

**中银香港（控股）有限公司**  
**（「本公司」）**  
**2017年6月28日股东周年大会及股东特别大会随后之**  
**股东提问环节**

\*\*\*\*\*

**出席： 执行董事：**  
岳毅先生（总裁）

**高级管理人员：**  
林景臻先生（副总裁）  
袁树先生（副总裁）  
钟向群先生（营运总监）  
隋洋女士（财务总监）  
龚杨恩慈女士（副总裁）

**公司秘书：**  
罗楠先生

继于2017年6月28日举行股东周年大会及股东特别大会后，本公司（及其附属公司，统称「本集团」）副董事长兼总裁岳毅先生主持股东提问环节，并连同管理层成员，在董事会及各附属委员会主席的授权下，出席股东提问环节并解答股东提问如下：

1. 一位股东提问中银香港下一步有何发展计划？

岳总裁回应指出，中银香港这几年发展良好，下一步有几个重大的战略支撑业务发展。第一，是国家「一带一路」发展战略和大湾区建设。目前中国银行在海外51个国家和地区设有分支机构，其中涵盖「一带一路」20个国家，所跟进重大项目的整体投资额已超过4,000亿美元。同时，中银香港已向东南亚地区投放贷款逾500亿港元，这是一个很好的发展机会。另外，粤港澳大湾区的建设覆盖香港、澳门、广州、深圳等11个城市，也给予我们很大的发展机遇。最近几年中银香港一直牵头中国银行集团在香港、澳门、广东、深圳之间的合作，今年以来已批的贷款项目超过50亿元人民币。整个国家战略会给我们提供很大的发展空间。第二就是人民币业务，人民币去年加入国际货币基金组织的特别提款权(Special Drawing Right 简称SDR)，今年的人民币汇

率逐渐稳定。另外，全球海外人民币的清算业务有 70%是透过香港完成的。中银香港作为香港唯一的人民币清算行，自然会获得较多好处。第三个战略是深耕本地市场。香港既有「一国」的优势，又有「两制」的便利，是一个很好的市场，因此我们提出植根香港，加强发展香港市场，包括公司业务、资产管理业务、分行网点等。第四就是互联网金融和金融科技。中银香港在出售南洋商业银行(简称：南商)和集友银行有限公司(简称：集友)以后，目前在本港有 197 间分行，是全港最大的银行分行网络。我们除了要继续提供良好的金融服务包括传统的金融服务以外，也将采用区块链、人工智能和指纹认证等先进技术，推进网点智能化。我们也正在与腾讯集团旗下的 WeChat Pay 香港等公司合作，在支付领域方面发展前景良好，因此对中银香港的未来发展充满信心。

2. 就中银香港配合「一带一路」和粤港澳大湾区的建设，一位股东提问这将为中银香港带来什么好处？

林副总裁回应指出，如岳总裁此前所述，「一带一路」和大湾区等国家发展战略，不仅给香港带来机遇，也给中银香港带来机遇。「一带一路」现正快速发展，同时中银香港负责的东南亚地区，目前也是全世界高速发展地区之一，因而给我们带来很多机会。中银香港将在产品、服务以及资源方面，利用香港的专业优势，投入更多资源，以推动东南亚业务的发展。特别是在客户服务、产品创新以及推广等多方面，中银香港都能助力整个东南亚地区的业务发展。未来我们将在四个方面抓住机会。第一是主流客户，我们不仅服务中国「走出去」企业，也服务当地龙头企业；第二是主流项目，「一带一路」的建设，尤其是东南亚，有很多对当地及全世界颇具影响的项目；第三是主流业务，中银香港作为香港的主流银行，经营多种货币业务，包括港元、美元、人民币及当地货币的存款、贷款及财资业务。第四是主流产品，银团贷款、贸易融资及现金管理等均是中银香港的长期优势。未来，中银香港将透过与中国银行东盟机构合作，共同推动业务发展。截至今年 5 月，中银香港的东南亚相关业务贷款已达 578 亿港元。在竞争如此激烈的香港市场，中银香港能取得这般成绩，是大家共同努力的成果。如上所述，在「一带一路」方面，中银香港会聚焦在东盟地区。

另一方面，我们将可以在大湾区的建设中发挥更好的作用。中国银行在内地、中银香港在香港均属大型银行，我们将通过与母行内地分行紧密合作，推动相关业务的发展。首先是重点基础设施项目，香港和广东有良好的合作协议，这是合作的基础。其次是整个广东省正在打通珠江两岸，因此在基础设施领域上有很多机会，如高铁、高速公路、桥梁等。香港的发展始于港口

