证券代码:603136　　证券简称:天目湖

江苏天目湖旅游股份有限公司 2026 年第一季度报告

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

公司董事会及董事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整,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。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

第一季度财务报表是否经审计

□是 √否

一、主要财务数据

(一)主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减变动幅度(%)
营业收入	100,206,078.33	104,922,974.23	-4.50
利润总额	15,055,948.20	20,490,873.85	-26.52
归属于上市公司股东的净利润	10,457,058.36	13,842,231.52	-24.46
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	9,959,354.12	12,568,103.38	-20.76
经营活动产生的现金流量净额	5,574,204.55	15,435,563.29	-63.89
基本每股收益(元/股)	0.04	0.05	-20.00
稀释每股收益(元/股)	0.04	0.05	-20.00
加权平均净资产收益率(%)	0.76	1.03	减少 0.27 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减变动幅度(%)
总资产	1,688,455,507.27	1,707,749,451.41	-1.13
归属于上市公司股东的所有者权益	1,381,552,328.64	1,371,095,270.28	0.76

(二)非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	本期金额	说明
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	-56,276.96	
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	724,356.43	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	43,451.02	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-43,802.83	
减:所得税影响额	166,596.36	
少数股东权益影响额(税后)	3,427.06	
合计	497,704.24	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的,以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目,应说明原因。

□适用 √不适用

(三)主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因

√适用 □不适用

项目名称	变动比例(%)	主要原因
经营活动产生的现金流量净额	-63.89	主要系支付经营性货款增加所致

二、股东信息

(一)普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位:股

报告期末普通股股东总数	19,466	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)	不适用

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	持股数量	持股比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
溧阳市城市建设发展集团有限公司	国有法人	72,543,790	26.86	0	无	0
孟广才	境内自然人	52,937,615	19.60	0	无	0
陈东海	境内自然人	10,087,991	3.73	0	无	0
陶平	境内自然人	9,251,000	3.42	0	无	0
史耀锋	境内自然人	8,631,879	3.20	0	无	0
中国银行股份有限公司－富国中证旅游主题交易型开放式指数证券投资基金	其他	3,417,952	1.27	0	无	0
中欧基金－中国太平洋人寿股票相对收益型产品(保额分红)－中国太平洋人寿股票相对收益型产品(保额分红)单一资产管理计划	其他	1,541,965	0.57	0	无	0
中欧基金－新华人寿保险股份有限公司－传统价值均衡型组合－中欧基金新华人寿价值均衡型组合单一资产管理计划	其他	1,503,795	0.56	0	无	0
中国建设银行股份有限公司－诺安多策略混合型证券投资基金	其他	1,436,325	0.53	0	无	0
中国建设银行－易方达增强回报债券型证券投资基金	其他	1,419,688	0.53	0	无	0

前 10 名无限售条件股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		股份种类	数量
溧阳市城市建设发展集团有限公司	72,543,790	人民币普通股	72,543,790
孟广才	52,937,615	人民币普通股	52,937,615
陈东海	10,087,991	人民币普通股	10,087,991
陶平	9,251,000	人民币普通股	9,251,000
史耀锋	8,631,879	人民币普通股	8,631,879
中国银行股份有限公司－富国中证旅游主题交易型开放式指数证券投资基金	3,417,952	人民币普通股	3,417,952
中欧基金－中国太平洋人寿股票相对收益型产品(保额分红)－中国太平洋人寿股票相对收益型产品(保额分红)单一资产管理计划	1,541,965	人民币普通股	1,541,965
中欧基金－新华人寿保险股份有限公司－传统价值均衡型组合－中欧基金新华人寿价值均衡型组合单一资产管理计划	1,503,795	人民币普通股	1,503,795
中国建设银行股份有限公司－诺安多策略混合型证券投资基金	1,436,325	人民币普通股	1,436,325
中国建设银行－易方达增强回报债券型证券投资基金	1,419,688	人民币普通股	1,419,688
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东与前十名其他股东之间不存在关联关系,不属于一致行动人;公司未知前十名其他股东之间是否存在关联关系和一致行动人关系。		
前 10 名股东及前 10 名无限售股东参与融资融券及转融通业务情况说明(如有)	不适用		

