

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



China Tourism Group Duty Free Corporation Limited

中國旅遊集團中免股份有限公司

(一家於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1880)

2023年第三季度報告

本公告乃根據香港法例第571章證券及期貨條例第XIVA部項下內幕消息條文及香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09(2)和第13.10B條的要求作出。

中國旅遊集團中免股份有限公司(「本公司」或「公司」)董事會(「董事會」)公佈本公司連同其附屬公司(「本集團」)2023年第三季度報告。其所載財務資料是按照中國企業會計準則編製，並且未經審核。

重要內容提示

本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證季度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

本公司負責人、主管會計工作負責人及會計機構負責人(會計主管人員)保證季度報告中財務信息的真實、準確、完整。

一、業務回顧

於截至2023年9月30日止三個月（「本報告期」），本公司圍繞既定發展戰略，持續聚焦免稅主業，不斷優化產品結構和業務佈局，強化成本費用管控，本公司業績實現穩步增長。2023年前三季度，本公司實現營業收入人民幣508.37億元，同比增長29.14%，實現歸屬於上市公司股東的淨利潤人民幣52.06億元，同比增長12.49%。其中第三季度實現營業收入人民幣149.79億元，同比增長27.87%，實現歸屬於上市公司股東的淨利潤人民幣13.41億元，同比增長94.22%。具體舉措如下：

一是持續深耕離島免稅市場。本報告期內，本公司全面開展管理服務提升行動，通過推動全島統一定價、優化促銷折扣力度、改善品類銷售結構等措施提升整體毛利水平，通過落地實施「即購即提、擔保即提」提貨新政等方式增強對消費者的服務能力。本報告期內，三亞鳳凰機場免稅店二期開業運營，本公司離島免稅業務佈局進一步完善。

二是調整優化品類結構。本報告期內，本公司持續推動線上業務整合，增強暢銷商品供應，拓寬商品邊界，引入更多高毛利產品到線上渠道，加強品類集成能力，培養發展新品牌，滿足消費者不斷升級的品類需求。

三是強化採購和庫存管理。本報告期內，本公司定期對重點品類品牌全流程標準化作業情況進行梳理，及時優化採購管理制度，提升作業標準和採購能力。本公司全鏈路跟蹤內外部庫存流轉情況，通過加快購銷速度、縮短採購周期、加速存貨周轉等方式，持續優化庫存管理。

四是精細化會員運營。本報告期內，本公司深挖會員價值，創新消費場景，提升服務體驗，不斷增強會員黏性。本公司通過直播、微信小程序、支付寶小程序等多元化營銷渠道，提高會員購買力及傳播力，有效增強消費者對本公司品牌的價值認同。截至目前，中免會員總數已超過3,000萬。

本報告期內，本公司注重可持續性，追求規模和利潤的均衡增長。2023年前三季度，本公司主營業務毛利率持續修復，分別為28.75%、32.47%、34.27%。

二、股東信息

截至本報告期末，本公司普通股股東總數293,606戶，無表決權恢復的優先股股東。

截至本報告期末，前十名股東持股情況如下：

單位：股

股東名稱	股東性質	持股數量	持股比例 (%)	持有 有限售 條件 股份數量	質押、標記或 凍結情況	
					股份狀態	數量
中國旅遊集團有限公司	國有法人	1,040,642,690	50.30	0	無	
香港中央結算有限公司	境外法人	158,661,795	7.67	0	未知	
香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	116,374,989	5.63	0	未知	
中國證券金融股份有限公司	未知	58,442,931	2.82	0	未知	
中國工商銀行股份有限公司 — 景順長城新興成長混合型 證券投資基金	未知	19,613,794	0.95	0	未知	
中國人壽保險股份有限公司 — 傳統—普通保險產品 — 005L-CT001滬	未知	13,829,463	0.67	0	未知	
中央匯金資產管理有限責任公司	國有法人	11,848,153	0.57	0	未知	
中國工商銀行—上證50交易型 開放式指數證券投資基金	未知	9,302,200	0.45	0	未知	
中國銀行股份有限公司 — 景順長城鼎益混合型 證券投資基金(LOF)	未知	8,650,436	0.42	0	未知	
中國工商銀行股份有限公司 — 華泰柏瑞滬深300交易型 開放式指數證券投資基金	未知	6,429,185	0.31	0	未知	

