

# 老凤祥股份有限公司

## 2025 年度“提质增效重回报”行动方案评估报告

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 2025 年度“提质增效重回报”专项行动方案》，并经公司第十一届董事会第十五次会议通过。自行动方案公告以来，公司积极持续推动公司高质量发展，现将具体情况报告如下：

### 一、聚焦主营业务，着力提质增效，不断夯实发展基础

2025 年，受消费增长动力不足、黄金价格持续上涨不断刷新历史新高、黄金税收新政落地等多重因素叠加影响，国内黄金珠宝消费疲软、消费结构迎来阶段性转变。2025 年，公司实现营业收入 5,282,338.29 万元，同比下降 6.99%；实现归属于上市公司股东的净利润 175,496.39 万元，同比下降 9.99%。

面临充满不确定性的外部市场环境，公司聚焦主业，积极推动市场拓展，通过成立区域子公司，开设区域直营店等方式，努力稳定市场存量并拓展市场增量，提升“藏宝金”“凤祥喜事”主题店的市场布局。截至 2025 年末，公司共计拥有境内外营销网点达到 5355 家，其中直营店 213 家（含境外直营店 17 家），比期初净增加 16 家；加盟店 5142 家，比期初净减少 499 家。为应对市场形势变化，积极拓展线上线下销售渠道。通过逐步开放线上销售与推广引流授权、加大对新开零售店的广告投入、支持经销商联合推广新品，帮助经销商拓展线上线下销售渠道。全年新开老凤祥天猫京东 2 家官方旗舰店，新增授权电商商户超过 60 家，销售逾 5 亿元。

深入调研，组织编制公司“十五五”改革发展规划，为进一步明确公司未来五年深化和实施改革目标，推动企业长远发展目标的实现奠定基础。系统性提升企业整体运营效能，实现管理下沉、流程优化、响应提速，公司对下属子公司上海老凤祥有限公司组织架构与运行机制进行优化和调整，构建产品中心、生产中心与销售中心等“三个中心”，加速组织变革和强化营运管理。同时，公司聚力终端，深入推进产品开发、销售战略的转型。围绕“藏宝金”“凤祥喜事”以及时尚新品三大主线，开发“盛唐风华”系列产品，《奇骥》《鱼悦》《福袋》等

优质作品成功投放市场，年度产品更新率超 25%。

报告期内，公司以申报上海市市长质量奖作为年度质量工作核心任务，成立专项工作小组，推动企业质量管理体系更趋完善、治理能力持续升级。推进漕溪路总部“工业上楼”智造空间项目，发展新质生产力。老凤祥漕溪路“工业上楼”项目是上海中心城区首个落地实施的“工业上楼”项目，并被列为上海市第二批智造空间优质项目，于 2025 年 4 月开工建设。目前已完成桩基基础、地基加固、基坑围护及基坑第一道支撑浇筑工程。项目建成后，将成为集创意设计、智能制造、品牌展示、文化体验与体验消费等功能于一体的综合性绿色智造综合体。

## 二、高度重视投资者回报，持续稳定现金分红

**1. 重视股东回报，维护股东权益。**公司高度重视投资者回报，根据自身发展阶段、行业特性、盈利能力及重大资金使用计划，严格按照《公司章程》及相关法律法规制定分红政策实施分红方案，为投资者带来长期、稳定的投资回报。2025 年内，公司根据《公司法》《关于修改<上市公司章程指引>的决定》《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》（2023 年修订）等法律法规相关规定，对《公司章程》部分条款进行修订，以符合最新法律法规的要求。

公司 2024 年度利润分配实施方案为向全体股东每股派发红利 1.72 元(含税)，总金额为 899,762,554.08 元（B 股红利按 2024 年年度股东大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）。经公司 2024 年年度股东大会审议批准，于 2025 年 7 月实施完毕。

为响应中国证监会进一步提高分红频次、积极回报股东、与投资人共享公司经营成果的要求，公司第十一届董事会第十五次会议及公司 2024 年年度股东大会审议通过了《关于 2025 年度中期分红安排的议案》。根据股东会的授权，公司第十一届董事会第十八次会议审议通过了《关于 2025 年半年度利润分配方案的议案》，向全体股东每股派发红利 0.33 元（含税），总金额为 172,628,862.12 元（B 股红利按审议通过 2025 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），于 2025 年 9 月至 10 月实施完毕。

截至 2025 年末，公司自 1992 年上市以来累计现金分红 26 次（包括 2025 年度的计划分红），现金分红总额累计达到 92.91 亿元，股利支付率为 44.27%。

