公司代码:600612
900905

公司简称:老凤祥
老凤祥 B

老凤祥股份有限公司 2026 年半年度报告摘要

第一节 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到 www.sse.com.cn 网站仔细阅读半年度报告全文。

1.2 本公司董事会及董事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实性、准确性、完整性,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

1.3 公司全体董事出席董事会会议。

1.4 本半年度报告未经审计。

1.5 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

拟以 2026 年 6 月 30 日总股本 523,117,764 股为基数,向全体股东每股派发红利 0.20 元(含税),总金额为 104,623,552.80 元(B 股红利按审议通过 2026 年半年度利润分配方案的董事会决议日下一工作日中国人民银行公布的美元兑换人民币中间价折算)。派发后母公司未分配利润余额为 4,382,163,005.75 元。本次利润分配拟不进行送股和资本公积金转增股本。在实施权益分派的股权登记日前公司总股本如发生变动的,拟维持分配总额不变,相应调整每股分红比例,并将另行公告具体调整情况。

第二节 公司基本情况

2.1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上交所	老凤祥	600612	中国铅笔、第一铅笔
B股	上交所	老凤祥 B	900905	中铅 B 股

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	邱建敏	邹岩
电话	(021)54480606	(021)54480606
办公地址	上海市凯旋路 2588 号 6 楼	上海市凯旋路 2588 号 6 楼
电子信箱	lfx600612@lfxgf.com	lfx600612@lfxgf.com

2.2 主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	21,483,135,501.83	20,726,405,618.57	3.65
归属于上市公司股东的净资产	13,240,737,321.54	13,185,906,274.73	0.42
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	19,986,752,413.89	33,355,850,917.28	-40.08
利润总额	1,263,879,128.12	2,063,557,358.08	-38.75
归属于上市公司股东的净利润	715,816,294.10	1,220,283,665.38	-41.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	821,707,165.56	1,052,937,740.66	-21.96
经营活动产生的现金流量净额	-208,029,525.61	4,705,431,152.62	-104.42
加权平均净资产收益率(%)	5.28	9.31	减少 4.03 个百分点
基本每股收益(元/股)	1.3684	2.3327	-41.34
稀释每股收益(元/股)	1.3684	2.3327	-41.34

2.3 前 10 名股东持股情况表

单位:股

截至报告期末股东总数(户)					52,949	
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)					0	
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结的股份数量	
上海市黄浦区国有资产监督管理委员会	国家	42.09	220,171,793	0	无	0
SHENWAN HONGYUAN NOMINEES (H.K.) LIMITED	未知	1.31	6,871,045	0	未知	
龙悦网络有限公司	未知	0.92	4,789,105	0	未知	
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	未知	0.60	3,113,572	0	未知	
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONG KONG) LIMITED	未知	0.56	2,946,087	0	未知	
NORGES BANK	未知	0.55	2,869,541	0	未知	
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	未知	0.50	2,638,645	0	未知	
FEDERATED HERMES GLOBAL INVESTMENT FD (CAYMAN) MASTER, SPC OBOAFTAO FEDERATED HERMES EMG ASIA EQUITY FD MASTER S.P.	未知	0.47	2,445,289	0	未知	
CHONGYANG CHINA ALPHA MASTER FUND	未知	0.42	2,186,332	0	未知	
百联集团有限公司	未知	0.42	2,184,000	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前十名股东中,上海市黄浦区国有资产监督管理委员会与其他 9 名股东无关联关系,不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。公司未知其他股东之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无					

2.4 截至报告期末的优先股股东总数、前 10 名优先股股东情况表

□适用 √不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

2.6 在半年度报告批准报出日存续的债券情况

□适用 √不适用

第三节 重要事项

公司应当根据重要性原则,说明报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

□适用 √不适用

股票简称:老凤祥　　股票代码:600612　　编号:临 2026-032
老凤祥 B　　900905

老凤祥股份有限公司
第十二届董事会第三次会议决议公告

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。

老凤祥股份有限公司(以下简称“公司”)于 2026 年 8 月 16 日向全体董事发出会议通知,并在 2026 年 8 月 26 日如期召开了第十二届董事会第三次会议。出席会议的董事应到 9 名,实到 9 名(其中独立董事应到 3 名,实到 3 名)。会议由杨奕董事长主持,公司高管列席会议。本次会议的召开及程序符合《公司法》及《公司章程》的规定。与会董事审议并一致通过以下决议:

