

中国民生银行股份有限公司

2026 年估值提升计划

本行董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

● 中国民生银行股份有限公司（以下简称“本行”）股票连续 12 个月每个交易日收盘价低于最近一个会计年度经审计的每股归属于公司普通股股东的净资产，根据《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》相关规定，本行制定了《中国民生银行股份有限公司 2026 年估值提升计划》（以下简称“《2026 年估值提升计划》”），并已经本行第九届董事会第十九次会议审议通过。

● 《2026 年估值提升计划》围绕推进高质量发展、构建差异化竞争优势、分红政策、公司治理、投资者关系管理、信息披露、投资者利益保护以及积极争取股东增持等方面，切实推动本行投资价值提升。

● 《2026 年估值提升计划》仅为本行行动计划，不代表本行对业绩、股价、重大事件等任何指标或事项的承诺。本行业绩及二级市场表现受到宏观形势、行业政策、市场情况等诸多因素影响，相关目标的实现情况存在不确定性。

一、《2026 年估值提升计划》的触发情形及审议程序

（一）触发情形

2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，本行股票已连续 12 个月每个交易日收盘价低于最近一个会计年度经审计的每股归属于公司普通股股东的净资产。其中 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 28 日每日收盘价均低于 2023 年经审计每股净资产（12.10 元），2025 年 3 月 29 日至 2025 年 12 月 31 日每日收盘价均低于

2024 年经审计每股净资产（12.51 元），根据《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》，属于应当制定估值提升计划的情形。

（二）审议程序

2026 年 3 月 30 日，本行召开第九届董事会第十九次会议，审议通过了《关于制定〈中国民生银行股份有限公司 2026 年估值提升计划〉的议案》。

二、《2026 年估值提升计划》的具体内容

为切实提升资本市场对本行投资价值认可度，推动市值向合理区间回归，构建特色化、差异化竞争优势，根据《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》相关规定，本行制定 2026 年估值提升计划如下：

（一）聚焦价值创造，持续推进高质量发展

本行认真贯彻党中央、国务院决策部署，深刻践行金融工作的政治性、人民性，坚持以人民为中心的价值取向，坚定不移推进内涵式高质量发展，牢固树立正确的经营观、业绩观、风险观，坚守“民营企业的银行、敏捷开放的银行、用心服务的银行”战略定位，围绕“稳增长、优结构、强基础、提质效”工作主线，坚持质的有效提升与量的合理增长并重，狠抓基础客户、基础产品、基础服务、基础管理，推动客户结构和资产负债结构优化，加强精细化、数智化管理，稳步提升高质量发展质效，更好服务实体经济和满足民生需求，追求客户、员工、股东、合作伙伴、社会综合价值最大化。

一是持续深化客群经营，夯实发展基础。坚持以客为尊，将以客户为中心融入经营管理各环节，以高效能经营提价值、高质量获客优结构，推动对公、零售、同业三类客群协同发展。坚持存量深耕，在 KYC 基础上做好客户分层分类经营，从账户、场景、产品、机制等方面入手，加强客户服务能力建设，深化大中小微个人一体化经营。做好增量优化，拓展高质量获客渠道，对公端加强名单制获客和客户准入管理，零售端抓好泛代发、养老、生态等重点领域拓客，为打造强韧性的资产负债表和高动能的损益表奠定坚实基础。

二是坚持存款立行，做大优质负债规模。树立“结算+”综合服务思维，深化全客群、全场景、全链路经营，推进企业级资金承接体系建设，做优支付结算产品，提升账户覆盖率、产品渗透率、资金承接率，提高活期存款占比。加强负债成本精细化管理，持续降低负债成本。

三是做好优质信贷投放，提高服务实体经济质效。强化宏观政策传导，推动信贷和债券投资“稳总量、优结构”，扎实服务实体经济，加大金融“五篇大文章”、制造业、“两重”“两新”等国民经济重点领域和薄弱环节支持力度。积极融入国家区域重大战略，加快重点区域分行发展。加力服务“扩大内需”，发挥零售信贷优势，围绕真实消费场景，完善消费生态建设，做优消费金融服务供给。

