

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



中國民生銀行股份有限公司
CHINA MINSHENG BANKING CORP., LTD.

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：01988)

(美元優先股股份代號：04609)

海外監管公告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第 13.10B 條由中國民生銀行股份有限公司（「本公司」）作出。

茲載列本公司在上海證券交易所網站及中國報章刊登之《中國民生銀行股份有限公司 2018-2020 年資本管理規劃》，僅供參閱。

承董事會命
中國民生銀行股份有限公司
董事長
洪崎

中國，北京

2018年10月30日

於本公告日期，本公司執行董事為洪崎先生及鄭萬春先生；非執行董事為張宏偉先生、盧志強先生、劉永好先生、史玉柱先生、吳迪先生、宋春風先生及翁振杰先生；獨立非執行董事為劉紀鵬先生、李漢成先生、解植春先生、彭雪峰先生、劉寧宇先生及田溯寧先生。

中国民生银行股份有限公司 2018-2020 年资本管理规划

为应对国内外错综复杂经济金融形势，贯彻落实监管要求，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、健康发展，中国民生银行股份有限公司（以下简称“本公司”）根据相关监管要求和本公司发展战略和业务规划，特制定《中国民生银行股份有限公司 2018-2020 年资本管理规划》。

一、 资本规划的基本原则

（一） 满足监管要求

根据《商业银行资本管理办法（试行）》（以下简称“《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%，本公司各级资本充足率应持续满足监管最低要求。

（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，本公司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） 平衡本公司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，本公司将注重平衡资本充足性与资本回报的关系，平衡本公司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） 国内外错综复杂的经济形势

当前世界经济保持平稳复苏，国际经济金融形势更加错综复杂，面临严峻挑战和不确定性。主要发达国家货币政策更趋于收紧，新兴市场面临资本流出压力，贸易保护主义持续抬头，各经济体间的贸易摩擦升级。

我国经济在复杂多变的外部环境下实现稳健增长，结构调整深入推进，新旧动能接续转换，质量效益稳步提升，迈向高质量发展，但内部需求有所下滑，实体经济债务杠杆水平仍然偏高，金融监管与防控风险任务加重。受到中美贸易战、国家宏观调控、去杠杆等因素影响，未来经济不确定性增强，企业业务盈利性和资产质量受到负面的冲击和影响。

综上，本公司对未来三年业务发展增速与盈利留存等进行了合理规划，并在此基础上预估了资本需求与内生资本的可获得性。

（二）确保规划期内资本充足水平与本公司的实质性风险相匹配

伴随着监管约束的进一步升级，社会信用创造能力下降，银行业发展也面临存款增长乏力、低成本稳定负债增长难度加大、表外回表与非标转标压力增加、流动性管理复杂度持续提高以及资本补充压力加剧等多方面挑战。为确保规划期内资本充足水平能覆盖本公司所有实质性风险，并且与本公司经营状况、风险管理水平与风险变化趋势相匹配，本公司通过持续开展内部资本充足评估程序，对本公司风险状况及管理水平进行审慎评估，并在此基础上，进一步推动资本管理方式与方法的优化和提升。

（三）国内外监管要求日趋强化，积极开展多渠道外部融资

金融危机后，国内外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。本公司需要预留充足的资本缓冲以应对未来监管要求的持续提升、评级机构要求基于监管最低要求保留的缓冲等因素产生的潜在额外资本需求。本公司在规划期间，将结合资本需求、市场融资窗口等各方面因素，在内生性资本补充基础上，加强创新资本工具可行性研究，积极拓宽外部融资渠道，逐步提升本公司资本实力和资本充足率水平。

三、资本充足率规划目标

（一）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

以满足监管要求、不断提高资本的风险抵御能力以及提升资本回报为规划目标，在综

合分析国内外宏观经济形势变化、监管要求和本公司战略转型的基础上，本公司资本充足率目标设为：至 2020 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%。

如未来出现经济金融形势发生重大变化、监管标准进行调整改变等情形，本公司将相应调整各级资本充足率规划目标。

四、 资本补充规划

未来三年，本公司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，并积极开展创新资本工具创新，拓宽资本补充渠道，不断优化资本结构。

（一）内生性补充

本公司在规划期内将以利润留存作为主要的资本补充方式，持续保持充足的资本水平。本公司将进一步优化业务结构和经营模式，不断完善资产结构，增加价值创造，提升盈利能力和资本回报水平，持续增强资本的自我积累能力，确保内生性资本的可持续补充。

（二）外源性补充

除内生性资本补充外，为确保实现 2018-2020 年资本规划目标，本公司计划采取如下措施实施外源性资本补充：

1. 根据监管规定和市场情况，通过发行二级资本债券等资本工具补充二级资本，以形成多元化的资本补充机制。
2. 根据监管规定和市场情况，通过发行优先股、无固定期限资本债券等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，提升资本的损失吸收能力。
3. 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. 本公司将密切关注市场动态，结合自身发展需要，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

未来三年本公司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，实现资本充足率目标从资本规划到资本预算、配置、考核的有效传导，并强化资本监测与预警机制，确保本公司资本充足率水平满足监管要求，并达到资本规划目标。

（二）推进“轻资本”发展模式，稳步提升资本效率与资本回报

本公司将积极推进“轻资本”发展模式，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。一是通过有效的资本管理手段，科学引导资本资源支持全行战略重点业务发展；二是积极进行业务调整优化，鼓励资本节约型发展模式，将有限的资本资源优先用于综合收益较高、资本消耗低的资产业务。通过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，促进全行资本、收益和风险平衡。

（三）完善内部经济资本管理体系，加强资本应急管理

本公司将完善经济资本管理体系，严格资本计量标准，进一步提升经济资本计量对于风险的敏感度，夯实全行资本精细化管理基础。同时，本公司将加强资本预警指标监控，积极应对资本约束挑战，及时制定资本应急预案以满足计划外的资本需求，明确相应的资本补充政策安排和应对措施，确保本公司具备充足资本应对外部环境变化带来的挑战。