一、《公司 2026 年半年度报告及摘要》

表决情况:9 票同意、0 票反对、0 票弃权通过了该议案。

本议案经董事会审计委员会审议通过,并同意提交公司董事会审议。

详细内容请参考同日登载在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及指定信息披露媒体上的《老凤祥股份有限公司 2026 年半年度报告》。

二、审议《关于 2026 年半年度利润分配方案的议案》

表决情况:9 票同意、0 票反对、0 票弃权通过了该议案。

本次利润分配方案如下:

1、拟以 2026 年 6 月 30 日总股本 523,117,764 股为基数,向全体股东每股派发红利 0.2 元(含税),B 股每股派发现金红利按公司第十二届董事会第三次会议决议日下一工作日(2026 年 8 月 27 日)中国人民银行公布的美元兑换人民币中间价折算。以此合计拟派发现金红利 104,623,552.80 元(含税)。派发后母公司未分配利润余额为 4,382,163,005.75 元。2026 年半年度公司现金分红占合并报表 2026 年半年度归属于公司所有者的净利润的比例为 14.62%。

2、2026 年半年度不进行送股和资本公积转增股本。

3、在本方案披露之日起至实施权益分派的股权登记日期间,公司总股本如发生变动的,拟维持分配总额不变,相应调整每股分红比例,并将另行公告具体调整情况。

三、《关于新增及调整 2026 年度日常关联交易的议案》

表决情况:8 票同意、0 票反对、0 票弃权,关联董事沈杰回避表决,通过了该议案。

本议案经董事会审计委员会、独立董事专门会议审议通过,并同意提交公司董事会审议,董事会审计委员会审议时,关联董事沈杰回避表决。详细内容请参考同日登载在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及指定信息披露媒体上的《老凤祥股份有限公司关于 2026 年半年度利润分配方案公告》,公告编号:临 2026-033。

四、审议《关于 2026 年度日常关联交易预计额度的议案》

表决情况:8 票同意、0 票反对、0 票弃权,关联董事沈杰回避表决,通过了该议案。

本议案经董事会审计委员会、独立董事专门会议审议通过,并同意提交公司董事会审议,董事会审计委员会审议时,关联董事沈杰回避表决。详细内容请参考同日登载在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及指定信息披露媒体上的《老凤祥股份有限公司关于新增及调整 2026 年度日常关联交易预计额度的公告》,公告编号:临 2026-034。

四、审议《关于(调整公司职业经理人制度配套制度文件)的议案》

表决情况:8 票同意、0 票反对、0 票弃权,关联董事黄骅回避表决,通过了该议案。

公司于 2024 年 5 月 17 日召开了第十一届董事会第九次(临时)会议,审议通过了《关于制定(公司市场化选聘公司总经理、副总经理工作方案)及配套制度文件的议案》。近两年因受黄金价格高位大幅波动、黄金税收新政改革落地执行、国内黄金消费结构持续分化以及消费结构转变等影响,公司所处行业的市场环境出现了较大的变化。受此影响,公司根据实际情况重新制定了战略规划,并进行相关经营调整。原《公司职业经理人制度配套制度文件》中的多项目标与当前行业实际情况、公司经营情况、未来的发展战略调整等已经发生变化且超出当时的预期。为继续深化和推进公司职业经理人制度,积极发挥职业经理人在公司实际经营中的作用,经董事会薪酬考核委员会、董事会审议对公司原职业经理人制度配套制度文件以及业绩考核内容指标进行调整,以积极面对和适应市场变化,鼓舞激发公司职业经理人工作积极性,共同实现公司的发展目标。

本议案经董事会薪酬考核委员会审议通过,并同意提交公司董事会审议。

五、审议《关于 2026 年中期提质增效重回报行动方案的评估报告》

表决情况:9 票同意、0 票反对、0 票弃权通过了该议案。

详细内容请参考同日登载在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及指定信息披露媒体上的《老凤祥股份有限公司 2026 年半年度“提质增效重回报”行动方案评估报告》,公告编号:临 2026-035。

特此公告。

老凤祥股份有限公司
2026 年 8 月 27 日

● 备查文件

1.公司第十二届董事会第三次会议决议

2.公司第十二届董事会薪酬与考核委员会第一次会议意见

3.公司第十二届董事会审计委员会第二次会议意见

4.公司第十二届董事会独立董事 2026 年第一次专门会议决议。

股票简称:老凤祥　　股票代码:600612　　编号:临 2026-033
老凤祥 B　　900905

老凤祥股份有限公司
2026 年半年度利润分配方案公告

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个别及连带责任。

重要内容提示:

