

中銀香港（控股）有限公司
（「本公司」）
2014 年 6 月 11 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）
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（副總裁）
黃 洪先生（副總裁）

公司秘書：
陳振英先生

繼於 2014 年 6 月 11 日舉行股東週年大會及股東特別大會後，本公司（及其附屬公司，統稱「本集團」）副董事長兼總裁和廣北先生主持股東提問環節，並連同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的授權下，出席股東提問環節並解答股東提問如下：

1. 在股東週年大會上，一位股東關注本集團 2013 年業績較對上一年上升，惟 2013 年末期派息比率卻有所下調，而本集團的控股公司中國銀行股份有限公司（「中國銀行」）的派息卻有所增加，就此，其詢問本公司現時及將來的派息政策，以及下調派息是否與壞賬、管理層的薪酬增加有關。

和總裁回應，2013 本集團的經營業績較去年提升是管理層及全體員工在相對困難的經營環境下共同努力的成果。派息比率下調主要原因有兩項：(1)為了符合監管機構對資本充足率更高的要求。2008 年金融危機後，全球許多大型金融機構面臨財務困難，鑒於該等金融機構如果倒閉將對金融系統穩定性造成極嚴重威脅，各國金融監管機構及巴塞爾金融穩定委員會提高了對金融機構的監管要求，尤其 2019 年對資本充足率的要求將大幅提升。本集團自上市以來，10 年內均維持 60%至 70%的派息比率，惟在滿足監管機構日後對資本

充足率更高要求的前題下，經過管理層與董事會的審慎考慮後，下調派息比率以符合監管機構對資本充足率的更高要求；及(2)香港、內地及東南亞地區現時經濟活躍，為了支持本集團穩健及持續的業務增長，本集團須抓緊業務發展機遇，為股東創造更好的收益以達至股東短期及長期的最佳利益。和總裁亦表示，誠如 2013 年報所述，本集團的不良資產比率低於香港同業的平均水平，因此本次調整派息比率與壞賬並無關係。而派息比率經調整後，與同業相比仍屬不低的水平。

公司秘書陳振英先生補充，本集團設有薪酬激勵機制，管理層及員工的薪酬根據該機制而釐定。此外，中國銀行作為另一間獨立的上市公司，本集團不便評論其派息政策。

2. 一位股東表示她將繼續支持公司成長，並希望本公司能保持漸進的派息，為股東提供長期穩定的現金回報。

和總裁表示，調整後的派息政策可使本集團在維持風險資產規模接近雙位數增長的前題下，維持較充足穩定的資本充足率以支持本集團未來的業務發展，達到均衡可持續的增長，並期望可為股東提供持續漸進的派息。

3. 一位股東詢問(i) 2019 年監管機構要求的資本充足率水平；及 (ii)本集團資本充足率與匯豐銀行、渣打銀行等同業相比情況如何。

和總裁回應，監管機構提高金融機構資本充足率的要求並非於 2019 年一次到位，而是逐步提升，並於 2019 年達到高峰。具體監管規定暫未出台，本集團評估監管機構對 2019 年的資本充足率要求可能是接近本集團 2013 年底的資本充足率數值。由於匯豐銀行及渣打銀行屬國際性規模的集團，本集團的業務以香港為主，該等同業的資本充足率可供參考，惟相對可比性有限。此外，本集團經調整後的派息比率亦不低於匯豐銀行、渣打銀行的派息比率。

財務總監卓成文先生表示，2013 年底本集團資本充足率為 15.8%，根據公開信息，匯豐香港地區為 15.2%，恆生銀行為 15.8%，東亞銀行為 15.9%，星展銀行為 16.1%。由於同業的業務特點與本集團有所不同，且資本充足率計算方法亦有差別，上述數據僅供股東參考，惟相對可比性有限。

4. 一位股東詢問(i)監管機構對資本充足率的要求水平；及(ii)本集團 2013 年貸存比率上升及平均流動資金比率下降是否與本集團於貸款方面較為進取所造成。此外，他亦表達股東對增加派息的期望及建議將管理層的薪酬與派息相

