

中国银行股份有限公司
2026 年总损失吸收能力非资本债券（第二期）
（债券通）

偿债计划及保障措施专项报告

为保证中国银行股份有限公司 2026 年总损失吸收能力非资本债券（第二期）（债券通）（以下简称“本期债券”）的本金和利息能够按时足额支付，我行特制定了一系列可行的偿债计划和保障措施。现报告如下：

一、 本期债券偿债计划

本期债券品种一为 4 年期固定利率品种，在第 3 年末附有条件的发行人赎回权。发行人在满足监管要求的前提下有权按面值部分或全部赎回本期债券。

本期债券品种二为 6 年期固定利率品种，在第 5 年末附有条件的发行人赎回权。发行人在满足监管要求的前提下有权按面值部分或全部赎回本期债券。

本期债券每年付息一次，到期还本和偿付最后一期利息，我行将按如下计划向债券持有人还本付息：

（一） 付息安排

本期债券发行后，我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，将应付利息纳入我行的流动性计划安排。同时，我行将于每次付息日前通过中国货币网、上海清算所网站公布付息公告，最后一次付息暨兑付日前公布兑付公告。我行将于本期债券付息日，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。

（二） 本金兑付安排

除非被提前赎回或减记，我行将于本期债券到期日兑付本金和应计但未付的利息。此外，本期债券设定一次我行选择提前赎回的权利。我行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。本期债券到期前，如果赎回将导致其不满足外部总损失吸收能力要求，则未经人民银行批准不得赎回本期债券。

我行将依据适用法律和主管部门的批准，将本期债券发行募集的资金用于提升我行总损失吸收能力。本次发债资金将纳入我行资金池中统一运用，我行将把本期债券的付息还本资金使用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，保障本息按时偿付。

在本期债券到期日前一个月，我行将密切跟踪资产到期现金流，统筹安排好流动性管理工作，逐步加大资金备付，确保本期债券及时兑付。另外，如预期市场流动性状况趋紧，我行将提前启动本金兑付准备工作，在此基础上提高流动性备付水平，以应对支付本金的需要。

二、 本期债券的清偿保障措施

（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保障

我行将卓越的公司治理作为重要目标，持续完善中国特色现代金融企业制度，始终坚持加强党的领导与完善公司治理有机统一，不断完善以股东会、董事会、高级管理层为主体的公司治理架构，“两会一层”职权明晰、高效有序、运行顺畅，公司治理水平持续提升。2025年，我行公司治理得到资本市场和社会各界的充分肯定，荣获中国上市公司协会“上市公司董事会最佳实践案例”奖。

（二）业务规模健康发展和盈利能力持续稳健是偿付本期债券的财务保障

我行为六大国有控股商业银行之一，资产规模庞大，盈利情况较好，有较强的偿债能力。截至2026年3月末，我行负债总额为363,464.65亿元，吸收存款为271,718.77亿元¹。本期总损失吸收能力非资本债券拟发行不超过400亿元，仅为负债总额的0.11%和客户存款的0.15%。因此，本期总损失吸收能力非资本债券的规模对我行整体负债影响不大。

2023、2024、2025年度和2026年一季度，我行实现利润净额分别为2,463.71亿元、2,527.19亿元、2,579.36亿元和609.59亿元，年平均利润（2023-2025年）为2,523.42亿元。营业收入结构较好，利息收入为主要业务收入，2025年我行利息收入为10,009.07亿元，利息支出为5,602.02亿元，净利润2,579.36亿元。发行不超过400亿元总损失吸收能力非资本债券，每年的利息支出约为8.00亿元²，仅为

¹ 未经特别说明，本文中2023、2024、2025年数据来自我行当年年度经审计的合并会计报表，2026年一季度数据来自我行2026年一季度未经审计的合并会计报表。

² 假设利率为2.00%。具体发行利率还受发行时市场利率、供需关系、投资者偏好等因素影响，将视发行时市场情况而定。发行利率每变动10BP，利息变动不超过0.40亿元。

2025年利息收入、利息支出和净利润的0.08%、0.14%和0.31%，付息压力很小。同时，我行积极拓展中间业务，2025年集团实现非利息收入为2,176.05亿元，该部分收入也为我行总损失吸收能力非资本债券利息正常偿付提供了有效保障。

（三）良好的风险理念和流动性管理能力是偿付本期债券的策略保障

我行立足全球系统重要性银行地位，积极应对经济发展新常态，持续满足外部监管要求，坚持问题导向与顶层设计原则，构建与经营模式相适应的风险管理体系。健全集团并表风险管理机制，完善产品风险管理流程。持续完善风险管理三道防线建设，进一步明确每道防线的定位和职责。深入实施资本管理高级方法，主动推进风险计量模型优化升级，加快风险管理信息系统建设，整合风险数据基础，提升风险报告能力。

