

成都三泰控股集团股份有限公司 关于对快捷快递有限公司投资的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

重要提示：

- 1、本次公司对外投资不构成关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。
- 2、本次对外投资对公司的影响将视标的公司未来经营状况和盈利能力而定，目前公司尚不能对前述情况进行确定性估计，请投资者注意风险。

一、对外投资概述

1、对外投资基本情况

成都三泰控股集团股份有限公司（以下简称“公司”）拟以自有资金人民币1亿元对快捷快递有限公司（以下简称“快捷快递”）进行增资，增资完成后公司将取得快捷快递3.85%的股权，同时保留优先收购权。

2、本次对外投资背景

近年来，随着电商行业的蓬勃发展，快递行业也迎来了前所未有的迅猛发展，近期，国家邮政局公布2016年11月邮政行业运行情况，其中，全国快递业务收入实现464.2亿元，同比增长42.6%；业务总量实现37.6亿件，同比增长44.5%。2016年1-11月份，全国快递服务业务量累计完成278.8亿件，同比增长52.8%；业务收入累计完成3544.1亿元，同比增长44.3%，快递行业持续维持高景气增长，预计将是明年增长最快的行业。同时根据《国务院关于促进快递业发展的若干意见》（国发2015161号）提出的发展目标，2020年全年快递业务量达到500亿件，行业收入

达到8,000亿元，分别实现20%和24%的年复合增长。

目前国内前五大快递公司顺丰、圆通、申通、中通、韵达已纷纷登陆资本市场，除去中国邮政EMS，第二梯队的百世物流也完成了7.6亿美金的G轮融资，本次投资标的快捷快递作为目前全国排名前十的快递公司，从行业发展角度来看，我们认为具备一定的投资价值。

随着快递业的迅猛发展，快递“最后100米”交付难题也成为制约行业发展的痛点之一，公司速递易智能快件箱业务应运而生。自成立至今，速递易始终致力于解决快递“最后100米”交付难题，提高快递员配送效率，做好快递末端服务，提升用户体验。截止目前，速递易累计投递快件量已突破7亿大关(其中0票到1亿票用了2年零6个月,1亿票到7亿票只用了1年零6个月)，用户累积超过4,500万人。本次公司投资快捷快递是公司向快递产业链上游迈出的第一步，未来公司还将联合快捷快递为用户和快递员提供更加多元的服务，从业务发展角度，公司与快捷快递具有良好的协同效应。

3、董事会审议情况

2016年12月20日，公司召开第四届董事会第二十三次会议审议了《关于对快捷快递有限公司投资的议案》，以8票同意，0票反对，0票弃权的结果通过前述议案。

4、本次对外投资不构成关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，无需经过公司股东大会及政府有关部门批准。

5、涉及本次对外投资的相关协议尚未正式签署。

二、交易各方介绍

1、吴传龙：

(1) 住所：广东省深圳市罗湖区和平路渔民村52号裕晖大厦1楼北A

(2) 身份证号码：33012219691112XXXX

2、章建荣

(1) 住所：杭州市西湖区世纪新城24幢3单元702室

(2) 身份证号码：33012219780716XXXX

3、杨建兴

(1) 住所：浙江省桐庐县桐君街道阆苑路鑫龙桂花苑2幢2单元402室

(2) 身份证号码：33012219760225XXXX

4、卢特威

(1) 住所：北京市东城区北池子大街37号

(2) 身份证号码：33032319820804XXX

5、于水

(1) 住所：安徽省临泉县寨镇于庙行政村于庄93号

(2) 身份证号码：34122119770425XXXX

6、徐木根

(1) 住所：浙江省桐庐县钟山乡大市村大市1组

(2) 身份证号码：33012219601218XXXX

7、上海达顺创业投资中心（有限合伙）

(1) 住所：上海市嘉定区嘉怡路296号776室

(2) 企业类型：有限合伙企业

(3) 执行事务合伙人：上海丰杉投资管理有限公司、精功集团上海投资管理有限公司

(4) 经营范围：创业投资，实业投资，投资管理，资产管理，企业管理咨询。

【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】

8、上海精熠投资中心（有限合伙）

(1) 住所：上海市嘉定区菊园新区永靖路1188号2幢1364室

(2) 企业类型：有限合伙企业

(3) 执行事务合伙人：上海彬逸投资管理有限公司

(4) 经营范围：投资管理，投资咨询（除金融、证券），实业投资。【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】

