证券代码：600765 证券简称：中航重机

中航重机股份有限公司

2026 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	2,455,399,146.81	2,306,301,514.23	6.46
利润总额	345,510,304.10	302,917,074.67	14.06
归属于上市公司股东的净利润	157,977,361.10	197,809,382.77	-20.14
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	155,067,179.76	187,880,457.01	-17.46
经营活动产生的现金流量净额	211,046,862.32	-495,169,629.35	142.62
基本每股收益（元/股）	0.10	0.13	-23.08
稀释每股收益（元/股）	0.10	0.13	-23.08
加权平均净资产收益率（%）	1.11	1.41	减少0.30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	31,026,252,451.00	31,107,004,829.94	-0.26
归属于上市公司股东的所有者权益	14,346,516,764.35	14,174,438,194.78	1.21

(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	-562,152.85	
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	2,234,402.34	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,920,743.48	
减：所得税影响额	599,778.82	
少数股东权益影响额（税后）	1,083,032.81	
合计	2,910,181.34	

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
归属于上市公司股东的净利润	-20.14	报告期内，公司营业收入与利润总额均实现同比稳步增长，整体经营态势保持向好。其中非全资控股子公司业绩增幅高于公司整体水平，归属于少数股东的损益同比大幅增加，在合并报表层面相应摊薄了归属于上市公司股东的净利润。
经营活动产生的现金流量净额	不适用	主要是销售现金回款增加，同时原材料采购现金支付及税费支付减少。
基本每股收益（元/股）	-23.08	主要是报告期内归属于上市公司股东的净利润下降
稀释每股收益（元/股）	-23.08	主要是报告期内归属于上市公司股东的净利润下降

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	97,842	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）				0
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
中国贵州航空工业（集团）有限责任公司	国有法人	430,506,064	27.73	0	无	0
中国航空工业集团有限公司	国有法人	75,563,636	4.87	0	无	0
中央企业乡村产业投资基金股份有限公司	国有法人	28,707,997	1.85	0	无	0
贵州省贵鑫瑞和创业投资管理有限责任公司－贵州省新型工业化发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）	国有法人	27,678,571	1.78	0	无	0
中航通用飞机有限责任公司	国有法人	24,618,992	1.59	0	无	0
中国航空科技工业股份有限公司	国有法人	16,412,661	1.06	0	无	0
国调二期协同发展基金股份有限公司	国有法人	15,942,838	1.03	0	无	0
中国建设银行股份有限公司－富国中证军工龙头交易型开放式指数证券投资基金	其他	15,627,974	1.01	0	无	0
中建材（安徽）新材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）	其他	13,392,857	0.85	0	无	0
兴业银行股份有限公司－兴全趋势投资混合型证券投资基金	其他	8,919,909	0.57	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
中国贵州航空工业（集团）有限责任公司	430,506,064	人民币普通股	430,506,064
中国航空工业集团有限公司	75,563,636	人民币普通股	75,563,636
中央企业乡村产业投资基金股份有限公司	28,707,997	人民币普通股	28,707,997
贵州省贵鑫瑞和创业投资管理有限责任公司－贵州省新型工业化发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）	27,678,571	人民币普通股	27,678,571
中航通用飞机有限责任公司	24,618,992	人民币普通股	24,618,992
中国航空科技工业股份有限公司	16,412,661	人民币普通股	16,412,661
国调二期协同发展基金股份有限公司	15,942,838	人民币普通股	15,942,838
中国建设银行股份有限公司－富国中证军工龙头交易型开放式指数证券投资基金	15,627,974	人民币普通股	15,627,974
中建材（安徽）新材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）	13,392,857	人民币普通股	13,392,857
兴业银行股份有限公司－兴全趋势投资混合型证券投资基金	8,919,909	人民币普通股	8,919,909
上述股东关联关系或一致行动的说明	前10名股东中，第一、第五和第六大股东均为隶属第二大股东控制，这四位股东与其它股东之间不存在关联关系。公司未知其它股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息管理办法》规定的一致行动人。前10名无限售股东中，第一、第五和第六大股东均为隶属第二大股东控制，这四位股东与其它股东之间不存在关联关系。公司未知其它股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息管理办法》规定的一致行动人。		
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）	无		