截至本報告期末，前十名無限售條件股東持股情況如下：

單位：股

股東名稱	持有 無限售條件 流通股的數量	股份種類及數量	
		股份種類	數量
中國旅遊集團有限公司	1,040,642,690	人民幣普通股	1,040,642,690
香港中央結算有限公司	158,661,795	人民幣普通股	158,661,795
香港中央結算(代理人)有限公司	116,374,989	境外上市外資股	116,374,989
中國證券金融股份有限公司	58,442,931	人民幣普通股	58,442,931
中國工商銀行股份有限公司			
— 景順長城新興成長混合型證券投資基金	19,613,794	人民幣普通股	19,613,794
中國人壽保險股份有限公司 — 傳統			
— 普通保險產品 — 005L-CT001滬	13,829,463	人民幣普通股	13,829,463
中央匯金資產管理有限責任公司	11,848,153	人民幣普通股	11,848,153
中國工商銀行 — 上證50交易型開放式 指數證券投資基金	9,302,200	人民幣普通股	9,302,200
中國銀行股份有限公司 — 景順長城鼎益 混合型證券投資基金(LOF)	8,650,436	人民幣普通股	8,650,436
中國工商銀行股份有限公司 — 華泰柏瑞滬 深300交易型開放式指數證券投資基金	6,429,185	人民幣普通股	6,429,185

上述股東關聯關係或一致行動的說明

本公司未知上述股東是否存在關聯關係或屬於《上市公司收購管理辦法》規定的一致行動人。

前10名股東及前10名無限售股東參與融資
 融券及轉融通業務情況說明(如有)

無。

註：

- 1、 H股股東持有情況根據H股股份登記處設置的本公司股東名冊中所列的股份數目統計；
- 2、 香港中央結算(代理人)有限公司為本公司H股非登記持有人所持股份的名義持有人；及
- 3、 香港中央結算有限公司為本公司滬股通股票名義持有人。

三、主要財務數據

本集團於本報告期及截至2023年9月30日止九個月（「年初至本報告期末」）之未經審核財務資料與上年度同期或上年度末變動幅度之摘要如下：

（一）主要會計數據和財務指標

項目	本報告期 人民幣元	本報告期 比上年度 同期增減 變動幅度 (%)	年初至 本報告期末 人民幣元	年初至
				本報告 期末比 上年同期 增減變動 幅度 (%)
營業收入	14,978,524,786.43	27.87	50,837,011,108.69	29.14
歸屬於上市公司股東的淨利潤	1,340,639,136.96	94.22	5,206,229,345.02	12.49
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	1,336,674,118.70	103.90	5,191,150,357.25	13.26
經營活動產生的現金流量淨額	不適用	不適用	13,442,904,588.11	不適用
基本每股收益(元/股)	0.6480	86.53	2.5165	6.79
稀釋每股收益(元/股)	0.6480	86.53	2.5165	6.79
加權平均淨資產收益率(%)	2.58	增加0.69個 百分點	10.23	減少3.88個 百分點
項目	本報告期末 人民幣元	上年度末 人民幣元	本報告 期末比 上年度末 增減變動 幅度 (%)	
總資產	79,181,916,251.95	75,907,603,880.98	4.31	
歸屬於上市公司股東的 所有者權益	52,611,941,210.35	48,573,400,985.54	8.31	

(二) 非經常性損益項目和金額

項目	本報告期 金額 人民幣元	年初至 本報告 期末金額 人民幣元
非流動資產處置損益	1,474,625.27	1,086,570.72
計入當期損益的政府補助，但 與本公司正常經營業務密切 相關，符合國家政策規定、 按照一定標準定額或定量持 續享受的政府補助除外	6,765,398.18	21,656,802.06
除上述各項之外的其他營業外 收入和支出	-110,843.83	1,990,720.21
減：所得稅影響額	2,253,364.67	3,907,650.30
少數股東權益影響額(稅後)	1,910,796.69	5,747,454.92
合計	<u>3,965,018.26</u>	<u>15,078,987.77</u>

(三) 主要會計數據、財務指標發生變動的情況、原因

項目名稱	變動比例 (%)	主要原因
歸屬於上市公司股東的淨利潤 — 本報告期	94.22	本報告期內，本公司加強收益管理，創新成本管控，制定價格彈性應用方案，積極調整營銷策略，改善品類銷售結構，營業毛利率得以逐步修復，歸母淨利潤大幅增加，每股收益也同比大幅提升。
歸屬於上市公司股東的扣除非 經常性損益的淨利潤 — 本報告期	103.90	
基本每股收益 — 本報告期	86.53	本報告期內，本公司着重毛利率提升與降本增效，經營活動現金流在前三季度大幅增加。
稀釋每股收益 — 本報告期	86.53	
經營活動產生的現金流量淨額 — 年初至本報告期末	不適用	

