公司代碼：600612　900905　公司簡稱：老鳳祥　老鳳祥 B

# 老鳳祥股份有限公司
# 2025 年年度報告摘要

第一節 重要提示

1、本年度報告摘要來自年度報告全文，爲全面了解本公司的經營成果、財務狀況及未來發展規劃，投資者應當到 www.sse.com.cn 網站仔細閱讀年度報告全文。

2、本公司董事會及董事、高級管理人員保證年度報告內容的眞實性、準確性、完整性，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，并承擔個別和連帶的法律責任。

3、公司全體董事出席董事會會議。

4、立信會計師事務所（特殊普通合伙）爲本公司出具了標準無保留意見的審計報告。

5、董事會決議通過的本報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

擬以 2025 年 12 月 31 日總股本 523,117,764 股爲基數，向全體股東每股派發紅利 1.32 元（含稅），總金額爲 690,515,448.48 元（B 股紅利按 2025 年年度股東大會決議日下一工作日中國人民銀行公布的美元兌換人民幣中間價折算）。派發後母公司未分配利潤餘額爲 3,458,120,028.09 元，結轉下一年度。本年擬不進行送股和資本公積金轉增股本。在實施權益分派的股權登記日前公司總股本如發生變動的，擬維持分配總額不變，相應調整每股分紅比例，并將另行公告具體調整情況。該預案尙需股東會審議批準。

公司於 2025 年 9 月 19 日發布了 2025 年半年度權益分派實施公告，以權益分派股權登記日登記的總股本爲基數，向全體股東 A 股每股分配現金紅利人民幣 0.33 元（含稅），B 股每股現金紅利 0.046459 美元（含稅），共計派發現金紅利總金額爲 172,628,862.12 元（含稅），相關權益分派已分別於 2025 年 9 月 26 日、10 月 16 日實施完畢。

綜上，公司 2025 年度現金分紅（包括中期已分配的現金紅利）總額爲 863,144,310.60 元，占 2025 年度歸屬於上市公司股東的凈利潤的 49.18%

截至報告期末，母公司存在未彌補虧損的相關情况及其對公司分紅等事項的影響

□ 適用 √ 不適用

第二節 公司基本情况

1、公司簡介

| 公司股票簡况 | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 股票種類 | 股票上市交易所 | 股票簡稱 | 股票代碼 | 變更前股票簡稱 |
| A 股 | 上交所 | 老鳳祥 | 600612 | 中國鉛筆、第一鉛筆 |
| B 股 | 上交所 | 老鳳祥 B | 900905 | 中鉛 B 股 |

| 聯系人和聯系方式 | 董事會秘書 | 證券事務代表 |
|---|---|---|
| 姓名 | 邱建敏 | 鄒岩 |
| 聯系地址 | 上海市凱旋路 2588 號 6 樓 | 上海市凱旋路 2588 號 6 樓 |
| 電話 | (021)54480605 | (021)54480605 |
| 傳眞 | (021)54481529 | (021)54481529 |
| 電子信箱 | lfx600612@lfxgf.com | lfx600612@lfxgf.com |

2、報告期公司主要業務簡介

根據中國黃金協會統計數據顯示：2025 年，我國黃金消費量 950.096 噸，同比下降 3.57%。其中：黃金首飾 363.836 噸，同比下降 31.61%；金條及金幣 504.238 噸，同比增長 35.14%；工業及其他用金 82.022 噸，同比增長 2.32%。受金價高企、稅收新政落地等多重因素叠加影響，市場需求呈現多元化發展態勢，涵蓋高端化、輕量化、高性價比等不同定位的黃金產品，可精準匹配各類消費群體的差异化需求偏好；與此同時，消費者對黃金投資屬性的認知不斷深化，2025 年我國金條及金幣消費量首次超越黃金首飾消費量，標志着黃金市場消費結構迎來階段性轉變。

公司主要從事黃金珠寶首飾、工藝美術品、筆類文具和文教用品的生產經營及銷售，主營業務涵蓋三大產業，一是以“老鳳祥”商標爲代表的黃金珠寶首飾產業；二是以“工美”知名品牌爲代表的工藝美術品產業；三是以“中華”等商標爲代表的筆類文具和文教用品產業。其中公司核心黃金珠寶首飾產業從源頭采購到設計、生產、銷售，都有着豐富的經驗和成熟的體系，尤其在品牌知名度和渠道覆蓋率方面具有優勢。2025 年，老鳳祥有限營業收入占到公司總額的 99.63%，利潤占到公司總額的 86.31%，爲公司經營業績的重要保證。

3、公司主要會計數據和財務指標

3.1 近 3 年的主要會計數據和財務指標

單位：元 幣種：人民幣

| | 2025 年 | 2024 年 | 本年比上年增減 (%) | 2023 年 |
|---|---|---|---|---|
| 總資產 | 20,726,405,618.57 | 22,731,142,401.49 | −8.82 | 24,333,847,842.95 |
| 歸屬於上市公司股東的凈資產 | 13,185,906,274.73 | 12,498,088,299.41 | 5.50 | 11,573,982,195.33 |
| 營業收入 | 52,823,382,917.63 | 56,792,876,456.39 | −6.99 | 71,435,641,416.14 |
| 利潤總額 | 3,015,270,634.65 | 3,418,131,972.13 | −11.79 | 3,979,014,808.36 |
| 歸屬於上市公司股東的凈利潤 | 1,754,963,856.38 | 1,949,801,688.80 | −9.99 | 2,214,395,285.15 |
| 歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的凈利潤 | 1,588,403,009.62 | 1,803,456,053.77 | −11.92 | 2,155,735,042.54 |
| 經營活動產生的現金流量凈額 | 5,962,470,282.18 | 2,938,650,017.71 | 102.90 | 7,211,579,960.46 |
| 加權平均凈資產收益率（%） | 13.64 | 16.20 | 減少 2.56 個百分點 | 20.53 |
| 基本每股收益（元／股） | 3.3548 | 3.7273 | −9.99 | 4.2331 |
| 稀釋每股收益（元／股） | 3.3548 | 3.7273 | −9.99 | 4.2331 |

3.2 報告期分季度的主要會計數據

單位：元幣種：人民幣

| | 第一季度（1−3 月份） | 第二季度（4−6 月份） | 第三季度（7−9 月份） | 第四季度（10−12 月份） |
|---|---|---|---|---|
| 營業收入 | 17,521,314,390.34 | 15,834,536,526.94 | 14,645,610,096.66 | 4,821,921,903.69 |
| 歸屬於上市公司股東的凈利潤 | 613,046,259.08 | 607,237,406.30 | 217,254,013.67 | 317,426,177.33 |
| 歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益後的凈利潤 | 643,657,854.21 | 409,279,886.45 | 220,842,950.42 | 314,622,318.54 |
| 經營活動產生的現金流量凈額 | 3,548,291,665.79 | 1,157,139,486.83 | −2,339,494,282.26 | 3,596,533,411.82 |

