

# 中国农业银行股份有限公司 2026 年绿色金融债券（第二期） （债券通）偿债计划及保障措施专项报告

中国农业银行股份有限公司（以下简称“本行”或“发行人”）拟在全国银行间债券市场发行中国农业银行股份有限公司 2026 年绿色金融债券（第二期）（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，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：

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

### （一）偿债相关安排

#### 1、付息安排

本期债券发行后，本行将定期对本期债券计提利息，计入利息支出；在本期债券每个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向投资者公布本期债券付息公告，并于本期债券各付息日，将相应资金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。

#### 2、本金兑付安排

##### （1）本行充足的流动性作为偿债准备

截至 2023 年末、2024 年末、2025 年末，本行人民币口径的流动性比率分别为 75.42%、85.34%和 97.01%，外币口径的流动性比率分别为 182.67%、181.05%和 164.41%，满足流动性比例不低于 25%的监管要求，流动性充裕。

本行良好的经营能力、高效完善的流动性管理体制将为按期兑付本期债券利息及本金提供强有力的支持。如果总体经济环境急剧恶化或出现其他不可预见的

负面因素、并对本期债券的正常兑付产生影响，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来确保本期债券本息的按时兑付。

(2) 本金兑付前安排

在本期债券到期日前一个月，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，确保本期债券的按时兑付。本期债券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。为充分、有效地维护本期债券投资者的利益，本行将总结过去债券发行的经验，完善本期债券安全兑付的内部机制，确定专门人员、明确工作流程、做好组织协调，确保本期债券按时、足额偿付。

3、交易流通

本期债券发行结束后，将按照全国银行间债券市场债券交易的有关规定进行交易流通。

4、提前或递延兑付

发行人不得在债券到期日前提前兑付，债券持有人也不得要求发行人在债券到期日前提前兑付。本期债券本金和利息的兑付不含递延支付条款。

(二) 偿债资金来源

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

本行最近三年及一期末合并资产负债表主要数据：

单位：人民币百万元

| 项目              | 2026 年<br>3 月 31 日 | 2025 年<br>12 月 31 日 | 2024 年<br>12 月 31 日 | 2023 年<br>12 月 31 日 |
|-----------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 资产合计            | 51,029,331         | 48,784,674          | 43,238,135          | 39,872,989          |
| 其中：发放贷款和垫款净额    | 27,473,682         | 26,178,354          | 23,977,013          | 21,731,766          |
| 负债合计            | 47,726,128         | 45,541,303          | 40,140,862          | 36,976,122          |
| 其中：吸收存款         | 34,517,455         | 32,649,947          | 30,305,357          | 28,898,468          |
| 股东权益合计          | 3,303,203          | 3,243,371           | 3,097,273           | 2,896,867           |
| 其中：归属于母公司股东权益合计 | 3,296,589          | 3,237,182           | 3,090,808           | 2,889,248           |

本行最近三年及一期合并利润表主要数据：

单位：人民币百万元

| 项目              | 2026 年 1-3 月 | 2025 年度 | 2024 年度 | 2023 年度 |
|-----------------|--------------|---------|---------|---------|
| 营业收入            | 206,255      | 725,306 | 710,555 | 694,828 |
| 营业利润            | 78,814       | 325,262 | 319,781 | 308,793 |
| 利润总额            | 78,673       | 323,689 | 319,201 | 307,419 |
| 净利润             | 75,580       | 292,003 | 282,671 | 269,820 |
| 其中：归属于母公司股东的净利润 | 75,185       | 291,041 | 282,083 | 269,356 |

本行最近三年及一期合并现金流量表主要数据：

单位：人民币百万元

| 项目                 | 2026 年 1-3 月 | 2025 年度    | 2024 年度    | 2023 年度    |
|--------------------|--------------|------------|------------|------------|
| 经营活动产生的现金流量净额      | 1,184,837    | 2,112,907  | 1,353,042  | 1,825,282  |
| 投资活动使用的现金流量净额      | -736,527     | -2,071,163 | -2,243,537 | -1,331,207 |
| 筹资活动（使用）/产生的现金流量净额 | -504,923     | 352,955    | 225,628    | 307,440    |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响   | -5,556       | -1,969     | -1,246     | 5,577      |
| 现金及现金等价物的变动净额      | -62,169      | 392,730    | -666,113   | 807,092    |

本期债券偿付的资金来源主要有以下三种：

第一，最近三年及一期，本行的盈利能力和水平不断提升。2023 年、2024 年和 2025 年，本行归属于母公司股东的净利润分别为 2,693.56 亿元、2,820.83 亿元和 2,910.41 亿元；2026 年 1-3 月，本行归属于母公司股东的净利润为 751.85 亿元。2023 至 2025 年归属于母公司股东的净利润平均为 2,808.27 亿元，足以覆盖本期债券一年的利息。

第二，本行流动性充足，资产变现能力较强。截至 2023 年末、2024 年末、2025 年末，本行人民币口径的流动性比率分别为 75.42%、85.34%和 97.01%，外币口径的流动性比率分别为 182.67%、181.05%和 164.41%，满足流动性比例不低于 25%的监管要求，流动性充裕。充沛的流动性将是本行按时兑付本期债券本息的重要来源之一。

第三，本行资产规模一直保持适度稳定增长。截至 2023 年末、2024 年末、



2025 年末和 2026 年 3 月末，本行资产总额分别为 398,729.89 亿元、432,381.35 亿元、487,846.74 亿元和 510,293.31 亿元。稳定增长的资产也将是本行按时兑付本期债券利息的补充来源之一。

## 二、本期债券的偿债保障措施

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期兑付本期债券的本金及利息。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，借入资金用于补足偿付资金缺口，确保按时兑付本期债券的本息。

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、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支付本期债券本金及利息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，并对本期债券的正常兑付产生影响，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来确保本期债券本息的按时兑付。

本行将秉承在市场树立的良好信誉，确保顺利履行本期债券的兑付义务。

（以下无正文，为《中国农业银行股份有限公司 2026 年绿色金融债券（第二期）  
（债券通）偿债计划及保障措施专项报告》之盖章页）

