证券代码：600655　证券简称：豫园股份　公告编号：临2025-062
债券代码：242519　债券简称：25豫园01
债券代码：242813　债券简称：25豫园02
债券代码：242814　债券简称：25豫园03

上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司
第十一届董事会第四十二次会议决议公告

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。

上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司（以下简称"公司"）第十一届董事会第四十二次会议（临时会议）于2025年6月26日发出通知，并于2025年6月30日以现场及通讯相结合的方式召开，会议应到董事12人，实到董事12人。本次会议的召开、表决符合《中华人民共和国公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》和《上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司章程》（以下简称"《公司章程》"）的有关规定，会议合法、有效。会议经表决审议并通过了以下议案：

一、《关于公司高管人员调整的议案》

根据《公司法》、《公司章程》等有关规定并结合公司实际经营管理需要，经公司董事会提名与人力资源委员会决议通过，同意聘任黄震先生为公司总裁；同意黄震先生提名聘任张剑先生为公司执行总裁。上述两人任期自董事会审议通过之日起至第十一届董事会任期届满之日止。

表决情况：12票同意、0票反对、0票弃权，该议案通过。

具体内容详见公司同日于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司关于公司高级管理人员调整的公告》（公告编号：临2025－063）

二、《关于公司符合公开发行公司债券条件的议案》

《中华人民共和国证券法》第十五条规定，"公开发行公司债券，应当符合下列条件：

（一）具备健全且运行良好的组织机构；

（二）最近三年平均可分配利润足以支付公司债券一年的利息；

（三）国务院规定的其他条件。

公开发行公司债券筹集的资金，必须按照公司债券募集办法所列资金用途使用；改变资金用途，必须经债券持有人会议作出决议。公开发行公司债券筹集的资金，不得用于弥补亏损和非生产性支出。"

《中华人民共和国证券法》第十七条规定，"有下列情形之一的，不得再次公开发行公司债券：

（一）对已公开发行的公司债券或者其他债务有违约或者延迟支付本息的事实，仍处于继续状态；

（二）违反本法规定，改变公开发行公司债券所募资金的用途。"

根据上述规定及《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和《公司债券发行与交易管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，对照公司债券发行的资格和条件，结合自身实际经营情况，认为公司提出公开发行公司债券的申请符合现行有关规定的要求，具备公开发行公司债券的条件。

表决情况：12票同意，0票反对，0票弃权，该议案通过。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

三、《关于公司公开发行公司债券方案的议案》

为满足公司用于调整公司债务结构、偿还公司到期债务以及补充流动资金等的资金需求，公司拟发行不超过人民币40亿元（含40亿元）公司债券（下称"本次公司债券"）。公司董事对该项议案进行逐项表决如下：

（一）本次公司债券的发行规模

本次公司债券的发行规模不超过人民币40亿元（含40亿元）。具体发行规模提请公司股东大会授权公司董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况和发行时的市场情况，在前述范围内确定。

表决情况：12票同意，0票反对，0票弃权，该议案通过。

（二）本次公司债券的发行方式

本次公司债券采用公开发行的方式，在获得中国证券监督管理委员会（下称"中国证监会"）注册后可以一期或分期形式发行。具体发行方式的安排提请公司股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关规定及市场情况确定。

表决情况：12票同意，0票反对，0票弃权，该议案通过。

（三）本次公司债券的期限及品种

本次债券期限不超过7年（含7年），可为单一期限品种，也可为多种期限的混合品种。具体期限构成和各期限品种的规模提请公司股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关规定及市场情况确定。

表决情况：12票同意，0票反对，0票弃权，该议案通过。

（四）本次公司债券的票面金额、发行价格和票面利率

本次债券票面金额为100元，按面值平价发行。本次债券为固定利率债券，债券票面利率将根据网下询价簿记结果，由公司与主承销商协商确定。

表决情况：12票同意，0票反对，0票弃权，该议案通过。

（五）本次公司债券募集资金用途

本次公司债券募集资金用途包括但不限于偿还公司到期债务及补充流动资金。具体募集资金用途提请公司股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况和公司债务结构确定。

表决情况：12票同意，0票反对，0票弃权，该议案通过。

（六）担保安排

本次公司债券的担保安排提请公司股东大会授权董事会或董事会授权人士确定。

表决情况：12票同意，0票反对，0票弃权，该议案通过。

（七）本次公司债券的偿债保障措施

公司承诺在出现预计不能按期偿付本次公司债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，根据相关法律法规要求采取相应偿债保障措施，并提请股东大会授权公司董事会或董事会授权人士办理相关措施的一切事宜。偿债保障措施包括但不限于：

1、不向股东分配利润；

2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；

3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；

4、公司主要责任人不得调离。

表决情况：12票同意，0票反对，0票弃权，该议案通过。

（八）本次公司债券的发行对象

本次公司债券的发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》和《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》规定并拥有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司A股证券账户的专业投资者（法律、法规禁止购买者除外）。

表决情况：12票同意，0票反对，0票弃权，该议案通过。

（九）本次公司债券的上市安排

在满足上市条件的前提下，本次公司债券将申请在上海证券交易所上市交易，并提请股东大会授权公司董事会或董事会授权人士在中国证监会注册发行后根据交易所的相关规定办理本次公司债券上市交易事宜。

表决情况：12票同意，0票反对，0票弃权，该议案通过。

（十）本次公司债券的授权事项

为保证本次发行公司债券的工作能够有序、高效地进行，拟提请公司股东大会授权董事会或董事会授权的人士（包括公司经营管理班子），在有关法律法规规定范围内全权办理与本次发行公司债券有关的具体事宜，包括但不限于：

1、依据国家法律、法规及证券监管部门的有关规定和公司股东大会决议，确定本次公司债券发行方案的具体事宜，包括但不限于本次公司债券的具体发行规模、发行方式、债券期限、具体募集资金用途、债券利率或其确定方式、发行时机、评级安排、还本付息的期限及方式、是否设置回售条款或赎回条款、是否提供担保及担保方式以及其他本次公司债券发行方案相关的一切事宜。

2、决定及聘请参与本次公司债券发行的中介机构、承销商及债券受托管理人。

3、负责具体实施和执行本次公司债券发行事宜，包括但不限于：批准、签署及修改与本次公司债券有关的法律文件，并进行适当的信息披露。

4、如国家法律法规或监管部门的政策发生变化或市场条件发生变化，除涉及有关法律、法规及公司章程规定必须由公司股东大会重新决定的事项外，可依据监管部门的意见（如有）对本次公司债券发行的具体方案等相关事项作适当调整或根据实际情况决定是否继续开展本次公司债券发行的工作。

