证券代码:601658　　证券简称:邮储银行　　公告编号:临2022-039

中国邮政储蓄银行 POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA

# 中国邮政储蓄银行股份有限公司非公开发行A股股票预案

2022年10月

发行人声明

本行及董事会全体成员保证本预案内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本次发行完成后，本行经营与收益的变化由本行自行负责，因本次发行引致的投资风险由投资者自行负责。

本预案是本行董事会对本次发行的说明，任何与之相悖的声明均属不实陈述。

投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

本预案所述事项并不代表监管机构对于本次发行相关事项的实质性判断、确认、批准或核准。本预案所述本次发行相关事项的生效和完成尚需本行股东大会审议批准并取得有关监管机构的批准或核准。

特别提示

本部分所述的词语或简称与本预案“释义”中所定义的词语或简称具有相同的含义。

1.本次发行方案尚需本行股东大会逐项审议批准。此外，根据有关法律法规的规定，本次发行方案尚需中国银保监会、中国证监会等监管机构核准后方可实施，并以前述监管机构最终核准的方案为准。

2.本次发行数量为不超过6,777,108,433股（含本数，下同），募集资金规模为不超过人民币450亿元（含本数，下同），扣除相关发行费用后将全部用于补充本行的核心一级资本。若本行审议本次发行的董事会决议公告日至发行日期间有送股、资本公积转增股本等除权事项的，本次发行数量上限将进行相应调整。募集资金规模以经相关监管机构最终核准的发行方案为准。

3.本次发行的发行对象为不超过35名符合中国证监会规定条件的特定对象，包括符合法律、行政法规和中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、信托公司、财务公司、保险机构投资者、资产管理公司、合格境外机构投资者及其他机构投资者、法人和自然人等。证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的2只以上产品认购的，视为一个发行对象。信托公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。若法律、行政法规对非公开发行股票的发行对象有新的规定，本行将按新的规定进行调整。

本次非公开发行尚未确定发行对象，本行将在本次非公开发行获得中国证监会核准批文后，由股东大会授权董事会，并由董事会转授权董事长、行长或董事长、行长授权的其他人士共同或单独，与主承销商按照相关法律、行政法规、规范性文件的规定和申购报价的情况，遵照价格优先的原则确定发行对象。所有发行对象均以现金方式认购本行本次发行的股份。本次发行的发行对象的资格及持股比例应符合中国银保监会的相关规定。

4.本次发行的定价基准日为发行期首日。本次非公开发行股票的价格不低于以下价格孰高者：

（1）定价基准日前20个交易日（不含定价基准日，下同）本行人民币普通股股票交易均价的80%（按“进一法”保留两位小数）。定价基准日前20个交易日人民币普通股股票交易均价=定价基准日前20个交易日本行人民币普通股股票交易总额/定价基准日前20个交易日人民币普通股股票交易总量。若在该20个交易日内发生因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易价按经过相应除权、除息调整后的价格计算；

（2）发行前本行最近一期末经审计的归属于母公司普通股股东的每股净资产，若本行在发行前最近一期末经审计财务报告的资产负债表日至发行日期间发生派息、送股、配股、资本公积转增股本等除权、除息事项，则前述每股净资产值将作相应调整。

本次非公开发行的定价基准日及最终发行价格将由股东大会授权董事会，并由董事会转授权董事长、行长或董事长、行长授权的其他人士共同或单独，和主承销商按照相关法律、行政法规、规范性文件的规定和监管机构的意见和建议，遵照价格优先的原则，根据发行对象申购报价情况协商确定。

若相关法律、行政法规和规范性文件对非公开发行股票的定价基准日、发行价格和定价原则有新的规定，届时由股东大会授权董事会，并由董事会转授权董事长、行长或董事长、行长授权的其他人士共同或单独，根据股东大会的授权原则，根据发行时的情况协商确定。

5.本次发行对象认购的本行股份自发行结束之日起六个月内不得转让。相关监管机构对于发行对象所认购股份限期及到期转让股份另有要求的，从其规定。发行对象所认购股份因本行分配股票股利、资本公积转增股本等情形所衍生取得的股份亦应遵守上述股份锁定安排。限售期结束后，发行对象参与本次发行所认购股份的转让将按照《公司法》等相关法律、行政法规、规范性文件以及中国证监会和上交所的有关规定执行。

若相关法律、行政法规和规范性文件对非公开发行股票的限售期的新规定，届时由股东大会授权董事会，并由董事会转授权董事长、行长或董事长、行长授权的其他人士共同或单独，根据股东大会的授权原则，根据发行时的情况协商确定。

