公司代码：603329　　公司简称：上海雅仕

# 上海雅仕投资发展股份有限公司 2025年年度报告摘要

第一节 重要提示

1、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www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。

2、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

3、公司全体董事出席董事会会议。

4、容诚会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经容诚会计师事务所(特殊普通合伙)审计，截至2025年12月31日，上海雅仕母公司报表中期末未分配利润为人民币270,041,101.76元，母公司报表中期末资本公积为793,741,461.94元。公司2025年年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润。本次利润分配方案如下：

1、公司拟向全体股东每10股派发现金红利人民币0.46元(含税)。截至本次会议召开日，公司总股本为250,051,175股，以此计算合计拟派发现金红利人民币11,502,354.05元(含税)，占2025年合并报表归属于母公司股东的净利润比例为30.22%。

2、如在本公告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间公司总股本发生变动，公司拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例。如后续总股本发生变化，将另行公告具体调整情况。

本次利润分配方案尚需提交公司股东会审议。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

□适用 √不适用

第二节 公司基本情况

1、公司简介

| 公司股票简况 | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 股票种类 | 股票上市交易所 | 股票简称 | 股票代码 | 变更前股票简称 |
| A股 | 上海证券交易所 | 上海雅仕 | 603329 | 不适用 |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|---|---|---|
| 姓名 | 金昌粉 | 杨先魁 |
| 联系地址 | 中国(上海)自由贸易试验区浦东南路855号36H室 | 中国(上海)自由贸易试验区浦东南路855号36H室 |
| 电话 | 021-68596223 | 021-68596223 |
| 传真 | 021-58369851 | 021-58369851 |
| 电子信箱 | info@ace-sulfert.com | info@ace-sulfert.com |

2、报告期公司主要业务简介

(一)物流总额保持稳步增长，物流需求总体呈现恢复向好态势

2025年，全国社会物流总额368.2万亿元，按可比价格计算，同比增长5.1%。从年内走势看，一、二、三、四季度分别增长5.7%、5.5%、5.2%、5.0%，全年各季度物流需求增速保持稳定增长，物流对实体经济的拉动作用强劲。工业品物流的基础支撑作用依然稳固，我国工业品物流总额同比增长5.3%，对社会物流总额增长的贡献率达82%，核心支柱地位持续巩固。商贸流通等领域上下游衔接顺畅，仓储物流对商贸流通的支撑作用持续增强，2025年仓储指数中新订单指数均值为51%，高于2024年同期1.8个百分点，库存周转效率指数达51.2%，同时消费潜力的持续释放也带动了民生相关物流需求的较快增长，单位与居民物品物流总额增长5.1%，乡村消费品零售额增长4.1%，实物商品网上零售额增长5.2%，占社零总额的26.1%。然而，受制于部分领域有效需求相对不足以及同质化竞争加剧，物流行业整体面临价格内卷与盈利空间收窄的挑战，年末重点物流企业每百元营业收入中的成本为94.3元，平均收入利润率为3%。粗放式的规模扩张模式已难以为继，行业整体正加速向存量结构优化、降本增效的高质量发展阶段转型，全国社会物流总费用与GDP比率降至13.9%，较前三季度回落0.1个百分点，保管成本与GDP比率下降至4.6%。

(二)物流行业由规模扩张全面迈入跨界融合与数智化驱动的高质量转型期

面对制造业客户日益严苛的提质增效诉求，我国工业品物流总额同比增长5.3%，其中装备制造业、高技术制造业物流需求增速分别达9.2%和9.4%，跨品类渠道整合与网络化集成服务成为破局的关键。行业正加速向专业化、集约化方向演进，头部企业深度践行“物贸联动”战略，将商流与物流深度融合以提升核心竞争力，重点物流企业供应链服务订单量增速14.8%，一体化物流业务收入增长近13.5%。在通道建设与运营模式上，企业持续织密“公铁水”多式联运立体网络，多式联运和运输代理业投资增长22.9%，集装箱铁水联运量同比增长15.1%，国铁集团公铁联运量同比增长138.6%；同时，中欧、中亚班列保持高位运行，2025年全年开行3.4万列、发送317万标箱，同比分别增长9.4%和7.3%，并加速打通“一带一路”跨越关键地带的国际物流动脉，国际通道路网日益完善；此外，数字技术与人工智能的深度赋能，正推动传统物流加速向具备实时调度、全链路可视的综合性供应链物流服务生态蜕变，大型快递物流企业AI智能调度覆盖率近100%。