5、根据实际发行审批要求，对本次债券发行所涉及的具体资金用途及金额进行调整。

6、负责办理与本次公司债券的发行及交易流通有关的事宜。

7、采取所有必要的行动，决定或办理其他与本次公司债券发行及上市相关的其他一切事宜。

8、以上授权有效期自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

表决情况：12票同意，0票反对，0票弃权，该议案通过。

（十一）本次董事会决议的有效期

除第（五）项（本次公司债券募集资金用途）、第（七）项（本次公司债券的偿债保障措施）和第（十）项（本次公司债券的授权事项）在本次公司债券存续期间持续有效外，关于本次发行事宜的决议自股东大会决议作出之日起至中国证监会接受本次公司债券注册届满36个月之内有效。

表决情况：12票同意，0票反对，0票弃权，该议案通过。

以上议案尚需提交公司股东大会审议。

具体内容详见公司同日于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司公司债券发行预案公告》（公告编号：临2025－064）

四、《关于召开2025年第二次临时股东大会的议案》

根据有关规定，有关议案尚需递交公司股东大会审议，董事会决定召开2025年第二次临时股东大会。

表决情况：12票同意、0票反对、0票弃权，该议案通过。

具体内容详见公司同日于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司关于召开2025年第二次临时股东大会的通知》（公告编号：临2025-065）

特此公告。

上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司
2025年7月1日

● 报备文件

公司第十一届董事会第四十二次会议决议

公司董事会专业委员会决议

证券代码：600655　证券简称：豫园股份　公告编号：2025-063
债券代码：242519　债券简称：25豫园01
债券代码：242813　债券简称：25豫园02
债券代码：242814　债券简称：25豫园03

上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司
关于公司高级管理人员调整的公告

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法律责任。

一、高级管理人员离任情况

上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司（以下简称"公司"）董事会于近日收到公司总裁（轮值）钱顺江先生、张剑先生的书面辞职报告，因工作调整原因，钱顺江先生、张剑先生向董事会辞去总裁（轮值）职务。钱顺江先生辞任总裁（轮值）职务后，将继续担任公司控股子公司董事长；张剑先生的任职情况详见本公告第二部分。

（一）提前离任的基本情况

姓名	离任职务	离任时间	原定任期到期日	离任原因	是否继续在上市公司及其控股子公司任职	具体职务（如适用）	是否存在未履行完毕的公开承诺
钱顺江	总裁（轮值）	2025年6月30日	2025年12月29日（注）	工作调整	是	控股子公司董事长	否
张剑	总裁（轮值）	2025年6月30日	2025年12月29日（注）	工作调整	是	公司执行总裁	否

注：钱顺江先生、张剑先生作为公司高级管理人员的任职到期日为2025年12月29日，与公司第十一届董事会任期一致。

（二）离任对公司的影响

根据《中华人民共和国公司法》《公司章程》等相关规定，钱顺江先生、张剑先生的辞职报告自送达董事会之日起生效，其辞任不会对公司日常经营产生不利影响。截至本公告披露日，两人均不存在应履行而未履行的承诺事项并且已按照公司相关规定做好交接工作。

钱顺江先生、张剑先生与公司并无任何意见分歧。公司董事会对两位任职期间为公司发展做出贡献表示衷心感谢。

二、高级管理人员调整情况

公司于2025年6月30日召开第十一届董事会第四十二次会议审议通过了《关于公司高管人员调整的议案》，根据《公司法》、《公司章程》等有关规定并结合公司实际经营管理需要，经公司董事会提名与人力资源委员会决议通过，同意聘任黄震先生（简历附后）为公司总裁、聘任张剑先生（简历附后）为公司执行总裁，任期自董事会审议通过之日起至第十一届董事会任期届满之日止。

特此公告。

上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司
2025年7月1日

附：黄震先生、张剑先生简历

黄震，男，1971年11月出生，1994年毕业于上海财经大学，获经济学学士；1998年获得美国Webster University的MBA学位。在上海家化任职23年，曾任上海佰草集化妆品有限公司总经理及上海家化副总经理。现担任豫园股份董事长，同时为上海市政协委员、上海市工商联常委、黄浦区政协常委、黄浦区工商联（总商会）主席（会长）、中国黄金协会副会长、中国宝玉石协会副会长、上海企业家协会副会长等。在2018年荣获中国改革开放40周年珠宝行业突出贡献人物；2019年上海商业杰出人物、上海商业优秀创业企业家；2020年更上台阶，荣膺"中国流通产业十大经济人物"及"全国商业优秀企业家"两项殊荣；荣膺"2021-2022年度上海市优秀企业家"光荣称号；2023年荣获第六届上海市工商业领军人物。

张剑，男，1976年7月出生，大专学历。加入豫园之前，曾于2015年7月至2017年9月担任Bottega Veneta (China) Company总经理，于2018年4月加入豫园珠宝时尚集团，历任公司执行总裁、总裁、联席董事长兼CEO职务。2020年12月起担任豫园股份副总裁、珠宝时尚集团联席董事长兼CEO。2024年7月起历任豫园股份执行总裁、总裁（轮值）。

证券代码：600655　证券简称：豫园股份　公告编号：临2025-064
债券代码：242519　债券简称：25豫园01
债券代码：242813　债券简称：25豫园02
债券代码：242814　债券简称：25豫园03

上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司
公司债券发行预案公告

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法律责任。

为满足公司用于调整公司债务结构、偿还公司到期债务以及补充流动资金等的资金需求，上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司（下称"公司"）拟发行不超过人民币40亿元（含40亿元）公司债券（下称"本次公司债券"）。发行预案如下：

一、关于公司符合公开发行公司债券条件的说明

《中华人民共和国证券法》第十五条规定，"公开发行公司债券，应当符合下列条件：

（一）具备健全且运行良好的组织机构；

（二）最近三年平均可分配利润足以支付公司债券一年的利息；

（三）国务院规定的其他条件。

公开发行公司债券筹集的资金，必须按照公司债券募集办法所列资金用途使用；改变资金用途，必须经债券持有人会议作出决议。公开发行公司债券筹集的资金，不得用于弥补亏损和非生产性支出。"

《中华人民共和国证券法》第十七条规定，"有下列情形之一的，不得再次公开发行公司债券：

（一）对已公开发行的公司债券或者其他债务有违约或者延迟支付本息的事实，仍处于继续状态；

（二）违反本法规定，改变公开发行公司债券所募资金的用途。"

根据上述规定及《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和《公司债券发行与交易管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，对照公司债券发行的资格和条件，结合自身实际经营情况，认为公司提出公开发行公司债券的申请符合现行有关规定的要求，具备公开发行公司债券的条件。

二、本次发行概况

（一）本次公司债券的发行规模

本次公司债券的发行规模不超过人民币40亿元（含40亿元）。具体发行规模提请公司股东大会授权公司董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况和发行时的市场情况，在前述范围内确定。

（二）本次公司债券的发行方式

本次公司债券采用公开发行的方式，在获得中国证券监督管理委员会（下称"中国证监会"）注册后可以一期或分期形式发行。具体发行方式的安排提请公司股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关规定及市场情况确定。