四是夯实风险防控体系，守住高质量发展安全底线。坚决贯彻“合规经营就是核心竞争力”理念，落实“稳中求进、优化结构、提升质效”风险偏好，持续完善全类别、全员、全流程风险管理体系。加强三道防线联防联控，加强贷后管理和关键领域风险管理，持续提高合规管理的精准性、有效性和约束力。构建全客群“大消保”工作体系，有效落实反诈反诈、反洗钱工作要求，将消费者权益保护融入客户服务全流程。

五是加强支撑体系建设，增强价值创造能力。深化“一个民生”协同文化建设。聚焦专业领域人才团队建设，深化宽岗作业，牵引效能提升。完善以战略为导向的考核体系，深化资本、定价、费用、科技等资源精细化管理。加快数智化转型，建设企业级业务架构，加强 AI 大模型应用建设，提高科技支撑力。

(二) 深耕重点领域，构建差异化竞争优势

坚持稳中求进、以进促稳，牢牢把握国家“十五五”规划实施窗口期，突出主责主业，聚焦“五篇大文章”、民营企业、供应链、跨境金融、财富管理等重点领域，构建特色优势，在服务实体经济过程中推动自身高质量发展，落实“专注主业、完善治理、错位发展”的监管要求。

一是做精做深金融“五篇大文章”。坚持行业专业化引领，从行业视角出发，以研究为支撑，加快构建专业化、综合化金融服务体系。从客群经营、产品创新、研究赋能、风险管理、科技支撑等方面协同发力，推动“五篇大文章”各专业领域形成特色化、差异化服务模式，持续推进科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融有机融合，做深做透“五篇大文章”。

二是打造民企服务特色。坚持“民营企业的银行”战略定位，以成为民营企业“产业生态的赋能者、成长发展的陪伴者、企业家梦想的成就者”为价值引领。围绕核心企业、链上客户、个人及生态圈形成“一行业一策略”（含 GBC 一体化）

开发规划，为民企提供“行+企+人”一体化综合服务，努力成为民营企业的首选银行、中小企业的主办银行。

三是升级供应链金融服务模式。围绕高质量获客、数字化营销、综合化开发、一体化协同，全面深化供应链服务。按照“一链一策略”，聚焦重点行业精准获客，做好链上客户“融资+结算+私银+非金”综合开发，增强国家现代化产业体系建设服务能力。

四是提升跨境金融服务水平。深化跨境平台特色布局，深耕外贸、“走出去”“引进来”、零售等重点客群，发力跨境投融资、全球司库体系建设、代客外汇、跨境速汇等业务，对标市场优质产品，完善“合规+经营”“产品+服务”“平台+权益”跨境服务体系，强化跨境金融专业能力建设。

五是激发财富管理增长潜力。加快向需求驱动的咨询式投顾模式转型，力争成为客户资产配置主办行。构建对公财富管理全谱系产品货架，升级零售财富管理服务，强化公私融合，打造“企业+企业家+员工”一体化综合服务。建立投研牵引、投顾咨询、优选产品、资产配置、投后陪伴等全链路 AI 服务体系，增强数智服务能力。

（三）牢固树立回报意识，保持分红政策稳定

本行统筹考虑经营情况、资本规划以及市场环境等因素制定利润分配方案，兼顾资本补充与分红政策的连续性和稳定性，为投资者带来合理的投资回报。2018年以来，每年现金分红占归属于普通股股东净利润的比例一直保持30%以上，2024年起增加了中期分红。2025年全年分红方案合计分配现金股利人民币82.74亿元，占归属于普通股股东净利润的30.14%。2026年，本行拟保持分红频次，以稳定的分红政策向投资者和资本市场传递积极形象，增强投资者获得感。

（四）完善公司治理机制，提升履职质效

跟进落实最新法律法规及监管制度要求，持续健全公司治理制度及运行机制。加强董事会建设，不断完善董事会成员结构，强化董事会战略管理，常态化实施中长期战略执行评估，深入开展重点业务专题调研，增强董事会科学决策、战略引领能力。推动董事会审计委员会规范高效履行监督职责，整合监督资源，统筹内部审计、外部审计与合规监督，充分发挥审计委员会成员在财务、风控、法律等方面的专业性，提升监督质效。充分发挥独立董事作用，合规高效组织召开董

