

# 张家界农村商业银行股份有限公司董事会

第三届董事会第五次会议决议

## 张家界农村商业银行股份有限公司 第三届董事会第五次会议决议

张家界农村商业银行股份有限公司第三届董事会第五次会议于2025年11月21日在张家界农村商业银行股份有限公司七楼会议室召开。会议应到9人，实到人数6人，授权委托3人，符合相关规定。

会议由龙芳同志主持。

董事会审议了《董事会专门委员会议事规则》的议案。会议采取书面投票表决形式。同意9票，弃权0票，反对0票。

董事会审议了《张家界农商银行领导人员2024年度薪酬清算方案》的议案。会议采取书面投票表决形式。同意9票，弃权0票，反对0票。

董事会审议了《张家界农村商业银行股份有限公司打击与不法中介合作放贷 规范信贷经营行为实施细则》的议案。会议采取书面投票表决形式。同意9票，弃权0票，反对0票。

董事会审议了关于免去彭波同志副行长职务的议案。会议采

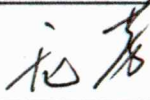
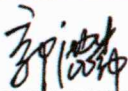
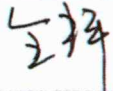
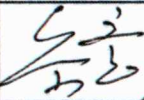
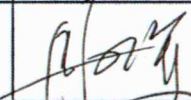
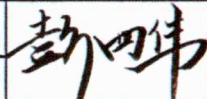
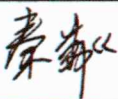
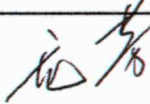
取书面投票表决形式。同意 9 票，弃权 0 票，反对 0 票。

董事会审议了关于赎回并继续发行二级资本债的议案。会议采取书面投票表决形式。同意 9 票，弃权 0 票，反对 0 票。

董事会审议了《张家界农商银行干部选拔任用工作实施办法》的议案。会议采取书面投票表决形式。同意 9 票，弃权 0 票，反对 0 票。

表决符合法定程序，表决通过了《董事会专门委员会议事规则》《张家界农商银行领导人员 2024 年度薪酬清算方案》《张家界农村商业银行股份有限公司打击与不法中介合作放贷 规范信贷经营行为实施细则》《关于免去彭波同志副行长职务的议案》《关于赎回并继续发行二级资本债的议案》《张家界农商银行干部选拔任用工作实施办法》的议案。

董事签名：

董事	龙芳	郭麟	全辉	岳意定	周四军
签名					
董事	彭四伟	秦琳	刘效君	龚光明	
签名				限制表决	

张家界农村商业银行股份有限公司董事会

2025 年 11 月 21 日

# 张家界农村商业银行股份有限公司董事会

张家界农村商业银行股份有限公司  
第三届董事会第五次会议  
议案五



## 关于赎回并继续发行二级资本债的议案

各位董事：

2021年2月6日，我行成功发行10年期（5+5）二级资本债券，规模为人民币1.6亿元，该债券将于2026年2月5日迎来首个赎回行权期。为了优化资本结构，有效补充资本，并降低融资成本，经总行党委会研究，拟对本期债券实施赎回，并同步启动新一期二级资本债的发行。

现提请审议。

附件：关于赎回并继续发行二级资本债的情况说明

张家界农村商业银行股份有限公司董事会办公室

2025年11月21日

附件

## 关于赎回并继续发行二级资本债的情况说明

### 一、赎回“21 张家界二级”资本债原因

近些年，受国家政策变化及中国人民银行 LPR 调整影响，债券市场发行利率持续下行，2024 年 12 月以来，银行间市场发行的二级资本债利率均在 4.2% 以下，尽管相关发行主体的主体评级与我行一致，但相关债券发行利率均低于我行拟赎回的“21 张家界二级”债券（票面利率为 5.2%）。若我行赎回该债券，并通过发行新一期二级资本债券，预计新发行的债券利率较“21 张家界二级”债券利率会明显下降，有利于降低我行融资成本，为我行节省一定的财务费用。

### 二、发行二级资本债券情况说明

#### （一）发行的意义

当前，积极稳妥发行二级资本债，是我行应对复杂市场环境、增强风险抵御能力、实现可持续发展的关键战略举措。此次资本补充工作不仅直接关系到我行资本充足水平的持续达标与优化，更是夯实我行稳健经营根基、提升市场信誉、支撑未来业务拓展和战略转型的核心支撑。

