证券代码:002410　　证券简称:广联达　　公告编号:2026-016

广联达科技股份有限公司 2025年度股东会决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别提示:

本次股东会无否决、增加提案的情况,也不涉及变更前次股东会决议事项。

一、会议召开和出席情况

1、会议召开情况

广联达科技股份有限公司(以下简称“公司”)2025年度股东会采取现场投票和网络投票相结合的方式召开。

现场会议于2026年4月23日在北京市海淀区西北旺东路10号院东区13号楼广联达信息大厦101会议室召开;通过深圳证券交易所交易系统进行网络投票的具体时间为:2026年4月23日9:15—9:25,9:30—11:30和13:00—15:00;通过深圳证券交易所互联网投票系统投票的具体时间为:2026年4月23日9:15-15:00的任意时间。

本次股东会由公司董事会召集,现场会议由公司董事长袁正刚先生主持。

2、会议出席情况

股东出席总体情况:通过现场和网络投票的股东616人,代表股份672,129,252股,占公司有表决权股份总数的41.0155%。其中:通过现场投票的股东24人,代表股份500,366,024股,占公司有表决权股份总数的30.5340%。通过网络投票的股东592人,代表股份171,763,228股,占公司有表决权股份总数的10.4815%。

中小股东出席总体情况:通过现场和网络投票的中小股东607人,代表股份402,448,798股,占公司有表决权股份总数24.5587%。

公司董事、部分高级管理人员及见证律师出席或列席了本次会议。本次会议的召集、召开符合《公司法》《公司章程》及相关法律法规的规定。

二、议案审议和表决情况

本次股东会采用现场投票和网络投票相结合的方式,表决情况如下:

1、审议通过《关于<2025年度董事会工作报告>的议案》;

同意669,186,752股,占出席本次股东会有效表决权股份总数的99.5622%;反对2,090,340股,占出席本次股东会有效表决权股份总数的0.3110%;弃权852,160股(其中,因未投票默认弃权23,200股),占出席本次股东会有效表决权股份总数的0.1268%。

本议案为普通决议事项,经有效表决权股份总数的1/2以上通过。

马永义先生、柴敏刚先生、徐井宏先生作为公司独立董事,就2025年度工作情况向股东会作了述职报告。

2、审议通过《关于<2025年年度报告>全文及其摘要的议案》;

同意670,282,452股,占出席本次股东会有效表决权股份总数的99.7252%;反对1,000,240股,占出席本次股东会有效表决权股份总数的0.1488%;弃权846,560股(其中,因未投票默认弃权22,100股),占出席本次股东会有效表决权股份总数的0.1260%。

本议案为普通决议事项,经有效表决权股份总数的1/2以上通过。

3、审议通过《关于2025年度利润分配预案的议案》;

同意670,069,152股,占出席本次股东会有效表决权股份总数的99.6935%;反对1,954,240股,占出席本次股东会有效表决权股份总数的0.2908%;弃权105,860股(其中,因未投票默认弃权28,100股),占出席本次股东会有效表决权股份总数的0.0157%。

其中,中小股东对本议案的表决情况为:

同意400,388,698股,占出席会议的中小股东所持股份的99.4881%;反对1,954,240股,占出席会议的中小股东所持股份的0.4856%;弃权105,860股(其中,因未投票默认弃权28,100股),占出席会议的中小股东所持股份的0.0263%。

本议案为普通决议事项,经有效表决权股份总数的1/2以上通过。

4、审议通过《关于修订<公司章程>的议案》;

同意670,959,452股,占出席本次股东会有效表决权股份总数的99.8260%;反对1,027,640股,占出席本次股东会有效表决权股份总数的0.1529%;弃权142,160股(其中,因未投票默认弃权24,900股),占出席本次股东会有效表决权股份总数的0.0212%。

本议案为特别决议事项,经有效表决权股份总数的2/3以上通过。

5、审议通过《关于制定<董事、高级管理人员薪酬管理制度>的议案》;

同意669,810,312股,占出席本次股东会有效表决权股份总数的99.6550%;反对2,190,480股,占出席本次股东会有效表决权股份总数的0.3259%;弃权128,460股(其中,因未投票默认弃权26,500股),占出席本次股东会有效表决权股份总数的0.0191%。

本议案为普通决议事项,经有效表决权股份总数的1/2以上通过。

6、审议通过《关于续聘公司2026年度审计机构的议案》;

同意637,183,544股,占出席本次股东会有效表决权股份总数的94.8007%;反对34,078,348股,占出席本次股东会有效表决权股份总数的5.0702%;弃权867,360股(其中,因未投票默认弃权26,500股),占出席本次股东会有效表决权股份总数的0.1290%。

本议案为普通决议事项,经有效表决权股份总数的1/2以上通过。

7、逐项审议通过《关于公司董事会换届选举第七届董事会非独立董事的议案》;

本议案采用累积投票制进行表决,具体表决情况如下:

7.01.候选人:选举袁正刚先生为第七届董事会非独立董事

同意股份数:652,043,904股,已获出席会议有效表决权股份总数的二分之一以上同意,当选有效。

7.02.候选人:选举刘谦先生为第七届董事会非独立董事

同意股份数:663,829,616股,已获出席会议有效表决权股份总数的二分之一以上同意,当选有效。

7.03.候选人:选举王剑先生为第七届董事会非独立董事

同意股份数:664,719,437股,已获出席会议有效表决权股份总数的二分之一以上同意,当选有效。

7.04.候选人:选举王爱华先生为第七届董事会非独立董事

同意股份数:656,910,064股,已获出席会议有效表决权股份总数的二分之一以上同意,当选有效。

7.05.候选人:选举吴立群先生为第七届董事会非独立董事

同意股份数:659,120,213股,已获出席会议有效表决权股份总数的二分之一以上同意,当选有效。

8、逐项审议通过《关于公司董事会换届选举第七届董事会独立董事的议案》;

本议案采用累积投票制进行表决,具体表决情况如下:

8.01.候选人:选举徐井宏先生为第七届董事会独立董事

同意股份数:614,766,472股,已获出席会议有效表决权股份总数的二分之一以上同意,当选有效。

8.02.候选人:选举李蓬先生为第七届董事会独立董事

同意股份数:664,682,983股,已获出席会议有效表决权股份总数的二分之一以上同意,当选有效。

8.03.候选人:选举王彦超先生为第七届董事会独立董事

同意股份数:664,682,118股,已获出席会议有效表决权股份总数的二分之一以上同意,当选有效。

三、律师出具的法律意见

北京市君合律师事务所赵吉奎律师、刘佳汇律师列席本次股东会,并出具了法律意见书,认为:公司本次股东会的召集和召开程序、出席会议人员资格和召集人资格,以及表决程序、表决结果等事宜,符合法律、法规及《公司章程》的有关规定,由此作出的股东会决议是合法有效的。

