港商時評

乘全運東風 谷盛事經濟

全運會籌備工作如火如荼，熱潮持續升溫。香港賽區首批賽事門票昨日起開售，涵蓋沙灘排球、男子手球、男子22歲以下籃球及七人欖球。特首李家超在社交平台呼籲市民踴躍購票，親身感受熾熱賽事氣氛，一同「睇全運」。這股熱情高漲的氛圍，正好爲政府積極籌謀的盛事經濟注入強大推動力，也爲日後籌辦更多更大規模的體育盛事，繼而進一步谷旺盛事經濟帶來啓示。

今屆全運會破天荒由粵港澳三地共同承辦，不僅會推動三地體育產業進步，更是大灣區融合發展的一大里程碑，類似合作申辦並舉辦體育盛事的模式，絕對可以推而廣之。《粵港澳大灣區發展規劃綱要》明確提出，要構築休閒灣區、健康灣區，打造國際性品牌賽事平台。全運會的成功舉辦，必將令到粵港澳在體育事業、城市建設、交通通關、經濟文化等方面的合作都邁上新台階，帶來共贏新局面。由2008年參與協辦北京奧運，到現在攜手大灣區各市承辦全運會，香港均得以躋身更大的舞台。尤其是，內地舉辦大型綜合運動會的經驗與日俱進，基礎設施也愈來愈完備，譬如「世界人形機器人運動會」等新興賽事，香港皆可依託國家及灣區的資源優勢爭取承辦，發展體育產業主場經濟，進一步凸顯盛事帶來的效益。

體育發展要盛事化，產業化與專業化是重要依託。政府一直透過「M」品牌支持大型賽事，上個財政年度逾90萬人次參與相關活動，均獲廣泛關注，成功提升國際曝光度，並爲香港旅遊與體育產業注入可觀收益。團結基金昨提出建議，指當局可同時附設「Young」品牌，以專門資助新穎且具潛力發展爲「M」品牌的賽事，將門檻大大降低，將盛事做得更廣更闊。的確，盛事的量固然重要，質也是十分重要，擦亮「盛事香港」這個大品牌乃是未來重中之重。這不僅有利吸引更多國際賽事主辦方來港落戶，也能向全球觀眾鮮明傳遞「香港是國際盛事之都」的形象，包括打造「M」品牌爲享譽海內外的金字招牌。與此同時，「體育管治誠信聯盟」亦爲香港盛事提供專業化，包括法律、會計及防貪支援，全面提升體育總會的管治及透明度，確保本港體育在專業化發展之路上行穩致遠。

發展體育事業，除了帶來經濟效益，也大大有益於社會發展，故普及化亦不容忽視。張家朗奧運連奪兩金，蔡俊彥成爲劍擊世一，均很好帶動了劍擊熱潮。港產體育明星愈來愈多，將成爲年輕人的學習楷模，進一步鼓勵全民參與體育活動。政府應加強校園體育教育、完善社區場地設施等，讓市民能「隨處可運動」。普及體育既能培養精英人才，也能鼓勵市民多做運動，更能培養對體育盛事的熱情與參與度。有了「普及化」，才有「精英化」。成都世運會上，港隊勇奪3金2銀1銅，刷新歷屆紀錄，說明政府長年投資精英運動員的方向正確，並開始結下碩果，爲香港在國際體壇立足提供源源不斷的人才支持。

年底舉行的全運會，既是檢驗香港體育制度的良機，更是大灣區協同辦賽、積累國際經驗的契機。憑藉這股體育東風，香港完全有能力把盛事經濟推向更高水平，讓體育成爲全民共享的生活方式，也成爲推動城市持續發展的重要引擎。

