

中银香港（控股）有限公司
(“本公司”)
2026 年 6 月 25 日股东周年大会随后之股东提问环节

* * * * *

出席： 高级管理人员：

孙煜先生	（总裁）
邢桂伟先生	（副总裁）
王化斌先生	（副总裁）
陈文先生	（副总裁）
李彤女士	（副总裁）
王春飞女士	（风险总监）
刘畅女士	（财务总监）

公司秘书：

黄雪飞女士

2026 年 6 月 25 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”）管理层成员出席股东提问环节，纪要如下：

1、一位股东表示中银香港过去五年发展效益良好，现在特区政府也在制定“十五五”规划，请问管理层未来将有什么新发展计划？

孙煜总裁感谢股东的提问。表示中银香港在董事会的卓越指导下，以及在广大客户、股东、社会各界和不同持份者的支持下，积极把握市场机遇，实现上一个五年战略规划的良好收官。

从财务指标看，2025 年股东应占溢利较 2021 年增长 65%，突破 400 亿港元，ROE 提升 3.8 个百分点达到 11.5%，存贷款市场份额保持领先，资产质量显著优于市场平均水平。从重点战略区域和业务看，持续深耕香港本地市场，核心业务优势巩固扩大；深入推进东南亚一体化发展，对集团收入贡献稳步提升；保持互联互通业务市场领先，巩固人民币业务龙头地位，2025 年底人民币资产较五年前增长 55%，香港人民币清算额增长 64%。坚持绿色可持续发展理念，绿色及可持续发展贷款五年增长 7.2 倍，再度获得 MSCI ESG 评级最高 AAA 等级。良好成绩的取得，离不开区域化管理、综合化协同、数字化转型的显著成效，全面风险管理和智能营运的扎实推进，以及企业文化和员工队伍建设的持续加强。

2026年为国家“十五五”开局之年，世界百年变局正加速演进，全球经济环境仍将复杂严峻。中国经济将稳中求进、提质增效，以高质量发展的确定性应对外部环境变化的不确定性。香港持续巩固提升国际金融、航运、贸易中心地位，建设国际创新科技中心，打造国际高端人才集聚高地，助力企业“出海”，提升香港在国际资本配置中的功能定位。

在继往开来的新征程中，中银香港将认真研判市场环境、同业竞争、客户需求、股东利益等多重因素，积极筹划未来五年战略发展规划，并将保持一定的战略延续性。整体上，我们将坚持贯彻国家“十五五”规划及中国银行集团战略，并以“建设最佳区域银行”为愿景，继续落实可持续发展理念；构建领先的东南亚区域管理总部，做强区域中心；聚焦战略重点业务，做实托管、私行、资产管理、现金管理、银团贷款及金融市场等业务中心。提升区域化、综合化、数智化三大战略竞争力，争做香港本土市场的领跑者、大湾区市场的引领者、东南亚市场的深度参与者，以及“一带一路”市场的策略参与者，同时争取成为区域人民币业务的领导者。我们将通过持续强化人才队伍、厚植企业文化、升级智能营运、强化全面风控、保障财务资源，确保相应资源配套，支持战略执行。

下一步，我们将积极推动五年规划的完善和落地执行，致力打造成为区域总部标杆、跨境金融标杆、客户信赖标杆、员工认可标杆，全力支持香港巩固提升国际金融中心地位、更好融入和服务国家发展大局，努力为股东和利益相关者继续增创价值。

2、一位股东询问首季度中银香港净息差表现保持稳健，在目前港元利率相对平稳、美国可能加息的情况下，管理层如何展望后续净息差水平？

刘畅财务总监感谢股东的提问。回应 2026 年一季度，平均 1 个月港元拆息（HIBOR）及 1 个月美元利率（SOFR）分别为 2.47%和 3.67%，同比分别下降 141 和 64 基点。我行调整掉期因素后净息差为 1.59%，同比提升 4 个基点，这得益于我行在资产负债两端采取了一系列积极、有效的管理措施，抵消了市场利率下行带来的负面影响。

负债端方面，持续强化基础服务，通过存款结构改善实现稳定的发展。通过代发薪、托管及资金池等核心业务，将金融服务更深地嵌入客户经营全流程，稳定低成本资金来源，带动我行支储存占比稳定增长。同时，量价平衡管控存款，做好期档和定价管理，努力缩短市场利率下降传导的滞后期。

