

港中旅华贸国际物流股份有限公司

关于全资子公司华贸物流（香港）有限公司对外投资暨关联交易的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示

- 交易主要内容：港中旅华贸国际物流股份有限公司（以下简称“华贸物流”、“本公司”或“公司”）第三届董事会二十次会议经审议同意本公司全资子公司 CTS International Logistics (H.K) Co., Limited（华贸物流（香港）有限公司，以下简称“华贸香港”）以自筹资金投资 4160 万美元与关联方中国国有企业结构调整基金股份有限公司（以下简称“国调基金”）旗下企业在开曼群岛共同设立 SPV 企业，并通过 SPV 企业对 Jingdong Express Group Corporation（京东物流集团，简称“京东物流”）投资 9000 万美元。

- 本次交易会构成关联交易，有关事项在提交董事会审议前已事先经过独立董事审核，全体关联方董事在董事会表决时进行了回避，独立董事发表尽职意见表示同意。

- 过去 12 个月与国调基金进行的交易的金额为 0 元人民币。
- 本次交易有利于公司发展，维护了公司及中小股东的利益。
- 本次交易需经公司股东大会审议。

一、关联交易概述

公司第三届董事会第二十次会议经审议同意本公司全资子公司华贸香港以自筹资金投资 4160 万美元与关联方国调基金旗下企业在开曼群岛共同设立 SPV 企业，并通过 SPV 企业对京东物流投资 9000 万美元。

鉴于中国诚通控股集团有限公司为国调基金的主发起人，且中国诚通控股集团有限公司全资子公司诚通基金管理有限公司担任国调基金的管理人，根据《上

海证券交易所股票上市规则》及相关指引，本交易构成关联交易，且关联交易规模超过公司上一年度经审计净资产的 5%，应在通过董事会决议后，提交本公司股东大会审议。

二、关联方介绍

（一）中国国有企业结构调整基金股份有限公司

公司住所：北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 F702 室

注册资本：13100000 万人民币元

法定代表人：朱碧新

主营业务范围：非公开募集资金；股权投资；项目投资；资产管理；投资咨询；企业管理咨询。

与本公司关系：国调基金的主发起人为中国诚通控股集团有限公司，基金管理人为中国诚通控股集团有限公司全资子公司诚通基金管理有限公司，为本公司的关联人，双方具有关联关系。

（二）Yulonghe Capital Management Ltd.（玉龙河资本管理有限公司，简称“玉龙河公司”）

玉龙河公司为一家拟在开曼群岛注册的企业，授权股数为 50000 股，其唯一股东 EverestLu Holding Limited（永禄控股有限公司）为国调基金在香港设立的全资企业。

公司名称	Yulonghe Capital Management Ltd.			
授权股数	50000			
每股票面价格	US\$1.00			
商业活动	投资领域：互联网物流领域			
资金来源	国调基金的出资			
董事	唐建洲			
股权结构	股东名称	持股数量	支付对价	持股比例
	EverestLu Holding Limited	1	1	100%

（三）Hanjiang Investment Ltd.（汉江投资有限公司，简称“汉江公司”）

汉江公司为一家拟在开曼群岛注册的企业，授权股数为 50000 股，其唯一股

东 EverestLu Holding Limited（永禄控股有限公司，简称“永禄控股”）为国调基金在香港设立的全资企业。

公司名称	Hanjiang Investment Ltd.			
授权股数	50000			
每股票面价格	US\$1.00			
商业活动	投资领域： 互联网物流领域			
资金来源	国调基金的出资			
董事	唐建洲			
股权结构	股东名称	持股数量	每股支付对价	持股比例
	EverestLu Holding Limited	5,000	US\$10,000	100%

三、投资标的的基本情况

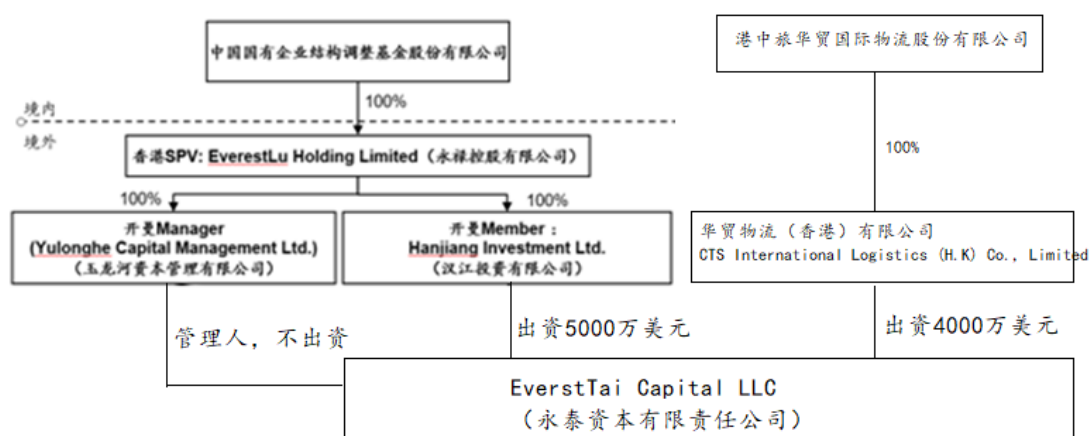
本次投资的直接标的为 EverstTai Capital LLC（永泰资本有限责任公司，简称“永泰资本”），为一家拟在开曼群岛设立的 SPV 企业，系合作各方参与京东物流 A 轮融资项目的投资主体。