四、备查文件

1、2025年度股东会决议;

2、《北京市君合律师事务所关于广联达科技股份有限公司2025年度股东会决议的法律意见书》。

特此公告

广联达科技股份有限公司
董 事 会
二〇二六年四月二十三日

证券代码:002410　　证券简称:广联达　　公告编号:2026-017

广联达科技股份有限公司 第七届董事会第一次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、董事会会议召开情况

广联达科技股份有限公司(以下简称“公司”)第七届董事会第一次会议于2026年4月23日在北京市海淀区西北旺东路10号院东区13号楼广联达信息大厦621会议室召开。本次会议的通知已于2026年4月17日以电子邮件方式向全体董事发出。会议由公司董事袁正刚先生召集和主持,会议应到董事9名,实到董事9名,公司财务总监、董事会秘书列席了会议。本次会议的召集、召开程序符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。

二、董事会会议审议情况

1、审议通过《关于选举第七届董事会董事长的议案》

表决结果:同意票9票,反对票0票,弃权票0票。

根据《公司法》及《公司章程》相关规定,同意选举袁正刚先生担任公司董事长,任期与第七届董事会任期相同。

袁正刚先生的简历详见本公告附件。

2、审议通过《关于第七届董事会各专门委员会人员组成的议案》

表决结果:同意票9票,反对票0票,弃权票0票。

根据《公司法》及《公司章程》相关规定,公司董事会重新确定了战略与可持续发展、提名、薪酬与考核及审计四个专门委员会组成,各专门委员会成员及召集人如下:

(1)董事会战略与可持续发展委员会由6人组成,分别为袁正刚先生、刘谦先生、王剑先生、王爱华先生、吴立群先生和李静女士,袁正刚先生担任召集人。

(2)董事会提名委员会由3人组成,分别为徐井宏先生、李蓬先生和袁正刚先生,徐井宏先生担任召集人。

(3)董事会薪酬与考核委员会由3人组成,分别为李蓬先生、王彦超先生和刘谦先生,李蓬先生担任召集人。

(4)董事会审计委员会由3人组成,分别为王彦超先生、徐井宏先生和王爱华先生,王彦超先生担任召集人。

3、审议通过《关于第七届董事会投资决策委员会人员组成的议案》

表决结果:同意票9票,反对票0票,弃权票0票。

根据《公司法》及《公司章程》相关规定,公司董事会选举投资决策委员会委员及主任委员如下:

董事会投资决策委员会由6人组成,分别为袁正刚先生、刘谦先生、王剑先生、汪少山先生、刘建华先生、郭建锋先生,袁正刚先生担任主任委员。

4、审议通过《关于聘任公司高级管理人员的议案》

表决结果:同意票9票,反对票0票,弃权票0票。

同意聘任王剑先生担任公司总裁职务,任期三年,自董事会审议通过之日起至第七届董事会任期届满止。

同意聘任汪少山先生、刘建华先生、云浪生先生、郭建锋先生为公司高级副总裁;同意聘任刘建华先生为公司财务总监;同意聘任邓建勇先生为公司董事会秘书。上述人员任期三年,自董事会审议通过之日起至第七届董事会任期届满止。

上述拟聘任高级管理人员的简历详见本公告附件。

董事会秘书的联系方式如下:

电话:010-56403059
传真:010-56403335
邮箱:ir@glodon.com

5、审议通过《关于聘请公司战略发展顾问暨关联交易的议案》

表决结果:同意票9票,反对票0票,弃权票0票。

刁志中先生是公司创始人,在公司治理、战略管理、经营管理等方面拥有丰富的经验和独到的见解,为继续发挥其在上述方面的经验和作用,公司董事会同意聘请刁志中先生担任公司战略发展顾问,在其担任战略发展顾问期间,公司向其支付薪酬150万元/年(税前),任期与第七届董事会一致。

《关于聘请公司战略发展顾问暨关联交易的公告》详见《中国证券报》《证券时报》《证券日报》《上海证券报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。

6、审议通过《关于聘任公司证券事务代表、审计监察部负责人的议案》

表决结果:同意票9票,反对票0票,弃权票0票。

同意聘任程岩先生担任公司证券事务代表,同意聘任张鑫阳先生担任公司审计监察部负责人,任期三年,自董事会审议通过之日起至第七届董事会任期届满止。

上述拟聘人员的简历详见本公告附件。

程岩先生的联系方式如下:

电话:010-56403059
传真:010-56403335
邮箱:ir@glodon.com

7、审议通过《关于调整2025年股票期权激励计划中股票期权行权价格的议案》

表决结果:同意票9票,反对票0票,弃权票0票。

《关于调整2025年股票期权激励计划中股票期权行权价格的公告》详见《中国证券报》《证券时报》《证券日报》《上海证券报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。

8、审议通过《关于<2026年第一季度报告>的议案》

表决结果:同意票9票,反对票0票,弃权票0票。

《2026年第一季度报告》详见《中国证券报》《证券时报》《证券日报》《上海证券报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。

9、审议通过《关于控股子公司拟申请新三板挂牌的议案》

表决结果:同意票9票,反对票0票,弃权票0票。

《关于控股子公司拟申请新三板挂牌的公告》详见《中国证券报》《证券时报》《证券日报》《上海证券报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。

10、审议通过《关于调整公司高级管理人员薪酬结构的议案》

表决结果:同意票9票,反对票0票,弃权票0票。

同意对公司高级管理人员的薪酬结构进行调整,绩效薪酬占比为基本薪酬与绩效薪酬总额的百分之五十。

特此公告

广联达科技股份有限公司
董 事 会
二〇二六年四月二十三日

附件一:董事长简历

袁正刚先生:

