

中银香港（控股）有限公司
（「本公司」）
2018年6月27日股东周年大会随后之股东提问环节

出席： 执行董事：
高迎欣先生（副董事长兼总裁）
李久仲先生（风险总监）

高级管理人员：
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

2018年6月27日股东周年大会举行后，在董事会及各附属委员会主席的授权下，本公司（及其附属公司，统称“本集团”）副董事长兼总裁高迎欣先生连同管理层成员，出席股东提问环节，纪要如下：

1. 一位股东询问中银香港关于“建设一流的全功能国际化区域性银行”的战略定位的具体内容。

高总裁指出，因应中国银行“建设成为新时代全球一流银行”的战略目标，并考虑到中银香港是中国银行海外业务的重要旗舰，因此中银香港提出了“建设一流的全功能国际化区域性银行”的战略目标。

首先，关于“一流”，高总裁指出，目前在全球银行排名中，中资银行虽然在资产及利润等方面已处于全球领先地位，但在国际化人才、营运机制、风险管理水平等方面与国际化水平较高的银行仍存差距。中银香港目前在人才、风险合规管理、营运能力及科技平台等多方面，皆有独特的能力及优势，因此以中银香港作为中国银行海外业务平台建设一流的全功能国际化区域性银行非常合适。未来中银香港要在人才、产品、服务能力、风险管理、运营机制等方面做到一流，我们的目标不是在数量上争取最大，但在质量上要做到最好。

其次，关于“国际化”，中银香港的主要业务就是海外及国际化业务。关于“区域化”，高总裁指出，这是一种集约化运作，主要是致力将中银香港从城市银行向地区性银行转变。中银香港至今已完成在东南亚七个国家的业务整合，未来在物理上的整合之外，更要在文化、管理、运营等各方面实现逻辑的融合，形成国际一流银行的营销、产品及运营体制。

2. 一位股东提问有关中银香港 2017 年至本年第一季度的贷款增长，以及中美贸易纠纷对未来贷款增速的影响。

高总裁指出，2017 年中银香港贷款有很好的增长，本年一季度也保持良好增长势头。今年的情况是，美元加息令存款成本将有所上升，同时贷款需求仍然旺盛，中银香港的策略是将更加注重资产负债综合平衡管理，控制存款成本，优化贷款定价，继续加强风险管理，实现均衡稳健的可持续增长。

3. 一位股东表示，美国近期已加息，而香港也有可能跟随加息，加息将对中银香港的按揭业务策略带来什么影响。

龚副总裁表示，过去一段时间，港元同业拆息，尤其是短期拆息走势较为波动，主要是由于临近半年结算，流动性较为紧张。另外，大型招股活动也导致流动性下降。在上述两种因素的影响淡化后，相信拆息水平将会回落。虽然港元汇率过去多次触及弱方兑换保证水平，导致银行体系结余减少，但整体而言银行体系结余仍然充裕，维持在千亿元以上水平。在目前情况下，估计即时或大幅度地调升最优惠利率或储蓄利率的机会暂时不大。然而，随着美国加息步伐加快，相信下半年调升利率的可能性会越来越高。

龚副总裁指出，按揭是中银香港的核心业务，在注重产品及服务质量之外，也关注价格的竞争性。中银香港会密切注意市场状况，根据需要随时考虑作出调整。在现时加息步伐下，存款资金成本将继续向上，因此下调按揭利率的可能性不大。

4. 一位股东就中银香港信用卡服务提出建议，并在会上向管理层递交书面材料。

罗楠公司秘书回应，中银香港管理层一向非常重视股东和客户在银行服务方面提出的意见，请工作人员接收并后续跟进。高总裁也对该位股东提出的宝贵建议表示感谢。

5. 一位股东询问中银香港会否考虑东南亚其他地区的收购合并机会，以及将于哪些具备潜力的东南亚市场投放更多资源。

高总裁表示，现阶段中银香港的战略主要是整合中国银行在东南亚的机构，目前正按计划推进。如果未来出现其他的并购机会，中银香港对此保持开放态度，但会非常慎重。在战略层面，各机构在其市场均有清晰的战略重点，专注于服务特定客群及市场，不会在所有国家全面地大规模发展各项业务。在这个过程中，中银香港也将会更着重提升区域化管理水平，完善各方面的整合。

高总裁指出，东南亚经济发展潜力非常大，也是“一带一路”沿线的重要投资区域及贸易市场。从人口规模、经济发展潜力等方面考虑，印度尼西亚、马来西亚、泰国、菲律宾及越南等皆是重要的市场，缅甸、柬埔寨及老挝等国家都有非常好的发展前景。中银香港会继续深入了解当地市场，选好目标客户群，明确自身定位，追求稳健、审慎、可持续发展。

6. 一位股东就中银香港近年股价表现及良好的派息政策向管理层表达谢意，并询问中银香港对人民币汇率走势的展望及贬值对中银香港的财务影响。另，该股东引用最近越南发生的事件询问中银香港对相关风险的管控措施。

高总裁重申，东南亚市场有巨大的发展潜力，中银香港需要做好特定的市场定位，并不断提高风险管理水平，特别是应对突发事件的风险管控能力。例如之前在越南发生的情况，中银香港在当地经营稳健，对各方面信息都有及时了解，当地人员早有预案并及时作出妥善应对，目前有关风险都在可控范围内。高总裁强调，风险管控是中银香港从城市银行向区域性银行转型过程中的重要环节，中银香港不仅在产品及服务能力上要达至一流水平，也要具备同等的风险管控能力。

隋财务总监表示，人民币年初以来走势比较波动，近期中美贸易争端进一步加大其波动性。整体而言，人民币汇率走势仍取决于中国经济发展情况。目前内地经济基本面保持良好、韧性较强，货币政策稳定、整体安排有序，因此中长期看，人民币汇率仍会保持相对稳定。目前中银香港并未持有人民币敞口，因此汇率波动对中银香港的财务表现并无明显影响。

7. 一位股东表示过去 6 个月港元汇率多次触及弱方兑换保证水平，加上中美贸易争端的发生，可能会导致跨国企业撤资，中银香港将如何应对股价的波动及如何看港元汇率机制。

袁副总裁表示，今年以来宏观经济环境存在较多不确定因素，包括人民币及港元汇率的波动，受到市场高度关注。在汇率机制方面，有关监管及金融机构，实际上均已采取多项措施坚定资本市场的信心。目前已持续多年的港元联系汇率机制，不会因为潜在的中美贸易战而出现根本性的改变。

高总裁补充，长期宽松货币政策的实施导致美国及欧洲等地利率一直保持较低水平，美元汇率也一直较弱。香港是资金可自由流动的国际金融中心，对于美元升值带来的香港资金流动，香港特区政府、香港金管局，以及主要的金融机构均十分注重流动性、市场风险、资产负债等各方面的管理。具体而言，在面对利率潜在上升所带来的影响时，全球监管机构除加强对银行的资本充足比率、资产质量等方面监管外，还特别加强流动性风险管控方面的要求，包括流动性覆盖率及年内实行的净稳定资金比率等，而监管机构对香港大型银行的压力测试要求也更趋严格。这些措施都是为了更好地应对金融市场的波动。除此以外，考虑到现时香港特区政府的财政状况、银行体系及规模、资金结余、资产质量及流动性等方面，与 1997 年亚洲金融危机发生时已经截然不同。因此，尽管风险仍会存在，但中银香港对未来还是充满信心的。