香港商報評論員 于文

改善審批標準 納入強制審計

立法會議員 **黃俊碩**

建評

政府近日因採購冒牌樽裝水事件引發熱議，政府已與涉事公司終止相關合約。特首李家超表示關注到物流署把關不力，雖然中標公司提供虛假資料，但事情發生在一個專職部門，仍大爲失望，並同時應強化採購管理制度。今次樽裝水投標造假事件，凸顯特區政府在招標過程中要加強審核程序，建議政府加強檢查，如要求檢測報告內要加入二維碼等科技標識，方便物流署及相關人員掃描後連結至獨立系統，核實提交報告的機構及內容是否屬實，從而遏止造假行爲。

是次事件除了涉嫌訛稱樽裝水製造商是樂百氏（廣東）有限公司外，又向政府提交懷疑虛假的水質測試證明書，顯示採購程序中的報告核實環節存在風險。筆者認爲，無論是物流署本身的投標委員會，或財經事務及庫務局常任秘書長領導的中央投標委員會審批，除在審批標書時要加強查核投標公司的背景，以及其提交的資料眞僞外，對於新中標而未有往績的公司，以及涉及金額較大的合約，批出合約後亦應繼續進行審核，確保提供的貨品或服務符合標書要求。

宜維持及擴大計分制

對於新中標公司，筆者建議在開標後的三個月內，應由物流署本身或借助獨立的會計師，對中標公司進行財務及文件調查，而海外不少國家亦有此類要求。另外，物流署2023年曾採用計分制審批標書，價格佔50%，另外50%則是考慮投標公司有否創新建議和技術，但今次樽裝水事件中卻只以價格作評審準則，在「價低者得」原則下批出合約。筆者認爲，所有投標也應維持計分制，政府作爲最大採購機構，投標政策應兼顧推動ESG（環境、社會及公司治理），鼓勵企業創新和技術提升，可以調整計分比例，例如75%價格對25%技術，或者三七開，以避免完全「價低者得」的情況，減少問題發生並提升市場競爭性。

風險爲本 善用防僞技術

對於特首要求將提出盡職審查的能力方案，擴展到其他政府涉及審批款項的工作範圍。筆者認爲抽查或有漏網之魚，但仍需要實事求是，政府需視資源而有效配對，以達到資源最大化爲效果。筆者建議可採「風險爲本」原則（risk based approach），基於風險系數，優先對風險系數比較高的大額款項項目及初次中標者進行審計，同時建議不要公開披露強制審計的金額門檻，以杜絕不法之徒繞過該界線，讓不道德的投標者透過提交略低於門檻的投標來規避審查。

鑑於欺詐行爲日益複雜，傳統的紙本報告越來越容易被僞造，政府應善用現時防僞技術，如指定檢測中心應檢測證書印載獨立二維碼及附密碼，政府部門掃描即可查閱報告內容，以助審批時證明提交資料眞確。

冒牌樽裝水事件雖引發公衆關注，但我們必須肯定香港特區政府迅速採取行動，終止與涉事供應商的所有合約，展現了對食品安全及採購透明度的高度重視。特區政府長期以來在採購監管上維持高標準，此次事件屬個別案例，相信政府會進一步完善制度，確保類似事件不再發生。

北京九三大閱兵 矽谷披薩指數或高過華盛頓

子瑜

港商觀察

猜猜，華盛頓或矽谷，誰會更關注北京的九三大閱兵？眞不好說！但有一點可以確定，美東時間2025年9月2日晚7點至10點，Pentagon Pizza Index一著名的披薩指數，將在美國東西兩岸同時應驗。唯一的差別，下單者是高階軍官or首席技術官。

達美樂連鎖店老闆弗蘭克·米斯率先提出的該指數，過去40年裏屢試不爽。無論1983年入侵格林納達的「緊急暴怒行動」，還是1991年的海灣「沙漠風暴行動」，包括今年6月以色列空襲伊朗核設施前，位於華盛頓哥倫比亞特區西南部的五角大樓，都會向周邊披薩店發送較往日至多7倍的訂單。由此，民間也戲稱其爲美國軍事與情治系統的「被迫加班指數」。

