

浙商银行股份有限公司2026年无固定期限资本债券

（第一期）（债券通）偿债计划及保障措施的专项报告

浙商银行股份有限公司（以下简称“本行”）拟在全国银行间债券市场发行2026年无固定期限资本债券（第一期）（债券通）（以下简称本期债券）。为切实履行本期债券发行主体的义务，有效保障按期偿付债券，特制定本期债券偿债计划及保障措施，具体如下：

如无特别说明，本报告中的简称或词汇与本期债券募集说明书相一致。

一、本期债券偿债计划

本期债券的存续期与发行人持续经营存续期一致，在发行之日后第5年付息日及之后的每年付息日附发行人有条件赎回权。本期债券采用每年付息一次的付息方式，本行有权取消全部或部分本期债券派息，且不构成违约事件。本行将按如下计划向债券持有人还本付息：

（一）本期债券的债券清偿顺序

本期债券的受偿顺序在存款人、一般债权人和处于高于本期债券顺位的次级债务之后，发行人股东持有的所有类别股份之前；本期债券与发行人其他偿还顺序相同的其他一级资本工具同顺位受偿。如《中华人民共和国企业破产法》后续修订或相关法律法规对发行人适用的债务受偿顺序另行约定的，以相关法律法规规定为准。

（二）付息方式

本期债券采用每年付息一次的付息方式，计息本金为届时已发行且存续的本期债券票面总金额，计息起始日为本期债券发行缴款截止日。本期债券采取非累积利息支付方式，即未向债券持有人足额派息的差额部分，不累积到下一计息年度。

（三）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流动性计划安排。同时，本行还将按照监管机构有关规定，在本期债券付息日前通过中国货币网和上海清算所网站向投资者公布本期债券付息公告，并于本期债券付息日，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。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）本期债券的赎回资金安排

本期债券发行设置发行人有条件赎回条款。发行人自发行之日起5年后，有权于每年付息日（含发行之日起第5年付息日）全部或部分赎回本期债券。本期债券募集资金将依据适用法律和主管部门的批准用于补充本行其他一级资本。本行将把本期债券的偿付资金需求列入日常资产负债管理计划之中，动态监控资金缺口，提前做好资金调配，保障按时偿付。

在本期债券赎回前一个月，本行将密切跟踪匹配资产/贷款的到期现金流，统筹安排做好流动性管理工作，逐步加大资金备付。另外，如预期市场流动性状况趋紧，本行将提前启动全部或部分本金赎回准备工作，在此基础上提高流动性备付水平，以应对支付全部或部分本金的需要。

二、本期债券的偿债保障措施

（一）业务健康平稳发展和盈利能力保持较高水平是偿付本期债券的财务保障

截至2023-2025年末，本行资产总额分别为31,438.79亿元、33,255.39亿元及34,810.92亿元，规模稳步增长；负债总额分别为29,543.02亿元、31,227.96亿元及32,737.57亿元；资本充足率分别为12.19%、12.61%及12.12%，资本实力保持较好水平。

2023-2025年，本行实现营业收入分别为637.04亿元、676.50亿元及625.14亿元；实现净利润分别为154.93亿元、156.93亿元及135.61亿元。业务健康平稳发展和盈利能力保持较高水平是偿付本期债券的财务保障。

（二）利用可快速变现的资产作为偿债准备

截至2025年末，本行能够快速变现的资产（包括现金及存放中央银行款项、存放同业及其他金融机构款项、拆出资金、衍生金融资产、买入返售金融资产、交易性金融资产）总额为5,531.84亿元，约为本期债券本金的18.44倍。可快速变现资产与股东权益作为偿债准备，可对本期金融债券形成较高的保障。

（三）本期债券偿付的保障性措施

如前所述，本行有充分的能力可以依靠良好的盈利能力及正常经营现金流按时偿付本期债券。若由于经济环境急剧恶化或其他不可预见因素致使本行无

法依靠自身营运产生的现金流偿付本期债券，则本行将实施以下偿债保障措施：

第一，本行在银行同业市场上具有很强的融资能力，可根据实际情况综合运用同业拆借等多种债务融资方式，借入资金补足偿付资金缺口，确保按时偿付本期债券。

第二，本行持有相当规模的流动性资产，必要时可以通过变现等方式以较低成本筹集偿付资金。

综上所述，本行强大的整体实力、良好的经营能力、完善的流动性管理机制以及通畅的市场筹资渠道等都为按期偿付本期债券提供了强有力的支持。如果出现经济环境急剧恶化或其他不可预见因素等情况，并对按期偿付本期债券产生影响，本行还将启动同业市场拆借及流动性资产变现等应急保障措施，切实履行债券发行主体的义务，确保按时偿付。

(本页无正文，为《浙商银行股份有限公司2026年无固定期限资本债券（第一期）（债券通）偿债计划及保障措施专项报告》盖章页）