（三）本次公司债券的期限及品种

本次债券期限不超过7年（含7年），可为单一期限品种，也可为多种期限的混合品种。具体期限构成和各期限品种的规模提请公司股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关规定及市场情况确定。

（四）本次公司债券的票面金额、发行价格和票面利率

本次债券票面金额为100元，按面值平价发行。本次债券为固定利率债券，债券票面利率将根据网下询价簿记结果，由公司与主承销商协商确定。

（五）本次公司债券募集资金用途

本次公司债券募集资金用途包括但不限于偿还公司到期债务及补充流动资金。具体募集资金用途提请公司股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况和公司债务结构确定。

（六）担保安排

本次公司债券的担保安排提请公司股东大会授权董事会或董事会授权人士确定。

（七）本次公司债券的偿债保障措施

公司承诺在出现预计不能按期偿付本次公司债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，根据相关法律法规要求采取相应偿债保障措施，并提请股东大会授权公司董事会或董事会授权人士办理相关措施的一切事宜。偿债保障措施包括但不限于：

1、不向股东分配利润；

2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；

3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；

4、公司主要责任人不得调离。

（八）本次公司债券的发行对象

本次公司债券的发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》和《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》规定并拥有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司A股证券账户的专业投资者（法律、法规禁止购买者除外）。

（九）本次公司债券的上市安排

在满足上市条件的前提下，本次公司债券将申请在上海证券交易所上市交易，并提请股东大会授权公司董事会或董事会授权人士在中国证监会注册发行后根据交易所的相关规定办理本次公司债券上市交易事宜。

（十）本次公司债券的授权事项

为保证本次发行公司债券的工作能够有序、高效地进行，拟提请公司股东大会授权董事会或董事会授权的人士（包括公司经营管理班子），在有关法律法规规定范围内全权办理与本次发行公司债券有关的具体事宜，包括但不限于：

1、依据国家法律、法规及证券监管部门的有关规定和公司股东大会决议，确定本次公司债券发行方案的具体事宜，包括但不限于本次公司债券的具体发行规模、发行方式、债券期限、具体募集资金用途、债券利率或其确定方式、发行时机、评级安排、还本付息的期限及方式、是否设置回售条款或赎回条款、是否提供担保及担保方式以及其他本次公司债券发行方案相关的一切事宜。

2、决定及聘请参与本次公司债券发行的中介机构、承销商及债券受托管理人。

3、负责具体实施和执行本次公司债券发行事宜，包括但不限于：批准、签署及修改与本次公司债券有关的法律文件，并进行适当的信息披露。

4、如国家法律法规或监管部门的政策发生变化或市场条件发生变化，除涉及有关法律、法规及公司章程规定必须由公司股东大会重新决定的事项外，可依据监管部门的意见（如有）对本次公司债券发行的具体方案等相关事项作适当调整或根据实际情况决定是否继续开展本次公司债券发行的工作。

5、根据实际发行审批要求，对本次债券发行所涉及的具体资金用途及金额进行调整。

6、负责办理与本次公司债券的发行及交易流通有关的事宜。

7、采取所有必要的行动，决定或办理其他与本次公司债券发行及上市相关的其他一切事宜。

8、以上授权有效期自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

（十一）本次董事会决议的有效期

除第（五）项（本次公司债券募集资金用途）、第（七）项（本次公司债券的偿债保障措施）和第（十）项（本次公司债券的授权事项）在本次公司债券存续期间持续有效外，关于本次发行事宜的决议自股东大会决议作出之日起至中国证监会接受本次公司债券注册届满36个月之内有效。

三、简要财务会计信息

（一）公司最近三年及一期的公司及合并范围内子公司/单位合并资产负债表、利润表及现金流量表以及母公司（即本公司）资产负债表、利润表及现金流量表。

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2025年3月末	2024年末	2023年末	2022年末
流动资产：				
货币资金	998,441.73	1,069,047.21	917,062.15	1,084,541.53
交易性金融资产	274,320.82	275,292.61	157,859.27	185,140.82
衍生金融资产	35,725.92	41,115.41	26,210.45	16,661.54
应收票据及应收账款	207,940.24	265,908.31	198,997.26	198,375.61
其中：应收票据	417.48	108.76	568.67	830.24
应收账款	207,522.76	265,799.55	198,428.58	197,545.37
预付款项	157,542.42	112,868.19	100,128.61	69,967.01
其他应收款	138,535.90	140,895.74	146,846.70	173,037.79
其中：应收股利	367.50	3,294.17	367.50	3,113.22
应收利息	0.00	–	–	–
存货	3,545,928.24	3,695,637.52	4,308,718.12	5,056,918.64
其他流动资产	1,478,118.26	1,471,229.88	1,571,450.24	1,226,764.91
流动资产合计	6,836,553.54	7,071,994.87	7,427,272.80	8,011,407.85
非流动资产：				
其他权益工具投资	44,118.82	42,527.40	37,135.14	61,439.69
其他非流动金融资产	88,321.41	33,114.81	8,795.59	1,380.53
长期应收款	0.00	–	–	–
长期股权投资	1,563,962.18	1,556,776.67	1,483,597.65	1,342,225.37
投资性房地产	2,337,323.04	2,337,975.02	2,311,745.08	2,222,240.65
固定资产	299,388.93	304,721.77	399,249.53	327,042.11
在建工程	6,981.44	6,402.08	18,822.45	17,063.09
使用权资产	92,950.48	99,288.79	65,200.05	72,727.25
无形资产	131,392.57	131,737.26	155,244.30	189,637.27
商誉	106,957.21	106,957.21	149,434.59	155,834.09
长期待摊费用	27,168.46	29,570.67	37,620.01	33,197.95
递延所得税资产	348,034.10	337,158.48	304,101.93	295,930.51
其他非流动资产	10,855.53	10,925.29	6,256.38	107,215.46
非流动资产总计	5,057,454.17	4,997,155.43	4,977,202.70	4,825,933.97
资产总计	11,894,007.71	12,069,150.30	12,404,475.50	12,837,341.82
流动负债：				
短期借款	955,025.00	869,946.88	1,013,072.34	683,631.16
交易性金融负债	703,029.60	662,447.00	572,813.45	339,721.52
衍生金融负债	1,596.76	602.00	–	80.93
应付票据	62,349.99	110,664.54	91,226.82	5,941.38
应付账款	721,943.83	833,332.27	922,343.94	818,933.97
预收款项	8,250.02	9,095.19	9,450.46	4,524.33
合同负债	428,481.90	491,089.45	754,090.09	1,225,225.31
应付职工薪酬	21,614.93	48,231.04	57,898.04	73,068.24
应交税费	697,510.82	748,054.59	716,648.43	767,953.55
其他应付款	858,049.11	781,526.86	666,545.64	632,159.90
其中：应付利息	–	–	–	–
应付股利	2,289.68	2,289.68	3,020.08	2,393.19
一年内到期的非流动负债	900,908.83	923,589.88	902,530.14	1,310,670.65
应付短期债券	182,810.75	182,554.91	127,347.74	–
其他流动负债	118,601.78	145,259.10	114,385.72	109,675.23
流动负债合计	5,660,173.32	5,806,393.71	5,948,352.82	5,971,586.18
非流动负债：				
长期借款	1,603,019.12	1,614,098.90	1,893,845.99	2,375,756.82
应付债券	140,343.09	138,663.54	20,090.00	115,000.00
租赁负债	58,994.30	61,641.94	30,580.16	39,739.66
长期应付款	252,849.56	215,734.96	190,289.28	85.44
长期应付职工薪酬	88.11	87.98	741.98	1,554.47
递延所得税负债	329,949.40	317,402.51	330,296.04	355,843.38
递延收益	9,574.86	9,923.30	11,804.00	16,819.97
其他非流动负债	41,431.28	21,195.45	12,473.98	–
非流动负债合计	2,436,249.73	2,378,748.59	2,490,121.43	2,904,799.74
负债合计	8,096,423.05	8,185,142.30	8,438,474.24	8,876,385.92
所有者权益：				
股本	389,433.16	389,433.16	389,609.57	389,993.09
资本公积	857,474.69	863,096.46	866,785.46	867,717.86
减：库存股	23,371.47	16,464.65	13,634.65	31,186.61
其他综合收益	125,358.69	124,333.87	108,623.51	110,501.04
盈余公积	249,410.74	249,410.74	237,199.36	236,692.73
未分配利润	1,949,881.20	1,944,698.46	2,044,113.37	1,993,764.66
归属于母公司所有者权益合计	3,548,187.01	3,554,508.04	3,632,696.61	3,567,482.78
少数股东权益	249,397.65	329,499.96	333,304.64	393,473.11
所有者权益合计	3,797,584.66	3,884,008.00	3,966,001.26	3,960,955.90
负债和所有者权益总计	11,894,007.71	12,069,150.30	12,404,475.50	12,837,341.82

