证券代码：601888　　证券简称：中国中免

中国旅游集团中免股份有限公司 2025年第一季度报告

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、监事会及董事、监事、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	16,746,050,116.23	18,807,168,696.39	-10.96
归属于上市公司股东的净利润	1,937,854,243.40	2,306,454,931.34	-15.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,935,678,057.03	2,299,091,838.10	-15.81
经营活动产生的现金流量净额	4,796,979,888.31	5,301,855,586.86	-9.52
基本每股收益(元/股)	0.9367	1.1148	-15.98
稀释每股收益(元/股)	0.9367	1.1148	-15.98
加权平均净资产收益率(%)	3.46	4.19	减少0.73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	80,462,334,902.91	76,260,373,740.60	5.51
归属于上市公司股东的所有者权益	56,967,607,780.59	55,096,705,562.22	3.40

(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	-14,899.00	
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	3,224,834.44	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-314,163.30	
减：所得税影响额	371,119.72	
少数股东权益影响额(税后)	348,466.05	
合计	2,176,186.37	

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

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	302,747	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)			无	
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
中国旅游集团有限公司	国有法人	1,040,642,690	50.30	0	无	
香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	116,375,176	5.63	0	未知	
香港中央结算有限公司	境外法人	66,931,479	3.24	0	未知	
中国证券金融股份有限公司	未知	58,442,931	2.82	0	未知	
中国工商银行股份有限公司—景顺长城新兴成长混合型证券投资基金	未知	20,600,000	1.00	0	未知	
中国工商银行—上证50交易型开放式指数证券投资基金	未知	17,868,571	0.86	0	未知	
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金	未知	15,836,024	0.77	0	未知	
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	11,848,153	0.57	0	未知	
中国建设银行股份有限公司—易方达沪深300交易型开放式指数发起式证券投资基金	未知	11,153,055	0.54	0	未知	
全国社保基金一一八组合	未知	8,415,768	0.41	0	未知	
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		
中国旅游集团有限公司	1,040,642,690	人民币普通股		1,040,642,690		
香港中央结算(代理人)有限公司	116,375,176	境外上市外资股		116,375,176		
香港中央结算有限公司	66,931,479	人民币普通股		66,931,479		
中国证券金融股份有限公司	58,442,931	人民币普通股		58,442,931		
中国工商银行股份有限公司—景顺长城新兴成长混合型证券投资基金	20,600,000	人民币普通股		20,600,000		
中国工商银行—上证50交易型开放式指数证券投资基金	17,868,571	人民币普通股		17,868,571		
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金	15,836,024	人民币普通股		15,836,024		
中央汇金资产管理有限责任公司	11,848,153	人民币普通股		11,848,153		
中国建设银行股份有限公司—易方达沪深300交易型开放式指数发起式证券投资基金	11,153,055	人民币普通股		11,153,055		
全国社保基金一一八组合	8,415,768	人民币普通股		8,415,768		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》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。					

