

国旅文化投资集团股份有限公司

收购报告书

上市公司名称：	国旅文化投资集团股份有限公司
股票上市地点：	上海证券交易所
股票简称：	国旅联合
股票代码：	600358
收购人：	江西迈通健康饮品开发有限公司
住所：	江西省南昌市南昌经济技术开发区英雄南路中小企业园 1# 厂房
通讯地址：	江西省南昌市红谷滩区学府大道 1 号阿尔法写字楼 34 栋 2 楼
一致行动人一：	江西省旅游集团股份有限公司
住所：	江西省南昌市东湖区福州路 183 号江旅国际大厦 817 室
通讯地址：	江西省南昌市红谷滩区学府大道 1 号阿尔法写字楼 34 栋
一致行动人二：	南昌江旅资产管理有限公司
住所：	江西省南昌市红谷滩区红谷中大道 998 号绿地中央广场 C 区 C1 办公楼 2503 室
通讯地址：	江西省南昌市东湖区福州路 169 号江旅产业大厦 A 座 12 楼

签署日期：二〇二六年七月

收购人及其一致行动人声明

1、本报告书系收购人及其一致行动人依据《中华人民共和国证券法》《上市公司收购管理办法》及《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第16号——上市公司收购报告书》及其他相关法律法规和规范性文件的规定编写。

2、依据《中华人民共和国证券法》《上市公司收购管理办法》及《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第16号——上市公司收购报告书》的有关规定，本报告书已全面披露了收购人及其一致行动人在国旅联合拥有权益的股份。截至本报告书签署日，除本报告书披露的持股信息外，收购人及其一致行动人没有通过任何其他方式在国旅联合拥有权益。

3、收购人及其一致行动人签署本报告书已获得必要的授权和批准，其履行亦不违反收购人章程或内部规则中的任何条款，或与之相冲突。

4、本次收购已经获得全部所需的批准或核准。

5、本次收购触发要约收购义务。根据《上市公司收购管理办法》第六十三条第一款第（三）项规定，经上市公司股东会非关联股东批准，投资者取得上市公司向其发行的新股，导致其在该公司拥有权益的股份超过该公司已发行股份的30%，投资者承诺3年内不转让本次向其发行的新股，且公司股东会同意投资者免于发出要约，投资者可以免于发出要约。收购人已承诺其因本次发行取得的上市公司股份自本次发行结束之日起三十六个月内不得转让。收购人免于发出要约事项已经上市公司股东会审议通过。

6、本次收购系根据本报告书所载明的资料进行的。除收购人和所聘请的专业机构外，没有委托或者授权任何其他人提供未在本报告书中列载的信息或对本报告做出任何解释或者说明。

7、收购人及其一致行动人承诺本报告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

目录

收购人及其一致行动人声明	1
第一节 释 义	4
第二节 收购人及其一致行动人介绍	5
一、 收购人江西迈通	5
二、 收购人一致行动人江旅集团	10
三、 收购人一致行动人南昌江旅	14
四、 收购人及其一致行动人关系的说明	18
第三节 收购决定及收购目的	20
一、 收购目的	20
二、 本次收购履行的相关程序	21
三、 未来 12 个月股份增持或处置计划	21
第四节 收购方式	24
一、 本次收购前后收购人及其一致行动人持有上市公司股份的情况	24
二、 本次收购方式	24
三、 本次收购协议的主要内容	24
四、 本次收购支付对价的资产的基本情况	44
五、 本次收购涉及的上市公司股份权利限制情况	49
第五节 收购资金来源	50
第六节 免于发出要约的情况	51
一、 免于发出要约的事项及理由	51
二、 本次收购前后上市公司股权结构	51
三、 本次免于发出要约事项的法律意见	51
第七节 后续计划	52
一、 未来 12 个月内改变上市公司主营业务或者对上市公司主营业务作出重大调整的计划	52
二、 未来 12 个月内对上市公司及其子公司的资产和业务进行出售、合并、与他人合资或合作的计划，或上市公司拟购买或置换资产的重组计划	52
三、 对上市公司现任董事会或高级管理人员组成的改变计划	52
四、 对上市公司章程的修改计划	52
五、 对上市公司现有员工聘用作重大变动的计划	52

六、 对上市公司分红政策重大调整的计划	53
七、 其他对上市公司业务和组织结构有重大影响的计划	53
第八节 对上市公司的影响分析	54
一、 本次收购对上市公司独立性的影响	54
二、 本次收购对上市公司同业竞争的影响	56
三、 本次收购对上市公司关联交易的影响	57
第九节 与上市公司之间的重大交易	60
一、 与上市公司及其子公司之间的交易	60
二、 与上市公司董事、监事、高级管理人员的交易	60
三、 对拟更换的上市公司董事、高级管理人员的补偿或类似安排	60
四、 对上市公司有重大影响的其他正在签署或者谈判的合同、默契或者安排	60
第十节 前六个月内买卖上市交易股份情况	61
第十一节 收购人及其一致行动人的财务资料	62
一、 收购人会计报表	62
二、 收购人最近一年采用的会计制度及主要会计政策、主要科目注释	65
第十二节 其他重大事项	67
第十三节 备查文件	68
一、 备查文件	68
二、 备查文件置备地点	69
收购人声明	70
一致行动人声明	71
一致行动人声明	72
财务顾问声明	73
附表：收购报告书	78

第一节 释 义

在本报告书中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

收购报告书、本报告书	指	《国旅文化投资集团股份有限公司收购报告书》
收购报告书摘要、摘要	指	《国旅文化投资集团股份有限公司收购报告书摘要》
本次重组、本次交易	指	上市公司国旅文化投资集团股份有限公司发行股份及支付现金购买润田实业 100.00%股份
本次收购	指	江西迈通以其所持有的润田实业 51%股份认购上市公司发行的股份
重组报告书	指	《国旅文化投资集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》
江西迈通、收购人	指	江西迈通健康饮品开发有限公司
江旅集团、一致行动人一	指	江西省旅游集团股份有限公司
南昌江旅、一致行动人二	指	南昌江旅资产管理有限公司
上市公司、国旅联合	指	国旅文化投资集团股份有限公司（600358.SH）
润田实业、标的公司	指	江西润田实业股份有限公司
建银基金	指	江西建银旅游产业发展投资中心（有限合伙）
江旅资本	指	江西省长天旅游集团产融控股有限公司（曾用名：江西省旅游产业资本管理集团有限公司）
江西长旅集团	指	江西省长天旅游集团有限公司
江旅产投	指	南昌江旅旅游产业投资中心（有限合伙）
江西行政事业资产集团	指	江西省行政事业资产集团有限公司
江西国控	指	江西省国有资本运营控股集团有限公司
润田投资	指	江西润田投资管理有限公司
金开资本	指	南昌金开资本管理有限公司
江西省国资委	指	江西省国有资产监督管理委员会
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
16 号准则	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 16 号——上市公司收购报告书》
收购管理办法	指	《上市公司收购管理办法》（2025 年）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

注：本报告书中若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第二节 收购人及其一致行动人介绍

一、收购人江西迈通

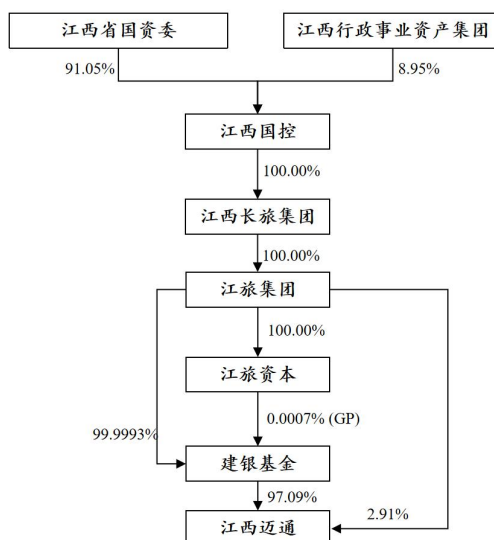
(一) 江西迈通的基本情况

公司名称	江西迈通健康饮品开发有限公司
注册地址	江西省南昌市南昌经济技术开发区英雄南路中小企业园 1#厂房
法定代表人	危建军
注册资本	100,000.00 万元
统一社会信用代码	91360126MA35HBAP8A
公司类型	其他有限责任公司
经营期限	2016.04.18 至长期
经营范围	饮料及冷饮服务；投资与资产管理；国内贸易；财务咨询（以上咨询均除经纪）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立时间	2016 年 4 月 18 日
股东名称	江西建银旅游产业发展投资中心（有限合伙）持股 97.09% 江西省旅游集团股份有限公司持股 2.91%
通讯地址	江西省南昌市红谷滩区学府大道 1 号阿尔法写字楼 34 栋 2 楼
通讯方式	0791-88180230

(二) 江西迈通的产权控制关系及控股股东、实际控制人基本情况

1、江西迈通的产权控制关系

截至本报告书签署日，收购人江西迈通健康饮品开发有限公司（以下简称“江西迈通”）的产权控制关系结构图如下所示：



2、江西迈通控股股东、实际控制人基本情况

江西建银旅游产业发展投资中心（有限合伙）（以下简称“建银基金”）为江西迈通的直接控股股东，江西省旅游集团股份有限公司（以下简称“江旅集团”）为江西迈通的间接控股股东，江西省国有资产监督管理委员会（以下简称“江西省国资委”）为江西迈通的实际控制人。

截至本报告书签署日，建银基金的基本情况如下：

公司名称	江西建银旅游产业发展投资中心（有限合伙）
主要经营场所	江西省南昌市南昌经济技术开发区英雄南路中小企业园 1#厂房
执行事务合伙人	江西省长天旅游集团产融控股有限公司（委派代表：危建军）
出资额	138,001.00 万元
统一社会信用代码	91360126MA35H94U5L
企业类型	有限合伙企业
经营期限	2016.04.13 至 2043.04.12
经营范围	投资管理；投资咨询（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立时间	2016 年 4 月 13 日
合伙人名称	有限合伙人江西省旅游集团股份有限公司持有 99.9993%财产份额 普通合伙人江西省长天旅游集团产融控股有限公司持有 0.0007%财产份额
通讯地址	江西省南昌市东湖区福州路 169 号江旅产业大厦 A 座 12 楼

截至本报告书签署日，江旅集团的基本情况如下：

公司名称	江西省旅游集团股份有限公司
注册地址	江西省南昌市东湖区福州路 183 号江旅国际大厦 817 室
法定代表人	段卫党
注册资本	130,000.00 万元
统一社会信用代码	913600003147663083
企业类型	其他股份有限公司（非上市）
经营期限	2022.05.09 至长期
经营范围	旅游及相关产业；投资与投资管理咨询，国际国内贸易。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立时间	2014 年 11 月 18 日
股东名称	江西省长天旅游集团有限公司持股 100.00%
通讯地址	江西省南昌市红谷滩区学府大道 1 号阿尔法写字楼 34 栋
通讯方式	0791-88339902

截至本报告书签署日，江西省国资委的基本情况如下：

名称	江西省国有资产监督管理委员会
机构性质	党政机关
负责人	肖云
统一社会信用代码	113600007419766846
地址	南昌市红谷滩新区丰和中大道1198号中江国际大厦

3、江西迈通及控股股东、实际控制人控制的核心企业

截至本报告书签署日，江西迈通除控制江西润田实业股份有限公司（以下简称“润田实业”）外，未控制其他企业。

润田实业的情况如下表所示：

序号	公司名称	直接持股比例	主要业务
1	江西润田实业股份有限公司	51.00%	包装饮用水的生产 和销售

截至本报告书签署日，江西迈通的直接控股股东建银基金除控制江西迈通外，未控制其他企业。

截至本报告书签署日，江西迈通的间接控股股东江旅集团控制的主要子公司具体情况如下表所示：

序号	企业名称	直接持股比例/ 份额比例	主要业务
1	国旅文化投资集团股份有限公司	19.57%	互联网数字营销业务、“跨境购”业务、旅游目的地业务
2	南昌江旅旅游产业投资中心（有限合伙）	98.00%	股权投资及自有资金投资的资产管理业务
3	江西建银旅游产业发展投资中心（有限合伙）	99.99%	股权投资
4	江西长旅酒店管理集团有限公司（曾用名：江西沁庐酒店资产管理集团有限公司）	100.00%	酒店业务
5	江西长旅商业运营管理集团有限公司（曾用名：江西旅游开发集团有限公司）	100.00%	旅游地产开发
6	宜丰江旅旅游开发有限公司	75.00%	景区开发运营
7	江西省长天旅游集团产融控股有限公司（曾用名：江西省旅游产业资本管理集团有限公司）	100.00%	投资管理、保理、担保业务
8	江西鄱阳湖湿地公园旅游开发有限公司	70.00%	景区开发运营
9	江西省旅游集团九州供应链管理有限公司	100.00%	大宗商品贸易

序号	企业名称	直接持股比例/ 份额比例	主要业务
10	江西省旅游集团文旅产业投资发展有限公司	65.00%	商旅项目开发（含部分酒店）、房地产业务、物业管理
11	江西长旅旅行服务集团有限公司（曾用名：江西旅游科技集团有限公司）	100.00%	旅行社业务、另有少量酒店业务
12	江西长旅景区管理集团有限公司（曾用名：江西旅游文化集团有限责任公司）	100.00%	景区开发运营
13	江西武功山旅游集团有限公司	55.00%	票务代理
14	江西长旅沁庐酒店管理有限公司（曾用名：江西省旅游集团沁庐酒店管理有限公司）	100.00%	酒店管理
15	江西长旅数智科技有限公司（曾用名：江西省旅游集团文旅科技有限公司）	100.00%	文旅活动策划、信息化业务等
16	江西长旅国际会展有限公司（曾用名：江西旅游集团国际会展有限公司）	100.00%	会展服务
17	江西长旅创意文化传媒有限公司（曾用名：江西风景独好传播运营有限责任公司）	100.00%	营销传播服务

根据《中华人民共和国公司法》第二百六十五条的规定，国家控股的企业之间不仅因为同受国家控股而具有关联关系。同时，根据《企业会计准则第36号——关联方披露》第六条的规定，仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。因此，本报告书不对江西迈通的实际控制人江西省国资委控制的其他核心企业进行披露。

（三）江西迈通的主要业务及最近三年财务概况

1、江西迈通的主要业务

江西迈通为控股型公司，主要从事投资业务，自身无实际经营业务。江西迈通除投资标的公司润田实业外，未投资其他企业。

2、江西迈通最近三年主要财务指标

江西迈通 2023 年至 2025 年的主要财务指标如下：

单位：万元

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	106,445.33	109,815.31	106,496.86
所有者权益	102,344.42	102,399.40	102,416.86
资产负债率	3.85%	6.75%	3.83%

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
营业收入	0.00	0.00	0.00
净利润	4,025.02	3,297.54	3,306.09
净资产收益率	3.93%	3.22%	3.23%

注 1：上述数据为经审计的单体口径财务数据。

注 2：资产负债率=年末总负债/年末总资产*100%；净资产收益率=当年度净利润/当年末净资产*100%

（四）江西迈通最近五年内受到行政处罚、刑事处罚，或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况说明