1、不良资产情况

我行持续完善全面风险管理架构，密切关注宏观经济形势变化，切实加强重点领域风险识别和管控，着力加大不良资产清收化解力度，资产质量保持基本稳定。报告期内，我行信贷资产按五级分类口径计算的不良贷款率保持较低水平，截至2023年12月31日、2024年12月31日和2025年12月31日，不良贷款率分别为1.27%、1.25%和1.23%。下表为我行2023-2025年末发放贷款和垫款五级分类情况：

单位：百万元人民币（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	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
集团						
正常	22,776,008	97.30%	20,958,343	97.28%	19,364,544	97.27%
关注	343,470	1.47%	316,461	1.47%	290,238	1.46%
次级	52,790	0.23%	68,553	0.32%	67,246	0.34%
可疑	103,081	0.44%	94,753	0.44%	105,261	0.53%
损失	132,165	0.56%	105,475	0.49%	80,698	0.40%
合计	23,407,514	100.00%	21,543,585	100.00%	19,907,987	100.00%
不良贷款余额	288,036	1.23%	268,781	1.25%	253,205	1.27%
境内						
正常	19,791,100	97.57%	18,041,271	97.53%	16,399,066	97.40%
关注	252,844	1.25%	240,645	1.30%	230,521	1.37%
次级	36,570	0.19%	46,813	0.25%	39,969	0.24%

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
可疑	94,298	0.46%	83,169	0.45%	96,171	0.57%
损失	108,409	0.53%	86,107	0.47%	71,157	0.42%
合计	20,283,221	100.00%	18,498,005	100.00%	16,836,884	100.00%
不良贷款余额	239,277	1.18%	216,089	1.17%	207,297	1.23%

2、流动性情况

我行具有良好的流动性风险管理能力，坚持安全性、流动性、盈利性平衡的经营原则，严格执行监管要求，完善流动性风险管理体系，不断提高流动性风险管理的前瞻性和科学性。加强集团和法人层面、各机构、各业务条线的流动性风险管控，制定完善的流动性风险管理政策和流动性风险应急预案，定期对流动性风险限额进行重检，进一步完善流动性风险预警体系，加强优质流动性资产管理，实现风险与收益平衡。我行将流动性风险管理作为资产负债管理的重要组成部分，以资产负债综合平衡的原则确定资产负债规模、结构和期限；建立流动性组合以缓冲流动性风险，调节资金来源与运用在数量、时间上的不平衡；完善融资策略，综合考虑客户风险敏感度、融资成本和资金来源集中度等因素，优先发展客户存款，利用同业存款、市场拆借、发行债券等市场化融资方式来动态调整资金来源结构，提高融资来源的多元化和稳定度。我行持续完善流动性压力测试方案，除开展季度常规压力测试外，还针对宏观环境变化开展专项压力测试，测试结果显示我行在压力情况下有足够的支付能力应对危机情景。报告期内，我行流动性总体均衡，各项流动性风险指标达到监管要求。截至 2023 年末、2024 年末和 2025 年末，人民币流动性比例分别为 55.0%、55.4%和 49.6%，外币流动性比例分别为 70.2%、79.0%和 85.9%。

我行将把本期总损失吸收能力非资本债券的付息还本资金使用需求列入日常资产负债管理计划之中，动态监管资金缺口，提前做好资金调配，保障本息按时偿付。

（四）较强的融资能力和畅通的融资渠道是偿债计划的应急保障

若由于经济环境急剧恶化或其他不可预见因素致使我行无法依靠自身营运产生的现金流偿付本期总损失吸收能力非资本债券，则我行将实施以下偿债保障措施：

第一，我行在银行同业市场上具有较强的融资能力，可根据实际情况综合运用同业拆借等多种债务融资方式，拆入资金用于补足偿债资金缺口，确保本期总损失吸收能力非资本债券按时偿付本息。

第二，我行持有大量可供出售金融资产及交易性金融资产，必要时可以通过出售变现等方式筹集偿债资金。

综上所述，我行较强的整体实力、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等都为按期兑付本期总损失吸收能力非资本债券本金及利息提供了强有力的支持。我行将确保本期总损失吸收能力非资本债券按时兑付。

我行将秉承在市场树立的良好信誉，确保顺利履行本期总损失吸收能力非资本债券的兑付义务。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中国银行股份有限公司 2026 年总损失吸收能力非资本债券（第二期）（债券通）偿债计划及保障措施专项报告》之盖章页）

中国银行股份有限公司

2026 年 8 月 25 日