和贸易，未来广东省的生产和制造能力仍需要通过香港走向世界，这为区域合作带来很多机会。此外，广东省正在进行产业升级和转型，制造业、电子业、汽车制造业、设备和新能源等领域都是未来的发展机遇。同时，中银香港可以利用香港的领先优势，带动其共同发展。总的来说，在大湾区建设上，希望将香港打造成金融服务中心。另外，中银香港会充分利用香港作为国际金融中心的地位，积极发展跨境融资、银团贷款、并购融资、债券、基金等方面的创新业务。在人员交流方面，香港也存在很大的优势，香港人多数熟悉普通话和英语，在世界各地及国内都能沟通，中银香港会利用此优势，打通世界。第三，中银香港希望推动大湾区建立金融产品创新试验区。大湾区的建设需要大量资金，同时对标全球先进的湾区，因此在建设上需要香港推动与全球金融市场的接通。所以，中银香港会更努力创新，例如通过香港市场募集全球资金投资于广东省，支持大湾区建设，亦可透过合格境内有限合伙人、合格境外有限合伙人等项目筹集人民币资金以推动业务发展。第四，中银香港希望在大湾区发展绿色金融。香港作为相对发达的经济体，对环保事业较为重视，可在绿色金融方面有更多发展。

3. 一位股东表示，自从岳总裁到任中银香港之后，中银香港的股价持续上升，而且还派发了特别股息，小股东十分开心。现时中银香港的资本充足率较高，管理层会否考虑进一步提高派息比率？另外，今年初中银香港完成出售集友银行，今年又是香港回归 20 周年以及中银香港的百年行庆，管理层会否考虑再次派发特别股息予股东？

隋财务总监感谢股东的鼓励，并表示中银香港上市 15 年来一直保持良好的经营业绩，股价累计升幅达 3.6 倍，目前市值为 3,954 亿港元，累计派息 1,493 亿港元，股息年复合增长率达到 11.7%。2016 年加上特别股息的全年派息总额达到每股 1.88 港元，创上市以来派息金额新高，增幅高于同业，股息回报率接近 7%。6 月 27 日，中银香港股价收报 37.4 港元，同创上市以来新高，较年初升近 35%，领先大市和同业。管理层对此深感鼓舞，相信股东亦满意这一增长。对于派息政策，岳总裁前述提到中银香港的五大发展战略，相信符合业界的发展及中银香港的发展前景。因此，为了保持为股东持续创造稳定回报的能力，我们需要为未来的发展预留一部分资本，从而确保各项战略发展计画能够得到落实。此外，监管部门对于银行的监管日趋严格，不但保护诸位股东的利益，同时也会加大银行的资本要求。考虑到目前各种条件，我们经过分析后评估中银香港 40%-60% 的派息区间仍然是合适的，有利于实现股息稳定、长期的回报，并兼顾了股东的利益及中银香港长远发展。另外，我们于今年初完成出售集友银行股权，按其 2016 年底的资产净值计算，

估计带来约 25 亿港元的税前收益，将于半年报入账。对于这一部分收益是否派发特别股息，仍在进行研究。我们将充分平衡业务发展、监管要求等因素，也会参考市场和同业的做法，并充分考虑股东的期望，评估适时派发特别股息的可行性。

4. 一位股东提问今年中银香港百年行庆将有什么庆祝活动？是否会发行纪念钞？

岳总裁回应，今年是香港回归祖国 20 周年，也是中国银行在港经营一百周年，这样的大喜日子确实值得组织活动庆祝一番。我们的百年行庆已于今年初陆续拉开序幕，包括组织高峰论坛、行史展览，欢迎大家到中银大厦参观，我们还将举行员工庆祝大会。总的大原则是「隆重而简朴」，进行庆祝的同时会有节制、避免铺张，力求控制相关成本。通过行庆活动，进一步扩大中银香港的影响力，增加客户数量，加强宣传中银香港的品牌和产品，增加业务。我们将通过百年行庆组织特定客户活动，如私人银行客户、公司客户、金融机构客户，来参加研讨会等。中银香港在百年行庆之际推出的纪念钞有其特殊意义，相关筹备工作正在进行中，细节安排还需要进行相应的内部及监管机构审批程序。具体安排确定后，我们会适时公布。欢迎股东、客户和市民积极认购。我们拥有成功发行奥运纪念钞和中国银行百年纪念钞的经验，相信今次也会顺利发行中银香港百年纪念钞。有关发行会以公开、公平、公正的原则落实，并考虑市民需求，提供方便快捷的认购方式。同时也会考虑年长股东和市民的认购需求，提供量身定制的做法。本着「担当社会责任」的方针，中银香港作为一间香港银行，应为香港做贡献。结合百年行庆，我们今年会陆续开展慈善活动，如捐助医院、学校及贫困人群。这是我们作为大银行的责任，相信也是持份者的期望。

