

上海农村商业银行股份有限公司估值提升计划

本公司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：

● **估值提升计划的触发情形及审议程序：**自 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日期间，上海农村商业银行股份有限公司（以下简称“本公司”）股票连续 12 个月每个交易日的收盘价均低于最近一个会计年度经审计的归属于母公司股东的每股净资产。根据中国证监会《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》的规定，本公司应当制定并披露估值提升计划。本公司于 2025 年 4 月 24 日召开董事会 2025 年第三次会议，审议通过了本次估值提升计划。

● **估值提升计划概述：**本公司为提升自身投资价值，切实提高投资者回报，结合经营实际及未来发展战略，制定了估值提升计划：一是坚持以价值创造为核心，稳步推进高质量发展；二是以价值传递为重点，积极开展市场交流；三是以价值实现为目标，增强投资者回报，推动公司价值与市场估值的稳步提升。

● **相关风险提示：**本估值提升计划仅为公司行动计划，不代表公司对业绩、股价、重大事件等任何指标或事项的承诺。公司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、估值提升计划的触发情形及审议程序

（一）触发情形

自 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日期间，本公司连续 12 个月每个交易日的收盘价均低于最近一个会计年度经审计的归属于母公司股东的每股净资产，即 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 4 月 25 日每个交易日股票收盘价均低于 2022 年经审计每股净资产 10.56 元；2024 年 4 月 26 日至 2024 年 12 月 31 日每个交易日股票收盘价均低于 2023 年经审计每股净资产 11.66 元。根据《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》要求，本公司属于应当制定并披露估值提升计划的情形。

（二）审议程序

本公司于 2025 年 4 月 24 日召开的董事会 2025 年第三次会议审议并全票通过了《关于公司估值提升计划的议案》。

二、估值提升计划的具体内容

（一）以价值创造为核心，稳步推进高质量发展

本公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻落实党的二十大和二十届二中、三中全会、中央经济工作会议、中央金融工作会议精神，坚持党的全面领导，把握金融工作的政治性、人民性，积极服务国家战略，深化融入区域发展，扎实支持实体经济发展，着力做好金融“五篇大文章”，始终坚持稳健经营，推动经营水平和发展质量稳步提升，在为客户、股东、员工和社会创造价值的道路上砥砺前行。

1、大力支持实体经济。聚焦做强主责主业，践行“普惠金融助力百姓美好生活”使命，坚持三大核心战略，持续打造五大金融服务体系，坚持“做小做散”经营策略，深化 OKR 战略管理工具运用，强化战略执行，全力支持上海“五个中心”建设，在上海浦东引领区建

设、自贸试验区及临港新片区建设、长三角一体化发展等国家重大战略任务推进中积极发挥作用，在金融服务实体经济、服务科技创新、服务百姓民生等方面持续发力，加大制造业、科技、普惠、绿色、民营企业等重点领域信贷投放力度，为经济社会发展提供有力的金融服务，稳步推进自身高质量发展。

2、持续发力零售转型。一是**深化重点客群经营**，聚焦养老、财富私行等高潜、重点客群，提升客户粘性，全力做强养老金融特色，打造“心家园”特色品牌，力争成为区域型老年客户的“首选银行”。二是**增强财富管理价值贡献**，2022-2024年，公司储蓄存款付息率三年累计下降62BPs，未来将进一步优化储蓄存款结构，持续压降存款付息率，丰富财富产品体系，提升客户资产配置能力，促进AUM规模稳步增长、结构改善和客户价值贡献提升。三是**全面推进数智化经营**，积极探索“人工智能+”的应用，加强对零售经营的赋能；加快推进企微线上直营新模式，以集约化方式高效触达和经营基础客群；加速客户标签、营销策略、财富资配及风控手段等升级迭代，充分发挥数字技术和数据要素双轮驱动作用，提升经营效率。

3、不断深化综合金融。一是**深入推进交易银行建设**，深化“交易强行”理念，推进多银行财资管理业务，创新开展票证函业务，将“十鑫十易”“结算十件事”作为有力抓手，提升结算性存款，降低对公负债成本。二是**积极发展投行业务**，持续拓展债券承销，挖掘信用风险缓释工具项目，优化收益结构，加大并购创新业务试点，推进代理推介业务。三是**前瞻研判做稳金市贡献**，优化资产品种和期限结构摆布，强化量化交易策略研发和应用，进一步发挥营收“稳定器”作用。四是**强化协同做大托管规模，厚积薄发做优资管业务。**

