和國際付款業務。因此，零售銀行及財富管理和工商金融業務的經調整收入分別較去年同期上升12%及27%，而墨西哥業務的經調整利潤則增長37%。

美國方面，我們投資於工商金融和環球銀行及資本市場業務，力求提高集團網絡的收入。集團在削減成本及減少批發風險加權資產方面亦進展迅速。我們繼續快速高效地削減美國消費及按揭貸款縮減組合，在2016年上半年再出售47億美元的既有資產。由於此項進展以及資本計劃及管理流程進一步改善，美國業務在本年度聯儲局綜合資本分析及檢討中提交的資本計劃取得不反對待遇。此計劃包括於2017年向滙豐控股有限公司派付股息的建議，乃美國業務自2007年以來首次向集團派息。

2016年上半年的經調整除稅前利潤中，有三分之二，即72億美元來自亞洲，高於去年同期的62%。我們繼續發展亞洲業務，尤其是投資管理及保險業務，同時拓展在東盟地區及中國珠江三角洲的業務營運。這四個領域的收入同比均有增長，亞洲整體管理資產規模亦增加7%。我們亦保持在人民幣市場的領先地位，連續第五年在《亞洲貨幣》雜誌的離岸人民幣服務調查中蟬聯「最佳整體離岸人民幣產品及服務供應商」獎項。

我們仍需致力處理若干範疇的工作。重返亞洲的策略取決於我們能否重新調配所釋放的資本。雖然事實證明減少風險加權資產可以釋放資本，但礙於環球經濟增長放緩，這些資本重新投放至亞洲增長市場的過程受到阻延。我們只有在判斷此舉符合股東最佳利益時，方會採取行動。

同時，我們繼續致力在滙豐全面落實環球標準。

回購股份

集團資本充裕、盈利穩定，足以退回部分毋須用於支持巴西業務的資本。因此，我們已取得相關監管機構批准，於下半年回購價值25億美元的股份。

展望未來

英國脫歐公投結果揭曉後，市場陷入波動加劇、前景不明的局面，此種情況可能會持續一段時間。我們正積極監察資產組合，以及早識別任何受壓範疇，然而現階段尚難確定可能受影響的領域及程度。

儘管經濟環境仍然嚴峻，我們所採取的行動讓滙豐具備更優越的條件，能夠在市況回復正常時早著先機。與去年6月相比，滙豐現時更強大、更精練，相互聯繫更緊密。雖然還有許多工作需要完成，我們在所能控制的各個範疇均取得了進展。同時，我們均衡而多元化的業務模式、充裕的流動資金和嚴格的成本管理，使滙豐具備強大的抗逆力。



集團行政總裁

歐智華

2016年8月3日

策略行動

2015年6月於投資者簡報會上宣布的策略行動已取得重大進展。

發揮集團國際網絡的價值

2015年6月，我們宣布採取一系列策略行動，以發揮集團的競爭優勢，應對不斷轉變的環境。

該等行動著重提升我們的資源運用效率，同時按照我們的策略進行投資，以促進業務增長。每項行動均已訂立須於2017年底前達到之目標。下頁的列表概述我們於2016年上半年就此取得的進展，詳情載於下文。

調整規模及精簡業務架構

我們在調整規模及精簡業務架構方面取得良好進展。於2016年上半年，我們採取管理措施，在環球銀行及資本市場的前線業務和既有信貸方面削減風險加權資產230億美元，並完成出售美國消費及按揭貸款縮減組合下總值47億美元的資產。

作為優化業務網絡的行動之一，我們於2016年7月1日完成出售巴西滙豐銀行，並將透過HSBC Brasil S.A. - Banco de Investimento，繼續服務巴西大型企業，滿足他們的國際和跨境業務需要。

在北美自由貿易區，我們在墨西哥的經調整收入較2015年上半年增長12%，此乃得益於零售銀行及財富管理業務旗下各主要貸款產品領域的市場佔有率均錄得增長，當中批出的個人貸款更較2015年上半年倍增。在美國，我們繼續為國際客戶提供服務，收入及成本效益均有所增長。來自美國客戶的國際附屬公司的收入較2015年上半年上升13%。

我們的成本節約計劃進展良好，可望於2017年底達標。營業支出較2015年上半年下降4%，此乃歸功於我們的流程效率上升。例如，我們自2015年上半年起將工商金融客戶開戶所需的平均時間縮短30%，同時我們以人手處理的大額付款數量亦較2015年上半年減少64%。

重新部署資本以推動業務增長

國際網絡是我們業務的核心所在。我們正集中精力，把握各種產品、各地域市場及供應鏈內的客戶需要，推動業務增長。於2016年上半年，交易銀行產品的收入整體下跌1%，此乃宏觀經濟環境轉差所致。然而，環球資金管理業務錄得收入增長。於2016年，我們獲《歐洲貨幣》雜誌評選為「最佳企業銀行」，並獲《貿易融資》雜誌評選為「全球最佳供應鏈融資銀行」。

我們繼續投資於亞洲市場以促進增長。在中國珠江三角洲地區，我們的零售銀行及財富管理業務以及工商金融業務新客戶分別較2015年上半年上升66%及34%，與此同時，按揭貸款規模亦錄得35%以上的升幅。我們亦利用本身的網絡為客戶連繫中國境內外的商機，包括參與中國政府的「一帶一路」倡議相關的投資。

在東南亞國家聯盟（「東盟」）地區，我們開發了一個新的自動付款平台，幫助區內企業客戶處理各項法定付款。來自東盟客戶的國際附屬公司的收入錄得增長。在新加坡，我們完成將零售銀行及財富管理業務轉移至我們在當地註冊成立的附屬公司新加坡滙豐銀行。

我們繼續獲認為提供國際人民幣產品及服務的主要銀行。我們是首家在新近放寬規例下推動海外機構投資者進入中國內地銀行間債券市場的銀行，同時，我們亦是首批在廣東自由貿易區為個人提供跨境人民幣結算服務的外資銀行之一。

最後，在推行環球標準計劃，協助客戶及整個金融體系防範金融犯罪方面，我們亦繼續取得進展。

環球銀行及資本市場業務的風險加權資產 (十億美元)

2016年上半年	437.1
2015年下半年	440.6
2015年上半年	491.0

北美自由貿易區的收入 (十億美元)

2016年上半年	4.3
2015年下半年	4.0
2015年上半年	4.1

廣東省的貸款 (十億美元)

2016年上半年	4.7
2015年下半年	4.2
2015年上半年	4.1

2016年獲得的部分獎項和嘉許

《歐洲貨幣》雜誌2016年卓越大獎
最佳企業銀行
最佳投資銀行

《貿易融資》雜誌大獎2016
全球最佳供應鏈融資銀行

《亞洲貨幣》雜誌離岸人民幣服務調查
最佳整體離岸人民幣產品／服務

策略行動的進展 (2015年6月於投資者簡報會上公布之策略行動)

策略行動	至2017年底的目標	截至2016年6月30日止六個月取得的進展	關鍵表現指標
調整規模及精簡集團架構			
減少集團風險加權資產約2,900億美元	<ul style="list-style-type: none"> 集團風險加權資產減少2,900億美元 環球銀行及資本市場業務恢復集團的目標盈利能力：佔集團風險加權資產三分之一以下 	<ul style="list-style-type: none"> 2016年上半年進一步削減480億美元，當中環球銀行及資本市場業務內的減幅尤為顯著 	<ul style="list-style-type: none"> 採取管理措施令風險加權資產減少：約達1,720億美元(按固定匯率基準計算，達成2015至2017年目標約61%)
優化環球網絡	<ul style="list-style-type: none"> 縮減覆蓋範圍 	<ul style="list-style-type: none"> 完成出售巴西業務(2016年7月1日)；維持在巴西的覆蓋，以滿足大型企業客戶的國際業務需要 	<ul style="list-style-type: none"> 2016年上半年底業務覆蓋71個國家和地區(較2014年底的73個國家和地區為少)
重建在北美自由貿易區的盈利能力	<ul style="list-style-type: none"> 美國除稅前利潤約20億美元 墨西哥除稅前利潤約6億美元 	<ul style="list-style-type: none"> 在美國綜合資本分析及檢討中，美國資本計劃(包括於2017年向滙豐控股派息)成功取得不反對待遇 零售銀行及財富管理業務的主要借貸產品在墨西哥的市場佔有率全面上升 	<ul style="list-style-type: none"> 美國(不包括消費及按揭貸款縮減組合)經調整除稅前利潤：2億美元(較2015年上半年下降27%) 墨西哥經調整除稅前利潤：1億美元(較2015年上半年上升37%)
在英國設立分隔運作銀行	<ul style="list-style-type: none"> 於2018年前完成 	<ul style="list-style-type: none"> 繼續按計劃執行 	<ul style="list-style-type: none"> 如期推展
實現45至50億美元的成本節約	<ul style="list-style-type: none"> 2017年底的營業支出與2014年相當 	<ul style="list-style-type: none"> 2016年上半年實現成本節約9億美元 與2015年第二季相比，2016年第二季收入增長率與支出增長率之差為正數 2016年上半年的等同全職僱員人數減少約4,000人 	<ul style="list-style-type: none"> 經調整成本(不包括巴西)較2015年上半年減少4%
重新部署資本及投資			
透過國際網絡推動高於國內生產總值的增長	<ul style="list-style-type: none"> 透過國際網絡爭取高於國內生產總值增幅的收入增長 	<ul style="list-style-type: none"> 環球資金管理收入較2015年上半年上升7%，乃存款增長及美國加息所致 環球貿易及融資業務收入較2015年上半年下跌6%，反映市場環境轉差 	<ul style="list-style-type: none"> 交易銀行業務收入：77億美元(較2015年上半年下跌1%) 收入協同效應：55億美元(較2015年上半年下跌14%)
投資於亞洲－優先及加快	<ul style="list-style-type: none"> 提升市場佔有率 亞洲的管理資產每年增長約10% 	<ul style="list-style-type: none"> 獲《歐洲貨幣》雜誌評選為亞洲最佳投資銀行及亞洲最佳融資銀行 為廣東省的中小企推出電子銀行平台(滙豐財資網)，以加快與香港之間的付款服務速度 把握中國「一帶一路」倡議的商機，包括連接中國與馬來西亞及埃及的能源領域交易 	<ul style="list-style-type: none"> 廣東地區貸款：47億美元(較2015年上半年增加14%) 東盟經調整收入：16億美元(較2015年上半年上升1%) 由投資管理業務管理而分配至亞洲的資產：1,380億美元(較2015年上半年增加7%) 在亞洲制訂保險產品的新造業務保費：12億美元(較2015年上半年增加13%)
透過人民幣國際化推動業務增長	<ul style="list-style-type: none"> 20至25億美元收入 	<ul style="list-style-type: none"> 佔人民幣合格境外機構投資者(RQFII)託管人市場52%(證券服務)；在所有活躍的RQFII市場的佔有率均排名最高 擔任中國財政部在英國發行人民幣30億元債券(首次在中國境外發行的主權人民幣債券)的聯席牽頭經辦人 	<ul style="list-style-type: none"> 人民幣國際化收入(來自部分或全部以人民幣計值的離岸業務，以及中國內地若干特定產品)：7億美元(較2015年上半年減少32%)
環球標準－防範金融犯罪	<ul style="list-style-type: none"> 已全面推行 	<ul style="list-style-type: none"> 按照反洗錢及制裁政策加強程序 繼續改進支援基礎設施，包括關乎客戶盡職審查、交易監察及篩查的系統 	<ul style="list-style-type: none"> 如期推展

財務概覽

列賬基準業績

右表列示我們於截至2016年6月30日止(「2016年上半年」)、截至2015年12月31日止(「2015年下半年」)及截至2015年6月30日止(「2015年上半年」)最近三個半年度的列賬基準業績。

於2016年上半年，列賬基準除稅前利潤為97億美元，較2015年上半年減少39億美元或29%。利潤減少部分是2015年上半年出售興業銀行部分股權所得利潤14億美元不復再現，以及2016年上半年歐洲環球私人銀行業務錄得商譽減損8億美元所致。此外，利潤減少亦源於2016年上半年為達致成本節約及生產力成效而產生之改革支出(「達標支出」)10億美元，以及外幣匯兌變動之不利影響。

若不計及重大項目及貨幣換算的影響，除稅前利潤較2015年上半年減少18億美元或14%。我們將於第13至14頁「經調整業績」內說明影響集團業績的因素。

2016年上半年的列賬基準收入為295億美元，較2015年上半年減少35億美元或11%，部分是重大項目總計錄得減額6億美元，以及兩段期間的貨幣換算產生不利影響16億美元所致。重大項目包括：

- 出售興業銀行股份有限公司(「興業銀行」)部分股權所得的14億美元利潤於2015年上半年確認入賬後不復再現；

列賬基準業績	截至下列日期止半年度		
	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
淨利息收益	15,760	16,444	16,087
費用收益淨額	6,586	7,725	6,980
交易收益淨額	5,324	4,573	4,150
其他收益	1,800	4,201	(360)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額(「收入」)	29,470	32,943	26,857
貸款減值及其他信貸風險準備	(2,366)	(1,439)	(2,282)
營業收益淨額	27,104	31,504	24,575
營業支出總額	(18,628)	(19,187)	(20,581)
營業利潤	8,476	12,317	3,994
應佔聯營及合資公司利潤	1,238	1,311	1,245
除稅前利潤	9,714	13,628	5,239

— 於2016年上半年出售滙豐在Visa Europe的會籍權益獲得6億美元利潤；及

— 於2016年上半年因信貸息差變動而導致集團本身指定以公允值列賬的債務之公允值變動達到12億美元，而2015年上半年則為7億美元。

列賬基準之貸款減值及其他信貸風險準備為24億美元，較2015年上半年增加9億美元。此乃由於巴西的經濟狀況惡化，導致貸款減值及其他信貸風險準備增加3億美元。此外，環球銀行及資本市場業務和工商金融業務的貸款減值及其他信貸風險準備均告增加，當中石油及天然氣行業貸款的相關增幅尤為明顯，惟部分不利影響被兩段期間的貨幣換算有利影響2億美元所抵銷。

列賬基準營業支出186億美元，較2015年上半年減少6億美元或3%。支出下降部分是由於持續實施節省成本的措施，以及期間錄得貨幣換算的有利影響10億美元。重大項目增加11億美元，當中包括：

— 達標支出10億美元；

— 歐洲環球私人銀行業務的商譽減損8億美元(詳情請參閱第137頁附註20)；及

— 2016年上半年的法律事宜和解開支及準備為7億美元，而2015年上半年則為11億美元。

來自聯營公司之列賬基準收益為12億美元，較2015年上半年輕微下跌。

有關列賬基準業績的詳情，請參閱第20至30頁。

經調整業績

集團之列賬基準業績乃根據IFRS編製，詳情載於第107頁的財務報表。我們亦呈列經調整的業績數字，使對內及對外匯報資料的方式保持一致、識別及量化管理層相信屬重大的項目，並反映管理層如何評估按期計算的業績表現。經調整的業績數字將以此符號標示：◆

為計算經調整業績，我們已就下列項目作出調整：

- 貨幣換算的按年影響；及
- 為深入了解業務的基本趨勢，撤除令按年比較資料扭曲的重大項目之影響。

▶ 列賬基準業績與經調整業績的對賬(包括一系列重大項目)載於第53至58頁。

經調整業績 ◆

右表列示我們於2016年上半年之經調整業績，詳情將於下文說明。

經調整業績	截至下列日期止半年度	
	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額(收入)	27,868	29,178
貸款減值及其他信貸風險準備	(2,366)	(1,279)
營業支出總額	(15,945)	(16,605)
營業利潤	9,557	11,294
應佔聯營及合資公司利潤	1,238	1,256
除稅前利潤	10,795	12,550

經調整除稅前利潤 ◆

按經調整基準計算，除稅前利潤為108億美元，較2015年上半年減少18億美元或14%。雖然營業支出下降7億美元，但除稅前利潤仍然下跌，乃收入降低及貸款減值及其他信貸風險準備上升所致。

經調整收入 ◆

經調整收入為279億美元，下跌13億美元或4%，主要反映：

- 環球銀行及資本市場業務方面，與2015年上半年的強勁業績比較，收入總額減少9億美元或9%，此乃由於前線業務收入下跌(跌幅為6億美元或8%)，當中資本市場業務(跌4億美元)及自營投資業務(跌1億美元)的跌幅尤為顯著。資本市場業務的跌幅主要來自股票(跌5億美元)及外匯交易業務(跌1億美元)，原因是市場波動導致客戶交易量減少。然而，利率交易業務收入增加，原因是客戶交易量上升，以及環球資金管理業務持續表現理想。既有信貸業務收入減少2億美元，乃2016年上半年重估虧損增加所致。

- 零售銀行及財富管理業務收入減少9億美元或7%，減幅主要來自主要零售銀行及財富管理業務，與2015年上半年的強勁表現比較減少7億美元，而美國消費及按揭貸款縮減組合收入則下跌2億美元。財富管理業務收入減少9億美元，乃股市變動導致整體市況逆轉，令歐洲和亞洲來自制訂壽險產品的收入下跌，加上零售證券及互惠基金營業額收縮，令亞洲的投資產品分銷收入減少所致。相反，往來賬項及儲蓄收入增加，反映客戶存款增長，當中香港和英國的增長尤其顯著。

個人貸款收入大致維持不變，而無抵押貸款則有所增長，當中墨西哥因結欠額上升而錄得的升幅尤為突出，惟升幅被英國的信用卡收入減少所抵銷，原因是當地的監管規定有所改變及按揭息差受壓。美國消費及按揭貸款縮減組合方面，收入下降2億美元，反映平均借貸結欠下跌及出售組合的影響。

- 環球私人銀行業務收入減少2億美元或14%，此乃由於歐洲和亞洲的經紀業務及交易活動均告縮減，反映市況欠佳令市場氣氛逆轉。

經調整除稅前利潤與2015年上半年比較的變動 ◆

	2016年上半年 (百萬美元)	變動(百萬美元)	(%)
收入	27,868	(1,310)	(4)
貸款減值及其他信貸風險準備	(2,366)	(1,037)	(85)
營業支出	(15,945)	660	4
應佔聯營及合資公司利潤	1,238	(18)	(1)
除稅前利潤	10,795	(1,755)	(14)

經調整業績(續)

此等因素部分被以下項目抵銷：

- 一 工商金融業務方面，收入上升1億美元或2%，此乃受環球資金管理業務的平均結欠額上升所帶動，當中香港及英國的增幅尤其顯著，阿根廷的收益率亦告上升，以及信貸及貸款業務有所增長，主要是英國的貸款持續增長所致。升幅部分被環球貿易及融資業務部的收入下跌所抵銷，當中香港的跌幅尤其顯著，反映需求下降及中國內地減息令貿易貸款減少。然而，我們持續提升在香港的市場佔有率。
- 一 「其他」業務方面，收入上升4億美元，主要反映滙豐控股發行的長期債務以及相關對沖工具的公允值計量及呈列方法。當中包括與長期債務及相關衍生工具的利息和匯率風險經濟對沖有關的有利公允值變動增加。

經調整貸款減值及其他信貸風險準備

貸款減值及其他信貸風險準備為24億美元，較2015年上半年上升11億美元，主要反映巴西的零售銀行及財富管理業務和工商金融業務的相關數額因當地經濟惡化而增加3億美元。此外，環球銀行及資本市場業務和工商金融業務的貸款減值及其他信貸風險準備亦全面上升：

- 一 環球銀行及資本市場業務方面，貸款減值及其他信貸風險準備為4億美元，而2015年上半年則錄得輕微撥回，此乃由於個別評估的準備增加，當中以石油及天然氣以及金屬和採礦業的準備升幅尤為顯著。
- 一 工商金融業務方面，由5億美元升至8億美元的增幅，反映加拿大、西班牙和巴西的個別評估準備上升，英國和巴西的綜合評估準備亦告上升。
- 一 零售銀行及財富管理業務方面，貸款減值及其他信貸風險準備由8億美元增加至11億美元，主要來自巴西(上升2億美元)。

經調整收入與2015年上半年比較的變動

	2016年 上半年 百萬美元	2015年 上半年 百萬美元	差異 百萬美元	%
主要零售銀行及財富管理業務	10,423	11,116	(693)	(6)
零售銀行及財富管理業務旗下美國縮減組合	414	577	(163)	(28)
工商金融業務	7,279	7,141	138	2
環球銀行及資本市場的前線業務及資產負債管理業務	8,882	9,558	(676)	(7)
既有信貸	(100)	96	(196)	(204)
環球私人銀行業務	971	1,125	(154)	(14)
其他(包括項目之間)	(1)	(435)	434	(100)
總計	27,868	29,178	(1,310)	(4.5)

經調整營業支出

雖然存在通脹壓力及監管計劃和合規工作增加，於2016年上半年，經調整營業支出為160億美元，較2015年上半年下跌7億美元或4%，當中包括與上年度銀行徵費有關的退款1億美元。撇除上述因素，2016年上半年的成本減少6億美元。這反映節省成本措施及嚴控成本的政策持續發揮成效，致使2016年上半年等同全職的僱員數目減少3,900人。

有助減低成本措施包括：

- 一 於零售銀行及財富管理業務實施優化分行計劃；
- 一 於環球銀行及資本市場業務大幅精簡人手，並更充分善用我們的環球營運中心。環球銀行及資本市場業務亦因與表現掛鈎的成本下降而受惠。

經調整業績

	2016年上半年			2015年上半年			差異	
	集團整體， 不包括巴西 百萬美元	巴西 百萬美元	集團整體 百萬美元	集團整體， 不包括巴西 百萬美元	巴西 百萬美元	集團整體 百萬美元	集團整體， 不包括巴西 百萬美元	集團整體 百萬美元
收入	26,337	1,531	27,868	27,547	1,631	29,178	(1,210)	(1,310)
貸款減值及其他 信貸風險準備	(1,618)	(748)	(2,366)	(877)	(402)	(1,279)	(741)	(1,087)
營業支出	(14,886)	(1,059)	(15,945)	(15,522)	(1,083)	(16,605)	636	660
來自聯營公司收益	1,239	(1)	1,238	1,257	(1)	1,256	(18)	(18)
經調整除稅前利潤	11,072	(277)	10,795	12,405	145	12,550	(1,333)	(1,755)

- 一 於工商金融業務的借貸、開戶和服務平台簡化組織架構和優化程序，但工商金融業務的成本大致維持不變。
- 一 此等成本節約行動亦受惠於技術、營運及其他部門推行的變革，主要來自程序自動化及重整架構的優勢。

經調整之來自聯營公司收益

應佔聯營公司收益為12億美元，較2015年上半年輕微下跌。收益大部分來自於交通銀行股份有限公司(「交通銀行」)及沙地英國銀行的投資。

我們已經採取第11頁所述的策略行動，務求達致集團的中期財務目標。

有關集團財務表現的詳情，請參閱第20至30頁。

實現集團財務目標

股東權益回報率 (%)

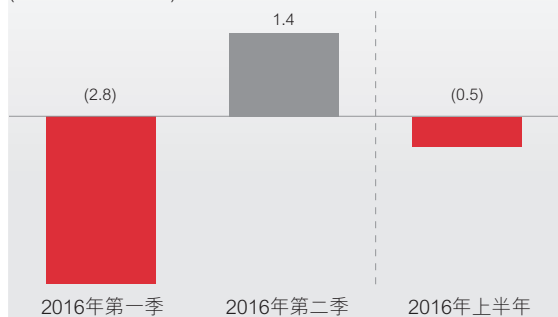
2016年6月	7.4
2015年12月	3.8
2015年6月	10.6

股東權益回報率

集團的中期目標為取得10%以上的股東權益回報率。此目標是採用介乎12%至13%的普通股權一級比率以模型推算。

2016年上半年，我們的股東權益回報率為7.4%，而2015年上半年則為10.6%。

經調整收入增長率與支出增長率之差 (至2016年6月30日)



經調整收入增長率與支出增長率之差

我們的目標是令收入增速超越營業支出增速(按經調整基準計算)，即收入增長率與支出增長率之差為正數。2016年上半年，經調整收入下跌4.5%，而經調整營業支出則下跌4%，因此收入增長率與支出增長率之差為-0.5%。

於2016年上半年，收入增長率與支出增長率之差受收入表現影響。於2016年第一季，經調整收入較2015年第一季下跌3.8%，而截至2016年上半年底則上升至4.5%，反映經濟環境充滿挑戰。

然而，經調整營業支出於2016年第一季下跌1%，跌幅更於截至2016年上半年底擴大至4%，此乃由於我們在投資者簡報會上公布的節省成本計劃持續取得進展。

於2016年第二季，經調整收入增長率與支出增長率之差為+1.4%，雖然經調整收入較2015年第二季下跌5.3%，但經調整營業支出同時減少6.7%。

了解收入增長率與支出增長率之差

收入增長率與支出增長率之差，乃計量收入與支出增長率之間的差額。當收入增長率超過支出增長率時，此差額即為正數。按經調整基準計算的收入增長率與支出增長率之差載述於第18頁。

有關半年度宣派股息總額 (百萬美元)

2016年6月	3,973
2015年12月	6,095
2015年6月	3,907

股息

在現時不明朗的環境下，我們計劃於可見未來將年度股息維持於目前水平。未來的股息增長仍視乎集團整體的盈利能力、能否釋出更多較低效益的已投放資本，以及適時符合監管資本規定。應對這些問題的行動乃2015年6月投資者簡報會的核心論題。

有關半年度每股普通股股息 (美元)

2016年6月	0.20
2015年12月	0.31
2015年6月	0.20

風險概覽

我們積極管理風險，以保障及發展業務。

管理風險

我們作為銀行和金融服務機構，管理風險乃是日常運作的核心部分。我們成功管理風險，有賴貫徹符合集團策略的風險承受水平。我們在風險承受水平聲明中列明，在達致中至長期策略目標時願意承擔的風險水平總額和類別，並已獲董事會批准，當中包括：

- 作為經營業務一部分而承受的風險，例如信貸風險及市場風險；
- 在賺取收益時所產生的風險，例如營運風險，此等風險乃維持在可接受的範圍內；及
- 我們不能容忍的風險，例如聲譽風險。

為確保集團以一致的方法管理風險，我們於整個機構及所有風險類別採用一套風險管理架構。有關架構讓我們適當地監督風險管理，並發揮問責效力。此項架構建基於風險管理文化，並因滙豐價值觀和環球標準而得以鞏固。

環球風險管理部由身兼執行董事的集團風險管理總監領導，負責監察企業風險，並獨立於集團業務的銷售及交易部門。該獨立性有助確保集團在風險／回報決策之間保持平衡，並保證有獨立的途徑提出質疑和鑑證。



有關風險管理架構，以及與銀行業務及制訂保險業務相關的重大的風險，分別載於《2015年報及賬目》第101及105頁。

首要及新浮現風險

首要及新浮現風險架構，有助確保我們識別現有和前瞻性風險，從而採取行動，防範該等風險出現或限制其影響。

首要風險為可能對集團來年的財務業績、聲譽或業務模式構成重大影響的風險。新浮現風險為涉及大量不明朗因素及於一年過後可能出現的風險。若出現此等風險，將對滙豐構成重大影響。

2016年上半年，我們對首要及新浮現風險作出一項變動。電子及流動理財服務不斷推陳出新，由於需要確保核心銀行系統維持穩定，我們新增「資訊科技系統基建及復元力」作為一項主題風險。

此外，兩項主題風險已重新命名，更貼切地反映滙豐所面對的挑戰。我們現時使用的新名稱載於下表。

集團現有的首要及新浮現風險於下頁概述。



我們識別及監察首要及新浮現風險之措施，載於《2015年報及賬目》第103頁。

風險	趨勢	減低風險措施
外部因素引致		
地緣政治風險	▲	我們因應恐怖主義威脅加劇，就風險較高的地區重新進行實際保安風險評估，並於有需要時加強程序及培訓。
經濟前景及資金流	▲	英國就其是否退出歐盟進行公投前，我們進行境況分析及壓力測試，識別一旦表決離開歐盟可能出現的危機，以及可減低風險的措施，我們亦在流動資金規劃方面，與審慎監管局緊密聯繫。
信貸周期轉折	▶	我們就每桶油價25美元及20美元的境況對石油及天然氣組合進行壓力測試。我們繼續加強監察此項風險，亦已大幅減少風險承受水平及新造貸款。
網絡威脅及未經許可進入系統	▶	我們參與業界進行的網絡復元力計劃，並已在新增和現有的網絡程式中採納所汲取的經驗，務求減低特定網絡風險，並且加強監控環境。
• 對業務模式及盈利能力有不利影響的監管發展	▶	我們積極與監管機構及政策制訂者聯繫，有助確保我們全面考慮新的監管規定(例如最近巴塞爾銀行監管委員會就減少風險加權資產信貸風險差異的諮詢)，並能有效實施有關規定。
美國延後起訴協議及相關協議和同意令	▲	我們持續就反洗錢和制裁合規方面的不足之處，採取協定的補救措施，並實施環球標準。我們亦不斷鞏固聯屬機構風險研究組的工作，進一步減低滙豐網絡內部運作產生的金融犯罪風險。
針對業務經營方式及金融犯罪的監管重點	▶	我們致力提升全球反洗錢和制裁的政策及程序。我們在下列各範疇加強了操守管理：處理可能易受影響客戶的手法、市場偵查、僱員培訓及業績表現管理。
內部因素引致		
資訊科技系統基建及復元力	▲	我們投資於專家團隊及系統實力，有助確保為客戶提供強勁的電子服務能力、良好的服務質素、且具備強大的復元力。
• 架構變動及監管要求對僱員的影響	▶	我們加強關注資源規劃及挽留僱員的工作，並制訂措施令直屬經理具備能力管理變動及支持下屬。
執行風險	▶	集團改革委員會監察集團內各項支持策略行動的優先項目進度，調配資源的緩急先後，並加強部門之間的協調。
第三方風險管理	▶	我們正實施一項架構，全面審閱第三方風險，按主要的基準貫徹地評估第三方服務的風險。我們亦在整個第三方服務周期中，進行相關監控監測、測試以及鑑證。
模型風險	▲	我們實施新的環球模型風險管理政策，並在全球推出經改良的模型管治架構，應對主要的內部及監管要求。我們繼續加強獨立模型審視團隊的實力。
數據管理	▶	我們繼續加強數據管控、質素以及建設，有助我們採用一致的數據進行匯總、報告和管理。
<p>▲ 於2016年上半年有所增加的風險</p> <p>▶ 維持於2015年12月31日水平的風險</p> <p>• 於2016年上半年更改名稱的主題風險</p>		

財務概要

採用非公認會計原則之財務衡量指標／綜合收益表

財務概要	
採用非公認會計原則之財務衡量指標	18
經調整業績	18
貨幣換算差額	18
重大項目	18
綜合收益表	19
按收支項目列示之集團業績表現	20
淨利息收益	20
費用收益淨額	21
交易收益淨額	22
指定以公允值列賬之金融工具淨收益	23
金融投資減除虧損後增益	24
保費收益淨額	24
其他營業收益	25
已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額	26
貸款減值及其他信貸風險準備	27
營業支出	28
應佔聯營及合資公司利潤	30
稅項支出	30
綜合資產負債表	31
由2015年12月31日至2016年6月30日之變動	32
風險加權資產平均值回報計量之對賬	34

採用非公認會計原則之財務衡量指標

集團列賬基準之業績乃根據IFRS編製，詳情載於自第101頁起呈列的財務報表。我們在衡量業績時採用的財務衡量指標，包括源自列賬基準業績的財務衡量指標，以便撇除會令按期比較資料扭曲的因素。這些衡量指標被視為非公認會計原則財務衡量指標。

我們於《2016年中期業績報告》中貫徹採用的各項非公認會計原則財務衡量指標，會於下文詳細說明。當我們採用非公認會計原則財務衡量指標時，亦會加以說明，並與最接近的列賬基準財務衡量指標進行對賬。

經調整業績

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

我們採用「重大項目」一詞以綜合反映一組個別調整項目，這些項目於計算經調整業績時會從列賬基準業績撇除。管理層和投資者為加深了解業務的基本趨勢，一般會於評估業績表現時，另行識別及考慮這些於下文詳述的項目。

我們認為，經調整業績使對內及對外匯報資料的方式保持一致，識別和量化了管理層相信屬重大的項目，而且深入反映了管理層如何評估按期計算的業績表現，可為投資者提供有用的信息。

貨幣換算差額

貨幣換算差額反映2016年上半年美元兌大多數主要貨幣的變動。我們在推算固定匯率資料時並未計入換算差額，乃因使用固定匯率資料讓我們可以按對等比較基準評估資產負債表及收益表的業績表現，從而更深入了解業務的基本趨勢。

貨幣換算差額

截至2015年6月30日及截至2015年12月31日止半年度的貨幣換算差額，其計算方法是將經營非美元業務的分行、附屬公司、合資公司及聯營公司所涉款額，重新換算為美元：

- 截至2015年6月30日及截至2015年12月31日止半年度的收益表，是按截至2016年6月30日止半年度的平均匯率換算；及
- 於2015年6月30日及2015年12月31日的資產負債表，則按2016年6月30日當日的匯率換算。

任何滙豐分行、附屬公司、合資公司或聯營公司的外幣計值資產及負債於換算為以功能貨幣計值時，並無作出匯率調整。凡在列表或評述內提及「貨幣換算差額」時，按滙豐經營業務所採用的功能貨幣呈列的比較數字，均已按上述基準以本期適用的匯率換算。

重大項目

載於第53至58頁的列表詳列我們各個地區和環球業務於2016年上半年以及2015年上半年和下半年受重大項目的影響。

綜合收益表

綜合收益表概要

截至下列日期止半年度

	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
淨利息收益	15,760	16,444	16,087
費用收益淨額	6,586	7,725	6,980
交易收益淨額	5,324	4,573	4,150
指定以公允值列賬之金融工具淨收益／(支出)	561	2,666	(1,134)
金融投資減除虧損後增益	965	1,874	194
股息收益	64	68	55
保費收益淨額	5,356	5,607	4,748
其他營業收益	644	836	219
營業收益總額	35,260	39,793	31,299
已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額	(5,790)	(6,850)	(4,442)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額	29,470	32,943	26,857
貸款減值及其他信貸風險準備	(2,366)	(1,439)	(2,282)
營業收益淨額	27,104	31,504	24,575
營業支出總額	(18,628)	(19,187)	(20,581)
營業利潤	8,476	12,317	3,994
應佔聯營及合資公司利潤	1,238	1,311	1,245
除稅前利潤	9,714	13,628	5,239
稅項支出	(2,291)	(2,907)	(864)
本期利潤	7,423	10,721	4,375
母公司股東應佔利潤	6,912	9,618	3,904
非控股股東應佔利潤	511	1,103	471
外幣兌美元平均換算率：			
1美元兌英鎊	0.698	0.657	0.652
1美元兌歐元	0.896	0.897	0.906

按收支項目列示之集團業績表現

有關各地區及環球業務的進一步財務業績數字，請分別參閱第35至45頁及第46至58頁。

淨利息收益

		截至下列日期止半年度		
		2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
利息收益		23,011	24,019	23,170
利息支出		(7,251)	(7,575)	(7,083)
淨利息收益	1	15,760	16,444	16,087
付息資產平均值		1,733,961	1,730,663	1,723,296
總孳息率	2	2.67%	2.80%	2.67%
資金成本		(1.01%)	(1.03%)	(0.97%)
淨息差	3	1.66%	1.77%	1.70%
淨利息收益率	4	1.83%	1.92%	1.85%
不計及巴西的淨利息收益率		1.75%	1.82%	1.77%

有關註釋請參閱第59頁。

2016年上半年，於巴西錄得淨利息收益9.74億美元(2015年上半年：12.14億美元；2015年下半年：10.11億美元)及付息資產平均值373.9億美元(2015年上半年：436.84億美元；2015年下半年：364.09億美元)。

列賬基準之淨利息收益為158億美元，較2015年上半年下跌7億美元或4%，當中已計及下表所概述之重大項目及貨幣換算。

按列賬基準計算，淨利息收益率為1.83%，下跌9個基點，是受匯兌變動所影響。於2016年7

月1日，我們完成出售巴西業務。於2016年上半年，不計及巴西業務的淨利息收益率為1.75%，較集團期內整體淨利息收益率低8個基點，反映巴西利率相對高於組合內其他地區的影響。

重大項目及貨幣換算

		截至下列日期止半年度		
		2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
重大項目				
— 因應英國《消費者信貸法》持續合規檢討而產生的撥回/(準備)		2	12	(22)
貨幣換算		2	946	(22)
總計		2	958	435

若不計及上表所列的貨幣影響，淨利息收益上升3億美元，此乃由於香港、墨西哥及阿根廷的升幅所致，惟部分被英國及中國內地的減幅所抵銷。然而，淨息差及淨利息收益率輕微下降。此乃多個因素造成，包括歐洲的客戶貸款收益率降低及滙豐控股發行債務的成本增加，但我們亦受惠於香港的客戶賬項資金成本下降，及墨西哥和阿根廷的收益率上升。

利息收益

列賬基準之利息收益較2015年上半年減少10億美元，主要受拉丁美洲和歐洲的匯兌變動影響。若不計及此等因素，利息收益總額上升6億

美元，主要升幅來自墨西哥、阿根廷和美國。巴西業務的利息收益亦見上升，惟該等升幅被利息支出的升幅抵銷有餘。

客戶貸款之利息收益有所增加。在墨西哥和阿根廷，這是由於中央銀行加息後收益率上升所致。在歐洲，收益上升主要是由於英國的有期貸款結欠上升(儘管削價競爭令按揭收益率有所下降)，以及歐元區的市場利率下調。亞洲方面，雖然香港及新加坡的貸款收益率輕微上升，客戶貸款的收益大致維持不變，這是由於多個國家和地區(特別是中國內地)央行減息，抵銷了收益率上升的影響，以及平均結欠下降所致。然而，在北美洲，客戶貸款的利息收益

減少，這是由於美國消費及按揭貸款縮減組合持續縮減及出售業務所致。

短期資金及金融投資的利息收益輕微上升，主要是由於北美洲更改產品組合成分，傾向增加收益率較高的按揭抵押證券，從而盡量提升組合的效益，其次則是由於阿根廷的結欠增長。此等升幅部分被歐洲業務收益率下降所產生的減幅抵銷。

反向回購協議—非交易用途的利息收益上升，此乃受益於北美洲的結餘增長，以及市場利率上升。

利息支出

列賬基準之利息支出較2015年上半年減少3億美元，主要原因是受拉丁美洲和歐洲的貨幣換算影響。

費用收益淨額

戶口服務	
管理資金	
卡	
信貸	
經紀業務收益	
進出口	
單位信託基金	
包銷	
匯款	
環球託管	
保險代理佣金	
其他	
費用收益	
減：費用支出	
費用收益淨額	

若不計及上述因素，利息支出上升4億美元，是由於亞洲的跌幅部分被北美洲、歐洲和阿根廷的成本上升所抵銷。

即使平均款額上升，客戶賬項之利息支出卻有所下降，反映產品組合成分有所改變，傾向增加成本較低的香港賬項，以及多個市場(尤其是中國內地及澳洲)的中央銀行減息。但由於北美洲推出存款推廣優惠，以及阿根廷央行加息，令兩地的客戶賬項利息支出上升，上述跌幅因而有部分被抵銷。

儘管平均結欠減少，已發行債務的利息支出仍因資金成本增加而上升，此乃由於滙豐控股有限公司發行的優先債務，抵銷了集團整體的贖回量有餘。債務成本增加，主要原因是受市場情緒影響，以及我們新發行的債務期限較長並屬後償結構。此外，回購的利息支出增加，其中北美洲的升幅尤為顯著，反映結餘增長及市場利率上升。

截至下列日期止半年度

	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
1,310	1,383	1,362	
1,172	1,310	1,260	
1,010	1,120	1,161	
908	989	930	
530	817	624	
436	485	486	
412	595	412	
372	450	312	
371	387	385	
330	371	350	
228	284	235	
1,123	1,181	1,127	
8,202	9,372	8,644	
(1,616)	(1,647)	(1,664)	
6,586	7,725	6,980	

與2015年上半年比較，列賬基準之費用收益淨額下跌11億美元，部分反映兩段期間之間貨幣

換算的不利影響3億美元，亞洲和歐洲所受的影響尤其明顯。

重大項目及貨幣換算

重大項目	
貨幣換算	
總計	

截至下列日期止半年度

	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
—	—	—	
	295	132	
—	295	132	

按經調整基準計算，費用收益淨額減少8.44億美元，主要是由於香港零售銀行及財富管理業務的費用收益淨額減少所致。減幅部分反映亞

洲的股票市場疲弱及投資者避險情緒的影響。在瑞士，環球私人銀行業務亦錄得費用收益淨額減幅。

財務概要 (續)

集團業績表現

來自經紀及單位信託基金業務的費用收益下跌4.43億美元，2015年上半年則表現強勁。減幅主要來自香港，原因是零售銀行及財富管理業務的證券經紀業務收益下跌以及基金銷售額減少，部分反映股票市場成交量萎縮46%。

管理資金的費用收益亦錄得1.08億美元跌幅，部分原因是市況逆轉(於歐洲較為顯著)令管理資金款額減少，導致零售銀行及財富管理業務旗下環球投資管理業務的費用收益下跌。在瑞士，環球私人銀行業務的管理資金費用收益亦告下跌。

交易收益淨額

	截至下列日期止半年度		
	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
交易活動	5,020	3,553	3,732
交易活動之淨利息收益	730	1,053	722
終止對沖所產生之虧損	—	(8)	(3)
其他交易收益/(支出)－低效用對沖：			
－現金流對沖	4	4	11
－公允值對沖	(41)	26	(37)
不合資格對沖之公允值變動	(389)	(55)	(275)
交易收益淨額	5,324	4,573	4,150

列賬基準之交易收益淨額為53億美元，較2015年上半年上升8億美元，當中包括下表所概述之重大項目及貨幣換算。

重大項目及貨幣換算

	截至下列日期止半年度		
	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
計入交易活動內：			
－衍生工具合約之有利借記估值調整	151	165	65
其他重大項目：			
－不合資格對沖之不利公允值變動	(397)	(45)	(282)
	(246)	120	(217)
貨幣換算		237	210
總計	(246)	357	(7)

按經調整基準計算，來自交易活動的交易收益淨額增加14億美元，主要因為期內為指定以公允值列賬之外幣債務對沖經濟風險而持有之資產，錄得有利變動13億美元，而2015年上半年則錄得不利變動6億美元。該等變動均被列入「指定以公允值列賬之金融工具淨收益」項下指定以公允值列賬之外幣債務的不利變動所抵銷。

若不計及該等變動，交易收益下跌6億美元，跌幅主要來自環球銀行及資本市場業務。市況波動導致客戶交易量減少，股票及外匯交易業務收益因而下跌，惟利率交易業務收入因客戶交易量增加而上升，抵銷了部分跌幅。

指定以公允值列賬之金融工具淨收益

	截至下列日期止半年度		
	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
來自以下各項的淨收益／(支出)：			
— 為應付保單未決賠款及投資合約負債而持有的金融資產	209	1,615	(1,084)
— 在投資合約下對客戶之負債	30	(301)	335
— 滙豐已發行長期債務及相關衍生工具	270	1,324	(461)
— 長期債務之本身信貸息差變動(重大項目)	1,226	650	352
— 公允值之其他變動	(956)	674	(813)
— 指定以公允值列賬之其他工具及相關衍生工具	52	28	76
指定以公允值列賬之金融工具淨收益	561	2,666	(1,134)

產生指定以公允值列賬之金融工具淨收益之資產及負債

	於下列日期	
	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
指定以公允值列賬之金融資產	23,901	23,852
指定以公允值列賬之金融負債	78,882	66,408
包括：		
為應付下列各項未決賠款／負債而持有的金融資產：		
— 附有酌情參與條款的保單及投資合約	11,438	11,119
— 單位相連保險以及其他保險及投資合約	11,206	11,153
指定以公允值列賬之已發行長期債務	72,660	60,188

大部分指定以公允值列賬之金融負債為已發行長期定息債務，並與利率掉期一併管理(屬於集團利率管理策略一部分)。

此等負債在《2015年報及賬目》第359頁有進一步的討論。

重大項目及貨幣換算

	截至下列日期止半年度		
	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
重大項目			
— 本身信貸息差	1,226	650	352
貨幣換算		152	(60)
總計	1,226	802	292

按經調整基準計算，即不計及上文列示的本身信貸息差變動以及貨幣換算的不利影響淨額，指定以公允值列賬之金融工具淨收益減少25億美元。

為應付保單未決賠款及投資合約負債而持有的金融資產所產生之淨收益為2.09億美元，較2015年上半年減少14億美元，主要由於法國、香港和英國的股市表現轉弱所致。

然而，該14億美元變動被「在投資合約下對客戶之負債」及「已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額」大致抵銷，詳情載於第26頁。

於2016年上半年，指定以公允值列賬之金融工具之列賬基準淨收益為6億美元，而2015年上半年則為27億美元。前者包括集團本身的長期債務因信貸息差變動而產生的有利公允值變動12億美元，而2015年上半年則錄得有利變動6.5億美元。

源自股市的投資損益導致對客戶負債出現相應變動，此情況尤其反映單位相連投保人於相關資產組合投資表現所佔份額。

損益的入賬方式取決於合約類別。此等損益若關乎為支持投資合約而持有的資產，則對客戶負債的相應變動會於「指定以公允值列賬之金融工具淨收益／(支出)」項內列賬。

損益若關乎為支持附有酌情參與條款(「DPF」)之保單或投資合約而持有的資產，任何對客戶

財務概要 (續)

集團業績

負債的相應變動會在「已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額」項內列賬，詳情載於第26頁。

集團本身的長期債務及相關衍生工具之公允值其他變動主要反映：

- 環球銀行及資本市場業務方面，指定以公允值列賬之外幣債務(作為集團整體資金策略一部分而發行)錄得不利變動13億美元，而

2015年上半年則錄得有利變動6億美元(被「交易收益淨額」項內持作經濟對沖的資產抵銷)。

上述變動有部分被以下項目抵銷：

- 在「其他」項下，與長期債務的利率及匯率風險經濟對沖有關的有利公允值變動4億美元，而2015年上半年則只有輕微變動。

金融投資減除虧損後增益

截至下列日期止半年度	
2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元
出售以下項目之利潤淨額：	
— 債務證券	280
— 股權證券	693
— 其他金融投資	4
可供出售股權證券減值	977 (12)
金融投資減除虧損後增益	965

截至下列日期止半年度		
2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
280	310	35
693	1,578	251
4	4	1
977	1,892	287
(12)	(18)	(93)
965	1,874	194

按列賬基準計算，2016年上半年的金融投資減除虧損後增益較2015年上半年下跌9億美元，此乃受到下表所列的重大項目及貨幣換算影

響，特別是2015年上半年出售興業銀行部分股權所得利潤14億美元不復再現，以及2016年上半年出售Visa Europe會籍權益所得利潤。

重大項目及貨幣換算

截至下列日期止半年度	
2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元
重大項目	
— 出售Visa Europe會籍權益所得利潤	584
— 出售興業銀行部分股權所得利潤	—
貨幣換算	584
總計	584

截至下列日期止半年度		
2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
584	—	—
—	1,372	—
584	1,372	—
	19	8
584	1,391	8

按經調整基準計算，若不計及上表列示的所有重大項目及貨幣換算，由環球銀行及資本市場業務帶動的金融投資減除虧損後增益減少1.02

億美元，主要原因是資本市場及自營投資業務的股權證券增益減少。

保費收益淨額

截至下列日期止半年度	
2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元
保費收益總額	5,728
再保險保費	(372)
保費收益淨額	5,356

截至下列日期止半年度		
2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
5,728	5,855	5,157
(372)	(248)	(409)
5,356	5,607	4,748

列賬基準之保費收益淨額較2015年上半年下跌3億美元，主要是源於貨幣換算的不利影響1.59億美元。

重大項目及貨幣換算

重大項目	截至下列日期止半年度		
	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
貨幣換算	—	—	—
總計	—	159	20

按經調整基準計算，若不計及貨幣換算的影響，保費收益淨額下跌9,200萬美元或2%，主要由於2014年決定退出英國的商業退休金市場後，於2015年下半年出售英國的退休金業務，以及法國的分紅保單保費下降所致。

在亞洲，新加坡和香港的分紅保單保費升幅，部分被香港新造再保險協議的影響抵銷。

其他營業收益

其他營業收益	截至下列日期止半年度		
	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
已收租金	82	84	87
持作出售用途資產之確認增益／(虧損)	57	34	(278)
投資物業之(虧損)／增益	(3)	33	28
出售物業、機器及設備、無形資產及非金融投資所得利潤	28	26	27
有效長期保險業務現值變動	351	438	361
其他	129	221	(6)
其他營業收益	644	836	219

有效長期保險業務現值變動

有效長期保險業務現值變動	截至下列日期止半年度		
	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
新增業務的價值	458	438	371
預期回報	(266)	(279)	(273)
假設變動及經驗差異	172	241	263
其他調整	(13)	38	—
有效長期保險業務現值變動	351	438	361

按列賬基準計算的其他營業收益較2015年上半年減少1.92億美元，減幅已計及下表所列重大項目的影響。

重大項目及貨幣換算

重大項目	截至下列日期止半年度		
	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
計入持作出售用途資產之確認增益：	36	17	(249)
— 出售巴西業務的成本	(32)	—	(18)
— 出售數批美國有抵押房地產賬項所產生的利潤／(虧損)	68	17	(231)
貨幣換算	—	39	23
總計	36	56	(226)

財務概要 (續)

集團業績

若不計及上表載列的重大項目及貨幣換算，其他營業收益較2015年上半年下跌1.72億美元，主要來自有效長期保險業務現值之有利變動減幅，以及投資物業估值之輕微變動，而2015年上半年則錄得估價增值，主要在亞洲。

於2016年，有效長期保險業務現值之有利變動減少，主要由於法國的收益率不斷下跌，惟新加坡的利率假設變動產生有利影響，抵銷了部分降幅。

此外，2015年上半年的數額包括法國的利率假設變動，令有效長期保險業務現值上升。

已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額

	截至下列日期止半年度		
	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
已支付保險賠償和利益及投保人負債變動：			
— 總額	6,192	7,099	4,773
— 再保人應佔份額	(402)	(249)	(331)
淨額總計	5,790	6,850	4,442

按列賬基準計算的已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額較2015年上半年下跌11億

美元，部分反映貨幣換算變動2億美元。

重大項目及貨幣換算

	截至下列日期止半年度		
	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
重大項目	—	—	—
貨幣換算	—	217	19
總計	—	217	19

若不計及貨幣換算的影響，已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額較2015年上半年減少8億美元。

此減幅主要來自歐洲，其次來自香港，反映用以支持投保人負債的金融資產回報(投保人須分擔投資風險)下跌。回報下跌反映法國、香港和英國的股票市場表現轉弱。

其他因素為2015年香港的退保減少及出售英國退休金業務的影響。部分跌幅因新加坡的利率假設變動令投保人負債上升而被抵銷。

為支持該等保單未決賠款而持有的指定以公允值列賬之金融資產所確認的損益，均列入第23頁所述之「指定以公允值列賬之金融工具淨收益」項內。

貸款減值及其他信貸風險準備

	截至下列日期止半年度		
	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
貸款減值準備			
— 已扣除準備撥回額之新撥準備	2,623	1,797	2,603
— 收回先前撇賬額	(340)	(350)	(458)
	2,283	1,447	2,145
— 個別評估準備	1,263	480	1,025
— 綜合評估準備	1,020	967	1,120
可供出售債務證券減值準備／(撥回)	34	(38)	21
其他信貸風險準備	49	30	116
貸款減值及其他信貸風險準備	2,366	1,439	2,282
	%	%	%
客戶貸款減值準備佔客戶貸款總額平均值之百分比(年率)	0.52	0.31	0.47

按列賬基準計算的貸款減值及其他信貸風險準備為24億美元，較2015年上半年上升9.27億

美元，當中已計及1.6億美元的有利貨幣換算影響。

重大項目及貨幣換算

	截至下列日期止半年度		
	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
重大項目	—	—	—
貨幣換算		160	19
總計	—	160	19

若不計及貨幣換算的影響，貸款減值及其他信貸風險準備較2015年上半年上升11億美元，這是由於巴西錄得增額(增加3.46億美元，反映當地經濟環境惡化)，以及少數國家／地區的個別評估準備上升，特別是石油及天然氣行業的貸款。

按經調整基準計算，個別評估貸款減值及其他信貸風險準備為13億美元，較2015年上半年增加8.22億美元，主要反映環球銀行及資本市場業務以及工商金融業務錄得增額，並且計及以下各項：

- 在北美洲(增加4.95億美元)，美國的環球銀行及資本市場業務錄得個別評估貸款減值及其他信貸風險準備增額，主要為一家礦業公司的貸款提撥大額特定準備，以及為石油及天然氣行業的貸款提撥準備。此外，加拿大和美國的工商金融業務亦錄得個別評估貸款減值及其他信貸風險準備增額，增幅主要為石油及天然氣行業的貸款。
- 在亞洲(增加1.25億美元)，個別評估準備上升，以澳洲的環球銀行及資本市場業務最明顯，主要受金屬及採礦業風險相關貸款的小量準備帶動。此外，比較期間的業績亦受惠於香港的準備撥回額。
- 在歐洲(增加1.4億美元)，個別評估準備上升。增幅主要來自英國的零售銀行及財富管理業務，因為個別評估的按揭結欠錄得準備淨額，而2015年上半年則錄得撥回淨額。此外，西班牙的工商金融業務亦錄得與建築業貸款有關的準備增額。

- 在拉丁美洲(增加4,700萬美元)，個別評估準備上升，主要由於巴西經濟環境惡化。

按經調整基準計算，綜合評估貸款減值及其他信貸風險準備增加1.73億美元，增幅主要來自零售銀行及財富管理業務，其次為工商金融業務。該等增額來自：

- 在拉丁美洲，綜合評估貸款減值及其他信貸風險準備上升2.81億美元，增幅主要來自巴西(增加2.17億美元)的零售銀行及財富管理業務和工商金融業務，原因是當地經濟環境惡化令拖欠率上升。此外，墨西哥的零售銀行及財富管理業務亦錄得貸款減值及其他信貸風險準備增額，與我們致力增加無抵押貸款的策略一致。

