

证券代码：600138

证券简称：中青旅

公告编号：临 2026-008

中青旅控股股份有限公司

2025 年度提质增效重回报行动方案

执行情况评估报告

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个别及连带责任。

为贯彻落实关于上海证券交易所《关于开展沪市上市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，落实以投资者为本的理念，推动上市公司高质量发展和投资价值提升，公司于 2025 年 4 月 2 日第九届董事会第七次会议审议通过《中青旅提质增效重回报行动方案》，并于 2025 年 4 月 4 日披露。自行动方案发布以来，公司积极开展并落实有关工作，以实际行动推动公司高质量发展和投资价值提升，2025 年度实施及评估情况具体如下：

一、稳中求进，推动“质”“量”齐升

公司坚持“服务国家战略、聚焦主责主业、深化改革创新、守牢安全底线”，面对国际政治经济形势动荡、文旅相关产业增速放缓、消费降级趋势凸显、跨界资本持续涌入、行业竞争加剧及极端天气等不利因素叠加的严峻挑战，充分发挥多业务板块协同优势，深耕存量挖掘、聚力增量拓展，严格落实降本增效举措，全年呈现收入稳增、利润承压、韧性凸显的总体特征。2025 年实现营业收入 113.37 亿元，同比增长 13.86%；实现归属于上市公司股东净利润 8,351.23 万元，受收入结构变化、核心景区经营承压及投资收益降低等因素综合影响，同比下降 47.95%。

2025 年公司迎难而上，聚焦低效资产盘活，无效资产去化及风险清理。针对下属山水酒店低效门店进行资产优化，关闭连续亏损、租约到期、物业条件差的老旧门店。持续推动乌镇公司退出濮院公司股权后原担保责任解除。加强乌镇存量房产去化，探索通过一定比例转自用及与景区联动等方式激活物业运营。

二、探索文旅结合新业态

持续放大“乌镇戏剧节”品牌效应，举办粮仓艺术展、贝多芬专题音乐会、

普希金特展、乌镇阅读节、第十二届乌镇戏剧节等文化活动，引进《农庄馆客人》全国首演，《暗恋桃花源》经典剧目重返乌镇，提升景区文艺氛围和复合盈利能力。

紧扣国家战略，探索“以文促旅，以旅彰文”新业态、新模式。下属联科公司围绕历史街区、古城古镇、滨水夜游等存量空间进行内涵挖掘、价值重塑，继江西吉安后河景区、咸阳秦文化城市夜游、威海栖霞特色街区运营后，承接湖北黄冈东坡文化旅游度假区、河北邯郸广府古城提升改造等项目；下属博汇公司以专业化、标准化、科技化运营，保持中国科技馆国家级科普龙头地位，以机制创新+流量运营+文旅融合，让深圳科技馆成为大湾区现象级地标，实现公益效能与市场活力双赢。下属博纳公司以“农旅融合·产村一体”为核心，在河南清丰打造“蘑菇点灯”全国示范项目，获国际华鼎奖金奖、MUSE 设计奖金奖，入选河南省改革典型案例红榜。

三、坚持规范运作

2025年，公司共召开股东会3次、董事会7次、监事会2次，充分利用“三会”及董事会专门委员会、独立董事专门会议等平台，为董事、监事参与公司治理创造有利条件，促进科学决策和公司治理水平提升。建立有效的现场与网络投票相结合的股东投票机制，引入“一键通”短信直达投票，保障中小股东便捷参与公司重大事项决策。

进一步规范和优化公司治理结构，根据最新修订的《上市公司治理准则》《上市公司章程指引》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等监管规则，经2025年6月27日召开的公司2025年第一次临时股东大会审议通过，公司不再设立监事会，由董事会内控与审计委员会承接法律法规规定的监事会职权，并完成对公司治理制度的重检，修订公司《章程》《股东会议事规则》等27项制度，制定《董事、高级管理人员离职管理制度》，废止《监事会议事规则》，为公司规范治理提供制度支撑。

公司第九届董事会及高级管理人员任期于2025年6月27日届满，为保障合规运行，在推进监事会改革事项的同时，完成第十届董事会选举及高级管理人员聘任，并新增1名职工董事，董事会专业性和多元化水平进一步提升，治理架构和治理效能持续完善。

四、注重股东回报

经 2025 年 4 月 29 日召开的公司 2024 年度股东大会审议通过，公司 2024 年度利润分配方案为向全体股东按照每 10 股派发现金红利 0.70 元（含税），现金分红金额合计 50,668,800.00 元，占 2024 年度归属于上市公司股东净利润的比例 31.58%。上述现金分红方案已于 2025 年 5 月 22 日实施完毕。

公司十分重视对投资者的合理投资回报，坚持以提升经营水平为基石，致力于通过稳固存量优势板块、拓展具有市场空间和中青旅特色的文旅创新业务、强化风控和优化管理，提升公司质量和长期投资价值，并综合考虑企业自身盈利水平、资金支出安排，兼顾投资者回报和公司发展，健全公司常态化分红机制，通过持续稳定的现金分红，不断增强投资者获得感，给股东带来长期的投资回报。

五、不断提升信息披露水平，加强投资者沟通

公司始终坚持投资者保护的理念，持续强化投资者关系管理，通过拓宽渠道、丰富内容，保障及时、准确、完整的信息传递，提升沟通效果，增进投资者对公司经营情况的理解和对公司长期投资价值的信心。

2025 年，公司披露 42 份临时公告、4 份定期报告，回复上证 E 互动 291 个，回复率 100%，并形成投资者问题定期向公司管理层反馈机制。2009 年至 2023 年连续发布过十五次社会责任报告，2024 年起发布 ESG 报告，不断提升可持续发展水平。通过上交所平台召开 2024 年度、2025 年半年度、2025 年三季度业绩说明会，真实准确地传递公司价值，及时回应市场关切和投资者疑问。公司已连续多年在沪市上市公司信息披露工作评价结果中获评 A 级，在规范治理、信息披露及投资者关系管理等方面工作得到肯定，公司将继续严格遵守法律法规和上市公司监管规则，不断提升信息披露质量与效率，为股东提供准确的投资决策依据。

六、强化“关键少数”责任

公司根据监管机构、上市公司协会要求及相应安排，积极组织董事、高级管理人员参加相关培训，2025 年，组织 35 人次参加上交所合规履职培训、独立董事后续培训、董事会秘书任职培训及后续培训、市值管理培训、证监局监管培训等；定期向董事、高级管理人员传递监管动态和典型案例，切实增强“关键少数”合规意识及履职能力；及时向控股股东、实际控制人传递上海证券交易所发布的《上市公司控股股东与实际控制人监管提醒》，引导控股股东和实际控制人增强合规意识。

未来，公司将持续推进与评估“提质增效重回报”行动相关工作，聚焦主业，

完善公司治理体系，提升公司经营质量，进一步巩固市场地位，增强长期竞争力。

特此公告。

中青旅控股股份有限公司董事会

二〇二六年四月二十五日