

# 中国邮政储蓄银行股份有限公司 向特定对象发行 A 股股票募集资金使用可行性报告

为落实党中央、国务院关于国有大型商业银行增资工作的各项部署要求，进一步巩固提升大型商业银行稳健经营发展的能力，更好地承担支持经济高质量发展、贯彻落实金融“五篇大文章”的重要任务，中国邮政储蓄银行股份有限公司（以下简称本行）需要合理利用外源性融资工具补充核心一级资本，以进一步增强资本实力，提升资本充足水平，满足稳健经营和业务发展的需要，为本行更好地履行国有大行责任担当和实现高质量发展提供资本支持；同时提高风险抵御能力和信贷投放能力，以应对复杂多变的市场环境和经济形势，为本行更好地推进战略规划实施和服务实体经济发展提供有力保障。

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司证券发行注册管理办法》《〈上市公司证券发行注册管理办法〉第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第 18 号》及其他相关法律、行政法规、规范性文件的规定，本行拟向中华人民共和国财政部、中国移动通信集团有限公司、中国船舶集团有限公司发行 A 股股票（以下简称本次发行），募集资金总额为人民币 1,300 亿元，扣除相关发行费用后将全部用于补充本行核心一级资本，以支持未来业务发展。现将本次发行募集资金使用的可行性分析汇报如下。

## 一、本次发行募集资金用途

本次发行的募集资金在扣除相关发行费用后将全部用于补充本

行核心一级资本，以支持未来业务发展。

## 二、本次发行的必要性

本次发行作为国家重要的“一揽子增量政策”，将有效补充本行的核心一级资本，对本行实现业务持续稳健发展、提高盈利水平和抗风险能力、更好地支持实体经济发展等方面均具有重要意义。

### （一）落实国家战略部署，践行大行责任担当

国有大型商业银行是服务实体经济的主力军和维护金融稳定的压舱石，资本是国有大型商业银行持续经营、稳健运行的基础。补充国有大型商业银行核心一级资本，是实施宏观经济逆周期调控的一项重要增量政策，对于推动经济高质量发展和维护金融安全具有“一举多得”的政策效果。本行坚决贯彻落实党中央、国务院关于增资工作的部署要求，坚定履行国有大行经济责任、政治责任和社会责任，深刻把握金融工作的政治性、人民性，做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”，努力建设成为客户信赖、特色鲜明、稳健安全、创新驱动、价值卓越的一流大型零售银行。

### （二）提高资本充足水平，推动银行高质量发展

为持续保持服务实体经济力度不减，本行持续强化资本约束，通过利润留存、引入战略投资者、发行上市以及发行资本债券、优先股等多种方式补充资本，截至 2024 年末，本行核心一级资本充足率 9.56%，高于监管要求。本次发行将进一步提高资本充足水平，有助于本行做优主业、做精专业，增强服务实体经济能力，围绕核心优势，持续提升核心能力，打造“三农”金融、小微金融、主动授信、财富管理、金融市场的差异化竞争优势，推动高质量发展。

### （三）增强业务发展动能，强化风险抵御能力

近年来，本行深入贯彻落实国家战略，持续提升服务实体经济质效，坚持以客户为中心，注重为客户创造价值，不断完善线上和线下互联互通、融合并进的金融服务体系，为广大客户提供优质、便捷、高效的综合化金融服务。同时，坚持风险为本，秉承审慎稳健的风险偏好，完善“全面、全程、全时、全域”的风险管控体系，全面提升风险引领能力。本次发行将进一步增强本行抵御风险的能力，更好发挥维护金融稳定压舱石的作用，牢牢守住不发生重大金融风险的底线。

综上，本次发行将有效补充本行的核心一级资本，对提升本行稳健经营发展能力、风险抵御能力和信贷投放能力，更好地支持实体经济发展均具有重要意义。

### 三、本次发行的可行性

根据相关法律、行政法规和本行业务发展情况，本次发行符合发行条件，具有充分的可行性。本行将以本次发行为契机，深入贯彻落实党的二十大及历次全会精神，落实中央金融工作会议及中央经济工作会议要求，蹄疾步稳抓好各项改革工作落实落地，推进战略升级、改革创新、风控提质，切实增强服务实体经济能力和风险防控能力。本行将通过实施以下举措，落实战略目标，做强长板、拉长短板、锻造新板，推动高质量发展，保障募集资金的合理、高效运用。

（一）优化发展重心与经营布局，为实体经济提供高质量的金融服务

本行将牢牢把握国有大行职责使命和功能作用，坚守服务“三

农”、城乡居民和中小企业定位，做精做深“五篇大文章”。一是助力城乡融合，做服务乡村振兴主力军。坚守“邮银协同”一条主线，深耕“村社户企店”五大客群，强化运营、队伍、风险三大支撑，实施“服务强县富镇行动”，打造线上线下一体化、高效率、低成本、风险可控的特色“三农”金融模式。二是促进共同富裕，做普惠金融标杆行。推动普惠金融扩面提质增效，加强客户多维触达，深化数智普惠转型，将普惠金融打造成最大特色和优势。三是助力科技强国，做科技金融生力军。牢牢把准科技强国前进方向，研发专属产品、优化专属政策、提炼专属模式、建强服务体系，助力“科技—产业—金融”良性循环。四是助力实施积极应对人口老龄化国家战略，打造长期陪伴客户的养老暖心银行、国家养老金融重要服务银行。全面构建“三横三纵”的立体式养老金融体系，面向未老、银发和家庭三类主体，深耕养老金金融、养老服务金融、养老产业金融三大领域。五是促进全面绿色转型，担当绿色金融先行者。大力发展可持续金融、绿色金融和气候融资，深入推进绿色普惠银行、气候友好型银行和生态友好型银行建设。六是发力数字金融，打造数字生态银行。夯实技术、生态、数据等数字金融底座，推动经营管理、服务运营、产品业务、生态场景、风险防控数字化，以全行数字化转型赋能价值创造、改善服务质量。

