

**中銀香港（控股）有限公司**  
**（「本公司」）**  
**2017 年 6 月 28 日股東週年大會及股東特別大會隨後之**  
**股東提問環節**

\*\*\*\*\*

**出席：** **執行董事：**  
岳 毅先生（總裁）

**高級管理人員：**  
林景臻先生（副總裁）  
袁 樹先生（副總裁）  
鍾向群先生（營運總監）  
隋 洋女士（財務總監）  
龔楊恩慈女士（副總裁）

**公司秘書：**  
羅 楠先生

繼於 2017 年 6 月 28 日舉行股東週年大會及股東特別大會後，本公司（及其附屬公司，統稱「本集團」）副董事長兼總裁岳毅先生主持股東提問環節，並連同管理層成員，在董事會及各附屬委員會主席的授權下，出席股東提問環節並解答股東提問如下：

1. 一位股東提問中銀香港下一步有何發展計劃？

岳總裁回應指出，中銀香港這幾年發展良好，下一步有幾個重大的戰略支撐業務發展。第一，是國家「一帶一路」發展戰略和大灣區建設。目前中國銀行在海外 51 個國家和地區設有分支機構，其中涵蓋「一帶一路」20 個國家，所跟進重大項目的整體投資額已超過 4,000 億美元。同時，中銀香港已向東南亞地區投放貸款逾 500 億港元，這是一個很好的發展機會。另外，粵港澳大灣區的建設覆蓋香港、澳門、廣州、深圳等 11 個城市，也給予我們很大的發展機遇。最近幾年中銀香港一直牽頭中國銀行集團在香港、澳門、廣東、深圳之間的合作，今年以來已批的貸款項目超過 50 億元人民幣。整個國家戰略會給我們提供很大的發展空間。第二就是人民幣業務，人民幣去年加入國際貨幣基金組織的特別提款權(Special Drawing Right 簡稱 SDR)，今年的人民幣匯

率逐漸穩定。另外，全球海外人民幣的清算業務有 70%是透過香港完成的。中銀香港作為香港唯一的人民幣清算行，自然會獲得較多好處。第三個戰略是深耕本地市場。香港既有「一國」的優勢，又有「兩制」的便利，是一個很好的市場，因此我們提出植根香港，加強發展香港市場，包括公司業務、資產管理業務、分行網點等。第四就是互聯網金融和金融科技。中銀香港在出售南洋商業銀行(簡稱：南商)和集友銀行有限公司(簡稱：集友)以後，目前在本港有 197 間分行，是全港最大的銀行分行網絡。我們除了要繼續提供良好的金融服務包括傳統的金融服務以外，也將採用區塊鏈、人工智能和指紋認證等先進技術，推進網點智能化。我們也正在與騰訊集團旗下的 WeChat Pay 香港等公司合作，在支付領域方面發展前景良好，因此對中銀香港的未來發展充滿信心。

2. 就中銀香港配合「一帶一路」和粵港澳大灣區的建設，一位股東提問這將為中銀香港帶來什麼好處？

林副總裁回應指出，如岳總裁此前所述，「一帶一路」和大灣區等國家發展戰略，不僅給香港帶來機遇，也給中銀香港帶來機遇。「一帶一路」現正快速發展，同時中銀香港負責的東南亞地區，目前也是全世界高速發展地區之一，因而給我們帶來很多機會。中銀香港將在產品、服務以及資源方面，利用香港的專業優勢，投入更多資源，以推動東南亞業務的發展。特別是在客戶服務、產品創新以及推廣等多方面，中銀香港都能助力整個東南亞地區的業務發展。未來我們將在四個方面抓住機會。第一是主流客戶，我們不僅服務中國「走出去」企業，也服務當地龍頭企業；第二是主流項目，「一帶一路」的建設，尤其是東南亞，有很多對當地及全世界頗具影響的項目；第三是主流業務，中銀香港作為香港的主流銀行，經營多種貨幣業務，包括港元、美元、人民幣及當地貨幣的存款、貸款及財資業務。第四是主流產品，銀團貸款、貿易融資及現金管理等均是中銀香港的長期優勢。未來，中銀香港將透過與中國銀行東盟機構合作，共同推動業務發展。截至今年 5 月，中銀香港的東南亞相關業務貸款已達 578 億港元。在競爭如此激烈的香港市場，中銀香港能取得這般成績，是大家共同努力的成果。如上所述，在「一帶一路」方面，中銀香港會聚焦在東盟地區。