随着全球产业链波动加剧以及各类偶发性风险事件的频发，实体经济对供应链安全稳定性与韧性的要求被提升至前所未有的战略高度，仓储作为商品流通的物理基石与供应链管理的核心枢纽，其重要性日益凸显。当前，传统的单一存储、简单吞吐模式已无法匹配现代产业对物资高效流转与精细化管控的严苛标准，仓储设施的结构性供需矛盾逐渐显现，高端化、智能化仓储资源的稀缺促使行业加快底层资产的升级改造步伐。

科技创新与数智化革命正在重塑仓储节点的底层逻辑与核心价值。行业领先企业大力摒弃静态的物理管理思维，全面推进物流设施的数字化改造，重点物流企业数字化转型经费投入同比增长12.3%，倾力打造高标准、严监管的“安全仓库系统”。通过深度引入物联网、大数据、自动化设备等新质生产力，仓储节点正与多式联运网络、供应链金融服务平台实现无缝对接。这种数智化跃升不仅大幅提升了底层资产的运营效率与监管穿透力，有效化解了货物管控风险，更让仓储从传统的成本中心，升维成为赋能全产业链安全、驱动数据要素流通的坚实底座。

(三)供应链企业持续深化一体化与国际化布局

当前，我国经济运行总体平稳、稳中有进，高质量发展扎实推进。据国家统计局数据显示，2025年国内生产总值突破140万亿元大关，同比增长5.0%。在产业链加速重整的背景下，供应链企业的服务边界正经历深刻变革。5年来，我国进出口总值先后突破40万亿元和45万亿元关口，2025年达到45.47万亿元，比2020年增长41.1%，年均增长7.1%。我国进口国际市场份额保持在10%左右，5年累计进口规模超过90万亿元，出口国际市场份额保持在14%以上。一方面，企业不再局限于单一的流通环节，而是积极把握资产重组机遇，将业务向上下游生产制造领域延伸，通过优化客商结构与商品组合，持续深化一体化运营能力。另一方面，随着全球地缘政治格局重塑与企业跨境布局加快，海外采销及区域供应链网络搭建需求迎来爆发。2025年，我国对共建“一带一路”国家进出口23.6万亿元，增长6.3%，高于我国外贸整体增速2.5个百分点。从占比看，共建伙伴占我国外贸整体的比重，继2024年突破50%后，2025年占比进一步提升至51.9%。在此趋势下，高质量共建“一带一路”为世界互利共赢提供了新机遇，具备先发优势的企业正加速构建国际化服务网络，全面承接产业出海红利，构筑全球化全产业链的竞争壁垒。

(数据来源：中国物流与采购联合会、海关总署、国家统计局)

报告期内，公司的主营业务为供应链物流和供应链执行贸易，主营业务未发生重大变化，主要从事的业务如下：

(一)供应链物流

在供应链物流服务领域，公司主要涵盖多式联运与第三方物流两大业务板块。

1.多式联运

多式联运旨在紧密契合客户的采买与制造安排，综合运用铁路、公路及水运等多元渠道，向客户交付“门对门”的货运方案。具备“单一主体、一站托付、一票结算，一单到底，统筹理赔，全责守护，全程无忧”的显著属性。多式联运服务有效汇聚了铁、公、水的运力资源，实现了物流环节的无缝对接，能够助力制造型企业达成从原材料采购、加工制造、成品发货直至市场流转等全链路的成本最低化与效能最高化。

公司的多式联运业务依托于对供应链体系的数字化与精细化管控水准，深度发挥线网布局优势，进而持续深化一站式物流服务实力，降低客户运输成本，提升供应链产品价值，增加客户粘性，打造公司形象，形成品牌效应。

