

中银香港（控股）有限公司
（「本公司」）
2014 年 6 月 11 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）
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（副总裁）
黄 洪先生（副总裁）

公司秘书：
陈振英先生

继于 2014 年 6 月 11 日举行股东周年大会及股东特别大会后，本公司（及其附属公司，统称「**本集团**」）副董事长兼总裁和广北先生主持股东提问环节，并连同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的授权下，出席股东提问环节并解答股东提问如下：

1. 在股东周年大会上，一位股东关注本集团 2013 年业绩较对上一一年上升，惟 2013 年末期派息比率却有所下调，而本集团的控股公司中国银行股份有限公司（「**中国银行**」）的派息却有所增加，就此，其询问本公司现时及将来的派息政策，以及下调派息是否与坏账、管理层的薪酬增加有关。

和总裁回应，2013 本集团的经营业绩较去年提升是管理层及全体员工在相对困难的经营环境下共同努力的成果。派息比率下调主要原因有两项：(1) 为了符合监管机构对资本充足率更高的要求。2008 年金融危机后，全球许多大型金融机构面临财务困难，鉴于该等金融机构如果倒闭将对金融系统稳定性造成极严重威胁，各国金融监管机构及巴塞尔金融稳定委员会提高了对金融机构的监管要求，尤其 2019 年对资本充足率的要求将大幅提升。本集团自上市以来，10 年内均维持 60%至 70%的派息比率，惟在满足监管

机构日后对资本充足率更高要求的前题下，经过管理层与董事会的审慎考虑后，下调派息比率以符合监管机构对资本充足率的更高要求；及(2)香港、内地及东南亚地区现时经济活跃，为了支持本集团稳健及持续的业务增长，本集团须抓紧业务发展机遇，为股东创造更好的收益以达至股东短期及长期的最佳利益。和总裁亦表示，诚如 2013 年报所述，本集团的不良资产比率低于香港同业的平均水平，因此本次调整派息比率与坏账并无关系。而派息比率经调整后，与同业相比仍属不低的水平。

公司秘书陈振英先生补充，本集团设有薪酬激励机制，管理层及员工的薪酬根据该机制而厘定。此外，中国银行作为另一间独立的上市公司，本集团不便评论其派息政策。

2. 一位股东表示她将继续支持公司成长，并希望本公司能保持渐进的派息，为股东提供长期稳定的现金回报。

和总裁表示，调整后的派息比率可使本集团在维持风险资产规模接近双位数增长的前题下，维持较充足稳定的资本充足率以支持本集团未来的业务发展，达到均衡可持续的增长，并期望可为股东提供持续渐进的派息。

3. 一位股东询问(i) 2019 年监管机构要求的资本充足率水平；及 (ii)本集团资本充足率与汇丰银行、渣打银行等同业相比情况如何。

和总裁回应，监管机构提高金融机构资本充足率的要求并非于 2019 年一次到位，而是逐步提升，并于 2019 年达到高峰。具体监管规定暂未出台，本集团评估监管机构对 2019 年的资本充足率要求可能是接近本集团 2013 年底的资本充足率数值。由于汇丰银行及渣打银行属国际性规模的集团，本集团的业务以香港为主，该等同业的资本充足率可供参考，惟相对可比性有限。此外，本集团经调整后的派息比率亦不低于汇丰银行、渣打银行的派息比率。

财务总监卓成文先生表示，2013 年底本集团资本充足率为 15.8%，根据公开信息，汇丰香港地区为 15.2%，恒生银行为 15.8%，东亚银行为 15.9%，星展银行为 16.1%。由于同业的业务特点与本集团有所不同，且资本充足率计算方法亦有差别，上述数据仅供股东参考，惟相对可比性有限。