部分增幅被下列項目抵銷：

- 在北美洲(下跌4,500萬美元)，工商金融業務和環球銀行及資本市場業務的貸款減值及其他信貸風險準備減少，此乃由於與石油及天然氣行業貸款相關的綜合評估準備以個別評估貸款減值及其他信貸風險準備取代(如前文所述)。但部分減幅被美國零售銀行及財富管理業務的消費及按揭貸款縮減組合的增幅所抵銷。
- 在歐洲，綜合評估貸款減值及其他信貸風險準備減少2,600萬美元，減幅主要來自零售銀行及財富管理業務，反映土耳其的準備有所減少(原因是無抵押貸款的信貸表現理想)，以及於希臘錄得準備撥回淨額，惟英國工商金融業務與石油及天然氣行業風險相關的新撥準備增加，抵銷了部分減幅。

財務概要 (續)

集團業績

於2016年上半年，可供出售債務證券錄得減值準備淨額，而2015年上半年則錄得撥回淨額，

均主要與英國環球銀行及資本市場業務的資產抵押證券有關。

營業支出

除按類別詳述各項營業支出外(如下表所載)，我們亦將經調整支出分類如下：

- 「銀行營運成本」包括：為使銀行根據每年規定的質素及標準維持運作、維持資訊科技基礎設施及支援收入增長而產生的日常營運成本。銀行營運成本由前線辦事處及後勤辦事處攤分，反映集團藉環球部門(「後勤辦事處」)的支援經營四大環球業務(「前線辦事處」)；
- 「銀行改革成本」包括與實施強制性監管改革有關的支出，以及為提升未來營運實力而推行日常業務改

革計劃所產生的其他投資成本；

- 「達標支出」包括為落實於2015年6月投資者簡報會上所述策略行動而產生的相關特定支出。這些支出包括由2015年7月1日至2017年12月31日期間產生的支出，但不包括持續進行的計劃(例如環球標準)所產生的支出。於此類別內產生的任何支出均列作重大改革計劃的一部分。達標支出納入重大項目內且包括重組架構成本(於2015年7月1日前識別為獨立重大項目)；及
- 英國銀行徵費以獨立類別列賬。

按支出類別列示	截至下列日期止半年度		
	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
僱員報酬及福利	9,354	10,041	9,859
物業及設備(不包括折舊及減值)	1,901	1,939	1,891
一般及行政開支	5,566	6,190	7,642
行政開支	16,821	18,170	19,392
物業、機器及設備折舊與減值	605	604	665
無形資產及商譽的攤銷及減值	1,202	413	524
營業支出	18,628	19,187	20,581

按支出組別列示	截至下列日期止半年度		
	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
銀行營運－前線辦事處	7,583	7,756	7,511
銀行營運－後勤辦事處	7,036	7,161	7,307
銀行改革	1,454	1,733	1,739
銀行徵費	(128)	(44)	1,465
重大項目	2,683	1,544	2,040
貨幣換算		1,037	519
營業支出	18,628	19,187	20,581

職員人數(等同全職僱員)

地區	於下列日期		
	2016年 6月30日	2015年 6月30日	2015年 12月31日
歐洲	65,387	69,867	67,509
亞洲	119,699	120,588	120,144
中東及北非	7,693	8,208	8,066
北美洲	18,838	20,338	19,656
拉丁美洲	39,719	40,787	39,828
職員人數	251,336	259,788	255,203

按列賬基準計算的營業支出為186億美元，較2015年上半年下跌6億美元或3%，其中包括與歐洲環球私人銀行業務有關的商譽減損8億美

元(詳情請參閱附註20)。營業支出減少乃受惠於有利的貨幣換算影響10億美元，惟部分被重大項目的增幅11億美元所抵銷。

重大項目及貨幣換算

重大項目	截至下列日期止半年度		
	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
一 達標支出	1,018	—	908
一 在英國設立分隔運作銀行的成本	94	—	89
一 出售巴西業務的成本	11	—	110
一 環球私人銀行業務—歐洲商譽減損	800	—	—
一 環球私人銀行業務就監管事宜提撥的準備	4	147	25
一 重組架構及其他相關成本	—	117	—
一 與法律事宜相關的和解開支及準備	723	1,144	505
一 英國客戶賠償計劃	33	137	404
	2,683	1,545	2,041
貨幣換算		1,037	519
總計	2,683	2,582	2,560

儘管面對通脹壓力以及監管計劃及合規方面的支出上升，按經調整基準計算的營業支出仍較2015年上半年減少7億美元，錄得159億美元。這主要反映2016年上半年改革成本節約達9億美元。按營運成本計算，我們現已達成2015年6月在投資者簡報會上所承諾的節約成本目標約40%。

銀行營運成本為146億美元，較2015年上半年減少3億美元，銀行改革成本為15億美元，較2015年上半年減少3億美元。此情況反映以下因素：

- 零售銀行及財富管理業務的成本減少3億美元，反映改革成本計劃(當中包括分行優化計劃)的影響。
- 環球銀行及資本市場業務的成本減少2億美元，反映與表現掛鈎的成本下降(主要在歐洲及亞洲)，以及改革成本計劃的成效，包括大幅減省人手及善用各部門共用的環球營運中心。
- 環球私人銀行業務的成本減少1億美元，反映等同全職僱員人數減少令職員支出下降，減幅主要在歐洲及亞洲。
- 工商金融業務的成本大致維持不變，此乃由於嚴格控制成本及實行改革措施，包括在我們的借貸、開戶和服務平台推行更簡化的組織架構和優化程序。

- 上文所述環球業務的成本節約亦受惠於資訊科技、營運及其他部門的改革措施，主要來自程序自動化及重整架構的優勢。

在上述項目中，監管計劃及合規方面的開支總額(當中包括銀行營運成本及銀行改革成本)為15億美元，較2015年上半年增加2億美元或14%，反映我們持續落實環球標準計劃，藉以加強金融犯罪風險監控措施和防範實力，以及兌現我們對外間的承諾。

若不計及監管計劃和合規方面的投資，以及兩段期間內有關往年銀行徵費的退款，經調整營業支出較2015年上半年下跌8億美元或5%。

於2016年6月30日，等同全職僱員人數為251,336人，較2015年12月31日的等同全職僱員人數減少3,867人。這是由於環球業務及環球部門縮減人手，惟部分減幅被投資於防範金融犯罪的等同全職僱員人數540人及與達標支出相關的等同全職僱員人數3,918人所抵銷。

財務概要 (續)

集團業績／綜合資產負債表

列賬基準之成本效益比率

	截至下列日期止半年度		
	2016年 6月30日 %	2015年 6月30日 %	2015年 12月31日 %
滙豐	63.2	58.2	76.6
地區			
歐洲	82.2	78.3	112.2
亞洲	44.6	38.8	48.3
中東及北非	41.9	48.4	47.8
北美洲	83.1	79.7	91.0
拉丁美洲	68.8	67.6	78.5
環球業務			
零售銀行及財富管理	70.2	67.1	78.3
工商金融	41.9	44.1	46.7
環球銀行及資本市場	53.3	56.4	63.3
環球私人銀行	158.8	85.0	83.5

應佔聯營及合資公司利潤

	截至下列日期止半年度		
	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
聯營公司			
交通銀行股份有限公司	974	1,021	990
沙地英國銀行	244	240	222
其他	8	25	20
應佔聯營公司利潤	1,226	1,286	1,232
應佔合資公司利潤	12	25	13
應佔聯營及合資公司利潤	1,238	1,311	1,245

按列賬基準計算的應佔聯營及合資公司利潤為12億美元，下跌7,300萬美元或6%，主要是貨幣換算的不利影響5,500萬美元所致。

按經調整基準計算，應佔聯營及合資公司利潤下跌1,800萬美元或1%，主要與HSBC Saudi Arabia有關，反映股市和經濟環境充滿挑戰。

稅項支出

	截至下列日期止半年度		
	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
除稅前利潤	9,714	13,628	5,239
稅項支出	(2,291)	(2,907)	(864)
除稅後利潤	7,423	10,721	4,375
實質稅率	23.6%	21.3%	16.5%

2016年上半年的實質稅率為23.6%，較2015年上半年的21.3%為高，主要由於須就英國的銀行業務利潤繳付8%的附加費。

綜合資產負債表

綜合資產負債表概要

	於下列日期	
	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
資產		
現金及於中央銀行的結餘	128,272	98,934
交易用途資產	280,295	224,837
指定以公允值列賬之金融資產	23,901	23,852
衍生工具	369,942	288,476
同業貸款	92,199	90,401
客戶貸款	887,556	924,454
反向回購協議－非交易用途	187,826	146,255
金融投資	441,399	428,955
持作出售用途資產	50,305	43,900
其他資產	146,454	139,592
資產總值	2,608,149	2,409,656
負債及股東權益		
負債		
同業存放	69,900	54,371
客戶賬項	1,290,958	1,289,586
回購協議－非交易用途	98,342	80,400
交易用途負債	188,698	141,614
指定以公允值列賬之金融負債	78,882	66,408
衍生工具	368,414	281,071
已發行債務證券	87,673	88,949
保單未決賠款	73,416	69,938
持作出售用途業務組合之負債	43,705	36,840
其他負債	109,864	102,961
負債總額	2,409,852	2,212,138
股東權益		
股東權益總額	191,257	188,460
非控股股東權益	7,040	9,058
各類股東權益總額	198,297	197,518
負債及各類股東權益總額	2,608,149	2,409,656

財務概要 (續)

綜合資產負債表

選錄財務資料

	於下列日期	
	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
已催繳股本	9,906	9,842
資本來源	186,793	189,833
無定期後償借貸資本	1,968	2,368
優先證券及定期後償借貸資本	42,170	42,844
風險加權資產	1,082,184	1,102,995
財務統計數據		
客戶貸款佔客戶賬項百分比	68.8	71.7
平均股東權益總額對平均資產總值	7.44	7.31
於期末每股普通股資產淨值(美元)	8.75	8.73
已發行面值0.50美元普通股數目(百萬股)	19,813	19,685
外幣兌美元收市換算率：		
1美元兌英鎊	0.744	0.675
1美元兌歐元	0.900	0.919

綜合資產負債表的其他詳情載於第101頁的財務報表內。

客戶貸款及客戶存款綜合分析

	註釋	於下列日期	
		2016年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
客戶貸款		887,556	924,454
入賬列為「持作出售用途資產」之客戶貸款		20,711	19,021
— 巴西	5	19,203	17,001
— 其他		1,508	2,020
綜合分析之客戶貸款		908,267	943,475
客戶賬項		1,290,958	1,289,586
入賬列為「持作出售用途業務組合之負債」之客戶賬項		20,531	16,682
— 巴西	5	19,357	15,094
— 其他		1,174	1,588
綜合分析之客戶存款		1,311,489	1,306,268

有關註釋請參閱第59頁。

由2015年12月31日至2016年6月30日之變動

按列賬基準計算的資產總值為2.6萬億美元，較2015年12月31日上升8%，而按固定匯率基準計算，則上升11%。資產值增加是由於衍生工具資產及交易用途資產增加，當中以結算賬項尤為明顯。

客戶貸款對客戶賬項的比率為69%。按列賬基準計算的客戶貸款有所下跌，而按列賬基準計算的客戶賬項則告上升，此等變動包括：

- 客戶貸款及客戶賬項之貨幣換算不利變動分別為240億美元及310億美元；及
- 與英國環球資金管理業務的少數客戶(該等客戶按淨額基準結算其透支結欠及存款結餘)有關的企業透支和往來賬項款額減少80億美元，原因是此等客戶更頻密地結算其持倉。

若不計及此等變動，客戶貸款下跌50億美元，部分是由於我們的既有組合縮減所致。

資產

衍生工具資產增加810億美元或28%，是由於利率合約的估值變動所致，反映主要孳息曲線的下移趨勢，當中以英國及其次是法國的變動尤為明顯。

交易用途資產增加550億美元，是由於歐洲及北美洲的結算賬項款額上升，以及債務證券的持有量增加(主要在亞洲)。相反，歐洲的變動受股權證券下跌影響。

反向回購協議—非交易用途增加420億美元，升幅主要集中在歐洲和北美洲，後者反映將閒置流動資金從現金轉撥至其他用途。

按列賬基準計算，客戶貸款減少370億美元，減幅主要來自歐洲，其次是亞洲。其中包括：

- 貨幣換算不利變動240億美元；及
- 歐洲的企業透支結欠減額80億美元，而企業客戶賬項亦錄得相應減幅。

若不計及此等因素，客戶貸款結欠減少50億美元，部分反映我們的策略專注於縮減既有組合。在北美洲，減幅包括零售銀行及財富管理業務旗下57億美元的美國第一留置權按揭結欠轉撥至「持作出售用途資產」項下。我們於2016年上半年出售大部分有關轉撥貸款。

亞洲的結欠亦減少60億美元，但情況在2016年第二季穩定下來。工商金融業務的貸款減少50億美元，當中香港和新加坡的跌幅(特別是貿易貸款)尤為明顯。香港的跌幅反映客戶需求減弱，以及香港與中國內地之間的息差收窄，導致中國內地公司由香港轉回中國內地融資。相反，歐洲的結欠增加80億美元，主要反映工商金融業務和環球銀行及資本市場業務的有期貸款上升，尤其在英國。

負債

衍生工具負債上升870億美元，與衍生工具資產的變動一致，因為兩者的相關風險大致相配。

交易用途負債上升470億美元，跌幅主要來自歐洲和北美洲，部分是由於結算賬項增加所致。

客戶賬項與2015年12月31日的款額大致相若，當中包括：

- 貨幣換算不利變動310億美元；及
- 企業往來賬項的減額80億美元，與企業透支額的減幅一致。

若不計及此等因素，客戶賬項增加380億美元，增幅主要來自英國(由於環球銀行及資本市場業務及零售銀行及財富管理業務錄得增額)及香港(零售銀行及財富管理業務的增幅尤為明顯)。

股東權益

股東權益總額大致維持不變。期內產生的利潤及發行新的或有可轉換證券構成20億美元的影響，大部分被已付股息及累計匯兌虧損增加的影響抵銷。匯兌儲備的變動反映英鎊兌美元貶值，惟部分影響被其他貨幣(包括歐元和加元)的升值抵銷。

按國家/地區劃分之客戶賬項

	於下列日期	
	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
歐洲	482,992	497,876
– 英國	383,958	404,084
– 法國	39,896	35,635
– 德國	16,141	13,873
– 瑞士	8,820	10,448
– 其他	34,177	33,836
亞洲	610,200	598,620
– 香港	433,136	421,538
– 澳洲	18,655	17,703
– 印度	12,159	11,795
– 印尼	5,738	5,366
– 中國內地	41,897	46,177
– 馬來西亞	14,233	14,114
– 新加坡	43,578	41,307
– 台灣	12,321	11,812
– 其他	28,483	28,808
中東及北非(不包括沙地阿拉伯)	35,094	36,468
– 埃及	6,255	6,602
– 阿拉伯聯合酋長國	17,641	18,281
– 其他	11,198	11,585
北美洲	142,152	135,152
– 美國	90,646	86,322
– 加拿大	42,355	39,727
– 其他	9,151	9,103
拉丁美洲	20,520	21,470
– 墨西哥	14,854	15,798
– 其他	5,666	5,672
期末	1,290,958	1,289,586

風險加權資產

於2016年6月30日，風險加權資產合共為10,820億美元，較2015年12月31日減少210億美元或2%，反映集團實施目標明確的風險加權資產計劃及貨幣換算的影響，但部分減幅被資產負債增長及信貸質素下降引致的風險加權資產增幅所抵銷。於2016年上半年，集團實施風險加權資產計劃，使風險加權資產減少480億美元，包括出售環球銀行及資本市場業務既有資產及美國消費及按揭貸款縮減組合資產、削減風險承擔、優化計算方法及改善程序。

財務概要 (續)

風險加權資產平均值回報計量之對賬

風險加權資產平均值回報計量之對賬

表現管理

我們的目標是平均普通股股東權益回報高於10%。就內部管理目的而言，我們根據風險加權資產平均值除稅前回報，以監控環球業務及各地區的業務。此項衡量標準結合股東權益回報和監管規定資本效益目標，並以股東權益回報及資本規定為準則，確保我們可以在監管規定資本效益目標下最有效地增強資本實力及業務盈利能力。

除計算風險加權資產平均值除稅前回報外，我們亦使用經調整風險加權資產平均值回報這項非公認會計原則衡量指標，來計算內部業績表現。經調整風險加權資產平均值回報即經調整除稅前利潤佔因應貨幣換算差額及重大項目的影響而調整的風險加權資產平均值之百分比，但不計入扭曲按期計算業績表現的若干項目，詳情請參閱第18頁。

經調整風險加權資產平均值回報之對賬

	註釋	截至2016年6月30日止半年度		
		除稅前回報 百萬美元	風險加權 資產平均值 十億美元	風險加權 資產平均值 回報 ⁶ %
列賬基準		9,714	1,100	1.8
經調整	6	10,795	1,100	2.0

	註釋	截至2015年6月30日止半年度			截至2015年12月31日止半年度		
		除稅前回報 百萬美元	風險加權 資產平均值 十億美元	風險加權 資產平均值 回報 ⁶ %	除稅前回報 百萬美元	風險加權 資產平均值 十億美元	風險加權 資產平均值 回報 ⁶ %
列賬基準		13,628	1,208	2.3	5,239	1,147	0.9
經調整	6	12,550	1,163	2.2	7,161	1,129	1.3

有關註釋請參閱第59頁。

列賬基準與經調整風險加權資產平均值之對賬

	註釋	截至下列日期止半年度					
		2016年 6月30日 十億美元	2015年 6月30日 十億美元	變動 %	2016年 6月30日 十億美元	2015年 12月31日 十億美元	變動 %
列賬基準之風險 加權資產平均值		1,100	1,208	(9)	1,100	1,147	(4)
貨幣換算調整	7	—	(40)		—	(18)	
收購、出售及攤薄 投資		—	(5)		—	—	
經調整風險 加權資產平均值		1,100	1,163	(5)	1,100	1,129	(3)

有關註釋請參閱第59頁。

環球業務

概要	35
零售銀行及財富管理	36
工商金融	38
環球銀行及資本市場	39
環球私人銀行	41
其他	42

概要

滙豐根據多項基準檢討營業活動，包括按地區以及按環球業務進行分析。

以下評述首先分析環球業務，然後是地區業務。按此先後次序論述業績，是因為若干策略主題、業務計劃和趨勢的影響不限於一個地區。

除稅前利潤／(虧損)

	截至下列日期止半年度					
	2016年6月30日		2015年6月30日		2015年12月31日	
註釋	百萬美元	%	百萬美元	%	百萬美元	%
零售銀行及財富管理	2,382	24.5	3,362	24.7	1,605	30.6
工商金融	4,304	44.3	4,523	33.2	3,450	65.9
環球銀行及資本市場	4,006	41.2	4,754	34.9	3,156	60.2
環球私人銀行	(557)	(5.7)	180	1.3	164	3.1
其他	(421)	(4.3)	809	5.9	(3,136)	(59.8)
	9,714	100.0	13,628	100.0	5,239	100.0

資產總值⁹

	於下列日期			
	2016年6月30日		2015年12月31日	
	百萬美元	%	百萬美元	%
零售銀行及財富管理	470,245	18.0	473,284	19.6
工商金融	355,388	13.6	365,290	15.2
環球銀行及資本市場	1,873,474	71.8	1,616,704	67.1
環球私人銀行	79,068	3.0	81,448	3.4
其他	179,853	7.0	147,417	6.1
滙豐內部項目	(349,879)	(13.4)	(274,487)	(11.4)
	2,608,149	100.0	2,409,656	100.0

風險加權資產

	於下列日期			
	2016年6月30日		2015年12月31日	
	十億美元	%	十億美元	%
零售銀行及財富管理	176.1	16.3	189.5	17.2
工商金融	414.8	38.3	421.0	38.2
環球銀行及資本市場	437.1	40.4	440.6	39.9
環球私人銀行	18.5	1.7	19.3	1.7
其他	35.7	3.3	32.6	3.0
	1,082.2	100.0	1,103.0	100.0

有關註釋請參閱第59頁。

編製基準

各項環球業務的業績乃按照編製滙豐綜合財務報表時所用會計政策呈列。由於滙豐各項業務互相緊密結合，故呈列環球業務數據時，須就若干收益及支出項目作出內部分配，其中包括若干後勤服務及環球部門的成本，但以該等成本確應歸入相關的營運業務範疇為限。儘管分配是以有系統及貫徹一致的方式進行，但當中難免涉及一定程度的主觀判斷。未分配至環球業務的成本計入「其他」項下。

於適用情況下，呈列的收益及支出金額包括項目之間調配資金的結果，以及各公司之間和各業務部門之間相互交易的結果。該等交易全部均按公平原則進行。

英國銀行徵費支出納入歐洲地區，是因滙豐認為該徵費是滙豐將總部設在英國的成本。在按環球業務分類時，徵費支出計入「其他」項下。

零售銀行及財富管理

零售銀行及財富管理業務為個人客戶提供銀行及財富管理服務，協助他們構建美好的將來和實現夢想。

註釋	整體零售銀行及財富管理業務 百萬美元	美國縮減組合 百萬美元	主要零售銀行及財富管理業務 ¹⁰ 百萬美元	主要零售銀行及財富管理業務包括			
				銀行業務 百萬美元	制訂保險產品 百萬美元	資產管理 百萬美元	
截至2016年6月30日止半年度							
	淨利息收益	7,724	388	7,336	6,433	901	2
	費用收益/(支出)淨額	2,576	(2)	2,578	2,418	(304)	464
11	其他收益/(虧損)	817	(19)	836	769	46	21
12	營業收益淨額	11,117	367	10,750	9,620	643	487
13	貸款減值及其他信貸風險準備	(1,120)	(97)	(1,023)	(1,023)	—	—
	營業收益淨額	9,997	270	9,727	8,597	643	487
	營業支出總額	(7,808)	(846)	(6,962)	(6,413)	(210)	(339)
	營業利潤/(虧損)	2,189	(576)	2,765	2,184	433	148
14	來自聯營公司收益	193	—	193	173	14	6
	除稅前利潤/(虧損)	2,382	(576)	2,958	2,357	447	154
	風險加權資產平均值回報	2.6%	(3.3)%	4.0%			
截至2015年6月30日止半年度							
	淨利息收益	8,054	536	7,518	6,664	850	4
	費用收益/(支出)淨額	3,334	(2)	3,336	3,079	(282)	539
11	其他收益	1,054	46	1,008	397	595	16
12	營業收益淨額	12,442	580	11,862	10,140	1,163	559
13	貸款減值及其他信貸風險準備	(934)	(47)	(887)	(887)	—	—
	營業收益淨額	11,508	533	10,975	9,253	1,163	559
	營業支出總額	(8,354)	(688)	(7,666)	(7,076)	(219)	(371)
	營業利潤/(虧損)	3,154	(155)	3,309	2,177	944	188
14	來自聯營公司收益	208	—	208	178	11	19
	除稅前利潤/(虧損)	3,362	(155)	3,517	2,355	955	207
	風險加權資產平均值回報	3.3%	(0.6)%	4.6%			
截至2015年12月31日止半年度							
	淨利息收益	7,872	497	7,375	6,463	907	5
	費用收益/(支出)淨額	2,884	(2)	2,886	2,647	(278)	517
11	其他收益/(虧損)	318	(249)	567	479	85	3
12	營業收益淨額	11,074	246	10,828	9,589	714	525
13	貸款減值及其他信貸風險準備	(1,005)	(15)	(990)	(990)	—	—
	營業收益淨額	10,069	231	9,838	8,599	714	525
	營業支出總額	(8,666)	(696)	(7,970)	(7,383)	(213)	(374)
	營業利潤/(虧損)	1,403	(465)	1,868	1,216	501	151
14	來自聯營公司收益	202	—	202	180	13	9
	除稅前利潤/(虧損)	1,605	(465)	2,070	1,396	514	160
	風險加權資產平均值回報	1.6%	(2.0)%	2.7%			

有關註釋請參閱第59頁。

零售銀行及財富管理業務包括主要零售銀行及財富管理業務以及美國縮減組合。我們相信，只要關注主要零售銀行及財富管理業務(及其組成部分銀行業務、制訂保險產品及資產管理)，即有助管理層易於查找持續經營的業務於各年間出現重大變化的原因，以及評估預期

在未來數年會對業務造成重大影響的因素和趨勢。

為零售銀行及財富管理業務制訂的保險產品業績並無計入為其他環球業務制訂的保險產品，於2016年上半年，該等業務為整體制訂保險產品業務帶來營業收益淨額1.99億美元(2015年上

半年：1.89億美元；2015年下半年：9,700萬美元)及除稅前利潤1.59億美元(2015年上半年：1.44億美元；2015年下半年：5,700萬美元)。於2016年上半年，在零售銀行及財富管理業

務當中，制訂保險產品的營業收益淨額，包括來自財富管理業務的5.75億美元(2015年上半年：10.8億美元)及來自其他產品的5,800萬美元(2015年上半年：8,300萬美元)。

主要零售銀行及財富管理業務¹⁰表現 管理層對經調整收入¹²的意見

		截至下列日期止半年度		
	註釋	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
往來賬項、儲蓄及存款		2,856	2,633	2,668
財富管理產品		2,578	3,485	2,620
— 投資產品分銷		1,516	1,909	1,522
— 制訂壽險產品		575	1,038	581
— 資產管理		487	538	517
個人貸款		4,668	4,704	4,731
— 按揭		1,349	1,372	1,390
— 信用卡		1,767	1,850	1,811
— 其他個人貸款		1,552	1,482	1,530
其他		321	295	497
營業收益淨額	12	10,423	11,116	10,516

有關註釋請參閱第59頁。

工商金融

工商金融業務為55個國家和地區約200萬客戶服務。我們的客戶包括主要於本土市場營運的小型企業以至經營環球業務的公司。

		截至下列日期止半年度		
		2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
	註釋			
淨利息收益		4,809	4,892	4,967
費用收益淨額		1,965	2,168	2,022
其他收益	11	735	474	347
營業收益淨額	12	7,509	7,534	7,336
貸款減值及其他信貸風險準備	13	(833)	(511)	(1,259)
營業收益淨額		6,676	7,023	6,077
營業支出總額		(3,143)	(3,321)	(3,423)
營業利潤		3,533	3,702	2,654
來自聯營公司收益	14	771	821	796
除稅前利潤		4,304	4,523	3,450
風險加權資產平均值回報		2.1%	2.1%	1.6%

管理層對經調整收入¹²的意見

		截至下列日期止半年度		
		2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
	註釋			
環球貿易及融資業務		1,071	1,167	1,156
信貸及貸款業務		2,821	2,747	2,864
環球資金管理業務		2,332	2,215	2,302
資本市場產品、保險及投資和其他		1,055	1,012	818
營業收益淨額	12	7,279	7,141	7,140

有關註釋請參閱第59頁。有關重大項目的詳情請參閱第53至58頁。

環球銀行及資本市場

環球銀行及資本市場業務運用專門設計及創新方案，支持全球各主要政府、公司及機構客戶達成長期策略目標。

	註釋	整體 環球銀行 及資本 市場業務 百萬美元	既有業務 百萬美元	環球銀行及資本 市場的前線 及資產負債 管理業務 百萬美元
截至2016年6月30日止半年度				
淨利息收益		3,434	2	3,432
費用收益／(支出)淨額		1,641	(3)	1,644
交易收益／(支出)淨額	1	4,760	(65)	4,825
其他支出	11	(922)	(34)	(888)
營業收益／(虧損)淨額	12	8,913	(100)	9,013
貸款減值及其他信貸風險準備	13	(425)	12	(437)
營業收益／(虧損)淨額		8,488	(88)	8,576
營業支出總額		(4,749)	(38)	(4,711)
營業利潤／(虧損)		3,739	(126)	3,865
來自聯營公司收益	14	267		
除稅前利潤		4,006		
風險加權資產平均值回報		1.8%	(1.0)%	2.0%
截至2015年6月30日止半年度				
淨利息收益		3,629	114	3,515
費用收益／(支出)淨額		1,711	(6)	1,717
交易收益／(支出)淨額	1	3,743	(1)	3,744
其他收益／(支出)	11	1,178	(10)	1,188
營業收益淨額	12	10,261	97	10,164
貸款減值及其他信貸風險準備	13	11	15	(4)
營業收益淨額		10,272	112	10,160
營業支出總額		(5,790)	(41)	(5,749)
營業利潤		4,482	71	4,411
來自聯營公司收益	14	272		
除稅前利潤		4,754		
風險加權資產平均值回報		1.9%	0.4%	2.0%
截至2015年12月31日止半年度				
淨利息收益		3,302	13	3,289
費用收益／(支出)淨額		1,664	(5)	1,669
交易收益淨額	1	3,426	10	3,416
其他支出	11	(420)	(54)	(366)
營業收益／(虧損)淨額	12	7,972	(36)	8,008
貸款減值及其他信貸風險準備	13	(11)	22	(33)
營業收益／(虧損)淨額		7,961	(14)	7,975
營業支出總額		(5,044)	(62)	(4,982)
營業利潤／(虧損)		2,917	(76)	2,993
來自聯營公司收益	14	239		
除稅前利潤		3,156		
風險加權資產平均值回報		1.4%	(0.5)%	1.5%

有關註釋請參閱第59頁。

在計量環球銀行及資本市場的前線及資產負債管理業務時，未計入既有信貸組合及來自聯營公司收益的影響。這有助環球銀行及資本市場業務的管理層易於查找持續經營的業務於各年間出現重大變化的原因，以及評估預期在未來數年會對業務造成重大影響的因素和趨勢。

環球業務 (續)

環球銀行及資本市場／環球私人銀行

管理層對經調整收入¹²的意見

		截至下列日期止半年度		
	註釋	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
環球市場		3,588	4,188	2,448
— 既有信貸		(100)	96	(32)
— 信貸		506	478	164
— 利率		1,116	961	612
— 外匯		1,491	1,584	1,227
— 股票		575	1,069	477
環球銀行		1,776	1,813	1,859
環球資金管理業務		924	854	876
證券服務		786	835	818
環球貿易及融資業務		352	349	344
資產負債管理業務		1,448	1,506	1,312
自營投資		(5)	125	109
其他	16	(87)	(16)	(57)
營業收益淨額	12	8,782	9,654	7,709

有關註釋請參閱第59頁。

環球私人銀行

環球私人銀行業務致力在集團的優先發展市場為有複雜和跨地域理財需要的資產豐厚人士及家族提供服務。

		截至下列日期止半年度		
		2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
	註釋			
淨利息收益		395	454	416
費用收益淨額		386	527	432
其他收益	11	192	196	147
營業收益淨額	12	973	1,177	995
貸款減值及其他信貸風險準備	13	11	(5)	(7)
營業收益淨額		984	1,172	988
營業支出總額		(1,545)	(1,001)	(831)
營業(虧損)/利潤		(561)	171	157
來自聯營公司收益	14	4	9	7
除稅前利潤		(557)	180	164
風險加權資產平均值回報		(5.9)%	1.8%	1.6%

客戶資產¹⁷

		截至下列日期止半年度		
		2016年 6月30日 十億美元	2015年 6月30日 十億美元	2015年 12月31日 十億美元
期初		349	365	370
新增資金淨額		(7)	(1)	1
其中：目標增長範疇		5	7	7
價值變動		(6)	9	(8)
匯兌及其他		(19)	(3)	(14)
期末		317	370	349

有關註釋請參閱第59頁。有關重大項目的詳情請參閱第53至58頁。

其他⁸

「其他」項內計入滙豐的控股公司及融資業務業績、後勤統籌及職能部門的成本及有關收回額、未分配的投資活動、集中持有之投資公司、若干物業交易、本身債務的公允值變動及英國銀行徵費。

		截至下列日期止半年度		
		2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
	註釋			
淨利息支出		(392)	(397)	(313)
費用收益／(支出)淨額		18	(15)	(22)
交易支出淨額		(146)	(123)	(69)
已發行長期債務及相關衍生工具之公允值變動		270	1,324	(461)
指定以公允值列賬之其他金融工具之變動		1,320	(661)	722
指定以公允值列賬之金融工具淨收益		1,590	663	261
其他收益		2,959	4,559	3,060
營業收益淨額		4,029	4,687	2,917
營業支出總額		(4,453)	(3,879)	(6,054)
營業(虧損)／利潤		(424)	808	(3,137)
來自聯營公司收益	14	3	1	1
除稅前(虧損)／利潤		(421)	809	(3,136)

有關註釋請參閱第59頁。有關重大項目的詳情請參閱第53至58頁。

按環球業務分析

滙豐除稅前利潤／(虧損)及資產負債表數據

		截至2016年6月30日止半年度						
	註釋	零售銀行 及財富管理 百萬美元	工商金融 百萬美元	環球銀行 及資本市場 百萬美元	環球 私人銀行 百萬美元	其他 ⁸ 百萬美元	項目之間 互相撇銷 ¹⁸ 百萬美元	總計 百萬美元
除稅前利潤／(虧損)								
淨利息收益／(支出)		7,724	4,809	3,434	395	(392)	(210)	15,760
費用收益淨額		2,576	1,965	1,641	386	18	—	6,586
不包括淨利息收益之交易收益／(支出)		73	286	4,228	157	(150)	—	4,594
交易活動之淨利息收益／(支出)		(8)	(8)	532	—	4	210	730
交易收益／(支出)淨額	1	65	278	4,760	157	(146)	210	5,324
指定以公允值列賬之金融工具淨收益／(支出)		185	74	(1,283)	(5)	1,590	—	561
金融投資減除虧損後增益		383	264	307	11	—	—	965
股息收益		10	8	16	3	27	—	64
保費收益／(支出)淨額		4,748	601	2	8	(3)	—	5,356
其他營業收益／(支出)		503	214	36	24	2,937	(3,070)	644
營業收益／(支出)總額		16,194	8,213	8,913	979	4,031	(3,070)	35,260
保險賠償淨額	19	(5,077)	(704)	—	(6)	(3)	—	(5,790)
營業收益／(支出)淨額	12	11,117	7,509	8,913	973	4,028	(3,070)	29,470
貸款減值準備(提撥)／收回及其他信貸風險準備		(1,120)	(833)	(425)	11	1	—	(2,366)
營業收益／(支出)淨額		9,997	6,676	8,488	984	4,029	(3,070)	27,104
職員支出	20	(2,353)	(1,117)	(1,785)	(309)	(3,790)	—	(9,354)
其他營業支出		(5,455)	(2,026)	(2,964)	(1,236)	(663)	3,070	(9,274)
營業(支出)／收益總額		(7,808)	(3,143)	(4,749)	(1,545)	(4,453)	3,070	(18,628)
營業利潤／(虧損)		2,189	3,533	3,739	(561)	(424)	—	8,476
應佔聯營及合資公司利潤		193	771	267	4	3	—	1,238
除稅前利潤／(虧損)		2,382	4,304	4,006	(557)	(421)	—	9,714
		%	%	%	%	%		%
應佔滙豐除稅前利潤		24.5	44.3	41.2	(5.7)	(4.3)		100.0
成本效益比率		70.2	41.9	53.3	158.8	110.6		63.2
資產負債表數據								
	9	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
客戶貸款(淨額)		326,699	298,641	219,186	39,923	3,107		887,556
入賬列為持作出售用途		7,304	8,472	4,279	623	33		20,711
資產總值		470,245	355,388	1,873,474	79,068	179,853	(349,879)	2,608,149
客戶賬項		588,864	347,842	274,095	77,981	2,176		1,290,958
入賬列為持作出售用途		9,749	4,446	3,467	2,869	—		20,531

環球業務 (續)

按環球業務分析

滙豐除稅前利潤/(虧損)及資產負債表數據(續)

截至2015年6月30日止半年度

註釋	零售銀行 及財富管理 百萬美元	工商金融 百萬美元	環球銀行 及資本市場 百萬美元	環球 私人銀行 百萬美元	其他 ⁹ 百萬美元	項目之間 互相撇銷 ¹⁰ 百萬美元	總計 百萬美元
除稅前利潤/(虧損)							
淨利息收益/(支出)	8,054	4,892	3,629	454	(397)	(188)	16,444
費用收益/(支出)淨額	3,334	2,168	1,711	527	(15)	—	7,725
不包括淨利息收益之交易收益/(支出)	295	308	2,880	175	(138)	—	3,520
交易活動之淨利息(支出)/收益	(5)	(7)	863	(1)	15	188	1,053
交易收益/(支出)淨額	290	301	3,743	174	(123)	188	4,573
指定以公允值列賬之金融工具淨收益	1,237	128	638	—	663	—	2,666
金融投資減除虧損後增益	51	27	402	24	1,370	—	1,874
股息收益	11	10	17	4	26	—	68
保費收益淨額	4,950	624	3	30	—	—	5,607
其他營業收益/(支出)	609	100	120	2	3,163	(3,158)	836
營業收益/(支出)總額	18,536	8,250	10,263	1,215	4,687	(3,158)	39,793
保險賠償淨額	(6,094)	(716)	(2)	(38)	—	—	(6,850)
營業收益/(支出)淨額	12,442	7,534	10,261	1,177	4,687	(3,158)	32,943
貸款減值準備(提撥)/收回及其他信貸風險準備	(934)	(511)	11	(5)	—	—	(1,439)
營業收益/(支出)淨額	11,508	7,023	10,272	1,172	4,687	(3,158)	31,504
職員支出	(2,571)	(1,171)	(1,994)	(350)	(3,955)	—	(10,041)
其他營業支出	(5,783)	(2,150)	(3,796)	(651)	76	3,158	(9,146)
營業(支出)/收益總額	(8,354)	(3,321)	(5,790)	(1,001)	(3,879)	3,158	(19,187)
營業利潤	3,154	3,702	4,482	171	808	—	12,317
應佔聯營及合資公司利潤	208	821	272	9	1	—	1,311
除稅前利潤	3,362	4,523	4,754	180	809	—	13,628
	%	%	%	%	%		%
應佔滙豐除稅前利潤	24.7	33.2	34.9	1.3	5.9		100.0
成本效益比率	67.1	44.1	56.4	85.0	82.8		58.2

資產負債表數據

註釋	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
客戶貸款(淨額)	352,189	310,256	244,321	44,242	2,977		953,985
入賬列為持作出售用途	6,640	10,325	4,016	43	—		21,024
資產總值	497,199	378,641	1,790,461	85,740	167,946	(348,274)	2,571,713
客戶賬項	589,715	362,069	299,181	82,878	1,957		1,335,800
入賬列為持作出售用途	9,549	4,694	3,438	1,751	—		19,432

截至2015年12月31日止半年度

註釋	零售銀行 及財富管理 百萬美元	工商金融 百萬美元	環球銀行 及資本市場 百萬美元	環球 私人銀行 百萬美元	其他 ⁸ 百萬美元	項目之間 互相撇銷 ¹⁸ 百萬美元	總計 百萬美元
除稅前利潤/(虧損)							
	7,872	4,967	3,302	416	(313)	(157)	16,087
	2,884	2,022	1,664	432	(22)	—	6,980
	245	263	2,834	152	(66)	—	3,428
	(14)	(9)	592	(1)	(3)	157	722
1	231	254	3,426	151	(69)	157	4,150
	(681)	(18)	(696)	—	261	—	(1,134)
	17	10	196	(1)	(28)	—	194
	12	6	23	7	7	—	55
	4,254	482	2	12	(2)	—	4,748
	363	152	57	1	3,083	(3,437)	219
	14,952	7,875	7,974	1,018	2,917	(3,437)	31,299
19	(3,878)	(539)	(2)	(23)	—	—	(4,442)
12	11,074	7,336	7,972	995	2,917	(3,437)	26,857
	(1,005)	(1,259)	(11)	(7)	—	—	(2,282)
	10,069	6,077	7,961	988	2,917	(3,437)	24,575
20	(2,395)	(1,272)	(1,741)	(304)	(4,147)	—	(9,859)
	(6,271)	(2,151)	(3,303)	(527)	(1,907)	3,437	(10,722)
	(8,666)	(3,423)	(5,044)	(831)	(6,054)	3,437	(20,581)
	1,403	2,654	2,917	157	(3,137)	—	3,994
	202	796	239	7	1	—	1,245
	1,605	3,450	3,156	164	(3,136)	—	5,239
	%	%	%	%	%		%
	30.6	65.9	60.2	3.1	(59.8)		100.0
	78.3	46.7	63.3	83.5	207.5		76.6

資產負債表數據

註釋	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
	340,009	302,240	236,932	42,942	2,331		924,454
	5,258	8,010	3,689	85	1,979		19,021
	473,284	365,290	1,616,704	81,448	147,417	(274,487)	2,409,656
	584,872	361,701	261,728	80,404	881		1,289,586
	7,758	3,363	2,551	3,010	—		16,682

有關註釋請參閱第59頁。

地區

概要／歐洲／亞洲

地區

概要	46
歐洲	47
亞洲	47
中東及北非	48
北美洲	48
拉丁美洲	49
按國家／地區分析	50

概要

滙豐根據多項基準檢討營業活動，包括按地區以及按環球業務進行分析。

在下文按地區分析的利潤及虧損中，營業收益及營業支出均包括滙豐內部項目，所涉金額共16.15億美元(2015年上半年：15.64億美元；2015年下半年：18.11億美元)。

除另有說明外，列表內的數字均按列賬基準呈列。

除稅前利潤／(虧損)

	截至下列日期止半年度					
	2016年6月30日		2015年6月30日		2015年12月31日	
	百萬美元	%	百萬美元	%	百萬美元	%
歐洲	1,579	16.3	2,205	16.2	(1,562)	(29.8)
亞洲	7,155	73.7	9,400	69.0	6,363	121.5
中東及北非	985	10.1	901	6.6	636	12.1
北美洲	50	0.5	690	5.1	(76)	(1.5)
拉丁美洲	(55)	(0.6)	432	3.1	(122)	(2.3)
除稅前利潤	9,714	100.0	13,628	100.0	5,239	100.0

資產總值⁹

	於2016年6月30日		於2015年12月31日	
	百萬美元	%	百萬美元	%
歐洲	1,251,513	47.9	1,129,365	46.9
亞洲	946,998	36.3	889,747	36.9
中東及北非	58,802	2.3	59,236	2.5
北美洲	438,658	16.8	393,960	16.3
拉丁美洲	93,067	3.6	86,262	3.6
滙豐內部項目	(180,889)	(6.9)	(148,914)	(6.2)
資產總值	2,608,149	100.0	2,409,656	100.0

風險加權資產²¹

	於2016年6月30日		於2015年12月31日	
	十億美元	%	十億美元	%
風險加權資產總計	1082.2	100.0	1,103.0	100.0
歐洲	331.2	30.6	337.4	30.6
亞洲	462.3	42.7	459.7	41.7
中東及北非	59.7	5.5	60.4	5.5
北美洲	175.1	16.2	191.6	17.4
拉丁美洲	78.6	7.3	73.4	6.7

有關註釋請參閱第59頁。

編製基準

各地區的業績乃按照編製滙豐綜合財務報表所用的會計政策呈列。由於滙豐各項業務互相緊密結合，故呈列地區數據時，須就若干收益及支出項目作出內部分配，其中包括若干後勤服務及環球部門的成本，但以該等成本確應歸入相關地區範疇為限。儘管該等分配乃以有系統及貫徹一致的方式進行，但當中難免會涉及一些主觀判斷。

於適用情況下，呈列的收益及支出金額包括項目之間調配資金的結果，以及各公司之間相互交易的結果。所有該等交易均按公平原則進行。

英國銀行徵費支出計入歐洲地區，乃因滙豐認為該徵費是將總部設在英國的成本。

歐洲

集團於歐洲的主要銀行業務包括英國的英國滙豐銀行有限公司、法國滙豐、滙豐私人銀行(瑞士)有限公司及德國的HSBC Trinkaus & Burkhardt AG。透過該等業務，集團在整個歐洲為個人、工商及企業客戶提供一應俱全的銀行、財資和理財服務。

滙豐在歐洲共24個國家和地區營運。

	截至下列日期止半年度		
	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
淨利息收益	4,653	5,115	4,890
費用收益淨額	2,250	2,447	2,444
交易收益淨額	2,886	1,913	2,147
其他收益	1,333	1,994	108
營業收益淨額	11,122	11,469	9,589
貸款減值及其他 信貸風險準備	(398)	(288)	(402)
營業收益淨額	10,724	11,181	9,187
營業支出總額	(9,144)	(8,978)	(10,755)
營業利潤/(虧損)	1,580	2,203	(1,568)
來自聯營公司收益	(1)	2	6
除稅前利潤/(虧損)	1,579	2,205	(1,562)
客戶貸款(淨額)	365,325	400,452	392,041
客戶賬項	482,992	536,251	497,876
風險加權資產平均值回報	0.9%	1.2%	(0.9)%
成本效益比率	82.2%	78.3%	112.2%
期末職員人數	65,387	69,867	67,509

有關註釋請參閱第59頁。

亞洲

香港上海滙豐銀行有限公司及恒生銀行有限公司是滙豐在香港經營銀行業務的主要附屬公司。前者是在香港註冊成立的最大銀行，亦是滙豐在亞洲的旗艦銀行。

在中國內地，我們透過於當地註冊的附屬公司滙豐銀行(中國)有限公司及恒生銀行(中國)有限公司提供一應俱全的銀行及金融服務。我們亦透過聯營公司交通銀行股份有限公司(「交通銀行」)，間接參與中國內地市場。

除香港及中國內地外，我們於亞洲18個國家及地區經營業務，其中於澳洲、印度、印尼、馬來西亞、新加坡及台灣均有龐大業務網絡。

	截至下列日期止半年度		
	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
淨利息收益	6,141	6,060	6,124
費用收益淨額	2,571	3,291	2,741
交易收益淨額	1,703	1,779	1,311
其他收益	1,337	2,935	1,062
營業收益淨額	11,752	14,065	11,238
貸款減值及其他 信貸風險準備	(344)	(246)	(447)
營業收益淨額	11,408	13,819	10,791
營業支出總額	(5,245)	(5,457)	(5,432)
營業利潤	6,163	8,362	5,359
來自聯營公司收益	992	1,038	1,004
除稅前利潤	7,155	9,400	6,363
客戶貸款(淨額)	352,404	371,639	356,375
客戶賬項	610,200	599,940	598,620
風險加權資產平均值回報	3.1%	3.8%	2.7%
成本效益比率	44.6%	38.8%	48.3%
期末職員人數	119,699	120,588	120,144

有關註釋請參閱第59頁。

中東及北非

中東滙豐銀行有限公司的分行網絡，聯同滙豐的附屬及聯營公司，使滙豐的服務網絡覆蓋區內廣闊範圍。按資產總值計，滙豐在沙地阿拉伯的聯營公司沙地英國銀行(持有40%股權)是該國第六大銀行。

截至下列日期止半年度			
	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
淨利息收益	786	758	773
費用收益淨額	311	325	308
交易收益淨額	185	167	158
其他收益	52	39	37
營業收益淨額	1,334	1,289	1,276
貸款減值及其他信貸風險準備	(40)	(31)	(268)
營業收益淨額	1,294	1,258	1,008
營業支出總額	(559)	(624)	(610)
營業利潤	735	634	398
來自聯營公司收益	250	267	238
除稅前利潤	985	901	636
客戶貸款(淨額)	29,774	31,207	29,894
客戶賬項	35,094	38,186	36,468
風險加權資產平均值回報	3.3%	2.9%	2.0%
成本效益比率	41.9%	48.4%	47.8%
期末職員人數	7,693	8,208	8,066

有關註釋請參閱第59頁。

北美洲

滙豐的北美洲業務主要位於美國及加拿大。美國方面，滙豐主要透過美國滙豐銀行，以及服務網絡廣及全美國的消費金融公司美國滙豐融資有限公司經營業務。HSBC Markets (USA) Inc.是(其中包括)HSBC Securities (USA) Inc.的中介控股公司。加拿大業務乃透過加拿大滙豐銀行經營。

截至下列日期止半年度			
	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
淨利息收益	2,236	2,278	2,254
費用收益淨額	970	1,057	961
交易收益淨額	221	296	249
其他收益	525	495	67
營業收益淨額	3,952	4,126	3,531
貸款減值及其他信貸風險準備	(617)	(153)	(391)
營業收益淨額	3,335	3,973	3,140
營業支出總額	(3,283)	(3,287)	(3,214)
營業利潤/(虧損)	52	686	(74)
來自聯營公司收益	(2)	4	(2)
除稅前利潤/(虧損)	50	690	(76)
客戶貸款(淨額)	122,509	132,340	128,851
客戶賬項	142,152	137,296	135,152
風險加權資產平均值回報	0.1%	0.6%	(0.1)%
成本效益比率	83.1%	79.7%	91.0%
期末職員人數	18,838	20,338	19,656

有關註釋請參閱第59頁。

拉丁美洲

於2016年上半年，我們的拉丁美洲業務主要包括巴西滙豐銀行及墨西哥滙豐銀行。除銀行服務外，滙豐在巴西、墨西哥及阿根廷亦經營保險業務。2015年，我們將巴西的業務分類為持作出售用途。於7月1日，我們完成出售在巴西的業務。

		截至下列日期止半年度								
		2016年6月30日			2015年6月30日			2015年12月31日		
		拉丁美洲 總額 百萬美元	巴西 百萬美元	拉丁美洲 其他地區 百萬美元	拉丁美洲 總額 百萬美元	巴西 百萬美元	拉丁美洲 其他地區 百萬美元	拉丁美洲 總額 百萬美元	巴西 百萬美元	拉丁美洲 其他地區 百萬美元
淨利息收益		1,976	974	1,002	2,249	1,214	1,035	2,069	1,011	1,058
費用收益淨額		484	233	251	605	307	298	526	253	273
交易收益淨額		297	144	153	402	242	160	262	128	134
其他收益		168	112	56	302	279	23	177	150	27
營業收益淨額	12	2,925	1,463	1,462	3,558	2,042	1,516	3,034	1,542	1,492
貸款減值及其他信貸風險準備	13	(967)	(748)	(219)	(721)	(498)	(223)	(774)	(467)	(307)
營業收益淨額		1,958	715	1,243	2,837	1,544	1,293	2,260	1,075	1,185
營業支出總額		(2,012)	(1,070)	(942)	(2,405)	(1,353)	(1,052)	(2,381)	(1,260)	(1,121)
營業利潤/(虧損)		(54)	(355)	301	432	191	241	(121)	(185)	64
來自聯營公司收益	14	(1)	(1)	—	—	—	—	(1)	(1)	—
除稅前利潤/(虧損)		(55)	(356)	301	432	191	241	(122)	(186)	64
客戶貸款(淨額)		17,544	—	17,544	18,347	—	18,347	17,293	—	17,293
—入賬列為持作出售用途		19,203	19,203	—	20,827	20,827	—	17,001	17,001	—
客戶賬項		20,520	—	20,520	24,127	—	24,127	21,470	—	21,470
—入賬列為持作出售用途		19,357	19,357	—	19,432	19,432	—	15,094	15,094	—
風險加權資產平均值回報		(0.1)%	(1.6)%	1.9%	1.0%	0.8%	1.3%	(0.3)%	(0.9)%	0.4%
成本效益比率		68.8%	73.1%	64.4%	67.6%	66.3%	69.4%	78.5%	81.7%	75.1%
期末職員人數		39,719	18,835	20,884	40,787	19,641	21,146	39,828	19,145	20,683

有關註釋請參閱第59頁。

按國家／地區分析

按環球業務所在優先發展市場列示之除稅前利潤／(虧損)

	零售銀行及 財富管理 百萬美元	工商金融 百萬美元	環球銀行 及資本市場 百萬美元	環球 私人銀行 百萬美元	其他 百萬美元	總計 百萬美元
歐洲	853	1,326	594	(744)	(450)	1,579
—英國	872	1,136	196	87	(314)	1,977
—法國	8	138	134	4	(72)	212
—德國	10	36	94	5	(16)	129
—瑞士	—	—	—	(53)	(23)	(76)
—其他	(37)	16	170	(787)	(25)	(663)
亞洲	2,081	2,356	2,512	123	83	7,155
—香港	1,811	1,198	1,092	91	(22)	4,170
—澳洲	50	25	59	—	(2)	132
—印度	11	81	236	6	68	402
—印尼	(3)	51	67	—	(6)	109
—中國內地	112	754	459	(2)	49	1,372
—馬來西亞	29	44	107	—	11	191
—新加坡	26	63	145	28	(2)	260
—台灣	14	10	62	—	(2)	84
—其他	31	130	285	—	(11)	435
中東及北非	161	322	506	5	(9)	985
—埃及	34	62	139	—	—	235
—阿聯酋	72	114	184	—	(10)	360
—沙地阿拉伯	45	79	119	5	3	251
—其他	10	67	64	—	(2)	139
北美洲	(515)	310	159	53	43	50
—美國	(571)	204	(18)	31	64	(290)
—加拿大	27	93	148	—	(23)	245
—其他	29	13	29	22	2	95
拉丁美洲	(198)	(10)	235	6	(88)	(55)
—墨西哥	47	52	51	1	(21)	130
—其他	(245)	(62)	184	5	(67)	(185)
計入其他：巴西	(281)	(140)	111	4	(51)	(357)
截至2016年6月30日止半年度	2,382	4,304	4,006	(557)	(421)	9,714
歐洲	863	1,287	905	(23)	(827)	2,205
—英國	633	1,115	398	100	(821)	1,425
—法國	284	83	241	10	5	623
—德國	12	30	74	12	(14)	114
—瑞士	—	3	1	(162)	—	(158)
—其他	(66)	56	191	17	3	201
亞洲	2,531	2,404	2,683	156	1,626	9,400
—香港	2,172	1,239	1,238	120	1,464	6,233
—澳洲	24	61	128	—	(7)	206
—印度	(3)	46	195	7	90	335
—印尼	—	(29)	38	—	17	26
—中國內地	184	817	544	(1)	38	1,582
—馬來西亞	67	60	105	—	8	240
—新加坡	45	63	139	31	(17)	261
—台灣	11	12	66	—	(5)	84
—其他	31	135	230	(1)	38	433

