

公司代码：603136

公司简称：天目湖

江苏天目湖旅游股份有限公司
2024 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、监事会及董事、监事、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2024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2.35元（含税），预计总额63,479,776.85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。年度股东大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。董事会根据股东大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。

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
电子信箱	yw@tmhtour.com

2、 报告期公司主要业务简介

报告期内公司所处行业情况：

2024 年，国内旅游人次与收入保持稳健增长。文旅消费主体日趋年轻化，县域旅游、户外探险等新兴需求爆发，文化赋能与业态融合成为核心驱动力，博物馆热、冰雪经济、乡村旅居等新场景涌现，AR/VR 技术深度应用提升沉浸体验，政策支持与产业协同加速智慧旅游和可持续发展。

（一）旅游已经成为人民群众追求美好生活的重要内容

1. 旅游人数持续增长，旅游热点不断涌现。随着人们生活水平提升，对品质生活的需求也日益升级，旅游市场开启快速增长，新的热点不断出现。2024 年国内出游人次和游客出游总花费增长，展现旅游市场的强劲发展潜力。不同群体旅游需求愈发多元，亲子、研学、乡村、房车等新兴旅游方式受热捧，文化研学、户外探险、康养度假成消费新热点。

2. 旅游消费日常化，追求精神需求满足。旅游不再局限于特定阶层或年龄段，覆盖群体更广泛，各人群都能找到适配的方式与产品。旅游范围也不再限于景区，而是向城市各处延展，小众偏远地区受青睐。此外，以深度体验取代“打卡式”行程的“慢充式旅游”渐成主流，“临时预订”“说走就走”的旅行方式重新回归，“宅度假”模式兴起，旅游逐步回归休闲度假的初衷。

3. 独立出行产品流行，定制团受游客欢迎。随着旅游市场的发展与游客需求的转变，人们不再满足于千篇一律的跟团游，渴望更个性化的旅行体验。包车游、定制游、私家团等独立出行产品备受青睐，成为当下旅游体验的新标配。定制团则针对不同游客需求，从路线设计到食宿安排皆量身打造。无论是独自冒险还是与亲友同游，都能让游客深度感受当地风情，尽情享受专属旅程，成为当下旅行的热门之选。

（二）文旅行业政策支持与产业协同效应凸显

文旅被定位为战略性支柱产业，国内文旅产业迎来了强劲的政策支持和市场趋势，展现出前所未有的蓬勃发展态势。政策密集出台支持数字化转型、智慧旅游和乡村振兴，从基本公共服务标准、数字乡村建设到文化生态保护，不同领域的政策红利相继释放，为文旅行业注入新活力。

1. 区域协同机制深化，资源整合效率提升。京津冀、长三角、成渝等区域通过政策联动，推动文旅资源跨地域整合。例如，长三角地区以上海为核心，江苏推进“两廊两带两区”建设，浙江推动旅游市场一体化，合力打造世界级旅游目的地。

2. 政策精准匹配市场需求，激发消费潜力。各地通过政策优化消费环境，释放文旅消费潜力。多地推出 240 小时过境免签政策，提升入境游便利性，优化外籍游客支付服务。同时，政策支持新兴业态发展，如冰雪旅游、数字文旅、低空文旅等。

3. 智慧旅游释放新动能，开启文化旅游新篇章。文化和旅游部等多部门联合印发《智慧旅游创新发展行动计划》，提出“智慧旅游基础设施提升行动”“智慧旅游服务效能提升行动”等 8 大行动 20 项任务，加快推进以数字化、网络化、智能化为特征的智慧旅游创新发展。随着数字技术与旅游业的融合越来越深入，智慧旅游为游客出行提供了智慧化、网络化服务，在提升政府旅游治理服务方面发挥了积极作用。

（三）旅游业提质扩容满足多层次体验需求

1. 2024 年度，全国新增文旅企业 2.04 万家，建成 A 级旅游景区 1.57 万家，其中 5A 级旅游景区 339 家，A 级旅游景区同比增加约 800 家。除了传统热门的自然景观和历史文化景点，还出现了结合热门文化作品的主题旅游、沉浸式文旅体验项目以及冰雪演艺、旅拍等新兴项目。各类创新产品层出不穷，满足了不同游客的个性化需求，推动旅游市场持续升温。