2.第三方物流服务

公司的第三方物流服务立足于供应链全链服务的延伸与拓展，基于与防城港、钦州港、上海港、连云港、阿拉山口、霍尔果斯等多个重要港口、口岸均建立的良好合作，以货物代理和口岸服务为核心切入点，从客户需求出发提供包括接船、租船、货代订舱、报关报检、中转仓储与保税、拆包装箱、集装箱装卸吊、定制化加工等多项内容在内的综合服务。同时，依托高标准、高规格的专业危化品及特种精细化工仓储核心资产，公司将仓储基地与多式联运网络深度融合，全面升级了仓储运营体系，引入了智能化安防与精细化库存管理手段，打造了合规、安全、高效的仓储服务标杆，为客户提供“仓配一体化”的定制解决方案。通过多节点的紧密结合，满足供应链上下游多元化需求，有效降低客户综合物流成本。

(二)供应链执行贸易

面对大宗商品市场分化波动的态势，公司坚守供应链主业阵地，聚焦硫磷资源、有色金属等核心优势品类。依托深厚的渠道积累、优质的客户资源与精细化管控体系，持续强化供应链贸易业务的综合运营效能。通过深化与上下游伙伴的战略合作，公司不仅稳固了“货源稳定、渠道畅通”的基本盘，更以强大的物流网络为支撑，打造了贯穿全链路的高效供应链体系，有效压降了全链路的管理成本，为产业生态的稳健发展保驾护航。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

| | 2025年 | 2024年 | | 本年比上年增减(%) | 2023年 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 调整后 | 调整前 | | |
| 总资产 | 3,280,485,467.21 | 3,001,160,208.31 | 3,001,160,208.31 | 9.31 | 2,293,329,833.15 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 1,429,717,655.65 | 1,118,917,694.55 | 1,118,917,694.55 | 27.78 | 1,097,532,963.97 |
| 营业收入 | 2,910,562,149.42 | 3,017,671,123.82 | 5,031,740,308.76 | -3.55 | 2,519,668,999.02 |
| 利润总额 | 62,354,007.60 | 60,769,864.95 | 60,769,864.95 | 2.61 | 8,684,738.31 |
| 扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入 | 2,873,343,911.86 | 2,996,363,682.78 | 5,013,607,361.46 | -4.11 | 2,504,339,801.72 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 38,058,686.79 | 42,467,103.50 | 42,467,103.50 | -10.38 | 9,777,995.56 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 19,645,017.38 | 32,459,204.41 | 32,459,204.41 | -39.48 | 5,149,013.51 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 4,888,447.40 | -459,832,002.31 | -459,832,002.31 | 不适用 | 149,632,449.76 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 3.24 | 3.84 | 3.84 | 减少0.6个百分点 | 0.88 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.18 | 0.21 | 0.21 | -14.29 | 0.06 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.18 | 0.21 | 0.21 | -14.29 | 0.06 |

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

| | 第一季度(1-3月份) | 第二季度(4-6月份) | 第三季度(7-9月份) | 第四季度(10-12月份) |
|---|---|---|---|---|
| 营业收入 | 605,549,722.76 | 879,197,935.33 | 778,487,515.66 | 647,326,975.67 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 9,748,680.95 | 10,577,654.83 | 5,515,629.98 | 12,216,721.03 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 8,950,188.43 | -3,497,073.64 | 3,726,726.29 | 10,465,176.30 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -277,026,182.93 | 3,168,011.46 | 210,411,505.17 | 68,335,113.70 |

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

√适用 □不适用

公司全资子公司部分贸易业务收入在确认过程中，判断公司作为主要责任人，采用了总额法核算。经公司对所属子公司涉及的供应链贸易业务进行业务模式、财务核算等自查，为更严谨地执行《企业会计准则第14号——收入》的有关规定，公司对部分贸易业务的交易实质进行了更加严格的判断，基于审慎性原则，将部分贸易业务收入确认方法由“总额法”调整为“净额法”。本次变更部分供应链贸易业务的收入确认方法构成会计差错更正，根据相关规定，调减公司2025年度1-9月合并财务报表收入和营业成本金额均为321,168,353.05元。

