

长沙银行股份有限公司资本管理规划

(2019年—2021年)

为适应不断强化的金融改革措施，满足资本监管政策和宏观审慎管理政策的要求，进一步加强资本管理，保持较高资本质量和充足的资本充足率水平，有效促进业务的稳健发展，提升资本运用效率，在充分考虑本行经营及发展需要的基础上，特制定 2019 年-2021 年资本规划。

一、资本规划的内外因素

(一) 国内外经济形势复杂

2018 年以来，全球经济形势整体复杂，仍处于深度调整期，总体呈现不稳定和不平衡发展格局，美国经济复苏进程明显加快，欧洲经济增长动能不足，日本经济日显疲态、新兴经济体面临滞涨和货币贬值双重压力；国内经济在供给侧改革的大环境下，“三去一降一补”已取得积极进展，产业结构持续优化，但新旧动能转化仍需时日，贸易保护主义抬头和美国进入加息通道，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挑战。

(二) 监管政策趋严

人民银行自 2016 年推行宏观审慎评估体系（MPA），2017 年纳入表外理财业务，2018 年纳入小微投放情况，将广义信贷增速水平与银行资本水平直接挂钩，商业银行资产规模扩张愈发受到资本的约束。与此同时，银保监会继续深化整治市场乱象的政策先后连续出台，推进“防风险、去杠杆”的改革大势，大幅强化穿透式监管，商业银

行面临更高的资本充足要求。财税政策对地方政府债务行为进一步规范，银行的资产负债组合面临着更强的约束。监管、货币及财政政策三期叠加，以及资管新规的多重影响，使商业银行在资本补充、资本运用方面需有更具前瞻性的规划，以获取业务经营的主动性。

（三）资本需求情况

从资本需求来看，未来三年将进一步加大，一是结合银行业发展趋势和国家扩大内需，加大消费和基建投资的政策导向以及本行转型发展战略和县域金融的推动实施，预计未来总资产仍将保持平稳增长的态势。二是结合集团化经营策略，适度考虑新设机构和现有投资机构的需求，对外资本投资预计进一步加大。

从资本供给来看，一是随着利率市场化的深入和政策支持实体经济力度加大，银行业整体息差预期逐步收窄，内生性盈利对资本补充能力进一步下降，二是在经济面临下行压力的同时，企业经营环境有所趋弱，银行业总体信贷资产质量持续下滑，对利润侵蚀逐渐加大。预计未来三年资本需求超过资本供给，需要开展外源性资本补充。

二、资本管理目标

根据《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%、资本充足率 10.5%的最低要求。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，本行还应持有一定的资本储备作为资本缓冲，以提高本行把握市场机会及抵御风险的能力。资本缓冲须考虑两个方面因素：一是银保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。

2017 年本行资本充足率为 11.56%，一级资本充足率为 8.56%。

一级资本充足率和资本充足率较 2016 年均有所下降，主要原因是本行资产规模稳步增长，资本消耗较快，其次是在“严监管、去杠杆”的政策背景下，资本监管规则和穿透计量要求更加严格，资本压力进一步增加。

2018 年 9 月末，本行资本充足率为 12.60%，较年初提高 1.04 个百分点；一级资本充足率为 9.77%，较年初提高 1.21 个百分点。本行完成首次公开发行后资本实力得到显著增强，资本充足水平发展良好。

从本行目前的资本充足率状况出发，本行应优先补充核心一级资本，其次补充二级资本。主要原因为：2018 年 9 月末资本充足率高于最低监管要求 2.10 个百分点，一级资本充足率仅高于最低监管要求 1.27 个百分点，未来随着业务扩张一级资本充足率仍然面临着不达标风险。

综合上述要求，2019-2021 年本行资本充足率最低目标为：核心一级资本充足率不低于 7.5%、一级资本充足率不低于 8.5%、资本充足率不低于 10.5%，并将各级资本充足率在最低目标基础上保持适当缓冲空间，维持本行作为资本充足银行的良好形象。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，本行的资本充足率目标应随监管机构要求进行相应调整。

同时，为进一步满足日益严格的监管要求，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，努力提高资本实力，提升资本充足率水平。

三、资本补充规划

未来三年，本行将坚持内生资本积累为主、外源融资为辅的原则，多渠道、多方式筹措资本来源，努力保持资本水平充足。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）内部资本积累

本行坚持以内部资本补充为主，实现业务经营可持续发展。一是提升盈利能力。未来三年，本行将进一步优化业务结构和客户结构，强调存量挖潜和增长质量，注重负债成本管控，提高风险定价能力，努力保持净利润的稳健增长，提高资本回报水平，确保内生资本可持续增长。二是充分计提拨备。根据稳健审慎的经营策略，本行将继续坚守风险管理的底线，加强抵御风险的能力及准备，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，进一步提高资本充足率水平。三是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，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）外源性资本补充

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。一是合理使用资本工具。未来三年，本行将综合考虑市场环境、融资效率、融资成本等因素后，择机实施外源资本补充计划。根据监管规定、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。二是探索资本工具创新。本行将在监管部门许可的条件下，充分运用资本监管法规框架允许的各类新工具和渠道，不断探索和创新资本补充工具，拓宽资本补充渠道，提高资本补充的主动性和灵活性，形成多元化、动态化、不同市场的资本补充机制。

四、资本规划落实保障策略

（一）加强资本规划与预算管理，确保资本充足稳定

本行将以资本规划为纲领，将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。同时要按期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，提高资本运用效率

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。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，提高资本运用效率。

（三）加强内部资本充足评估，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）完善经济资本考核体系，增强资本节约意识

充分运用风险调整后的资本收益率管理工具，优化经济资本在各业务条线的合理配置，调整业务结构和客户结构，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，完善资本充足率压力测试机制。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，有效盘活存量资产

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，有效盘活存量资产，为战略转型提供更大空间。