

徽商银行股份有限公司

2026 年二级资本债券

偿债计划及保障措施专项报告

徽商银行股份有限公司（以下简称“本行”）根据业务发展需要，拟于全国银行间债券市场发行“徽商银行股份有限公司 2026 年二级资本债券”（以下简称“本次债券”）。本次债券发行规模 50 亿元。为切实履行二级资本债券发行主体的义务，有效保障二级资本债券的按期偿付，本行经过审慎研究，特拟定了徽商银行股份有限公司 2026 年二级资本债券的偿债计划和保障措施，现将有关情况报告如下：

一、本次债券偿债计划

本次债券为 10 年期固定利率品种，在第 5 年末附有条件的发行人赎回权，发行完毕后，其偿付本息的时间明确，不确定因素较少，有利于提前制定相应的偿债计划。为了充分、有效地维护债券持有人的利益，本行为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制。

（一）偿债计划的人员安排

本行将成立专门的偿债工作小组，成员包括本行指定的资产负债管理部、金融市场部等相关职能部门的工作人员。自成立起至兑付期限结束，偿债工作小组负责推动偿债计划的实施，全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，并在需要的情况下继续处理兑付期限结束后的有关事宜。

（二）偿债计划的财务安排

针对本行未来的财务状况、本次债券自身的特征以及募集资金用途等特点，本行将建立一个多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的资金来源用于还本付息。该安排包括基本财务安排和补充财务安排两个层次，并将根据实际情况进

行灵活调整。

1、基本财务安排

偿债计划的基本财务安排是指本行将通过开展资产负债管理，定期监测资产项目现金流状况以及债券付息和到期兑付时点的现金流缺口状况，及时调整资产期限结构，确保资产项目到期时的现金流可以满足偿债需要。由于本次债券发行额相比本行规模而言相对较低，因此，本次债券的偿付不会对本行流动性造成重大的影响。

（1）付息安排

本次债券按年付息，本行将严格按照《全国银行间债券市场金融债券发行管理办法》的有关规定，在每个付息日前 2 个工作日和最后一次付息日前 5 个工作日进行付息公告，于付息日前将相应资金划入债券托管人指定的银行账户。

（2）本金兑付安排

在本次债券到期日前一个月，本行将密切跟踪匹配到期现金流，统筹安排做好流动性管理工作，逐步加大资金备付，确保本次债券及时兑付。为充分、有效地维护本次债券投资者的利益，本行明确了相关部门的职责和 workflows。

2、补充财务安排

偿债计划的补充财务安排是指本行发挥整体的盈利能力、融资能力及通过其他特定渠道筹集还本付息资金，具体包括：

（1）充分调动银行自有资金，以及变现各类资产筹集资金；

（2）利用货币市场和资本市场融资渠道，通过同业拆借、回购、增资扩股或发行债券等手段融入外部资金。

二、本次债券的偿债保障措施

（一）良好的财务基础是本次债券偿付的直接资金来源和财务保障

本行经营情况良好，财务指标稳健，具备充分的偿债能力。最近三年，本行主要财务数据如下：

本行最近三年合并报表主要财务数据表

单位：亿元，百分比除外

项目	2025年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日
总资产	23,260.85	20,137.53	18,061.44
归属于母公司股东权益	1,678.82	1,574.50	1,429.83
吸收存款	12,956.71	11,669.21	10,423.15
发放贷款和垫款	11,015.75	9,759.49	8,460.82
金融投资			
-交易性金融资产	1,911.02	1,681.09	1,762.60
-债权投资	5,476.48	4,296.04	3,417.63
-其他债权投资	2,122.04	1,735.89	1,690.61
-其他权益工具投资	4.17	3.70	3.05
不良贷款率	0.98%	0.99%	1.26%
资本充足率	13.77%	13.72%	13.21%
一级资本充足率	11.38%	11.41%	10.82%
核心一级资本充足率	9.89%	9.83%	9.14%
净利润	169.26	159.17	149.91
经营活动产生的现金流量净额	547.00	-256.57	905.85

1、盈利能力和水平不断提升

2023 年、2024 年和 2025 年，本行实现各项营业收入分别 365.81 亿元、371.75 亿元和 374.99 亿元，2023 年至 2025 年年均复合增长率为 1.25%；2023 年、2024 年和 2025 年，营业支出分别为 188.49 亿元、191.41 亿元和 182.59 亿元，2023 年至 2025 年年均复合增长率为-1.58%；2023 年、2024 年和 2025 年，本行实现归属于母公司股东的净利润分别为 144.33 亿元、154.14 亿元和 165.25 亿元，2023 年至 2025 年年均复合增长率为 7.00%。