事长与独立董事专题会议、独立董事专门会议，组织开展独立董事专项调研，加强独立董事与中小投资者、管理层、外审沟通，持续强化关联交易事前认可，全方位保障独立董事有效履职，切实维护本行及中小股东权益。

（五）加强投资者沟通交流，促进市场价值认同

本行将继续保持与投资者和资本市场的高效沟通，主动传递战略发展和经营情况的积极变化，促进市场价值认同。

一是**高效组织业绩说明会**。2026年，本行计划召开年度、半年度、第三季度业绩说明会共3场。通过网络直播、电话会议等方式召开，董事长、行长、独立董事及高级管理层将出席业绩说明会。

二是**安排股东会会后交流**。2026年，本行计划召开股东会年度会议1次。股东会会议将以现场方式召开，会后安排现场参会股东与董事长、行长及高级管理层面对面深入交流。

三是**与机构投资者和资本市场持续沟通**。2026年，本行将结合特色竞争优势及资本市场关注热点，组织风险、财务、零售、对公等专题交流和特色分支行实地调研。同时，将继续通过组织路演、参加券商策略会、接待线上线下调研等形式，与资本市场保持持续高效沟通。

（六）持续强化信息披露，有效传递本行价值

一是**加强信息披露规范性**，严格遵守法律法规和监管规定，依法合规履行信息披露义务，真实、准确、完整、及时、公平地披露重大事项，充分保障投资者的知情权，不断提升信息披露质量。强化自愿性信息披露，有效展示投资价值和责任担当。

二是**持续提升定期报告内容质量和阅读价值**，以投资者需求为导向，通过数据图表、专题案例等形式，清晰直观展示本行经营管理优势、典型业务亮点和差异化特色，生动传递本行经营成果。不断丰富报告展现形式，增强可读性、可视性和鲜活性。

三是**推动完善信息披露体系建设**，不断丰富披露形式和渠道。践行可持续发展理念，认真落实监管要求，结合国际ESG披露专业标准，编制发布可持续发展(ESG)报告等，全面展现本行ESG管理实践及工作成效。主动高效回应市场关切，持续夯实投资者对本行长期价值的信心。

（七）高度重视投资者利益保护

本行将继续采取各项措施保护投资者尤其是中小投资者利益，为中小投资者参与投资者关系活动、行使股东权利提供便利。股东会会议开通智能短信提醒服务，方便中小投资者及时参会、及时投票。开通两条投资者热线，安排专人负责接听投资者咨询和建议。开设中英文双语投资者关系网站，投资者可查询和下载可视化财务数据、灵活检索公告通函、订阅投资者关系活动提醒、预约线上线下交流。

（八）积极争取股东增持，助力市值表现稳健向好

做好与主要股东、重要机构投资者的有效沟通，通过开展多层次、多渠道的投资者沟通，引导股东长期投资、自愿增持。主动识别潜在优质境内外机构投资者，做好主动沟通，吸引更多中长期资金关注、认可本行投资价值，推动市值表现稳健向好。

三、董事会对《2026年估值提升计划》的说明

本行董事会认为，本次《2026年估值提升计划》以推进高质量发展为基础，充分考虑了本行经营实际、财务状况、发展阶段、市场环境等因素，注重长期价值创造和投资者利益维护，稳定投资者回报预期，具有合理性和可行性，有助于提升本行投资价值，实现与投资者共享价值成长。

四、评估安排

本行至少每年对估值提升计划的实施效果进行评估，评估后需要完善的，将在董事会审议通过后披露。

本行触发长期破净情形所在会计年度，如日平均市净率低于所在行业平均值的，本行将就估值提升计划的执行情况，在年度业绩说明会中进行专项说明。此后各会计年度，出现上述情形的，参照执行。

五、风险提示

《2026年估值提升计划》仅为本行行动计划，不代表本行对业绩、股价、重大事件等任何指标或事项的承诺。本行业绩及二级市场表现受到宏观形势、行业政策、市场情况等诸多因素影响，相关目标的实现情况存在不确定性。敬请投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告

中国民生银行股份有限公司董事会

2026年3月30日