最近三次指數「爆表」，則發生在北京時間8月9日、16日和23日的夜間。而上述三個周六恰是九三大閱兵的綵排時段。

三次閱兵綵排 三次指數爆表

作爲中國人民抗日戰爭暨世界反法西斯戰爭勝利80周年紀念活動最核心環節，天安門廣場九三大閱兵理所當然引發全球關注。不過，各方焦點卻不盡相同。

那麼，80年後，大洋彼岸此刻又最在意什麼？自然是武器。畢竟，在關於此次閱兵的首次官方新聞發布會上，中國軍方高層已明確宣布既有傳統主戰力量展示，又有新域新質力量參與。

重點來了：所有參閱裝備均爲國產現役主戰裝備。

歷史上，中國以最簡單的腳踏工具馬鐙，徹底改變過往作戰形態，並催生出人馬合一的甲騎具裝兵種。然而近代以來，中國在武器領域卻只能扮演着學徒角色，眞正的改變發端於21世紀，特別是2019年新中國成立70周年閱兵式上東風17高超音速導彈的出現。末端突防達到20馬赫，這意味着每秒6.8公里。注意，目前沒有一種反導系統可以攔截。

而至2025年8月中的三次綵排，以「打贏未來戰爭」爲前提，當無人智能、水下作戰、網電攻防、高超音速通過「解決方案」名義模塊化、組團化浮出水面，有人當然就不能再錯過了。

於是就出現了下列的場面。鷹擊15、17、19、20導彈一次性同台演出，代表了多層次、立體化反艦打擊系統已然成型，特別是鷹擊-19還採用了全球首款海基超燃衝壓發動機。而18~20米身形狹長的無人水下航行器，大概率在具備長期潛航能力同時還可以短距高速航行自行攻擊，一旦數十個無人潛航器同步待命且構成水下傳感陣，會令整片海域態勢完全透明化。又比如首次登場號稱「雙離譜混動坦克」的陸上堡壘，不只可以利用電力傳動實施靜默空擊，與殲-20衍射平視系統異曲同工的VR頭盔，配合360° 戰場感知系統，又能讓一切變得無所遁形。

定向能武器，忠誠僚機，無人鏑鳴飛行器，應該還有更多，2025年9月第一個周三，中國人似乎擺出了滿漢全席。有北京分析家意味深長指出：「有時一場閱兵不只要看多了什麼大傢伙，還要看少了什麼，或者在最不起眼的地方改變了什麼。」該人士表示，曾對火力無比迷戀的中國軍方，此次居然讓身管火炮裝備全體休息，新型051B自行火炮和多種車載火炮均沒有資格走上長安街，這本身就代表着作戰觀念革命性的變化。

同時，此次閱兵用槍爲清一色的QBZ 191槍族。最大特徵不僅是較九五式更爲精準，重要的是設計極爲強調拓展性，尤其是支持與數字化單兵系統整合。其熱成像瞄具可與戰場數據鏈聯動，以確保未來戰士的單人作戰能力。

槍械的設計與製造，素來與一個國家的國情和工業基礎有關。GBZ191的製造商重慶建設工業集團前身爲鼎鼎大名的漢陽兵工廠，從1895年首支「漢陽造」出爐至今，正好130年。資料顯示，8年抗戰八路軍三個主力師持有的「漢陽造」佔比在48%~60%之間。而平型關戰役中，正是由漢陽造對抗日本的三八大蓋。

傳統軍工向數字賦能者轉型

五角大樓的高階軍官們應該注意到這些細節了，但更關心的卻是矽谷的首席技術官們。沒錯，當具備濃重矽谷基因的帕蘭蒂爾（Palantir）安杜里爾（Anduril）和更出名的SpaceX公司取代傳統美國軍火五巨頭時，後者的競爭力才是決定未來的關鍵。

這些AI軍工商在關注什麼？戰場通訊、導航、無人機、反無人機、高超音速，全部染指。而發生這一切的根本原因，在2024年美國國防部發表的《國防工業戰略報告》中已表露無遺：要推動國防工業基礎從傳統軍工製造商向數字賦能者轉型。

