

广东四通集团股份有限公司

关于终止重大资产重组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。

广东四通集团股份有限公司（以下简称“公司”或“四通股份”）于 2017 年 2 月 14 日召开了关于终止重大资产重组的投资者说明会，就终止本次重大资产重组的相关情况与投资者进行了互动交流，就投资者普遍关注的问题进行了回答。现将有关情况公告如下：

一、本次说明会召开情况

公司于2016年2月11日在指定信息披露媒体《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)上发布了《广东四通集团股份有限公司关于召开终止重大资产重组投资者说明会的预告公告》（2017-006）。

本次投资者说明会于 2017 年 2 月 14 日（星期二）14:00—15:00 以网络形式在上海证券交易所“上证 e 互动”网络平台（<http://sns.sseinfo.com>）的“上证 e 访谈”栏目召开。公司董事长蔡镇城先生，董事会秘书黄奕鹏先生，主要交易对手方广东启行教育科技有限公司副董事长、股东代表刘朝晖先生，以及独立财务顾问广发证券股份有限公司投行部高级副总裁朱保力先生、投行粤东部副总经理刘令先生出席了本次说明会。

二、投资者提出的主要问题及公司的回复情况

问题 1、请问 1. 四通何时复牌。2. 四通重组失败，造成股票的阶段性利空，是否复牌后造成股价大幅下跌，给散户带来二次伤害。

公司回答：1：复牌时间在提交交易所申请，审核通过后可以复牌。 2：本次重大资产重组交易终止不会对公司现有的业务经营和财务状况产生影响。公司

将在立足现有产业的基础上，通过科学优化生产组织、强化内部管理、提高生产效率等措施，保证公司生产经营稳定顺行。同时，公司未来还将继续深化公司整体发展战略，引进优质资产，积极寻求战略合作，提升公司持续盈利能力，提升上市公司的经营业绩和可持续发展能力。

问题 2、股价大跌怎么办？

公司回答：本次重大资产重组交易终止不会对公司现有的业务经营和财务状况产生影响。公司将在立足现有产业的基础上，通过科学优化生产组织、强化内部管理、提高生产效率等措施，保证公司生产经营稳定顺行。同时，公司未来还将继续深化公司整体发展战略，引进优质资产，积极寻求战略合作，提升公司持续盈利能力，提升上市公司的经营业绩和可持续发展能力。

问题 3、请问停牌一年，如果四通受利空影响，再度暴跌怎么办？怎么样对投资者进行保护。

公司回答：公司股票价格受二级市场多种因素影响，故公司不能对股票价格做出相关的预测，请广大投资者持续关注公司公告，注意投资风险。谢谢！

问题 4、请问蔡总是否尽了最大努力去促成重组成功，广大投资者 300 多个日夜的期盼换来这个结果着实让人心寒。不知公司在重组方案修改之后这么长时间一直没有消息，除了等待之外还做了哪些工作。

公司回答：1、在停牌期间，公司严格按照中国证券监督管理委员会《重大资产重组管理办法》和上海证券交易所的有关规定，与有关各方积极研究论证重大资产重组的相关事项，推进重大资产重组所涉及的各项工作。主要包括与交易对方进行了多次磋商谈判，就有关方案进行充分审慎论证等。2016 年 6 月 30 日，公司召开了第二届董事会 2016 年第六次会议和第二届 监事会第七次会议，审议通过了《关于〈广东四通集团股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案〉的议案》及与本次重大资产重组相关的其他议案。2016 年 7 月 26 日，公司在上海证券交易所交易大厅召开了本次重大资产重组媒体说明会。2016 年 8 月 10 日，公司召开了第二届董事会 2016 年第七次会议和第二届 监事会第八次会议，审议通过了《关于〈广东四通集团股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案（修订稿）的议案》及与本次重大资产重组事项相关的其他议案，并对《问询函》进行回复。2016 年 10 月 14 日，公司召开了第二届董事会 2016 年

第九次会议和第二届 监事会第十次会议，审议通过了《关于〈广东四通集团股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案（修订稿）〉的议案》及与本次重大资产重组事项相关的其他议案，并对《二次问询函》进行了回复。2、相关尽职调查和审计评估工作有序开展，公司聘请了广发证券股份有限公司、北京市康达律师事务所、北京市康达（深圳）律师事务所、普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）、北京中同华资产评估有限公司等中介机构，按照《上市公司重大资产重组管理办法》及其他有关规定，对标的资产开展相应的审计、评估、法律、尽职调查等工作，对交易方案进行了审慎的协商与论证，并按照相关规定及时履行信息披露义务，定期发布相关进展公告。