资产端，主动把握机遇，积极优化资产结构。一方面持续加强集团联动合作，紧抓客户贸易融资及跨境业务需求，在风险可控前提下推动贷款稳健增长，较上年末增 3.1%。另一方面，灵活有序调整投资策略，在兼顾风险与流动性的基础上，动态调整债券投放和久期，提升资产组合的收益水平。

第二季度以来，平均 1 个月 HIBOR 及 SOFR 保持相对稳定，对银行净息差带来一定的支持作用。展望 2026 年全年，我行将继续密切关注利率走势情况，也会考虑潜在的利率转向给我们带来的影响，灵活调整资产负债的安排。在负债端，继续做好量价平衡；在资产端，继续推动贷款稳健增长，以及努力维持债券投资收益的良好水平。同时，持续提升综合服务能力，拓展多元化非息收入来源。多措并举，实现净利息收入和净息差保持稳健向好态势。

3、一位股东关注到今年首季度中银香港贷款增长逾 3%，询问主要动力来自哪里？全年展望如何？

王化斌副总裁感谢股东的提问。回应今年以来，香港经济保持良好增长势头，一季度银行业整体贷款实现稳健回升。中银香港坚持服务实体经济，发挥客户资源及专业服务优势，持续深耕本港、跨境及东南亚市场。截至 3 月底，我行客户贷款比上年底增长 3.1%，本地市场份额上升至 16.29%。

集团贷款增长来源广泛，投向各地区贷款实现均衡增长。其中，在港使用贷款增长 2.2%，一方面是我行深入服务实体经济和新质生产力发展，带动公司贷款增长 2.6%；另一方面巩固住宅按揭领先地位，一季度累计新造按揭笔数市占率 29.3%。贸易融资及香港以外使用贷款也取得良好发展；此外，积极落实香港金管局人民币业务资金安排相关措施，持续丰富人民币使用场景，人民币贷款增长 12%。

展望下半年，受地缘政治风险高企等因素影响，全球经济或将延续低增长态势，银行业经营仍面临一定挑战。与此同时，国家宏观政策将协同发力，基建与制造业投资将可保持韧性，消费回暖、产业升级及绿色转型等将继续带动内地经济增长。受益于内地经济的溢出效应，本港基建投资、住宅楼市稳步向上，加上旅游、消费等民生经济活动继续复苏，预期香港 GDP 扩张态势持续，将有利贷款需求持续回升。我行将全力服务好实体经济，继续把握香港、跨境、东南亚和海外市场机遇，积极发挥银团、人民币和住房按揭等特色业务优势，抓住新质生产力发展和企业“出海”带来的业务契机，在坚守风险底线、合规经营的前提下，做好效益和规模的平衡，实现贷款稳健发展，力争全年增长跑赢大市。

4、一位股东表示今年以来本地住宅楼市持续向好，中银香港第一季度资产质量也有所改善，但近期金融市场显著波动，管理层如何预期全年资产质量以及拨备支出的趋势？

王春飞风险总监感谢股东的提问。回应今年以来面对外部环境的不确定性，中国内地坚持稳中求进的工作总基调，实现国民经济良好开局，第一季度 GDP 增长 5%。本港在贸易快速增长，消费、投资、楼市持续改善，股市交投活跃，GDP 增

长达到 5.9%，表现出良好韧性。本港房地产方面，租房需求带动租金回报率上升，住宅市场持续改善，但写字楼、零售商铺等仍面临空置率较高的压力。

我行持续密切关注市场信息和客户动态，强化信贷风险管控机制及措施，保持对高风险信贷组合的严格监控，适时重检客户内部评级及贷款评级。受益于审慎的风险管控和良好的客户基础，我行资产质量整体保持稳定，拨备充足。

截至 2026 年 3 月底，我行减值贷款比率为 0.96%，比上年末改善 0.18 个百分点，主要是还款及核销带动。整体资产质量持续优于本港市场平均水平。在 2025 年高基数的基础上，一季度年度化信贷成本回落至 0.16%，总贷款拨备比率为 1.06%，继续保持充足。

展望下半年，中国内地及香港宏观经济可望保持整体向好态势，但受地缘政治、高油价、高通胀、资本市场波动等因素的影响，全球经济仍存在一定的不确定性。我行将继续密切关注环球局势及高风险信贷组合状况，动态调整授信策略，强化信贷风险管控。确保资产质量持续优于市场平均水平，并将坚持一贯审慎策略，充分拨备。