註釋	零售銀行及 財富管理 百萬美元	工商金融 百萬美元	環球銀行 及資本市場 百萬美元	環球 私人銀行 百萬美元	其他 百萬美元	總計 百萬美元
中東及北非	172	273	470	8	(22)	901
—埃及	26	50	128	—	(1)	203
—阿聯酋	83	76	157	(1)	(21)	294
—沙地阿拉伯	54	82	118	10	—	264
—其他	9	65	67	(1)	—	140
北美洲	(172)	423	356	37	46	690
—美國	(219)	204	190	37	70	282
—加拿大	33	206	142	—	(17)	364
—其他	14	13	24	—	(7)	44
拉丁美洲	(32)	136	340	2	(14)	432
—墨西哥	33	28	56	—	1	118
—其他	(65)	108	284	2	(15)	314
計入其他：巴西	(74)	32	208	2	23	191
5						
截至2015年6月30日止半年度	3,362	4,523	4,754	180	809	13,628
歐洲	331	1,032	143	37	(3,105)	(1,562)
—英國	331	925	(14)	69	(3,036)	(1,725)
—法國	104	69	(129)	4	(32)	16
—德國	11	36	83	8	(13)	125
—瑞士	—	5	(1)	(58)	(4)	(58)
—其他	(115)	(3)	204	14	(20)	80
亞洲	1,855	2,104	2,251	96	57	6,363
—香港	1,627	1,145	881	57	(137)	3,573
—澳洲	37	18	110	—	2	167
—印度	(22)	51	184	7	51	271
—印尼	(6)	(83)	42	—	14	(33)
—中國內地	113	752	518	(2)	97	1,478
—馬來西亞	52	35	110	—	5	202
—新加坡	35	59	120	34	(2)	246
—台灣	—	12	67	—	(8)	71
—其他	19	115	219	—	35	388
中東及北非	100	135	403	8	(10)	636
—埃及	24	51	128	—	4	207
—阿聯酋	8	(57)	135	1	(14)	73
—沙地阿拉伯	58	87	84	6	1	236
—其他	10	54	56	1	(1)	120
北美洲	(473)	150	237	22	(12)	(76)
—美國	(517)	98	165	28	(15)	(241)
—加拿大	25	53	47	—	(4)	121
—其他	19	(1)	25	(6)	7	44
拉丁美洲	(208)	29	122	1	(66)	(122)
—墨西哥	40	(33)	(71)	(3)	(19)	(86)
—其他	(248)	62	193	4	(47)	(36)
計入其他：巴西	(270)	(21)	128	4	(27)	(186)
5						
截至2015年12月31日止半年度	1,605	3,450	3,156	164	(3,136)	5,239

有關註釋請參閱第59頁。

其他資料

管理資金／列賬基準業績與經調整業績之對賬

其他資料

管理資金

	截至下列日期止半年度		
	2016年 6月30日 十億美元	2015年 6月30日 十億美元	2015年 12月31日 十億美元
按業務類別劃分管理資金			
環球投資管理	426	440	419
環球私人銀行	232	280	261
聯屬機構	3	6	4
其他	209	237	212
	870	963	896
期初	896	954	963
新增資金淨額	(8)	3	(6)
價值變動	6	32	(30)
匯兌及其他	(24)	(26)	(31)
期末	870	963	896

列賬基準業績與經調整業績之對賬

列賬基準業績與經調整業績之對賬—地區

		截至2016年6月30日止半年度							
	註釋	歐洲 百萬美元	亞洲 百萬美元	中東及北非 百萬美元	北美洲 百萬美元	拉丁美洲 百萬美元	總計 百萬美元	英國 百萬美元	香港 百萬美元
收入									
列賬基準	12	11,122	11,752	1,334	3,952	2,925	29,470	8,450	7,061
重大項目	15	(1,522)	(66)	(5)	(74)	65	(1,602)	(1,391)	(22)
— 衍生工具合約之借記估值調整		(110)	(63)	—	(13)	35	(151)	(100)	(25)
— 出售巴西業務的成本		—	—	—	—	32	32	—	—
— 不合資格對沖之公允價值變動	22	277	13	—	109	(2)	397	239	16
— 出售數批美國有抵押房地產賬項所產生的利潤		—	—	—	(68)	—	(68)	—	—
— 出售Visa Europe會籍權益所得利潤		(584)	—	—	—	—	(584)	(441)	—
— 本身信貸息差	23	(1,103)	(16)	(5)	(102)	—	(1,226)	(1,087)	(13)
— 因應英國《消費者信貸法》持續合規檢討而產生的撥回		(2)	—	—	—	—	(2)	(2)	—
經調整	15	9,600	11,686	1,329	3,878	2,990	27,868	7,059	7,039
貸款減值及其他信貸風險準備									
列賬基準	13	(398)	(344)	(40)	(617)	(967)	(2,366)	(261)	(143)
經調整		(398)	(344)	(40)	(617)	(967)	(2,366)	(261)	(143)
營業支出									
列賬基準	15	(9,144)	(5,245)	(559)	(3,283)	(2,012)	(18,628)	(6,210)	(2,760)
重大項目		1,841	114	3	708	17	2,683	873	62
— 達標支出		774	114	3	121	6	1,018	674	62
— 在英國設立分隔運作銀行的成本		94	—	—	—	—	94	94	—
— 出售巴西業務的成本		—	—	—	—	11	11	—	—
— 環球私人銀行業務—歐洲商譽減損		800	—	—	—	—	800	—	—
— 環球私人銀行業務就監管事宜提撥的準備		4	—	—	—	—	4	—	—
— 與法律事宜相關的和解開支及準備		136	—	—	587	—	723	72	—
— 英國客戶賠償計劃		33	—	—	—	—	33	33	—
經調整	15	(7,303)	(5,131)	(556)	(2,575)	(1,995)	(15,945)	(5,337)	(2,698)
應佔聯營及合資公司利潤									
列賬基準		(1)	992	250	(2)	(1)	1,238	(2)	12
經調整		(1)	992	250	(2)	(1)	1,238	(2)	12
除稅前利潤									
列賬基準		1,579	7,155	985	50	(55)	9,714	1,977	4,170
重大項目		319	48	(2)	634	82	1,081	(518)	40
— 收入		(1,522)	(66)	(5)	(74)	65	(1,602)	(1,391)	(22)
— 營業支出		1,841	114	3	708	17	2,683	873	62
經調整		1,898	7,203	983	684	27	10,795	1,459	4,210

其他資料(續)

列賬基準業績與經調整業績之對賬

		截至2015年6月30日止半年度							
	註釋	歐洲 百萬美元	亞洲 百萬美元	中東及北非 百萬美元	北美洲 百萬美元	拉丁美洲 百萬美元	總計 百萬美元	英國 百萬美元	香港 百萬美元
收入									
列賬基準	12								
列賬基準	15	11,469	14,065	1,289	4,126	3,558	32,943	8,246	9,130
貨幣換算	15	(523)	(252)	(33)	(61)	(758)	(1,594)	(449)	(16)
重大項目		(580)	(1,419)	(3)	(157)	(12)	(2,171)	(539)	(1,380)
— 衍生工具合約之借記估值調整		(79)	(50)	(1)	(22)	(13)	(165)	(67)	(14)
— 不合資格對沖之公允值變動	22	23	—	—	21	1	45	44	5
— 出售數批美國有抵押房地產賬項所產生的利潤		—	—	—	(17)	—	(17)	—	—
— 出售興業銀行部分股權所得利潤		—	(1,372)	—	—	—	(1,372)	—	(1,372)
— 本身信貸息差	23	(512)	3	(2)	(139)	—	(650)	(504)	1
— 因應英國《消費者信貸法》持續合規檢討而產生的撥回		(12)	—	—	—	—	(12)	(12)	—
經調整	15	10,366	12,394	1,253	3,908	2,788	29,178	7,258	7,734
貸款減值及其他信貸風險準備									
列賬基準	13	(288)	(246)	(31)	(153)	(721)	(1,439)	(72)	(58)
貨幣換算		13	8	—	3	136	160	6	1
經調整		(275)	(238)	(31)	(150)	(585)	(1,279)	(66)	(57)
營業支出									
列賬基準	15	(8,978)	(5,457)	(624)	(3,287)	(2,405)	(19,187)	(6,753)	(2,855)
貨幣換算	15	387	144	9	32	498	1,037	327	5
重大項目		1,132	8	1	398	6	1,545	967	6
— 環球私人銀行業務就監管事宜提撥的準備		147	—	—	—	—	147	—	—
— 重組架構及其他相關成本		68	8	1	34	6	117	50	6
— 與法律事宜相關的和解開支及準備		780	—	—	364	—	1,144	780	—
— 英國客戶賠償計劃		137	—	—	—	—	137	137	—
經調整	15	(7,459)	(5,305)	(614)	(2,857)	(1,901)	(16,605)	(5,459)	(2,844)
應佔聯營及合資公司利潤									
列賬基準		2	1,038	267	4	—	1,311	4	16
貨幣換算		2	(55)	—	(1)	(1)	(55)	(1)	—
經調整		4	983	267	3	(1)	1,256	3	16
除稅前利潤									
列賬基準		2,205	9,400	901	690	432	13,628	1,425	6,233
貨幣換算		(121)	(155)	(24)	(27)	(125)	(452)	(117)	(10)
重大項目		552	(1,411)	(2)	241	(6)	(626)	428	(1,374)
— 收入		(580)	(1,419)	(3)	(157)	(12)	(2,171)	(539)	(1,380)
— 營業支出		1,132	8	1	398	6	1,545	967	6
經調整		2,636	7,834	875	904	301	12,550	1,736	4,849

列賬基準業績與經調整業績之對賬—地區(續)

		截至2015年12月31日止半年度							
註釋		歐洲 百萬美元	亞洲 百萬美元	中東及北非 百萬美元	北美洲 百萬美元	拉丁美洲 百萬美元	總計 百萬美元	英國 百萬美元	香港 百萬美元
收入									
	12								
列賬基準	15	9,589	11,238	1,276	3,531	3,034	26,857	7,247	6,486
貨幣換算	15	(439)	(50)	(21)	(7)	(267)	(763)	(446)	(14)
重大項目		(76)	(12)	(7)	255	(24)	136	(56)	(3)
— 衍生工具合約之借記估值調整		(16)	(8)	—	1	(42)	(65)	(11)	1
— 出售巴西業務的成本		—	—	—	—	18	18	—	—
— 不合資格對沖之公允值變動	22	177	2	—	103	—	282	160	1
— 出售數批美國有抵押房地產賬項所產生的虧損		—	—	—	231	—	231	—	—
— 本身信貸息差	23	(259)	(6)	(7)	(80)	—	(352)	(227)	(5)
— 因應英國《消費者信貸法》持續合規檢討而產生的準備		22	—	—	—	—	22	22	—
經調整	15	9,074	11,176	1,248	3,779	2,743	26,230	6,745	6,469
貸款減值及其他信貸風險準備									
	13								
列賬基準		(402)	(447)	(268)	(391)	(774)	(2,282)	(176)	(97)
貨幣換算		7	(5)	1	(3)	19	19	9	—
經調整		(395)	(452)	(267)	(394)	(755)	(2,263)	(167)	(97)
營業支出									
列賬基準	15	(10,755)	(5,432)	(610)	(3,214)	(2,381)	(20,581)	(8,802)	(2,831)
貨幣換算	15	337	26	6	2	169	519	357	6
重大項目		1,273	122	14	453	179	2,041	1,184	43
— 達標支出		600	122	14	103	69	908	536	43
— 在英國設立分隔運作銀行的成本		89	—	—	—	—	89	89	—
— 出售巴西業務的成本		—	—	—	—	110	110	—	—
— 環球私人銀行業務就監管事宜提撥的準備		25	—	—	—	—	25	—	—
— 與法律事宜相關的和解開支及準備		155	—	—	350	—	505	155	—
— 英國客戶賠償計劃		404	—	—	—	—	404	404	—
經調整	15	(9,145)	(5,284)	(590)	(2,759)	(2,033)	(18,021)	(7,261)	(2,782)
應佔聯營及合資公司利潤									
列賬基準		6	1,004	238	(2)	(1)	1,245	6	15
貨幣換算		—	(30)	(1)	—	1	(30)	1	—
經調整		6	974	237	(2)	—	1,215	7	15
除稅前利潤									
列賬基準		(1,562)	6,363	636	(76)	(122)	5,239	(1,725)	3,573
貨幣換算		(95)	(59)	(15)	(8)	(78)	(255)	(79)	(8)
重大項目		1,197	110	7	708	155	2,177	1,128	40
— 收入		(76)	(12)	(7)	255	(24)	136	(56)	(3)
— 營業支出		1,273	122	14	453	179	2,041	1,184	43
經調整		(460)	6,414	628	624	(45)	7,161	(676)	3,605

有關註釋請參閱第59頁。

其他資料 (續)

列賬基準業績與經調整業績之對賬

列賬基準業績與經調整業績之對賬－環球業務

		截至2016年6月30日止半年度					
	註釋	零售銀行 及財富管理 百萬美元	工商金融 百萬美元	環球銀行 及資本市場 百萬美元	環球 私人銀行 百萬美元	其他 百萬美元	總計 百萬美元
收入							
列賬基準	12						
列賬基準	15	11,117	7,509	8,913	973	4,028	29,470
重大項目		(280)	(230)	(131)	(2)	(959)	(1,602)
－衍生工具合約之借記估值調整		—	—	(151)	—	—	(151)
－出售巴西業務的成本		—	—	—	—	32	32
－不合資格對沖之公允值變動	22	142	—	20	—	235	397
－出售數批美國有抵押房地產賬項所產生的利潤		(68)	—	—	—	—	(68)
－出售Visa Europe會籍權益所得利潤		(354)	(230)	—	—	—	(584)
－本身信貸息差	23	—	—	—	—	(1,226)	(1,226)
－因應英國《消費者信貸法》持續合規檢討而產生的撥回		—	—	—	(2)	—	(2)
經調整	15	10,837	7,279	8,782	971	3,069	27,868
貸款減值及其他信貸風險準備							
列賬基準	13	(1,120)	(833)	(425)	11	1	(2,366)
經調整		(1,120)	(833)	(425)	11	1	(2,366)
營業支出							
列賬基準	15	(7,808)	(3,143)	(4,749)	(1,545)	(4,453)	(18,628)
重大項目		737	54	243	805	844	2,683
－達標支出		142	37	91	5	743	1,018
－在英國設立分隔運作銀行的成本		—	—	—	—	94	94
－出售巴西業務的成本		8	2	(2)	—	3	11
－環球私人銀行業務－歐洲商譽減損		—	—	—	800	—	800
－環球私人銀行業務就監管事宜提撥的準備		—	—	—	—	4	4
－與法律事宜相關的和解開支及準備		587	—	136	—	—	723
－英國客戶賠償計劃		—	15	18	—	—	33
經調整	15	(7,071)	(3,089)	(4,506)	(740)	(3,609)	(15,945)
應佔聯營及合資公司利潤							
列賬基準		193	771	267	4	3	1,238
經調整		193	771	267	4	3	1,238
除稅前利潤							
列賬基準		2,382	4,304	4,006	(557)	(421)	9,714
重大項目		457	(176)	112	803	(115)	1,081
－收入		(280)	(230)	(131)	(2)	(959)	(1,602)
－營業支出		737	54	243	805	844	2,683
經調整		2,839	4,128	4,118	246	(536)	10,795

列賬基準業績與經調整業績之對賬—環球業務(續)

		截至2015年6月30日止半年度					
	註釋	零售銀行 及財富管理 百萬美元	工商金融 百萬美元	環球銀行 及資本市場 百萬美元	環球 私人銀行 百萬美元	其他 百萬美元	總計 百萬美元
收入							
列賬基準	12						
貨幣換算	15	12,442	7,534	10,261	1,177	4,687	32,943
重大項目	15	(726)	(393)	(464)	(28)	(61)	(1,594)
— 衍生工具合約之借記估值調整		(23)	—	(143)	(24)	(1,981)	(2,171)
— 不合資格對沖之公允值變動	22	—	—	(165)	—	—	(165)
— 出售數批美國有抵押房地產賬項所產生的利潤		(18)	—	22	—	41	45
— 出售興業銀行部分股權所得利潤		(17)	—	—	—	—	(17)
— 本身信貸息差	23	—	—	—	—	(1,372)	(1,372)
— 因應英國《消費者信貸法》持續合規檢討而產生的準備/(撥回)		—	—	—	—	(650)	(650)
— 因應英國《消費者信貸法》持續合規檢討而產生的準備/(撥回)		12	—	—	(24)	—	(12)
經調整	15	11,693	7,141	9,654	1,125	2,645	29,178
貸款減值及其他信貸風險準備							
列賬基準	13	(934)	(511)	11	(5)	—	(1,439)
貨幣換算		118	42	—	—	—	160
經調整		(816)	(469)	11	(5)	—	(1,279)
營業支出							
列賬基準	15	(8,354)	(3,321)	(5,790)	(1,001)	(3,879)	(19,187)
貨幣換算	15	556	187	250	27	95	1,037
重大項目		472	52	816	165	40	1,545
— 環球私人銀行業務就監管事宜提撥的準備		—	—	—	147	—	147
— 重組架構及其他相關成本		32	5	22	18	40	117
— 與法律事宜相關的和解開支及準備		350	—	794	—	—	1,144
— 英國客戶賠償計劃		90	47	—	—	—	137
經調整	15	(7,326)	(3,082)	(4,724)	(809)	(3,744)	(16,605)
應佔聯營及合資公司利潤							
列賬基準		208	821	272	9	1	1,311
貨幣換算		(6)	(40)	(9)	—	—	(55)
經調整		202	781	263	9	1	1,256
除稅前利潤							
列賬基準		3,362	4,523	4,754	180	809	13,628
貨幣換算		(58)	(204)	(223)	(1)	34	(452)
重大項目		449	52	673	141	(1,941)	(626)
— 收入		(23)	—	(143)	(24)	(1,981)	(2,171)
— 營業支出		472	52	816	165	40	1,545
經調整		3,753	4,371	5,204	320	(1,098)	12,550

其他資料(續)

列賬基準業績與經調整業績之對賬／註釋

截至2015年12月31日止半年度							
	註釋	零售銀行 及財富管理 百萬美元	工商金融 百萬美元	環球銀行 及資本市場 百萬美元	環球 私人銀行 百萬美元	其他 百萬美元	總計 百萬美元
收入							
12							
列賬基準	15	11,074	7,336	7,972	995	2,917	26,857
貨幣換算	15	(328)	(213)	(207)	1	(18)	(763)
重大項目		349	17	(56)	(7)	(167)	136
— 出售巴西業務的成本		—	—	—	—	18	18
— 衍生工具合約之借記估值調整		—	—	(65)	—	—	(65)
— 不合資格對沖之公允值變動	22	108	(1)	9	(1)	167	282
— 出售數批美國有抵押房地產賬項所產生的虧損		231	—	—	—	—	231
— 本身信貸息差	23	—	—	—	—	(352)	(352)
— 因應英國《消費者信貸法》持續合規檢討而產生的準備／(撥回)		10	18	—	(6)	—	22
經調整	15	11,095	7,140	7,709	989	2,732	26,230
貸款減值及其他信貸風險準備							
13							
列賬基準		(1,005)	(1,259)	(11)	(7)	—	(2,282)
貨幣換算		16	7	(4)	—	—	19
經調整		(989)	(1,252)	(15)	(7)	—	(2,263)
營業支出							
15							
列賬基準	15	(8,666)	(3,423)	(5,044)	(831)	(6,054)	(20,581)
貨幣換算	15	260	92	149	(10)	30	519
重大項目		1,065	150	219	41	566	2,041
— 達標支出		198	163	69	16	462	908
— 在英國設立分隔運作銀行的成本		—	—	—	—	89	89
— 出售巴西業務的成本		66	16	14	1	13	110
— 環球私人銀行業務就監管事宜提撥的準備		—	—	—	24	1	25
— 與法律事宜相關的和解開支及準備		350	—	155	—	—	505
— 英國客戶賠償計劃		451	(29)	(19)	—	1	404
經調整	15	(7,341)	(3,181)	(4,676)	(800)	(5,458)	(18,021)
應佔聯營及合資公司利潤							
列賬基準		202	796	239	7	1	1,245
貨幣換算		(5)	(21)	(4)	—	—	(30)
經調整		197	775	235	7	1	1,215
除稅前利潤							
列賬基準		1,605	3,450	3,156	164	(3,136)	5,239
貨幣換算		(57)	(135)	(66)	(9)	12	(255)
重大項目		1,414	167	163	34	399	2,177
— 收入		349	17	(56)	(7)	(167)	136
— 營業支出		1,065	150	219	41	566	2,041
經調整		2,962	3,482	3,253	189	(2,725)	7,161

有關註釋請參閱第59頁。

第2至58頁註釋

- 1 淨利息收益包括交易用途資產之內部資金成本，而相關收入列作交易收益淨額。在滙豐的環球業務業績中，交易用途資產之資金成本總額乃作為利息支出計入環球銀行及資本市場業務的交易收益淨額中。在法定賬項中，內部利息收益及支出已予撇銷。
- 2 總孳息率指就付息資產平均值所賺得之平均年息率。
- 3 淨息差指就付息資產平均值所賺得之平均年息率(扣除已攤銷溢價及貸款費用)與就付息資金平均值應付之平均年息率兩者間之差額。
- 4 淨利息收益率指淨利息收益佔付息資產平均值之按年計算百分比。
- 5 巴西業務已分類為持作出售用途，資產負債表內的相關賬項已分類為「持作出售用途資產」及「持作出售用途業務組合之負債」，惟並無賬項於收益表另行分類。
- 6 經調整之風險加權資產平均值回報乃使用經調整之除稅前回報及經調整風險加權資產平均值計算。風險加權資產平均值回報乃按除稅前利潤之年率以及季末及年底風險加權資產平均值計算。列賬基準業績與經調整業績之對賬載於第53頁。
- 7 「貨幣換算調整」為按本期末適用的匯率，換算附屬及聯營公司上一個期末資產及負債的影響。
- 8 在「其他」項下呈列之主要項目為滙豐之控股公司及融資業務的業績，包括集中持有之無成本資金所賺取之利息淨額；總部向滙豐提供督導及中央管理服務所產生之營業支出；集團營運中心及內部服務中心的成本及有關收回額；英國的銀行徵費；未分配的投資活動；集中持有之投資公司；攤薄聯營及合資公司權益所得增益；及若干物業交易。此外，「其他」亦包括指定以公允值列賬之長期債務之部分公允值變動(集團本身債務之其餘變動已計入環球銀行及資本市場業務項下)。
- 9 按地區及環球業務劃分之資產包括滙豐內部項目。此等項目在適當情況下會於「滙豐內部項目」或「項目之間互相撇銷」下撇銷。
- 10 主要零售銀行及財富管理業務不計及美國縮減組合的影響。我們相信，審視主要零售銀行及財富管理業務讓管理層可以更清晰地討論持續經營的業務各期之間出現重大變化的原因，以及評估預期未來數年將有重大影響的業務因素及趨勢。
- 11 就本項目而言，其他收益／支出在適用情況下包括交易收益淨額、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。
- 12 未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額，亦稱為收入。
- 13 貸款減值及其他信貸風險準備。
- 14 應佔聯營及合資公司利潤。
- 15 由於屬集團內公司之間的交易，有關金額並非地區及環球業務相加的總和。
- 16 於環球銀行及資本市場一欄中，「其他」一項包括由環球業務持有，但未投放於產品的無成本資金所賺取的利息淨額，以及因出售業務獲得的利潤。在管理層對營業收益總額的意見中，名義稅項減免額被分配至相關業務，以反映若干活動所產生之經濟利益，而該等經濟利益並未於營業收益中反映，例如免稅投資所賺取收益之名義稅項減免額(相關活動的經濟利益於稅項支出中反映)。為反映以IFRS為基準計算的營業收益總額，該等稅項減免額的對銷金額計入「其他」項內。
- 17 「客戶資產」乃按各期末適用的匯率換算，而貨幣換算的影響則另行呈報。客戶資產的主要組成部分為管理資金(並未於集團資產負債表呈報)，以及客戶存款(於集團資產負債表呈報)。
- 18 項目之間互相撇銷包括計入「其他」一項並從環球業務收回的集團內部支援服務及集團營運中心成本；及環球銀行及資本市場業務進行交易活動的內部資金成本。在環球銀行及資本市場一欄下呈報的滙豐資產負債管理業務為交易業務提供資金。為了按全面撥資基準呈報環球銀行及資本市場業務的「交易收益淨額」，「淨利息收益／(支出)」及「交易活動之淨利息收益／(支出)」已返計還原，以反映於項目之間互相撇銷前的內部資金交易。
- 19 已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額。
- 20 「職員支出」包括各環球業務直接產生的支出。「其他」類別直接產生有關僱員重新分配及分攤的支出及其他相關支出列於「其他營業支出」內。
- 21 由於集團內之市場風險分散效應，風險加權資產並非各個地區相加的總和。
- 22 不包括於同期收益表中列有重大對銷數額的項目。
- 23 「本身信貸息差」包括長期債務因信貸息差產生之公允值變動，而有關變動的淨值於債務到期時將為零。此數值不包括交易用途負債或衍生工具負債因本身信貸風險而產生之公允值變動。

風險

特別提述部分	60
信貸風險	61
流動資金及資金	75
市場風險	78
營運風險	83
聲譽風險	84
保險業務風險管理	84

《2015年報及賬目》所述風險管理及管治的政策及慣例並無重大變動。

有關風險管理的政策及慣例，於《2015年報及賬目》第193頁風險附錄內概述。

特別提述部分

2016年上半年，我們已考慮多個特定範疇的風險，原因是該等範疇的風險可能對集團造成重大影響。該等範疇的風險可能有部分已在首要及新浮現風險（見第16頁）中識別，下文詳述我們於2016年上半年所採取的相應措施。

監察員

根據滙豐於2012年與美國司法部及金融業操守監管局訂立的各項協議，包括為期五年的美國延後起訴協議，我們已委任一名監察員，每年評估集團反洗錢及制裁合規計劃的成效。該監察員的工作在《2015年報及賬目》第116頁內載述。

我們正落實監察員於審查後提出的協定建議措施。監察員正編製第三份年度跟進審查報告。

「美國延後起訴協議及相關協議和同意令」分類為首要及新浮現風險，並於第17頁討論。

監管規定壓力測試

集團正參與英倫銀行的2016年並行壓力測試計劃（英國各大銀行均須參與）。英倫銀行將於2016年第四季連同《金融穩定報告》一併發布有關結果。

整個集團亦已參與歐洲銀行管理局的壓力測試計劃。有關結果已於2016年7月29日公布。根據該計劃訂明的不利境況及方法進行測試，結果顯示集團維持的比率遠高於最低監管規定水平。

北美滙豐控股有限公司（「北美滙豐」）參與了美國聯邦儲備局（「聯儲局」）的2016年綜合資本分析及檢討（「CCAR」）以及達德－法蘭克壓力測試（「DFAST」）計劃，而美國滙豐銀行則參與了美國貨幣監理署的2016年DFAST計劃。我們已

於2016年4月5日提交資料，而聯儲局的DFAST計劃結果已於2016年6月23日披露。結果顯示北美滙豐的壓力後資本比率，在監管規定不利境況及極度不利境況下，均高於監管規定最低水平。CCAR計劃的結果亦已於2016年6月29日公布，而北美滙豐已接獲聯儲局通知，不反對其2016年資本計劃。

集團旗下其他公司（包括香港上海滙豐銀行有限公司）繼續參與所屬地區監管機構的壓力測試。

有關壓力測試及境況分析的方法，於《2015年報及賬目》第103頁內概述。

英國脫歐公投

英國選民於全民投票中投票退出歐盟後，因存在不明朗因素，市況可能會持續波動一段時間。我們深知英國投票脫歐後，市況可能出現混亂，並已部署因應此結果的措施。

2015年及2016年上半年內，我們進行了多項不同分析，包括壓力測試，以考慮投票脫歐對資本狀況、主要組合、流動資金及集團客戶的潛在影響。

隨著全民投票的時間臨近，我們的首要工作是確保所有業務所需的營運貨幣保持充裕。我們預期公投後交易量會增加，並可能需要追加抵押品，故亦致力加強營運能力及資訊科技的基礎設施。此外，我們的環球部門一直參與其中，並就多項問題提供指引，包括在市場波動加劇期間所需維持的操守標準。

我們正緊密監察旗下組合，透過壓力測試分析以識別受壓的範疇。在未來數星期及數月內，我們擬繼續與監管機構、政府和客戶合作，務求管理可能出現的風險，特別是最受公投結果影響的範疇。我們會繼續落實策略，同時致力服務及支持客戶。

有關英國的退出歐盟協議、其於日後與歐盟的關係及與世界其他國家／地區的貿易關係之磋商，可能需要多年時間方能解決。在這段期間，有關安排的確切條款以及未來的法律和監管環境尚未明確，可能導致經濟狀況不明朗和市場波動不定，進而減慢經濟增長速度，影響滙豐和我們的客戶。

此外，英國與歐盟的日後關係改變，有可能影響我們以倫敦為基地的歐洲跨境銀行業務的模式，因為有關模式是基於目前英國可自由進出歐洲金融服務市場而制定。

除非英國退出歐盟的條款（包括英國金融機構在退出歐盟後從事跨境業務的條款）及時間已獲確定，否則，我們無法全面釐定滙豐可能受到的影響。

石油及天然氣價格

由於現時全球供求失衡，石油及大宗商品價格自2014年中以來一直處於低水平，於2015年底及2016年初更大幅下跌。價格在2016年上半年有所回升，降低組合內的壓力水平，但資本開支偏低，對石油及天然氣服務業的打擊尤為顯著，致使這行業仍面對重重挑戰。

於2016年6月30日，直接涉及石油及天然氣的整體組合風險承擔額為310億美元(2015年12月31日：290億美元)，行業分類如下：綜合生產商佔48%，服務公司佔29%，純生產商佔16%，而基建公司則佔7%。

石油及天然氣組合的信貸質素分布如下：「穩健」及「良好」類別佔組合的50%，「滿意」佔32%，「低於標準」佔14%，而「已減值」則佔4%。大部分風險來自北美洲、亞洲及歐洲。

2016年上半年內，個別評估貸款減值準備仍然控制在約4億美元的水平。

我們持續加強監控有關這行業的業務，並大幅削減相關承受風險水平和新造貸款。

信貸風險

信貸風險指一旦客戶或交易對手不能履行合約責任時產生的財務虧損風險。這種風險主要來自直接貸款、貿易融資及租賃業務，亦來自其他若干產品(例如擔保及信貸衍生工具)及持有的債務證券資產。

《2015年報及賬目》第118頁「信貸風險」一節及第195頁風險附錄所概述的信貸風險管理政策及慣例並無重大變動。

2016年上半年的信貸風險

石油及天然氣組合的最新資料，載於本《2016年中期業績報告》第61頁「特別提述部分」。

列賬基準的貸款減少360億美元，主要由於匯兌影響令結欠減少250億美元。

期內貸款減值準備為23億美元。批發貸款的貸款減值準備主要來自北美洲、拉丁美洲及歐洲。零售貸款的貸款減值準備則主要包括巴西的減值額。有關貸款減值準備的更多詳情載於第27頁。

下文乃按固定匯率基準評述，而列表則按列賬基準呈列。有關匯率變動的資料載於第72頁。

批發貸款結欠減少69億美元，重大的淨減額包括北美洲的35億美元、亞洲的22億美元及歐洲的17億美元。

個人貸款結欠減少40億美元，包括北美洲減少59億美元，但歐洲增加10億美元，抵銷了部分減幅。

信貸風險概要

	2016年 6月30日 十億美元	2015年 12月31日 十億美元
註釋		
期末		
最大信貸風險		
— 涉及信貸風險的資產總值	2,444	2,234
— 涉及信貸風險的資產負債表 外承諾	1 713	713
	3,157	2,947
貸款總額		
— 個人貸款	360	374
— 批發貸款	629	650
	989	1,024
已減值貸款		
— 個人貸款	9	12
— 批發貸款	13	12
	22	24
已減值貸款佔貸款總額百分比		
— 個人貸款	2.5%	3.1%
— 批發貸款	2.0%	1.9%
— 總計	2.2%	2.3%
	十億美元	十億美元
減值準備		
— 個人貸款	2.4	2.9
— 批發貸款	6.6	6.7
	9.0	9.6
扣除減值準備的貸款	980	1,015

	2016年 6月30日 十億美元	2015年 6月30日 十億美元	2015年 12月31日 十億美元
截至所示日期止期間			
貸款減值準備	2.3	1.5	2.1
— 個人貸款	1.1	0.9	0.9
— 批發貸款	1.2	0.6	1.2
其他信貸風險準備	0.1	(0.1)	0.2
	2.4	1.4	2.3

有關註釋請參閱第87頁。

貸款

下表根據行業及貸款附屬公司之主要業務所在地分析各類貸款或，如屬香港上海滙豐銀行、英國滙豐銀行有限公司、中東滙豐銀行及美國滙豐銀行的業務，則根據貸款分行之所在地分析。貸款的地區及行業分布情況與去年相若。

按行業及地區劃分之各類貸款總額

	註釋	歐洲 百萬美元	亞洲 百萬美元	中東及北非 百萬美元	北美洲 百萬美元	拉丁美洲 百萬美元	總計 百萬美元	佔各類貸款 總額百分比
個人貸款		159,288	134,416	6,596	53,433	5,981	359,714	36.4
– 第一留置權住宅按揭		115,637	96,304	2,372	45,687	1,976	261,976	26.5
– 其他個人貸款		43,651	38,112	4,224	7,746	4,005	97,738	9.9
批發貸款		179,089	203,162	21,988	63,347	11,373	478,959	48.4
– 企業及商業貸款		179,089	203,162	21,988	63,347	11,373	478,959	48.4
– 製造業貸款		35,834	32,902	2,356	16,919	2,659	90,670	9.2
– 國際貿易及服務貸款		59,069	68,347	9,616	11,549	2,637	151,218	15.3
– 商用物業貸款		23,268	31,505	606	8,077	1,266	64,722	6.5
– 其他與物業相關貸款		7,637	34,987	1,654	9,448	441	54,167	5.5
– 政府貸款		2,953	2,105	1,730	350	623	7,761	0.8
– 其他商業貸款	2	50,328	33,316	6,026	17,004	3,747	110,421	11.1
金融機構貸款		47,018	75,969	9,641	13,658	3,749	150,035	15.2
– 非銀行之金融機構貸款		30,522	16,466	2,472	7,615	761	57,836	5.9
– 同業貸款		16,496	59,503	7,169	6,043	2,988	92,199	9.3
批發貸款總額		226,107	279,131	31,629	77,005	15,122	628,994	63.6
於2016年6月30日各類貸款總額		385,395	413,547	38,225	130,438	21,103	988,708	100.0
佔各類貸款總額百分比		39.0%	41.8%	3.9%	13.2%	2.1%	100.0%	
個人貸款		170,526	132,707	6,705	58,186	5,958	374,082	36.5
– 第一留置權住宅按揭		125,544	94,606	2,258	50,117	1,986	274,511	26.8
– 其他個人貸款		44,982	38,101	4,447	8,069	3,972	99,571	9.7
批發貸款		191,765	211,224	22,268	62,882	11,374	499,513	48.8
– 企業及商業貸款		191,765	211,224	22,268	62,882	11,374	499,513	48.8
– 製造業貸款		39,003	34,272	2,504	17,507	2,572	95,858	9.4
– 國際貿易及服務貸款		62,667	72,199	9,552	11,505	3,096	159,019	15.5
– 商用物業貸款		26,256	32,371	690	7,032	1,577	67,926	6.7
– 其他與物業相關貸款		7,323	35,206	1,908	8,982	45	53,464	5.2
– 政府貸款		3,653	1,132	1,695	203	772	7,455	0.7
– 其他商業貸款	2	52,863	36,044	5,919	17,653	3,312	115,791	11.3
金融機構貸款		51,969	68,321	10,239	16,308	3,996	150,833	14.7
– 非銀行之金融機構貸款		33,621	13,969	2,321	9,822	681	60,414	5.9
– 同業貸款		18,348	54,352	7,918	6,486	3,315	90,419	8.8
批發貸款總額		243,734	279,545	32,507	79,190	15,370	650,346	63.5
於2015年12月31日各類貸款總額		414,260	412,252	39,212	137,376	21,328	1,024,428	100.0
佔各類貸款總額百分比		40.4%	40.3%	3.8%	13.4%	2.1%	100.0%	

有關註釋請參閱第87頁。

持作出售用途資產

2015年上半年，巴西業務的貸款總額與相關減值準備於資產負債表內由「客戶貸款」及「同業貸款」重新分類為「持作出售用途資產」。雖然有關項目在資產負債表內重新分類，但並無在收益表中另行重新分類。因此，信貸風險披露中所示的貸款減值虧損準備，包括與分類為「持作出售用途資產」的金融資產相關的貸款減值準備。

按已攤銷成本計量的同業及客戶貸款

	各類貸款總額 百萬美元	貸款減值準備 百萬美元
列賬基準	988,708	(8,953)
入賬列為「持作出售用途資產」	28,265	(2,220)
於2016年6月30日	1,016,973	(11,173)

於2015年12月31日，巴西業務的貸款總額以及相關的減值準備分別為230億美元及14億美元。貸款總額增加41億美元，主要由於匯兌變動所致。

金融工具的信貸質素

我們對須承擔信貸風險的所有金融工具進行信貸質素評估。下表列示按信貸質素劃分的金融工具分布情況。

按信貸質素劃分須承擔信貸風險之金融工具總額分布情況

	並非逾期或已減值							各類 貸款總額 百萬美元	減值準備 百萬美元	總計 百萬美元
	穩健 百萬美元	良好 百萬美元	滿意 百萬美元	低於標準 百萬美元	已逾期但 並非已減值 百萬美元	已減值 百萬美元				
於2016年6月30日	1,729,146	342,205	312,992	31,302	12,575	27,001	2,455,221	(11,173)	2,444,048	
於2015年12月31日	1,553,830	331,141	293,178	26,199	13,030	28,058	2,245,436	(11,027)	2,234,409	
於2016年6月30日	%	%	%	%	%	%	%			
	70.4	13.9	12.7	1.3	0.6	1.1	100.0			
於2015年12月31日	69.2	14.7	13.1	1.2	0.6	1.2	100.0			

上表列示須承擔信貸風險的所有資產之信貸質素分布情況，包括與巴西業務有關的款額。「穩健」資產增加，乃由於期末市場波動，令現金及於中央銀行的結餘、交易用途資產及衍生工具資產增加。

入賬列為「持作出售用途資產」的客戶及同業貸款總額及貸款減值準備

	巴西 百萬美元	其他 百萬美元	總計 百萬美元
貸款總額			
客戶貸款	20,528	1,644	22,172
— 個人貸款	6,954	1,529	8,483
— 企業及商業貸款	13,574	115	13,689
金融機構貸款	6,093	—	6,093
— 非銀行之金融機構貸款	761	—	761
— 同業貸款	5,332	—	5,332
於2016年6月30日	26,621	1,644	28,265
減值準備			
客戶貸款	(2,085)	(135)	(2,220)
— 個人貸款	(977)	(88)	(1,065)
— 企業及商業貸款	(1,108)	(47)	(1,155)
金融機構貸款	—	—	—
— 非銀行之金融機構貸款	—	—	—
— 同業貸款	—	—	—
於2016年6月30日	(2,085)	(135)	(2,220)

下表分析持作出售用途資產所產生的貸款減值及其他信貸風險準備金額，此等準備額主要與於2016年7月1日出售的巴西業務有關。

貸款減值及其他信貸風險準備

	總計 百萬美元
下列項目產生之貸款減值及其他信貸風險準備：	
— 持作出售用途資產	748
— 並非持作出售用途資產	1,618
截至2016年6月30日止半年度	2,366

於2016年6月30日，在「已逾期但並非已減值」的款額中，有99%逾期不足90日，此百分比與2015年12月31日的數字大致相若。

按信貸質素劃分各類按已攤銷成本持有的貸款分布情況

	註釋	並非逾期或已減值				已逾期但 並非已減值 百萬美元	已減值 百萬美元	各類 貸款總額 百萬美元	減值準備 百萬美元	總計 百萬美元
		穩健 百萬美元	良好 百萬美元	滿意 百萬美元	低於標準 百萬美元					
於2016年6月30日										
客戶貸款	3	445,645	204,657	192,404	20,375	11,509	21,919	896,509	(8,953)	887,556
— 個人貸款		301,138	26,959	15,338	839	6,274	9,166	359,714	(2,443)	357,271
— 企業及商業貸款		112,296	162,277	168,020	19,140	4,757	12,469	478,959	(6,262)	472,697
— 非銀行之金融機構貸款		32,211	15,421	9,046	396	478	284	57,836	(248)	57,588
同業貸款		77,229	8,336	6,239	390	5	—	92,199	—	92,199
於2015年12月31日										
客戶貸款	3	472,691	214,152	194,393	16,836	12,179	23,758	934,009	(9,555)	924,454
— 個人貸款		309,720	29,322	15,021	944	7,568	11,507	374,082	(2,879)	371,203
— 企業及商業貸款		127,673	168,772	171,466	15,379	4,274	11,949	499,513	(6,435)	493,078
— 非銀行之金融機構貸款		35,298	16,058	7,906	513	337	302	60,414	(241)	60,173
同業貸款		73,226	11,929	4,836	407	1	20	90,419	(18)	90,401

有關註釋請參閱第87頁。

上表列示按信貸質素分布情況劃分的各類按已攤銷成本持有之貸款。

已減值貸款

按行業劃分各類客戶及同業的已減值貸款總額

	於2016年6月30日的已減值貸款			於2015年12月31日的已減值貸款		
	個別評估 百萬美元	綜合評估 百萬美元	總計 百萬美元	個別評估 百萬美元	綜合評估 百萬美元	總計 百萬美元
客戶貸款	15,017	6,618	21,635	14,482	8,974	23,456
— 個人貸款	2,687	6,479	9,166	2,670	8,837	11,507
— 企業及商業貸款	12,330	139	12,469	11,812	137	11,949
金融機構貸款	284	—	284	321	1	322
— 非銀行之金融機構貸款	284	—	284	301	1	302
— 同業貸款	—	—	—	20	—	20
	15,301	6,618	21,919	14,803	8,975	23,778

按列賬基準計算，2016年上半年已減值貸款總額下跌18億美元，主要由於美國消費及按揭貸款組合持續縮減22億美元。

重議條件貸款及暫緩還款

北美洲的美國滙豐融資有限公司(「美國滙豐融資」)所持個人貸款，仍佔重議條件貸款組合的最大比重。按列賬基準計算，2016年上半年重議條件貸款總額減少59億美元。持續縮減及出

售美國消費及按揭貸款組合，令重議條件貸款減少54億美元。歐洲的重議條件貸款減少，主要受匯兌影響。

以下各表按行業、地區及信貸質素分類列示集團持有的重議條件客戶貸款賬面值總額。

按地區劃分的重議條件客戶貸款

	歐洲 百萬美元	亞洲 百萬美元	中東及北非 百萬美元	北美洲 百萬美元	拉丁美洲 百萬美元	總計 百萬美元
第一留置權住宅按揭	1,333	62	34	5,498	31	6,958
—並非逾期或已減值	467	44	9	1,036	21	1,577
—已逾期但並非已減值	160	5	—	627	3	795
—已減值	706	13	25	3,835	7	4,586
其他個人貸款	300	288	19	912	34	1,553
—並非逾期或已減值	110	151	11	342	9	623
—已逾期但並非已減值	49	14	1	152	1	217
—已減值	141	123	7	418	24	713
企業及商業貸款	4,528	739	1,369	980	390	8,006
—並非逾期或已減值	1,466	117	321	87	59	2,050
—已逾期但並非已減值	93	1	60	—	2	156
—已減值	2,969	621	988	893	329	5,800
非銀行之金融機構貸款	276	1	271	—	—	548
—並非逾期或已減值	88	—	251	—	—	339
—已逾期但並非已減值	—	—	17	—	—	17
—已減值	188	1	3	—	—	192
於2016年6月30日之重議條件貸款	6,437	1,090	1,693	7,390	455	17,065
—並非逾期或已減值	2,131	312	592	1,465	89	4,589
—已逾期但並非已減值	302	20	78	779	6	1,185
—已減值	4,004	758	1,023	5,146	360	11,291
重議條件貸款佔各類客戶貸款總額百分比	1.7%	0.3%	5.5%	5.9%	2.5%	1.9%
重議條件貸款之減值準備	1,090	233	527	729	144	2,723
第一留置權住宅按揭	1,461	68	36	10,680	37	12,282
—並非逾期或已減值	512	47	11	3,376	27	3,973
—已逾期但並非已減值	174	5	4	1,567	3	1,753
—已減值	775	16	21	5,737	7	6,556
其他個人貸款	298	272	33	1,054	35	1,692
—並非逾期或已減值	131	141	24	410	10	716
—已逾期但並非已減值	51	16	2	173	1	243
—已減值	116	115	7	471	24	733
企業及商業貸款	5,215	599	1,411	638	506	8,369
—並非逾期或已減值	1,467	119	343	93	130	2,152
—已逾期但並非已減值	109	—	14	—	—	123
—已減值	3,639	480	1,054	545	376	6,094
非銀行之金融機構貸款	340	4	272	—	—	616
—並非逾期或已減值	143	—	248	—	—	391
—已逾期但並非已減值	—	—	24	—	—	24
—已減值	197	4	—	—	—	201
於2015年12月31日之重議條件貸款	7,314	943	1,752	12,372	578	22,959
—並非逾期或已減值	2,253	307	626	3,879	167	7,232
—已逾期但並非已減值	334	21	44	1,740	4	2,143
—已減值	4,727	615	1,082	6,753	407	13,584
重議條件貸款佔各類客戶貸款總額百分比	1.8%	0.3%	5.6%	9.5%	3.2%	2.5%
重議條件貸款之減值準備	1,402	193	575	1,014	155	3,339

有關註釋請參閱第87頁。

2016年上半年的貸款減值

有關貸款減值及其他信貸風險準備的資料載於第27頁。

按行業劃分扣取自收益表之貸款減值準備

註釋	歐洲 百萬美元	亞洲 百萬美元	中東及北非 百萬美元	北美洲 百萬美元	拉丁美洲 百萬美元	總計 百萬美元
個人貸款	103	152	59	135	611	1,060
– 第一留置權住宅按揭	(3)	5	9	94	3	108
– 其他個人貸款	106	147	50	41	608	952
企業及商業貸款	284	185	(24)	472	290	1,207
– 製造業及國際貿易及服務貸款	15	134	11	41	172	373
– 商用物業及其他與物業相關貸款	17	(33)	(8)	2	22	–
– 其他商業貸款	252	84	(27)	429	96	834
金融機構貸款	28	(2)	(1)	(9)	–	16
截至2016年6月30日止半年度之貸款減值準備總額	415	335	34	598	901	2,283
個人貸款	113	145	24	101	488	871
– 第一留置權住宅按揭	(32)	2	(7)	68	33	64
– 其他個人貸款	145	143	31	33	455	807
企業及商業貸款	214	97	21	50	216	598
– 製造業及國際貿易及服務貸款	103	109	(11)	9	175	385
– 商用物業及其他與物業相關貸款	(10)	13	25	1	17	46
– 其他商業貸款	121	(25)	7	40	24	167
金融機構貸款	(6)	–	(12)	(3)	(1)	(22)
截至2015年6月30日止半年度之貸款減值準備總額	321	242	33	148	703	1,447
個人貸款	150	164	98	56	495	963
– 第一留置權住宅按揭	25	(3)	56	2	8	88
– 其他個人貸款	125	167	42	54	487	875
企業及商業貸款	218	275	174	269	235	1,171
– 製造業及國際貿易及服務貸款	55	141	118	17	130	461
– 商用物業及其他與物業相關貸款	43	5	24	23	30	125
– 其他商業貸款	120	129	32	229	75	585
金融機構貸款	20	–	(6)	(4)	1	11
截至2015年12月31日止半年度之貸款減值準備總額	388	439	266	321	731	2,145

有關註釋請參閱第87頁。

客戶及同業貸款的減值準備變動

	註釋	同業貸款	客戶貸款		總計 百萬美元
		個別評估 百萬美元	個別評估 百萬美元	綜合評估 百萬美元	
於2016年1月1日		18	5,402	4,153	9,573
撇賬額		(16)	(992)	(840)	(1,848)
收回過往已撇賬之貸款		—	44	296	340
扣取自收益表		(2)	1,265	1,020	2,283
匯兌及其他變動	5	—	(319)	(1,076)	(1,395)
於2016年6月30日		—	5,400	3,553	8,953
減值準備：					
客戶貸款			5,400	3,553	8,953
— 個人貸款			479	1,964	2,443
— 企業及商業貸款			4,727	1,535	6,262
— 非銀行之金融機構貸款			194	54	248
佔貸款總額百分比		—%	0.6%	0.4%	0.9%
佔已減值貸款總額百分比		—%	35.3%	53.7%	40.8%
於2015年1月1日		49	6,195	6,142	12,386
撇賬額		—	(727)	(1,463)	(2,190)
收回過往已撇賬之貸款		—	23	327	350
扣取自收益表		(8)	488	967	1,447
匯兌及其他變動	5	(3)	(780)	(1,432)	(2,215)
於2015年6月30日		38	5,199	4,541	9,778
減值準備：					
客戶貸款			5,199	4,541	9,740
— 個人貸款			425	2,914	3,339
— 企業及商業貸款			4,587	1,540	6,127
— 非銀行之金融機構貸款			187	87	274
佔貸款總額百分比		—%	0.5%	0.5%	0.9%
佔已減值貸款總額百分比		86.4%	36.8%	41.3%	38.8%
於2015年7月1日		38	5,199	4,541	9,778
撇賬額		—	(641)	(1,363)	(2,004)
收回過往已撇賬之貸款		—	63	395	458
扣取自收益表		(3)	1,028	1,120	2,145
匯兌及其他變動	5	(17)	(247)	(540)	(804)
於2015年12月31日		18	5,402	4,153	9,573
減值準備：					
客戶貸款			5,402	4,153	9,555
— 個人貸款			426	2,453	2,879
— 企業及商業貸款			4,800	1,635	6,435
— 非銀行之金融機構貸款			176	65	241
佔貸款總額百分比		—%	0.6%	0.5%	0.9%
佔已減值貸款總額百分比		90.0%	36.5%	46.3%	40.2%

有關註釋請參閱第87頁。

按地區劃分之減值虧損準備佔客戶貸款總額平均值的百分比

	歐洲 %	亞洲 %	中東 及北非 %	北美洲 %	拉丁美洲 ⁶ %	總計 ⁶ %
截至2016年6月30日止半年度						
已扣除準備撥回額之新撥準備	0.32	0.23	0.34	0.99	5.40	0.59
收回額	(0.08)	(0.04)	(0.09)	(0.05)	(0.42)	(0.08)
減值虧損準備總額	0.24	0.19	0.25	0.94	4.98	0.51
已扣除收回額之撇賬額	0.32	0.12	0.99	0.48	1.40	0.33
截至2015年6月30日止半年度						
已扣除準備撥回額之新撥準備	0.27	0.18	0.32	0.29	3.65	0.39
收回額	(0.09)	(0.04)	(0.11)	(0.06)	(0.30)	(0.08)
減值虧損準備總額	0.18	0.14	0.21	0.23	3.35	0.31
已扣除收回額之撇賬額	0.22	0.09	1.67	0.57	3.19	0.40
截至2015年12月31日止半年度						
已扣除準備撥回額之新撥準備	0.35	0.29	1.81	0.53	5.49	0.57
收回額	(0.13)	(0.05)	(0.10)	(0.05)	(0.57)	(0.10)
減值虧損準備總額	0.22	0.24	1.71	0.48	4.92	0.47
已扣除收回額之撇賬額	0.29	0.15	0.31	0.32	3.31	0.34

批發貸款

批發貸款包括給予主權借款人、銀行、非銀行之金融機構、企業及商業借款人的信貸安排。

批發貸款總額

	歐洲 百萬美元	亞洲 百萬美元	中東 及北非 百萬美元	北美洲 百萬美元	拉丁美洲 百萬美元	總計 百萬美元
企業及商業貸款	179,089	203,162	21,988	63,347	11,373	478,959
— 製造業貸款	35,834	32,902	2,356	16,919	2,659	90,670
— 國際貿易及服務貸款	59,069	68,347	9,616	11,549	2,637	151,218
— 商用物業貸款	23,268	31,505	606	8,077	1,266	64,722
— 其他與物業相關貸款	7,637	34,987	1,654	9,448	441	54,167
— 政府貸款	2,953	2,105	1,730	350	623	7,761
— 其他商業貸款	50,328	33,316	6,026	17,004	3,747	110,421
金融機構貸款	47,018	75,969	9,641	13,658	3,749	150,035
— 非銀行之金融機構貸款	30,522	16,466	2,472	7,615	761	57,836
— 同業貸款	16,496	59,503	7,169	6,043	2,988	92,199
於2016年6月30日之貸款總額	226,107	279,131	31,629	77,005	15,122	628,994
批發貸款減值準備						
企業及商業貸款	2,494	1,345	1,034	1,059	330	6,262
— 製造業貸款	502	292	97	139	34	1,064
— 國際貿易及服務貸款	578	638	434	101	36	1,787
— 商用物業貸款	538	12	145	76	110	881
— 其他與物業相關貸款	184	32	214	47	70	547
— 政府貸款	2	—	1	1	2	6
— 其他商業貸款	690	371	143	695	78	1,977
金融機構貸款	211	9	6	22	—	248
— 非銀行之金融機構貸款	211	9	6	22	—	248
— 同業貸款	—	—	—	—	—	—
於2016年6月30日之減值準備	2,705	1,354	1,040	1,081	330	6,510
企業及商業貸款	191,765	211,224	22,268	62,882	11,374	499,513
— 製造業貸款	39,003	34,272	2,504	17,507	2,572	95,858
— 國際貿易及服務貸款	62,667	72,199	9,552	11,505	3,096	159,019
— 商用物業貸款	26,256	32,371	690	7,032	1,577	67,926
— 其他與物業相關貸款	7,323	35,206	1,908	8,982	45	53,464
— 政府貸款	3,653	1,132	1,695	203	772	7,455
— 其他商業貸款	52,863	36,044	5,919	17,653	3,312	115,791
金融機構貸款	51,969	68,321	10,239	16,308	3,996	150,833
— 非銀行之金融機構貸款	33,621	13,969	2,321	9,822	681	60,414
— 同業貸款	18,348	54,352	7,918	6,486	3,315	90,419
於2015年12月31日之貸款總額	243,734	279,545	32,507	79,190	15,370	650,346
批發貸款減值準備						
企業及商業貸款	2,735	1,256	1,157	777	510	6,435
— 製造業貸款	528	254	135	140	49	1,106
— 國際貿易及服務貸款	813	599	439	123	48	2,022
— 商用物業貸款	613	35	145	76	343	1,212
— 其他與物業相關貸款	237	72	267	55	1	632
— 政府貸款	6	—	—	—	2	8
— 其他商業貸款	538	296	171	383	67	1,455
金融機構貸款	194	13	22	30	—	259
— 非銀行之金融機構貸款	194	13	4	30	—	241
— 同業貸款	—	—	18	—	—	18
於2015年12月31日之減值準備	2,929	1,269	1,179	807	510	6,694

