

广东省宜华木业股份有限公司

关于终止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事项投资者说明会召开情况的公告

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。

一、本次说明会召开情况

广东省宜华木业股份有限公司（以下简称“公司”或“宜华木业”）关于终止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事项投资者说明会于2015年1月29日（星期四）上午9:30-10:30在上海证券交易所“上证e互动”网络平台（<http://sns.sseinfo.com>）的“上证e访谈”栏目召开。宜华木业总经理、董事会秘书、财务总监、交易对方的代表、独立财务顾问的代表参加本次会议，与投资者进行互动交流和沟通，就投资者关注的问题进行了回答。

二、投资者提出的问题及相关回复

公司就投资者说明会（“上证e互动”网络平台）上投资者关心的问题给予了回答，相关问题及答复整理如下：

1、为什么终止资产重组？

答复：您好！由于市场环境变化，高端酒店用品行业自2014年下半年以来行业景气度下降，而恒安兴目前主要客户为高端酒店用户，经营业绩受到较大影响，根据目前的初步测算，预计2014年度恒安兴的实际盈利情况达不到原业绩承诺利润的75%。在此情况下，继续推进资产重组对宜华木业的盈利能力的提升程度存在一定不确定性，不利于上市公司全体股东利益。因而，从保护全体股东利益及维护市场稳定出发，经公司慎重考虑，决定终止本次资产重组事项。

2、请问本次资产重组是否考虑再启动？

答复：您好！根据法规要求，在宜华木业投资者说明会结果公告刊登后的3个

月内，公司将不再筹划关于宜华木业的重大资产重组事项。今后宜华木业将再视行业及资本市场情况，在符合上市公司利益最大化的前提下，择机推进相关工作。

3、请问公司具体啥时间披露投资者说明会召开情况？

答复：您好，按照上市公司监管规则，公司将在投资者说明会后二个工作日内披露投资者说明会结果。谢谢！

4、终止本次资产重组，是否会影响公司的发展战略？

答复：您好！本次资产重组终止后，公司将继续通过科学、合理的规划进行战略性资源整合，促进公司于整个产业链上进行全面延伸，优化商业模式，提高经营业绩和整体竞争力。终止本次资产重组，不会影响公司的发展战略。

5、终止本次资产重组，对公司业绩的影响程度？

答复：您好！根据《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）》披露的备考盈利预测，2014年标的公司预测净利润占上市公司预测净利润的比例不到10%。如考虑到标的公司业绩未达预期，以及发行股份摊薄等因素的影响，终止本次资产重组对公司业绩的影响较小。

6、此次终止收购对公司是利是弊，对公司股价有何影响？

答复：您好！由于市场环境变化，高端酒店用品行业自2014年下半年以来行业景气度下降，而恒安兴目前主要客户为高端酒店用户，经营业绩受到较大影响。在此情况下，继续推进资产重组对宜华木业的盈利能力的提升程度存在一定不确定性，不利于上市公司全体股东利益。因而，从保护全体股东利益及维护市场稳定出发，经公司慎重考虑，决定终止本次资产重组事项。因股票价格受二级市场多种因素影响，故公司不能对复牌后股票价格做出相关的预测，谢谢！

7、请问公司未来是否还会与恒安兴合作？

答复：您好！公司与恒安兴在业务层面的合作正在推进中，恒安兴部分软装饰产品已进入公司的终端渠道，在公司的体验馆中进行展示和推广。

8、在终止本次收购后，是否有加快推进“体验馆+专卖店”国内市场营销模式计划？

答复：您好！公司将继续推进“体验馆+专卖店”国内市场营销模式，构建线上线下互动的商业模式，打造泛家居生态链。

9、请问贵公司去年全年业绩增长率是多少？

答复：您好！目前公司 2014 年度的财务审计正在进行中，请关注公司后续披露的年度报告。

10、本次终止重组对宜华木业股价的影响是什么？接下来公司后市如何发展？

答复：您好！股价走势受到宏观经济环境、行业状况等各方面的影响。接下来公司将继续加快落实发展战略，充分发挥自身机制、人才、资金、研发、技术、市场、政策等方面的优势，以生产制造为中心，上游向人工造林、林业采伐延伸，下游在坚持营销全球化策略的同时，不断加大国内市场开拓力度。

关于本次投资者说明会的具体情况，详见上海证券交易所“上证 e 互动”网络平台（<http://sns.sseinfo.com>）。公司对于长期以来关注、支持公司发展并积极提出建议的投资者表示衷心感谢！

公司股票自 2015 年 1 月 30 日起复牌。

特此公告

广东省宜华木业股份有限公司董事会

2015年1月30日