

上海浦东发展银行股份有限公司

中期资本规划（2016-2018年）

为适应日趋复杂的外部经营形势、顺应不断深化的金融改革，进一步加强公司资本管理、提升资本运用效率，适应资本监管政策和宏观审慎监管要求，以“十三五”规划整体经营目标为要求，以“集团化、专业化、数字化、轻型化、国际化、集约化”战略实施为主线，制定公司2016-2018年资本规划。

一、资本规划的整体原则

（一）审慎预估宏观经济形势及外部经济环境，合理规划业务和盈利目标。当前我国经济发展步入新常态，面临结构调整阵痛期，金融改革的加速深化、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更加复杂。为此，资本规划需要合理预估未来三年业务发展增速、盈利留存等内生资本的可获得性，并兼顾考虑短期、中长期资本需求。

（二）确保资本充足水平与风险评估结果及管理能力和一致，支撑规划期间业务战略的稳步实施。在通过内部资本充足评估确定资本附加要求的基础上，公司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保障措施，为资本管理和充足率目标的顺利实现提供支撑，进一步推动资本管理手段方法的优化和提升。

（三）外部监管要求和宏观审慎标准进一步强化，资本需求呈提升态势。公司资本规划以银监会资本管理办法为指导原则，考虑到外部资本监管要求将更为严格、宏观审慎监管体系中对资本充足的要求进一步加大，未来资本需求呈提升态势，应结合各方考虑因素，通过多种渠道逐步提升资本实力和充足率水平。

（四）考虑“十三五”规划期间集团化、专业化经营要求，统筹集团、公司资本规划并加强集团层面资本管理。为支撑“十三五”规划期间集团化、专业化战略的实施，资本规划应同时从集团、银行层面予以开展，确保资本实力与集团化、专业化战略要求相一致。将并表子公司纳入资本规划，不断优化集团层面资本政策流程和管理应用体系，推动集团、银行层面资本充足率的提高和资本效率的提升。

二、规划方法及规划前提

（一）规划方法

公司资本规划的方法是，结合“十三五”规划及2016年预算总体目标，充分考虑经营环境变化及经济周期影响设定规模及盈利增速，并基于资本耗用效率

提升的要求安排风险加权资产投放。同时，根据资本充足率预测结果与目标资本充足率的差异比较测算资本缺口，从加大资本供给、控制资本需求两个角度提出实现规划目标的措施手段。公司将根据监管要求、宏观市场环境及内部管理需要，及时对资本规划进行动态调整，确保公司资本水平与未来业务发展和风险状况相匹配。

（二）规划前提

在资本需求方面，一是以实现资本轻型化为目标合理安排资本耗用。结合公司“十三五”规划整体发展目标及银行业发展趋势，总资产及风险资产增速较上一个周期有所降低。二是结合“十三五”期间业务转型要求，不断优化客户和收入结构，提升资本配置效率。三是结合集团化、专业化经营战略，适当考虑新设机构及现有投资企业的增资需求。

在资本供给方面，一是综合考虑内外部经营形势和风险防范化解要求，规划期盈利增速较上一个周期有所下降，并综合考虑内部资本留存的相关政策，实现核心资本内生积累。二是按照拨备覆盖率的相关政策及原不合格次级债的计量要求，预估二级资本。

三、资本充足率目标及资本缺口

（一）资本充足率目标设定

公司在确定内部资本充足率目标上，一是与资本充足率达标规划及前一个三年资本规划保持衔接，按照国内系统重要性银行设定充足率目标。二是考虑内部资本充足评估结果，结合第二支柱风险状况及管理水平，确定公司第二支柱附加资本要求为 0.6 个百分点，并通过核心一级资本予以满足。三是资本实力呈现逐步提升态势，至 2018 年末达到资本办法过渡期末要求，保持与经济周期以及公司市场地位相适应的充足率水平。四是资本充足率目标需在集团、银行层面同时予以满足。