難怪現在Pentagon Pizza Index會搖身變成Valley Pizza lndex。在2025年的6月，來自OpenAI、Meta和帕蘭蒂爾的四位現任前任首席技術官，就集體加入美國陸軍201分遣隊，且一次性晉陞爲中校。矽谷正在拋棄它的傳統文化，美陸軍部長更直言不諱：我們迫切需要他們擅長的東西。《紐約時報》不得不感嘆—這是矽谷的軍事化進程。

對待這個現象，中美或是心有靈犀，或是殊途同歸。來自上海交大國際戰略研究院的顧建一說，未來的新軍工就是以大國戰略競爭爲目標，以發展顚覆性科技爲核心，構建算法主導的作戰理念。

5，4，3，2，1，九三大閱兵現在倒計時。好吧，中國人準備亮出牌面，相隔9600公里和11000公里，12~15小時時差，我們在看，他們也會去看。

簡約公屋展現高效施政

港區全國人大代表召集人、立法會議員 **陳勇**

長話短說

特首李家超日前落區視察牛頭角的簡約公屋項目，並與剛入住的居民互動交流，見證了這項住房政策爲市民帶來實質改善。

簡約公屋快速建成與入住，積極回應了習主席「香港居民要住得好」的要求，更展現了政府高效執行力。第一期項目僅用時一年多便完工，打破了香港紀錄，既節省時間成本，更重要是能爲有需要的家庭早日提供「安樂窩」。

措施也展現了政府敢於突破常規，應對挑戰。李家超特首重申，要以「早一日、得一日」的精神建屋。這種以民爲本的施政作風，正正與習主席強調的「民生無小事」理念高度契合。

從入住單位的住戶由心而發的笑容，足見生活的獲得感和幸福感得到大大提升。正如特首李家超眞情分享：簡約公屋保障的遠不止一個居住空間，更托起孩子們成長與夢想的廣闊天空。

特區政府必須多管齊下，繼續以簡化程序、善用閒置土地、推動公私營合作等多元方式增加房屋供應。我們熱切期待政府繼續以新思維、敢承擔的精神，包括在即將發表的施政報告裏提出長遠、靈活且全面的住房策略，持續提升普羅市民的居住條件，共建更宜居、更寬敞、更多笑聲的家園。

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年半年度報告摘要

第一節 重要提示

1.1 本半年度報告摘要來自半年度報告全文，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網站仔細閱讀半年度報告全文。

1.2 本公司董事會及董事、高級管理人員保證半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，並承擔個別和連帶的法律責任。

1.3 公司全體董事出席董事會會議。

1.4 本半年度報告未經審計。

1.5 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6月30日總股本523,117,764股爲基數，向全體股東每股派發紅利0.33元（含稅），總金額爲172,628,862.12元（B股紅利按審議通過2025年半年度利潤分配方案的董事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3,502,356,015.73元。本次利潤分配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，並將另行公告具體調整情況。

第二節 公司基本情況

2.1 公司簡介

公司股票簡況				
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	鄢岩
電話	(021)54480605	(021)54480605
辦公地址	上海市凱旋路2588號6樓	上海市凱旋路2588號6樓
電子信箱	lfx600612@lfxgf.com	lfx600612@lfxgf.com

2.2 主要財務數據

單位：元 幣種：人民幣

	本報告期末	上年度末	本報告期末比上年度末增減(%)
總資產	23,915,082,223.12	22,731,142,401.49	5.21
歸屬於上市公司股東的淨資產	12,818,177,523.22	12,498,088,299.41	2.56
	本報告期	上年同期	本報告期比上年同期增減(%)
營業收入	33,355,850,917.28	39,958,883,345.81	-16.52
利潤總額	2,063,557,358.08	2,459,420,014.52	-16.10
歸屬於上市公司股東的淨利潤	1,220,283,665.38	1,403,809,556.27	-13.07
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	1,052,937,740.66	1,459,554,843.31	-27.86
經營活動產生的現金流量淨額	4,705,431,152.62	5,114,873,585.28	-8.00
加權平均淨資產收益率(%)	9.31	11.43	減少2.12個百分點
基本每股收益(元/股)	2.3327	2.6835	-13.07
稀釋每股收益(元/股)	2.3327	2.6835	-13.07