问题 5、请问为何重组失败？既然失败为何拖延时间如此长？

公司回答：本次重组自启动以来，公司及有关各方均积极推进本次重组的相关工作。但由于近期国内证券市场环境、政策等客观情况发生了较大变化，交易各方认为继续推进本次重大资产重组的条件不够成熟。经重组各方审慎研究，现友好协商一致决定终止本次交易。并于 2017 年 2 月 10 日经公司召开的第二届董事会 2017 年第一次会议审议通过，终止本次重大资产重组。

问题 6、耗时这么久之后，资产重组终止是否会对公司的持续稳健经营和发展产生影响？

公司回答：本次重大资产重组交易终止不会对公司现有的业务经营和财务状况产生影响。公司将在立足现有产业的基础上，通过科学优化生产组织、强化内部管理、提高生产效率等措施，保证公司生产经营稳定顺行。同时，公司未来还将继续深化公司整体发展战略，引进优质资产，积极寻求战略合作，提升公司持续盈利能力，提升上市公司的经营业绩和可持续发展能力。

问题 7、此次重组的费用多少钱，是否会抵消公司利润？

公司回答：公司有支付了部分必要的中介费用。对公司业绩影响不大。

问题 8、请问终止重组后，管理层人员是否会有变动，后期会有哪些安排？

公司回答：截至目前，不会因此次重组终止影响管理层人员变动。

问题 9、是不是你们的资产有问题，不然怎么会失败。

启行教育副董事长刘朝晖先生回答：得益于行业的发展及团队努力，启德教育的经营状况是健康稳健的。我们对公司未来的成长前景具有信心。如双方在公

告所述，本次重组终止主要原因是由于近期国内证券市场环境、政策等客观情况发生了较大变化，和资产公司经营状况无关。

问题 10、近期公司持股 5%以上股东有无减持计划？

公司回答：请留意公司公告。谢谢！

问题 11、请问此次重组终止是否因为启行教育方面的问题而导致的？

启行教育副董事长刘朝晖先生回答：得益于行业的发展及团队努力，启德教育的经营状况是健康稳健的。我们对公司未来的成长前景具有信心。如双方在公告所述，本次重组终止主要原因是由于近期国内证券市场环境、政策等客观情况发生了较大变化，和资产公司经营状况无关。

问题 12、公司终止本次重组之后，有没有择机重组的计划？

公司回答：公司在披露投资者说明会召开情况公告后的 1 个月内，不再筹划重大资产重组事项。

问题 13、请具体说明终止此次重组的全部原因？

公司回答：由于近期国内证券市场环境、政策等客观情况发生了较大变化，交易各方认为继续推进本次重大资产重组的条件不够成熟。经重组各方审慎研究，现友好协商一致决定终止本次交易。

问题 14、请问公司终止重组，对公司经营有没有影响？近期公司在战略发展上有何重要规划？

公司回答：公司将在立足现有产业的基础上，通过科学优化生产组织、强化内部管理、提高生产效率等措施，保证公司生产经营稳定顺行。同时，公司未来还将继续深化公司整体发展战略，引进优质资产，积极寻求战略合作，提升公司持续盈利能力，提升上市公司的经营业绩和可持续发展能力。

问题 15、请问公司 2016 年经营业绩情况如何？

公司回答：公司将在 2016 年的年报中披露。谢谢！

问题 16、请问公司停牌重组期间是否严格按照法律法规和监管部门的要求及时履行信息披露义务？

公司回答：是的。公司停牌重组期间，公司停牌重组期间严格按照法律法规和监管部门的要求及时履行信息披露义务。

问题 17、四通主营业务现在是一个什么情况，后续是大力拓展主营业务还

是寻求其他领域的开拓？

公司回答：尊敬的投资者，你好！公司将在立足现有产业的基础上，通过科学优化生产组织、强化内部管理、提高生产效率等措施，保证公司生产经营稳定顺行。同时，公司未来还将继续深化公司整体发展战略，引进优质资产，积极寻求战略合作，提升公司持续盈利能力，提升上市公司的经营业绩和可持续发展能力。

问题 18、“近期国内证券市场环境、政策等客观情况发生了较大变化，交易各方认为继续推进本次重大资产重组的条件不够成熟”。具体发生了怎样的变化？证监会政策的相对收紧是否影响到了此次资产重组？

公司回答：总体而言，国家各项政策对上市公司通过并购重组进行产业升级、做大做强持支持态度。近期，监管机构对上市公司并购重组也提出了一些新的要求，在上述背景和环境，经过上市公司和交易对方的审慎考虑，协商终止本次交易。

