

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 2026 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，為全面了解公司的經營成果、財務狀況及未來發展規劃，投資者應當到 www.se.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真實性、準確性、完整性，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別或連帶的法律責任。

1.3 公司全體董事出席董事會會議。

1.4 本半年度報告通過的本報告期利潤分配预案或公積金轉增股本预案擬以 2026 年 6 月 30 日總股本 523,117,764 股為基數，向全體股東每股派發紅利 0.20 元（含稅），總金額為 104,623,552.80 元（B 股紅利按審議通過 2026 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為 4,382,163,005.75 元。本公司利潤分配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 公司基本情况

2.1 公司簡介

公司股票簡況				
股票簡稱	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	中國銀業—第一
B 股	上交所	老鳳祥 B	900905	中銀 B 股
聯繫人和聯繫方式				
董事會秘書		證券事務代表		
姓名		鄭建敏		
電話		(021)54480605		
辦公地址		上海市凱旋路 2588 號 6 樓		
電子信箱		hs600612@lfg.com		

2.2 主要財務數據

單位：元 幣種：人民幣				
單位：元 幣種：人民幣				
總資產	本報告期末	上年度末	本報告期末比上年末變動率	3.65
歸屬於上市公司股東的淨資產	13,240,737,321.54	13,185,906,274.73	本報告期比上年同期增減	0.42
營業收入	19,986,752,413.89	33,355,850,917.28	本報告期比上年同期增減	-40.08
歸屬於上市公司股東的淨利潤	1,263,879,128.12	2,063,557,258.08	本報告期比上年同期增減	-38.75
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	821,707,264.50	1,052,937,740.66	本報告期比上年同期增減	-21.94
經營活動產生的現金流量淨額	-208,029,525.61	4,705,431,152.61	本報告期比上年同期增減	-104.42
加權平均淨資產收益率（%）	5.28	9.31	本報告期比上年同期增減	減少 4.03 個百分點
基本每股收益（元/股）	1.3684	2.3327	本報告期比上年同期增減	-41.34
稀釋每股收益（元/股）	1.3684	2.3327	本報告期比上年同期增減	-41.34

2.3 前 10 名股東持股情況表

單位：股				
單位：股				
截至報告期末股東總數（戶）	52,949			
截至報告期末未決恢復恢復的優先股股東數（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
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
SHENYAN HONGYUAN NOMINEES (H.K.) LIMITED	未知	1.91	6,871,045	0
龍投證券有限公司	未知	0.92	4,789,105	0
VANGUARD TOTAL INTERNATIONAL STOCK INDEX FUND	未知	0.60	3,113,572	0
GUOTAI JUAN SEURITIES (HONG KONG) LIMITED	未知	0.56	2,946,087	0
ROSCORP BANK	未知	0.55	2,869,541	0
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	未知	0.50	2,638,645	0
FEDERATED HERMES GLOBAL INVESTMENT FID (CAMAN) MASTER, SPC	未知	0.47	2,445,289	0
CHONGYANG CHINA ALPHA MASTER FUND	未知	0.42	2,186,332	0
百銀集團有限公司	未知	0.42	2,184,000	0

上述股東關聯關係或一致行動的說明
 1. 截至報告期末未決恢復恢復的優先股股東總數、前 10 名優先股股東情況表
 □適用 √不適用
 2. 控股股東或實際控制人變更情況
 □適用 √不適用
 3. 在半年度報告批准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影響未來來有重大影響的事項
 □適用 √不適用

老鳳祥股份有限公司
2026 年 8 月 27 日

股票簡稱：老鳳祥 股票代碼：600612 編號：臨 2026-032
老鳳祥 B 900905

老鳳祥股份有限公司 第十二屆董事會第三次會議決議公告

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，並對其內容的真實性、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 2026 年 8 月 16 日向全體董事發出會議通知，並在 2026 年 8 月 26 日召開了第十二屆董事會第三次會議，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）。會議由獨立董事主持，公司副總經理列席。本會議的召開及程序符合《公司法》及《公司章程》的規定。經董事會審議並一致通過如下決議：

