

**中信建投证券股份有限公司**  
**关于西藏旅游股份有限公司 2025 年度募集资金**  
**存放与实际使用情况的专项核查报告**

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投”或“保荐机构”）作为西藏旅游股份有限公司（以下简称“西藏旅游”、“公司”）2017 年度非公开发行股票（以下简称“本次非公开发行”）的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上市公司募集资金监管规则》和《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等相关规定，对西藏旅游 2025 年度募集资金存放与使用情况进行了认真、审慎的核查，具体情况如下：

**一、募集资金基本情况**

经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于核准西藏旅游股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2018]43 号）核准，公司非公开发行股票 37,827,586 股，发行价格为 15.36 元/股，募集资金总额人民币 581,031,720.96 元，扣除各项发行费用后实际募集资金净额为人民币 569,607,192.66 元。上述募集资金净额人民币 569,607,192.66 元已于 2018 年 2 月 27 日到位，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）已于 2018 年 2 月 28 日对本次发行的募集资金到位情况进行了审验，并出具了 XYZH/2018CDA10025 号《验资报告》，验证确认募集资金已到账。本次非公开发行股票于 2018 年 3 月 6 日在上海证券交易所上市。

自 2018 年 3 月开始，至 2025 年 12 月 31 日，公司累计使用募集资金总额人民币 34,320.80 万元，其中使用募集资金 7,378.41 万元用于募投项目建设，使用 26,942.39 万元用于永久补充流动资金；尚未使用的募集资金余额为 31,459.18 元（包含累计收到的银行存款利息、闲置募集资金现金管理收益等扣除银行手续费等的净额），除尚未到期的闲置募集资金理财，其余募集资金均存储于公司募集资金专户。

币种：人民币万元

### 募集资金基本情况表

发行名称	2017年非公开发行股票
募集资金到账时间	2018年2月27日
本次报告期	2025年1月1日至2025年12月31日
项目	金额
一、募集资金总额	58,103.17
其中：超募资金金额	-
减：直接支付发行费用	1,142.45
二、募集资金净额	56,960.72
减：	
以前年度已使用金额	32,697.66
本年度使用金额	1,623.13
暂时补流金额	-
现金管理金额	6,000.00
银行手续费支出及汇兑损益	-
其他-具体说明	-
加：	
募集资金现金管理及利息收入	8,819.25
其他-具体说明	-
三、报告期期末募集资金银行账户余额	25,459.18

注 1：募集资金现金管理及利息收入主要为闲置募集资金办理银行理财产品取得的收益。

注 2：报告文字描述及表格中数据存在尾差系四舍五入导致。

## 二、募集资金管理情况

### （一）募集资金管理

为规范募集资金的管理和使用，保护投资者权益，根据《上市公司募集资金监管规则》和《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等法律法规及《西藏旅游股份有限公司募集资金管理制度》的规定，公司分别在中国工商银行股份有限公司西藏自治区分行和林芝分行、中国民生银行股份有限公司拉萨分行（以下统称“开户银行”）开设 5 个募集资金专项账户（以下简称“专户”），作为各个募投项目的专用账户。公司与开户银行、保荐人中信建投证券股份有限公司签订《募集资金专户存储三方监管协议》或《募集资金专户存储四方监管协议》（以下简称“《募集资金监管协议》”），《募集资金监管协议》

内容与上海证券交易所制订的《募集资金专户存储三方监管协议（范本）》不存在重大差异。详情请参考公司通过指定信息披露媒体披露的相关公告（公告编号：2018-016号、2021-097号）。

截至2025年12月31日，公司严格按照《募集资金监管协议》的规定，存放和使用募集资金。

## （二）募集资金专户存储情况

截至2025年12月31日，公司于各银行募集资金专户余额为25,459.18万元，用于现金管理暂未到期赎回的募集资金为6,000.00万元，合计31,459.18万元，具体如下：