截至本报告书签署日，江西迈通最近五年未受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

（五）江西迈通董事、监事、高级管理人员情况

截至本报告书签署日，江西迈通董事、监事、主要管理人员的基本情况如下：

姓名	职务	国籍	长期居住地	是否取得其他国家或者地区居留权
危建军	执行董事兼总经理	中国	江西南昌	否
梁欢欢	监事	中国	江西南昌	否

截至本报告书签署日，上述人员最近五年没有受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）和刑事处罚、未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

（六）江西迈通及控股股东、实际控制人在境内、境外其他上市公司拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份 5%的情况

截至本报告书签署日，江西迈通及其直接控股股东建银基金、间接控股股东江旅集团均未直接或间接在境内、境外持有其他上市公司（不包括新三板挂牌公司）5%以上股份。

根据《中华人民共和国公司法》第二百六十五条的规定，国家控股的企业之间不仅因为同受国家控股而具有关联关系。同时，根据《企业会计准则第 36 号——关联方披露》第六条的规定，仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。因此，本报告书不对江西迈通的实际控制人江西省国资委在境内、境外其他上市公司拥有权益的股份情况进行披露。

（七）江西迈通及控股股东、实际控制人在金融机构中拥有权益的股份达到或超过 5%的情况

截至本报告书签署日，江西迈通及其直接控股股东建银基金均不存在在银行、信托公司、证券公司、保险公司等主要金融机构中拥有权益的股份达到或超过 5%的情况。

江旅集团为南昌江旅的间接控股股东，南昌江旅直接持有南昌大丰村镇银行有限责任公司 10%的股份，具体情况参见本节之三、（七）南昌江旅及控股股东、实际控制人在金融机构中拥有权益的股份达到或超过 5%的情况。因此，江西迈通的间接控股股东江旅集团存在在银行、信托公司、证券公司、保险公司等主要金融机构中拥有权益的股份达到或超过 5%的情况。

根据《中华人民共和国公司法》第二百六十五条的规定，国家控股的企业之间不仅因为同受国家控股而具有关联关系。同时，根据《企业会计准则第 36 号——关联方披露》第六条的规定，仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。因此，本报告书不对江西迈通的实际控制人江西省国资委在金融机构中拥有权益的股份情况进行披露。

二、 收购人一致行动人江旅集团

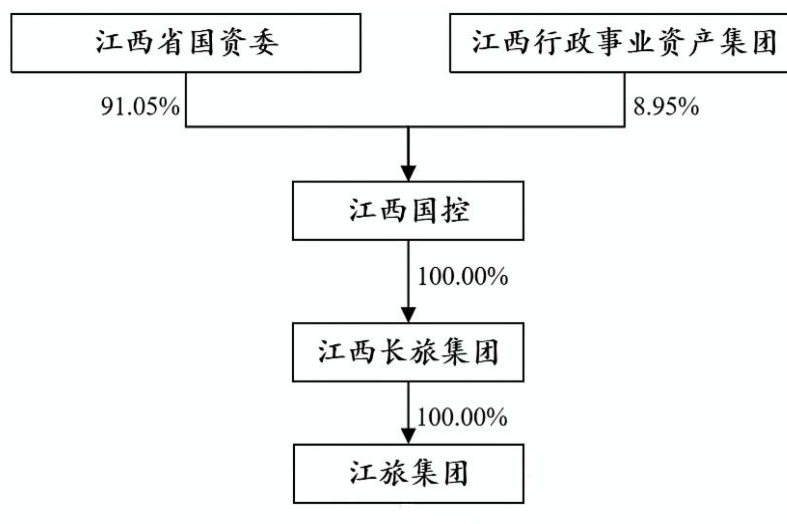
（一）江旅集团的基本情况

江旅集团的基本情况参见本节之一、（二）2、江西迈通控股股东、实际控制人基本情况。

（二）江旅集团的产权控制关系及控股股东、实际控制人基本情况

1、江旅集团产权控制关系

截至本报告书签署日，收购人的一致行动人江旅集团产权控制关系结构图如下所示：



2、江旅集团控股股东、实际控制人基本情况

2024 年因国有产权无偿划转，江旅集团的控股股东由江西省国有资本运营控股集团有限公司（以下简称“江西国控”）变更为江西省长天旅游集团有限公司（以下简称“江西长旅集团”）；实际控制人仍为江西省国资委，未发生变化。

截至本报告书签署日，江西长旅集团的基本情况如下：

公司名称	江西省长天旅游集团有限公司
注册地址	江西省赣江新区直管区桑海开发区新港花园 F14 幢（第 1-2 层）
法定代表人	段卫党
注册资本	274,000.00 万元人民币
统一社会信用代码	91360000MA38WT1H9J
公司类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
经营期限	2019.10.08 至长期
经营范围	许可项目：建设工程施工，医疗服务，住宿服务，餐饮服务，旅游业务，房地产开发经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后在许可有效期内方可开展经营活动，具体经营项目和许可期限以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：以自有资金从事投资活动，企业总部管理，养老服务，酒店管理，货物进出口，信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务），体育赛事策划，住房租赁，非居住房地产租赁，大数据服务，互联网数据服务，供应链管理服务，会议及展览服务（出国办展须经相关部门审批），游览景区管理，名胜风景区管理，旅游开发项目策划咨询，托育服务，商业综合体管理服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
成立时间	2019 年 10 月 8 日
股东名称	江西省国有资本运营控股集团有限公司持股 100.00%
通讯地址	江西省南昌市红谷滩区学府大道 1 号阿尔法写字楼 34 栋 6 楼

江西省国资委的具体情况参见本节之一、（二）2、江西迈通控股股东、实际控制人基本情况。

3、江旅集团及控股股东、实际控制人控制的核心企业

江旅集团控制的核心企业参见本节之一、（二）3、江西迈通及控股股东及实际控制人控制的核心企业。

截至本报告书签署日，江旅集团的控股股东江西长旅集团控制的主要子公司具体情况如下表所示：

序号	控制企业	直接持股比例	主要业务
1	江西省医疗健康投资集团有限公司	68.50%	医药产业、医疗服务
2	江西长旅酒店投资有限公司（曾用名：江西长天酒店管理集团有限公司）	100.00%	住宿餐饮服务及酒店管理
3	长天集团（海南）有限公司	100.00%	康旅服务、健康养老、住宿餐饮服务及酒店管理
4	江西省常旅荟数字服务集团有限公司（曾用名：江西省常旅荟数字服务有限公司）	100.00%	信息传输、软件和信息技术服务业

截至本报告书签署日，江旅集团的实际控制人江西省国资委控制的核心企业参见本节之一、（二）3、江西迈通及控股股东及实际控制人控制的核心企业。

（三）江旅集团的主要业务及最近三年财务概况

1、江旅集团的主要业务

江旅集团主营业务为景区开发与运营、酒店与民宿、旅游特色餐饮、旅行社综合服务、旅游快消品与特色商品、旅游康养等六大板块的业务。

2、江旅集团最近三年主要财务指标

江旅集团 2023 年至 2025 年的主要财务指标如下：

单位：万元

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	1,789,298.63	1,571,140.51	1,398,251.94
所有者权益	185,555.49	215,398.47	190,057.55
资产负债率	89.63%	86.29%	86.41%

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
营业收入	3,532.80	3,284.61	2,458.81
净利润	-29,404.94	-51,443.05	-39,125.64
净资产收益率	-15.85%	-23.88%	-20.59%

注 1：上述数据为经审计的单体口径财务数据。

注 2：资产负债率=年末总负债/年末总资产*100%；净资产收益率=当年度净利润/当年末净资产*100%。

（四）江旅集团最近五年内受到行政处罚、刑事处罚，或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况说明

截至本报告书签署日，江旅集团最近五年未受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，最近五年未涉及与经济纠纷有关的尚未了结的重大民事诉讼或者仲裁（重大民事诉讼或者仲裁指江旅集团为被告且涉案金额超过江旅集团上一年度所有者权益 10%以上）。

（五）江旅集团董事、监事、高级管理人员情况

截至本报告书签署日，江旅集团董事、监事、主要管理人员的基本情况如下：

姓名	职务	国籍	长期居住地	是否取得其他国家或者地区居留权
段卫党	董事长	中国	江西南昌	否
余俊峰	董事	中国	江西南昌	否
周容彬	董事	中国	江西南昌	否
姜俊卿	董事	中国	江西南昌	否
熊锋	副总经理	中国	江西南昌	否
何新跃	副总经理	中国	江西南昌	否
马骁	副总经理	中国	江西南昌	否
廖剑峰	财务总监	中国	江西南昌	否

截至本报告书签署日，上述人员最近五年没有受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）和刑事处罚、未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

（六）江旅集团及控股股东、实际控制人在境内、境外其他上市公司拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份 5%的情况

截至本报告书签署日，江旅集团及其控股股东江西长旅集团均未直接或间接在境内、境外持有其他上市公司（不包括新三板挂牌公司）5%以上股份。

截至本报告书签署日，江旅集团的实际控制人江西省国资委在境内、境外其他主要上市公司拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份 5%的情况参见本节之一、（六）江西迈通及其控股股东、实际控制人在境内、境外其他上市公司拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份 5%的情况。

（七）江旅集团及控股股东、实际控制人在金融机构中拥有权益的股份达到或超过 5%的情况

截至本报告书签署日，江旅集团为南昌江旅的间接控股股东，南昌江旅直接持有南昌大丰村镇银行有限责任公司 10%的股份，具体情况参见本节之三、（七）南昌江旅及控股股东、实际控制人在金融机构中拥有权益的股份达到或超过 5%的情况。因此，江旅集团及其控股股东江西长旅集团均存在在银行、信托公司、证券公司、保险公司等主要金融机构中拥有权益的股份达到或超过 5%的情况。

截至本报告书签署日，江旅集团的实际控制人江西省国资委在银行、信托公司、证券公司、保险公司等主要金融机构中拥有权益的股份达到或超过 5%的情况参见本节之一、（七）江西迈通及其控股股东、实际控制人在金融机构中拥有权益的股份达到或超过 5%的情况。

三、 收购人一致行动人南昌江旅

（一）南昌江旅的基本情况

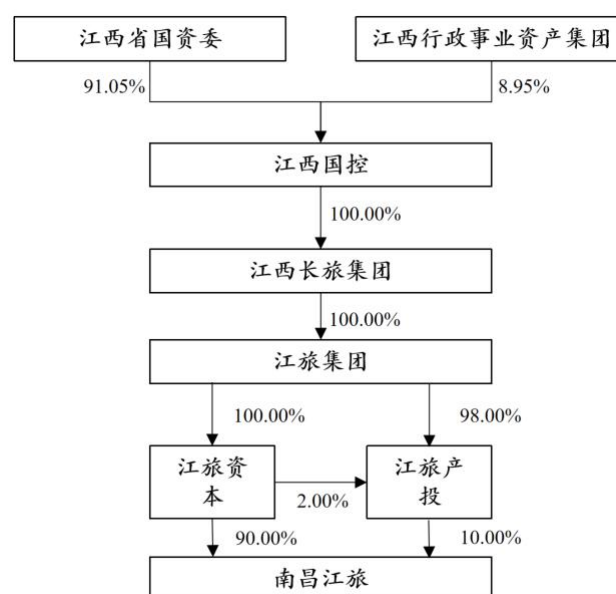
公司名称	南昌江旅资产管理有限公司
注册地址	江西省南昌市红谷滩区红谷中大道 998 号绿地中央广场 C 区 C1 办公楼 2503 室
法定代表人	徐元华
注册资本	100,000.00 万元
统一社会信用代码	91360125MA37Q63U1R
公司类型	其他有限责任公司
经营期限	2018.02.09 至 2038.02.08
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动，信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务），融资咨询服务，企业管理咨询，财务咨询，非居住房地产租赁，商业综合体管理服务，物业管理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
成立时间	2018 年 2 月 9 日
股东名称	江西省长天旅游集团产融控股有限公司持股 90.00% 南昌江旅旅游产业投资中心（有限合伙）持股 10.00%

通讯地址	江西省南昌市东湖区福州路 169 号江旅产业大厦 A 座 12 楼
通讯方式	0791-82269768

（二）南昌江旅的产权控制关系及控股股东、实际控制人基本情况

1、南昌江旅产权控制关系

截至本报告书签署日，收购人的一致行动人南昌江旅资产管理有限公司（以下简称“南昌江旅”）产权控制关系结构图如下所示：



2、南昌江旅控股股东、实际控制人基本情况

江西省长天旅游集团产融控股有限公司（曾用名“江西省旅游产业资本管理集团有限公司”，以下简称“江旅资本”）为南昌江旅的直接控股股东，江旅集团为南昌江旅的间接控股股东，江西省国资委为南昌江旅的实际控制人。

截至本报告书签署日，江旅资本的基本情况如下：

公司名称	江西省长天旅游集团产融控股有限公司 (曾用名：江西省旅游产业资本管理集团有限公司)
注册地址	江西省南昌市红谷滩区红谷中大道 998 号绿地中央广场 C 区 C1 办公楼 2501 室
法定代表人	徐元华
注册资本	20,000.00 万元人民币
统一社会信用代码	91360125MA35X9T57F
公司类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
经营期限	2017.04.28 至 2037.04.27

经营范围	一般项目：企业总部管理，自有资金投资的资产管理服务，企业管理咨询，融资咨询服务，信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务），财务咨询（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
成立时间	2017 年 4 月 28 日
股东名称	江西省旅游集团股份有限公司持股 100.00%
通讯地址	江西省南昌市东湖区福州路 169 号江旅产业大厦 A 座 12 楼

江旅集团的基本情况参见本节之一、（二）2、江西迈通控股股东、实际控制人基本情况。

江西省国资委的具体情况参见本节之一、（二）2、江西迈通控股股东、实际控制人基本情况。

3、南昌江旅及控股股东、实际控制人控制的核心企业

截至本报告书签署日，南昌江旅控制的主要企业情况如下表所示：

序号	公司名称	直接份额比例	主要业务
1	共青城四海文旅产业投资管理合伙企业（有限合伙）	99.00%	文化旅游产业投资、项目投资、实业投资等
2	南昌江旅顺悦科技中心（有限合伙）	89.11%	房地产租赁、经营；商务信息咨询

截至本报告书签署日，南昌江旅的直接控股股东江旅资本控制的主要子公司具体情况如下表所示：

序号	控制企业	直接持股比例	主要业务
1	江西省江旅商业保理有限公司	100.00%	商业保理业务
2	江西省旅游产业融资担保有限责任公司	100.00%	借款类担保、发行债券担保、非融资担保等担保类中间业务
3	江西九州创业投资基金管理有限公司	90.00%	创业投资基金管理业务