本次会计差错更正事项，不影响公司2025年度的总资产、归属于上市公司股东的净资产、归属于上市公司股东的净利润等关键财务指标，不会导致公司已披露的相关年度财务报表出现盈亏性质的改变。

4、股东情况

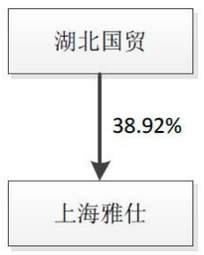
4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前10名股东情况

单位：股

| 截至报告期末普通股股东总数(户) | | | | | | 11,572 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户) | | | | | | 11,764 |
| 截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户) | | | | | | |
| 年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户) | | | | | | |
| 前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份) | | | | | | |
| 股东名称(全称) | 报告期内增减 | 期末持股数量 | 比例(%) | 持有有限售条件的股份数量 | 质押、标记或冻结情况 | 股东性质 |
| | | | | | 股份状态 | 数量 | |
| 湖北国际贸易集团有限公司 | 56,052,122 | 97,332,122 | 38.92 | 43,668,122 | 无 | 0 | 国有法人 |
| 江苏雅仕投资集团有限公司 | 9,038,439 | 39,166,570 | 15.66 | 0 | 质押 | 18,200,000 | 境内非国有法人 |
| 江苏依道企业管理咨询有限公司 | 1,989,000 | 8,619,000 | 3.45 | 0 | 质押 | 6,000,000 | 境内非国有法人 |
| 张云海 | 1,190,200 | 6,616,800 | 2.65 | 0 | 未知 | 0 | 境内自然人 |
| 张西华 | 4,157,275 | 4,157,275 | 1.66 | 0 | 未知 | 0 | 境内自然人 |
| 李庆丰 | 3,768,550 | 3,768,550 | 1.51 | 0 | 未知 | 0 | 境内自然人 |
| 赵晓明 | 742,991 | 2,532,296 | 1.01 | 0 | 未知 | 0 | 境内自然人 |
| 陆凌云 | 561,000 | 2,431,000 | 0.97 | 0 | 未知 | 0 | 境内自然人 |
| 宋越 | 308,010 | 1,376,310 | 0.55 | 0 | 未知 | 0 | 境内自然人 |
| 王博渊 | 1,300,000 | 1,300,000 | 0.52 | 0 | 未知 | 0 | 境内自然人 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 报告期内，上述股东中，湖北国贸为公司控股股东，除此之外，本公司未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。 | | | | | | |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | 不适用 | | | | | | |

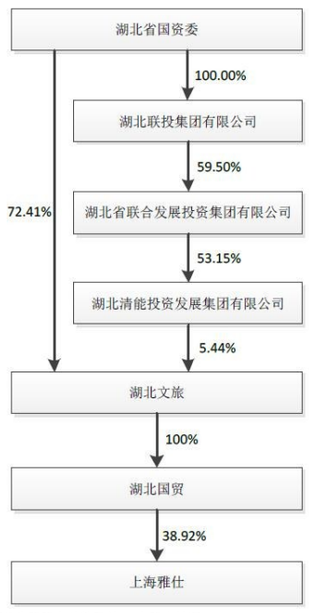
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用




4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用




4.4 报告期末公司优先股股东总数及前10名股东情况

□适用 √不适用

5、公司债券情况

□适用 √不适用

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

报告期内，公司实现营业收入29.11亿元，同比减少3.55%，利润总额6,235.40万元，同比增长2.61%，归属于母公司净利润3,805.87万元，同比减少10.38%。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

□适用 √不适用

证券代码：603329　　证券简称：上海雅仕　　公告编号：2026-021

# 上海雅仕投资发展股份有限公司 关于召开2025年年度股东会的通知

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：

● 股东会召开日期：2026年5月20日

● 本次股东会采用的网络投票系统：上海证券交易所股东会网络投票系统

一、召开会议的基本情况

(一)股东会类型和届次

2025年年度股东会

(二)股东会召集人：董事会

(三)投票方式：本次股东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：2026年5月20日14点00分

