

珠海农村商业银行股份有限公司

2026 年小型微型企业贷款专项金融债券偿债计划和保障措施的专项报告

珠海农村商业银行股份有限公司（以下简称“本行”或“珠海农商银行”）拟在全国银行间债券市场发行珠海农村商业银行股份有限公司 2026 年小型微型企业贷款专项金融债券（以下简称“本期债券”），本期债券发行总额为人民币 10 亿元。为切实履行金融债券发行主体的义务，有效保障按期偿付金融债券，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：

一、偿债风险及应对措施

（一）偿债相关安排

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。年度付息款项自付息首日起不另计利息，本金自兑付首日起不另计利息。本期债券于付息日支付利息，到期时于兑付日一次性偿还本金。具体利息支付办法及本金兑付办法将按照有关规定，由本行在主管部门指定媒体上发布的有关公告中予以披露。

本期债券属于商业银行发行的、本金和利息的清偿顺序等同于商业银行一般负债（但根据有关法律次于个人储蓄存款的本金和利息），先于商业银行二级资本工具、其他一级资本工具、核心一级资本工具的金融债券。根据《商业银行法》规定，商业银行破产清算时，在支付清算费用、所欠职工工资和劳动保险费用后，应当优先支付个人储蓄存款的本金和利息。即如遇公司破产清算，本期债券的清偿顺序上应次于个人储蓄存款的本金和利息，与本行吸收的企业存款和其他未设物权担保的负债具有同样的清偿顺序。

（二）偿债资金的主要来源

本行经营情况良好，财务指标稳健，具备充分的偿债能力。

本行 2023 年末、2024 年末、2025 年末及 2026 年 3 月末资产负债表主要数据

如下：

表 1-1 发行人最近三年及一期末资产负债表主要数据

单位：百万元

项目	2026 年 3 月 末	2025 年末	2024 年末	2023 年末
总资产	106,240.24	107,855.95	100,831.80	91,408.76
总负债	95,470.08	97,167.61	90,288.98	81,125.63
股东权益	10,770.16	10,688.34	10,542.82	10,283.13
吸收存款	76,400.80	76,959.23	71,754.77	65,440.76
发放贷款及垫款	53,680.14	53,329.81	50,850.95	46,107.13

本行 2023 年末、2024 年末、2025 年末及 2026 年 3 月末利润表主要数据如下：

表 1-2 发行人最近三年及一期利润表主要数据

单位：百万元

项目	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
营业收入	352.68	1,497.83	1,797.45	1,810.01
营业支出	258.63	1,088.54	1,389.79	1,147.59
营业利润	94.06	409.29	407.66	662.42
利润总额	94.76	413.43	408.37	666.66
净利润	71.42	409.51	403.70	601.12

本行 2023 年度、2024 年度、2025 年度现金流量表主要数据如下：

表 1-3 发行人最近三年现金流量表主要数据

单位：百万元

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
经营活动产生的现金流量净额	1,743.27	2,251.01	5,540.93
投资活动产生的现金流量净额	-914.90	-4,043.30	-3,148.98
筹资活动产生的现金流量净额	-165.12	1,183.23	512.88
汇率变动对现金的影响	7.35	-4.90	-31.71
现金及现金等价物净增加额	670.60	-613.96	2,873.12

本期债券偿付将主要有以下两种资金来源：

第一，本行最近三年的盈利情况稳健。本行 2023 年、2024 年、2025 年和 2026 年第一季度分别实现营业收入 18.10 亿元、17.97 亿元、14.98 亿元和 3.53 亿元，分别实现净利润 6.01 亿元、4.04 亿元、4.10 亿元和 0.71 亿元，最近三年平均净利润约为 4.72 亿元，足以覆盖本期债券一年的利息（按 3%票面利率估算，年利息约 0.3 亿元）。

第二，本行资产规模总体保持适度增长。本行 2023 年末、2024 年末、2025 年末及 2026 年 3 月末的资产总额分别为 914.09 亿元、1,008.32 亿元、1,078.56 亿元和 1,062.40 亿元，其中，具有较强变现能力的资产（包括现金及存放中央银行款项、存放同业款项、拆出资金、交易性金融资产、债权投资、其他债权投资、其他权益工具投资、买入返售金融资产）在 2026 年 3 月末达到 474.83 亿元，为本期债券本金的 47.48 倍，这部分未来可随时变现的资金也将是本行按时兑付本期债券本息的补充来源之一。

二、本期债券兑付的保障性措施

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较强的融资能力，可根据实际情况综合运用同业拆借、卖出回购、发行同业存单等多种债务融资方式，借入资金用于补足偿债资金缺口，确保本期债券按时偿付本息。

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债资金。

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兑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。

（此页无正文，为《珠海农村商业银行股份有限公司 2026 年小型微型企业贷款专项金融债券偿债计划和保障措施的专项报告》之盖章页）

珠海农村商业银行股份有限公司