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：中航重机股份有限公司

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	3,420,751,752.94	3,574,403,382.03
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	2,238,084,330.18	2,486,920,810.89
应收账款	10,004,460,233.59	9,594,306,980.19
应收款项融资	408,324,227.52	459,671,508.54
预付款项	115,855,215.55	87,002,255.01
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	49,951,931.04	49,632,043.35
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	5,961,865,369.33	5,872,857,344.07
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	164,627,369.20	216,165,307.85
流动资产合计	22,363,920,429.35	22,340,959,631.93
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	591,673,864.94	591,216,277.66
其他权益工具投资	8,492,818.50	8,214,782.40
其他非流动金融资产		
投资性房地产	16,058,211.90	16,408,845.24
固定资产	6,048,800,017.71	6,122,605,678.96
在建工程	841,262,015.53	775,807,514.69
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	98,892,194.38	103,723,647.49
无形资产	626,797,385.69	628,328,025.87
其中：数据资源		
开发支出	3,885,117.68	3,885,117.68
其中：数据资源		
商誉	68,953,910.10	68,953,910.10
长期待摊费用	14,193,972.61	13,806,591.99
递延所得税资产	217,067,677.95	210,256,060.06
其他非流动资产	126,254,834.66	222,838,745.87
非流动资产合计	8,662,332,021.65	8,766,045,198.01
资产总计	31,026,252,451.00	31,107,004,829.94
流动负债：		
短期借款	1,838,995,726.74	1,702,272,753.08
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	1,310,442,091.53	1,404,165,920.79
应付账款	7,953,858,252.55	7,678,651,712.02
预收款项		
合同负债	152,572,458.88	422,808,353.46
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	78,592,932.23	105,324,343.63
应交税费	69,735,187.70	89,496,714.55
其他应付款	377,295,680.58	449,622,094.30
其中：应付利息		
应付股利	2,389,532.14	6,579,229.74
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	1,028,253,839.94	1,281,151,300.31
其他流动负债	40,477,990.87	132,341,833.07
流动负债合计	12,850,224,161.02	13,265,835,025.21
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	968,056,569.44	945,956,569.44
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	72,871,087.08	72,186,039.87
长期应付款	373,286,051.79	367,420,258.26
长期应付职工薪酬		
预计负债	7,471,322.12	7,471,322.12
递延收益	189,903,265.40	188,474,755.13
递延所得税负债	91,910,460.96	92,329,608.70
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,703,498,756.79	1,673,838,553.52
负债合计	14,553,722,917.81	14,939,673,578.73
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,552,494,153.00	1,563,548,153.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,402,205,712.64	6,537,032,072.64
减：库存股	0.00	145,880,360.00
其他综合收益	-1,844,509.18	-2,080,839.87
专项储备	36,702,842.99	27,027,662.81
盈余公积	339,007,005.13	339,007,005.13
一般风险准备		
未分配利润	6,017,951,559.77	5,855,784,501.07
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	14,346,516,764.35	14,174,438,194.78
少数股东权益	2,126,012,768.84	1,992,893,056.43
所有者权益（或股东权益）合计	16,472,529,533.19	16,167,331,251.21
负债和所有者权益（或股东权益）总计	31,026,252,451.00	31,107,004,829.94

公司负责人：冉兴主管会计工作负责人：石永勇会计机构负责人：李宇

合并利润表

2026年1—3月

编制单位：中航重机股份有限公司

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	2,455,399,146.81	2,306,301,514.23
其中：营业收入	2,455,399,146.81	2,306,301,514.23
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,040,727,630.62	1,903,118,965.98
其中：营业成本	1,677,156,850.92	1,526,703,480.68
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	17,308,623.54	17,942,262.15
销售费用	20,193,877.50	23,786,629.75
管理费用	186,930,556.76	195,131,204.45
研发费用	105,559,135.38	125,492,077.28
财务费用	33,578,586.52	14,063,311.67
其中：利息费用	21,171,444.45	22,227,032.65
利息收入	3,869,803.95	7,541,131.14
加：其他收益	9,643,601.40	14,336,646.72
投资收益（损失以"－"号填列）	-2,380,038.30	-8,069,093.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	457,587.28	-8,069,093.12
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-2,837,625.58	0.00
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）	-81,559,934.93	-86,027,201.57
资产减值损失（损失以"－"号填列）	7,053,955.47	-20,499,919.17
资产处置收益（损失以"－"号填列）	80,901.38	-50,638.23
三、营业利润（亏损以"－"号填列）	347,510,001.21	302,872,342.88
加：营业外收入	204,716.76	462,532.46
减：营业外支出	2,204,413.87	417,800.67
四、利润总额（亏损总额以"－"号填列）	345,510,304.10	302,917,074.67
减：所得税费用	54,413,230.59	46,003,968.21
五、净利润（净亏损以"－"号填列）	291,097,073.51	256,913,106.46
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以"－"号填列）	291,097,073.51	256,913,106.46
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）	157,977,361.10	197,809,382.77
2.少数股东损益（净亏损以"－"号填列）	133,119,712.41	59,103,723.69
六、其他综合收益的税后净额	236,330.69	-40,546.51
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	236,212.53	-40,526.23
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	236,212.53	-40,526.23
（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	236,212.53	-40,526.23
（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	118.16	-20.28
七、综合收益总额	291,333,404.20	256,872,559.95
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	158,213,573.63	197,768,856.54
（二）归属于少数股东的综合收益总额	133,119,830.57	59,103,703.41
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.10	0.13
（二）稀释每股收益(元/股)	0.10	0.13

