公司代码:600648、900912　　公司简称:外高桥、外高B股

上海外高桥集团股份有限公司

【2026】半年度报告摘要

第一节 重要提示

1.1本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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网站仔细阅读半年度报告全文。

1.2本公司董事会及董事、高级管理人员保证半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。

1.3公司全体董事出席董事会会议。

1.4本半年度报告未经审计。

1.5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

不适用

第二节 公司基本情况

2.1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	外高桥	600648	
B股	上海证券交易所	外高B股	900912	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张毅敏	周蕾芬
电话	021-51980806	021-51980848
办公地址	上海市浦东新区洲海路999号森兰国际大厦B座10楼	上海市浦东新区洲海路999号森兰国际大厦B座10楼
电子信箱	gudong@wgq.cn	gudong@wgq.cn

2.2主要财务数据

单位:元　币种:人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	46,725,190,213.15	47,673,417,768.46	-1.99
归属于上市公司股东的净资产	15,574,435,535.67	15,942,551,460.38	-2.31
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	3,196,588,047.20	2,797,726,980.28	14.26
利润总额	188,443,856.50	201,520,062.15	-6.49
归属于上市公司股东的净利润	109,760,081.77	102,288,769.21	7.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	80,096,919.76	79,443,510.99	0.82
经营活动产生的现金流量净额	-602,994,315.01	-1,196,886,785.67	不适用
加权平均净资产收益率(%)	0.69	0.74	减少0.05个百分点
基本每股收益(元/股)	0.0807	0.0752	7.31
稀释每股收益(元/股)	0.0807	0.0752	7.31

2.3前10名股东持股情况表

单位: 股

截至报告期末股东总数(户)						45,453
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)						不适用
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结的股份数量	
上海外高桥资产管理有限公司	国有法人	43.61	593,031,833	10,355,873	无	
上海基础设施建设发展(集团)有限公司	国有法人	6.67	90,735,027	0	无	
上海浦东创新投资发展(集团)有限公司	国有法人	5.00	67,995,610	11,228,154	无	
中国银河资产管理有限责任公司	国有法人	4.67	63,520,871	0	无	
中国东方资产管理股份有限公司	国有法人	2.47	33,613,370	0	无	
陈丽钦	境内自然人	1.84	25,074,542	0	无	
刘丽云	境内自然人	1.22	16,545,084	0	无	
刘明星	境内自然人	1.20	16,322,710	0	无	
鑫益(香港)投资有限公司	其他	1.03	13,993,736	0	无	
林燕	境内自然人	0.95	12,978,142	0	无	
上述股东关联关系或一致行动的说明	上海外高桥资产管理有限公司与上海浦东创新投资发展(集团)有限公司为一致行动人。鑫益(香港)投资有限公司系公司控股股东上海外高桥资产管理有限公司的全资公司。公司未知其他前十名股东之间是否存在关联关系。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用					

2.4截至报告期末的优先股股东总数、前10名优先股股东情况表

□适用 √不适用

2.5控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

2.6在半年度报告批准报出日存续的债券情况

√适用 □不适用

单位:元　币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)
2024年公开发行公司债券(第一期)	24外高01	241245	2024-07-11	2029-07-12	600,000,000	2.33
2025年公开发行公司债券(第一期)	25外高01	242554	2025-03-18	2030-03-19	1,500,000,000	2.40
2025年公开发行公司债券(第二期)	25外高02	242782	2025-04-14	2030-04-15	1,500,000,000	2.10
2026年公开发行公司债券(第一期)	26外高01	244931	2026-03-25	2031-03-27	1,500,000,000	1.94
2024年中期票据(第一期)	24外高桥MTN001	102481902	2024-05-06	2027-05-08	900,000,000	2.42
2025年超短期融资券(第二期)	25外高桥SCP002	012582834	2025-11-20	2026-08-18	1,000,000,000	1.72
2025年中期票据(第一期)	25外高桥MTN001	102581074	2025-03-13	2028-03-14	1,000,000,000	2.28
2025年中期票据(第二期)	25外高桥MTN002	102583223	2025-08-05	2028-08-06	1,000,000,000	1.94
2026年中期票据(第一期)	26外高桥MTN001	102680095	2026-01-08	2029-01-09	1,000,000,000	1.98
2026年中期票据(第二期)	26外高桥MTN002	102680197	2026-01-15	2029-01-16	1,000,000,000	1.98