注：

1. H股股东持有情况根据公司H股股份登记处设置的公司股东名册中所列的股份数目统计；
2. 香港中央结算(代理人)有限公司为公司H股非登记持有人所持股份的名义持有人；
3. 香港中央结算有限公司为公司沪股通股票名义持有人。

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

2025年3月31日

编制单位：中国旅游集团中免股份有限公司

单位：元　币种：人民币　审计类型：未经审计

项目	2025年3月31日	2024年12月31日
流动资产：		
货币资金	39,684,264,243.75	34,817,316,170.94
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		
应收账款	269,467,008.73	66,595,158.10
应收款项融资		
预付款项	942,526,871.16	838,803,066.65
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,097,042,764.46	913,120,397.33
其中：应收利息		
应收股利		4,569,060.00
买入返售金融资产		
存货	15,751,001,779.30	17,348,382,658.40
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	2,030,594,315.21	1,976,221,078.62
流动资产合计	59,774,896,982.61	55,960,438,530.04
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	3,646,016,334.30	3,669,710,984.20
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,430,479,751.00	1,428,845,454.18
固定资产	6,012,835,528.30	6,088,442,715.98
在建工程	1,049,876,806.66	972,144,625.34
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	2,761,985,410.43	2,024,894,628.70
无形资产	1,915,544,958.36	1,939,821,589.45
其中：数据资源		
开发支出	13,945,496.40	12,392,287.72
其中：数据资源		
商誉	822,659,525.79	822,659,525.79
长期待摊费用	1,010,232,045.61	1,085,870,489.96
递延所得税资产	1,078,353,695.92	1,204,425,069.30
其他非流动资产	945,508,367.53	1,050,727,839.94
非流动资产合计	20,687,437,920.30	20,299,935,210.56
资产总计	80,462,334,902.91	76,260,373,740.60
流动负债：		
短期借款	231,698,844.81	232,632,046.48
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	27,297,912.74	31,770,637.45
应付账款	4,912,199,163.31	4,684,877,774.54
预收款项	12,734,583.69	11,547,432.77
合同负债	965,984,902.49	1,115,177,776.05
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	608,814,994.89	741,006,260.77
应交税费	1,994,810,212.38	1,488,310,731.04
其他应付款	2,102,889,462.67	1,807,941,353.37
其中：应付利息		
应付股利	55,125,223.76	51,462,275.82
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	1,152,249,204.31	793,719,529.97
其他流动负债	45,531,766.09	62,050,810.57
流动负债合计	12,054,211,047.38	10,969,034,353.01
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	3,233,561,026.15	2,567,047,228.16
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	2,054,228,772.35	1,566,193,031.63
长期应付款		
长期应付职工薪酬	1,090,000.00	1,090,000.00
预计负债		
递延收益	162,852,858.35	171,280,793.79
递延所得税负债	36,442,305.60	37,391,443.44
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,488,174,962.45	4,343,002,497.02
负债合计	17,542,386,009.83	15,312,036,850.03
所有者权益(或股东权益)：		
实收资本(或股本)	2,068,859,044.00	2,068,859,044.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	17,442,317,085.48	17,442,317,085.48
减：库存股		
其他综合收益	1,107,002,738.30	1,173,954,763.33
专项储备		
盈余公积	1,050,985,921.87	1,050,985,921.87
一般风险准备		
未分配利润	35,298,442,990.94	33,360,588,747.54
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	56,967,607,780.59	55,096,705,562.22
少数股东权益	5,952,341,112.49	5,851,631,328.35
所有者权益(或股东权益)合计	62,919,948,893.08	60,948,336,890.57
负债和所有者权益(或股东权益)总计	80,462,334,902.91	76,260,373,740.60

公司负责人：范云军　　主管会计工作负责人：杨洪义　　会计机构负责人：丁丽

合并利润表

2025年1—3月

编制单位：中国旅游集团中免股份有限公司

单位：元　币种：人民币　审计类型：未经审计

项目	2025年第一季度	2024年第一季度
一、营业总收入	16,746,050,116.23	18,807,168,696.39
其中：营业收入	16,746,050,116.23	18,807,168,696.39
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	14,080,625,510.04	15,772,875,379.76
其中：营业成本	11,223,510,911.47	12,542,249,308.36
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	427,141,578.99	464,772,384.36
销售费用	2,197,603,457.13	2,414,801,960.55
管理费用	423,123,854.80	475,641,556.28
研发费用	12,165,946.01	355,002.40
财务费用	-202,920,238.36	-124,944,832.19
其中：利息费用	64,025,706.88	69,551,994.54
利息收入	237,829,388.58	259,897,425.60
加：其他收益	3,224,834.44	8,594,578.78
投资收益(损失以“-”号填列)	-22,821,629.76	14,166,568.91
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-22,821,629.76	14,166,568.91
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)		
信用减值损失(损失以“-”号填列)	27,925.67	-835,939.69
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-127,062,922.47	-146,356,586.64
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-14,899.00	-1,519,779.59
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	2,518,777,915.07	2,908,342,158.40
加：营业外收入	519,057.67	1,597,233.78
减：营业外支出	833,220.97	410,640.49
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	2,518,463,751.77	2,909,528,751.69
减：所得税费用	462,678,706.09	474,324,975.57
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	2,055,785,045.68	2,435,203,776.12
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	2,055,785,045.68	2,435,203,776.12
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)	1,937,854,243.40	2,306,454,931.34
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)	117,930,802.28	128,748,844.78
六、其他综合收益的税后净额	-66,505,272.24	9,698,285.45
(一)归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-66,952,025.03	11,796,331.89
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	-66,952,025.03	11,796,331.89
(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	-66,952,025.03	11,796,331.89
(7)其他		
(二)归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	446,752.79	-2,098,046.44
七、综合收益总额	1,989,279,773.44	2,444,902,061.57
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额	1,870,902,218.37	2,318,251,263.23
(二)归属于少数股东的综合收益总额	118,377,555.07	126,650,798.34
八、每股收益：		
(一)基本每股收益(元/股)	0.9367	1.1148
(二)稀释每股收益(元/股)	0.9367	1.1148

