

**中国工商银行股份有限公司**  
**2026年二级资本债券（第四期）（债券通）**  
**偿债计划及保障措施专项报告**

中国工商银行股份有限公司（以下简称“发行人”或“本行”）拟申请在全国银行间债券市场发行中国工商银行股份有限公司2026年二级资本债券（第四期）（债券通）（以下简称“本期债券”）。为切实履行债券发行主体的义务，有效保障按时偿付债券，本行专门拟定了本期债券的偿债计划和保障措施，现将有关情况报告如下：

除另有说明外，本报告中的词语或简称与本期债券募集说明书相一致。

**一、本期二级资本债券的偿债计划**

**（一）本期债券的清偿顺序**

本期债券本金的清偿顺序和利息支付顺序在存款人和一般债权人之后，股权资本、其他一级资本工具和混合资本债券之前；本期债券与发行人已发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务处于同一清偿顺序，与未来可能发行的与本期债券偿还顺序相同的其他二级资本工具同顺位受偿。除非发行人进入破产清算程序，投资者不能要求发行人加速偿还本期债券的本金和利息。

**（二）本期债券的还本付息方式**

本期债券按年付息，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付



一起支付，本金自兑付日起不另计利息。

### **（三）本期债券的付息安排**

本期债券发行后，本行将在本期债券每年付息日的前两周提前做好利息支付准备，将应付利息纳入本行的流动性计划安排。同时，本行将按照有关规定，在本期债券付息日前通过中国人民银行指定的新闻媒体向投资者公布付息公告。本行将于本期债券付息日，通过债券托管机构将相应资金足额划入债券持有人指定资金账户。此外，本期债券付息时间明确，不确定因素较少，有利于提前制定相应的付息计划。

### **（四）本期债券的兑付安排**

本期债券设定一次发行人选择提前赎回的权利。在行使赎回权后发行人的资本水平仍满足国家金融监督管理总局规定的监管资本要求的情况下，经国家金融监督管理总局认可，发行人可以选择在本期债券设置提前赎回权的计息年度的最后一日，按面值一次性部分或全部赎回本期债券。

在本期债券到期日前一个月，本行将密切跟踪匹配资产的到期现金流，统筹安排流动性管理工作，逐步加大资金备付能力。

同时，本行将按照有关规定，在本期债券兑付日前通过中国人民银行指定的新闻媒体向投资者公布兑付公告。本行将于本期债券兑付日前，通过债券托管机构将相应资金足额划入债券持有人指定资金账户。

## （五）信息披露安排

本期债券在存续期间的信息披露范围及内容将持续满足现行有效的法律法规要求，并将不时依据监管机构相关监管政策的调整而相应进行调整。

## 二、本期二级资本债券的偿债保障措施

### （一）健全的公司治理机制和组织管理体系是偿付本期债券的制度和组织保障

本行持续优化“权责分明、各司其职、相互协调、有效制衡”的公司治理制衡机制，有效增强“决策科学、监督有效、运行稳健”的公司治理运作机制，统筹做好公司治理制度、架构、机制完善。

董事会深入贯彻落实国家决策部署和金融监管要求，紧扣金融工作主线，完整、准确、全面贯彻新发展理念，切实履行国有大行责任担当，以高质量金融服务助力经济社会高质量发展，充分彰显金融工作的政治性和人民性。围绕金融“五篇大文章”，纵深推进“五化”转型，切实履行战略决策与风险防控职责，持续优化风险管控、薪酬激励、社会责任等治理机制，强化信息披露与透明度建设，依法保障股东权益，着力提升金融服务的适应性、竞争力和普惠性，为各利益相关方创造更大价值。

### （二）完善的风险管理体系是偿付本期债券的根本保障

全面风险管理是指通过建立有效制衡的风险治理架构，培育稳健

审慎的风险文化，制定统一的风险管理策略和风险偏好，执行风险限额和风险管理政策，有效识别、评估、计量、监测、控制或缓释、报告各类风险，为实现集团经营和战略目标提供保证。本行在全面风险管理中遵循全覆盖、匹配性、制衡性、前瞻性、有效性原则。

本行坚持管住人、管住钱、管好防线、管好底线“四管齐下”，按照“全面管、主动防、智能控”路径，深化落实“五个一本账”要求，统筹强化“9+X”各类风险管理，推动完善纵向风险管理与内部控制委员会、风险官、风控部门贯通统筹，横向三道防线联防联控的全面风险管理体系。着力完善风险管理与内部控制委员会、风险官工作机制，持续强化三道防线建设，进一步提升集团风控统筹管理水平。强化跨境、跨市场风险联防联控，持续开展风险隐患排查，完善风险应对预案和管理措施，稳妥应对全球市场波动和外部冲击影响。加快风控智能化转型，企业级智能风控平台全面投产应用，持续提升风险前瞻预警和底线管控能力。强化新兴领域风险管控，完善投融资业务合作机构风险管理机制，积极探索开展气候风险管理，提升新兴风险管理应对能力。