4. 一位股东询问(i)监管机构对资本充足率的要求水平；及(ii)本集团 2013 年贷存比率上升及平均流动资金比率下降是否与本集团于贷款方面较为进取所

造成。此外，他亦表达股东对增加派息的期望及建议将管理层的薪酬与派息相联系。

卓总监表示，诚如本集团 2013 年报内所述，2013 年与 2012 年的资本充足率计算方法有所不同。2013 年香港正式实施巴塞尔协议三，对资本充足率的计算方法作出调整，并提出更为严格的要求：例如引入资本价值相关性调整（Asset Valuation Correlation Adjustment）以调整风险资产的计算；调整房产重估储备的计算方法，以及提升资本的纳入条件，涉及一部分次级债券将不被计入资本内等。此外，除巴塞尔协议三的要求外，香港监管机构亦提出若干差异性(discriminate requirements)要求，例如对新住宅按揭贷款的风险加权比率引入 15%的风险加权比率下限。卓总监亦表示，巴塞尔协议三将于今后五年于以下三方面对资本充足率提出更高要求：(1) 提出 2.5%的资本留存缓冲要求（Capital Conversation Buffer）；(2)提出逆周期资本缓冲要求（Countercyclical Buffer），即监管机构在认为经济活动过热时对金融机构资本充足率设定额外的要求，该要求仍处于咨询阶段；及(3)对系统性重要金融机构（Systemically Important Financial Institution）提出进一步要求，具体要求亦处于咨询阶段。他表示，2013 年本集团总资本充足率为 15.8%，其中一级资本比率为 10.67%，核心一级资本比率为 10.57%，相比香港同业仍处于较高水平。本集团长期维持稳健发展的策略获得股东、投资者及监管机构的认可，贷款在过去数年亦保持平稳增长，因此，2013 年的贷款发展并非属特别进取。本次下调派息比率为平衡短期利益及长期发展而作出的决定。经调整后的派息比率为 40%至 60%，仍处于市场较高水平。该调整将提升本集团的资本实力并有助本集团抓住业务机会，给予股东较好的长期回报。

和总裁补充，虽然本集团贷存比较去年有所上升，但仍低于香港同业的平均数值。贷存比率的上升并不代表流动性的下降。贷款业务除产生利息收入外，亦可为银行带来其他非利息收入，如贷款佣金、贸易融资手续费及信用证费用等。本集团近年的贷款增长率稳定于低双位数，存款增长亦与贷款增长相平衡。此外，该股东对管理层薪酬的建议将由公司秘书转达董事会。和总裁表示他理解很多小股东及机构投资者除重视本集团发展外，亦非常重视现金分红。本集团的派息比率于 2002 年订立，当年的经营环境与现时已很不同。调整派息比率的决定是管理层与董事会经过审慎考虑后而作出。他表示小股东的利益不仅体现于现金股息，亦体现于该公司的价值上。本次调整派息比率后，未作为现金股息的部分将留存为本集团的资本金，作为业务发展需要，提升公司价值。本集团与中国银行的合作已形成机制，并拥有很多业务机会，此亦需要充足的资本金支持。他希望通过

本次的派息调整，本集团的业务能获得进一步发展并提高对股东的回报，实现股东所期望的持续渐进派息。

5. 一位股东表示关注成本收入比率略有下降会否影响本集团的持续发展。

卓总监回应，2014 年第一季度成本收入比率略微下降的主要原因为收入增长高于支出增长。2014 年第一季度利息收入在业务增长下亦较为强劲。本集团的支出作为一项持续性投资，用于建立新的综合性服务平台、强化分行网点形象、改善业务流程和效率、以及改进信息技术等方面，达到进一步优化产品、提升客户体验的目的。本集团对过往投资收益较为满意，这是凭借于投资前的认真分析、研究，以及实施过程中管理层及员工的不懈努力。