#### （二）发行的必要性

1. 有利于提升监管指标达标。随着信贷业务和资金业务规模的扩张，我行资本消耗过快，利率市场化出台后，净息差进一步

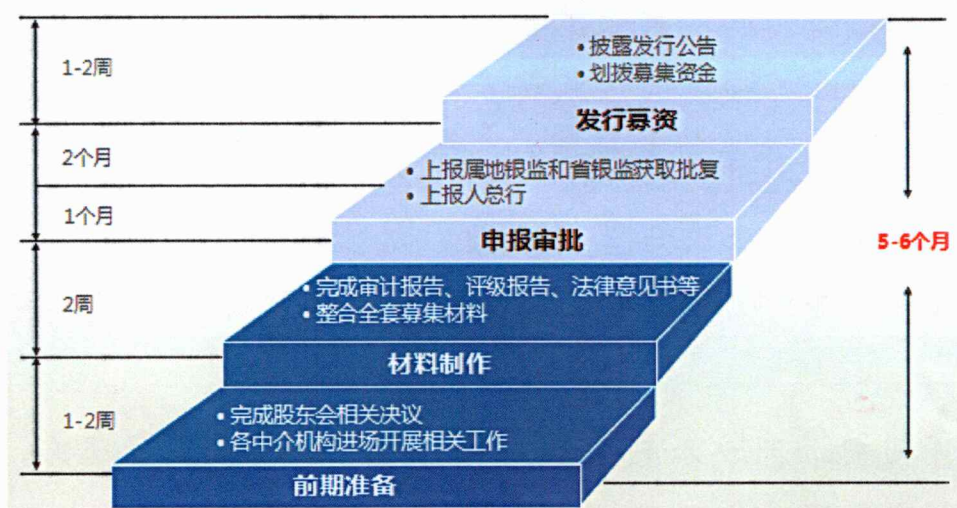
收窄，加上风险贷款大幅增加，盈利能力下降，短期内资本无法通过盈利和增资扩股得到补充。截至 2025 年 9 月末，我行各项资产总额 164.09 亿元，其中各项风险加权资产总额 105.19 亿元，资本充足率 12.45%。如果赎回 1.6 亿二级资本债券后，以 2025 年 9 月末为时点，赎回后我行资本充足率为 10.93%，赎回后略高于监管部门要求。2026 年按照金监局、央行大力支持实体经济相关要求，在完成信贷投放计划的前提下，并综合考虑不良贷款的上升，预计各项风险加权资产总额继续增加，风险资产的增加将会导致我行资本充足率下降，预计资本充足率将下降到监管水平之下。若一次性发行 2 亿元的二级资本债补充资本，有利于我行进行资本规划，实行经济资本管理，确保资本充足率持续达标。

2. 有利于维护股东利益最大化。相对于股权融资来说，发行二级资本债既可以实现短期内二级资本规模扩大，又未增加总股本份额，这样就保证了现有股东持股比例不被稀释，也不会稀释农商银行净资产收益率。从投资人的角度来看，可以确保股东利益最大化。

3. 有利于推动整体资本结构优化。目前，我行的整体资本结构比较单一，其一级资本主要来自股东入股的实收资本和少量的资本公积转增，其二级资本则主要来自于超额拨备。发行二级资本债可以丰富农商银行资本来源，优化资本结构。此外，我行自身规模较小，抗风险能力较弱，发行二级资本债还可以夯实资本保障能力，增强市场风险抵御能力。

4. 有利于积累资本同业市场经验。银行间发行的二级资本债，其投资群体主要是银行、保险、券商等同业机构。我行发行二级资本债，可以一定程度上增加与同业机构相互了解，创造更多合作机会，积累资本同业市场经验，为后期引进战略合作者、培养同业人才、不良资产证券化等奠定一定的基础。

### (三) 发行的基本流程



### (四) 二级资本债券基本情况

债券名称：2025年张家界农村商业银行股份有限公司二级资本债券。

发行规模：2亿元人民币（最终以主管部门审批额度为准）。

债券期限：10年（5年+5年），第5年末附赎回选择权，我行有权部分或全部赎回。

发行利率：固定利率（最终票面利率将参照市场利率确定）。

募集资金用途：用于充实本行二级资本，提高资本充足率，提高本行抗风险能力，支持业务持续稳健发展。