基于上述考虑，公司 2016-2018 年内部资本充足率目标基于过渡期要求逐年提升，至 2018 年末核心一级资本充足率、一级资本充足率、资本充足率应达到 9.1%、10.1%、12.1%。如在规划期间监管提升资本要求，公司将积极采取相应的措施手段，在时限内予以达标。

（二）资本缺口预测

按照上述资本充足率目标对公司及集团资本缺口进行测算，在公司资产及盈利增长、资本内生积累的不同情景下，预计至 2018 年末公司核心一级资本缺口、一级资本缺口、总资本缺口分别为 240~390 亿元、400~550 亿元、450~610 亿元。

（三）杠杆率预计

在上述测算前提下，由于公司可以实现相对稳定的核心一级资本补充，在合理安排表内资产及表外业务增长的情况下，预计公司未来三年杠杆率可以满足

不低于 4%的监管要求。

四、规划实现手段及配套措施

基于上述情况，为保障资本规划的顺利实现、确保资本实力与业务发展和风险水平相匹配，未来三年公司应内外并举、开源节流，以多种手段增强资本实力、提升资本效率。

（一）合理运用必要的外部资本补充手段，弥补各层级资本缺口、提升资本实力。

基于规划期缺口情况，一是通过股权融资补充核心一级资本，为规划期内的业务发展提供必要支撑，并有效提升核心一级资本充足率。二是视核心一级资本的补充情况，择机发行优先股或创新一级资本工具，确保一级资本充足。三是统筹考虑“十三五”期间资本需求，择机发行适量二级资本债，以不断优化公司资本结构、降低资本成本。

（二）努力提升盈利可实现度，加大资本内生积累能力。

规划期间围绕提升风险资本收益水平的要求，以做强做大重点业务领域、强化资产负债表经营管理为手段，进一步实现客户、业务结构的优化和收益、效率的提升。持续优化开支结构，保持成本收入比在同业中的较强竞争力。多管齐下实现较好的盈利增长、提高资本内生积累能力，不断增强公司核心一级资本实力，实现对业务发展的“自循环”支撑。

（三）有效运用各类日常资本管理工具和手段，通过资本规划、充足率管理计划落实资本管理目标。

未来三年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、资产负债政策及风险偏好，实现从资本规划到资本预算、资本配置的有效传导，不断提升资本使用效率。在此基础上，进一步按季度进行资本充足率目标的预估、测算和管控，建立资本充足率预警机制，确保各时点充足率符合监管要求和内部管理目标。

（四）加强集团资本管理，完善集团层面资本管理流程和体系，提升集团层面资本管理成效。

规划期间将进一步强化集团化资本管理，完善全流程的集团化资本管理体系，实现集团层面资本政策流程和管理应用体系的完整有效。加强并表子公司资本管理，确保集团层面、子公司共同实现资本达标和可持续性发展，使公司资本实力、管理能力适应并保障集团化经营战略的实施。

（五）强化资本约束和激励机制，推进轻型化、集约化经营模式转型，进一步提升资本效率。

建立并强化资本经营理念和资本节约意识，积极推进“轻资本化”经营模式。建立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，通过资本规划、资本预算、资源配置、后续

评价、考核分配各个环节，将资本资源尽可能配置到回报率高的业务单元，提升资本回报和经营效率，实现轻型化和集约化目标。

（六）建立压力测试体系，拟定应急预案，确保具备充足的资本水平应对不利的市场条件变化。

充分考虑各种风险因子和压力情景，制定和完善资本应急预案，明确压力情况下的相应政策安排和应对措施。针对压力情景的资本缺口，公司将通过调整优化资产结构、增速等方式进行管理，在紧急情况下，采取限制资本占用程度高的业务发展、加大风险缓释等措施。其他应急预案包括但不限于股东紧急注资、资产转让等措施。

上海浦东发展银行股份有限公司董事会

2016年3月10日