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：冉兴主管会计工作负责人：石永勇会计机构负责人：李宇

合并现金流量表

2026年1—3月

编制单位：中航重机股份有限公司

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	1,982,055,811.76	1,505,575,914.74
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	2,350,385.83	4,599,542.91
收到其他与经营活动有关的现金	143,047,745.05	99,700,366.54
经营活动现金流入小计	2,127,453,942.64	1,609,875,824.19
购买商品、接受劳务支付的现金	1,241,865,432.88	1,357,431,898.21
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	459,365,850.52	437,251,818.37
支付的各项税费	109,174,143.98	163,080,933.85
支付其他与经营活动有关的现金	106,001,652.94	147,280,803.11
经营活动现金流出小计	1,916,407,080.32	2,105,045,453.54
经营活动产生的现金流量净额	211,046,862.32	-495,169,629.35
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	0.00	0.00
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	0.00	38,000.00
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	0.00	7,060,951.49
投资活动现金流入小计	0.00	7,098,951.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	130,674,670.26	161,260,319.25
投资支付的现金		
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		208.00
投资活动现金流出小计	130,674,670.26	161,260,527.25
投资活动产生的现金流量净额	-130,674,670.26	-154,161,575.76
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	260,000,000.00	144,746,210.50
收到其他与筹资活动有关的现金	110,877,606.68	168,544,800.00
筹资活动现金流入小计	370,877,606.68	313,291,010.50
偿还债务支付的现金	421,067,328.79	460,857,208.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	19,754,063.20	21,554,412.06
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	151,260,056.37	6,716,757.69
筹资活动现金流出小计	592,081,448.36	489,128,378.08
筹资活动产生的现金流量净额	-221,203,841.68	-175,837,367.58
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,676,376.88	163,931.52
五、现金及现金等价物净增加额	-143,508,026.50	-825,004,641.17
加：期初现金及现金等价物余额	3,554,870,483.19	5,423,307,561.85
六、期末现金及现金等价物余额	3,411,362,456.69	4,598,302,920.68

公司负责人：冉兴主管会计工作负责人：石永勇会计机构负责人：李宇

(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

中航重机股份有限公司董事会

2026年4月30日

证券代码：600765 证券简称：中航重机 公告编号：2026-020

中航重机股份有限公司第八届董事会第二次会议决议公告

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。

中航重机股份有限公司（以下简称"公司"）第八届董事会第二次会议于2026年4月29日以现场加视频方式召开。会议应出席董事9人，实际出席董事7人，公司非独立董事褚林塘、石永勇因工作原因无法亲自出席会议，分别委托公司非独立董事徐洁、毛赣代为行使表决权。本次会议的召集、召开及表决程序符合《公司法》《公司章程》等相关规定，会议合法有效。

