

股票代码：600173
债券代码：122327

股票简称：卧龙地产
债券简称：13卧龙债

公告编号：临 2016-064

卧龙地产集团股份有限公司

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。

为维护投资者利益，保证公平信息披露，根据上海证券交易所的相关规定，卧龙地产集团股份有限公司（以下简称“公司”）于 2016 年 11 月 21 日通过上海证券交易所“上证 e 互动”网络平台（<http://sns.sseinfo.com>）的“上证 e 访谈”栏目召开了投资者说明会，就公司本次终止重大资产重组相关事项与投资者进行沟通与交流，现将有关情况公告如下：

一、 说明会召开基本情况

公司于 2016 年 11 月 21 日（星期一）下午 13:30-14:30，通过上海证券交易所“上证 e 互动”网络平台（<http://sns.sseinfo.com>）的“上证 e 访谈”栏目，以网络互动方式召开了投资者说明会，公司董事、总经理王希全先生，公司董事、董事会秘书、财务总监马亚军先生，部分交易对方代表及独立财务顾问主办人参加了本次投资者说明会，就公司本次终止重大资产重组相关事项与投资者进行沟通和交流，在信息披露规定允许的范围内对投资者普遍关注的问题进行了回答。

二、 投资者提出的主要问题及回复情况

1、投资者提问：公司目前大半年没有拿地，业绩也不是很理想，后续有没有考虑发展新的业务？

公司回答：目前公司主营业务持续稳定发展，预售收入较去年同期有大幅度增长。公司将继续夯实现有房地产，积极通过开拓多样化的营销渠道和举行丰富的营销活动，加大销售力度、加快去化速度，为股东实现良好的经营业绩。

2、投资者提问：财报显示，公司半年没有拿地一直在忙重组，现在重组失败，请问怎么会对生产经营没有重大不利影响，请解释一下，谢谢！

公司回答：公司具有一套完善且成熟的房地产业务管理体系，公司在持续推进重组的过程中，并未影响对现有房地产业务继续实施精细化管理，并在质量提升、成本控制、存货去化以及后续宗地的寻找等方面花费较多的精力，并且取得了一定的效果。本次重组的本意是实现公司可持续发展和股东利益最大化的战略实施。本次项目重组失败是根据实际情况做出的审慎决定，亦是为了维护股东利益最大化。谢谢。

3、投资者提问：何时复牌？？

公司回答：根据上交所的相关规定，公司将在本次投资者说明会召开之后，及时申请公司股票复牌。

4、投资者提问：何时能开盘？

公司回答：根据上交所的相关规定，公司将在本次投资者说明会召开之后，及时申请公司股票复牌。谢谢。

5、投资者提问：财报显示，公司半年没有拿地一直在忙重组，现在重组失败，请问怎么会对生产经营没有重大不利影响，解释一下，谢谢！

公司回答：公司具有一套完善且成熟的房地产业务管理体系，公司在持续推进重组的过程中，并未影响对现有房地产业务继续实施精细化管理，并在质量提升、成本控制、存货去化以及后续宗地的寻找等方面花费较多的精力，并且取得了一定的效果。本次重组的本意是实现公司可持续发展和股东利益最大化的战略实施。本次项目重组失败是根据实际情况做出的审慎决定，亦是为了维护股东利益最大化。谢谢。

6、投资者提问：这次重组失败，是否双方在前期沟通中存在问题？

公司回答：本次重组各方在重组前期过程中不存在沟通问题。谢谢。

7、投资者提问：公司三年重组三次，失败三次，请问公司究竟有没有认真的去考虑重组转型，有没有认真的做足功课？

公司回答：公司以对全体股东负责的态度实施本次重组，本次重组的本意是实现公司可持续发展和股东利益最大化的战略实施。本次项目重组失败是根据实际情况做出的审慎决定，亦是为了维护股东利益最大化。谢谢。

