

外审评议与作者回复

一、外审评议

该文紧扣热点，分析资本新规下，商业银行中长期资本规划逻辑及实现路径，具有较好的理论指导意义。行文逻辑、内涵及语言都经过了仔细推敲，整体上基本符合《金融市场研究》的研究水准，但仍有以下几点需要完善。

（一）主要需要修改的地方

1.银行样本需要进行分层处理。文章在“（三）结合同业实践确定目标合理阈值”这部分根据核心一级资本规模选取了6家全国性上市银行作为样本，但是分析存在不足，主要有两点。一是没有必要隐去上市银行名称，因为分析都是基于公开数据形成的，因此把典型银行的名字保留是适当的，也便于读者理解；二是建议把银行样本分为大型商业银行、全国股份制商业银行、城商行、农商行进行分类分析，毕竟不同类型的银行适用不同的资本管理标准。

2.策略建议部分，建议针对科技金融再写一段建议。中央经济工作会议将科技金融提到前所未有的高度，但是商业银行通过投贷联动的方式服务科技金融，面临资本金不足的问题，解决这一矛盾需要商业银行统筹中长期资本规划。但如何规划及如何防控风险，是商业银行亟待解决的问题。

（二）其他需要修改的地方

个别语法及文字错误，需要作者仔细校对。比如策略建议的第一条，“（一）以价值创造为导向明确战略方向标”，这里的“方向标”好像应该为“方向目标”？

二、作者回复

（一）主要需要修改的地方

1.为提升可读性，已补充具体机构名字，但无法进行分类列示。一是该部分主要是针对行业优秀实践进行的举例分析，以便提供有效参考。二是股份制银行和城商行数据缺失太多，特别是缺少规划目标相关数据，且其资本规划工作相对乏善可陈。增加后冗余信息过多，容易让读者忽略本处重点。具体监管标准不同，可根据行业优秀的实践进行调整，如在自身监管要求的基础上结合优秀实践的缓冲标准制定规划目标等。

2.科技金融确属行业热点，已结合行业实践进行更新。一是银行自身数字化转型建设情况、自身科技支撑建设情况，该部分已有涉及。二是参与科技企业的金融支撑方面，已补充更新。

（二）其他需要修改的地方

已修改表述，将“方向标”调整为“方向目标”，当时确实在用词考究上有待提升；并再次对全文进行校对。