4、聚焦做强特色金融。一是**坚守涉农主战地**，打造三农特色场景，高效利用金融科技赋能普惠业务线上化、智能化、场景化，加大

新型农业经营主体及农业科技型企业营销拓展力度，提升三农服务与乡村振兴“覆盖面”；普惠金融精准滴灌，下沉金融服务重心，加快构建沪农商特色微贷体系，推动业务提质增效。二是**精耕细作科技金融**，聚焦“向早向小向硬”，完善科技金融专营体系建设，提升优质孵化器、基金、券商等对接深度，探索科技成果转化，提高专业化经营和行业研究赋能能力，做深、做实、做精“鑫动能”客户六维赋能，有效提升“鑫动能”科创品牌影响力，深入构建科技金融差异化护城河。三是**打造绿色金融底色**，优化顶层设计，加强数字化赋能，加强客户的 ESG 引领，做大绿金客户规模，加强产品创新，推进绿色运营、绿色机构建设，推动银行+行业+客户绿色转型。

5、**多措并举缓解息差压力**。一是**优化资产业务结构**，适度加大信贷投放力度，靠前部署投放节奏，压降低息资产占比，通过信贷业务结构优化和大类资产摆布，提升资产相对收益。二是**提升活期沉淀**，聚焦 FPA+AUM 加强综合服务，深化“交易强行”理念，加强园区实体及民营企业首贷户拓户营销，存量客户深入挖掘关联企业和上下游，提升结算粘性和活期资金沉淀。三是**持续压降存款付息率**，2024 年，公司全部存款付息率 1.78%，同比下降 17BPs，持续保持行业领先水平，未来将紧跟政策导向前瞻性调整存款定价策略，持续压降长期限、高成本储蓄存款占比，加强对公定期存款期限结构的管理，有序推进存量高成本存款到期重定价。此外，公司高度关注负债规模和资产规模的匹配性，促进资产负债业务平衡发展。

6、**坚守资产质量底线**。上市以来，公司不良贷款率始终保持在1%以下，拨备覆盖率处于行业高位，未来将坚持稳健的风险偏好，使资产质量保持总体稳定。一是**深化风险管理数智化转型**，重点关注操作风险、市场风险、模型风险等领域，推动事后管控向事中、事前管控转变，优化升级预警体系，推进优化集团并表统一授信，探索数智化

技术在全流程授信管理方面的应用。二是**增强重点领域风险防控**，推进风险管理条线“三化”建设，聚焦房地产类、在线互联网贷款等重点业务领域夯实风险防控，压实一道防线风控责任，强化“源头治理”，增强穿透核查能力，提升授信审批、贷后管理、贷后检查、风险化解、责任认定的专业性。三是**提升风险化解和不良清收质效**，丰富风险排查手段，推进差异化贷后管理，拓宽不良资产处置渠道，提升不良资产清收处置质效。

7、强化金融科技赋能。一是**坚定推进数字转型**，深化业务科技融合，持续迭代数字化转型规划，加强各业务板块间、科技与业务间的协同，切实保障科技战略精品项目落地，加快提升数字化产品竞争力。二是**优化系统流程**，积极推进数字化转型专项治理工作，推动流程革新和重构，优化产品客户体验，提升业务办理效率，赋能一线减负。三是**加强科技条线专业能力**，提升数据治理水平，提高自主研发占比，做好网络安全保障，迭代升级科技管理体系，加强系统统筹规划与整合，提高科技交付能力，加大对人工智能（AI）的探索研究力度。

8、完善公司治理。一是**推动公司治理提质增效**，完善公司治理制度体系，建设强有力的董事会，提升独立董事履职效能，强化大股东责任，将市值管理列入公司年度战略 OKR 任务，积极征求、收集、反馈投资者对于公司战略经营的意见建议，使公司在战略管理、重大经营决策中充分考虑投资者诉求。二是**优化考核激励机制**，兼顾短期经营目标与中长期战略目标，突出重点领域，明确考核导向，加大考核和资源配置力度。三是**控制成本提升经营效率**，强化管理精细化水平，优化组织架构，强化队伍建设，有效激发组织活力；科学优化资源配置，明确有保有压、量入为出，强化前置管控，全面推进降本增效；围绕轻盈高效，扎实推进运营管理。

（二）以价值传递为重点，积极开展市场交流

1、聚焦市场关注，强化信息披露

以投资者为本，不断完善信息披露管理制度体系建设，持续提升信息披露质量。公司已连续 18 年披露社会责任报告或 ESG 报告，在 2024 年度上交所信息披露评价中评级首次提升至最高等级 A。未来公司定期报告将重点聚焦价值传递和市场关注，加强内部沟通，理顺投资逻辑，通过图文简报、短视频等可视化形式解读报告，增强报告的可视化与可读性，提升披露的有效性；临时公告及时披露公司重大经营信息，切实保障投资者知情权；ESG 报告全面体现公司在环境、社会和治理领域的非财务履责表现，有效传递公司投资价值与社会价值。

