

兴业银行股份有限公司

中期资本管理规划（2018-2020 年）

兴业银行股份有限公司（以下简称“公司”）为满足不断提高的资本监管要求，增强服务实体经济能力，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和业务规划，特制定《兴业银行股份有限公司中期资本管理规划（2018-2020 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，全球经济整体呈现同步复苏态势，经济持续扩张，通胀总体温和，但部分经济体仍面临调整与转型压力。从国内形势看，国内经济总体呈现稳中向好态势，经济活力和潜力不断释放，稳定性、协调性和可持续性明显增强，实现了平稳健康发展；经济结构调整稳步推进，质量效益明显提高；金融业对内对外开放有序推进，金融市场保持稳定运行。从政策层面看，通过供给侧结构性改革、经济金融财税改革等措施，持续推动经济结构调整，改善供给质量。这些都将为未来公司各项业务发展带来良好的机遇和广阔的空间。但另一方面，以国际金融危机为借鉴，政府将主动防范出现系统性金融风险放在更加重要的位置，全面加强金融监管，特别是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。

在此背景下，银行业金融机构需要主动适应供给侧改革要求，顺应宏观经济的发展形势和行业发展的变化，加快回归金融业本源，增强风险抵御能力，保持较高的资本充足水平及资本质量，进一步提高服务实体经济的能力和水平。

（二）国内外资本监管环境

国际金融危机后，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》。根据《巴塞尔协

议III》确定的资本监管精神，中国银监会制定并发布了《商业银行资本管理办法（试行）》（以下简称“《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。

2014 年，巴塞尔委员会针对现有资本监管规定提出进一步改革意见，即在《巴塞尔协议III》的基础上，对信用风险标准法、交易账户市场风险资本计量、操作风险资本计量、信息披露等方面提出了更加细化、更具操作性的监管指引，以不断提高资本计量的审慎性与风险敏感性。中国人民银行于 2016 年起实施宏观审慎评估体系（MPA），从资本和杠杆、资产负债、流动性、定价行为、资产质量、跨境融资风险、信贷政策执行情况等七个方面引导银行业金融机构加强自我约束和自律管理，其中宏观审慎资本充足率是决定评估结果的最核心指标之一。中国银监会于 2018 年 3 月下发《关于调整商业银行贷款损失准备监管要求的通知》，要求各级监管部门在拨备覆盖率 120%-150%、贷款拨备率 1.5%-2.5% 的区间范围内，按照“同质同类”、“一行一策”原则，确定银行贷款损失准备监管要求，其中明确资本充足率高的银行可适度下调，进一步强化了资本充足水平对商业银行各项业务发展的重要影响。

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，2018-2020 年间公司资本充足率目标如下：

核心一级资本充足率不低于 8%，一级资本充足率不低于 9%，资本充足率不低于 11%，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（2018-2020 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、坚持内生累积为主。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。公司将积极应对外部经营环境的变化，坚持稳中求进，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《兴业银行股份有限公司章程》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、补充一级资本。根据监管规定和资本市场情况，公司将通过发行优先股等符合《资本管理办法》规定的资本工具补充一级资本，提高一级资本在总资本中的占比，提升资本的损失吸收能力，增强风险抵御能力。

3、补充二级资本。在监管许可的范围内，公司将考虑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。公司也将根据监管规定和市场情况，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

在现有基础上不断优化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，制订资本管理办法，以支持公司资本的精细化管理，提升公司的资本管理水平，增强公司服务实体经济的能力，确保资本规划与公司经营状况、风险变化与长期发展战略相匹配，严格控制、防范金融业务风险。

（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，进一步增强资本内生能力。

（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，加强集团内部业务协同，推动以客户为中心的服务综合化，以及产品与服务的专业化、精细化，不断提升响应市场和经营

决策的效率，有效保持和提升市场竞争力。同时，进一步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制度和流程，满足集团化、综合化经营对资本管理的需求。

（四）优化考核体系和管理技术手段，完善经济资本价值管理

不断完善经济资本基础数据，完善经济资本计量和配置范围，持续优化以内部评级法为基础的资本管理体系，从而进一步提高信用风险的计量与配置技术；持续优化考核体系、完善考核管理工作，提升经济资本的价值管理水平。

兴业银行股份有限公司董事会

2018年4月25日