

浙江祥源文旅股份有限公司

关于 2025 年度“提质增效重回报”专项行动方案的评估报告暨 2026 年度“提质增效重回报”专项行动方案

为深入贯彻党的二十大和中央金融工作会议精神，全面落实国务院关于提高上市公司质量、推动资本市场高质量发展的系列要求，积极响应上海证券交易所“提质增效重回报”专项行动倡议，浙江祥源文旅股份有限公司紧扣新时代文旅产业发展大势，立足上市公司使命担当，系统推进主业提质、治理提效、价值提升各项工作，以实干实绩筑牢高质量发展根基。公司于 2025 年 2 月 21 日发布《关于 2025 年度“提质增效重回报”行动方案的公告》。现将公司 2025 年度行动方案落实成效及 2026 年度工作安排报告如下：

一、2025 年度“提质增效重回报”专项行动落实成效

2025 年，公司严格对照“提质增效重回报”专项行动方案各项部署，围绕资产提质、运营增效、产品创新、科技赋能、组织提能、价值回报六大方向系统发力、扎实推进，始终坚持以高质量发展为主题，统筹发展与安全、经营效益与社会责任，专项行动落地成效显著。公司文旅主业竞争力持续增强，经营质效与资产效益稳步提升，新质生产力赋能产业转型取得突破，投资者回报机制更加健全，信息披露与投资者关系管理持续规范，公司治理水平与合规运营能力不断提升，品牌影响力、市场认可度与股东获得感同步增强，实现了经营发展、股东回报与规范治理的全方位跃升。

（一）聚焦文旅主业，推动提质增效和战略落地

公司始终以旅游目的地投资运营为核心主业，持续巩固“目的地度假、动漫影视、文创消费、数字科技”协同发展的业务格局，稳步推进“全球领先的文旅产业服务商”战略目标落地。

在“大湘西、大黄山、大南岭、大川渝”四大旅游目的地布局基础上，公司持续完善齐云山、碧峰峡、丹霞山三大旅游度假区建设，推动自然遗产资源与在地文化深度融合、场景化呈现。围绕“熊猫”“茶叶”两大国际级 IP，不断丰富

文旅产品供给,加快构建系统化产品矩阵与专业化运营体系,持续升级“文化 IP+旅游+科技”特色产业模式。

报告期内,公司实现营业收入 117,252.25 万元,同比增长 34.71%;实现归属于上市公司股东的净利润 11,352.55 万元,归属于上市公司股东的净资产为 257,758.84 万元,公司资产结构持续优化,经营效益稳步提升,核心景区运营质量、游客接待能力与市场竞争力显著增强,为文旅主业实现高质量发展筑牢坚实基础。

(二) 重视并维护股东权益,丰富市值管理手段

公司始终高度重视对股东的长期合理回报,坚持以稳健经营夯实盈利基础,持续完善“经营提质—利润积累—分红回报”的良性循环机制,多措并举维护公司价值与投资者合法权益。

一是夯实分红创造基础。公司坚持聚焦主业、精益运营、降本增效,持续提升经营业绩与盈利水平,不断增强可持续经营能力与利润积累水平,为实施稳定、可持续的现金分红筑牢经营基础、创造有利财务条件。

二是持续实施股份回购,坚定传递长期发展信心。2025 年公司通过集中竞价交易方式稳步推进股份回购工作,截至 2026 年 3 月 31 日,已累计回购股份 808.47 万股,占公司当前总股本的 0.77%,累计支付资金总额 5,407.14 万元(含佣金等交易费用)。本次回购股份拟用于实施公司股权激励计划及员工持股计划,进一步将股东利益、公司价值与核心骨干利益深度绑定,激发组织活力与经营动能,促进公司长期稳健高质量发展,切实维护全体投资者的长远合法权益。

三是积极推进公积金弥补亏损,夯实持续分红基础。为进一步优化利润分配条件、健全稳定可持续的分红机制,公司已依法履行相应决策程序,使用母公司盈余公积金及资本公积金弥补母公司累计亏损,有效优化未分配利润结构,为后续开展持续、稳定的现金分红扫除规则障碍,切实保障投资者能够形成清晰、稳定、可预期的投资回报。