中国国籍,1973年出生,博士学历。曾任加拿大蒙特利尔大学博士后研究员,广联达研发中心经理、高级副总裁、总裁、董事长。拟任本公司第七届董事会董事长。

袁正刚先生持有本公司股份2,143,403股,与持有公司5%以上股份的股东、实际控制人、公司其他董事、高级管理人员之间无关联关系;且不存在以下情形:(1)《公司法》规定不得担任董事、高级管理人员的情形;(2)被中国证监会采取不得担任上市公司董事、高级管理人员的市场禁入措施;(3)被证券交易所公开认定为不适合担任上市公司董事、高级管理人员;(4)最近三十六个月内受到中国证监会行政处罚;(5)最近三十六个月内受到证券交易所公开谴责或者三次以上通报批评;(6)因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查。经在最高人民法院网站失信被执行人目录查询,其不属于“失信被执行人”,符合《公司法》等相关法律、法规和规范性文件及《公司章程》规定的任职条件。

附件二:高级管理人员简历

王剑先生:

中国国籍,1980年出生,研究生学历。曾任本公司西安分公司经理、北京独立区经理、计量事业本部经理、造价BG产品板块经理、造价BG国内渠道经理、集团人力资源管理中心经理、设计BG副经理、设计与成本客户群经理、副总裁、高级副总裁。现为第七届董事会董事,拟任本公司总裁。

王剑先生持有本公司股份59,480股,与持有公司5%以上股份的股东、实际控制人、公司其他董事、高级管理人员之间无关联关系;且不存在以下情形:(1)《公司法》规定不得担任董事、高级管理人员的情形;(2)被中国证监会采取不得担任上市公司董事、高级管理人员的市场禁入措施;(3)被证券交易所公开认定为不适合担任上市公司董事、高级管理人员;(4)最近三十六个月内受到中国证监会行政处罚;(5)最近三十六个月内受到证券交易所公开谴责或者三次以上通报批评;(6)因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查。经在最高人民法院网站失信被执行人目录查询,其不属于“失信被执行人”,符合《公司法》等相关法律、法规和规范性文件及《公司章程》规定的任职条件。

汪少山先生:

中国国籍,1979年出生,大学学历。曾任本公司渠道管理中心经理、华东大区促销总监、华中大区经理、北京独立区经理、分支管理三部经理、全国营销管理部经理、计量事业本部经理、BIM事业部经理、施工业务板块经理、高级副总裁。拟任本公司高级副总裁。

汪少山先生持有本公司股份413,360股,与持有公司5%以上股份的股东、实际控制人、公司其他董事、高级管理人员之间无关联关系;且不存在以下情形:(1)《公司法》规定不得担任董事、高级管理人员的情形;(2)被中国证监会采取不得担任上市公司董事、高级管理人员的市场禁入措施;(3)被证券交易所公开认定为不适合担任上市公司董事、高级管理人员;(4)最近三十六个月内受到中国证监会行政处罚;(5)最近三十六个月内受到证券交易所公开谴责或者三次以上通报批评;(6)因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查。经在最高人民法院网站失信被执行人目录查询,其不属于“失信被执行人”,符合《公司法》等相关法律、法规和规范性文件及《公司章程》规定的任职条件。

刘建华先生:

中国国籍,1976年出生,北京大学工商管理硕士。曾担任华为技术有限公司海外区域财务总监、IFS变革项目经理、集团财经质量运营部部长,广联达高级副总裁、财务总监。拟任本公司高级副总裁、财务总监。

刘建华先生持有本公司股份106,000股,与持有公司5%以上股份的股东、实际控制人、公司其他董事、高级管理人员之间无关联关系;且不存在以下情形:(1)《公司法》规定不得担任董事、高级管理人员的情形;(2)被中国证监会采取不得担任上市公司董事、高级管理人员的市场禁入措施;(3)被证券交易所公开认定为不适合担任上市公司董事、高级管理人员;(4)最近三十六个月内受到中国证监会行政处罚;(5)最近三十六个月内受到证券交易所公开谴责或者三次以上通报批评;(6)因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查。经在最高人民法院网站失信被执行人目录查询,其不属于“失信被执行人”,符合《公司法》等相关法律、法规和规范性文件及《公司章程》规定的任职条件。

云浪生先生:

美国国籍,1962年出生,博士学历。曾任欧特克(Autodesk)公司产品架构师、软件工程总监、核心产品部资深总监,微软开放技术(上海)有限公司董事总经理,广联达第六届董事会董事、高级副总裁。拟任本公司高级副总裁。

云浪生先生持有本公司股份663,780股,与持有公司5%以上股份的股东、实际控制人、公司其他董事、高级管理人员之间无关联关系;且不存在以下情形:(1)《公司法》规定不得担任董事、高级管理人员的情形;(2)被中国证监会采取不得担任上市公司董事、高级管理人员的市场禁入措施;(3)被证券交易所公开认定为不适合担任上市公司董事、高级管理人员;(4)最近三十六个月内受到中国证监会行政处罚;(5)最近三十六个月内受到证券交易所公开谴责或者三次以上通报批评;(6)因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查。经在最高人民法院网站失信被执行人目录查询,其不属于“失信被执行人”,符合《公司法》等相关法律、法规和规范性文件及《公司章程》规定的任职条件。

郭建锋先生:

中国国籍,1981年出生,博士学历。曾任本公司技术资源研究员、上海研究中心经理、云技术中心经理、云平台开发部总监、平台技术中心总经理、建设方产品部总监、数字建设方BU总经理、业务平台部总经理、AI工程部总经理、副总裁。加入本公司前,曾任欧特克中国研究院主任研究工程师。拟任本公司高级副总裁。

郭建锋先生持有本公司股份86,800股,与持有公司5%以上股份的股东、实际控制人、公司其他董事、高级管理人员之间无关联关系;且不存在以下情形:(1)《公司法》规定不得担任董事、高级管理人员的情形;(2)被中国证监会采取不得担任上市公司董事、高级管理人员的市场禁入措施;(3)被证券交易所公开认定为不适合担任上市公司董事、高级管理人员;(4)最近三十六个月内受到中国证监会行政处罚;(5)最近三十六个月内受到证券交易所公开谴责或者三次以上通报批评;(6)因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查。经在最高人民法院网站失信被执行人目录查询,其不属于“失信被执行人”,符合《公司法》等相关法律、法规和规范性文件及《公司章程》规定的任职条件。

邓建勇先生:

中国国籍,1973年出生,硕士学历,已取得深交所董事会秘书资格证书。曾任职华泰证券投资银行部、德邦证券投资银行管理总部、上海陆叁捌管理咨询有限公司,从事投资银行工作期间,获得保荐代表人资格,签字或负责十余家国内企业IPO或并购重组项目,熟悉上市公司财务、治理规范,精通国内资本市场规则。2026年2月至今任本公司副总裁。拟任本公司董事会秘书。

