中国民生银行股份有限公司

2017-2019 年资本管理规划

为适应日趋复杂的外部经营环境、顺应不断深化的金融改革，进一步加强资本管理，发挥资本在业务发展中的引领作用，促进业务持续、健康、快速发展，中国民生银行股份有限公司（以下简称“本行”）根据相关监管要求和本行发展战略和业务规划，特制定《中国民生银行股份有限公司 2017-2019 年资本管理规划》。

一、资本规划的基本原则

（一）持续满足监管要求

根据《商业银行资本管理办法（试行）》（后称“资本办法”）要求，商业银行核心一级资本充足率、一级资本充足率、资本充足率应分别不低于 7.5%、8.5%和 10.5%，本行各级资本充足率至少应持续满足监管要求。

（二）保持合理、稳定的资本充足率水平

在实现资本充足率合规的基础上，本行资本充足率还应设置一定的安全边际和缓冲区间，保持合理、稳定的资本充足率水平。一方面防止意外情况发生导致资本充足率降低至监管政策要求之下，并满足临时性资本需求；另一方面避免因资本充足率大幅波动造成资本资源闲置，影响资本的使用效率。

（三）平衡本行发展需要与股东回报要求

在资本充足率达到合理水平基础上，本行将注重平衡资本充足与资本回报的关系，平衡本行发展需要与股东回报要求，加强资本精细化管理，不断提高资本使用效率，提升资本回报水平。

二、资本规划的考虑因素

（一）综合考虑国内外宏观经济形势，合理进行业务与盈利规划

国际方面，全球经济进入了深度调整期，经济增长总体乏力分化明显，贸易保护主义抬头，地缘政策冲突风险因素累积；国内方面，宏观政策坚持稳中求进的主基调，供给侧改革不断深化，经济新热点与新动能活跃，但经济结构性矛盾依然存在，银行业的机遇与风险并存。综上，本行对未来三年业务发展增速与盈利留存等进行了合理规划，并在此基础上预估资本需求与内生资本的可获得性。

（二）审慎评估风险状况及管理水平，确保资本充足水平与之保持一致

本行通过持续开展内部资本充足程序，对我行风险状况及管理水平进行审慎评估，确保规划期内资本充足水平能覆盖我行所有实质性风险，并且与我行经营状况、风险管理水平与风险变化趋势相匹配。在此基础上，进一步推动资本管理方式与方法的优化和提升。

（三）充分考虑宏观审慎监管要求日趋强化，积极开展多渠道外部融资

金融危机后国际与国内监管机构对于商业银行资本充足率要求日趋强化，宏观审慎监管体系中对于资本充足水平的要求进一步提升，未来商业银行将面临不断提升的资本需求。本行在规划期间，将结合资本需求、市场融资窗口等各方面因素，在内生资本补充的基础上，加强创新资本工具的可行性研究，积极开展多渠道外部融资，逐步提升本行资本实力和资本充足率水平。

三、资本充足率规划目标

（一）规划使用的资本计量方法

本规划按照《资本办法》要求计算资本充足率，信用风险采用权重法，市场风险采用标准法，操作风险采用基本指标法。

（二）资本充足率规划目标

根据本行资本规划的主要原则，在综合分析宏观经济金融形势、本行当前资本充足率状况和未来业务发展的基础上，如经济金融形势不发生严重恶化，资本监管政策法规不发生重大变化，本行资本充足率规划目标为：至 2019 年，核心一级资本充足率不低于 8.5%，一级资本充足率不低于 9.5%，资本充足率不低于 11.5%。

四、资本补充规划

未来三年，本行将继续坚持以内生性资本补充为主，外源性资本补充为辅的资本补充方式，并积极开展资本工具创新，拓宽资本补充渠道，不断优化资本结构。

（一）内生性资本补充

本行将努力增加价值创造，提高资本收益水平，增强资本自我积累能力。通过合理的利润留存，进一步完善资本结构、提高资本质量、增强资本实力。规划期内本行仍将以利润留存等内源性资本补充方式为主补充资本，提高资本补充来源的长期可持续性。

（二）外源性资本补充

除内生性资本补充外，为确保实现 2017-2019 年资本规划目标，本行计划采取如下措施进行外源性资本补充：

1.根据监管规定和资本市场情况，通过发行优先股等符合《资本办法》规定的资本工具补充其他一级资本，提高一级资本在总资本中的占比，增强资本的损失吸收能力。

2.本行将在监管许可的范围内，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。

3.本行将根据监管规定和市场情况，择机以股权融资方式，补充核心一级资本。

4.本行还将密切关注市场动态，结合自身需要，适时采用其他资本补充方式，提高资本充足水平。

五、资本管理措施

（一）加强资本预算管理，落实资本规划目标

未来三年本行将以资本规划为纲领，将各年度资本充足率目标纳入年度预算体系、资产负债管理政策以及风险偏好，实现从资本规划到资本预算、资本配置的有效传导。在此基础上，加强资本监测，建立资本预警机制，确保资本充足率满足监管要求和达到资本规划目标。

（二）强化资本约束和激励机制，进一步提升资本效率

本行将通过强化资本约束机制、控制风险加权资产增速、优化风险资产结构等措施实现资本充足率规划目标。本行将积极推进轻资本转型，统筹协调资本实力与资产规模，综合平衡资本充足与资本回报；完善以经济资本为核心的银行价值管理体系，以经济增加值（EVA）和风险调整后资本收益率（RAROC）为抓手，优先将资本投向资本占用低、回报高的业务和领域；切实将资本约束贯穿于业务营销、产品定价、资源配置、绩效评估等经营管理全过程，进一步提升资本效率。

（三）优化压力测试体系，完善资本应急预案

本行将进一步优化压力测试体系，充分考虑各类风险因子和压力情景，完善资本应急预案，明确压力情况下的相应政策安排和应对措施。针对压力情景下的资本缺口，本行将完善资本应急预案，在采取控制风险加权资产增速、调整风险加权资产结构等措施之外，将启动应急资本补充机制，采取紧急出售资产、限制分红、合格资本工具转股等措施。