● 每股分配比例:老凤祥股份有限公司(以下简称“公司”)每股派发现金红利 0.20 元(含税),其中公司 A 股每股派发现金红利 0.20 元(含税),B 股每股派发现金红利按照公司第十二届董事会第三次会议决议日下一工作日(2026 年 8 月 27 日)中国人民银行公布的美元兑换人民币中间价折算。本次利润分配公司不进行送股和资本公积转增股本。

● 本次利润分配拟以公司 2026 年 6 月 30 日登记的总股本为基数,具体日期将在权益分派实施公告中明确。

● 在实施权益分派的股权登记日前公司总股本如发生变动的,拟维持分配总额不变,相应调整每股分红比例,并将另行公告具体调整情况。

一、利润分配方案内容

公司母公司(以下简称“母公司”)2025 年度留存未分配利润 4,148,635,476.57 元。根据公司《2026 年半年度报告》,2026 年半年度母公司净利润为 1,028,666,530.46 元。扣减 2025 年度现金分配股利 690,515,448.48 元,母公司 2026 年半年度末实际未分配利润为 4,486,786,558.55 元。

经董事会决议,公司 2026 年半年度利润分配拟以公司 2026 年 6 月 30 日总股本 523,117,764 股为基数分配利润。本次利润分配方案如下:

1、拟以 2026 年 6 月 30 日总股本 523,117,764 股为基数,向全体股东每股派发红利 0.20 元(含税),B 股每股派发现金红利按公司第十二届董事会第三次会议决议日下一工作日(2026 年 8 月 27 日)中国人民银行公布的美元兑换人民币中间价折算。以此合计拟派发现金红利 104,623,552.80 元(含税)。派发后母公司未分配利润余额为 4,382,163,005.75 元。2026 年半年度公司现金分红占合并报表 2026 年半年度归属于公司所有者的净利润的比例为 14.62%。

2、2026 年半年度不进行送股和资本公积转增股本。

3、在本方案披露之日起至实施权益分派的股权登记日期间,公司总股本如发生变动的,公司拟维持分配总额不变,相应调整每股分红比例,并将另行公告具体调整情况。

二、公司履行的决策程序

公司于 2026 年 4 月 22 日召开了第十一届董事会第二十四次会议,会议审议通过了《关于 2026 年度中期分红安排的议案》,并提交公司 2025 年年度股东会审议。

公司于 2026 年 6 月 16 日召开了公司 2025 年年度股东会,会议审议通过了《关于 2026 年度中期分红安排的议案》。股东会授权公司董事会在满足中期分红条件、比例等情况下,综合考虑公司盈利情况、发展阶段、资金安排、未来成长需要和对股东的合理回报等因素后,制定并实施具体 2026 年度中期分红方案。公司在董事会审议通过 2026 年度中期分红方案后两个月内完成现金分红事项。授权期限自公司 2025 年年度股东会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

公司于 2026 年 8 月 26 日召开了第十二届董事会第三次会议,会议审议通过了《关于 2026 年半年度利润分配方案的议案》。按公司 2025 年年度股东会授权,公司将在董事会审议通过《关于 2026 年半年度利润分配方案的议案》后两个月内完成本次 2026 年半年度利润分配事项。

以上审议程序的详细内容,请参考公司分别于 2026 年 4 月 24 日、6 月 17 日、8 月 27 日登载在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及指定信息披露媒体上的《老凤祥股份有限公司第十一届董事会第二十四次会议决议公告》《老凤祥股份有限公司 2025 年年度股东会决议公告》《老凤祥股份有限公司第十二届董事会第三次会议决议公告》,公告编号:临 2026-010、025、032。

三、相关风险提示

本次利润分配不会对公司每股收益、现金流状况、生产经营等情况产生重大影响。敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

老凤祥股份有限公司
2026 年 8 月 27 日

● 备查文件

1、老凤祥股份有限公司 2025 年年度股东会决议;

