



**高盛第三季度普通股每股盈利 2.85 美元，
普通股每股股利增至 0.5 美元**

2012 年 10 月 16 日，纽约 - 高盛集团有限公司（纽约证交所代码: GS）今天宣布，截至 2012 年 9 月 30 日的第三季度净收入为 83.5 亿美元，净盈利 15.1 亿美元。摊薄后普通股每股盈利 2.85 美元，而 2011 年第三季度摊薄后普通股每股亏损 0.84 美元，2012 年第二季度摊薄后普通股每股盈利为 1.78 美元。2012 年第三季度平均普通股股东权益回报率⁽¹⁾ 为 8.6%，2012 年前九个月平均普通股股东权益回报率为 8.8%。

季度亮点

- 高盛的投资银行业务继续保持领先地位，在今年至今全球已公布和已完成的并购交易中排名第一。⁽²⁾
- 在今年至今的全球股票及股票相关的发行和普通股发行中，公司排名第一。⁽²⁾
- 第三季度普通股每股账面价值和普通股每股有形账面价值⁽³⁾ 均提高了约 3%，分别达到 140.58 美元和 129.69 美元。
- 公司继续谨慎地管理流动性和资本。截至 2012 年 9 月 30 日，公司的全球核心超额流动性⁽⁴⁾ 为 1,700⁽⁵⁾ 亿美元。此外，截至 2012 年 9 月 30 日，公司的一级资本充足率（巴塞尔资本协定 1）⁽⁶⁾ 为 15.0%⁽⁵⁾，一级普通资本充足率（巴塞尔资本协定 1）⁽⁷⁾ 为 13.1%⁽⁵⁾。

"尽管目前的经济环境依具有挑战性，但本季度的业绩表现总体稳健，" 董事长兼首席执行官劳尔德·贝兰克梵表示，"我们将继续审慎地管理运营和资本，同时有效地满足客户的需求。关注这些重点在长期内对我们的股东和公司都大有裨益。"

净收入

投资银行业务

投资银行业务的净收入为 11.6 亿美元，同比上涨 49%，环比下降 3%。财务顾问业务净收入为 5.09 亿美元，同比略有下降。承销业务净收入为 6.55 亿美元，是 2011 年第三季度的两倍之余，2011 年第三季度业务量尤其低。承销收入增长主要受益于债券承销业务净收入的增长，主要是杠杆融资活动净收入上升。股票承销业务净收入同比上涨，主要得益于客户活动的增加。公司投资银行储备项目较 2012 年第一季度末有所减少。⁽⁸⁾

机构客户服务业务

机构客户服务净收入为 41.8 亿美元，同比上涨 3%，环比上涨 8%。

固定收益、货币和大宗商品客户业务净收入为 22.2 亿美元，同比上涨 28%，这是因为按揭净收入和信贷产品、货币、利息产品净收入大幅上升，但大宗商品净收入显著下降。2012 年第三季度，固定收益、货币和大宗商品客户业务运营的市场环境特点为信用利差紧缩，一些中央银行采取措施放松货币政策，但整体市场担忧仍然存在，活动水平总体保持在低位。

股票业务净收入为 19.6 亿美元，同比下降 16%，主要是因为佣金和费用大幅下滑，反映市场交易量降低，股票客户业务净收入下滑。此外，证券服务的净收入同比略有下降，主要是受到平均客户余额下降的影响。第三季度，股票业务运营的市场环境特点是全球股价上升，波动性下降。

2012 年第三季度因公司自身借款信用利差（选择公允价值期权）变化的影响而产生的净损失为 3.7 亿美元（固定收益、货币和大宗商品客户业务为 2.25 亿美元，股票客户业务为 1.45 亿美元），而 2011 年第三季度产生的净收益为 4.5 亿（固定收益、货币和大宗商品客户业务为 3.08 亿美元，股票客户业务为 1.42 亿美元）。

投资与借贷业务

投资与借贷业务在 2012 年第三季度取得 18 亿美元的净收入。投资与借贷业务的净收入受到信用利差收紧和全球股价上涨的积极影响。2012 年第三季度的业绩包括公司投资中国工商银行（工行）普通股产生的 9,900 万美元的收益和投资其他股票产生的 8.24 亿美元净收益（主要是私募股票），另外还包括来自债务证券和贷款的 5.58 亿美元的净收益和净利息收入以及 3.23 亿美元的其他净收入（主要与公司合并报表投资项目有关）。