季度數據與已披露定期報告數據差异說明

□ 適用 √ 不適用

4、股東情况

4.1 報告期末及年報披露前一個月末的普通股股東總數、表決權恢復的優先股股東總數和持有特別表决權股份的股東總數及前 10 名股東情况

單位：股

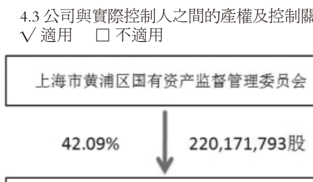
| | |
|---|---|
| 截至報告期末普通股股東總數（戶） | 52,964 |
| 年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數（戶） | 53,959 |
| 截至報告期末表決權恢復的優先股股東總數（戶） | 0 |
| 年度報告披露日前上一月末表決權恢復的優先股股東總數（戶） | 0 |

前十名股東持股情况（不含通過轉融通出借股份）

| 股東名稱（全稱） | 報告期內增減 | 期末持股數量 | 比例 (%) | 持有有限售條件的股份數量 | 質押、標記或凍結情况 股份狀態 | 數量 | 股東性質 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 上海市黃浦區國有資產監督管理委員會 | 0 | 220,171,793 | 42.09 | 0 | 無 | 0 | 國家 |
| 中國建設銀行股份有限公司－國泰雙利債券證券投資基金 | 9,550,615 | 9,550,615 | 1.83 | 0 | 未知 | | 未知 |
| SHENWAN HONGYUAN NOMINEES (H.K.) LIMITED | −336,122 | 6,822,645 | 1.30 | 0 | 未知 | | 未知 |
| 龍悅網絡有限公司 | −595,935 | 6,042,364 | 1.16 | 0 | 未知 | | 未知 |
| GUOTAI JUNAN SECURITIES（HONG KONG） LIMITED | −444,515 | 4,835,516 | 0.92 | 0 | 未知 | | 未知 |
| VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND | 0 | 3,113,572 | 0.60 | 0 | 未知 | | 未知 |
| NORGES BANK | −800,000 | 2,869,541 | 0.55 | 0 | 未知 | | 未知 |
| VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND | 43,888 | 2,638,645 | 0.50 | 0 | 未知 | | 未知 |
| EQ EMERGING DIVIDEND FUND | 0 | 2,604,744 | 0.50 | 0 | 未知 | | 未知 |
| FEDERATED HERMES GLOBAL INVESTMENT FD (CAYMAN) MASTER, SPC OBOAFTAO FEDERATED HERMES EMG ASIA EQUITY FD MASTER S.P. | 522,116 | 2,445,289 | 0.47 | 0 | 未知 | | 未知 |
| 上述股東關聯關系或一致行動的說明 | 公司前十名股東中，上海市黃浦區國有資產監督管理委員會與其他 9 名股東無關聯關系，不屬於《上市公司股東持股變動信息披露管理辦法》規定的一致行動人。公司未知其他股東之間是否屬於《上市公司股東持股變動信息披露管理辦法》規定的一致行動人。 | | | | | | |
| 表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明 | 0 | | | | | | |

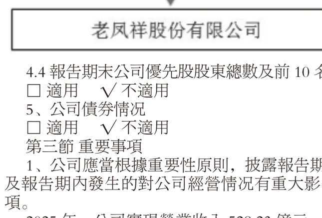
4.2 公司與控股股東之間的產權及控制關系的方框圖

√ 適用 □ 不適用




4.3 公司與實際控制人之間的產權及控制關系的方框圖

√ 適用 □ 不適用




4.4 報告期末公司優先股股東總數及前 10 名股東情况

□ 適用 √ 不適用

5、公司債券情况

□ 適用 √ 不適用

第三節 重要事項

1、公司應當根據重要性原則，披露報告期內公司經營情况的重大變化，以及報告期內發生的對公司經營情况有重大影響和預計未來會有重大影響的事項。

2025 年，公司實現營業收入 528.23 億元，同比下降 6.99%；利潤總額 30.15 億元，同比下降 11.79%；歸屬於上市公司股東的凈利潤 17.55 億元，同比下降 9.99%。2025 年公司主要經營工作如下：

（一）持續深化改革，企業發展內生動力不斷增強

2025 年，公司深入推進國企改革深化提升行動、持續落實《“雙百”行動改革實施方案（2023−2025 年）》各項任務，系統推進市場化機制改革和治理結構優化。圍繞股權結構、激勵約束、選人用人等關鍵環節持續發力，加快市場化運行機制改革步伐，進一步推動職業經理人制度實施落實和下屬企業股權改革深入，有序解決歷史遺留股權問題。繼 2024 年在股份公司層面全面實行職業經理人制度，2025 年內公司進一步完善了職業經理人的考核機制，通過強化目標設置、過程控制和剛性兌現，嘗試實施職業經理人中期業績不達標時的提升方案。以“優化產權布局、激發經營活力、強化協同發展”爲核心，積極推進下屬企業的股權結構調整，進一步提升了下屬部分企業經營質效，增強了企業後續發展潛力，爲企業和品牌發展注入新的活力。深入調研、開門納諫，組織編制公司“十五五”改革發展規劃，爲進一步明確公司未來五年改革目標，爲推動企業和品牌高質量、可持續發展奠定基礎。

（二）聚焦核心主業，市場渠道布局不斷優化

2025 年，受內需增長動力不足、黃金價格持續上漲不斷刷新歷史新高、黃金等稅收新政落地等多重因素叠加影響，國內黃金珠寶消費疲軟，市場需求呈現多元化發展態勢。我國金條及金幣消費量首次超越黃金首飾消費量，標志着黃金市場消費結構迎來階段性轉變。面對行業機遇與挑戰交織、不確定性因素突出的復雜形勢，公司聚焦主業，精準施策推進布局調整，持續鞏固國內市場、加速拓展境外版圖。

賦能經銷商，保持國內市場渠道提質增效。通過逐步開放綫上銷售與推廣引流授權、加大對新開零售店的廣告投入、支持經銷商聯合推廣新品，幫助經銷商拓展綫上綫下銷售渠道。全年新開老鳳祥天貓、京東 2 家官方旗艦店，新增授權電商商戶超過 60 家，合計銷售逾 5 億元。組建區域子公司，逐步滲透高端渠道，鞏固提升市場占有率。各地子公司和經銷商積極開拓熱門商圈新網點，提升單店坪效，推進主題店布局，以精細化運營深挖門店盈利潛力。2025 年 8 月老鳳祥東北首飾有限公司開業，迅速優化整合原有市場，年內成功開設 5 家自營門店，成爲公司深耕完善東北市場布局、提振區域經銷商信心、提升區域品牌競爭力與影響力的重要戰略舉措。湖北子公司堅持夯實管理基礎、提升服務效能，批發業務和自營零售業務均逆勢實現同比增長。年內籌劃新設老鳳祥湖南公司，加快“老鳳祥”品牌在湖南地區的發展。公司深入調研各地市場，調整零售布局，通過有序關閉整合部分低坪效門店，加快核心高端商場與核心商圈的網點布局，穩步提升高端市場滲透率。年內，重點推進上海標杆商業體內的網點落地，形成“核心商圈旗艦＋區域商業中心標杆”的高端網點矩陣；北京總經銷開設北京 SKP 商場網點、朝陽合生匯店增設藏寶金主題網點并擴大原有門店面積，成爲一綫城市高端渠道運營的示範樣板。優化網點布局，境外銷售全面增長。香港、美國、加拿大等境外零售店通過調整門店布局、開拓業務版圖、壓縮租金成本及加強綫上銷售，業績實現增長。6 月中國香港旺角第六分店、澳大利亞悉尼二店雙店齊開，進一步拓寬境外業務版圖，國內國際雙循環相互促進的新發展格局逐步成型，品牌市場覆蓋面進一步擴大。