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：范云军　　主管会计工作负责人：杨洪义　　会计机构负责人：丁丽

合并现金流量表

2025年1—3月

编制单位：中国旅游集团中免股份有限公司

单位：元　币种：人民币　审计类型：未经审计

项目	2025年第一季度	2024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	16,991,314,793.25	18,666,801,088.11
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	130,281,644.63	456,470,397.20
收到其他与经营活动有关的现金	411,413,863.72	356,404,087.52
经营活动现金流入小计	17,533,010,301.60	19,479,675,572.83
购买商品、接受劳务支付的现金	9,859,687,260.59	10,917,452,944.62
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	940,659,206.36	932,218,795.41
支付的各项税费	415,750,497.23	641,602,014.67
支付其他与经营活动有关的现金	1,519,933,449.11	1,686,546,231.27
经营活动现金流出小计	12,736,030,413.29	14,177,819,985.97
经营活动产生的现金流量净额	4,796,979,888.31	5,301,855,586.86
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		55,860,000.00
取得投资收益收到的现金	3,235,480.13	1,500,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	232,925.66	54,000.00
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		368,379,309.00
投资活动现金流入小计	3,468,405.79	425,793,309.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	244,586,203.37	475,733,043.72
投资支付的现金		368,583,451.72
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	15,957,377.25	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	260,543,580.62	844,316,495.44
投资活动产生的现金流量净额	-257,075,174.83	-418,523,186.44
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	14,700,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	14,700,000.00	
取得借款收到的现金	665,113,797.99	
收到其他与筹资活动有关的现金	2,481,661.83	
筹资活动现金流入小计	682,295,459.82	
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	41,885,469.05	25,583,308.51
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	21,467,433.75	4,900,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	221,000,743.65	230,542,172.81
筹资活动现金流出小计	262,886,212.70	256,125,481.32
筹资活动产生的现金流量净额	419,409,247.12	-256,125,481.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-86,521,209.52	-79,764,135.76
五、现金及现金等价物净增加额	4,872,792,751.08	4,547,442,783.34
加：期初现金及现金等价物余额	34,773,156,925.18	31,752,191,784.14
六、期末现金及现金等价物余额	39,645,949,676.26	36,299,634,567.48

公司负责人：范云军　　主管会计工作负责人：杨洪义　　会计机构负责人：丁丽

(三) 2025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。

中国旅游集团中免股份有限公司董事会

2025年4月29日

证券代码：601888　证券简称：中国中免　公告编号：临2025-013

中国旅游集团中免股份有限公司 第五届董事会第二十三次会议（现场结合通讯方式）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、董事会会议召开情况

中国旅游集团中免股份有限公司（以下简称“公司”）第五届董事会第二十三次会议于2025年4月15日以电子邮件方式发出通知，于2025年4月29日在公司会议室以现场结合通讯方式召开。本次会议应参加表决董事8人，实际参加表决董事8人：范云军、刘昆、常筑军、王月浩、王轩、葛明、王瑛、王强。会议由董事长范云军主持，公司监事和部分高级管理人员列席了会议。本次会议的召开符合《公司法》等法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及《公司章程》的有关规定。

二、董事会会议审议情况

经与会董事认真讨论，会议审议通过了以下议案：

（一）审议通过《公司2025年第一季度报告》

提交董事会审议前，该议案已经公司审计与风险管理委员会审议通过。

表决结果：同意8票，反对0票，弃权0票，该议案获得通过。

具体内容详见公司于同日在《证券日报》《上海证券报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《公司2025年第一季度报告》。

