

江苏常熟农村商业银行股份有限公司

资本管理规划（2017-2019年）

江苏常熟农村商业银行股份有限公司（以下简称“本行”）为满足资本监管要求，进一步加强和规范本行资本管理，保持较高的资本充足水平和资本管理质量，有效支持本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本行未来发展战略及业务规划，特制定《江苏常熟农村商业银行股份有限公司资本管理规划（2017-2019年）》。

一、资本管理规划的整体原则

（一）立足宏观经济形势，审慎预估外部经济环境

未来宏观经济将持续在“新常态”下运行，面临结构调整阵痛期，银行业受到的挑战和冲击更为多元化，商业银行面临的经营环境也日益复杂。为此，资本规划需要合理预估未来三年业务发展速度、盈利留存等内生资本的可获得性，兼顾自身的经营情况与相应的资本需求。

（二）基于监管要求，提升资本实力

本行资本规划以银监部门相关监管要求为指导原则，考虑到外部资本监管要求日益严格、宏观审慎监管体系中对资本充足的要求进一步提高，未来资本需求呈提升态势，本行应结合各方考虑因素，通过多种渠道优化资本结构，完善融资结构，逐步提升资本实力和充足率水平。

（三）风险管理能力与资本充足水平相适应

在通过内部资本充足评估确定资本附加要求的基础上，本行应确保规划期间的资本充足率与经营状况、战略导向及风险变化趋势相匹配，并据此拟定资本管理措施，为资本管理和充足率目标的顺利实现提供保障，进一步推动资本管理手段方法的优化升级。

（四）结合发展战略，统筹本行资本规划

为加快创新驱动，实现多元化发展，资本规划应结合本行实际，确保资本实力与本行多元化战略要求相一致，形成多元化的资本补充机制，推动本行资本充足水平的提高和资本使用效率的提升。

二、资本管理规划目标

结合《资本管理办法》及本行经营管理现状，本行 2017-2019 年间资本充足率目标如下：

核心一级资本充足率及一级资本充足率不低于 10.5%，资本充足率不低于 12.5%，确保未来几年保持较高的资本充足水平，以提高本行风险抵抗能力，为多元化战略提供支撑，若出现宏观经济显著下行、资本监管标准提高等情况，预留约 2 个百分点缓冲可有效保持本行资本充足率水平相对稳健，同时可以满足监管最低要求。如监管机构调整商业银行最低资本充足率要求，本行的资本充足率目标应随监管机构要求进行相应调整。

三、资本管理规划考虑要素

（一）宏观经济环境

当前，国际经济环境方面，经济形势依旧复杂，全球经济增长仍将持续低迷，产业结构调整步伐加快，金融市场波动加剧。国内经济环境方面，近年来，我国经济步入新常态，金融市场化改革进程加快，银行业经营环境正在发生深刻变化。面对利率、汇率市场的逐步完善，资本市场的深刻变革，复杂的经济金融形势背景下，本行须积极紧抓战略机遇、加强资本管控、促进转型升级，提高盈利创新、严守风险底线，实现在宏观背景下各经营指标的均衡协调发展。

在创新发展和战略转型的关键时期，资本实力对本行发展前景的重要性将日益凸显。拓宽资本补充渠道，提升本行的资本充足水平，进而满足各项业务持续稳健发展和资产规模适度扩张的资本需求，对本行提升竞争力水平、提高盈利能力、实现业务发展目标具有重要意义。

（二）国内外监管环境

中国银监会根据资本监管国际规则的变化，颁布了《商业银行资本管理办法（试行）》，自 2013 年 1 月 1 日起正式施行，在监管力度不断加强的背景下，如何满足资本充足率监管要求，已经成为国内商业银行必须考虑和解决的战略问题。2016 年初人民银行推出了宏观审慎评估体系（MPA），将原“差额准备金动态调整及合意贷款规模管控”的微观审慎机制向“宏观审慎管理和广义货币政策”的全面风险管理体系转变。银监与人行的规定大幅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，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。