截至 2025 年末，公司共計擁有境內外營銷網點達到 5,355 家，其中直營店 213 家（含境外直營店 17 家）、加盟店 5,142 家。報告期內雖然網點數量有所下降，但公司堅持“提質增效、精準布局”的策略，着重提升網點質量，爲後續整體提質增效築牢根基。年內，公司同步完善了綫上會員體系、官方商城與私域運營，強化綫上綫下聯動互通，持續擴大年輕消費群體覆蓋，不斷提升綫上渠道對公司整體經營的貢獻度，構建起多平臺、多層次、廣覆蓋的綫上營銷新格局。截至 2025 年底，上海地區會員數突破 175 萬人，同比增加 35%。

（三）適應需求變化，產品文化附加值不斷提高

不斷延伸和豐富原創設計精品，核心品類迭代升級。公司旗下各板塊以市場需求爲導向，推動產品體系向“時尙化、年輕化、高端化”轉型。强化自主設計能力，全年累計創作完成超過 200 款新品設計，涵蓋了黃金、鉑金、K 金、鑽石、彩寶等多個品類，豐富了公司的產品矩陣，確保了老鳳祥產品在市場上的持續吸引力和迭代能力。黃金珠寶板塊：牢牢把握“國潮”的新消費增長點，圍繞“藏寶金”“鳳祥喜事”及時尙新品三大主綫，開發“盛唐風華”系列產品，《奇驥》《魚悅》《福袋》等優質作品成功投放市場，有效强化了品牌年輕化形象與市場競爭力，年度產品更新率超 25%。工藝美術板塊：以非遺技藝爲根基、技術創新爲支撑，豐富金條類產品品類，開發“新玉雕”類產品。與各大博物館、知名企業及核心旅游景點的聯名合作，開發具有地標性的產品，提升產品文化附加值。文教用品板塊：錨定文教品類升級，推出中華繪圖鉛筆 P99 版本、101 繪圖鉛筆 70 周年版本，煥新“好學生”文具系列，并以上海書展爲契機推出“中華護眼小行星鉛筆”等企業 90 周年系列新品。與成都博物館、浦東美術館、敦煌當代美術館及復旦大學、清華藝術博物館等開展深度聯名定制定銷合作，打造“鉛筆上的博物館”“鉛筆上的藝術館”系列，讓文具成爲文化傳播載體。推進定制產品從 OEM 向 ODM 轉型，提升產品附加值。進一步加強與知名 IP 聯名跨界合作。報告期內，公司持續構建“頂級 IP+ 文化內涵＋消費場景”產品創新模式，同步强化知識產權保護與品牌價值提升，實現 IP 合作從“流量轉化”到“價值沉澱”的跨越。公司聯袂電影《長安的荔枝》推出“小金荔”足金挂墜等系列新品；聯名動漫 IP《聖鬥士星矢》推出全球限量白羊座、處女座立像；攜手鐵臂阿童木推出挂墜等系列產品亮相 ChinaJoy 展。老鳳祥在第十三屆中國珠寶產業發展大會中，憑借卓越創新實力獲評全國金銀珠寶品牌企業創新指數五星級認證，并榮膺“IP 聯名融合創新典範”榮譽。同時，公司強化知識產權保護，築牢 IP 合作壁壘，年度知識產權數量和專利保護齊頭并進，專利申請數達 225 項，截至 2025 年底擁有發明專利 34 項，有效授權專利共計 875 項。

（四）革新工藝技術，產業鏈布局不斷延伸

提升生產工藝技術，築牢原創智造根基。2025 年，公司聚焦生產工藝升級與科技賦能，各生產板塊精準發力、協同推進，實現生產效率、產品精度與技術壁壘的同步提升。其中東莞公司聚焦工藝革新與智慧智造，推動生產模式迭代升級。應用和研發智能設備，突破非遺技藝產業化瓶頸；系統性升級古法金工藝，構建古法金智造體系，產品質感與耐用性顯著提升；攻克高階工藝，實現多工藝復合叠加應用，構築技術壁壘。東莞鑲嵌廠穩步推進生產技術改進，夯實工藝基礎。優化古法金工藝，推動傳統工藝向精細化、穩定化升級；深化 3D 打印技術應用，擴大其在蠟模、復雜結構件中的使用範圍，推動手工制作與智能制造深度融合，持續提升生產質量與效率。適應市場變化，延伸產業鏈。2025 年，公司合資設立上海老鳳祥精材科技發展有限公司，計劃在上海金山區建設符合國標及上金所標準的現代化精煉廠及配套實驗室，旨在進一步完善公司貴稀金屬產業鏈，實現產業鏈閉環，爲公司首飾制造提供關鍵材料支撑，填補上海貴稀金屬“研發－精煉－高端應用”的產業鏈空白。精材公司將以成爲上海黃金交易所合格遞金業務的精煉企業爲目標，增強供應鏈自主可控性與產品附加值。2025 年，應對市場舊金回購需求增加的趨勢，公司啓動了舊金回收加工業務試點工作，順利打通全業務流程，爲後續產業鏈延伸拓展奠定基礎。

（五）轉變傳播方式，品牌影響力不斷提升

2025 年，公司積極推動“傳統宣傳”向“全域傳播”轉型，實現品牌聲量、文化內涵與市場影響力的同步提升。公司電商部統籌負責綫上平臺運營、直播電商、內容營銷與全域推廣工作。持續運營天貓、京東官方旗艦店，積極參與淘寶“超級首飾發布”等重點官方活動，打造綫上營銷標杆。加大抖音、小紅書、本地生活平臺廣告投放力度，構建“內容種草＋直播帶貨＋綫上引流＋綫下轉化”的一體化運營模式。2025 年 4 月，“盛唐風華”系列抖音專場直播觀看量近 200 萬人次；618 首次在天貓直播平臺以“超級首飾發布”的形式，打通“雲體驗”鏈路，實現百萬觀看、千萬成交；“七夕”時抖音本地生活直播間也創下千萬級成交額，綫上影響力與銷售規模同步大幅提升。

公司積極參與綫下節、展、會等各類活動，參展第五屆中國國際消費品博覽會、2025 上海國際珠寶首飾展覽會、2025 中國（國際）珠寶時尙周、第 41 屆香港國際珠寶展、第 36 屆上海旅游節及 2025ChinaJoy 等重要活動，不斷提升品牌的國內外知名度和影響力。2025 年，老鳳祥品牌價值位列中國內地黃金珠寶首飾業首位，榮列國際權威品牌評估機構 Brand Finance（英國品牌金融咨詢公司）發布的 2025 全球服飾品牌價值 50 強第 38 位（爲唯一中國內地珠寶品牌），2025 年《財富》中國 500 強（第 294 位），國家工信部首批“中國消費名品”。

