

中銀香港（控股）有限公司
（「本公司」）
2018年6月27日股東週年大會隨後之股東提問環節

出席： 執行董事：
高迎欣先生（副董事長兼總裁）
李久仲先生（風險總監）

高級管理人員：
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

2018年6月27日股東週年大會舉行後，在董事會及各附屬委員會主席的授權下，本公司（及其附屬公司，統稱「本集團」）副董事長兼總裁高迎欣先生連同管理層成員，出席股東提問環節，紀要如下：

1. 一位股東詢問中銀香港關於“建設一流的全功能國際化區域性銀行”的戰略定位的具體內容。

高總裁指出，因應中國銀行“建設成為新時代全球一流銀行”的戰略目標，並考慮到中銀香港是中國銀行海外業務的重要旗艦，因此中銀香港提出了“建設一流的全功能國際化區域性銀行”的戰略目標。

首先，關於“一流”，高總裁指出，目前在全球銀行排名中，中資銀行雖然在資產及利潤等方面已處於全球領先位置，但在國際化人才、營運機制、風險管理水平等方面與國際化水平較高的銀行仍存差距。中銀香港目前在人才、風險合規管理、營運能力及科技平台等多方面，皆有獨特的能力及優勢，因此以中銀香港作為中國銀行海外業務平台建設一流的全功能國際化區域性銀行非常合適。未來中銀香港要在人才、產品、服務能力、風險管理、運營機制等方面做到一流，我們的目標不是在數量上爭取最大，但在質量上要做到最好。

其次，關於“國際化”，中銀香港的主要業務就是海外及國際化業務。關於“區域化”，高總裁指出，這是一種集約化運作，主要是致力將中銀香港從城市銀行向地區性銀行轉變。中銀香港至今已完成在東南亞七個國家的業務整合，未來在物理上的整合之外，更要在文化、管理、運營等各方面實現邏輯的融合，形成國際一流銀行的營銷、產品及運營體制。

2. 一位股東提問有關中銀香港 2017 年至本年第一季度的貸款增長，以及中美貿易糾紛對未來貸款增速的影響。

高總裁指出，2017 年中銀香港貸款有很好的增長，本年一季度也保持良好增長勢頭。今年的情況是，美元加息令存款成本將有所上升，同時貸款需求仍然旺盛，中銀香港的策略是將更加注重資產負債綜合平衡管理，控制存款成本，優化貸款定價，繼續加強風險管理，實現均衡穩健的可持續增長。

3. 一位股東表示，美國近期已加息，而香港也有可能跟隨加息，加息將對中銀香港的按揭業務策略帶來什麼影響。

龔副總裁表示，過去一段時間，港元同業拆息，尤其是短期拆息走勢較為波動，主要是由於臨近半年結算，流動性較為緊張。另外，大型招股活動也導致流動性下降。在上述兩種因素的影響淡化後，相信拆息水平將會回落。雖然港元匯率過去多次觸及弱方兌換保證水平，導致銀行體系結餘減少，但整體而言銀行體系結餘仍然充裕，維持在千億元以上水平。在目前情況下，估計即時或大幅度地調升最優惠利率或儲蓄利率的機會暫時不大。然而，隨著美國加息步伐加快，相信下半年調升利率的可能性會越來越高。

龔副總裁指出，按揭是中銀香港的核心業務，在注重產品及服務質量之外，也關注價格的競爭性。中銀香港會密切注意市場狀況，根據需要隨時考慮作出調整。在現時加息步伐下，存款資金成本將繼續向上，因此下調按揭利率的可能性不大。