8、投资者提问：公司什么时候退市？

公司回答：公司会一如既往的遵守国家相关法律法规，规范运作，以实现公司长期稳健发展。谢谢。

9、投资者提问：公司对这次重组的相关资料准备，是否感觉效率极低？

公司回答：公司一直按照相关法律法规，认真准备相关资料，并及时履行信息披露义务。谢谢。

10、投资者提问：访谈结束后，公司今天是否会向上交所提交复牌申请？请明确答复，不要说“及时申请”。

公司回答：公司将在本次投资者说明会召开之后，按照上交所的相关规定申请公司股票复牌。谢谢。

11、投资者提问：就是说在前期就没有长期的发展战略，就随意停牌了。

公司回答：公司的停复牌均遵守证监会和上交所的有关规定。谢谢。

12、投资者提问：公司三次重组，三次失败，并且现在重组失败，还停牌，是不是代表公司人品差，还是代表公司后台强呢？

公司回答：公司以对全体股东负责的态度实施本次重组，本次重组的本意是实现公司可持续发展和股东利益最大化的战略实施。本次项目重组失败是根据实际情况做出的审慎决定，亦是為了维护股东利益最大化。谢谢。

13、投资者提问：重组前期沟通既然不存在什么问题，那为什么终止？本次的重组失败，可视为公司自己主动放弃的吗？是寻求了更好的重组标的？还是知道了重组新规审核不会通过而放弃？谢谢！

公司回答：公司认同深圳墨麟科技股份有限公司（以下简称“墨麟股份”）精品游戏路线，但11月以来，公司与墨麟股份在沟通游戏上线进展时，发现部分游戏实际上线时间与重组预案披露的第四季度计划相比有所延后，墨麟股份的游戏精品路线转型有所延期，具体情况如下：

序号	游戏简称	游戏类别	游戏类型	预计上线时间	实际上线时间	目前进展
1	新风云	端游	MMORPG	2016年三季度	2016年9月	已上线
2	装甲风暴	端游	军武 fps	2016年四季度	2016年10月	已上线
3	驯龙三国	手游	策略类	2016年四季度	未上线	测试中
4	美食连萌	手游	休闲	2016年四季度	未上线	测试中
5	长城	页游	ARPG	2016年四季度	未上线	测试中
6	龙之皇冠	手游	ACT	2016年四季度	未上线	测试中
7	长城	手游	ARPG	2016年四季度	未上线	研发中
8	御龙在天	页游	ARPG	2016年四季度	未上线	研发中
9	坦克大战	页游	军武 fps	2016年四季度	未上线	研发中

同时，根据重组进度，需要调整墨麟股份业绩对赌期限和金额。公司就上述

问题及后续的战略发展规划与墨麟股份存在一定分歧，且经充分沟通后仍无法达成一致，经与交易相关方友好协商，决定终止本次重大资产重组事项。本次重组终止过程如下：

(1)重组预案披露后，公司密切关注墨麟股份新游戏的研发进展，墨麟股份的管理层认为可以按计划上线新游戏；

(2)11月份以来，公司关注到墨麟股份新游戏推出进度有所延期，同时，根据重组进度，需要调整业绩对赌期限和金额；

(3)11月14日，公司与墨麟股份就新游戏上线情况、业绩对赌问题及后续的战略规划进一步沟通，双方没有达成共识；

(4)11月15日，在沟通过程中，公司认为继续推行本次重组存在一定不确定性，为了保护投资者利益，公司股票于中午临时停牌。公司继续与墨麟股份就新游戏上线情况、业绩对赌问题及后续的战略规划进一步沟通，仍未达成一致意见，经友好协商，公司与墨麟股份决定终止本次重大资产重组，并与墨麟股份实际控制人陈默签订了《重大资产重组终止备忘录》。

14、投资者提问：明天可以交易吗？

公司回答：公司将在本次投资者说明会召开之后，按照上交所的相关规定申请公司股票复牌。谢谢。

本次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>)的“上证 e 访谈”栏目，由于时间关系，对投资者的问题未能悉数回复，在此公司深表遗憾。投资者可以继续通过上海证券交易所“上证 e 互动”平台等方式与公司进行交流。公司董事会对长期以来关注和支持公司发展的各位投资者表示衷心的感谢。

特此公告。

卧龙地产集团股份有限公司董事会

2016年11月22日