報告期內，公司建立常態化品牌維權工作機制，定期召開聯席會議專題研究品牌維權重點事宜，有效防範和遏制品牌侵權行爲。強化對各地總經銷、合資公司相關人員市場監管工作培訓，統一全國經銷商售中售後服務標準，提升品牌服務質量和客戶滿意度。推進多項商標异議、無效及撤三申請，在“藍鳳祥”“百年老龍祥銀樓”等假冒疑似商標侵權糾紛中成功維權，維護了百年品牌的市場聲譽與合法權益。全年累計提交商標异議申請 46 個、無效申請 28 個、撤三申請 11 個；收到商標异議成功、無效成功以及部分成功的判決書共計 106 份；收到 37 個近似注冊商標連續三年不使用撤銷申請的決定，維權成效顯著。

（六）健全流程制度，治理體系不斷完善

進一步完善公司法律合規管理體系。報告期內，公司根據新《公司法》及證監會、國資委的規定，取消公司監事會并修訂《公司章程》《公司股東會議事規則》《公司董事會議事規則》，并根據《上市公司治理準則》以及最新的監管要求，制定和修訂了一系列公司治理制度。通過上述舉措，持續推動提升公司內部約束機制的有效性，進一步完善和規範公司治理。有序推進 ESG 建設。根據上海市國資委《本市國有控股上市公司 ESG 建設三年工作計劃》以及上海證券交易所上市公司自律監管指引第 14 號——可持續發展報告（試行）》和《編制指南》的要求，公司全面貫徹 ESG 理念，以體系建設與報告編制爲抓手推進工作落地，切實履行社會責任。完成 ESG 頂層設計及治理體系建設，編制了《公司 2025 年環境、社會及公司治理報告》。2025 年，公司繼續參與舉辦了 ESG 全球領導者大會，獲得世界綠色設計組織（WGDO）頒發的“ESG 領軍企業獎”，致力可持續發展與業務發展有機融合。加強業務風險防範。聚焦業務領域風險防範工作，在電商平臺合規運營體系搭建中，聚焦數據安全合規、消費者權益保護等新興法律領域，統籌編制標準化文書模板，爲業務端提供統一合規指引，保障綫上運營合法規範。針對 IP 跨界聯名合作，建立專項審查機制，完善審批流程，重點強化商標使用風險評估，從源頭規避品牌權益受損、法律糾紛等問題，確保合作業務合法有序推進。

（七）深化數智轉型，風險防範基礎不斷夯實

報告期內，公司以申報上海市市長質量獎作爲年度質量工作核心任務，成立專項工作小組，推動企業質量管理體系更趨完善、治理能力持續升級。公司的信息化建設有效推動數字化轉型，加快數字化賦能，進一步提升業務精細化管理能力。供應鏈管理數字化升級。上綫批發系統與大物流訂單平臺，實現訂貨會全流程數字化管理，業財一體化改造取得突破，財務與業務數據聯動性顯著增強，有效降低了運營成本，提升了供應鏈協同效率。數據平臺能力躍升。數據平臺重構架構，打造銷售、人員、審計等多款標準化分析工具，將數據能力直接賦能業務一綫，爲決策提供精準數據支撑。網絡安全防護築牢屏障。累計抵御各類網絡攻擊超 680 萬次，完成對 12 家子公司的安全專項檢查，開展 2 次專項培訓，并完成 2 次網絡安全事件的應急演練，確保企業數字化轉型安全穩定推進。堅持抓好安全生產。按照“黨政同責、一崗雙責、失職追責”的安全責任制原則，完成全公司全員安全責任制簽約工作，簽約率達到 100%，實現“橫向到邊、縱向到底”的安全管理全覆蓋。組織開展全員安全培訓、宣教和演練活動，相繼完成《事故隱患內部報告獎勵實施辦法》和《生產安全事故應急預案》的修訂，進一步健全和完善安全工作制度，提升安全風險防範能力。扎實推進漕溪路總部“工業上樓”智造空間項目。老鳳祥漕溪路“工業上樓”項目是上海中心城區首個落地實施的“工業上樓”項目，并被列爲上海市第二批智造空間優質項目，於 2025 年 4 月開工建設。目前已完成樁基基礎、地基加固、基坑圍護及基坑第一道支撑澆築工程。項目建成後，將成爲集創意設計、智能制造、品牌展示、文化體驗與體驗消費等功能於一體的綜合性綠色智造綜合體。

2、公司年度報告披露後存在退市風險警示或終止上市情形的，應當披露導致退市風險警示或終止上市情形的原因。

□ 適用 √ 不適用

**董事會批準報送日期：2026 年 4 月 24 日**

股票簡稱：老鳳祥　股票代碼：600612　編號：臨 2026−010
老鳳祥 B　900905

# 老鳳祥股份有限公司
# 第十一屆董事會第二十四次會議決議公告

本公司董事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，并對其內容的眞實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

老鳳祥股份有限公司（以下簡稱“公司”）於 2026 年 4 月 12 日向全體董事發出書面會議通知，并在 2026 年 4 月 22 日如期召開了第十一屆董事會第二十四次會議。出席會議的非獨立董事和獨立董事應到 9 名，實到 9 名（其中獨立董事應到 3 名，實到 3 名）。會議由楊奕董事長主持，公司高管列席會議。本次會議的召開及程序符合《公司法》及《公司章程》的規定。會議審議并通過了以下議案：

一、《公司 2025 年度董事會工作報告》

表決情况：9 票同意、0 票反對、0 票棄權通過了該議案。

該議案需提請公司 2025 年年度股東會審議批準。

二、《公司 2025 年年度報告正文及摘要》

表決情况：9 票同意、0 票反對、0 票棄權通過了該議案。

本議案經董事會審計委員會審議通過，并同意提交公司董事會審議。該議案需提請公司 2025 年年度股東會審議批準。

詳細內容同日登載在上海證券交易所網站上：www.sse.com.cn。

三、《公司 2025 年度財務決算報告和 2026 年度財務預算報告》

表決情况：9 票同意、0 票反對、0 票棄權通過了該議案。

本議案經董事會審計委員會審議通過，并同意提交公司董事會審議。該議案需提請公司 2025 年年度股東會審議批準。

四、《關於 2025 年度計提信用減值損失和資產減值損失的議案》

表決情况：9 票同意、0 票反對、0 票棄權通過了該議案。

本議案經董事會審計委員會審議通過，并同意提交公司董事會審議。

公司 2025 年初各項減值準備餘額合計爲 21,736.22 萬元，2025 年末各項減值準備餘額合計爲 22,209.28 萬元。

本期計提各項減值準備 874.12 萬元，轉回 30.82 萬元，轉銷 370.24 萬元。其中計提信用減值損失 247.34 萬元，計提資產減值損失 595.96 萬元。本次計提資產減值準備計入公司 2025 年度當期損益，減少公司 2025 年度合并報表淨利潤 843.30 萬元。

