

中银香港（控股）有限公司
2011年5月25日股东周年大会及股东特别大会随后之
股东提问环节

出席： 执行董事：
和广北先生（总裁）
高迎欣先生（副总裁）

高级管理人员：
卓成文先生（财务总监）
王仕雄先生（副总裁）
杨志威先生（副总裁）
李久仲先生（风险总监）
李永逵先生（营运总监）
朱燕来女士（助理总裁）

公司秘书：
陈振英先生

由于股东周年大会及股东特别大会没有其他议题，各非执行董事离场。本公司（及其附属公司，「本集团」）和广北副董事长兼总裁主持此股东提问环节，并连同另一位执行董事兼副总裁高迎欣先生及管理层成员，在董事会及各附属委员会主席授权下，解答了股东以下的提问：

和总裁回应一位股东询问人民币需要多长时间才能实现自由兑换时表示，一种货币能否自由兑换与其国家经济实力和现状直接相关。中国已成为世界第二大经济体，而且其经济仍在快速发展，国际影响力亦正快速提升，所以目前中央政府允许香港和海外其他地方开展人民币贸易结算业务，这是实现人民币国际化或者自由兑换的第一步。

和总裁亦指出，在资本项下流动受控制的情况下，人民币难以实现完全自由兑换，因为自由兑换和资本项下自由流动应紧密联合。相信随着人民币贸易结算的发展，会产生更多人民币相关外汇业务，及逐步放松对资本项下流动的控制。他相信，虽然很难预测人民币实现自由兑换的具体时间，但随着中国经济实力提升，以及人民币在国际市场上被更广泛接受，人民币自由兑换程度将不

断提升。

一位股东询问本银行第一季度 20%的利润增长趋势能否保持，以及公司核心业务增长情况。

卓财务总监回应上述问题并表示本公司一贯追求持续及平衡增长，其主要增长动力来自核心业务。他指出，尽管去年经营环境及利率环境具有挑战性，但公司仍然保持核心业务稳健增长。他还强调，由于成功抓住人民币业务机会，人民币利息收入及汇兑收入方面拥有卓越增长。管理层将依靠发展核心业务来提升本公司未来财务实力，并将扩大客户基础、加强业务能力及抓住新业务发展机遇作为本公司主要发展动力。

在回应上述股东提出关于本银行增长势头能否持续的问题时，和总裁补充，管理层会尽力拓展业务，以此为股东创造更好的回报。

一位股东表示赞赏本公司在 2010 年创纪录的好成绩，并询问公司是否考虑增加派息比率，或像汇丰一样使用以股代息。

和总裁答复，自从上市以来，本公司一直保持 60%至 70%的派息比率。由于它平衡了股东的派息预期以及管理层对实现长期发展的资本金需求，所以这是个合理的派息比率，而是否更改派息政策则需根据情况考虑。目前本公司董事会决定维持现行派息比率，以确保公司在充足资本金支持下主动抓住业务机会，从而实现均衡、高质量及可持续的增长。

一位股东询问关于雷曼事件(i)公司损失金额；及(ii)相关问题是否已完全解决。和总裁表示雷曼投资者在三次投资者大会中的表决充分体现投资者对雷曼最终解决方案的支持，并以 99%投票赞同率通过决议。他表示从 16 家雷曼迷你债券分销行的角度来看，此次解决方案亦是合理的，并希望此方案可成为解决雷曼事件的最终解决方案，使整个社会可以放下包袱，一同前进。关于事件对公司造成多少损失，和总裁指出集团对回购迷你债券作出拨备，导致约 40 亿港元损失，并估计此次回拨将能有效地使原来拨备的损失减至约 10 亿港元。

卓财务总监指出，本公司今年一季度关于雷曼问题最终解决方案公告中提到，此次事件后本公司可回拨金额约为 30 亿港元，目前该款项还未入帐。管理层会按照雷曼最终解决方案的进展情况，妥善处理入帐事宜。

和总裁补充说明，本次达成相关协议里的两项条件已获满足，即可以进行抵押品价值派发。若无特殊情况发生，预计可在六月份将抵押品价值派发给相关迷你债券投资者。

在回答一位股东询问市场激烈人才竞争及最低工资条例实施是否对公司经营成本造成压力时，和总裁指出，由于本公司大部分员工薪酬水平高于最低工资条例规定的最低水平，因此最低工资条例实施对本公司影响极为有限。虽然目前本公司成本和收入比还处于相对较低水平，但市场激烈人才竞争和通货膨胀推动企业成本升高仍可能无法避免，因此，管理层希望能够通过业务发展，来增收创收以弥补增加的成本，为股东创造好的回报。