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

三、其他提醒事项

需提醒投资者关注的关于公司报告期经营情况的其他重要信息

□适用 √不适用

四、季度财务报表

(一)审计意见类型

□适用 √不适用

(二)财务报表

合并资产负债表

2026 年 3 月 31 日

编制单位:江苏天目湖旅游股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	2026年3月31日	2025年12月31日
流动资产:		
货币资金	362,228,464.92	668,737,617.01
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	291,663,027.78	
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	20,930,893.24	21,672,968.53
应收款项融资		
预付款项	16,261,115.75	6,579,644.49
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,196,826.74	2,116,085.53
其中:应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	8,500,561.16	6,604,618.49
其中:数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	4,975,567.01	2,526,850.61
流动资产合计	706,756,456.60	708,237,784.66
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资	15,103,048.92	15,103,048.92
其他非流动金融资产		
投资性房地产	19,442,543.07	20,889,420.93
固定资产	767,091,714.70	781,130,245.44
在建工程	16,800,338.24	15,920,287.63
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	37,847,351.63	39,249,703.04
无形资产	92,135,258.84	92,849,977.72
其中:数据资源		
开发支出		
其中:数据资源		
商誉		
长期待摊费用	4,795,308.42	5,833,493.11
递延所得税资产	16,019,858.08	16,006,147.43
其他非流动资产	12,473,628.77	12,529,342.53
非流动资产合计	981,699,050.67	999,511,666.75
资产总计	1,688,455,507.27	1,707,749,451.41
流动负债:		
短期借款	35,000,000.00	35,000,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	29,846,459.16	33,321,693.16
预收款项		
合同负债	12,042,669.27	17,028,284.28
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	4,731,581.96	12,295,745.51
应交税费	15,717,150.03	25,144,287.18
其他应付款	6,364,210.45	6,095,188.51
其中:应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	7,125,115.82	7,002,145.87
其他流动负债		
流动负债合计	110,827,186.69	135,887,344.51
非流动负债:		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中:优先股		
永续债		
租赁负债	44,684,830.81	46,189,448.44
长期应付款	1,100,715.06	1,100,715.06
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	7,513,467.58	8,054,763.10
递延所得税负债	11,987,600.14	12,338,188.00
其他非流动负债		
非流动负债合计	65,286,613.59	67,683,114.60
负债合计	176,113,800.28	203,570,459.11
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	270,126,710.00	270,126,710.00
其他权益工具		
其中:优先股		
永续债		
资本公积	459,262,948.38	459,262,948.38
减:库存股		
其他综合收益	7,577,286.69	7,577,286.69
专项储备		
盈余公积	101,001,527.76	101,001,527.76
一般风险准备		
未分配利润	543,583,855.81	533,126,797.45
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	1,381,552,328.64	1,371,095,270.28
少数股东权益	130,789,378.36	133,083,722.02
所有者权益(或股东权益)合计	1,512,341,707.00	1,504,178,992.30
负债和所有者权益(或股东权益)总计	1,688,455,507.27	1,707,749,451.41

公司负责人:李淑香 主管会计工作负责人:彭志亮 会计机构负责人:盛小鹏

合并利润表

2026年 1 — 3 月

编制单位:江苏天目湖旅游股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	2026年第一季度	2025年第一季度
一、营业总收入	100,206,078.33	104,922,974.23
其中:营业收入	100,206,078.33	104,922,974.23
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	85,840,072.01	86,183,777.72
其中:营业成本	62,559,732.62	61,439,006.49
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	2,323,706.66	2,459,304.32
销售费用	5,630,981.22	5,952,919.27
管理费用	16,612,725.87	17,992,321.82
研发费用		
财务费用	-1,287,074.36	-1,659,774.18
其中:利息费用	824,672.15	1,592,282.08
利息收入	2,139,719.21	3,287,000.28
加:其他收益	724,356.43	1,792,961.34
投资收益(损失以“-”号填列)	43,451.02	1,009.77
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		1,009.77
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益(损失以“-”号填列)		
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)		
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		
信用减值损失(损失以“-”号填列)	22,214.22	-50,161.04
资产减值损失(损失以“-”号填列)		
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-56,276.96	
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	15,099,751.03	20,483,006.58
加:营业外收入	37,564.29	17,679.81
减:营业外支出	81,367.12	9,812.54
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	15,055,948.20	20,490,873.85
减:所得税费用	3,393,233.50	5,063,531.99
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	11,662,714.70	15,427,341.86
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	11,662,714.70	15,427,341.86
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)		
(二)按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)	10,457,058.36	13,842,231.52
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)	1,205,656.34	1,585,110.34
六、其他综合收益的税后净额		
(一)归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		
(1)重新计量设定受益计划变动额		
(2)权益法下不能转损益的其他综合收益		
(3)其他权益工具投资公允价值变动		
(4)企业自身信用风险公允价值变动		
2. 将重分类进损益的其他综合收益		
(1)权益法下可转损益的其他综合收益		
(2)其他债权投资公允价值变动		
(3)金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(4)其他债权投资信用减值准备		
(5)现金流量套期储备		
(6)外币财务报表折算差额		
(7)其他		
(二)归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	11,662,714.70	15,427,341.86
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额	10,457,058.36	13,842,231.52
(二)归属于少数股东的综合收益总额	1,205,656.34	1,585,110.34
八、每股收益:		
(一)基本每股收益(元/股)	0.04	0.05
(二)稀释每股收益(元/股)	0.04	0.05