6.本行根据第中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》，在本行章程中明确了利润分配政策尤其是现金分红政策，并根据有关规定制定了《中国邮政储蓄银行股份有限公司未来一年（2023-2025年）股东回报规划》，明确了未来三年的利润分配计划及具体制定、执行和调整的决策及监督机制等内容。本行的利润分配政策及利润分配情况详见本预案“第四节 本行利润分配政策及利润分配情况”。

7.本次发行完成前的滚存未分配利润将由发行完成后的新老股东共同享有。

8.本次发行完成后，本行扣除非经常性损益后的基本每股收益和扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率等指标将可能出现一定程度的下降。特此提醒投资者关注本次发行可能摊薄即期回报收益的风险。虽然本行为应对即期回报被摊薄风险而制定了填补措施，但所制定的填补措施不等于对未来本行经营业绩做出保证，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，本行不承担赔偿责任。提请广大投资者注意。

释义

在本预案中，除非文义载明，下列简称具有如下含义：

| | | |
|---|---|---|
| 本行/发行人/邮储银行 | 指 | 中国邮政储蓄银行股份有限公司 |
| 本预案 | 指 | 《中国邮政储蓄银行股份有限公司非公开发行A股股票预案》 |
| 本次非公开发行/本次发行 | 指 | 向不超过35名符合中国证监会规定条件的特定对象发行A股股票的行为 |
| 定价基准日 | 指 | 本次非公开发行的发行期首日 |
| 邮政集团 | 指 | 中国邮政集团有限公司 |
| 本行章程/《公司章程》 | 指 | 《中国邮政储蓄银行股份有限公司章程》 |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| A股 | 指 | 中国境内上市的以人民币认购和交易的普通股股票 |
| H股 | 指 | 香港联合交易所有限公司上市的以人民币标明面值、以港币认购和交易的普通股股票 |
| 国务院 | 指 | 中华人民共和国国务院 |
| 中国银保监会 | 指 | 中国银行保险监督管理委员会 |
| 中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 上交所 | 指 | 上海证券交易所 |
| 香港联合交易所 | 指 | 香港联合交易所有限公司 |
| 元、万元、百万元、亿元 | 指 | 人民币元、人民币万元、人民币百万元、人民币亿元 |

注:除特别说明外,本预案中的所有财务数据均为本行合并财务报表数据。

## 第一节 本次非公开发行方案概要

一、本次非公开发行的背景和目的

2013年11月12日,《商业银行资本管理办法（试行）》正式施行,对各类资本的合格标准和计量要求进行了更为严格审慎的规定,进一步加强了对商业银行的资本监管要求。自2016年起,中国人民银行实施“宏观审慎评估体系”,强调了宏观审慎资本充足率是评估体系的核心,资本水平是金融机构增强损失吸收能力的重要途径,资产扩张受资本约束的要求必须坚持。2021年以来,随着《系统重要性银行评估办法（试行）》等文件相继实施,监管部门明确了系统重要性银行的评估识别机制加加监管要求的内容。上述监管规定对商业银行的资本规模及资本充足率提出了更高要求。

为持续满足资本监管要求,本行需要合理利用外源性融资工具补充核心一级资本,以夯实资本实力,提升资本充足水平,满足经融经营和业务发展需要,并提高风险抵御能力和盈利能力,以应对国内外经济形势的不断变化和挑战,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的支持和保障。

二、发行人基本情况

中文名称:中国邮政储蓄银行股份有限公司

英文名称:POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO.,LTD.

成立日期:2007年3月6日

上市交易所:上海证券交易所

A股股票简称:邮储银行

A股股票代码:601658

H股股票上市交易所:香港联合交易所有限公司

H股股票简称:邮储银行

H股股票代号:1658

法定代表人:刘建军[1]（1 经本行董事会2022年第四次会议书面决议以上董事推举,刘建军先生（本行执行董事、行长）代为履行法定代表人职责。）

注册资本:9,238,396.7606万元

注册地址:北京市西城区金融大街3号

统一社会信用代码:91100000710934654XC

金融许可证机构编码:B0018H111000001

邮政编码:100808

电话号码:010-68858158

传真号码:010-68858165

互联网网址:www.psbc.com

电子信箱:psbcir@psbcoa.com.cn

经营范围:吸收公众存款;发放短期、中期、长期贷款;办理国内外结算;办理票据承兑和贴现;发行金融债券;代理发行、代理兑付、承销政府债券、金融债券;买卖政府债券、金融债券;从事同业拆借;买入返售证券业务;代理银行卡业务;提供信用证服务及担保;代理收付款项及代理保险业务;提供保险箱服务;经中国银行业监督管理机构等监管部门批准的其他业务。