5、一位股东询问中银香港早前公布今年将推行三年股东回报计划，股东应该如何展望未来派息或股份回购的安排？

刘畅财务总监感谢股东的提问。表示这也是很多股东关心的问题。长期以来，中银香港一直奉行稳健的股息政策，努力兼顾平衡股东利益最大化及银行的长远发展，高度重视实现股息回报的长期稳定增长。2025 年，我行从提升盈利能力、强化资本运用、提高常规派息比率、增加派息频率实施季度股息等措施，持续提升股东回报。

2025 年，我行实现股东应占溢利逾 400 亿港元，同比增长约 5%，ROE 达到 11.51%。2025 年全年派息达到每股 2.125 港元，同比增长 6.8%。派息比率比 2024 年上升一个百分点至 56%。

2026 年以来，我行坚持“稳中有进”的发展思路，一季度经营业绩维持稳健，税后利润 125 亿港元，同比增长 7%，已派发第一季度每股股息为 0.29 港元，与去年同期持平。

展望 2026 年全年，我行将继续统筹考虑盈利表现、股东回报诉求、监管要求和风险变化、各项业务发展机遇等因素，在 40-60%的派息比率范围内，妥善决定全年股息金额。其中第二及第三季度的派息将会和一季度保持相对稳定。

同时，如 3 月份业绩发布时公布，董事会原则上批准 2026-2028 年三年股东回报计划框架，将根据市场情况，通过灵活采取包括在既定派息区间内提升派息率、股份回购、特别股息等在内的多元资本管理措施，增加股东回报。相关计划的具体细节仍需必要的监管审批和履行内部公司治理程序，管理层将做好与各方面的沟通，努力推进进程，争取在 2026 年中期业绩发布时实施。

6、一位股东表示近年来全球贸易环境波动，企业“出海”东南亚已成为一大发展趋势，中银香港如何布局东南亚市场发展，以抓住长期发展机遇？

李彤副总裁感谢股东的提问。回应 2026 年一季度东盟整体经济同比增长约 5.2%，当中五个主要成员经济增速均好于预期。受中东局势影响，国际能源价格走高，其外溢风险传导至东南亚地区，部分东盟成员通胀压力显现。预计未来，随着中东局势好转，霍尔木兹海峡恢复通行等因素影响，东盟经济有望继续保持稳定增长态势。

当前，区域整体经济伙伴关系全面深化，双边本币结算机制和跨境支付互联加速扩容，政策层面的多边共赢红利，正为企业“出海”以及跨境供应链的纵向深耕提供稳健保障。同时，国家正推动打造“出海综合服务港”，持续提高对企业“出海”的重视和支持力度，也为企业“出海”创造了有利条件、提供了有力支撑。

在此背景下，我行坚持区域“一体化”经营和“一行一策”差异化发展战略相结合，通过强化海内外多节点联动，全面释放一体化经营效能。2025 年，东南亚相关客户存款和客户贷款分别增长 20.2%及 9.6%，经营收入同比增长 6.2%。今年一季度，东南亚客户存款和贷款继续保持优于集团平均水平的良好增速，核心指标延续稳健势头。

我行发挥融资及融智优势，积极为中资企业“出海”及区域大型客户提供综合化金融解决方案，2025 年公司基础客户数实现双位数增长。我行不断优化“中银理财”产品和服务体系，加速推动手机银行功能优化，推进移动及跨境支付服务，不断完善人民币薪金直汇功能，发薪户数增长逾两成。我行持续推动人民币及财资业务纵深发展，东南亚机构离岸人民币清算量、结算量、财资交易量保持良好增长动能，并协助东南亚政府及金融机构成功发行“点心债”“熊猫债”。

2026 年是“中国—东盟建立全面战略伙伴关系 5 周年”的主题年，也是国家“十五五”规划及我行新五年规划的开局之年。我行将坚持“中国相关业务首选银行”战略定位，发挥中银集团联动和中银香港区域一体化优势，聚焦优化区域管理模式、赋能重点业务发展、夯实功能性基础建设，进一步提升一体化经营效率与市场竞争力。同时，密切跟踪国际地缘局势和原油价格上涨对东南亚各国的影响，持续强化风险预判分析，加强全面风险管理，有效防控区域整体风险。致力打造具有中国银行特色的区域管理最佳实践，找准高质量发展的突破口和切入点，持续提升在地经营能力。