截至本报告书签署日，南昌江旅的间接控股股东江旅集团控制的核心企业参见本节之一、（二）3、江西迈通及其控股股东、实际控制人控制的核心企业。

截至本报告书签署日，南昌江旅的实际控制人江西省国资委控制的核心企业

参见本节之一、（二）3、江西迈通及其控股股东、实际控制人控制的核心企业。

（三）南昌江旅的主要业务及最近三年财务概况

1、南昌江旅的主要业务

南昌江旅主营业务为股权投资及自有资金投资的资产管理业务。

2、南昌江旅最近三年主要财务指标

南昌江旅 2023 年至 2025 年的主要财务指标如下：

单位：万元

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	193,285.84	176,505.63	180,920.63
所有者权益	63,903.52	62,392.29	80,713.11
资产负债率	66.94%	64.65%	55.39%
项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
营业收入	1,569.60	7,222.38	2,570.26
净利润	1,511.22	5,749.18	-12,137.22
净资产收益率	2.36%	9.21%	-15.04%

注 1：上述数据为经审计的单体口径财务数据。

注 2：资产负债率=年末总负债/年末总资产*100%；净资产收益率=当年度净利润/当年末净资产*100%

（四）南昌江旅最近五年内受到行政处罚、刑事处罚，或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况说明

截至本报告书签署日，南昌江旅最近五年未受行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚。最近五年未涉及与经济纠纷有关的尚未了结的重大民事诉讼或者仲裁（重大民事诉讼或者仲裁指南昌江旅为被告且涉案金额超过南昌江旅上一年度所有者权益 10%以上）。

（五）南昌江旅董事、监事、高级管理人员情况

截至本报告书签署日，南昌江旅董事、监事、主要管理人员的基本情况如下：

姓名	职务	国籍	长期居住地	是否取得其他国家或者地区居留权
危建军	执行董事	中国	江西南昌	否
徐元华	总经理	中国	江西南昌	否
林敏	财务总监	中国	江西南昌	否

截至本报告书签署日，上述人员最近五年没有受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）和刑事处罚、未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

（六）南昌江旅及控股股东、实际控制人在境内、境外其他上市公司拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份 5%的情况

截至本报告书签署日，南昌江旅及其直接控股股东江旅资本、间接控股股东江旅集团均未直接或间接在境内、境外持有其他上市公司（不包括新三板挂牌公司）5%以上股份。

截至本报告书签署日，南昌江旅的实际控制人江西省国资委在境内、境外其他主要上市公司拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份 5%的情况参见本节之一、（六）江西迈通及控股股东、实际控制人在境内、境外其他上市公司拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份 5%的情况。

（七）南昌江旅及控股股东、实际控制人在金融机构中拥有权益的股份达到或超过 5%的情况

截至本报告书签署日，南昌江旅直接持有南昌大丰村镇银行有限责任公司 10%的股份，南昌大丰村镇银行有限责任公司基本情况如下：

序号	公司名称	出资额（万元）	直接持股比例	主要业务
1	南昌大丰村镇银行有限责任公司	22,000.00	10.00%	货币银行服务

除上述情形外，南昌江旅及其直接控股股东江旅资本、间接控股股东江旅集团均不存在在银行、信托公司、证券公司、保险公司等主要金融机构中拥有权益的股份达到或超过 5%的情况。

截至本报告书签署日，南昌江旅的实际控制人江西省国资委在银行、信托公司、证券公司、保险公司等主要金融机构中拥有权益的股份达到或超过 5%的情况参见本节之一、（七）江西迈通及其控股股东、实际控制人在金融机构中拥有权益的股份达到或超过 5%的情况。

四、 收购人及其一致行动人关系的说明

截至本报告书签署日，江西迈通、南昌江旅的间接控股股东均为江旅集团，

同时江西迈通、江旅集团及南昌江旅均为江西省国资委实际控制的公司。根据《上市公司收购管理办法》第八十三条第二款规定：“在上市公司的收购及相关股份权益变动活动中有一致行动情形的投资者，互为一致行动人。如无相反证据，投资者有下列情形之一的，为一致行动人：（一）投资者之间有股权控制关系；（二）投资者受同一主体控制……”因此，江西迈通、江旅集团及南昌江旅在本次收购中属于一致行动人。

第三节 收购决定及收购目的

一、 收购目的

（一）完善消费产业链布局，提升上市公司综合竞争力

上市公司自 2019 年起聚焦文旅消费的战略定位，后续又引入了跨境电商业务，在原互联网数字营销业务基础上，进一步充实了上市公司服务消费内容。根据董事会制定的“战略引领、经营笃行”的高质量发展思路，上市公司致力于打造具有江西特色的商品消费产业链。本次拟注入的润田实业主要从事包装饮用水的生产和销售，拥有自主消费品品牌和优质产品，契合上市公司的战略定位，可快速补齐上市公司在产品消费领域的空缺，实现从消费服务、消费场景、消费渠道向上游消费品的产业链上下游贯通，有利于上市公司加快实现战略发展目标。

本次交易完成后，上市公司将与标的公司在品牌推广、营销渠道、客户资源、产品开发等方面进行一定的协同和互补效应，有利于打开上市公司的增长潜力，提升上市公司的综合竞争力。

（二）注入优质资产，大幅度提升上市公司盈利能力和投资价值，实现股东利益最大化

根据标的公司财务数据，标的公司 2023 年和 2024 年分别实现净利润 14,459.71 万元和 17,567.53 万元，具有较强的盈利能力。上市公司近年来盈利能力较弱，通过本次交易将盈利能力较强、市场空间广阔的包装饮用水行业优质资产注入上市公司，为上市公司后续发展奠定坚实基础。本次交易有助于从根本上改善上市公司质地及经营状况，增强上市公司的持续盈利能力和发展潜力，大幅度提升上市公司经营质量和投资价值，实现上市公司股东的利益最大化。

（三）深化落实国企改革要求，促进国有资产证券化

本次交易旨在落实国家及江西省政府关于深化国企改革及整合的要求，充分利用国有上市平台，整合江西省内“好水、好品、好物”等优质资源，实现资源资产化、资产证券化，实现国有资产保值增值。

本次交易通过发行股份及支付现金购买资产，江旅集团控制的润田实业的股份将转化为上市公司的股份，实现润田实业的证券化，并进一步提高江旅集团控制的上市公司股权比例，在促进国有资产证券化的同时，亦为上市公司的持续稳健发展打下基础。

（四）借助上市平台为标的公司赋能，提升品牌价值，实现高质量发展

标的公司作为江西省内企业，“润田”品牌作为江西省本土品牌，在本次交易完成后，标的公司将成为上市公司全资子公司，可依托上市公司平台进一步提高“润田”品牌的全国知名度，有助于进一步开拓市场，提升标的公司经营业绩和市场占有率，提升标的公司的市场竞争力，助力标的公司和上市公司的高质量发展。

二、 本次收购履行的相关程序

截至本报告书签署日，本次收购已履行的决策程序及批准包括：

- 1、本次收购方案已经江西迈通内部有权机构批准；
- 2、本次收购相关事项已获得江旅集团、南昌江旅、江西长旅集团的原则性同意；
- 3、本次收购相关资产评估报告已经江西长旅集团备案；
- 4、本次收购已经上市公司董事会 2025 年第六次临时会议、2025 年第九次临时会议、2026 年第二次临时会议审议通过、2026 年第四次临时会议审议通过；
- 5、本次收购方案已取得江西省国资委批准；
- 6、本次收购已经上市公司 2025 年第四次临时股东大会审议通过，且股东大会已豁免江西迈通及其一致行动人因本次收购涉及的要约收购义务；
- 7、本次重组已经上交所审核通过并已取得中国证监会同意注册的批复。

三、 未来 12 个月股份增持或处置计划

截至本报告书签署日，除本次收购外，收购人及其一致行动人目前未制定在

未来 12 个月内继续增持或处置上市公司股份的详细计划。但根据市场情况和公司的发展需求及其他情形而导致收购人需增持或处置国旅联合股份的，收购人及其一致行动人将严格按照相关法律法规的要求，及时履行信息披露义务。

收购人江西迈通就本次收购出具《关于股份锁定期的承诺函》，承诺如下：

“一、本公司因本次发行取得的上市公司股份，自本次发行结束之日起三十六个月内不得转让（由于上市公司送红股、资本公积金转增股本等原因增加的上市公司股份，亦应遵守前述锁定期安排）；

二、在本公司取得本次发行涉及的上市公司股票后 6 个月内，如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者本公司取得上市公司股票后 6 个月期末收盘价低于发行价的，上述股份的锁定期自动延长至少 6 个月；

三、本公司将按照与上市公司签署的《国旅文化投资集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产相关业绩承诺与盈利补偿协议》《国旅文化投资集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产相关业绩承诺与盈利补偿协议之补充协议》的约定，严格履行业绩承诺与盈利补偿义务，并承诺按照上述协议的约定分期解锁因本次交易取得的上市公司股份；

四、若上述锁定期及分期解锁安排与证券监管机构的最新规定或监管意见不相符，本公司将根据相关证券监管机构的最新规定及监管意见进行相应调整；

五、本公司将切实履行上述承诺，若违反本承诺函的相关承诺，本公司将依照相关法律法规、部门规章及规范性文件承担相应的法律责任。”

一致行动人江旅集团、南昌江旅就本次收购出具《关于股份锁定期的承诺函》，承诺如下：

“一、本公司在本次发行前持有的上市公司股份，自本次发行完成后十八个月内不得转让，但在同一实际控制人控制的不同主体之间进行转让和在相关法律法规许可前提下的其他转让不受此限。上述股份包括本公司本次发行前持有的上市公司股份以及在上述期间内因上市公司分红送股、资本公积转增股本等形成的衍生股份；

二、若上述锁定期与证券监管机构的最新规定或监管意见不相符，本公司将根据相关证券监管机构的最新规定及监管意见进行相应调整；

三、本公司将切实履行上述承诺，若违反本承诺函的相关承诺，本公司将依照相关法律法规、部门规章及规范性文件承担相应的法律责任。”

第四节 收购方式

一、 本次收购前后收购人及其一致行动人持有上市公司股份的情况

本次收购完成前，江旅集团直接持有上市公司19.57%股份，并通过其控制的南昌江旅间接持有上市公司4.73%的股份，合计持有上市公司24.30%的股份，系上市公司控股股东；江西省国资委系上市公司实际控制人；收购人江西迈通未直接持有上市公司股份。

本次收购完成后，江西迈通将直接持有上市公司 28.86%股份，系上市公司控股股东；控股股东及其一致行动人将合计持有上市公司 39.41%股份，江西省国资委仍系上市公司实际控制人，本次收购不会导致上市公司实际控制人发生变更。

本次重组前后（不考虑募集配套资金）上市公司股权结构如下表所示：

股东名称	重组前		重组后	
	持股数量 (股)	持股比例	持股数量 (股)	持股比例
江旅集团	98,803,000	19.57%	98,803,000	8.49%
南昌江旅	23,875,934	4.73%	23,875,934	2.05%
江西迈通	-	-	335,691,562	28.86%
控股股东及一致行动人（合计）	122,678,934	24.30%	458,370,496	39.41%
润田投资	-	-	162,580,031	13.98%
金开资本	-	-	159,947,156	13.75%
其他股东	382,257,726	75.70%	382,257,726	32.86%
合计	504,936,660	100.00%	1,163,155,409	100.00%

二、 本次收购方式

本次收购系江西迈通以其所持有的润田实业 51%股份认购上市公司发行的股份。

三、 本次收购协议的主要内容

协议一：《发行股份及支付现金购买资产协议》

（一）合同主体及签订时间

2025年5月28日，上市公司（以下简称“甲方”）与江西迈通、江西润田投资管理有限公司（以下简称“润田投资”）、南昌金开资本管理有限公司（以下简称“金开资本”）3名交易对方（以下合称“乙方”）签署附条件生效的《发行股份及支付现金购买资产协议》。

（二）交易价格及定价依据

1、各方同意聘请符合《中华人民共和国证券法》规定的评估机构对标的资产价值进行评估，出具资产评估报告。

2、最终的标的资产交易价格将以该资产评估机构出具的并经有权国有资产监督管理机构备案的评估报告的评估值为参考依据，经各方协商后，通过签署补充协议的方式予以明确。

（三）支付方式

1、甲方拟以发行股份及支付现金方式向乙方购买其持有的标的资产，其中，发行股份支付比例为70%，现金支付比例为30%。相关支付安排及具体对价将在标的公司审计、评估工作完成后，由交易双方协商确定，并另行签署补充协议。

2、本次交易发行的股票种类为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为1.00元。

3、本次交易的股票发行价格为3.20元/股，不低于定价基准日（即2025年5月29日）前60个交易日甲方股票交易均价的80%且不低于甲方2024年度经审计的归属于甲方股东的每股净资产（以下简称“发行股份价格”）。

4、在定价基准日至本次交易的股票发行日期间，因甲方股票发生派息、送股、资本公积金转增股本或配股等除权、除息事项，甲方向乙方发行股份的价格按规定做相应调整，计算结果向上进位并精确至分。调整方式如下：

送股或转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

配股： $P1 = (P0 + A \times k) / (1 + k)$ ；

上述两项同时进行： $P1 = (P0 + A \times k) / (1 + n + k)$ ；

派息： $P1 = P0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P1 = (P0 - D + A \times k) / (1 + n + k)$ 。

其中： $P0$ 为调整前有效的发行价格， n 为每股送股或转增股本数， k 为每股增发新股或配股数， A 为增发新股价或配股价， D 为每股派息， $P1$ 为调整后有效的发行价格（调整值保留小数点后两位，最后一位实行四舍五入）。

5、甲方向乙方发行股份数量的计算公式为：向各交易对方发行数量=以发行股份形式向各交易对方支付的交易对价÷发行股份价格，发行股份总数量=向各交易对方发行股份的数量之和。依据该公式计算的发行数量精确至个位数，如果计算结果存在小数的，应当舍去小数取整数，不足 1 股的余额由交易对方无偿赠予甲方。

6、甲方向乙方发行股份的最终发行数量以中国证监会同意注册的结果为准。在定价基准日至发行日期间，甲方如有派息、送股、资本公积金转增股本或配股等除权、除息事项导致发行价格调整，或者上市公司依照相关法律法规召开董事会、股东（大）会对发行价格进行调整的，本次发行股份数量也随之进行调整。

（四）限售期

1、江西迈通同意，本协议项下交易全部完成后，其取得的上市公司股份自本次股份发行结束之日起三十六（36）个月内不得转让。本次交易完成后六（6）个月内如甲方股票连续二十（20）个交易日的收盘价低于发行股份价格（在此期间，甲方如有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，须按照中国证监会、上交所的有关规定作相应调整），或者本次交易完成后六（6）个月期末收盘价低于发行股份价格的，江西迈通所持有该等股份的锁定期自动延长六（6）个月。

润田投资和金开资本同意，本协议项下交易全部完成后，其取得的上市公司股份自本次股份发行结束之日起十二（12）个月内不得转让。

乙方同意，本次交易实施完成后，乙方就本次发行所取得的股份及因甲方送股、转增股本等原因增加持有的甲方股份，亦应遵守上述股份限售安排。

（五）资产交付或过户的时间安排

1、标的资产交割

各方一致同意，在本协议约定的交割先决条件均已获满足或被适当豁免后，应当及时将标的资产过户至甲方名下，乙方应协助促使标的公司就本次交易涉及的股权及股东变更事项记载于标的公司的股东名册，并由标的公司向甲方出具持股证明。