2、主动积极回应，加强投资者沟通

以投资者需求为导向，契合公司的核心竞争力和投资价值，积极开展投资者交流活动。2024 年，公司以业绩说明会、投资者开放日、调研接待等多种方式开展投资者交流活动超百场，触达机构投资者超 800 家次。未来，公司将常态化制定投资者交流年度计划安排，每年举办 3 场业绩说明会，董事、高级管理人员常态化参与业绩说明会、投资者沟通会等各类投资者关系活动，在财务数据发布后的关键时间节点，及时向投资者解读公司业绩与发展战略。邀请专业机构投资者和卖方分析师实地调研公司特色支行或企业客户，面向中小投资者组织走进上市公司调研活动，增进不同类型、不同偏好投资者对公司的了解。重视投资者沟通反馈，召开业绩说明会、股东大会前主动征集投资者关注问题，密切关注各类媒体报道和市场传闻，常态化分析市场各方对公司投资价值的判断和经营预期，及时向管理层反馈投资者诉求，反哺战略聚焦和长期价值培育。

（三）以价值实现为目标，增强投资者回报

1、注重股东回报，共享发展成果

高度重视投资者回报体验，将维护股价稳定、提升市值表现与分红可预期性作为重要管理目标，凸显上市公司的“温度”。自 2021 年上市以来，本公司每年现金分红比例始终保持在当年归母净利润的 30% 以上，2024 年在行业内率先探索实施中期分红，累计已派发普通股现金股利 146.59 亿元，为 IPO 募集资金总额的 1.71 倍。2025 年 4 月 24 日，公司董事会审议通过了 2024 年度利润分配预案，全年拟派发现金股利 41.66 亿元（含 2024 年中期已派发现金红利），2024 年度分红率为 33.91%，较 2023 年度提升 3.81 个百分点，预案将提交股东大会审议通过后实施。

本公司将在保持稳健经营和高质量发展的基础上，增强分红政策的持续性、稳定性和可预期性，充分考虑资本规划、财务状况、股东意愿等情况，平衡业务持续发展与股东综合回报之间的关系，合理确定分红频次和水平。公司将明确核心一级资本充足率的合意水平，以此作为分红政策制定的风向标，并将分红比例的稳中有升作为分红规划的重要目标。在分红频次上，公司将实施一年多次分红，及时让投资者分享公司价值创造成果，不断提升投资者的获得感。

2、稳定主要股东持股，推动高管积极增持

积极做好与股东的沟通，引导大股东及主要股东、董监高等“关键少数”长期持有公司股份。上市以来，公司实施完成三轮稳定股价计划，5 家主要股东参与，累计增持 5,602.26 万股，两轮解禁主要股东无一减持；公司董监高连续四年增持公司股份，累计增持 351.14 万股，有效发挥市值稳定作用。公司将继续鼓励主要股东、董事、监事、高管层在符合一定条件的情况下实施股份增持、自愿延长股份锁定期、自愿承诺不减持等，缓释股价波动、提振市场信心。公司大股东及主要股东、董监高将严格遵守减持新规等要求，长期坚定持有公司股份，传递对公司可持续发展前景的信心，彰显长期价值认同，积

极发挥价值引导作用。

3、持续强化市值管理，凝聚价值共识

全面贯彻落实各项监管政策要求，将市值管理作为公司治理的重要组成部分，积极融入公司治理、战略管理和日常经营全流程，密切关注市场对公司价值的反映，建立股价异动提示机制，常态化开展公司市值的监测、分析和评估工作，探索研究银行开展股权激励、股份回购、员工持股计划等市值管理方式方法应用的可能性，协调各方采取措施提高公司发展质量、投资价值和股东回报能力，推动投资价值合理反映公司质量，促进公司价值和估值的稳步提升。

三、董事会对估值提升计划的说明

本公司董事会认为公司估值提升计划符合中国证监会《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》等法律法规的相关规定，并履行了相应的决策程序。本估值提升计划以提高公司质量为基础，通过相关市值管理方式，切实保护投资者利益，注重增强投资者回报，具备合理性和可行性，有助于提升公司投资价值。

四、评估安排

本公司将按监管要求对估值提升计划的实施效果进行评估，评估后需要完善的，经公司董事会审议后披露。

触发长期破净情形所在会计年度及此后各会计年度，日平均市净率低于银行业平均值的，公司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。

五、风险提示

本估值提升计划仅为公司行动计划，不代表公司对业绩、股价、重大事件等任何指标或事项的承诺。公司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。

上海农村商业银行股份有限公司董事会

2025 年 4 月 25 日