7、一位股东网上表示近年来市场较为关注数码资产的发展，了解到中银香港在代币化资产方面也有一定的投入，可否分享一下相关经验？未来有何发展计划？

邢桂伟副总裁感谢股东的提问。回应分布式账本技术和区块链技术正在不断完善和提升金融市场基建，作为香港本地发钞行及主要商业银行之一，中银香港长期积极参与金融科技创新工作，持续关注 Web3 和人工智能等领域的发展，在稳健合规的前提下探索新技术在银行业务中的应用价值。过去几年，中银香港围绕代币化方向，开展了一系列研究和实践，取得了阶段性成果。

在本地代币化生态构建方面，我行在 2024 年首批参与香港金管局 Ensemble 项目，探索传统金融资产代币化交易的潜在价值；在 2025 年成功完成了代币化存款和代币化资产的真实发行与交易，全面验证了代币化技术在传统金融资产领域的真实应用。

在数字货币的跨境汇款应用场景中，2024 年我行成为本港首家成功与香港金管局 mBridge 系统完成对接实现自动化交易的银行，2025 年我行更开创性地推出数字货币流动性支持方案，率先为 10 余家境内外银行同业提供了代理上下桥服务，成为首家能够快速完成该业务的银行，近几年中银香港的货币桥交易量排名都持续保持同业领先。

此外，我行在 2025 年作为香港的首批参与银行成功办理了香港特区政府数码绿色债券的“货银两讫（DvP）”结算，实现数字货币在债券业务的首次应用。

除了以上代币化产品，我们也持续推进数字人民币的跨境应用研究，中银香港在 2026 年 6 月 16 日成为首家数字人民币“数币达”平台境外资金托管行，为境外直接参与机构结算钱包提供数字人民币流动性调拨服务，并于当日成功完成首笔数字人民币钱包注资清零生产验证交易。

展望未来，我行将紧扣香港金管局将代币化纳入《金融科技 2030》的战略机遇，积极探索代币化业务发展的潜在价值。依法合规、分阶段、有序推动更多高价值代币化项目落地实施；稳步拓展代币化发展的应用场景，助力巩固香港国际金融中心地位。

8、一位股东网上表示注意到 2025 年资本市场气氛热烈，银行的手续费收入整体增长良好，但一季度中银香港手续费收入有一定压力，管理层对全年手续费收入表现有何目标？

陈文副总裁感谢股东的提问。回应 2025 年香港经济加速增长，零售旅游等行业持续改善，股市楼市交投畅旺。我行紧抓业务机遇，围绕客户财富管理和跨境消费需求，强化产品服务，拓展手续费收入来源，全年净服务费及佣金收入达到 112.7 亿港元，同比增长 13.9%。

2026年首季度，本港贸易、旅游及零售销售持续改善，但受地缘政治风险升温、市场利率预期逆转等因素影响，客户避险情绪有所上升。我行努力克服市场不利影响，积极开拓业务机遇，一季度实现净服务费及佣金收入 29.94 亿港元，同比从去年高位回落但环比增长 33.6%，且高于去年季度平均水平。

我行持续聚焦资产管理业务，旗下资产管理公司以创新多元化的产品满足客户多样化投资需求，“中银香港全天候货币市场基金”、“中银香港全天候环球投资级别债券基金”等均受到市场热捧，截至3月底，资产管理及投资顾问规模比上年底增约 8%，带动基金管理及基金分销等手续费收入均实现高双位数增长。

紧抓本港消费回暖的良好契机，我行持续推进“狂赏派”“狂赏飞”等签账活动，信用卡零售签账同比升 10%，BoC Bill 累计收单量增逾两成。“北上 GO”品牌提升港人北上消费体验，中银信用卡内地签账金额同比增长近三成。

在手续费收入之外，我行旗下中银人寿业务持续保持快速增长，年初推出一系列投保优惠、客户推广及传承服务配套等措施，成功实现“开门红”。一季度中银人寿新造业务标准保费同比增长约三成，新造业务价值增长 55%，总经营收入增长 40%。2025 年，新造标准保费排名在香港市场位居前列。

展望全年，我们将紧抓中国内地和香港经济稳健增长的市场机遇，密切跟进监管要求和政策发展，继续做好财富管理、私人银行、资产管理和托管等各项业务的战略布局，加强集团内跨板块联动，深挖客户潜力，坚持获客、活客并举，不断丰富产品服务，加强交叉销售，提升客户体验，努力拓宽非利息收入的多元化来源。