与会董事经认真审议，以记名投票表决方式，审议通过如下议案：

一、审议通过《中航重机股份有限公司2026年第一季度报告》

本议案已经公司审计与风险控制委员会审议通过。

经审议，会议同意《中航重机股份有限公司2026年第一季度报告》。

表决情况：9票同意、0票反对、0票弃权。

表决结果：通过。

二、审议通过《关于修订〈公司章程〉的议案》

经审议，会议同意对《公司章程》中注册资本、股份总数相关条款进行修订。

本议案需提交公司股东会审议。

表决情况：9票同意、0票反对、0票弃权。

表决结果：通过。

三、审议通过《中航重机股份有限公司2026年"提质增效重回报"行动方案》

经审议，会议同意《中航重机股份有限公司2026年"提质增效重回报"行动方案》。

表决情况：9票同意、0票反对、0票弃权。

表决结果：通过。

四、审议通过《关于江西景航航空锻铸有限公司铝镁合金精密锻造精益生产线项目立项的议案》

本议案已经公司战略投资与ESG专门委员会审议通过。

经审议，会议同意江西景航航空锻铸有限公司铝镁合金精密锻造精益生产线项目立项。

表决情况：9票同意、0票反对、0票弃权。

表决结果：通过。

五、审议通过《关于修订〈中航重机股份有限公司本部薪酬管理办法〉的议案》

本议案已经公司薪酬与考核委员会审议通过。

经审议，会议同意修订《中航重机股份有限公司本部薪酬管理办法》。

表决情况：9票同意、0票反对、0票弃权。

表决结果：通过。

六、审议通过《关于修订〈中航重机股份有限公司经理层成员薪酬管理办法〉的议案》

本议案已经公司薪酬与考核委员会审议通过。

经审议，会议同意修订《中航重机股份有限公司经理层成员薪酬管理办法》，关联董事胡灵红、石永勇回避表决。

表决情况：7票同意、0票反对、0票弃权。

表决结果：通过。

七、审议通过《关于修订〈中航重机股份有限公司经理层成员经营业绩考核管理办法〉的议案》

本议案已经公司薪酬与考核委员会审议通过。

经审议，会议同意修订《中航重机股份有限公司经理层成员经营业绩考核管理办法》，关联董事胡灵红、石永勇回避表决。

表决情况：7票同意、0票反对、0票弃权。

表决结果：通过。

八、审议通过《关于中航重机股份有限公司2025年工资总额清算及2026年工资总额预算的议案》

本议案已经公司薪酬与考核委员会审议通过。

经审议，会议同意公司2025年工资总额清算结果及2026年工资总额预算方案。

表决情况：9票同意、0票反对、0票弃权。

表决结果：通过。

九、审议通过了《关于中航重机股份有限公司2026年度经理层经营业绩责任书的议案》

本议案已经公司薪酬与考核委员会审议通过。

经审议，会议同意《中航重机股份有限公司2026年度经理层经营业绩责任书》，并授权董事长与总经理签订责任书，授权总经理与其他经理层成员签订责任书。

表决情况：9票同意、0票反对、0票弃权。

表决结果：通过。

十、审议通过了《关于制定〈中航重机股份有限公司董事薪酬管理办法〉的议案》

本议案已经公司薪酬与考核委员会审议通过。

全体董事对本议案回避表决，本议案直接提交公司股东会审议。

表决情况：全体董事回避表决。

特此公告

中航重机股份有限公司董事会

2026年4月30日

证券代码：600765 证券简称：中航重机 公告编号：2026-021

中航重机股份有限公司关于修订《公司章程》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个别及连带责任。

重要内容提示：

● 本次修订《中航重机股份有限公司章程》事项尚需提交股东会审议通过。

中航重机股份有限公司（以下简称"公司"）于2026年4月29日召开第八届董事会第二次会议审议了《关于修订〈公司章程〉的议案》，具体修订情况如下：

序号	修订前	修订后
1	第七条公司注册资本为人民币1,563,548,153元	第七条 公司注册资本为人民币1,552,494,153元
2	第二十三条公司股份总数为1,563,548,153股，均为人民币普通股。	第二十三条 公司股份总数为1,552,494,153股，均为人民币普通股。

除上述条款修订外，《公司章程》其他条款内容保持不变，最终以市场监督管理部门核准的内容为准。上述修订已经董事会审议通过，尚需提交公司股东会审议通过。

特此公告。

中航重机股份有限公司董事会

2026年4月30日

证券代码：600765 证券简称：中航重机 公告编号：2026-022

中航重机股份有限公司关于参加2026年贵州辖区上市公司投资者集体接待日活动的公告

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个别及连带责任。

重要内容提示：

●会议召开时间：2026年5月11日（星期一）下午15:30－17:30

●会议召开地点：全景路演（网址：http://rs.p5w.net）

●会议主题：2026年贵州辖区上市公司投资者集体接待日

●会议召开方式：网络互动

●会议问题征集：提问通道自本公告发出之日起开放至2026年5月8日截止，通过微信关注"贵州资本市场"公众号，发送关键词"提问"即可进入专区提问。公司将在说明会上对投资者普遍关注的问题进行回答。

为加强上市公司与投资者的交流互动，便于投资者进一步了解公司2026年第一季度经营情况及其他关切的问题，在贵州证监局指导下，贵州证券业协会联合深圳市全景网络有限公司举办2026年贵州辖区上市公司投资者集体接待日并征集相关问题，具体安排如下：

一、说明会类型

本次活动通过网络互动形式召开，公司将针对2026年第一季度经营成果及财务指标的具体情况与投资者进行互动交流和沟通，在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行回答。

二、说明会召开的时间、地点

（一）会议召开时间：2026年5月11日下午15:30－17:30

（二）会议召开地点：全景路演（网址：http://rs.p5w.net）

（三）会议召开方式：网络互动

三、参加人员

董事长：冉兴

副总经理、董事会秘书：王志宏

独立董事：余波

四、投资者参加方式

为广泛听取投资者的意见和建议、提升交流效率及针对性，本次业绩说明会公司将提前向广大投资者开展问题征集，自本公告发出之日起开放至2026年5月8日截止，请通过微信关注"贵州资本市场"公众号，发送关键词"提问"即可进入专区提问。公司将在本次说明会上对投资者普遍关注的问题进行回答。

五、联系人及咨询办法

本公司规划发展/证券资本部

电话：0851-88600765

邮箱：zhzjgk@163.com

特此公告。

中航重机股份有限公司

2026年4月30日

证券代码：600138 证券简称：中青旅

中青旅控股股份有限公司

2026 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	2,358,812,368.99	2,053,762,556.79	14.85
利润总额	-28,612,600.98	-27,389,781.53	不适用
归属于上市公司股东的净利润	-36,904,913.14	-33,705,204.97	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-32,089,829.61	-33,533,053.68	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-135,540,306.40	-19,473,918.98	不适用
基本每股收益（元/股）	-0.0510	-0.0466	不适用
稀释每股收益（元/股）	-0.0510	-0.0466	不适用
加权平均净资产收益率（%）	-0.5841	-0.5359	减少0.05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	17,014,829,140.95	17,656,139,953.28	-3.63
归属于上市公司股东的所有者权益	6,298,483,284.24	6,337,177,219.93	-0.61

(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	68,763.06	
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	329,386.52	
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	-5,250,703.77	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-89,231.76	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	119,807.58	
减：所得税影响额	96,650.83	
少数股东权益影响额（税后）	-103,545.64	
合计	-4,815,083.53	

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	不适用	主要系IT产品销售与技术服务业务回款节奏所致。