2、合并利润表

单位：万元

项目	2025年1-3月	2024年度	2023年度	2022年度
一、营业收入	878,215.80	4,692,447.24	5,814,692.09	5,011,796.98
二、营业总成本	918,639.15	4,867,323.94	5,852,468.28	5,044,029.71
其中：营业成本	736,819.93	4,054,470.55	4,994,058.09	4,116,125.75
税金及附加	11,953.97	63,826.34	70,984.95	112,230.56
销售费用	64,101.74	276,750.03	307,405.48	283,487.80
管理费用	60,372.23	274,731.87	320,164.94	362,939.97
研发费用	1,093.19	4,882.17	8,312.05	14,629.40
财务费用	44,298.09	192,662.98	151,542.78	154,616.22
其中：利息费用	44,290.35	188,368.36	155,096.56	143,122.88
加：其他收益	1,099.66	19,532.45	13,602.36	17,145.13
投资收益	17,131.08	196,779.52	297,976.36	558,872.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	15,313.93	11,021.16	63,225.93	84,420.91
公允价值变动收益	33,788.94	89,384.66	3,744.16	47,855.03
资产减值损失	1,145.89	−95,088.54	−37,897.71	−2,238.60
信用减值损失	−3,289.26	−1,456.29	−13,904.87	−7,921.97
资产处置收益	8.22	2,529.75	7,911.69	10,574.79
三、营业利润	9,461.19	36,804.85	233,655.78	592,054.48
加：营业外收入	631.65	4,954.24	5,887.28	10,530.21
减：营业外支出	1,433.48	10,147.54	8,108.86	8,174.71
四、利润总额	8,659.36	31,611.55	231,434.21	594,409.98
减：所得税费用	8,753.89	74,523.84	49,607.11	200,717.69
五、净利润	−94.53	−42,912.28	181,827.09	393,692.29
少数股东损益	−5,277.27	−55,438.10	−20,579.40	11,103.59
归属于母公司股东的净利润	5,182.74	12,525.81	202,406.49	382,588.70
六、其他综合收益的税后净额	1,019.58	−10,103.10	493.68	−12,900.86
七、综合收益总额	925.05	−53,015.39	182,320.77	380,791.43
归属于少数股东的综合收益总额	−5,282.51	−55,379.20	−20,674.91	11,119.50
归属于母公司所有者的综合收益总额	6,207.56	2,363.81	202,995.68	369,671.93

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2025年1-3月	2024年度	2023年度	2022年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,067,154.23	5,102,965.96	5,990,222.45	5,926,302.17
收到的税费返还	275.29	2,862.84	1,253.21	3,617.06
收到其他与经营活动有关的现金	172,513.43	613,251.84	726,352.01	874,182.52
经营活动现金流入小计	1,239,942.95	5,719,080.64	6,717,827.67	6,804,101.74
购买商品、接受劳务支付的现金	923,789.45	4,044,053.80	4,304,295.06	4,463,403.06
支付给职工以及为职工支付的现金	110,564.16	381,735.96	449,788.17	479,129.03
支付的各项税费	62,663.28	245,054.32	276,218.20	364,466.60
支付其他与经营活动有关的现金	111,148.16	622,920.59	1,212,801.65	1,506,053.91
经营活动现金流出小计	1,208,165.05	5,293,764.68	6,243,103.08	6,813,052.59
经营活动产生的现金流量净额	31,777.90	425,315.96	474,724.59	−8,950.85
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	2,247.38	12,349.37	45,048.04	558,499.55
取得投资收益收到的现金	10,183.49	24,393.03	29,674.70	19,492.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	104.71	522.03	3,831.97	157.73
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	143,460.65	310,980.40	202,005.92
收到其他与投资活动有关的现金	5,664.77	45,438.60	9,438.94	158.02
投资活动现金流入小计	18,200.34	226,163.68	398,974.05	780,313.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,976.80	123,177.92	68,169.24	55,208.12
投资支付的现金	1,201.35	42,340.36	41,895.85	168,819.61
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	4,354.69	2,089.46	1,865.16
支付其他与投资活动有关的现金	414.21	17,478.74	21,184.41	44,850.30
投资活动现金流出小计	11,592.36	187,351.71	133,338.96	270,743.19
投资活动产生的现金流量净额	6,607.98	38,811.97	265,635.09	509,570.79
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	245.00	–	2,298.30	4,733.54
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	245.00	–	1,652.00	517.42
取得借款收到的现金	566,923.97	2,720,901.12	2,240,299.53	1,780,308.30
发行债券收到的现金	60,000.00	166,000.00	37,780.70	55,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	9,023.92	380,430.27	251,064.30	2,041.00
筹资活动现金流入小计	636,192.89	3,267,331.38	2,531,442.82	1,842,082.84
偿还债务支付的现金	610,013.78	3,097,556.18	2,817,178.21	2,145,638.18
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	44,961.58	275,048.80	357,581.58	470,890.96
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	–	3,312.83	64,982.06
支付其他与筹资活动有关的现金	60,173.53	276,938.73	269,060.59	177,817.31
筹资活动现金流出小计	715,148.89	3,649,543.70	3,443,820.38	2,794,346.45
筹资活动产生的现金流量净额	−78,956.00	−382,212.32	−912,377.56	−952,263.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,319.38	−5,312.80	−5,891.23	154.41
五、现金及现金等价物净增加额	−39,250.74	76,602.81	−177,909.10	−451,489.26
加：期初现金及现金等价物余额	585,878.02	509,275.20	687,184.30	1,127,839.51
六、期末现金及现金等价物余额	546,627.28	585,878.02	509,275.20	676,350.25