召开地点：公司会议室(上海市浦东新区浦东南路855号36楼)

(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会网络投票系统

网络投票起止时间：自2026年5月20日

至2026年5月20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

不涉及

二、会议审议事项

本次股东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2025年度董事会工作报告的议案 | √ |
| 2 | 关于公司2025年度利润分配方案及2026年中期分红授权的议案 | √ |
| 3 | 关于公司2026年度向金融机构申请融资额度的议案 | √ |
| 4 | 关于公司2026年度日常关联交易预计的议案 | √ |
| 5 | 关于使用部分闲置自有资金进行现金管理的议案 | √ |
| 6 | 关于续聘2026年度审计机构的议案 | √ |
| 7 | 关于公司2026年度对子公司担保额度的议案 | √ |
| 8 | 关于公司开展金融衍生品业务的议案 | √ |
| 9 | 关于控股股东向公司提供借款额度暨关联交易的议案 | √ |
| 10 | 关于董事2025年度薪酬情况及2026年度薪酬方案的议案 | √ |

听取公司2025年度独立董事述职报告。

1、各议案已披露的时间和披露媒体

以上议案已经公司第四届董事会第十五次会议审议通过，相关公告已于2026年4月29日披露于上海证券交易所网站及《上海证券报》《中国证券报》《证券日报》《证券时报》。

2、特别决议议案：7

3、对中小投资者单独计票的议案：2、3、4、5、6、7、8、9

4、涉及关联股东回避表决的议案：4、9

应回避表决的关联股东名称：议案4湖北国际贸易集团有限公司、江苏雅仕投资集团有限公司、江苏依道企业管理咨询有限公司回避，议案9湖北国际贸易集团有限公司回避。

5、涉及优先股股东参与表决的议案：无

三、股东会投票注意事项

(一)本公司股东通过上海证券交易所股东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.sse-info.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 | 603329 | 上海雅仕 | 2026/5/15 |

(二)公司董事和高级管理人员。

(三)公司聘请的律师。

(四)其他人员

五、会议登记方法

1、登记时间：2026年5月19日(9:00-16:00)

2、登记方式：

(1)法人股东持股票账户卡、营业执照复印件、加盖公章的法人授权委托书或法人代表证明书及出席人身份证办理登记手续。

(2)自然人股东持本人身份证、持股凭证和证券账户卡；授权委托代理人持身份证、委托人的身份证复印件、授权委托书、委托人股票账户卡办理登记手续。

(3)异地股东可以通过电子邮件方式登记，在邮件上须写明股东姓名、股东账户、联系地址、联系电话，并附身份证及股东账户复印件、法人单位营业执照。

(4)参会登记不作为股东依法参加股东会的必备条件。

3、登记地点：上海市浦东新区浦东南路855号36H室。

六、其他事项

本次会议拟出席现场会议的股东自行安排食宿、交通费用。

会议联系人：金昌粉、杨先魁

联系电话：021-68596223

电子邮箱：info@ace-sulfert.com

特此公告。

上海雅仕投资发展股份有限公司

董事会

2026年4月29日

附件1：授权委托书

?报备文件

提议召开本次股东会的董事会决议

附件1：授权委托书

授权委托书

上海雅仕投资发展股份有限公司：

兹委托　　先生(女士)代表本单位(或本人)出席2026年5月20日召开的贵公司2025年年度股东会，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2025年度董事会工作报告的议案 | | | |
| 2 | 关于公司2025年度利润分配方案及2026年中期分红授权的议案 | | | |
| 3 | 关于公司2026年度向金融机构申请融资额度的议案 | | | |
| 4 | 关于公司2026年度日常关联交易预计的议案 | | | |
| 5 | 关于使用部分闲置自有资金进行现金管理的议案 | | | |
| 6 | 关于续聘2026年度审计机构的议案 | | | |
| 7 | 关于公司2026年度对子公司担保额度的议案 | | | |
| 8 | 关于公司开展金融衍生品业务的议案 | | | |
| 9 | 关于控股股东向公司提供借款额度暨关联交易的议案 | | | |
| 10 | 关于董事2025年度薪酬情况及2026年度薪酬方案的议案 | | | |