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.se.com.cn）及指定信息披露媒體上的《老鳳祥股份有限公司 2026 年半年度報告》。

二、審議《關於 2026 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。
 本利潤分配方案如下：

1、擬以 2026 年 6 月 30 日總股本 523,117,764 股為基數，向全體股東每股派發紅利 0.20 元（含稅），B 股每股派發現金紅利按公司第十二屆董事會第三次會議決議日下一工作日（2026 年 8 月 27 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 104,623,552.80 元（含稅）。派發後母公司未分配利潤餘額為 4,382,163,005.75 元。2026 年半年度公司現金分紅占合併表 2026 年半年度歸屬於公司所有者的淨利潤的比例為 14.62%。
 2、2026 年半年度不進行送股和資本公積金轉增股本。
 3、在本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，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 2026 年 6 月 16 日召開了公司 2025 年年度股東會，會議審議通過了《關於 2026 年中期分紅安排的議案》。股東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，制定并實施具體 2026 年度中期分紅方案。公司在董事會審議通過 2026 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 2025 年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。

詳細內容請參考同日登載在上海證券交易所網站（www.se.com.cn）及指定信息披露媒體上的《老鳳祥股份有限公司 2026 年半年度利潤分配方案公告》，公告編號：臨 2026-033。

三、審議《關於新增及調整 2026 年度日常關聯交易預計額度的議案》
 表決情況：8 票同意、0 票反對、0 票棄權，關聯董事沈杰未迴避表決，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，並同意提交公司董事會審議。董事會審計委員會審議時，關聯董事沈杰未迴避表決。詳細內容請參考同日登載在上海證券交易所網站（www.se.com.cn）及指定信息披露媒體上的《老鳳祥股份有限公司關於新增及調整 2026 年度日常關聯交易預計額度的公告》，公告編號：臨 2026-034。

四、審議《關於〈調整公司職業經理人制度、薪酬管理制度〉的議案》
 表決情況：8 票同意、0 票反對、0 票棄權，關聯董事黃轉迴避表決，通過了該議案。

公司於 2024 年 5 月 17 日召開了第十一屆董事會第九次（臨時）會議，審議通過了《關於制定〈公司市場化選聘與考核經理、副總經理工作方案〉及配套制度文件的議案》。近兩年因受黃金價格高位大幅波動、黃金稅收新政落地執行、國內金消費結構持續分化以及消費結構轉變等影響，公司所處行業的市場環境發生了較大的變化。受此影響，公司根據實際情況重新制定了戰略規劃，並進行相關經營調整。原《公司職業經理人制度及薪酬管理制度》的各項規定與當前行業實際情況、公司經營情況、未來的發展戰略調整等已經發生變化，已超出當時的預期。為繼續深化和推進公司職業經理人制度，積極發揮職業經理人在公司實際經營管理中的核心作用，經董事會審計委員會、董事會審議通過，對原職業經理人制度配套制度文件以及薪酬管理制度進行修訂，以積極面對和適應市場變化，鼓勵激發公司職業經理人工作積極性，共同實現公司的發展目標。

五、審議《關於 2026 年中期提增增效增回報行動方案的評估報告》
 表決情況：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.se.com.cn）及指定信息披露媒體上的《老鳳祥股份有限公司 2026 年半年度“提增增效增回報”行動方案評估報告》，公告編號：臨 2026-035。

老鳳祥股份有限公司
2026 年 8 月 27 日

●備查文件

1. 公司第十二屆董事會第三次會議決議；
 2. 公司第十二屆董事會薪酬與考核委員會第一次會議意見；
 3. 公司第十二屆董事會審計委員會第二次會議意見；
 4. 公司第十二屆董事會獨立董事 2026 年第一次專門會議決議。

