

**中銀香港（控股）有限公司
2011年5月25日股東週年大會及股東特別大會隨後之
股東提問環節**

出席：執行董事：

和廣北先生（總裁）
高迎欣先生（副總裁）

高級管理人員：

卓成文先生（財務總監）
王仕雄先生（副總裁）
楊志威先生（副總裁）
李久仲先生（風險總監）
李永達先生（營運總監）
朱燕來女士（助理總裁）

公司秘書：

陳振英先生

由於股東週年大會及股東特別大會沒有其他議題，各非執行董事離場。本公司（及其附屬公司，「**本集團**」）和廣北副董事長兼總裁主持此股東提問環節，並連同另一位執行董事兼副總裁高迎欣先生及管理層成員，在董事會及各附屬委員會主席授權下，解答了股東以下的提問：

和總裁回應一位股東詢問人民幣需要多長時間才能實現自由兌換時表示，一種貨幣能否自由兌換與其國家經濟實力和發展現狀直接相關。中國已成為世界第二大經濟體，而且其經濟仍在快速發展，國際影響力亦正快速提升，所以目前中央政府允許香港和海外其他地方開展人民幣貿易結算業務，這是實現人民幣國際化或者自由兌換的第一步。

和總裁亦指出，在資本項下流動受控制的情況下，人民幣難以實現完全自由兌換，因為自由兌換和資本項下自由流動應緊密聯合。相信隨著人民幣貿易結算的發展，會產生更多人民幣相關外匯業務，及逐步放鬆對資本項下流動的控制。他相信，雖然很難預測人民幣實現自由兌換的具體時間，但隨著中國經濟實力提升，以及人民幣在國際市場上被更廣泛接受，人民幣自由兌換程度將不

斷提升。

一位股東詢問本銀行第一季度 20%的利潤增長趨勢能否保持，以及公司核心業務增長情況。

卓財務總監回應上述問題並表示本公司一貫追求持續及平衡增長，其主要增長動力來自核心業務。他指出，儘管去年經營環境及利率環境具有挑戰性，但公司仍然保持核心業務穩健增長。他還強調，由於成功抓住人民幣業務機會，人民幣利息收入及匯兌收入方面擁有卓越增長。管理層將依靠發展核心業務來提升本公司未來財務實力，並將擴大客戶基礎、加強業務能力及抓住新業務發展機遇作為本公司主要發展動力。

在回應上述股東提出關於本銀行增長勢頭能否持續的問題時，和總裁補充，管理層會盡力拓展業務，以此為股東創造更好的回報。

一位股東表示讚賞本公司在 2010 年創紀錄的好成績，並詢問公司是否考慮增加派息比率，或像滙豐一樣使用以股代息。

和總裁答覆，自從上市以來，本公司一直保持 60%至 70%的派息比率。由於它平衡了股東的派息預期以及管理層對實現長期發展的資本金需求，所以這是個合理的派息比率，而是否更改派息政策則需根據情況考慮。目前本公司董事會決定維持現行派息比率，以確保公司在充足資本金支持下主動抓住業務機會，從而實現均衡、高質量及可持續的增長。

一位股東詢問關於雷曼事件(i)公司損失金額；及(ii)相關問題是否已完全解決。和總裁表示雷曼投資者在三次投資者大會中的表決充分體現投資者對雷曼最終解決方案的支持，並以 99%投票贊同率通過決議。他表示從 16 家雷曼迷你債券分銷行的角度來看，此次解決方案亦是合理的，並希望此方案可成為解決雷曼事件的最終解決方案，使整個社會可以放下包袱，一同前進。關於事件對公司造成多少損失，和總裁指出集團對回購迷你債券作出撥備，導致約 40 億港元損失，並估計此次回撥將能有效地使原來撥備的損失減至約 10 億港元。

卓財務總監指出，本公司今年一季度關於雷曼問題最終解決方案公告中提到，此次事件後本公司可回撥金額約為 30 億港元，目前該款項還未入帳。管理層會按照雷曼最終解決方案的進展情況，妥善處理入帳事宜。

和總裁補充說明，本次達成相關協議裏的兩項條件已獲滿足，即可以進行抵押品價值派發。若無特殊情況發生，預計可在六月份將抵押品價值派發給相關迷你債券投資者。

在回答一位股東詢問市場激烈人才競爭及最低工資條例實施是否對公司經營成本造成壓力時，和總裁指出，由於本公司大部分員工薪酬水平高於最低工資條例規定的最低水平，因此最低工資條例實施對本公司影響極為有限。雖然目前本公司成本和收入比還處於相對較低水平，但市場激烈人才競爭和通貨膨脹推動企業成本升高仍可能無法避免，因此，管理層希望能夠通過業務發展，來增創收入以彌補增加的成本，為股東創造好的回報。

在回應一位股東向管理層建議於明年派發本公司上市十週年紀念品時，和總裁表示本公司經歷了跌宕起伏不平凡的十年，並相信管理層已用實際行動證明他們具有運營好本公司能力。他亦借此機會衷心感謝股東們在本公司上市十年來一貫的支持和信任，以及在本公司困難時期給予管理層的強大鼓勵。關於是否明年派發紀念品，他表示會與管理層商量。