5. 一位股东提问美国加息的影响，加息会否有助中银香港的盈利？加息对中银香港的按揭业务和资产质量会否有影响？

隋财务总监回应，这是目前较为热点的问题。今年美元第一和第二次加息已在上半年实现，目前市场预测美元在下半年再加息一次的可能性较大。中银香港的业务总体分三个币种：港币、美元和人民币。美联储加息势必令美元利率上升。对于港元利率的趋势，虽然本地市场港元非常充裕，但在联系汇率机制的运作下，我们判断下半年港元利率也会走强。其实，内地的人民币利率从年初至今有较大升幅，人民币香港银行同业拆息的一年期利率基本已超过 4%，并已企稳较长时间。总体上我们三个主要币种业务的利率都在上升。按照基本经济理论，利率上升通常会有利于银行的经营。然而，我们也

面临一些不确定性，特别是香港市场资金充裕，贷款竞争相当激烈，资产收益率会受影响。此外，在加息环境下，客户会理智地把活期存款转为定期存款，因此会加大银行部分负债成本。所以，在大市整体利好的环境下，我们还会遇到诸多挑战。管理层对此非常关注，亦很认真跟踪市场走势。会进一步加强资产负债管理，随时把握市场变化，尽量提升息差。

关于资产质量的问题，隋财务总监表示从债务人的角度来看，银行放贷予债务人，加息时将无可避免地增加债务人的负担。我们已开始各项工作，包括金管局要求的压力测试等。我们将持续从组合层面对信贷资产质量进行深入分析，并了解宏观经济因素对客户资产质量可能带来的潜在影响，密切留意对息口敏感行业的资产质量变化，加强贷后管理。截至 2016 年底，中银香港的特定分类或减值贷款比率为 0.2%，远低于香港市场同业 0.72% 的平均水准，充分体现了中银香港一贯执行审慎的信贷风险管理的原则。我们有信心贯彻审慎的信贷风险管理政策，继续控制特定分类或减值贷款比率优于市场同业水准。

就加息对按揭业务的影响，龚副总裁回应指出，今年以来环球主要经济体都有较稳健的增长。香港并不例外，住宅楼价仍处高位，首 4 个月楼价较去年年底上升了 6.5%。在此情况下，按揭市场竞争非常激烈，按揭利率较去年有所下降。得益于成交量的增加，我行上半年按揭业务持续增长。下半年展望，基于目前住宅楼价累计升幅甚大，较去年同期增幅已达约 20%，市民负担比率因此提高。加上美国无论是加息还是缩表均会收紧货币环境，令未来利率走势趋于向上。另一方面，住宅楼宇供应自今年开始会逐步增加，金管局已经表示一系列逆周期措施会持续推行，银行需控制风险，而有意置业人士亦要特别注意风险。金管局在 5 月把新做按揭风险加权从 15% 加至 25%，银行亦因为资本成本的提高而调高了按揭利率，这为按揭业务的长期发展提供持续扩张的空间。全年预计我们的按揭贷款将有单位数的增长。