三、本次非公开发行对发及其与本行的关系

本次发行的发行对象为不超过35名符合中国证监会规定条件的特定对象,包括符合法律、行政法规和中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、信托公司、财务公司、保险机构投资者、资产管理公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的2只以上产品认购的,视为一个发行对象。信托公司作为发行对象的,只能以自有资金认购。若法律、行政法规对非公开发行股票的发行对象有新的规定,本行将按新的规定进行调整。

本次发行尚未确定发行对象,本行将在本次非公开发行获得中国证监会核准批文后,由股东大会授权董事会,并由董事会转授权董事长、行长或董事长、行长授权的其他人士共同或单独,与主承销商按照相关法律、行政法规、规范性文件的规定和申购报价的情况,遵照价格优先的原则确定发行对象。所有发行对象均以现金方式认购本行本次发行的股份。本次发行的发行对象的资格及持股比例应符合中国银保监会的相关规定。

四、本次非公开发行方案

（一）募集资金规模及用途

本次非公开发行A股股票的募集资金规模不超过人民币450亿元,扣除相关发行费用后将全部用于补充本行的核心一级资本。募集资金规模以经相关监管部门最终核准的发行方案为准。

（四）发行对象及认购方式

本次非公开发行的发行对象为不超过35名符合中国证监会规定条件的特定对象,包括符合法律、行政法规和中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、信托公司、财务公司、保险机构投资者、资产管理公司、合格境外机构投资者及其他机构投资者、法人和自然人等。证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者及其他机构投资者以其管理的2只以上产品认购的,视为一个发行对象。信托公司作为发行对象的,只能以自有资金认购。若法律、行政法规对非公开发行股票的发行对象有新的规定,本行将按新的规定进行调整。

本次非公开发行尚未确定发行对象,本行将在本次非公开发行获得中国证监会核准批文后,由股东大会授权董事会,并由董事会转授权董事长、行长或董事长、行长授权的其他人士共同或单独,与主承销商按照相关法律、行政法规、规范性文件的规定和申购报价的情况,遵照价格优先的原则确定发行对象。所有发行对象均以现金方式认购本行本次发行的股份。

（五）定价基准日、发行价格及定价原则

本次非公开发行的定价基准日为发行期首日。本次非公开发行股票的价格不低于以下价格孰高者:

1.定价基准日前20个交易日（不含定价基准日）本行人民币普通股股票交易均价的80%（按“进一法”保留两位小数）。定价基准日前20个交易日人民币普通股股票交易均价=定价基准日前20个交易日本行人民币普通股股票交易总额/定价基准日前20个交易日人民币普通股股票交易总量。若在该20个交易日内发生因除权、除息引起股价调整的情形,则对调整前交易日的交易价按经过相应除权、除息调整后的价格计算;

2.发行前本行最近一期末经审计的归属于母公司普通股股东的每股净资产,若本行在发行前最近一期末经审计财务报告的资产负债表日至发行日期间发生派息、送股、配股、资本公积转增股本等除权、除息事项,则前述每股净资产值将作相应调整。

本次非公开发行的定价基准日及最终发行价格将由股东大会授权董事会,并由董事会转授权董事长、行长或董事长、行长授权的其他人士共同或单独,和主承销商按照相关法律、行政法规、规范性文件的规定和监管机构的意见和建议,遵照价格优先的原则,根据发行对象申购报价情况协商确定。

若相关法律、行政法规和规范性文件对非公开发行股票的定价基准日、发行价格和定价原则有新的规定,届时由股东大会授权董事会,并由董事会转授权董事长、行长或董事长、行长授权的其他人士共同或单独,根据股东大会的授权原则,根据发行时的情况协商确定。

（六）发行数量

本次非公开发行A股股票数量不超过6,777,108,433股,最终以中国证监会核准的发行数量为准。若本行股票在审议本次非公开发行的董事会决议公告日至发行日期间有送股、资本公积转增股本等除权事项的,本次发行股份数量上限将作相应调整。

本次非公开发行A股股票的最终发行数量将由股东大会授权董事会,并由董事会转授权董事长、行长或董事长、行长授权的其他人士共同或单独,根据股东大会的授权与主承销商根据中国证监会核准的数量上限,募集资金总额上限及发行价格等具体情况协商确定。