4、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2025年3月末	2024年末	2023年末	2022年末
流动资产：				
货币资金	117,260.85	120,133.81	109,335.23	146,367.64
交易性金融资产	228,615.53	220,087.56	157,859.27	165,653.13
衍生金融资产	–	–	640.59	5,038.26
应收票据及应收账款	264.09	234.84	584.92	945.60
其中：应收票据	–	–	–	–
应收账款	264.09	234.84	584.92	945.60
预付款项	103.46	67.89	73.44	549.31
其他应收款	2,654,919.38	2,596,854.77	2,432,284.50	2,420,360.03
其中：应收利息	–	–	–	–
应收股利	285,387.43	288,314.11	285,387.43	318,333.15
存货	1,801.26	1,810.57	1,804.65	1,815.00
其他流动资产	469.58	228.64	1,433.87	1,304.32
流动资产合计	3,003,434.15	2,939,418.09	2,704,016.48	2,742,033.28
非流动资产：				
长期股权投资	3,247,344.72	3,157,805.66	3,058,506.07	2,971,615.27
其他权益工具投资	972.75	1,068.63	1,023.68	3,477.73
其他非流动金融资产	–	–	130.13	128.82
投资性房地产	273,261.92	273,261.92	246,346.50	221,523.61
固定资产	12,882.05	13,213.30	16,641.58	18,178.26
在建工程	701.23	594.62	472.62	735.43
使用权资产	1,522.75	1,928.68	2,306.21	1,497.62
无形资产	13,176.89	13,378.42	1,144.86	474.29
长期待摊费用	580.77	635.96	853.72	1,084.07
递延所得税资产	57,098.56	49,501.53	27,541.21	6,381.14
其他非流动资产	1,333.50	1,333.50	1,328.00	398.17
非流动资产合计	3,608,875.14	3,512,722.22	3,356,294.58	3,225,494.41
资产总计	6,612,309.29	6,452,140.32	6,060,311.06	5,967,527.69
流动负债：				
短期借款	791,952.98	717,741.79	879,062.73	656,836.50
衍生金融负债	1,596.76	602.00	–	–
应付票据及应付账款	1,591.69	977.61	817.77	370.86
预收款项	0.52	0.00	530.84	370.86
合同负债	194.16	232.53	221.09	207.88
应付职工薪酬	281.18	3,228.36	3,722.34	4,024.04
应交税费	4,512.24	8,537.53	913.59	715.65
其他应付款	1,571,477.33	1,510,837.13	1,378,707.34	888,097.99
其中：应付利息	–	–	–	–
应付股利	1,612.60	1,612.60	1,672.79	1,379.81
一年内到期的非流动负债	535,736.83	577,064.44	449,175.29	944,795.74
应付短期融资券	182,810.75	182,554.91	127,347.74	–
其他流动负债	38,858.75	40,384.81	42,934.96	27.02
流动负债合计	3,129,013.17	3,042,161.11	2,883,433.69	2,495,077.88
非流动负债：				
长期借款	629,965.72	619,854.32	522,665.77	634,739.88
应付债券	123,574.20	122,638.79	20,090.00	115,000.00
租赁负债	27.29	303.06	474.29	–
长期应付款	75,013.71	5,430.38	30,254.40	
递延所得税负债	108,353.47	106,684.40	81,527.40	80,689.13
递延收益	–	–	–	0.98
非流动负债合计	936,934.39	854,910.95	655,011.86	830,429.99
负债合计	4,065,947.57	3,897,072.06	3,538,445.55	3,325,507.87
所有者权益：				
股本	389,433.16	389,433.16	389,609.57	389,993.09
资本公积	1,408,737.09	1,409,286.55	1,413,115.70	1,431,941.75
减：库存股	23,371.47	16,464.65	13,634.65	31,186.61
其他综合收益	119,605.03	120,453.00	102,799.16	89,461.99
盈余公积	183,376.13	183,376.13	171,164.75	170,658.12
未分配利润	468,581.78	468,984.06	458,810.98	591,151.47
所有者权益合计	2,546,361.72	2,555,068.26	2,521,865.51	2,642,019.82
负债和所有者权益总计	6,612,309.29	6,452,140.32	6,060,311.06	5,967,527.69

5、母公司利润表

单位：万元

项目	2025年1-3月	2024年度	2023年度	2022年度
营业收入	5,990.21	29,770.74	35,887.01	24,618.70
减：营业成本	1,200.09	4,939.62	5,253.14	3,574.41
税金及附加	221.60	2,070.05	1,763.54	1,202.87
销售费用	183.57	3,255.83	2,436.24	1,849.77
管理费用	7,893.64	38,240.08	40,431.53	32,710.00
财务费用	27,107.37	111,687.74	96,494.05	116,524.69
加：其他收益	80.41	7,282.03	602.30	168.93
投资收益	16,800.30	117,158.26	85,036.79	432,592.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	14,997.61	10,803.43	26,044.74	20,477.42
公允价值变动收益	7,533.18	73,763.56	9,478.58	45,321.90
资产减值损失	–	–	–	–
信用减值损失	−49.62	−163.58	−12.15	−77.70
资产处置收益	0.00	60,883.20	−1.29	−21.93
营业利润	−6,251.78	128,500.88	−15,387.26	346,740.78
加：营业外收入	0.00	226.99	104.51	0.77
减：营业外支出	54.50	418.21	4,250.78	421.49
利润总额	−6,306.28	128,309.67	−19,533.54	346,320.06
减：所得税费用	−5,903.99	6,195.87	−24,599.79	70,179.59
净利润	−402.29	122,113.80	5,066.25	276,140.47
加：其他综合收益	−847.97	−8,218.51	12,234.64	1,640.14
综合收益总额	−1,250.26	113,895.29	17,300.89	277,780.61