另一方面，我們將可以在大灣區的建設中發揮更好的作用。中國銀行在內地、中銀香港在香港均屬大型銀行，我們將通過與母行內地分行緊密合作，推動相關業務的發展。首先是重點基礎設施項目，香港和廣東有良好的合作協議，這是合作的基礎。其次是整個廣東省正在打通珠江兩岸，因此在基礎設施領域上有很多機會，如高鐵、高速公路、橋梁等。香港的發展始於港口

和貿易，未來廣東省的生產和製造能力仍需要通過香港走向世界，這為區域合作帶來很多機會。此外，廣東省正在進行產業升級和轉型，製造業、電子業、汽車製造業、設備和新能源等領域都是未來的發展機遇。同時，中銀香港可以利用香港的領先優勢，帶動其共同發展。總的來說，在大灣區建設上，希望將香港打造成金融服務中心。另外，中銀香港會充分利用香港作為國際金融中心的地位，積極發展跨境融資、銀團貸款、併購融資、債券、基金等方面的創新業務。在人員交流方面，香港也存在很大的優勢，香港人多數熟悉普通話和英語，在世界各地及國內都能溝通，中銀香港會利用此優勢，打通世界。第三，中銀香港希望推動大灣區建立金融產品創新試驗區。大灣區的建設需要大量資金，同時對標全球先進的灣區，因此在建設上需要香港推動與全球金融市場的接通。所以，中銀香港會更努力創新，例如通過香港市場募集全球資金投資於廣東省，支持大灣區建設，亦可透過合格境內有限合伙人、合格境外有限合伙人等項目籌集人民幣資金以推動業務發展。第四，中銀香港希望在大灣區發展綠色金融。香港作為相對發達的經濟體，對環保事業較為重視，可在綠色金融方面有更多發展。

3. 一位股東表示，自從岳總裁到任中銀香港之後，中銀香港的股價持續上升，而且還派發了特別股息，小股東十分開心。現時中銀香港的資本充足率較高，管理層會否考慮進一步提高派息比率？另外，今年初中銀香港完成出售集友銀行，今年又是香港回歸 20 周年以及中銀香港的百年行慶，管理層會否考慮再次派發特別股息予股東？

隨財務總監感謝股東的鼓勵，並表示中銀香港上市 15 年來一直保持良好的經營業績，股價累計升幅達 3.6 倍，目前市值為 3,954 億港元，累計派息 1,493 億港元，股息年復合增長率達到 11.7%。2016 年加上特別股息的全年派息總額達到每股 1.88 港元，創上市以來派息金額新高，增幅高於同業，股息回報率接近 7%。6 月 27 日，中銀香港股價收報 37.4 港元，同創上市以來新高，較年初升近 35%，領先大市和同業。管理層對此深感鼓舞，相信股東亦滿意這一增長。對於派息政策，岳總裁前述提到中銀香港的五大發展戰略，相信符合業界的發展及中銀香港的發展前景。因此，為了保持為股東持續創造穩定回報的能力，我們需要為未來的發展預留一部分資本，從而確保各項戰略發展計畫能夠得到落實。此外，監管部門對於銀行的監管日趨嚴格，不但保護諸位股東的利益，同時也會加大銀行的資本要求。考慮到目前各種條件，我們經過分析後評估中銀香港 40%-60% 的派息區間仍然是合適的，有利於實現股息穩定、長期的回報，並兼顧了股東的利益及中銀香港長遠發展。另外，我們於今年初完成出售集友銀行股權，按其 2016 年底的資產淨值計算，

估計帶來約 25 億港元的稅前收益，將於半年報入賬。對於這一部分收益是否派發特別派息，仍在進行研究。我們將充分平衡業務發展、監管要求等因素，也會參考市場和同業的做法，並充分考慮股東的期望，評估適時派發特別股息的可行性。

4. 一位股東提問今年中銀香港百年行慶將有什麼慶祝活動？是否會發行紀念鈔？

岳總裁回應，今年是香港回歸祖國 20 週年，也是中國銀行在港經營一百週年，這樣的大喜日子確實值得組織活動慶祝一番。我們的百年行慶已於今年初陸續拉開序幕，包括組織高峰論壇、行史展覽，歡迎大家到中銀大廈參觀，我們還將舉行員工慶祝大會。總的大原則是「隆重而簡樸」，進行慶祝的同時會有節制、避免鋪張，力求控制相關成本。通過行慶活動，進一步擴大中銀香港的影響力，增加客戶數量，加強宣傳中銀香港的品牌和產品，增加業務。我們將通過百年行慶組織特定客戶活動，如私人銀行客戶、公司客戶、金融機構客戶，來參加研討會等。中銀香港在百年行慶之際推出的紀念鈔有其特殊意義，相關籌備工作正在進行中，細節安排還需要進行相應的內部及監管機構審批程序。具體安排確定後，我們會適時公佈。歡迎股東、客戶和市民積極認購。我們擁有成功發行奧運紀念鈔和中國銀行百年紀念鈔的經驗，相信今次也會順利發行中銀香港百年紀念鈔。有關發行會以公開、公平、公正的原則落實，並考慮市民需求，提供方便快捷的認購方式。同時也會考慮年長股東和市民的認購需求，提供量身定制的做法。本著「擔當社會責任」的方針，中銀香港作為一間香港銀行，應為香港做貢獻。結合百年行慶，我們今年會陸續開展慈善活動，如捐助醫院、學校及貧困人群。這是我們作為大銀行的責任，相信也是持份者的期望。