有關註釋請參閱第87頁。

按列賬基準計算，貸款總額減少210億美元，主要受匯兌變動140億美元影響。

下文乃按固定匯率基準評述，而列表則按列賬基準呈列。

2016年上半年，批發貸款減少69億美元。北美洲的貸款減少35億美元，主要因為美國的「金融機構貸款」下跌。

亞洲的貸款整體減少22億美元，原因是貿易持續放緩及有期貸款期滿，令「國際貿易及服務貸款」、「其他商業貸款」及「製造業貸款」合共減少90億美元，但因「金融機構貸款」上升72億美元，抵銷了部分減幅。

歐洲的貸款結欠整體減少17億美元。「企業及商業貸款」增加80億美元，但與企業透支結欠相關的貸款下跌80億美元(由於少數客戶享用透支與存款之間淨利息安排的優惠)，抵銷了上述增幅。

個人貸款

我們提供一系列有抵押及無抵押個人貸款產品，以配合客戶的需要。個人貸款包括以資產作抵押的貸款(例如住宅物業的第一留置權)及無抵押貸款產品(例如透支、信用卡及工資貸款)。

個人貸款總額

	歐洲 百萬美元	亞洲 百萬美元	中東 及北非 百萬美元	北美洲 百萬美元	拉丁美洲 百萬美元	總計 百萬美元
第一留置權住宅按揭	115,637	96,304	2,372	45,687	1,976	261,976
其中：						
— 僅須供息(包括對銷)按揭	37,995	922	—	162	—	39,079
— 負擔能力為本的按揭(包括可調利率按揭)	325	3,705	—	15,608	—	19,638
其他個人貸款	43,651	38,112	4,224	7,746	4,005	97,738
— 其他	32,788	28,143	2,986	3,375	2,000	69,292
— 信用卡	10,754	9,778	894	974	1,642	24,042
— 第二留置權住宅按揭	105	30	2	3,367	—	3,504
— 汽車融資	4	161	342	30	363	900
於2016年6月30日之各類貸款總額	159,288	134,416	6,596	53,433	5,981	359,714
個人貸款減值準備						
第一留置權住宅按揭	250	33	70	594	18	965
其他個人貸款	619	253	172	211	223	1,478
— 其他	359	129	141	30	104	763
— 信用卡	260	123	25	32	116	556
— 第二留置權住宅按揭	—	—	—	149	—	149
— 汽車融資	—	1	6	—	3	10
於2016年6月30日之減值準備總額	869	286	242	805	241	2,443
第一留置權住宅按揭	125,544	94,606	2,258	50,117	1,986	274,511
其中：						
— 僅須供息(包括對銷)按揭	40,906	936	—	180	—	42,022
— 負擔能力為本的按揭(包括可調利率按揭)	356	3,966	—	17,041	—	21,363
其他個人貸款	44,982	38,101	4,447	8,069	3,972	99,571
— 其他	32,862	27,682	3,147	3,284	1,816	68,791
— 信用卡	12,115	10,189	929	996	1,780	26,009
— 第二留置權住宅按揭	—	33	2	3,762	—	3,797
— 汽車融資	5	197	369	27	376	974
於2015年12月31日之各類貸款總額	170,526	132,707	6,705	58,186	5,958	374,082
個人貸款減值準備						
第一留置權住宅按揭	278	29	24	991	22	1,344
其他個人貸款	667	227	214	241	186	1,535
— 其他	401	104	180	31	80	796
— 信用卡	265	122	29	30	102	548
— 第二留置權住宅按揭	—	—	—	180	—	180
— 汽車融資	1	1	5	—	4	11
於2015年12月31日之減值準備總額	945	256	238	1,232	208	2,879

按列賬基準計算，個人貸款總額減少140億美元，主要由於不利匯兌變動100億美元，以及在北美洲持續縮減及出售美國消費及按揭貸款組合67億美元。

貸款減值準備減少4億美元，主要由於美國消費及按揭貸款縮減組合減少。

2016年上半年的貸款減值準備為11億美元，較2015年上半年增加2億美元，主要因為巴西經濟狀況轉差。

列表乃按列賬基準呈列，而下文則按固定匯率基準評述，且不包括持續縮減及出售美國消費及按揭貸款組合的影響。

個人貸款總額較2015年12月31日增加26億美元，其中按揭貸款結欠增加30億美元，主要原因是英國的結欠增加17億美元，反映2016年上半年英國按揭市場有所增長。中國內地的個人貸款總額增加10億美元，加拿大則增加7億美元，兩者均由於業務增長所致。但因我們決定限制在新加坡的按揭貸款組合規模，令當地個人貸款總額減少9億美元，抵銷了以上部分升幅。法國則將8億美元的住宅按揭重新分類至商用物業按揭。

香港及英國按揭賬項的質素仍然良好，違約及減值準備水平極低。香港新造按揭貸款的平均貸款估值（「LTV」）比率為42%，而整體按揭貸款組合則估計為32%。英國新造按揭貸款的貸款估值比率為59%，而整體按揭貸款組合平均為41%。

其他個人貸款減少4億美元，主要因為環球私人銀行業務持續進行重新定位，令瑞士的其他

個人貸款減少13億美元。但法國將若干組合由商用物業貸款重新分類至其他個人貸款，因而錄得19億美元升幅，抵銷了上述大部分降幅。

美國滙豐融資

住宅按揭貸款額（包括第二留置權按揭）減少67億美元至2016年6月30日的120億美元。除繼續出售美國消費及按揭貸款縮減組合的貸款外，我們於2016年上半年再轉撥59億美元的貸款為「持作出售用途資產」，而該等貸款大部分已於2016年4月、5月及7月出售。我們取得物業業權後出售止贖物業的平均利潤為1%。

減值準備由2015年12月31日的10億美元減少至2016年6月30日的6億美元，反映拖欠水平下降，新增已減值貸款和未償還貸款結欠減少，原因是持續出售及變賣貸款組合。

2016年上半年，美國消費及按揭貸款縮減組合的第一及第二留置權住宅按揭中，違約拖欠兩個月及以上的貸款結欠減少1億美元至10億美元，反映組合持續縮減及出售貸款。

於2016年6月30日，美國滙豐融資的重議條件有抵押房地產貸款賬項減少54億美元或50%，佔北美洲重議條件貸款總額的82%（2015年12月31日：91%），其中32億美元（2015年12月31日：51億美元）分類為已減值。2016年上半年，由於美國消費及按揭貸款組合縮減及進一步出售美國消費及按揭貸款組合的貸款，美國滙豐融資的重議條件貸款的總數因而減少。

美國滙豐銀行

於2016年6月30日，美國滙豐銀行的按揭貸款結欠為180億美元，與於2015年12月31日的水平大致相若，原因是正常縮減的數額被新造貸款所抵銷。我們繼續在第二市場出售被列為符合房貸標準的所有新造按揭。

補充資料

按行業劃分之貸款總額

	2015年 12月31日 百萬元	匯率影響 百萬元	變動 百萬元	2016年 6月30日 百萬元
個人貸款	374,082	(10,339)	(4,029)	359,714
— 第一留置權住宅按揭	274,511	(9,206)	(3,329)	261,976
— 其他個人貸款	99,571	(1,133)	(700)	97,738
企業及商業貸款	499,513	(11,023)	(9,531)	478,959
— 製造業貸款	95,858	(2,400)	(2,788)	90,670
— 國際貿易及服務貸款	159,019	(3,466)	(4,335)	151,218
— 商用物業貸款	67,926	(1,344)	(1,860)	64,722
— 其他與物業相關貸款	53,464	(391)	1,094	54,167
— 政府貸款	7,455	(151)	457	7,761
— 其他商業貸款	115,791	(3,271)	(2,099)	110,421
金融機構貸款	150,833	(3,392)	2,594	150,035
— 非銀行之金融機構貸款	60,414	(2,685)	107	57,836
— 同業貸款	90,419	(707)	2,487	92,199
各類貸款總額	1,024,428	(24,754)	(10,966)	988,708
已減值客戶貸款	23,758	(560)	(1,279)	21,919
客戶貸款減值準備	9,555	(193)	(409)	8,953

有關註釋請參閱第87頁。

個人貸款總額的匯率影響為100億美元，當中包括：歐洲120億美元、亞洲(12億)美元及北美洲(12億)美元。批發貸款總額的匯率影響為

(140億)美元，當中包括：歐洲(160億)美元、亞洲18億美元、北美洲13億美元、拉丁美洲(10億)美元，以及中東及北非(5億)美元。

按地區劃分的已減值貸款及準備—列賬基準與固定匯率基準變動對賬

	2015年 12月31日 列賬基準 百萬美元	貨幣 換算調整 ⁷ 百萬美元	2015年 12月31日 按2016年 6月30日 匯率計算 百萬美元	固定匯率 基準變動 百萬美元	2016年 6月30日 列賬基準 百萬美元	列賬 基準變動 ⁷ %	固定匯率 基準變動 ⁷ %
已減值貸款							
歐洲	9,677	(542)	9,135	(61)	9,074	(6.2)	(0.7)
亞洲	2,375	45	2,420	344	2,764	16.4	14.2
中東及北非	1,766	(25)	1,741	(55)	1,686	(4.5)	(3.2)
北美洲	8,930	27	8,957	(1,341)	7,616	(14.7)	(15.0)
拉丁美洲	1,030	(65)	965	(186)	779	(24.4)	(19.3)
	<u>23,778</u>	<u>(560)</u>	<u>23,218</u>	<u>(1,299)</u>	<u>21,919</u>	<u>(7.8)</u>	<u>(5.6)</u>
減值準備							
歐洲	3,869	(176)	3,693	(119)	3,574	(7.6)	(3.2)
亞洲	1,525	19	1,544	96	1,640	7.5	6.2
中東及北非	1,418	(15)	1,403	(121)	1,282	(9.6)	(8.6)
北美洲	2,041	26	2,067	(181)	1,886	(7.6)	(8.8)
拉丁美洲	720	(47)	673	(102)	571	(20.7)	(15.2)
	<u>9,573</u>	<u>(193)</u>	<u>9,380</u>	<u>(427)</u>	<u>8,953</u>	<u>(6.5)</u>	<u>(4.6)</u>

有關註釋請參閱第87頁。

按國家/地區劃分之客戶貸款總額

	第一留置權 住宅按揭 百萬美元	其他 個人貸款 百萬美元	物業 相關貸款 百萬美元	商業、國際貿 易及其他貸款 百萬美元	總計 百萬美元
歐洲	115,637	43,651	30,905	178,706	368,899
—英國	108,049	18,903	23,649	134,074	284,675
—法國	2,871	14,267	5,417	21,631	44,186
—德國	2	197	446	9,468	10,113
—瑞士	614	6,903	127	826	8,470
—其他	4,101	3,381	1,266	12,707	21,455
亞洲	96,304	38,112	66,492	153,136	354,044
—香港	61,221	24,103	49,082	79,831	214,237
—澳洲	9,905	753	1,869	6,519	19,046
—印度	1,284	390	689	6,579	8,942
—印尼	60	342	71	4,816	5,289
—中國內地	6,591	1,358	5,795	21,451	35,195
—馬來西亞	3,039	3,372	1,973	4,251	12,635
—新加坡	7,252	5,715	3,466	9,939	26,372
—台灣	3,972	678	81	4,267	8,998
—其他	2,980	1,401	3,466	15,483	23,330
中東及北非(不包括沙地阿拉伯)	2,372	4,224	2,260	22,200	31,056
—埃及	1	514	83	2,091	2,689
—阿聯酋	1,955	2,074	1,736	13,872	19,637
—其他	416	1,636	441	6,237	8,730
北美洲	45,687	7,746	17,525	53,437	124,395
—美國	28,277	4,418	12,492	39,324	84,511
—加拿大	16,121	3,116	4,760	13,408	37,405
—其他	1,289	212	273	705	2,479
拉丁美洲	1,976	4,005	1,707	10,427	18,115
—墨西哥	1,864	2,930	1,595	7,936	14,325
—其他	112	1,075	112	2,491	3,790
於2016年6月30日	261,976	97,738	118,889	417,906	896,509
歐洲	125,544	44,982	33,579	191,807	395,912
—英國	117,346	20,797	25,700	149,327	313,170
—法國	3,606	12,130	6,070	20,380	42,186
—德國	4	203	347	7,941	8,495
—瑞士	511	8,045	224	834	9,614
—其他	4,077	3,807	1,238	13,325	22,447
亞洲	94,606	38,101	67,577	157,616	357,900
—香港	60,943	24,389	50,825	80,609	216,766
—澳洲	9,297	726	1,592	6,448	18,063
—印度	1,248	431	637	5,728	8,044
—印尼	56	346	71	4,965	5,438
—中國內地	5,716	1,645	6,185	23,703	37,249
—馬來西亞	2,792	3,113	1,993	4,947	12,845
—新加坡	7,743	5,392	3,334	11,021	27,490
—台灣	3,866	629	126	5,291	9,912
—其他	2,945	1,430	2,814	14,904	22,093
中東及北非(不包括沙地阿拉伯)	2,258	4,447	2,598	21,991	31,294
—埃及	1	549	104	2,097	2,751
—阿聯酋	1,854	2,286	1,833	14,199	20,172
—其他	403	1,612	661	5,695	8,371
北美洲	50,117	8,069	16,014	56,690	130,890
—美國	34,382	4,813	11,435	42,439	93,069
—加拿大	14,418	3,029	4,315	13,490	35,252
—其他	1,317	227	264	761	2,569
拉丁美洲	1,986	3,972	1,622	10,433	18,013
—墨西哥	1,881	2,828	1,498	7,844	14,051
—其他	105	1,144	124	2,589	3,962
於2015年12月31日	274,511	99,571	121,390	438,537	934,009

證券化風險及其他結構產品

下表按抵押品類別概述滙豐的資產抵押證券(「ABS」)的賬面值，並包括環球銀行及資本市場業務的既有信貸組合中持有的資產，賬面值為130億美元(2015年12月31日：150億美元)。

於2016年6月30日，有關資產抵押證券的可供出售儲備減值7.13億美元(2015年12月31日：10.21億美元)。2016年就資產抵押證券的減值準備撥回額為1,700萬美元(2015年12月31日：8,500萬美元)。

滙豐於綜合計算後所持資產抵押證券之賬面值

	交易用途 百萬美元	可供出售 百萬美元	持至到期日 百萬美元	指定以公允價值 計入損益賬 百萬美元	貸款及 應收賬款 百萬美元	總計 百萬美元	經綜合入賬 結構公司持有 百萬美元
按揭相關資產	1,414	20,594	13,198	—	424	35,630	3,566
—次優質住宅	67	1,828	—	—	115	2,010	727
—美國Alt-A住宅	—	1,688	6	—	47	1,741	1,576
—美國政府機構及資助企業： MBS	163	14,831	13,192	—	—	28,186	—
—其他住宅	708	578	—	—	92	1,378	187
—商用物業	476	1,669	—	—	170	2,315	1,076
槓桿融資相關資產	204	1,814	—	—	134	2,152	932
學生貸款相關資產	146	2,853	—	—	18	3,017	2,576
其他資產	1,173	787	—	36	65	2,061	458
於2016年6月30日	2,937	26,048	13,198	36	641	42,860	7,532
按揭相關資產	1,641	22,406	14,004	1	496	38,548	4,780
—次優質住宅	73	2,247	—	1	132	2,453	1,075
—美國Alt-A住宅	—	1,989	7	—	55	2,051	1,796
—美國政府機構及資助企業： MBS	166	15,082	13,997	—	—	29,245	—
—其他住宅	812	780	—	—	108	1,700	253
—商用物業	590	2,308	—	—	201	3,099	1,656
槓桿融資相關資產	240	2,294	—	—	149	2,683	1,310
學生貸款相關資產	236	2,991	—	—	25	3,252	2,679
其他資產	1,184	880	—	23	128	2,215	565
於2015年12月31日	3,301	28,571	14,004	24	798	46,698	9,334

流動資金及資金

流動資金風險即集團缺乏足夠財務資源履行到期時的責任，或將需要以過高成本履行責任的風險。此風險因現金流的時間錯配而產生。

資金風險即原被視為可持續、且用於為資產融資的資金不能長期持續的風險。當無法按預期條款及所需時限為流通性不足的資產持倉提供資金時，即產生資金風險。

本節替代《2015年報及賬目》第154至165頁所載資料。

流動資金及資金風險管理架構

集團的內部流動資金及資金風險管理架構（「LFRF」）旨在讓我們能抵禦極為沉重的流動資金壓力，並為適應不斷變化的業務模式、市場狀況及監管規定而設。

集團並非按集團綜合基準對流動資金風險及資金風險進行集中管理。除非預先承諾，否則該等風險由營運公司獨立管理，不存在對集團旗下任何其他公司的隱含倚賴。

所有營運公司均須根據流動資金及資金風險管理架構，管理其流動資金及資金風險。

於2016年1月1日，集團推行新流動資金及資金風險管理架構。新架構以流動資金覆蓋比率（「LCR」）及穩定資金淨額比率（「NSFR」）等監管架構為基準，但加入額外標準、限制及全盤管理措施，以應對我們認為監管架構未有充分反映的風險。

流動資金及資金風險管理架構由下列主要範疇組成：

- 營運公司獨立管理其流動資金及資金；
- 按照內在流動資金風險（「ILR」）分類劃分營運公司；
- 按照內在流動資金風險類別釐定最低流動資金覆蓋比率規定；
- 按照內在流動資金風險類別釐定最低穩定資金淨額比率規定；
- 限制法律實體存戶的集中情況；
- 對連續3個月及12個月到期的合約設置累計期限，涵蓋同業存款、非銀行之金融機構存款及已發行證券；
- 對主要營運公司進行年度個別流動資金充足性評估（「ILAA」）；
- 按貨幣設置最低流動資金覆蓋比率規定；
- 同日流動資金狀況；及
- 前瞻性資金評估。

董事會已根據集團風險管理委員會提供的建議，批准新的內部流動資金及資金風險管理架構以及容忍風險範圍限額，以下指標乃於實施新的流動資金及資金風險管理架構之後首次披露，故並無任何比較數字。

個別流動資金充足性評估程序的目標是：

- 識別流動資金及資金風險管理架構未有反映的風險及（如有需要）評估是否需要新增當地限額；及
- 顯示反向壓力測試境況出現的可能性低至可接受的程度，並已應用極端壓力境況來評估脆弱程度，以核實營運公司層面的容忍風險範圍。

2016年上半年流動資金及資金

2016年上半年集團的流動資金狀況仍然強勁。集團的流動資金覆蓋比率為137%，而無產權負擔流動資產為4,740億美元。

管理流動資金及資金風險

流動資金覆蓋比率

根據《歐盟委員會授權規例》第2015/61號，流動資金覆蓋比率旨在提升銀行流動資金狀況的短期復元能力，並自2015年10月1日起成為最低監管標準。

流動資金覆蓋比率確保銀行擁有充足的無產權負擔高質素流動資產（「HQLA」），以應付為期30個曆日的流動資金壓力境況下的流動資金需要。高質素流動資產包括現金或可於損失極少或並無價值損失的情況下在市場變現的資產。

計算流動資金覆蓋比率涉及兩項主要假設，是關乎營運存款的定義以及從非歐盟法律實體轉撥流動資金的能力。

- 我們界定營運存款為滙豐證券服務以及環球資金管理業務就提供託管服務而產生的交易（往來）賬項，當中的營運部分按往來結餘與過往計算期間賬目中扣除和撥入項目的獨立名義價值之較低者計算。
- 除目前允許的轉撥範圍外，假設來自非歐盟實體的流動資金乃不可轉撥，導致1,080億美元的高質素流動資產不可計入集團的流動資金覆蓋比率。

根據此等假設，我們向英國審慎監管局（「PRA」）呈報集團於2016年6月30日的歐盟委員會流動資金覆蓋比率為137%。

於2016年6月30日，綜合高質素流動資產總值對歐盟委員會流動資金覆蓋比率為169%，反映1,080億美元的額外高質素流動資產並無計入集團流動資金覆蓋比率。

集團的流動資金狀況亦可按照各主要營運公司的個別比率呈列。董事會及集團管理委員會的風險管理會議宣稱，營運公司的重大資產負債規模，是劃分其是否屬主要公司之初步標準。

下表乃根據《歐盟委員會流動資金覆蓋比率授權規例》基準，列出集團主要營運公司之個別流動資金覆蓋比率水平。由於非歐盟監管機構實施巴塞爾協定3建議的方法各有不同，故非歐盟司法管轄區營運公司所示的比率或會有別於當地的流動資金覆蓋比率。

營運公司的流動資金覆蓋比率

	註釋	於2016年 6月30日 %
英國滙豐流動資金集團	8	126
香港上海滙豐銀行—香港分行	9	198
香港上海滙豐銀行—新加坡分行	9	206
美國滙豐銀行		113
法國滙豐		134
恒生銀行		246
加拿大滙豐銀行		143
滙豐中國		180
中東滙豐—阿聯酋分行		251
墨西哥滙豐		166
滙豐私人銀行		188

有關註釋請參閱第87頁。

於2016年6月30日，集團各主要營運公司並無超出董事會根據新內部架構訂立的適用容忍風險範圍水平。

穩定資金淨額比率

穩定資金淨額比率規定各機構因應所需穩定資金維持充足的穩定資金，並反映銀行的長期資金狀況(年期超過一年的資金)，旨在補充流動資金覆蓋比率。

巴塞爾委員會於2014年10月提出最終推薦意見後，歐洲穩定資金淨額比率的微調方案仍有待確定。集團計算穩定資金淨額比率的方法符合有關條文(巴塞爾銀行監管委員會295號公布，尚未在歐洲實施)。該計算方法規定須遵照有關條文已提供的若干詮釋，因此，滙豐的穩定資金淨額比率未必可與其他機構的比率直接進行比較。

下表按巴塞爾銀行監管委員會295號基準列示滙豐主要營運公司的個別穩定資金淨額比率水平。

營運公司的穩定資金淨額比率

	註釋	於2016年 6月30日 %
英國滙豐流動資金集團	8	118
香港上海滙豐銀行—香港分行	9	164
香港上海滙豐銀行—新加坡分行	9	120
美國滙豐銀行		115
法國滙豐		117
恒生銀行		161
加拿大滙豐銀行		137
滙豐中國		146
中東滙豐—阿聯酋分行		141
墨西哥滙豐		127
滙豐私人銀行		149

有關註釋請參閱第87頁。

於2016年6月30日，集團各主要營運公司並無超出董事會根據新內部架構訂立的適用容忍風險範圍水平。

存戶集中及有期資金期限集中

流動資金覆蓋比率及穩定資金淨額比率是以各存款類別的存戶組合為基礎，假設出現壓力下的資金流出情況。倘相關存戶的組合並未大至足以導致存戶集中，則該等假設是否有效存在疑問。

倘當前期限狀況導致未來任何特定期間的到期日過於集中，營運公司會面臨有期再融資集中的風險。

於2016年6月30日，各主要營運公司均無超出存戶集中及有期資金期限集中的適用容忍風險範圍水平。該等容忍風險範圍水平乃由董事會訂立，並適用於流動資金及資金風險管理架構。

滙豐旗下主要營運公司的流動資產

下表列示為計算流動資金覆蓋比率而列作流動類別的資產之非加權流動資金價值。

所呈列的流動資產水平乃於業績報告日的無產權負擔流動資產存量(採用流動資產的監管釋義)。

流動資產由獨立營運公司持有及管理。所示的大部分流動資產由各營運公司的資產負債管理(「BSMJ」)部門按流動資金及資金風險管理架構直接持有，首要目的是管理其流動資金風險。

流動資產緩衝亦可能會包括持至到期日組合所持的證券。為符合資格列為流動資產緩衝，所有持至到期日的組合必須有具深度及流動性高的相關證券回購市場。

流動資產亦包括因任何其他目的而在資產負債管理業務外持有的無產權負擔流動資產。流動資金及資金風險管理架構使資產負債管理業務能最終控制所有無產權負擔資產及流動資金來源。

滙豐旗下主要公司的流動資產

		於2016年6月30日確認：	
	註釋	集團及 公司層面 百萬美元	僅公司層面 百萬美元
英國滙豐流動資金集團	8		
第一級		164,116	164,116
第二a級		4,145	4,145
第二b級		932	932
		169,193	169,193
香港上海滙豐銀行－香港分行	9		
第一級		67,885	123,349
第二a級		7,169	7,169
第二b級		3,283	3,283
		78,337	133,801
恒生銀行			
第一級		18,485	35,702
第二a級		1,862	1,862
第二b級		207	207
		20,554	37,771
美國滙豐銀行			
第一級		57,320	66,455
第二a級		13,100	13,100
第二b級		4	4
		70,424	79,559
滙豐旗下其他主要公司總計	10		
第一級		73,363	87,046
第二a級		6,741	6,741
第二b級		214	214
		80,318	94,001

有關註釋請參閱第87頁。

資金來源

我們的主要資金來源為客戶往來賬項及客戶即期或短期通知儲蓄存款。我們發行批發證券(有抵押及無抵押)以補充客戶存款及改變負債的貨幣組合、到期情況或所在地。

客戶賬項水平繼續超過客戶貸款水平。根據流動資金及資金風險管理架構的規定，正數的資金差額主要投入流動資產、現金及於中央銀行的結餘以及金融投資。

同業各類貸款繼續超過同業存放。

綜合資金來源及用途

	於下列日期	
	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
來源		
客戶賬項	1,290,958	1,289,586
同業存放	69,900	54,371
回購協議－非交易用途	98,342	80,400
已發行債務證券	87,673	88,949
持作出售用途業務組合之負債	43,705	36,840
後償負債	21,669	22,702
指定以公允價值列賬之金融負債	78,882	66,408
保單未決賠款	73,416	69,938
交易用途負債	188,698	141,614
－回購	957	442
－借出股票	8,487	8,859
－結算賬項	36,173	10,530
－其他交易用途負債	143,081	121,783
各類股東權益總額	198,297	197,518
	2,151,540	2,048,326

	於下列日期	
	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
用途		
客戶貸款	887,556	924,454
同業貸款	92,199	90,401
反向回購協議－非交易用途	187,826	146,255
持作出售用途資產	50,305	43,900
交易用途資產	280,295	224,837
－反向回購	3,634	438
－借入股票	11,278	7,118
－結算賬項	40,092	12,127
－其他交易用途資產	225,291	205,154
金融投資	441,399	428,955
現金及於中央銀行的結餘	128,272	98,934
資產負債表其他資產及負債 投放淨額	83,688	90,590
	2,151,540	2,048,326

市場風險

市場風險是指匯率、利率、信貸息差、股價及大宗商品價格等市場因素出現變動，可能導致我們的收益或組合價值減少之風險。

《2015年報及賬目》內所述滙豐管理市場風險的政策與慣例並無重大改變。

有關市場風險管理架構(包括現行政策)於《2015年報及賬目》第221頁概述。

2016年上半年的市場風險

環球市場受到美國未來加息前景變動影響。主要經濟體的收益率下降，而按負值收益率進行交易的政府債券則大幅增加。

在中國，對經濟下滑的擔憂造成對人民幣進一步貶值的憂慮。

於業績報告期末，英國公投決定脫離歐盟導致市場波幅大增。

未計及組合分散效益影響的交易賬項估計虧損風險(「VaR」)有所增加。整體而言，經計及組合分散效益的影響之後，截至6月30日的交易賬項估計虧損風險則略為下降。非交易賬項估計虧損風險於2016年上半年微升。

交易用途組合

交易用途組合之估計虧損風險

交易賬項估計虧損風險主要在環球資本市場業務出現。於2016年6月30日之交易活動估計虧損風險略低於2015年12月31日，主要由於股權及信貸息差交易賬項估計虧損風險組成部分減少(大致被利率及外匯交易賬項估計虧損風險組成部分增加所抵銷)以及組合分散效益提高。

集團半年度交易賬項估計虧損風險載於下頁列表。

交易賬項估計虧損風險，99% 1日

	外匯及 大宗商品 百萬美元	利率 百萬美元	股權 百萬美元	信貸息差 百萬美元	組合分散 ¹¹ 百萬美元	總計 百萬美元
截至2016年6月30日止半年度	10.9	41.8	18.3	9.0	(27.7)	52.3
平均	11.0	40.2	23.2	17.5	(30.9)	61.0
最高	16.9	49.2	32.4	28.1	—	91.5
最低	6.5	31.8	15.2	9.0	—	44.0
截至2015年6月30日止半年度	11.6	48.5	17.9	14.9	(35.8)	57.1
平均	15.3	49.9	20.5	16.3	(38.5)	63.5
最高	22.0	57.0	29.0	21.8	—	77.9
最低	9.3	40.4	15.2	9.9	—	51.3
截至2015年12月31日止半年度	8.0	34.9	21.4	13.9	(24.9)	53.3
平均	14.1	42.2	18.6	15.0	(33.0)	56.9
最高	25.4	51.9	23.8	23.3	—	67.7
最低	6.3	32.6	11.9	9.8	—	47.5

有關註釋請參閱第87頁。

估計虧損以外風險(「RNIV」)架構記錄了估計虧損風險模型並未充分涵蓋的滙豐交易賬項風險。以估計虧損風險為基準的估計虧損以外風險納入各資產類別的指標內，而先前列報的2015年6月30日數額則已重列以反映該等風險。交易賬項估計虧損風險總值並無變動，而個別估計虧損風險組成部分及組合分散則有所變動，此乃由於各資產類別加入以估計虧損風險為基準的估計虧損以外風險所致。

回溯測試

集團於2016年上半年出現兩次假設利潤及虧損的回溯測試例外情況：於2月出現一次例外的虧損情況，乃由於長倉的倫敦銀行同業拆息對隔夜指數息差擴大所致；及於6月出現一次例外的利潤情況，乃由於英國脫歐公投造成英鎊及歐元兌美元大幅貶值所致。

非交易賬項估計虧損風險，99% 1日

	利率 百萬美元	信貸息差 百萬美元	組合分散 ¹¹ 百萬美元	總計 百萬美元
截至2016年6月30日止半年度	123.6	43.7	(29.6)	137.7
平均	125.1	59.0	(42.6)	141.5
最高	140.1	82.8	—	164.8
最低	100.2	43.7	—	123.3
截至2015年6月30日止半年度	106.4	66.7	(45.3)	127.8
平均	86.6	61.7	(33.6)	114.7
最高	112.6	71.9	—	128.1
最低	70.5	54.3	—	91.5
截至2015年12月31日止半年度	114.1	72.7	(54.0)	132.8
平均	107.8	69.7	(50.1)	127.4
最高	131.5	89.4	—	156.8
最低	89.6	52.1	—	103.5

有關註釋請參閱第87頁。

非交易賬項估計虧損風險並不包括可供出售證券的股權風險、結構匯兌風險以及滙豐控股所

非交易用途組合

非交易用途組合之估計虧損風險

集團的非交易賬項估計虧損風險包括來自所有環球業務的相關風險。非交易用途組合並無大宗商品風險。受非交易賬項利率估計虧損風險組成部分增加及分散效益降低(大致被非交易賬項信貸息差估計虧損風險組成部分減少所抵銷)所帶動，於2016年6月30日之非交易活動估計虧損風險略高於2015年12月31日。

非交易賬項估計虧損風險亦包括由資產負債管理業務(「BSM」)管理的組合所持的非交易用途金融工具之利率風險。管理銀行賬項利率風險的詳情，包括資產負債管理業務的角色，載於下文「非交易賬項利率風險」一節。

非交易賬項估計虧損風險並不包括保險業務，該業務之詳情於第84頁進一步討論。

集團半年度非交易賬項估計虧損風險載於下表。

發行的定息證券之利率風險。本節及下文各節將概述滙豐管理非交易賬項市場風險的範疇。

銀行賬項利率風險

滙豐關於管理銀行賬項利率風險及資金轉移訂價程序的政策分別載於《2015年報及賬目》第215及207頁。

可被定息政府債券或利率衍生工具抵銷的資產負債管理業務或環球資本市場業務以外之銀行賬項的利率風險組成部分，透過轉移訂價轉移至資產負債管理業務並由其管理。轉移至資產負債管理業務的銀行賬項利率風險於集團非交易賬項估計虧損風險內反映。

集團採用淨利息收益的敏感度評估銀行賬項利率風險的總體水平。該計量方法反映風險轉移至資產負債管理業務之後尚餘的結構銀行賬項利率風險，以及由資產負債管理業務及環球資本市場業務管理的銀行賬項利率風險。

資產負債管理業務的第三方資產

資產負債管理業務的第三方資產於2016年上半年增長12%。現金及於中央銀行的結餘、反向回購協議以及金融投資均有所變動，原因是歐美工商客戶存貸餘額資金增加並投放於該等資產所致。

資產負債管理業務的第三方資產

	於下列日期	
	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
現金及於中央銀行的結餘	96,261	71,116
交易用途資產	2,159	639
貸款		
— 同業	40,461	42,059
— 客戶	2,958	2,773
反向回購協議	46,235	29,760
金融投資	350,438	335,543
其他	4,095	4,277
	542,607	486,167

淨利息收益的敏感度

下表載述由2016年7月1日起12個月內每季開始時，假設全球所有市場的孳息曲線平行上移或下移25個基點，對我們日後淨利息收益產生的影響。

所呈列的敏感度顯示假設所有其他非利率風險變數維持不變，以及不採取任何管理措施，基本情況預計淨利息收益在兩種利率境況下預期出現的變動。計算基本情況預計淨利息收益時，所使用的資產及負債重新訂價利率乃來自目前的孳息曲線。利率敏感度屬指示性，並根據簡化的境況作出評估。

假設管理層不作回應，所有孳息曲線連串上移(「上行震盪」)，會使截至2017年6月30日止12個月之計劃淨利息收益增加13.73億美元(截至2016年12月31日：12.52億美元)，而所有孳息曲線連串下移(「下行震盪」)，則會使計劃淨利息收益減少22.01億美元(截至2016年12月31日：22.58億美元)。

集團的淨利息收益之敏感度可分為三個主要部分，即來自四項環球業務(不包括資產負債管理業務及環球資本市場業務)的結構敏感度、交易賬項資金(環球資本市場業務)的敏感度及資產負債管理業務的敏感度。

結構敏感度在利率上升的環境下為正數，而在利率下跌的環境中則為負數。交易賬項資金的敏感度在利率上升的環境下為負數，而在利率下跌的環境中則為正數。資產負債管理業務的敏感度將取決於其持倉。一般而言，假設管理層不作回應，資產負債管理業務的敏感度在利率上升的環境下為負數，而在利率下跌的環境中則為正數。

以下的淨利息收益敏感度數字亦計及所應用任何利率行為化的影響，以及在特定利率境況下假設產品重新訂價的影響，但並無加入管理層決定改變滙豐資產負債表成分的影響。

資產負債管理業務的淨利息收益敏感度源自資產負債管理業務用以緩減被轉移的利率風險的技術組合，以及用以配合其界定風險授權優化收入淨額的方法。下表的數字並未計及管理層對資產負債管理業務作出的決定的影響，但實際情況是管理層可能會在有需要時對資產負債管理業務的持倉作短期調整，以抵銷特定利率境況對淨利息收益的影響。

源自交易賬項資金的淨利息收益敏感度包括為交易用途資產提供資金的支出，而來自該等交易用途資產的收入則在交易收益淨額中列賬。這情況會導致淨利息收益敏感度數字出現不一致，並於我們加入淨利息收益及交易收益淨額的環球業務業績中註銷。因此，交易賬項資金對除稅前利潤的整體影響可能不會如下述數字般顯著。

各境況的敏感度於2016年上半年大致維持不變。

預計淨利息收益的敏感度

	美元區 百萬美元	美洲其他 貨幣區 百萬美元	港元區 百萬美元	亞洲其他 貨幣區 百萬美元	英鎊區 百萬美元	歐元區 百萬美元	總計 百萬美元
2016年7月至2017年6月期間因孳息曲線移動產生的預計淨利息收益變動：							
每季初上移25個基點	496	57	615	2	82	121	1,373
每季初下移25個基點	(779)	(62)	(817)	(79)	(442)	(22)	(2,201)
2016年1月至2016年12月期間因孳息曲線移動產生的預計淨利息收益變動：							
每季初上移25個基點	410	72	217	369	135	49	1,252
每季初下移25個基點	(691)	(74)	(645)	(290)	(528)	(30)	(2,258)
2015年7月至2016年6月期間因孳息曲線移動產生的預計淨利息收益變動：							
每季初上移25個基點	347	5	307	297	174	(103)	1,027
每季初下移25個基點	(470)	(22)	(580)	(246)	(565)	(22)	(1,905)

資本及儲備的敏感度

可供出售儲備納入為普通股權一級資本的一部分。我們運用可供出售組合的壓力下估計虧損風險，假設持倉期為一季，按99%的可信程度計算可供出售組合的利率及信貸息差風險對普通股權一級比率造成的潛在下行風險。於2016年6月，該組合的壓力下估計虧損風險為29億美元。

我們會每月評估所有孳息曲線平行上移或下移100個基點時，現金流對沖估值的預期減幅，

藉以監察列賬基準之現金流對沖儲備對利率變動的敏感度。該等特定風險僅構成集團整體利率風險的一部分。

下表載列列賬基準之現金流對沖儲備對所列孳息曲線變動的敏感度，以及年內於月底最大及最小的影響。有關敏感度屬指標性質，並根據簡化的境況作出評估。

列賬基準之現金流對沖儲備對利率變動的敏感度

	百萬美元	對前6個月的影響	
		最大影響 百萬美元	最小影響 百萬美元
於2016年6月30日			
所有孳息曲線平行上移100個基點	(1,173)	(1,235)	(1,173)
佔股東權益總額之百分比	(0.6%)	(0.6%)	(0.6%)
所有孳息曲線平行下移100個基點	1,145	45	1,224
佔股東權益總額之百分比	0.6%	0.6%	0.6%
於2015年6月30日			
所有孳息曲線平行上移100個基點	(1,137)	(1,259)	(1,137)
佔股東權益總額之百分比	(0.6%)	(0.7%)	(0.6%)
所有孳息曲線平行下移100個基點	1,149	1,226	1,149
佔股東權益總額之百分比	0.6%	0.6%	0.6%
於2015年12月31日			
所有孳息曲線平行上移100個基點	(1,235)	(1,259)	(1,137)
佔股東權益總額之百分比	(0.7%)	(0.7%)	(0.6%)
所有孳息曲線平行下移100個基點	1,224	1,232	1,133
佔股東權益總額之百分比	0.7%	0.7%	0.6%

風險 (續)

市場風險／營運風險

僅適用於母公司的其他市場風險計量

用於管理市場風險的主要工具為：用以計算匯兌風險的估計虧損風險；滙豐控股淨利息收益對孳息曲線未來變動的預計敏感度；及用以計算利率風險的利率重新訂價缺口。

匯兌風險

滙豐控股內部於2016年上半年產生的匯兌估計虧損風險總額如下：

滙豐控股－匯兌估計虧損風險

	截至下列日期止半年度		
	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
期末	56.3	47.1	45.6
平均	49.2	38.0	45.7
最高	58.2	47.1	46.8
最低	44.6	32.9	44.1

滙豐控股的重新訂價缺口分析

	總計 百萬美元	不超過1年 百萬美元	1至5年 百萬美元	5至10年 百萬美元	10年以上 百萬美元	不付息 百萬美元
資產總值	166,646	61,048	842	684	—	104,072
負債及各類股東權益總額	(166,646)	(3,804)	(14,601)	(18,664)	(16,325)	(113,252)
對利率敏感的資產負債表外項目	—	(38,393)	13,989	16,123	8,281	—
於2016年6月30日的淨利率風險缺口	—	18,851	230	(1,857)	(8,044)	(9,180)
累計利率風險缺口	—	18,851	19,081	17,224	9,180	—
資產總值	148,926	46,084	402	2,144	—	100,296
負債及各類股東權益總額	(148,926)	(2,345)	(6,850)	(10,104)	(14,507)	(115,120)
對利率敏感的資產負債表外項目	—	(21,248)	5,351	9,222	5,763	912
於2015年6月30日的淨利率風險缺口	—	22,491	(1,097)	1,262	(8,744)	(13,912)
累計利率風險缺口	—	22,491	21,394	22,656	13,912	—
資產總值	150,194	45,888	388	1,136	—	102,782
負債及各類股東權益總額	(150,194)	(2,522)	(6,613)	(11,495)	(13,332)	(116,232)
對利率敏感的資產負債表外項目	—	(22,748)	5,351	10,722	5,763	912
於2015年12月31日的淨利率風險缺口	—	20,618	(874)	363	(7,569)	(12,538)
累計利率風險缺口	—	20,618	19,744	20,107	12,538	—

匯兌風險主要來自給予附屬公司具資本性質的貸款，而此等貸款並非以貸方或借方的功能貨幣計值，並入賬列作金融資產。此等貸款因匯兌差額而產生的賬面值變動，會直接計入滙豐控股的收益表內。此等貸款及其大部分相關匯兌風險，均於綜合入賬時撇銷。

利率重新訂價缺口表

滙豐控股發行的定息證券之利率風險，並未計入集團的估計虧損風險內，而是按重新訂價缺口基準管理。以下利率重新訂價缺口表分析滙豐控股資產負債表內於所有時段利率錯配的結構。

營運風險

營運風險為內部程序、人事或系統不足或失效以至外圍事件對達致集團策略或目標所構成的風險。

《2015年報及賬目》內所述營運風險管理之政策及慣例並無重大變動。

於2016年上半年，我們進一步改善及貫徹應用滙豐營運風險管理架構(「ORMF」)。

盡量減低營運風險是滙豐管理層及員工的責任。所有區域、環球業務、國家／地區及部門的員工，均有責任管控其職責範圍內所有業務及活動的營運風險。

營運風險管理架構的結構圖載於《2015年報及賬目》第176頁。

有關營運風險的現行政策及慣例，於《2015年報及賬目》第217頁風險附錄內概述。

2016年上半年之營運風險狀況

於2016年上半年，營運風險狀況仍主要受合規風險影響，同時我們仍繼續因過往年度的事件蒙受營運風險虧損(重大事件於財務報表附註16及19內概述)。我們現正採取多項減低風險措施，以防範日後出現與操守相關的事件。

營運風險包括：

- **遵守監管協議和同意令：**違反美國延後起訴協議可能令美國當局就協議所涉事宜對滙豐提出檢控。監察員的工作範疇詳載於第60頁，合規風險則於下文詳述。
- **詐騙風險：**大多數市場內的虧損仍處於可接受水平，但引進新科技及銀行營運方式，意味我們面臨新類型的詐騙危機。我們已加強監督並優化查察監控措施，使我們得以按承受風險水平降低該等風險。
- **資訊保安風險：**我們與其他銀行同樣面對各種網絡威脅，包括拒絕服務攻擊(黑客試圖阻止客戶使用我們的網上服務)。我們持續加強內部保安監控，以防範未經許可進入系統及網絡的行為，並加強監控及保安措施，讓客戶使用數碼途徑時得到保障。與業界、政府機關及情報供應商保持密切關係，亦有助確保我們與時並進。
- **第三方風險管理：**滙豐正實施一項多年期的策略計劃，藉以加強管理第三方風險的能力。我們已制訂可全面監察第三方風險的框架，有助一致評估任何第三方服務的風險。第三方委聘將按主要指標進行評估，並在維持關係的周期內對相關監控措施持續進行監督、測試及鑑證。

滙豐亦透過營運風險管理架構及管治政策監督及管理其他營運風險。

合規風險

合規風險源自受規則、規例、集團政策以及其他正式標準所規限的活動，所涉範疇包括反洗錢、反資助恐怖主義及武器擴散、遵循制裁規定、反賄賂及反貪污、營運操守以及其他規例等。

有關合規風險的現行政策及慣例，於《2015年報及賬目》第217及218頁概述。

反洗錢及制裁

於2016年上半年，我們持續加入所需程序，使全球業務的日常營運貫徹實行反洗錢及制裁政策。有關部署正好配合我們致力遵循美國延後起訴協議各項規定的不懈努力，亦與我們的策略目標保持一致，亦即在全球實施最高水平及最有效益的標準。有關獲委任負責評估反洗錢及制裁合規計劃成效的監察員，其工作於第60頁論述，有關實施環球標準的詳情，載於第11頁。

反賄賂及反貪污

我們已推出一項針對賄賂及貪污風險的策略計劃。我們亦正引入一套更嚴謹的環球政策，讓員工清楚明白，僱員或其他相關人士或實體，均不得直接或間接參與或促成任何形式的賄賂行為。

反賄賂及反貪污計劃強調實施統一程序的重要性，以貫徹「查察、阻止及防範」的原則，並協助確保我們的所有業務範疇均納入有關原則。

營運操守

我們深明公平待客以及維護金融市場的誠信，對業務可持續發展模式舉足輕重。環球業務現正改良各種適用於特定客戶及市場的措施，以便評估操守管理的持續成效，並確保在出現潛在操守問題時採取適當行動。有關措施包括就銷售的產品、銷售質素、客戶體驗和市場行為收集資訊。國家、地區及環球管治架構現正引入操守管理的監督措施。

我們持續採取措施以提高操守標準。於2016年上半年，有關措施包括：

- 推行新的環球強制培訓課程，即基於2015年推行的培訓課程，加入「深化良好操守」，以確保僱員深入理解操守及操守如何在他們身上體現，並明瞭何謂良好的操守行為；
- 在錄用僱員及管理其表現的過程中，更注重以價值及行為為本的元素；
- 持續致力提高對可能易受影響客戶的識別及處理能力；

- 進行檢討以便透過電子服務途徑進一步加強提供產品及服務的能力；
- 投放資源以便持續提升監察能力和加強應用新科技，使我們有更大能力查察可疑交易活動和不當行為；及
- 開發操守成熟程度模型，以評估我們在客戶回報及金融市場活動方面採取的改善措施有何成效。

舉報

我們積極鼓勵僱員提出並上報關注的問題，確保有關事宜得以有效處理。在大部分情況下，僱員可向上級或環球人力資源部提出其關注問題。然而相當重要的是，倘該名僱員相信未有正常的匯報途徑或不宜以正常的途徑匯報時，則應有其他途徑，供僱員在保密且免受牽連的情況下提出關注的問題。這就是「舉報」。

我們設有環球舉報平台HSBC Confidential，讓有需要的人士透過電話、電郵、網絡及郵件舉報。我們亦設有一個外部電郵地址，處理有關會計及內部財務監控或審計方面的關注事宜(accountingdisclosures@hsbc.com)。專責團隊會獨立調查各項提出的問題，而調查詳情及結果(包括糾正措施)會向行為及價值觀委員會匯報。有關審計、會計及財務報告的內部監控事宜，均會向集團監察委員會匯報。

聲譽風險

聲譽風險是指滙豐因其本身、僱員或關連人士的任何事件、行為、行動或不行動，以致未能符合相關群體的期望，繼而令相關群體對集團有負面評價的風險。聲譽風險會造成財務或非財務影響、導致失去信心或其他後果。

金融犯罪合規部及監管合規部的環球主管負責監察聲譽風險。聲譽風險管理及客戶甄選分支部門負責：制訂政策指引集團的聲譽風險管理工作；制訂防範聲譽風險的策略；及在可行情況下向環球業務及環球部門提供意見，協助彼等識別、評估及減輕該等風險。有關聲譽風險政策及慣例之詳情，請參閱《2015年報及賬目》第224頁。

我們絕不容忍在未經考慮可預見聲譽風險或聲譽受損且並未採取適當措施減輕風險或損失的情況下，蓄意進行任何相關業務、活動或聯繫。在開放地討論及上報可能對集團產生不利影響的問題方面，絕不能有任何障礙。雖然業務活動的每個方面均涉及一定程度的風險，但所有業務決策必須適當考慮滙豐的良好聲譽可能會受到的損害。

我們持續採取措施以遵循美國延後起訴協議的規定，以及加強反洗錢、制裁及其他監管合規架構。長遠而言，此等措施應能加強我們的聲譽風險管理。有關實施環球標準的詳情，請參閱第11頁及上文「合規風險」。

保險業務風險管理

保險業務的大部分風險來自制訂保險產品，這些風險可分為金融風險及保險風險。金融風險包括市場風險、信貸風險及流動資金風險。保險風險指損失由保單持有人轉移至發行人(滙豐)所產生的風險(金融風險除外)。

《2015年報及賬目》所述保險業務風險管理的政策及慣例並無重大變動。

有關保險業務風險管理的政策及慣例、我們的保險模型，以及我們制訂的主要合約，於《2015年報及賬目》第180頁內概述。

2016年上半年制訂保險產品業務的風險管理

我們使用經濟資本法計量制訂保險產品業務的風險狀況，而此等業務的資產及負債則以市值基準計算。根據上述基準，我們規定持有某個最低水平的經濟資本，以確保業務在未來一年面對各種風險的情況下，只有少於二百分之一的機會出現無力償債。經濟資本的計量方法，與新訂的泛歐保險業資本規例Solvency II大致相若。

我們已於2016年7月1日完成出售巴西的保險業務。該等業務於2016年6月30日及2015年12月31日入賬列作持作出售用途業務組合的一部分。

其餘制訂壽險產品業務的風險狀況於2016年上半年內並無重大變動。期內投保人負債增加至794億美元(2015年12月31日：760億美元)，主要由於收取新保費所致。

資產與負債配對

我們管理金融及保險風險(尤其是壽險保單風險)時，運用的工具主要是資產與負債的配對。在我們營運的不少市場，我們無法或不宜實行緊密的資產與負債配對策略，特別是遠期非相連合約，因為若作此安排會造成資產與負債期限出現錯配。我們透過組合結構安排支持該等預期負債，並設定上限以控制期限錯配。

下頁圖表按合約類別列示於2016年6月30日的資產及負債組合成分，並顯示在各種情況下資產均足以應付投保人負債。

按合約類別列示制訂保險產品附屬公司的資產負債表

	註釋	保單				投資合約			其他資產及負債 ¹⁴ 百萬美元	總計 百萬美元
		附有DPF 百萬美元	單位相連 百萬美元	年金 百萬美元	其他 ¹² 百萬美元	附有DPF ¹³ 百萬美元	單位相連 百萬美元	其他 百萬美元		
金融資產		33,713	6,560	1,126	7,758	22,576	2,196	3,982	5,111	83,022
— 交易用途資產		—	—	2	—	—	—	—	—	2
— 指定以公允價值列賬之金融資產		4,958	6,434	310	576	6,481	1,982	1,904	671	23,316
— 衍生工具		107	—	—	5	147	1	38	65	363
— 金融投資—持至到期日	15	24,308	—	436	2,936	—	—	1,378	2,881	31,939
— 金融投資—可供出售	15	1,867	—	325	4,081	13,984	—	22	1,379	21,658
— 其他金融資產	16	2,473	126	53	160	1,964	213	640	115	5,744
再保險資產		419	313	—	1,004	—	—	—	—	1,736
PVIF	17	—	—	—	—	—	—	—	6,036	6,036
其他資產及投資物業		890	1	21	104	864	11	22	5,777	7,690
於2016年6月30日資產總值		35,022	6,874	1,147	8,866	23,440	2,207	4,004	16,924	98,484
投資合約負債：		—	—	—	—	—	2,185	3,806	—	5,991
— 指定以公允價值列賬		—	—	—	—	—	2,185	3,806	—	5,991
保單未決賠款		34,217	6,846	1,067	7,912	23,374	—	—	—	73,416
遞延稅項	18	12	—	—	35	—	—	—	1,128	1,175
其他負債		—	—	—	173	—	—	—	6,420	6,593
負債總額		34,229	6,846	1,067	8,120	23,374	2,185	3,806	7,548	87,175
各類股東權益總額		—	—	—	—	—	—	—	11,309	11,309
於2016年6月30日各類股東權益及負債總額	19	34,229	6,846	1,067	8,120	23,374	2,185	3,806	18,857	98,484

風險 (續)

保險業務風險管理／風險註釋

	註釋	保單				投資合約			其他資產及負債 ¹⁴ 百萬美元	總計 百萬美元
		附有DPF 百萬美元	單位相連 百萬美元	年金 百萬美元	其他 ¹² 百萬美元	附有DPF ¹³ 百萬美元	單位相連 百萬美元	其他 百萬美元		
金融資產		31,801	6,569	1,138	6,618	21,270	2,271	3,935	5,531	79,583
— 交易用途資產		—	—	2	—	—	—	—	—	2
— 指定以公允價值列賬之金融資產		4,698	6,435	296	563	6,421	2,000	1,859	1,015	23,287
— 衍生工具		49	—	—	4	111	1	29	62	256
— 金融投資— 持至到期日	15	22,840	—	468	2,334	—	—	1,387	3,050	30,079
— 金融投資— 可供出售	15	1,743	—	312	3,685	13,334	—	23	1,233	20,330
— 其他金融資產	16	2,471	134	60	32	1,854	270	637	171	5,629
再保險資產		202	264	—	951	—	—	—	—	1,417
PVIF	17	—	—	—	—	—	—	—	5,685	5,685
其他資產及投資物業		838	1	11	105	888	6	23	4,576	6,448
於2015年12月31日資產總值		32,841	6,834	1,149	7,674	22,608	2,277	3,958	15,792	93,133
投資合約負債：		—	—	—	—	—	2,256	3,771	—	6,027
— 指定以公允價值列賬		—	—	—	—	—	2,256	3,771	—	6,027
保單未決賠款		32,414	6,791	1,082	7,042	22,609	—	—	—	69,938
遞延稅項	18	11	—	11	3	—	—	—	1,056	1,081
其他負債		—	—	—	—	—	—	—	5,553	5,553
負債總額		32,425	6,791	1,093	7,045	22,609	2,256	3,771	6,609	82,599
各類股東權益總額		—	—	—	—	—	—	—	10,534	10,534
於2015年12月31日各類股東權益及負債總額	19	32,425	6,791	1,093	7,045	22,609	2,256	3,771	17,143	93,133

