

江苏南通农村商业银行股份有限公司 2016 年 绿色金融债券偿债计划及保障措施专项报告

江苏南通农村商业银行股份有限公司（以下简称“本行”或“发行人”）拟申请在全国银行间债券市场公开发行总规模不超过人民币 5 亿元的绿色金融债券。为切实履行绿色金融债券发行主体的义务，有效保障按期偿付债券，本行专门拟定了江苏南通农村商业银行股份有限公司 2016 年绿色金融债券（以下简称“本次债券”）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次债券募集说明书相一致。

一、本次债券偿债计划

（一）偿债相关安排

本次债券按年付息，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日起不另计利息。本次债券于付息日支付利息，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，由发行人在指定的信息媒体上发布的有关公告中予以披露。

本次债券性质为商业银行的一般负债，如遇发行人破产清算，其偿还顺序居于发行人长期次级债务、二级资本工具、混合资本债券、其他一级资本工具及股权资本的无担保商业银行金融债券之前。根据《中华人民共和国商业银行法》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。即如遇发行人破产清算，本次债券在清偿顺序上应次于个人储蓄存款的本金和利息，与发行人吸收的企业存款和其他负债具有同样的清偿顺序。

（二）偿债资金来源分析

本行经营情况良好，财务指标稳健，具备充分的偿债能力。最近三年及一期，本行主要财务数据如下：

单位：万元

主要财务数据	2016年6月30日 /2016年1-6月	2015年12月 31日/2015年	2014年12月 31日/2014年	2013年12月 31日/2013年
营业收入	65,942.81	138,441.29	120,966.04	107,211.68
利润总额	29,416.61	38,482.84	31,742.55	53,828.30
净利润	23,345.55	28,220.81	20,400.14	38,868.63
经营活动产生的现金流量净额	24,229.52	700,113.83	(118,006.12)	82,930.96
资产总额	6,355,770.70	5,312,130.51	4,433,051.61	3,910,235.32
发放贷款和垫款	3,620,770.67	2,956,330.25	2,572,481.49	2,313,214.98
客户存款	4,787,083.14	4,224,329.83	3,659,415.89	3,351,447.47
归属于母公司股东权益合计	353,847.06	336,579.89	311,132.40	286,605.71
买入返售金融资产	213,216.49	302,373.09	-	142,384.00
可供出售金融资产	744,641.46	649,026.71	466,976.20	178,212.91

本行无其他存续的金融债券，没有额外的还本付息压力。本次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，本行均实现盈利。2013年、2014年、2015年和2016年1-6月，本行分别实现净利润3.89亿元、2.04亿元、2.82亿元和2.33亿元，2013年、2014年和2015年实现净利润平均为2.92亿元，足以覆盖本次债券一年的利息。

第二，本行流动性充足，资产变现能力较强。截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 6 月 30 日，本行的母公司口径流动性比例分别为 98.03%、124.18%、104.10%和 37.66%，满足流动性比例不低于 25%的监管要求，流动性充裕。截至 2016 年 6 月 30 日，本行主要可变现资产（包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、买入返售金融资产和可供出售金融资产）为 95.79 亿元。充沛的流动性将是本行按时兑付本次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 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 6 月 30 日，本行资产总额分别为 391.02 亿元、443.31 亿元、531.21 亿元和 635.58 亿元。稳定增长的资产也将是本行按时兑付本次债券利息的补充来源之一。

（三）本次债券发行后对偿债现金流的需求

本次债券的发行总额为不超过人民币 5 亿元，期限为 5 年，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。

本次债券存续期内对现金流量表的影响分为两部分：第一部分是预计每年低于 2,000 万元的债券利息支出，影响筹资活动产生的现金流量中的分配股利、利润或偿付利息支付的现金；第二部分是最后一年 5 亿元的本金偿还，影响筹资活动产生的现金流量中的偿还债务支付的现金。报告期内，本行经营活动现金流入合计分别为 60.32 亿元、52.98 亿元、83.67 亿元和 67.29 亿元，本次债券对本行整体现金流量的影响很小，本次债券的还本付息对本行基本没有压力。

二、本次债券的偿债保障措施

（一）本行将采取措施规范管理募集资金

本行将严格遵守关于募集资金用途的各项监管要求，并就募集资金的存储、运用、会计处理以及管理与监督等方面进行了相应的规定，以规范募集资金使用，科学管理本次债券发行及存续期各项事宜。同时，本行还将积极配合各级监管机构的日常监测和抽样调查，严格监管发债募集资金的流向，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作。

（二）本行将设立专门的兑付工作小组

本行计划财务部负责协调本次债券偿付工作，并通过本行其他相关部门在每年财务预算中落实本次债券本息兑付资金，保证本息如期偿付，保障债券持有人利益。

在利息和本金兑付日之前十五个工作日内，本行将组成兑付工作小组，负责利息和本金兑付及与之相关的工作。小组组成人员包括本行专设的负责协调本次债券偿付工作的部门人员，保证本息兑付。

（三）本行将实行严格的信息披露

根据《商业银行信息披露办法》、《全国银行间债券市场金融债券发行管理办法》、《全国银行间债券市场金融债券发行管理操作规程》和《中国人民银行公告〔2015〕第 39 号》的要求，本行将保证信

息披露真实、准确、完整、及时、没有虚假记载、误导性陈述和重大遗漏。

对影响发行人履行债务的重大事件，本行保证在第一时间将该事件有关情况报告中国人民银行、中国银行业监督管理委员会，并按照相关监管机构指定的方式向投资者披露。

（四）本行将努力提高自身盈利能力

通过对本行经营趋势及现状的分析，结合本行未来经营计划和对宏观经济环境发展趋势的预测，本行未来三年到五年盈利水平将稳步增长，并将在债券存续期间始终保持良好的盈利能力，从而保证按期、全额偿付债券利息及本金。

（五）其他保障措施

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次债券，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，确保按时兑付本次债券本息。

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，本行日益增强的整体实力、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次债

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次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次债券本息的按时兑付。

本行将秉承在市场树立的良好信誉，确保顺利履行本次债券的兑付义务。

（本页以下无正文）

《江苏南通农村商业银行股份有限公司 2016 年绿色金融债券偿债计划
及保障措施专项报告》之盖章页

江苏南通农村商业银行股份有限公司



2016年 12月 | 日