聯繫。

卓總監表示，誠如本集團 2013 年報內所述，2013 年與 2012 年的資本充足率計算方法有所不同。2013 年香港正式實施巴塞爾協議三，對資本充足率的計算方法作出調整，並提出更為嚴格的要求：例如引入資本價值相關性調整（Asset Valuation Correlation Adjustment）以調整風險資產的計算；調整房產重估儲備的計算方法，以及提升資本的納入條件，涉及一部分次級債券將不被計入資本內等。此外，除巴塞爾協議三的要求外，香港監管機構亦提出若干差異性(discriminate requirements)要求，例如對新住宅按揭貸款的風險加權比率引入 15%的風險加權比率下限。卓總監亦表示，巴塞爾協議三將於今後五年於以下三方面對資本充足率提出更高要求：(1) 提出 2.5%的資本留存緩衝要求（Capital Conversation Buffer）；(2) 提出逆周期資本緩衝要求（Countercyclical Buffer），即監管機構在認為經濟活動過熱時對金融機構資本充足率設定額外的要求，該要求仍處於諮詢階段；及(3)對系統性重要金融機構（Systemically Important Financial Institution）提出進一步要求，具體要求亦處於諮詢階段。他表示，2013 年本集團總資本充足率為 15.8%，其中一級資本比率為 10.67%，核心一級資本比率為 10.57%，相比香港同業仍處於較高水平。本集團長期維持穩健發展的策略獲得股東、投資者及監管機構的認可，貸款在過去數年亦保持平穩增長，因此，2013 年的貸款發展並非屬特別進取。本次下調派息比率為平衡短期利益及長期發展而作出的決定。經調整後的派息比率為 40%至 60%，仍處於市場較高水平。該調整將提升本集團的資本實力並有助本集團抓住業務機會，給予股東較好的長期回報。

和總裁補充，雖然本集團貸存比較去年有所上升，但仍低於香港同業的平均數值。貸存比率的上升並不代表流動性的下降。貸款業務除產生利息收入外，亦可為銀行帶來其他非利息收入，如貸款佣金、貿易融資手續費及信用證費用等。本集團近年的貸款增長率穩定於低雙位數，存款增長亦與貸款增長相平衡。此外，該股東對管理層薪酬的建議將由公司秘書轉達董事會。和總裁表示他理解很多小股東及機構投資者除重視本集團發展外，亦非常重視現金分紅。本集團的派息比率於 2002 年訂立，當年的經營環境與現時已很不同。調整派息比率的決定是管理層與董事會經過審慎考慮後而作出。他表示小股東的利益不僅體現於現金股息，亦體現於該公司的價值上。本次調整派息比率後，未作為現金股息的部分將留存為本集團的資本金，作為業務發展需要，提升公司價值。本集團與中國銀行的合作已形成機制，並擁有很多業務機會，此亦需要充足的資本金支持。他希望通過本次的派息調整，本集團的業務能獲得進一步發展並提高對股東的回報，實現股東所期望的持續漸進派息。

5. 一位股東表示關注成本收入比率略有下降會否影響本集團的持續發展。

卓總監回應，2014 年第一季度成本收入比率略微下降的主要因為收入增長高於支出增長。2014 年第一季度利息收入在業務增長下亦較為強勁。本集團的支出作為一項持續性投資，用於建立新的綜合性服務平台、強化分行網點形象、改善業務流程和效率、以及改進信息技術等方面，達到進一步優化產品、提升客戶體驗的目的。本集團對過往投資收益較為滿意，這是憑藉於投資前的認真分析、研究，以及實施過程中管理層及員工的不懈努力。