9、上海德铨股权投资基金管理合伙企业（有限合伙）

(1) 住所：上海市嘉定区金沙江西路1555弄383号2层208室

(2) 企业类型：有限合伙企业

(3) 执行事务合伙人：上海丰杉投资管理有限公司

(4) 经营范围：股权投资管理，企业形象策划，会展服务，企业管理咨询，商务咨询。【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】

公司与以上交易各方不存在关联交易，本次对外投资不构成关联交易。

三、投资标的基本情况

1、公司名称：快捷快递有限公司

2、公司 LOGO：

3、住所：上海市青浦区北青公路 9138 号 1 幢 3 层 Q 区 368 室

4、企业类型：有限责任公司

5、法定代表人：章建荣

6、注册资本：人民币 6041.6666 万元

7、经营范围：国内快递（邮政企业专营业务除外）【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】。

8、主要管理团队介绍：

吴传龙：现任快捷快递董事长，曾任中通快递股份有限公司常务副总裁逾十年，主管中通核心的广东、福建两大派件省份，是当时中通最大的区域总经理。曾系中通第二大股东，2012 年从中通退出前占股 20%，系桐庐系进入快递行业的先行者。

章建荣：现任快捷快递常务副总裁，2001 年与中通快递实际控制人赖梅松共同创立中通，曾担任中通第一任总经理。

杨建兴：现任快捷快递副总裁，曾在申通担任区域总经理 7 年、在中通担任区域总经理 3 年。

于水：现任快捷快递副总裁，曾任汇通担华北区总经理超 8 年；曾在穗佳航空担任总经理。

9、快捷快递实际控制人为吴传龙先生，吴传龙先生持有快捷快递股权比例为 52.14%。本次增资前后，快捷快递股权结构如下表：

股东名称	现股权结构		公司增资后股权结构	
	出资额（万元）	持股比例（%）	出资额（万元）	持股比例（%）
吴传龙	3,150	52.14	3,150	50.12
上海达顺创业投资中心（有限合伙）	833.3333	13.79	833.3333	13.26
章建荣	600	9.93	600	9.55
杨建兴	400	6.62	400	6.37
卢特威	400	6.62	400	6.37
于水	250	4.14	250	3.98
成都三泰控股集团股份有限公司	-	-	241.67	3.85
徐木根	200	3.31	200	3.18
上海精熠投资中心（有限合伙）	125	2.07	125	1.99
上海德铎股权投资基金管理合伙企业（有限合伙）	83.3333	1.38	83.3333	1.33
合计	6041.6666	100%	6283.3366	100%

10、快捷快递最近一年一期的主要财务指标：

快捷快递于2016年1月15日成立，因此无最近一年财务数据，本年度最近财务数据如下(未经审计)：

财务指标	截止2016年10月31日
资产总额（元）	335,215,779.14
负债总额（元）	33,252,302.68
净资产（元）	301,963,476.46
财务指标	2016年1-10月
营业收入（元）	18,092,503.46
净利润（元）	1,963,476.46

11、行业地位

快捷快递作为目前全国排名前十的快递公司(具体详见下表1)，目前在全国拥有5,318个网点，118个分拨中心，业务基本覆盖全国，日单峰值可达110万单，在行业高速增长的背景下，快捷预计未来4年将保持50%以上的年均复合增速，到2020年达到日单量556万单，在快递领域取得更加领先的行业地位。

快捷核心管理团队拥有丰富的行业经验和资源积累，经营上采用行业领先的中转中心直营、车队直营、网点加盟模式，已完成全国网络体系的搭建。未来快捷快递还会继续拓展、下沉运输网络，将网点分拨前移，部分转为直营以减少中间层，提升整体竞争力。

附表1：电商件领域参与者对比

	名称	估值	日单量	当前业务模式	管理团队
		(亿元)	(万单)		
第一	中通	600	1200	中转直营、网点加盟、车队直营	桐庐系
梯队	圆通	500	1200	中转直营、网点加盟、车队加盟	桐庐系

	申通	450	1000	全加盟	桐庐系
	韵达	400	900	中转部分直营、网点加盟、车队加盟	桐庐系
	汇通	200	550	中转直营、网点加盟、车队加盟	桐庐系外资背景
第二梯队	天天	100	400	全加盟	桐庐系
	快捷	25	110	中转直营、网点加盟、车队直营	桐庐系
	全峰	32	60	全加盟	非桐庐系
	优速	20	55	中转部分直营、网点加盟、车队加盟	广东系
	速尔	8	30	中转部分直营、网点加盟、车队加盟	广东系
从以上快递行业电商件领域主要参与者对比数据来看，快捷快递在“估值/日单量”指标方面较其他竞争者有明显优势。					