邓建勇先生未持有本公司股份,与持有公司5%以上股份的股东、实际控制人、公司其他董事、高级管理人员之间无关联关系;且不存在以下情形:(1)《公司法》规定不得担任董事、高级管理人员的情形;(2)被中国证监会采取不得担任上市公司董事、高级管理人员的市场禁入措施;(3)被证券交易所公开认定为不适合担任上市公司董事、高级管理人员;(4)最近三十六个月内受到中国证监会行政处罚;(5)最近三十六个月内受到证券交易所公开谴责或者三次以上通报批评;(6)因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查。经在最高人民法院网站失信被执行人目录查询,其不属于“失信被执行人”,符合《公司法》等相关法律、法规和规范性文件及《公司章程》规定的任职条件。

附件三:其他人员简历

程岩先生:

中国国籍,1986年出生,本科学历,具有深交所和上交所董秘资格证书、注册会计师全科合格证书。曾任北京中证天通会计师事务所审计师,天壕环境股份有限公司会计部副经理、证券事务代表,北京弘高创意建筑设计股份有限公司董事会秘书,际华集团股份有限公司董事会办公室主任兼证券事务代表,广联达董事会办公室总经理、证券事务代表,拟任本公司证券事务代表。

程岩先生未持有本公司股份,与持有公司5%以上股份的股东、公司其他董事、高级管理人员之间无关联关系,且不存在以下情形:(1)被中国证监会采取证券市场禁入措施;(2)最近三年内受到中国证监会行政处罚;(3)最近三年内受到证券交易所公开谴责或者三次以上通报批评;(4)因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查。经公司在最高人民法院网查询,其不属于“失信被执行人”。

张鑫阳先生:

中国国籍,1978年出生,本科学历。曾任公司宁夏、广西、辽宁分公司总经理及公司营销管理部总经理,广联达审计监察部总经理,拟任本公司审计监察部总经理。

张鑫阳先生持有本公司股份35,780股,与持有公司5%以上股份的股东、公司其他董事、高级管理人员之间无关联关系,且不存在以下情形:1)被中国证监会采取证券市场禁入措施;(2)最近三年内受到中国证监会行政处罚;(3)最近三年内受到证券交易所公开谴责或者三次以上通报批评;(4)因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查。经公司在最高人民法院网查询,其不属于“失信被执行人”。

证券代码:300740　　证券简称:水羊股份　　公告编号:2026-014

水羊集团股份有限公司 2025年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)对本年度公司财务报告的审计意见为:标准的无保留意见。

非标准审计意见提示

☐适用 ☑不适用

公司上市时未盈利且目前未实现盈利

☐适用 ☑不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

☑适用 ☐不适用

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为:以未来实施利润分配方案时股权登记日的总股本为基数,向全体股东每10股派发现金红利1元(含税),送红股0股(含税),以资本公积金向全体股东每10股转增0股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

☐适用 ☐不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	水羊股份	股票代码	300740
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称(如有)	御家汇		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	吴小瑾	欧丹青	
办公地址	长沙市岳麓区谷苑路390号1栋综合楼101-1	长沙市岳麓区谷苑路390号1栋综合楼101-1	
传真	0731-82285158	0731-82285158	
电话	0731-85238868	0731-85238868	
电子信箱	ir@syounggroup.com	ir@syounggroup.com	

2、报告期主要业务或产品简介

(1)经营情况描述

报告期内,公司实现营业收入497,727.65万元,同比增长17.47%;实现归属于上市公司股东的净利润14,834.92万元,同比增长34.92%;实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润13,663.72万元,同比增长15.85%。其中,自有品牌实现营业收入209,610.88万元,同比增长26.97%,占整体营业收入比重42.11%,自有品牌毛利率为78.20%,品牌结构的进一步改善,带动公司整体毛利率显著提升。本期公司业绩增长的主要原因是本报告期公司聚焦高端品牌品牌建设,高端品牌品牌势能持续放大。

(2)报告期具体业务回顾和战略执行情况

报告期内,公司持续实施“研发赋能品牌,数字赋能组织”的双科技赋能;坚持“自有品牌与CP品牌双业务驱动”的发展战略;有序推动“内部平台生态化,外部生态平台化”的双平台生态建设;以长期的确定性战略应对短期不确定性。

1)研发与数字双科技赋能战略

①研发赋能品牌

2025年度,公司研发体系持续聚焦基础前沿研究、核心原料开发、配方技术创新及包材研发等领域,通过持续自主创新、技术积累和行业参与,在原料创新、技术专利、质量标准、学术影响及专项研究等多个维度取得了成果,为产品力提升和品牌长远发展提供坚实的科技支撑。

报告期内,公司共申请专利38项,授权专利14项,其中授权发明专利13项,新增湖南省自然科学基金立项2项,发表论文6篇,发布并实施各类标准12项,完成了1项化妆品新原料备案工作。在AMA亚洲医学美容峰会、欧洲皮肤病与性病学会(EADV)年会等国际舞台上发表研究成果。品牌产品及原料累计荣获ICIC AWARDS、荣格技术创新奖、美耀奖、金穗奖等行业重要奖项16项。

前沿基础研究方面,公司联合中国科学院杭州医学研究所开展产学研课题“基于皮肤类器官的化妆品功效与机制研究”,依托皮肤类器官技术平台,进行抗皱机制及表面活性剂刺激通路等前沿基础研究。并立项2项湖南省自然科学基金项目:一是“灵芝-裂褶菌共发酵协同作用机制研究及相关化妆品原料开发”,旨在引入具有良好生物相容性和可编程结构的核酸四面体(tFNA)作为新一代智能载体,构建一个高效的递送平台,为开发更具功效针对性的产品提供尖端技术解决方案。二是“基于核酸四面体的中药单体递送体系及其化妆品应用研究”,通过多组学技术解析共发酵过程中的关键活性成分变化与基因调控网络,从根本上阐明两者协同增效的作用机制,目标最终落地为一款机理明确、温和高效的天然美白新原料。

核心新原料开发领域,成功运用现代植物生物技术,完成了化妆品新原料“雪莲花(Saussurea involucrata)愈伤组织提取物”的备案工作。公司采用先进的植物愈伤组织培养工艺,诱导雪莲花细胞形成具有高活性的愈伤组织,并在可控的生物反应器环境中进行规模化培养与提取,实现了对珍稀植物资源的可持续开发,在保护生态多样性的同时,有效克服了天然原料常见的品质波动问题。技术的成功应用,为公司积累了植物细胞培养与放大工艺经验,也为后续开发系列蕴含东方特色、功效明确的高端护肤成分奠定了技术基础。