有關註釋請參閱第87頁。

保險風險

我們面對的主要風險是保單成本(包括賠償及利益支出)，隨著時間的推移，可能超逾所收

保費加投資收益的總額。就保險風險而言，賠償及利益支出受多項因素影響，包括過往的死亡率及發病率、保單失效率及退保率。

風險註釋

信貸風險

- 1 貸款承諾金額反映(如適用)在致函個人客戶提供預先批核貸款的情況下，預期客戶將會取用的金額。除該等款項外，可能進一步承擔的最大信貸風險為490億美元(2015年12月31日：590億美元)，反映客戶全數取用貸款承諾所涉金額。客戶接受此項要約的比率一般處於低水平。
- 2 「其他商業貸款」包括對農業、運輸、能源公用事業的貸款，而資產抵押證券則重新分類至「貸款」。
- 3 「客戶貸款」包括的資產抵押證券獲外部評級機構分別評為穩健(2016年6月30日：3.92億美元；2015年12月31日：5,040億美元)、良好(2016年6月30日：6,500萬美元；2015年12月31日：9,500萬美元)、滿意(2016年6月30日：9,900萬美元；2015年12月31日：1.07億美元)、低於標準(2016年6月30日：1,900萬美元；2015年12月31日：1,900萬美元)及已減值(2016年6月30日：6,400萬美元；2015年12月31日：7,300萬美元)。
- 4 企業及商業貸款包括商用物業重議條件貸款18.7億美元(2015年12月31日：21.34億美元)，其中4.42億美元(2015年12月31日：4.77億美元)並非逾期或已減值、1,900萬美元(2015年12月31日：100萬美元)已逾期但並非已減值、14.09億美元(2015年12月31日：16.56億美元)已減值。
- 5 「匯兌及其他變動」包括重新分類為持作出售用途的減值準備11億美元(2015年12月31日：21億美元)。
- 6 減值虧損準備佔客戶貸款總額平均值的百分比，包括於2015年上半年分類為持作出售用途的巴西業務。
- 7 「貨幣換算調整」為按本期適用的平均匯率，換算附屬公司及聯營公司於過往期間的業績所產生的影響。

流動資金及資金

- 8 呈列的英國滙豐流動資金集團旗下公司包括四間法律實體：英國滙豐銀行有限公司(包括所有海外分行及就財務報表目的而由英國滙豐銀行有限公司綜合入賬的特設企業)、Marks and Spencer Financial Services plc、HSBC Private Bank (UK) Ltd及HSBC Trust Company (UK) Limited，此等公司均以單一營運公司模式管理，與應用經英國審慎監管局同意的英國流動資金規例所規定者一致。
- 9 香港上海滙豐銀行有限公司—香港分行及香港上海滙豐銀行有限公司—新加坡分行指香港上海滙豐銀行有限公司的重大業務。各分行均接受流動資金及資金風險方面的監察及監控，猶如獨立的營運公司。
- 10 就滙豐旗下其他主要營運公司所示的總計數額，指由集團管理委員會轄下風險管理會議直接監督的所有其他營運公司的合計水平。

市場風險

- 11 若按組合水平計算估計虧損風險，所得數值與按資產類別水平總計的估計虧損風險比較時，可能會出現風險自然對銷。此差距稱為組合分散。表內所列資產類別估計虧損風險的最大及最小值於業績報告期內不同的日期出現。因此，我們並未於表內列示最大(最小)資產類別估計虧損風險的計量與最大(最小)估計虧損風險總額的計量之間的隱含組合分散值。

保險業務風險管理

- 12 「其他」包括定期壽險、信用壽險、萬用壽險及其餘非壽險。
- 13 雖然附有酌情參與條款(「DPF」)之投資合約是金融投資，但滙豐在IFRS 4規定的情況下，繼續於賬目中將該等合約列為保單。
- 14 「其他資產及負債」一欄載列股東資產及分類為持作出售用途的資產及負債。保險業務旗下分類為持作出售用途的大部分資產均列入「其他資產及投資物業」，於2016年6月30日的總額為53億美元(2015年12月31日：41億美元)。於2016年6月30日，該等資產大部分為債務、股權證券及PVIF。保險業務旗下分類為持作出售用途的所有負債均列入「其他負債」，於2016年6月30日的總額為48億美元(2015年12月31日：37億美元)。於2016年6月30日，該等負債大部分為保單未決賠款及投資合約負債。
- 15 持至到期日及可供出售之金融投資。
- 16 主要包括同業貸款以及與其他非經營保險業務的法律實體之間相互往還的現金及款額。
- 17 附有酌情參與條款之有效長期保單及投資合約的現值。
- 18 「遞延稅項」包括因確認PVIF而產生的遞延稅項負債。
- 19 不包括保險聯營公司SABB Takaful Company或保險合資公司Canara HSBC Oriental Bank of Commerce Life Insurance Company Limited。

資本

資本概覽／風險加權資產

資本

資本概覽	88
風險加權資產	89
資本	90
槓桿比率	90
監管規定披露	92

集團的資本管理目標，是維持適當水平的資本，一方面配合業務策略，另一方面符合監管及壓力測試的相關規定。

資本重點

- 我們的普通股權一級(「CET1」)比率¹由2015年底的11.9%上升至12.1%。
- 我們繼續自利潤生成資本及推行風險加權資產計劃，增強了我們的普通股權一級比率¹，提升增長能力。
- 我們的槓桿比率維持於5.1%的穩健水平。

我們管理集團資本，旨在確保我們超出現有監管規定水平，以及尊重資本提供者的付款優次。我們於2016年上半年整段期間，均符合英國審慎監管局(「PRA」)對於資本充足程度的監管規定，包括有關壓力測試的要求。我們有足夠實力符合預期日後提出的資本要求。

我們持續管理集團資本，務求達致股東權益回報率高於10%的目標。此目標乃按介乎12%至13%的終點基準普通股權一級比率以模型計算，當中已計及已知及可量化的終點基準普通股權一級資本規定，並包括1%至2%的監管規定及管理緩衝，此乃基於我們估計為應付隨時間改變而實施的新緩衝及其他因素而需額外持有的普通股權一級資本。隨著日後監管規定發展愈見清晰，我們會不斷檢討有關比率。

有關資本管理、計量及分配的政策與慣例，於《2015年報及賬目》第243頁內概述。

2016年上半年普通股權一級資本減少2億美元至1,307億美元。我們透過利潤扣除股息及代息股份生成的資本為15億美元，惟被貨幣換算差額23億美元所抵銷。

資本概覽

資本比率

	註釋	於下列日期	
		2016年 6月30日	2015年 12月31日
		%	%
過渡基準			
普通股權一級比率	1	12.1	11.9
一級比率		14.1	13.9
總資本比率		17.3	17.2

有關註釋請參閱第100頁。

監管規定資本總額及風險加權資產

	註釋	於下列日期	
		2016年 6月30日	2015年 12月31日
		百萬美元	百萬美元
過渡基準			
普通股權一級資本	1	130,670	130,863
額外一級資本		21,642	22,440
二級資本		34,481	36,530
監管規定資本總額		186,793	189,833
風險加權資產		1,082,184	1,102,995

有關註釋請參閱第100頁。

按風險類別分析風險加權資產

	風險 加權資產 十億美元	規定資本 ² 十億美元
信貸風險	851.3	68.1
交易對手信貸風險	73.7	5.9
市場風險	41.8	3.3
營運風險	115.4	9.2
於2016年6月30日	1,082.2	86.5

有關註釋請參閱第100頁。

槓桿比率

	於下列日期	
	2016年 6月30日	2015年 12月31日
	十億美元	十億美元
槓桿比率風險	2,788	2,794
一級資本(終點基準)	142	140
槓桿比率	5.1%	5.0%
季度平均值：		
槓桿比率風險	2,819	
槓桿比率	5.1%	

風險加權資產

按主要因素以地區分析風險加權資產變動

	信貸風險、交易對手信貸風險及營運風險							風險加權資產總值 十億美元
	歐洲 十億美元	亞洲 十億美元	中東及北非 十億美元	北美洲 十億美元	拉丁美洲 十億美元	市場風險 十億美元		
於2016年1月1日的風險加權資產	306.4	437.8	59.4	185.0	71.9	42.5	1,103.0	
風險加權資產變動								
風險加權資產計劃	(15.8)	(5.0)	(1.1)	(25.1)	—	(1.3)	(48.3)	
匯兌變動	(13.0)	(1.7)	(1.0)	1.8	4.6	—	(9.3)	
賬項規模	14.6	(1.7)	0.5	4.2	0.5	0.6	18.7	
賬項質素	4.5	6.9	0.8	2.7	(0.1)	—	14.8	
模型更新	0.3	—	—	(1.3)	—	—	(1.0)	
—改為採用內部評級基準計算法的組合	(0.1)	—	—	—	—	—	(0.1)	
—新建/更新模型	0.4	—	—	(1.3)	—	—	(0.9)	
方法及政策	2.4	1.3	—	0.1	0.5	—	4.3	
—內部更新	2.4	—	—	0.1	0.5	—	3.0	
—外部更新—監管規定	—	1.3	—	—	—	—	1.3	
風險加權資產變動總額	(7.0)	(0.2)	(0.8)	(17.6)	5.5	(0.7)	(20.8)	
於2016年6月30日的風險加權資產	299.4	437.6	58.6	167.4	77.4	41.8	1,082.2	

有關註釋請參閱第100頁。

按主要因素以環球業務分析風險加權資產變動

	信貸風險、交易對手信貸風險及營運風險							市場風險 十億美元	風險加權資產總值 十億美元
	主要零售銀行 及財富管理 十億美元	美國 縮減組合 十億美元	整體零售銀行 及財富管理 十億美元	工商 金融 十億美元	環球銀行 及資本市場 十億美元	環球 私人銀行 十億美元	其他 十億美元		
於2016年1月1日的風險加權資產	150.1	39.5	189.6	421.0	398.4	19.3	32.2	42.5	1,103.0
風險加權資產變動									
風險加權資產計劃	(0.1)	(12.3)	(12.4)	(11.3)	(23.3)	—	—	(1.3)	(48.3)
匯兌變動	(0.5)	—	(0.5)	(5.6)	(2.7)	(0.2)	(0.3)	—	(9.3)
賬項規模	0.7	—	0.7	3.5	12.2	(0.7)	2.4	0.6	18.7
賬項質素	(0.9)	—	(0.9)	5.9	9.5	0.1	0.2	—	14.8
模型更新	(0.9)	—	(0.9)	—	(0.1)	—	—	—	(1.0)
—改為採用內部評級基準 計算法的組合	—	—	—	—	(0.1)	—	—	—	(0.1)
—新建/更新模型	(0.9)	—	(0.9)	—	—	—	—	—	(0.9)
方法及政策	0.5	—	0.5	1.3	1.6	—	0.9	—	4.3
—內部更新	(0.8)	—	(0.8)	1.3	1.6	—	0.9	—	3.0
—外部更新—監管規定	1.3	—	1.3	—	—	—	—	—	1.3
風險加權資產變動總額	(1.2)	(12.3)	(13.5)	(6.2)	(2.8)	(0.8)	3.2	(0.7)	(20.8)
於2016年6月30日的風險加權資產	148.9	27.2	176.1	414.8	395.6	18.5	35.4	41.8	1,082.2

有關註釋請參閱第100頁。

2016年上半年風險加權資產減少208億美元，其中93億美元乃由於貨幣換算差額所致。減少主要由於風險加權資產計劃令風險加權資產減少483億美元，惟部分減幅被賬項規模變動187億美元，以及信貸質素轉壞及風險參數變動使風險加權資產增加148億美元所抵銷。下文說明風險加權資產的變動(不包括貨幣換算差額)。

風險加權資產計劃

該等減幅主要由於：

- 透過持續減少環球銀行及資本市場業務的既有信貸及美國縮減組合，令風險加權資產減少193億美元；及
- 因風險承擔減少、微調計算方式及程序改良，令風險加權資產減少290億美元。

賬項規模

賬項規模變動主要由於：

- 歐洲、中東及北非和北美洲的環球銀行及資本市場業務和工商金融業務的企業貸款增加，使風險加權資產增加71億美元；及
- 衍生工具及證券融資交易的交易量增加及按市值計價的變動，使交易對手信貸風險(「CCR」)增加94億美元。

賬項質素

賬項質素變動主要由於：

- 亞洲、北美洲及歐洲的企業及機構評級下調及信貸質素組合成分變動，使風險加權資產增加146億美元；及
- 巴西及埃及的內部信貸評級下調，使風險加權資產增加20億美元；部分增幅被以下項目所抵銷：
- 阿根廷主權債務評級上調，使風險加權資產減少8億美元。

資本 (續)

資本／槓桿比率

資本

監管規定資本總額的來源及運用

		截至下列日期止 半年度
		2016年 6月30日 百萬美元
監管規定資本總額變動		
期初之普通股權一級資本	1	130,863
本期利潤對普通股權一級資本的貢獻		5,388
— 母公司股東應佔綜合利潤		6,912
— 扣除本身信貸息差(除稅淨額)		(1,094)
— 借記估值調整		(103)
— 保險公司及特設企業取消綜合入賬		(327)
股息淨額(包括可預見股息淨額)	4	(3,853)
— 就實際股息及已收代息股份更新		(413)
— 扣除已收代息股份的第一次股息		(1,433)
— 扣除預計代息股份的第二次股息		(2,007)
商譽及無形資產		786
已發行普通股		8
貨幣換算差額		(2,333)
其他, 包括監管規定調整		(189)
期末之普通股權一級資本	1	130,670
期初之過渡基準額外一級資本		22,440
額外一級證券之變動		(205)
— 新發行(扣除贖回)		(680)
— 豁免調整		574
— 貨幣換算及其他差額		(99)
其他, 包括監管規定調整		(593)
期末之過渡基準一級資本		152,312
期初之過渡基準二級資本		36,530
二級證券之變動		(2,020)
— 新發行(扣除贖回)		567
— 豁免調整		(2,284)
— 貨幣換算及其他差額		(303)
其他, 包括監管規定調整		(29)
期末之過渡基準監管規定資本總額		186,793

有關註釋請參閱第100頁。

槓桿比率

會計基準資產與槓桿比率風險對賬概要

參考*		於2016年 6月30日 十億美元
1	按已發表財務報表列示的資產總值	2,608
	就以下項目調整：	
2	— 為會計處理而綜合入賬但不屬於監管規定綜合計算範圍的實體	116
4	— 衍生金融工具	(236)
5	— 證券融資交易	9
6	— 資產負債表外項目(轉換為資產負債表外風險的信貸等值金額)	302
7	— 其他	(11)
8	槓桿比率風險總額	2,788

* 參考索引標示歐洲銀行管理局(「EBA」)範本中適用並有數值之項目的指定編號。

槓桿比率的一般披露

參考*		於2016年 6月30日 十億美元
	資產負債表內風險(不包括衍生工具及證券融資交易)	
1	資產負債表內項目(不包括衍生工具、證券融資交易及受信資產,但包括抵押品)	2,161
2	(於釐定一級資本時扣減的資產金額)	(34)
3	資產負債表內風險總額(不包括衍生工具、證券融資交易及受信資產)	2,127
	衍生工具風險	
4	所有衍生工具交易相關的重置成本(即扣除合資格現金變動保證金)	37
5	所有衍生工具交易相關的日後潛在風險額外金額(市值計價方法)	120
6	根據IFRS,從資產負債表資產扣減獲提供的衍生工具抵押品總額	5
7	(因衍生工具交易提供的現金變動保證金而扣減應收資產)	(43)
8	(客戶結算交易風險中有關中央交易對手而獲豁免的部分)	(3)
9	已承辦信貸衍生工具的經調整實際名義金額	238
10	(就已承辦信貸衍生工具作出調整的實際名義金額抵銷及額外增加數額的扣減)	(217)
11	衍生工具風險總額	137
	證券融資交易風險	
12	銷售會計交易調整後的證券融資交易資產總額(不確認按淨額計算的金額)	291
13	(證券融資交易資產總額的應付現金及應收現金按淨額計算的金額)	(78)
14	證券融資交易資產的交易對手信貸風險	9
16	證券融資交易風險總額	222
	其他資產負債表外風險	
17	資產負債表外風險名義總金額	900
18	(就轉換為信貸等值金額調整)	(598)
19	資產負債表外風險總額	302
	資本及風險總額	
20	一級資本	142
21	槓桿比率風險總額	2,788
22	槓桿比率	5.1%
EU-23	就資本計量定義的過渡性安排的選擇	已全面實行

* 參考索引標示歐洲銀行管理局範本中適用並有數值之項目的指定編號。

資產負債表內之風險細明(不包括衍生工具及證券融資交易)

參考*		於2016年 6月30日 十億美元
EU-1	資產負債表內風險總額(不包括衍生工具、證券融資交易及豁免風險),其中:	2,161
EU-2	交易賬項風險	274
EU-3	銀行賬項風險,其中:	1,887
EU-4	— 備兌債券	1
EU-5	— 視作主權債務處理的風險	568
EU-6	— 並非視作主權債務處理的地區政府、多邊發展銀行(「MDB」)、國際機構及公營單位(「PSE」)的風險	6
EU-7	— 機構	105
EU-8	— 以不動產按揭作抵押	283
EU-9	— 零售業務風險	108
EU-10	— 企業	662
EU-11	— 違責風險	15
EU-12	— 其他風險(例如股票、證券化及其他非信貸責任資產)	139

* 參考索引標示歐洲銀行管理局範本中適用並有數值之項目的指定編號。

於2016年6月30日,根據審慎監管局及《資本規定規例》(「資本規例」)基礎計算的槓桿比率為5.1%。根據資本規例,槓桿比率較2015年12月31日的5%上升乃由於資本增加所致。審慎監管局基礎於2016年1月1日引入。

於2016年6月30日,3%的審慎監管局最低槓桿比率規定增加至包含0.2%的額外槓桿比率緩衝,轉換成價值為61億美元,而逆周期槓桿比率緩衝概無產生任何資本影響。我們的狀況遠超該等槓桿比率規定的水平。

資本 (續)

槓桿比率／監管規定披露

過度槓桿的風險乃作為滙豐的全球承受風險水平架構一部分而管理，並使用承受風險水平聲明內的槓桿比率衡量標準監察。承受風險水平聲明表明滙豐願意於業務活動中接納的總體風險水平及類別，以達致其策略業務目標。承受風險水平聲明透過承受風險水平狀況報告監察，包括將實際表現與承受風險

水平及分配至各衡量標準的容忍極限比較，以確保恰當地重點列出、評估及降低任何過度風險。承受風險水平狀況報告每月向集團管理委員會的集團風險管理會議及集團風險管理委員會呈報。我們在承受風險水平方面的政策載於《2015年報及賬目》第102頁。

監管規定披露

監管環境發展

於2016年上半年整段時間，巴塞爾銀行監管委員會頒布一系列文件，建議對監管架構作重大修改。頒布的主要文件建議修改以下各項：

- 內部模式及標準計算法下信貸風險資本規定的架構；
- 營運風險架構；
- 信貸估值調整資本架構；
- 綜合範圍，納入產生「介入風險」的實體；及
- 槓桿比率風險計算及緩衝。

該等及其他建議的最終影響將視乎諮詢程序及量化影響研究的結果而定，而任何修改須

訂立法例方會生效。當中包括有關市場風險、交易對手風險及證券化制度的最終變動。在英國，英倫銀行的金融政策委員會(「FPC」)已指出將因該等變動而抵銷審慎監管局的第二支柱資本架構，但現時尚未清楚此項抵銷的完整範圍及規模。

金融政策委員會亦於2016年7月決定將英國的逆周期緩衝資本規定維持於0%，直至最早2017年6月為止，而早前的計劃則為於2017年3月將之上調至0.5%。此外，金融政策委員會建議將審慎監管局緩衝規定下調，與其決定相配合。審慎監管局亦即時作出調整。

作為復元和解決架構的一部分，整體吸收虧損能力的國際標準由金融穩定委員會落實。英倫銀行預期透過歐盟的自有資金及合資格負債最低規定架構執行，有關事項經已進行諮詢但尚未落實。

風險加權資產

按地區分析風險加權資產

	註釋	歐洲 十億美元	亞洲 十億美元	中東及北非 十億美元	北美洲 十億美元	拉丁美洲 十億美元	總計 十億美元
內部評級基準計算法		181.7	199.7	19.9	117.4	15.0	533.7
— 內部評級基準高級計算法		162.8	199.7	10.0	117.4	15.0	504.9
— 內部評級基準基礎計算法		18.9	—	9.9	—	—	28.8
標準計算法		46.1	175.1	31.1	20.0	45.3	317.6
信貸風險		227.8	374.8	51.0	137.4	60.3	851.3
交易對手信貸風險		36.7	15.7	1.4	15.9	4.0	73.7
市場風險	5	31.8	24.7	1.1	7.7	1.2	41.8
營運風險		34.9	47.1	6.2	14.1	13.1	115.4
於2016年6月30日		331.2	462.3	59.7	175.1	78.6	1,082.2

有關註釋請參閱第100頁。

按環球業務分析風險加權資產

	註釋	主要零售 銀行及 財富管理 十億美元	美國 縮減組合 十億美元	整體零售 銀行及 財富管理 十億美元	工商金融 十億美元	環球 銀行及 資本市場 十億美元	環球 私人銀行 十億美元	其他 十億美元	總計 十億美元
內部評級基準計算法		57.6	20.8	78.4	225.3	210.7	7.8	11.5	533.7
— 內部評級基準高級計算法		57.6	20.8	78.4	205.5	202.9	7.7	10.4	504.9
— 內部評級基準基礎計算法		—	—	—	19.8	7.8	0.1	1.1	28.8
標準計算法		57.9	4.0	61.9	158.5	66.8	7.1	23.3	317.6
信貸風險		115.5	24.8	140.3	383.8	277.5	14.9	34.8	851.3
交易對手信貸風險		—	—	—	—	72.9	0.3	0.5	73.7
市場風險	5	—	—	—	—	41.5	—	0.3	41.8
營運風險		33.4	2.4	35.8	31.0	45.2	3.3	0.1	115.4
於2016年6月30日		148.9	27.2	176.1	414.8	437.1	18.5	35.7	1,082.2

有關註釋請參閱第100頁。

風險加權資產及信貸風險資本規定及風險值資料

按風險類別分析信貸風險的風險加權資產

	註釋	風險值 十億美元	風險加權資產 十億美元	規定資本 ² 十億美元
內部評級基準高級計算法		1,493.7	504.9	40.4
零售：				
— 中小企以不動產按揭作抵押		2.9	0.6	—
— 非中小企以不動產按揭作抵押		261.9	47.7	3.8
— 合資格循環零售		65.3	15.1	1.2
— 其他中小企		10.8	5.2	0.4
— 其他非中小企		45.2	10.7	0.9
零售貸款總額		386.1	79.3	6.3
中央政府及中央銀行		350.2	50.7	4.1
機構		77.1	19.0	1.5
企業	6	589.5	321.4	25.7
證券化持倉		37.2	21.1	1.7
非信貸責任資產		53.6	13.4	1.1
內部評級基準基礎計算法		46.3	28.8	2.3
中央政府及中央銀行		0.1	0.1	—
機構		0.3	0.1	—
企業		45.9	28.6	2.3
標準計算法		601.3	317.6	25.4
中央政府及中央銀行		223.4	19.9	1.6
機構		34.3	13.8	1.1
企業		212.8	195.9	15.6
零售		43.4	31.9	2.6
以不動產按揭作抵押		43.1	15.3	1.2
違責風險		5.0	6.4	0.5
地區政府或地方機關		2.6	0.8	0.1
股權	7	6.8	12.0	1.0
與特別高風險相關的項目		4.5	6.8	0.5
證券化持倉		0.8	0.7	0.1
集體投資計劃(「CIU」)形式的索償		0.5	0.5	—
機構及企業的索償(附短期信貸評估)		0.1	—	—
國際機構		2.7	—	—
多邊發展銀行		0.2	—	—
其他項目		21.1	13.6	1.1
於2016年6月30日		2,141.3	851.3	68.1

有關註釋請參閱第100頁。

按風險類別分析交易對手信貸風險的風險加權資產

	註釋	風險加權資產 十億美元	規定資本 ² 十億美元
內部評級基準高級計算法		48.1	3.8
中央政府及中央銀行		2.8	0.2
機構		18.7	1.5
企業		26.6	2.1
內部評級基準基礎計算法		2.0	0.2
企業		2.0	0.2
標準計算法		4.7	0.3
機構		0.4	—
企業		4.3	0.3
信貸估值調整(高級計算法)	8	3.5	0.3
信貸估值調整(標準計算法)	8	13.3	1.1
中央交易對手(標準計算法)		2.1	0.2
於2016年6月30日		73.7	5.9

有關註釋請參閱第100頁。

市場風險－風險加權資產及規定資本

	風險加權資產 十億美元	規定資本 ² 十億美元
按內部模式計算法計算	35.8	2.8
估計虧損風險	6.9	0.6
壓力下之估計虧損風險	9.6	0.7
遞增風險準備	11.1	0.8
其他估計虧損風險及壓力下之估計虧損風險	8.2	0.7
標準計算法	6.0	0.5
利率持倉風險	2.4	0.2
外匯持倉風險	0.3	—
股權持倉風險	1.0	0.1
證券化持倉	2.3	0.2
於2016年6月30日	41.8	3.3

有關註釋請參閱第100頁。

批發業務內部評級基準風險－按債務人級別分析⁹－中央政府及中央銀行

資本規例	違責或然率範圍 %	風險值 十億美元	平均 風險值 十億美元	未提取 承諾 十億美元	平均違責或 然率 ¹⁰ %	平均違責損 失率 ¹⁰ %	風險加權資產 密度 ¹⁰ %	風險 加權資產 十億美元	配對 外部評級	
違責風險										
輕微	0.1	0.000至0.010	145.8	143.6	0.7	0.01	39.9	7	10.1	AAA
	1.1	0.011至0.028	116.3	112.6	0.7	0.02	45.0	6	7.5	AA+至
	1.2	0.029至0.053	38.3	39.7	0.4	0.04	45.2	14	5.4	AA-至A+
低	2.1	0.054至0.095	13.1	11.5	0.1	0.07	45.0	28	3.7	A
	2.2	0.096至0.169	10.4	11.0	0.2	0.13	45.0	30	3.1	A-
合理	3.1	0.170至0.285	4.5	4.2	—	0.22	44.5	38	1.7	BBB+
	3.2	0.286至0.483	0.4	3.3	—	0.37	45.0	50	0.2	BBB
	3.3	0.484至0.740	12.5	8.8	—	0.63	45.0	70	8.7	BBB-
一般	4.1	0.741至1.022	0.1	0.1	—	0.87	45.0	100	0.1	BB+
	4.2	1.023至1.407	1.0	1.0	0.1	1.20	45.0	90	0.9	BB
	4.3	1.408至1.927	1.1	1.1	—	1.65	45.0	100	1.1	BB-
中等	5.1	1.928至2.620	1.8	3.6	0.9	2.25	45.0	111	2.0	BB-
	5.2	2.621至3.579	3.6	1.6	—	3.05	45.0	117	4.2	B+
	5.3	3.580至4.914	1.1	1.0	—	4.20	45.0	136	1.5	B
重大	6.1	4.915至6.718	—	—	—	—	—	—	—	B
	6.2	6.719至8.860	0.3	0.5	—	7.85	45.0	200	0.6	B-
高	7.1	8.861至11.402	—	0.3	—	10.00	45.0	—	—	CCC+
	7.2	11.403至15.000	—	—	—	—	—	—	—	CCC+
特別管理	8.1	15.001至22.000	—	—	—	—	—	—	—	CCC+
	8.2	22.001至50.000	—	—	—	—	—	—	—	CCC+
	8.3	50.001至99.999	—	—	—	—	—	—	—	CCC至C
違責	¹¹ 9/10	100.0	—	—	—	—	—	—	—	違責
於2016年 6月30日			350.3	343.9	3.1	0.12	42.9	15	50.8	

有關註釋請參閱第100頁。

批發業務內部評級基準風險—按債務人級別分析⁹—機構

資本規例	註釋	違責或然率範圍 %	風險值 十億美元	平均 風險值 十億美元	未提取 承諾 十億美元	平均違責或 然率 ¹⁰ %	平均違責損 失率 ¹⁰ %	風險加權資產 密度 ¹⁰ %	風險 加權資產 十億美元	配對 外部評級
違責風險										
輕微	0.1	0.000至0.010	0.8	1.8	0.1	0.03	45.7	13	0.1	AAA
	1.1	0.011至0.028	16.1	15.4	1.4	0.03	37.1	11	1.7	AA+至AA
	1.2	0.029至0.053	27.5	31.3	3.8	0.04	40.8	13	3.5	AA-
低	2.1	0.054至0.095	10.6	16.0	4.4	0.07	40.4	21	2.2	A+至A
	2.2	0.096至0.169	11.7	10.5	3.6	0.13	37.3	26	3.1	A-
合理	3.1	0.170至0.285	2.0	2.7	1.5	0.22	40.9	40	0.8	BBB+
	3.2	0.286至0.483	2.7	3.5	0.6	0.37	46.0	59	1.6	BBB
	3.3	0.484至0.740	2.7	2.6	0.7	0.63	45.3	104	2.8	BBB-
一般	4.1	0.741至1.022	2.2	1.2	0.7	0.87	43.7	91	2.0	BB+
	4.2	1.023至1.407	0.5	0.5	0.2	1.20	45.6	100	0.5	BB
	4.3	1.408至1.927	0.2	0.2	0.1	1.65	46.4	100	0.2	BB-
中等	5.1	1.928至2.620	0.1	0.1	0.2	2.25	48.5	100	0.1	BB-
	5.2	2.621至3.579	0.1	0.1	—	3.05	45.0	100	0.1	B+
	5.3	3.580至4.914	0.1	0.1	—	4.20	18.7	—	—	B
重大	6.1	4.915至6.718	0.1	—	—	5.75	45.5	100	0.1	B-
	6.2	6.719至8.860	—	—	—	—	—	—	—	B-
高	7.1	8.861至11.402	—	—	—	10.00	45.4	—	0.1	CCC+
	7.2	11.403至15.000	—	—	—	—	—	—	—	CCC+
特別管理	8.1	15.001至22.000	—	—	—	—	—	—	—	CCC
	8.2	22.001至50.000	—	—	0.2	35.97	54.9	—	0.1	CCC-至CC
	8.3	50.001至99.999	—	—	—	—	—	—	—	C
違責	¹¹ 9/10	100.0	—	—	—	100.00	45.0	—	0.1	違責
於2016年 6月30日			77.4	86.0	17.5	0.20	40.0	25	19.1	

有關註釋請參閱第100頁。

批發業務內部評級基準風險—按債務人級別分析⁹—企業¹²

資本規例	註釋	違責或然率範圍 %	風險值 十億美元	平均 風險值 十億美元	未提取 承諾 十億美元	平均違責或 然率 ¹⁰ %	平均違責損 失率 ¹⁰ %	風險加權資產 密度 ¹⁰ %	風險 加權資產 十億美元	配對 外部評級
違責風險										
輕微	0.1	0.000至0.010	—	—	—	—	—	—	—	
	1.1	0.011至0.028	19.4	14.8	13.8	0.03	27.5	12	2.4	AAA至AA
	1.2	0.029至0.053	43.2	49.5	37.2	0.04	36.8	14	6.2	AA-
低	2.1	0.054至0.095	63.8	64.8	57.0	0.07	40.3	22	14.0	A+至A
	2.2	0.096至0.169	74.3	80.0	65.6	0.13	39.3	31	23.0	A-
合理	3.1	0.170至0.285	75.0	76.6	61.9	0.22	39.3	40	30.2	BBB+
	3.2	0.286至0.483	69.5	72.9	52.7	0.37	39.4	51	35.3	BBB
	3.3	0.484至0.740	65.6	69.4	43.9	0.63	36.3	60	39.4	BBB-
一般	4.1	0.741至1.022	44.2	43.6	31.4	0.87	39.1	74	32.9	BB+
	4.2	1.023至1.407	33.6	35.4	22.6	1.20	39.8	85	28.3	BB
	4.3	1.408至1.927	35.0	32.5	18.4	1.65	33.7	84	29.3	BB-
中等	5.1	1.928至2.620	27.7	27.4	15.8	2.24	35.5	92	25.6	BB-
	5.2	2.621至3.579	12.8	12.5	8.9	3.06	36.8	106	13.6	B+
	5.3	3.580至4.914	10.7	11.4	8.2	4.14	38.4	118	12.6	B
重大	6.1	4.915至6.718	7.6	6.8	6.8	5.73	37.8	130	9.9	B-
	6.2	6.719至8.860	4.6	3.9	2.0	7.85	37.1	146	6.7	B-
高	7.1	8.861至11.402	2.9	2.6	1.3	10.01	36.6	155	4.5	CCC+
	7.2	11.403至15.000	0.8	1.0	0.5	13.00	31.8	150	1.2	CCC+
特別管理	8.1	15.001至22.000	1.8	1.2	1.2	19.00	32.6	178	3.2	CCC
	8.2	22.001至50.000	0.5	0.5	0.1	35.86	34.9	200	1.0	CCC-至CC
	8.3	50.001至99.999	0.3	0.3	0.1	75.00	41.4	133	0.4	C
違責	¹¹ 9/10	100.0	7.9	7.4	1.2	100.00	44.3	82	6.5	違責
於2016年 6月30日			601.2	614.5	450.6	2.28	37.9	54	326.2	

有關註釋請參閱第100頁。

零售業務內部評級基準風險 – 按內部違責或然率組別分析

	違責或然率範圍 %	風險值 十億美元	平均 風險值 十億美元	未提取 承諾 十億美元	平均違責 或然率 ¹⁰ %	平均違責 損失率 ¹⁰ %	風險加權 資產密度 ¹⁰ %	風險 加權資產 十億美元
於2016年6月30日								
中小企以不動產按揭作抵押								
組別1	0.000至0.483	0.6	0.6	–	0.16	12.7	–	–
組別2	0.484至1.022	0.5	0.5	0.1	0.76	19.5	20	0.1
組別3	1.023至4.914	1.2	1.3	–	2.29	19.8	25	0.3
組別4	4.915至8.860	0.3	0.2	–	6.76	22.4	33	0.1
組別5	8.861至15.000	0.1	0.1	–	11.02	27.8	–	–
組別6	15.001至50.000	0.1	0.1	–	24.62	20.5	100	0.1
組別7	50.001至100.000	0.1	0.2	–	100.00	18.7	–	–
		2.9	3.0	0.1	5.56	18.6	21	0.6
非中小企以不動產按揭作抵押								
組別1	0.000至0.483	206.9	210.2	16.2	0.12	15.4	8	15.8
組別2	0.484至1.022	22.0	23.2	1.0	0.71	21.3	26	5.7
組別3	1.023至4.914	20.4	22.4	0.7	1.94	25.0	55	11.3
組別4	4.915至8.860	4.3	5.3	–	5.69	28.1	116	5.0
組別5	8.861至15.000	1.1	1.2	0.1	11.82	26.4	164	1.8
組別6	15.001至50.000	1.9	2.2	–	25.20	46.1	300	5.7
組別7	50.001至100.000	5.3	5.7	–	98.29	46.2	45	2.4
		261.9	270.2	18.0	2.63	17.8	18	47.7
合資格循環零售信貸風險								
組別1	0.000至0.483	47.4	48.4	84.5	0.12	93.3	7	3.3
組別2	0.484至1.022	6.9	7.0	6.6	0.71	92.6	29	2.0
組別3	1.023至4.914	8.7	8.9	5.7	2.22	90.6	66	5.7
組別4	4.915至8.860	1.2	1.3	0.5	6.65	90.1	142	1.7
組別5	8.861至15.000	0.4	0.4	0.2	11.11	92.1	200	0.8
組別6	15.001至50.000	0.5	0.5	0.1	23.32	91.3	260	1.3
組別7	50.001至100.000	0.2	0.2	0.1	88.94	70.5	150	0.3
		65.3	66.7	97.7	1.16	92.7	23	15.1
其他中小企								
組別1	0.000至0.483	1.3	1.5	0.8	0.29	60.6	23	0.3
組別2	0.484至1.022	1.9	2.0	0.8	0.75	50.6	37	0.7
組別3	1.023至4.914	5.0	5.3	1.3	2.57	52.7	56	2.8
組別4	4.915至8.860	1.2	1.2	0.3	6.62	49.2	58	0.7
組別5	8.861至15.000	0.4	0.5	0.1	10.81	58.4	100	0.4
組別6	15.001至50.000	0.3	0.2	–	25.47	60.1	100	0.3
組別7	50.001至100.000	0.7	0.8	0.1	99.72	38.8	–	–
		10.8	11.5	3.4	9.92	52.4	48	5.2
其他非中小企								
組別1	0.000至0.483	26.4	26.7	11.3	0.18	26.4	11	2.8
組別2	0.484至1.022	6.7	6.7	1.5	0.66	31.4	27	1.8
組別3	1.023至4.914	9.7	10.1	1.4	1.92	30.4	41	4.0
組別4	4.915至8.860	0.9	0.9	0.1	7.14	54.9	89	0.8
組別5	8.861至15.000	0.5	0.5	–	12.00	63.9	120	0.6
組別6	15.001至50.000	0.4	0.4	–	28.04	60.1	125	0.5
組別7	50.001至100.000	0.6	0.6	–	96.61	59.9	33	0.2
		45.2	45.9	14.3	2.36	29.6	24	10.7
零售貸款總額								
組別1	0.000至0.483	282.6	287.4	112.8	0.13	29.7	8	22.2
組別2	0.484至1.022	38.0	39.4	10.0	0.70	37.4	27	10.3
組別3	1.023至4.914	45.0	48.0	9.1	2.07	41.8	54	24.1
組別4	4.915至8.860	7.9	8.9	0.9	6.18	43.8	105	8.3
組別5	8.861至15.000	2.5	2.7	0.4	11.53	49.9	144	3.6
組別6	15.001至50.000	3.2	3.4	0.1	25.23	55.4	247	7.9
組別7	50.001至100.000	6.9	7.5	0.2	98.00	47.0	42	2.9
		386.1	397.3	133.5	2.58	32.8	21	79.3

有關註釋請參閱第100頁。

監管規定資產負債表

監管規定與會計綜合計算基準

符合IFRS的財務會計綜合計算基準載於財務報表附註1，該等基準與下文所載監管規定綜合計算基準並不相同。下表呈列財務會計基準與監管規定基準綜合計算資產負債表的對賬。

集團在採用財務會計綜合計算基準處理於經營銀行業務的聯營公司之權益時，會以權益法入賬，但為符合審慎監管局的監管規定而運用《資本規定指引4》(「資本指引4」)計算時，其風險承擔會按比例綜合計算，並計及集團應佔之資產、負債、損益及風險加權資產。

集團不會將從事保險業務的附屬公司納入監管規定綜合計算內，但會撇除資產、負債及收購後儲備，使該等保險附屬公司之投資按成本列賬，並自普通股權一級資本中扣減(受限額所限)。

集團的監管規定綜合計算賬目亦不包括重大風險已轉移至第三方的特設企業。此等特設企業的風險承擔已列為證券化持倉並計算風險加權值，以符合相關監管規定。

有關採用不同財務會計綜合計算基準及監管規定綜合計算基準的公司，請參閱《2015年第三支柱資料披露》文件表5。

資產負債表對賬－財務會計基準對監管規定基準綜合計算

	會計基準 資產負債表 百萬美元	保險/其他 公司取消 綜合入賬 百萬美元	經營銀行 業務的 聯營公司 綜合入賬 百萬美元	監管 規定基準 資產負債表 百萬美元
資產				
現金及於中央銀行的結餘	128,272	(1)	26,726	154,997
向其他銀行託收中之項目	6,584	—	27	6,611
香港政府負債證明書	29,011	—	—	29,011
交易用途資產	280,295	(87)	3,049	283,257
指定以公允值列賬之金融資產	23,901	(23,539)	—	362
衍生工具	369,942	(175)	1,068	370,835
同業貸款	92,199	(2,894)	15,660	104,965
客戶貸款	887,556	(5,116)	122,664	1,005,104
其中：				
— 採用內部評級基準計算法的組合之減值準備	(6,026)	—	—	(6,026)
— 採用標準計算法的組合之減值準備	(2,927)	—	(2,818)	(5,745)
反向回購協議－非交易用途	187,826	425	2,621	190,872
金融投資	441,399	(54,824)	50,181	436,756
持作出售用途資產	50,305	(5,291)	—	45,014
其中：				
— 商譽及無形資產	2,027	(268)	—	1,759
— 減值準備	(2,220)	—	—	(2,220)
其中：				
— 採用內部評級基準計算法的組合	(146)	—	—	(146)
— 採用標準計算法的組合	(2,074)	—	—	(2,074)
投入保險及其他公司的資本	—	2,347	—	2,347
本期稅項資產	714	(26)	—	688
預付款項、應計收益及其他資產	60,569	(2,603)	9,560	67,526
其中：				
— 退休福利資產	5,781	—	—	5,781
於聯營及合資公司之權益	19,606	—	(19,014)	592
其中：				
— 收購時產生的商譽正數值	574	—	(560)	14
商譽及無形資產	24,053	(6,471)	616	18,198
遞延稅項資產	5,917	163	491	6,571
於2016年6月30日的資產總值	2,608,149	(98,092)	213,649	2,723,706

* 參考索引(a)至(q)項標示用於計算第99頁所載監管規定資本的資產負債表組成項目。

資本 (續)

監管規定披露

	參考*	會計基準 資產負債表 百萬美元	保險/其他 公司取消 綜合入賬 百萬美元	經營銀行 業務的 聯營公司 綜合入賬 百萬美元	監管 規定基準 資產負債表 百萬美元
負債及股東權益					
香港紙幣流通額		29,011	—	—	29,011
同業存放		69,900	(44)	48,095	117,951
客戶賬項		1,290,958	(43)	148,867	1,439,782
回購協議—非交易用途		98,342	—	—	98,342
向其他銀行傳送中之項目		7,461	—	—	7,461
交易用途負債		188,698	700	36	189,434
指定以公允列賬之金融負債		78,882	(6,025)	—	72,857
其中：					
— 計入二級資本之有期後償債務	<i>n, q</i>	22,049	—	—	22,049
— 計入一級資本之優先證券	<i>m</i>	420	—	—	420
衍生工具		368,414	277	1,041	369,732
已發行債務證券		87,673	(6,560)	6,294	87,407
持作出售用途業務組合之負債		43,705	(4,765)	145	39,085
本期稅項負債		1,569	(122)	457	1,904
保單未決賠款		73,416	(73,416)	—	—
應計項目、遞延收益及其他負債		42,057	2,177	5,869	50,103
其中：					
— 退休福利負債		3,064	(3)	51	3,112
準備		5,797	(19)	—	5,778
其中：					
— 或有負債及合約承諾		256	—	—	256
其中：					
— 採用內部評級基準計算法的組合之信貸相關準備	<i>h</i>	227	—	—	227
— 採用標準計算法的組合之信貸相關準備		29	—	—	29
遞延稅項負債		2,300	(991)	4	1,313
後償負債		21,669	1	2,841	24,511
其中：					
— 計入一級資本之優先證券	<i>k, m</i>	1,832	—	—	1,832
— 計入二級資本之永久後償債務	<i>o</i>	1,968	—	—	1,968
— 計入二級資本之有期後償債務	<i>n, q</i>	17,253	—	—	17,253
於2016年6月30日之負債總額		2,409,852	(88,830)	213,649	2,534,671
已催繳股本	<i>a</i>	9,906	(1,036)	—	8,870
股份溢價賬	<i>a, k</i>	12,772	(182)	—	12,590
其他股權工具	<i>j, k</i>	17,110	2,972	—	20,082
其他儲備	<i>c, g</i>	5,759	1,245	—	7,004
保留盈利	<i>b, c</i>	145,710	(11,275)	—	134,435
股東權益總額		191,257	(8,276)	—	182,981
非控股股東權益	<i>d, l, m, p</i>	7,040	(986)	—	6,054
其中：					
— 計入一級資本、由附屬公司發行的非累積優先股	<i>m</i>	270	—	—	270
於2016年6月30日的各類股東權益總額		198,297	(9,262)	—	189,035
於2016年6月30日的負債及各類股東權益總額		2,608,149	(98,092)	213,649	2,723,706

* 參考索引(a)至(q)項標示用於計算第99頁所載監管規定資本的資產負債表組成項目。

資本

過渡基準自有資金之披露

參考*		於2016年 6月30日 百萬美元	資本指引4 指定計算法下 的剩餘額 百萬美元	資本指引4 最終文本 百萬美元
	普通股權一級(「CET1」)資本：票據及儲備			
1	資本票據及相關股份溢價賬	21,273		21,273
	其中：普通股	21,273		21,273
2	保留盈利	138,347		138,347
3	累計其他全面收益(及其他儲備)	(2,066)		(2,066)
5	少數股東權益(可計入綜合CET1之金額)	3,659		3,659
5a	獨立審閱中期利潤淨額(已扣除任何可預見準備或股息)	4,905		4,905
6	監管規定調整前普通股權一級資本	166,118		166,118
	普通股權一級資本：監管規定調整			
7	額外價值調整	(1,507)		(1,507)
8	無形資產(已扣除相關遞延稅項負債)	(20,086)		(20,086)
10	須視乎日後盈利能力的遞延稅項資產(不包括因暫時差異產生之數額)(已扣除相關稅項負債)	(1,475)		(1,475)
11	有關現金流對沖損益之公允價值儲備	(408)		(408)
12	計算預期虧損金額所導致的負數	(5,073)		(5,073)
14	因本身信貸狀況改變導致按公允價值計量之負債產生之損益	(1,670)		(1,670)
15	界定福利退休金資產	(4,290)		(4,290)
16	直接及間接持有本身的CET1票據	(939)		(939)
28	普通股權一級的監管規定調整總額	(35,448)	—	(35,448)
29	普通股權一級資本	130,670	—	130,670
	額外一級(「AT1」)資本：票據			
30	資本票據及相關股份溢價賬	11,259	—	11,259
31	其中：根據IFRS分類為股東權益	11,259	—	11,259
33	須從AT1逐步撤銷的合資格項目及相關股份溢價賬金額	7,946	(7,946)	—
34	計入綜合AT1資本、由附屬公司發行並由第三方持有的合資格一級資本(包括不計入CET1的少數股東權益)	2,579	(2,403)	176
35	其中：須逐步撤銷由附屬公司發行之票據	1,665	(1,665)	—
36	監管規定調整前額外一級資本	21,784	(10,349)	11,435
	額外一級資本：監管規定調整			
37	直接及間接持有本身的AT1票據	(60)		(60)
41b	因應於過渡期從二級(「T2」)資本扣減而從AT1資本扣減的剩餘金額	(82)	82	—
	其中：由機構直接及間接持有的金融業公司(該機構於當中具有重大投資)之T2票據及後償貸款	(82)	82	—
43	額外一級資本的監管規定調整總額	(142)	82	(60)
44	額外一級資本	21,642	(10,267)	11,375
45	一級資本(T1 = CET1 + AT1)	152,312	(10,267)	142,045
	二級資本：票據及準備			
46	資本票據及相關股份溢價賬	16,840		16,840
47	須從T2逐步撤銷的合資格項目及相關股份溢價賬金額	5,695	(5,695)	—
48	計入綜合T2資本、由附屬公司發行並由第三方持有的合資格自有資金票據(包括不計入CET1或AT1的少數股東權益及AT1票據)	12,314	(12,262)	52
49	其中：須逐步撤銷由附屬公司發行之票據	12,283	(12,283)	—
51	監管規定調整前二級資本	34,849	(17,957)	16,892

資本 (續)

監管規定披露

參考 [*]		於2016年 6月30日 百萬美元	資本指引4 指定算法下 的剩餘額 百萬美元	資本指引4 最終文本 百萬美元
	二級資本：監管規定調整			
52	直接及間接持有本身的T2票據	(40)		(40)
55	由機構直接及間接持有的金融業公司(該機構於當中具有重大投資)之T2票據及後償貸款(已扣除合資格短倉)	(328)	(82)	(410)
57	二級資本的監管規定調整總額	(368)	(82)	(450)
58	二級資本	34,481	(18,039)	16,442
59	資本總額(TC=T1+T2)	186,793	(28,306)	158,487
60	風險加權資產總值	1,082,184	—	1,082,184
	資本比率及緩衝			
61	普通股權一級 [†]	12.1%		12.1%
62	一級	14.1%		13.1%
63	資本總額	17.3%		14.6%
64	機構特定緩衝規定	1.3%		
	其中：			
65	—防護緩衝資本規定	0.6%		
66	—逆周期緩衝規定	0.1%		
67a	—全球系統重要性機構(「G-SII」)或 其他系統重要性機構(「O-SII」)緩衝	0.6%		
68	可用作緩衝的普通股權一級	6.3%		
	低於扣減限額的金額(計算風險加權值前)			
72	由機構直接及間接持有的金融業公司(該機構於當中並無重大投資)資本(金額低於10%的限額及已扣除合資格短倉)	2,940		
73	由機構直接及間接持有的金融業公司(該機構於當中具有重大投資)之CET1票據(金額低於10%的限額及已扣除合資格短倉)	3,461		
75	因暫時差異產生之遞延稅項資產(金額低於10%的限額，已扣除相關稅項負債)	7,605		
	於二級資本計入準備的適用上限			
77	根據標準算法於T2計入信貸風險調整的上限	4,030		
79	根據內部評級基準算法於T2計入信貸風險調整的上限	3,404		
	受逐步撤銷安排影響的資本票據(僅適用於2013年1月1日至2022年1月1日的期間)			
82	受逐步撤銷安排影響的AT1票據之現有上限	10,382		
83	因超越上限而不計入AT1的金額(於贖回及到期後超出上限)	201		
84	受逐步撤銷安排影響的T2票據之現有上限	17,978		
85	因超越上限而不計入T2的金額(於贖回及到期後超出上限)	5,501		

* 參考索引標示歐洲銀行管理局範本中適用並有數值之項目的指定編號。

† 參考索引(a)至(q)項標示載於第97頁的資產負債表組成項目，該等項目會用於計算監管規定資本。

有關集團符合《委員會執行規例》第1423/2013號附件三規定的資本票據，其特點清單已上載於我們的網站，有關資料同時提述於2016年6

月30日資產負債表的對應項目作參考，並附有條款及細則全文。

資本註釋

- 由2015年1月1日起，滙豐控股有限公司的資本指引4過渡基準普通股權一級及終點基準普通股權一級資本比率已趨一致。
- [規定資本] 指按風險加權資產8%計算的第一支柱資本要求。
- 現時賬項規模包括過往分類為風險水平變動的市場風險變動。
- 包括普通股股息、優先股季度股息及資本證券票息(分類為股東權益)。
- 由於集團內之市場風險分散效應，風險加權資產並非各個地區相加的總和。
- [企業] 包括監管規定分類算法下的專項借貸風險342億美元及風險加權資產238億美元。
- 包括按250%計算風險加權值的保險公司投資。
- 基於信貸估值調整資本要求而產生的風險加權資產影響，乃以內部評級基準算法及標準算法下的風險為基準而計算，當中並不計及任何額外風險。
- 有關債務人級別的定義，請參閱《2015年資本及風險管理第三支柱資料披露》的詞彙。
- 平均違責或然率、平均違責損失率及風險加權資產密度的百分比代表風險加權平均值。
- 如違責損失率超過預期虧損的最佳估算額，按規定須就違責風險的未預期虧損持有額外資本。因此，在若干情況下，違責風險產生風險加權資產。
- 不包括監管規定分類算法下的專項借貸風險342億美元及風險加權資產238億美元。

財務報表(未經審核)

綜合收益表

財務報表

綜合收益表

截至2016年6月30日止半年度

	截至下列日期止半年度		
	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
附註			
利息收益	23,011	24,019	23,170
利息支出	(7,251)	(7,575)	(7,083)
淨利息收益	15,760	16,444	16,087
費用收益	8,202	9,372	8,644
費用支出	(1,616)	(1,647)	(1,664)
費用收益淨額	6,586	7,725	6,980
不包括淨利息收益之交易收益	4,594	3,520	3,428
交易活動之淨利息收益	730	1,053	722
交易收益淨額	5,324	4,573	4,150
已發行長期債務及相關衍生工具之公允值變動	270	1,324	(461)
指定以公允值列賬之其他金融工具淨收益/(支出)	291	1,342	(673)
指定以公允值列賬之金融工具淨收益/(支出)	561	2,666	(1,134)
金融投資減除虧損後增益	965	1,874	194
股息收益	64	68	55
保費收益淨額	5,356	5,607	4,748
其他營業收益	644	836	219
營業收益總額	35,260	39,793	31,299
已支付保險賠償和利益及投保人負債變動之淨額	(5,790)	(6,850)	(4,442)
未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額	29,470	32,943	26,857
貸款減值及其他信貸風險準備	(2,366)	(1,439)	(2,282)
營業收益淨額	27,104	31,504	24,575
僱員報酬及福利	(9,354)	(10,041)	(9,859)
一般及行政開支	(7,467)	(8,129)	(9,533)
物業、機器及設備折舊與減值	(605)	(604)	(665)
無形資產及商譽的攤銷及減值	(1,202)	(413)	(524)
營業支出總額	(18,628)	(19,187)	(20,581)
營業利潤	8,476	12,317	3,994
應佔聯營及合資公司利潤	1,238	1,311	1,245
除稅前利潤	9,714	13,628	5,239
稅項支出	(2,291)	(2,907)	(864)
本期利潤	7,423	10,721	4,375
母公司股東應佔利潤	6,912	9,618	3,904
非控股股東應佔利潤	511	1,103	471
	美元	美元	美元
每股普通股基本盈利	3	0.32	0.48
每股普通股攤薄後盈利	3	0.32	0.48