反映发行人偿债能力的指标:

√适用 □不适用

主要指标	报告期末	上年末
资产负债率	65.65	65.55
	本报告期	上年同期
EBITDA利息保障倍数	3.12	2.83

第三节 重要事项

公司应当根据重要性原则,说明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

□适用 √不适用

证券代码:600648、900912　　证券简称:外高桥、外高B股　　编号:临2026-027

上海外高桥集团股份有限公司第十一届董事会第二十三次会议决议公告

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法律责任。

上海外高桥集团股份有限公司(以下简称"公司")第十一届董事会第二十三次会议通知于2026年8月14日以电子邮件、书面材料等方式送达全体董事,于2026年8月24日在上海浦东洲海路999号森兰国际大厦B幢12楼会议室以现场结合通讯的方式召开。会议应到董事11人,实际出席11人。会议由公司董事长蔡曦先生主持,公司高级管理人员列席会议。本次会议符合《公司法》和《公司章程》的有关规定,会议的召集、召开合法有效。经审议,会议全票通过以下决议:

一、审议通过《关于2026年半年度报告及摘要的议案》

《2026年半年度报告》及摘要详见上海证券交易所网站。

本项议案已经第十一届董事会审计委员会第十三次会议审议通过,并同意提交董事会审议。

同意:11票　反对:0票　弃权:0票

二、审议通过《关于2026年半年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告的议案》

报告全文详见上海证券交易所网站。

同意:11票　反对:0票　弃权:0票

三、审议通过《关于对上海外高桥集团财务有限公司2026年上半年度风险持续评估报告的议案》

本项议案涉及关联交易事项,关联董事蔡曦先生、郎宇平先生回避本议案表决。报告全文详见上海证券交易所网站。

本项议案已经第十一届董事会独立董事专门会议第八次会议审议通过,并同意提交董事会审议。

同意:9票　反对:0票　弃权:0票　回避:2票

四、审议通过《关于修订《会计核算制度》的议案》

同意:11票　反对:0票　弃权:0票

五、审议通过《关于修订《对外担保管理办法》的议案》

同意:11票　反对:0票　弃权:0票

六、审议通过《关于公司领导班子成员2025年度绩效考核结果认定方案的议案》

该议案董事长蔡曦先生,董事、总经理郎宇平先生,职工董事李萍女士回避表决。

本议案已经第十一届董事会薪酬与考核委员会第九次会议审议通过,并同意提交董事会审议。

同意:8票　反对:0票　弃权:0票　回避:3票

七、审议通过《关于公司"十五五"发展战略规划(2026-2030年)的议案》

本次编制的"十五五"发展战略规划,共由五个部分组成,包括:回顾公司"十四五"时期发展情况,客观评价公司在"十四五"时期取得的主要成绩和存在的问题,研究分析"十五五"面临的发展环境,提出公司"十五五"发展思路、重点举措及规划实施的保障措施。"十五五"期间,公司将坚持"自由贸易与科技创新融合生态的领航者"战略定位,积极构建生产性服务业生态,努力成为国内一流的产业组织者、服务提供者与资本整合者。

本议案已经第十一届董事会战略与发展委员会第三次会议审议通过,并同意提交董事会审议。

同意:11票　反对:0票　弃权:0票

特此公告。

上海外高桥集团股份有限公司

2026年8月25日

证券代码:600648　　证券简称:外高桥　　公告编号:临2026-028

上海外高桥集团股份有限公司关于2026年半年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告

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。

一、募集资金基本情况

募集资金基本情况表

单位:万元　币种:人民币

发行名称	2025年向特定对象发行A股股票
募集资金到账时间	2025年4月10日
本次报告期	2026年1月1日-2026年6月30日
项目	金额
一、募集资金总额	247,468.53
其中:超募资金金额	
减:直接支付发行费用	2,708.66
二、募集资金净额	244,759.87
减:	
以前年度已使用金额	205,424.91
本年度使用金额	13,912.31
暂时补流金额	
现金管理金额	
银行手续费支出及汇兑损益	0.19
其他-具体说明	
加:	
募集资金利息收入	420.83
其他-具体说明	
三、报告期期末募集资金余额	25,843.29