同时,公司持续开展东方肌肤和熬夜肌肤机理研究。聚焦东方肌肤抗衰机理,基于多组学分析,揭示了黑参精粹通过调控细胞周期、DNA修复及ECM(细胞外基质)通路,有效提升细胞活力、促进胶原合成,初步构建了东方抗衰机制图谱。并且系统研究熬夜肌机理,构建3D全皮熬夜模型,全面验证了核心原料PQQ(吡咯并喹啉醌二钠盐)的抗衰与能量通路功效。研究进一步挖掘出以HIF-1α(缺氧诱导因子)为核心的回氧回血通路,助力“一夜焕亮”产品开发,并升级储备CLOCK-F(生物节律因子)系列节律原料,持续挖掘节律靶点,为开发节律调控型产品提供原料支撑。

配方技术创新方面,产品应用研发紧密衔接市场需求与前沿技术,致力于打造差异化产品体验。VAA品牌开发“仿生自愈膜”技术,其利用山茶花蜜油的仿生特性,在卸妆时能排出浊质、打开皮肤通道,并将山茶花提取物中的保湿因子精准输送至角质层,直接补充NMF(天然保湿因子,natural moisturizing factor),最终在肌肤表面形成微米级仿生自愈膜,实现“边卸妆边养肤”,强化屏障自愈力。小迷糊品牌推出“水质改善因子”技术,通过三维协同防护体系解决清洁水质危害,从螯合、剥离到防护,系统性守护皮肤屏障,实现温和有效清洁。大水滴品牌“熬夜肌紧致抗老技术”,添加高浓度PQQ成分,并采用分仓剂型,最大程度保持PQQ活性;CHSS成分复配(以CLOCK-F专利因子为核心,搭配高能焕活修护成分,兼顾九大无添加的安全属性与愉悦感官体验,实现肌肤的焕颜紧致修护),添加400Da超小分子玻尿酸、节律细胞CLOCK-F及VC衍生物,协同激发PQQ抗氧能力,加速表皮渗透。

此外,公司坚持全球化的研发战略布局,在全球范围内的美妆高地进行国际顶尖研发实验室的建设。2025年三季度,公司在法国巴黎的抗衰实验室完成升级开业,聚焦欧洲的抗衰活性物研究以及法国的优雅生活方式结合的研究;四季度大阪SC抗衰实验室正式揭幕,聚焦日本严谨的工匠精神与科学抗衰的研究,全球化研发体系进一步完善。

在全球化研发布局下,“EVIDENS DE BEAUT?(以下简称“EDB”)”、“RéVive(以下简称“RV”)”、“PIER AUG?(以下简称“PA”)”等高端品牌多线升级,通过自主研发与外部研发机构合作等多路径并行推进,快速推动产品新品研发及配方升级,为品牌发展做好完善的产品体系储备。报告期内,EDB品牌革新升级超级面膜,3倍加乘三重胶原肽,特别添加黑金活萃精华,匠心打造五感奢宠护肤体验;rich面霜焕新升级第二代,全新升级配方,产品具备5倍La Foux泉水精粹,8倍三重胶原肽、黑金活酵精粹,三重核心成分复配,打造丝绒般肤感。RV品牌,核心技术全面升级为RVGF科技,让品牌三大肽——RV新活肽、RV丰盈肽和RV紧致肽,在保证高活性稳定性的同时,更精准抵达关键蛋白靶点,高效渗透,由内而外焕活肌肤,三大独有肽已全面完成美国INCI官方注册。PA品牌持续聚焦PDRN(多聚脱氧核糖核苷酸)原料升级,系统性解决序列模糊、功效不明确、透皮困难与稳定性差三大核心问题,构建具有代次差异的PDRN技术体系。

②数字赋能组织

公司数字化系统全面覆盖了消费者调研、市场分析、品牌定位、产品开发、生产制造、市场营销、达人管理、渠道管理、经销商管理、订单履约、仓储物流、售后服务、组织支持核心环节。报告期内,公司数字化团队聚焦市场、渠道等,重点为多品牌多渠道业务场景下的协作效率提升提供支持。

市场板块数字化技术体系升级,围绕品牌、市场、产品、渠道、运营五大模块搭建品牌一站式智能工作台,自研多源数据融合的品牌热度归因算法实现热点动态与市场动作的可视化关联分析,基于垂直领域大模型构建KOL(关键意见领袖,Key Opinion Leader)智能匹配、投放内容全触点管控能力,可自动完成内容评论情感识别与舆情预警,全方位降低品牌经营决策成本、提升投放效率与舆情响应速度。

在生产及供应链板块,采集销售预测、工厂产能、产品库存及平台效期等多维度数据,通过MPS(主生产计划,Master Production Schedule)运算生成生产计划,下达到工厂指导排产,提升生产的稳定性和有效性;全面启动智能制造数字化升级,对生产过程进行精细化管理,从而提高生产效率、降低生产成本;实时掌握上游供应商与下游仓储物流的周转情况,打通整个供应链,拥有出色的订单实时处理能力。

此外,公司积极拥抱人工智能的发展趋势,全面推进所有员工使用AI提效,集成GPT,DeepSeek,豆包,千问等多个主流大模型,并在内容创作,客服售后,达人推荐等核心场景做AI化重构,取得有效进展。

2)自有品牌和CP品牌双业务驱动战略

公司秉承“让人类享受肌肤之美的企业使命”,推动“自有品牌与CP品牌双业务驱动”的发展战略。自有品牌与水羊国际CP品牌两大业务体系的并行发展,公司管理全球化、高端品牌的能力正在持续得到验证。