2、老凤祥股份有限公司第十二届董事会第三次会议决议。

股票简称:老凤祥　　股票代码:600612　　编号:临 2026-034
老凤祥 B　　900905

老凤祥股份有限公司
关于新增及调整 2026 年度日常关联交易预计额度的公告

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个别及连带责任。

重要内容提示

● 本次新增及调整 2026 年度日常关联交易的主要内容:因日常经营需要,老凤祥股份有限公司(以下简称“公司”)及下属子公司与上海新世界(集团)有限公司(以下简称“上海新世界集团”)及其下属子公司之间发生商品采购、销售、接受劳务和房屋租赁等日常交易。2026 年 6 月 16 日,经公司 2025 年年度股东会选举,沈杰先生当选公司第十二届董事会董事。因沈杰先生同时于 2026 年内担任上海新世界集团专职外部董事,根据《上海证券交易所股票上市规则》相关规定,公司与上海新世界集团及其下属子公司于 2026 年内成为关联方,与其发生的日常交易构成关联交易。该日常关联交易因日常经营需要产生,遵循了公平、公正、公开的原则,交易价格经双方协商参照市场价格或协议约定确定,定价公允,不会影响公司独立性,不会导致对关联方形成较大的依赖。

此外,公司于 2026 年 6 月 29 日召开了第十二届董事会第二次(临时)会议,审议通过了《关于控股子公司终止投资迈巴赫奢侈品亚太有限公司股权并解除原(品牌代理协议)的议案》。公司及下属子公司与迈巴赫奢侈品亚太有限公司(以下简称“迈巴赫奢侈品亚太”或“MAP”)不再构成关联方。

● 本次新增及调整后,公司 2026 年度日常关联交易预计额度合计不超过公司 2025 年度经审计的净资产的 5%。根据《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 5 号——交易与关联交易》《公司章程》等有关规定,本次新增及调整年度日常关联交易预计额度事项在公司董事会的审批权限内,无需提交股东会审议。

● 本次新增及调整年度日常关联交易预计额度对公司持续经营能力及当期财务状况无不利影响,不存在损害公司及中小股东利益的情形。敬请广大投资者注意投资风险。

一、日常关联交易的基本情况

(一)已预计的情况

2026 年 4 月 22 日,公司第十一届董事会第二十四次会议审议通过了《关于 2025 年度日常关联交易情况及预计 2026 年度日常关联交易的议案》。具体内容详见 2026 年 4 月 24 日公司刊登在上海证券交易所网站的《老凤祥股份有限公司关于 2025 年度日常关联交易情况及预计 2026 年度日常关联交易的公告》,公告编号:临 2026-016。

(二)本次新增及调整 2026 年度日常关联交易预计额度的情况

因日常经营需要,公司及下属子公司与上海新世界集团及其下属子公司之间发生商品采购、销售、接受劳务和房屋租赁等日常交易。2026 年 6 月 16 日,经公司 2025 年年度股东会选举,沈杰先生当选公司第十二届董事会董事。因沈杰先生同时于 2026 年内担任上海新世界集团专职外部董事,根据《上海证券交易所股票上市规则》相关规定,公司与上海新世界集团及其下属子公司 2026 年内成为关联方,上述日常交易构成关联交易。因此公司增加 2026 年度日常关联交易预计额度人民币 4,152 万元,有关详情如下:

单位:万元

关联交易类别	关联人	2026年增加预计金额(含税)	截至 2026 年 6 月 30 日实际发生金额(含税)
销售产品、商品	上海新世界股份有限公司	2,080.28	915.18
	上海新世界(集团)有限公司及其附属公司	1,478.86	968.24
采购产品、商品	上海新世界(集团)有限公司及其附属公司	38.39	36.92
租入房屋	上海新世界(集团)有限公司及其附属公司	301.67	150.84
接受劳务	上海新世界股份有限公司	240.00	156.04
	上海新世界(集团)有限公司及其附属公司	12.80	7.78
合计		4,152.00	2,235.00

此外,公司于 2026 年 6 月 29 日召开了第十二届董事会第二次(临时)会议,审议通过了《关于控股子公司终止投资迈巴赫奢侈品亚太有限公司股权并解除原(品牌代理协议)的议案》。公司下属子公司老凤祥香港有限公司尚未实际出资投资迈巴赫奢侈品亚太(MAP)股权,且公司副总经理李军女士尚未实际担任迈巴赫奢侈品亚太(MAP)的董事,公司终止投资迈巴赫奢侈品亚太(MAP)股权后,公司及下属子公司老凤祥香港有限公司、上海老凤祥臻品商贸有限公司与迈巴赫奢侈品亚太(MAP)不再构成关联关系,详情请见公司于 2026 年 7 月 1 日刊登在上海证券交易所网站的《老凤祥股份有限公司关于控股子公司终止投资迈巴赫奢侈品亚太有限公司股权暨相关事项的进展公告》,公告编号:临 2026-029。截至该公告出具日,2026 年内公司下属子公司尚未与迈巴赫奢侈品亚太(MAP)发生商品采购事项。因此减少 2026 年内与迈巴赫奢侈品亚太(MAP)发生的关联交易预计金额 200 万美元,折合人民币约:1,375 万元。

