证券代码：601888　　股票简称：中国国旅　　公告编号：临2017-053

中国国旅股份有限公司
关于向控股子公司增资的公告

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。

一、增资事项概述

1、基本情况

为进一步夯实并拓展柬埔寨免税市场，中国国旅股份有限公司（以下简称“公司”）控股孙公司中国免税品集团（柬埔寨）有限公司（以下简称“柬中免”）各股东方拟按持股比例共同向柬中免进行增资，其中公司全资子公司—中国免税品（集团）有限责任公司（以下简称“中免公司”）和中国国际旅行社总社有限公司（以下简称“国旅总社”）分别向柬中免增资 1,428 万美元和 252 万美元，另外一家股东北京华超联合资产管理有限公司（以下简称“华超联合”）增资 1120 万美元。

2、审批程序

（1）公司于2017年11月24日以通讯方式召开第三届董事会第七次会议，审议通过了《关于向中国免税品集团（柬埔寨）有限公司增资的议案》，表决结果为7票赞成，0票反对，0票弃权。

（2）本次增资事项无需提交股东大会审议。

3、公司本次增资拟使用自有资金，该项对外投资未构成关联交易或重大资产重组。

二、增资标的各股东方情况介绍

1、中国免税品（集团）有限责任公司

系公司全资子公司，注册资金人民币 42.5 亿元，注册成立于 1985 年，法定代表人陈国强，公司注册地址是北京市东城区东直门外小街甲 2 号。

2、北京华超联合资产管理有限公司

系北京市嘉通商贸公司全资子公司，注册资金人民币 1,100 万元，注册成立于 2009 年，法定代表人张绍文，公司注册地址是北京市西城区榆树馆一巷 5 幢

201 室。

3、中国国际旅行社总社有限公司

系公司全资子公司，注册资金人民币 87,271.25 万元，注册成立于 1994 年，法定代表人于宁宁，公司注册地址是北京市东城区东单北大街 1 号。

三、增资标的基本情况介绍

公司名称：中国免税品集团（柬埔寨）有限公司

成立时间：2013 年 8 月 9 日

注册地址：柬埔寨金边市堆谷区 337 路 58 号

注册资本：200 万美元

公司类型：有限责任公司

经营范围：经营免税业务（受限于政府部门批准）；贸易包括买、卖、交换、出口和进口各种类之商品，以及进口医药和所有种类的医疗设备；出租、仓储各种类商品以及维修各种商品；以任何形式与已设立或将设立的企业或公司进行联营，包括创设新公司、增发股份、进行合伙经营、购买股份、合并、吸收和/或合作经营。柬中免目前实际经营烟草、酒水、精品、香化、食品、柬埔寨工艺品、手工制品、珠宝等，销售对象包括国际游客、船员、使领馆人员、以及其他得到财政部允许的人员。

股东及持股情况：中免公司持股比例为 51%，华超联合持股比例为 40%，国旅总社股比 9%，公司实际持股比例为 60%。

经审计，截至 2016 年 12 月 31 日，柬中免资产总额 21,524.40 万元人民币，2016 年度实现营业收入 14,982.29 万元人民币，净利润-4,139.58 万元人民币。截至 2017 年 9 月 30 日，柬中免资产总额 17,493.15 万元人民币，2017 年前三季度实现营业收入 21,574.89 万元人民币，净利润 2,304.54 万元人民币（2017 年前三季度数据未经审计）。

四、增资方案

1、增资方案

经协商，柬中免股东各方拟按各自持股比例以现金方式对其增资 2,800 万美元，增资完成后，柬中免注册资本为 3,000 万美元。

本次增资方案如下：

股东名称	本次增资额（万美元）	出资方式	总出资额（万美元）	持 股比例
中国免税品（集团）有限责任公司	1,428	现金	1,530	51%
北京华超联合资产管理有限公司	1,120	现金	1,200	40%
中国国际旅行社总社有限公司	252	现金	270	9%
合计	2,800		3,000	100%

上述增资资金来源均为自有资金。

五、对上市公司的影响和风险分析

1、对上市公司的影响

自柬中免设立以来，不断拓展柬埔寨免税市场，满足了大量国际游客尤其是中国游客购买免税商品的需求。在当地市场的知名度和影响力不断提升，获得了良好的经济效益和社会效益。此次增资是为了增强其资金实力，支持柬中免更好地发展，提升市场竞争能力，从而树立公司在国际旅游零售行业的良好形象。

本次增资对象为控股子公司，资金来源为自有资金，对公司财务状况和经营成果无重大不利影响。

2、风险分析

风险主要来自于两方面：

1、政策风险

柬埔寨免税政策变化，包括免税牌照使用期限、现场提货政策、免税品目录等变化，均会对柬中免在当地的经营造成较大影响。公司将密切关注柬埔寨的经济发展状况、免税政策变化情况，建立预警机制，及时做出应对。同时加强安全经营意识，保证免税品进出合规合法，加强监管和监督。

2、经营风险

由于赴柬埔寨旅游产品价格降低，零团费和负团费游客增多，客人购买力不强；此外，游客对当地特产的消费需求可能替代免税品消费需求，从而对柬中免经营造成不利影响。公司将不断优化产品结构和商品组合，强化管理层及销售人员的考核机制，加强一线人员的销售技巧培训和语言培训，提升顾客购物体验。同时针对不同的客户群，采取多种形式的促销活动。

特此公告。

中国国旅股份有限公司董事会

二〇一七年十一月二十五日