单位：人民币万元

账户名称	开户银行	银行账号	账户状态	存储金额
西藏旅游股份有限公司	中国工商银行股份有限公司西藏自治区分行	0158000129000174753	使用中	185.42
	中国民生银行股份有限公司拉萨分行	609623793	使用中	21,260.89
林芝新绎旅游开发有限公司	中国民生银行股份有限公司拉萨分行	671555568	使用中	2,490.11
	中国工商银行股份有限公司林芝分行	0158000219100090975	使用中	-
阿里景区运营管理有限公司	中国民生银行股份有限公司拉萨分行	633989310	使用中	1,522.76
合计				<b>25,459.18</b>

## 三、本年度募集资金的实际使用情况

### （一）募集资金使用情况对照表

截至2025年12月31日，公司本年度使用1,623.13万元用于募投项目建设，2018年3月至本报告期末累计使用募集资金总额人民币34,320.80万元，募集资金使用具体情况详见附表“募集资金使用情况对照表”。

### （二）用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金情况

无。

### （三）闲置募集资金补充流动资金的情况

无。

#### （四）闲置募集资金进行现金管理、投资相关产品情况

2018年4月至2019年3月期间，经公司董事会、股东大会审议通过，公司使用43,000万元闲置募集资金进行现金管理。截至2019年3月28日，公司所购买的结构性存款均已按期赎回并归还至募集资金专户，获得收益共计1,839.86万元，闲置募集资金使用未超出股东大会授权期限及额度。

2019年4月至2020年4月期间，经公司董事会、股东大会审议通过，公司使用46,000万元闲置募集资金进行现金管理。截至2020年4月15日，公司所购买的结构性存款均已按期赎回并归还至募集资金专户，获得收益共计1,545.92万元，闲置募集资金使用未超出股东大会授权期限及额度。

2020年7月至2021年6月期间，经公司董事会、股东大会审议通过，公司使用合计60,000万元闲置募集资金进行现金管理。截至2021年6月22日，公司已到期的结构性存款均已赎回并归还至募集资金专户，获得收益共计1,010.27万元。

2021年6月至2022年6月期间，经公司董事会、股东大会审议通过，公司使用合计不超过60,000万元闲置募集资金进行现金管理。截至2022年6月14日，公司已到期的结构性存款均已赎回并归还至募集资金专户，获得收益共计149.50万元。

2022年5月至2023年5月期间，经公司董事会、股东大会审议通过，公司使用合计不超过35,000万元闲置募集资金进行现金管理。截至2023年5月27日，公司已到期的结构性存款、大额存单均已赎回并归还至募集资金专户，获得收益共计482.93万元。

2023年5月至2024年5月期间，经公司董事会、股东大会审议通过，公司使用合计不超过35,000万元闲置募集资金进行现金管理。截至2024年5月21日，公司办理的全部大额存单业务均已赎回并归还至募集资金专户，在此期间，获得收益共计287.89万元。

2024年6月至2025年6月期间，经公司董事、股东大会审议通过，公司使用合计不超过35,000万元闲置募集资金进行现金管理。截至2025年6月20日公司办理的全部大额存单业务均已赎回并归还至募集资金专户，在此期间，

获得收益共计 372.54 万元。

2025 年 4 月 10 日，公司召开第九届董事会第六次会议、第九届监事会第五次会议，并于 6 月 24 日召开 2024 年年度股东会，审议通过《关于公司使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，一致同意公司继续使用合计不超过 30,000 万元的闲置募集资金进行现金管理，截至公告披露日公司闲置募集资金 6,000.00 万元用于现金管理，该部分资金尚未到期。

2025 年度公司闲置募集资金现金管理明细具体明细如下：

单位：人民币万元

发行名称		2017 年向特定对象非公开发行股票								
募集资金到账时间		2018 年 2 月 27 日								
委托方	受托银行	产品名称	产品类型	购买金额	起始日期	截止日期	归还日期	尚未归还金额	预计年化收益率	利息金额
西藏旅游股份有限公司	中国民生银行拉萨分行	对公大额存单	保本约定利率	14,000.00	2024 年 7 月 22 日	2025 年 6 月 20 日	2025 年 6 月 20 日	-	2.60%	288.67
				3,000.00	2024 年 7 月 22 日	2025 年 6 月 20 日	2025 年 6 月 20 日	-	2.50%	68.54
				2,000.00	2025 年 2 月 21 日	2025 年 6 月 20 日	2025 年 6 月 20 日	-	2.30%	15.33
				2000.00	2025 年 8 月 20 日	-	-	2,000.00	2.30%	-
				3000.00	2025 年 9 月 19 日	-	-	3,000.00	2.50%	-
				1000.00	2025 年 9 月 26 日	-	-	1,000.00	2.30%	-