股票簡稱：老鳳祥 股票代碼：600612 編號：臨 2026-033
老鳳祥 B 900905

老鳳祥股份有限公司 2026 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，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔法律責任。
 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 0.20 元（含稅），其中公司 A 股每股派發現金紅利 0.20 元（含稅），B 股每股派發現金紅利按照公司第十二屆董事會第三次會議決議日下一工作日（2026 年 8 月 27 日）中國人民銀行公布的美元兌換人民幣中間價折算。本次利潤分配不進行送股和資本公積金轉增股本。
 ●本次利潤分配以公司 2026 年 6 月 30 日登記的總股本為基數，具體日期將根據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（以下簡稱“母公司”）2025 年度經末分配利潤 4,148,635,476.57 元。根據《公司 2026 年半年度報告》，2026 年半年度母公司淨利潤為 1,028,666,530.46 元，扣減 2025 年度現金股利 690,515,448.48 元，母公司 2026 年半年度實際末分配利潤為 4,866,766,558.55 元。

經董事會決議，公司 2026 年半年度利潤分配擬以公司 2026 年 6 月 30 日總股本 523,117,764 股為基數分配利潤。本次利潤分配方案如下：

1、擬以 2026 年 6 月 30 日總股本 523,117,764 股為基數，向全體股東每股派發紅利 0.20 元（含稅），B 股每股派發現金紅利按公司第十二屆董事會第三次會議決議日下一工作日（2026 年 8 月 27 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 104,623,552.80 元（含稅）。派發後母公司未分配利潤餘額為 4,382,163,005.75 元。2026 年半年度公司現金分紅占合併表 2026 年半年度歸屬於公司所有者的淨利潤的比例為 14.62%。
 2、2026 年半年度不進行送股和資本公積金轉增股本。
 3、在本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，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 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》，並提交公司 2025 年年度股東會審議。

公司於 2026 年 6 月 16 日召開了公司 2025 年年度股東會，會議審議通過了《關於 2026 年度中期分紅安排的議案》。股東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，制定并實施具體 2026 年度中期分紅方案。公司在董事會審議通過 2026 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 2025 年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。

公司於 2026 年 8 月 26 日召開了第十二屆董事會第三次會議，會議審議通過了《關於 2026 年半年度利潤分配方案的議案》。按公司 2025 年年度股東會授權，公司將公司董事會審議通過《關於 2026 年半年度利潤分配方案的議案》後兩個月內完成本次 2026 年半年度利潤分配事項。

以上審議過程詳細內容，請參考公司分別於 2026 年 4 月 24 日、6 月 17 日、8 月 27 日登載在上海證券交易所網站（www.se.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二十四次會議決議公告》《老鳳祥股份有限公司 2025 年年度股東會決議公告》《老鳳祥股份有限公司第十二屆董事會第三次會議決議公告》，公告編號：臨 2026-010、025、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。

老鳳祥股份有限公司
2026 年 8 月 27 日

●備查文件

1. 老鳳祥股份有限公司 2025 年年度股東會決議；
 2. 老鳳祥股份有限公司第十二屆董事會第三次會議決議。

股票簡稱：老鳳祥 股票代碼：600612 編號：臨 2026-034
老鳳祥 B 900905

老鳳祥股份有限公司 關於新增及調整 2026 年度日常關聯交易 預計額度的公告

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，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。
 重要內容提示：
 ●本次新增及調整 2026 年度日常關聯交易預計額度的主要內容：因日常經營需要，老鳳祥股份有限公司（以下簡稱“公司”）及下屬子公司上海新世界（集團）有限公司（以下簡稱“上海新世界集團”）及其下屬子公司之間發生的商品採購、銷售、接受勞務和房屋租賃等日常交易。2026 年 6 月 16 日，經公司 2025 年年度股東會選舉，沈杰先生當選公司第十二屆董事會董事。因沈杰先生同時於 2026 年內擔任上海新世界集團專職外部董事，根據《上海證券交易所股票上市規則》相關規定，公司與上海新世界集團及其下屬子公司於 2026 年內成為關聯方，與其發生的日常交易構成關聯交易。該日常關聯交易因日常經營需要產生，遵循公平、公正、公開的原則，交易價格雙方協商參照市場價格或協議約定確定，定價公允，不會影響公司獨立性，不會導致對關聯方形成較大的依賴。