詳細內容請參考同日登載在上海證券交易所網站（www.sse.com.cn）及指定信息披露媒體上的《老鳳祥股份有限公司關於 2025 年度計提信用減值損失和資產減值損失的公告》，公告編號：臨 2026−011。

五、《公司 2025 年度利潤分配預案》

表決情况：9 票同意、0 票反對、0 票棄權通過了該議案。

該議案需提請公司 2025 年年度股東會審議批準。

公司 2025 年度利潤分配預案如下：

1、擬以 2025 年 12 月 31 日總股本 523,117,764 股爲基數，向全體股東每股派發紅利 1.32 元（含稅），B 股每股派發現金紅利按公司 2025 年度股東會決議日下一工作日中國人民銀行公布的美元兌換人民幣中間價折算。以此合計擬派發現金紅利 690,515,448.48 元（含稅）。2025 年度公司現金分紅合計金額爲 863,144,310.60 元（包括半年度已分配的現金紅利 172,628,862.12 元），占歸屬於上市公司股東的凈利潤的 49.18%。派發後母公司未分配利潤餘額爲 3,458,120,028.09 元，結轉下一年度。

2、2025 年度不進行送股和資本公積金轉增股本。

3、在本利潤分配方案披露之日起至實施權益分派的股權登記日期間，公司總股本如發生變動的，公司擬維持分配總額不變，同時提請公司股東會授權公司董事會相應調整每股分紅比例，并另行公告具體調整情况。

詳細內容請參考同日登載在上海證券交易所網站（www.sse.com.cn）及指定信息披露媒體上的《老鳳祥股份有限公司 2025 年度利潤分配方案公告》，公告編號：臨 2026−012。

六、《關於 2026 年度中期分紅安排的議案》

表決情况：9 票同意、0 票反對、0 票棄權通過了該議案。該議案需提請公司 2025 年年度股東會審議批準。

爲進一步提高分紅頻次，積極回報股東，與投資人共享公司經營成果，公司根據相關法律、法規、規範性文件和《公司章程》的有關規定，擬定了中期分紅安排。

公司擬於 2026 年半年度結合未分配利潤與當期業績情况進行分紅。以實施權益分派股權登記日登記的總股本爲基數；按照孰低原則，即以母公司報表中可供分配利潤和公司合并報表中可供分配利潤孰低爲基數，派發現金紅利總金額不低於相應期間歸屬於上市公司股東凈利潤的 10%（含），不超過相應期間歸屬於上市公司股東的凈利潤的 30%（含）。

詳細內容請參考同日登載在上海證券交易所網站（www.sse.com.cn）及指定信息披露媒體上的《老鳳祥股份有限公司關於 2026 年度中期分紅安排的公告》，公告編號：臨 2026−013。

七、《關於支付立信會計師事務所（特殊普通合伙）2025 年度財務和內控審計費用的議案》

表決情况：9 票同意、0 票反對、0 票棄權通過了該議案。

本議案經董事會審計委員會審議通過，并同意提交公司董事會審議。

根據公司 2024 年年度股東大會對董事會的授權，經董事會審議同意，公司向立信會計師事務所（特殊普通合伙）支付 2025 年度財務審計和內控審計費用 240 萬元人民幣（不含稅，下同），其中財務審計費用 190 萬元，內控審計費用 50 萬元。

八、《關於擬繼續聘任立信會計師事務所（特殊普通合伙）爲公司 2026 年度財務和內控審計機構的議案》

表決情况：9 票同意、0 票反對、0 票棄權通過了該議案。

本議案經董事會審計委員會審議通過，并同意提交公司董事會審議。該議案需提請公司 2025 年年度股東會審議批準。

詳細內容請參考同日登載在上海證券交易所網站（www.sse.com.cn）及指定信息披露媒體上的《老鳳祥股份有限公司關於擬繼續聘任會計師事務所公告》，公告編號：臨 2026−014。

九、《關於 2026 年度預計爲控股子公司提供擔保額度的議案》

表決情况：9 票同意、0 票反對、0 票棄權通過了該議案。

該議案需提請公司 2025 年年度股東會審議批準。

詳細內容請參考同日登載在上海證券交易所網站（www.sse.com.cn）及指定信息披露媒體上的《老鳳祥股份有限公司關於 2026 年度預計爲控股子公司提供擔保額度的公告》，公告編號：臨 2026−015。

十、《關於 2025 年度日常關聯交易情况及預計 2026 年度日常關聯交易的議案》

表決情况：7 票同意、0 票反對、0 票棄權，關聯董事沈順輝、李軍回避表决，通過了該議案。

本議案經董事會審計委員會、獨立董事專門會議審議通過，并同意提交公司董事會審議。詳細內容請參考同日登載在上海證券交易所網站（www.sse.com.cn）及指定信息披露媒體上的《老鳳祥股份有限公司關於 2025 年度日常關聯交易情况及預計 2026 年度日常關聯交易的公告》，公告編號：臨 2026−016。