在回应一位股东向管理层建议于明年派发本公司上市十周年纪念品时，和总裁表示本公司经历了跌宕起伏不平凡的十年，并相信管理层已用实际行动证明他们具有运营好本公司的能力。他亦借此机会衷心感谢股东们在本公司上市十年来一贯的支持和信任，以及在本公司困难时期给予管理层的强大鼓励。关于是否明年派发纪念品，他表示会与管理层商量。

一位股东亦表示赞赏本公司在去年创新高的盈利，并询问今年能否持续该增长趋势。

和总裁表示去年公司取得创纪录的好成绩应归功于管理层的努力及所有股东的支持。他指出本集团今年一季度业绩和去年同期相比，亦获得不错增长。虽然他无法提供对未来的盈利预测，但理解股东对去年快速增长趋势能否持续的关心。因此，他强调管理层会尽全力经营公司，争取再创新高。

一名股东评论(i)由于可以提供兑换外币服务的分行不多，部份客户可能需要由居住区域到另一区域才能享受兑换外币服务；及(ii)银行理财服务市场宣传及销售较过去几年显得普通，客户可能对分行用玻璃隔开的各小区域感到困惑。她建议本公司考虑在上述两方面改进。

杨副总裁感谢该股东的建议及其对本银行业务的关心。他解释，目前阶段未能实现所有分行均提供外币兑换服务是基于行政及成本方面考量。但是他强调本公司定位是发展成为一家社区银行，并提供客户最方便的服务。所以他表示会和管理层商量增加外币兑换网点的可行性，在平衡效益及成本的情况下，以服务客户为最大目标。

在回应该股东对中银理财的建议时，杨副总裁肯定过去几年本银行在理财服务方面的成绩。本银行于雷曼事件后为遵守新监管要求而对投资区和非投资区进行了区分。他解释由于新布局可能造成客户困惑，管理层会在相关监管要求完全定案后讨论进一步调整分行布局的事宜以满足客户需求。

和总裁补充，由于该股东希望理财产品更加丰富，本银行须在产品创新开发上更加努力以配合市场情况和客户不同需求，并同时遵守对于销售理财服务的新规章制度。

一位股东表示赞赏去年本公司股价令人满意的生长，并询问今年的股价能否继续保持上扬。

和总裁回答，股价虽反映管理层能力和水平，但不受管理层控制。管理层应保持积极的态度并完成高质量的工作，以获得股东及其它投资者的信任。他希望管理层的努力能够获得好的结果并反映到股价上，从而给股东带来更好的回报。

一位股东介绍自己是中资机构退休高级员工，他表达了自己对本集团管理层尤其对和总裁衷心的感谢和赞美。他评论说和总裁在本次股东提问环节中的回答非常得体，令人满意。他相信本公司上扬的股价反映了股东们对管理层努力成就的认可。同时他亦提醒管理层，公司应承担其对香港长者股东的责任，所以需采取审慎的发展策略。这些香港长者股东由于面对生计问题，无法承担太多风险。他亦告诉管理层，自己已将一半储蓄用于购买本公司股票是因为他真心相信管理层会全心全意地为股东服务。

一位股东表示被告知会场已经满座而在外等候，询问为何直到有其他股东离开座位后才让他入场。他表示认同公司须考虑十周年回馈长期持股股东。

陈公司秘书解释，出于消防问题的考量，进入会场人数有限制，故只能采用有序排队来进入会场。虽然当会场满座后无法再让股东入场，但是大会安排已离座股东将席位马上让给刚到会场的股东。他表示会考虑改进明年股东席位安排事宜。

于回应该股东建议本公司奖励持有本公司股票十年以上的股东时，和总裁感谢该股东对本公司的不离不弃。回顾本公司过去十年业绩表现，他相信本公司已通过十年来股价的上升和股息的派发给其股东们带来了一个合理的回报。

一位股东兼本银行的客户表示，某次存支票失败后，一位银行职员告诉她由于她忘记在离开时于支票机上按取消按钮，导致后面一位排队的客户误将钱存入了她的帐户。这使得她对本银行支票机系统运作感到困惑，并询问存款会否在她不知道的情况下轻易进出她的帐户。虽然此后一位分行经理已帮助她将此事反映给银行的投诉中心，但是她至今未收到银行对此事的解释，因此她寻求管理层的帮助，希望获得回复。

和总裁回应了她的询问并表示，客户的存款肯定会在没有适当授权情况下轻易进出他们的个人帐户。他感谢该股东提出此事的善意，以便银行改进未来的客户服务。如果本银行有任何不足的地方，应予以改正。杨副总裁将跟进了解此事并向该股东提供完整交代。

该股东亦提出，由于受迷债事件影响，银行现已停止对长者客户销售股票挂钩，外币挂钩类金融产品，她希望管理层可以考虑恢复该等销售，以让长者客户有更多投资途径。和总裁表示在确保符合相关监管要求情况下，本银行愿意积极考虑提供更多产品供长者选择。

- 完 -