2、发行股份交割

各方一致同意，在本协议约定的交割先决条件均已获满足或被适当豁免后，应当及时将股份对价所涉股票足额登记至乙方名下，乙方应按照甲方的要求提供必要的文件及帮助。

3、支付现金交割

各方一致同意，在本协议约定的交割先决条件均已获满足或被适当豁免后，应当及时将股份对价所涉现金支付至乙方，乙方应按照甲方的要求提供必要的文件及帮助。

4、控制权

各方一致同意，在交割的同时，各方及其向标的公司推荐或委派的董事和管理人员应当配合签署或提供一切必要文件并采取一切必要行动，确保上市公司在交割时取得标的公司控制权。

（六）交易标的自评估基准日至交割日期间损益的归属

各方一致同意，应由上市公司聘请的审计机构对标的公司过渡期损益进行专项审计。若标的公司在过渡期内产生收益的，则该收益归上市公司享有；若标的公司在过渡期内产生亏损的，则由乙方以现金方式向上市公司补偿，并于专项审计报告正式出具日后三十（30）日内以现金形式对上市公司予以补偿；具体亏损补偿金额应按乙方各自向甲方出售的标的公司股份比例计算。江西迈通、润田投

资、金开资本之间对上述补偿义务互不连带。

（七）与资产相关的人员安排

各方确认：本次交易为收购标的公司的股份，不涉及员工安置问题。原由标的公司聘任的员工在交割日后与标的公司的劳动关系保持不变。

（八）合同的生效条件和生效时间

1、本协议自下述条件全部得到满足之首日起生效：

（1）本协议经各方法定代表人或者授权代表签署并加盖各方公章；

（2）本次交易取得甲方董事会、股东（大）会的审议通过，且甲方股东（大）会豁免江西迈通及其一致行动人因本次交易涉及的要约收购义务（如需）；

（3）本次交易取得乙方各自内部有权机构批准；

（4）标的公司已就本次交易做出股东（大）会决议，且其他股东已经放弃优先受让权（如需）；

（5）本次交易相关资产评估报告经有权国有资产监督管理机构备案，本次交易取得有权国有资产监督管理机构的批准；

（6）本次交易获得上交所审核通过并经中国证监会同意注册。

2、若出现前述条件不能在可预计的合理期限内实现或满足的情形，各方应友好协商，在继续共同推进上市公司提高资产质量、改善财务状况、增强持续盈利能力、保护上市公司中小股东利益的原则和目标下，在不实质改变本次交易对价或不实质影响本次交易各方权利、义务的前提下，按相关政府部门要求的或有关法律规定的方式和内容，对本次交易方案进行修改、调整、补充、完善，尽最大努力以使前述目标获得实现。

3、本协议因下列原因而终止（终止时间以甲方公告为准），除下述（3）约定外，其他情况各方均承诺互不追究违约责任、缔约过失责任等各项法律责任：

（1）因不可抗力导致本协议无法履行，经协议各方书面确认后本协议终止；

（2）协议各方协商一致终止本协议；

(3) 协议任何一方严重违反本协议，导致对方不能实现本协议目的的，守约方有权终止本协议；

(4) 协议各方未能就本次交易的标的资产交易价格、业绩承诺、盈利补偿（包括且不限于股份及现金补偿、业绩补偿计算方式）条款达成一致意见并签署书面协议。

4、出现下列情形之一或多项的，本协议任何一方均有权以书面通知的方式单方解除本协议：

(1) 因政府主管部门、证券交易管理部门、司法机构对本协议的内容和履行提出异议从而导致本协议终止、撤销、被认定为无效，或者导致本协议的重要原则条款无法得以履行以致严重影响签署本协议之目的；

(2) 有权政府主管部门明确表示不同意本协议的部分条款且该部分条款对本次交易产生实质性影响以致严重影响签署本协议之目的；

(3) 本协议所依赖的法律、法规或规范性文件发生变化，致使本协议的主要内容不合法，或由于国家的政策、命令而导致本协议任何一方无法履行其在本协议项下的主要义务。

5、无论因何种原因致使本协议终止、解除、被撤销或被认定为无效，本次交易将不再实施，标的资产仍由乙方所有。

(九) 合同附带的任何形式的保留条款、补充协议和前置条件

各方同意，在上述标的资产交易价格确认后，各方将就本次交易的其他重要交易条件（包括但不限于业绩承诺、盈利补偿、标的公司治理结构、管理层安排等）的具体内容达成一致，并另行签署补充协议、盈利补偿协议等其他交易文件。

(十) 违约责任条款

协议任何一方未履行或未适当履行其在本协议项下承担的任何义务，或违反其在协议项下作出的任何陈述和/或保证，均视为违约，违约方应在守约方向其送达要求纠正的通知之日起三十（30）日内纠正其违约行为；如该等期限届满后，违约方仍未纠正其违约行为，则守约方有权要求违约方承担违约责任，并赔偿由

此给对方造成的全部损失，损失范围包括直接经济损失、按本协议约定预期可得利益以及维权支出的合理费用（包括但不限于诉讼费、律师费、保全费、审计评估费、鉴定费、执行费、送达费、人员差旅费等）。

各方同意，本协议签署后，若协议各方未能就本次交易的标的资产交易价格、业绩承诺、盈利补偿条款（包括且不限于股份及现金补偿、业绩补偿计算方式）达成一致意见并签署书面协议，不视为违约，本协议按照相关约定终止。

协议二：《发行股份及支付现金购买资产补充协议》

（一）合同主体及签订时间

2025年8月25日，上市公司（以下简称“甲方”）与江西迈通等3名交易对方（以下合称“乙方”，其中江西迈通简称乙方一、润田投资简称乙方二、金开资本简称乙方三）签署《发行股份及支付现金购买资产补充协议》。

（二）标的资产的交易对价

1、本次交易采用市场法和收益法对润田实业100%股份进行评估，并采用收益法评估结果作为评估结论及本次资产交易的定价参考依据。根据金证评估出具的《润田实业评估报告》及经江西省长天旅游集团有限公司备案确认的评估结果，润田实业100%股份截至评估基准日（即2025年4月30日）的评估值为300,900.00万元。

2、以本次资产交易所涉的标的公司评估值为基础，经各方协商一致，本次资产交易的标的资产（即润田实业100%股份）交易对价为300,900.00万元，各交易对方持有的标的公司股份交易对价具体如下：

序号	交易对方	交易标的及权益比例	向该交易对方支付的对价（万元）		
			股份对价	现金对价	总对价
1	江西迈通	润田实业 51.00%股份 (10,455 万股)	107,421.30	46,037.70	153,459.00
2	润田投资	润田实业 24.70%股份 (5,063.5 万股)	52,025.61	22,296.69	74,322.30
3	金开资本	润田实业 24.30%股份 (4,981.5 万股)	51,183.09	21,935.61	73,118.70

序号	交易对方	交易标的及权益比例	向该交易对方支付的对价（万元）		
			股份对价	现金对价	总对价
合计		润田实业 100.00% 股份 (20,500 万股)	210,630.00	90,270.00	300,900.00

（三）发行股份数量及交割安排

1、根据《发行股份及支付现金购买资产协议》确定的发行股份价格、《发行股份及支付现金购买资产补充协议》确定的标的资产交易股份对价，本次资产交易甲方向乙方发行股份的数量为 658,218,749 股，其中向江西迈通发行股份的数量为 335,691,562 股，向润田投资发行股份的数量为 162,580,031 股，向金开资本发行股份的数量为 159,947,156 股。

2、甲方向乙方发行股份的最终发行数量以中国证监会同意注册的结果为准。在定价基准日至发行日期间，甲方如有派息、送股、资本公积金转增股本或配股等除权、除息事项导致发行价格调整，本次发行股份数量也随之进行调整。

3、各方一致同意，自《发行股份及支付现金购买资产协议》约定的交割先决条件均已获满足或被甲方豁免的前提下，各方应当共同配合，按照如下约定完成本次交易的各项交割工作：

（1）第一笔现金对价支付

《发行股份及支付现金购买资产协议》生效日后五个工作日内，甲方应向乙方支付第一笔现金对价 15,000 万元，其中甲方应向江西迈通支付 7,650 万元、向润田投资支付 3,705 万元、向金开资本支付 3,645 万元。

（2）标的资产交割

甲方向乙方足额支付上述第一笔现金对价后五个工作日内，乙方应促使并保证标的公司就标的资产涉及的股份及股东变更事项记载于标的公司的股东名册，并由标的公司向甲方出具持股证明，甲方应配合办理前述事宜。

（3）上市公司股份交割

上述标的资产交割日后二十个工作日内，甲方应向上交所和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司申请办理将新增股份登记至乙方名下的手续，并履行

相关的信息披露程序，乙方应配合办理前述事宜。

（4）剩余现金对价支付

《发行股份及支付现金购买资产协议》生效后三个月内，甲方应当优先以本次重组中向特定对象发行股份募集的配套资金向乙方支付剩余现金对价，实际募集到账的配套资金不足以支付全部现金对价的，由甲方以自有或自筹资金补足；若甲方未能在上述三个月以内完成向特定对象发行股份募集配套资金的相关工作，则甲方应当使用自有或自筹资金及时向乙方支付现金对价。

（四）公司治理及管理层安排

1、标的公司治理

各方同意，标的公司股份交割完成后，公司治理及管理层按照如下约定执行：

（1）党组织：标的公司根据中国共产党章程的规定，设立共产党组织、开展党的活动。党组织领导班子成员按照干部管理权限由上级党组织任命。在甲方与乙方一、乙方二另行签署的《发行股份及支付现金购买资产相关业绩承诺与盈利补偿协议》约定的业绩承诺期（以下简称“业绩承诺期”），标的公司总经理在符合党章条例规定的任职资格情况下，经上级党组织任命，原则上担任标的公司党组织负责人。

（2）股东：甲方成为标的公司唯一股东，并依照有关法律法规和标的公司章程享有股东权利、履行股东义务。标的公司如下事项由股东决定：

- ①选举和更换董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- ②审议批准董事会的报告；
- ③审议批准监事会的报告；
- ④审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- ⑤对标的公司增加或者减少注册资本作出决议；
- ⑥对发行公司债券作出决议；
- ⑦对标的公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；

⑧修改公司章程；

⑨标的公司章程规定的其他职权。

在业绩承诺期内，股东按照本款约定对标的公司章程进行修改的，不得与本协议其他约定相冲突。

（3）董事会：标的公司设董事会，由5名董事组成，其中包含1名职工董事。股东代表董事均由甲方委派，职工代表董事由标的公司职工通过职工代表大会民主选举产生。在业绩承诺期内，标的公司总经理在符合法定任职资格的前提下应当同时担任标的公司董事，标的公司的下列事项，应当经董事会充分论证，且应当经全体董事一致同意方可作出决议：

①向股东报告工作，执行股东的决议；

②决定标的公司的经营计划和投资方案；

③决定标的公司的借款与担保；

④制订标的公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

⑤制订标的公司增加或者减少注册资本以及发行公司债券的方案；

⑥制订标的公司合并、分立、解散或者变更公司形式的方案；

⑦决定标的公司内部管理机构的设置；

⑧决定聘任或者解聘标的公司总经理及其报酬事项，并根据总经理的提名决定聘任或者解聘标的公司高级管理人员及其报酬事项；

⑨制定标的公司的基本管理制度。

在业绩承诺期内，董事会对上述权限内的事项予以审议，未能形成一致同意的决议的，股东不得以股东决定的形式要求标的公司实施。

上述事项达到上市公司审议标准的，需按上市公司相关制度予以审议。

（4）监事会：标的公司股份交割完成后将不再设监事会，各方共同配合相应修改标的公司章程。

(5) 经营稳定：为保障润田实业主营业务稳定、经营可持续，业绩承诺期内，润田实业总经理符合法定任职资格的前提下甲方不主动更换，其他主要经营管理团队保持基本稳定，润田实业核心管理制度、财务预决算、对外投融资等保持稳定和延续性；业绩承诺期内，润田实业的高级管理人员（包括总经理、副总经理、财务总监、总经理助理等）不超过 8 名，在遵守国有资产监督管理部门和国家出资企业相关规定和管理要求的前提下，除总经理以外的其他高级管理人员须由总经理提名后，由董事会聘任。

2、上市公司治理

(1) 本协议约定的上市公司股份交割完成后，在遵守有关法律法规和上市公司章程的规定的的前提下，润田投资和金开资本积极参与上市公司治理；上市公司修改章程以增加董事会席位至 9 名，增加 2 名非独立董事；如润田投资和金开资本依据有关法律法规和上市公司章程的规定书面向上市公司提名董事的，上市公司将在收到书面提名函六十日以内依据有关法律法规和上市公司章程的规定履行关于选举董事的内部决策程序（经上市公司董事会提名委员会审查资格通过后将润田投资和金开资本推荐的董事候选人提交上市公司股东会审议）。

(2) 标的资产交割完成后，业绩承诺期内，经上市公司董事会审议批准，上市公司方可作出润田实业的股东决定，相关事项按照上市公司章程和内部制度规定达到上市公司股东（大）会审议标准的，应当提交上市公司股东（大）会审议批准后，上市公司方可作出润田实业的股东决定。

(五) 协议的生效、终止或解除

本补充协议自下述条件全部得到满足之首日起生效：

- 1、本补充协议经各方法定代表人或授权代表签字并加盖各方公章；
- 2、各方已签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》生效。

无论因何种原因导致《发行股份及支付现金购买资产协议》终止或解除，本补充协议亦随之自动终止或解除。

协议三：《发行股份及支付现金购买资产相关业绩承诺与盈利补偿协议》

（一）合同主体及签订时间

2025年8月25日，上市公司（以下简称“甲方”）与江西迈通、润田投资2名交易对方（以下合称“乙方”，其中江西迈通简称乙方一，润田投资简称乙方二）签署《发行股份及支付现金购买资产相关业绩承诺与盈利补偿协议》。

（二）业绩承诺

1、业绩承诺期

本次交易的业绩承诺期为交易实施完毕（即《发行股份及支付现金购买资产协议》约定的标的资产交割完成，下同）后连续三个会计年度（含交易实施完毕当年度）。如本次交易于2025年度实施完毕，则本次交易的业绩承诺期为2025年度、2026年度、2027年度；如本次交易于2026年度实施完毕，则本次交易的业绩承诺期相应顺延为2025年度、2026年度、2027年度、2028年度。

2、业绩承诺方和盈利承诺

江西迈通和润田投资共同作为业绩承诺方，特此向上市公司承诺，润田实业2025年度、2026年度、2027年度净利润分别不低于人民币17,099万元、18,253万元、19,430万元；若业绩承诺期间顺延，则2025年度、2026年度、2027年度、2028年度净利润分别不低于人民币17,099万元、18,253万元、19,430万元、20,657万元。

上述“净利润”系指标的公司经审计的合并报表口径下扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润。

3、实际净利润的确定

各方同意，每一个业绩承诺年度结束后标的公司实际实现的净利润情况以上市公司聘请的符合《中华人民共和国证券法》规定的会计师事务所（以下简称“上市公司审计机构”）出具的专项审核报告为准，上市公司审计机构的费用由上市公司承担。