2. 出游便利性明显提升，价格回落激发出游热情。受益于省域、城际交通和城市公共交通体系的完备，铁路、公路和水路等基础设施网络持续完善以及机酒供给的明显增长，旅客出游便利性得到明显提升。此外，机酒供给的增长带来机票、酒店均价回落，民航经济舱平均票价同比下降 12%，三季度中国内地酒店年累计 ADR 同比下降 4%，更合理的价格激发了旅客出游热情，旅游消费潜力得到进一步释放。

3. 数字化新征程开启，智慧文旅项目涌现。随着 5G、VR、AI 等数字技术在旅游行业的应用日益广泛，智慧旅游沉浸式体验成为新热点。以景区、文博场馆、休闲街区等多元场景为载体，结

合人工智能、全息影像、增强现实等软硬件技术，沉浸式旅游带来的新产品、新场景、新体验，丰富了人们的出游选择。新业态的涌现不仅丰富了旅游产品的内涵，也为旅游产业发展带来了新的机遇。

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。三十年来，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的综合商业公司。

报告期内公司从事的业务情况：

2024 年，公司紧抓机遇，通过精准的市场与客群需求洞察，持续完善公司产品序列，策划推出特色体验活动，为“一站式模式”实现流量加码和品质加持。

报告期内，公司主营业务如下：

1. 景区、乐园与综合体业务

（1）国家 AAAAA 级旅游景区

天目湖山水园：“山水诗意，江南典范”。天目湖山水园是天目湖的核心景区，也是天目湖诗意天成的精华所在，精致山水的代表。景区四面群山枕水，湖中岛屿散落、湖岸曲折通幽。拥有慈孝文化园、状元文化区、奇石馆、龙兴岛、中国茶村等特色景点，以及山水文化、鱼文化、茶文化、游轮观光等丰富的文化底蕴。2024 年，景区迭代升级“宴·夜天目湖”主题夜游项目，持续繁荣夜间消费，实施江南茶村景观提升与文化内涵升级，创新还原江南农居文化，突出特色文化属性。同时，天目湖山水园彩蝶谷升级投运，将自然景观与文化体验相结合，丰富蝴蝶养殖内容体验，增设科普教育区、AR 互动体验，打造具备国际水准的蝴蝶生态科普体验，成为天目湖文化旅游新亮点。

天目湖南山竹海：“天堂南山，梦幻竹海”。天目湖南山竹海以竹文化为主题，集自然资源、生态保护和旅游观光为一体，是长三角地区负有盛名的天然氧吧和度假胜地，憨态可掬大熊猫极具人气，2024 年多次成为热门话题。2024 年南山小寨改造项目，旨在打造更具特色的旅游风情小镇。通过功能提升、景观改造和环境整治，将南山小寨建设成为集风情、旅游、服务、环境等要素于一体的旅游胜地。

天目湖御水温泉：五星温泉主题景区，竹海森林里的温泉。60 个温泉泡池，四大泡池区域各具特色，山顶至高处的 360° 竹尖观景温泉，可供游客休养和度假休闲。连续 5 年推出“冰雪温泉季”活动，利用冬季资源，结合天目湖独特的自然风光，打造了冰雪氛围与温泉体验相结合的旅游产品，吸引了大量冬季游客，有效延长了旅游旺季。

（2）主题乐园

天目湖水世界：毗邻自然山水类景区的水上乐园，每年暑期开放，拥有惊险刺激的水上游乐设备，以及“巨碗滑道”“巨蟒滑道”等数十项游乐项目，是亚洲领先的生态型水世界。

（3）文旅综合体

南山小寨项目：南山小寨以徽派建筑为基调，以“古代市井文化”为核心精神，南山竹海原生态文化为内涵，复古还原了颇具江南风情的古街市，包含住宿、餐饮、商业、游客服务中心等。

平桥石坝综合体项目：天目湖子公司溧阳市天立源农业发展有限公司与溧阳市天目湖镇人民政府就平桥石坝综合体项目签署了合作协议。2024 年下半年，公司团队正式进驻平桥区域并运营石坝公园，升级景区和商业休闲业态，并将进一步拓展项目业务产品，打造特色休闲文旅综合体。