6、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2025年1-3月	2024年度	2023年度	2022年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	2,308.86	8,712.89	10,346.86	5,068.56
收到的税费返还	35.60	62.59	55.41	23.04
收到其他与经营活动有关的现金	2,333.09	200,623.14	647,960.17	513,637.72
经营活动现金流入小计	4,677.55	209,398.63	658,362.44	518,729.32
购买商品、接受劳务支付的现金	231.87	3,318.62	3,680.81	1,838.95
支付给职工以及为职工支付的现金	8,052.03	19,115.13	26,237.85	22,298.48
支付的各项税费	3,981.00	7,154.29	2,755.56	2,334.35
支付其他与经营活动有关的现金	5,187.75	164,938.56	141,992.68	1,023,726.68
经营活动现金流出小计	17,452.65	194,526.59	174,666.91	1,050,198.45
经营活动产生的现金流量净额	−12,775.09	14,872.03	483,695.54	−531,469.13
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	–	42,478.23	19,428.00	676,312.79
取得投资收益收到的现金	10,180.75	104,975.55	70,416.85	137,955.54
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	12.69	20.50	20.79	33.66
收到其他与投资活动有关的现金	–	–	1,335.00	–
投资活动现金流入小计	10,193.44	147,474.29	91,200.63	814,301.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	331.89	71,347.19	1,263.70	1,874.91
投资支付的现金	716.35	94,763.33	105,515.85	137,995.14
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	–	–	1,548.00	9,046.00
支付其他与投资活动有关的现金	–	–	3,751.76	1,335.00
投资活动现金流出小计	1,048.23	166,110.52	112,079.31	150,251.05
投资活动产生的现金流量净额	9,145.21	−18,636.23	−20,878.68	664,050.95
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	–	–	646.30	4,216.12
取得借款收到的现金	493,721.58	2,420,545.60	1,955,044.13	964,911.22
发行债券收到的现金	60,000.00	166,000.00	20,000.00	55,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	6,018.52	58,779.93	55,892.25	–
筹资活动现金流入小计	559,740.10	2,645,325.53	2,031,582.68	1,024,127.34
偿还债务支付的现金	517,310.21	2,380,686.88	2,285,588.84	1,207,888.51
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	22,481.17	165,779.92	242,559.66	261,839.06
支付其他与筹资活动有关的现金	17,472.02	110,173.22	5,965.02	20,067.90
筹资活动现金流出小计	557,263.40	2,656,640.02	2,534,113.52	1,489,795.47
筹资活动产生的现金流量净额	2,476.69	−11,314.48	−502,530.85	−465,668.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	−0.15	1,133.94	−27.79	103.32
五、现金及现金等价物净增加额	−1,153.34	−13,944.75	−39,741.78	−332,983.00
加：期初现金及现金等价物余额	91,346.11	105,290.86	145,032.64	478,015.64
六、期末现金及现金等价物余额	90,192.77	91,346.11	105,290.86	145,032.64

（二）合并范围变动情况

1、2024年度

2024年，新纳入合并范围的子公司共27家，明细如下：

企业名称	变动原因	取得方式	对公司影响
东莞市星豫珠宝实业有限公司	购买资产	购买资产	无重大影响
上海蔺时电子商务有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
上海鲤时电子商务有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
杭州茶泉企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	新设子公司	设立	无重大影响
上海祺时科技有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
北方美谷（菏泽）企业管理有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
共青城豫海产业投资有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
共青城豫瑞投资合伙企业（有限合伙）	新设子公司	设立	无重大影响
上海豫燚管理咨询有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
三亚复信投资有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
上海豫逸金商务咨询合伙企业（有限合伙）	新设子公司	设立	无重大影响
山东豫佳珠宝有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
辰光钟表维修（天津）有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
上海欣福满盈家政服务有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
上海高陇物业管理有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
上海复地复恒实业发展有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
上海豫瓴企业管理服务有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
共青城豫珑投资合伙企业（有限合伙）	新设子公司	设立	无重大影响
上海豫笼实业有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
复信禧悦（太仓）旅游文化开发有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
菏泽珠盈企业管理合伙企业（有限合伙）	新设子公司	设立	无重大影响
深圳松鹤楼苏灶面餐饮管理有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
泉州星鲤商业管理有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
上海复悦瑞商业管理有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
三亚复星亚特旅居服务有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
愈感（浙江）化妆品有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
上海豫赢企业管理有限公司	非货币性资产交换	非货币性资产交换	无重大影响

2024年，不再纳入合并范围的子公司20家，明细如下：

减少合并对象	减少理由	对公司的影响
太仓策源房地产经纪有限公司	清算终结	无重大影响
长沙复地和美科技有限公司	清算终结	无重大影响
三亚市复地教育科技有限公司	清算终结	无重大影响
海南省复地体育文化有限公司	清算终结	无重大影响
成都市复地和美健康科技有限公司	清算终结	无重大影响
三亚市复能教育投资有限公司	清算终结	无重大影响
上海金豫置业有限公司（注）	清算终结	无重大影响
广州市星跃实业有限公司	清算终结	无重大影响
广州复高物业管理有限公司	清算终结	无重大影响
上海复灏投资有限公司	清算终结	无重大影响
娜趣化妆品国际贸易（上海）有限公司	清算终结	无重大影响
冲出天际（北京）电子商务有限公司	清算终结	无重大影响
时刻互动（北京）电子商务有限公司	清算终结	无重大影响
跨越云端（北京）科技有限公司	清算终结	无重大影响
武汉云尚高地物业管理有限公司	清算终结	无重大影响
上海瓴地数智工程建设有限公司	清算终结	无重大影响
上海智瓴仙科技有限公司	清算终结	无重大影响
广州豫佳珠宝有限公司	清算终结	无重大影响
豫畔（杭州）珠宝有限公司	清算终结	无重大影响
Wei East, Inc.	清算终结	无重大影响

2、2023年度

2023年，新纳入合并范围的子公司共51家，明细如下：

企业名称	变动原因	取得方式	对公司影响
北京天时恒生网络股份有限公司	非同一控制下企业合并	并购	无重大影响
有鱼有品（深圳）生物技术有限公司	非同一控制下企业合并	并购	无重大影响
上海复星爱必侬物业管理有限公司	同一控制下企业合并	并购	无重大影响
Napier Tokutei Mokuteki Kaisha	同一控制下企业合并	并购	无重大影响
GK Kiroro Management	同一控制下企业合并	并购	无重大影响
上海星璨管理咨询有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
澄江复盈房地产开发有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
澄江复润房地产发展有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
Kabushiki Kaisha Leisure Partner	新设子公司	设立	无重大影响
Kabushiki Kaisha Kiroro Holdings	新设子公司	设立	无重大影响
Godo Kaisha Napier Investments	新设子公司	设立	无重大影响
广州市星巢商务服务有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
复星创富（杭州）企业管理合伙企业（有限合伙）	新设子公司	设立	无重大影响
冲出天际（北京）电子商务有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
时刻互动（北京）电子商务有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
跨越云端（北京）科技有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
复星汉兴（杭州）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	新设子公司	设立	无重大影响
共青城汉时辰光投资合伙企业（有限合伙）	新设子公司	设立	无重大影响
汉辰景和钟表发展（北京）有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
汉辰景和钟表（深圳）有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
汉辰景和钟表发展（广州）有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
汉辰景和钟表（天津）有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
汉辰景和钟表发展（杭州）有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
汉辰景和钟表发展（苏州）有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
汉辰景和钟表发展（南京）有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
汉辰景和钟表（成都）有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
重庆复江企业管理有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
上海复彧滨贸易有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
成都复瀚装饰工程有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
北方美谷（菏泽）产业发展合伙企业（有限合伙）	新设子公司	设立	无重大影响
汉辰景和钟表（合肥）有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
蔚美（菏泽）电子商务有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
上海豫尊翔餐饮管理有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
上海豫青辞企业管理有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
汉辰景和钟表（西安）有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
广州撼天箭表业有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
广州穗时网络信息有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
上海潘景商贸有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
广州豫佳珠宝有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
南通星彩商业管理有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
西安星旷商业管理有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
三亚复睿投资有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
三亚复棠投资有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
三亚复荣房地产开发有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
Yuyuan Lantern S.a.r.l	新设子公司	设立	无重大影响
武汉高旭财务管理有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
上海豫瑢跃城市运营管理有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
上海复豫轩商业管理有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
上海汉辰安恒钟表有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
佩琨酒店管理（苏州）有限公司	新设子公司	设立	无重大影响
复豫酒业（香港）有限公司	新设子公司	设立	无重大影响

