

顾家家居股份有限公司 关于对外投资的公告

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：

- 投资标的名称：上海云锋五新投资中心（有限合伙），间接投资北京居然之家家居连锁集团有限公司。
- 投资金额：人民币 40,000 万元
- 特别风险提示：本次通过投资上海云锋五新投资中心（有限合伙），拟投资北京居然之家家居连锁集团有限公司。本次投资为私募股权投资，流动性相对较低，将会有较长的投资回收期；北京居然之家家居连锁集团有限公司对本次投资设定了回购条款，但其 IPO 上市面临政策风险、市场风险等，存在较大不确定性。

一、对外投资概述

（一）对外投资的基本情况

2018 年 2 月 26 日，顾家家居股份有限公司（以下简称“顾家家居”或“公司”）与西藏广胜成投资有限公司（以下简称“广胜成投资”）和北京约瑟投资有限公司（以下简称“约瑟投资”）签订了《黄冈约瑟广胜成壹号股权投资基金合伙企业（有限合伙）合伙协议》（以下简称“《合伙协议》”），以自有资金人民币 198,008,928.57 元认缴出资成为黄冈约瑟广胜成壹号股权投资基金合伙企业（有限合伙）之有限合伙人，从而间接持有居然之家 0.5447% 的股权。

具体内容详见公司于 2018 年 2 月 27 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及公司指定法披媒体《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》刊登的《关于对外投资的公告》。

公司于 2018 年 4 月 27 日与上海云锋众创股权投资管理中心（以下简称“云锋众创”）签订了《上海云锋五新投资中心（有限合伙）经修订和重述之有限合

伙合同》（以下简称“《合伙合同》”），拟以自筹资金人民币 40,000 万元认缴出资成为上海云锋五新投资中心（有限合伙）（以下简称“合伙企业”）之有限合伙人，从而参与对居然之家的投资（以下简称“本次投资”）。本次投资后，顾家家居将持有合伙企业 22.01% 的财产份额，从而间接持有居然之家 1.1004% 的股权。

通过以上 2 次投资，顾家家居将间接持有居然之家 1.6451% 的股权。

（二）对外投资的审议情况

本次投资已于 2018 年 4 月 27 日经公司第三届董事会第九次会议审议批准，并授权公司管理层全权负责本项目的后续相关事宜，包括但不限于办理后续出资及一切与本次交易相关文件的签署等事宜。根据《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》及公司三会议事规则的相关规定，本次交易无需提交公司股东大会审议批准。

（三）本次投资不涉及关联交易，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。

二、投资协议主体的基本情况

- 1、企业名称：上海云锋新创股权投资管理中心（有限合伙）
- 2、企业性质：有限合伙企业
- 3、主要经营场所：上海市杨浦区军工路 1436 号 64 幢一层 F143 室
- 4、执行事务合伙人（普通合伙人）：上海云锋新创企业管理有限公司
- 5、经营范围：股权投资管理，投资管理，投资咨询，企业管理咨询，商务信息咨询。【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】
- 6、合伙期限：自 2014 年 6 月 4 日起至 2024 年 6 月 3 日
- 7、出资情况：

合伙人类型	合伙人姓名或名称	出资方式	认缴出资（元）	认缴比例（%）
普通合伙人	上海云锋新创企业管理有限公司	货币	1,000,000	50%
有限合伙人	马云	货币	400,000	20%
有限合伙人	王育莲	货币	600,000	30%
合计			2,000,000	100%

公司与云锋新创不存在关联关系。

三、投资标的的基本情况

- 1、企业名称：上海云锋五新投资中心（有限合伙）
- 2、企业性质：有限合伙企业
- 3、主要经营场所：上海市杨浦区军工路 1436 号 64 幢一层 B130 室
- 4、执行事务合伙人（普通合伙人）：上海云锋新创股权投资管理中心（有限合伙）
- 5、经营范围：实业投资，投资管理，投资咨询。 【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】
- 6、合伙期限：自 2018 年 1 月 3 日起至 2028 年 1 月 2 日
- 7、出资情况：公司出资后与普通合伙人的出资情况如下：

合伙人类型	合伙人姓名或名称	出资方式	认缴出资（元）	认缴比例（%）
普通合伙人	上海云锋新创股权投资管理中心（有限合伙）	货币	1,000,000	0.06%
有限合伙人	顾家家居股份有限公司	货币	400,000,000	22.01%
有限合伙人	其他	货币	1,416,602,040	77.93%
合计			1,817,602,040	100.00%