二、募集资金管理情况

(一)《募集资金管理办法》的制定和执行情况

为规范募集资金管理,公司已按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司募集资金监管规则》和《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等相关规定,结合公司实际情况,制定了《上海外高桥集团股份有限公司募集资金管理办法》(以下简称"《募集资金管理办法》"),对公司募集资金的存放、使用及监督等方面做出了具体明确的规定。

公司一直严格按照《募集资金管理办法》的规定存放、使用、管理募集资金,不存在违反相关规定的情形。

(二)募集资金三方监管协议情况

根据《募集资金管理办法》的规定,公司募集资金实行专用账户存储与管理。公司及相关子公司、保荐机构中信建投证券股份有限公司和上海浦东发展银行股份有限公司上海分行、中国工商银行股份有限公司上海自贸试验区分行、中国光大银行股份有限公司上海花木支行、中国银行股份有限公司上海自贸试验区分行已分别签署了《募集资金专户存储三方监管协议》,上述协议与《募集资金专户存储三方监管协议(范本)》不存在重大差异,具体详见公司于2025年4月23日披露的《关于签订募集资金三方监管协议的公告》(编号:2025-011)。协议各方均按照《募集资金专户存储三方监管协议》的规定行使权利,履行义务。

募集资金存储情况表

截至2026年6月30日,募集资金专户的存款余额如下:

单位:万元　币种:人民币

发行名称			2025年向特定对象发行A股股票	
募集资金到账时间			2025年4月10日	
账户名称	开户银行	银行账号	报告期末余额	账户状态
上海外高桥集团股份有限公司	中国光大银行股份有限公司上海花木支行	76290180809068886	11.65	使用中
上海外高桥集团股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司上海分行营业部	97020078801900008806	12.09	使用中
上海外高桥保税区联合发展有限公司	中国工商银行股份有限公司上海自贸试验区分行	1001309929006941650	746.53	使用中
上海市外高桥保税区三联发展有限公司	中国光大银行股份有限公司上海花木支行	76290180800855235	16,007.94	使用中
上海市外高桥保税区新发展有限公司	中国银行股份有限公司上海市外高桥保税区支行	448188723692	9,065.08	使用中

三、本报告期募集资金的实际使用情况

(一)募集资金投资项目资金使用情况

截至2026年6月30日,公司募集资金使用的具体情况详见附表《募集资金使用情况对照表》。

(二)募投项目先期投入及置换情况

报告期内,公司不存在募集资金先期投入及置换情况。

(三)用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

无

(四)对闲置募集资金进行现金管理,投资相关产品情况

公司于2025年7月21日召开的第十一届董事会第十三次会议、审议通过了《关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》,第十一届监事会第七次会议对该事项的合法性、合规性进行了监督审核。公司在确保不影响募集资金投资项目建设和募集资金使用的情况下,使用最高额度不超过50,300.00万元的闲置募集资金进行现金管理,用于购买低风险的保本型银行理财产品、银行结构性存款或低风险保本型证券公司收益凭证等,投资风险可控。使用期限不超过12个月,可循环滚动使用。闲置募集资金现金管理到期后归还至募集资金专户。

在前次现金管理授权期限即将届满之际,公司于2026年6月26日召开的第十一届董事会第二十二次会议,审议通过《关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》,公司在确保不影响募集资金投资项目建设和募集资金使用的情况下,使用最高额度不超过17,900.00万元的闲置募集资金进行现金管理,用于购买低风险的保本型银行理财产品、银行结构性存款或低风险保本型证券公司收益凭证等,投资风险可控。使用期限不超过 12 个月,可循环滚动使用。闲置募集资金现金管理到期后归还至募集资金专户。

募集资金现金管理审核情况表

单位:万元　币种:人民币

发行名称	2025年向特定对象发行A股股票				
募集资金到账时间	2025年4月10日				
计划进行现金管理的金额	计划进行现金管理的方式	计划起始日期	计划截止日期	董事会审议通过日期	
50,300.00	保本型理财产品或存款类产品	2025年7月21日	2026年6月25日	2025年7月21日	
17,900.00	保本型理财产品或存款类产品	2026年6月26日	2027年6月25日	2026年6月26日	