第107至138頁的相關附註構成本期財務報表的一部分¹。

有關註釋請參閱第106頁。

財務報表(未經審核)(續)

綜合全面收益表／綜合資產負債表

綜合全面收益表

截至2016年6月30日止半年度

	截至下列日期止半年度		
	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
本期利潤	7,423	10,721	4,375
其他全面收益／(支出)			
符合特定條件後，將重新分類至損益賬的項目：			
可供出售投資	1,010	(2,445)	(627)
— 公允值增益／(虧損)	2,826	(355)	(876)
— 重新分類至收益表之公允值增益	(1,228)	(2,317)	(120)
— 重新分類至收益表之減值虧損額	24	2	125
— 所得稅	(612)	225	244
現金流對沖	340	(150)	126
— 公允值(虧損)／增益	(1,796)	341	363
— 重新分類至收益表之公允值虧損／(增益)	2,242	(538)	(167)
— 所得稅	(106)	47	(70)
應佔聯營及合資公司其他全面(支出)／收益	(1)	2	(11)
— 期內應佔	(1)	2	(11)
— 出售後重新分類至收益表	—	—	—
匯兌差額	(2,713)	(3,267)	(7,678)
— 其他匯兌差額	(2,619)	(3,395)	(7,717)
— 因匯兌差額產生的所得稅	(94)	128	39
其後不會重新分類至損益賬的項目：			
重新計量界定福利資產／負債	416	(1,680)	1,781
— 未扣所得稅	533	(2,085)	2,215
— 所得稅	(117)	405	(434)
本期其他全面支出(除稅淨額)	(948)	(7,540)	(6,409)
本期全面收益／(支出)總額	6,475	3,181	(2,034)
應佔：			
— 母公司股東	6,010	2,856	(2,396)
— 非控股股東	465	325	362
本期全面收益／(支出)總額	6,475	3,181	(2,034)

第107至138頁的相關附註構成本期財務報表的一部分¹。

有關註釋請參閱第106頁。

綜合資產負債表

於2016年6月30日

	附註	於下列日期	
		2016年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
資產			
現金及於中央銀行的結餘		128,272	98,934
向其他銀行託收中之項目		6,584	5,768
香港政府負債證明書		29,011	28,410
交易用途資產	5	280,295	224,837
指定以公允值列賬之金融資產	8	23,901	23,852
衍生工具	9	369,942	288,476
同業貸款		92,199	90,401
客戶貸款		887,556	924,454
反向回購協議－非交易用途		187,826	146,255
金融投資	10	441,399	428,955
持作出售用途資產	11	50,305	43,900
預付款項、應計收益及其他資產		60,569	54,398
本期稅項資產		714	1,221
於聯營及合資公司之權益	13	19,606	19,139
商譽及無形資產		24,053	24,605
遞延稅項資產		5,917	6,051
資產總值		2,608,149	2,409,656
負債及股東權益			
負債			
香港紙幣流通額		29,011	28,410
同業存放		69,900	54,371
客戶賬項		1,290,958	1,289,586
回購協議－非交易用途		98,342	80,400
向其他銀行傳送中之項目		7,461	5,638
交易用途負債	14	188,698	141,614
指定以公允值列賬之金融負債		78,882	66,408
衍生工具	9	368,414	281,071
已發行債務證券		87,673	88,949
持作出售用途業務組合之負債	11	43,705	36,840
應計項目、遞延收益及其他負債		42,057	38,116
本期稅項負債		1,569	783
保單未決賠款		73,416	69,938
準備	16	5,797	5,552
遞延稅項負債	17	2,300	1,760
後償負債		21,669	22,702
負債總額		2,409,852	2,212,138
股東權益			
已催繳股本		9,906	9,842
股份溢價賬		12,772	12,421
其他股權工具		17,110	15,112
其他儲備		5,759	7,109
保留盈利		145,710	143,976
股東權益總額		191,257	188,460
非控股股東權益		7,040	9,058
各類股東權益總額		198,297	197,518
負債及各類股東權益總額		2,608,149	2,409,656

第107至138頁的相關附註構成本期財務報表的一部分¹。

有關註釋請參閱第106頁。

綜合現金流量表

截至2016年6月30日止半年度

	截至下列日期止半年度		
	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
營業活動產生之現金流			
除稅前利潤	9,714	13,628	5,239
調整下列各項：			
— 投資活動增益淨額	(1,034)	(1,926)	(9)
— 應佔聯營及合資公司利潤	(1,238)	(1,311)	(1,245)
— 除稅前利潤包含之其他非現金項目	5,817	4,522	6,243
— 營業資產之變動	7,268	12,077	53,751
— 營業負債之變動	59,093	(15,544)	(91,218)
— 撇銷匯兌差額 ²	(3,193)	3,951	14,357
— 已收取聯營公司之股息	619	770	109
— 已支付之界定福利計劃供款	(340)	(226)	(438)
— 已付稅款	(1,668)	(1,351)	(2,501)
營業活動產生/(所用)之現金淨額	75,038	14,590	(15,712)
投資活動產生之現金流			
購入金融投資	(233,153)	(211,669)	(226,707)
出售金融投資及金融投資到期所得款項	216,340	208,637	190,999
購入物業、機器及設備	(429)	(620)	(732)
出售物業、機器及設備所得款項	40	56	47
因出售客戶及貸款組合而流入之現金淨額	4,186	321	1,702
購入無形資產淨值	(395)	(400)	(554)
因出售附屬公司、業務、聯營公司及合資公司而流入之現金淨額	16	6	2
投資活動所用之現金淨額	(13,395)	(3,669)	(35,243)
融資活動產生之現金流			
發行普通股股本	8	9	138
因進行市場莊家活動及投資而(購入)/出售之本身股份淨額	(78)	139	192
發行其他股權工具	1,998	2,459	1,120
贖回優先股份及其他股權工具	(1,825)	(462)	—
已發行之後償借貸資本	1,129	1,680	1,500
已償還之後償借貸資本	(546)	(778)	(1,379)
已付予母公司普通股股東之股息	(3,729)	(1,834)	(4,714)
已付予非控股股東之股息	(702)	(386)	(311)
已付予其他股權工具持有人的股息	(556)	(428)	(522)
融資活動(所用)/產生之現金淨額	(4,301)	399	(3,976)
現金及等同現金項目淨增額/(減額)	57,342	11,320	(54,931)
期初之現金及等同現金項目	243,863	301,301	308,792
現金及等同現金項目之匯兌差額	(1,452)	(3,829)	(9,998)
期末之現金及等同現金項目	299,753	308,792	243,863

第107至138頁的相關附註構成本期財務報表的一部分¹。

有關註釋請參閱第106頁。

綜合股東權益變動表

截至2016年6月30日止半年度

	已繳股本 百萬元	股份溢價 百萬元	其他股權工具 ³ 百萬元	保留盈利 百萬元	可供出售 公允價值 儲備 ⁴ 百萬元	其他儲備				非控股 股東 權益 ⁵ 百萬元	各類股東 權益 總額 百萬元
						現金 對沖 儲備 ⁴ 百萬元	匯兌 儲備 ⁴ 百萬元	合併 儲備 百萬元	股東 權益 總額 百萬元		
於2016年1月1日	9,842	12,421	15,112	143,976	(189)	(20,044)	27,308	188,460	9,058	197,518	
本期利潤	—	—	—	6,912	—	—	—	6,912	511	7,423	
其他全面收益(除稅淨額)	—	—	—	451	341	(2,718)	—	(902)	(46)	(948)	
—可供出售投資	—	—	—	—	—	—	—	1,024	(14)	1,010	
—現金流對沖	—	—	—	—	341	—	—	341	(1)	340	
—重新計量界定福利資產/負債	—	—	—	452	—	—	—	452	(36)	416	
—應佔聯營及合資公司之其他全面收益	—	—	—	(1)	—	—	—	(1)	—	(1)	
—匯兌差額	—	—	—	—	—	(2,718)	—	(2,718)	5	(2,713)	
本期全面收益總額	—	—	—	7,363	341	(2,718)	—	6,010	465	6,475	
根據僱員薪酬及股份計劃發行之股份	32	383	—	(407)	—	—	—	8	—	8	
發行代息股份及因而產生之金額	32	(32)	—	1,111	—	—	—	1,111	—	1,111	
向股東派發之股息	—	—	—	(6,674)	—	—	—	(6,674)	(702)	(7,376)	
已發行之資本證券	—	—	1,998	—	—	—	—	1,998	—	1,998	
以股份為基礎的支出安排成本	—	—	—	305	—	—	—	305	—	305	
其他變動	—	—	—	36	3	—	—	39	(1,781)	(1,742)	
於2016年6月30日	9,906	12,772	17,110	145,710	838	(22,762)	27,308	191,257	7,040	198,297	
於2015年1月1日	9,609	11,918	11,532	137,144	2,143	(9,266)	27,308	190,447	9,531	199,978	
本期利潤	—	—	—	9,618	—	—	—	9,618	1,103	10,721	
其他全面收益(除稅淨額)	—	—	—	(1,693)	(151)	(3,183)	—	(6,762)	(778)	(7,540)	
—可供出售投資	—	—	—	—	(1,735)	—	—	(1,735)	(710)	(2,445)	
—現金流對沖	—	—	—	—	(151)	—	—	(151)	1	(150)	
—重新計量界定福利資產/負債	—	—	—	(1,695)	—	—	—	(1,695)	15	(1,680)	
—應佔聯營及合資公司之其他全面收益	—	—	—	2	—	—	—	2	—	2	
—匯兌差額	—	—	—	—	—	(3,183)	—	(3,183)	(84)	(3,267)	
本期全面收益總額	—	—	—	7,925	(151)	(3,183)	—	2,856	325	3,181	
根據僱員薪酬及股份計劃發行之股份	31	490	—	(512)	—	—	—	9	—	9	
發行代息股份及因而產生之金額	118	(118)	—	2,242	—	—	—	2,242	—	2,242	
向股東派發之股息	—	—	—	(6,224)	—	—	—	(6,224)	(432)	(6,656)	
已發行之資本證券	—	—	2,459	—	—	—	—	2,459	—	2,459	
以股份為基礎的支出安排成本	—	—	—	444	—	—	—	444	—	444	
其他變動	—	—	—	189	5	—	—	194	(469)	(275)	
於2015年6月30日	9,768	12,290	13,991	141,208	413	(12,448)	27,308	192,427	8,955	201,382	

財務報表(未經審核)(續)

綜合股東權益變動表

截至2016年6月30日止半年度綜合股東權益變動表(續)

	其他儲備										非控股股東權益總額 百萬元	各類股東權益總額 百萬元
	已繳股本 百萬元	股份溢價 百萬元	其他股權工具 百萬元	保留盈利 百萬元	可供出售公允價值儲備 ⁴ 百萬元	現金流對沖儲備 ⁴ 百萬元	匯兌儲備 ⁴ 百萬元	合併儲備 百萬元	股東權益總額 百萬元	非控股股東權益總額 百萬元		
於2015年7月1日	9,758	12,290	13,991	141,208	413	(93)	(12,448)	27,308	192,427	8,955	201,382	
本期利潤	—	—	—	3,904	—	—	—	—	3,904	471	4,375	
其他全面收益(除稅淨額)	—	—	—	1,766	(597)	127	(7,596)	—	(6,300)	(109)	(6,409)	
—可供出售投資	—	—	—	—	(597)	—	—	—	(597)	(30)	(627)	
—現金流對沖	—	—	—	—	127	127	—	—	127	(1)	126	
—重新計量界定福利資產/負債	—	—	—	1,777	—	—	—	—	1,777	4	1,781	
—應佔聯營及合資公司之其他全面收益	—	—	—	(11)	—	—	—	—	(11)	—	(11)	
—匯兌差額	—	—	—	—	—	—	(7,596)	—	(7,596)	(82)	(7,678)	
本期全面收益總額	—	—	—	5,670	(597)	127	(7,596)	—	(2,396)	362	(2,034)	
根據僱員薪酬及股份計劃發行之股份	14	201	—	(77)	—	—	—	—	138	—	138	
發行代息股份及因而產生之金額	70	(70)	—	920	—	—	—	—	920	—	920	
向股東派發之股息	—	—	—	(4,436)	—	—	—	—	(4,436)	(265)	(4,701)	
已發行之資本證券	—	—	1,121	—	—	—	—	—	1,121	—	1,121	
以股份為基礎的支出安排成本	—	—	—	313	—	—	—	—	313	—	313	
其他變動	—	—	—	378	(5)	—	—	—	373	6	379	
於2015年12月31日	9,842	12,421	15,112	143,976	(189)	34	(20,044)	27,308	188,460	9,058	197,518	

第107至138頁的相關附註構成本期財務報表的一部分。

財務報表註釋

- 1 列表「按行業及地區劃分之各類貸款總額」(請參閱第62頁)及「客戶及同業貸款的減值準備變動」(請參閱第67頁)亦構成本期財務報表的一部分。
- 2 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。由於進行逐項調整的細節安排涉及及不合理支出，故並未按此基準作出調整。
- 3 於2016年6月，滙豐控股發行20億美元永久後償或有可轉換資本證券，於扣除600萬美元發行成本及400萬美元稅務利益後，根據IFRS分類為股東權益。
- 4 於2016年6月30日，我們於巴西的業務分類為持作出售用途(請參閱附註11)。該等業務應佔其他儲備累計金額如下：可供出售公允價值儲備扣減3,300萬美元(2015年6月30日：扣減6,500萬美元；2015年12月31日：扣減1.76億美元)、現金流對沖儲備為零(2015年6月30日：扣減2,900萬美元；2015年12月31日：計入3,400萬美元)，以及匯兌儲備扣減19億美元(2015年6月30日：扣減17億美元；2015年12月31日：扣減26億美元)。
- 5 期內，美國滙豐有限公司及美國滙豐融資有限公司於2015年12月31日贖回所有未贖回優先證券(18.25億美元)。有關於2015年12月31日所有未贖回優先證券之進一步詳情，請參閱《2015年報及賬目》第436及437頁附註34。

財務報表附註

1 編製基準及主要會計政策	107	13 於聯營及合資公司之權益	123
2 股息	108	14 交易用途負債	125
3 每股盈利	109	15 資產及負債之期限分析	126
4 按類分析	109	16 準備	128
5 交易用途資產	110	17 遞延稅項	129
6 按公允值列賬之金融工具的公允值	111	18 或有負債、合約承諾及擔保	129
7 非按公允值列賬之金融工具的公允值	119	19 法律訴訟及監管事宜	130
8 指定以公允值列賬之金融資產	119	20 商譽減損	137
9 衍生工具	120	21 與關連人士之交易	138
10 金融投資	121	22 結算日後事項	138
11 持作出售用途資產及持作出售用途業務組合之負債	122	23 《2016年中期業績報告》及法定賬目	138
12 作為負債擔保而質押之資產及持作資產擔保之抵押品	123		

1 編製基準及主要會計政策

(a) 遵守《國際財務報告準則》

滙豐之簡明綜合中期財務報表乃根據金融業操守監管局的《披露規則及透明度規則》，以及由國際會計準則委員會(「IASB」)頒布及歐盟正式通過之IAS 34「中期財務報告」編製。本期財務報表應與《2015年報及賬目》一併閱讀。

於2016年6月30日，並無任何於截至2016年6月30日止半年度內生效而未經歐盟正式通過之準則對本期財務報表構成任何影響。就適用於滙豐之IFRS而言，經歐盟正式通過之IFRS與由IASB頒布之IFRS並無差異。

於截至2016年6月30日止半年度採納之準則

於截至2016年6月30日止半年度並無採納新準則。於期內，滙豐已應用多項準則之詮釋及修訂，該等詮釋及修訂對本期財務報表並無重大影響。

(b) 估算及判斷之應用

管理層認為，滙豐關鍵會計的估算及判斷乃有關貸款減值、商譽減損、金融工具估值、遞延稅項資產、負債準備及於聯營公司之權益。2015年應用之關鍵會計估算及判斷於本期內並無任何變動，詳情載於《2015年報及賬目》第64及353頁。

(c) 集團之組成

於截至2016年6月30日止半年度內，滙豐集團之組成並無重大變動。

(d) 會計處理法之未來發展

有關會計處理法之未來發展及其對滙豐財務報表之潛在影響，詳載於《2015年報及賬目》第347至352頁。IFRS 9「金融工具」實施計劃的重點，仍然是按照項目計劃開發2017年平行運作所需的減值模型及程序，以及最終落實較複雜的規定。於開發及測試足夠的模型前，滙豐不會確實了解IFRS 9對財務報表的潛在影響及對監管規定的資本水平有任何重大影響。

(e) 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的資源能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。

(f) 會計政策

滙豐於簡明綜合中期財務報表應用之會計政策及計算方法與《2015年報及賬目》第347至469頁所述者一致。

財務報表附註(未經審核)(續)

2-股息/3-每股盈利/4-按類分析

2 股息

於2016年8月3日，董事會已就截至2016年12月31日止財政年度宣派第二次股息每股普通股0.1美元，分派涉及金額約達19.92億美元，將於2016年9月28日派付。滙豐並無就是次股息於財務報表內確認負債。

派付予滙豐控股有限公司股東之股息

	截至下列日期止半年度								
	2016年6月30日			2015年6月30日			2015年12月31日		
	每股 美元	總計 百萬美元	以股代息 百萬美元	每股 美元	總計 百萬美元	以股代息 百萬美元	每股 美元	總計 百萬美元	以股代息 百萬美元
就普通股派付之股息									
上年度：									
—第四次股息	0.21	4,137	408	0.20	3,845	2,011	—	—	—
本年度：									
—第一次股息	0.10	1,981	703	0.10	1,951	231	—	—	—
—第二次股息	—	—	—	—	—	—	0.10	1,956	160
—第三次股息	—	—	—	—	—	—	0.10	1,958	760
總計	0.31	6,118	1,111	0.30	5,796	2,242	0.20	3,914	920
分類為股東權益之優先股的股息總額 (按季度支付)	31.00	45		31.00	45		31.00	45	

分類為股東權益之資本證券的票息總額

	註釋	首個 贖回日	每份證券	截至下列日期止半年度		
				2016年 6月30日 總計 百萬美元	2015年 6月30日 總計 百萬美元	2015年 12月31日 總計 百萬美元
永久後償資本證券						
—22億美元	1	2013年4月	美元 2.032	89	89	90
—38億美元		2015年12月	美元 2.000	152	152	152
永久後償或有可轉換證券						
—22.5億美元	2	2024年9月	美元 63.750	72	72	71
—15億美元		2020年1月	美元 56.250	42	28	42
—15億歐元		2022年9月	歐元 52.500	44	42	44
—24.5億美元		2025年3月	美元 63.750	78	—	78
—10億歐元		2023年9月	歐元 60.000	34	—	—
總計				511	383	477

1 永久後償資本證券的酌情票息按季度派付，每份證券面值25美元。

2 永久後償或有可轉換證券的酌情票息每半年派付一次，每份證券面值1,000元。

於2016年7月15日，滙豐就22億美元後償資本證券派付另一次票息每份證券0.508美元，分派涉及總金額4,500萬美元。於2016年7月18日，滙豐就15億美元後償或有可轉換證券派付另一次票息，分派涉及總金額4,200萬美元。滙豐並無就此等所付票息於財務報表內確認負債。

於2016年6月，滙豐發行20億美元6.875厘或有可轉換證券，該等證券根據IFRS分類為股東權益。滙豐就該等或有可轉換證券每半年派付一次酌情票息，於2016年上半年並無宣派票息。

3 每股盈利

母公司普通股股東應佔利潤

	截至下列日期止半年度		
	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
母公司股東應佔利潤	6,912	9,618	3,904
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	(511)	(383)	(477)
母公司普通股股東應佔利潤	6,356	9,190	3,382

每股基本及攤薄後盈利

	註釋	截至2016年6月30日止半年度			截至2015年6月30日止半年度			截至2015年12月31日止半年度		
		利潤 百萬美元	股份數目 (百萬股)	每股金額 美元	利潤 百萬美元	股份數目 (百萬股)	每股金額 美元	利潤 百萬美元	股份數目 (百萬股)	每股金額 美元
基本	1	6,356	19,672	0.32	9,190	19,249	0.48	3,382	19,380	0.17
具攤薄影響之潛在普通股的影響			68			68			137	
攤薄後	1	6,356	19,740	0.32	9,190	19,317	0.48	3,382	19,517	0.17

1 已發行(基本)或假設已攤薄(攤薄後)普通股之加權平均股數。

4 按類分析

滙豐設有由地區及環球業務組成的矩陣式管理架構。滙豐認為，地區營業類別為財務報表閱讀者提供最適當的資料，以就滙豐業務活動的性質和財務影響，以及滙豐經營業務所在的經濟環境作出最佳評估。滙豐的營業類別為歐洲、亞洲、中東及北非、北美洲及拉丁美洲。

	註釋	歐洲	亞洲	中東及北非	北美洲	拉丁美洲	滙豐內部項目	總計
		百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
營業收益淨額	1							
截至2016年6月30日止半年度								
營業收益淨額		11,122	11,752	1,334	3,952	2,925	(1,615)	29,470
—外來		10,602	10,795	1,340	3,778	2,955	—	29,470
—項目之間		520	957	(6)	174	(30)	(1,615)	—
截至2015年6月30日止半年度								
營業收益淨額		11,469	14,065	1,289	4,126	3,558	(1,564)	32,943
—外來		10,974	13,148	1,279	3,979	3,563	—	32,943
—項目之間		495	917	10	147	(5)	(1,564)	—
截至2015年12月31日止半年度								
營業收益淨額		9,589	11,238	1,276	3,531	3,034	(1,811)	26,857
—外來		8,804	10,329	1,280	3,407	3,037	—	26,857
—項目之間		785	909	(4)	124	(3)	(1,811)	—

除稅前利潤/(虧損)

截至下列日期止半年度：

	2016年6月30日	2015年6月30日	2015年12月31日
除稅前利潤/(虧損)	1,579	7,155	985
	50	(55)	—
	—	—	—
	—	—	—
	9,714	13,628	5,239
	(1,562)	6,363	636
	(76)	(122)	(76)

財務報表附註(未經審核)(續)

4-按類分析/5-交易用途資產/6-按公允值列賬之金融工具的公允值

資產負債表資料

於2016年6月30日

	歐洲 百萬美元	亞洲 百萬美元	中東及北非 百萬美元	北美洲 百萬美元	拉丁美洲 百萬美元	滙豐內部項目 百萬美元	總計 百萬美元
資產總值	1,251,513	946,998	58,802	438,658	93,067	(180,889)	2,608,149
負債總額	1,193,445	866,283	49,171	399,682	82,160	(180,889)	2,409,852

於2015年12月31日

資產總值	1,129,365	889,747	59,236	393,960	86,262	(148,914)	2,409,656
負債總額	1,067,127	813,466	49,126	355,506	75,827	(148,914)	2,212,138

- 1 未扣除貸款減值及其他信貸風險準備之營業收益淨額。
- 2 期內，集團就歐洲環球私人銀行業務確認商譽減損8億美元，詳情載於附註20。

5 交易用途資產

	註釋	於下列日期	
		2016年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
國庫及其他合資格票據		20,141	7,829
債務證券		111,201	99,038
股權證券		49,757	66,491
按公允值訂值的交易用途證券		181,099	173,358
同業貸款	1	42,696	22,303
客戶貸款	1	56,500	29,176
		280,295	224,837

- 1 同業及客戶貸款包括結算賬項、借入股票、反向回購及其他款項。

按公允值訂值的交易用途證券¹

	註釋	於下列日期	
		2016年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
美國財政部及美國政府機構	2	21,049	14,833
英國政府		11,681	10,177
香港政府		10,757	6,495
其他政府		62,105	48,567
資產抵押證券	3	2,774	3,135
企業債務及其他證券		22,976	23,660
股權證券		49,757	66,491
		181,099	173,358

- 1 該等數字包括由銀行及其他金融機構發行之債務證券148.73億美元(2015年12月31日：164.03億美元)，其中10.58億美元(2015年12月31日：10.34億美元)由多個政府提供擔保。
- 2 包括獲美國政府發出明文保證支持之證券。
- 3 不包括計入美國財政部及美國政府機構之資產抵押證券。

6 按公允值列賬之金融工具的公允值

於2016年6月30日用於釐定公允值之會計政策、監控架構及等級制與《2015年報及賬目》所採納者一致。

按公允值列賬之金融工具及估值基準

	估值方法			總計 百萬美元
	市場報價 第一級 百萬美元	採用 可觀察數據 第二級 百萬美元	採用重大不 可觀察數據 第三級 百萬美元	
經常性公允值計量				
於2016年6月30日				
資產				
交易用途資產	140,031	133,762	6,502	280,295
指定以公允值列賬之金融資產	18,915	4,426	560	23,901
衍生工具	2,229	364,564	3,149	369,942
金融投資：可供出售	274,115	118,184	3,945	396,244
負債				
交易用途負債	49,850	134,201	4,647	188,698
指定以公允值列賬之金融負債	4,472	74,375	35	78,882
衍生工具	2,992	363,260	2,162	368,414
於2015年12月31日				
資產				
交易用途資產	133,095	84,886	6,856	224,837
指定以公允值列賬之金融資產	18,947	4,431	474	23,852
衍生工具	1,922	284,292	2,262	288,476
金融投資：可供出售	262,929	117,197	4,727	384,853
負債				
交易用途負債	41,462	95,867	4,285	141,614
指定以公允值列賬之金融負債	5,260	61,145	3	66,408
衍生工具	2,243	277,618	1,210	281,071

第二級交易用途資產及負債增加，反映結算款項及現金抵押品增加。第二級衍生工具資產及負債增加是由於孳息曲線出現重大變動。

第一級與第二級公允值之間的轉撥

	資產				負債			
	可供出售 百萬美元	持作交易用途 百萬美元	指定以公允值 計入損益賬 百萬美元	衍生工具 百萬美元	持作交易用途 百萬美元	指定以公允值 計入損益賬 百萬美元	衍生工具 百萬美元	
於2016年6月30日								
由第一級轉撥往第二級	162	1,614	122	-	2,699	-	-	
由第二級轉撥往第一級	1,314	-	-	-	341	-	-	
於2015年12月31日								
由第一級轉撥往第二級	-	67	-	56	1,563	857	100	
由第二級轉撥往第一級	-	487	-	2	515	2	-	

公允值調整

倘若滙豐認為估值模型並未包括市場參與者將會考慮的其他因素，則會作出公允值調整。滙豐將公允值調整分類為「風險相關」或「模型相關」。該等調整大多數與環球銀行及資本市場業務有關。公允值調整水平的變動不一定於收益表中確認為利潤或虧損。例如，改良模型後，可能毋須再進行公允值調整。同樣地，相關持倉進行平倉後，公允值調整將減少，但未必會產生利潤或虧損。

財務報表附註(未經審核)(續)

6-按公允值列賬之金融工具的公允值

環球銀行及資本市場業務的公允值調整

調整類別	於下列日期	
	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
風險相關	1,456	1,402
— 買賣	495	477
— 不確定程度	64	95
— 信貸估值調整	901	853
— 借記估值調整	(600)	(465)
— 資金公允值調整	593	442
— 其他	3	—
模型相關	(196)	97
— 模型限制	(196)	92
— 其他	—	5
訂約利潤(首日損益儲備) ¹	84	97
	1,344	1,596

1 請參閱第120頁財務報表附註9。

公允值調整於2016年上半年下降2.52億美元。最大的變動為衍生工具折現假設相關的一項模型限制調整下跌2.88億美元，此乃受期內主要貨幣息差收窄所影響。

滙豐的風險相關及模型相關調整載於《2015年報及賬目》第381及382頁。

公允值計量基準

採用涉及重大不可觀察數據的估值方法按公允值計量的金融工具—第三級

	資產					負債			
	可供出售 百萬美元	持作 交易用途 百萬美元	按公 允值計量 ¹ 百萬美元	衍生工具 百萬美元	總計 百萬美元	持作 交易用途 百萬美元	按公 允值計量 ¹ 百萬美元	衍生工具 百萬美元	總計 百萬美元
私募股本(包括策略投資)	2,933	79	544	—	3,556	49	—	—	49
資產抵押證券	782	719	—	—	1,501	—	—	—	—
持作證券化用途之貸款	—	30	—	—	30	—	—	—	—
結構票據	—	4	—	—	4	4,596	—	—	4,596
涉及債券承保公司之衍生工具	—	—	—	223	223	—	—	—	—
其他衍生工具	—	—	—	2,926	2,926	—	—	2,162	2,162
其他組合	230	5,670	16	—	5,916	2	35	—	37
於2016年6月30日	3,945	6,502	560	3,149	14,156	4,647	35	2,162	6,844
私募股本(包括策略投資)	3,443	55	453	—	3,951	35	—	—	35
資產抵押證券	1,053	531	—	—	1,584	—	—	—	—
持作證券化用途之貸款	—	30	—	—	30	—	—	—	—
結構票據	—	4	—	—	4	4,250	—	—	4,250
涉及債券承保公司之衍生工具	—	—	—	196	196	—	—	—	—
其他衍生工具	—	—	—	2,066	2,066	—	—	1,210	1,210
其他組合	231	6,236	21	—	6,488	—	3	—	3
於2015年12月31日	4,727	6,856	474	2,262	14,319	4,285	3	1,210	5,498

1 指定以公允值計入損益賬。

釐定上表所載金融工具的公允值之基準於《2015年報及賬目》第382頁闡釋。

第三級金融工具的變動

	資產				負債		
	可供出售 百萬美元	持作 交易用途 百萬美元	指定以公 允值計入 損益賬 百萬美元	衍生工具 百萬美元	持作 交易用途 百萬美元	指定以公 允值計入 損益賬 百萬美元	衍生工具 百萬美元
於2016年1月1日	4,727	6,856	474	2,262	4,285	3	1,210
於損益賬中確認之增益/(虧損)總額	37	136	23	1,188	294	—	1,071
— 不包括淨利息收益之交易收益/(支出)	—	136	—	1,188	294	—	1,071
— 指定以公允值列賬之其他金融工具 淨收益/(支出)	—	—	23	—	—	—	—
— 金融投資減除虧損後增益	(28)	—	—	—	—	—	—
— 貸款減值及其他信貸風險準備	65	—	—	—	—	—	—
於其他全面收益中確認之 增益/(虧損)總額	132	(309)	1	(200)	(86)	—	(151)
— 可供出售投資：公允值增益	238	—	—	—	—	—	—
— 現金流對沖：公允值增益/(虧損)	—	—	—	—	—	—	—
— 匯兌差額	(106)	(309)	1	(200)	(86)	—	(151)
購入	160	187	84	—	—	—	—
新發行	—	—	—	—	1,318	—	—
出售	(810)	(1,176)	(3)	—	(16)	(1)	—
償付	(88)	(24)	(18)	—	(660)	—	(186)
撥出	(572)	(36)	(1)	(105)	(504)	—	(107)
撥入	359	868	—	4	16	33	325
於2016年6月30日	3,945	6,502	560	3,149	4,647	35	2,162
於損益賬中確認與2016年6月30日 所持資產及負債有關之未變現增益/(虧損)	65	27	20	1,090	212	—	65
— 不包括淨利息收益之交易收益/(支出)	—	27	—	1,090	212	—	65
— 指定以公允值列賬之其他金融工具 淨收益/(支出)	—	—	20	—	—	—	—
— 貸款減值收回及其他信貸風險準備	65	—	—	—	—	—	—

註釋

1

財務報表附註(未經審核)(續)

6-按公允值列賬之金融工具的公允值

	資產				負債		
	可供出售 百萬美元	持作 交易用途 百萬美元	指定以公 允值計入 損益賬 百萬美元	衍生工具 百萬美元	持作 交易用途 百萬美元	指定以公 允值計入 損益賬 百萬美元	衍生工具 百萬美元
於2015年1月1日	4,988	6,468	726	2,924	6,139	—	1,907
於損益賬中確認之增益/(虧損)總額	(17)	(14)	(19)	344	(223)	(1)	(467)
— 不包括淨利息收益之交易收益/(支出)	—	(14)	—	344	(223)	—	(467)
— 指定以公允值列賬之其他金融工具 淨收益/(支出)	—	—	(19)	—	—	(1)	—
— 金融投資減除虧損後增益	(29)	—	—	—	—	—	—
— 貸款減值及其他信貸風險準備	12	—	—	—	—	—	—
於其他全面收益中確認之 增益/(虧損)總額	72	(6)	(9)	5	(20)	(1)	1
— 可供出售投資：公允值增益	70	—	—	—	—	—	—
— 現金流對沖：公允值增益	—	—	—	—	—	—	—
— 匯兌差額	2	(6)	(9)	5	(20)	(1)	1
購入	342	435	165	—	—	9	—
新發行	—	—	—	—	863	—	—
出售	(420)	(1,134)	(46)	—	(10)	(2)	—
償付	(15)	(90)	(72)	43	(681)	—	41
撥出	(1,257)	(31)	(272)	(312)	(889)	—	(52)
撥入	314	112	—	64	126	—	13
於2015年6月30日	4,007	5,740	473	3,068	5,305	5	1,443

第三級金融工具的變動(續)

	資產				負債		
	可供出售 百萬美元	持作 交易用途 百萬美元	指定以公 允值計入 損益賬 百萬美元	衍生工具 百萬美元	持作 交易用途 百萬美元	指定以公 允值計入 損益賬 百萬美元	衍生工具 百萬美元
於損益賬中確認與2015年6月30日 所持資產及負債有關之未變現增益/(虧損)	13	(6)	17	444	(24)	(1)	(459)
— 不包括淨利息收益之交易收益/(支出)	—	(6)	—	444	(24)	—	(459)
— 指定以公允值列賬之 其他金融工具淨收益/(支出)	—	—	17	—	—	(1)	—
— 貸款減值收回及其他信貸風險準備	13	—	—	—	—	—	—
於2015年7月1日	4,007	5,740	473	3,068	5,305	5	1,443
於損益賬中確認之增益/(虧損)總額	(17)	123	49	(249)	(350)	—	258
— 不包括淨利息收益之交易收益/(支出)	—	123	—	(249)	(350)	—	258
— 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	(240)	—	49	—	—	—	—
— 貸款減值及其他信貸風險準備	223	—	—	—	—	—	—
於其他全面收益中確認之增益總額 ¹	154	(186)	(2)	(131)	(98)	—	(65)
— 可供出售投資：公允值增益	323	—	—	—	—	—	—
— 現金流對沖：公允值增益	—	—	—	(4)	—	—	—
— 匯兌差額	(169)	(186)	(2)	(127)	(98)	—	(65)
購入	252	1,310	85	—	2	—	—
新發行	—	—	—	—	608	—	—
出售	(337)	(72)	(4)	—	(56)	(2)	—
償付	(17)	(56)	(63)	(81)	(579)	—	(282)
撥出	(214)	(175)	(64)	(703)	(854)	—	(231)
撥入	899	172	—	358	307	—	87
於2015年12月31日	4,727	6,856	474	2,262	4,285	3	1,210
於損益賬中確認與2015年12月31日 所持資產及負債有關之未變現增益/(虧損)	222	(3)	(5)	(355)	408	—	726
— 不包括淨利息收益之交易收益/(支出)	—	(3)	—	(355)	408	—	726
— 指定以公允值列賬之 其他金融工具淨收益/(支出)	—	—	(5)	—	—	—	—
— 貸款減值收回及其他信貸風險準備	222	—	—	—	—	—	—

1 計入綜合全面收益表內的「可供出售投資：公允值增益/(虧損)」及「匯兌差額」。

公允值等級制中各級之間的轉撥被視為於業績報告期末產生。可供出售資產變動主要由於出售私募股本投資，及價格確定性增加後撥出第三級既有信貸資產。出售交易用途資產反映減持銀團貸款。

重大不可觀察假設變動對合理可行替代假設的影響

下表列示第三級公允值對合理可行替代假設的敏感度：

財務報表附註(未經審核)(續)

6-按公允值列賬之金融工具的公允值

公允值對合理可行替代假設的敏感度

	註釋	於損益賬中反映		於其他全面收益中反映	
		有利變動 百萬美元	不利變動 百萬美元	有利變動 百萬美元	不利變動 百萬美元
衍生工具、交易用途資產及交易用途負債	1	229	(257)	—	—
指定以公允值列賬之金融資產及負債		28	(28)	—	—
金融投資：可供出售		43	(33)	193	(207)
於2016年6月30日		300	(318)	193	(207)
衍生工具、交易用途資產及交易用途負債	1	255	(274)	—	—
指定以公允值列賬之金融資產及負債		41	(42)	—	—
金融投資：可供出售		33	(30)	222	(217)
於2015年6月30日		329	(346)	222	(217)
衍生工具、交易用途資產及交易用途負債	1	335	(215)	—	—
指定以公允值列賬之金融資產及負債		24	(24)	—	—
金融投資：可供出售		35	(30)	230	(243)
於2015年12月31日		394	(269)	230	(243)

1 衍生工具、「交易用途資產及交易用途負債」以同一類別呈列，以反映管理該等金融工具風險的方式。

期內有利及不利變動的影響減少，反映資金成本與無風險利率之差額擴大及訂價確定性增加，尤其是私募股本。

按第三級工具類別劃分的公允值對合理可行替代假設的敏感度

	於損益賬中反映		於其他全面收益中反映	
	有利變動 百萬美元	不利變動 百萬美元	有利變動 百萬美元	不利變動 百萬美元
私募股本(包括策略投資)	63	(63)	121	(140)
資產抵押證券	26	(13)	54	(49)
持作證券化用途之貸款	1	(1)	—	—
結構票據	12	(9)	—	—
涉及債券承保公司之衍生工具	7	(7)	—	—
其他衍生工具	132	(164)	—	—
其他組合	59	(61)	18	(18)
於2016年6月30日	300	(318)	193	(207)
私募股本(包括策略投資)	79	(79)	171	(171)
資產抵押證券	31	(9)	29	(24)
持作證券化用途之貸款	1	(1)	—	—
結構票據	19	(14)	—	—
涉及債券承保公司之衍生工具	9	(9)	—	—
其他衍生工具	117	(198)	—	—
其他組合	73	(36)	22	(22)
於2015年6月30日	329	(346)	222	(217)
私募股本(包括策略投資)	54	(53)	152	(171)
資產抵押證券	18	(12)	57	(51)
持作證券化用途之貸款	1	(1)	—	—
結構票據	15	(11)	—	—
涉及債券承保公司之衍生工具	11	(11)	—	—
其他衍生工具	179	(87)	—	—
其他組合	116	(94)	21	(21)
於2015年12月31日	394	(269)	230	(243)

有利及不利變動均根據敏感度分析釐定。敏感度分析旨在計量一系列與應用95%可信程度一致的公允值。計量方法計及所採用估值方法的性質，以及可觀察的替代數據和過往數據的可用性及其可靠程度。倘若可用數據經不起統計分析驗證，則不確定性的量化純屬主觀判斷，但仍受95%可信程度所規範。

倘若某項金融工具的公允值受多於一項不可觀察假設影響，上表顯示因個別假設變改而產生的最有利或最不利變動。

第三級金融工具之主要不可觀察數據及相互關係

下表列出第三級金融工具之主要不可觀察數據，並顯示於2016年6月30日該等數據之變化幅度。數據之核心變化幅度為90%數據預期出現變化的幅度。

第三級金融工具之主要不可觀察數據及相互關係並無變化，詳情載於《2015年報及賬目》第389頁。

第三級工具估值時所用之重大不可觀察數據的定量資料

	註釋	公允值		估值方法	主要不可觀察數據	數據整體變化幅度		數據核心變化幅度	
		資產 百萬美元	負債 百萬美元			較低	較高	較低	較高
私募股本(包括策略投資)		3,556	49	見附註 ³	見附註 ³	不適用	不適用	不適用	不適用
資產抵押證券		1,501	—						
— CLO/CDO	1	371	—	市場替代法	提前還款率	2%	7%	2%	7%
— 其他資產抵押證券		1,130	—	市場替代法	買入報價	0	99	19	89
持作證券化用途之貸款		30	—	市場替代法	買入報價	0	99	50	88
結構票據		4	4,596						
— 股票掛鈎票據		—	4,042	模型—期權模型	股權波幅	12%	83%	18%	35%
				模型—期權模型	股權相關性	35%	94%	46%	83%
— 基金掛鈎票據		—	14	模型—期權模型	基金波幅	7%	11%	7%	11%
— 外匯掛鈎票據		—	149	模型—期權模型	外匯波幅	4%	30%	7%	19%
— 其他		4	391						
涉及債券承保公司之衍生工具		223	—	模型—現金流折現	信貸息差	3%	3%	3%	3%
其他衍生工具		2,926	2,162						
利率衍生工具：									
— 證券化掉期		399	981	模型—現金流折現	提前還款率	0.5%	90%	21%	74%
— 遠期利率掉期期權		1,886	120	模型—期權模型	利率波幅	5%	209%	16%	36%
— 其他		208	60						
外匯衍生工具：									
— 外匯期權		212	188	模型—期權模型	外匯波幅	0.5%	30%	7%	14%
— 其他		5	2						
股權衍生工具：									
— 遠期單一認股權		134	178	模型—期權模型	股權波幅	10%	97%	18%	36%
— 其他		47	306						
信貸衍生工具：									
— 其他		35	327						
其他組合		5,916	37						
— 結構證		4,440	—	模型—現金流折現	信貸波幅	2%	4%	2%	4%
— 新興市場企業債務		472	—	市場替代法	買入報價	99	127	110	126
其他	2	1,004	37						
於2016年6月30日		14,156	6,844						

1 貸款抵押債券/債務抵押債券。

2 「其他」包括一系列較小規模資產持倉。

3 請參閱《2015年報及賬目》第389頁所載附註。

財務報表附註(未經審核)(續)

6-按公允值列賬之金融工具的公允值/7-非按公允值列賬之金融工具的公允值/

8-指定以公允值列賬之金融資產

第三級工具估值時所用之重大不可觀察數據的定量資料(續)

	註釋	公允值		估值方法	主要不可觀察數據	數據整體變化幅度		數據核心變化幅度	
		資產 百萬美元	負債 百萬美元			較低	較高	較低	較高
私募股本(包括策略投資)		3,951	35	見附註 ³	見附註 ³	不適用	不適用	不適用	不適用
資產抵押證券		1,584	—						
—CLO/CDO	1	511	—	市場替代法	提前還款率	1%	6%	1%	6%
—其他資產抵押證券		1,073	—	市場替代法	買入報價	3	147	54	117
持作證券化用途之貸款		30	—	市場替代法	買入報價				
結構票據		4	4,250						
—股票掛鈎票據		—	3,719	模型—期權模型	股權波幅	12%	72%	19%	43%
				模型—期權模型	股權相關性	35%	93%	43%	79%
—基金掛鈎票據		—	13	模型—期權模型	基金波幅	6%	8%	6%	8%
—外匯掛鈎票據		—	166	模型—期權模型	外匯波幅	5%	35%	5%	20%
—其他		4	352						
涉及債券承保公司之衍生工具		196	—	模型—現金流折現	信貸息差	4%	4%	4%	4%
其他衍生工具		2,066	1,210						
利率衍生工具：									
—證券化掉期		250	455	模型—現金流折現	提前還款率	0%	90%	14%	71%
—遠期利率掉期期權		1,237	119	模型—期權模型	利率波幅	3%	66%	20%	41%
—其他		176	65						
外匯衍生工具：									
—外匯期權		180	186	模型—期權模型	外匯波幅	0.5%	35%	5%	14%
—其他		10	5						
股權衍生工具：									
—遠期單一認股權		135	191	模型—期權模型	股權波幅	8%	104%	18%	44%
—其他		39	170						
信貸衍生工具：									
—其他		39	19						
其他組合		6,488	3						
—結構證		4,434	—	模型—現金流折現	信貸波幅	2%	4%	2%	4%
—新興市場企業債務		210	—	市場替代法	買入報價	70	124	100	123
其他	2	1,844	3						
於2015年12月31日		14,319	5,498						

1 貸款抵押債券/債務抵押債券。

2 「其他」包括一系列較小規模資產持倉。

3 請參閱《2015年報及賬目》第389頁所載附註。

7 非按公允值列賬之金融工具的公允值

有關同業及客戶貸款、金融投資、同業存放、客戶賬項、已發行債務證券、後償負債及非交易用途回購及反向回購協議的公允值計量基準，於《2015年報及賬目》第391及392頁闡釋。

於資產負債表內非按公允值列賬之金融工具的公允值

	於2016年6月30日		於2015年12月31日	
	賬面值 百萬美元	公允值 百萬美元	賬面值 百萬美元	公允值 百萬美元
資產				
同業貸款	92,199	92,131	90,401	90,411
客戶貸款	887,556	886,637	924,454	922,469
反向回購協議－非交易用途	187,826	187,869	146,255	146,266
金融投資：債務證券	45,155	47,744	44,102	45,258
負債				
同業存放	69,900	69,907	54,371	54,371
客戶賬項	1,290,958	1,292,378	1,289,586	1,289,789
回購協議－非交易用途	98,342	98,344	80,400	80,400
已發行債務證券	87,673	87,892	88,949	89,023
後償負債	21,669	23,455	22,702	24,993

其他非按公允值列賬的金融工具主要為短期性質及經常按當前市場利率重新訂價。因此，該等工具的賬面值為其公允值的合理約數。

8 指定以公允值列賬之金融資產

	於下列日期	
	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
國庫及其他合資格票據	278	396
債務證券	4,390	4,341
股權證券	19,120	18,995
指定以公允值列賬之證券	23,788	23,732
同業及客戶貸款	113	120
	23,901	23,852

指定以公允值列賬之證券¹

	於下列日期	
	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
美國財政部及美國政府機構	7	145
英國政府	95	103
香港政府	28	33
其他政府	1,084	1,020
資產抵押證券	36	25
企業債務及其他證券	3,418	3,411
股權證券	19,120	18,995
	23,788	23,732

¹ 該等數字包括由銀行及其他金融機構發行之債務證券16.8億美元(2015年12月31日：15.36億美元)，其中2,900萬美元(2015年12月31日：3,500萬美元)由多個政府提供擔保。

9 衍生工具

按產品合約類別劃分滙豐所持衍生工具之公允值

	資產			負債		
	交易用途 百萬美元	對沖用途 百萬美元	總計 百萬美元	交易用途 百萬美元	對沖用途 百萬美元	總計 百萬美元
外匯	116,357	614	116,971	118,450	2,359	120,809
利率	378,397	2,332	380,729	366,415	6,885	373,300
股權	8,569	—	8,569	9,726	—	9,726
信貸	5,359	—	5,359	6,049	—	6,049
大宗商品及其他	2,052	—	2,052	2,268	—	2,268
各類公允值總計	510,734	2,946	513,680	502,908	9,244	512,152
對銷			(143,738)			(143,738)
於2016年6月30日			369,942			368,414
外匯	95,201	1,140	96,341	94,843	755	95,598
利率	277,496	1,658	279,154	267,609	3,758	271,367
股權	8,732	—	8,732	10,383	—	10,383
信貸	6,961	—	6,961	6,884	—	6,884
大宗商品及其他	3,148	—	3,148	2,699	—	2,699
各類公允值總計	391,538	2,798	394,336	382,418	4,513	386,931
對銷			(105,860)			(105,860)
於2015年12月31日			288,476			281,071

2016年上半年內，衍生工具資產及負債增加，主要由於主要貨幣孳息曲線下跌，令利率衍生工具公允值上升。這致使公允值總額增加及對銷金額相應增加。

交易用途衍生工具

持作交易用途的衍生工具之名義合約金額，顯示於結算日未平倉交易的面值，並不代表承擔的風險額。

按產品類別劃分持作交易用途衍生工具的名義合約金額

	於下列日期	
	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
外匯	6,040,629	5,658,030
利率	15,573,352	14,462,113
股權	487,893	501,834
信貸	488,866	463,344
大宗商品及其他	67,555	51,683
	22,658,295	21,137,004

信貸衍生工具

為管理買賣信貸衍生工具保障所產生之信貸風險，滙豐將相關的信貸風險納入有關交易對手之整體信貸限額架構內。信貸衍生工具的交易限定由各個主要業務中心旗下少數辦事處負責，該等辦事處具備有效管理這些產品內在信貸風險所需的監控基礎設施及市場技巧。

信貸衍生工具之名義合約金額4,890億美元(2015年12月31日：4,630億美元)，包括買入保障2,510億美元(2015年12月31日：2,370億美元)及售出保障2,380億美元(2015年12月31日：2,260億美元)。

採用涉及不可觀察數據的模型估值之衍生工具

首次確認入賬之公允值(交易價格)，與假設首次確認入賬時已採用其後計量所用估值方法計算得出之價值，兩者之間的差額，再減去其後撥回額，所得數額載列如下：

採用涉及重大不可觀察數據的模型估值之衍生工具的未攤銷數額

	截至下列日期止半年度		
	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
期初未攤銷數額	97	114	117
新造交易遞延	67	118	78
期內於收益表確認：	(74)	(115)	(92)
— 攤銷	(38)	(69)	(52)
— 於數據由不可觀察變為可觀察後	(2)	(1)	(1)
— 衍生工具到期或終止或予以對銷	(34)	(45)	(39)
匯兌差額	(6)	—	(6)
期末未攤銷數額	84	117	97

1 此數額尚未於綜合收益表內確認。

對沖會計用途衍生工具

持作對沖會計用途的衍生工具之名義合約金額，顯示於結算日未平倉交易的面值，並不代表承擔的風險額。

按產品類別劃分持作對沖用途衍生工具的名義合約金額

	於2016年6月30日		於2015年12月31日	
	現金流對沖 百萬美元	公允值對沖 百萬美元	現金流對沖 百萬美元	公允值對沖 百萬美元
外匯	29,922	460	32,128	196
利率	106,954	135,377	107,796	105,127
	136,876	135,837	139,924	105,323

10 金融投資

金融投資的賬面值及公允值

	於2016年6月30日		於2015年12月31日	
	賬面值 百萬美元	公允值 百萬美元	賬面值 百萬美元	公允值 百萬美元
國庫及其他合資格票據	94,690	94,690	104,551	104,551
— 可供出售	94,690	94,690	104,551	104,551
債務證券	341,496	344,085	318,569	319,725
— 可供出售	296,341	296,341	274,467	274,467
— 持至到期日	45,155	47,744	44,102	45,258
股權證券	5,213	5,213	5,835	5,835
— 可供出售	5,213	5,213	5,835	5,835
	441,399	443,988	428,955	430,111

財務報表附註(未經審核)(續)

10—金融投資／11—持作出售用途資產及持作出售用途業務組合之負債／12—作為負債擔保而質押之資產／
13—於聯營及合資公司之權益

按已攤銷成本及公允值列賬的金融投資

	註釋	已攤銷成本 ¹ 百萬美元	公允值 ² 百萬美元
美國財政部		54,177	56,194
美國政府機構	3	18,800	19,088
美國政府資助企業	3	13,196	13,798
英國政府		26,174	27,199
香港政府		57,050	57,070
其他政府		146,812	149,562
資產抵押證券	4	12,095	11,243
企業債務及其他證券		100,748	104,621
股權		3,512	5,213
於2016年6月30日		432,564	443,988
美國財政部		61,585	61,779
美國政府機構	3	22,910	22,843
美國政府資助企業	3	10,365	10,627
英國政府		27,250	27,316
香港政府		53,676	53,674
其他政府		141,329	143,370
資產抵押證券	4	14,239	13,375
企業債務及其他證券		89,860	91,292
股權		4,057	5,835
於2015年12月31日		425,271	430,111

1 指金融投資的已攤銷成本或成本基準。

2 「公允值」項下之數字包括由銀行及其他金融機構發行之債務證券680億美元(2015年12月31日：610億美元)，其中200億美元(2015年12月31日：180億美元)由多個政府提供擔保。

3 包括獲美國政府發出明文保證支持之證券。

4 不包括計入「美國政府機構」及「美國政府資助企業」類別之資產抵押證券。

按賬面值列賬的債務證券投資期限

	1年或以內 百萬美元	1年以上 至5年 百萬美元	5年以上 至10年 百萬美元	10年以上 百萬美元	總計 百萬美元
可供出售	66,345	144,929	45,498	39,569	296,341
持至到期日	1,726	10,429	9,381	23,619	45,155
於2016年6月30日	68,071	155,358	54,879	63,188	341,496
可供出售	61,664	131,023	42,140	39,640	274,467
持至到期日	2,428	10,242	8,881	22,551	44,102
於2015年12月31日	64,092	141,265	51,021	62,191	318,569

11 持作出售用途資產及持作出售用途業務組合之負債

	於下列日期	
	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
出售用途業務組合	48,899	41,715
持作出售用途之非流動資產	1,406	2,185
持作出售用途之資產總值	50,305	43,900
持作出售用途業務組合之負債	43,705	36,840

出售用途業務組合

巴西

2015年上半年，集團宣布出售巴西業務的計劃，因此而納入出售用途業務組合的項目包括預期出售之資產及負債加上已分配商譽13億美元，詳情載於下表。出售用途業務組合乃按2016年6月30日之賬面值計量，而該賬面值乃低於其公允值減出售成本。

出售用途業務組合指一項海外業務。於出售完成時，先前於其他全面收益項內確認的相關累計匯兌差額，將重新分類至收益表。於2016年6月30日，集團匯兌儲備中的累計虧損19億美元源自巴西的業務。

於2016年6月30日之後，我們完成出售巴西業務予Banco Bradesco S.A. (2016年7月1日)，現金代價為49億美元。此舉產生出售虧損17億美元，當中包括重新分類的累計匯兌差額。