各方进一步同意，标的公司的财务报表编制应符合《企业会计准则》及其他

法律、法规的规定；该等财务报表的会计政策、会计估计在业绩承诺期间应当保持一致性，除非《企业会计准则》及其他法律、法规规定改变会计政策、会计估计，否则未经上市公司董事会批准，标的公司在业绩承诺期内不得改变会计政策、会计估计。计算标的公司业绩实现情况时，若上市公司为标的公司提供财务资助或向标的公司投入资金（包括但不限于以出资、提供借款方式），应按同期贷款市场报价利率（LPR）根据所投入的资金计算所节约的利息费用并在计算实际实现净利润中扣除。

（三）盈利补偿安排

1、盈利补偿安排

业绩承诺期内，如果标的公司自业绩承诺期初至当期期末实际累积实现的净利润未达到累积承诺的净利润，业绩承诺方应当优先以通过本次交易所获得的上市公司股份（以下称为“对价股份”）向上市公司进行补偿。江西迈通和润田投资按照在本次交易中向上市公司出售的标的公司股权比例分别向上市公司承担补偿责任，并互相不承担连带责任。盈利补偿安排的具体计算方式如下：

江西迈通当期应补偿金额=（截至当期期末累积承诺净利润数－截至当期期末累积实现净利润数）÷业绩承诺期承诺净利润总数×江西迈通本次交易中向上市公司出售的润田实业 51%股份交易总价－江西迈通累积已补偿金额。

润田投资当期应补偿金额=（截至当期期末累积承诺净利润数－截至当期期末累积实现净利润数）÷业绩承诺期承诺净利润总数×润田投资本次交易中向上市公司出售的润田实业 24.7%股份交易总价－润田投资累积已补偿金额。

业绩承诺方当期应补偿股份数量=当期应补偿金额÷本次交易的股票发行价格。

业绩承诺期内补偿金额逐年计算，依据上述公式计算出来的应补偿金额小于 0 时，按 0 取值，即业绩承诺方已经补偿的金额不冲回。

如业绩承诺方届时所持有的对价股份（包括对价股份因转增、送股所相应增加的股份）不足上述当期应补偿股份数量的，对于不足补偿的部分，业绩承诺方应以现金补偿，补偿金额计算公式如下：

当期补偿的现金金额=业绩承诺方当期不足补偿的股份数量×本次交易的股票发行价格。

2、业绩承诺期内，若上市公司实施转增股本或股票股利分配的，则业绩承诺方当期应补偿股份数量相应地调整为：当期应补偿股份数量（调整后）=当期应补偿股份数量（调整前）×（1+转增或送股比例）。

业绩承诺期内，若上市公司实施现金股利分配的，业绩承诺方应将当期应补偿股份所获得的现金股利分配金额随补偿股份一并向上市公司予以返还，计算公式为：返还金额=每股已分配现金股利×当期应补偿股份数量。上述返还金额不作为已补偿金额，且不计入现金补偿总额。

3、减值测试补偿安排

业绩承诺期届满时，由上市公司审计机构对标的公司进行减值测试，并出具减值测试报告。减值测试采取的估值方法应与本次交易出具的《润田实业评估报告》的估值方法一致。前述减值测试应当扣除业绩承诺期内标的公司增资、减资、接受赠与、利润分配以及送股、公积金转增股本等除权除息行为的影响。

如标的公司业绩承诺期末减值额×江西迈通本次交易中向上市公司出售的标的公司股权比例>江西迈通业绩承诺期内已补偿股份总数×本次交易的股票发行价格+江西迈通已补偿的现金总额，江西迈通应当对上市公司就该等资产减值部分另行补偿。

江西迈通应当优先以对价股份向上市公司进行补偿，应补偿股份的计算方式如下：

江西迈通应就标的资产减值部分补偿的股份数量=（标的公司期末减值额×江西迈通本次交易中向上市公司出售的标的公司股权比例－江西迈通已补偿的现金总额）÷本次交易的股票发行价格－江西迈通业绩承诺期内已补偿股份总数。

如江西迈通届时所持有的对价股份（包括对价股份因转增、送股所相应增加的股份）不足上述江西迈通应就标的资产减值部分补偿的股份数量的，则股份不足补偿部分，由江西迈通以现金补偿，江西迈通另需补偿的现金金额=不足补偿股份数量×本次交易的股票发行价格。

业绩承诺期内，若上市公司实施转增股本或股票股利分配的，则江西迈通减值部分应补偿股份数量相应地调整；若上市公司实施现金股利分配的，江西迈通应将减值部分应补偿股份所获得的现金股利分配金额随补偿股份一并向上市公司予以返还，该补偿金额不计入现金补偿总额。

4、补偿上限

业绩承诺方因本协议约定的盈利补偿及减值补偿向上市公司进行的股份及现金补偿总额不超过该业绩承诺方本次交易中向上市公司出售其持有的润田实业股份所获得的交易总价。

（四）补偿程序

1、于上市公司审计机构出具本协议约定的专项审核报告或减值测试报告后的 60 日内，上市公司召开董事会，审议关于由上市公司以人民币 1.00 元总价格定向回购业绩承诺方应补偿股份并予以注销的相关事宜，并发出关于召开审议前述事宜的股东（大）会会议通知。上市公司召开股东（大）会审议上述股份回购注销事宜时，业绩承诺方应就该等事宜回避表决。

若上市公司股东（大）会审议通过上述股份回购注销事项的，上市公司应相应履行通知债权人等法律、法规关于减少注册资本的相关程序。上市公司应于股东（大）会决议公告后 5 个工作日内，书面通知业绩承诺方股份回购数量。业绩承诺方应于收到上市公司书面通知之日起 5 个工作日内配合办理一切必要过户手续（包括但不限于向中国证券登记结算有限责任公司上海分公司发出将其当期须补偿的股份过户至上市公司董事会设立的专门账户的指令）。自该等股份过户至上市公司董事会设立的专门账户之后，上市公司将尽快办理该等股份的注销事宜。

若上述回购业绩承诺方应补偿股份并注销事宜未获得上市公司股东（大）会审议通过或因未获得相关债权人同意等原因而无法实施的，业绩承诺方应当在接到上市公司书面通知后的 20 个工作日内将上述应补偿股份无偿赠送给除业绩承诺方之外的其他上市公司股东（即上市公司赠送股份实施公告中所确定的股权登记日登记在册的除业绩承诺方之外的上市公司股份持有者），其他上市公司股东

按各自持有上市公司股份数量占上述股权登记日其他股东所持全部上市公司股份的比例享有获赠股份。

自上市公司审计机构出具本协议约定的专项审核报告或减值测试报告之日起至业绩承诺方依照该等报告和本协议约定确定的应补偿股份完成回购注销或无偿赠送前,业绩承诺方该等应补偿股份不拥有表决权且不享有股利分配的权利。

2、业绩承诺方因股份不足补偿而以现金补偿部分的,应在收到上市公司书面回购通知后的 30 个工作日内向上市公司指定账户足额支付全部现金补偿金额。

(五) 解锁安排及业绩承诺保障措施

1、业绩承诺方保证,如本次交易于 2025 年度实施完毕,则本次交易的业绩承诺期为 2025 年度、2026 年度、2027 年度,则业绩承诺方所取得的对价股份还应根据业绩承诺的实现情况按照如下安排分期解锁:

(1) 业绩承诺期第一年年度专项审核报告出具后,在该年度盈利补偿义务已完成的前提下,业绩承诺方可解锁股份=业绩承诺方所取得的对价股份 $\times$ 30%—已进行盈利补偿的股份(如有)。

(2) 业绩承诺期第二年年度专项审核报告出具后,在该年度盈利补偿义务已完成的前提下,业绩承诺方累积可解锁股份=业绩承诺方所取得的对价股份 $\times$ 60%—累积已进行盈利补偿的股份(如有)。

(3) 业绩承诺期第三年年度专项审核报告及专项减值测试报告出具后,在该年度盈利补偿义务及减值补偿义务(如有)均已完成的条件下,业绩承诺方累积可解锁股份=业绩承诺方所取得的对价股份—累积已进行盈利补偿的股份(如有)—已进行减值补偿的股份(如有)。

2、业绩承诺方保证,如本次交易于 2026 年度实施完毕,则本次交易的业绩承诺期相应顺延为 2025 年度、2026 年度、2027 年度、2028 年度,则业绩承诺方所取得的对价股份还应根据业绩承诺的实现情况按照如下安排分期解锁:

(1) 业绩承诺期第一年年度专项审核报告出具后,在该年度盈利补偿义务已完成的前提下,业绩承诺方可解锁股份=业绩承诺方所取得的对价股份 $\times$ 25%

一已进行盈利补偿的股份（如有）。

（2）业绩承诺期第二年年度专项审核报告出具后，在该年度盈利补偿义务已完成的前提下，业绩承诺方累积可解锁股份=业绩承诺方所取得的对价股份×50%—累积已进行盈利补偿的股份（如有）。

（3）业绩承诺期第三年年度专项审核报告出具后，在该年度盈利补偿义务已完成的前提下，业绩承诺方累积可解锁股份=业绩承诺方所取得的对价股份×75%—累积已进行盈利补偿的股份（如有）。

（4）业绩承诺期第四年年度专项审核报告及专项减值测试报告出具后，在该年度盈利补偿义务及减值补偿义务（如有）均已完成的前提下，业绩承诺方累积可解锁股份=业绩承诺方所取得的对价股份—累积已进行盈利补偿的股份（如有）—已进行减值补偿的股份（如有）。

3、业绩承诺期内，如业绩承诺方尚未履行当期盈利补偿义务或减值补偿义务的，股份锁定期将顺延至当期盈利补偿义务及减值补偿义务均履行完毕之日。

如按照上述安排应当解锁股份时，仍处于《发行股份及支付现金购买资产协议》约定的股份限售期内，则股份锁定期将相应顺延至约定的股份限售期届满之日，即（1）江西迈通于本次交易所取得的对价股份自本次股份发行结束之日起36个月内不得转让。本次交易完成后6个月内如上市公司股票连续20个交易日的收盘价低于发行股份价格（在此期间内，上市公司如有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，须按照中国证监会、上交所的有关规定作相应调整），或者本次交易完成后6个月期末收盘价低于发行股份价格的，江西迈通所持有该等股份的锁定期自动延长6个月；（2）润田投资于本次交易所取得的对价股份自本次股份发行结束之日起12个月内不得转让。

本次交易完成后，业绩承诺方基于对价股份因上市公司实施转增股本或股票股利分配等原因相应增加的上市公司股份亦应遵守《发行股份及支付现金购买资产协议》及本协议约定的股份限售及分期解锁安排。

如届时上述股份限售及分期解锁安排的相关约定与中国证监会与上交所的相关规定和要求不一致，各方同意根据适用的相关规定和要求进行相应调整。

4、业绩承诺方承诺并保证，其取得的对价股份优先用于履行盈利补偿义务及减值补偿义务，不通过质押股份等方式逃废补偿义务。

业绩承诺方有权质押上述股份，但质押对价股份时，将书面告知质权人根据本协议上述股份具有潜在盈利补偿义务和减值补偿义务情况，并在质押协议中就相关股份用于支付盈利补偿和减值补偿事项等与质权人作出符合上市公司要求的明确约定。

5、如果业绩承诺方违反《发行股份及支付现金购买资产协议》及本协议约定，或者由于其持有的上市公司股份被冻结、强制执行或因其他原因被限制转让或不能转让，或者对上市公司股份进行转让或因其他原因导致其所持有的上市公司股份不足以完全履行本协议约定的补偿义务的，则业绩承诺方应另行就因上述原因造成的股份不足补偿的部分以现金方式进行足额补偿，补偿金额按照如下方式进行计算：应补偿的现金=应补偿金额-已补偿股份数×本次交易的股票发行价格。

（六）超额业绩奖励

若业绩承诺期内标的公司每一年截至当期期末累积实现净利润数额均超过截至当期期末累积承诺净利润数额，则在遵守国有资产监督管理部门和国家出资企业相关规定和管理要求的前提下，在业绩承诺期届满且业绩承诺期届满当年的年度专项审核报告及专项减值测试报告出具后，标的公司业绩承诺期内累积超额实现的净利润金额（即业绩承诺期内累积实现的净利润总额-累积承诺的净利润总额）中的 50%用于奖励标的公司销售、生产、管理核心骨干及以上人员，但超额业绩奖励金额累积不得超过本次交易中润田实业 100%股份交易总价的 20%，且累积不得超过 3,000 万元。

给予奖励的员工名单、具体金额、支付时间等事项，由标的公司总经理办公会拟定并报标的公司董事会审议批准后，由标的公司董事会报送上市公司，并由上市公司董事会审议通过方可实施。

（七）违约责任

业绩承诺方违反本协议的约定，未按照本协议约定的期限和要求足额履行补

偿义务的，则每逾期一日，按应补偿而未补偿金额的万分之五计算违约金并支付给上市公司。如前述违约金不足以赔偿上市公司因此受到损失的，违约方应另外向上市公司进行赔偿。

本协议任何一方违反本协议，或不履行本协议项下义务，或履行本协议项下义务不符合约定的，或明确表示或以其行为表明将不履行本协议项下的任一义务，或违反任一承诺或陈述保证事项，均属于违约行为，应向对方承担相应的违约责任并赔偿对方的全部损失（包括但不限于诉讼费、律师费、保全费、审计评估费、鉴定费、执行费、送达费、人员差旅费等）。

（八）协议的生效、终止或解除

1、本协议自各方法定代表人或授权代表签字并加盖各方公章之日起成立，自《发行股份及支付现金购买资产协议》生效时本协议同时生效。

2、各方同意，若本协议约定的相关事项与最新法律法规或监管意见不相符，或者有关证券监管机构在审核本次交易过程中要求对本协议约定事项进行调整，各方应协商后签署书面补充协议确认。

3、无论因何种原因导致《发行股份及支付现金购买资产协议》终止或解除，本协议亦随之自动终止或解除。

协议四：《发行股份及支付现金购买资产相关业绩承诺与盈利补偿协议之补充协议》

（一）合同主体及签订时间

2026年5月8日，上市公司（以下简称“甲方”）与江西迈通、润田投资等2名交易对方（以下合称“乙方”，其中江西迈通简称乙方一，润田投资简称乙方二）签署《发行股份及支付现金购买资产相关业绩承诺与盈利补偿协议之补充协议》。

（二）业绩承诺相关修订

1、《业绩承诺与盈利补偿协议》业绩承诺期修订为如下内容：

本次交易的业绩承诺期为交易实施完毕（即《发行股份及支付现金购买资产协议》约定的标的资产交割完成，下同）后连续三个会计年度（含交易实施完毕当年度）。如本次交易于 2026 年度实施完毕，则本次交易的业绩承诺期为 2026 年度、2027 年度、2028 年度。

2、《业绩承诺与盈利补偿协议》业绩承诺方和盈利承诺修订为如下内容：

江西迈通和润田投资共同作为业绩承诺方，特此向上市公司承诺，若业绩承诺期为 2026 年度、2027 年度、2028 年度，则润田实业在该等年度的净利润分别不低于人民币 18,253 万元、19,430 万元、20,657 万元。

