

中銀香港（控股）有限公司
（“本公司”）
2026 年 6 月 25 日股東週年大會隨後之股東提問環節

* * * * *

出席： 高級管理人員：

孫煜先生 （總裁）
邢桂偉先生 （副總裁）
王化斌先生 （副總裁）
陳文先生 （副總裁）
李彤女士 （副總裁）
王春飛女士 （風險總監）
劉暢女士 （財務總監）

公司秘書：

黃雪飛女士

2026 年 6 月 25 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”）管理層成員出席股東提問環節，紀要如下：

1、一位股東表示中銀香港過去五年發展效益良好，現在特區政府也在制定“十五五”規劃，請問管理層未來將有什麼新發展計劃？

孫煜總裁感謝股東的提問。表示中銀香港在董事會的卓越指導下，以及在廣大客戶、股東、社會各界和不同持份者的支持下，積極把握市場機遇，實現上一個五年戰略規劃的良好收官。

從財務指標看，2025 年股東應佔溢利較 2021 年增長 65%，突破 400 億港元，ROE 提升 3.8 個百分點達到 11.5%，存貸款市場份額保持領先，資產質量顯著優於市場平均水平。從重點戰略區域和業務看，持續深耕香港本地市場，核心業務優勢鞏固擴大；深入推進東南亞一體化發展，對集團收入貢獻穩步提升；保持互聯互通業務市場領先，鞏固人民幣業務龍頭地位，2025 年底人民幣資產較五年前增長 55%，香港人民幣清算額增長 64%。堅持綠色可持續發展理念，綠色及可持續發展貸款五年增長 7.2 倍，再度獲得 MSCI ESG 評級最高 AAA 等級。良好成績的取得，離不開區域化管理、綜合化協同、數字化轉型的顯著成效，全面風險管理和智能營運的扎實推進，以及企業文化和員工隊伍建設的持續加強。

2026年為國家“十五五”開局之年，世界百年變局正加速演進，全球經濟環境仍將複雜嚴峻。中國經濟將穩中求進、提質增效，以高質量發展的確定性應對外部環境變化的不確定性。香港持續鞏固提升國際金融、航運、貿易中心地位，建設國際創新科技中心，打造國際高端人才集聚高地，助力企業“出海”，提升香港在國際資本配置中的功能定位。

在繼往開來的新征程中，中銀香港將認真研判市場環境、同業競爭、客戶需求、股東利益等多重因素，積極籌劃未來五年戰略發展規劃，並將保持一定的戰略延續性。整體上，我們將堅持貫徹國家“十五五”規劃及中國銀行集團戰略，並以“建設最佳區域銀行”為願景，繼續落實可持續發展理念；構建領先的東南亞區域管理總部，做强區域中心；聚焦戰略重點業務，做實托管、私行、資產管理、現金管理、銀團貸款及金融市場等業務中心。提升區域化、綜合化、數智化三大戰略競爭力，爭做香港本土市場的領跑者、大灣區市場的引領者、東南亞市場的深度參與者，以及“一帶一路”市場的策略參與者，同時爭取成為區域人民幣業務的領導者。我們將通過持續強化人才隊伍、厚植企業文化、升級智能營運、強化全面風控、保障財務資源，確保相應資源配套，支持戰略執行。

下一步，我們將積極推動五年規劃的完善和落地執行，致力打造成為區域總部標杆、跨境金融標杆、客戶信賴標杆、員工認可標杆，全力支持香港鞏固提升國際金融中心地位、更好融入和服務國家發展大局，努力為股東和利益相關者繼續增創價值。

2、一位股東詢問首季度中銀香港淨息差表現保持穩健，在目前港元利率相對平穩、美國可能加息的情況下，管理層如何展望後續淨息差水平？

劉暢財務總監感謝股東的提問。回應 2026 年一季度，平均 1 個月港元拆息（HIBOR）及 1 個月美元利率（SOFR）分別為 2.47%和 3.67%，同比分別下降 141 和 64 基點。我行調整掉期因素後淨息差為 1.59%，同比提升 4 個基點，這得益於我行在資產負債兩端采取了一系列積極、有效的管理措施，抵消了市場利率下行帶來的負面影響。

負債端方面，持續強化基礎服務，通過存款結構改善實現穩定的發展。通過代發薪、托管及資金池等核心業務，將金融服務更深地嵌入客戶經營全流程，穩定低成本資金來源，帶動我行支儲存佔比穩定增長。同時，量價平衡管控存款，做好期檔和定價管理，努力縮短市場利率下降傳導的滯後期。

