

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



中國工商銀行股份有限公司
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：1398

美元優先股股份代號：4620

海外監管公告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條而做出。

茲載列本行在上海證券交易所網站刊登的《中國工商銀行股份有限公司估值提升暨提質增效重回報計劃》，僅供參閱。

特此公告。

中國工商銀行股份有限公司
董事會

中國，北京
2025年3月28日

於本公告刊發日期，董事會成員包括執行董事廖林先生、劉珺先生和王景武先生；非執行董事盧永真先生、馮衛東先生、曹利群女士、陳怡芳女士、董陽先生和鐘蔓桃女士；獨立非執行董事胡祖六先生、陳德霖先生、赫伯特·沃特先生、莫里·洪恩先生、陳關亭先生和李偉平先生。



中国工商银行股份有限公司

估值提升暨提质增效重回报计划

中国工商银行股份有限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：

● 估值提升计划的制定背景及审议程序：根据中国证券监督管理委员会（简称“证监会”）《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》相关规定，中国工商银行股份有限公司（简称“本行”）应制定估值提升计划。2025 年 3 月 28 日，本行董事会审议通过了关于《中国工商银行股份有限公司估值提升暨提质增效重回报计划》的议案。

● 估值提升计划概述：一是从推进“五化”转型、聚焦主责主业、坚持守正创新、强化风控合规角度推动本行经营提升；二是坚持稳定、及时和可预期的分红策略，不断为股东创造长期价值回报；三是按照全面、主动、精准、协同、有效的投资者关系工作原则，主动深化与投资者的沟通交流，合理提升本行估值水平，提升投资者获得感；四是通过持续加强上市公司透明度建设，不断提升投资者保护水平。

● 相关风险提示：本估值提升计划仅为本行行动计划，不代表对业绩、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、估值提升计划的制定背景及审议程序

（一）制定背景

为深入贯彻落实党的二十大、中央经济工作会议和中央金融工作会议精神，

进一步推动本行高质量发展，全面提升投资价值和股东回报能力，本行根据证监会《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》相关要求，结合本行发展战略和经营管理实际，制定估值提升计划。

（二）审议程序

本行董事会于 2025 年 3 月 28 日召开会议，审议通过了关于《中国工商银行股份有限公司估值提升暨提质增效重回报计划》的议案。

二、估值提升计划的具体内容

本行认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，坚持稳中求进、以进促稳，扎实推进“五化”转型，多措并举推动估值提升。

（一）经营提升

一是推进“五化”转型，释放改革新动能。锚定建设中国特色世界一流现代金融机构目标，坚守服务实体经济的主力军、维护金融稳定的压舱石、建设强大机构的领头雁、做专主责主业的标杆行定位，扎实推进智能化风控、现代化布局、数字化动能、多元化结构、生态化基础等“五化”转型，更好适应市场新形势和客户新需求，全面提升各领域价值创造力、市场竞争力、市场影响力、风险管控力，开创高质量发展和高水平安全新局面。

二是聚焦主责主业，积极有为促发展。靠前对接落实各项宏观政策，加强“两重一薄”领域信贷投放，做深做精“五篇大文章”，重点支持“两重”“两新”及科技创新、绿色发展等领域，助力实体经济高质量发展。突出“工”和“商”主责主业，巩固拓展制造业、科创、商贸服务等领域传统优势，加强清算、结算、支付、托管等新型金融基础设施建设，加快发展投行、资管、财富、交易等新型业务，积极支持新兴产业壮大、未来产业布局、传统产业升级，助力新质生产力加快发展。

三是坚持守正创新，打造收支新平衡。树牢正确的经营观、业绩观、风险观，持续优化客户结构、业务结构、收入结构，增强经营发展多元支撑能力。强化资本节约意识，提高资源投入产出效率。加强资产质量管控，打造干净健康的资产负债表和平衡协调可持续的利润表。充分挖掘数据资产价值，深入推进“数字工行”（D-ICBC）建设，打造工行新质生产力。

四是强化风控合规，行稳致远保安全。树牢总体国家安全观，坚持早识别、

早预警、早暴露、早处置的“四早”原则，综合施策，有效防范化解重点领域风险，坚决守住不发生系统性风险的底线。坚持“主动防、智能控、全面管”，提升各类风险防范、化解、治理成效，确保风险总体可控、资产质量稳定。

（二）现金分红

自 2006 年上市以来，本行积极履行大行责任担当，坚持为股东创造价值、为投资者服务，近几年分红比例均不低于 30%，累计为股东创造了超过等值 1.4 万亿元人民币的现金分红回报。2024 年，为进一步增强广大投资者获得感，首次推出中期分红，将分红频次由一年一次调整为一年两次。

未来，本行将继续保持稳健经营和高质量发展态势，在全面考量股东当期回报、利润留存及补充资本的基础上，保持合理分红比例。在有可供分配利润的条件下，优先采用现金分红的利润分配方式。不断增强金融服务能力和市场竞争能力，提高分红的稳定性、及时性和可预期性，为投资者带来长期价值回报。

（三）投资者关系管理

本行将坚持以投资者为中心，按照全面、主动、精准、协同、有效的投资者关系工作原则，进一步主动深化与投资者的沟通交流，展现工行高质量发展优势和成果，增进投资者对本行的了解和认可，引导股东长期投资，合理提升本行估值水平，提升投资者获得感。一是做好一年四次定期业绩说明会，就本行经营业绩和发展战略等与全球投研机构广泛交流。二是做好日常投关，通过全球非交易路演、一对一+一对多、线上+线下等多元渠道，提升与全球投资者的沟通频度、深度和温度，增强市场信心。三是适时举办反向路演活动，邀请投资者、分析师走进工行、感受工行，听工行故事、品工行价值。四是日常通过上证 e 互动、投资者热线、投关邮箱等渠道构建与中小投资者良好的互动平台，由专人负责回答热线提问，及时回复中小投资者疑问，维护中小投资者合法权益。

（四）信息披露

本行将继续秉持真实、准确、完整、可比、及时和公平的原则，认真落实法律、法规和监管机构关于信息披露的各项要求，持续加强上市公司透明度建设，不断提升投资者保护水平。一是进一步拓展信息披露的深度和广度，及时传递本行围绕智能化风控、现代化布局、数字化动能、多元化结构、生态化基础等转型方向推进工作的进展。二是突出本行做深做精“五篇大文章”、支持服务实体经

济、发展新质生产力、防范化解金融风险、培育和弘扬中国特色金融文化的工作成果，有效展现稳健的盈利能力和长期投资价值，服务资本市场高质量发展。三是推进可持续发展信息披露体系建设，对标监管机构对可持续发展报告指引相关要求，回应投资者关注重点，高水平编制和披露年度可持续发展报告，展现全行可持续发展工作成效。四是优化信息披露形式，完善定期报告中资本市场关注热点问题等专栏，在排版设计上增强报告易读性和可视化效果，制作“一图读懂”业绩发布长图文，更加生动地表现本行业绩亮点，增进投资者、新闻媒体和社会公众对本行的了解。

本行结合实际情况，持续跟进监管政策进展并适时评估实施其他合法合规的市值管理方式。

三、董事会对估值提升计划的说明

本次估值提升暨提质增效重回报计划的制定，以提高公司质量为基础，通过现金分红、投资者关系管理、信息披露等手段，持续提升投资者获得感，注重长期价值创造和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，实现本行与投资者共享价值成长。

四、评估安排

本行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，经董事会审议后披露。

五、风险提示

本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。

中国工商银行股份有限公司董事会

二〇二五年三月二十八日