2.3 前10名股東持股情況表

單位：股

截至報告期末股東總數(戶)	48,722
截至報告期末表決權恢復的優先股股東總數(戶)	0

前10名股東持股情況

股東名稱	股東性質	持股比例(%)	持股數量	持有有限售條件的股份數量	質押、標記或凍結的股份數量	
上海市黃浦區國有資產監督管理委員會	國家	42.09	220,171,793	0	無	
全國社保基金四一四組合	未知	1.74	9,114,443	0	未知	
SHENWAN HONGYUAN NOMINEES (H.K.) LIMITED	未知	1.34	7,013,085	0	未知	
龍悅網絡有限公司	未知	1.27	6,638,299	0	未知	
香港中央結算有限公司	未知	1.01	5,275,528	0	未知	
全國社保基金一零九組合	未知	0.97	5,068,823	0	未知	
GUOTAI JUNAN SECURITIES（HONG KONG）LIMITED	未知	0.96	5,046,916	0	未知	
NORGES BANK	未知	0.70	3,669,541	0	未知	
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	未知	0.60	3,113,572	0	未知	
EQ EMERGING DIVIDEND FUND	未知	0.50	2,604,744	0	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	無					

2.4 截至報告期末的優先股股東總數、前10名優先股股東情況表

□適用 √不適用

2.5 控股股東或實際控制人變更情況

□適用 √不適用

2.6 在半年度報告批準報出日存續的債券情況

□適用 √不適用

第三節 重要事項

公司應當根據重要性原則，說明報告期內公司經營情況的重大變化，以及報告期內發生的對公司經營情況有重大影響和預計未來會有重大影響的事項

□適用 √不適用

老鳳祥股份有限公司
2025年8月29日

股票簡稱：老鳳祥 老鳳祥B　股票代碼：600612 900905　編號：臨2025-032

老鳳祥股份有限公司
第十一屆董事會第十八次會議決議公告

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，並對其內容的眞實性、準確性和完整性承擔法律責任。

老鳳祥股份有限公司（以下簡稱“公司”）於2025年8月18日向全體董事發出會議通知，並在2025年8月28日如期召開了第十一屆董事會第十八次會議。出席會議的董事應到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。與會董事審議並一致通過以下決議：

一、《公司2025年半年度報告及摘要》

表決情況：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，並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2025年半年度報告》。

二、審議《關於2025年半年度利潤分配方案的議案》

表決情況：9票同意、0票反對、0票棄權通過了該議案。

本次利潤分配方案如下：

1. 擬以2025年6月30日總股本523,117,764股爲基數，向全體股東每股派發現金紅利0.33元（含稅），B股每股派發現金紅利按公司第十一屆董事會第十八次會議決議日下一工作日（2025年8月29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172,628,862.12元（含稅）。派發後母公司未分配利潤餘額爲3,502,356,015.73元。2025年半年度公司現金分紅占合並報表2025年半年度歸屬於公司所有者的淨利潤的比例爲14.15%。

2.2025年半年度不進行送股和資本公積金轉增股本。

3. 在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，相應調整每股分紅比例，並將另行公告具體調整情況。

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》。股東大會授權公司董事會在滿足中期分紅條件、比例等情況下，綜合考慮公司盈利情況、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，制定並實施具體2025年度中期分紅方案。公司在董事會審議通過2025年度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2024年年度股東大會審議通過之日起至上述授權事項辦理完畢之日止。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年半年度利潤分配方案公告》，公告編號：臨2025-033。

