

平安银行股份有限公司资本管理规划

(2017年-2019年)

为持续深化零售银行转型战略，进一步加强资本管理，满足资本监管政策和宏观审慎监管要求，提升资本运用效率，在充分考虑本行实际经营情况及未来发展需要的基础上，特制定本行 2017 年-2019 年资本管理规划。

一、资本规划考虑因素

(一) 国内外经济形势复杂

2017 年以来，全球经济整体呈现复苏态势，市场乐观情绪得益于主要经济体贸易和制造业的同步增长。但贸易保护主义抬头、地缘政策冲突等政治因素使得世界经济在未来几年仍将面临诸多风险和不确定性。国内方面，随着供给侧结构性改革的深入推进，“三去一降一补”已取得积极进展，经济结构持续优化。但长期来看，结构性失衡和增长新动力不足等问题仍待解决，经济下行压力尚存。在复杂多变的经济环境下，商业银行未来几年的经营形势不容乐观，要维持稳健增长态势仍面临较大挑战。

(二) 监管政策趋严

宏观审慎评估体系(MPA)自 2017 年起正式将表外理财纳入广义信贷范围，对广义信贷增速的严格把控，致使商业银行资产规模扩张愈发受限。与此同时银监会整治市场乱象的政策先后连续出台，强力推进“防风险、去杠杆”的改革大势。在“三违反”、“三套利”、“四不当”等监管政策的叠加影响下，银行的资产负债组合面临着更强的约束，必须开拓出真正符合监管政策的业务思路和风控模式。监管对资本充足的严格要求，使商业银行在资本补充、资本运用排布方面需有更具前瞻性的规划，以获取业务经营的主动性。

(三) 政策导向促使加速转型

当前施行稳健中性的货币政策，其主要出发点在于推动金融去杠杆，维护金融系统稳定，同时兼顾通胀和其他经济体的货币政策变化。未来一段时间内，政策的重心仍是防控金融风险、持续推进去杠杆，商业银行规模扩张受到一定限制。与此同时，利率市场化改革致使商业银行传统信贷业务的息差收益不断收窄。因此，商业银行迫切地需要寻求新的利润增长点、提高风控水平及资产负债管理能

力。为配合加速转型需求，走轻资本发展之路，应尽快调整资本管理模式，从被动粗放的管理模式向精细化主动管理模式转变。

二、资本管理原则

本行资本管理遵循的关键原则为：在满足监管要求的基础上，保持适当的资本充足率水平，支持全行发展战略规划实施；优化风险资产结构、合理配置经济资本，实现资本回报最大化，保障银行可持续健康发展。

三、资本管理目标

（一）满足最低监管要求

根据银监会《商业银行资本管理办法（试行）》的规定，非系统重要性银行至少需满足核心一级资本充足率7.5%、一级资本充足率8.5%、总资本充足率10.5%的最低要求。本行设定的资本管理目标需至少确保满足此要求。

（二）设置一定资本缓冲

为保障本行稳健经营，资本管理目标的设定需考虑监管政策动态变化，设置合理的资本缓冲。一是银监会将对商业银行内部资本充足评估程序（ICAAP）进行评估，综合决定对各级资本充足率的加点要求。二是宏观审慎评估（MPA）逐步从严，为兼顾规模增长与监管达标，资本充足率未来将面临更高限制。

综合考虑当前监管规定以及本行业务发展要求和风险偏好，在监管政策无重大变动的前提下，设定本行2017年-2019年资本管理的目标如下：

资本充足率 $\geq 10.8\%$ ；

一级资本充足率 $\geq 8.8\%$ ；

核心一级资本充足率 $\geq 7.8\%$

同时，为进一步满足日益严格的监管要求变化，积极应对日渐激烈的市场竞争环境，本行将积极完善内外部资本补充机制，优化风险加权资产管理，努力提高全行资本总体实力，提升全行资本充足率水平，在规划期内逐步增加资本缓冲，稳步提升资本充足水平。