此外，公司於 2026 年 6 月 29 日召開了第十二屆董事會第二次（臨時）會議，審議通過了《關於控股子公司終止投資邁巴赫奢侈品亞太有限公司股權轉解除原〈品牌代理協議〉的議案》。公司及下屬子公司與邁巴赫奢侈品亞太有限公司（以下簡稱“邁巴赫奢侈品亞太”或“MAP”）不再構成關聯方。

●本次新增及調整後，公司 2026 年度日常關聯交易預計額度合計不超過公司 2025 年度經審計的淨資產的 5%。根據《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 5 號——交易與關聯交易》《公司章程》等有關規定，本次新增及調整年度日常關聯交易預計額度事項在公司董事會的審批權限內，無需提交股東會審議。

●本次新增及調整年度日常關聯交易預計額度對公司持續經營能力及當期財務狀況均無不利影響，不存在損害公司及中小股東利益的情形。敬請廣大投資者注意投資風險。

一、日常關聯交易的基本情況
 （一）已預計的情況
 2026 年 4 月 22 日，公司第十一屆董事會第二十四次會議審議通過了《關於 2026 年度日常關聯交易及預計 2026 年度日常關聯交易預計額度的議案》，具體內容詳見 2026 年 4 月 24 日公司刊登在上海證券交易所網站的《老鳳祥股份有限公司關於 2025 年度日常關聯交易情況及預計 2026 年度日常關聯交易的公告》，公告編號：臨 2026-016。

（二）本次新增及調整 2026 年度日常關聯交易預計額度的情況
 因日常經營需要，公司及下屬子公司與上海新世界集團及其下屬子公司之間發生的商品採購、銷售、接受勞務和房屋租賃等日常交易。2026 年 6 月 16 日，經公司 2025 年年度股東會選舉，沈杰先生當選公司第十二屆董事會董事。因沈杰先生同時於 2026 年內擔任上海新世界集團專職外部董事，根據《上海證券交易所股票上市規則》相關規定，公司與上海新世界集團及其下屬子公司於 2026 年內成為關聯方，上述日常交易構成關聯交易。因此公司增加 2026 年度日常關聯交易預計額度人民幣 4,152 萬元，有關詳情如下：

單位：萬元				
關聯交易類別	關聯人	2026 年增加預計金額（合計）	截至 2026 年 6 月 30 日實際發生金額（合計）	2026 年預計發生金額（合計）
銷售產品、商品	上海新世界股份有限公司	2,080.28	915.18	
	上海新世界（集團）有限公司及其附屬公司	1,478.86	968.24	
採購產品、商品	上海新世界（集團）有限公司及其附屬公司	38.39	36.92	
出租房屋	上海新世界（集團）有限公司及其附屬公司	301.67	150.84	
接受勞務	上海新世界股份有限公司	240.00	156.04	
	上海新世界（集團）有限公司及其附屬公司	128.00	7.78	
合計		4,152.00	2,230.00	

此外，公司於 2026 年 6 月 29 日召開了第十二屆董事會第二次（臨時）會議，審議通過了《關於控股子公司終止投資邁巴赫奢侈品亞太有限公司股權轉解除原〈品牌代理協議〉的議案》。公司及下屬子公司與邁巴赫奢侈品亞太有限公司（以下簡稱“邁巴赫奢侈品亞太”或“MAP”）不再構成關聯方。

●本次新增及調整後，公司 2026 年度日常關聯交易預計額度由原來 1,757.16 萬元調整至 4,534.35 萬元。具體情況如下：

單位：萬元				
關聯交易類別	關聯人	原 2026 年預計金額（含稅）	本次 2026 年增加及調整後預計金額（含稅）	2025 年實際發生金額（含稅）
銷售產品、商品	上海新世界股份有限公司	3	3（不變）	1.88
	上海新世界（集團）有限公司及其附屬公司	2080.28	3,014.44	915.18
採購產品、商品	上海新世界（集團）有限公司及其附屬公司	1478.86	1617.94	968.24
出租房屋	上海新世界（集團）有限公司及其附屬公司	0.6	0.6（不變）	0.6
接受勞務	上海新世界股份有限公司	90.99	89.17	31.05
	上海新世界（集團）有限公司及其附屬公司	15	11.54	1.61
合計		2,603.79	4,534.35	2,390.04