十一、《公司 2026 年第一季度報告》

表決情况：9 票同意、0 票反對、0 票棄權通過了該議案。

本議案經董事會審計委員會審議通過，并同意提交公司董事會審議。

詳細內容同日登載在上海證券交易所網站上：www.sse.com.cn。

十二、《公司 2025 年度內部控制評價報告》

表決情况：9 票同意、0 票反對、0 票棄權通過了該議案。

本議案經董事會審計委員會審議通過，并同意提交公司董事會審議。

詳細內容同日登載在上海證券交易所網站上：www.sse.com.cn。

十三、《關於 < 公司 2025 年度合規工作管理報告 > 的議案》

表決情况：9 票同意、0 票反對、0 票棄權通過了該議案。

十四、《關於公司董事、高級管理人員 2025 年度薪酬情况的議案》

表決情况：

（1）黨委書記、董事長楊奕先生 2025 年度薪酬情况（楊奕先生回避表決）：8 票同意、0 票棄權、0 票反對；

（2）副董事長、總經理、職業經理人黃驊先生 2025 年度薪酬情况（黃驊先生回避表決）：8 票同意、0 票棄權、0 票反對；

（3）董事、副總經理、職業經理人李軍女士 2025 年度薪酬情况（李軍女士回避表決）：8 票同意、0 票棄權、0 票反對；

（4）獨立董事馬民良先生 2025 年度薪酬情况（馬民良先生回避表決）：8 票同意、0 票棄權、0 票反對；

（5）獨立董事張其秀女士 2025 年度薪酬情况（張其秀女士回避表決）：8 票同意、0 票棄權、0 票反對；

（6）獨立董事俞鐵成先生 2025 年度薪酬情况（俞鐵成先生回避表決）：8 票同意、0 票棄權、0 票反對；

（7）副總經理、職業經理人史亮先生 2025 年度薪酬情况：9 票同意、0 票弃權、0 票反對；

（8）副總經理、職業經理人王永忠先生 2025 年度薪酬情况：9 票同意、0 票棄權、0 票反對；

（9）副總經理、職業經理人蔡旭姣女士 2025 年度薪酬情况：9 票同意、0 票弃權、0 票反對；

（10）副總經理、職業經理人孫斌燁先生 2025 年度薪酬情况：9 票同意、0 票棄權、0 票反對；

（11）總工藝師張心一先生 2025 年度薪酬情况：9 票同意、0 票棄權、0 票反對；

（12）財務總監凌曉靜女士 2025 年度薪酬情况：9 票同意、0 票棄權、0 票反對；

（13）董事會秘書邱建敏先生 2025 年度薪酬情况：9 票同意、0 票棄權、0 票反對；

上述（1）、（2）、（3）、（4）、（5）、（6）項關聯董事回避表決。本議案經董事會薪酬與考核委員會審議通過。該議案需提請公司 2025 年年度股東會審議批準。

十五、《關於公司董事、高級管理人員 2026 年度薪酬方案的議案》

表決情况：朱黎庭、沈順輝、陳智海 3 位不在公司領取薪酬的非關聯外部董事同意、0 票反對、0 票棄權、6 票回避表決，通過了該議案。

本議案經董事會薪酬與考核委員會審議，同意提交董事會審議。該議案需提請公司 2025 年年度股東會審議批準。

詳細內容請參考同日登載在上海證券交易所網站（www.sse.com.cn）及指定信息披露媒體上的《老鳳祥股份有限公司關於公司董事、高級管理人員 2026 年度薪酬方案的公告》，公告編號：臨 2026−017。

十六、《公司獨立董事俞鐵成 2025 年度述職報告》

表決情况：8 票同意、0 票反對、0 票棄權、獨立董事俞鐵成回避表決，該議案通過。

詳細內容同日登載在上海證券交易所網站上：www.sse.com.cn。

該議案需提請公司 2025 年年度股東會審議批準。

十七、《公司獨立董事馬民良 2025 年度述職報告》

表決情况：8 票同意、0 票反對、0 票棄權、獨立董事馬民良回避表決，該議案通過。

詳細內容同日登載在上海證券交易所網站上：www.sse.com.cn。

該議案需提請公司 2025 年年度股東會審議批準。

十八、《公司獨立董事張其秀 2025 年度述職報告》

表決情况：8 票同意、0 票反對、0 票棄權、獨立董事張其秀回避表決，該議案通過。

詳細內容同日登載在上海證券交易所網站上：www.sse.com.cn。

該議案需提請公司 2025 年年度股東會審議批準。

十九、《公司董事會審計委員會 2025 年度履職情况報告》

表決情况：9 票同意、0 票反對、0 票棄權通過了該議案。

本議案經董事會審計委員會審議通過，并同意提交公司董事會審議。

詳細內容同日登載在上海證券交易所網站上：www.sse.com.cn。

二十、《公司董事會審計委員會對立信會計師事務所（特殊普通合伙）2025 年度履行監督職責情况的報告》

表決情况：9 票同意、0 票反對、0 票棄權通過了該議案。

本議案經董事會審計委員會審議通過，并同意提交公司董事會審議。

詳細內容同日登載在上海證券交易所網站上：www.sse.com.cn。

二十一、《公司對立信會計師事務所（特殊普通合伙）2025 年度履職情况評估報告》

表決情况：9 票同意、0 票反對、0 票棄權通過了該議案。

本議案經董事會審計委員會審議通過，并同意提交公司董事會審議。

詳細內容同日登載在上海證券交易所網站上：www.sse.com.cn。

二十二、《公司董事會關於獨立董事獨立性情况的專項意見》

表決情况：6 票同意、0 票反對、0 票棄權、獨立董事馬民良、張其秀、俞鐵成回避表決，該議案通過。

詳細內容同日登載在上海證券交易所網站上：www.sse.com.cn。

二十三、《公司 2025 年度環境、社會及公司治理報告》

表決情况：9 票同意、0 票反對、0 票棄權通過了該議案。

本議案經董事會戰略與可持續發展委員會審議通過，并同意提交公司董事會審議。

詳細內容請參考同日登載在上海證券交易所網站（www.sse.com.cn）及指定信息披露媒體上的《公司 2025 年度環境、社會及公司治理報告摘要》及《公司 2025 年度環境、社會及公司治理報告》

二十四、《關於制定 < 公司股東會網絡投票制度 > 的議案》

表決情况：9 票同意、0 票反對、0 票棄權通過了該議案。

詳細內容同日登載在上海證券交易所網站上：www.sse.com.cn。

該議案需提請公司 2025 年年度股東會審議批準。

二十五、《關於制定 < 公司中小投資者單獨計票管理辦法 > 的議案》

表決情况：9 票同意、0 票反對、0 票棄權通過了該議案。

詳細內容同日登載在上海證券交易所網站上：www.sse.com.cn。

該議案需提請公司 2025 年年度股東會審議批準。

二十六、《關於制定 < 公司累積投票制度 > 的議案》

表決情况：9 票同意、0 票反對、0 票棄權通過了該議案。

詳細內容同日登載在上海證券交易所網站上：www.sse.com.cn。

該議案需提請公司 2025 年年度股東會審議批準。

二十七、《關於修訂 < 公司總經理工作細則 > 的議案》

表決情况：9 票同意、0 票反對、0 票棄權通過了該議案。

詳細內容同日登載在上海證券交易所網站上：www.sse.com.cn。

二十八、《關於修訂 < 公司董事會秘書工作制度 > 的議案》

表決情况：9 票同意、0 票反對、0 票棄權通過了該議案。

詳細內容同日登載在上海證券交易所網站上：www.sse.com.cn。

二十九、《關於公司 <2026 年度“提質增效重回報”行動方案 > 的議案》

表決情况：9 票同意、0 票反對、0 票棄權通過了該議案。

詳細內容請參考同日登載在上海證券交易所網站（www.sse.com.cn）及指定信息披露媒體上的《老鳳祥股份有限公司關於公司 <2026 年度“提質增效重回報”行動方案 > 的公告》，公告編號：臨 2026−018。

三十、《關於公司 <2025 年度“提質增效重回報”行動方案評估報告 > 的議案》

表決情况：9 票同意、0 票反對、0 票棄權通過了該議案。

詳細內容同日登載在上海證券交易所網站上：www.sse.com.cn。

三十一、《關於召開公司 2025 年年度股東會的議案》

表決情况：9 票同意、0 票反對、0 票棄權通過了該議案。

根據有關規定，本次以及前次會議有關議案、制度尙需提交公司 2025 年年度股東會審議，董事會決定在 2026 年 6 月 30 日之前召開公司 2025 年年度股東會。會議召開的具體日期及地點待確定後，公司將另行發布公告。

特此公告。

**老鳳祥股份有限公司**
**2026 年 4 月 24 日**

● 備查文件

1、公司第十一屆董事會第二十四次會議決議；

2、公司第十一屆董事會審計委員會第二十二次會議意見；

3、公司第十一屆董事會薪酬與考核委員會第六次會議意見；

4、公司第十一屆董事會戰略與可持續發展委員會第十一次會議意見；

5、公司獨立董事 2026 年第二次專門會議意見

股票簡稱：老鳳祥　股票代碼：600612　編號：臨 2026−011
老鳳祥 B　900905

# 老鳳祥股份有限公司
# 關於 2025 年度計提信用減值損失和資產減值損失的公告

本公司董事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，并對其內容的眞實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