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。

证券代码：603329　　证券简称：上海雅仕　　公告编号：2026-009

# 上海雅仕投资发展股份有限公司 2025年度利润分配方案及2026年中期分红授权的公告

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。

重要内容提示：

1、每股分配比例：每10股派发现金红利人民币0.46元(含税)。

2、本次利润分配以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，具体日期将在权益分派实施公告中明确。在实施权益分派的股权登记日前公司总股本如发生变动的，拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例，并将在公告中披露。

3、公司不触及《上海证券交易所股票上市规则》(简称“《股票上市规则》”)第9.8.1条第一款第(八)项规定的可能被实施其他风险警示的情形。

一、利润分配方案内容

(一)利润分配方案的具体内容

经容诚会计师事务所(特殊普通合伙)审计，截至2025年12月31日，上海雅仕投资发展股份有限公司(以下简称“公司”)母公司报表中期末未分配利润为人民币270,041,101.76元，母公司报表中期末资本公积为793,741,461.94元。公司2025年年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润。本次利润分配方案如下：

1、公司拟向全体股东每10股派发现金红利人民币0.46元(含税)。截至本次会议召开日，公司总股本为250,051,175股，以此计算合计拟派发现金红利人民币11,502,354.05元(含税)，占2025年合并报表归属于母公司股东的净利润比例为30.22%。

2、如在公告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间公司总股本发生变动，公司拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例。如后续总股本发生变化，将另行公告具体调整情况。

本次利润分配方案尚需提交公司股东会审议。

(二)是否可能触及其他风险警示情形

公司上市满三个完整会计年度，本年度净利润为正值且母公司报表年度末未分配利润为正值，且未触及其他风险警示情形。具体指标如下：

| 项目 | 本年度 | 上年度 | 上上年度 |
|---|---|---|---|
| 现金分红总额(元) | 11,502,354.05 | 4,762,685.85 | 15,875,619.50 |
| 回购注销总额(元) | - | - | - |
| 归属于上市公司股东的净利润(元) | 38,058,686.79 | 42,467,103.50 | 9,777,995.56 |
| 本年度末母公司报表未分配利润(元) | 270,041,101.76 | | |
| 最近三个会计年度累计现金分红总额(元) | 32,140,659.40 | | |
| 最近三个会计年度累计回购注销总额(元) | - | | |
| 最近三个会计年度平均净利润(元) | 30,101,261.95 | | |
| 最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额(元) | | | |
| 最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额(D)是否低于5000万元 | 是 | | |
| 现金分红比例(%) | 106.78 | | |
| 现金分红比例(E)是否低于30% | 否 | | |
| 是否触及《股票上市规则》第9.8.1条第一款第(八)项规定的可能被实施其他风险警示的情形 | 否 | | |

注：现金分红比例(%)=最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额/最近三个会计年度平均净利润

二、2026年度中期计划及授权事项

为提高投资者回报，分享经营成果，根据《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等相关规定并结合公司实际经营情况，公司董事会提请股东会授权董事会在满足现金分红条件、不影响公司正常经营和持续发展的情况下，结合未分配利润与当期业绩等因素综合考虑，于2026年半年度或第三季度实施中期现金分红。

公司董事会提请股东会就2026年中期分红事项对董事会的相关授权包括但不限于决定是否进行利润分配、制定利润分配方案以及实施利润分配的具体金额和时间等。

授权期限自2025年年度股东会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

三、公司履行的决策程序

公司于2026年4月27日召开第四届董事会第十五次会议，审议通过了《关于公司2025年度利润分配方案及2026年中期分红授权的议案》，公司本次利润分配方案及2026年中期分红授权事项符合《公司章程》规定的利润分配政策和公司已披露的股东回报规划，同意将本议案提交公司2025年年度股东会审议，并同意提请股东会授权董事会在符合利润分配的条件下制定具体的2026年中期利润分配方案并予以实施。