## （二）提升资本内生积累能力，健全高质量发展管理机制

本行将始终坚持做好资本精细化管理，坚持科学规划资本，持续完善资本约束、配置、节约机制。一是量价险均衡高质量发展，不断优化资产结构。摒弃“规模情结”，确定合理适度的资产增长目标，

加快向资本节约高效使用的高质量发展模式转型。二是科学制定规划，强化资本约束。坚持每年滚动制定资本规划，统筹资本来源与运用，明确总量约束和节奏安排，并以资本规划为统领，建立多层次、多维度资本约束体系，引导风险加权资产增速有序收敛，同时建立资本立体监测体系与应急管理机制，确保资本平稳运行。三是厉行资本节约，促进资本集约使用。建立适应资本新规导向的资本节约长效机制，持续从严管控低效资本占用，盘活存量资源，加大考核督导力度，实现资本节约。四是推动高级法落地实施，提升风险管理水平。持续完善全面风险管理体系，加快推进资本计量高级方法的实施与应用，建立健全基于风险量化管理的治理架构、政策流程和数据 IT 系统，形成“建设—应用—优化”的良性循环。

### （三）突出特色经营，打造五大差异化增长极

本行将坚持服务实体经济，构建差异化竞争优势。一是依托“自营+代理”模式，将三农金融摆在突出位置。不断优化邮银协同机制，全面提高农村金融服务能力，提高涉农金融服务效能。二是加快发展现代公司金融，做深“小微金融”。加强对重大战略、重点领域、薄弱环节的优质金融服务，全面深化公司金融“1+N”新体系，提升县域地区、中小微客群金融服务能力，助力城乡融合发展。三是创新信贷模式，做大“主动授信”。加强名单扩展和挖掘，优化立体式多渠道协同营销，优化产品设计，完善全流程智能审批和贷后管理体系。四是提升财富管理能力，做强“财富金融”。加强客户深度经营，形成“线上+线下”覆盖全客群的财富管理服务，构建“专业产品团队+长效投研体系+敏捷风控机制”三大护城河。五是加快交易转型，做

优“同业生态”。持续优化业务结构，加快交易转型，提升运作效益，推进交易工具、交易策略、交易模式创新，持续丰富“邮你同赢”同业生态平台，构建综合化业务布局。

#### （四）强化风险防控能力，筑牢高质量发展基石

本行将坚决贯彻落实党中央决策部署和监管要求，以“早”和“严”为主线，审慎研判风险形势，加大重点领域风险约束和处置，夯实内控合规管理基础，着力打造更加主动的风险管理能力。一是持续完善“全面、全程、全时、全域”的全面风险管理体系。坚持审慎稳健的风险偏好要求，以稳增长和防风险的长期均衡为目标，健全风险识别、计量、评估、监测和报告机制。二是完善信用风险管控机制，保持资产质量平稳可控。在准入端做好名单制管理，在授信流程中强化制衡管控，开展全方位的贷后监测和预警，强化立体式管控模式。三是加大重点领域风险防控和化解，统筹好风险管理的前瞻性、有效性与业务发展需要的关系，确保风险水平整体可控，指导各项业务的稳健经营与高质量发展。四是加强内控合规体系机制建设，做好合规体系、内部控制体系、监督检查机制、案件会商、反洗钱管理体系建设，把好制度建设和合规审查关口。

### 四、本次发行对本行经营管理和财务状况的影响

本次发行有助于本行提高资本充足水平，增强抵御风险的能力，并为本行各项业务的持续发展奠定坚实的资本基础。本次发行对本行经营管理和财务状况产生的影响主要表现在：

#### （一）对股权结构和控制权的影响

本次发行前后，本行股权结构和公司治理结构保持稳定，邮政集

团为本行控股股东，本次发行不会导致本行控制权发生变化。

## （二）对财务状况和盈利能力的影响

本次发行完成后，本行总股本和净资产将增加，并预计带动总资产增加。短期来看，总股本和净资产的增加将导致本行每股净资产及净资产收益率等指标出现一定程度的下降，但随着募集资金到位后逐步使用并发挥效果，本行经营业绩和利润留存将增加，并持续提升本行每股净资产和资产规模。另外，本次发行将有助于提升本行资本规模，为业务的稳健、可持续发展奠定资本基础，促进本行进一步实现业务拓展，提升本行盈利能力和综合竞争力。

## （三）对资本充足率的影响

本次发行募集资金将有效补充本行的核心一级资本，提高本行资本充足率水平，从而增强本行风险抵御能力，并为本行资产规模的稳步提升、各项业务的可持续发展提供充足的资本支持。

## 五、总结

本次发行募集资金用于补充本行核心一级资本，符合相关法律、行政法规规定并契合本行长期发展战略，有利于本行增强服务实体经济能力，提升资本内生积累能力，强化风险防控能力，推动高质量发展。同时，本行将采取有效措施推进业务发展、落实战略目标，通过对募集资金的合理利用，提升本行可持续发展能力和中长期股东价值。因此，本次发行具有必要性及可行性。

中国邮政储蓄银行股份有限公司董事会

二〇二五年三月三十日