①自有品牌体系

依托双业务战略,公司自有品牌体系初步完成了高端化、全球化的转型升级。

法国高奢护肤品牌EDB,专为敏感肌抗衰老研发,报告期内品牌保持良性健康发展。品牌建设维度,通过上海张园城堡店开业,与劳斯莱斯、宝诗龙等高奢圈层品牌合作,贵妇精英圈层持续礼赠种草,以及联动上海前滩太古里、南京德基等重奢商圈为品牌顶奢线臻金系列定制私享会等活动,精准触达高净值客户群体,品牌高奢形象进一步强化,品牌势能持续提升。产品和市场建设维度,大单品超级CP组(超级面膜与胶原精粹水的组合)市场认知进一步强化,持续蝉联高端涂抹面膜TOP1,精华防晒在千元以上防晒市场占有率持续提升,rich面霜升级后备受消费者喜爱,单品销售高速增长。此外,品牌持续孵化身体护理等品类,完善优雅产品矩阵及高奢物料的规划,全面带动品牌整体业绩增长。渠道体系建设维度,EDB继续深耕线上线下多渠道布局,完善高奢品牌渠道结构,报告期内自营渠道占比明显提升;2025年2月14日,由品牌创始人Charles-Edouard Barthes匠心打造的品牌亚洲首家城堡店,于上海历史文化街区张园正式开业,并在一年内斩获权威行业媒体SPA China和国际顶级杂志VOGUE的两大奖项,为消费者提供奢宠的护肤体验,带动品牌高奢形象进一步强化。截至报告期末,EDB中国区已经开设上海前滩太古里、上海张园城堡店、杭州武林银泰、深圳湾万象城、广州天环、武汉SKP、西安开元等24家正式直营门店,各直营门店通过品牌独创SAHO护肤艺术,创新五感SPA,给每位用户带来全方位的极致体验。全球市场维度,EDB全球品牌网点目前已经遍布法国、英国、德国、墨西哥、意大利、新加坡、日本、韩国、中国香港、中国澳门等国家和地区,新开业法国最大百货公司沙马丽丹门店和欧洲顶级购物地标巴黎老佛爷免税店,品牌独立站开始加大美国市场的推广,品牌的全球化市场形象及品牌影响力持续提升。运营维度,持续深耕精细化运营、优化运营节奏、提高运营效率,聚焦内容快速迭代升级,加强与消费者沟通,高奢人群持续渗透,会员忠诚度及品牌共鸣持续提升,保障品牌实现长期健康发展。

美国奢华科学功效护肤品牌RV,报告期内品牌曝光度与人群资产持续提升,“科技”、“高效”的标签持续强化。品牌多款单品多次荣登WWD、GQ、Marie Claire等全球时尚杂志重要奖项,比如:Moisturizing Renewal Cream荣获WWD2025年最佳晚霜奖项(Best Night Cream)、Intensité Volumising Serum获得GQ2025年美国最佳抗老精华奖、Rescue Elixir Anti-Aging Oil获得PORTER 2025年秋季护肤榜单TOP、Brightening Serum获得CEW2025年最佳面部精华奖项;国内市场,品牌大单品一夜回春油持续成为天猫进口精华油热销榜第一名,翡翠面霜荣登天猫进口抗皱面霜第六名,奇肌眼精华多次荣登进口眼部精华热销榜第一名,美誉度持续提升。在小红书、天猫、京东、抖音等多平台实现热度与规模双高增,其中小红书品牌搜索热度2025年同比高速增长,用户自发发布笔记占比80%,且受到胡兵、江疏影、张俪、章小蕙等明星名媛自发种草,生意规模排名为小红书平台海外护肤品牌第二。全球市场,北美线下、海外电商及旅游零售渠道均实现高质量增长,品牌高奢价值与经营规模同步提升。其中,北美线下渠道持续深化与塞克斯全球、诺德斯特龙、霍尔特·伦弗鲁等高奢百货,以及Blue Mercury、Cos Bar等高奢集合店的稳定合作,夯实品牌高奢调性,稳步拉动业绩增长;海外电商实现高速增长,品牌官网销售额同比增长超50%,亚马逊、TikTok渠道均达成翻倍以上增长;通过精准站外投放,品牌新客数量与客单价同比大幅提升。旅游零售业务增势强劲,在DFS港澳地区10家门店销售额同比实现高速增长,并持续拓展免税业务,充分展现高奢品牌势能。

法国轻奢院线修护品牌PA,报告期内深化品牌资产建设、科研创新与全域渠道运营,经营业绩实现跨越式增长,经营质量与品牌价值持续提升。品牌建设端,围绕先锋主题与法国嘉人杂志举办《闪耀的她 先锋论坛》,法国戛纳电影节的红毯合作完成《巴黎戛纳 双城溯源》,并邀请知名演员张彬彬先生以产品推荐官身份打造《PDRN先锋发布会》,三场国内外线下活动,成功打造“63年法国院线级修护”差异化标签,品牌认知度大幅提升;带动法国、美国市场业务回温,海外辐射力与国际影响力显著增强。产品端,大单品融雪面膜凭借产品力与用户口碑,在睡眠面膜、PDRN等细分领域用户心智与市场地位领先;并且全球研发持续赋能,品牌产品体系持续完善。渠道端,平台型渠道依靠品牌势能提升销售高速增长,成为核心增长引擎;直播型渠道,自播、达播均衡发展,品牌渠道结构持续优化,盈利韧性增强。

英国英伦男士理容品牌HAWKINS & BRIMBLE,聚焦定位于资深中产和新锐白领男士人群,报告期内持续保持良好增长态势,品牌合作沈震轩、陈展鹏等香港TVB明星以及达人,结合“情人节、520、七夕”等礼赠关键节点,宣传传推广英式理容文化,持续夯实中高端男士理容品牌打造。线上,天猫、抖音、京东等多渠道推广,实现品牌认知与销售的同步提升;同时拓展山姆全球购、SKP渠道等优质线下渠道,品牌形象与市场信任度持续提升。

专研东方肌肤的民族护肤品牌御泥坊,2025年持续夯实东方特色鲜明的国民美妆核心竞争力。品牌坚持研发为本、原料自研,建成全球首个2+3东方肌肤方程式研究院。成功自研中美双备案的“黑参精粹”、国家药监局认可的“灵芝精粹”、“雪莲精粹”核心成分;其中,“灵芝精粹”、“绿豆提取物”、“水飞泥浆精华”亮相2025 IFSCC国际化妆品科技大会,“灵芝精粹”更斩获化妆品权威学会GDCA科学技术奖唯一特等奖,彰显行业领先的原料科研实力。同时,御泥坊深耕东方文化沃土,深度联动湘绣、蜡染、手工秤三大非遗传承人,并成功入驻长白山人参博物馆开设品牌专题展厅,以文化底蕴与真实原料溯源为品牌赋能,强化东方美妆辨识度与信任资产。在研发与文化双重加持下,品牌荣誉与市场表现双向丰收:东方黑参系列获得2025年度产品、原料、专利三料“金穗奖”、上线一年GMV突破亿元;核心单品黑参胶原棒先后斩获Future Marketing(未来营销大奖)2025年度产品创新&黑科技奖、GDCA金穗奖?化妆品科学技术创新奖;黑参胶原盒多次登顶品牌紧致精华水爆款榜、胶原精华水人气榜,实现技术领先、行业认可、市场热销的三重跨越。