募集资金现金管理明细表

截至2026年6月30日公司使用部分闲置募集资金进行现金管理的金额为0万元。

单位:万元　币种:人民币

发行名称			2025年向特定对象发行A股股票											
募集资金到账时间			2025年4月10日											
委托方	受托银行	产品名称	产品类型	购买金额	起始日期	截止日期	归还日期	尚未归还金额(截至2026年6月30日)	预计年化收益率	利息金额				
上海外高桥保税区联合发展有限公司	中国工商银行股份有限公司	中国工商银行区间累计型法人人民币结构性存款产品-专户型2025年第323期E款	结构性存款产品	800.00	2025-9-15	2026-3-18			1%-1.5%	5.66				
上海市外高桥保税区三联发展有限公司	中国光大银行股份有限公司	2025年挂钩汇率对公结构性存款定制第十二期产品128	结构性存款产品	10,000.00	2025-12-5	2026-3-18			1.00%-1.7%	45.78				
上海市外高桥保税区新发展有限公司	中国银行上海市外高桥保税区支行	人民币结构性存款	结构性存款产品	4,029.00	2025-12-22	2026-3-16			0.60%-2.6255%	24.34				
上海市外高桥保税区新发展有限公司	中国银行上海市外高桥保税区支行	人民币结构性存款	结构性存款产品	3,871.00	2025-12-23	2026-3-18			0.59%-2.6352%	5.32				
上海市外高桥保税区三联发展有限公司	中国光大银行股份有限公司	2026年挂钩汇率对公结构性存款定制第四期产品506	结构性存款产品	12,000.00	2026-4-13	2026-6-10			0.75%-1.72%	31.32				
上海市外高桥保税区新发展有限公司	中国银行股份有限公司	人民币结构性存款	结构性存款产品	4,029.00	2026-4-13	2026-6-8			0.60%-2.39%	3.71				
上海市外高桥保税区新发展有限公司	中国银行股份有限公司	人民币结构性存款	结构性存款产品	3,871.00	2026-4-14	2026-6-10			0.59%-2.40%	14.48				

(五)用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况

无。

(六)超募资金用于在建项目及新项目(包括收购资产等)或回购本公司股份并注销的情况

无。

(七)节余募集资金使用情况

无。

(八)募集资金使用的其他情况

无。

四、变更募投项目的资金使用情况

无。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

无。

特此公告。

上海外高桥集团股份有限公司

董事会

2026年8月25日

附表:

募集资金使用情况对照表

单位:万元　币种:人民币

发行名称	2025年向特定对象发行A股股票
募集资金到账日期	2025年4月10日
本年度投入募集资金总额	13,912.31
已累计投入募集资金总额	219,337.22
变更用途的募集资金总额	
变更用途的募集资金总额比例	

承诺投资项目和超募资金投向	募投项目性质	已变更项目,含部分变更(如有)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%)(4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期(具体到月份)	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
新发展H2地块新建项目	生产建设	否	56,485.53	56,485.53	56,485.53	5,453.19	47,510.05	-8,975.48	84.11	2024年4月/6月(注1)	-983.60	否(注3)	否
D1C-108#~116#通用厂房项目	生产建设	否	47,007.90	47,007.90	47,007.90	175.26	46,279.77	-728.13	98.45	2024年8月(注2)	-1,113.33	否(注4)	否
F9C-95#厂房项目	生产建设	否	69,735.10	67,974.47	67,974.47	8,283.86	52,255.43	-15,719.04	76.88	2026年6月(注5)	不适用	不适用	否
补充流动资金	补流	否	74,240.00	73,291.97	73,291.97		73,291.97		100.00	不适用	不适用	不适用	否
合计			247,468.53	244,759.87	244,759.87	13,912.31	219,337.22	-25,422.65	—	—		—	—
未达到计划进度原因(分具体募投项目)	不适用												
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用												
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用												
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用												
对闲置募集资金进行现金管理,投资相关产品情况	参见前述专项报告"三、(四)对闲置募集资金进行现金管理,投资相关产品情况"相关内容												
用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况	不适用												
募集资金结余的金额及形成原因	不适用												
募集资金其他使用情况	不适用												

注1:新发展H2地块已于2024年完成全部项目建设并达到预定可使用状态,转入投资性房地产。截至报告期末,部分建设款项未达到合同约定的付款进度支付条件,故累计投入进度为84.11%

注2:D1C-108#-116#通用厂房项目已于2024年完成全部项目建设并达到预定可使用状态,转入投资性房地产。截至报告期末,部分建设款项未达到合同约定的付款进度支付条件,故累计投入进度为98.45%。