四是健全股东回馈机制。持续开展常态化股东回馈活动,进一步增强股东获得感与认同感,切实维护全体股东特别是中小股东的合法权益。

(三) 依托新质生产力,升级“文化 IP+旅游+科技”产业模式

公司在运营管理上实现全面提质增效，营销创新与新媒体运营多点突破。旗下景区全年 23 次登陆央视，直播间及视频总曝光量达 43.5 亿次、同比增长 140%，全年核销金额超 1 亿元、同比增长 69%，线上营销成功实现从成本中心向利润中心转变。公司建成祥源文旅旅游目的地标准化体系，推动运营模式从“单兵作战”向“体系化作战”全面升级。神秘访客计划、闭环客诉处置机制、全链条安全防控体系全面落地，全年差评率同比下降 11.7%，客诉处置率 100%，安全隐患整改合格率 100%，服务品质、游客满意度与安全保障能力持续提升。

同时，公司积极把握低空经济、数字经济发展机遇，以科技赋能推动文旅产业转型升级。在低空经济领域，依托祥源通航航空发展（上海）有限公司，持续在旗下核心旅游目的地探索空中观光游览等新业态，密切跟踪行业政策导向，积极参与行业运营标准研究制定，稳步推进低空文旅产品商业化落地，进一步丰富文旅消费新场景，提升产品差异化竞争力。

在数字文旅领域，基于云原生架构、智能终端、大数据与 AI 能力，面向文旅行业提供智慧景区数字化解决方案，从事智慧文旅项目软硬件集成建设与数字化运营服务。打造了云票务系统、分销及清分结算系统、业务系统、酒店系统等核心产品，并构建支付平台、数据平台与 AI 平台，支撑全流程互联互通。形成覆盖游前、游中、游后及运营管理的全场景数字化产品体系持续推进数智化建设，依托人工智能、大数据等技术完善数智文旅中台，实现业务数据全生命周期管理与高效应用，全面提升景区智慧化运营水平。依托“祥源旅行”一站式服务平台，为游客提供更加智能、便捷、多元的文旅服务，加快实现从运营产品向经营用户为核心的商业模式升级。

（四）强化信息披露与投关管理，积极传递企业核心价值

公司严格按照《公司法》《证券法》及上海证券交易所相关规定，依法履行信息披露义务，不断提升信息披露的真实性、准确性、完整性、及时性、公平性，持续优化披露内容可读性与透明度，切实保障投资者知情权。

持续深化投资者关系管理，通过定期报告、业绩说明会、上证 E 互动、投资者沟通交流等多种渠道，构建常态化、多层次沟通机制，积极回应市场关切，形成上市公司与投资者良性互动格局。

持续践行 ESG 可持续发展理念，已连续七年发布《环境、社会和治理(ESG)报告》，凭借成熟的可持续发展管理体系，荣获 ESG 评级 A 类认定。以高水平治理赋能提质增效，统筹推进绿色低碳转型、生态环境保护、民生责任践行与内控治理升级。一方面，科学优化景区规划运营，深化生态修复、节能减排与低碳文旅建设，打造生态友好型绿色旅游目的地；另一方面，完善山岳景区无障碍设施配套，落地无障碍游览体系建设，同步依托文旅产业辐射带动乡村振兴，通过属地就业吸纳、技能培训、农特产品赋能等举措，助力地方共享产业发展红利。同时持续健全现代企业治理架构、强化合规管控与内控管理，完善长效激励与人才培育机制，以治理提质、责任赋能、生态优先的综合发展模式，实现经营效益、生态价值与社会价值协同跃升。