本次增加及调整后,公司 2026 年度日常关联交易预计额度由原来 1,757.16 万元调整至 4,534.35 万元。具体情况如下:

单位:万元

关联交易类别	关联人	原 2026 年预计金额(含税)	本次 2026 年增加及调整后预计金额(含税)	2025年实际发生金额(含税)	截至 2026 年 6 月 30 日实际发生金额(含税)
销售产品、商品	上海长江企业发展合作公司	3	3(不变)	1.88	0.71
	上海新世界股份有限公司		2080.28	3,014.14(尚未形成关联方)	915.18
	上海新世界(集团)有限公司及其附属公司		1478.86	1617.94(尚未形成关联方)	968.24
提供劳务	上海长江企业发展合作公司	0.6	0.6(不变)	0.6	/
出租房屋	上海豫园旅游商城(集团)股份有限公司及其附属公司	90.99	90.99(不变)	89.17(尚未形成关联方)	31.05
采购产品、商品	上海长江企业发展合作公司	15	15(不变)	11.54	1.61
	迈巴赫奢侈品亚太有限公司	200万美元,折合人民币约:1,375 万元	0(减少 1,375 万元,不再形成关联方)	100万美元,折合人民币:680 万元	
	上海豫园旅游商城(集团)股份有限公司及其附属公司		0.19	(尚未形成关联方)	0.19
	上海新世界(集团)有限公司及其附属公司		38.39	35.51(尚未形成关联方)	36.92
租入房屋	上海长江企业发展合作公司	243.68	243.68(不变)	205.66	121.48
	上海豫园旅游商城(集团)股份有限公司及其附属公司	28.89	28.89(不变)	28.89(尚未形成关联方)	
	上海新世界(集团)有限公司及其附属公司		301.67	301.67(尚未形成关联方)	150.84
接受劳务	上海新世界股份有限公司		240.00	271.21(尚未形成关联方)	156.04
	上海新世界(集团)有限公司及其附属公司		12.80	15.23(尚未形成关联方)	7.78
合计		1,757.16	4,534.35		2,390.04

(三)本次新增及调整预计额度的审议程序

1、公司于 2026 年 8 月 26 日董事会召开前,召开了第十二届董事会独立董事 2026 年第一次专门会议,审议通过《关于新增及调整 2026 年度日常关联交易预计额度的议案》,独立董事认为,本次新增及调整 2026 年度日常关联交易预计额度的事项,符合公司日常经营需要和实际情况,决策程序合法有效,定价公允,不存在损害公司及中小股东利益的情形。其中,公司及下属子公司与上海新世界集团及其下属子公司之间发生商品采购、销售、接受劳务和房屋租赁等日常交易是日常经营需要。公司终止投资迈巴赫奢侈品亚太(MAP)股权后,公司及下属子公司老凤祥香港公司、上海老凤祥臻品商贸有限公司与迈巴赫奢侈品亚太(MAP)不再构成关联关系。同意本次增加及调整 2026 年度日常关联交易预计额度的事项,并提交董事会审议。

2、公司于 2026 年 8 月 26 日董事会召开前,召开了第十二届董事会审计委员会第二次会议,审计委员会认为,本次新增及调整 2026 年度日常关联交易预计额度的事项,符合公司正常经营发展和实际情况,不会对公司的独立性产生影响,交易定价公允合理,不会对公司的经营成果和财务状况产生负面影响,不存在损害公司和股东利益的情形。同意本次增加及调整 2026 年度日常关联交易预计额度的事项,并提交董事会审议。董事会审计委员会委员沈杰先生为关联董事,回避表决。

3、公司于 2026 年 8 月 26 日召开第十二届董事会第三次会议,审议通过《关于新增及调整 2026 年度日常关联交易预计额度的议案》,公司董事会同意新增及调整 2026 年度日常关联交易预计额度人民币 4,534.35 万元,关联董事沈杰先生回避表决。