（二）审议通过《关于与中旅集团财务有限公司签订＜金融服务协议＞暨关联交易的议案》

1. 为提高公司资金运营效率和效益，优化公司财务管理，同意公司与中旅集团财务有限公司续签《金融服务协议》。

2. 同意成立由全体独立董事葛明、王瑛及王强组成的独立董事委员会，独立董事委员会将在考虑公司拟聘任的独立财务顾问意见后，就关联交易的相关事项出具独立意见提供建议。

提交董事会审议前，该议案已经公司独立董事专门会议审议通过。

该议案涉及关联交易，关联董事范云军、刘昆回避表决。

表决结果：同意6票，反对0票，弃权0票，该议案获得通过。

具体内容详见公司于同日在《证券日报》《上海证券报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于与中旅集团财务有限公司签订＜金融服务协议＞暨关联交易的公告》（公告编号：临2025-015）。

该议案尚需提交公司股东大会审议。

（三）审议通过《关于在中旅集团财务有限公司开展金融业务的风险处置预案》

提交董事会审议前，该议案已经公司独立董事专门会议审议通过。

该议案涉及关联交易，关联董事范云军、刘昆回避表决。

表决结果：同意6票，反对0票，弃权0票，该议案获得通过。

具体内容详见公司于同日上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于在中旅集团财务有限公司开展金融业务的风险处置预案》。

（四）审议通过《关于对中旅集团财务有限公司的风险评估报告》

提交董事会审议前，该议案已经公司独立董事专门会议审议通过。

该议案涉及关联交易，关联董事范云军、刘昆回避表决。

表决结果：同意6票，反对0票，弃权0票，该议案获得通过。

具体内容详见公司于同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于对中旅集团财务有限公司的风险评估报告》。

（五）审议通过《公司2024年度内部审计工作报告及2025年内部审计工作计划》

提交董事会审议前，该议案已经公司审计与风险管理委员会审议通过。

表决结果：同意8票，反对0票，弃权0票，该议案获得通过。

（六）审议通过《公司2024年度内控体系工作报告》

表决结果：同意8票，反对0票，弃权0票，该议案获得通过。

（七）审议通过《关于修订＜公司捐赠管理办法＞的议案》

表决结果：同意8票，反对0票，弃权0票，该议案获得通过。

特此公告。

中国旅游集团中免股份有限公司

董 事 会

2025年4月30日

证券代码：601888　证券简称：中国中免　公告编号：临2025-014

中国旅游集团中免股份有限公司 第五届监事会第十一次会议（现场结合通讯方式）决议公告

本公司监事会及全体监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、监事会会议召开情况

中国旅游集团中免股份有限公司（以下简称“公司”）第五届监事会第十一次会议于2025年4月16日以电子邮件方式发出通知，于2025年4月29日在公司会议室以现场结合通讯方式召开。本次会议应参加表决监事3人，实际参加表决监事3人：刘德福、李辉、钭晓琼。会议由监事会主席刘德福主持。本次会议的召开符合《公司法》等法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及《公司章程》的规定。

二、监事会会议审议情况

经与会监事认真讨论，会议审议通过了以下议案：

1.《公司2025年第一季度报告》

监事会认为，公司2025年第一季度报告的董事会编制和审议程序符合法律、行政法规和中国证监会的规定；报告内容和格式符合中国证监会和证券交易所的各项规定，能够真实、准确、完整地反映公司的实际情况。

表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票，该议案获得通过。

2.《关于与中旅集团财务有限公司签订＜金融服务协议＞暨关联交易的议案》

表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票，该议案获得通过。

该议案尚需提交公司股东大会审议。

3.《关于在中旅集团财务有限公司开展金融业务的风险处置预案》

表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票，该议案获得通过。

4.《关于对中旅集团财务有限公司的风险评估报告》

表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票，该议案获得通过。

5.《公司2024年度内控体系工作报告》

表决结果：同意3票，反对0票，弃权0票，该议案获得通过。

特此公告。

中国旅游集团中免股份有限公司

监 事 会

2025年4月30日

证券代码：601888　证券简称：中国中免　公告编号：临2025-015

中国旅游集团中免股份有限公司 关于与中旅集团财务有限公司签订《金融服务协议》暨关联交易的公告

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。

重要内容提示：

● 本次交易尚需提交公司股东大会审议。

● 本次交易符合公司日常经营发展的实际需要，有利于提高公司资金运营效率和效益，优化公司财务管理，符合公司和全体股东利益，不会对公司独立性产生不利影响。

2022年6月，公司与中国旅游集团有限公司（以下简称“中国旅游集团”）之控股子公司中旅集团财务有限公司（以下简称“中旅财务”）签署了《金融服务协议》，有效期至2025年6月8日。鉴于该协议临近到期，为满足公司经营发展需要，公司拟与中旅财务继续开展合作，并续签《金融服务协议》。现将有关情况公告如下：