国内新锐轻奢美妆品牌VAA,报告期内持续深耕品牌心智占位。以卸妆膏3.0独有成分升级为技术主轴,推动用户评价从“好用”走向“可感知的养肤体验”。5月升级推出全新3.0卸妆膏,创新添加红山茶花蜜油专利成分,参与主导制定多项卸妆品类国家行业标准,荣获荣格技术创新奖、ICIC科技创新瞩目原料奖、ICIC清洁产品奖三项行业大奖。并获得用户说“高端卸妆销量第一”认证。品牌全渠道GMV同比高速增长,大单品VAA卸妆膏多次斩获抖音保湿卸妆膏榜单TOP1、抖音爆款卸妆膏榜单TOP1;25年抖音达播斩获高端卸妆类目TOP1(客单200以上);新品VAA养肤粉霜达人单场GMV突破1300万;与吴小白、井唐、梦洁等头部达人合作,实现销售与口碑的双重突破。实现品牌从高速增长到市场引领,从爆品突破到生态占位的关键跨越。

大水滴品牌专注熬夜肌肤护理领域24年,建立的全球首个熬夜肌实验室持续深耕熬夜肌前沿研究,成功将熬夜修护专利成分CLOCK-F升级为CLOCK-F Pro,并在国际权威个护杂志HAPPI发表关于节律调控的前沿成果。同时,将创新原料PQQ升级为PQQ Pro,其在熬夜肌肤修护版块的研究成果被欧洲权威皮肤学术大会EADV(欧皮会)多次收录,实验室牵头制定了行业PQQ原料护肤的应用标准,并完成在品牌新品3点回血面膜中的应用上市,上线两月销售额突破500万。在腰部梯队中,3点熬夜水乳产品依据产品口碑实力,实现了15+百万专场案例的爆发。品牌未来将持续坚持以科研创新推动产品创新,为熬夜人提供更科学的解决方案。

小迷糊品牌持续聚焦“精简护理”心智,联合三甲医院皮肤科主任杨荣华医师携手打造科学洁面系列栏目,深入传递洁面知识,向消费者传达“精简清洁”理念。品牌联名国民级表情包IP乖巧宝宝,推出洁颜蜜联名版和多款创意周边,取得优异的市场表现,单品荣获抖音清爽洗面奶人气榜单TOP1,联名项目凭借优质内容与市场表现,入围星球奖2025年度最佳品牌内容奖。5月洁颜蜜4.0升级版上线,同时推出专研黑科技:MIHOO?净-水质改善因子,荣获荣格创新技术奖,其通过科学手段解决水中杂质,夯实小迷糊洁颜蜜“比清水洗脸更温和”的产品定位,单品荣获“美丽修行2024年度洁面奖”;8月签约新生代实力音乐人小鬼-王琳凯为品牌代言人,掀起全网清爽护肤热潮。12月携手长沙本土茶饮品牌茶姥姥手作,开启暖冬企划,推出双旦限定联名周边,打造线下主题门店,以沉浸式体验为用户带来温暖与惊喜,持续拉近与年轻消费者的情感距离。

②CP品牌体系

公司持续发挥水羊国际平台作用及团队品牌服务和管理能力,以独创的“全球美妆最佳CP”模式与全球美妆发达地区的特色企业建立了深度合作,布局大美妆品类下的细分品类。目前CP品牌板块主要由5大品类构成,分别为护肤、彩妆、个护、香水、健康食品品类,公司持续完善各细分品类品牌矩阵布局,聚焦资源、聚焦质量,通过品牌分层分阶管理,提升经营管理质量。

美国高奢科技护肤品牌3LAB,秉持功效至上的研发理念,荟集全球顶尖科技与稀珍成分配方,致力于以科技奢护之力,打破时间对肌肤的束缚。报告期内于上海举办品牌发布会,品牌创始人Erica Chung首次亲临中国,分享了品牌的发展故事与愿景,标志着3LAB在中国开启新篇章。市场聚焦大单品M面霜精准投放,人群资产稳步增加;线上快速完善达播/分销矩阵,线下入驻各城市SKP-S,实现品牌规模快速增长。

英国专业院线精准抗衰品牌Sarah Chapman,2025年深耕功效油养精准护肤,实现热度、口碑和销售三重共振。深度合作明星&达人,总曝光量超1亿,全平台搜索指数同比上涨106%,带动小红书与天猫渠道销售翻倍式增长。明星单品熬夜油全年卖出2.5万瓶,在小红书平台斩获年度海外精华油品类TOP2,并于618和双11大促中斩获天猫进口抗皱精华热销榜TOP1。

阿曼王室国礼香水品牌AMOUAGE,2025年凭借线上亮点突破、线下稳步拓展,实现品牌规模同比高速增长。品牌5月以“亚太首家旗舰店”和“华南首店”双店开业为核心亮点,结合海洋主题街道装置、限定新品上线系列动作,累计斩获曝光1300万+,带动同期GMV大幅突破;2025年线下直营门店增至5家,叠加限时和集合概念店共覆盖全国六大区域,十大核心城市,同时高端百货渠道表现亮眼,SKP-S门店销售额同比提升381%,且连续一年蝉联香氛品类TOP1。线上官方合作平台拓展至6家,已完成天猫、抖音、微信、京东、小红书等全渠道布局。

强生集团拆分的全球消费品健康业务公司科赴集团旗下品牌中,国民经典护肤品牌大宝,SOD稳定卡位淘系乳液面霜TOP1;功效新品ABC系列上线1年,销售占比持续提升,套装及单品登顶多平台爆款榜单。美国护肤品牌露得清,品牌大单品超A面霜荣登抖音紧致面霜超值爆款&修护面霜好价榜TOP1;超A精华热销超10万件,荣登抖音品牌赋活精华液爆款榜TOP1。源自日本的皮肤学专研品牌城野医生,秉承“精简、高能、科学”的护肤理念,品牌明星单品377美白精华持续引领美白精华TOP,荣获“SIA100科盟医研共创护肤品”权威认证;新品VC100高光精粹水首发即直播售罄。母婴品牌强生婴儿,打造全龄覆盖多品类爆款梯队,通过高效的小红书和抖音投放,婴儿润肤油荣登2025年全年天猫平台热卖榜TOP1;百年专业漱口水品牌李施德林,连续10年稳居漱口水类目TOP1,市场占有率持续领先。80年皮肤学家专研身体乳品牌Lubriderm露比黎登,2025年全品牌稳步增长,登上天猫进口身体乳TOP1;美国专业生发品牌Rogaine培健,整年度蝉联天猫国际/JD医药跨境生发TOP1。