（七）发行股票的限售期

本次非公开发行A股股票的限售期自发行结束之日起六个月内不得转让。相关监管机构对于发行对象所认购股份限售期及到期转让股份另有要求的,从其规定。发行对象所认购股份因本行分配股票股利、资本公积转增股本等情形所衍生取得的股份亦应遵守上述股份锁定安排。限售期结束后,发行对象参与本次发行所认购股份的转让将按照《公司法》等相关法律、行政法规、规范性文件以及中国证监会和上交所的有关规定执行。

若相关法律、行政法规和规范性文件对非公开发行股票的限售期的新规定,届时由股东大会授权董事会,并由董事会转授权董事长、行长或董事长、行长授权的其他人士共同或单独,根据股东大会的授权原则,根据发行时的情况协商确定。

（八）上市地点

本次非公开发行的A股股票将在上海证券交易所上市。

（九）发行完成前滚存未分配利润安排

本次非公开发行完成前的滚存未分配利润将由发行完成后的新老股东共同享有。

（十）决议有效期

本次非公开发行方案需提交本行股东大会逐项审议,本次非公开发行决议自本行股东大会审议通过之日起12个月有效。

本次非公开发行方案尚须经中国银保监会、中国证监会等监管机构核准,并以前述监管机构最终核准的方案为准。

五、本次非公开发行是否构成关联交易

截至本预案提交审议之日,本次发行尚未确定发行对象;若存在因关联方认购本次发行的股份构成关联交易的情形,本行将按照有关规定及时进行审议和披露。

六、本次非公开发行是否导致本行控制权发生变化

截至本预案提交审议之日,本行普通股股份总数为92,383,967,605股,其中邮政集团持有普通股股份62,249,789,280股,占本行总股本的67.38%,为本行控股股东和实际控制人。

按照本次发行股票数量的上限6,777,108,433股计算,本次发行完成后,本行普通股股份总数为99,161,076,038股,邮政集团对本行持股比例为62.78%,仍为本行控股股东和实际控制人,本次发行不会导致本行控制权发生变化。

七、本次非公开发行方案尚需呈报有关主管部门批准的程序

本次发行方案经2022年10月26日召开的本行董事会2022年第九次会议审议通过后,尚需股东大会审议批准,并取得中国银保监会、中国证监会等监管机构的批准或核准,且以前述监管机构最终核准的方案为准。

## 第二节 关于本次募集资金使用的可行性分析

一、本次非公开发行募集资金用途

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、本次非公开发行的必要性

本次发行将有效补充本行的核心一级资本,对保持本行未来业务稳步发展、提高盈利水平和抗风险能力,更好地支持宏体经济发展均具有重要意义。

（一）满足自身发展进切需要

资信证券、国务院和监管部门高度关注商业银行资本金补充问题。本行一直将资本补充作为重中之重,在日常经营管理中持续强化资本约束,并通过利润留存,引入战略投资者、发行上市以及发行资本性债券、优先股等多种方式补充资本。截至2022年9月末,本行核心一级资本充足率9.55%,有力支持了业务发展,但仍面临较大的补充压力。借助资本市场补充核心一级资本,对本行满足资本监管要求、保持可持续发展能力,切实提升资本抵御风险能力具有重要意义。

（二）践行国有大行责任担当

在全球疫情持续演变、外部环境更趋复杂严峻和不确定的大背景下,中央坚持稳中求进工作总基调,在积极防范风险化解金融风险,加大对制造业、小微企业、科技创新、绿色发展等重点领域和薄弱环节的支持力度等方面,赋予了国有大行更大的经济责任。政治责任和社会责任。2022年国务院金融稳定发展委员会要求“金融机构必须从大局出发,坚定支持实体经济发展”。长期以来,本行坚决贯彻落实党中央、国务院关于金融服务实体经济的要求,坚持服务“三农”、城乡居民和中小企业的市场定位,充分立足自身资源禀赋,持续加大对实体经济支持力度,实现业务规模稳健增长。当前,本行有能力也有意愿进一步加大信贷投放力度,更好服务实体经济,进一步夯实核心一级资本,有利于继续践行国有大行的责任与担当。

（三）增强资本抵御风险能力

面对严峻复杂的外部形势,银行业经营发展面临的风险挑战进一步增多,本行需要在持续满足监管部门资本充足率最低要求的基础上保持一定比例的风险缓冲资本。随着外部复杂环境和内部经营发展需求,本行需要补充核心一级资本,切实提升资本抵御风险能力,牢牢守住不发生重大金融风险底线。

三、本次非公开发行的可行性

一、本次非公开发行的背景和目的

1.宏观经济稳中向好,为本行业务发展创造良好外部环境

本次发行方案以为实体经济发展提供有力支持为出发点,在国内外经济形势复杂多变、不确定性增加的大背景下,本行作为国有大型商业银行,以支持实体经济发展为己任,坚定践行国有大型商业银行的责任担当,通过发行A股股票,进一步加强资本实力,提升风险抵御能力,以应对国内外经济形势的不断变化和挑战,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的支持和保障。

二、发行人基本情况

中文名称:中国邮政储蓄银行股份有限公司

英文名称:POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO.,LTD.