上述“净利润”系指标的公司经审计的合并报表口径下扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润。

（三）解锁安排及业绩承诺保障措施相关修订

《业绩承诺与盈利补偿协议》业绩承诺方所取得的对价股份分期解锁安排整体修订如下：

1、业绩承诺方保证，业绩承诺方所取得的对价股份还应根据业绩承诺的实现情况按照如下安排分期解锁：

（1）业绩承诺期第一年年度专项审核报告出具后，在该年度盈利补偿义务已完成的前提下，业绩承诺方可解锁股份=业绩承诺方所取得的对价股份×30%—已进行盈利补偿的股份（如有）。

（2）业绩承诺期第二年年度专项审核报告出具后，在该年度盈利补偿义务已完成的前提下，业绩承诺方累积可解锁股份=业绩承诺方所取得的对价股份×60%—累积已进行盈利补偿的股份（如有）。

（3）业绩承诺期第三年年度专项审核报告及专项减值测试报告出具后，在该年度盈利补偿义务及减值补偿义务（如有）均已完成的条件下，业绩承诺方累积可解锁股份=业绩承诺方所取得的对价股份—累积已进行盈利补偿的股份（如有）—已进行减值补偿的股份（如有）。

（四）补充协议的生效、补充、终止或解除

1、本补充协议自各方法定代表人或授权代表签字并加盖各方公章之日起成立，自《发行股份及支付现金购买资产协议》及《业绩承诺与盈利补偿协议》生效时本补充协议同时生效。若前述《发行股份及支付现金购买资产协议》或《业绩承诺与盈利补偿协议》因任何原因最终未能生效，本补充协议自动失效。

2、无论因何种原因导致《发行股份及支付现金购买资产协议》或《业绩承诺与盈利补偿协议》终止或解除，本补充协议亦随之自动终止或解除。

3、除中国证监会明确情形及《发行股份及支付现金购买资产协议》解除或终止外，《业绩承诺与盈利补偿协议》及本补充协议不得变更、解除或终止。

（五）其他

1、除非另有说明，本补充协议中使用的简称和定义与《业绩承诺与盈利补偿协议》中的一致。

2、本补充协议应被视为《业绩承诺与盈利补偿协议》不可分割的一部分，对各方具有同等法律效力；各方作出的关于遵守和履行《业绩承诺与盈利补偿协议》相关约定（包括但不限于业绩承诺、盈利补偿义务、对价股份分期解锁等约定）的各类声明或承诺均适用于本补充协议。《业绩承诺与盈利补偿协议》与本补充协议不一致的，以本补充协议为准；本补充协议未约定的，仍按照《业绩承诺与盈利补偿协议》执行。

3、各方同意，因《业绩承诺与盈利补偿协议》和本补充协议发生任何争议、纠纷，各方应首先友好协商解决；协商不成的，任何一方均有权向上市公司住所地有管辖权的人民法院诉讼解决。

四、 本次收购支付对价的资产的基本情况

本次收购系江西迈通以其所持有的润田实业 51%股份认购上市公司发行的股份。本次收购前，江西迈通持有标的公司润田实业 51%股份。

（一）润田实业的基本情况如下：

公司名称	江西润田实业股份有限公司
统一社会信用代码/注册号	91360000310571167G
企业类型	其他股份有限公司（非上市）
注册资本	20,500.00 万元
法定代表人	刘晓权
成立日期	2014 年 10 月 11 日
营业期限	2014.10.11 至长期
注册地址	江西省南昌市南昌经济技术开发区经开大道 4191 号
主要办公地址	南昌市高新开发区火炬大街 188 号淳和大厦 6 楼
经营范围	许可项目：饮料生产，食品生产，食品用塑料包装容器工具制品生产，食品销售，食品互联网销售，旅游业务，化妆品生产，第二类增值电信业务，互联网信息服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后在许可有效期内方可开展经营活动，具体经营项目和许可期限以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：游艺用品及室内游艺器材销售，日用杂品销售，食品用塑料包装容器工具制品销售，塑料制品制造，塑料制品销售，机械设备租赁，仓储设备租赁服务，运输设备租赁服务，物业管理，住房租赁，非居住房地产租赁，网络技术服务，技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广，信息技术咨询服务，国内贸易代理，进出口代理，食品进出口，普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目），总质量 4.5 吨及以下普通货运车辆道路货物运输（除网络货运和危险货物），广告设计、代理，广告制作，广告发布，平面设计，化妆品批发，化妆品零售，租赁服务（不含许可类租赁服务），工程和技术研究和试验发展，软件开发，旅游开发项目策划咨询，塑料包装箱及容器制造，电子元器件与机电组件设备制造，电子元器件与机电组件设备销售，信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务），自动售货机销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

（二）润田实业的主要财务数据：

根据华兴会计师出具的标准无保留意见的审计报告（华兴审字[2026]25008850075 号），标的公司报告期的财务报表如下：

1、资产负债表

单位：万元

项目	2025 年 10 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
货币资金	20,765.93	10,409.34	21,344.75
应收账款	313.14	258.09	256.92
预付款项	553.31	448.16	440.18
其他应收款	386.72	220.32	223.87

项目	2025 年 10 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
存货	12,859.82	17,928.41	11,637.62
一年内到期的非流动资产	-	16,444.47	-
其他流动资产	4.26	912.97	656.91
流动资产合计	34,883.18	46,621.76	34,560.25
投资性房地产	159.53	649.41	674.43
固定资产	45,573.72	49,127.48	53,207.71
在建工程	100.68	202.32	587.34
使用权资产	579.25	163.17	376.02
无形资产	18,173.03	18,561.14	19,165.27
商誉	15,870.70	15,912.65	15,970.52
长期待摊费用	696.55	493.17	413.03
递延所得税资产	1,227.15	1,267.48	1,098.24
其他非流动资产	41,773.82	30,517.92	16,055.25
非流动资产合计	124,154.44	116,894.74	107,547.81
资产总计	159,037.62	163,516.50	142,108.06
短期借款	-	20,000.69	9,802.57
应付账款	6,758.64	4,855.15	4,999.41
预收款项	-	19.44	14.46
合同负债	7,700.45	8,533.62	7,734.29
应付职工薪酬	2,054.74	2,119.97	1,911.75
应交税费	843.79	497.12	557.28
其他应付款	2,610.96	2,356.04	2,132.48
一年内到期的非流动负债	210.83	759.92	851.05
其他流动负债	199.44	322.76	278.59
流动负债合计	20,378.85	39,464.72	28,281.86
租赁负债	321.64	12.74	95.46
长期应付款	-	-	652.17
递延收益	864.30	945.85	1,003.26
递延所得税负债	2,338.94	2,374.33	2,432.20
非流动负债合计	3,524.88	3,332.92	4,183.10
负债合计	23,903.74	42,797.64	32,464.95
股本	20,500.00	20,500.00	20,500.00
资本公积	38,684.94	38,684.94	38,684.94
专项储备	38.98	38.98	30.76
盈余公积	10,250.00	10,250.00	8,520.84
未分配利润	65,659.97	51,244.95	41,906.57
归属于母公司所有者权益	135,133.88	120,718.86	109,643.11
所有者权益合计	135,133.88	120,718.86	109,643.11

项目	2025 年 10 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
负债和所有者权益总计	159,037.62	163,516.50	142,108.06

2、利润表

单位：万元

项目	2025 年 1-10 月	2024 年度	2023 年度
一、营业总收入	125,602.69	126,009.72	115,194.74
其中：营业收入	125,602.69	126,009.72	115,194.74
二、营业总成本	97,294.68	103,082.39	96,599.94
其中：营业成本	76,272.66	79,358.91	73,390.10
税金及附加	1,561.74	1,557.85	1,555.64
销售费用	14,524.25	16,265.52	15,473.11
管理费用	4,995.94	5,980.51	6,319.69
研发费用	48.12	20.65	-
财务费用	-108.03	-101.05	-138.59
其中：利息费用	46.09	210.27	285.83
利息收入	163.13	334.83	447.96
加：其他收益	865.51	192.78	500.50
投资收益（损失以“-”号填列）	808.93	906.61	656.30
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-57.41	25.49	116.72
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-170.93	-657.34	-536.21
资产处置收益（损失以“-”号填列）	84.36	-111.06	-3.78
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	29,838.47	23,283.81	19,328.34
加：营业外收入	46.80	32.28	156.56
减：营业外支出	24.57	10.41	26.60
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	29,860.71	23,305.68	19,458.31
减：所得税费用	7,445.68	5,738.15	4,998.59
五、净利润（亏损以“-”号填列）	22,415.02	17,567.53	14,459.71
归属于母公司所有者的净利润	22,415.02	17,567.53	14,459.71
六、综合收益总额	22,415.02	17,567.53	14,459.71
归属于母公司所有者的综合收益总额	22,415.02	17,567.53	14,459.71

3、现金流量表

单位：万元

项目	2025 年 1-10 月	2024 年度	2023 年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	140,916.76	143,235.02	130,578.96
收到的税费返还	12.03	238.67	1,290.66
收到其他与经营活动有关的现金	1,550.84	1,181.90	2,670.08

项目	2025 年 1-10 月	2024 年度	2023 年度
经营活动现金流入小计	142,479.64	144,655.59	134,539.70
购买商品、接受劳务支付的现金	69,564.10	86,905.77	72,035.22
支付给职工以及为职工支付的现金	14,696.84	16,710.08	15,499.84
支付的各项税费	16,589.78	14,803.38	14,905.46
支付其他与经营活动有关的现金	7,426.20	8,164.39	9,682.58
经营活动现金流出小计	108,276.92	126,583.62	112,123.10
经营活动产生的现金流量净额	34,202.72	18,071.96	22,416.61
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	16,509.10	-	7,464.11
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	157.94	305.29	604.14
投资活动现金流入小计	16,667.04	305.29	8,068.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,257.52	2,678.99	3,721.13
投资支付的现金	10,000.00	30,000.00	-
投资活动现金流出小计	12,257.52	32,678.99	3,721.13
投资活动产生的现金流量净额	4,409.53	-32,373.69	4,347.12
三、筹资活动产生的现金流量			
取得借款收到的现金	-	20,000.00	11,800.00
收到其他与筹资活动有关的现金	600.00	500.00	-
筹资活动现金流入小计	600.00	20,500.00	11,800.00
偿还债务支付的现金	20,000.00	9,800.00	26,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,005.93	6,645.15	6,689.24
支付其他与筹资活动有关的现金	266.46	1,088.46	428.50
筹资活动现金流出小计	28,272.39	17,533.60	33,117.73
筹资活动产生的现金流量净额	-27,672.39	2,966.40	-21,317.73
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	10,939.86	-11,335.34	5,445.99
加：期初现金及现金等价物余额	9,763.82	21,099.16	15,653.17
六、期末现金及现金等价物余额	20,703.68	9,763.82	21,099.16

（三）润田实业评估及作价情况

本次采用收益法和市场法对润田实业进行评估，评估基准日为 2025 年 4 月 30 日，并采用收益法的评估结果作为润田实业全部股份的评估值。根据金证评估针对上市公司拟发行股份及支付现金购买资产涉及的润田实业股东全部权益价值出具的《润田实业评估报告》（金证评报字【2025】第 0394 号），润田实

业 100%股份的评估值为 300,900.00 万元。

截至评估基准日，润田实业的评估情况具体如下：

单位：万元

评估方法	润田实业 100%股份评估 值	合并口径		
		归母净资产	增值额	增值率
收益法	300,900.00	118,542.14	182,357.86	153.83%
市场法	300,200.00		181,657.86	153.24%

由于上述评估的有效期截止日期为 2026 年 4 月 30 日，为维护上市公司及全体股东的利益，验证标的资产价值是否发生不利变化，金证评估以 2025 年 10 月 31 日为加期评估基准日，对本次重组标的资产进行了加期评估。

经加期评估验证，以 2025 年 10 月 31 日为评估基准日的润田实业股东全部权益价值评估值为 314,300.00 万元，较以 2025 年 4 月 30 日为评估基准日的评估结果未发生评估减值。加期评估标的资产价值未发生不利于上市公司和全体股东利益的变化。加期评估结果仅为验证评估基准日为 2025 年 4 月 30 日的评估结果未发生减值，不涉及调整本次标的资产的评估结果及交易对价，亦不涉及变更本次重组方案。

五、 本次收购涉及的上市公司股份权利限制情况

收购人及其一致行动人针对本次收购作出的股份锁定安排，参见本报告书第三节之三、未来 12 个月股份增持或处置计划。

截至本报告书签署日，收购人的一致行动人江旅集团持有的上市公司股份存在如下质押情况：

股东名称	持股数量 (股)	持股比例	累计质押 股份数量 (股)	占其所持 股份比例	占公司总 股本比例	质押用途
江旅集团	98,803,000	19.57%	30,000,000	30.36%	5.94%	自身生产 经营

截至本报告书签署日，除上述限制之外，收购人及其一致行动人持有的上市公司股份不存在其他权利限制，包括但不限于股份被质押、冻结的情况。

第五节 收购资金来源

根据上市公司国旅联合与江西迈通、润田投资及金开资本签署的相关协议，国旅联合拟以发行股份及支付现金方式向上述三家公司购买其持有的润田实业 100%股份。本次重组完成后，国旅联合将直接持有标的公司润田实业 100%的股份。因此，本次收购方式系江西迈通以其所持有的润田实业 51%股份认购上市公司发行的股份，江西迈通不涉及现金支付及收购资金来源问题。

本次收购中，收购人不存在收购对价直接或者间接来源于借贷，不存在直接或间接来源于上市公司及其关联方的资金，不存在利用本次收购的股份向银行等金融机构质押取得融资的情形。

第六节 免于发出要约的情况

一、 免于发出要约的事项及理由

本次收购完成前，收购人的一致行动人江旅集团及南昌江旅合计持有上市公司 24.30%的股份；本次收购完成后，江西迈通及其一致行动人合计持有上市公司的股份比例将达到 39.41%。

根据《收购管理办法》第六十三条第（三）款规定，经上市公司股东会非关联股东批准，投资者取得上市公司向其发行的新股，导致其在该公司拥有权益的股份超过该公司已发行股份的 30%，投资者承诺 3 年内不转让本次向其发行的新股，且公司股东会同意投资者免于发出要约，投资者可以免于发出要约。

收购人已承诺其因本次发行取得的上市公司股份自本次发行结束之日起三十六个月内不得转让。因此，本次收购符合《收购管理办法》第六十三条第（三）款规定的免于发出要约的情形。

截至本报告书签署日，收购人免于发出要约事项已经上市公司 2025 年第四次临时股东大会审议通过，且股东大会已豁免江西迈通及其一致行动人因本次收购涉及的要约收购义务。

