

“提质增效重回报”行动方案

2025 年半年度执行情况评估报告

为贯彻落实《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》要求，积极响应上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，切实保护投资者合法权益，承担起高质量发展和提升自身投资价值的主体责任，珠海免税集团股份有限公司（以下简称“公司”）结合自身发展战略和实际经营情况，制定了 2025 年度“提质增效重回报”行动方案（以下简称“行动方案”），并经 2025 年 4 月 25 日第八届董事会第三十三次会议审议通过。公司根据行动方案内容，积极开展和落实各项工作，现将 2025 年上半年的主要工作成果报告如下：

一、聚焦主营业务，提升经营质量

2024 年底，公司完成重大资产置换，置入珠海市免税企业集团有限公司 51% 股权，并置出非珠海区域房地产子公司股权，战略定位和主营业务转型为以免税业务为核心，围绕大消费产业发展。2025 年 4 月，为深入贯彻中央及广东省有关深化国企改革的要求，落实珠海市国企新一轮的战略性重组和专业化整合，市国资委将公司控股股东珠海投资控股有限公司股权无偿划转至珠海华发集团有限公司（以下简称“华发集团”），公司加速融入其战略运营体系，加快推动战略转型和去地产化工作，战略聚焦“免税+商管+商贸”业务发展体系。2025 年 5 月，公司完成名称及证券简称变更，锚定大消费战略主航道，全力打造立足粤港澳、辐射全国、面向国际的大消费产业集团，迈入高质量发展新阶段。

（一）免税板块：深化战略区域布局，智慧运营提质增效

公司已在粤港澳大湾区、横琴粤澳深度合作区等国家战略区域布局，已形成覆盖口岸免税、跨境商务、商业综合体及线上渠道的全产业链布局，并加快拓展和提升口岸免税、离岛免税等业务。根据珠海边检总站公布数据，2025 年 1-6 月经拱北、港珠澳大桥、横琴等珠港珠澳口岸出入境人员数量约 1.1 亿人次，同比增长 12%，查验出入境车辆和船舶等交通运输工具超 647 万辆/艘次，同比增长 25%。自珠海赴澳门旅游“一周一行”、横琴赴澳门旅游“一签多行”政策实施以来，该总站已查验持用该签注人员 107 万人次，年内该总站查验出入境港澳

居民和出入境内地居民达 4660 万人次和 6070 万人次，分别同比增长 12%和 14%。公司依托政策利好与区位优势，强化拱北、港珠澳大桥口岸免税店的客流优势，部署 AI 客流分析系统动态优化商品陈列及库存管理，运用信息系统与场景化陈列提升旅客进店率，争取持续扩大市场份额。此外，通过扩大欧洲、日韩及东南亚直采渠道比例，重点引入小众优质品牌与健康保健品，有效提升商品毛利率并满足新兴消费需求。

（二）商管板块：打造智慧商业体系，数智场景提效赋能

为加快构建适应新消费时代特色的多元化商业运营模式，公司下属商业管理公司进一步提升商业管理专业化能力，积极推进格力海岸·新新里 MALL、格力·海岸小镇等商业项目的招商工作，进一步丰富消费场景，提高消费品类多元化和全面性；在加快产业数智化转型升级方面，公司子公司珠海市免税企业集团有限公司已与阿里云、银泰商业集团合作建设珠海首个“数实一体化智能新零售平台”，携手阿里云在业务云、AI 场景应用等方面进行深入合作，与银泰商业集团在围绕零售商业的数字化转型和消费者体验提升等方面开展合作，创新打造智慧新零售场景，提升零售运营效率。后续，公司将持续优化商管业务经营模式，重塑经营管理体系，引入信息化管理模式，建立商户评估机制，结合消费者行为大数据优化业态布局。全力推进项目招商与筹备，升级品牌伙伴合作模式，共同开发定制化商品、联名主题活动，打通线上线下会员体系，并动态优化品牌组合，持续深入挖掘商管潜能。

（三）商贸板块：夯实供应链基石，构建跨境生态闭环

公司重点推进跨境电商与智慧物流等创新布局，整合强化供应链资源，打造覆盖采购、仓储、数字化营销的全链条平台，形成“以商促免、以免带贸”的全链条闭环。公司旗下洪湾渔港项目正在全力打造海鲜交易中心、活鲜出口中转站和智能冷链仓库，其年渔获卸载量超 6 万吨，既能满足粤港澳居民对高质量水产品的消费需求，又为跨境贸易搭建了稳固的供应链基础。