投资管理业务

投资管理业务净收入为 12 亿美元，同比下滑 2%，环比下滑 10%。净收入同比下滑的原因是交易收入减少，管理和其他费用略微下降，但激励费上升在一定程度上抵消了收入的下降。第三季度，管理资产规模上涨 200 亿美元至 8,560 亿美元，主要是对市场净增值的反映。

支出

运营支出为 60.5 亿美元，同比上升 40%，环比上升 16%。

薪酬福利支出

2012 年第三季度应计薪酬福利支出（含工资、年末酌情发放的薪酬估计、股票奖励摊销以及福利等其他项目）为 36.8 亿美元，同比增长，主要是因为净收入上涨。2012 年前九个月薪酬福利相对净收入的比率为 44.0%，与 2011 年前九个月持平。

非薪酬福利支出

非薪酬福利支出为 23.8 亿美元，同比下降 13%，环比上涨 4%。同比下降主要反映出经纪、清算、交易所和分销费用下降，这主要是由于股票业务交易量下降，英国银行税费用降低（2011 年第三季度，与英国银行税制定相关的约 1 亿美元费用计入其他支出中）和费用削减计划带来的影响。2012 年第三季度的数字包括了 6,200 万美元的诉讼及监管程序净拨备。

税项拨备

2012 年前 9 个月的实际所得税率为 33.5%，略高于 2012 年上半年 33.2%。

资本

截至 2012 年 9 月 30 日，公司资本总额为 2,415.7 亿美元，包括 736.9 亿美元的总股东权益（普通股股东权益 683.4 亿美元，优先股股东权益 53.5 亿美元）和 1,678.8 亿美元的无担保长期借款。普通股每股账面价值为 140.58 美元，普通股每股有形账面价值⁽³⁾ 为 129.69 美元，均较 2012 年第二季度末提高约 3%。每股普通股的账面价值和有形账面价值均基于已发行普通股股数计算，包括授予员工、不附加未来服务要求的受限制股份单位，该部分股份在本报告期末为 4.861 亿股。

2012 年 9 月 4 日，高盛集团有限公司（集团公司）发行了 5,000.1 股 F 系列永久非累积优先股（F 系列优先股），共募集资金 5 亿美元。

第三季度，公司按每股 106.17 美元的平均成本回购了 1,180 万股普通股，总成本为 12.5 亿美元，公司目前的回购计划中剩余的股票回购授权为 3,420 万股。⁽⁹⁾

根据现行的银行控股公司适用的监管资本规则（巴塞尔资本协定 1），公司截至 2012 年 9 月 30 日的一级资本充足率⁽⁶⁾ 为 15.0%⁽⁵⁾，一级普通资本充足率⁽⁷⁾ 为 13.1%⁽⁵⁾，与 2012 年 6 月 30 日相比均无变化。

其它资产负债表和流动性状况

- 公司截至 2012 年 9 月 30 日的全球核心超额流动性⁽⁴⁾ 为 1,700 亿美元⁽⁵⁾，2012 年第三季度的平均全球核心超额流动性为 1,750 亿美元⁽⁵⁾，2012 年第二季度平均为 1,740 亿美元。
- 截至 2012 年 9 月 30 日的总资产为 9,490 亿美元⁽⁵⁾，与 2012 年 6 月 30 日相比无变化。
- 截至 2012 年 9 月 30 日的三级资产为 480 亿美元⁽⁵⁾，占总资产的 5.0%，而截至 2012 年 6 月 30 日为 470 亿美元。

股息

集团公司董事会宣布将于 2012 年 12 月 28 日向 2012 年 11 月 30 日登记在册的普通股股东派发股息，派息金额从每股 0.46 美元上涨至 0.50 美元。公司宣布将于 2012 年 11 月 13 日向 2012 年 10 月 29 日登记在册的 A 系列优先股、B 系列优先股、C 系列优先股和 D 系列优先股股东派发股息，派息金额分别为每股 247.40 美元、387.50 美元、263.89 美元和 263.89 美元的股息（存托股每股权益为优先股的 1/1,000）。此外，公司还宣布将于 2012 年 12 月 3 日向 2012 年 11 月 18 日登记在册的 E 系列优先股和 F 系列优先股股东派发股息，派息金额为每股 1,000.00 美元。