2. 酒店与餐饮业务

（1）“御水温泉”系列酒店

御水温泉·竹溪谷酒店：“身在野，心自奢”。拥有花、艺、文、茶、棋 5 大主题客房，50 栋

独栋式别墅错落隐于竹海，环绕山谷而建，每套别墅自带独立泳池和独立温泉泡池，共 120 间舒适客房。配套江南特色的竹景餐厅、书香阁、室内室外无边泳池、竹泉馆、SPA 水疗及童趣乐园等项目，是中国野奢迭代之作，当代“野奢”新定义者。

御水温泉·度假酒店：“隐于竹海，伴以温泉”。五星标准建造的现代度假酒店，拥有各类景观客房与套房共计 240 间，配备中西餐厅、各类大小会议室与多功能厅，提供度假休闲、商务洽谈和培训团建场所。

御水温泉·森酒店：“森野梦幻，亲子度假”。3 大主题，5 种房型，18 套套房，以“自然”“融合”“亲子”为关键词，点缀星空、绿野、幽竹元素，融入御水品牌概念与高标准，贯彻品牌核心设计审美的同时，呈现丰富充盈的森空野境。

御水温泉·客栈：“居于竹间，尊享自然”。邻近天目湖御水温泉·度假酒店，拥有 41 间客房，保留传统的古老院落，同时将现代的生活理念注入传统文化中。

(2) “遇”系列特色酒店

遇·天目湖酒店：“居于湖畔，乐享亲子”。原生态亲子度假酒店，共 81 间/套客房，10 种房型，原木系和藤编家具，配套现代化品牌设施，主打情侣度假和亲子出游。

遇·十四澜酒店：“临湖美居，绝色山水”。高端全湖景酒店，共 14 间客房，包括 5 间榻榻米湖畔大床房和 9 间湖畔带阁楼家庭房，是山水园景区内唯一临湖亲水酒店。

遇·碧波园酒店：“湖畔隐居，画中的家”。酒店位于天目湖畔，地理位置绝佳，融入“画中的家”核心设计理念，点缀湖波、绿野、山水元素，拥有 8 种房型 23 间客房，沿袭天目湖“遇”品牌概念与高标准，演绎湖居生活的中式美学。

遇·湖林里酒店：“亲子树屋，童话秘境”。木屋主题房设有 4 种主题共 19 间客房，以临湖特色与东方柔美意境为灵感元素，以木屋造型与森野主题为客房架构，融入绿色环保、智能科技、营造温馨、时尚、舒适的睡眠环境。

遇·竹隐居酒店：“江南山居，风情客栈”。江南庭院式精品酒店，拥有各类特色客房 167 间，传统徽派建筑风格与现代建筑风格融合，隐逸竹景尽显江南风情，清幽雅致尽享山水休闲。

(3) 特色业务

湖畔露营帐篷基地：帐篷营地位于天目湖山水园湖畔区域，配备单人帐篷、家庭双人帐篷和家庭大帐篷等多品类帐篷产品，并配套丰富的拓展活动、特色夜读、主题沙龙等活动，满足细分人群的需求。

(4) 餐饮业务

除综合型和住宿类酒店外，公司旗下另拥有知味渔府、珍味堂、御膳楼等纯餐饮业态，凝练提升本土特色，塑造舌尖文化与旅游高度融合的美食 IP，打磨形成以网红鱼头为代表的天目湖湖鲜、溧阳“三黑三白”为代表的溧阳农家菜系列、以全竹宴为代表的南山竹海山珍系列、高端自助和国宴养生系列美食，选材天然，原汁原味，是天目湖乃至溧阳文化、旅游的重要组成部分。

3. 综合商业

天目湖商业公司：立足用户需求，以旅游商业业态规划、商业运营管理及文旅商品研发为核心业务，涵盖商业业态定位、策划、招商、运营以及在地文化延伸商品研发及销售。公司整合集团商业资源及周边商业资源，同步线上线下的销售模式，为游客提供“能带走的旅行”“本土严选”服务，真正做到了一站式无忧购物。

4. 旅行社业务

天目湖旅行社：连续多年荣获“全国百强旅行社”，是公司一站式文旅模式强大的纽带，为全域旅游及全产业旅游提供市场化、定制化服务。公司充分运用旅行社多元化业务的整体资源和优势，将每个资源和业务单元协作松散相互脱节的“点”，紧固为上中下游有机紧密合作运营的“链”。