四、相关风险提示

(一)本次利润分配方案结合了股东利益、公司发展阶段、未来的资金需求等因素，不会对公司每股收益、现金流状况及正常经营产生重大影响。

(二)本次利润分配方案及2026年中期分红授权事项尚需提交公司2025年年度股东会审议批准。敬请广大投资者理性判断，注意投资风险。

特此公告。

上海雅仕投资发展股份有限公司

董事会

2026年4月29日

证券代码：603329　　证券简称：上海雅仕　　公告编号：2026-016

# 上海雅仕投资发展股份有限公司 关于开展金融衍生品业务的公告

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。

上海雅仕投资发展股份有限公司(以下简称“公司”)于2026年4月27日召开了第四届董事会第十五次会议，审议通过了《关于公司开展金融衍生品业务的议案》，同意公司为降低汇率波动、大宗商品价格波动对公司利润的影响，开展金融衍生品业务交易金额不超过人民币3亿元(或等值外币)，在上述额度范围内可滚动使用。具体内容如下：

一、开展金融衍生品业务的目的

公司在日常经营过程中涉及外币业务，进出口业务主要结算币种是美元、欧元等。受国际政治、经济等不确定因素影响，外汇市场波动较为频繁，为有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司业绩造成影响，锁定汇兑成本，公司根据生产经营的具体情况，适度择机开展外汇衍生品交易业务；同时，公司主要贸易产品多为大宗商品及原材料，为规避经营过程中存货价格大幅波动给公司经营带来的不利影响，保证经营业绩相对稳定，公司可能通过期货合约进行对冲操作，通过利用合理的金融工具锁定成本，降低风险，提高公司竞争力。

二、拟开展的金融衍生品业务的基本情况

(一)业务品种

公司拟开展的金融衍生品包括但不限于远期结售汇、结构性远期、外汇掉期、货币期权、商品期权等产品以及上述产品的组合。金融衍生品的基础资产包括汇率、利率、大宗商品(具体期货市场的商品)等；既可采取实物交割，也可采取现金差价结算；既可采用保证金或担保进行杠杆交易，也可采用无担保、无抵押的信用交易。

(二)业务规模

根据公司2026年度进口业务预测情况，公司拟开展的金融衍生品业务交易金额为不超过人民币3亿元(或等值外币)，在上述额度范围内可滚动使用。

(三)决策授权

公司股东会授权董事长在不超过上述额度范围内行使金融衍生品交易业务的审批权限并签署相关文件，公司财务部门负责具体实施相关事宜，授权期限为自公司股东会审议通过之日起十二个月内有效。

三、金融衍生品业务的风险分析

(一)汇率波动风险

在汇率波动较大的情况下，公司操作的金融衍生产品可能会带来较大公允价值波动；若市场价格优于公司锁定价格，将会造成汇兑损失。

(二)内部控制风险

在开展金融衍生品交易业务时，如操作人员未按规定程序进行金融衍生品交易操作或未充分理解金融衍生品信息，将会对公司造成损失，甚至可能面临法律风险。

(三)客户或供应商违约风险

客户应收账款发生逾期，货款无法在预测的回款期内收回，或支付给供应商的货款后延，均会影响公司现金流量情况，从而可能使实际发生的现金流与已操作的金融衍生品业务期限或数额无法完全匹配。

(四)回款预测风险

公司根据客户订单和预计订单进行回款预测，但在实际执行过程中，客户可能会调整自身订单和预测，造成公司回款预测不准确，会导致已操作的衍生品延期交割风险。

(五)法律风险

因相关法律发生变化或交易对手违反相关法律制度可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。

四、公司采取的风险控制措施

(一)公司开展金融衍生品交易业务严格遵循合法、审慎、安全、有效的原则，选择流动性强、风险可控的金融衍生品交易业务，不得进行投资和套利交易。

(二)公司与具有合法资质的大型商业银行开展金融衍生品交易业务，密切跟踪相关领域的法律法规，规避可能产生的法律风险。

(三)公司财务部门负责对金融衍生品业务持续监控，定期向公司管理层报告。在市场剧烈波动或风险增大情况下，或导致发生重大浮盈、浮亏时第一时间报告给公司管理层以积极应对。