公司名称	EverstTai Capital LLC		
从事的业务	投资领域： 互联网物流领域		
资金来源	来自成员出资，成员出资来源于成员股东对成员的出资或者成员开展业务所得		
资金存放地点	香港		
通讯地址	北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 F702 室		
存放公司文件、会计记录及交易文件地址			
管理人姓名	Yulonghe Capital Management Ltd.		
成员	成员名称	出资额	权益 (%)
成员 1	Hanjiang Investment Ltd.	US\$50,000,000.00	55.556%
成员 2	CTS International Logistics (H.K) Co., Limited	US\$41,600,000.00	44.444%
合计		US\$91,600,000.00	100%

本次投资的最终标的为京东物流。京东物流隶属于京东集团。京东物流通过布局全国的自建仓配物流网络，为商家提供一体化的物流解决方案，实现库存共享及订单集成处理，可提供仓配一体、快递、冷链、大件、物流云等多种服务。

四、关联交易的主要内容和履约安排

华贸香港拟与玉龙河公司、汉江公司在开曼共同设立永泰资本，为成员提供对京东物流的直接或间接投资以实现长期增值的机会。华贸香港和汉江公司作为公司成员（类似于有限合伙人），分别出资 4000 万美元和 5000 万美元。玉龙河公司不出资，作为永泰资本的管理人（类似于普通合伙人），对项目投资进行日常的管理工作。



华贸香港承担为期 5 年、每年相当于 4000 万美元出资额 0.8% 的管理费合计 160 万美元，以认缴资本方式一次性缴纳到位。此后，直至永泰资本终止并清盘，华贸香港无需支付管理费。考虑到国调基金在项目开发过程中起到的重要作用和承担的成本费用，汉江公司无需支付和承担管理费。

管理人可促使永泰资本从京东物流项目收到任何分配后立即以现金或证券或其他公司资产的形式进行分配。首先，向该等成员百分之百（100%）进行分配，直到该成员收到的优先回报等于该成员实缴出资额乘以 8% 每年（简单利率，而非复合利率），时间自相关实缴出资用作投资或支付费用（视情形）之日起算，直至该成员收到该等金额之日。超额收益向该成员分配百分之八十（80%）。

玉龙河公司作为永泰资本的管理人应享有管理、控制和管理公司事务并代表公司采取适用法律允许的任何和所有行为的唯一和排他性权利。管理人有权代表公司并以公司名义执行和实施公司的任何及所有目标。

本次关联交易的相关协议《LIMITED LIABILITY COMPANY AGREEMENT OF EVERESTTAI CAPITAL LLC, A Cayman Islands Limited Liability Company》，将在 2018 年第一次临时股东大会审议通过，由双方签字盖章后生效。

五、本次交易对公司的影响

电子商务的发展和 innovation 是拉动国内物流市场需求增长和模式升级的重要因素。公司确定由传统货代向跨境门到门综合服务服务商转型升级，跨境电商物流是重点发展方向。本次交易，华贸香港以自筹资金投资 4160 万美元与关联方国调基金旗下企业在开曼群岛共同设立 SPV 企业，并通过 SPV 企业对京东物流投资，为公司快速切入跨境电商物流市场提供契机，符合公司发展战略布局的需要。基于股权纽带关系，有利于构建和巩固公司与京东物流的全面战略合作关系，提高跨境电商物流业务的竞争能力和经营效益，符合本公司和全体股东的利益。

本次关联交易将遵循公正、公平、公开的市场原则，按照有关法律、法规和上市规则等规定履行信息披露义务和有关报批程序，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

六、该关联交易应当履行的审议程序

1、上述关联交易事先已经过公司独立董事审议，独立董事同意将该关联交易事项提交董事会审议。

2、在上述关联交易的董事会表决过程中，关联方董事进行了回避，董事会表决程序合法，决议有效。

3、本公司独立董事经审核，认为上述关联交易可令公司获得更有效率的服务，此项关联交易符合公司及全体股东的利益，维护了中小股东和其他非关联股东的利益。公司董事会在审议有关此项关联交易的议案时，出席会议的关联董事按规定回避了表决；议案由出席会议的非关联董事进行审议和表决，会议表决程序合法、合规。

4、董事会审计委员会对该关联交易发表了书面审核意见，认为上述关联交易有利于公司可持续发展，有利于增强公司的持续盈利能力，符合公司和全体股东的利益，维护了中小股东的利益。

七、附件

- (一) 经独立董事事前认可的声明
- (二) 经独立董事签字确认的独立董事意见
- (三) 董事会审计委员会对关联交易的书面审核意见

特此公告。

港中旅华贸国际物流股份有限公司董事会

2018年6月23日