5. 综合业务

除大众旅游外，结合高质量旅游发展需求，公司持续开发提供个性化、专属化、小众化的定

制产品线路与服务，满足不同细分市场的游客需求。

(1) 疗休养业务

公司拥有江苏省职工（劳模）疗休养天目湖基地，2023 年挂牌上海职工疗休养基地。基地深厚的人文底蕴、优越的生态环境、丰富的全域疗休养资源和成熟完善的一站式服务配套体系，被业界称为“最具生态特色”的一站式疗休养基地。公司基于让广大职工“疗有所养，疗有所得”的服务理念，对基地配套与服务精心设计，打造了完善的康疗服务体系，优异的休憩配套体系，优质的休养资源，提供一站式服务、管家式跟踪、班组式管理，充分满足职工劳模在疗休养体验中的实际需求，关注职工身心健康，使广大职工能够做到“身心皆养”。

(2) 研学游与社会实践业务

公司拥有全国研学旅行基地（营地）、全国科普教育基地、省级爱国主义基地、常州中小学劳动教育实践基地等优质资源。作为溧阳全域研学旅行资源整合者和江苏研学旅行实践者，天目湖率先发展研学旅行产业，打造“行走中的课堂”主题研学体系和国内领先的一站式研学基地。天目湖研学旅行以“研而有心，研而有信，研而有省”三大关键词为特色，布局研学特色课程体系的研发设计，以诚信的原则，“1+1+1”标准模块化研学团队，确保研学品质，配套科学全面的系统评价与持续改善机制，形成了独具特色的研学体系。

(3) 亲子体验业务

公司积极创新亲子游产品，主动迎合市场新变化，升级产品和服务标准，开发更多符合家庭需求的亲子产品，包括夏令营、冬令营、采茶之旅、挖笋之旅、亲子 DIY 系列活动、熊猫生日会等，满足游客对亲子旅游、品质旅游的需求，使亲子出行不再只是单一的看风景形式，而是成为家长对孩子的教育由家庭到社会、由校园到户外的场景延伸。

(4) 红色党建业务

公司以沙河精神展馆和溧阳生态创新展馆等为载体，创新开展“红色党建+绿色生态创新”活动。通过追溯红色记忆，引导广大党员不忘初心、牢记使命，履职尽责，形成“支部搭平台、党员展风采、旅游树形象”的旅游产业发展新常态，打造天目湖独具特色的党建品牌。

(5) 培训拓展业务

公司具备丰富的课程培训和团队拓展资源，可提供个性化的定制服务，由专业培训讲师进行课程设计与指导，并开展丰富多彩的课间活动及团队熔炼游戏，助力团队建设，凝聚团队力量。

(6) 老年旅居业务

公司深刻理解“银发”群体需求，依托溧阳世界长寿文化之乡的文化脉络，持续完善旅居软硬件配套和高质量服务体系，提供健康咨询、个性化饮食计划，策划主题摄影、健康登山、养生太极等特色老年活动，打造富有特色的银发旅游品牌。

此外，公司依托景区自有优质资源和周边资源，借助全域旅游契机，策划 IP 主题活动，推出各类体验性极强的产品活动，如素墨竹社手工体验、徒步登山、颂钵疗愈、国风茶禅、国风诗会、森林艺术展等，让游客在青山绿水间享受休闲度假的自由。

6. 企业管理输出业务

天目湖动物王国项目：11 月 18 日，天目湖公告通过公开招标成功中标溧阳天目湖动物王国文旅综合体一期（含酒店）运营项目。该项目落地，标志着天目湖旅游对外管理输出开局亮相，为天目湖旅游带来新的增长引擎。