成立日期:2007年3月6日

上市交易所:上海证券交易所

A股股票简称:邮储银行

A股股票代码:601658

H股股票上市交易所:香港联合交易所有限公司

H股股票简称:邮储银行

H股股票代号:1658

法定代表人:刘建军[1]（1 经本行董事会2022年第四次会议书面决议以上董事推举,刘建军先生（本行执行董事、行长）代为履行法定代表人职责。）

注册资本:9,238,396.7606万元

注册地址:北京市西城区金融大街3号

统一社会信用代码:91100000710934654XC

金融许可证机构编码:B0018H111000001

邮政编码:100808

电话号码:010-68858158

传真号码:010-68858165

互联网网址:www.psbc.com

电子信箱:psbcir@psbcoa.com.cn

经营范围:吸收公众存款;发放短期、中期、长期贷款;办理国内外结算;办理票据承兑和贴现;发行金融债券;代理发行、代理兑付、承销政府债券、金融债券;买卖政府债券、金融债券;从事同业拆借;买入返售证券业务;代理银行卡业务;提供信用证服务及担保;代理收付款项及代理保险业务;提供保险箱服务;经中国银行业监督管理机构等监管部门批准的其他业务。

三、本次非公开发行对发及其与本行的关系

本次发行的发行对象为不超过35名符合中国证监会规定条件的特定对象,包括符合法律、行政法规和中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、信托公司、财务公司、保险机构投资者、资产管理公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的2只以上产品认购的,视为一个发行对象。信托公司作为发行对象的,只能以自有资金认购。若法律、行政法规对非公开发行股票的发行对象有新的规定,本行将按新的规定进行调整。

本次发行尚未确定发行对象,本行将在本次非公开发行获得中国证监会核准批文后,由股东大会授权董事会,并由董事会转授权董事长、行长或董事长、行长授权的其他人士共同或单独,与主承销商按照相关法律、行政法规、规范性文件的规定和监管机构的意见和建议,遵照价格优先的原则,根据发行对象申购报价情况协商确定。

若相关法律、行政法规和规范性文件对非公开发行股票的定价基准日、发行价格和定价原则有新的规定,届时由股东大会授权董事会,并由董事会转授权董事长、行长或董事长、行长授权的其他人士共同或单独,根据股东大会的授权原则,根据发行时的情况协商确定。

4.本行根据第中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》,在本行章程中明确了利润分配政策尤其是现金分红政策,并根据有关规定制定了《中国邮政储蓄银行股份有限公司未来一年（2023-2025年）股东回报规划》,明确了未来三年的利润分配计划及具体制定、执行和调整的决策及监督机制等内容。本行的利润分配政策及利润分配情况详见本预案“第四节 本行利润分配政策及利润分配情况”。

7.本次发行完成前的滚存未分配利润将由发行完成后的新老股东共同享有。

8.本次发行完成后,本行扣除非经常性损益后的基本每股收益和扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率等指标将可能出现一定程度的下降。特此提醒投资者关注本次发行可能摊薄即期回报收益的风险。虽然本行为应对即期回报被摊薄风险而制定了填补措施,但所制定的填补措施不等于对未来本行经营业绩做出保证,投资者不应据此进行投资决策,投资者据此进行投资决策造成损失的,本行不承担赔偿责任。提请广大投资者注意。

## 第三节 关于本次募集资金使用的可行性分析

一、本次非公开发行后本行业务、公司章程、股东结构、高管人员、业务收入结构的变动情况

（一）本次发行完成后,本行业务、高管人员、业务收入结构不会发生重大变化。

（二）本次发行完成后,本行注册资本、股份总数等将发生变化,本行将根据本次发行的发行结果,对《公司章程》的相关条款进行修订。

（三）本次发行完成后,本行公众持股量符合上交所、香港联合交易所股票上市规则的有关规定。

（四）假设本次发行数量按发行上限计算,本次发行后,本行普通股股份总数将从92,383,967,605股增至99,161,076,038股。发行对象持有的股份数量将有所增加,持股比例也将相应变动。按照截至2022年9月30日本行股东名册的数据测算,本行控股股东仍为邮政集团。本次发行前后,本行控股股东没有变化。本次发行不会导致本行控制权发生改变。

