

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，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公告僅作說明用途，並非收購、購買或認購證券的邀請或要約。



**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)

- (1)有關收購DFS大中華區零售業務的須予披露交易；  
及  
(2)LVMH及麥氏家族認購股份  
完成

**獨家財務顧問**



## 1. 緒言

茲提述中國旅遊集團中免股份有限公司（「本公司」）日期為2026年1月20日的公告（「該公告」），內容有關（其中包括）本公司有關收購目標業務的須予披露交易，以及由Delphine SAS（為LVMH的間接全資附屬公司）及Shoppers Holdings HK Limited（為一個由麥氏家族作為受益人的私人家族信託的間接全資附屬公司）認購認購股份。除另行界定外，本公告所用詞彙與該公告所界定者具有相同涵義。

## 2. 該等收購事項交割以及LVMH及麥氏家族認購事項完成

董事會欣然宣佈，於2026年3月19日(1)該等收購事項根據框架協議交割；及(2)認購事項完成。

根據框架協議條款，該等收購事項的估計代價為293,756,560美元，因未滿足框架協議中約定的條件，經各方協商一致，同意將DFS香港廣東道(新太陽廣場)店從該等收購事項中予以剔除。該等收購事項的最終代價仍須根據最終交割賬目進行慣常調整。

根據與Delphine SAS簽訂的股份認購協議，本公司已根據一般授權按每股認購股份77.21港元的認購價，向Delphine SAS配發及發行5,474,300股新H股，佔緊隨向Delphine SAS及Shoppers Holdings HK Limited配發及發行認購股份後本公司經擴大已發行股本約0.26%。

Shoppers Holdings HK Limited與本公司已同意將Shoppers Holdings HK Limited的認購完成日期由交割日期後十(10)個營業日之日變更為交割日期(即2026年3月19日)。

根據與Shoppers Holdings HK Limited簽訂的股份認購協議，本公司已根據一般授權按每股認購股份77.21港元的認購價，向Shoppers Holdings HK Limited配發及發行3,463,300股新H股，佔緊隨向Delphine SAS及Shoppers Holdings HK Limited配發及發行認購股份後本公司經擴大已發行股本約0.17%。

## 3. 對本公司股權架構的影響

因此，據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，緊接認購事項完成前及緊隨認購事項完成後的本公司股權架構如下(僅供參考)：

股東	股份類別	緊接認購事項完成前		緊隨認購事項完成後 <sup>附註1</sup>	
		股份數目	概約%	股份數目	概約%
中國旅遊集團	A股	1,040,642,690	50.30%	1,040,642,690	50.08%
其他A股股東	A股	911,832,854	44.07%	911,832,854	43.88%
其他H股股東	H股	116,383,500	5.63%	116,383,500	5.60%
Delphine SAS	H股	0	0%	5,474,300	0.26%
Shoppers Holdings HK Limited	H股	0	0%	3,463,300	0.17%
總計		<b>2,068,859,044</b>	<b>100%</b>	<b>2,077,796,644</b>	<b>100%</b>

附註1：總數與各組成總和之任何差異概因四捨五入所致。

#### 4. 所得款項擬定用途

認購事項所得款項總額約為690,072,096港元。扣除相關開支後，認購事項所得款項淨額約為690,072,096港元。本公司擬將認購事項所得款項淨額用於補充資本基礎，並為本集團境內外業務的拓展及運營升級提供支持。本集團預期該等款項淨額將主要用於以下用途：

- (i) 約483,050,467港元(相當於所得款項淨額的約70%)用於支持境內外下屬企業的產品結構升級：資金將主要用於進一步優化本集團的全球採購體系，包括豐富線下及線上渠道的商品品類、提升備貨規模，以更好匹配境內外消費市場需求，並持續推動產品結構升級和供應鏈優化；
- (ii) 約138,014,419港元(相當於所得款項淨額的約20%)用於支持境內外下屬企業的業務拓展及運營能力建設，包括但不限於：支付租金及其他資本性支出以支持境內外網絡的持續擴張；建立本地化運營、管理、銷售及服務團隊；推動海外市場品牌宣傳、渠道推廣及營銷活動；及
- (iii) 約69,007,210港元(相當於所得款項淨額的約10%)用於境內外下屬企業的一般運營資金，以支持業務日常運作、提升運營彈性和資金調配的靈活性。

承董事會命  
中國旅遊集團中免股份有限公司  
董事會主席  
范雲軍先生

中國•北京  
2026年3月19日

於本公告日期，董事會成員包括非執行董事范雲軍先生及劉昆女士，執行董事常築軍先生、王月浩先生及王軒先生及獨立非執行董事葛明先生、王瑛女士及王強先生。