（五）坚持规范运作底线，持续提升公司治理水平

公司严格按照法律法规、监管规则及《公司章程》要求，不断健全法人治理结构，完善权责分明、有效制衡、科学决策的治理机制，持续夯实内控管理与合规经营体系。

结合新《公司法》及最新监管政策要求，公司及时修订完善《公司章程》及配套治理文件，动态优化内部管理制度体系，提升内控执行有效性。公司高度重视董事、高级管理人员等“关键少数”在公司治理中的核心作用，持续强化合规意识与责任担当。积极支持董事、高级管理人员参加监管机构举办的各类培训，在监管规则发生重大变化时及时组织专项学习，通过更新法规文件、推送典型监管案例等方式，持续提升管理层合规意识与履职能力，保障公司规范运作、有效防范治理风险。建立与独立董事常态化沟通机制，为独立董事履职提供充分保障，独立董事在公司重大决策中积极发挥专业判断与监督作用，为公司科学决策提供重要支撑。

二、2026 年度“提质增效重回报”行动总体思路

2026 年，立足“十五五”规划开局关键阶段，公司紧扣高质量发展主线，锚定“文化 IP+旅游+科技”核心战略，全面深化提质增效重回报专项行动，围绕主业深耕、新兴赋能、品牌升级、治理优化四大维度精准发力，全面激活发展动能、提升经营质效、夯实发展根基。

（一）深耕文旅主责主业，深化投研建运一体化建设

坚守文旅核心赛道，依托投、研、建、运一体化独创优势，全面推进投资与运营双向提质。精准优化投资布局，严守效益导向投资标准，聚焦核心优势区域与沉浸式度假、康养旅居等优质赛道，统筹存量资产盘活与标杆项目落地，轻重资产协同发展，持续提升资本运作效率与资产盈利水平。深化精益化运营管理，迭代升级沉浸式文旅产品、夜游演艺及在地文化 IP 体系，完善服务标准化与数字化管控体系，做强文创消费二次业态，以全链条一体化能力推动营收结构优化、经营效能全面跃升。

（二）培育新兴增长引擎，加速新业务板块落地放量

立足产业发展趋势，积极布局培育第二增长曲线，多点拓宽增收渠道。重点发力低空文旅新业态，落地多场景低空体验项目，推动山岳景区低空产品常态化运营，打造低空+研学+文旅融合特色产品。同步做强数字光影、旅行服务、智慧科技等新兴业务，依托科技赋能输出文旅综合解决方案，完善全域旅行服务体系，以多元新兴业务协同赋能，构建可持续增长新格局。

（三）聚力品牌价值升级，全面放大行业竞争优势

聚焦“中国山岳旅游领导者”核心定位，系统推进品牌提质增效，搭建多层次品牌矩阵，加速从文旅资源运营商向综合产业服务商战略升级。持续深化优质景区打造与文旅内容创新，强化跨界合作与全域营销联动，持续提升行业话语权、市场影响力与品牌溢价能力。深度挖掘在地文化价值，以特色 IP 打造、优质产品供给与高品质服务体验，持续夯实品牌核心竞争力，实现品牌价值与经营价值双向提升。

（四）健全现代治理体系，夯实长效稳健发展根基

以治理增效、组织赋能为抓手，持续完善现代化企业治理架构。优化考核激励机制，强化价值导向与优绩优酬，激活组织内生活力；补强核心专业队伍，打通跨部门协同壁垒，持续巩固一体化经营管理能力。从严抓实合规管控，强化董监高履职能力建设与合规培训，高标准规范信息披露与投资者关系管理，切实保障全体股东合法权益。同时践行企业社会责任，践行绿色低碳发展理念，以高质量治理水平护航企业稳健经营、长效发展，持续提升综合价值与股东回报能力。

三、其他说明及风险提示

未来公司将专注主业,努力提升公司核心竞争力、盈利能力和风险管理能力,通过良好的经营管理、规范的公司治理,积极回报广大投资者,切实履行上市公司的社会责任和义务,共建资本市场良好生态。

本报告所涉及的公司未来发展规划、经营计划等前瞻性描述不构成公司的实质承诺,敬请投资者注意相关风险,理性投资。

浙江祥源文旅股份有限公司

2026年4月23日