6. 一位股东提问人民币业务的问题，对于发展人民币业务，中银香港未来会有什么计划？

袁副总裁表示，随着人民币汇率和利率均呈双向波动发展，人民币受到市场及广大投资者的关注。人民币业务是中银香港最有特色的业务之一。近年来，管理层非常重视人民币业务的发展。岳总裁刚才提到人民币业务目前正面迎着三大业务机遇，包括人民币汇率稳定，加入 SDR，以及人民币在「一带一路」沿线地区的扩大使用。首先，关于人民币汇率稳定，我们注意到今年 4 月香港的人民币存款总额已有所回升，按月幅度约为 4%。同时，最近人民银行也提出了关于中间价的汇改举措，加入了逆周期因子。这个举措有利于汇率的稳定，也有利于人民币业务的健康发展。第二个机遇是在人民币加入 SDR 以后，愈来愈多海外机构关注和投资人民币资产。中银香港近几年一直强调把人民币业务做为一个抓手，目前已与超过 60 家央行、国际金融组织和主权财富基金有业务来往，并针对这些客户提供不同的产品，如存款、兑换、投资等。第三，「一带一路」沿线国家对人民币的使用将进入一个提升规模的过程，有利人民币接受程度的进一步提升，并会带动离岸人民币融资需求的增加。中银香港已在东盟地区中的部分国家设有网点，同时我们会抓住「一带一路」项目在东南亚全面铺开的重要机遇，积极拓展人民币业务。香港现时为最大的离岸人民币的交易中心，中银香港也是离岸人民币市场的一个领先者，在汇率产品、利率产品以及点心债等方面，我们都是做市商，展现中银香港的地位。我们不但拥有庞大的人民币存款作为支撑，同时也有丰富的人民币产品、专业人才等优势，致力为个人、企业及机构客户提供全面的人民币服务。

7. 对于网络金融，一位股东提问中银香港会有什么新的服务？

钟营运总监表示，中银香港一直把发展金融科技作为一个重点，也希望能成为本港最好的互联网银行。第一，中银香港是本港第一间推出区块链应用的银行。我们首先把它应用在按揭估价服务上，实现估价流程的全电子化。到目前为止，已利用此方式完成 8,000 多宗按揭估价，大幅提高效率。我们于五月份也推出了在贸易融资服务的应用。下一步可能会应用区块链进行跨境支付。第二，我们采用了多项生物认证技术以提高服务的方便性和安全性。年初推出了指静脉代替柜台签名，服务更安全，更能防范欺诈。上周末，我们在手机银行服务中推出了指纹认证，替代过去客户使用密码登入的模式。推出后的首两天已获得非常好的反应。另外，下个月会在部分的自动柜员机上，逐步使用指静脉取款，取代以往输入密码的模式，以确保安全性。下一步，我们还会推出声纹认证来确认客户本人来进行理财服务。这显示了我们通过新技术来促进中银香港在本港服务的创新。第三，我们正在研究人工智能，大家都觉得人工智能

科技含量很高，非常遥远。其实我们已经做了部份尝试。今年初在一个分行试点推出机器人服务。它能用粤语、普通话及英语与客户进行对话，帮助解答一些简单问题。另外，我们去年底进行了一场人类对机器的智能炒股大赛，当然，最终的结果是人类比机器优胜。但这只是一个探索，还在完善当中。意味着我们会不断推出一些人工智能的新应用，协助客户理财，提升我们的银行服务。除此以外，我们推出了手机的移动支付应用，包括 Apple Pay、三星 Pay，也有一些新应用支援我们的借记卡和信用卡。我们致力于网点数据化转型，因为中银香港的本地网点很多，十分有利于我们服务更多客户。同时也会提升网点的服务能力和智能化水准，今年会陆续推出智慧手机银行、智慧柜台、智慧客服等。得益于这份努力，中银香港这一次在 2017 年的香港资讯及通讯科技奖上，为唯一获得最佳金融科技（新兴解决方案/创新支付方案）奖金奖的得奖者，我们希望通过新兴技术的应用帮助百年历史的中银香港继续未来的创新能力，也为各位股东带来更大的价值。

- 8· 就金管局对地产发展商贷款及住宅按揭贷款出“辣招”，一位股东提问对中银香港会有什么影响？

龚副总裁回应，金管局今年多次提醒有意置业人士要小心管理风险，量力而为。最近一轮“辣招”都是朝着这个方向实施。对于新做按揭，除了风险加权由 15%增加至 25%，有些招数是针对高风险的贷款。在这“辣招”下，银行的资本成本一定会增加，亦会减低部分有意置业人士的按揭贷款成数。但这个“辣招”会同时加强银行在按揭业务方面的风险管理，这能为银行业务带来持续的发展，是一个非常正面的因素。对于地产发展商的信贷风险管理，这是一个常规风险的调节。我们一定会跟从监管局的规定及指引，满足监管局要求。由于指引推出至今只有很短的时间，对于银行，地产商贷款影响暂未能评论。同样，从风险管理的角度来看，这是个非常正面的管理措施，银行将积极跟进。