2、资产规模稳步增长

本行资产规模一直保持稳定增长，截至 2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日和 2025 年 12 月 31 日，本行总资产分别为 18,061.44 亿元、20,137.53 亿元和

23,260.85 亿元，2024 年末较 2023 年末增长 11.49%，2025 年末较 2024 年末增长 15.51%。

截至 2025 年 12 月 31 日，本行总资产规模达到 23,260.85 亿元，其中，具有较强变现能力的交易性金融资产达到 1,911.02 亿元，这部分资产未来可能变现的资金也将是本行按时兑付本次债券本金的补充来源之一。

（二）畅通的外部融资渠道是本次债券偿付的补充财务保障

如前所述，本行良好的盈利能力及正常经营现金流为本次债券利息及本金的按期兑付提供了保障。若由于经济环境极端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次债券，本行可依靠较强的外部融资能力和畅通的外部融资渠道，为本次债券的偿付提供补充财务保障。

近年来，本行一直大力发展货币市场短期融资业务、票据业务和债券投资业务，持有大量可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，在提高风险资产使用效率的同时，也客观形成了本行坚实的流动性储备，必要时可以通过出售变现等方式筹集偿债资金。

本行也是公开市场业务的一级交易商，市场交易活跃，拥有广泛的同业资源，可根据实际情况综合运用同业拆借等多种债务融资方式，拆入资金用于补足偿债资金缺口，确保本次债券按时偿付本息。

（三）明确的战略目标是本次债券偿付的根本保障

本行的战略目标是追求卓越质量，建设最具价值成长的区域性商业银行。为实现此目标，本行计划继续巩固公司银行业务优势，加快零售银行业务发展；继续优化业务结构，拓展手续费及佣金业务；进一步建设立体化、多层次的业务渠道；继续加强风险管理及内部控制；改善信息系统，构建现代运营体系；吸引、激励和培养高素质人才。

上述举措的实施，有利于本行战略目标的落实，为本次债券的偿付提供根本性的保障。

（四）科学的公司治理结构是本次债券偿付的制度保障

本行在 H 股上市过程中，按照国际标准建立了完善的公司治理体系，本行除了严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国商业银行法》、《银行保险机构公司治理准则》等境内有关法律、法规和指引外，同时依据香港联交所的相关要求，完善公司治理结构和机制，努力按照行业最高标准，提升公司治理水平。

作为 H 股上市公司，本行已建立了由股东会、董事会和管理层组成的治理架构，形成了权力机构、决策机构和执行机构之间的相互协调和相互制衡机制。同时根据相关法律、法规、公司章程及上市规则成立了五个董事会专门委员会，董事会专门委员会包括发展战略与消费者权益保护委员会、人事提名和薪酬委员会、风险管理委员会、关联交易控制委员会和审计委员会。良好的公司治理机制为本次债券的偿付提供了制度性保障。

（五）良好的流动性风险管理能力是本次债券偿付的管理体系保障

本行自身良好的流动风险管理能力为本次债券按时偿付本息提供了有力保障。本行的流动性风险管理始终坚持审慎性原则，充分识别、有效计量、持续监测和适当控制在各个业务环节中的流动性风险，努力确保本行无论在正常经营环境中还是在压力状态下，都有充足的资金应对资产的增长和到期债务的支付。本行已经根据《商业银行流动性风险管理办法》要求建立了完善的流动性风险管理体系，包括商业银行董事会及其专门委员会及高级管理层及其专门委员会、银行相关部门在流动性风险管理中的作用及职责及报告路线；流动性风险管理政策及程序；内部控制及管理信息系统；及流动性风险管理方法和技术。

（六）严格的信息披露制度是偿付本次债券的信息保障

作为 H 股上市公司，本行严格遵守国家金融监督管理总局、香港联交所等监管机构关于信息披露的规定，本次债券的发行过程中本行也将严格遵守《全国银行间债券市场金融债券发行管理办法》等规定的要求，保证信息披露真实、准确、完整和及时，没有虚假记载、误导性陈述和重大遗漏。在本次债券存续期内，对影响本行偿债能力的重大事件，本行将在第一时间就该事件有关情况报告中国人民银行、

国家金融监督管理总局和香港联交所，并按照中国人民银行和香港联交所指定的方式向投资者披露。

综上所述，本行认真测算评估了未来业务发展和财务状况，特拟定上述偿债计划和偿债措施。凭借本行较强的财务实力、良好的经营能力、高效完善的流动性管理体制以及通畅的市场筹资渠道，本行有信心、有能力确保本次债券本金及利息的按期兑付。本行将秉承在市场树立的良好信誉，保障本次债券持有人的投资安全及应得的投资收益。

（本页以下无正文）

（以下无正文，为《徽商银行股份有限公司 2026 年二级资本债券偿债计划及保障措施专项报告》之盖章页）