三、審議《關於修訂〈公司信息披露事務管理制度〉的議案》

表決情況：9票同意、0票反對、0票棄權通過了該議案。

具體內容詳見公司於同日在上海證券交易所網站（www.sse.com.cn）披露的《老鳳祥股份有限公司信息披露事務管理制度》。

四、審議《關於制定〈公司信息披露暫緩與豁免管理制度〉的議案》

表決情況：9票同意、0票反對、0票棄權通過了該議案。

具體內容詳見公司於同日在上海證券交易所網站（www.sse.com.cn）披露的《老鳳祥股份有限公司信息披露暫緩與豁免管理制度》。

五、審議《關於制定〈公司董事、高級管理人員所持公司股份及其變動管理制度〉的議案》

表決情況：9票同意、0票反對、0票棄權通過了該議案。

具體內容詳見公司於同日在上海證券交易所網站（www.sse.com.cn）披露的《老鳳祥股份有限公司董事、高級管理人員所持公司股份及其變動管理制度》。

六、聽取《公司2024年可持續發展報告》

特此公告。

老鳳祥股份有限公司
2025年8月29日

● 備查文件

公司第十一屆董事會第十八次會議決議。

股票簡稱：老鳳祥 老鳳祥B　股票代碼：600612 900905　編號：臨2025-033

老鳳祥股份有限公司
2025年半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，並對其內容的眞實性、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0.33元（含稅），其中公司A股每股派發現金紅利0.33元（含稅），B股每股派發現金紅利按照公司第十一屆董事會第十八次會議決議日下一工作日（2025年8月29日）中國人民銀行公布的美元兌換人民幣中間價折算。本次利潤分配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6月30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，並將另行公告具體調整情況。

一、利潤分配方案內容

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。根據公司《2025年半年度報告》，2025年半年度母公司淨利潤爲1,022,973,707.08元。

扣減2024年度現金分配股利899,762,554.08元，母公司2025年半年度末實際未分配利潤爲3,674,984,877.85元。

經董事會決議，公司2025年半年度利潤分配擬以公司2025年6月30日總股本523,117,764股爲基數分配利潤。本次利潤分配方案如下：

1. 擬以2025年6月30日總股本523,117,764股爲基數，向全體股東每股派發紅利0.33元（含稅），B股每股派發現金紅利按公司第十一屆董事會第十八次會議決議日下一工作日（2025年8月29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172,628,862.12元（含稅）。派發後母公司未分配利潤餘額爲3,502,356,015.73元。2025年半年度公司現金分紅占合並報表2025年半年度歸屬於公司所有者的淨利潤的比例爲14.15%。

2.2025年半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，相應調整每股分紅比例，並將另行公告具體調整情況。

二、公司履行的決策程序

公司於2025年4月28日召開了第十一屆董事會第十五次會議，會議審議通過了《關於2025年度中期分紅安排的議案》，並提交公司2024年年度股東大會審議。

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》。股東大會授權公司董事會在滿足中期分紅條件、比例等情況下，綜合考慮公司盈利情況、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，制定並實施具體2025年度中期分紅方案。公司在董事會審議通過2025年度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2024年年度股東大會審議通過之日起至上述授權事項辦理完畢之日止。

公司於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》。按公司2024年年度股東大會授權，公司將在董事會審議通過《關於2025年半年度利潤分配方案的議案》後兩個月內完成本次2025年度中期現金分紅事項。

以上審議程序的詳細內容，請參考公司分別於2025年4月29日、6月27日、8月29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第十一屆董事會第十五次會議決議公告》、《老鳳祥股份有限公司2024年年度股東大會決議公告》、《老鳳祥股份有限公司第十一屆董事會第十八次會議決議公告》，公告編號：臨2025-010、029、032。

三、相關風險提示

本次利潤分配不會對公司每股收益、現金流狀況、生產經營等情況產生重大影響。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
2025年8月29日

● 備查文件

1. 老鳳祥股份有限公司2024年年度股東大會決議；
2. 老鳳祥股份有限公司第十一屆董事會第十八次會議決議。