6. 一位股東表示香港以外的其他地區，包括台灣、新加坡、英國、德國、法國等已經或將要成立人民幣清算中心，她詢問該情況對本集團離岸人民幣業務有何影響。

和總裁表示，近年很多國家、地區已意識到離岸人民幣業務的重要性，因此很多國家、地區的人民幣清算業務增長迅速，說明人民幣國際化步伐正在逐步加快。由於香港開展人民幣相關業務較早，現時 70% 以上國際人民幣清算業務是通過香港完成，即其他國家、地區的許多人民幣清算業務、產品買賣等均需以香港作為清算渠道。人民幣業務在其他國家的發展與香港有緊密聯繫，可進一步促進及激活香港的人民幣離岸市場，並增加人民幣業務市場的深度及廣度。RTGS（即時支付結算系統）的清算系統效率較高，連同本集團於人民幣業務的經驗，他相信隨著人民幣的進一步國際化，本集團可通過優質產品及服務，獲取更多的人民幣業務機會。

7. 一位股東詢問滬港通的實施有否為本集團帶來好處以及本集團在此方面的部署。

和總裁表示，滬港通對資本項下的產品流動性起促進作用，亦為本集團帶來業務機會。此外，本集團亦正就滬港通的具體實施安排作出有關技術籌備。他相信隨著滬港通機制的成熟以及未來限額的放寬，本集團將獲得更多業務機會。

8. 一位股東詢問，鑒於本集團注重人民幣離岸業務，人民幣的貶值對本集團業務有何影響。

和總裁回應，本集團設有匯率風險的調控機制，在一定範疇之內匯率的變化不會對本集團業務造成重大影響。相反，人民幣的升跌可能對業務產生促進

作用。根據香港金管局公佈的數據，縱然人民幣出現貶值情況，2013 年底人民幣存款仍有所增加，此說明隨著人民幣國際化逐漸成熟，公眾對人民幣產品的多樣性逐步有所認識，並非僅關注人民幣的升值。

9. 一位股東詢問，香港政府近年推出的辣招使樓市活躍度下降，對本集團的按揭業務有何影響，以及現時本集團按揭業務的市場地位如何。

楊志威副總裁回應，辣招推出後香港樓市成交量大幅下降，按照本集團收到的按揭申請宗數評估，2013 年底該數目降至最低，2014 年初已有所復甦。他認為樓市需求仍然存在，惟受政策因素影響，申請按揭的數量距離高峰時期仍有差距。根據地產經紀於 2014 年 5 月底公佈的數據顯示，本集團按揭業務排名仍保持市場第一位，惟與第二位差距有所縮窄。本集團需平衡按揭業務量的增長以及銀行所承受的風險而制定有關業務策略。

10. 一位股東詢問(i)鑒於往年末期股息高於中期股息，2014 年的中期股息是否將進一步減少；及(ii) 鑒於其他同業派息較往年有所增長，他希望本集團下調派息比率後，業務可錄得更好增長，帶動股價上升。

和總裁表示，2014 年中期股息需根據屆時本集團的經營業績及董事會的決策擬定。他理解股東所表達的心願，並將盡力滿足股東的期望。鑒於派息下調後，本集團可保留更多資本金開拓業務，希望能帶給股東更高回報。他表示，於 2008 年金融危機發生後，部分銀行已在較早時間將其派息比率作出大幅調整。本公司是經過慎重考慮後才於今年對派息比率作出調整，此為保持穩健的資本充足率，並可促進業務發展，提供較好的長期回報予股東。

11. 一位股東讚賞並感謝本集團管理層對股東建議的重視，她表示早前提出有關在分行兌換外幣的問題已獲得管理層的妥善解決。她建議本集團進一步改善中銀大廈分行的裝潢風格以及於人流高峰時期的服務效率，進一步完善中銀理財這項服務品牌。

楊副總裁回應將加強對分行同事的培訓，以減少客戶不必要的等候，並將研討進一步優化分行的裝潢及設備，惟中銀大廈的建築風格為貝聿銘先生所設計，在中銀大廈分行裝潢的修改空間有限，需慎重考慮及研究。他表示中銀香港已優化了銅鑼灣、尖沙咀、旺角等地區分行的裝潢，今年亦會陸續優化其他分行，與時並進。

和總裁感謝該股東的建議，並歡迎股東於未來繼續向本集團提出進一步改善

建議。

12. 此外，個別股東亦留下寶貴的意見及其聯絡資料供本集團跟進處理。