二、 本次收购前后上市公司股权结构

本次收购前后上市公司股权结构参见本报告书第四节之一、本次收购前后收购人及其一致行动人持有上市公司股份的情况。

三、 本次免于发出要约事项的法律意见

收购人已聘请律师事务所就本次免于发出要约事项出具法律意见书，法律意见书已就本次免于发出要约事项发表结论性意见，具体请参见另行披露的法律意见书。

第七节 后续计划

一、 未来 12 个月内改变上市公司主营业务或者对上市公司主营业务作出重大调整的计划

截至本报告书签署日，收购人及其一致行动人未来 12 个月内没有改变上市公司主营业务或者对上市公司主营业务做出重大调整的计划。若后续存在类似计划，收购人及其一致行动人将会依据有利于上市公司长远发展和维护上市公司利益的原则依法依规披露。

二、 未来 12 个月内对上市公司及其子公司的资产和业务进行出售、合并、与他人合资或合作的计划，或上市公司拟购买或置换资产的重组计划

截至本报告书签署日，收购人及其一致行动人在未来12个月内没有对上市公司业务或资产进行出售、合并、与他人合资或合作的计划。若后续存在类似计划，收购人及其一致行动人将依据有利于上市公司长远发展和维护上市公司利益的原则依法依规披露。

三、 对上市公司现任董事会或高级管理人员组成的改变计划

截至本报告书签署日，收购人及其一致行动人没有调整上市公司董事会及高级管理人员的计划，若后续存在类似计划，收购人及其一致行动人将依据有利于上市公司长远发展和维护上市公司利益的原则依法依规披露。

四、 对上市公司章程的修改计划

截至本报告书签署日，收购人及其一致行动人没有对可能阻碍收购上市公司控制权的上市公司章程条款进行修改的计划。如果根据相关法律法规的要求或公司实际情况进行相应调整的，收购人及其一致行动人将依据有利于上市公司长远发展和维护上市公司利益的原则依法依规披露。

五、 对上市公司现有员工聘用作重大变动的计划

截至本报告书签署日，收购人及其一致行动人没有对上市公司现有员工聘

用情况进行重大变动的计划。若后续存在类似计划，收购人及其一致行动人将依据有利于上市公司长远发展和维护上市公司利益的原则依法依规披露。

六、 对上市公司分红政策重大调整的计划

截至本报告书签署日，收购人及其一致行动人没有对上市公司分红政策进行调整或做重大变动的计划。若后续存在类似计划，收购人及其一致行动人将依据有利于上市公司长远发展和维护上市公司利益的原则依法依规披露。

七、 其他对上市公司业务和组织结构有重大影响的计划

截至本报告书签署日，收购人及其一致行动人没有其他对上市公司业务和组织结构有重大影响的调整计划。若后续存在类似计划，收购人及其一致行动人将依据有利于上市公司长远发展和维护上市公司利益的原则依法依规披露。

第八节 对上市公司的影响分析

一、本次收购对上市公司独立性的影响

本次收购前后，上市公司的实际控制人均为江西省国资委，不会导致上市公司控制权变更。上市公司已经按照有关法律法规的规定建立了规范的运营体系，在业务、资产、财务、人员和机构等方面独立于其实际控制人及其关联人。本次收购后，上市公司将继续保持在业务、资产、财务、人员、机构等方面的独立性和现有的管理体制，提高管理效率，完善公司治理架构。本次收购后上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。

同时，为持续保持上市公司的独立性，江西迈通已出具了《关于保证上市公司独立性的承诺函》，具体内容如下：

“一、本公司保证上市公司人员独立：1.保证上市公司的总经理、副总经理和其他高级管理人员专职在上市公司任职、并在上市公司领取薪酬，不会在本公司及本公司控制的其他企业兼任除董事、监事外的其他任何职务，继续保持上市公司人员的独立性；2.保证上市公司具有完整的独立的劳动、人事管理体系，该等体系独立于本公司；3.保证不干预上市公司董事会和股东会行使职权作出人事任免决定；

二、本公司保证上市公司资产独立完整：1.保证上市公司具有与经营有关的业务体系和相关的独立完整的资产；2.保证上市公司不存在资金、资产被本公司或本公司控制的其他企业占用的情形；

三、本公司保证上市公司的财务独立：1.保证上市公司建立独立的财务部门和独立的财务核算体系，具有规范、独立的财务会计制度；2.保证上市公司独立在银行开户，不与本公司控制的其他企业共用银行账户；3.保证上市公司的财务人员不在本公司控制的其他企业兼职；4.保证上市公司依法独立纳税；5.保证上市公司能够独立作出财务决策，本公司不干预上市公司的资金使用；

四、本公司保证上市公司机构独立：1.保证上市公司建立健全的股份公司法人治理结构，拥有独立、完整的组织机构；2.保证上市公司的股东会、董事会、

独立董事、总经理等依照法律、法规和公司章程独立行使职权；

五、本公司保证上市公司业务独立：1.保证上市公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场独立自主持续经营的能力；2.保证本公司除通过行使股东权利之外，不对上市公司的业务活动进行干预；3.保证切实履行本公司做出的关于避免与上市公司同业竞争、减少和规范与上市公司的关联交易的相关承诺；

六、本承诺函自本公司成为上市公司持股5%以上股东之日起生效并于本公司持有上市公司5%以上股份期间持续有效。本公司保证切实履行本承诺，且上市公司有权对本承诺函的履行进行监督；如本公司未能切实履行本承诺函，并因此给上市公司造成任何实际损失，本公司将赔偿由此给上市公司造成的全部直接或间接损失。”

同时，为持续保持上市公司的独立性，江旅集团、南昌江旅已出具了《关于保证上市公司独立性的承诺函》，具体内容如下：

“一、本公司保证上市公司（含标的公司在内的下属子公司，下同）人员独立：1.保证上市公司的总经理、副总经理和其他高级管理人员专职在上市公司任职、并在上市公司领取薪酬，不会在本公司及本公司控制的其他企业兼任除董事、监事外的其他任何职务，继续保持上市公司人员的独立性；2.保证上市公司具有完整的独立的劳动、人事管理体系，该等体系独立于本公司；3.保证不干预上市公司董事会和股东会行使职权作出人事任免决定；

二、本公司保证上市公司资产独立完整：1.保证上市公司具有与经营有关的业务体系和相关的独立完整的资产；2.保证上市公司不存在资金、资产被本公司或本公司控制的其他企业占用的情形；

三、本公司保证上市公司的财务独立：1.保证上市公司建立独立的财务部门和独立的财务核算体系，具有规范、独立的财务会计制度；2.保证上市公司独立在银行开户，不与本公司控制的其他企业共用银行账户；3.保证上市公司的财务人员不在本公司控制的其他企业兼职；4.保证上市公司依法独立纳税；5.保证上市公司能够独立作出财务决策，本公司不干预上市公司的资金使用；

四、本公司保证上市公司机构独立：1.保证上市公司建立健全的股份公司法

人治理结构，拥有独立、完整的组织机构；2.保证上市公司的股东会、董事会、独立董事、总经理等依照法律、法规和公司章程独立行使职权；

五、本公司保证上市公司业务独立：1.保证上市公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场独立自主持续经营的能力；2.保证本公司除通过行使股东权利之外，不对上市公司的业务活动进行干预；3.保证切实履行本公司做出的关于避免与上市公司同业竞争、减少和规范与上市公司的关联交易的相关承诺；

六、本承诺函自本公司正式签署之日起生效并于本公司控制上市公司或本公司或本公司一致行动人持有上市公司5%以上股份期间持续有效。本公司保证切实履行本承诺，且上市公司有权对本承诺函的履行进行监督；如本公司未能切实履行本承诺函，并因此给上市公司造成任何实际损失，本公司将赔偿由此给上市公司造成的全部直接或间接损失。”

二、本次收购对上市公司同业竞争的影响

截至本报告书签署日，收购人、收购人的一致行动人及其关联方与上市公司不存在同业竞争或潜在的同业竞争情形。本次收购不会导致新增重大不利影响的同业竞争及严重影响独立性或者显失公平的关联交易。本次收购完成后，上市公司直接控股股东将变更为江西迈通，上市公司实际控制人未发生变更，为保证国旅联合及其中小股东的合法权益，江西迈通出具了《关于避免同业竞争有关事项的承诺函》，具体内容如下：

“一、本公司将严格遵守上市公司《公司章程》的规定，不会利用控股股东的地位谋求不当利益，不损害上市公司和其他股东的合法权益；

二、本公司及本公司控制的其他企业与上市公司及标的公司之间不存在构成重大不利影响的同业竞争情形；

三、本次重组完成后，如本公司及本公司控制的其他企业获得的商业机会与上市公司及标的公司主营业务发生同业竞争的，则本公司及本公司控制的其他企业将尽力将该商业机会给予上市公司及标的公司，以避免与上市公司及标的公司形成同业竞争或潜在同业竞争，以确保上市公司及标的公司其他股东利益不受损害；

四、本公司及本公司控制的其他企业若违反上述承诺给上市公司及标的公司造成损失的，本公司将依法及时予以赔偿；

五、上述承诺自本公司成为上市公司的控股股东之日起生效并在本公司控制上市公司及其下属公司期间持续有效。”

江旅集团和南昌江旅出具了《关于避免同业竞争有关事项的承诺函》，具体内容如下：

“一、本公司将严格遵守上市公司《公司章程》的规定，不会利用直接/间接控股股东或其一致行动人的地位谋求不当利益，不损害上市公司和其他股东的合法权益；

二、本公司及本公司控制的其他企业与上市公司及标的公司之间不存在构成重大不利影响的同业竞争情形；

三、本次重组完成后，如本公司及本公司控制的其他企业获得的商业机会与上市公司及标的公司主营业务发生同业竞争的，则本公司及本公司控制的其他企业将尽力将该商业机会给予上市公司及标的公司，以避免与上市公司及标的公司形成同业竞争或潜在同业竞争，以确保上市公司及标的公司其他股东利益不受损害；

四、本公司及本公司控制的其他企业若违反上述承诺给上市公司及标的公司造成损失的，本公司将依法及时予以赔偿；

五、本承诺函一经签署即发生法律效力，在本公司或本公司一致行动人控制上市公司及其下属公司期间持续有效。”

三、本次收购对上市公司关联交易的影响

本次收购前上市公司的关联交易遵循公开、公平、公正的原则。上市公司已依照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》、中国证监会以及上交所的相关规定，建立了完善的规范关联交易的规章制度；上市公司审计委员会、独立董事能够依据法律、法规及上市公司章程等的规定，勤勉尽责，切实履行监督职责，对关联交易及时发表独立意见。上市公司对关联交易的控制能够有效防范风险，维护上市公司及广大中小股东的合法权益。

截至本报告书签署日，收购人、收购人的一致行动人及其关联方与上市公司不存在应披露而未披露的关联交易情况。

本次收购完成后，收购人及其一致行动人将继续严格遵守有关上市公司监管法规及上市公司前述关于关联交易的管理制度，避免与上市公司发生不必要的关联交易，未来与上市公司即使发生关联交易亦将严格按照市场公允公平原则，在履行上市公司有关关联交易内部决策的基础上，保证以规范公平的方式进行交易并及时披露相关信息，从制度上保证上市公司的利益不受损害。

同时，江西迈通已出具《关于减少和规范关联交易的承诺函》，具体内容如下：

“一、自本承诺函出具之日起，本公司及本公司关联企业将尽量避免、减少并规范与上市公司及其控制公司发生任何形式的关联交易或资金往来。如确实无法避免，在不与法律、法规相抵触的前提下及在本公司权利所及范围内，本公司将确保本公司及本公司关联企业与上市公司及其控制公司发生的关联交易按公平、公开的市场原则进行，按照通常的商业准则确定公允的交易价格及其他交易条件，并按照有关规定履行关联交易决策程序及信息披露义务；

二、本公司、本公司关联企业不存在以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用上市公司及其控制公司资金的情形；

三、本公司将严格按照《公司法》《证券法》等法律法规、规范性文件及《国旅文化投资集团股份有限公司章程》的有关规定，规范与上市公司之间的关联交易行为，不损害上市公司及其中小股东的合法权益；

四、本承诺函自本公司正式签署之日起生效。本公司保证切实履行本承诺，且上市公司有权对本承诺函的履行进行监督；如出现因本公司违反上述承诺与保证而导致上市公司及其控制公司或其他股东的权益受到损害，本公司愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给上市公司及其控制公司或上市公司其他股东造成的实际损失；

五、上述承诺自本公司成为上市公司持股5%以上股东之日起生效并于本公司持有上市公司5%以上股份期间持续有效。”

江旅集团、南昌江旅已出具《关于减少和规范关联交易的承诺函》，具体内容如下：

“一、自本承诺函出具之日起，本公司及本公司关联企业将尽量避免、减少并规范与上市公司及其控制公司发生任何形式的关联交易或资金往来。如确实无法避免，在不与法律、法规相抵触的前提下及在本公司权利所及范围内，本公司将确保本公司及本公司关联企业与上市公司及其控制公司发生的关联交易按公平、公开的市场原则进行，按照通常的商业准则确定公允的交易价格及其他交易条件，并按照有关规定履行关联交易决策程序及信息披露义务；

二、本公司、本公司关联企业不存在以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用上市公司及其控制公司资金的情形；

三、本公司将严格按照《公司法》《证券法》等法律法规、规范性文件及《国旅文化投资集团股份有限公司章程》的有关规定，规范与上市公司之间的关联交易行为，不损害上市公司及其中小股东的合法权益；

四、本承诺函自本公司正式签署之日起生效。本公司保证切实履行本承诺，且上市公司有权对本承诺函的履行进行监督；如出现因本公司违反上述承诺与保证而导致上市公司及其控制公司或其他股东的权益受到损害，本公司愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给上市公司及其控制公司或上市公司其他股东造成的实际损失；

五、上述承诺于本公司或本公司一致行动人对上市公司拥有控制权期间持续有效。”

第九节 与上市公司之间的重大交易

一、与上市公司及其子公司之间的交易

截至本报告书签署日前24个月内，收购人、收购人的一致行动人及其关联方与上市公司的关联交易情况均按照相关规定履行了必要的内部审批程序，并予以公开披露。除上市公司已披露的关联交易外，收购人、收购人的一致行动人及其关联方不存在与上市公司及其子公司进行合计金额高于3,000万元或者高于上市公司最近经审计的合并财务报表净资产5%以上的交易。

二、与上市公司董事、监事、高级管理人员的交易

截至本报告书签署日前的24个月内，除上市公司已披露的关联交易外，收购人、收购人的一致行动人及其关联方与上市公司的董事、24个月内曾任监事、高级管理人员之间未发生合计金额超过人民币5万元以上的交易。

三、对拟更换的上市公司董事、高级管理人员的补偿或类似安排

截至本报告书签署日前的24个月内，收购人及其一致行动人没有对其董事、高级管理人员进行更换的具体计划，亦不存在对拟更换的上市公司董事、高级管理人员进行补偿或者其他任何类似安排的情形。