四、財務報表

合併資產負債表

於2023年9月30日

項目	2023年9月30日 人民幣元	2022年12月31日 人民幣元
流動資產：		
貨幣資金	33,862,446,628.19	26,891,700,248.67
結算備付金		
拆出資金		
交易性金融資產		
衍生金融資產		
應收票據		
應收賬款	123,722,684.74	151,301,004.74
應收款項融資		
預付款項	759,437,761.24	398,168,967.53
應收保費		
應收分保賬款		
應收分保合同準備金		
其他應收款	1,559,482,019.13	862,360,771.43
其中：應收利息		
應收股利	1,500,000.00	1,500,000.00
買入返售金融資產		
存貨	22,860,088,250.46	27,926,480,059.82
合同資產		
持有待售資產		
一年內到期的非流動資產		
其他流動資產	570,238,463.31	975,469,345.23
流動資產合計	<u>59,735,415,807.07</u>	<u>57,205,480,397.42</u>

合併資產負債表(續)
於2023年9月30日

項目	2023年9月30日 人民幣元	2022年12月31日 人民幣元
非流動資產：		
發放貸款和墊款		
債權投資		
其他債權投資		
長期應收款		
長期股權投資	2,006,958,045.24	1,970,098,942.80
其他權益工具投資		
其他非流動金融資產		
投資性房地產	1,312,583,815.46	1,387,127,403.08
固定資產	5,277,044,095.63	5,434,009,081.35
在建工程	2,619,394,025.16	1,852,282,200.57
生產性生物資產		
油氣資產		
使用權資產	2,285,019,426.87	2,086,545,797.42
無形資產	2,344,249,399.21	2,458,039,051.77
開發支出	1,858,301.89	1,883,125.11
商譽	822,460,130.18	822,460,130.18
長期待攤費用	1,080,861,822.51	1,101,649,543.44
遞延所得稅資產	1,160,010,986.21	1,017,809,092.32
其他非流動資產	536,060,396.52	570,219,115.52
非流動資產合計	<u>19,446,500,444.88</u>	<u>18,702,123,483.56</u>
資產總計	<u><u>79,181,916,251.95</u></u>	<u><u>75,907,603,880.98</u></u>

合併資產負債表(續)
於2023年9月30日

項目	2023年9月30日 人民幣元	2022年12月31日 人民幣元
流動負債：		
短期借款	369,505,595.29	1,932,230,516.44
向中央銀行借款		
拆入資金		
交易性金融負債		
衍生金融負債		
應付票據	27,225,016.92	18,837,660.14
應付帳款	6,115,087,058.70	7,659,783,744.36
預收款項	6,431,823.62	13,107,915.47
合同負債	1,840,386,092.33	1,506,148,726.58
賣出回購金融資產款		
吸收存款及同業存放		
代理買賣證券款		
代理承銷證券款		
應付職工薪酬	687,611,780.49	408,975,837.49
應交稅費	3,625,046,152.40	2,785,280,077.37
其他應付款	2,773,198,893.90	2,453,942,799.80
其中：應付利息		
應付股利	2,098,825.30	2,098,825.30
應付手續費及佣金		
應付分保賬款		
持有待售負債		
一年內到期的非流動負債	694,254,711.25	675,351,319.83
其他流動負債	46,476,449.59	26,665,642.47
流動負債合計	16,185,223,574.49	17,480,324,239.95

合併資產負債表(續)

於2023年9月30日

項目	2023年9月30日 人民幣元	2022年12月31日 人民幣元
非流動負債：		
保險合同準備金		
長期借款	2,596,460,649.64	2,508,975,000.00
應付債券		
其中：優先股		
永續債		
租賃負債	1,963,575,404.14	1,737,678,893.82
長期應付款		
長期應付職工薪酬	1,090,000.00	1,090,000.00
預計負債		
遞延收益	43,504,984.48	3,615,876.62
遞延所得稅負債	46,200,125.35	48,508,138.38
其他非流動負債		
非流動負債合計	<u>4,650,831,163.61</u>	<u>4,299,867,908.82</u>
負債合計	<u>20,836,054,738.10</u>	<u>21,780,192,148.77</u>
所有者權益(或股東權益)：		
實收資本(或股本)	2,068,859,044.00	2,068,859,044.00
其他權益工具		
其中：優先股		
永續債		
資本公積	17,486,404,857.73	17,486,404,857.73
減：庫存股		
其他綜合收益	1,005,657,070.36	518,656,117.83
專項儲備		
盈餘公積	1,050,985,921.87	1,050,985,921.87
一般風險準備		
未分配利潤	31,000,034,316.39	27,448,495,044.11
歸屬於母公司所有者權益 (或股東權益)合計	<u>52,611,941,210.35</u>	<u>48,573,400,985.54</u>
少數股東權益	5,733,920,303.50	5,554,010,746.67
所有者權益(或股東權益)合計	<u>58,345,861,513.85</u>	<u>54,127,411,732.21</u>
負債和所有者權益 (或股東權益)總計	<u>79,181,916,251.95</u>	<u>75,907,603,880.98</u>