截至 2016 年 12 月 31 日，本行核心一级资本充足率为 10.90%，一级资本充足率为 10.93%，资本充足率为 13.22%，尽管 2016 年 9 月本行成功登陆上海证券交易所，首次公开发行募集资金净额 9.11 亿元，但资本充足情况仍不够乐观。

经过多年发展，本行已积聚了较强的经营实力和金融服务能力，预计在未来几年内的业务发展将保持较稳定的增长；同时，本行将进一步推进多元化经营战略，提升综合化服务能力。因此，本行除自身收益留存积累之外，仍需要考虑通过资本市场融资渠道对资本进行补充，为本行提升整体竞争能力、持续快速发展奠定基础。

四、未来三年资本补充方案

（一）未来三年的资本补充压力

根据《商业银行资本管理办法（试行）》的规定，截至 2016 年 12 月 31 日，本行合并报表口径下核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率分别为 10.90%、10.93%、13.22%。自 2016 年 9 月 30 日本行成功登陆上交所，本行的经营发展迈上新台阶，鉴于日趋严格的监管要求，本行仅靠内源补充难以维持健康的资本充足程度，未来几年，本行将面临较大的资本补充压力。

（二）未来三年的资本补充规划

本行资本补充以满足未来三年（2017 年-2019 年）发展战略和资本监管要求为目标，并遵循以下原则：

1、以内源补充为主。本行将持续推动业务全面发展，通过更好的服务实体经济，提高盈利水平，同时根据相关法律法规及《公司章程》《2017-2019 年股东回报规划》，制定稳健的现金分红政策，积极回报股东。

2、适时补充一级资本。本行将根据相关法律法规及资本市场情况，在未来适时发行普通股、可转债、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，增强本行的风险抵抗能力。

3、择机补充二级资本。本行将在监管许可的范围内，通过择机发行二级资本债券等方式补充二级资本，在进一步提高资本充足水平，完善资本结构。

4、拓展创新融资渠道。本行将根据相关法规及监管要求，合理选择其他创新融资方式，提升本行资本充足水平。

五、资本管理措施

（一）优化业务发展，调整资产结构

本行通过内源性和外源性等方式补充一级资本和二级资本后，将坚持“三农、两小”定位，朝着既定的战略目标打造一流现代零售银行，发展特色优势业务，用好用足资本资源，加强差异化资源配置管理，促进结构调整，进而优化业务结构，挖掘盈利潜力。

（二）规范募集资金的管理和使用

商业银行业务具有一定特殊性，募集资金用于补充资本而非具体募投项目，因此其使用和效益情况无法单独衡量。本行将加强对募集资金的管理，合理有效使用募集资金，着力提升资本使用效率，引导各级机构梳理资本约束意识，实现资本的优化配置。

（三）健全长效管理机制

本行将健全资本管理长效机制，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，增强资本管理相关系统建设，支持本行资本的精细化管理，提升本行资本管理水平。

（四）统筹发展规划，合理分配利润

本行重视对投资者的合理投资回报，将通过《公司章程》、《2017-2019 年股东回报规划》等明确利润分配机制，在确保盈利和资本充足率满足持续经营和长远发展要求的基础上，制定并实施积极的分配方案。根据本行《公司章程》《2017-2019 年股东回报规划》，本行优先采取现金分红的方式进行股利分配，2017-2019 年度，若本行当年进行股利分配，则以现金方式累计分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%；最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现/的年均可分配利润的 30%。

（五）建立应急资本补充机制

本行将通过严格和前瞻性的资本充足率压力测试，测算不同压力条件下的资本需求和资本可获得性，并制定资本应急预案以满足计划外的资本需求，确保本行具备充足资本应对不利的市场条件变化。

对于重度压力测试结果，本行将在资本应急预案中明确相应的资本补充政策安排和应对措施，并充分考虑融资市场流动性变化，合理设计资本补充渠道，资

本应急预案包括但不限于紧急筹资的成本分析和可行性分析、限制资本占用程度高的业务发展、采用风险缓释措施等。