二、本次发行后本行财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

（一）对财务状况的影响

本次发行完成后,本行净资产规模将增加,短期内可能在一定程度上摊薄净资产收益率。但从长期看,募集资金用于支持各项业务发展所产生的效益将会逐步显现,将对经营业绩产生积极影响,并进一步提升本行股份净资产。

（二）对盈利能力的影响

本次发行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核心竞争力。

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,有利于本行夯实资本实力,支撑业务持续健康发展,提高风险抵御及可持续发展能力,对本行长远发展和股东价值提升具有重要的战略意义。同时,本行将采取有效措施推进业务发展和既定战略的落实,为募集资金的合理运用提供良好的保障。因此,本次发行具有必要性及可行性。

第三节 关于本次非公开发行对本行影响的讨论与分析

一、本次非公开发行后本行业务、公司章程、股东结构、高管人员、业务收入结构的变动情况

（一）本次发行完成后,本行业务、高管人员、业务收入结构不会发生重大变化。

（二）本次发行完成后,本行注册资本、股份总数等将发生变化,本行将根据本次发行的发行结果,对《公司章程》的相关条款进行修订。

（三）本次发行完成后,本行公众持股量符合上交所、香港联合交易所股票上市规则的有关规定。

（四）假设本次发行数量按发行上限计算,本次发行后,本行普通股股份总数将从92,383,967,605股增至99,161,076,038股。发行对象持有的股份数量将有所增加,持股比例也将相应变动。按照截至2022年9月30日本行股东名册的数据测算,本行控股股东仍为邮政集团。本次发行前后,本行控股股东没有变化。本次发行不会导致本行控制权发生改变。

二、本次发行后本行财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

（一）对财务状况的影响

本次发行完成后,本行净资产规模将增加,短期内可能在一定程度上摊薄净资产收益率。但从长期看,募集资金用于支持各项业务发展所产生的效益将会逐步显现,将对经营业绩产生积极影响,并进一步提升本行股份净资产。

（二）对盈利能力的影响

本次发行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核心竞争力。

（三）对现金流量的影响

本次发行完成后,由于发行对象以现金认购,本次发行将增加本行募集资金到位当期的筹资活动现金流量。募集资金将增强本行业务发展的基础,支持本行业务规模扩张,未来将对本行经营活动现金流量产生积极影响。

（四）本次发行后本行资本监管指标的变动情况

本次发行有利于本行提高各级资本充足率水平。以2022年9月30日为测算基准日,假设本次发行募集资金总额为450亿元,在不考虑发行费用的前提下,本次发行对本行资本监管指标的影响如下:

| 项目 | 发行前 | 发行后 |
|---|---|---|
| 核心一级资本净额（百万元） | 674,916 | 719,916 |
| 一级资本净额（百万元） | 815,023 | 860,023 |
| 资本净额（百万元） | 996,774 | 1,041,774 |
| 风险加权资产合计（百万元） | 7,067,143 | 7,067,143 |
| 核心一级资本充足率 | 9.55% | 10.19% |
| 一级资本充足率 | 11.53% | 12.17% |
| 资本充足率 | 14.10% | 14.74% |

三、本行与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况

本次发行前后,本行控股股东没有变化。因此,本次发行完成后,本行不存在与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、同业竞争及关联交易等发生变化的情况。

四、本次发行完成后,本行是否存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形,或本行为控股股东及其关联人提供担保的情形

本次发行完成前后,本行不存在资金、资产被控股股东及其关联方占用的情形,亦不存在本行为控股股东及其关联方提供担保的情形。

五、是否存在通过本次发行大量增加负债（包括或有负债）的情况,是否存在财务成本不合理的情况

负债业务是商业银行的正常经营业务,本行坚持稳健经营,保持资产负债结构。本行不存在通过本次发行大量增加负债（包括或有负债）的情况,亦不存在财务成本不合理的情况。

六、本次股票发行相关的风险说明

投资者在评价本行本次发行时,除本预案提供的其他各项资料外,应特别认真考虑下述各项风险因素:

（一）本次发行未能获得批准的风险

本次发行需经本行股东大会审议批准,本次发行方案存在无法获得股东大会表决通过的可能。此外,本次发行应取得中国银保监会、中国证监会等监管机构批准或核准,能否取得监管机构的批准或核准,以及最终取得批准或核准的时间存在不确定性。

（二）即期回报摊薄风险

本次发行募集资金全额全部用于补充本行核心一级资本,以支持未来业务发展。但是,若本行净利润增速未能达到或超过资本或资产的扩张速度,则本行的每股收益、加权平均净资产收益率、总资产收益率等指标可能有所下降。