資產端，主動把握機遇，積極優化資產結構。一方面持續加強集團聯動合作，緊抓客戶貿易融資及跨境業務需求，在風險可控前提下推動貸款穩健增長，較上年末增 3.1%。另一方面，靈活有序調整投資策略，在兼顧風險與流動性的基礎上，動態調整債券投放和久期，提升資產組合的收益水平。

第二季度以來，平均 1 個月 HIBOR 及 SOFR 保持相對穩定，對銀行淨息差帶來一定的支持作用。展望 2026 年全年，我行將繼續密切關注利率走勢情況，也會考慮潛在的利率轉向給我們帶來的影響，靈活調整資產負債的安排。在負債端，繼續做好量價平衡；在資產端，繼續推動貸款穩健增長，以及努力維持債券投資收益的良好水平。同時，持續提升綜合服務能力，拓展多元化非息收入來源。多措並舉，實現淨利息收入和淨息差保持穩健向好態勢。

3、一位股東關注到今年首季度中銀香港貸款增長逾 3%，詢問主要動力來自哪裏？全年展望如何？

王化斌副總裁感謝股東的提問。回應今年以來，香港經濟保持良好增長勢頭，一季度銀行業整體貸款實現穩健回升。中銀香港堅持服務實體經濟，發揮客戶資源及專業服務優勢，持續深耕本港、跨境及東南亞市場。截至 3 月底，我行客戶貸款比去年底增長 3.1%，本地市場份額上升至 16.29%。

集團貸款增長來源廣泛，投向各地區貸款實現均衡增長。其中，在港使用貸款增長 2.2%，一方面是我行深入服務實體經濟和新質生產力發展，帶動公司貸款增長 2.6%；另一方面鞏固住宅按揭領先地位，一季度累計新造按揭筆數市佔率 29.3%。貿易融資及香港以外使用貸款也取得良好發展；此外，積極落實香港金管局人民幣業務資金安排相關措施，持續豐富人民幣使用場景，人民幣貸款增長 12%。

展望下半年，受地緣政治風險高企等因素影響，全球經濟或將延續低增長態勢，銀行業經營仍面臨一定挑戰。與此同時，國家宏觀政策將協同發力，基建與製造業投資將可保持韌性，消費回暖、產業升級及綠色轉型等將繼續帶動內地經濟增長。受益於內地經濟的溢出效應，本港基建投資、住宅樓市穩步向上，加上旅游、消費等民生經濟活動繼續復蘇，預期香港 GDP 擴張態勢持續，將有利貸款需求持續回升。我行將全力服務好實體經濟，繼續把握香港、跨境、東南亞和海外市場機遇，積極發揮銀團、人民幣和住房按揭等特色業務優勢，抓住新質生產力發展和企業“出海”帶來的業務契機，在堅守風險底線、合規經營的前提下，做好效益和規模的平衡，實現貸款穩健發展，力爭全年增長跑贏大市。

4、一位股東表示今年以來本地住宅樓市持續向好，中銀香港第一季度資產質量也有所改善，但近期金融市場顯著波動，管理層如何預期全年資產質量以及撥備支出的趨勢？

王春飛風險總監感謝股東的提問。回應今年以來面對外部環境的不確定性，中國內地堅持穩中求進的工作總基調，實現國民經濟良好開局，第一季度 GDP 增長 5%。本港在貿易快速增長，消費、投資、樓市持續改善，股市交投活躍，GDP 增

長達到 5.9%，表現出良好韌性。本港房地產方面，租房需求帶動租金回報率上升，住宅市場持續改善，但寫字樓、零售商鋪等仍面臨空置率較高的壓力。

我行持續密切關注市場信息和客戶動態，強化信貸風險管控機制及措施，保持對高風險信貸組合的嚴格監控，適時重檢客戶內部評級及貸款評級。受益於審慎的風險管控和良好的客戶基礎，我行資產質量整體保持穩定，撥備充足。

截至 2026 年 3 月底，我行減值貸款比率為 0.96%，比上年末改善 0.18 個百分點，主要是還款及核銷帶動。整體資產質量持續優於本港市場平均水平。在 2025 年高基數的基礎上，一季度年度化信貸成本回落至 0.16%，總貸款撥備比率為 1.06%，繼續保持充足。

展望下半年，中國內地及香港宏觀經濟可望保持整體向好態勢，但受地緣政治、高油價、高通脹、資本市場波動等因素的影響，全球經濟仍存在一定的不確定性。我行將繼續密切關注環球局勢及高風險信貸組合狀況，動態調整授信策略，強化信貸風險管控。確保資產質量持續優於市場平均水平，並將堅持一貫審慎策略，充分撥備。