特别说明：以上表格涉及数据及表述均来自于相关行业报告，如与实际情况有差异，请以实际情况为准，本公司提醒投资者谨慎判断。

四、对外投资协议的主要条款

1、快捷快递公司治理

本次投资完成后，公司将向快捷快递委派一名董事，主要为后续快捷快递与公司各方面业务协同合作沟通做准备。

2、承诺业绩

创始人股东吴传龙、章建荣、杨建兴、卢特威、于水、徐木根（以下简称“创始人股东”）承诺，快捷快递 2017 年度、2018 年度、2019 年度营业收入分别不低于人民币 23 亿元、30 亿元、40 亿元。

3、业绩补偿

如快捷快递于业绩承诺期内各年度累计实际实现的营业收入未达到协议承诺的相应年度累计营业收入，则创始人股东应就未达到承诺营业收入的部分按照本协议约定的方式向公司承担补偿责任，补偿原则为：

- (1) 创始人股东以现金方式向公司进行补偿；
- (2) 快捷快递 2017 年至 2019 年累计实现的营业收入数额低于 93 亿元的，

创始人股东应对公司进行补偿的计算方式为：创始人股东应补偿总额=（93 亿元-快捷快递 2017 年至 2019 年实际实现的营业收入）×10%；

（3）上述补偿总额中，创始人股东分别补偿的金额=交割日该创始人股东在目标公司的出资额/交割日创始人股东在目标公司出资总额×创始人股东应补偿总额；

（4）创始人股东各方对应补偿总额承担连带责任，创始人股东补偿的总额不超过公司本次增资总额。

4、 优先购买权

本协议签署后，快捷快递原股东直接或间接出售其持有的全部或部分快捷快递股权，公司有权在相同条款和条件下优先于其他所有股东购买转让方拟出售或以其他方式处置的全部或部分权益，包括但不限于快捷快递申报 IPO 或快捷快递与其原股东拟与其他第三方进行并购重组，对于快捷快递原股东持有的快捷快递股权，公司相对于快捷快递原股东及其他第三方在同等条件下享有绝对的优先购买权。

5、 回购条款

快捷快递若未能于 2021 年 12 月 31 日前完成中国境内合格首次公开发行，公司有权要求创始人股东按照 12%的年利率回购公司持有的全部股权。

6、 违约条款

（1）协议签署后，任何一方不履行或不及时、不适当履行本协议项下其应履行的任何义务，或违反其在本协议项下作出的任何陈述、保证或承诺，均构成其违约，应按照法律规定和本协议的约定承担违约责任。守约方有权要求违约方赔偿其损失。

（2）如果一方违反本协议的约定，则守约方应书面通知违约方予以改正或作出补救措施，并给予违约方十五个工作日的宽限期。如果宽限期届满违约方仍未适当履行本协议或未以守约方满意的方式对违约行为进行补救，则本协议自守约方向违约方发出终止本协议的通知之日终止。

五、对外投资的目的、存在的风险和对公司的影响

1、 本次投资的目的及影响

本次投资快捷快递是公司向快递产业链上游迈出的第一步，本次投资完成以后，双方将借助各自资源优势，整合资源，充分发挥协同效益。与快捷快递合作后，其覆盖全国的骨干网络将对速递易智能柜的价值开发起到积极作用，同时亦有利于公司拓展现有业务体系，从关注快递末端“最后100米”延伸至快递“最初100米”。据研究，电商件退换货及家庭寄件快递业务量2015年已超过500亿元，预计2020年将在此规模上增长超过5倍，基于其广阔的市场前景，公司拟瞄准电商件退换货市场，与快捷快递合作逆向物流业务，全面推出速递易24小时社区寄件服务，主要模式为速递易快递柜负责揽件，快捷快递依托其覆盖全国的5318个网点，118个分拨中心保障运力，同时借助快捷快递目前业务主要以3-30公斤中大件为主，而3公斤以下的小件对快捷快递运输成本并不敏感的明显优势，共同推出“3公斤以下，8元寄全国”的产品服务，从以上业务角度，双方具备良好的互补性，随着上述业务的快速开展也将为公司带来新的增长点。

2、 本次投资存在的风险

本次对外投资对公司的影响将视标的公司未来经营状况和盈利能力而定，即本次投资存在投资效益不达预期的风险，公司将派驻董事充分行使股东权力，并强化投后管理，以有效防范风险发生，但鉴于以上不确定性，公司提请投资者注意风险。

六、其他

公司将根据本次对外投资的进展实施情况，履行信息披露义务。

特此公告！

成都三泰控股集团股份有限公司董事会

二〇一六年十二月二十日