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

	2024年	2023年	本年比上	2022年
--	-------	-------	------	-------

			年 增减(%)	
总资产	1,781,654,461.90	1,740,232,880.56	2.38	1,575,028,838.41
归属于上市公司股东的净资产	1,339,312,288.00	1,332,520,857.74	0.51	1,187,696,914.61
营业收入	536,204,952.43	629,889,317.51	-14.87	368,571,764.49
归属于上市公司股东的净利润	104,662,021.50	147,001,058.47	-28.80	20,306,941.93
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	100,833,160.79	139,606,161.11	-27.77	12,418,053.33
经营活动产生的现金流量净额	192,051,380.11	315,821,380.13	-39.19	113,867,149.49
加权平均净资产收益率(%)	7.88	11.67	减少3.79个百分点	1.72
基本每股收益(元/股)	0.39	0.54	-27.78	0.08
稀释每股收益(元/股)	0.39	0.54	-27.78	0.08

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	106,631,129.64	156,781,792.81	141,236,319.48	131,555,710.50
归属于上市公司股东的净利润	10,946,584.45	41,615,929.23	32,861,989.57	19,237,518.25
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	9,347,061.88	41,434,532.02	32,291,118.51	17,760,448.38
经营活动产生的现金流量净额	18,584,657.20	37,585,237.89	68,254,461.56	67,627,023.46

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

☐适用 ☒不适用

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

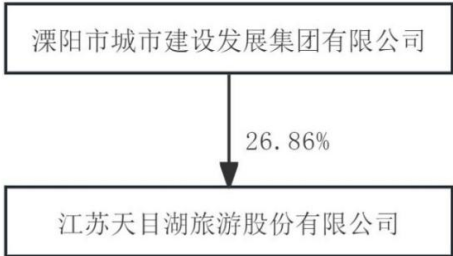
单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）	17,447
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	16,997
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0
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）	0
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	
溧阳市城市建设发展集团有限公司	22,513,590	72,543,790	26.86	0	无	0	国有法人
孟广才	16,428,915	52,937,615	19.60	0	无	0	境内自然人
陈东海	3,130,756	10,087,991	3.73	0	无	0	境内自然人
陶平	2,871,000	9,251,000	3.42	0	无	0	境内自然人
史耀锋	2,678,859	8,631,879	3.20	0	无	0	境内自然人
中国农业银行股份有限公司—富国价值优势混合型证券投资基金	1,893,648	5,400,021	2.00	0	无	0	其他
上海浦东发展银行股份有限公司—长信金利趋势混合型证券投资基金	3,500,070	3,500,070	1.30	0	无	0	其他
杨惠琴	885,000	3,345,000	1.24	0	无	0	境内自然人
平安基金—中国平安人寿保险股份有限公司—分红一个险分红—平安人寿—平安基金权益委托投资 2 号单一资产管理计划	3,168,255	3,168,255	1.17	0	无	0	其他
葛燕	2,323,220	2,323,220	0.86	0	无	0	境内自然人
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。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明		不适用					

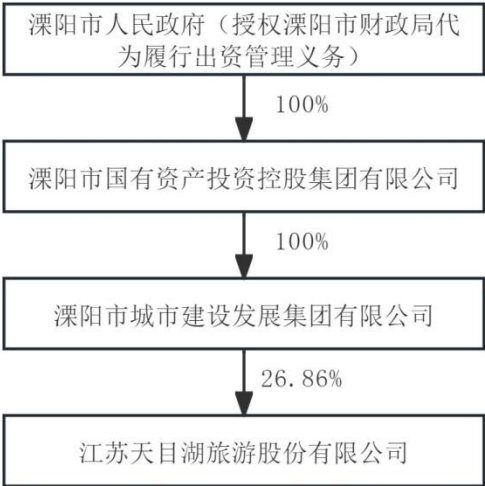
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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。

（1）2024 年，公司实现营业收入 53,620.50 万元，归属于上市公司股东的净利润 10,466.20 万元。

（2）2024 年 11 月 15 日，公司中标溧阳天目湖动物王国文旅综合体一期（含酒店）运营项目。中标金额为：文旅综合体一期（不含酒店）部分前期工程咨询服务费及开业筹备费 2025 年、2026 年、2027 年总价 3694 万元；文旅综合体一期（不含酒店）部分运营期基本管理费：①前 2 年为该部分营收的 2%；②第 3 年起为该部分营收的 1.5%；酒店部分前期工程咨询服务费及开业筹备费 2025 年、2026 年、2027 年总价 744 万元；酒店部分运营期基本管理费：酒店营收的 3%；酒店部分奖励管理费：GOP 额（营业毛利）的 4.99%。

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