问题 19、希望以后并购跟自己行业相关的优质资产，免得被证监会严查，给散户带来不必要伤害。今天情人节，四通和启德教育两个鸳鸯，被棒打了。

公司回答：谢谢投资者的关注和支持。

问题 20、去年 7 月，外界对此次重组预案是否规避“借壳”、业绩补偿是否合理等问题提出了质疑。请问这些疑问是否对最终的交易终止产生了影响？

公司回答：关于上市公司本次重组的方案问题，上市公司已经在媒体说明会以及两次交易所问询回复中做出了充分的阐述。本次交易的终止原因已经在前述问题中进行了回答。谢谢！

问题 21、投身教育行业的决策是如何做出的，为何选择启行作为标的企业？在去年 11 月新的《民促法》出台之后，业内预测教育资产的证券化会加速，在这样的背景下，四通是否还有收购其他教育资产的计划？

公司回答：本次交易的决策系经过上市公司董事会审议通过。公司是家居生活陶瓷行业的领先企业，产品覆盖日用陶瓷、卫生陶瓷、艺术陶瓷等全系列家居生活用瓷。近年来，随着国民收入的持续增长，教育类支出占我国家庭收入的比例逐年升高，教育服务行业迎来爆发式增长期。为进一步提升股东回报，提高上市公司发展质量，四通股份拟购买启行教育 100.00%股权，进入市场前景广阔、

增长潜力巨大的国际教育服务领域。本次交易终止后，公司在披露投资者说明会召开情况公告后的 1 个月内，不再筹划重大资产重组事项。

问题 22、请问此次重组终止后，公司将如何尽量避免损害广大中小投资者的利益以及将会如何安抚大家的心情？

公司回答：公司将积极做好自身业务的经营，更好的保证和回报广大中小投资者的利益。

问题 23、公司股票哪天复牌？

公司回答：请投资者参见之前有关问题的答复，谢谢！

问题 24、这算是一个时间跨度较长的一次重组收购案例，经历了 11 个月的时间，在这期间，停牌对于投资者来说，是否是一种损失，请问上市公司，如何在后期给股民重新建立信心，继续投资公司后续发展。

公司回答：公司将在立足现有产业的基础上，通过科学优化生产组织、强化内部管理、提高生产效率等措施，保证公司生产经营稳定顺行。同时，公司未来还将继续深化公司整体发展战略，引进优质资产，积极寻求战略合作，提升公司持续盈利能力，提升上市公司的经营业绩和可持续发展能力，积极回报公司广大投资者。

问题 25、在去年 11 月新的《民办教育促进法》出台之后，业内预测教育资产的证券化会加速，在这样的背景下，四通是否还有收购其他教育资产的计划？

公司回答：请投资者参见前面问题的相关答复，谢谢！

问题 26、作为一家以家具生活陶瓷为主营业务的企业，四通公司做出投身教育行业的决策曾引起业内广泛关注。这一决策是如何做出的，为何选择启行作为标的企业？

公司回答：请投资者参见前面问题的相关答复，谢谢！

问题 27、请问证监会对于并购重组政策的相对收紧是否影响到了此次资产重组？

公司回答：请投资者参见前面问题的相关答复，谢谢！

问题 28、我是财新记者廖元辛，关于四通股份终止与启行教育的重大资产重组一事，我们有如下问题希望询问：

公司回答：谢谢您的关注。

问题 29、多久可以复牌呢？

公司回答：请投资者参见前面问题的相关答复，谢谢！

问题 30、公司重组历经近 11 个月之久，面对如此优质的标的资产，一度调整重组方案来适应外部政策的变化，可见重组成功的决心，可最后无奈告吹，请问公司日后是否还会考虑跨教育行业收购？

公司回答：本次交易终止后，公司在披露投资者说明会召开情况公告后的 1 个月内，不再筹划重大资产重组事项。谢谢！

问题 31、公司本次拟收购的标的资产，对于公司战略上有着积极意义，终止重组后，未来公司在战略上有何安排吗？

公司回答：公司将在立足现有产业的基础上，通过科学优化生产组织、强化内部管理、提高生产效率等措施，保证公司生产经营稳定顺行。同时，公司未来还将继续深化公司整体发展战略，引进优质资产，积极寻求战略合作，提升公司持续盈利能力，提升上市公司的经营业绩和可持续发展能力。谢谢！

问题 32、公司复牌后，如何稳定公司股价的？

公司回答：公司股票价格受二级市场多种因素影响，故公司不能对股票价格做出相关的预测，请广大投资者持续关注公司公告，注意投资风险。谢谢！

公司对于长期以来关注和支持公司发展并积极提出建议的投资者表示衷心感谢。关于本次投资者说明会的具体内容，请投资者详见“上证e互动”网络平台“上证e 访谈”栏目（<http://sns.sseinfo.com>）。

特此公告。

广东四通集团股份有限公司董事会

2017 年 2 月 14 日