持作出售用途業務組合之資產及相關負債的主要類別載列如下：

	於2016年6月30日		
	巴西 百萬美元	其他 百萬美元	總計 百萬美元
<i>註釋</i>			
持作出售用途業務組合之資產			
交易用途資產	157	—	157
指定以公允值列賬之金融資產的公允值	4,056	—	4,056
同業貸款	5,332	—	5,332
客戶貸款	19,203	582	19,785
反向回購協議	3,209	—	3,209
金融投資	6,726	—	6,726
商譽及無形資產	1,819	54	1,873
遞延稅項資產	1,687	—	1,687
預付款項、應計收益及其他資產	6,073	1	6,074
資產總值	48,262	637	48,899
持作出售用途業務組合之負債			
同業存放	1,863	—	1,863
客戶賬項	19,357	1,174	20,531
已發行債務證券	8,908	—	8,908
保單未決賠款	4,347	—	4,347
應計項目、遞延收益及其他負債	8,054	2	8,056
負債總額	42,529	1,176	43,705
預計完成日期	2016年7月1日	多個	
營業類別	拉丁美洲	多個	
於資產負債表內非按公允值列賬之選定金融工具的公允值			
同業及客戶貸款	23,874	585	24,459
客戶賬項	19,056	1,173	20,229

1 遞延稅項資產的確認，取決於對日後應課稅利潤的可能性及充足程度之評估，以及對現有應課稅暫時差異的日後撥回額之評估。這於確認遞延稅項資產時，管理層審慎地評估了所有可得資料，包括採用內部及外部基準計算日後應課稅利潤的充足程度，以及過往表現。

12 作為負債擔保而質押之資產及持作資產擔保之抵押品

有關為擔保負債而質押之金融資產及持作資產擔保之抵押品，詳情於《2015年報及賬目》第401及402頁內披露。於2016年6月30日，為擔保負債而質押之資產及持作資產擔保之抵押品的相對金額並無重大變動。

13 於聯營及合資公司之權益

於2016年6月30日，滙豐於聯營及合資公司之權益的賬面值為196億美元(2015年12月31日：191億美元)。

滙豐之主要聯營公司

	於2016年6月30日		於2015年12月31日	
	賬面值 百萬美元	公允值 ¹ 百萬美元	賬面值 百萬美元	公允值 ¹ 百萬美元
交通銀行股份有限公司	15,408	8,872	15,344	9,940
沙地英國銀行	3,177	3,250	3,021	3,957
	18,585	12,122	18,365	13,897

1 主要聯營公司於認可證券交易所上市。公允值以所持股份的市場報價為基準(公允值等級中的第一級)。

交通銀行股份有限公司

減值測試

於2016年6月30日，除了2013年一段短時間及2015年上半年一段短暫期間外，在長約50個月的期間內，滙豐於交通銀行股份有限公司(「交通銀行」)之投資的公允值一直低於賬面值。因此，我們對交通銀行的投資賬面值進行減值測試。測試結果確認，有關投資於2016年6月30日並無出現減值。

	於2016年6月30日			於2015年12月31日		
	使用價值 十億美元	賬面值 十億美元	公允值 十億美元	使用價值 十億美元	賬面值 十億美元	公允值 十億美元
交通銀行股份有限公司	16.2	15.4	8.9	17.0	15.3	9.9

可收回金額的基準

進行減值測試的方法，是比較交通銀行的可收回金額(以使用價值計算方法釐定)及其賬面值。使用價值的計算方法，是根據管理層對盈利的估計採用折現現金流的預測數值。中短期以後的現金流，則採用長期增長率推算永久數值。為反映預期監管規定資本水平，我們會計入估算維持資本要求所須之撥賬，並從預測現金流中扣減。計算維持資本要求所須之撥賬時採用的主要數據，包括資產增長的估算值、風險加權資產對資產總值的比率及預期監管規定資本水平。管理層需要作出判斷，以估算交通銀行的日後現金流。

使用價值計算方法的主要假設

長期增長率：於2019年後各個期間所採用的增長率為5%(2015年12月31日：5%)，並無超出中國內地的預測國內生產總值增長率。

長期資產增長率：於2019年後各個期間採用的增長率為4%(2015年12月31日：4%)，此乃假設利潤長期增長率為5%所需的增長率。

折現率：折現率13%(2015年12月31日：13%)源自運用市場數據就交通銀行採用資本資產訂價模型計算方法計算得出的價值範圍。管理層對此加以補充，將採用資本資產訂價模型計算方法得出的折現率，與可從外界資料來源獲得的折現率及滙豐評估於中國內地投資所用的折現率進行比較。我們採用的折現率處於資本資產訂價模型計算方法及外界資料來源所示範圍10.1%至15%(2015年12月31日：10.1%至14.2%)以內。

貸款減值準備佔客戶貸款的百分比：我們採用的比率在中短期內介乎0.76%至0.83%(2015年12月31日：0.71%至0.78%)，乃基於外界分析員所披露的預測範圍。於2019年之後各個期間，我們採用的比率為0.7%(2015年12月31日：0.7%)，略高於過往平均水平。

風險加權資產佔資產總值的百分比：所有預測期間採用的比率為67%(2015年12月31日：67%)。這與外界分析員所披露的預測水平一致。

成本收益比率：我們採用的比率在中短期內為41%(2015年12月31日：41%)。該比率與外界分析員所披露的中短期預測範圍40.2%至42.4%(2015年12月31日：40.3%至40.7%)一致。

計算使用價值時採用的各項主要假設本身可能須作出以下修訂，方可將緩衝額度減至零：

主要假設	為將緩衝額度減至零而對主要假設作出的修訂
• 長期增長率	減少30個基點
• 長期資產增長率	增加31個基點
• 折現率	增加38個基點
• 貸款減值準備佔客戶貸款的百分比	增加7個基點
• 風險加權資產佔資產總值的百分比	增加225個基點
• 成本收益比率	增加132個基點

14 交易用途負債

	註釋	於下列日期	
		2016年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
同業存放	1	38,521	27,054
客戶賬項	1, 2	62,805	40,208
其他已發行債務證券	3	31,860	30,525
其他負債－證券短倉淨額		55,512	43,827
		188,698	141,614

- 1 「同業存放」及「客戶賬項」包括回購、結算賬項、借出股票及其他款額。
- 2 存放於美國滙豐銀行及HSBC Trust Company (Delaware) National Association的結構存款乃由美國政府機構聯邦存款保險公司擔保，上限為每名存款人250,000美元。
- 3 「其他已發行債務證券」包括滙豐發行的結構票據。作為交易用途組合的一部分，其市場風險獲積極管理。

於2016年6月30日，因信貸風險變動而產生之公允值變動累計金額為增益3.46億美元(2015年12月31日：增益1.22億美元)。

15 資產及負債之期限分析

滙豐

資產及負債之期限分析

	1個月內 到期 百萬美元	1個月後但 3個月內到期 百萬美元	3個月後但 6個月內到期 百萬美元	6個月後但 9個月內到期 百萬美元	9個月後但 1年內到期 百萬美元	1年後但 2年內到期 百萬美元	2年後但 5年內到期 百萬美元	5年後到期 百萬美元	總計 百萬美元
金融資產									
現金及於中央銀行的結餘	128,272	-	-	-	-	-	-	-	128,272
向其他銀行託收中之項目	6,584	-	-	-	-	-	-	-	6,584
香港政府負債證明書	29,011	-	-	-	-	-	-	-	29,011
交易用途資產	277,876	261	906	353	1	898	-	-	280,295
指定以公允價值列賬之金融資產	245	88	520	149	170	967	2,442	19,320	23,901
衍生工具	367,166	19	50	94	84	365	1,089	1,075	369,942
同業貸款	61,768	11,054	5,552	2,738	1,895	5,513	2,333	1,346	92,199
客戶貸款	171,009	64,540	49,377	30,743	33,016	78,342	199,297	261,232	887,556
反向回購協議 - 非交易用途	140,887	26,874	10,808	2,617	4,626	1,515	499	-	187,826
金融投資	35,975	51,952	33,529	22,986	18,247	52,017	102,502	124,191	441,399
持作出售用途資產	38,398	1	10	7	10	87	8	-	38,521
應計收益及其他金融資產	12,777	7,488	1,859	587	496	348	441	1,724	25,720
於2016年6月30日之金融資產	1,269,968	162,277	102,611	60,274	58,545	140,052	308,611	408,888	2,511,226
非金融資產	-	-	-	-	-	-	-	96,923	96,923
於2016年6月30日之資產總值	1,269,968	162,277	102,611	60,274	58,545	140,052	308,611	505,811	2,608,149
金融負債									
香港紙幣流通額	29,011	-	-	-	-	-	-	-	29,011
同業存放	59,052	1,694	806	1,799	1,612	315	3,701	921	69,900
客戶賬項	1,186,803	50,556	24,047	10,683	9,009	5,587	3,689	584	1,290,958
回購協議 - 非交易用途	89,718	3,938	3,142	519	25	-	750	250	98,342
向其他銀行傳送中之項目	7,461	-	-	-	-	-	-	-	7,461
交易用途負債	157,132	1,341	3,092	1,327	1,056	5,784	6,583	12,383	188,698
指定以公允價值列賬之金融負債	119	483	1,822	1,722	1,598	3,664	24,687	44,787	78,882
衍生工具	359,525	284	312	297	172	1,245	1,931	4,648	368,414
已發行債務證券	16,161	12,604	9,389	6,624	5,796	11,609	22,247	3,243	87,673
持作出售用途業務組合之負債	37,987	27	-	-	-	-	-	-	38,014
應計項目及其他金融負債	16,256	6,881	2,064	1,380	696	818	1,542	609	30,246
後償負債	11	-	11	77	159	2,394	4,889	14,128	21,669
於2016年6月30日之金融負債	1,959,236	77,808	44,685	24,428	20,123	31,416	70,019	81,553	2,309,268
非金融負債	-	-	-	-	-	-	-	100,584	100,584
於2016年6月30日之負債總額	1,959,236	77,808	44,685	24,428	20,123	31,416	70,019	182,137	2,409,852

註釋

資產及負債之期限分析 (續)

	1個月內到期 百萬美元	1個月後但 3個月內到期 百萬美元	3個月後但 6個月內到期 百萬美元	6個月後但 9個月內到期 百萬美元	9個月後但 1年內到期 百萬美元	1年後但 2年內到期 百萬美元	2年後但 5年內到期 百萬美元	5年後到期 百萬美元	總計 百萬美元
註釋									
金融資產									
現金及於中央銀行的結餘	98,934	—	—	—	—	—	—	—	98,934
向其他銀行託收中之項目	5,768	—	—	—	—	—	—	—	5,768
香港政府負債證明書	28,410	—	—	—	—	—	—	—	28,410
交易用途資產	224,691	34	—	—	—	112	—	—	224,837
指定以公允價值列賬之金融資產	429	194	222	83	390	896	2,603	19,035	23,852
衍生工具	285,797	215	223	198	33	499	841	670	288,476
同業貸款	57,296	14,530	4,063	1,964	2,499	5,134	3,274	1,641	90,401
客戶貸款	176,862	69,638	54,730	33,095	34,774	81,560	201,253	272,542	924,454
反向回購協議 – 非交易用途	110,478	21,978	7,220	2,786	580	2,985	228	—	146,255
金融投資	35,104	59,098	36,897	19,102	17,293	48,634	94,549	118,278	428,955
持作出售用途資產	15,816	2,628	2,544	1,218	2,611	4,675	6,365	4,422	40,279
應計收益及其他金融資產	12,732	6,682	1,995	483	395	463	445	2,115	25,310
於2015年12月31日之金融資產	1,052,317	174,997	107,894	58,929	58,575	144,958	309,558	418,703	2,325,931
非金融資產	—	—	—	—	—	—	—	83,725	83,725
於2015年12月31日之資產總值	1,052,317	174,997	107,894	58,929	58,575	144,958	309,558	502,428	2,409,656
金融負債									
香港紙幣流通額	28,410	—	—	—	—	—	—	—	28,410
同業存放	46,693	2,225	1,049	325	116	712	3,182	69	54,371
客戶賬項	1,185,091	50,831	21,397	10,421	10,869	6,596	3,852	529	1,289,586
回購協議 – 非交易用途	73,478	3,788	1,816	164	154	—	500	500	80,400
向其他銀行傳送中之項目	5,638	—	—	—	—	—	—	—	5,638
交易用途負債	111,691	1,471	1,529	882	2,184	4,344	10,105	9,408	141,614
指定以公允價值列賬之金融負債	2,036	1,822	2,943	342	1,900	4,930	14,316	38,119	66,408
衍生工具	276,765	34	251	213	52	524	1,063	2,169	281,071
已發行債務證券	16,536	9,326	16,295	5,542	1,365	10,754	22,866	6,265	88,949
持作出售用途業務組合之負債	20,350	1,416	1,548	1,344	1,246	5,050	1,484	115	32,553
應計項目及其他金融負債	14,802	7,965	2,467	659	421	925	1,454	665	29,358
後償負債	—	401	—	—	34	650	4,579	17,038	22,702
於2015年12月31日之金融負債	1,781,490	79,279	49,295	19,892	18,341	34,485	63,401	74,877	2,121,060
非金融負債	—	—	—	—	—	—	—	91,078	91,078
於2015年12月31日之負債總額	1,781,490	79,279	49,295	19,892	18,341	34,485	63,401	165,955	2,212,138

1 分類為持作出售用途的出售用途業務組合資產及負債於附註11內披露。倘存在協定或預期成交日期，有關資產及負債的相關合約期限不再與滙豐有關。同時該等資產及負債會根據出售交易的成交日期分類。至於所有其他出售用途業務組合，有關資產及負債會根據相關工具的合約期限分類，而非根據出售時間分類。

財務報表附註(未經審核)(續)

16 – 準備 / 17 – 遞延稅項 / 18 – 或有負債、合約承諾及擔保

16 準備

	重組 架構成本 百萬美元	合約 承諾 百萬美元	法律 訴訟及 監管事宜 百萬美元	與客戶 有關的 補救措施 百萬美元	其他準備 百萬美元	總計 百萬美元
於2016年1月1日	463	240	3,174	1,340	335	5,552
額外準備／增撥準備	128	65	799	114	93	1,199
已動用之準備	(96)	—	(180)	(347)	(54)	(677)
撥回額	(66)	(57)	(39)	(15)	(42)	(219)
沖抵折現	—	—	(2)	—	4	2
匯兌差額及其他變動	(21)	8	33	(105)	25	(60)
於2016年6月30日	408	256	3,785	987	361	5,797
於2015年1月1日	197	234	2,184	1,831	552	4,998
額外準備／增撥準備	92	35	1,432	155	45	1,759
已動用之準備	(47)	(1)	(145)	(450)	(71)	(714)
撥回額	(13)	(10)	(86)	(13)	(50)	(172)
沖抵折現	—	—	24	4	—	28
匯兌差額及其他變動	(34)	(89)	(441)	(173)	(37)	(774)
於2015年6月30日	195	169	2,968	1,354	439	5,125
於2015年7月1日	195	169	2,968	1,354	439	5,125
額外準備／增撥準備	338	85	721	610	93	1,847
已動用之準備	(48)	(1)	(474)	(406)	(88)	(1,017)
撥回額	(16)	(5)	(9)	(157)	(83)	(270)
沖抵折現	—	—	16	2	—	18
匯兌差額及其他變動	(6)	(8)	(48)	(63)	(26)	(151)
於2015年12月31日	463	240	3,174	1,340	335	5,552

有關「法律訴訟及監管事宜」的詳情載於附註19。法律訴訟包括對滙豐旗下公司提出的民事法庭訴訟、仲裁或審裁程序(不論是以申索或反申索方式提出)，或如未能解決即會引起法庭訴訟、仲裁或審裁程序的民事爭議。監管事宜指監管或執法機構就指稱滙豐行為不當而進行或因應該等機構有關行動而進行的調查、審查及其他行動。

有關「與客戶有關的補救措施」的詳情載於本附註。該詞彙指滙豐就未能遵照法規或公平對待客戶所引起的相關損失或損害設法補償客戶之行動(分析根本原因、聯絡客戶、檢討個案、作出決定及計算賠償)。與客戶有關的補救措施通常是滙豐為回應客戶投訴及／或業內銷售方式的發展而主動採取的行動，而且不一定由監管機構採取的行動引致。

還款保障保險

於2016年6月30日，我們就過往年度可能不當銷售還款保障保單所涉估計賠償責任提撥準備7.2億美元(2015年12月31日：10.39億美元)。於2016年上半年，我們並無就還款保障保單確認額外準備。

自2011年上半年的司法覆核判決以來，我們提撥的準備累計達46億美元，截至2016年6月30日當中有39億美元已支付。

估計的賠償責任乃按客戶已付保費總額加單息年利率8厘(或相關貸款產品內含的利率，以較高者為準)計算。計算賠償責任的基準與整付保費及定期保費保單的基準相同。未來估計賠償水平以每份保單的過往觀察所得賠償為基準。

滙豐自2000年以來已合共銷售540萬份還款保障保單，產生估計已承保保費總額約46億美元及收入約37億美元(按2016年上半年的平均匯率計算)。於2016年6月30日，估計接獲投訴個案總數

預期為200萬宗，相當於已銷售保單總數的36%。估計我們將會聯絡230萬份保單的客戶，相當於已銷售保單總數的43%。這些估計數字包括接獲投訴及滙豐就若干保單主動聯絡客戶(「聯絡客戶」)的數目。

下表詳列於2016年6月30日接獲的累計投訴數目及預期日後的申索數目：

	註釋	累計至 2016年 6月30日	預期日後數目
接獲投訴(按千份保單計)	1	1,289	285
聯絡客戶(按千份保單計)		725	1
聯絡客戶所得回應率		42%	37%
每宗申索的平均成立比率	2	75%	85%
每宗申索的平均賠償額(美元)		2,824	2,873
向金融申訴專員(「FOS」)提出的申索(按千份保單計)		130	41
每宗FOS申索的平均成立比率		40%	61%

1 不包括投訴人並無持有還款保障保單的無效申索及FOS申索。

2 申索包括接獲投訴及聯絡客戶所得回應，但不包括FOS申索。

接獲投訴個案總數增加／減少100,000宗，將使賠償準備增加／減少約1.99億美元。我們聯絡客戶所得回應率每增加／減少1%，將使賠償準備增加／減少約1,200萬美元。

巴西勞工、民事及財務索償

於2016年6月30日，巴西勞工、民事及財務訴訟的準備額為4.95億美元(2015年12月31日：3.63億美元)。在該等準備中，2.29億美元(2015年12月31日：1.68億美元)涉及滙豐巴西業務的前僱員於離職後提出勞工及超時工作相關訴訟申索。估計負債金額所涉及的主要假設包括預期離職僱員人數、個別薪金水平及每宗個案的事實與情況。該等準備構成巴西出售用途業務組合的一部分，並於2016年6月30日分類為「持作出售用途」(請參閱附註11)。

17 遞延稅項

於2016年6月30日，遞延稅項資產淨值為36億美元(2015年6月30日：45億美元；2015年12月31日：43億美元)，主要與美國會計時差有關。

18 或有負債、合約承諾及擔保

	於下列日期	
	2016年 6月30日 百萬美元	2015年 12月31日 百萬美元
擔保及或有負債		
擔保	86,375	85,855
其他或有負債	546	490
	86,921	86,345
承諾		
押匯信用證及短期貿易交易	9,518	10,168
遠期資產購置及遠期有期存款	3,055	981
未取用之正式備用信貸、信貸額及其他貸款承諾	655,037	655,281
	667,610	666,430

上表披露承諾、擔保及其他或有負債之名義本金額。因集團牽涉法律訴訟、監管及其他事宜而產生的或有負債於附註19披露。名義本金額乃指約定金額如被悉數取用而客戶又拖欠還款時涉及之風險額。由於預期大部分擔保及承諾所涉金額直至期滿時均不會被取用，故此名義本金總額並不代表日後之流動資金需求。

資本承諾

除上文所披露的承諾外，於2016年6月30日，滙豐已訂約但未撥備之資本承諾為4.02億美元(2015年12月31日：4.68億美元)，而已核准但未訂約之資本承諾為3,600萬美元(2015年12月31日：1億美元)。

19 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《2015年報及賬目》附註29所載的會計政策釐定。雖然法律訴訟及監管事宜的結果存有內在的不明朗因素，但管理層相信，根據所得資料，於2016年6月30日已就有關事宜提撥適當準備(請參閱附註16)。倘個別準備屬重大，即會註明已提撥準備的事實及其金額，除非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潛在責任所涉總額，並不切實可行。

證券訴訟

Household International, Inc. (「Household International」)及若干前任高級職員於2002年8月在美國伊利諾伊州北區聯邦地區法院(「伊利諾伊地區法院」)提出的一宗證券集體訴訟(*Jaffe訴Household International, Inc.及其他被告人*)中被列為被告人。此項申訴乃根據《美國證券交易所法》提出申索，指稱被告人在知情或罔顧後果下，就Household International消費貸款業務之重要事實，以及2002年8月重列前期匯報的綜合財務報表所確證的若干會計實務，作出虛假及誤導性陳述，有關Household International消費貸款業務的部分陳述最終導致2002年與46個州及哥倫比亞特區達成和解。一群申訴委託人獲確認為代表於1999年7月至2002年10月期間購入及出售Household International普通股的所有人士。

2009年4月，陪審團審訊部分判決原告人勝訴。

法院任命的申索管理人報告45,921宗申索所引起的准予申索虧損總金額約為22億美元後，伊利諾伊地區法院於2013年10月作出不利於被告人的部分最終判決，涉及金額約為25億美元(包括判決前利息)。被告人就部分最終判決提出上訴。

此外，額外申索約6.25億美元(未計判處判決前利息)遭受反對，目前仍有待伊利諾伊地區法院審理。

2015年5月，美國聯邦上訴法院第七巡迴審判庭推翻伊利諾伊地區法院的部分最終判決，並發回案件就損失的因果關係重新審理。

2016年6月，滙豐同意支付15.75億美元以就所有申索達成和解。法院初步批准和解，而滙豐於2016年7月已將協議和解所涉款項存入一個託管戶口。法院尚未作出最終批准。

馬多夫證券

2008年12月，Bernard L. Madoff(「馬多夫」)被捕，他隨後認罪，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，該等基金聲稱總值84億美元，包括馬多夫虛報的利潤。根據滙豐迄今所得資料，我們估計，在滙豐為該等基金提供服務期間，由該等基金實際轉移至馬多夫證券的資金減去實際從馬多夫證券提取的資金，合共約為40億美元。滙豐旗下多家公司於馬多夫證券詐騙案引致的訴訟中被列為被告人。

於美國／英國提出的訴訟：受託人於美國破產法院及英國高等法院對滙豐旗下若干公司提出訴訟，尋求追回由馬多夫證券轉移至滙豐的款項，而數額尚未提出或釐定。滙豐及訴訟其他各方已呈請駁回受託人於美國提出的訴訟。受託人向滙豐送呈於英國提出訴訟的傳票的期限已延至2016年第三季末。

作為受託人於美國所提訴訟之一的共同被告人，Alpha Prime Fund Ltd(「Alpha Prime」)及Senator Fund SPC(「Senator」)對滙豐旗下被列為被告人的若干公司提出交叉申索。滙豐已呈請駁回該等交叉申索。

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。Fairfield於美國提出的訴訟目前暫緩審理，以待英屬處女群島有關Fairfield案件的結果(見下文)。

2014年12月，有另外三宗訴訟於美國提出。馬多夫證券的直接投資者於美國紐約南區聯邦地區法院(「紐約地區法院」)對滙豐旗下若干公司提出聲稱集體訴訟，聲稱根據普通法提出申索。Hermes International Fund Limited(「Hermes」)的兩名投資者亦於紐約地區法院提出訴訟，聲稱根據普通法向滙豐旗下若干公司提出申索。滙豐已呈請駁回兩宗訴訟。此外，SPV Optimal SUS Ltd(「SPV OSUS」，馬多夫所投資公司Optimal Strategic US Equity Ltd的聲稱受讓人)在紐約州法院對滙豐旗下若干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。

於英屬處女群島提出的訴訟：自2009年10月起，Fairfield的清盤人(「Fairfield清盤人」)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，尋求追討贖回款項。2016年3月，

英屬處女群島法院駁回滙豐以外被列為被告人的若干公司就質疑Fairfield清盤人在美國尋求申索的權力的呈請，該等被告人就此提出上訴。

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，追討在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（「Thema」）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The Bank of Bermuda (Cayman)提出訴訟，指稱彼等違約及違反受信責任，並申索損害賠償及衡平法的補償。審訊已排期於2016年11月展開。

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對此判決提出上訴。

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。

Alpha Prime及Senator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Alpha Prime及Senator各自的要求暫緩處理。2015年4月，Senator於盧森堡地方法院對英國滙豐銀行有限公司盧森堡分行提出訴訟，並提出相同的申索。

在Primeo Select Fund、Herald、Herald (Lux)以及Hermes的股東提出的多宗訴訟中，HSSL亦被列為被告人。這些訴訟大部分已被駁回、暫緩處理或延期。

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。有關審訊尚未排期進行。

2016年5月，HTIE於兩項初步事宜的聆訊之後，獲法院頒令駁回若干Thema International Fund plc聲稱股東提出的兩項餘下申索。

2015年10月，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被駁回。SPV OSUS的上訴已排期於2017年1月聆訊。

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，管理層估計在與馬多夫相關的多宗法律訴訟中，所有申索可能產生的損害賠償總額可達8億美元或以上（不包括費用及利息）。基於有關估計的不確定因素及限制，最終損害賠償金額可能與此金額大為不同。

美國按揭相關調查

2011年4月，HSBC Bank USA N.A.（「美國滙豐銀行」）與美國貨幣監理署訂立一項同意令，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（「聯邦儲備局」）亦訂立一項類似的同意令（連同美國貨幣監理署的命令統稱「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。債務管理同意令亦要求進行止贖程序獨立檢討，惟已根據2013年2月的債務管理同意令修訂案終止，並由一項和解方案取代。在該和解方案下，滙豐和另外12名參與協議的債務管理人同意向合資格借款人提供現金及其他援助。2015年6月，美國貨幣監理署頒布經修訂同意令，指明美國滙豐銀行並未遵循美國貨幣監理署命令的所有規定。美國滙豐銀行如未能遵循美國貨幣監理署命令的所有規定，便可能面對多種監管後果，包括判處民事罰款。

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」）。此外，2016年2月，聯邦儲備局宣布就其2011年4月的同意令，對美國滙豐融資及北美滙豐判處民事罰款1.31億美元。根據聯邦儲備局民事罰款令的條款，有關罰款的支付方式為向聯邦政府當局支付現金，及根據全國按揭和解協議提供消費者濟助。

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

美國滙豐銀行曾為用作便利HSBC Securities (USA) Inc. (「HSI」)承銷原始房屋貸款證券化工具的貸款,擔任保薦人或賣方。由2005至2007年期間,美國滙豐銀行購買並向HSI出售此類貸款240億美元,該等貸款隨後被證券化並由HSI出售予第三方。該等貸款於2016年6月30日的未償還本金結欠約為49億美元。此外,美國滙豐銀行擔任受託人,代表多個按揭證券化信託行事。

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,惟該等事宜及同類事宜,包括由其他人士以「滙豐作為受託人」的名義辦理的止贖安排,令滙豐持續成為媒體關注焦點,且報導傾向負面。

從2014年6月起,美國滙豐銀行以320多個按揭證券化信託的受託人身分,在紐約州及俄亥俄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基金以至其他人士。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。該等訴訟尋求因指稱違反美國《信託契約法》、違反受信責任、疏忽、違約及違反普通法信託責任而申索未指明數額的損害賠償。滙豐提出駁回其中數宗訴訟的呈請,但大部分呈請未獲接納。

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。其中有一宗訴訟已排期於2016年9月審訊。

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

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若干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特定私營機構住宅按揭抵押證券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。滙豐以外的五家銀行先前已呈報與美國司法部就《金融行業改革、恢復及執行法》及其他按揭抵押證券相關事宜達成和解。滙豐正配合美國有關當局的工作,並繼續應有關方面的要求提供文件及資料。

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

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,或受到政府或監管機構的審查。

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令,而北美滙豐亦與聯儲局訂立一項同意令(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。美國滙豐銀行目前尚未符合美國貨幣監理署同意令之規定。集團正採取措施力求達致該等同意令的要求。

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(「美國延後起訴協議」);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亦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,美國滙豐銀行與美國財政部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,並進一步履行責任,其中包括繼續全面配合美國司法部任何及所有調查,於簽署協議後不再違反美國聯邦法,並繼

續委任獨立合規監察員(「監察員」)。2016年1月，監察員提交第二份年度跟進審查報告。監察員已在覆蓋全美國的審查中識別出潛在的反洗錢和制裁合規問題，美國司法部及滙豐現正進行深入檢討。此外，一如此附註其他部分所討論，滙豐是美國司法部其他正在進行的調查及審查的對象。違反美國延後起訴協議的潛在後果、監察員的角色及其第二份年度審查報告，於《2015年報及賬目》第113及116頁討論。

美國滙豐銀行亦與美國貨幣監理署訂立另外兩項同意令。有關同意令規定美國滙豐銀行須糾正美國貨幣監理署報告中所指出的情況，採納企業整體合規計劃，並在未經美國貨幣監理署事先批准的情況下，對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施加若干限制。

與美國及英國機構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使滙豐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」)，在紐約州法院提出控告該等滙豐旗下公司若干現任及前任董事及高級職員(「個人被告人」)的股東衍生訴訟。申訴指稱個人被告人違反對名義企業被告人負有的受信責任，並指稱彼等允許及／或促成涉及美國延後起訴協議的行為因而浪費企業資產。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，安大略高級法院接獲控告滙豐控股及一位前任僱員的申索，聲稱代表於2006年7月至2012年7月期間購買滙豐普通股及美國預託股份的一群人士，尋求損害賠償金最多200億加元。申索人指稱被告人在滙豐控股及其全資附屬公司加拿大滙豐銀行所發出有關滙豐遵守《銀行保密法》、反洗錢、制裁及其他法律的文件上，作出法律及普通法下的失實陳述。

2014年11月，美國紐約東區聯邦地區法院接獲代表指稱於2004年4月至2011年11月期間在伊拉克被殺或受傷的美國人之代表提出的申訴。有關申訴控告滙豐控股、英國滙豐銀行有限公司、美國滙豐銀行及中東滙豐銀行，以及滙豐以外其他銀行及伊朗伊斯蘭共和國。原告人指稱被告人違反《美國反恐法》，為透過美國處理的交易更改或偽造涉及伊朗、伊朗相關人士及伊朗銀行的付款信息。被告人已於2015年5月提交駁回呈請。

2015年11月，伊利諾伊地區法院接獲代表指稱於2005年在約旦安曼三家酒店的恐怖襲擊事件中被害或受傷的美國人之代表提出的申訴。有關申訴控告滙豐控股、美國滙豐銀行、北美滙豐、HSI、美國滙豐融資、美國滙豐有限公司及中東滙豐銀行，以及滙豐以外另一家銀行。原告人指稱滙豐旗下被列為被告人的公司違反《美國反恐法》，未能採取盡職審查的方法以防止其金融服務被用作支持該等恐怖襲擊。

2016年2月，美國德克薩斯州南區聯邦地區法院接獲由指稱在墨西哥被墨西哥販毒集團殺害或傷害的美國人之代表提出的申訴。有關申訴控告滙豐控股、美國滙豐銀行、HSBC México SA及Grupo Financiero HSBC。原告人指稱被告人違反《美國反恐法》，向與墨西哥販毒集團有關的個人及公司提供金融服務。2016年6月，滙豐已呈請將案件交由紐約地區法院處理，並就滙豐旗下被列為被告人的若干公司提交駁回呈請。

根據目前已知的事實，現階段要求滙豐預測該等訴訟的解決方案(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。

稅務相關調查

滙豐繼續配合美國司法部及美國稅務局持續調查滙豐旗下若干公司及僱員(包括與滙豐私人銀行(瑞士)有限公司(「滙豐瑞士私人銀行」)及滙豐旗下一家印度公司有聯繫者)就若干須遵循美國報稅責任的客戶所採取的行動是否適當。因應該等調查，滙豐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，表示由於早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」。

此外，比利時、法國、阿根廷及印度等全球各地多個稅務管理、監管及執法機關正就指稱的逃稅或稅務詐騙、洗錢和非法跨境招攬銀行業務，對滙豐瑞士私人銀行及滙豐旗下其他公司進行調查及審查。比利時及法國的裁判官已對滙豐瑞士私人銀行進行正式刑事審查。2015年4月，滙豐控股獲悉法國的裁判官已就指稱滙豐瑞士私人銀行於2006及2007年的行為干犯稅務罪行對其進行正式刑事調查，保釋金為10億歐元。滙豐控股已對裁判官的決定提出上訴，而保釋金於2015年6月獲減至1億歐元。然而，此事的最終財務影響可能與1億歐元保釋金有顯著差異。2016年3月，滙豐獲悉法國的裁判官認為彼等已完成有關滙豐瑞士私人銀行和滙豐控股的調查，並已交由檢控官就事件可能牽涉任何控罪提供意見。

2014年11月，阿根廷稅務當局提出刑事訴訟，控告多名個人，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檢控滙豐瑞士私人銀行及其杜拜公司教唆四個不同的印度個別人士及／或家族逃稅，並要求有關滙豐旗下公司表明為何不應提出該等檢控。

滙豐現正配合有關當局的工作。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，而且有關結果及影響可能甚為重大。

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訴訟程序。

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提供資料要求，涉及相信與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。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。

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，現正就銀行訂價小組成員過往所作若干提呈及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作出提呈的過程展開調查及審查。由於滙豐旗下若干公司為有關銀行訂價小組成員，因此滙豐已獲監管機構要求提供資料，並正配合有關調查及審查。

2014年5月，滙豐接獲歐盟委員會(「委員會」)發出的異議聲明，指稱歐元利率衍生工具的訂價涉及反競爭手法。該異議聲明列出了委員會的初步意見，但並未預先判斷其最終調查結果。2015年3月，滙豐回應了委員會的異議聲明。委員會於2015年6月進行聆訊，至今尚未作出裁決。

美元倫敦銀行同業拆息：自2011年起，在美國提出有關釐定美元倫敦銀行同業拆息的數宗私人訴訟中，滙豐及其他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駁回若干申索。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駁回。原告人就若干申索被駁回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月撤銷了紐約地區法院駁回原告人所提反壟斷申索的決定。

歐洲日圓東京銀行同業拆息及／或日圓倫敦銀行同業拆息：2012年4月及2015年7月，在紐約地區法院提出的多宗推定集體訴訟，代表曾買賣聲稱與歐洲日圓東京銀行同業拆息及／或日圓倫敦銀行同業拆息相關金融工具的人士，將滙豐及其他銀行訂價小組成員列為被告人。申訴指(其中包括)被告人曾進行與歐洲日圓東京銀行同業拆息(雖然滙豐並非日本銀行家協會歐洲日圓東京銀行同業拆息銀行訂價小組的成員)及日圓倫敦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5月，滙豐與原告人原則上達成協議，以解決上述兩類訴訟，惟須待法院批准。2016年6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。有關批准最終和解的聆訊已訂於2016年11月進行。

歐洲銀行同業拆息：2013年11月，一項在紐約地區法院提出的推定集體訴訟，代表曾買賣聲稱與歐洲銀行同業拆息相關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。申訴指(其中包括)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5月，滙豐與原告人原則上達成協議，以解決有關訴訟，惟須待法院批准。

新加坡銀行同業拆息及／或新元掉期利率：2016年7月，一項在紐約地區法院提出的推定集體訴訟，代表曾買賣與新加坡銀行同業拆息及／或新元掉期利率有關產品的人士，將滙豐及其他銀行訂價小組成員列為被告人。申訴指(其中包括)被告人曾進行與新加坡銀行同業拆息及／或新元掉期利率有關的不當行為，違反美國反壟斷及詐騙法和州法例。有關事件仍處於初步階段。

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多宗推定集體訴訟，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利率掛鈎或在每日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。合併申訴指(其中包括)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，滙豐呈請駁回申訴被拒。

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。

匯率調查及訴訟

美國、歐盟、巴西及南韓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調查及審查。滙豐正配合該等調查及審查。

2015年5月，美國司法部了結對滙豐以外五家金融機構的調查，其中四家機構同意承認串謀在外匯現貨市場操控價格的刑事控罪，結果被判處刑事罰款合計超過25億美元，同時被聯儲局及其他銀行業監管機構處以其他罰則。滙豐並非上述解決方案的一方，而美國司法部、聯儲局及世界各地的其他監管機構調查滙豐仍在繼續。

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。該合併申訴指(其中包括)被告人串謀操控WM/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。法院目前尚未訂定就最終批准進行聆訊的日期。

2015年6月，代表《1974年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。2015年5月，另一宗申訴也在美國加州北區聯邦地區法院提出。滙豐已提出呈請將加州的訴訟轉介往紐約審理，呈請於2015年11月獲接納。

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。

截至2016年6月30日，滙豐已確認一項12億美元的準備。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。基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大為不同。

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，但刑事司詐騙調查科的調查仍然繼續。

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月至今，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，相關聆訊於2016年4月進行。

2015年12月，一宗推定集體訴訟根據加拿大法律在安大略高級法院提出，控告滙豐旗下多家公司及其他金融機構。原告人指稱，由2004年1月至2014年3月，被告人串謀操控黃金及黃金相關投資工具的價格，違反加拿大的《競爭法》及普通法。

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1999年1月至今，被告人串謀操控實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，相關聆訊於2016年4月進行。

2016年4月，兩宗推定集體訴訟根據加拿大法律在安大略及魁北克高級法院提出，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，被告人串謀操控實銀及白銀相關投資工具的價格，違反加拿大的《競爭法》及普通法。相關訴訟仍在初步階段。

鉑金及鈹金：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，滙豐及倫敦鉑金及鈹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，自2008年1月至

今，被告人串謀操控實物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》。被告人已呈請撤銷相關訴訟。

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。

信貸違責掉期訴訟

滙豐旗下多家公司及其他金融機構、ISDA及Markit在紐約地區法院及伊利諾伊地區法院提出的多宗推定集體訴訟中被列為被告人。該等訴訟指稱被告人串謀限制新參與者參與信貸違責掉期訂價交易及阻止新參與者進入交易市場等行為，違反美國反壟斷法。相關訴訟其後交由紐約地區法院合併審理。2015年9月，滙豐旗下被列為被告人的公司與原告人達成協議，以解決合併訴訟，而法院則於2016年4月最終批准和解。

利率掉期訴訟

2016年2月，滙豐旗下多家公司(及其他人士)在紐約地區法院提出的一項待決推定集體訴訟中增列為被告人。經修訂申訴及其他在紐約地區法院及伊利諾伊地區法院提出的申訴，指稱被告人串謀在利率掉期市場杯葛及排除多家企業和有利買入方投資者在交易所買賣的運作方式等行為，違反美國反壟斷法。2016年6月，相關訴訟交由紐約地區法院合併審理。有關事件仍處於初步階段。

根據目前的已知事實，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。

經濟計劃：HSBC Bank Brasil S.A.

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

2016年7月，滙豐完成了向Banco Bradesco S.A.出售巴西滙豐(請參閱附註11)。

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)是否容許處理可疑或在其他方面不正當的交易，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。

聘任安排相關調查

有關聘任由亞太區國家政府官員或國有企業僱員介紹或與該等人士關連的人員，美國證券交易委員會(「證交會」)現正就此類聘任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。

20 商譽減損

減損測試

如《2015年報及賬目》第407頁所述，我們於每年7月1日及每當有跡象顯示商譽可能出現減損時對商譽進行減損測試。於2016年6月30日，我們根據當前經濟及市場狀況檢討最近期進行的減損測試所用的輸入數據，並識別出兩個創現單位出現減損跡象，該等創現單位在《2015年報及賬目》中披露為敏感。

有關跡象涉及英國選民公投脫離歐洲聯盟（「歐盟」）之後英國及歐洲銀行股權成本預期會增加、當前業務表現以及歐洲的環球私人銀行業務持續重整。因此，於2016年6月30日，我們對環球私人銀行業務—歐洲及環球銀行及資本市場業務—歐洲進行減損測試。測試的主要假設及結果載於下文的披露資料中。其他創現單位概無出現減損跡象。

環球私人銀行業務—歐洲與環球銀行及資本市場業務—歐洲所使用的折現率包括上升100個基點，以反映英國脫歐公投之後歐洲市場風險增加。鑑於公投時間臨近2016年上半年結束且隨後出現市場波動，所作調整為管理層根據最新可得資料（包括最新經紀報告）作出的判斷。此外，測試乃以近期最新的內部預測為依據，該等預測包括對公投結果影響的初步評估，但日後可能有所改變。最後，環球私人銀行業務的架構持續演變，亦可能會影響日後的測試。所有該等因素可能於日後影響這兩個創現單位的緩衝額度。

減損測試結果

創現單位	賬面值 ¹ 十億美元	使用價值 十億美元	緩衝額度/ (減損) 十億美元	折現率 %	超出首次列賬 現金流預測 之名義增長率 %
環球私人銀行業務—歐洲	4.4	3.6	(0.8)	9.7	2.8
環球銀行及資本市場業務—歐洲	18.9	22.7	3.8	10.7	3.8

1 賬面值44億美元及189億美元中分別包括商譽33億美元及26億美元。

如上表所示，集團環球私人銀行業務—歐洲的商譽額減損7.52億美元。除此之外，已分類為持作出售用途之若干環球私人銀行業務—歐洲資產，亦確認商譽減損準備4,800萬美元。該等金額已於收益表中「無形資產及商譽攤銷及減值」項下確認為減值虧損。環球銀行及資本市場業務—歐洲及環球私人銀行業務—歐洲過往的使用價值金額於《2015年報及賬目》第410頁披露。由於已確認減損，於2016年6月30日，環球私人銀行業務—歐洲的緩衝額度為零，因此，現有假設的任何不利變動將會導致確認進一步減損。

計算使用價值時所用主要假設之敏感度

於2016年6月30日，環球銀行及資本市場業務—歐洲受支持可收回金額之主要假設的合理可能變動影響。估計假設的合理可能變動時，管理層會考慮有關模型各項輸入數據的可得證據，如可觀察折現率的外界範圍；過往表現與預測的比較；及相關現金流預測主要假設附帶的風險。

主要假設的合理可能變動

創現單位	輸入數據	主要假設	相關風險	合理可能變動
環球私人銀行業務—歐洲	現金流預測	<ul style="list-style-type: none"> 策略性重新定位計劃達標情況。 管理資產水平。 資產回報。 利率水平。 近期投資於新平台所節省的成本。 	<ul style="list-style-type: none"> 達成策略性重新定位面對的挑戰。 管理資產增長低於預期水平。 	<ul style="list-style-type: none"> 任何假設的不利變動將會導致進一步減值。
	折現率	<ul style="list-style-type: none"> 所用折現率為按業務狀況合理估算的適用市場比率。 	<ul style="list-style-type: none"> 出現外界證據顯示所用折現率並不適用於相關業務。 	
	長期增長率	<ul style="list-style-type: none"> 業務增長將反映國內生產總值的長期增長率。 	<ul style="list-style-type: none"> 增長與國內生產總值不符，或國內生產總值預測下跌。 	
環球銀行及資本市場業務—歐洲	現金流預測	<ul style="list-style-type: none"> 利率水平。 		<ul style="list-style-type: none"> 現金流預測減少20%。

財務報表附註(未經審核)(續)

20-商譽/21-關連人士/22-結算日後事項/23-《2016年中期業績報告》

	<ul style="list-style-type: none">歐洲市場在預測期內復甦。	<ul style="list-style-type: none">主要市場增長低於預期水平。監管改革的影響，包括英國零售銀行的分隔運作安排。	
折現率	<ul style="list-style-type: none">所用折現率為按業務狀況合理估算的適用市場比率。	<ul style="list-style-type: none">出現外界證據顯示所用折現率並不適用於相關業務。	<ul style="list-style-type: none">折現率上升100個基點。
長期增長率	<ul style="list-style-type: none">業務增長將反映國內生產總值的長期增長率。	<ul style="list-style-type: none">增長與國內生產總值不符，或國內生產總值預測下跌。	<ul style="list-style-type: none">並無出現或業績表現並無反映實質國內生產總值增長。

下表呈列就環球銀行及資本市場業務－歐洲而言，為使緩衝額度減少至零(平衡)而須對個別現有假設作出的變更。

為使緩衝額度達致零而須對現有假設作出的變更

創現單位	增加/(減少)		
	折現率 基點	現金流 %	長期增長率 基點
環球銀行及資本市場業務－歐洲	139	(16.7)	(177)

21 與關連人士之交易

於截至2016年6月30日止半年度，《2015年報及賬目》中所述對滙豐財務狀況或業績表現有重大影響之關連人士交易概無變動。於截至2016年6月30日止半年度發生的所有關連人士交易，本質上類似《2015年報及賬目》中所披露者。

22 結算日後事項

2016年7月1日，我們向Banco Bradesco S.A.出售集團在巴西的業務，包括巴西滙豐銀行及HSBC Serviços e Participações Ltda. (統稱「巴西滙豐」)，現金代價為49億美元，確認出售虧損17億美元。於2016年6月30日，巴西滙豐分類為持作出售用途(請參閱附註11)。

2016年8月3日，董事會通過最高達25億美元的股份回購計劃。

2016年8月3日，董事會宣布派發截至2016年12月31日止財政年度第二次股息，詳情載於附註2。

23 《2016年中期業績報告》及法定賬目

本《2016年中期業績報告》所載資料乃未經審核，並不構成英國《2006年公司法》第434條所界定之法定賬目。董事會已於2016年8月3日通過本《2016年中期業績報告》。滙豐控股截至2015年12月31日止年度之法定賬目，已根據英國《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。集團核數師PricewaterhouseCoopers LLP (「PwC」)已就該等賬目發出無保留意見報告；該報告並無提述PwC在不發出保留意見報告下，強調有任何事宜須予注意，亦未載有英國《2006年公司法》第498(2)條或498(3)條所指之聲明。

董事之責任聲明

董事¹必須以持續經營基準編製財務報表，除非有關基準並不適用。董事信納集團於可見將來擁有資源持續經營業務，且財務報表仍以持續經營基準編製。

董事確認盡其所知：

- 財務報表已根據歐盟採納之IAS 34「中期財務報告」編製；
- 本《2016年中期業績報告》已公平檢視下列規則所規定的資料：
 - (a) 《披露規則及透明度規則》之DTR 4.2.7R規定的資料，列明於截至2016年12月31日止財政年度首六個月內發生的重要事件及其對簡明財務報表的影響；以及描述該財政年度餘下六個月之主要風險及不明朗因素；及
 - (b) 《披露規則及透明度規則》之DTR 4.2.8R規定的資料，即於截至2016年12月31日止財政年度首六個月內發生並對該段期間滙豐之財務狀況或業績表現產生重大影響的關連人士交易；及《2015年報及賬目》所載可能對截至2016年12月31日止財政年度首六個月內滙豐之財務狀況或業績表現產生重大影響之關連人士交易的任何變動。

代表董事會

集團主席

范智廉

2016年8月3日

¹ 安銘*、祈嘉蓮*、史美倫*、卡斯特*、埃文斯勳爵*、費卓成*、范智廉、歐智華、李德麟*、利蘊蓮*、利普斯基*、駱美思*、麥榮恩、苗凱婷*、繆思成、聶德偉*、施俊仁*、梅爾莫*及華爾士*。

* 獨立非執行董事。

致滙豐控股有限公司之獨立審閱報告

有關簡明綜合中期財務報表的報告

我們的結論

我們已審閱滙豐控股有限公司截至2016年6月30日止六個月的中期財務報告中的簡明綜合中期財務報表(定義見下文)。根據我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信簡明綜合中期財務報表在各重大方面未有遵照歐盟採納的《國際會計準則》第34號及英國金融業操守監管局的《披露規則及透明度規則》所載規定而編製。

本結論應與我們於本報告餘下內容所述者一併閱讀。

我們已審閱的內容

滙豐控股有限公司所編製之簡明綜合中期財務報表包括：

- 於2016年6月30日的綜合資產負債表；
- 截至該日止期間的綜合收益表及綜合全面收益表；
- 截至該日止期間的綜合現金流量表；
- 截至該日止期間的綜合股東權益變動表；及
- 簡明綜合中期財務報表的解釋附註。

誠如附註1所披露，編製 貴集團整份年度財務報表所應用的財務報告架構乃適用法律及歐盟所採納的《國際財務報告準則》。

中期財務報告所載簡明綜合中期財務報表已根據歐盟所採納的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」及英國金融業操守監管局的《披露規則及透明度規則》所載規定而編製。

中期財務資料審閱涉及的內容

我們根據英國審計實務委員會所頒布適用於英國的《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」進行審閱。中期財務資料的審閱工作包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，並應用分析及其他審閱程序。

由於審閱的範圍遠小於遵照《國際審計準則(英國及愛爾蘭)》進行審計的範圍，因此不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能會發現的所有重大事項。故此，我們不會發表審計意見。

我們已閱讀載於中期財務報告之其他資料，並審慎考慮其是否載有任何明顯的失實陳述或與簡明綜合中期財務報表內的資料有重大不相符之處。

有關中期財務資料及審閱的責任

我們的責任及董事的責任

中期財務報告(包括簡明綜合中期財務報表)由董事負責，並已獲董事通過。董事負責按照英國金融業操守監管局的《披露規則及透明度規則》的規定編製中期財務報告。

我們的責任是根據我們的審閱，就中期財務報告中的簡明綜合中期財務報表向 貴公司提交我們的結論。本報告(包括結論)已為及僅為了讓 貴公司符合英國金融業操守監管局的《披露規則及透明度規則》的規定而編製，不得作其他用途。除非我們已明確以書面事先表示同意，否則我們不會就我們達致的結論，因作任何其他用途或向可能閱讀或取得本報告的任何其他人士，負上或承擔任何責任。

PricewaterhouseCoopers LLP

特許會計師

英國，倫敦

2016年8月3日

股東參考資料

1-董事權益

股東參考資料	
1 董事權益	141
2 僱員股份計劃	144
3 須予公布之股本權益	145
4 買賣滙豐控股上市證券	145
5 2016年第一次股息	145
6 2016年第二次股息	145
7 2016年建議派發之股息	146
8 盈利公布	146
9 全年業績	146
10 企業管治	146
11 董事變動詳情	146
12 持續經營基準	147
13 電話及網上買賣股份服務	147
14 股份代號	147
15 《2016年中期業績報告》、股東查詢及通訊	148

1 董事權益

根據滙豐控股遵照香港《證券及期貨條例》第352條而保存之董事權益登記冊所載，滙豐控股董事於2016年6月30日在滙豐及其聯營公司之股份或債券中擁有下列實益(除另有說明外)權益：

董事權益—股份及債券

	註釋	於2016年6月30日					
		於2016年 1月1日	實益擁有人	配偶或18歲 以下之子女	與另一位 人士共同擁有	受託人	權益總計 ¹
滙豐控股普通股							
安銘	3	5,000	5,000	—	—	—	5,000
祈嘉蓮	3	3,540	8,260	—	—	—	8,260
史美倫		5,200	5,200	—	—	—	5,200
卡斯特		—	15,491	—	—	—	15,491
埃文斯勳爵		7,416	7,416	—	—	—	7,416
費卓成		45,778	66,605	—	—	—	66,605
范智廉		401,450	401,796	—	—	—	401,796
歐智華		2,861,265	3,056,229	176,885	—	—	3,233,114
李德麟		38,012	37,795	—	—	1,416 ²	39,211
利蘊蓮		—	10,000	—	—	—	10,000
利普斯基	3	16,165	16,165	—	—	—	16,165
駱美思		18,900	18,900	—	—	—	18,900
麥榮恩		223,872	370,489	—	—	—	370,489
苗凱婷	3	3,695	3,815	—	—	—	3,815
繆思成		624,643	762,161	—	—	—	762,161
聶德偉		—	—	50,000	—	—	50,000
施俊仁		21,771	16,886	4,885	—	—	21,771
梅爾莫		—	7,000	—	—	—	7,000
華爾士		—	5,000	—	—	—	5,000

1 有關執行董事因滙豐控股儲蓄優先認股計劃及2011年滙豐股份計劃而持有之滙豐控股普通股的其他權益，詳載於以下各頁內。於2016年6月30日，根據香港《證券及期貨條例》的規定，彼等持有之滙豐控股普通股(包括來自僱員股份計劃之權益)權益總額為：范智廉—404,715股；歐智華—6,330,295股；麥榮恩—1,804,677股及繆思成—2,489,059股。各董事的權益總計佔已發行股份不足1%。

2 非實益擁有。

3 於美國預託股份的權益，根據香港《證券及期貨條例》第XV部被歸類為股權衍生工具。每股美國預託股份相當於五股滙豐控股普通股。

股東參考資料 (續)

1 - 董事權益

儲蓄優先認股計劃及2011年滙豐股份計劃

滙豐控股儲蓄優先認股計劃

	授出日期	行使價 (英鎊)	行使期		滙豐控股普通股	
			由	至	於2016年 1月1日持有	於2016年 6月30日持有
范智廉	2014年9月23日	5.1887	2019年11月1日	2020年5月1日	2,919	2,919
麥榮恩	2014年9月23日	5.1887	2017年11月1日	2018年5月1日	3,469	3,469

尚未行使之認股權並無附帶任何行使的表現條件，而自從授出獎勵以來，有關條款及條件並無任何變更。有關滙豐控股儲蓄優先認股計劃的詳情，請參閱第144頁。於2016年6月30日，每股普通股之市值為4.66英鎊。於截至2016年6月30日止半年度，每股普通股之最高市值為5.22英鎊，最低為4.16英鎊。市值乃指股份於有關日期根據倫敦證券交易所每日正式牌價表得出的中間價。根據香港《證券及期貨條例》，該等認股權被歸類為非上市之實物結算股權衍生工具。

有限制股份獎勵

2011年滙豐股份計劃

有限制股份獎勵是否實際授出，通常視乎董事於實際授出日期是否仍為滙豐僱員。在若干情況下獎勵可於較早日期實際授出。根據香港《證券及期貨條例》，有限制股份獎勵之權益被歸類為實益擁有人權益。