高盛集团有限公司是世界领先的投资银行、证券和投资管理公司。我们为企业、金融机构、政府、高净值个人等各领域的众多客户提供一系列金融服务。公司成立于 1869 年，总部设在纽约，在世界主要的金融中心均设有分支机构。

关于前瞻性声明的注意事项

本新闻稿包含部分“前瞻性声明”，此类声明的定义根据 1995 年《私人证券诉讼改革法案》中的安全港条例确定。这些声明不属于已经发生的事实，仅代表本公司对于未来事件的预测，其中许多声明，就其本质来说，属于无法确定的因素而且超出了本公司的控制范围。本公司的实际业绩和财务状况可能与在这些声明中指出的预期结果和财务状况不同，亦可能出现重大差异。有关可能影响本公司未来业绩和财务状况的一些风险和重要因素，请参见采用表格 10-K 形式填写的、截至 2011 年 12 月 31 日的公司年报中第一部分第 1A 条“风险因素”部分。

有关公司的资本率、风险加权资产、总资产、三级资产和全球核心超额流动性的部分信息包含初步估计数据。该等数据属于前瞻性声明，当本公司季度财务报表完成时该等数据可能发生变化，亦可能出现重大差异。

关于本公司投资银行储备项目的声明中也可能包含一些前瞻性声明。这些声明会由于可能对这些交易的条款进行修改或者可能根本没有完成而有一定的风险，因此，本公司从这些交易中实际获得的净收入（如有）可能与当前的期望值不同，或出现重大差异。可能导致对某项交易的条款作出修订或者造成交易没有实现的重要因素包括：在承销交易中，总体市况的恶化或持续疲软、冲突的爆发、证券市场的波动性或者对证券发行人不利的进展；以及在财务顾问交易中，证券市场的下跌、无法获得充足融资、对交易一方当事人不利的进展或者无法获得某项必要的管理审批。有关其他可能对本公司投资银行交易产生不利影响的重要因素，请参见采用表格 10-K 形式填写的、截至 2011 年 12 月 31 日的公司年报中第一部分、第 1A 条“风险因素”部分。

电话会议

公司将于上午 9:30（美国东部时间）召开电话会议讨论公司业绩、前景及相关事宜。本次电话会议将向公众开放。有意收听电话会议的公众可拨打 1-888-281-7154（美国国内）或 1-706-679-5627（国际）。请务必至少提前 10 分钟拨入。本次电话会议还将在公司网站投资者关系专栏（www.gs.com/shareholders）进行音频播放。本次会议收听免费。无法收听现场直播的公众可在会议结束大约两小时后通过公司网站或拨打 1-855-859-2056（美国国内）或 1-404-537-3406（国际）（密码 89062398）收听回放。如有问题，敬请垂询高盛投资者关系部（电子邮箱：gs-investor-relations@gs.com）。

注释

(1) 年化股东权益回报率通过适用于普通股股东的年化净收益除以月均普通股股东权益计算得出。以下表格说明本公司平均普通股股东权益的计算情况：

未审计，单位为百万美元	平均值	
	截至 2012 年 9 月 30 日的 3 个月	截至 2012 年 9 月 30 日的 9 个月
总股东权益	\$ 73,043	\$ 71,750
优先股	(4,975)	(3,850)
普通股股东权益	\$ 68,068	\$ 67,900

(2) 汤森路透——2012 年 1 月 1 日至 2012 年 9 月 30 日。

(3) 有形普通股股东权益等于总股东权益减优先股、商誉和可辨认无形资产。每股普通股有形账面价值的计算为有形普通股股东权益除以已发行普通股股数，其中包括授予员工、不附未来服务要求的受限制股份单位。管理层认为，有形普通股股东权益和每股普通股有形账面价值是有意义的，因为这是公司和投资者用于评估资本充足率的指标。有形普通股股东权益和每股普通股有形账面价值为非通用会计准则指标，与其他公司采用的类似非通用会计准则指标可能不具备可比性。下表说明总股东权益与有形普通股股东权益之间的计算情况：