5. 一位股東提問美國加息的影響，加息會否有助中銀香港的盈利？加息對中銀香港的按揭業務和資產質量會否有影響？

隋財務總監回應，這是目前較為熱點的問題。今年美元第一和第二次加息已在上半年實現，目前市場預測美元在下半年再加息一次的可能性較大。中銀香港的業務總體分三個幣種：港幣、美元和人民幣。美聯儲加息勢必令美元利率上升。對於港元利率的趨勢，雖然本地市場港元非常充裕，但在聯繫匯率機制的運作下，我們判斷下半年港元利率也會走強。其實，內地的人民幣利率從年初至今有較大升幅，人民幣香港銀行同業拆息的一年期利率基本已超過 4%，並已企穩較長時間。總體上我們三個主要幣種業務的利率都在上升。按照基本經濟理論，利率上升通常會有利於銀行的經營。然而，我們也

面臨一些不確定性，特別是香港市場資金充裕，貸款競爭相當激烈，資產收益率會受影響。此外，在加息環境下，客戶會理智地把活期存款轉為定期存款，因此會加大銀行部分負債成本。所以，在大市整體利好的環境下，我們還會遇到諸多挑戰。管理層對此非常關注，亦很認真跟蹤市場走勢。會進一步加強資產負債管理，隨時把握市場變化，盡量提升息差。

關於資產質量的問題，隋財務總監表示從債務人的角度來看，銀行放貸予債務人，加息時將無可避免地增加債務人的負擔。我們已開始各項工作，包括金管局要求的壓力測試等。我們將持續從組合層面對信貸資產質量進行深入分析，並瞭解宏觀經濟因素對客戶資產質量可能帶來的潛在影響，密切留意對息口敏感行業的資產質量變化，加強貸後管理。截至 2016 年底，中銀香港的特定分類或減值貸款比率為 0.2%，遠低於香港市場同業 0.72% 的平均水準，充分體現了中銀香港一貫執行審慎的信貸風險管理的原則。我們有信心貫徹審慎的信貸風險管理政策，繼續控制特定分類或減值貸款比率優於市場同業水準。

就加息對按揭業務的影響，龔副總裁回應指出，今年以來環球主要經濟體都有較穩健的增長。香港並不例外，住宅樓價仍處高位，首 4 個月樓價較去年底上升了 6.5%。在此情況下，按揭市場競爭非常激烈，按揭利率較去年有所下降。得益於成交量的增加，我行上半年按揭業務持續增長。下半年展望，基於目前住宅樓價累計升幅甚大，較去年同期增幅已達約 20%，市民負擔比率因此提高。加上美國無論是加息還是縮表均會收緊貨幣環境，令未來利率走勢趨於向上。另一方面，住宅樓宇供應自今年開始會逐步增加，金管局已經表示一系列逆週期措施會持續推行，銀行需控制風險，而有意置業人士亦要特別注意風險。金管局在 5 月把新做按揭風險加權從 15% 加至 25%，銀行亦因為資本成本的提高而調高了按揭利率，這為按揭業務的長期發展提供持續擴張的空間。全年預計我們的按揭貸款將有單位數的增長。