在跨境业务布局上，公司整合海南离岛免税、横琴合作区政策优势，重点引入保健品、美妆等热销商品，提供保税仓直发服务。同时，公司积极探索与澳门电商平台的合作，打通葡语系国家的商品通道。

未来，公司将持续加快存量房地产的去化工作，依托华发集团的资源优势和

产业协同能力，全面聚焦“免税+商管+商贸”的业务发展体系，推动关键资源向主责主业发展，持续提升公司的经营质量和盈利水平，通过企业的长期价值回报广大股东。

二、坚持规范运作，推动可持续发展

2025 年上半年，公司持续完善治理结构，提高决策有效性。2025 年 4 月，按照《公司法》和证监会发布的《上市公司章程指引》的相关规定，公司于 2024 年年度股东大会审议并通过了《关于取消监事会并修订公司<章程>的议案》，由审计委员会行使监事会职权，并相应修订公司《章程》，进一步完善了公司的治理结构。2025 年上半年公司召开董事会 7 次，股东会 4 次，审议通过了 45 项议案，会议组织、召开及信息披露严格按照相关制度要求进行，确保董事会运行的合法合规。

公司夯实制度根基，确保常态长效。常态化梳理更新相关制度，结合公司实际情况，为提升公司投资价值，增强投资者回报，规范公司市值管理工作，维护公司和投资者利益，公司制定了《市值管理制度》《舆情管理制度》；为进一步完善公司的法人治理结构，规范董事会授权管理行为，公司制定了《董事会授权管理制度》，修订了《股东会议事规则》《董事会议事规则》《董事会审计委员会工作细则》，确保董事会运行合规。

三、深化投资者管理，加强投资者沟通

报告期内，公司发布《2024 年年度报告》《2025 年第一季度报告》后，采取业绩说明会、图文简报等可视化形式，对定期报告进行解读。通过与投资者互动等方式，帮助投资者更好了解公司的经营成果、财务状况和发展战略。公司持续完善与资本市场的有效沟通机制，建立了全方位、多渠道的沟通平台和交流方式。公司通过投资者热线，上证 E 互动平台、电子邮箱等多种渠道，积极保持与投资者的沟通交流，充分回应市场关注的问题，就投资者关心的问题在合法合规的范围内进行了积极的回复和沟通，让投资者更加清晰、透彻地了解公司最新经营情况和未来规划。2025 年上半年，接听投资者热线电话逾 240 次，回复上证 E 互动投资者问答逾 139 条。

四、强化信息披露，提升 ESG 水平

公司高度重视信息披露工作，2025 年上半年，公司严格按照《上海证券交易所主板股票上市规则》及公司信息披露管理相关制度的规定，认真履行信息披露义务，及时披露公司定期报告、临时公告等重大信息。信息披露内容简明清晰，基础管理工作扎实，未发生信息披露违规事件。

报告期内，公司披露了《2024 年度社会责任报告暨环境、社会及公司治理（ESG）报告》，展示了公司在可持续发展、员工福祉及社会责任的表现，2025 年 7 月，国内权威 ESG 评级机构发布最新评级报告，公司 ESG 评级升至 A 级，ESG 治理成效不断显现。

五、强化董事、高管等“关键少数”责任，激发企业活力

2025 年上半年，公司一如既往高度重视“关键少数”在公司生产经营过程中的重要作用，持续强化“关键少数”的履职责任。全力支持董事及高级管理人员参与上海证券交易所举办的各种关于规范运作、投资者保护、对新任董事高管进行履职培训等活动，增加“关键少数”的合规知识储备，及时掌握监管动态，持续提升董事、高级管理人员的履职能力及相关业务人员的专业知识水平。召开了独立董事会议 3 次，董事会审计委员会 2 次，对关联交易、内部控制、定期报告等重点领域加强监督管控，严格决策程序和信息披露，切实防范资金占用、违规担保等违法违规行为。

后续公司将持续聚焦于主责主业，密切关注行业趋势，积极应对各种挑战和机遇，努力通过良好的业绩表现、规范的公司治理、积极的投资者回报，切实履行上市公司的责任和义务，助力公司的高质量发展。

珠海珠免集团股份有限公司

2025 年 8 月 22 日