注3:根据《关于上海外高桥集团股份有限公司向特定对象发行A股股票的审核问询函的回复中有关财务会计问题的专项说明》新发展H2地块T+2年预计全年效益为3,345.01万元,2026年上半年实际效益为-983.60万元。该项目为非定制项目,正处于招商引资阶段,截至2026年6月30日项目签约率为52%,出租率50%。

注4:根据《关于上海外高桥集团股份有限公司向特定对象发行A股股票的审核问询函的回复中有关财务会计问题的专项说明》D1C-108#-116#通用厂房项目T+2年预计全年效益为-610.31万元,2026年上半年实际效益为-1,113.33万元。该项目原经营模式为整租方式,现因客户需求产生变化,原客户于2025年9月28日退租并支付违约金888万元。截至2026年6月30日,项目签约率为14%,出租率为8%。

注5:2025年10月30日,公司第十一届董事会第十五次会议同意将募投项目"F9C-95#厂房项目"达到预定可使用状态日期延期至2026年6月30日。截至2026年6月30日,"F9C-95#厂房项目"达到预定可使用状态,转入投资性房地产,部分建设款项未达到合同约定的付款进度支付条件,故累计投入进度为76.88%。截至2026年6月30日,项目签约率为9%

注6:"本年度投入募集资金总额"包括募集资金到账后"本年度投入金额"及实际已置换先期投入金额。

注7:"截至期末承诺投入金额"以最近一次已披露募集资金投资计划为依据确定。

注8:"本年度实现的效益"的计算口径、计算方法应与承诺效益的计算口径、计算方法一致。

公司代码:600749　　公司简称:西藏旅游

西藏旅游股份有限公司

【2026】半年度报告摘要

第一节 重要提示

1.1本半年度报告摘要来自半年度报告全文,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http://www.sse.com.cn网站仔细阅读半年度报告全文。

1.2本公司董事会及董事、高级管理人员保证半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。

1.3公司全体董事出席董事会会议。

1.4本半年度报告未经审计。

1.5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

不适用

第二节 公司基本情况

2.1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	西藏旅游	600749	/

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	罗练鹰	张晓龙
电话	0891-6339150	0891-6339150
办公地址	西藏自治区拉萨市柳梧新区国际总部城11栋4层	西藏自治区拉萨市柳梧新区国际总部城11栋4层
电子信箱	luolianying@enn.cn	zhangxlam@enn.cn

2.2主要财务数据

单位:元　币种:人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	1,480,188,936.84	1,453,381,982.05	1.84
归属于上市公司股东的净资产	1,063,080,151.07	1,059,959,702.95	0.29
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	94,229,978.44	90,339,735.23	4.31
利润总额	3,064,234.76	2,166,033.22	41.47
归属于上市公司股东的净利润	2,909,236.14	2,093,238.78	38.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-1,776,181.19	-8,893,960.06	不适用
经营活动产生的现金流量净额	969,658.12	1,280,326.18	-24.26
加权平均净资产收益率(%)	0.2741	0.2007	增加0.0734个百分点
基本每股收益(元/股)	0.0130	0.0094	38.30
稀释每股收益(元/股)	0.0130	0.0094	38.30

2.3前10名股东持股情况表

单位:股

截至报告期末股东总数(户)						40,831
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)						不适用
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结的股份数量	
西藏国风文化发展有限公司	境内非国有法人	12.68	28,787,748	0	无	0
上海京道贸易有限公司	境内非国有法人	11.72	26,592,800	0	无	0
西藏纳铭网络技术有限公司	境内非国有法人	9.99	22,680,753	0	无	0
西藏国际旅游文化投资集团有限公司	国有法人	5.72	12,987,671	0	无	0
乐清意诚电气有限公司	境内非国有法人	4.95	11,234,786	0	无	0
西藏旅游股份有限公司-2023年员工持股计划	其他	1.73	3,935,000	0	无	0
张杰	境内自然人	1.43	3,245,000	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	0.87	1,984,300	0	无	0
王海燕	境内自然人	0.55	1,242,600	0	无	0
谢珍	境内自然人	0.34	782,900	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	1.西藏国风文化发展有限公司、西藏纳铭网络技术有限公司、乐清意诚电气有限公司作为新奥控股的全资子公司,构成一致行动人关系。 2.除上述关联关系外,公司未知其他流通股股东之间是否存在关联关系或是否属于一致行动人。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无					