### **（三）业务的健康平稳发展和盈利能力的持续稳定是偿付本期债券的财务保障**

本行坚持用科学发展理念获取新的成长动力，着力通过改善经营结构、加强内部管理、推进创新发展，在严峻复杂的经营环境下保持了稳健经营的态势。

截至 2026 年 3 月 31 日，本行总资产为 557,725.84 亿元，其中客户贷款及垫款总额 316,482.52 亿元；总负债为 514,168.25 亿元，其中客户存款 385,872.03 亿元；归属于母公司股东的权益为 43,273.91 亿元；不良贷款率为 1.31%，拨备覆盖率为 214.38%；2026 年 1-3 月实现净利润 880.13 亿元，同比增长 3.90%。

截至 2025 年 12 月 31 日，本行总资产为 534,777.73 亿元，其中客户贷款及垫款总额 305,061.14 亿元；总负债为 492,057.49 亿元，其中客户存款 373,117.78 亿元；归属于母公司股东的权益为 42,442.59 亿元；不良贷款率为 1.31%，拨备覆盖率为 213.60%；2025 年度实现净利润 3,707.66 亿元，同比增长 1.04%。

截至 2024 年 12 月 31 日，本行总资产为 488,217.46 亿元，其中客户贷款及垫款总额 283,722.29 亿元；总负债为 448,344.80 亿元，其中客户存款 348,369.73 亿元；归属于母公司股东的权益为 39,698.41 亿元；不良贷款率为 1.34%；拨备覆盖率为 214.91%；2024 年度实现净利润 3,669.46 亿元，同比增长 0.50%。

截至 2023 年 12 月 31 日，本行总资产为 446,970.79 亿元，其中客户贷款及垫款总额 260,864.82 亿元；总负债为 409,204.91 亿元，其中客户存款 335,211.74 亿元；归属于母公司股东的权益为 37,568.87 亿元；不良贷款率为 1.36%；拨备覆盖率为 213.97%；2023 年度实现净利润 3,651.16 亿元，同比增长 0.83%。

截至 2026 年 3 月 31 日、2025 年 12 月 31 日和 2024 年 12 月 31

日，按照《商业银行资本管理办法》及其他相关规定计算的本行总资本净额分别为 53,829.32 亿元、53,027.96 亿元和 49,865.31 亿元，资本充足率分别为 18.21%、18.76%和 19.39%，一级资本净额分别为 43,055.88 亿元、42,226.76 亿元和 39,494.53 亿元，一级资本充足率分别为 14.56%、14.94%和 15.36%，核心一级资本净额分别为 39,201.07 亿元、38,371.49 亿元和 36,243.42 亿元，核心一级资本充足率分别为 13.26%、13.57%和 14.10%。截至 2026 年 3 月 31 日、2025 年 12 月 31 日和 2024 年 12 月 31 日，风险加权资产分别为 295,658.04 亿元、282,699.48 亿元和 257,108.55 亿元。

截至 2023 年 12 月 31 日，按照《商业银行资本管理办法（试行）》及其他相关规定计算的本行总资本净额为 47,071.00 亿元，资本充足率为 19.10%，一级资本净额为 37,369.19 亿元，一级资本充足率为 15.17%，核心一级资本净额为 33,819.41 亿元，核心一级资本充足率为 13.72%。截至 2023 年 12 月 31 日风险加权资产为 246,416.31 亿元。

按监管口径计算，截至 2025 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日，本行人民币流动性比例分别为 63.2%、58.4%和 54.5%，外币流动性比例分别为 113.2%、110.0%和 88.8%。总体看来，各项指标均在正常范围内，流动性状况良好。

本行最近三年及一期盈利能力持续稳定，2026 年 1-3 月、2025 年、2024 年和 2023 年实现营业利润分别为 1,019.77 亿元、4,241.11 亿元、4,208.85 亿元和 4,207.60 亿元；实现税后净利润分别为 880.13

亿元、3,707.66 亿元、3,669.46 亿元和 3,651.16 亿元。

#### (四)畅通的外部融资渠道和较强的融资能力是偿付本期债券的直接保障

健全的公司治理机制、完善的风险管理体制和持续稳定的盈利能力，足以保障本期债券的按时偿付。同时，本行具备较强融资能力，在必要时可动用外部融资渠道，以确保债券持有人利益。

1、积极参与银行间市场资金运作，融资能力较强。本行是全国银行间市场重要成员，市场交易活跃，融资能力较强。本行债券投资主要集中于国债、央行票据、政策性金融债券等政府信用债券，使债券投资组合保持了较好的流动性。

2、加强同业合作，积极拓宽融资渠道。本行注重同业间业务往来，截至 2026 年 3 月 31 日，吸收同业及其他金融机构存放款项 52,722.54 亿元。同业合作的加强提高了本行多渠道获取资金的能力。

综上所述，本行有信心、有能力在拟定的上述偿债计划和偿债措施下，确保本期债券持有人的投资安全并获得应得的投资收益。

(此页无正文，为《中国工商银行股份有限公司 2026 年二级资本债券（第四期）（债券通）偿债计划及保障措施专项报告》之盖章页)

中国工商银行股份有限公司



2026年7月 / 日