一、日常关联交易基本情况

（一）日常关联交易履行的审议程序

1. 2025年4月24日，公司召开第五届董事会独立董事专门会议第二次会议，审议通过了《关于与中旅集团财务有限公司签订＜金融服务协议＞暨关联交易的议案》等相关议案。独立董事一致同意该关联交易事项，并同意将该事项提交公司董事会审议。

2. 2025年4月29日，公司召开第五届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于与中旅集团财务有限公司签订＜金融服务协议＞暨关联交易的议案》等相关议案。关联董事范云军、刘昆回避表决，其他6名非关联董事一致同意该关联交易事项。参加表决的董事人数符合法定比例，会议的召开及表决合法、有效。

3. 2025年4月29日，公司召开第五届监事会第十一次会议，审议通过《关于与中旅集团财务有限公司签订＜金融服务协议＞暨关联交易的议案》等相关议案。

4. 本次关联交易事项尚须提交公司股东大会审议，关联股东中国旅游集团将回避表决。

（二）前次日常关联交易的预计和执行情况

前次预计的存款服务及综合授信服务年度上限及实际执行交易金额情况如下：

单位：人民币亿元

关联交易类别	前次预计年度上限金额			前次实际执行交易金额		
	2022年6月8日至2023年12月31日	2024年	2025年1月1日至2025年6月8日	2022年6月8日至2023年12月31日	2024年	2025年1-3月
存款服务每日最高存款余额	不超过公司当日合并报表货币资金余额的80%，其中2023年6月29日至2023年12月31日不超过180亿元	180.00	180.00	99.25	155.88	157.28
存款服务利息收入	2023年6月29日至2023年12月31日不超过2.44亿元	6.60	2.75	0.85	0.91	0.40
综合授信服务	50	50	50	0.55	2.7	3.2

注：前次预计金额与实际发生金额差异较大，主要是因为公司按照实际需求及自愿原则与中旅财务进行合作，中旅财务只是为公司提供服务的其中一家金融机构，公司根据金融服务协议中定价原则及商业判断选择合作方。

（三）本次日常关联交易预计金额和类别

单位：人民币亿元

关联交易类别	本次协议生效日至2025年12月31日	2026年	2027年	2025年1-3月交易金额	上年实际发生额
存款服务最高每日存款余额	180.00	180.00	180.00	157.28	155.88
存款利息收入	2.779	4.765	4.765	0.40	0.91
综合授信额度	50.00	50.00	50.00	3.2	2.7

本次存款服务年度上限的确定依据如下：

一是考虑截至2024年12月31日，公司货币资金约为人民币348亿元。

二是考虑截至2024年12月31日，公司的现金及现金等价物（除去公司发行H股的未使用所得款项净额）约为人民币255亿元，其中不受限制资金约为人民币243亿元。

三是综合考虑中旅财务提供的存款利率；参考截至2024年12月31日止年度公司境外企业资金占非受限资金总额的平均值约40%以及预计中旅财务可向本公司提供的年利率约3.78%；参考截至2024年12月31日止年度公司境内外币资金占非受限资金总额的平均值约10%以及预计中旅财务可向公司提供的年利率约4.6%；参考截至2024年12月31日止年度公司存放于中旅财务的人民币资金占非受限资金总额的平均值约50%以及预计中旅财务可向公司提供的年利率约1.35%测算。