(四)公司财务部门及审计部门作为相关责任部门均有清晰的管理定位和职责，并且责任落实到人，通过分级管理，从根本上杜绝了单人或单独部门操作的风险，在有效地控制风险的前提下也提高了对风险的应对速度。

五、会计政策及核算原则

公司根据财政部《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》《企业会计准则第24号—套期保值》《企业会计准则第37号—金融工具列报》相关规定及其指南，对拟开展的金融衍生品交易业务进行相应的核算处理，反映资产负债表及损益表相关项目。

六、对公司的影响

公司开展金融衍生品交易业务与公司日常经营业务相匹配，充分运用合理的金融工具来规避或降低商品及原材料价格波动和汇率波动风险对公司业绩产生的影响，具有必要性。同时，公司已制定《金融衍生品交易管理制度》，为金融衍生品交易业务制定了具体操作规程，采取的针对性风险控制措施切实可行，交易业务风险可控。公司开展金融衍生品交易业务符合公司的整体利益和长远发展，不存在损害公司和股东利益的行为，不会对公司正常经营产生重大不利影响。

特此公告。

上海雅仕投资发展股份有限公司

董事会

2026年4月29日

证券代码：603329　　证券简称：上海雅仕　　公告编号：2026-018

# 上海雅仕投资发展股份有限公司 关于变更会计政策的公告

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。

重要内容提示：

本次会计政策变更是根据中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)发布的《企业会计准则解释第19号》(财会[2025]32号)有关规定进行的变更和调整，不会对上海雅仕投资发展股份有限公司(以下简称“公司”)财务状况、经营成果和现金流量产生重大影响，亦不存在损害公司及股东利益的情况。

一、会计政策变更概述

财政部于2025年12月发布《企业会计准则解释第19号》(财会[2025]32号)，规定了“关于非同一控制下企业合并中补偿性资产的会计处理”、“关于处置原通过同一控制下企业合并取得子公司时相关资本公积的会计处理”、“关于采用电子支付系统结算的金融负债的终止确认”、“关于金融资产合同现金流量特征的评估及相关披露”和“关于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具的披露”等内容自2026年1月1日起施行。

根据上述通知要求，公司对现行会计政策予以相应变更。

本次会计政策变更无需提交股东会审议。

二、变更前采用的会计政策

本次会计政策变更前，公司执行财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告及其他相关规定。

三、变更后采用的会计政策

本次会计政策变更后，公司将执行《企业会计准则解释第19号》的相关规定。其他未变更部分，仍按照财政部前期颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定执行。

四、本次会计政策变更对公司的影响

本次会计政策变更是公司根据财政部新颁布的《企业会计准则解释第19号》的相关规定进行相应的变更，变更后的会计政策能够更加客观、公允的反映公司经营成果和财务状况。不存在损害公司股东，特别是中小股东利益的情形。

五、审计委员会审议情况

2026年4月27日，公司第四届审计委员会第十九次会议审议通过《关于公司会计政策变更的议案》，本次会计政策变更是公司根据财政部新颁布的《企业会计准则解释第19号》的相关规定进行相应的变更，变更后的会计政策能够更加客观、公允的反映公司经营成果和财务状况。不存在损害公司股东，特别是中小股东利益的情形。同意本次会计政策变更，并同意提请公司董事会审议该事项。

特此公告。

上海雅仕投资发展股份有限公司

董事会

2026年4月29日

股票简称：*ST椰岛　　股票代码：600238　　编号：2026-024号

# 海南椰岛(集团)股份有限公司 股票交易异常波动暨风险提示公告

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个别及连带责任。

重要内容提示：

●海南椰岛(集团)股份有限公司(以下简称“公司”)股票交易于2026年4月24日、4月27日、4月28日连续3个交易日收盘价格涨幅偏离值累计超过12%，根据《上海证券交易所交易规则》的有关规定，属于股票交易异常波动情形。

●经公司自查并向公司控股股东及实际控制人核实，截至目前，除公司已披露事项外，不存在应披露而未披露的重大信息。

●公司2025年度报告审计工作正在进行。前期年