3)内部平台生态化,外部生态平台化的双平台生态战略

公司致力于美妆行业的共同发展,打造美妆产业健康发展的生态平台。“水羊生态联盟”秉承着为美而生、共通互赢、共创生态的理念,致力于打造一个跨区域、跨领域、跨平台的美妆生态联盟,共同推动行业发展,并为联盟成员提供一个信息共享、联合创新、资源协同、投资赋能的平台。公司大力支持优秀品牌的发展,开放自有平台提供资本、研发等资源扶持。报告期内,“水羊联盟”成员联合进行技术创新应用,共享供应链平台,开放研发实验室及产品共创,共享检测平台等,并协同公司新媒体运营,IT数字化系统、人力资源配置等资源,为成员全方位提供产业赋能支持。同时,围绕公司内外部企业为核心,致力于结合优质供应商、品牌合作方、投资企业、品牌服务商、研发机构为重要助力,推动行业及优秀企业的共同发展,合作共赢。

3、主要会计数据和财务指标

(1)近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☑否

元

	2025年末	2024年末	本年末比上年末增减	2023年末
总资产	4,448,306,127.28	4,251,106,914.16	4.64%	4,114,979,918.91
归属于上市公司股东的净资产	2,230,467,983.70	2,096,565,253.21	6.39%	2,075,806,726.67
	2025年	2024年	本年比上年增减	2023年
营业收入	4,977,276,457.17	4,237,228,933.30	17.47%	4,493,106,430.40
归属于上市公司股东的净利润	148,349,245.43	109,954,512.78	34.92%	294,195,412.39
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	136,637,229.14	117,940,901.30	15.85%	272,612,850.28
经营活动产生的现金流量净额	571,004,858.24	265,655,682.59	114.94%	261,903,105.27
基本每股收益(元/股)	0.38	0.28	35.71%	0.76
稀释每股收益(元/股)	0.38	0.29	31.03%	0.73
加权平均净资产收益率	6.40%	5.64%	0.76%	14.19%

(2)分季度主要会计数据

单位:元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,085,398,753.80	1,414,327,540.09	909,297,989.92	1,568,252,173.36
归属于上市公司股东的净利润	41,883,041.40	81,412,412.10	12,583,279.28	12,470,512.65
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	41,180,695.27	79,411,508.19	10,351,097.60	5,693,928.08
经营活动产生的现金流量净额	-14,794,603.74	181,154,227.25	22,629,904.89	382,015,329.84

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

☐是 否

4、股本及股东情况

(1)普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位:股

报告期末普通股股东总数	28,662	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	27,299	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0	持有特别表决权股份的股东总数(如有)	0

前10名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

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、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
湖南御家投资管理有限公司	境内非国有法人	24.59%	95,904,214.00	0.00	质押	39,640,000.00
长沙汀汀企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	11.42%	44,523,000.00	0.00	质押	14,000,000.00
戴跃锋	境内自然人	10.02%	39,086,611.00	29,314,958.00	质押	18,800,000.00
长沙御投投资管理合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	2.38%	9,280,224.00	0.00	不适用	0.00
香港中央结算有限公司	境外法人	1.24%	4,844,384.00	0.00	不适用	0.00
长沙御投叁号企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	0.87%	3,387,715.00	0.00	不适用	0.00
耿童童	境内自然人	0.65%	2,544,600.00	0.00	不适用	0.00
徐江峰	境内自然人	0.64%	2,510,806.00	0.00	不适用	0.00
水羊集团股份有限公司－2025年员工持股计划	其他	0.64%	2,494,560.00	0.00	不适用	0.00
杜景玉	境内自然人	0.51%	1,999,999.00	0.00	不适用	0.00
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司实际控制人、董事长、总经理戴跃锋先生与湖南御家投资管理有限公司、长沙汀汀企业管理咨询合伙企业(有限合伙)为一致行动关系。详情请参见本报告“二、公司基本情况”中“4、股本及股东情况”之“以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系”。					

持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐适用 ☑不适用

前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☑不适用

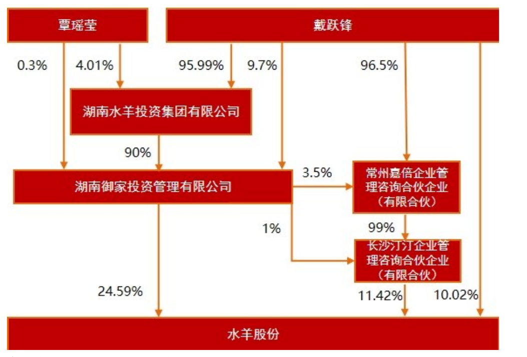
公司是否具有表决权差异安排

☐适用 ☑不适用

(2)公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3)以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

☑适用 ☐不适用

(1)债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额(万元)	利率
水羊集团股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券	水羊转债	123188	2023年04月04日	2029年04月03日	67,225.82	第一年为0.4%、第二年为0.6%、第三年为1.2%、第四年为1.8%、第五年为2.5%、第六年为3.0%
报告期内公司债券的付息兑付情况	公司于2025年4月7日以2025年4月3日为债权登记日,按照面值支付第二年利息,每10张“水羊转债”(面值1,000元)利息为6元(含税),具体参见公司披露于巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)《关于水羊转债2025年付息的公告》(公告编号:2025-006)。					

(2)公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

2025年6月25日,公司于巨潮资讯网披露了《水羊集团股份有限公司2025年度跟踪评级报告》,中诚信国际维持公司主体信用等级为A+,评级展望为稳定,维持“水羊转债”的债项信用等级为A+。本次跟踪评级结果较前次无变化。

(3)截至报告期末公司近2年的主要会计数据和财务指标

单位:万元

项目	2025年	2024年	本年比上年增减
资产负债率	49.90%	50.73%	-0.83%
扣除非经常性损益后净利润	13,663.72	11,794.09	15.85%
EBITDA全部债务比	14.27%	7.23%	7.04%
利息保障倍数	3.44	3.2	7.50%

三、重要事项

报告期内公司主要工作、经营情况及重要事项等内容详见公司《2025年年度报告》。