二、关联方介绍和关联关系

（一）关联方的基本情况

单位：人民币

名称	中旅集团财务有限公司		
统一社会信用代码	91440300050469800O		
成立时间	2012年7月10日		
注册地址	深圳市福田区深南路4011号香港中旅大厦19楼A-D		
法定代表人	金鸿雁		
注册资本	人民币200,000万元		
经营范围	(一)吸收成员单位存款；(二)办理成员单位贷款；(三)办理成员单位票据贴现；(四)办理成员单位资金结算与收付；(五)提供成员单位委托贷款、债券承销、非融资性保函、财务顾问、信用鉴证及咨询代理业务；(六)从事同业拆借；(七)办理成员单位票据承兑；(八)办理成员单位产品买方信贷；(九)从事固定收益类有价证券投资。		
股权架构	中国旅游集团持股60%，公司持股20%，港中旅(中国)投资有限公司持股10%，中国旅游集团酒店控股有限公司持股5%，中国旅游集团投资和资产管理有限公司持股2.5%，中国国际旅行社总社有限公司持股2.5%。		
主要财务数据		2024年12月31日	2025年3月31日
	资产总额	227.29亿元	268.04亿元
	负债总额	200.96亿元	241.54亿元
	净资产	26.33亿元	26.50亿元
	资产负债率	88%	90%
	项目	2024年度	2025年1-3月
	营业净收入	1.31亿元	0.23亿元
	净利润	0.49亿元	0.14亿元
其他	不存在影响关联人偿债能力的重大或有事项。		

注：2024年度财务数据已经审计，2025年一季度财务数据未经审计。

（二）与上市公司的关联关系

中旅财务为公司控股股东中国旅游集团的控股子公司，根据《上海证券交易所股票上市规则》《香港联合交易所有限公司证券上市规则》等有关规定，中旅财务为公司关联法人/关连人士。

（三）前期同类关联交易的执行情况和履约能力分析

公司与中旅财务的前期同类关联交易执行情况良好。中旅财务为依法存续的企业法人，经营业绩及财务状况表现良好，未出现违规违约等情况，具备履约能力。

三、关联交易的主要内容和定价政策

根据公司拟与中旅财务签署的《金融服务协议》，主要服务内容及定价原则如下：

（一）关联交易的主要内容

1. 存款服务。公司及子公司本着存取自由的原则，在中旅财务开立存款账户并办理存款业务，包括活期存款、定期存款、通知存款、协定存款等。公司可据此决定是否存入任何资金、存款的形式以及无条件地随时全额提取存款。中旅财务保障公司存款的资金安全，在公司及其子公司提出资金需求时，中旅财务须无条件及时足额予以兑付。

2. 信贷服务。中旅财务为公司及子公司提供综合授信服务，公司及其子公司可以使用中旅财务提供的综合授信额度办理提供贷款、票据承兑、票据贴现、信用证、保函、担保及其他形式的资金融通服务。

3. 结算服务。根据公司需要，中旅财务为公司及子公司提供资金结算服务。

4. 其他金融服务。中旅财务为公司及子公司提供经营范围内的其他金融服务，包括但不限于委托贷款服务、财务和融资顾问、信用鉴证及相关咨询、代理业务等。

5. 跨境资金池服务。公司及子公司可选择加入成为中旅财务本外币跨境资金池参与单位，并根据实际需求，利用中旅财务本外币跨境资金池跨境调拨使用资金。

6. 结售汇服务。公司及子公司在符合监管规定的条件下，可选择通过中旅财务办理即期结售汇业务。

（二）定价原则

1. 存款服务。中旅财务给予公司及子公司的存款利率不低于主要商业银行同期同类存款利率，且不低于中旅财务给予中国旅游集团及其子公司(以下简称“集团公司”)其他成员单位同期同类存款利率。

2. 信贷服务。中旅财务给予公司及子公司的贷款利率不高于主要商业银行同期同类贷款利率，且不高于中旅财务给予集团公司其他成员单位同期同类贷款利率。中旅财务不需要以公司及子公司的资产作为贷款担保。中旅财务提供给公司及子公司的其他信贷服务收费标准不高于主要商业银行或机构同期同类信贷服务的收费标准，且不高于中旅财务给予集团公司其他成员单位同期同类信贷服务的收费标准。

3. 结算服务。中旅财务给予公司及子公司提供的结算服务不收取任何费用。

4. 其他金融服务。中旅财务给予公司及子公司提供的其他金融服务不收取任何费用。

5. 跨境资金池服务。中旅财务给予公司及子公司利用中旅财务本外币跨境资金池跨境调拨使用资金相关服务不收取任何费用。

6. 结售汇服务。中旅财