**2. 持续加强市值管理。**根据中国证监会《上市公司监管指引第 10 号——市值

管理》的要求公司制定了《市值管理制度》，关注市值管理与经营管理工作的深度融合，聚焦主业高质量发展，持续提升核心竞争力，加强高质量的信息披露、多渠道的投资者沟通，不断提升资本市场对公司的认同，依法合规开展市值管理工作，为广大投资者创造可持续回报。2025年10月，公司获得2024年度金牛最具投资价值奖。

### **三、紧密维护投资者关系，持续提升信息披露质量**

公司高度重视投资者关系建设，积极畅通投资者之间的深度沟通机制，常态化召开业绩说明会。2025年内，公司共组织召开年度、半年度、三季度3次业绩说明会，采用网络互动、宣传视频、文字交流等多种形式，促进构建公司与投资者之间的良性互动。

进一步深化投资者关系管理。公司不断丰富沟通渠道，通过接待现场调研、投资者热线、投资者邮箱、上证E互动、走进上市公司活动等方式，多渠道促进投资者交流，听取意见建议，及时回应投资者诉求，增强投资者对公司的业务理解 and 价值认同。2025年公司于上证E互动上的投资者提问回复率保持100%，继续积极采纳投资者宝贵意见建议。

为深入贯彻资本市场新“国九条”精神，践行以投资者为本的理念，搭建投资者与上市公司沟通的桥梁，营造理性投资、价值投资、长期投资的市场氛围，2025年7月29日，在上交所、上海上市公司协会指导下，公司与上海证券有限责任公司联合举办“我是股东走进上市公司老凤祥”投资者交流活动，30余名投资者走进老凤祥珍品私洽中心进行实地考察，在参观公司产品产品的同时共探百年品牌的传承、创新与发展。

### **四、不断夯实公司治理，持续提升规范运作水平**

根据法律法规和规范性文件的要求，公司不断建立健全内部管理机制。2025年度，公司根据新《公司法》以及证监会新颁布及修订的上市公司监管法规，对公司相关制度进行了一系列修订和制定。具体如下：修订《公司信息披露事务管理制度》《公司信息披露暂缓与豁免管理制度》《公司董事、高级管理人员所持公司股份及其变动管理制度》；取消公司监事会并修订《公司章程》、修订《公司股东会议事规则》《公司董事会议事规则》《公司董事会审计委员会实施细则》《公司董事会战略委员会实施细则》；制定《公司市值管理制度》《公司舆情管

理制度》《公司董事离职管理制度》《公司合规管理暂行办法》。2026年1月23日，公司召开了第十一届董事会第二十二次（临时）会议审议通过了《关于修订、制定公司部分治理制度的议案》，进一步修订和制定了《公司募集资金管理制度》《公司关联交易管理制度》《公司担保管理制度》《公司独立董事工作制度》《公司董事会提名委员会实施细则》《公司薪酬与考核委员会实施细则》《公司董事、高级管理人员薪酬管理制度》等。上述部分制度尚需公司股东会审议生效。通过上述举措，持续健全公司内部制度体系，为公司进一步提升规范运作水平提供了制度保障。

公司积极践行 ESG 管理理念，将可持续发展理念融入企业文化和发展策略，编制了 2024 年度和 2025 年度环境、社会及公司治理报告，并于 2025 年年度报告发布时披露了《公司 2025 年度环境、社会及公司治理（ESG）报告》。2025 年内，公司获得了世界绿色设计组织（WGDO）颁发的“ESG 领军企业奖”。

#### **五、强化“关键少数”责任，牢固树立合规意识**

加强“关键少数”合规意识。通过定期传递监管要求和动态，常态化组织参加相关合规培训，加强“关键少数”人员对资本市场相关法律法规、专业知识的学习。

公司持续落实独立董事制度改革要求，为独立董事履职提供保障。公司通过召开独立董事专门会议、开展独立董事实地调研参观等方式充分发挥独立董事参与决策、监督制衡、专业资讯的作用，推动更好实现董事会定战略、作决策、防风险的功能。公司按照国资监管和证券监管要求，完善外部董事工作机制，定期组织外部董事赴公司项目开展调研，提高外部董事对公司的了解，发挥外部董事参与公司治理作用。

#### **六、其他说明及风险提示**

公司将持续推进“提质增效重回报”行动相关工作，聚焦主业，不断提升企业核心竞争力，推动公司高质量发展再上新台阶。坚持规范运作，提高信息披露质量，积极向投资者共享发展成果，切实增强投资者的回报。

本评估报告的公告不构成公司对投资者的实质承诺，未来可能会受到行业发展、市场环境等因素的影响，具有一定的不确定性，敬请广大投资者注意相关风险。

老凤祥股份有限公司

2026年4月24日