5、一位股東詢問中銀香港早前公佈今年將推行三年股東回報計劃，股東應該如何展望未來派息或股份回購的安排？

劉暢財務總監感謝股東的提問。表示這也是很多股東關心的問題。長期以來，中銀香港一直奉行穩健的股息政策，努力兼顧平衡股東利益最大化及銀行的長遠發展，高度重視實現股息回報的長期穩定增長。2025 年，我行從提升盈利能力、強化資本運用、提高常規派息比率、增加派息頻率實施季度股息等措施，持續提升股東回報。

2025 年，我行實現股東應佔溢利逾 400 億港元，同比增長約 5%，ROE 達到 11.51%。2025 年全年派息達到每股 2.125 港元，同比增長 6.8%。派息比率比 2024 年上升一個百分點至 56%。

2026 年以來，我行堅持“穩中有進”的發展思路，一季度經營業績維持穩健，稅後利潤 125 億港元，同比增長 7%，已派發第一季度每股股息為 0.29 港元，與去年同期持平。

展望 2026 年全年，我行將繼續統籌考慮盈利表現、股東回報訴求、監管要求和風險變化、各項業務發展機遇等因素，在 40-60% 的派息比率範圍內，妥善決定全年股息金額。其中第二及第三季度的派息將會和一季度保持相對穩定。

同時，如 3 月份業績發佈時公佈，董事會原則上批准 2026-2028 年三年股東回報計劃框架，將根據市場情況，通過靈活采取包括在既定派息區間內提升派息率、股份回購、特別股息等在內的多元資本管理措施，增加股東回報。相關計劃的具體細節仍需必要的監管審批和履行內部公司治理程序，管理層將做好與各方面的溝通，努力推進進程，爭取在 2026 年中期業績發佈時實施。

6、一位股東表示近年來全球貿易環境波動，企業“出海”東南亞已成為一大發展趨勢，中銀香港如何佈局東南亞市場發展，以抓住長期發展機遇？

李彤副總裁感謝股東的提問。回應 2026 年一季度東盟整體經濟同比增長約 5.2%，當中五個主要成員經濟增速均好於預期。受中東局勢影響，國際能源價格走高，其外溢風險傳導至東南亞地區，部分東盟成員通脹壓力顯現。預計未來，隨著中東局勢好轉，霍爾木茲海峽恢復通行等因素影響，東盟經濟有望繼續保持穩定增長態勢。

當前，區域整體經濟夥伴關係全面深化，雙邊本幣結算機制和跨境支付互聯加速擴容，政策層面的多邊共贏紅利，正為企業“出海”以及跨境供應鏈的縱向深耕提供穩健保障。同時，國家正推動打造“出海綜合服務港”，持續提高對企業“出海”的重視和支持力度，也為企業“出海”創造了有利條件、提供了有力支撐。

在此背景下，我行堅持區域“一體化”經營和“一行一策”差異化發展戰略相結合，通過強化海內外多節點聯動，全面釋放一體化經營效能。2025 年，東南亞相關客戶存款和客戶貸款分別增長 20.2%及 9.6%，經營收入同比增長 6.2%。今年一季度，東南亞客戶存款和貸款繼續保持優於集團平均水平的良好增速，核心指標延續穩健勢頭。

我行發揮融資及融智優勢，積極為中資企業“出海”及區域大型客戶提供綜合化金融解決方案，2025 年公司基礎客戶數實現雙位數增長。我行不斷優化“中銀理財”產品和服務體系，加速推動手機銀行功能優化，推進移動及跨境支付服務，不斷完善人民幣薪金直匯功能，發薪戶數增長逾兩成。我行持續推動人民幣及財資業務縱深發展，東南亞機構離岸人民幣清算量、結算量、財資交易量保持良好增長動能，並協助東南亞政府及金融機構成功發行“點心債”“熊貓債”。

2026 年是“中國—東盟建立全面戰略夥伴關係 5 周年”的主題年，也是國家“十五五”規劃及我行新五年規劃的開局之年。我行將堅持“中國相關業務首選銀行”戰略定位，發揮中銀集團聯動和中銀香港區域一體化優勢，聚焦優化區域管理模式、賦能重點業務發展、夯實功能性基礎建設，進一步提升一體化經營效率與市場競爭力。同時，密切跟踪國際地緣局勢和原油價格上漲對東南亞各國的影響，持續強化風險預判分析，加強全面風險管理，有效防控區域整體風險。致力打造具有中國銀行特色的區域管理最佳實踐，找準高質量發展的突破口和切入點，持續提升在地經營能力。