二、关联人介绍和关联关系

(一)关联人的基本情况

1.上海新世界(集团)有限公司

1)成立时间:1998-06-15

2)注册地址:上海市黄浦区延安东路 500 号西楼 26 层

3)法定代表人:陈湧

4)注册资本:58,000 万人民币

5)主营业务:投资、控股、参股、开发、合作、商务咨询,经济信息咨询,投资咨询。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】。

2.上海新世界股份有限公司

1)成立时间:1996-11-08

2)注册地址:上海市南京西路 2 号-88 号

3)法定代表人:陈湧

4)注册资本:人民币 64,687.54 万元

5)主营业务:许可项目:药品零售;理发服务;生活美容服务;烟草制品零售;电子烟零售;食品销售;酒类经营;出版物零售;游艺娱乐活动;第三类医疗器械经营。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目:国内贸易代理;货物进出口;进出口代理;摄影扩印服务;摄像及视频制作服务;非居住房地产租赁;物业管理;会议及展览服务;广告设计、代理;广告制作;居民日常生活服务;日用产品修理;鞋和皮革修理;日用电器修理;日用品销售;日用百货销售;日用杂品销售;日用家电零售;日用木制品销售;日用玻璃制品销售;日用化学产品销售;珠宝首饰零售;第一类医疗器械销售;第二类医疗器械销售;眼镜销售(不含隐形眼镜);体育用品及器材零售;服装服饰零售;化妆品零售;鞋帽零售;乐器零售;文具用品零售;宠物食品及用品零售;茶具销售;玩具、动漫及游艺用品销售;办公用品销售;家具零配件销售;园艺产品销售;家用电器销售;美发饰品销售;皮革制品销售;母婴用品销售;户外用品销售;针纺织品销售;电子产品销售;卫生用品和一次性使用医疗用品销售;服务消费机器人销售。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)。

(二)与公司的关联关系

公司名称	关联关系
上海新世界(集团)有限公司及其子公司	沈杰先生自 2026 年 4 月起担任上海新世界(集团)有限公司专职外部董事。经公司 2025 年年度股东会选举,沈杰先生自 2026 年 6 月 16 日起担任本公司董事。根据《上海证券交易所股票上市规则》相关规定,公司与上海新世界集团及其下属子公司 2026 年内成为关联方。

三、关联交易主要内容和定价政策

公司与上海新世界集团及其下属子公司进行的日常关联交易主要为按照一般商业条款进行的商品买卖、提供劳务和商铺租赁,关联交易价格依据市场价格确定。

四、关联交易目的和对上市公司的影响

公司与上海新世界集团及其下属子公司进行的日常关联交易系为满足日常经营需要,遵循了公平、公正、公开的原则,交易价格经双方协商参照市场价格或协议约定确定,定价公允。不会影响公司业务的独立性,不会对公司当年财务状况产生重大影响,不存在损害中小股东的情形。

本次新增及调整后,公司 2026 年度日常关联交易预计额度合计,及公司与同一关联人进行的交易金额合计或与不同关联人进行的相同交易类别下标的相关的交易金额合计,均未达到公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%。根据《上海证券交易所股票上市规则》及《公司章程》的规定,无需提交公司股东会审议。

特此公告。

老凤祥股份有限公司
2026 年 8 月 27 日

● 报备文件

1、公司第十二届董事会第三次会议决议;

2、公司第十二届董事会独立董事 2026 年第一次专门会议决议;

3、公司第十二届董事会审计委员会第二次会议意见。

股票简称:老凤祥　　股票代码:600612　　编号:临 2026-035
老凤祥 B　　900905

老凤祥股份有限公司
2026 年半年度“提质增效重回报”行动方案评估报告

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个别及连带责任。

为深入贯彻党的二十大和中央金融工作会议精神,落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》的要求,老凤祥股份有限公司(以下简称“公司”)积极响应上海证券交易所(以下简称“上交所”)《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》,制定了《公司 2026 年度“提质增效重回报”行动方案》。现将 2026 年上半年的具体情况报告如下:

一、制定“十五五”规划,全面推进落实各项改革发展任务

报告期内,公司全面完成“十五五”规划制定,明确公司“十五五”期间深化和实施改革的目标。公司下属上海老凤祥有限公司、上海工艺美术有限公司、中国第一铅笔有限公司三个主营业务板块子公司制定各自的五年改革发展规划,并细化各项改革实施方案和目标,以及每一年需落实完成的重点任务,将规划落地融入年度工作各环节。