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	68,168	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）				0
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
中国光大集团股份公司	国有法人	147,384,592	20.36	0	无	0
中青创益投资管理有限公司	国有法人	20,475,000	2.83	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	14,660,825	2.03	0	无	0
李珠容	境内自然人	6,000,000	0.83	0	无	0
香港中央结算有限公司	其他	4,327,868	0.60	0	无	0
黎晋山	境内自然人	4,246,800	0.59	0	无	0
辽宁方大集团实业有限公司	境内非国有法人	4,136,397	0.57	0	无	0
冷成用	境内自然人	3,847,400	0.53	0	无	0
马骏伟	境内自然人	2,585,800	0.36	0	无	0
沈芳楼	境内自然人	2,550,000	0.35	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
中国光大集团股份公司	147,384,592	人民币普通股	147,384,592
中青创益投资管理有限公司	20,475,000	人民币普通股	20,475,000
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	14,660,825	人民币普通股	14,660,825
李珠容	6,000,000	人民币普通股	6,000,000
香港中央结算有限公司	4,327,868	人民币普通股	4,327,868
黎晋山	4,246,800	人民币普通股	4,246,800
辽宁方大集团实业有限公司	4,136,397	人民币普通股	4,136,397
冷成用	3,847,400	人民币普通股	3,847,400
马骏伟	2,585,800	人民币普通股	2,585,800
沈芳楼	2,550,000	人民币普通股	2,550,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	中青创益投资管理有限公司为中国光大集团股份公司控制企业，其他股东之间是否存在关联关系或是否属于一致行动人尚不清楚。		
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）	李珠容通过信用证券账户持有6,000,000股，黎晋山通过信用证券账户持有3,538,800股，冷成用通过信用证券账户持有3,847,400股，马骏伟通过信用证券账户持有2,100,000股。		

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

2026年一季度，公司实现营业收入23.59亿元，同比增长14.85%；受一季度为传统旅游淡季及竞争加剧影响，净利润为-3,690.49万元。

（一）文旅目的地投资运营管理业务

报告期内，乌镇景区依托水市、长街、昭明书院、龙形田等独有场景，融合年俗、戏剧、科技、文化四大元素，迭代升级嘉年华、光影秀、水陆年市、长街宴等经典项目，推出"乌镇诸神"IP首秀、乌将军护佑巡游等特色项目，不断拓展文脉与艺术、科技相结合的沉浸式交互体验。借力综艺节目《向往的生活》开展全域传播，以摄影IP触达高端老年、COS旅拍等细分群体，通过摄影展、市集活动强化品牌内容打造，拓展特色客源市场。升级亲子研学体系，联合上海民办教育协会举办乌镇全人教育峰会，发布自研《乌村户外教育课程》，实现研学硬件设施、国际化课程、导师团队全服务闭环升级，奠定在华东景区研学领域的领先地位。通过前瞻性研判、精细化运营、优势产品裂变升级和品牌交互式传播，乌镇公司实现经营质量稳步提升，一季度，景区共接待游客134.38万，其中东栅接待游客37.79万，西栅接待游客96.59万，乌镇公司实现营业收入3.32亿元，同比增长6.61%，实现净利润3,526.35万元，同比增长64.57%。

报告期内，古北水镇依托"司马台长城"特色资源，以北方风俗文化融合碰撞现代科技，打造全周期文旅产品矩阵，推出长城冰雪节、火舞寒川非遗演艺、梦回古北长城关市夜巡游、甲胄巡礼实景体验、赛博机器狗舞狮、长城音乐水舞秀等项目。通过与颐和园等开展跨界联动，实现文旅资源互导，进一步拓宽客群来源，通过惠民营销引流，有效扭转前期客流承压态势，一季度接待游客32.97万，同比增长94.06%，实现营业收入8,090.18万元，同比基本持平，受益于主动调整收入结构的优化举措，景区一定程度减亏，但由于固定的人工及折旧费用，净利润仍持续承压。

（二）文旅综合服务业务

整合营销业务方面，中青博联及旗下企业积极参与服务2026中关村论坛等国内高规格会议展览活动；顺利启动2026国际汽车及供应链博览会（香港）招商工作；同时服务联想参加CES2026国际消费类电子产品展览会，保障2026米兰冬奥会赞助商活动营销等多个大型境内外企业营销活动顺利执行，继续保持行业领先地位。报告期内，中青博联营业收入同比有所增加。

旅行社业务方面，受中东局势及国际政治形势影响，营收及净利润较去年同期均有所下降。为稳妥应对市场变化，公司下属旅行社类子公司持续加大产品研发力度，着力强化核心产品打造能力，进一步丰富产品供给、有效分散市场风险。针对旅游市场从观光游向体验游的转变，补充自由行、私家小团等市场需求较高的产品类型，推进极地高端项目及邮轮航线切舱，打造东欧包机、长滩、富国岛切位项目等爆款产品。

酒店业务方面，山水酒店以私域深耕、一店一策、文旅联动、数字化提效为主线，强化会员渠道效能、提升新媒体运营能力、推进一站式旅宿酒店精细化运营，全方位培育酒店差异化特色。报告期内，受经济型酒店竞争进一步加剧影响，山水酒店营收进一步下降。