2.4截至报告期末的优先股股东总数、前10名优先股股东情况表

□适用 √不适用

2.5控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

2.6在半年度报告批准报出日存续的债券情况

□适用 √不适用

第三节 经营情况的讨论与分析

近年来,游客需求价值快速转变、旅游消费趋于理性,文旅竞争由规模流量转向差异化服务与沉浸式体验。2026年,公司适时优化市场布局,加快智能管理工具应用,同时集中优势资源发力西线同里业务,有效平衡东线林芝市场波动,公司整体业绩稳中向好。报告期内,公司实现营业收入9,423万元,同比小幅增长,归属于公司股东的净利润291万元,同比增长约39%,主营业务经营质效提升明显。上半年主要经营举措如下:

一、适应市场环境优化经营策略

公司西线依托阿仁波齐、玛纳崩错等资源,聚焦精神体验与服务保障;东线借力大峡谷、巴松措、苯日等景区,打造自然生态与深度体验融合的产品矩阵。面对资源结构的不断转化,西线主要把握入境游、国内长线游市场扩容机遇,打造"神山圣湖+文明探秘"主题线路,实现客流与收入双增长;东线市场承压的背景下,林芝雅鲁藏布大峡谷景区推"三年免费里游""峡谷秘境体验官""抖音挑战赛"等惠民举措和市场活动,构建体验托底能力,缓解团队游下滑;巴松措"湖湾度假"体系不断完善,市场口碑和转化效率有所提升;苯日景区则通过拓展小包团与自驾渠道,实现散客接待占比稳步提升。

二、内外联动全面保障阿里景区接待服务

2026年,印度民间香客赴藏旅行相关政策持续改善,阿里地区接待国内游客数量大幅增长,公司抽调组成西线服务专班,并在政府部门的指导下,与边防公安、医疗机构等多方资源深度协同,建立预约入园、安全巡查、应急救援等全方位保障机制;针对高海拔出行风险,公司进一步健全"医疗点处置—救护车监护—医院接力救治"的多级转运机制,逐步构建安全托底能力;交通接驳方面,公司整合沿线运力与生态资源,将交通服务升级为"生命护航体系";在服务体验上,依托拉萨前置体验中心与塔尔钦小镇游客服务中心,提供转山培训、勇士仪式等特色服务,为高海拔旅程赋予归属感。公司将持续聚焦极端天气预案、特殊困难通道、外宾无忧体验等升级方向,推进全面保障能力逐步转化为优势品牌资产。

三、突出优势业务探索轻资产运营

公司立足自身资源禀赋与品牌积淀,积极推动轻资产生态运营实践。公司下属圣地国际旅行社充分发挥出入境旅游资质优势,加快定向品牌、提高出入境服务效率,进一步开拓本地居民赴南亚出境游线路,同步承接中高端入境游服务,商旅收入结构不断优化;圣地文化大客户锁定制、头部线上平台深度合作实现新突破,有效提升了设计开发和市场推广能力,且多个产品荣获自治区级文创奖项,文旅融合增长点逐步成型;在2025年深度协作的基础上,公司与西藏旅投集团联合运营的印度民间香客接待业务进一步向好发展。这一系列举措使公司在降低资本投入的同时,充分释放了资源整合与品牌赋能的价值。

四、加速品牌传播提升影响力和转化效率

公司围绕"南迦巴瓦自然 IP"与"冈仁波齐精神 IP"两大核心资产,加速内容化、数智化的品牌传播,推动品牌声量向经营转化落地。内容打造方面,公司聘化"峡谷守梦人"等人格化 IP,以真实温暖的服务形象连接游客,并通过统一策划、统一制作、统一分发的账号矩阵,实现"一次创作、多点分发、全域曝光"的传播效应;线上传播方面,公司借助旗舰店、KOL种草与直播等新媒介,打通从内容触达到产品下单的转化链路,并构建传播联盟激活生态商家参与,实现品牌曝光与到店转化的协同提升;与此同时,公司还积极支持"环喜马拉雅"国际合作论坛、林芝半程马拉松等活动,通过生态联动、资源联接拓展传播广度和触达效率。