6. 一位股東提問人民幣業務的問題，對於發展人民幣業務，中銀香港未來會有什麼計劃？

袁副總裁表示，隨著人民幣匯率和利率均呈雙向波動發展，人民幣受到市場及廣大投資者的關注。人民幣業務是中銀香港最有特色的業務之一。近年來，管理層非常重視人民幣業務的發展。岳總裁剛才提到人民幣業務目前正面迎著三大業務機遇，包括人民幣匯率穩定，加入 SDR，以及人民幣在「一帶一路」沿線地區的擴大使用。首先，關於人民幣匯率穩定，我們注意到今年 4 月香港的人民幣存款總額已有所回升，按月幅度約為 4%。同時，最近人民銀行也提出了關於中間價的匯改舉措，加入了逆週期因子。這個舉措有利於匯率的穩定，也有利於人民幣業務的健康發展。第二個機遇是在人民幣加入 SDR 以後，愈來愈多海外機構關注和投資人民幣資產。中銀香港近幾年一直強調把人民幣業務做為一個抓手，目前已與超過 60 家央行、國際金融組織和主權財富基金有業務來往，並針對這些客戶提供不同的產品，如存款、兌換、投資等。第三，「一帶一路」沿線國家對人民幣的使用將進入一個提升規模的過程，有利人民幣接受程度的進一步提升，並會帶動離岸人民幣融資需求的增加。中銀香港已在東盟地區中的部分國家設有網點，同時我們會抓住「一帶一路」項目在東南亞全面鋪開的重要機遇，積極拓展人民幣業務。香港現時為最大的離岸人民幣的交易中心，中銀香港也是離岸人民幣市場的一個領先者，在匯率產品、利率產品以及點心債等方面，我們都是做市商，展現中銀香港的地位。我們不但擁有龐大的人民幣存款作為支撐，同時也有豐富的人民幣產品、專業人才等優勢，致力為個人、企業及機構客戶提供全面的人民幣服務。

7. 對於網絡金融，一位股東提問中銀香港會有什麼新的服務？

鍾營運總監表示，中銀香港一直把發展金融科技作為一個重點，也希望能成為本港最好的互聯網銀行。第一，中銀香港是本港第一間推出區塊鏈應用的銀行。我們首先把它應用在按揭估價服務上，實現估價流程的全電子化。到目前為止，已利用此方式完成 8,000 多宗按揭估價，大幅提高效率。我們於五月份也推出了在貿易融資服務的應用。下一步可能會應用區塊鏈進行跨境支付。第二，我們採用了多項生物認證技術以提高服務的方便性和安全性。年初推出了指靜脈代替櫃檯簽名，服務更安全，更能防範欺詐。上週末，我們在手機銀行服務中推出了指紋認證，替代過去客戶使用密碼登入的模式。推出後的首兩天已獲得非常好的反應。另外，下個月會在部分的自動櫃員機上，逐步使用指靜脈取款，取代以往輸入密碼的模式，以確保安全性。下一步，我們還會推出聲紋認證來確認客戶本人來進行理財服務。這顯示了我們通過新技術來促進中銀香港在本港服務的創新。第三，我們正在研究人工智能，大家都覺得人工智能

科技含量很高，非常遙遠。其實我們已經做了部份嘗試。今年初在一個分行試點推出機器人服務。它能用粵語、普通話及英語與客戶進行對話，幫助解答一些簡單問題。另外，我們去年底進行了一場人類對機器的智能炒股大賽，當然，最終的結果是人類比機器優勝。但這只是一個探索，還在完善當中。意味著我們會不斷推出一些人工智能的新應用，協助客戶理財，提升我們的銀行服務。除此以外，我們推出了手機的移動支付應用，包括 Apple Pay、三星 Pay，也有一些新應用支援我們的借記卡和信用卡。我們致力於網點數據化轉型，因為中銀香港的本地網點很多，十分有利於我們服務更多客戶。同時也會提升網點的服務能力和智能化水準，今年會陸續推出智慧手機銀行、智慧櫃檯、智慧客服等。得益於這份努力，中銀香港這一次在 2017 年的香港資訊及通訊科技獎上，為唯一獲得最佳金融科技（新興解決方案/創新支付方案）獎金獎的得獎者，我們希望通過新興技術的應用幫助百年歷史的中銀香港繼續未來的創新能力，也為各位股東帶來更大的價值。

8. 就金管局對地產發展商貸款及住宅按揭貸款出“辣招”，一位股東提問對中銀香港會有什麼影響？

龔副總裁回應，金管局今年多次提醒有意置業人士要小心管理風險，量力而為。最近一輪“辣招”都是朝著這個方向實施。對於新做按揭，除了風險加權由 15%增加至 25%，有些招數是針對高風險的貸款。在這“辣招”下，銀行的資本成本一定會增加，亦會減低部分有意置業人士的按揭貸款成數。但這個“辣招”會同時加強銀行在按揭業務方面的風險管理，這能為銀行業務帶來持續的發展，是一個非常正面的因素。對於地產發展商的信貸風險管理，這是一個常規風險的調節。我們一定會跟從監管局的規定及指引，滿足監管局要求。由於指引推出至今只有很短的時間，對於銀行，地產商貸款影響暫未能評論。同樣，從風險管理的角度來看，這是個非常正面的管理措施，銀行將積極跟進。