（三）股票价格波动风险

股票价格受本行经营状况和发展前景影响外,还会受国内外政治经济形势、国家的宏观经济政策、股票市场供求状况、投资者心理预期、可比银行交易情况及突发事件等因素影响。因此,本行股票价格可能因为上述因素而出现波动,从而对本次发行造成一定不利影响。

（四）信用风险

信用风险是指由于债务人或交易对手违约或其评级、履约能力降低而造成损失的风险。本行信用风险主要来源包括:贷款业务、资金业务（含存拆放同业、买入返售、企业债券和金融债券投资以及同业投资等）、表外信用业务（含担保、承诺等）。

（五）市场风险

市场风险是指因市场价格（包括利率、汇率、股票价格和商品价格）的不利变动而使本行表内和表外业务发生损失的风险。本行面临的主要市场风险包括利率风险和汇率风险（包括黄金）。

（六）操作风险

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、员工不当行为和信息科技系统故障,以及外部事件所造成的风险。本行可能面临的操作风险类别主要包括内部欺诈、外部欺诈、就业政策和工作场所安全、客户、产品和外部活动、实物资产的损坏、信息科技系统故障、执行、交割和流程管理等。

（七）法律风险

法律风险是指银行因经营管理行为违反法律法规、违反合约、侵犯他人合法权利或银行所涉合约或业务活动引发的法律责任风险。

（八）流动性风险

流动性风险是指无法以合理成本及时获得充足资金,用于偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的风险。本行流动性风险主要来源包括:存款客户支取存款、贷款客户提款、债务人未按期偿还本息、资产负债期限过度错配、资产变现困难、融资能力下降等。

（九）声誉风险

声誉风险是指由于本行机构行为、从业人员行为或外部事件等,导致利益相关方、社会公众、媒体等对本行形成负面评价,从而损害品牌价值,不利正常经营,甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。

（十）外部经济环境面临的风险

本行外部经营环节面临的风险主要包括货币政策变动的风险、金融监管政策变化的风险以及竞争风险三方面。

货币政策方面:货币政策是中国人民银行为实现既定的政策目标在国民经济活动中采取的一系列措施。本行作为国有大型商业银行,以支持实体经济发展为己任,在坚持稳健经营的原则下,以提升内部管理水平、提升盈利能力为目标,在国家宏观经济政策的引导下,通过合理运用基准利率、存款准备金率、再贷款、再贴现、公开市场业务等货币政策工具,灵活调节资金供应量和信贷投放,以保持流动性合理充裕、信贷资金投向合理、信贷规模适度、利率水平适宜、金融市场稳定运行的目标。货币政策的变动将会影响本行的经营和盈利。

金融监管政策方面:近年来面对内外部环境的变化,我国金融监管部门加大监管力度,零售出台各类监管政策,防范化解金融风险,可能会对本行经营产生一定影响。大体上分为以下四类:一是关于商业银行机构设立及变更的法规;二是关于银行产品及管理规范的法规;三是关于风险控制、流动性管理、资本监管等方面的法规;四是关于银行客户适应介质（包括利率与中间业务收费）的法规。

竞争风险方面:自前中国金融机构不断优化、完善,银行业的竞争日趋激烈。当前本行主要与国内其他商业银行等金融机构存在竞争,包括其他大型商业银行、股份制商业银行以及农村金融机构等。部分银行可能比本行在财务、管理机信息科技领域拥有更强的实力,其在资产规模、网点覆盖、产品种类、客户资源、品牌知名度等方面,可能在某些区域拥有更为广泛的客户群体和更多的地方资源。加强资源统筹、业务流程优化和服务品质提升,以应对竞争挑战,巩固和加强本行的核心竞争力。

（二）全面推进业务转型升级,打造新的竞争优势

本行将全面推进个人金融业务向集约化、智能化转型,加快建立数据驱动、价值导向的客户分层经营体系,大力发展消费金融和财富管理,建立线上线下一体化渠道体系,强化智能化大数据应用。加快公司银行业务向综合化转型,依托广泛分布的网点、雄厚的资金实力、优质的资产质量等优势,继续扩大公司银行业务规模,重点服务实体经济,支持供给侧结构性改革和国家重大战略,提升交易银行、投资银行服务能力,加强板块协同和批零联动,实现公司银行业务向综合化转型。推动资金管理业务转型升级,在满足全行资本及流动性管理需求的前提下,顺应监管导向,回归本源,转变发展模式,在规模取动的基础上,向投研和服务驱动升级,进一步推动资金管理业务的稳健发展与转型创新,巩固并提升本行在各类金融市场的活跃度及收益水平。完善普惠金融服务体系,从体制机制建设、产品服务模式创新、信息科技应用等方面入手,不断完善普惠金融服务体系,致力于发挥普惠金融事业引领作用,实现普惠金融的商业可持续发展。