#### （五）超募资金的使用情况

无。

#### （六）节余募集资金使用情况

无。

#### （七）募集资金使用的其他情况

公司本年度不存在募集资金使用的其他情况。

### 四、变更募集资金投资项目的资金使用情况

#### （一）终止原定募投项目

由于公司募投项目涉及的景区所在地林芝地区的市场环境变化、公司业务发

展战略调整、避免新增同业竞争以及较大的酒店投资经营风险，2019年3月29日，公司召开第七届董事会第九次会议、第七届监事会第七次会议，并于2019年4月19日召开了2018年年度股东大会，审议通过了《关于终止募投项目的议案》，决定终止雅鲁藏布大峡谷景区及苯日神山景区扩建、鲁朗花海牧场景区扩建项目。详见公司通过指定信息披露媒体披露的公告：2019-19号。

## （二）变更后的募投项目

2021年9月15日，公司召开第八届董事会第四次会议、第八届监事会第四次会议，并于10月8日召开2021年第一次临时股东大会，审议通过《关于变更募集资金投资项目的议案》，同意公司将募集资金变更用于雅鲁藏布大峡谷景区提升改造项目、鲁朗花海牧场景区提升改造项目、阿里神山圣湖景区创建国家5A景区前期基础设施改建项目和数字化综合运营平台项目的建设，项目拟投资金额合计36,772.72万元，拟使用募集资金合计34,800.00万元；拟用于永久补充流动资金的金额为26,942.39万元，详见公司通过指定信息披露媒体披露的公告：2021-081号、2021-082号、2021-085号。

## （三）部分募投项目实施期限延期

2023年1月17日，公司召开第八届董事会第十六次会议、第八届监事会第十七次会议，审议通过《关于延长募集资金投资项目实施期限的议案》，同意公司延长雅鲁藏布大峡谷景区提升改造项目、鲁朗花海牧场景区提升改造项目的实施期限至2025年10月。详见公司披露的《关于延长募集资金投资项目实施期限的公告》（2023-001号）。

2024年8月14日，公司召开第九届董事会第二次会议、第九届监事会第二次会议，审议通过《关于延长募集资金投资项目实施期限的议案》，同意公司延长雅鲁藏布大峡谷景区提升改造项目、阿里神山圣湖景区创建国家5A景区前期基础设施改建项目、数字化综合运营平台项目实施期限至2027年12月。详见公司披露的《关于延长募集资金投资项目实施期限的公告》（2024-042号）。

2025年10月30日，公司召开第九届董事会第十二次会议，审议通过《关于延长部分募投项目实施期限的议案》，同意公司延长鲁朗花海牧场景区提升改造项目实施期限至2026年10月，详见公司披露的《关于延长部分募集资金

投资项目实施期限的公告》（2025-048 号）。

截至本核查报告出具日，各项目调整后预计达到可使用状态的时间如下：

序号	项目名称	调整后达到预定可使用状态的时间
1	雅鲁藏布大峡谷景区提升改造项目	2027 年 12 月
2	鲁朗花海牧场景区提升改造项目	2026 年 10 月
3	阿里神山圣湖景区创建国家 5A 景区前期基础设施改建项目	2027 年 12 月
4	数字化综合运营平台项目	2027 年 12 月

## 五、募集资金使用及披露中存在的问题

公司已披露的相关信息做到了及时、真实、准确、完整，不存在募集资金管理违规情形。

## 六、会计师对募集资金年度存放和使用情况专项核查意见

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《募集资金年度存放与使用情况鉴证报告》（XYZH/2026CDAA1B0256）认为，西藏旅游募集资金年度存放、管理与使用情况专项报告已经按照上海证券交易所相关规定编制，在所有重大方面如实反映了西藏旅游 2025 年度募集资金的实际存放、管理与使用情况。