（三）策略性业务

公司IT硬件代理和系统集成业务及中青旅大厦租赁业务持续为公司提供收入和利润贡献。

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：中青旅控股股份有限公司

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	1,349,270,939.63	1,591,102,805.15
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	20,323,809.11	155,455,823.20
衍生金融资产		
应收票据	28,091,371.29	62,069,558.37
应收账款	2,381,097,972.59	2,712,831,839.84
应收款项融资	181,067,841.11	150,705,013.02
预付款项	902,720,389.89	581,468,870.94
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	198,940,361.24	175,222,567.67
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,954,782,289.29	2,116,462,993.95
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	74,670,480.27	59,853,085.59
流动资产合计	7,090,965,454.42	7,605,172,557.73
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	2,178,521,178.51	2,211,646,026.60
其他权益工具投资	6,287,578.71	5,287,578.71
其他非流动金融资产	62,894,638.02	62,894,638.02
投资性房地产	135,022,810.60	136,136,331.33
固定资产	5,261,826,239.30	5,313,266,380.06
在建工程	12,314,148.98	12,059,545.68
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	433,000,718.95	455,959,922.86
无形资产	1,038,141,641.27	1,049,240,715.46
其中：数据资源		
开发支出	9,843,975.63	7,488,476.05
其中：数据资源		
商誉	13,374,568.71	13,374,568.71
长期待摊费用	187,944,927.53	197,214,914.77
递延所得税资产	368,606,757.42	367,948,864.21
其他非流动资产	216,084,502.90	218,449,433.09
非流动资产合计	9,923,863,686.53	10,050,967,395.55
资产总计	17,014,829,140.95	17,656,139,953.28
流动负债：		
短期借款	3,777,719,129.76	3,895,091,187.91
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	400,000,000.00	450,000,000.00
应付账款	716,402,080.30	886,830,305.92
预收款项	21,408,255.20	19,942,719.69
合同负债	518,921,164.79	574,552,360.67
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	361,622,522.09	460,456,243.36
应交税费	77,784,589.72	137,235,330.50
其他应付款	248,313,371.20	251,083,974.24
其中：应付利息		
应付股利	20,604,436.21	20,604,436.21
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	523,446,732.10	470,667,217.03
其他流动负债	53,491,460.51	57,157,763.86
流动负债合计	6,699,109,305.67	7,203,017,103.18
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,405,849,644.37	1,472,334,151.47
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	413,300,892.00	434,911,968.88
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	468,264.82	488,706.79
递延所得税负债	2,735,872.51	2,734,684.22
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,822,354,673.70	1,910,469,511.36
负债合计	8,521,463,979.37	9,113,486,614.54
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	723,840,000.00	723,840,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,754,906,117.87	1,754,906,117.87
减：库存股		
其他综合收益	-31,831,816.49	-30,042,793.94
专项储备		
盈余公积	223,642,359.18	223,642,359.18
一般风险准备		
未分配利润	3,627,926,623.68	3,664,831,536.82
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	6,298,483,284.24	6,337,177,219.93
少数股东权益	2,194,881,877.34	2,205,476,118.81
所有者权益（或股东权益）合计	8,493,365,161.58	8,542,653,338.74
负债和所有者权益（或股东权益）总计	17,014,829,140.95	17,656,139,953.28

公司负责人：倪阳平 主管会计工作负责人：高鹭华 会计机构负责人：谭宁

合并利润表

2026年1—3月

编制单位：中青旅控股股份有限公司

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	2,358,812,368.99	2,053,762,556.79
其中：营业收入	2,358,812,368.99	2,053,762,556.79
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,339,908,876.61	2,043,610,742.88
其中：营业成本	1,943,400,869.65	1,631,766,293.34
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	10,028,327.01	18,518,211.39
销售费用	192,464,947.06	182,375,798.12
管理费用	150,454,097.85	158,028,653.26
研发费用	1,892,967.57	2,040,206.20
财务费用	41,667,667.48	50,181,589.57
其中：利息费用	39,716,160.01	42,493,372.20
利息收入	2,208,667.72	3,095,880.12
加：其他收益	970,581.87	710,672.46
投资收益（损失以"－"号填列）	-37,112,222.82	-30,976,357.44
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-31,927,782.17	-32,727,513.69
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）	-115,254.09	
信用减值损失（损失以"－"号填列）	-11,306,887.54	-6,850,777.09
资产减值损失（损失以"－"号填列）		
资产处置收益（损失以"－"号填列）	84,546.82	
三、营业利润（亏损以"－"号填列）	-28,575,743.38	-26,964,648.16
加：营业外收入	974,314.38	1,155,585.14
减：营业外支出	1,011,171.98	1,580,718.51
四、利润总额（亏损总额以"－"号填列）	-28,612,600.98	-27,389,781.53
减：所得税费用	18,712,844.89	19,313,186.96
五、净利润（净亏损以"－"号填列）	-47,325,445.87	-46,702,968.49
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以"－"号填列）	-47,325,445.87	-46,702,968.49
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）	-36,904,913.14	-33,705,204.97
2.少数股东损益（净亏损以"－"号填列）	-10,420,532.73	-12,997,763.52
六、其他综合收益的税后净额	-1,781,073.83	-2,672,173.75
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,789,022.56	-2,671,078.26
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	-1,789,022.56	-2,671,078.26
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	2,934.08	1,467.04
（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	-1,791,956.64	-2,672,545.30
（7）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	7,948.73	-1,095.49
七、综合收益总额	-49,106,519.70	-49,375,142.24
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	-38,693,935.69	-36,376,283.24
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-10,412,584.00	-12,998,859.00
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	-0.0510	-0.0466
（二）稀释每股收益(元/股)	-0.0510	-0.0466