授出日期	註釋	或會實際 授出股份獎勵 之年份	滙豐控股普通股				於2016年 6月30日 持有之 股份獎勵 ¹	
			於2016年 1月1日 持有之 股份獎勵	截至2016年6月30日止 期內授出 之股份獎勵		截至2016年6月30日止 期內實際授出 之股份獎勵		
				數量	貨幣價值 千英鎊	數量		貨幣價值 千英鎊
歐智華								
2013年3月11日	2	2018年	92,185	—	—	—	95,205	
2014年3月10日	3	2015至2017年	66,016	—	—	34,340	153	
2015年3月2日	4	2016至2018年	71,004	—	—	24,210	110	
2016年2月29日	5	2016年	—	45,897	211	45,897	211	
2016年2月29日	6	2017至2019年	—	68,845	317	—	—	
麥榮恩								
2013年3月11日	2	2018年	63,730	—	—	—	65,817	
2014年3月10日	3	2015至2017年	38,671	—	—	20,116	90	
2015年3月2日	4	2016至2018年	47,717	—	—	16,270	74	
2016年2月29日	5	2016年	—	45,704	210	45,704	210	
2016年2月29日	6	2017至2019年	—	68,556	315	—	—	
廖思成								
2013年3月11日	2	2018年	61,917	—	—	—	63,945	
2014年3月10日	3	2015至2017年	38,668	—	—	20,114	90	
2015年3月2日	4	2016至2018年	56,893	—	—	19,399	88	
2016年2月29日	5	2016年	—	35,376	163	35,376	163	
2016年2月29日	6	2017至2019年	—	53,065	244	—	—	

- 1 包括代息股份產生之額外股份。
- 2 是否實際授出此等股份獎勵，須視乎集團能否圓滿完成美國司法部的延後起訴協議。
- 3 於2014年3月10日授出股份獎勵當日，每股市值為6.16英鎊。該等遞延股份獎勵於實際授出時附帶六個月的禁售期。獎勵之另外33%於2016年3月10日(即授出日期的第二周年)實際授出，每股市值為4.46英鎊。其餘獎勵將於授出日期的第三周年實際授出。
- 4 於2015年3月2日授出股份獎勵當日，每股市值為5.83英鎊。該等遞延股份獎勵於實際授出時附帶六個月的禁售期。獎勵之33%於2016年3月14日(即授出日期的第一周年)實際授出。於當日每股市值為4.53英鎊。獎勵之另外33%將於授出日期的第二周年實際授出，其餘則於授出日期的第三周年實際授出。
- 5 非遞延股份獎勵於2016年2月29日立即實際授出。該等股份(除稅淨額)附帶六個月的禁售期。於實際授出當日，每股市值為4.6英鎊。
- 6 於2016年2月29日授出股份獎勵當日，每股市值為4.6英鎊。該等遞延股份獎勵於實際授出時附帶六個月的禁售期。獎勵之33%將於授出日期的第一周年實際授出，獎勵之另外33%將於授出日期的第二周年實際授出，其餘則於授出日期的第三周年實際授出。

集團業績表現股份計劃下之有條件獎勵 2011年滙豐股份計劃

集團業績表現股份計劃(「GPSP」)為受2011年滙豐股份計劃規則規管的一項長期獎勵計劃。集團業績表現股份計劃獎勵是否實際授出，通常視乎董事於實際授出日期是否仍為滙豐僱員。董事於實際授出日期獲授之任何股份(除稅淨額)須受制於一項禁售規定，直至僱傭關係終結為止。根據香港《證券及期貨條例》，獎勵之權益被歸類為實益。

				滙豐控股普通股					
授出日期	註釋	或會實際授出股份獎勵之年份	於2016年	截至2016年6月30日止		截至2016年6月30日止		於2016年	
			1月1日持有之股份獎勵	期內授出之股份獎勵	期內實際授出之股份獎勵	數量	貨幣價值千英鎊	6月30日持有之股份獎勵 ¹	
歐智華	2011年6月23日	2	2016年	482,292	—	—	498,322	2,257	—
	2012年3月12日		2017年	818,298	—	—	—	—	845,098
	2013年3月11日		2018年	472,750	—	—	—	—	488,234
	2014年3月10日		2019年	657,621	—	—	—	—	679,159
	2015年3月2日		2020年	387,638	—	—	—	—	400,334
	2016年2月29日	3	2021年	—	421,232	1,938	—	—	435,027
麥榮恩	2011年6月23日	2	2016年	134,836	—	—	139,318	631	—
	2012年3月12日		2017年	152,748	—	—	—	—	157,751
	2013年3月11日		2018年	220,617	—	—	—	—	227,842
	2014年3月10日		2019年	385,215	—	—	—	—	397,831
	2015年3月2日		2020年	207,632	—	—	—	—	214,432
	2016年2月29日	3	2021年	—	235,654	1,084	—	—	243,371
繆思成	2011年6月23日	2	2016年	125,190	—	—	129,351	586	—
	2012年3月12日		2017年	425,514	—	—	—	—	439,450
	2013年3月11日		2018年	245,829	—	—	—	—	253,881
	2014年3月10日		2019年	385,177	—	—	—	—	397,792
	2015年3月2日		2020年	207,632	—	—	—	—	214,432
	2016年2月29日	3	2021年	—	235,654	1,084	—	—	243,371

1 包括代息股份產生之額外股份。

2 於2016年3月15日，於2011年授出的遞延股份獎勵已實際授出。於當日每股市值為4.53英鎊。

3 於2016年2月29日授出股份獎勵當日，每股市值為4.6英鎊。

於滙豐控股及其聯營公司的股份或債券中，並無任何董事持有香港《證券及期貨條例》所界定的任何淡倉。除在上文所述者外，各董事概無於期初或期末擁有滙豐控股或其任何聯營公司任何股份或債券的權益，而期內各董事或其直系親屬亦無獲授予或行使任何可認購滙豐旗下任何公司股份或債券的權利。自2016年6月30日以來，下列董事增持的滙豐控股普通股權益詳列如下：

董事自2016年6月30日以來增持權益的情況

實益擁有人	滙豐控股普通股	註釋
祈嘉蓮	130	1, 2
卡斯特	244	2
范智廉	108	3
歐智華	48,938	4
李德麟	597	2
麥榮恩	22,607	4
苗凱婷	60	1, 2
繆思成	27,286	4
華爾士	79	2

1 包括美國預託股份(該等股份根據香港《證券及期貨條例》第XV部被歸類為股權衍生工具)權益。每股美國預託股份相當於五股滙豐控股普通股。

2 代息股份產生之額外股份。

3 包括透過每月定期供款購入的滙豐控股英國股份獎勵計劃股份(30股)，以及在該計劃下所持股份的股息收益自動再投資所得股份(78股)。

4 包括根據2011年滙豐股份計劃所授出的有限制股份獎勵及集團業績表現股份計劃獎勵的代息股份。

2 僱員股份計劃

滙豐根據滙豐股份計劃授出認股權及特別股份獎勵，使僱員利益與股東利益更趨一致。下文為尚未行使之認股權詳情，包括根據《香港僱傭條例》界定為「持續合約」之僱傭合約受聘之僱員持有之認股權。授出認股權均不收取代價。主要股東、貨品或服務供應商並無獲授認股權，而授出之認股權亦無超越各項股份計劃之個別上限。期內滙豐概無註銷任何認股權。

期內就各計劃授出、行使或失效的認股權總數概要載於下表。滙豐控股董事所持認股權的詳情載於第141頁。根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第17章須予披露的進一步詳情，可在我們的網站www.hsbc.com查閱，亦可透過香港聯合交易所有限公司網站www.hkex.com.hk查閱。索取印本請聯絡集團公司秘書長，地址為8 Canada Square, London E14 5HQ。

全體僱員股份計劃

滙豐控股儲蓄優先認股計劃及滙豐控股儲蓄優先認股計劃：國際，均為全體僱員股份計劃。根據此等計劃，合資格之僱員獲授認股權，以購入滙豐控股普通股。滙豐將不會再根據滙豐控股儲蓄優先認股計劃：國際授出認股權，而最後一批認股權已於2012年授出。滙豐國際僱員購股計劃於2013年推行，現已涵蓋25個司法管轄區的僱員。

就根據滙豐控股儲蓄優先認股計劃授出的認股權而言，僱員可於三年或五年期內每月供款不超過500英鎊，並在有關儲蓄合約開始後第三或第五周年期滿的六個月內選擇行使認股權。僱員亦可選擇以現金方式取回儲蓄及(如適用)任何利息或花紅。如屬被裁退、退休(包括因受傷或健康欠佳而退休)、受僱業務轉讓予另一機構，或僱用公司之控制權有變，則認股權可於有關儲蓄合約完成前行使。在若干情況下，根據全體僱員股份計劃所授出認股權的行使期可予延長，例如倘參與者身故，遺囑執行人可於正常行使期屆滿後六個月內行使有關認股權。

上一段載列的條款亦適用於截至2012年4月根據滙豐控股儲蓄優先認股計劃：國際授出的認股權，惟供款上限為250英鎊的等值金額。

根據滙豐控股儲蓄優先認股計劃及滙豐控股儲蓄優先認股計劃：國際，認股權行使價乃經參考最接近要約日期前五個營業日之滙豐控股普通股平均市值折讓20%釐定。在適用情況下，美元、港元及歐元行使價會按有關要約日期前一個工作日的適用匯率從英鎊行使價折算。滙豐控股儲蓄優先認股計劃將於2025年5月23日終止，除非董事議決提早終止有關計劃則另作別論。

滙豐控股全體僱員優先認股計劃

						滙豐控股普通股					
授出日期		行使價		行使期		註釋	於2016年	期內	期內	期內	於2016年
由	至	由	至	由	至		1月1日	已授出	已行使	已失效	6月30日
儲蓄優先認股計劃						1					
2010年	2015年	(英鎊)	(英鎊)	2015年	2021年						
4月21日	9月22日	4.0472	5.4738	8月1日	4月30日		71,709,819	-	951,619	8,930,274	61,827,926
儲蓄優先認股計劃：國際						2					
2010年	2012年	(英鎊)	(英鎊)	2014年	2018年						
4月21日	4月24日	4.4621	5.4573	8月1日	1月31日		1,130,991	-	333,065	258,887	539,039
2010年	2012年	(美元)	(美元)	2014年	2018年						
4月21日	4月24日	7.1456	8.2094	8月1日	1月31日		665,445	-	13,569	415,504	236,372
2010年	2012年	(歐元)	(歐元)	2015年	2018年						
4月21日	4月24日	5.3532	6.0657	8月1日	1月31日		153,610	-	23,777	19,553	110,280
2010年	2012年	(港元)	(港元)	2015年	2018年						
4月21日	4月24日	55.4701	63.9864	8月1日	1月31日		1,114,830	-	60,141	505,889	548,800

1 最接近行使認股權日期前，股份之加權平均收市價為4.79英鎊。

2 最接近行使認股權日期前，股份之加權平均收市價為4.91英鎊。

3 須予公布之股本權益

於2016年6月30日，根據《披露指引及透明度規則》第5條，滙豐控股接獲附投票權之主要股權公布資料如下：

- BlackRock, Inc.於2016年5月24日發出通知，表示該公司於2016年5月23日持有1,141,129,047股滙豐控股普通股之間接權益；倘予行使或轉換即可獲得19,267,029份具投票權的合資格金融工具；以及經濟效用類近合資格金融工具(代表7,029,186份投票權)的金融工具，分別佔當日總投票權之5.75%、0.09%及0.03%。

於2016年6月30日，滙豐控股根據香港《證券及期貨條例》第336條保存之登記冊顯示：

- JPMorgan Chase & Co.於2016年5月25日發出通知，表示該公司於2016年5月23日持有以下滙豐控股普通股之權益：930,672,268股長倉；159,394,496股短倉；以及536,945,956股借貸組合，分別佔當日已發行普通股之4.69%、0.8%及2.71%。由2016年6月30日起，JPMorgan Chase & Co.於2016年7月6日發出通知，表示該公司於2016年7月1日持有以下滙豐控股普通股之權益：972,489,499股長倉；224,324,049股短倉；以及509,817,402股借貸組合，分別佔當日已發行普通股之4.9%、1.13%及2.57%。
- BlackRock, Inc.於2016年5月23日發出通知，表示該公司於2016年5月19日持有以下滙豐控股普通股之權益：1,285,704,498股長倉及5,613,912股短倉，分別佔當日已發行普通股之6.49%及0.03%。

4 買賣滙豐控股上市證券

除滙豐控股之附屬公司以中介機構身分進行交易外，於截至2016年6月30日止半年度內，滙豐控股及其任何附屬公司概無買入、賣出或贖回其在香港聯合交易所有限公司上市的任何證券。

5 2016年第一次股息

2016年第一次股息每股普通股0.1美元已於2016年7月6日派發。

6 2016年第二次股息

於2016年8月3日，董事會宣派2016年第二次股息每股普通股0.1美元。第二次股息將於2016年9月28日派付予於2016年8月12日名列英國主要股東名冊和香港及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2016年9月19日上午11時正或該時間前後所報遠期匯率折算)派發，並附有以股息選擇。上述各項安排之細節將於2016年8月25日或該日前後寄發予各股東，而股東須於2016年9月14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2016年9月28日派發予於2016年8月12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2016年9月19日所報遠期匯率折算)或以代息股份形式派發。上述各項安排之細節將於2016年8月5日、2016年8月19日及2016年9月19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2016年9月28日派發予於2016年8月12日已登記的持有人。每股美國預託股份的股息為0.5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2016年9月9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投資於額外的美國預託股份。

普通股將於2016年8月11日在倫敦、香港、巴黎及百慕達除息報價。美國預託股份將於2016年8月10日在紐約除息報價。

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、香港或百慕達股份登記分處辦理股份過戶手續，應於當地時間2016年8月12日下午4時正前辦理，方可收取股息。

於2016年8月12日，任何人士不得在英國主要股東名冊、香港海外股東分冊或百慕達海外股東分冊辦理普通股的登記或註銷手續。如欲辦理普通股在各股東名冊或分冊的登記或註銷手續，須於當地時間2016年8月11日下午4時正前辦理。

美國預託股份之過戶手續，必須於2016年8月12日正午12時前透過存管處辦理，方可收取股息。

股東參考資料(續)

7-2016年股息 / 8-盈利公布 / 9-全年業績 / 10-企業管治 / 11-董事詳情 / 12-持續經營 / 13-買賣服務 / 14-股份代號

7 2016年建議派發之股息

董事會已採納每季派發普通股股息的政策。根據此項政策，本公司擬派發三次金額相等的股息，而第四次股息的金額或會不同。預期2016年尚未宣派普通股股息的建議派息時間表如下：

	註釋	2016年 第三次股息	2016年 第四次股息
宣布日期		2016年10月3日	2017年2月21日
美國預託股份在紐約除息報價		2016年10月19日	2017年2月22日
股份在倫敦、香港、巴黎及百慕達除息報價		2016年10月20日	2017年2月23日
倫敦、香港、紐約、巴黎及百慕達的紀錄日期	1	2016年10月21日	2017年2月24日
派發日期		2016年12月6日	2017年4月6日

1 任何人士不得於此等日期在英國主要股東名冊、香港海外股東分冊或百慕達海外股東分冊辦理股份登記或註銷手續。

8 盈利公布

截至2016年9月30日止三個月期間的盈利公布預期將於2016年11月7日發布。

9 全年業績

截至2016年12月31日止年度之業績預期將於2017年2月21日公布。

10 企業管治

於截至2016年6月30日止六個月內，滙豐控股一直遵守適用的守則條文：由英國財務報告評議會於2014年9月頒布之英國《企業管治守則》；及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄14之香港《企業管治守則》¹。英國《企業管治守則》可於www.frc.org.uk瀏覽，而香港《企業管治守則》可於www.hkex.com.hk瀏覽。

董事會已就董事買賣滙豐集團證券採用一套買賣守則（「滙豐集團證券買賣守則」）。於回顧期內，此行為守則符合《英國金融業操守監管局上市規則》及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》載述之規定，但以下情況除外：由於香港聯合交易所有限公司已考慮到英國採納的慣例，特別是有關僱員股份計劃方面的規定，因而獲豁免毋須嚴格遵守有關規則之若干規定。

經作出具體查詢後，各董事均確認其於上述整段期間，一直遵守買賣守則。全體董事定期獲提示彼等於滙豐集團證券買賣守則下之責任。

《2015年報及賬目》就僱員薪酬、薪酬政策、花紅及優先認股計劃與培訓計劃所披露之資料，均無重大變動。僱員數目的詳情載於第28頁。

1 集團風險管理委員會負責監督內部監控（對財務報告進行內部監控除外）及風險管理制度（香港《企業管治守則》條文第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，該等事宜則由集團監察委員會負責。

11 董事變動詳情

自《2015年報及賬目》刊發日期以來的董事變動詳情，須根據香港上市規則第13.51(2)條及第13.51B(1)條作出披露，現載列如下：

聶德偉，56歲

獨立非執行董事

委任為董事會成員的日期：2016年5月1日。

自2016年5月1日起出任集團監察委員會成員。

才能及經驗：聶德偉於2006年加入標準人壽集團，擔任集團財務董事，2010年至2015年間出任行政總裁。他帶領該集團投資於技術開發，進行互補型收購，並出售加拿大業務。其他曾任職務包括：蘇格蘭電力公司集團財務總監及Price Waterhouse合夥人。他擁有特許會計師資格。

現任職位包括：沃達豐集團、倫敦證券交易所集團、英國綠色投資銀行有限公司及蘇黎世保險集團的非執行董事。

卡斯特

卡斯特將於2016年9月1日起卸任AXA安盛主席兼行政總裁。

范智廉

自2016年5月底起出任Chairman Mentors International (CMI)顧問。

李德麟

自2016年6月27日起出任Saïd Business School工商諮詢委員會主席及該校校董會的成員。

駱美思

出任集團監察委員會成員至2016年4月20日止。

梅爾莫

自2016年4月22日起出任集團提名委員會成員。

華爾士

自2016年5月1日起出任集團提名委員會成員。

利蘊蓮

自2016年4月18日起出任香港上海滙豐銀行有限公司風險管理委員會成員及監察委員會主席。

方安蘭及駱耀文爵士於2016年4月22日滙豐控股的股東周年大會結束時退任董事。

12 持續經營基準

如第107頁附註1編製基準所提及，財務報表乃按持續經營基準編製，因為各董事信納集團及母公司擁有資源於可見未來持續經營業務。在作出此項評估時，各董事已考慮有關當前及未來狀況的廣泛資料，包括對日後盈利能力、現金流及資本來源的預測。

具體而言，滙豐的主要業務、業務及經營模式、策略方向及首要與新浮現風險，載於「概覽」一節；財務概要，包括綜合收益表及綜合資產負債表的評述，載於「中期管理報告」一節；滙豐管理信貸、流動資金及市場風險的目標、政策及程序，載於《2015年報及賬目》「風險」一節；而滙豐管理及分配資本的方式，載於《2015年報及賬目》「資本」一節。

13 電話及網上買賣股份服務

凡名列英國主要股東名冊，且屬英國居民而其郵政地址為英國，以及持有英國滙豐銀行有限公司個人往來戶口之股東，均可享用HSBC InvestDirect提供的股份買賣服務，以買賣滙豐控股普通股。詳情請聯絡下列地址的有關部門：HSBC InvestDirect, Forum 1, Parkway, Whiteley, PO15 7PA；或英國電話：03456 080848；或海外電話：+44 (0) 1226 261090；或網址：www.hsbc.co.uk/shares。

14 股份代號

滙豐控股有限公司普通股以下列股份代號買賣：

倫敦證券交易所	HSBA
香港聯合交易所	5
紐約證券交易所	
(美國預託股份)	HSBC
Euronext巴黎	HSB
百慕達證券交易所	HSBC.BH

15 《2016年中期業績報告》、股東查詢及通訊

如欲索取《2016年中期業績報告》，請聯絡下列部門：滙豐控股有限公司對外事務部—8 Canada Square, London E14 5HQ, United Kingdom；香港上海滙豐銀行有限公司企業傳訊部（亞太區）—香港皇后大道中1號；或北美滙豐投資者關係部—1421 West Shure Drive, Suite 100, Arlington Heights, Illinois 60004。《2016年中期業績報告》亦可於滙豐網站www.hsbc.com下載。

股東可隨時選擇收取公司通訊的印刷本或收取有關公司通訊已上載於滙豐網站的通知。如欲以電郵方式收取日後有關公司通訊已上載於滙豐網站的通知，或撤銷或更改以電郵方式收取該等通知的指示，請登入www.hsbc.com/ecomms。若閣下提供電郵地址以收取滙豐發出的電子通訊，本公司亦會以電郵通知閣下應得的股息。若閣下收到本文件已上載至滙豐網站的通知，而欲索取本文件的印刷本，或欲於日後收取公司通訊的印刷本，請致函或電郵（註明股東參考編號）至適當的股份登記處（地址見下文）。印刷本將免費供應。

有關股東名冊所載閣下持股事宜之任何查詢，例如：股份轉讓、轉名、更改地址、報失股票或股息支票等事宜，請致函下列地址之股份登記處。股份登記處提供的「投資者中心網頁」為一項網上服務，讓股東可用電子方式管理其股份。

主要股東名冊	香港海外股東分冊	百慕達海外股東分冊
Computershare Investor Services PLC The Pavilions Bridgewater Road Bristol BS99 6ZZ United Kingdom	香港中央證券登記有限公司 香港 皇后大道東183號 合和中心 17樓1712-1716室	Investor Relations Team HSBC Bank Bermuda Limited 6 Front Street Hamilton HM 11 Bermuda
電話：+44 (0) 370 702 0137 透過網站發出電郵： www.investorcentre.co.uk/contactus	電話：+852 2862 8555 電郵： hsbc.ecom@computershare.com.hk	電話：+1 441 299 6737 電郵： hbbm.shareholder.services@hsbc.bm
投資者中心： www.investorcentre.co.uk	投資者中心： www.investorcentre.com/hk	投資者中心： www.investorcentre.co.uk/bm

有關美國預託股份之任何查詢，請致函存管處：

The Bank of New York Mellon Depository Receipts PO Box 30170 College Station, TX 77842-3170 USA	電話(美國)：+1 877 283 5786 電話(國際)：+1 201 680 6825 電郵：shrrelations@bnymellon.com 網站：www.computershare.com/us/contact/pages/default.aspx
---	---

有關透過法國Euroclear (NYSE Euronext巴黎之結算及中央存託系統) 所持股份之任何查詢，請致函下列付款代理：

HSBC France 103, avenue des Champs Elysées 75419 Paris Cedex 08 France	電話：+33 1 40 70 22 56 電郵：ost-agence-des-titres-hsbc-reims.hbfr-do@hsbc.fr 網站：www.hsbc.fr
---	---

中期業績報告及日後的相關文件均備有中譯本，如有需要，請向適當的股份登記處索取。股東如收到本報告的中譯本，但不希望再收取此等譯本，亦請聯絡股份登記處。

股東如已委託其他人士代為持有股份，可能會獲提名（「獲提名人士」）收取滙豐根據英國《2006年公司法》第146條的規定發出的通訊。獲提名人士之主要聯絡人仍為登記股東（例如：股票經紀、投資經理、託管商或代表閣下管理投資的其他人士）。獲提名人士的個人資料及持股量（包括任何相關管理事宜）如有任何變更或查詢，必須繼續交由登記股東而非滙豐的股份登記處辦理。除非滙豐根據英國《2006年公司法》行使其中一項權力時，直接致函獲提名人士要求回應，則屬例外。

有關前瞻性陳述之提示聲明

本《2016年中期業績報告》包含若干對於滙豐財政狀況、經營業績及業務的前瞻性陳述。

前瞻性陳述並非過往事實的陳述，而是包括代表滙豐信念及期望的陳述。某些字詞例如「預料」、「目標」、「期望」、「打算」、「計劃」、「相信」、「尋求」、「估計」、「潛在」及「合理地可能」，這些字詞的其他形式組合及類似措辭，均可視為前瞻性陳述。這些陳述乃基於現行計劃、估計及預測而作出，故不應對其過份倚賴。前瞻性陳述中所作表述僅以截至作出有關陳述當日為準。滙豐並無承諾會修訂或更新任何前瞻性陳述，以反映作出有關前瞻性陳述當日之後所發生或存在之事件或情況。

書面及／或口述形式之前瞻性陳述發表途徑，亦包括向美國證券交易委員會提交之定期匯報、致股東之財務報表摘要、委託代表聲明、發售通函及章程、新聞稿及其他書面資料，以及由滙豐董事、主管人員或僱員向包括金融分析員在內的第三方以口述形式作出的陳述。

前瞻性陳述涉及內在風險及不明朗因素。務請注意，多種因素均可導致實際結果偏離(有時候大幅偏離)任何前瞻性陳述所預期或暗示的狀況。這些因素包括(但不限於)：

- 滙豐經營業務所在市場的整體經濟環境產生變化，例如經濟衰退持續或惡化及就業市場波動等的幅度超出統計數據的預測；匯率及利率變動；股市波動；批發融資市場流通性不足；國家的房地產市場流通性不足及出現價格下調壓力；央行為金融市場提供流動資金支持的政策出現不利變化；市場對過度借貸的國家／地區的主權信用憂慮加劇；公營或私人機構界定福利退休金的資金狀況出現不利變動；以及消費者如何理解滙豐提供服務所在市場信貸供應的持續性及價格競爭情況。
- 政府政策及規例有變，包括各國央行及其他監管機構在貨幣、利率及其他方面的政策；世界各個主要市場的金融機構面對更嚴格的監管措施，因而採取措施改變金融

機構的規模、業務範疇及其相互聯繫；修訂資本及流動資金基準，使銀行在資產負債方面減債，並使當前業務模式及貸款組合可取得的回報下降；為改變業務組合成分及承受風險水平而徵收徵費或稅項；金融機構向消費市場提供服務之慣例、訂價或責任；有關資產的剝奪、收歸國有、充公，以及有關外資擁有權的法例變更；滙豐經營業務所在主要市場的破產法例有變及其後果；政府政策出現整體變化，可能會嚴重影響投資者的決定；當前市場動盪引致政府採取非常措施；政治或外交事態出現其他不利發展，造成社會不穩或法律上的不明朗因素，繼而影響對滙豐旗下產品及服務的需求；產品監管機構作出檢討、採取行動或提出訴訟(包括要求遵守額外規定)引致的費用、影響及結果；以及滙豐經營業務所在市場競爭環境的影響，包括非銀行金融服務公司(包括證券行)造成更激烈的競爭。

- 有關滙豐的特定因素，包括能夠充分識別所面對的風險，例如貸款損失或拖欠事件，並有效管理該等風險(透過賬項管理、對沖及其他方式)。有效的風險管理有賴於(其中包括)滙豐能否透過壓力測試及其他方式，設法防備其所用統計模型無法偵測的事件；滙豐能否成功應付營運、法律及監管和訴訟(尤其是遵守美國延後起訴協議)方面的挑戰；以及我們在第16及17頁「首要及新浮現風險」所識別的其他風險及不明朗因素。

若干界定用語

除文義另有所指外，「滙豐控股」乃指滙豐控股有限公司，而「滙豐」、「集團」或「我們」則指滙豐控股及其附屬公司。在本文件內，中華人民共和國香港特別行政區簡稱為「香港」。當使用「股東權益」及「股東權益總額」等用語時，「股東」指滙豐控股的普通股及由滙豐控股發行並分類為股東權益的優先股及資本證券之持有人。「百萬美元」及「十億美元」分別指百萬及十億(數以千計之百萬)美元。

簡稱

所用簡稱

2015年上半年
2016年上半年
2015年第一季
2016年第一季
2015年下半年
2015年第二季
2016年第二季

A

ABS
美國預託股份
可供出售
付息資產平均值
反洗錢
可調利率按揭
AT1

B

巴塞爾委員會
巴塞爾協定3
基點
交通銀行
BRRD
銀行保密法
資產負債管理
英屬處女群島

C

加元
資本資產訂價模型
CCAR
CCB
CCP
CCR
CCyB
《大宗商品交易法》
CET1
創現單位
CIU
工商金融
維持資本要求撥賬
消費及按揭貸款
資本指引
資本規例
卡及零售商戶
信貸估值調整

D

DFAST
司法部
延後起訴協議
DPF
借記估值調整

E

EBA
歐盟
歐洲銀行同業拆息

F

金融業操守監管局

簡要說明

2015年上半年
2016年上半年
2015年第一季
2016年第一季
2015年下半年
2015年第二季
2016年第二季

資產抵押證券
美國預託股份
可供出售
付息資產平均值
反洗黑錢
可調利率按揭
額外一級

巴塞爾銀行監管委員會
巴塞爾委員會為加強環球資本及流動資金規則而推行的改革
一個基點等於百分之一個百分點
全名「交通銀行股份有限公司」，中國規模最大的銀行之一
歐盟《銀行復元和解決指引》
美國《銀行保密法》
資產負債管理業務
英屬處女群島

加拿大元
資本資產訂價模型
美國聯邦儲備局進行的綜合資本分析及檢討
防護緩衝資本
中央交易對手
交易對手信貸風險
逆周期緩衝資本
美國《大宗商品交易法》
普通股權一級
創現單位
集體投資計劃
工商金融業務，為一項環球業務
維持資本要求所須之撥賬
美國消費及按揭貸款
《資本規定指引》
《資本規定條例》
卡及零售商戶業務
信貸估值調整

達德－法蘭克壓力測試
美國司法部
美國延後起訴協議
保單及投資合約的酌情參與條款
借記估值調整

歐洲銀行管理局
歐洲聯盟
歐洲銀行同業拆息

英國金融業操守監管局

FOS
FPC
聯儲局
等同全職僱員
管理資金

英國金融申訴專員
英國金融政策委員會
美國聯邦儲備局
等同全職僱員
管理資金

G

環球銀行及資本市場
國內／區內／本地生產總值
環球資金管理
環球私人銀行
集團業績表現股份計劃
集團
全球系統重要性銀行
全球系統重要性機構
環球貿易及融資

環球銀行及資本市場業務，為一項環球業務
國內／區內／本地生產總值
環球資金管理業務
環球私人銀行業務，為一項環球業務
集團業績表現股份計劃
滙豐控股連同其附屬業務
全球系統重要性銀行
全球系統重要性機構
環球貿易及融資業務

H

港元
北美滙豐
香港
高質素流動資產
滙豐
英國滙豐銀行
中東滙豐銀行
美國滙豐銀行
HSBC Colombia
美國滙豐融資

港元
全名北美滙豐控股有限公司
中華人民共和國香港特別行政區
高質素流動資產
滙豐控股連同其附屬業務
全名HSBC Bank plc (英國滙豐銀行有限公司)
全名HSBC Bank Middle East Limited (中東滙豐銀行有限公司)
滙豐在美國的零售銀行HSBC Bank USA, N.A.
HSBC Bank (Colombia) S.A.

法國滙豐

全名HSBC Finance Corporation (美國滙豐融資有限公司)，一家美國消費融資公司(前稱Household International, Inc.)
滙豐在法國經營銀行業務的附屬公司，前稱CCF S.A. (法國商業銀行)

滙豐控股
美國滙豐

全名滙豐控股有限公司，滙豐的母公司
由美國滙豐有限公司及美國滙豐銀行為處理流動資金而合併組成的子集團

HSI
HSSL
HTIE
持至到期日

HSBC Securities (USA) Inc.
HSBC Securities Services (Luxembourg)
HSBC Institutional Trust Services (Ireland) Limited
持至到期日

I

IAS
IASB
IFRS
ILAA
內在流動資金風險
興業銀行

《國際會計準則》
國際會計準則委員會
《國際財務報告準則》
個別流動資金充足性評估
內在流動資金風險
全名興業銀行股份有限公司，是中國內地一家全國性股份制銀行，恒生銀行有限公司持有其股份

投資者簡報會
內部評級基準
ISDA

於2015年6月舉行的投資者簡報會
內部評級基準
國際掉期業務及衍生投資工具協會

L

LCR
LFRF
違責損失率
倫敦銀行同業拆息
LIC
LTV

流動資金覆蓋比率
流動資金及資金風險管理架構
違責損失率
倫敦銀行同業拆息
貸款減值及其他信貸風險準備
貸款估值比率

M

馬多夫證券
中國內地
MBS
多邊發展銀行
中東及北非
MREL

全名Bernard L Madoff Investment Securities LLC
中華人民共和國，不包括香港及澳門
美國按揭抵押證券
多邊發展銀行
中東及北非
歐盟自有資金及合資格負債最低規定

股東參考資料 (續)

簡稱／詞彙／索引

N

淨利息收益
NSFR

淨利息收益
穩定資金淨額比率

O

美國貨幣監理署
營運風險管理架構
其他系統重要性機構

美國貨幣監理署
營運風險管理架構
其他系統重要性機構

P

除稅前利潤
還款保障保險
審慎監管局
卓越理財
公營單位
PVIF
PwC

除稅前利潤
還款保障保險產品
英國審慎監管局
滙豐卓越理財，滙豐的卓越個人環球銀行服務
公營單位
有效長期保險業務及附有酌情參與條款之長期投資合約的現值
PricewaterhouseCoopers LLP及其事務所網絡

Q

QIS

定量影響研究

R

承受風險水平聲明
零售銀行及財富管理
回購
反向回購
人民幣
住宅按揭抵押證券
RNIV
股東權益回報
風險加權資產平均值回報
RQFII
RTS
風險加權資產

承受風險水平聲明
零售銀行及財富管理業務，為一項環球業務
出售及回購交易
根據出售承諾而購入的證券
人民幣
住宅按揭抵押證券
估計虧損以外風險
股東權益回報
風險加權資產平均值回報
人民幣合資格境外機構投資者
監管技術準則
風險加權資產

S

服務公司集團
證券融資交易
SPE

因應英國的分隔運作方案而另行成立的一組服務公司
證券融資交易
特設企業

T

一級
二級
香港上海滙豐銀行
TLAC

一級
二級
全名香港上海滙豐銀行有限公司，滙豐的創始成員
整體吸收虧損能力

U

阿聯酋
英國
美國
美國延後起訴協議
美國縮減組合

阿拉伯聯合酋長國
聯合王國
美利堅合眾國
與美國司法部及其他機構訂立的五年期延後起訴協議
包括美國滙豐融資之消費及住宅按揭貸款縮減組合，按IFRS以管理層意見為基準計算

V

估計虧損風險
使用價值

估計虧損風險
使用價值

詞彙

本《中期業績報告》所用詞彙與集團《2015年報及賬目》及《2015年資本及風險管理第三支柱資料披露》中所用者保持一致，當中載有詞彙釋義。

索引

A

簡稱 150
會計處理法
未來發展 107
政策 107
經調整收入增長率與支出增長率之差 15
經調整業績 13, 18
經調整業績 13
反賄賂及反貪污 83
反洗錢
調查 132
制裁 83
特別提述部分 60
亞洲
經調整／列賬基準之對賬 53
資產 46
資產負債表數據 110
按國家／地區 47, 50, 73
成本效益比率 47
客戶賬項 47
已減值貸款 72
減值準備 66, 67
貸款 47, 62, 69, 70
營業收益淨額 109
除稅前利潤 47, 50, 109
重議條件貸款 65
風險加權資產 46
撮要 5
職員人數 47
資產抵押證券 74
資產
按地區 46
按環球業務 35, 43
作為擔保而質押 123
持作出售用途 43, 63, 122
期限分析 126
變動 32
風險加權 2
總值／總額 2, 31, 103
交易用途 110
聯營及合資公司(來自聯營及合資公司的
收益) 14, 30, 123
經調整／列賬基準之對賬 53, 56
核數師審閱報告 140

B

回溯測試 79
資產負債表
綜合 31, 103
數據 43
制訂保險產品的附屬公司 85
變動 32
資產負債管理業務 80
交通銀行 124
編製基準 35, 46, 107
巴西 20, 123
巴西勞工及財務索償 129, 136

C

資本
承諾 129
管理 88
概覽 88
比率 88
監管規定 32, 88
監管規定資本的來源及運用 90
後償貸款 33
監管規定總額 88
過渡基準自有資金之披露 99
現金流
綜合結算表 104
有關前瞻性陳述之提示聲明 149
客戶資產 41
抵押品 123
客戶貸款及存款綜合分析 32

工商金融 38
經調整／列賬基準之對賬 56
成本效益比率 30
管理層的意見 37
撮要 4
承諾 129
合規風險 83
遵守《國際財務報告準則》 107
集團之組成(變動) 107
營運操守 83
目錄－封面內頁 1
或有負債、合約承諾及擔保 129
《中期業績報告》 148
企業管治 146
交易對手風險 93
信貸違責掉期監管調查及訴訟 136
信貸質素 63
信貸風險 61
風險加權資產 89
客戶賬項
按國家／地區 33
按環球業務 43
客戶貸款及存款(綜合分析) 32

D

買賣滙豐控股股份 145
遞延稅項 129
界定用語 149
衍生工具 120
按產品合約類別 120
信貸 120
對沖工具 121
交易用途 120
董事
董事會人事變動 7
變動詳情 146
權益 141
責任聲明 139
出售用途業務組合 123
股息 108, 145, 146

E

每股盈利 101, 109
盈利公布 146
股東權益 2, 31, 103, 105
變動 32
回報率 15
估算及判斷 107
歐洲

經調整／列賬基準之對賬 53
資產 46
資產負債表數據 110
按國家／地區 47, 50, 73
成本效益比率 47
客戶賬項 47
已減值貸款 72
減值準備 66, 67
貸款 47, 62, 69, 70
營業收益淨額 109
除稅前利潤 47, 50, 109
重議條件貸款 65
風險加權資產 46
撮要 5
職員人數 47
結算日後事項 138

F

公允值
調整 111
變動 113
衍生工具 120
按公允值列賬之金融工具 111
非按公允值列賬之金融工具 119
重大不可觀察假設 115

股東參考資料(續)

索引

估值基準112
費用收益(淨額)21
「國際足協」相關調查136
全年業績146
金融資產
指定以公允值列賬119
金融犯罪合規部84
財務摘要2
金融工具
按公允值列賬111
信貸質素63
淨收益23
非按公允值列賬119
金融投資121
財務概覽12
財務摘要18
註釋59, 87, 100, 106
暫緩還款64
貨幣換算差額18
兌換率32
調查及訴訟136
資金來源77
管理資金52

G

金融投資減除虧損後增益24
重大項目及貨幣換算24
地區46
環球銀行及資本市場39
經調整／列賬基準之對賬56
前線39
成本效益比率30
公允值調整111
管理層的意見40
風險加權資產10
撮要4
環球業務35
環球私人銀行41
經調整／列賬基準之對賬56
成本效益比率30
撮要4
環球標準11
詞彙152
持續經營107, 147
商譽減損137
集團主席報告6
集團行政總裁之回顧8
按收支項目列示之集團業績表現20
廣東省的貸款10

H

持作出售用途43, 63, 122
摘要2
聘任安排相關調查136
美國滙豐融資70
美國滙豐銀行70
滙豐控股82

I

減值
準備66, 69
按地區66
減值及其他信貸風險準備27
固定匯率基準／列賬基準利潤72
已減值貸款64, 71, 72
指定以公允值列賬之金融工具收益(淨額)23
收益表
綜合19, 101
資訊保安83
保險
資產與負債配對84
按合約類別列示的資產負債表85
已支付賠償和利益及投保人負債變動(淨額)26
保費收益淨額24
風險86

附息資產20
利息支出21
利息收益(淨額)20
敏感度80
重大項目及貨幣換算20
利率掉期訴訟136
《2016年中期業績報告》138

L

拉丁美洲
經調整／列賬基準之對賬53
資產46
資產負債表數據110
按國家／地區49, 50, 73
成本效益比率49
客戶賬項49
已減值貸款72
減值準備66
貸款49, 62, 69, 70
營業收益淨額109
除稅前利潤49, 50, 109
重議條件貸款65
風險加權資產44
撮要5
職員人數49
法律訴訟130
槓桿比率90
負債
期限分析126
變動32
總值／總額31, 103
交易用途125
倫敦銀行同業拆息調查134
流動資金及資金75
存戶集中程度76
流動資產76
流動資金覆蓋比率75
管理75
穩定資金淨額比率76
風險管理架構75
有期資金76
貸款
按國家／地區62, 73
按信貸質素63
按環球業務43
按行業62, 71
風險62
持作出售用途43
已減值64, 72
個人貸款70
重議條件64
批發貸款69
貸款減值及其他信貸風險準備19, 27, 66
經調整14
經調整／列賬基準之對賬53, 56
持作出售用途63

M

馬多夫130
收益率20
市場風險78
適用於母公司的計量82
中東及北非
經調整／列賬基準之對賬53
資產46
資產負債表數據110
按國家／地區48, 50, 73
成本效益比率48
客戶賬項48
已減值貸款72
減值準備66
貸款48, 62, 69, 70
營業收益淨額109
除稅前利潤48, 50, 109
重議條件貸款65
風險加權資產46
撮要5

- 職員人數48
 監察員60
 按揭相關調查(美國)131
 按揭證券化活動(美國)132
 Mossack Fonseca & Co.134
- N**
- 北美自由貿易區收入10
 非公認會計原則之衡量指標18
 非交易用途組合79
 北美洲
 經調整／列賬基準之對賬53
 資產46
 資產負債表數據110
 按國家／地區48, 50, 73
 成本效益比率48
 客戶賬項48
 已減值貸款72
 減值準備66, 67
 貸款48, 62, 69, 70
 營業收益淨額109
 除稅前利潤48, 50, 109
 重議條件貸款65
 風險加權資產46
 撮要5
 職員人數48
 須予公布之股本權益145
- O**
- 石油及天然氣61
 營業支出28
 經調整／列賬基準之對賬53, 56
 按地區47至49
 按環球業務36至42
 達標支出28
 銀行改革28
 銀行營運28
 重大項目及貨幣換算29
 營業收益(其他)25
 重大項目及貨幣換算25
 營運風險83
 「其他」項42
 經調整／列賬基準之對賬56
 展望未來7, 9
- P**
- 還款保障保險128
 業績
 經調整13, 18
 摘要2
 管理34
 列賬基準12
 個人貸款70
 貴金屬訴訟135
 優先證券32
 除稅前利潤
 經調整2, 3, 9, 13
 經調整／列賬基準之對賬53, 56
 應佔19, 101
 按國家／地區50
 按地區46, 47至49
 按環球業務35至41, 42
 綜合101
 列賬基準2, 3, 12
 準備128
 PVIF 25
- R**
- 比率
 資本(總額)88
 普通股權一級2, 88
 核心一級比率88
 成本效益30, 47至49
 客戶貸款對客戶賬項32
 每股盈利101
 槓桿90
 貸款減值及其他信貸風險準備對貸款14
 風險加權資產平均回報3, 34
 股東權益回報3, 15
 股東權益對資產總值31
 監管規定
 資產負債表97
 資本88
 發展92
 披露92
 政策7
 風險60
 來源及運用90
 壓力測試60
 關連人士138
 列賬基準業績12
 聲譽風險84
 責任聲明139
 零售銀行及財富管理36
 經調整／列賬基準之對賬56
 成本效益比率30
 管理層的意見37
 主要零售銀行及財富管理業務37
 撮要4
 收入
 經調整／列賬基準之對賬13, 14, 53, 56
 按地區46至49
 按環球業務35至45
 項目(重大)53至58
 業績表現回顧6, 8
 風險
 合規83
 交易對手信貸風險93
 信貸61, 89
 數據管理17
 經濟前景17
 匯兌82
 詐騙83
 地緣政治17
 資訊保安83
 保險業務84
 利率重新訂價缺口82
 流動資金及資金75
 管理風險16
 市場78
 模型17
 銀行賬項利率風險80
 營運83
 監管規定60
 聲譽84
 第三方17, 83
 首要及新浮現16
 風險加權資產2, 3, 34, 89
 經調整／列賬基準之對賬34
 按地區46, 92
 按環球業務35, 92
- S**
- 證券訴訟130
 證券化74
 按類分析109
 資本及儲備的敏感度81
 公允值的敏感度116
 淨利息收益的敏感度80
 股本32
 股本一須予公布之權益145
 股東查詢148
 優先認股計劃
 董事權益141
 僱員股份計劃144
 重大項目18, 53
 撮要
 環球業務4
 地區5
 息差20
 職員人數28
 股東權益變動表(綜合)105
 全面收益表(綜合)102
 股份代號147

股東參考資料(續)

索引

策略行動10
策略10
壓力測試60

T

目標11, 15
稅項19, 30, 104
 美國稅務相關調查133
電話及網上買賣股份服務147
交易用途
 資產110
 衍生工具120
收益(淨額)22
 重大項目及貨幣換算23
負債125
組合78

U

英國脫歐公投7, 60

V

估計虧損風險78, 79, 82

W

舉報84
批發貸款69

Y

收益率20

本文件收錄了滙豐控股有限公司及其附屬與聯營公司向股東提交之《2016年中期業績報告》，其中所載內容已以6-K表格形式提交予美國證券交易委員會。

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

© 滙豐控股有限公司 2016 年
版權所有

未經滙豐控股有限公司事先書面許可，不得將本文件任何部分以任何形式或用任何方法（無論電子、機械、複印、錄製或其他形式）複製、存於檢索系統或傳送予他人。

出版：滙豐控股有限公司 集團財務部（倫敦）

封面及「概覽」一節設計：Addison Group（倫敦）；《中期業績報告》其餘部分設計：滙豐控股有限公司 集團財務部（倫敦）

中文翻譯：香港上海滙豐銀行有限公司 印務及電子出版（香港）

中譯本與英文本如有歧異，概以英文本為準。

承印：宏亞印務有限公司，香港。本刊物以植物油墨印製，採用Revive 100 White Offset紙。此種紙張在奧地利製造，成分為100%脫墨用後廢料。紙漿不含氯。

FSC™標誌表示產品所含的木料來自管理良好的森林；該等森林根據Forest Stewardship Council®的規例獲得認可。



攝影

封面、封面內頁至第1頁、第16頁：Getty Images

集團主席及集團行政總裁：Charles Best

GPS6070

HSBC Holdings plc
滙豐控股有限公司

8 Canada Square
London E14 5HQ
United Kingdom
電話：44 020 7991 8888
www.hsbc.com

HSBC Holdings plc
滙豐控股有限公司

僱員股份計劃

2016年6月30日

僱員股份計劃

根據香港聯合交易所於 2010 年 12 月 24 日授出豁免的條款，僱員股份計劃下的認股權的全部詳情須根據上市規則第 17.07 條及第 17.09 條於下文披露。有關披露資料亦可於香港聯合交易所的網站 www.hkex.com.hk 查閱，或向集團公司秘書長索取，地址為 8 Canada Square, London E14 5HQ。

僱員股份計劃

滙豐根據滙豐股份計劃授出認股權及特別股份獎勵，以使僱員利益與股東利益保持一致。

第 1 至 2 頁載有尚未行使之認股權詳情，包括根據《香港僱傭條例》界定為「連續性合約」之僱傭合約受聘的僱員持有之認股權。授出認股權均不收取代價。主要股東、貨品或服務供應商並無獲授認股權，而授出之認股權亦無超越各項股份計劃之個別上限。期內滙豐概無註銷任何認股權。期內已授出、已行使或已失效的認股權詳載於下表。滙豐控股董事持有的認股權之詳情載於《2016 年中期業績報告》第 142 頁。

全體僱員股份計劃

滙豐控股儲蓄優先認股計劃及滙豐控股儲蓄優先認股計劃：國際，均為全體僱員股份計劃。根據此等計劃，合資格之僱員獲授認股權，以購入滙豐控股普通股。滙豐不會再根據滙豐控股儲蓄優先認股計劃：國際授出認股權，而最後一批認股權已於 2012 年授出。滙豐國際僱員購股計劃於 2013 年推行，現已涵蓋 25 個司法管轄區的僱員。

就根據滙豐控股儲蓄優先認股計劃授出的認股權而言，僱員可於三年或五年期內每月供款不超過 500 英鎊，並在有關儲蓄合約開始後第三或第五周年期滿的六個月內選擇行使認股權。僱員亦可選擇以現金方式取回儲蓄及（如適用）任何利息或花紅。如屬被裁退、退休（包括因受傷或健康欠佳而退休）、受僱業務轉讓予另一機構，或僱用公司之控制權有變，則認股權可於有關儲蓄合約完成前行使。在若干情況下，根據全體僱員股份計劃所授出認股權的行使期可予延長，例如倘參與者身故，遺囑執行人可於正常行使期屆滿後六個月內行使有關認股權。

上一段載列的條款亦適用於截至 2012 年 4 月根據滙豐控股儲蓄優先認股計劃：國際授出的認股權，惟供款上限為 250 英鎊的等值金額。

根據滙豐控股儲蓄優先認股計劃及滙豐控股儲蓄優先認股計劃：國際，認股權行使價乃參考最接近要約日期前五個營業日之滙豐控股普通股平均市值折讓 20%釐定。在適用情況下，美元、港元及歐元行使價會按有關要約日期前一個工作日的適用匯率從英鎊行使價折算。滙豐控股儲蓄優先認股計劃將於 2025 年 5 月 23 日終止，除非董事議決提早終止有關計劃則作別論。

滙豐控股儲蓄優先認股計劃

授出日期	行使價 (英鎊)	行使期		滙豐控股普通股				
		開始日期	截止日期	於 2016 年 1 月 1 日	期內授出 之認股權	期內行使 之認股權 ¹	期內失效 之認股權	於 2016 年 6 月 30 日
2010 年 4 月 21 日	5.4573	2015 年 8 月 1 日	2016 年 1 月 31 日	199,426	–	569	194,589	4,268
2011 年 4 月 20 日	5.0971	2016 年 8 月 1 日	2017 年 1 月 31 日	1,086,255	–	1,022	137,027	948,206
2012 年 4 月 24 日	4.4621	2015 年 8 月 1 日	2016 年 1 月 31 日	948,905	–	787,112	133,282	28,511
2012 年 4 月 24 日	4.4621	2017 年 8 月 1 日	2018 年 1 月 31 日	2,696,353	–	22,192	251,547	2,422,614
2013 年 9 月 20 日	5.4738	2016 年 11 月 1 日	2017 年 4 月 30 日	3,222,870	–	1,721	562,070	2,659,079
2013 年 9 月 20 日	5.4738	2018 年 11 月 1 日	2019 年 4 月 30 日	915,544	–	985	101,915	812,644
2014 年 9 月 23 日	5.1887	2017 年 11 月 1 日	2018 年 4 月 30 日	7,824,592	–	4,674	1,386,435	6,433,483
2014 年 9 月 23 日	5.1887	2019 年 11 月 1 日	2020 年 4 月 30 日	3,213,062	–	866	476,260	2,735,936
2015 年 9 月 22 日	4.0472	2018 年 11 月 1 日	2019 年 4 月 30 日	34,982,199	–	109,684	4,208,133	30,664,382
2015 年 9 月 22 日	4.0472	2020 年 11 月 1 日	2021 年 4 月 30 日	16,620,613	–	22,794	1,479,016	15,118,803
				71,709,819	–	951,619	8,930,274	61,827,926

¹ 最接近行使認股權日期前，股份之加權平均收市價為 4.79 英鎊。

僱員股份計劃

滙豐控股儲蓄優先認股計劃：國際

授出日期	行使價 (英鎊)	行使期		滙豐控股普通股				
		開始日期	截止日期	於 2016 年 1 月 1 日	期內授出 之認股權	期內行使 之認股權 ¹	期內失效 之認股權	於 2016 年 6 月 30 日
2010 年 4 月 21 日	5.4573	2015 年 8 月 1 日	2016 年 1 月 31 日	116,956	—	—	116,956	—
2011 年 4 月 20 日	5.0971	2014 年 8 月 1 日	2015 年 1 月 31 日	191	—	—	191	—
2011 年 4 月 20 日	5.0971	2016 年 8 月 1 日	2017 年 1 月 31 日	129,041	—	—	18,233	110,808
2012 年 4 月 24 日	4.4621	2015 年 8 月 1 日	2016 年 1 月 31 日	422,266	—	333,065	89,201	—
2012 年 4 月 24 日	4.4621	2017 年 8 月 1 日	2018 年 1 月 31 日	462,537	—	—	34,306	428,231
				1,130,991	—	333,065	258,887	539,039
(美元)								
2010 年 4 月 21 日	8.1232	2015 年 8 月 1 日	2016 年 1 月 31 日	51,891	—	—	51,891	—
2011 年 4 月 20 日	8.2094	2014 年 8 月 1 日	2015 年 1 月 31 日	438	—	—	438	—
2011 年 4 月 20 日	8.2094	2016 年 8 月 1 日	2017 年 1 月 31 日	84,054	—	—	10,916	73,138
2012 年 4 月 24 日	7.1456	2015 年 8 月 1 日	2016 年 1 月 31 日	331,586	—	13,569	318,017	—
2012 年 4 月 24 日	7.1456	2017 年 8 月 1 日	2018 年 1 月 31 日	197,476	—	—	34,242	163,234
				665,445	—	13,569	415,504	236,372
(歐元)								
2010 年 4 月 21 日	6.0657	2015 年 8 月 1 日	2016 年 1 月 31 日	4,012	—	1,384	2,628	—
2011 年 4 月 20 日	5.7974	2016 年 8 月 1 日	2017 年 1 月 31 日	37,676	—	—	1,707	35,969
2012 年 4 月 24 日	5.3532	2015 年 8 月 1 日	2016 年 1 月 31 日	35,502	—	22,393	13,109	—
2012 年 4 月 24 日	5.3532	2017 年 8 月 1 日	2018 年 1 月 31 日	76,420	—	—	2,109	74,311
				153,610	—	23,777	19,553	110,280
(港元)								
2010 年 4 月 21 日	62.9770	2015 年 8 月 1 日	2016 年 1 月 31 日	55,072	—	—	55,072	—
2011 年 4 月 20 日	63.9864	2016 年 8 月 1 日	2017 年 1 月 31 日	136,240	—	—	25,794	110,446
2012 年 4 月 24 日	55.4701	2015 年 8 月 1 日	2016 年 1 月 31 日	372,971	—	60,141	311,631	1,199
2012 年 4 月 24 日	55.4701	2017 年 8 月 1 日	2018 年 1 月 31 日	550,547	—	—	113,392	437,155
				1,114,830	—	60,141	505,889	548,800

¹ 最接近行使認股權日期前，股份之加權平均收市價為 4.91 英鎊。