老鳳祥股份有限公司（以下簡稱“公司”）於 2026 年 4 月 22 日召開第十一屆董事會第二十四次會議，會議審議通過了《關於 2025 年度計提信用減值損失和資產減值損失的議案》，具體情况公告如下：

一、計提信用減值損失和資產減值損失情况概述

根據《企業會計準則》和公司會計政策等相關規定，爲更加眞實、準確和公允地反映公司截至 2025 年 12 月 31 日的財務狀况、資產價值及經營成果，基於謹愼性原則，公司對合并範圍內截至 2025 年 12 月 31 日的各類資產進行減值測試，判斷存在可能發生減值的迹象，確定需計提的減值準備。

二、本次計提、核銷、轉回各項減值準備的具體情况

公司 2025 年初各項減值準備餘額合計爲 21,736.22 萬元，2025 年末各項減值準備餘額合計爲 22,209.28 萬元。

本期計提各項減值準備 874.12 萬元，轉回 30.82 萬元，轉銷 370.24 萬元。其中計提信用減值損失 247.34 萬元，計提資產減值損失 595.96 萬元。具體明細如下：

（一）信用減值損失

單位：萬元

| 項 目 | 期初餘額 | 本期計提 | 本期減少 轉回 | 轉銷 | 期末餘額 |
|---|---|---|---|---|---|
| 一、壞賬準備 | 7,630.36 | 278.16 | 24.64 | 10.20 | 7,873.68 |
| 其中：應收賬款 | 4,478.57 | 278.16 | − | − | 4,756.73 |
| 其他應收款 | 3,151.79 | − | 24.64 | 10.20 | 3,116.95 |
| 二、其他流動資產壞賬準備 | 11,564.58 | − | 6.18 | − | 11,558.40 |
| 合計 | 19,194.94 | 278.16 | 30.82 | 10.20 | 19,432.08 |

根據《企業會計準則》和公司相關會計政策的規定，公司參考歷史信用損失經驗，結合當前狀况以及對未來經濟狀况的預測，以預期信用損失爲基礎，對應收賬款、其他應收款、其他流動資產等進行評估并計提信用減值損失。2025 年度，公司擬計提信用減值損失 247.34 萬元。

（二）資產減值損失

單位：萬元

| 項 目 | 期初餘額 | 本期計提 | 本期減少 轉回 | 轉銷 | 期末餘額 |
|---|---|---|---|---|---|
| 一、存貨跌價準備／合同履約成本減值準備 | 1,985.55 | 595.96 | − | 335.68 | 2,245.83 |
| 其中：原材料 | 19.00 | − | − | − | 19.00 |
| 在產品 | 148.35 | − | − | 2.18 | 146.17 |
| 庫存商品 | 1,818.20 | 593.10 | − | 333.50 | 2,077.80 |
| 發出商品 | − | 2.86 | − | − | 2.86 |
| 二、投資性房地產減值準備 | 299.08 | − | − | − | 299.08 |
| 三、固定資產減值準備 | 256.65 | − | − | 24.36 | 232.29 |
| 其中：機器設備 | 60.27 | − | − | 24.36 | 35.91 |
| 辦公設備 | 196.38 | − | − | − | 196.38 |
| 合計 | 2,541.28 | 595.96 | − | 360.04 | 2,777.20 |

公司於資產負債表日，對存貨按照成本與可變現凈值孰低計量，對存貨成本高於其可變現凈值的，計提存貨跌價準備，計入當期損益。2025 年度，公司擬對存貨計提的跌價準備金額爲 595.96 萬元。

三、本次信用減值損失和資產減值損失對公司的影響

公司本次計提資產減值準備符合《企業會計準則》和公司會計政策的相關規定，依據充分，能眞實反映公司的財務狀况，不存在損害公司及全體股東利益的行爲。

本次計提資產減值準備計入公司 2025 年度當期損益，減少公司 2025 年度合并報表凈利潤 843.30 萬元。

四、審議程序及意見

1. 公司於 2026 年 4 月 22 日召開的第十一屆董事會審計委員會第二十二次會議審議通過了《關於 2025 年度計提信用減值損失和資產減值損失的議案》，同意將該議案提交公司董事會審議。

2. 公司於 2026 年 4 月 22 日召開第十一屆董事會第二十四次會議，審議通過了《關於 2025 年度計提信用減值損失和資產減值損失的議案》。

特此公告。

**老鳳祥股份有限公司**
**2026 年 4 月 24 日**

● 報備文件

1、老鳳祥股份有限公司第十一屆董事會第二十四次會議決議；

2、老鳳祥股份有限公司第十一屆董事會審計委員會第二十二次會議意見。

股票簡稱：老鳳祥　股票代碼：600612　編號：臨 2026−012
老鳳祥 B　900905

# 老鳳祥股份有限公司
# 2025 年度利潤分配方案公告

本公司董事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，并對其內容的眞實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

重要內容提示：

● 每股分配比例：老鳳祥股份有限公司（以下簡稱“公司”）每股派發現金紅利 1.32 元（含稅），其中公司 A 股每股派發現金紅利 1.32 元（含稅），B 股每股派發現金紅利按照公司 2025 年度股東會決議日下一工作日中國人民銀行公布的美元兌換人民幣中間價折算。本年度公司不進行送股和資本公積轉增股本。

● 本次利潤分配擬以公司 2025 年 12 月 31 日登記的總股本爲基數，具體日期將在權益分派實施公告中明確。

● 在實施權益分派的股權登記日前公司總股本如發生變動的，擬維持分配總額不變，相應調整每股分紅比例，并將另行公告具體調整情况。

● 本次利潤分配不觸及《上海證券交易所股票上市規則》（2024 年 4 月修訂）（以下簡稱“《股票上市規則》”）第 9.8.1 條第一款第（八）項規定的可能被實施其他風險警示的情形。

一、利潤分配方案內容

（一）利潤分配方案的具體內容

公司母公司（以下簡稱“母公司”）2024 年度留存未分配利潤 3,551,773,724.85 元。根據立信會計師事務所（特殊普通合伙）出具的審計報告，2025 年度母公司凈利潤爲 1,669,253,167.92 元。

依據《公司法》和《公司章程》的有關規定，公司分配當年稅後利潤時，應當提取利潤 10% 列入公司法定公積金。公司法定公積金累計額超過公司注冊資本 50% 以上的，可以不再提取。截至 2015 年末，母公司已提取的法定公積金已經超過《公司章程》規定的 50% 比例，因此母公司 2025 年度不再提取《公司章程》規定的法定公積金。

扣減 2024 年度現金分配股利 899,762,554.08 元和 2025 半年度現金分配股利 172,628,862.12 元，母公司本年度末實際未分配利潤爲 4,148,635,476.57 元。

經董事會決議，公司 2025 年度利潤分配擬以公司 2025 年 12 月 31 日登記的總股本爲基數分配利潤。本次利潤分配方案如下：

1、擬以 2025 年 12 月 31 日總股本 523,117,764 股爲基數，向全體股東每股派發紅利 1.32 元（含稅），B 股每股派發現金紅利按公司 2025 年度股東會決議日下一工作日中國人民銀行公布的美元兌換人民幣中間價折算。以此合計擬派發現金紅利 690,515,448.48 元（含稅）。派發後母公司未分配利潤餘額爲 3,458,120,028.09 元，結轉下一年度。