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：0.00元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：倪阳平 主管会计工作负责人：高鹭华 会计机构负责人：谭宁

合并现金流量表

2026年1—3月

编制单位：中青旅控股股份有限公司

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	3,063,125,502.71	2,743,754,858.28
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	7,706.55	11,913.35
收到其他与经营活动有关的现金	32,680,594.78	26,483,598.94
经营活动现金流入小计	3,095,813,804.04	2,770,250,370.57
购买商品、接受劳务支付的现金	2,606,652,675.88	2,159,228,786.27
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	347,575,957.74	348,280,400.95
支付的各项税费	131,914,090.81	130,905,405.20
支付其他与经营活动有关的现金	145,211,386.01	151,309,697.13
经营活动现金流出小计	3,231,354,110.44	2,789,724,289.55
经营活动产生的现金流量净额	-135,540,306.40	-19,473,918.98
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	379,015,090.00	20,000,000.00
取得投资收益收到的现金	8,066,220.32	1,751,156.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	177,189.00	189,160.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	3,804,876.42	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	391,063,375.74	21,940,316.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	46,259,361.67	108,608,352.39
投资支付的现金	257,000,000.00	228,350,000.00
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	303,259,361.67	336,958,352.39
投资活动产生的现金流量净额	87,804,014.07	-315,018,036.14
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,470,000.00	2,450,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,470,000.00	2,450,000.00
取得借款收到的现金	831,841,810.00	1,250,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	4,777.78	
筹资活动现金流入小计	833,316,587.78	1,252,450,000.00
偿还债务支付的现金	957,500,000.00	967,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	33,753,959.32	38,063,707.26
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	29,948,948.63	33,041,869.74
筹资活动现金流出小计	1,021,202,907.95	1,038,605,577.00
筹资活动产生的现金流量净额	-187,886,320.17	213,844,423.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,057,859.68	-416,009.37
五、现金及现金等价物净增加额	-237,680,472.18	-121,063,541.49
加：期初现金及现金等价物余额	1,580,407,789.87	1,309,455,215.88
六、期末现金及现金等价物余额	1,342,727,317.69	1,188,391,674.39

公司负责人：倪阳平 主管会计工作负责人：高鹭华 会计机构负责人：谭宁

母公司资产负债表

2026年3月31日

编制单位：中青旅控股股份有限公司

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	329,271,159.07	349,352,459.14
交易性金融资产		120,016,760.00
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	17,217,970.45	14,686,852.62
应收款项融资		
预付款项	1,254,513.91	1,737,545.31
其他应收款	856,555,295.91	979,954,517.57
其中：应收利息		
应收股利	17,340,000.00	17,340,000.00
存货	230,468.13	219,953.13
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	1,416,994.33	956,079.49
流动资产合计	1,205,946,401.80	1,466,924,167.26
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,318,744,600.88	3,161,363,810.85
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	62,894,638.02	62,894,638.02
投资性房地产	189,370,831.28	190,920,498.26
固定资产	221,209,547.46	223,644,747.73
在建工程	344,636.54	428,354.61
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	581,188.12	756,127.68
无形资产	75,220,116.88	75,928,497.80
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	134,222.76	145,970.28
递延所得税资产		
其他非流动资产	1,808,169.64	1,833,099.83
非流动资产合计	3,870,307,951.58	3,717,915,745.06
资产总计	5,076,254,353.38	5,184,839,912.32
流动负债：		
短期借款	1,198,310,535.40	1,248,343,382.62
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	18,876,714.30	17,534,280.10
预收款项	5,182,136.23	5,763,282.14
合同负债	39,583,269.91	38,674,532.81
应付职工薪酬	143,668,971.62	161,201,223.67
应交税费	1,699,785.74	2,784,990.03
其他应付款	265,794,830.43	273,823,796.48
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,349,999.99	3,217,482.81
其他流动负债	3,540,576.29	2,349,034.66
流动负债合计	1,679,006,819.91	1,753,692,005.32
非流动负债：		
长期借款	293,331,169.00	293,782,854.84
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	293,331,169.00	293,782,854.84
负债合计	1,972,337,988.91	2,047,474,860.16
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	723,840,000.00	723,840,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,884,701,075.58	1,884,701,075.58
减：库存股		
其他综合收益	137,971.91	135,037.83
专项储备		
盈余公积	219,017,370.99	219,017,370.99
未分配利润	276,219,945.99	309,671,567.76
所有者权益（或股东权益）合计	3,103,916,364.47	3,137,365,052.16
负债和所有者权益（或股东权益）总计	5,076,254,353.38	5,184,839,912.32