四、对上市公司有重大影响的其他正在签署或者谈判的合同、默契或者安排

截至本报告书签署日前的24个月内，收购人及其一致行动人不存在对上市公司有重大影响的其他正在签署或者谈判的合同、默契或者安排的情形。

第十节 前六个月内买卖上市交易股份情况

一、收购人及其一致行动人前六个月内买卖上市公司股份的情况

根据中国证券登记结算有限责任公司出具的《信息披露义务人持股及股份变更查询证明》《股东股份变更明细清单》以及收购人及其一致行动人提供的自查报告等文件资料，在上市公司首次披露本次重组事项或就本次重组申请股票停牌（孰早）前六个月至重组报告书披露之前一日止（即2024年11月15日至2025年8月25日），收购人及其一致行动人不存在通过证券交易所买卖上市公司股票的情况。

二、收购人及其一致行动人的董事、高级管理人员及其直系亲属前六个月内买卖上市公司股份的情况

根据中国证券登记结算有限责任公司出具的《信息披露义务人持股及股份变更查询证明》《股东股份变更明细清单》以及收购人及其一致行动人董事、监事、高级管理人员等提供的自查报告等文件资料，在上市公司首次披露本次重组事项或就本次重组申请股票停牌（孰早）前六个月至重组报告书披露之前一日止（即2024年11月15日至2025年8月25日），收购人及其一致行动人的董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在通过证券交易所买卖上市公司股票的情况。

第十一节 收购人及其一致行动人的财务资料

一、收购人会计报表

（一）最近三年财务会计报表的审计情况

新余青云会计师事务所（特殊普通合伙）对江西迈通2023年度财务报告进行了审计，出具了标准无保留意见的赣青云审字（2024）第267号审计报告；中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）对江西迈通2024年度和2025年度财务报告进行了审计，分别出具了标准无保留意见的众环赣审字（2025）00250号审计报告和众环赣审字（2026）00037号审计报告。

（二）收购人的财务状况

收购人江西迈通2023年度、2024年度及2025年度经审计的单体口径财务报表如下：

1、资产负债表

单位：元

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	3,636.96	196,838.02	209,089.89
其他应收款	18,949,663.51	52,456,273.90	19,259,520.58
流动资产合计	18,953,300.47	52,653,111.92	19,468,610.47
非流动资产：			
长期股权投资	1,045,500,000.00	1,045,500,000.00	1,045,500,000.00
非流动资产合计	1,045,500,000.00	1,045,500,000.00	1,045,500,000.00
资产总计	1,064,453,300.47	1,098,153,111.92	1,064,968,610.47
流动负债：			
应交税费	-	-	-
其他应付款	41,009,100.00	74,159,100.00	40,800,000.00
其中：应付股利		33,150,000.00	-
流动负债合计	41,009,100.00	74,159,100.00	40,800,000.00
非流动负债：			
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	41,009,100.00	74,159,100.00	40,800,000.00
所有者权益：			

实收资本	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
盈余公积	23,470,766.77	23,470,766.77	23,470,766.77
未分配利润	-26,566.30	523,245.15	697,843.70
所有者权益合计	1,023,444,200.47	1,023,994,011.92	1,024,168,610.47
负债和所有者权益合计	1,064,453,300.47	1,098,153,111.92	1,064,968,610.47

2、利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
一、营业收入	-	-	-
减：营业成本	-	-	-
税金及附加	-	-	72,725.00
销售费用	-	-	-
管理费用	567,997.64	229,100.00	58,000.00
研发费用	-	-	-
财务费用	-18,186.19	-54,501.45	-41,566.01
其中：利息费用	-	-	-
利息收入	21,746.19	57,101.45	44,607.01
加：其他收益	-	-	10.00
投资收益（损失以“—”号填列）	40,800,000.00	33,150,000.00	33,150,000.00
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	40,250,188.55	32,975,401.45	33,060,851.01
加：营业外收入	-	-	-
减：营业外支出	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	40,250,188.55	32,975,401.45	33,060,851.01
减：所得税费用	-	-	-
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	40,250,188.55	32,975,401.45	33,060,851.01

3、现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	-	-	-
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	33,528,356.58	266,201.45	364,607.01
经营活动现金流入小计	33,528,356.58	266,201.45	364,607.01

购买商品、接受劳务支付的现金	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	-	-	-
支付的各项税费	-	-	76,437.76
支付其他与经营活动有关的现金	571,557.64	33,428,453.32	581,914,689.67
经营活动现金流出小计	571,557.64	33,428,453.32	581,991,127.43
经营活动产生的现金流量净额	32,956,798.94	-33,162,251.87	-581,626,520.42
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	40,800,000.00	33,150,000.00	33,150,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	40,800,000.00	33,150,000.00	33,150,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	-	-
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	-	-	-
投资活动产生的现金流量净额	40,800,000.00	33,150,000.00	33,150,000.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	581,800,000.00
取得借款收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	-	581,800,000.00
偿还债务支付的现金	-	-	-

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	73,950,000.00	-	33,200,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	73,950,000.00	-	33,200,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-73,950,000.00	-	548,600,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-193,201.06	-12,251.87	123,479.58
加：期初现金及现金等价物余额	196,838.02	209,089.89	85,610.31
六、期末现金及现金等价物余额	3,636.96	196,838.02	209,089.89

（三）收购人一致行动人的财务状况

截至本报告书签署日，江西迈通、南昌江旅的间接控股股东均为江旅集团，同时江西迈通、江旅集团及南昌江旅均为江西省国资委实际控制的公司。因此，江西迈通、江旅集团及南昌江旅在本次收购中属于一致行动人。

本次收购过程中，江西迈通获得的上市公司股份，系江西迈通以其所持有的润田实业51%股份认购上市公司发行的股份所获得，不涉及江西迈通及其一致行动人向上市公司及其股东支付现金的情形。本次收购前后，收购人的一致行动人江旅集团及南昌江旅的直接持股数量未发生变动。因此，本报告书对收购人一致行动人的详细财务数据不作披露，收购人一致行动人的财务概况参见本报告书第二节收购人及其一致行动人介绍。

二、收购人最近一年采用的会计制度及主要会计政策、主要科目注释

收购人最近一年采用的会计制度及主要会计政策、主要科目的注释参见本报告书“第十三节备查文件”之“10、收购人江西迈通及其一致行动人江旅集团、南昌江旅提供的2023年、2024年及2025年的审计报告”。

根据收购人2023至2025年度审计报告，收购人除根据中国法律、行政法规或者国家统一的会计制度等要求变更会计制度及主要会计政策外，2023年度、2024年度财务报告所采用的会计制度及主要会计政策与2025年度一致。

第十二节 其他重大事项

截至本报告书签署日，本报告书已经按照有关规定对本次收购的有关信息作了如实披露，无其他为避免对报告书的内容产生误解应披露而未披露的信息。

第十三节 备查文件

一、备查文件

- 1、收购人及其一致行动人的营业执照；
- 2、收购人及其一致行动人主要负责人的名单及其身份证明文件；
- 3、收购人关于本次收购的有关内部决策文件；
- 4、收购人关于本次收购签署的相关协议；
- 5、收购人涉及收购资金来源的说明；
- 6、收购人、一致行动人的控股股东、实际控制人最近两年未发生变化的说明；
- 7、收购人、一致行动人及其内幕信息知情人关于买卖上市公司股票的自查报告；
- 8、收购人所聘请的专业机构及相关人员关于买卖上市公司股票的自查报告；
- 9、江西迈通、江旅集团及南昌江旅提供的2023年、2024年及2025年的审计报告；
- 10、江西华邦律师事务所出具的《关于国旅文化投资集团股份有限公司收购报告书的法律意见书》和《关于江西迈通健康饮品开发有限公司及其一致行动人免于发出要约事宜之法律意见书》；
- 11、国信证券股份有限公司出具的《关于国旅文化投资集团股份有限公司收购报告书之财务顾问报告》；
- 12、金证评估出具的《国旅文化投资集团股份有限公司拟发行股份及支付现金购买资产所涉及的江西润田实业股份有限公司股东全部权益价值资产评估报告》（金证评报字【2025】第0394号）、华兴会计师出具的《江西润田实业股份有限公司审计报告》（华兴审字[2026]25008850075号）；
- 13、收购人出具的相关承诺；

14、收购人及其一致行动人关于不存在《收购管理办法》第六条规定情形及符合《收购管理办法》第五十条规定的说明；

15、中国证监会及上海证券交易所要求的其他材料。

二、备查文件置备地点

本报告书及上述备查文件备置于国旅联合办公场所以备查阅。

收购人声明

本人（以及本人所代表的机构）承诺本报告书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

法定代表人： 
危建军

江西迈通健康饮品开发有限公司



一致行动人声明

本人（以及本人所代表的机构）承诺本报告书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

法定代表人：段卫党

江西省旅游集团股份有限公司
2026年7月5日
3601000940768

一致行动人声明

本人（以及本人所代表的机构）承诺本报告书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

法定代表人：徐元华

徐元华

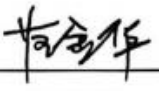
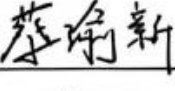
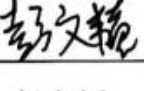
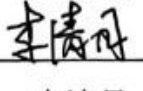
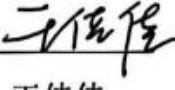
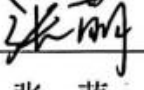
南昌江旅资产管理有限公司



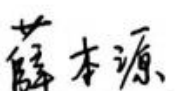
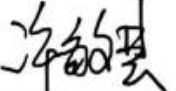
财务顾问声明

本人及本人所代表的机构已履行勤勉尽责义务，对收购报告书及其摘要的内容进行了核查和验证，未发现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对此承担相应的责任。

财务顾问协办人：

		
范金华	王星凯	蔡瑜新
		
左 颢	彭文韬	李清月
		
王佳佳	张 萌	

财务顾问主办人：

	
薛本源	许敏慧

法定代表人或授权代表：

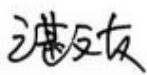

鲁 伟



法律顾问声明

本人及本人所代表的机构已履行勤勉尽责义务，对《国旅文化投资集团股份有限公司收购报告书》的内容进行核查和验证，未发现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对此承担相应的责任。

经办律师：



谌文友



陈宽

负责人：



杨爱林



江西华邦律师事务所

2026年7月5日

(本页无正文,为《国旅文化投资集团股份有限公司收购报告书》之签字盖章页)

法定代表人: 危建军
危建军

江西迈通健康饮品开发有限公司



（本页无正文，为《国旅文化投资集团股份有限公司收购报告书》之签字盖章页）

法定代表人：段卫党

段卫党



(本页无正文，为《国旅文化投资集团股份有限公司收购报告书》之签字盖章页)

法定代表人： 徐元华
徐元华



附表：收购报告书

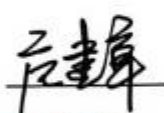
基本情况			
上市公司名称	国旅文化投资集团股份有限公司	上市公司所在地	南昌市
股票简称	国旅联合	股票代码	600358
收购人名称	江西迈通健康饮品开发有限公司	收购人注册地	江西省南昌市南昌经济技术开发区英雄南路中小企业园 1#厂房
拥有权益的股份数量变化	增加 ☒ 不变，但持股人发生变化 ☐	有无一致行动人	有 ☒ 无 ☐
收购人是否为上市公司第一大股东	是 ☐ 否 ☒ （收购完成后收购人为直接控股股东）	收购人是否为上市公司实际控制人	是 ☐ 否 ☒ （上市公司实际控制人为江西省国资委）
收购人是否对境内、境外其他上市公司持股 5% 以上	是 ☐ 否 ☒ 回答“是”，请注明公司家数	收购人是否拥有境内、外两个以上上市公司的控制权	是 ☐ 否 ☒ 回答“是”，请注明公司家数
收购方式 (可多选)	通过证券交易所的集中交易 ☐ 协议转让 ☐ 国有股行政划转或变更 ☐ 间接方式转让 ☐ 取得上市公司发行的新股 ☒ 执行法院裁定 ☐ 继承 ☐ 赠与 ☐ 其他 ☐ (请注明)		
收购人披露前拥有权益的股份数量及占上市公司已发行股份比例	本次收购前，收购人未直接持有上市公司股份，一致行动人江旅集团持有上市公司 98,803,000 股，占上市公司已发行股份比例为 19.57%。 一致行动人南昌江旅持有上市公司 23,875,934 股，占上市公司已发行股份比例为 4.73%。		
本次收购股份的数量及变动比例	变动方式：取得上市公司发行的新股 股票种类：限售及无限售流通股 变动数量：335,691,562 股 变动比例：28.86%		
在上市公司中拥有权益的股份变动的时间及方式	时间：预计为 2026 年 6 月 方式：认购新股		

是否免于发出要约	是 ☒ 否 ☐ 回答：“是”，请注明免除理由 免除理由为： 本次发行股份完成前，收购人的一致行动人江旅集团及南昌江旅直接持有上市公司 24.30% 的股份；本次发行股份完成后，江西迈通及其一致行动人合计持有上市公司的股份比例将达到 39.41%。 根据《收购管理办法》第六十三条规定，经上市公司股东会非关联股东批准，投资者取得上市公司向其发行的新股，导致其在该公司拥有权益的股份超过该公司已发行股份的 30%，投资者承诺 3 年内不转让本次向其发行的新股，且公司股东会同意投资者免于发出要约，投资者可以免于发出要约。 收购人已承诺其因本次发行取得的上市公司股份自本次发行结束之日起三十六个月内不得转让。因此，本次收购符合《收购管理办法》第六十三条规定的免于发出要约的情形。 收购人免于发出要约事项已经上市公司 2025 年第四次临时股东大会审议通过，且股东大会已豁免江西迈通及其一致行动人因本次收购涉及的要约收购义务。
与上市公司之间是否存在持续关联交易	是 ☐ 否 ☒
与上市公司之间是否存在同业竞争或潜在同业竞争	是 ☐ 否 ☒
收购人是否拟于未来 12 个月内继续增持	是 ☐ 否 ☒ （但根据市场情况和国旅联合的发展需求及其他情形收购人需增持国旅联合股份的，且上述增持将不以终止国旅联合的上市地位为目的，收购人及其控股股东、实际控制人将严格按照相关法律法规的要求，及时履行信息披露义务）
收购人前 6 个月是否在二级市场买卖该上市公司股票	是 ☐ 否 ☒
是否存在《收购办法》第六条规定的情形	是 ☐ 否 ☒
是否已提供《收购办法》第五十条要求的文件	是 ☒ 否 ☐
是否已充分披露资金来源	是 ☒ 否 ☐
是否披露后续计划	是 ☒ 否 ☐
是否聘请财务顾问	是 ☒ 否 ☐
本次收购是否需取得批准及批准进展情况	是 ☒ 否 ☐
收购人是否声明放弃行使相关股份的表决权	是 ☐ 否 ☒

填表说明：

- 1、存在对照表所列事项的按“是或否”填写核对情况，选择“否”的，必须在栏目中加备注予以说明；
- 2、不存在对照表所列事项的按“无”填写核对情况；
- 3、需要加注说明的，可在栏目中注明并填写；
- 4、收购人是多人的，可以推选其中一人作为指定代表以共同名义制作收购报告书及其附表。

（本页无正文，为江西迈通健康饮品开发有限公司关于《国旅文化投资集团股份有限公司收购报告书》附表之签字盖章页）

法定代表人： 
危建军

江西迈通健康饮品开发有限公司