6. 一位股东表示香港以外的其他地区，包括台湾、新加坡、英国、德国、法国等已经或将要成立人民币清算中心，她询问该情况对本集团离岸人民币业务有何影响。

和总裁表示，近年很多国家、地区已意识到离岸人民币业务的重要性，因此很多国家、地区的人民币清算业务增长迅速，说明人民币国际化步伐正在逐步加快。由于香港开展人民币相关业务较早，现时 70% 以上国际人民币清算业务是通过香港完成，即其他国家、地区的许多人民币清算业务、产品买卖等均需以香港作为清算渠道。人民币业务在其他国家的发展与香港有紧密联系，可进一步促进及激活香港的人民币离岸市场，并增加人民币业务市场的深度及广度。RTGS（即时支付结算系统）的清算系统效率较高，连同本集团于人民币业务的经验，他相信随着人民币的进一步国际化，本集团可通过优质产品及服务，获取更多的人民币业务机会。

7. 一位股东询问沪港通的实施有否为本集团带来好处以及本集团在此方面的部署。

和总裁表示，沪港通对资本项下的产品流动性起促进作用，亦为本集团带来业务机会。此外，本集团亦正就沪港通的具体实施安排作出有关技术筹备。他相信随着沪港通机制的成熟以及未来限额的放宽，本集团将获得更多业务机会。

8. 一位股东询问，鉴于本集团注重人民币离岸业务，人民币的贬值对本集团业务有何影响。

和总裁回应，本集团设有汇率风险的调控机制，在一定范畴之内汇率的变化不会对本集团业务造成重大影响。相反，人民币的升跌可能对业务产生促进作用。根据香港金管局公布的数据，纵然人民币出现贬值情况，2013年底人民币存款仍有所增加，此说明随着人民币国际化逐渐成熟，公众对人民币产品的多样性逐步有所认识，并非仅关注人民币的升值。

9. 一位股东询问，香港政府近年推出的辣招使楼市活跃度下降，对本集团的按揭业务有何影响，以及现时本集团按揭业务的市场地位如何。

杨志威副总裁回应，辣招推出后香港楼市成交量大幅下降，按照本集团收到的按揭申请宗数评估，2013年底该数目降至最低，2014年初已有所复苏。他认为楼市需求仍然存在，惟受政策因素影响，申请按揭的数量距离高峰时期仍有差距。根据地产经纪于2014年5月底公布的数据显示，本集团按揭业务排名仍保持市场第一位，惟与第二位差距有所缩窄。本集团需平衡按揭业务量的增长以及银行所承受的风险而制定有关业务策略。

10. 一位股东询问(i)鉴于往年末期股息高于中期股息，2014年的中期股息是否将进一步减少；及(ii)鉴于其他同业派息较往年有所增长，他希望本集团下调派息比率后，业务可录得更好增长，带动股价上升。

和总裁表示，2014年中期股息需根据届时本集团的经营业绩及董事会的决策拟定。他理解股东所表达的心愿，并将尽力满足股东的期望。鉴于派息下调后，本集团可保留更多资本金开拓业务，希望能带给股东更高回报。他表示，于2008年金融危机发生后，部分银行已在较早时间将其派息比率作出大幅调整。本公司是经过慎重考虑后才于今年对派息比率作出调整，此为保持稳健的资本充足率，并可促进业务发展，提供较好的长期回报予股东。

11. 一位股东赞赏并感谢本集团管理层对股东建议的重视，她表示早前提出有关在分行兑换外币的问题已获得管理层的妥善解决。她建议本集团进一步改善中银大厦分行的装潢风格以及于人流高峰时期的服务效率，进一步完善中银理财这项服务品牌。

杨副总裁回应将加强对分行同事的培训，以减少客户不必要的等候，并将研讨进一步优化分行的装潢及设备，惟中银大厦的建筑风格为贝聿铭先生所设计，在中银大厦分行装潢的修改空间有限，需慎重考虑及研究。他表

示中银香港已优化了铜锣湾、尖沙咀、旺角等地区分行的装潢，今年亦会陆续优化其他分行，与时俱进。

和总裁感谢该股东的建议，并欢迎股东于未来继续向本集团提出进一步改善建议。

12. 此外，个别股东亦留下宝贵的意见及其联络资料供本集团跟进处理。