公司负责人：倪阳平 主管会计工作负责人：高鹭华 会计机构负责人：谭宁

母公司利润表

2026年1—3月

编制单位：中青旅控股股份有限公司

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、营业收入	26,048,976.25	31,495,639.51
减：营业成本	9,487,240.24	8,732,931.24
税金及附加	141,783.93	238,992.94
销售费用	818,744.04	822,096.58
管理费用	18,667,804.18	26,056,039.82
研发费用		
财务费用	4,188,206.36	6,795,052.03
其中：利息费用	8,593,059.10	11,912,036.85
利息收入	4,410,770.03	5,134,513.93
加：其他收益	164,387.70	749.03
投资收益（损失以"－"号填列）	-26,665,156.51	-18,796,688.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-21,422,144.05	-20,547,844.56
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）		
资产减值损失（损失以"－"号填列）		
资产处置收益（损失以"－"号填列）		
二、营业利润（亏损以"－"号填列）	-33,755,571.31	-29,945,412.38
加：营业外收入	305,997.50	1,628.00
减：营业外支出	2,047.96	19,434.29
三、利润总额（亏损总额以"－"号填列）	-33,451,621.77	-29,963,218.67
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以"－"号填列）	-33,451,621.77	-29,963,218.67
（一）持续经营净利润（净亏损以"－"号填列）	-33,451,621.77	-29,963,218.67
（二）终止经营净利润（净亏损以"－"号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	2,934.08	1,467.04
（一）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		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	2,934.08	1,467.04
1.权益法下可转损益的其他综合收益	2,934.08	1,467.04
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		
六、综合收益总额	-33,448,687.69	-29,961,751.63
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：倪阳平 主管会计工作负责人：高鹭华 会计机构负责人：谭宁

母公司现金流量表

2026年1—3月

编制单位：中青旅控股股份有限公司

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	26,814,380.14	45,634,589.50
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	182,688,139.03	3,650,101.25
经营活动现金流入小计	209,502,519.17	49,284,690.75
购买商品、接受劳务支付的现金	1,574,267.19	22,818,041.77
支付给职工及为职工支付的现金	31,066,228.54	31,830,194.40
支付的各项税费	2,539,759.80	3,137,617.75
支付其他与经营活动有关的现金	16,660,609.43	23,503,428.17
经营活动现金流出小计	51,840,864.96	81,289,282.09
经营活动产生的现金流量净额	157,661,654.21	-32,004,591.34
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	308,015,090.00	20,000,000.00
取得投资收益收到的现金	7,958,657.54	1,751,156.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		700.00
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	103,895,741.66	615,535,846.10
投资活动现金流入小计	419,869,489.20	637,287,702.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	626,368.50	580,700.00
投资支付的现金	380,000,000.00	220,000,000.00
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	157,000,000.00	400,800,000.00
投资活动现金流出小计	537,626,368.50	621,380,700.00
投资活动产生的现金流量净额	-117,756,879.30	15,907,002.35
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		50,000,000.00
筹资活动现金流入小计		50,000,000.00
偿还债务支付的现金	50,500,000.00	35,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,493,824.98	7,693,822.62
支付其他与筹资活动有关的现金	992,250.00	1,031,208.33
筹资活动现金流出小计	59,986,074.98	44,225,030.95
筹资活动产生的现金流量净额	-59,986,074.98	5,774,969.05
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-4,219.52
五、现金及现金等价物净增加额	-20,081,300.07	-10,326,839.46
加：期初现金及现金等价物余额	349,352,459.14	144,862,442.39
六、期末现金及现金等价物余额	329,271,159.07	134,535,602.93

公司负责人：倪阳平 主管会计工作负责人：高鹭华 会计机构负责人：谭宁

(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

中青旅控股股份有限公司董事会

2026年4月30日

证券代码：600138 证券简称：中青旅 公告编号：临2026-012

中青旅控股股份有限公司第十届董事会2026年第一次临时会议决议公告

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。

中青旅控股股份有限公司（以下简称"公司"）第十届董事会2026年第一次临时会议于2026年4月29日以现场和视频通讯相结合的方式在公司2009会议室召开。会议通知及会议文件于2026年4月15日以电子邮件方式送达董事。会议应到董事11人，实到董事11人，其中以视频通讯方式出席的董事4人。公司高级管理人员列席会议，会议由董事长倪阳平主持。会议的召开符合《公司法》和公司《章程》的规定，会议以记名投票表决的方式审议通过了以下议案：

一、公司2026年第一季度报告

具体情况详见公司同日于上海证券交易所网站www.sse.com.cn上披露的《中青旅2026年第一季度报告》。

11票赞成，0票反对，0票弃权。

表决结果：通过。

本议案中财务会计报表已经公司董事会内控与审计委员会审议通过。

二、公司2025年度风险偏好执行情况及2026年度风险偏好

11票赞成，0票反对，0票弃权。

表决结果：通过。

本议案已经公司董事会内控与审计委员会审议通过。

三、公司关于乌镇公司与浙江顶度公司签署运营服务协议的议案

11票赞成，0票反对，0票弃权。

表决结果：通过。

特此公告。

中青旅控股股份有限公司董事会

二〇二六年四月三十日