一位股東亦表示讚賞本公司在去年創新高的盈利，並詢問今年能否持續該增長趨勢。

和總裁表示去年公司取得創紀錄的好成績應歸功於管理層的努力及所有股東的支持。他指出本集團今年一季度業績和去年同期相比，亦獲得不錯增長。雖然他無法提供對未來的盈利預測，但理解股東對去年快速增長趨勢能否持續的關心。因此，他強調管理層會盡全力經營公司，爭取再創新高。

一名股東評論(i)由於可以提供兌換外幣服務的分行不多，部份客戶可能需要由居住區域到另一區域才能享受兌換外幣服務；及(ii)銀行理財服務市場宣傳及銷售較過去幾年顯得普通，客戶可能對分行用玻璃隔開的各小區域感到困惑。她建議本公司考慮在上述兩方面改進。

楊副總裁感謝該股東的建議及其對本銀行業務的關心。他解釋，目前階段未能實現所有分行均提供外幣兌換服務是基於行政及成本方面考量。但是他強調本公司定位是發展成為一家社區銀行，並提供客戶最方便的服務。所以他表示會和管理層商量增加外幣兌換網點的可行性，在平衡效益及成本的情況下，以服務客戶為最大目標。

在回應該股東對中銀理財的建議時，楊副總裁肯定過去幾年本銀行在理財服務方面的成績。本銀行於雷曼事件後為遵守新監管要求而對投資區和非投資區進行了區分。他解釋由於新佈局可能造成客戶困惑，管理層會在相關監管要求完全定案後討論進一步調整分行佈局的事宜以滿足客戶需求。

和總裁補充，由於該股東希望理財產品更加豐富，本銀行須在產品創新開發上更加努力以配合市場情況和客戶不同需求，並同時遵守對於銷售理財服務的新規章制度。

一位股東表示讚賞去年本公司股價令人滿意的增長，並詢問今年的股價能否繼續保持上揚。

和總裁回答，股價雖反映管理層能力和水平，但不受管理層控制。管理層應保持積極的態度並完成高質量的工作，以獲得股東及其它投資者的信任。他希望管理層的努力能夠獲得好的結果並反映到股價上，從而給股東帶來更好的回報。

一位股東介紹自己是中資機構退休高級員工，他表達了自己對本集團管理層尤其對和總裁衷心的感謝和讚美。他評論說和總裁在本次股東提問環節中的回答非常得體，令人滿意。他相信本公司上揚的股價反映了股東們對管理層努力成就的認可。同時他亦提醒管理層，公司應承擔其對香港長者股東的責任，所以需採取審慎的發展策略。這些香港長者股東由於面對生計問題，無法承擔太多風險。他亦告訴管理層，自己已將一半儲蓄用於購買本公司股票是因為他真心相信管理層會全心全意地為股東服務。

一位股東表示被告知會場已經滿座而在外等候，詢問為何直到有其他股東離開座位後才讓他入場。他表示認同公司須考慮十週年回饋長期持股股東。

陳公司秘書解釋，出於消防問題的考量，進入會場人數有限制，故只能採用有序排隊來進入會場。雖然當會場滿座後無法再讓股東入場，但是大會安排已離座股東將席位馬上讓給剛到會場的股東。他表示會考慮改進明年股東席位安排事宜。

於回應該股東建議本公司獎勵持有本公司股票十年以上的股東時，和總裁感謝該股東對本公司的不離不棄。回顧本公司過去十年業績表現，他相信本公司已通過十年來股價的上升和股息的派發給其股東們帶來了一個合理的回報。

一位股東兼本銀行的客戶表示，某次存支票失敗後，一位銀行職員告訴她由於她忘記在離開時於支票機上按取消按鈕，導致後面一位排隊的客戶誤將錢存入了她的帳戶。這使得她對本銀行支票機系統運作感到困惑，並詢問存款會否在她不知道的情況下輕易進出她的帳戶。雖然此後一位分行經理已幫助她將此事反映給銀行的投訴中心，但是她至今未收到銀行對此事的解釋，因此她尋求管理層的幫助，希望獲得回覆。

和總裁回應了她的詢問並表示，客戶的存款肯定不會在沒有適當授權情況下輕易進出他們的個人帳戶。他感謝該股東提出此事的善意，以便銀行改進未來的客戶服務。如果本銀行有任何不足的地方，應予以改正。楊副總裁將跟進瞭解此事並向該股東提供完整交代。

該股東亦提出，由於受迷債事件影響，銀行現已停止對長者客戶銷售股票掛鈎，外幣掛鈎類金融產品，她希望管理層可以考慮恢復該等銷售，以讓長者客戶有更多投資途徑。和總裁表示在確保符合相關監管要求情況下，本銀行願意積極考慮提供更多產品供長者選擇。

- 完 -