五、全方位资源联动实现可持续发展

公司以构建可持续增长机制为目标,打破业务边界,推动区域资源、生态伙伴、产业要素的全方位联动,形成共生共荣的旅游生态。产业协同方面,公司以一站式入藏旅游服务平台为纽带,将景区、酒店、交通、文化体验等多元要素有机串联,打通从需求认知到服务交付的完整链条;区域融合方面,公司积极推动村企共建、生态联盟与政企协同,通过惠民基金发放、民族文化挖掘与传播等方式,让旅游发展成果惠及更广泛的参与者。通过资源深度链接与能力持续沉淀,公司正逐步构建起以资源为依托、以服务为核心、以生态为支撑的可持续发展模式,为高原文旅产业的高质量发展注入持久动力。

第四节 重要事项

公司应当根据重要性原则,说明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

□适用 √不适用

证券代码:600749　　证券简称:西藏旅游　　公告编号:2026-029等

西藏旅游股份有限公司第九届董事会第十七次会议决议公告

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法律责任。

一、会议召开情况

西藏旅游股份有限公司(以下简称"公司")第九届董事会第十七次会议于2026年8月24日以通讯方式召开。会议应出席董事9人,实际出席董事9人,本次会议由董事长胡晓菲女士主持。本次会议的召集、召开及表决程序符合《中华人民共和国公司法》《公司章程》《公司董事会议事规则》等有关规定,所作决议合法有效。

二、会议审议情况

经与会董事投票表决,审议通过以下议案:

(一)审议通过关于《公司2026年半年度报告》及报告摘要的议案

本议案有效表决票9票,其中:同意票9票,反对票0票,弃权票0票。

《公司2026年半年度报告》及报告摘要符合相关通知及格式要求,真实、准确、完整的反映了报告期内公司财务状况和经营状况,全体董事认为报告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

报告内容详见公司同日通过上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)披露的《公司2026年半年度报告》。

(二)审议通过《公司2026年上半年募集资金存放与使用情况专项报告》的议案

本议案有效表决票9票,其中:同意票9票,反对票0票,弃权票0票。

报告内容详见公司同日通过上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)和指定信息披露媒体披露的《西藏旅游2026年上半年募集资金存放与使用情况专项报告》(公告编号:2026-030号)。

(三)审议通过关于2026年度续聘会计师事务所的议案

本议案有效表决票9票,其中:同意票9票,反对票0票,弃权票0票。

为确保公司审计工作的持续性、完整性,经公司董事会审计委员会提议,公司2026年度拟继续聘请信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)为公司财务报告及内部控制的审计机构。有关审计费用,在参考2025年度审计费用的基础上,董事会提请股东会授权公司管理层根据2026年度具体审计范围及市场情况等,与信永中和会计师事务所协商确定2026年度审计费用。

详见公司同日通过上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)和指定信息披露媒体披露的《西藏旅游2026年度续聘会计师事务所的公告》(公告编号:2026-031号)。

该议案尚需提交公司股东会审议。

(四)审议通过关于变更注册资本、修订章程并办理工商变更登记的议案

本议案有效表决票9票,其中:同意票9票,反对票0票,弃权票0票。

公司2023年员工持股计划锁定期于2026年4月届满,针对本次员工持股计划第二个、第三个锁定期未能解锁的3,935,000股公司股份,公司拟回购注销,股份回购注销事项已经公司第九届董事会第十四次会议、2025年度股东会审议通过,并完成债权人公告。本次回购注销完成后,公司总股本将由226,965,517股减少至223,030,517股,注册资本将由226,965,517元减少至223,030,517元,据此公司将对《公司章程》中注册资本、股份总数相关条款进行修订,并向公司登记机关办理变更登记。公司董事会提请股东会授权公司管理层及其转授权的其他人士办理上述事项涉及的公司登记主管部门变更登记及备案手续事宜。

详请参考公司同日通过上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)和指定信息披露媒体披露的《西藏旅游关于变更注册资本、修订《公司章程》并办理工商变更登记的公告》(公告编号:2026-032号)。

该议案尚需提交公司股东会审议。

(五)审议通过关于提请召开临时股东会的议案

本议案有效表决票9票,其中:同意票9票,反对票0票,弃权票0票。

上述议案三、议案四尚需提交公司股东会审议,公司董事会提请召开临时股东会,会议时间、地点等具体信息将另行通知。

特此公告。

西藏旅游股份有限公司

董事会

2026年8月24日

证券代码:600749　　证券简称:西藏旅游　　公告编号:2026-032号

西藏旅游股份有限公司关于变更注册资本、修订《公司章程》并办理工商变更登记的公告

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法律责任。

西藏旅游股