4. 一位股東就中銀香港信用卡服務提出建議，並在會上向管理層遞交書面材料。

羅楠公司秘書回應，中銀香港管理層一向非常重視股東和客戶在銀行服務方面提出的意見，請工作人員接收並後續跟進。高總裁也對該位股東提出的寶貴建議表示感謝。

5. 一位股東詢問中銀香港會否考慮東南亞其他地區的收購合併機會，以及將於哪些具備潛力的東南亞市場投放更多資源。

高總裁表示，現階段中銀香港的戰略主要是整合中國銀行在東南亞的機構，目前正按計劃推進。如果未來出現其他的併購機會，中銀香港對此保持開放態度，但會非常慎重。在戰略層面，各機構在其市場均有清晰的戰略重點，專注於服務特定客群及市場，不會在所有國家全面地大規模發展各項業務。在這個過程中，中銀香港也將會更著重提升區域化管理水平，完善各方面的整合。

高總裁指出，東南亞經濟發展潛力非常大，也是“一帶一路”沿線的重要投資區域及貿易市場。從人口規模、經濟發展潛力等方面考慮，印度尼西亞、馬來西亞、泰國、菲律賓及越南等皆是重要的市場，緬甸、柬埔寨及老撾等國家都有非常好的發展前景。中銀香港會繼續深入了解當地市場，選好目標客戶群，明確自身定位，追求穩健、審慎、可持續發展。

6. 一位股東就中銀香港近年股價表現及良好的派息政策向管理層表達謝意，並詢問中銀香港對人民幣匯率走勢的展望及貶值對中銀香港的財務影響。另，該股東引用最近越南發生的事件詢問中銀香港對相關風險的管控措施。

高總裁重申，東南亞市場有巨大的發展潛力，中銀香港需要做好特定的市場定位，並不斷提高風險管理水平，特別是應對突發事件的風險管控能力。例如之前在越南發生的情況，中銀香港在當地經營穩健，對各方面信息都有及時了解，當地人員早有預案並及時作出妥善應對，目前有關風險都在可控範圍內。高總裁強調，風險管控是中銀香港從城市銀行向區域性銀行轉型過程中的重要環節，中銀香港不僅在產品及服務能力上要達至一流水平，也要具備同等的風險管控能力。

隨財務總監表示，人民幣年初以來走勢比較波動，近期中美貿易爭端進一步加大其波動性。整體而言，人民幣匯率走勢仍取決於中國經濟發展情況。目前內地經濟基本面保持良好、韌性較強，貨幣政策穩定、整體安排有序，因此中長期看，人民幣匯率仍會保持相對穩定。目前中銀香港並未持有人民幣敞口，因此匯率波動對中銀香港的財務表現並無明顯影響。

7. 一位股東表示過去 6 個月港元匯率多次觸及弱方兌換保證水平，加上中美貿易爭端的發生，可能會導致跨國企業撤資，中銀香港將如何應對股價的波動及如何看港元匯率機制。

袁副總裁表示，今年以來宏觀經濟環境存在較多不確定因素，包括人民幣及港元匯率的波動，受到市場高度關注。在匯率機制方面，有關監管及金融機構，實際上均已採取多項措施堅定資本市場的信心。目前已持續多年的港元聯繫匯率機制，不會因為潛在的中美貿易戰而出現根本性的改變。

高總裁補充，長期寬鬆貨幣政策的實施導致美國及歐洲等地利率一直保持較低水平，美元匯率也一直較弱。香港是資金可自由流動的國際金融中心，對於美元升值帶來的香港資金流動，香港特區政府、香港金管局，以及主要的金融機構均十分注重流動性、市場風險、資產負債等各方面的管理。具體而言，在面對利率潛在上升所帶來的影響時，全球監管機構除加強對銀行的資本充足比率、資產質量等方面監管外，還特別加強流動性風險管控方面的要求，包括流動性覆蓋率及年內實行的淨穩定資金比率等，而監管機構對香港大型銀行的壓力測試要求也更趨嚴格。這些措施都是為了更好地應對金融市場的波動。除此以外，考慮到現時香港特區政府的財政狀況、銀行體系及規模、資金結餘、資產質量及流動性等方面，與 1997 年亞洲金融危機發生時已經截然不同。因此，儘管風險仍會存在，但中銀香港對未來還是充滿信心的。