- 8、合伙企业为 2018 年 1 月新设立的合伙企业，尚无实体业务经营。

四、对外投资协议的主要内容

- 1、合伙目的：通过投资合伙企业，拟参与投资居然之家，与居然之家保持业务战略合作的同时获得其 IPO 上市资本增值收益。

北京居然之家家居连锁集团有限公司的基本情况如下：

- (1) 公司性质：有限责任公司
- (2) 公司法定代表人：汪林朋
- (3) 注册资本：人民币 12,755.102 万
- (4) 公司住所：北京市东城区东直门南大街甲 3 号 16 层 1601 室
- (5) 经营范围：装饰设计；投资管理；资产管理；投资咨询；经济贸易咨询；货物进出口、技术进出口、代理进出口；销售家具、建筑材料、五金交电、计算机、软件及辅助设备、电子产品；道路货运代理。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经

营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

(6) 营业期限：自 2015 年 4 月 30 日起至长期

(7) 本次投资完成后，顾家家居将持有合伙企业 22.01% 的财产份额，合伙企业持有居然之家 5% 的股权，从而顾家家居间接持有居然之家 1.1004% 的股权。

2、合伙企业采取有限合伙制。普通合伙人对合伙企业债务承担无限连带责任，有限合伙人以其认缴的出资额为限对合伙企业债务承担责任。云锋新创为普通合伙人，同时也是执行事务合伙人，顾家家居为有限合伙人。

3、投资形式：公司以自筹资金人民币 40,000 万元认缴出资，并按《合伙合同》于普通合伙人向有限合伙人发出的提款通知载明的缴款日期前一次性缴付全部认缴出资金额。

4、出资违约责任：有限合伙人未按照执行事务合伙人发出的提款通知要求在提款通知载明的到账日期前足额缴付实缴资本的（以下简称“支付违约”），则执行事务合伙人有权：（1）取消该有限合伙人对合伙企业的全部认缴出资；和/或，（2）要求该有限合伙人向合伙企业支付相当于其违约金额 10% 的违约金。如因有限合伙人的支付违约导致合伙企业对被投资公司北京居然之家家居连锁集团有限公司或该投资项目形成违约而承担了相应的违约金、赔偿金，则该有限合伙人应对合伙企业就该等其承担的违约金、赔偿金进行足额补偿。

5、管理及决策机制：

普通合伙人可以自主决定将合伙企业的投资管理运营事务委托其指定的机构（管理人）负责。

管理费用率：投资期的管理费为有限合伙人投资于投资标的的投资成本的 2%/年，退出期的管理费为有限合伙人投资于投资标的的已投未退成本的 2%/年，退出期的延长期管理费为有限合伙人投资于投资标的的已投未退成本的 1%/年。

6、收益分配：对于投资项目产生的可分配收入，就应划分给有限合伙人的部分，在扣除相关合伙费用后，按如下步骤分配：

(1) 有限合伙人收回实缴资本；

(2) 如有余额，向有限合伙人分配，直至其实缴资本实现按年化 8% 计算所得的优先收益（税前）（以下简称“优先回报”）；

(3) 如再有余额，向普通合伙人分配，直至其取得优先回报/80%*20%；

(4) 如仍有余额，80%归于有限合伙人，20%归于普通合伙人。

7、退出机制：在本合伙企业的存续期限内，未经普通合伙人书面同意，任何有限合伙人不得直接或间接转让其在合伙企业中全部或部分合伙权益，或将其在合伙企业中的实缴资本或者合伙权益出质。

8、争议解决方式：因本协议引起的及与本协议有关的一切争议，《合伙合同》各方应通过友好协商解决。如未能通过协商解决，则应提交上海国际经济贸易仲裁委员会，按照提交仲裁时该委员会现行有效的仲裁规则进行仲裁。

五、对外投资对上市公司的影响

1、本次投资拟通过受让股权和认购新增注册资本的方式投资居然之家，对当期损益无影响；未来主要收益来源于居然之家上市后的股权增值与分红等。

2、本次投资合伙企业的资金来源于公司自筹资金，不涉及公司募集资金使用，本次对外投资不会对公司财务及经营状况产生重大影响。

3、本次投资事项不会导致同业竞争或关联交易，与公司主营业务不存在冲突关系，并有利于公司与居然之家建立更深层次的战略合作伙伴关系。

六、对外投资的风险分析

1、本次投资合伙企业事宜正在推进中，公司将严格按照有关法律法规的规定，及时披露相关事项的进展情况。

2、本次投资为私募股权投资，流动性相对较低，将会有较长的投资回收期。居然之家对本次投资设定了回购条款（如未按计划实现 IPO，投资者有权要求居然之家的控股股东北京居然之家投资控股集团有限公司回购其持有的股权，回购价格为每年 8%单利减去已分配的利润），但其 IPO 上市面临政策风险、市场风险等，存在较大不确定性。

3、公司将及时了解合伙企业的运作情况，督促防范各类投资风险，尽力维护公司投资资金的安全。

特此公告。

顾家家居股份有限公司董事会

2018 年 4 月 28 日