合併利潤表

截至2023年9月30日止9個月期間

項目	2023年前三季度 (1-9月) 人民幣元	2022年前三季度 (1-9月) 人民幣元
一、營業總收入	50,837,011,108.69	39,364,425,189.10
其中：營業收入	50,837,011,108.69	39,364,425,189.10
利息收入		
已賺保費		
手續費及佣金收入		
二、營業總成本	43,862,113,989.89	32,613,640,189.14
其中：營業成本	34,697,822,345.58	27,075,689,487.97
利息支出		
手續費及佣金支出		
退保金		
賠付支出淨額		
提取保險責任準備金淨額		
保單紅利支出		
分保費用		
稅金及附加	1,256,767,869.34	936,246,131.92
銷售費用	6,939,869,844.75	2,646,014,692.43
管理費用	1,539,699,489.92	1,330,323,039.75
研發費用	9,779,717.25	
財務費用	-581,825,276.95	625,366,837.07
其中：利息費用	205,312,114.74	149,328,376.03
利息收入	642,634,229.13	151,964,275.63
加：其他收益	21,656,802.06	111,031,193.62
投資收益(損失以「-」號填列)	46,926,719.17	134,598,034.74
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益	46,869,245.46	134,598,034.74
以攤餘成本計量的金融資產 終止確認收益		

合併利潤表(續)

截至2023年9月30日止9個月期間

項目	2023年前三季度 (1-9月) 人民幣元	2022年前三季度 (1-9月) 人民幣元
匯兌收益(損失以「-」號填列)		
淨敞口套期收益(損失以「-」號填列)		
公允價值變動收益 (損失以「-」號填列)		
信用減值損失(損失以「-」號填列)	3,760,660.76	6,424,339.05
資產減值損失(損失以「-」號填列)	-477,708,231.66	-334,763,361.81
資產處置收益(損失以「-」號填列)	1,086,570.72	2,312,630.48
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)	6,570,619,639.85	6,670,387,836.04
加：營業外收入	17,013,891.05	5,546,676.22
減：營業外支出	15,023,170.84	14,032,010.74
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	6,572,610,360.06	6,661,902,501.52
減：所得稅費用	1,149,453,301.90	1,140,718,188.65
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	5,423,157,058.16	5,521,184,312.87
(一) 按經營持續性分類		
1. 持續經營淨利潤(淨虧損 以「-」號填列)	5,423,157,058.16	5,521,184,312.87
2. 終止經營淨利潤(淨虧損 以「-」號填列)		
(二) 按所有權歸屬分類		
1. 歸屬於母公司股東的淨利潤 (淨虧損以「-」號填列)	5,206,229,345.02	4,628,095,332.58
2. 少數股東損益(淨虧損 以「-」號填列)	216,927,713.14	893,088,980.29

合併利潤表（續）

截至2023年9月30日止9個月期間

項目	2023年前三季度 (1-9月) 人民幣元	2022年前三季度 (1-9月) 人民幣元
六、其他綜合收益的稅後淨額	485,588,866.21	1,275,145,735.83
（一）歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額	487,000,952.53	1,270,131,453.93
1.不能重分類進損益的其他綜合收益		
(1)重新計量設定受益計劃變動額		
(2)權益法下不能轉損益的其他綜合收益		
(3)其他權益工具投資公允價值變動		
(4)企業自身信用風險公允價值變動		
2.將重分類進損益的其他綜合收益	487,000,952.53	1,270,131,453.93
(1)權益法下可轉損益的其他綜合收益		
(2)其他債權投資公允價值變動		
(3)金融資產重分類計入其他綜合收益的金額		
(4)其他債權投資信用減值準備		
(5)現金流量套期儲備		
(6)外幣財務報表折算差額	487,000,952.53	1,270,131,453.93
(7)其他		
（二）歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	-1,412,086.32	5,014,281.90
七、綜合收益總額	5,908,745,924.37	6,796,330,048.70
（一）歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	5,693,230,297.55	5,898,226,786.51
（二）歸屬於少數股東的綜合收益總額	215,515,626.82	898,103,262.19
八、每股收益：		
（一）基本每股收益（元／股）	2.5165	2.3566
（二）稀釋每股收益（元／股）	2.5165	2.3566