7、一位股東網上表示近年來市場較為關注數碼資產的發展，瞭解到中銀香港在代幣化資產方面也有一定的投入，可否分享一下相關經驗？未來有何發展計劃？

邢桂偉副總裁感謝股東的提問。回應分佈式賬本技術和區塊鏈技術正在不斷完善和提升金融市場基建，作為香港本地發鈔行及主要商業銀行之一，中銀香港長期積極參與金融科技創新工作，持續關注 Web3 和人工智能等領域的發展，在穩健合規的前提下探索新技術在銀行業務中的應用價值。過去幾年，中銀香港圍繞代幣化方向，開展了一系列研究和實踐，取得了階段性成果。

在本地代幣化生態構建方面，我行在 2024 年首批參與香港金管局 Ensemble 項目，探索傳統金融資產代幣化交易的潛在價值；在 2025 年成功完成了代幣化存款和代幣化資產的真實發行與交易，全面驗證了代幣化技術在傳統金融資產領域的真實應用。

在數字貨幣的跨境匯款應用場景中，2024 年我行成為本港首家成功與香港金管局 mBridge 系統完成對接實現自動化交易的銀行，2025 年我行更開創性地推出數字貨幣流動性支持方案，率先為 10 餘家境內外銀行同業提供了代理上下橋服務，成為首家能够快速完成該業務的銀行，近幾年中銀香港的貨幣橋交易量排名都持續保持同業領先。

此外，我行在 2025 年作為香港的首批參與銀行成功辦理了香港特區政府數碼綠色債券的“貨銀兩訖（DvP）”結算，實現數字貨幣在債券業務的首次應用。

除了以上代幣化產品，我們也持續推進數字人民幣的跨境應用研究，中銀香港在 2026 年 6 月 16 日成為首家數字人民幣“數幣達”平台境外資金托管行，為境外直接參與機構結算錢包提供數字人民幣流動性調撥服務，並於當日成功完成首筆數字人民幣錢包注資清零生產驗證交易。

展望未來，我行將緊扣香港金管局將代幣化納入《金融科技 2030》的戰略機遇，積極探索代幣化業務發展的潛在價值。依法合規、分階段、有序推動更多高價值代幣化項目落地實施；穩步拓展代幣化發展的應用場景，助力鞏固香港國際金融中心地位。

8、一位股東網上表示注意到 2025 年資本市場氣氛熱烈，銀行的手續費收入整體增長良好，但一季度中銀香港手續費收入有一定壓力，管理層對全年手續費收入表現有何目標？

陳文副總裁感謝股東的提問。回應 2025 年香港經濟加速增長，零售旅游等行業持續改善，股市樓市交投暢旺。我行緊抓業務機遇，圍繞客戶財富管理和跨境消費需求，強化產品服務，拓展手續費收入來源，全年淨服務費及佣金收入達到 112.7 億港元，同比增長 13.9%。

2026年首季度，本港貿易、旅游及零售銷售持續改善，但受地緣政治風險升溫、市場利率預期逆轉等因素影響，客戶避險情緒有所上升。我行努力克服市場不利影響，積極開拓業務機遇，一季度實現淨服務費及佣金收入 29.94 億港元，同比從去年高位回落但環比增長 33.6%，且高於去年季度平均水平。

我行持續聚焦資產管理業務，旗下資產管理公司以創新多元化的產品滿足客戶多樣化投資需求，“中銀香港全天候貨幣市場基金”、“中銀香港全天候環球投資級別債券基金”等均受到市場熱捧，截至3月底，資產管理及投資顧問規模比去年底增約 8%，帶動基金管理及基金分銷等手續費收入均實現高雙位數增長。

緊抓本港消費回暖的良好契機，我行持續推進“狂賞派”“狂賞飛”等簽賬活動，信用卡零售簽賬同比升 10%，BoC Bill 累計收單量增逾兩成。“北上 GO”品牌提升港人北上消費體驗，中銀信用卡內地簽賬金額同比增長近三成。

在手續費收入之外，我行旗下中銀人壽業務持續保持快速增長，年初推出一系列投保優惠、客戶推廣及傳承服務配套等措施，成功實現“開門紅”。一季度中銀人壽新造業務標準保費同比增長約三成，新造業務價值增長 55%，總經營收入增長 40%。2025 年，新造標準保費排名在香港市場位居前列。

展望全年，我們將緊抓中國內地和香港經濟穩健增長的市場機遇，密切跟進監管要求和政策發展，繼續做好財富管理、私人銀行、資產管理和托管等各項業務的策略佈局，加強集團內跨板塊聯動，深挖客戶潛力，堅持獲客、活客並舉，不斷豐富產品服務，加強交叉銷售，提升客戶體驗，努力拓寬非利息收入的多元化來源。