（三）强化资本约束,提高资本使用效率

本行将综合考虑宏观经济、监管政策、业务发展、内部管理等因素,强化资本约束,传导价值创造理念,提高资本使用效率和回报水平。持续完善经济资本管理体制机制,积极提升经济资本主动管理能力,优化经济资本配置,加强资本约束和价值传导,兼持“资本稀缺、有偿使用”理念深入经营,增强全行经济资本节约意识,使得风险与回报更加均衡,全面推动业务发展模式向资本节约型方向转变。积极推进资本管理高级方法建设改造,为强化资本约束提供技术支撑。

（四）加强全面风险管理,牢牢守住风险底线

本行始终坚持底线思维,不断强化风险赋能,着力打造数字化、集约化的全面风险管理体系,实现风险管理的价值创造。本行将坚持稳健审慎的风险偏好,根据“高多面广”的特点,从客户准入源头入手,持续健全“全面、全程、全员”的全面风险管理体系,构建投资组合管理体系,构建投资组合管理组织分工,强化专业风险管理管理制度建设,压实管理责任。完善资产质量联防联控,强化全员责任人机制,全面排查处置风险隐患。加强风险管理信息系统建设,优化风险管理方法和工具,推进实施新巴塞尔协议和资本管理高级方法,提升全面风险管理能力。

四、本次非公开发行对本行财务状况的影响

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股权发生变化。

（二）对净资产、每股净资产和净资产收益率的影响

本次发行完成后,本行净资产规模将增加,短期内可能在一定程度上摊薄净资产收益率。但从长期看,募集资金用于支持各项业务发展所产生的效益将会逐步显现,将对经营业绩产生积极影响,并进一步提升本行每股净资产。

（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。

（四）对盈利能力的影响

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核心竞争力。

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,有利于本行夯实资本实力,支撑业务持续健康发展,提高风险抵御及可持续发展能力,对本行长远发展和股东价值提升具有重要的战略意义。同时,本行将采取有效措施推进业务发展和既定战略的落实,为募集资金的合理运用提供良好的保障。因此,本次发行具有必要性及可行性。

第三节 关于本次非公开发行对本行影响的讨论与分析

一、本次非公开发行后本行业务、公司章程、股东结构、高管人员、业务收入结构的变动情况

（一）本次发行完成后,本行业务、高管人员、业务收入结构不会发生重大变化。

（二）本次发行完成后,本行注册资本、股份总数等将发生变化,本行将根据本次发行的发行结果,对《公司章程》的相关条款进行修订。

（三）本次发行完成后,本行公众持股量符合上交所、香港联合交易所股票上市规则的有关规定。

（四）假设本次发行数量按发行上限计算,本次发行后,本行普通股股份总数将从92,383,967,605股增至99,161,076,038股。发行对象持有的股份数量将有所增加,持股比例也将相应变动。按照截至2022年9月30日本行股东名册的数据测算,本行控股股东仍为邮政集团。本次发行前后,本行控股股东没有变化。本次发行不会导致本行控制权发生改变。

二、本次发行后本行财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

（一）对财务状况的影响

本次发行完成后,本行净资产规模将增加,短期内可能在一定程度上摊薄净资产收益率。但从长期看,募集资金用于支持各项业务发展所产生的效益将会逐步显现,将对经营业绩产生积极影响,并进一步提升本行股份净资产。

（二）对盈利能力的影响

本次发行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核心竞争力。

（三）对现金流量的影响

本次发行完成后,由于发行对象以现金认购,本次发行将增加本行募集资金到位当期的筹资活动现金流量。募集资金将增强本行业务发展的基础,支持本行业务规模扩张,未来将对本行经营活动现金流量产生积极影响。

（四）本次发行后本行资本监管指标的变动情况

本次发行有利于本行提高各级资本充足率水平。以2022年9月30日为测算基准日,假设本次发行募集资金总额为450亿元,在不考虑发行费用的前提下,本次发行对本行资本监管指标的影响如下:

| 项目 | 发行前 | 发行后 |
|---|---|---|
| 核心一级资本净额（百万元） | 674,916 | 719,916 |
| 一级资本净额（百万元） | 815,023 | 860,023 |