(未审计，单位为百万美元)	截至 2012 年 9 月 30 日	
总股东权益	\$	73,687
优先股		(5,350)
普通股股东权益	\$	68,337
商誉和可辨认无形资产		(5,296)
有形普通股股东权益	\$	63,041

(4) 公司的全球核心超额流动性是一个由不受约束的高流动性证券和现金组成的超额流动资金池。有关公司全球核心超额流动资金池的进一步讨论，请参见截至 2012 年 6 月 30 日 10-Q 表的公司季报第一部分第二项《管理层财务状况与经营业绩讨论与分析》中“流动性风险管理”部分。

(5) 上述数据为截至本次业绩发布日期初步估计值，可能会在截至 2012 年 9 月 30 日 10-Q 表的公司季报中予以修订。

(6) 一级资本充足率等于一级资本除以风险加权资产。截至 2012 年 9 月 30 日，根据美联储理事会适用于银行控股公司的现行资本充足率规则（巴塞尔资本协定 1），本公司的风险加权资产约为 4,350 亿美元。有关公司资本充足率的进一步讨论，请参见公司 2012 年 6 月 30 日 10-Q 表第一部分第二项《管理层财务状况与经营业绩讨论与分析》中“权益资本”部分。

(7) 一级普通资本充足率股权资本比率等于一级普通股权资本除以风险加权资产。截至 2012 年 9 月 30 日，高盛集团的一级普通股权资本为 571.3 亿美元，为 652.3 亿美元一级资本减 53.5 亿美元优先股和 27.5 亿美元发行给信托基金的低级次级债券。管理层认为，一级普通资本充足率是有意义的，因为这是公司和投资者用于评估资本充足率的指标之一。一级普通资本充足率为非通用会计准则指标，与其他公司采用的类似非通用会计准则指标可能不具备可比性。有关公司资本充足率的进一步讨论，请参见公司 2012 年 6 月 30 日 10-Q 表第一部分第二项《管理层财务状况与经营业绩讨论与分析》中“权益资本”部分。

(8) 公司的投资银行交易储备量为公司未来投资银行交易净收入的估计值，管理层认为实现未来收入的可能性较大。

(9) 其余的股份授权代表可能根据公司董事会批准的回购计划回购的其余股份。正如公司在 2012 年 6 月 30 日 10-Q 表第一部分第一项《财务报表》中“注释 19：股东权益”中所披露的，回购股票须获得美联储理事会的批准。

(10) 在计算普通股每股收益时，对股息或股息等价物拥有不可丧失权利的未归属股份奖励作为单独的证券类别处理。该方法的采用导致截至 2012 年 9 月 30 日、截至 2012 年 6 月 30 日的三个月普通股每股基本盈利减少 0.02 美元，截至 2012 年 9 月 30 日和 2011 年 9 月 30 日的九个月普通股每股基本盈利分别减少 0.05 美元。该方法的采用导致截至 2012 年 9 月 30 日的三个月普通股每股亏损（基本和摊薄）0.01 美元。

(11) 包括雇员、顾问和临时工作人员。

- (12) 风险值是因单日投资期置信度为 95%的不利市场动向导致公司交易头寸的潜在损失。分散效应值等于总风险值与 4 个风险类别风险价值加总的差值。有关风险值的进一步讨论，请参见公司 2012 年 6 月 30 日 10-Q 表第一部分第二项《管理层财务状况与经营业绩讨论与分析》中“市场风险管理”部分。
- (13) 管理资产规模包括集团向客户酌情收取资产管理费用的客户资产。
- (14) 截至 2012 年 6 月 30 日的前三个月，包括与公司收购 Dwight Asset Management Company LLC 有关的 170 亿美元固定收益资产流入。截至 2011 年 9 月 30 日的前三个月，包括与公司收购 Goldman Sachs Australia Pty Ltd 和 Benchmark Asset Management Company Private Limited 有关的 60 亿美元各资产类别的资产流入。