2023年，不再纳入合并范围的子公司16家，明细如下：

减少合并对象	减少理由	对公司的影响
武汉顺康食用菌有限公司	处置	无重大影响
IGI Netherlands B.V.	处置	无重大影响
Netherlands B.V.	处置	无重大影响
International Gemological Institute (India) Private Limited	处置	无重大影响
上海珙美豫珠宝有限公司	处置	无重大影响
无锡策源置业顾问有限公司	清算终结	无重大影响
苏州策通房产经纪有限公司	清算终结	无重大影响
云尚易享悦（武汉）贸易有限公司	清算终结	无重大影响
宁波策源房地产经纪有限公司	清算终结	无重大影响
上海老庙黄金真新银楼有限公司	清算终结	无重大影响
上海高益能源科技有限公司	清算终结	无重大影响
上海字在豫园文化传媒有限公司	清算终结	无重大影响
上海箸匠园工艺礼品有限公司	清算终结	无重大影响
上海老庙黄金经营有限公司	清算终结	无重大影响
上海瀛地城市运营管理有限公司	清算终结	无重大影响
Fille Djula Sohu Inc.	清算终结	无重大影响

（三）近三年主要财务指标

项目	2024年度/2024年12月31日	2023年度/2023年12月31日	2022年度/2022年12月31日
流动比率	1.22	1.25	1.34
速动比率	0.58	0.52	0.49
资产负债率（母公司）（%）	60.40	58.39	55.73
资产负债率（合并）%	67.82	68.03	69.15
加权平均净资产收益率（%）	0.35	5.63	10.85
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	−5.87	−1.26	0.46

（四）管理层简明财务分析

1、资产及负债状况

单位：万元

项目名称	2024年12月31日	占总资产的比例（%）	2023年12月31日	占总资产的比例（%）	变动比例（%）	情况说明
交易性金融资产	275,292.61	2.28	157,859.27	1.27	74.39	同比增加主要系新增股票投资及持有的股票公允价值增加所致。
衍生金融资产	41,115.41	0.34	26,210.45	0.21	56.87	同比增加主要系黄金T+D保证金增加所致。
应收账款	265,799.55	2.20	198,428.58	1.60	33.95	同比增加主要系受账期影响，应收账款回款时间性差异影响所致。
其他非流动金融资产	33,114.81	0.27	8,795.59	0.07	276.49	同比增加主要系公司持有股票的公允价值增加所致。
在建工程	6,402.08	0.05	18,822.45	0.15	−65.99	同比减少主要系以前年度在建工程完工结转，转入固定资产所致。
使用权资产	99,288.79	0.82	65,200.05	0.53	52.28	同比增加主要系公司售后回租业务确认的使用权资产增加所致。
其他非流动资产	10,925.29	0.09	6,256.38	0.05	74.63	同比增加主要系公司待取得抵扣凭证进项税增加所致。
合同负债	491,089.45	4.07	754,090.09	6.08	−34.88	同比减少主要系公司以前年度合同负债结转收入所致。
应付短期融资券	182,554.91	1.51	127,347.74	1.03	43.35	同比增加主要系公司新发行短期融资券所致。
应付债券	138,663.54	1.15	20,090.00	0.16	590.21	同比增加主要系公司新发行定向债务融资工具所致。
租赁负债	61,641.94	0.51	30,580.16	0.25	101.57	同比增加主要系公司售后回租业务确认的租赁负债增加所致。
其他非流动负债	21,195.45	0.18	12,473.98	0.10	69.92	同比增加主要系公司有限寿命主体少数股东份额增加所致。

2、现金流分析

单位：万元

科目	2024年度	2023年度	变动比例（%）
经营活动产生的现金流量净额	425,315.96	474,724.59	−10.41
投资活动产生的现金流量净额	38,811.97	265,635.09	−85.39
筹资活动产生的现金流量净额	−382,212.32	−912,377.56	58.11
汇率变动对现金的影响	−5,312.80	−5,891.23	9.82
现金及现金等价物净增加额	76,602.81	−177,909.10	143.06

（1）2024年，投资活动产生的现金流量净额同比减少226,823.12万元，同比下降85.39%，主要系由于公司本年处置子公司及其他营业单位收到的现金净额较上年同期减少所致。

（2）2024年，筹资活动产生的现金流量净额同比增加530,165.24万元，同比增加58.11%，主要系由于公司本年净偿还债务导致的筹资活动现金流出较上年同期减少所致。

3、盈利能力分析

单位：万元

科目	2024年度	2023年度	变动比例（%）
营业收入	4,692,447.24	5,814,692.09	−19.30
营业成本	4,054,470.55	4,994,058.09	−18.81
销售费用	276,750.03	307,405.48	−9.97
管理费用	274,731.87	320,164.94	−14.19
研发费用	4,882.17	8,312.05	−41.26
财务费用	192,662.98	151,542.78	27.13
所得税费用	74,523.84	49,607.11	50.23

2024年，所得税费用较上年同期增加主要系由于公司本年的应纳税所得额较上年同期增加所致。

2024年，营业收入较上年同期减少主要系由于公司黄金饰品销售受消费行业结构调整和国际金价震荡波动加剧、公司受房地产行业整体下行趋势影响所致。

4、偿债能力分析

公司流动比率、速动比率基本保持在合理水平，资产负债率逐年下降且处于合理水平，2022-2024年，公司利息保障倍数分别为2.91、2.01和1.21，长期偿债能力较好，对债务的保障能力较强。利息保障倍数有所下降主要系公司非核心资产处置规模以及主营业务毛利润水平等相关。

四、本次公司债券募集资金用途

本次公司债券募集资金用途包括但不限于调整公司债务结构、偿还公司债务及补充流动资金。具体募集资金用途提请公司股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况和公司债务结构确定。