本期发生同一控制下企业合并的,被合并方在合并前实现的净利润为:0 元,上期被合并方实现的净利润为:0 元。

公司负责人:李淑香 主管会计工作负责人:彭志亮 会计机构负责人:盛小鹏

合并现金流量表

2026 年 1 — 3 月

编制单位:江苏天目湖旅游股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	2026年第一季度	2025年第一季度
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	110,602,068.87	115,829,195.11
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	5,572,784.10	1,348,766.94
经营活动现金流入小计	116,174,852.97	117,177,962.05
购买商品、接受劳务支付的现金	46,441,774.94	37,309,758.34
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	36,632,177.81	37,899,166.92
支付的各项税费	18,129,160.22	19,844,907.88
支付其他与经营活动有关的现金	9,397,535.45	6,688,565.62
经营活动现金流出小计	110,600,648.42	101,742,398.76
经营活动产生的现金流量净额	5,574,204.55	15,435,563.29
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	38,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	38,000,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,113,898.30	25,440,868.57
投资支付的现金	329,663,027.78	106,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	341,776,926.08	131,440,868.57
投资活动产生的现金流量净额	-303,776,926.08	-131,440,868.57
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金		
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		145,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		145,000,000.00
偿还债务支付的现金		130,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,692,500.01	4,399,056.05
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	3,500,000.00	3,500,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	2,000,000.00	2,000,000.00
筹资活动现金流出小计	5,692,500.01	136,399,056.05
筹资活动产生的现金流量净额	-5,692,500.01	8,600,943.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-303,895,221.54	-107,404,361.33
加:期初现金及现金等价物余额	650,668,425.30	629,788,418.20
六、期末现金及现金等价物余额	346,773,203.76	522,384,056.87

公司负责人:李淑香 主管会计工作负责人:彭志亮 会计机构负责人:盛小鹏

(三)2026 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

□适用 √不适用

特此公告

江苏天目湖旅游股份有限公司董事会

2026 年 4 月 17 日

证券代码:603136　证券简称:天目湖　公告编号:2026-015

江苏天目湖旅游股份有限公司 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 18 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 18 日 14 点 30 分

召开地点:江苏省溧阳市遇·天目湖酒店二楼多功能厅

(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 18 日

至 2026 年 5 月 18 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

无。

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(2025 年年度报告及年报摘要)的议案》	√	
2	《关于(2025 年度董事会工作报告)的议案》	√	
3	《关于(2025 年度财务决算报告)的议案》	√	
4	《关于(2026 年度财务预算报告)的议案》	√	
5	《关于(2025 年度利润分配方案)的议案》	√	
6	《关于 2026 年度委托理财额度的议案》	√	
7	《关于 2026 年度申请银行授信、融资的议案》	√	
8	《关于支付审计报酬及续聘审计机构的议案》	√	
9	《关于公司董事 2025 年度薪酬确认及 2026 年度薪酬方案的议案》	√	
10.00	《关于修订及制定部分公司治理制度的议案》		
10.01	《关于修订公司(董事会议事规则)的议案》	√	
10.02	《关于修订公司(独立董事制度)的议案》	√	
10.03	《关于修订公司(募集资金管理制度)的议案》	√	
10.04	《关于修订公司(关联交易管理制度)的议案》	√	
10.05	《关于修订公司(对外担保管理制度)的议案》	√	
10.06	《关于修订公司(对外投资管理制度)的议案》	√	
10.07	《关于制定公司(董事及高级管理人员薪酬管理制度)的议案》	√	

其他事项:听取独立董事的述职报告,向股东会说明 2026 年高级管理人员薪酬方案。

1、各议案已披露的时间和披露媒体

上述议案均已经公司第六届董事会第十九次会议审议通过,相关公告于 2026 年 4 月 20 日披露在《上海证券报》和上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)。上述议案的具体内容亦可参见公司后续发出的股东会会议资料。

2、特别决议议案:10.01

3、对中小投资者单独计票的议案:5、6、8

4、涉及关联股东回避表决的议案:9

应回避表决的关联股东名称:孟广才、陶平、陈东海

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.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)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。