二、调整内部业务架构,着力经营提质增效

根据公司发展规划并结合当前市场变化,上半年公司对下属上海老凤祥有限公司的内部业务架构进行系统性重组调整。重点整合了生产中心、产品中心、销售中心三大核心业务模块,拟形成“分工明确、协同高效”的组织运转模式,实现管理下沉、流程优化、响应提速,促进公司整体运营效能的提升。下半年公司将继续纵深推进生产、产品、营销三中心整合第二阶段重点工作,理顺跨中心协同管理机制,推动设计资源对接生产端、生产产能匹配市场端、市场需求反哺产品研发,实现全链条资源集约高效运转,从体制机制层面赋能公司整体经营提质增效。

三、聚焦主营业务,推进高质量发展

2026 年上半年,公司实现营业收入 1,998,675.24 万元,同比下降 40.08%;实现归属于上市公司股东的净利润 71,581.63 万元,同比下降 41.34%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 82,170.72 万元,同比下降 21.96%。近几年国内黄金珠宝行业进入深度调整阶段,2026 年上半年,因受黄金价格高位大幅波动、黄金税收新政落地执行、国内黄金消费结构持续分化以及消费结构转变等影响,公司黄金珠宝业务销售量同比下降。其中公司金条、金币、金牌等产品在黄金税收新政下归类为投资属性的黄金产品,受此影响,公司批发业务中此类产品的销售量同比下降明显,同类产品销售同比下降约 80%。面对行业变革,公司年初对行业趋势变化进行研究和预计,制定了公司由规模扩张向推动高质量发展的战略。为应对市场变化,报告期内公司快速调整经营策略,开发和推出多种品类的新产品,上半年黄金饰品类产品销售同比略有增长,公司 2026 年上半年度毛利率为 12.16%,较去年同期增加 3.48 个百分点。报告期内,上海地区直营店零售收入同比增长 7.97%,上海地区可比直营连锁门店(剔除时段中新开和关闭的门店)销售同比增长 9.06%。以下为应对市场变化,公司聚焦主营业务,推进高质量发展采取的主要措施:

(一)积极应对市场变化,持续拓展市场

1.全力以赴稳市场。先后组织召开了“迎新春”“迎五一”两场全国订货会,并组织下属供货单位参加各省市多场小型专场供货会。召开全国合资公司、总经销经济工作会议,研究探讨市场形势,鼓励、支持总经销、经销商更好地开拓和稳定市场。

2.优化区域运营模式。报告期内,新设成立老凤祥湖南公司,完善了公司在中部区域战略布局,为深耕华中核心市场,盘活区域增量、辐射华中周边市场筑牢基础。下半年,为进一步激发外省市市场活力、提升区域运营效能,公司将系统性优化外省市区域合作与管理模式,结合各区域市场发展阶段与业务特性,实施差异化精准调整。

3.革新销售渠道,试点推广直营管理模式。为适配税收新政策及市场变化,自五月起全面铺开网点数字化系统,目前已有 500 余家门店接入公司直销金条线上网店,打通了线上预订、线下销售链路。下一步将继续通过销售渠道的革新和调整,进一步加强公司终端市场控制力,直接触达终端消费者,快速掌握终端市场动态,及时响应消费需求变化。

4.提升终端渠道质量。当前国内黄金珠宝行业渠道竞争加剧,终端门店持续结构性调整,渠道发展从数量增加向质量提升转变。为适应这一趋势变化,公司坚持“提质增效、精准布局”的策略,关闭低坪效加盟店,加大一、二线城市线下布局精细度力度,全面推进渠道网络的战略性布局。截至 2026 年 6 月末,公司共计拥有境内外营销网点达到 4,916 家,其中直营店 213 家(含境外直营店 16 家)、加盟店 4,703 家。报告期内公司网点数量有所下降,系公司主动对加盟渠道进行了优化调整。2026 年上半年公司累计关闭三、四线城市低坪效加盟店 342 家,占加盟店总关店数量约 63%,新开一、二线城市加盟店 71 家,占加盟店总新开店数量约 67%。

