

# **中国农业银行股份有限公司**

## **未来三年（2018-2020 年）股东回报规划**

为进一步强化回报股东意识，为股东提供持续、稳定、合理的投资回报，中国农业银行股份有限公司（以下简称“本行”）依照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《中国证券监督管理委员会关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》及《中国农业银行股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）的规定，在充分考虑本行实际经营情况及未来发展需要的基础上，制定了《中国农业银行股份有限公司未来三年（2018-2020 年）股东回报规划》（以下简称“本规划”）。

### **一、制定本规划的基本原则**

（一）严格遵照相关法律法规、监管要求以及《公司章程》中有关利润分配的规定。

（二）重视对投资者的合理投资回报，确保本行利润分配政策的连续性和稳定性。

（三）兼顾全体股东的整体利益、本行的长远利益及稳健可持续发展的要求。

### **二、制定本规划的主要考虑因素**

本行着眼于长远和可持续发展，结合行业特点、发展阶段和本行自身经营模式、盈利水平、资本需求等因素，在充分考虑并合理预判行业发展趋势及本行业务发展需要的基础上，制定股东回报规划。

本行需符合中国银监会对商业银行资本充足水平的监管要求。中国银监会制定颁布的《商业银行资本管理办法（试行）》已于 2013 年 1 月 1 日正式实施，该办法进一步强化了资本约束机制，对商业银行特别是系统重要性银行提出了更严格的资本监管要求。作为全球系统重要性银行，本行的利润分配政策需充分考虑自身的资本充足水平。在资本充足率满足监管要求和业务发展需要的前提下，本行将实施积极的利润分配方案，切实维护股东的合法权益，为投资者提供合理的投资回报。

另外，本行就中国证监会颁布的《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》对上市公司利润分配及现金分红政策的监管要求进行落实，以进一步健全现金分红制度，增强现金分红透明度，保持现金分红政策的一致性和合理性。

本行 2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年三季度末的资产总额较上年末增速分别为 9.70%、11.38%、10.00% 和 6.91%，贷款总额较上年末增速分别为 12.09%、10.03%、9.09% 和 9.52%，呈稳健增长态势。随着业务规模的不断扩大和资本监管要求的趋严，本行存在较大的补充资本金需求。

本行董事会基于上述判断，并结合本行未来三年的发展前景及战略规划，制定本规划。

### **三、未来三年股东回报规划**

（一）2018-2020 年，本行将保持利润分配政策的一致性、合理性和稳定性，为股东提供持续、合理和稳定的投资回报。

（二）本行可采用现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配股利，优先采用现金分红的方式。在有条件的情况下，本行可以进行中期利润分配。

（三）除特殊情况外，本行在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利。本行每年以现金方式分配给普通股股东的利润不少于该会计年度集团口径下归属于母公司普通股股东净利润的 10%。特殊情况包括但不限于资本充足水平未达到监管要求等情形。

（四）董事会可以根据本行每股净资产、股票价格和股本规模等情况，在满足上述现金分红的基础上，提出股票股利分配预案并在股东大会审议批准后实施。本行将详细披露股票股利分配方案的决策依据及其对本行每股净资产的摊薄影响。

### **四、本规划的制定、执行和调整的决策及监管机制**

（一）本行董事会根据相关法律法规、监管要求、《公司章程》及本行具体情况制定本规划，经董事会和股东大会

审议通过后实施。

（二）若遇到战争、自然灾害等不可抗力，或本行外部经营环境变化并对本行经营造成重大影响，或本行自身经营状况发生较大变化时，本行可对利润分配政策进行调整。

（三）本行因前述情况对利润分配政策进行调整时，董事会应做专题说明，详细说明调整理由，并经独立董事审议后，提交股东大会批准。

（四）本行鼓励广大中小投资者以及机构投资者主动参与利润分配事项的决策。本行将通过多种渠道主动与股东，特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

（五）本行未按本规划制定年度利润分配方案，应详细披露具体原因和留存收益的资金用途。独立董事应对此发表明确意见。

## **五、本规划的生效机制**

本规划所述股东回报为普通股股东回报，优先股股东回报将根据《公司章程》及优先股发行方案的有关内容执行。本规划未尽事宜，依照相关法律法规、规范性文件及《公司章程》的相关规定执行。本规划由本行董事会负责解释，自本行股东大会审议通过之日起实施。

中国农业银行股份有限公司董事会

2018年3月12日