(三)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。

(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)股权登记日下午收市时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	603136	天目湖	2026/5/12

(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

(一)登记时间:

2026 年 5 月 14 日(周四)8:00-11:00,13:30-17:00

(二)登记地点:

江苏省溧阳市天目湖旅游度假区环湖西路 1 号公司证券投资部

(三)登记方式:

法人股东应持营业执照复印件、法定代表人证明书或授权委托书(见附件)、有效持股凭证及出席人身份证办理参会登记手续。

个人股东应持本人身份证及有效持股凭证;授权代理人应持本人身份证、委托人身份证、授权委托书(见附件),委托人有效持股凭证办理参会登记手续。

异地股东可采用邮件的方式登记。

(四)联系方式

联系人:证券投资部

电话:0519-87985901

邮箱:yw@tmhtour.com

地址:江苏省溧阳市天目湖旅游度假区环湖西路 1 号

邮编:213333

六、其他事项

1. 本次现场会议为期半天,出席会议者食宿、交通费自理。

特此公告。

江苏天目湖旅游股份有限公司董事会

2026年 4 月 20 日

附件 1:授权委托书

附件 1:授权委托书

授权委托书

江苏天目湖旅游股份有限公司:

兹委托　先生(女士)代表本单位(或本人)出席 2026 年 5 月 18 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(2025 年年度报告及年报摘要)的议案》			
2	《关于(2025 年度董事会工作报告)的议案》			
3	《关于(2025 年度财务决算报告)的议案》			
4	《关于(2026 年度财务预算报告)的议案》			
5	《关于(2025 年度利润分配方案)的议案》			
6	《关于 2026 年度委托理财额度的议案》			
7	《关于 2026 年度申请银行授信、融资的议案》			
8	《关于支付审计报酬及续聘审计机构的议案》			
9	《关于公司董事 2025 年度薪酬确认及 2026 年度薪酬方案的议案》			
10.00	《关于修订及制定部分公司治理制度的议案》			
10.01	《关于修订公司(董事会议事规则)的议案》			
10.02	《关于修订公司(独立董事制度)的议案》			
10.03	《关于修订公司(募集资金管理制度)的议案》			
10.04	《关于修订公司(关联交易管理制度)的议案》			
10.05	《关于修订公司(对外担保管理制度)的议案》			
10.06	《关于修订公司(对外投资管理制度)的议案》			
10.07	《关于制定公司(董事及高级管理人员薪酬管理制度)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:603136　证券简称:天目湖

江苏天目湖旅游股份有限公司 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、大信会计师事务所(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

公司董事会拟定的 2025 年度利润分配方案为:拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数,向全体股东每 10 股派发现金股利 2.00 元(含税),预计总额 54,025,342.00 元(含税)。

同时公司亦可根据盈利情况和资金需求状况进行中期利润分配。年度股东会审议的下一年中期分红上限不应超过相应期间归属于公司股东的净利润。董事会根据股东会决议在符合利润分配的条件下制定具体的中期分红方案。

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	天目湖	603136	无
联系人和联系方式		董事会秘书		
姓名		虞雯		
联系地址		溧阳市天目湖旅游度假区环湖西路 1 号		
电话		0519-87985901		
传真		0519-87981828		
电子信箱		yw@tmhtour.com		

2、报告期公司主要业务简介

2025 年是“十四五”规划收官之年,我国旅游行业在政策引导、需求变化与科技融合的多重作用下,进入恢复与转型并行的关键阶段。国内旅游市场整体保持增长,出入境旅游逐步回暖,但市场分化加剧,消费行为更趋理性,行业竞争从规模扩张转向品质与效率的深度博弈。文化和旅游部等部门数据显示,行业呈现“需求多元化、供给品质化、服务智慧化”的发展特征,旅游业作为国民经济战略性支柱产业的地位进一步巩固,但市场主体在经营端仍面临较大的转型压力与盈利挑战。

(一)政策体系持续完善,筑牢行业高质量发展根基

1. 提振消费发力,文旅成服务消费重点领域。2025 年国家层面持续出台系列政策举措提振消费,政府工作报告明确提出释放文化旅游服务消费潜力;中办、国办印发《提振消费专项行动方案》,商务部等 9 部门出台《关于扩大服务消费的若干政策措施》,均重视文旅消费。各地持续开展文化和旅游消费季活动,通过消费券、满减等惠民举措撬动市场需求,推动消费持续扩大。