5.打造全新的品牌形象门店。报告期内,公司在优化区域运营模式、提升区域门店质量的同时,推进战略形象门店落地工作。7 月下旬公司新的战略形象门店老凤祥珍品快闪店落地上海万象城,并于 8 月中旬携手老凤祥品牌代言人丁禹兮进行了启幕仪式、品宣活动。全新打造的珍品店作为老凤祥门店形象的升级、城市标杆旗舰样板店,秉持百年匠心传承,展现了老凤祥高端东方黄金珠宝的品牌定位,将作为公司门店迭代优化升级的标准化范本进行推广复制,提升公司的品牌形象和单店盈利能力。此外,公司将继续以门店改造升级为核心抓手,持续深耕“藏宝金”“凤祥喜事”两大特色主题店迭代提质工作,全面推进门店空间形象、场景布局、体验功能、运营模式全方位改造优化,进一步提升主题门店辨识度与市场竞争力。

(二)聚焦产品研发创新,构建产品系列矩阵

针对市场需求和黄金税收政策的变化,公司聚焦产品研发创新,调整产品品类结构,对接经销商订货需求,统筹全国零售和批发业务的货品布局。报告期内,公司旗下三大板块坚持创新赋能产业升级,持续加大研发投入、强化原创设计、迭代产品体系,聚焦产品研发创新,构建产品系列矩阵,全面提升产品附加值与品牌差异化竞争力。黄金珠宝板块着重开发首饰新品,立足国风美学、现代简约、轻奢时尚三大核心设计方向,全新推出“鱼悦”、“金翎凌空”、“奇骥”、“纳吉”、“藏福”等原创主题产品系列,夯实品牌国风文化核心优势。其中“鱼悦”为老凤祥主推的新品系列,“奇骥”系列为老凤祥马年主推的生肖新品,两款系列新品自 2025 年 9 月在上海国际首饰文化节首发至今,总销售额分别突破 4 亿元、9 亿元,凭借精准的文化定位与产品创新,逐步形成了爆款产品。2026 年 3 月,老凤祥新锐设计师的作品《金翎凌空》及《游园会·旋转奇境》获得香港国际时尚足金首饰设计比赛足金组 30 克以上、30 克以下两项冠军。在坚持原创设计同时,公司积极开展与热门 IP 跨界合作,与侏罗纪世界联名推出 17 款恐龙主题银饰、黄金饰品及白银霸王龙摆件。7 月起集中组织多品类新品面市,包括法国设计师联名凤凰系列、鱼悦镶宝新款、运动系列、迪士尼新品、凤祥宝宝系列、代言人专属新款等系列产品,丰富产品矩阵,覆盖各年龄段消费群体。IP 联名使产品从单纯的首饰升级为承载情感记忆的文化符号,有效触达了年轻消费群体。工美文创板块持续优化工艺藏品、文创礼品结构,迭代升级特色非遗工艺产品;中铅文教板块优化高端文具、文创铅笔产品结构,依托产品创新有效激活市场新增量,培育品牌发展新动能。

(三)开展品牌传播,提升品牌价值

公司积极开展老凤祥品牌推广、文化传播。上半年,公司携国家级非遗技艺作品、大师原创设计精品、高端翠钻珠宝、国潮新品及 IP 联名系列,集中亮相第 42 届香港国际珠宝展、2026 上海国际珠宝展、第六届中国工艺美术博览会等国内外重磅行业展会,全方位展示公司非遗工艺传承成果与现代设计创新实力,并荣获“时尚中国·非遗传承典范奖”,并成功入选“上海十大时尚事件”。

以代言人 IP 运营为核心抓手,激活线上电商渠道活力,推动品牌年轻化转型。联动天猫、京东等主流电商平台,创新打造线上营销场景,联合天猫打造“如鱼得水,悦见倾心”超级首饰直播盛典,搭建沉浸式国风直播场景,分五大篇章集中展示非遗工艺、原创新品与潮流系列产品。持续运营短视频、新媒体矩阵,通过内容种草、主题直播、短视频传播等多元化线上营销,精准触达年轻消费群体,稳步提升线上流量转化率,实现线上渠道持续增量、高效放量。2026 年上半年,公司线上销售为 1.5 亿元,同比增长约 255%,GMV 增长 238%,客单价同比增长 15%,流量总计同比增长 179%,电商消费人群资产同比增长 80%。同时,公司持续构建全方位、常态化、体系化的品牌保护机制,筑牢品牌发展护城河。常态化开展商标监测、检索筛查,持续对近似商标、恶意抢注