五、其他重要事项

（一）对外担保情况

截至2024年末，公司按房地产经营惯例为商品房承购人提供抵押贷款担保，银行按揭担保余额为580,975.00万元。除此之外，不存在其他对外担保事项。

（二）重大未决诉讼及仲裁情况

截至2024年末，本公司无重大诉讼、仲裁事项。

特此公告。

上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司
2025年7月1日

证券代码：600655　证券简称：豫园股份　公告编号：2025-065
债券代码：242519　债券简称：25豫园01
债券代码：242813　债券简称：25豫园02
债券代码：242814　债券简称：25豫园03

上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司
关于召开2025年第二次临时股东大会的通知

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。

重要内容提示：

● 股东大会召开日期：2025年7月24日

● 本次股东大会采用的网络投票系统：上海证券交易所股东大会网络投票系统

一、召开会议的基本情况

(一) 股东大会类型和届次

2025年第二次临时股东大会

(二) 股东大会召集人：董事会

(三) 投票方式：本次股东大会所采用的表决方式是现场投票和网络投票相结合的方式

(四) 现场会议召开的日期、时间和地点

召开的日期时间：2025年7月24日　13点30分

召开地点：上海市黄浦区中山东二路538号上海外滩瑞吉酒店三楼卡罗琳会议室

(五) 网络投票的系统、起止日期和投票时间。

网络投票系统：上海证券交易所股东大会网络投票系统

网络投票起止时间：自2025年7月24日

至2025年7月24日

采用上海证券交易所网络投票系统，通过交易系统投票平台的投票时间为股东大会召开当日的交易时间段，即9:15-9:25,9:30-11:30，13:00-15:00；通过互联网投票平台的投票时间为股东大会召开当日的9:15-15:00。

(六) 融资融券、转融通、约定购回业务账户和沪股通投资者的投票程序

涉及融资融券、转融通业务、约定购回业务相关账户以及沪股通投资者的投票，应按照《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号 — 规范运作》等有关规定执行。

(七) 涉及公开征集股东投票权

无

二、会议审议事项

本次股东大会审议议案及投票股东类型

序号	议案名称	投票股东类型
		A股股东
非累积投票议案		
1	《关于公司符合公开发行公司债券条件的议案》	√
2.00	《关于公司公开发行公司债券方案的议案》	√
2.01	本次公司债券的发行规模	√
2.02	本次公司债券的发行方式	√
2.03	本次公司债券的期限及品种	√
2.04	本次公司债券的票面金额、发行价格和票面利率	√
2.05	本次公司债券募集资金用途	√
2.06	担保安排	√
2.07	本次公司债券的偿债保障措施	√
2.08	本次公司债券的发行对象	√
2.09	本次公司债券的上市安排	√
2.10	本次公司债券的授权事项	√
2.11	本次董事会决议的有效期	√

1、各议案已披露的时间和披露媒体

上述议案已经上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司（以下简称"公司"）第十一届董事会第四十二次会议审议通过，详见公司刊登于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）的公告。公司将在股东大会召开前5天于上交所网站披露股东大会资料。

2、特别决议议案：无

3、对中小投资者单独计票的议案：无

4、涉及关联股东回避表决的议案：无

应回避表决的关联股东名称：无

5、涉及优先股股东参与表决的议案：无

三、股东大会投票注意事项

(一) 本公司股东通过上海证券交易所股东大会网络投票系统行使表决权的，既可以登陆交易系统投票平台（通过指定交易的证券公司交易终端）进行投票，也可以登陆互联网投票平台（网址：vote.sseinfo.com）进行投票。首次登陆互联网投票平台进行投票的，投资者需要完成股东身份认证。具体操作请见互联网投票平台网站说明。

(二) 持有多个股东账户的股东，可行使的表决权数量是其名下全部股东账户所持相同类别普通股和相同品种优先股的数量总和。

持有多个股东账户的股东通过本所网络投票系统参与股东大会网络投票的，可以通过其任一股东账户参加。投票后，视为其全部股东账户下的相同类别普通股和相同品种优先股均已分别投出同一意见的表决票。

持有多个股东账户的股东，通过多个股东账户重复进行表决的，其全部股东账户下的相同类别普通股和相同品种优先股的表决意见，分别以各类别和品种股票的第一次投票结果为准。

(三) 同一表决权通过现场、本所网络投票平台或其他方式重复进行表决的，以第一次投票结果为准。

(四) 股东对所有议案均表决完毕才能提交。

四、会议出席对象

(一) 股权登记日收市后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司股东有权出席股东大会（具体情况详见下表），并可以以书面形式委托代理人出席会议和参加表决。该代理人不必是公司股东。

股份类别	股票代码	股票简称	股权登记日
A股	600655	豫园股份	2025/7/17

(二) 公司董事、监事和高级管理人员。

(三) 公司聘请的律师。

(四) 其他人员

五、会议登记方法

（一）法人股东持单位证明、法人授权委托书、股东帐户卡和出席人身份证办理登记手续；

（二）社会个人股东持本人身份证、股东帐户卡办理登记手续，委托出席的须持有委托人签署的授权委托书与委托人身份证或复印件；

（三）登记地点：东诸安浜路165弄29号4楼（纺发大厦）；

（四）登记时间：2025年7月21日

上午9：00—11：30　下午1：00—4：00

六、其他事项

1.会期半天，参加会议者食宿、交通费自理

2.公司地址：上海市复兴东路2号

3.联系电话：（021）23029999

特此公告。

上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司
2025年7月1日

附件1：授权委托书

报备文件

公司第十一届董事会第四十二次会议决议

附件1：授权委托书

授权委托书

上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司：

兹委托　先生（女士）代表本单位（或本人）出席2025年7月24日召开的贵公司2025年第二次临时股东大会，并代为行使表决权。

委托人持普通股数：

委托人持优先股数：

委托人股东账户号：

序号	非累积投票议案名称	同意	反对	弃权
1	《关于公司符合公开发行公司债券条件的议案》			
2.00	《关于公司公开发行公司债券方案的议案》			
2.01	本次公司债券的发行规模			
2.02	本次公司债券的发行方式			
2.03	本次公司债券的期限及品种			
2.04	本次公司债券的票面金额、发行价格和票面利率			
2.05	本次公司债券募集资金用途			
2.06	担保安排			
2.07	本次公司债券的偿债保障措施			
2.08	本次公司债券的发行对象			
2.09	本次公司债券的上市安排			
2.10	本次公司债券的授权事项			
2.11	本次董事会决议的有效期			

委托人签名（盖章）：　　受托人签名：

委托人身份证号：　　受托人身份证号：

委托日期：　年 月 日

备注：

委托人应当在委托书中"同意"、"反对"或"弃权"意向中选择一个并打"√"，对于委托人在本授权委托书中未作具体指示的，受托人有权按自己的意愿进行表决。