## 七、保荐机构核查意见

经核查，中信建投认为：西藏旅游 2025 年度募集资金的存放、管理及使用符合《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上市公司募集资金监管规则》、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》和《西藏旅游股份有限公司募集资金管理制度》等有关法规和规范性文件的要求，对募集资金进行了专户存放和专项使用，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形，不存在违规使用募集资金的情形。

（以下无正文）

附表：

募集资金使用情况对照表

金额单位：人民币万元

发行名称		2017 年非公开发行股票											
募集资金到账日期		2018 年 2 月 27 日											
本年度投入募集资金总额		1,623.13											
已累计投入募集资金总额		34,320.80											
变更用途的募集资金总额		61,742.39											
变更用途的募集资金总额比例		93.86%											
承诺投资项目	募投项目性质	已变更项目，含部分变更（如有）	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)= (2)-(1)	截至期末投入进度 (%) (4) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期（具体到月份）	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
雅鲁藏布大峡谷景区提升改造项目	生产建设	否	-	22,000.00	22,000.00	846.42	4,366.38	-17,633.62	19.85%	2027 年 12 月	不适用	不适用	否
鲁朗花海牧场景区提升改造项目	生产建设	否	-	4,200.00	4,200.00	14.28	191.50	-4,008.50	4.56%	2026 年 10 月	不适用	不适用	否
阿里神山圣湖景区创建国家 5A 景区前期基础设施改建项目	生产建设	否	-	3,100.00	3,100.00	679.34	1,592.38	-1,507.62	51.37%	2027 年 12 月	不适用	不适用	否
数字化综合运营平台项目	运营管理	否	-	5,500.00	5,500.00	83.08	1,083.31	-4,416.69	19.70%	2027 年 12 月	不适用	不适用	否
永久补充流动资金需求	补流	否	-	26,942.39	26,942.39	-	26,942.39	-	100%	不适用	不适用	不适用	否
雅鲁藏布大峡谷景区及苯日神山景区扩建项目	生产建设	是	39,200.00	144.83	144.83	-	144.83	-	100%	不适用	不适用	不适用	是
鲁朗花海牧场景区扩建项目	生产建设	是	17,761.00	-	-	-	-	-	-	不适用	不适用	不适用	是
<b>合计</b>			<b>56,961.00</b>	<b>61,887.22</b>	<b>61,887.22</b>	<b>1,623.13</b>	<b>34,320.80</b>	<b>-27,566.42</b>	<b>55.46%</b>	-	-	-	-
未达到计划进度原因（分具体募投项目）	2023 年至 2024 年，公司因市场需求波动、国家重大项目建设等原因，延长部分募投项目的实施期限。受国道 G318 提质改造封闭施工等区域性项目建设影响，鲁朗花海牧场景区暂无法正常开展游客接待和规划建设，基于项目投资预期和风险控制，经审慎研究，2025 年 10 月，公司决定将鲁朗花海牧场景区提升改造项目实施期限由 2025 年 10 月延长至 2026 年 10 月。截至目前，各募投项目尚未实施完成。												

项目可行性发生重大变化的情况说明	详见本报告“四、变更募集资金投资项目的资金使用情况”。
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	详见本报告“三、（三）闲置募集资金补充流动资金的情况”。
对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况	详见本报告“三、（四）闲置募集资金进行现金管理、投资相关产品情况”。
用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况	不适用
募集资金结余的金额及形成原因	不适用
募集资金其他使用情况	无

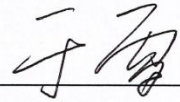
注：调整后投资总额、截至期末承诺投入金额包含闲置募集资金现金管理收益、银行存款利息等。

(本页无正文, 为《中信建投证券股份有限公司关于西藏旅游股份有限公司 2025 年度募集资金存放与实际使用情况的专项核查报告》之签章页)

保荐代表人签名:



于宏刚



于雷

