

兴业银行股份有限公司

中期资本管理规划（2016-2018年）

兴业银行股份有限公司（以下简称“公司”）为满足资本监管要求，进一步加强和规范银行资本管理，保持银行充足的资本水平和较高的资本质量，有效支持银行业务发展需要并满足股东回报要求，根据相关监管规定和公司未来发展战略及业务规划，特制定《兴业银行股份有限公司中期资本管理规划（2016-2018年）》。

一、中期资本管理规划的考虑因素

（一）宏观经济金融走势

从国际形势看，世界经济仍处在调整期，在短期内仍将维持低速增长状态，国际金融市场调整波动可能加大，全球产业重组和产业链布局调整步伐加快。从国内形势看，经济增速换挡、结构调整阵痛、新旧动能转换相互交织，经济下行压力加大。从政策层面看，国家政策重心将放在供给侧，加快经济金融财税等的改革，推动经济结构调整，改善供给质量。随着改革推进并逐渐显现成效，中长期宏观经济会逐步见底企稳并实现新旧动能转换，但短期内仍将对银行经营特别是资产质量构成较大压力。在复杂严峻的总体环境下，仍存在诸多新的结构性机会，如新兴产业、新兴行业发展将带来新的增量业务机会；企业兼并重组将越来越多；新技术、新业态发展为金融企业降低成本、改善服务提供了更多的技术和模式选择等。抓住这些机会将为未来公司各项业务的发展带来难得的机遇和广阔的空间。但另一方面，以国际金融危机为借鉴，我国继续加强对商业银行的宏观审慎监管，未来商业银行资产负债组合的构成将面临更强的约束，表内外总资产扩张将受到更严格的限制，对资本充足和资本质量的要求将不断提高。利率市场化改革基本完成，行业准入的放开，将对银行的盈利能力带来较大挑战。

（二）国内外资本监管环境

为弥补国际金融监管体系存在的制度性漏洞，金融稳定理事会和巴塞尔委员会于2010年末正式发布了《巴塞尔协议III》，该协议设立了更高的资本充足率标准，扩大了资本监管的风险覆盖面，同时要求银行建立超额资本，采取更为审慎

的会计处理方式，以缓解经济周期效应。对照《巴塞尔协议III》确定的资本监管精神，中国银行业监督管理委员会（以下简称“中国银监会”）于2012年6月发布《商业银行资本管理办法（试行）》（以下简称“《资本管理办法》”），并自2013年1月1日正式实施，资本监管呈现日益严格的趋势。《资本管理办法》提高了对于我国商业银行资本监管的标准，同时在银行的风险资产和资本定义的计算规则方面更加严格，实际上进一步提高了资本充足率要求，加大了商业银行资本补充压力。

与《资本管理办法》实施相配套，中国银监会明确2013-2018年的过渡期内各商业银行资本充足率应分年度达到监管最低要求，且对于2012年底已达到《资本管理办法》规定的资本充足率监管要求的商业银行，过渡期内鼓励其资本充足率保持在《资本管理办法》规定的资本充足率要求之上。

二、中期资本管理规划目标

根据《资本管理办法》以及公司经营管理现状，公司资本充足率最低要求是在任一时点不低于当时的资本监管要求，在此基础上，公司还应持有一定的资本储备作为资本缓冲，以提高公司把握市场机会及抵御风险的能力。结合上述要求，2016-2018年间公司（集团和银行法人）资本充足率目标如下：

核心一级资本充足率不低于7.8%，一级资本充足率不低于8.8%，资本充足率不低于10.8%，并力争未来几年资本充足水平要高于同类银行平均水平，维持公司作为资本充足银行的良好市场形象。

如经济金融形势出现较大波动，监管机构调整商业银行最低资本充足率要求，公司的资本充足率目标应随监管机构要求进行相应调整。

三、资本补充规划

公司资本补充以满足未来三年（2016-2018年）经营战略、业务发展和资本监管要求为目标，并遵循以下原则：

1、坚持内生积累为主。公司将以提高盈利能力、增加内部积累作为提高资本的重要途径。公司将积极致力于推进业务发展模式和盈利模式转变，持续提升盈利能力与绩效水平，同时根据相关法律法规及《公司章程》的规定制定稳健的现金分红政策，保持较强的利润积累能力，实现公司内生资本与风险资产的协调增长。

2、适时补充一级资本。公司将根据监管规定和资本市场情况，通过发行普通股、优先股等符合《资本管理办法》规定的资本工具补充一级资本，提升资本的损失吸收能力。

3、择机补充二级资本。公司将在监管许可的范围内，择机通过发行二级资本债券等方式补充二级资本，以形成多元化的资本补充机制，在进一步提高资本充足水平的同时降低资本补充的融资成本，完善融资结构。

4、创新资本补充工具。公司将根据监管及市场情况，合理选择其他创新融资方式对资本进行补充。

四、资本管理措施

（一）优化资本管理组织架构，满足公司发展战略的需要

健全公司资本管理组织架构，完善资本管理的方法原则和管理流程，细化相关资本管理岗位职责，加强资本管理研究，支持公司资本的精细化管理，提升公司的资本管理水平，确保资本规划与经营状况、风险变化和长期发展战略相匹配。

（二）强化资本配置管理功能，增强资本内生能力

贯彻资本集约化经营管理，不断完善和优化风险加权资产额度分配和控制管理机制，以风险加权资产收益率为导向，统筹安排各经营机构、各业务条线风险加权资产规模，合理调整资产业务结构，促进资本优化配置。确立全面资本管理理念，通过资本管理推动经营模式转型和战略性重点业务培育，塑造特色化经营和差异化竞争优势，增强资本内生能力。

（三）发挥集团综合化经营优势，提升集团资本管理水平

进一步发挥集团综合化经营优势，加强子公司资本管理，逐步建立有利于资本筹集、配置、运作管理、绩效考核和投资分配的相关政策和流程，满足集团化、综合化经营对资本管理的需求。

（四）完善考核体系和管理技术，优化经济资本管理

持续优化经济资本基础数据，完善经济资本计量和配置范围，建立以内部评级法为基础的资本管理体系，不断完善以经济增加值和经风险调整后的资本回报率为核心的考核评价体系。