

证券代码：600358

证券简称：国旅联合

公告编号：2018-临 011

国旅联合股份有限公司

关于出资参与设立中农批国旅联合冷链物流有限公司

暨对外投资补充说明的公告

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，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

国旅联合股份有限公司（以下简称“国旅联合”或“公司”）董事会 2018 年第一次临时会议审议通过了《关于公司出资参与设立中农批国旅联合冷链公司的议案》，同意公司出资 4,900 万元人民币与中农批（北京）冷链物流有限公司共同投资设立中农批国旅联合冷链物流有限公司（拟定名，以工商部门最终核准的名称为准，以下简称“合资公司”）（详见公司于 2018 年 1 月 27 日披露的《国旅联合关于出资参与设立中农批国旅联合冷链物流有限公司暨对外投资的公告》，公告编号 2018-009）。现公司就该项投资的业务协同效应、上下游产业整合、并购上市等方面进行进一步的补充说明如下：

一、业务协同效应不足的风险

国旅联合近年来一直秉承户外文体娱乐的发展战略并逐渐践行大健康理念，与冷链物流领域结合度不高，亦缺少相应的行业经验及资源储备。除资本运作、资金募集外，国旅联合是否能够在业务发展、资源整合、团队建设等方面为合资公司提供更多助力，实现 1+1 大于 2 的效果存在较大不确定性。同时，合资公司业务发展是否能够反过来为国旅联合大健康理念的践行带来足够支撑，也存在一定的未知数。

目前，合资公司的业务仍需要一定的建设期和运营期，短期内面临着与上市公司既有业务形成的协同效应不足、无法充分实现理想预期的风险。

二、产业整合面临市场竞争风险

现阶段我国冷链物流产业处于技术含量不高、市场相对散乱且缺乏行业标准的早期阶段，产业链中各个环节均不乏数量庞大的参与者。产业整合是合资公司快速发展、实现理想预期的必经之路，当面对散乱的市场现状及较为复杂的竞争环境，合资公司可能因准备不足而面临竞争者快速抢占市场及优质资源、部分业务环节缺少竞争力等风险。

三、无法按计划并购上市的风险

打造全国冷链物流体系，需要充足的资金支持，同时也需要一定建设、运营和市场开拓期，经过不断积累逐步达到预期的产值和收益。而合资公司在运营过程中，可能面临资金募集期较长、资金使用效率较低、冷链物流体系建设周期增加、市场开拓未达预期等困难，使合资公司面临无法获得预期收益、冷链物流市场份额不足、达不到资本预期等风险，从而影响合资公司按计划实现整体上市。

鉴于此，敬请广大投资者注意投资风险。公司指定信息披露媒体为《上海证券报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn），有关信息请以上述指定媒体刊登的信息为准。

特此公告。

国旅联合股份有限公司董事会

二〇一八年一月二十九日