四、资本补充规划

未来三年，本行将进一步完善内生资本积累为主、外源融资为辅的资本补充机制。同时要做到资本补充和结构优化并举，形成科学合理的资本结构，实现资本组合不同成分的审慎平衡。

（一）内生性补充

本行坚持以内部资本补充为主，实现业务经营可持续发展。

1、提升盈利能力。未来三年，本行将进一步优化收入结构，加大零售业务发展，提升高收益零售资产占比，提高费用效能，提高资本回报，努力保持净利润的稳健增长，保证 ROE 相对稳定，确保内生资本可持续增长。

2、充分计提拨备。本行将持续走稳健发展道路，同时考虑本行资产质量及监管政策要求，保证较为充足的拨备计提水平，在提高风险抵御能力的同时加强资本补充。

3、制定适当的分红政策。本行将制定合理适当的分红政策，在保证股东利益的前提下，适当增强资本积累，以满足资本补充的需要，促进本行长期可持续发展。

（二）外源性补充

在资本内生积累的前提下，本行将积极实施外部资本补充，提高整体资本实力。

1、择机使用资本工具。未来三年本行外源资本补充将按照“补充核心一级资本为主、二级资本为辅”的原则，综合考虑市场环境、融资效率、融资成本等因素，择机实施外部资本补充方案。根据监管规定和市场状况以及资本充足目标实现情况，本行将适当调整和更新资本补充的具体计划，合理选择资本工具进行资本补充，包括但不限于普通股、优先股、可转债、二级资本债等。

2、探索资本工具创新。本行将加强创新型资本工具，尤其是新型资本补充工具的研究和试点，必要时启动股本再融资计划。

五、资本管理策略

（一）加强资本规划管理，确保资本充足稳定

滚动编制中长期资本规划，并根据宏观环境、监管要求、市场形势、业务发展等情况的变化，及时对资本规划进行动态调整，确保资本水平与未来业务发展和风险状况相适应。

（二）加大资产结构调整力度，提高资本配置效率

调整和优化表内外资产结构，优先发展综合收益较高、资本占用较少的业务。保持高收益的零售贷款平稳增长；在业务发展中适当提高风险缓释水平，减少资

本占用；准确计量表外业务风险资产，加强表外业务风险资产的管理；通过资本配置引导业务部门和各级机构调整资产结构，以资本约束资产增长，提高资本配置效率。

（三）加强内部资本充足评估流程，提高资本管理水平

建立内部资本充足评估程序，充分识别、计量、监测和报告主要风险状况，确保资本水平与面临的主要风险及风险管理水平相适应。充分考虑市场和监管政策变动带来的冲击，完善资本压力测试情景，建立应急情境下的跨部门协调工作机制，提高资本管理的精细化水平。

（四）建立经济资本考核体系，增强资本节约效果

充分运用风险调整后的资本收益率（RAROC）管理工具，优化经济资本在各业务线的合理配置，调整业务结构和和客户结构，实现资本水平和风险水平在各业务维度的合理匹配。将经济资本管理嵌入到绩效考核中，引导各级机构树立资本约束意识，确保资本成本概念和资本管理理念融入到经营管理的各个环节。

（五）加强压力测试，完善资本应急预案

充分考虑各类风险因素，不断优化压力测试体系。明确压力情况下的相应政策安排和应对措施，制定和完善资本应急预案，满足计划外的资本需求。确保具备充足的资本水平及完整的资本应急措施以应对不利的市场条件变化。

（六）推进资产证券化，盘活低效存量资产

逐步扩大资产证券化发行规模，创新探索品种和结构，推动扩大发行市场和投资者范围，完善内部流程，加强队伍建设，发挥资产证券化在资本、流动性和资产负债管理方面的重要作用，盘活低效存量资产，为零售战略转型提供更大空间。