2. 规范融合并举,健全行业发展保障体系。相关部门持续完善行业标准,推动“文旅 + 百业”“百业 + 文旅”深度融合,交旅融合进入场景化落地,产业化赋能新阶段,2025 年全国开行旅游列车 2485 列,同比增长 33.6%,为旅游市场发展提供了坚实的基础设施支撑。一系列政策的落地实施,不仅营造了公平有序、安全优质的行业发展环境,更有效激发了市场主体活力,推动旅游经济从复苏增长向繁荣发展稳步迈进。

3. 监管体系更加完善,市场环境持续净化

市场热度的攀升对行业治理提出了更高要求。国务院办公厅印发《关于进一步加强旅游市场综合监管的通知》,围绕旅游经营事前事中事后全流程,进一步明确文旅、公安、交通、市监、网信等各部门职责,构建起职责明确、协同高效的综合监管机制。通知特别强调要严厉打击“大数据杀熟”、虚假宣传、强迫购物等乱象,推动在线旅游平台良性竞争,保障游客权益。

(二)需求侧消费演变,理性回归与情绪价值主导

1. 消费决策逻辑重塑,情绪价值成为关键变量。2025 年的旅游市场,消费者不再满足于“去过”,而更追求“玩好”。随着理性消费时代的全面到来,游客的决策逻辑发生了深刻变化——情绪价值已成为影响消费决策的关键变量。从“反向旅游”“平替旅游”到“Citywalk”持续走红,从特种兵式打卡到沉浸式慢充,游客越来越注重旅行过程中的情感共鸣与自我实现。

2. 休闲经济不断壮大,旅游空间从景区向全域延伸。游客正从“看风景”向“享体验”深度转变,亲子研学、康养度假、户外探险、乡村休闲等融合业态持续火热,康养旅居、小城反向游等细分市场快速崛起,休闲经济不断壮大。这一趋势推动旅游供给从标准化向个性化、从功能型向情感型加速转型,旅游空间也从传统景区向城市街区、乡村田野、文化场馆等全域空间延伸,在此背景下,以景区为核心吸引物,深度融合周边资源的“景区 +”融合产品备受市场青睐,如“景区 + 研学”“景区 + 康养”等复合型产品,既保留了景区的流量基础,又延展了消费场景与体验深度,成为当前文旅市场最具活力的增长点。

3. 需求迭代升级,体验化与个性化成主流。消费者不再满足于“去过”,而更追求“玩好”,旅游消费需求呈现出多层次、个性化、情感化的显著特征,情绪价值已成为影响消费决策的关键变量。从“打卡景点”转向“感受生活”,“为一场演出奔赴一座城”的票根经济、赛事文旅融合等新模式,游客越来越注重旅行过程中的情感共鸣与自我实现,让旅游消费的内涵和外延不断拓展。同时,定制游、私家团、包车游等个性化出行产品仍保持高热度,满足了不同群体对专属旅行体验的需求,旅游消费的精细化、多元化特征愈发明显。

(三)供给侧融合突破,产品与业态创新持续升级

1. 跨界融合持续深化,新赛道加速形成。2025 年,旅游业与农业、体育、康养等产业的融合更加深入,主题研学、山地越野、中医养生等新业态百花齐放。旅游景区不再局限于传统的山水人文,而是向复合功能空间转型。旅游景区产品类型更加多元,从沉浸式演艺剧场的遍地开花到低空旅游的试点运行,供给端的创新有力回应了消费端的分层需求。

2. 业态创新升级,融合化与数字化特征凸显。新技术的深度应用,正从体验内容与运营模式两个维度重塑文旅产业:一是以数字演艺、沉浸式体验为代表的内容业态融合创新,通过 5G、VR、AI、全息影像等技术打造“穿越式”、“互动式”数字文旅产品,让游客获得超越物理空间的沉浸式观感;二是以智慧旅游为核心的运营管理数字化变革,通过建设集预约预订、智能导游、客流管理于一体的数字文旅平台,全面提升服务效率与游客体验。

公司长期致力于成为“中国一站式文旅模式的实践者”,打造“产品复合、市场多元、服务系统”的一站式旅游目的地,为客户提供全方位一站式旅游服务体验。二十年来,公司主要从事旅游项目开发与经营业务,拥有复合型文旅项目的策划、设计、建设与运营的综合能力,是集观光、休闲、度假、高端旅游等功能于一体的综合旅游服务商。公司旗下现拥有 3 个国家 AAAAA 级旅游景区、1 个主题乐园、2 个文旅综合体、2 个品牌系列 9 家酒店、1 家全国百强五星旅行社以及全区覆盖