本報告期發生同一控制下企業合併的，被合併方在合併前實現的淨利潤為：0元，上期被合併方實現的淨利潤為：0元。

合併現金流量表

截至2023年9月30日止9個月期間

項目	2023年前三季度 (1-9月) 人民幣元	2022年前三季度 (1-9月) 人民幣元
一、經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	52,676,308,338.98	41,463,789,290.19
客戶存款和同業存放款項淨增加額		
向中央銀行借款淨增加額		
向其他金融機構拆入資金淨增加額		
收到原保險合同保費取得的現金		
收到再保業務現金淨額		
保戶儲金及投資款淨增加額		
收取利息、手續費及佣金的現金		
拆入資金淨增加額		
回購業務資金淨增加額		
代理買賣證券收到的現金淨額		
收到的稅費返還	510,768,382.53	1,451,867,012.26
收到其他與經營活動有關的現金	1,979,631,196.19	966,283,071.30
經營活動現金流入小計	55,166,707,917.70	43,881,939,373.75
購買商品、接受勞務支付的現金	31,520,826,198.90	34,821,481,723.24
客戶貸款及墊款淨增加額		
存放中央銀行和同業款項淨增加額		
支付原保險合同賠付款項的現金		
拆出資金淨增加額		
支付利息、手續費及佣金的現金		
支付保單紅利的現金		
支付給職工及為職工支付的現金	2,293,762,584.59	1,849,248,522.28
支付的各項稅費	4,157,113,343.60	7,753,801,753.13
支付其他與經營活動有關的現金	3,752,101,202.50	3,464,919,647.33
經營活動現金流出小計	41,723,803,329.59	47,889,451,645.98
經營活動產生的現金流量淨額	13,442,904,588.11	-4,007,512,272.23

合併現金流量表(續)

截至2023年9月30日止9個月期間

項目	2023年前三季度 (1-9月) 人民幣元	2022年前三季度 (1-9月) 人民幣元
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金		
取得投資收益收到的現金	2,100,000.00	59,081,063.98
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產收回的現金淨額	267,804.25	109,537.00
處置子公司及其他營業單位收到的 現金淨額		
收到其他與投資活動有關的現金		
投資活動現金流入小計	2,367,804.25	59,190,600.98
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產支付的現金	1,359,348,108.09	2,132,398,433.96
投資支付的現金		92,989,541.11
質押貸款淨增加額		
取得子公司及其他營業單位支付的 現金淨額		
支付其他與投資活動有關的現金	736,760,066.00	
投資活動現金流出小計	2,096,108,174.09	2,225,387,975.07
投資活動產生的現金流量淨額	-2,093,740,369.84	-2,166,197,374.09
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金		16,120,679,888.61
其中：子公司吸收少數股東投資 收到的現金		39,200,000.00
取得借款收到的現金	159,501,151.76	
收到其他與籌資活動有關的現金		
籌資活動現金流入小計	159,501,151.76	16,120,679,888.61
償還債務支付的現金	1,562,891,992.12	
分配股利、利潤或償付利息 支付的現金	1,769,063,295.25	3,640,062,885.67
其中：子公司支付給少數股東 的股利、利潤	35,474,598.59	702,141,508.27
支付其他與籌資活動有關的現金	486,886,563.21	374,864,287.68
籌資活動現金流出小計	3,818,841,850.58	4,014,927,173.35
籌資活動產生的現金流量淨額	-3,659,340,698.82	12,105,752,715.26

合併現金流量表(續)

截至2023年9月30日止9個月期間

項目	2023年前三季度 (1-9月) 人民幣元	2022年前三季度 (1-9月) 人民幣元
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	402,658,857.74	683,037,828.37
五、現金及現金等價物淨增加額	8,092,482,377.19	6,615,080,897.31
加：期初現金及現金等價物餘額	25,762,143,186.64	16,656,542,375.48
六、期末現金及現金等價物餘額	33,854,625,563.83	23,271,623,272.79

本公告分別以中、英文兩種語言編訂，如中英文版本有任何歧義或衝突，概以中文版本為準。

承董事會命
中國旅遊集團中免股份有限公司
董事會主席
王軒先生

中國•北京
2023年10月26日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事王軒先生及陳國強先生，及獨立非執行董事葛明先生、王瑛女士及王強先生。