2、2025 年度不進行送股和資本公積金轉增股本。

3、在本公告披露之日起至實施權益分派的股權登記日期間，公司總股本如發生變動的，公司擬維持分配總額不變，同時提請公司股東會授權公司董事會相應調整每股分紅比例，并另行公告具體調整情况。

公司於 2025 年 6 月 26 日召開了公司 2024 年年度股東大會，會議審議通過了《關於 2025 年度中期分紅安排的議案》，并於 2025 年 8 月 28 日召開了第十一屆董事會第十八次會議，會議審議通過了《關於 2025 年半年度利潤分配方案的議案》，以方案實施前的公司總股本爲基數，向全體股東 A 股每股分配現金紅利人民幣 0.33 元（含稅），B 股每股現金紅利 0.046459 美元（含稅），共計派發現金紅利 172,628,862.12 元。2025 年半年度利潤分配已分別於 2025 年 9 月 26 日、10 月 16 日實施完畢，具體情况詳見公司於 2025 年 9 月 19 日披露的《老鳳祥股份有限公司 2025 年半年度權益分派實施公告》，公告編號：2025−040。

結合公司 2025 年半年度利潤分配情况，公司 2025 年度現金分紅（包括半年度及年度）總額爲 863,144,310.60 元，占 2025 年度歸屬於上市公司股東的凈利潤的 49.18%。

本次利潤分配尙需提請公司 2025 年年度股東會審議批準。

（二）公司未觸及其他風險警示情形

公司上市滿三個完整會計年度，本年度凈利潤爲正值且母公司報表年度末未分配利潤爲正值，未觸及其他風險警示情形。具體情况如下：

| 項目 | 本年度 | 2024 年度 | 2023 年度 |
|---|---|---|---|
| 現金分紅總額（元） | 863,144,310.60 | 899,762,554.08 | 1,020,079,639.80 |
| 回購注銷總額（元） | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 歸屬於上市公司股東的凈利潤（元） | 1,754,963,856.38 | 1,949,801,688.80 | 2,214,395,285.15 |
| 本年度末母公司報表未分配利潤（元） | 4,148,635,476.57 | | |
| 最近三個會計年度累計現金分紅總額（元） | 2,782,986,504.48 | | |
| 最近三個會計年度累計回購注銷總額（元） | 0.00 | | |
| 最近三個會計年度平均凈利潤（元） | 1,973,053,610.11 | | |
| 最近三個會計年度累計現金分紅及回購注銷總額（元） | 2,782,986,504.48 | | |
| 最近三個會計年度累計現金分紅及回購注銷總額是否低於 5000 萬元 | 否 | | |
| 現金分紅比例（%） | 141.05% | | |
| 現金分紅比例是否低於 30% | 否 | | |
| 是否觸及《股票上市規則》第 9.8.1 條第一款第（八）項規定的可能被實施其他風險警示的情形 | 否 | | |

注：上表中的現金分紅比例是：最近三個會計年度累計現金分紅及回購注銷總額除以最近三個會計年度平均凈利潤，本年度（2025 年度）現金分紅包括了 2025 年半年度已完成分配的現金紅利。

二、公司履行的決策程序

（一）董事會會議的召開、審議和表決情况

公司於 2026 年 4 月 22 日召開了第十一屆董事會第二十四次會議，會議審議通過了《公司 2025 年度利潤分配預案》，并同意將該議案提交公司 2025 年年度股東會審議。

三、相關風險提示

本次利潤分配不會對公司每股收益、現金流狀况、生產經營等情况產生重大影響。本次利潤分配預案尙須提交公司 2025 年年度股東會批準，敬請廣大投資者注意投資風險。

特此公告。

**老鳳祥股份有限公司**
**2026 年 4 月 24 日**

● 備查文件

1、老鳳祥股份有限公司第十一屆董事會第二十四次會議決議；

股票簡稱：老鳳祥　股票代碼：600612　編號：臨 2026−013
老鳳祥 B　900905

# 老鳳祥股份有限公司
# 關於 2026 年度中期分紅安排的公告

本公司董事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，并對其內容的眞實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

爲提高分紅頻次，積極回報股東，與投資人共享公司經營成果，老鳳祥股份有限公司（以下簡稱“公司”）於 2026 年 4 月 22 日召開了第十一屆董事會第二十四次會議，會議審議通過了《關於 2026 年度中期分紅安排的議案》。根據《中華人民共和國公司法》《中華人民共和國證券法》、《上市公司監管指引第 3 號——上市公司現金分紅》（以下簡稱“《現金分紅指引》”）《上海證券交易所股票上市規則》《上海證券交易所上市公司自律監管指引第 1 號——規範運作》等法律、法規、規範性文件和《公司章程》的有關規定，公司擬定了 2026 年度中期分紅安排，具體如下：

一、中期分紅條件

（一）符合中國證監會《現金分紅指引》等相關規則對於上市公司利潤分配的要求；符合國資委國有資本收益上繳相關規定要求；符合公司的長遠可持續發展要求；

（二）公司利潤分配不得超過累計可供分配利潤的範圍；公司當期歸屬於上市公司股東的凈利潤爲正；

（三）公司現金流可以滿足正常經營和持續發展的需求。

二、中期分紅比例

公司擬於 2026 年半年度結合未分配利潤與當期業績情况進行分紅。以實施權益分派股權登記日登記的總股本爲基數；按照孰低原則，即以按照母公司報表中可供分配利潤和公司合并報表可供分配利潤孰低爲基數，派發現金紅利總金額不低於相應期間歸屬於上市公司股東凈利潤的 10%（含），不超過相應期間歸屬於上市公司股東的凈利潤的 30%（含）。

三、中期分紅程序

本議案已經公司第十一屆董事會第二十四次會議審議通過，尙需提交公司 2025 年年度股東會審議。

爲簡化分紅程序，在滿足上述中期分紅條件、比例等情况下，公司董事會提請股東大會授權董事會在綜合考慮公司盈利情况、發展階段、資金安排、未來成長需要和對股東的合理回報等因素後制定并實施具體中期分紅方案。公司在董事會審議通過中期分紅方案後兩個月內完成現金分紅事項。授權期限自公司 2025 年度股東會審議通過之日起至上述授權事項辦理完畢之日止。

四、風險提示

本次中期分紅安排的議案尙需提交公司 2025 年年度股東會審議，敬請廣大投資者注意投資風險。

特此公告。

**老鳳祥股份有限公司**
**2026 年 4 月 24 日**

● 報備文件

1、老鳳祥股份有限公司第十一屆董事會第二十四次會議決議。

股票簡稱：老鳳祥　股票代碼：600612　編號：臨 2026−014
老鳳祥 B　900905

# 老鳳祥股份有限公司
# 關於擬繼續聘任會計師事務所的公告

本公司董事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，并對其內容的眞實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

重要內容提示：

（下接 A9）