

证券代码：002575

证券简称：群兴玩具

广东群兴玩具股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：160201-02

| | |
|-------------|---|
| 投资者关系活动类别 | <input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 一对一沟通 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容） |
| 参与单位名称及人员姓名 | 1、华银精冶，谭龙 2、华泰证券，张亚楠、沈娟、丁宁、何昕 3、安州资本，谢霁亮 4、景泰利丰，杨志飞、邹因素 5、长城基金，赵波、何以广 6、宝盈基金，侯嘉敏 7、麦肯特财富，管文浩 8、红山投资，李雅非 9、银华基金，白晓帆 10、诺安基金，蔡宇滨 11、普尔兔子，马国庆 12、鹏华基金，黄冲 13、东方港湾，高亮 14、南方基金，林乐峰 15、申万宏源，赵越、赵隆隆、谢文霓 16、原点资产，裴高翔 17、浦来德资产，陈曦 18、广发基金，张钊 19、融通基金，郭湛 20、国海证券，谭倩、傅鸿浩 21、东莞证券，徐志雄 22、英大证券，孙超 23、鼎诺投资，葛云霄 24、银湖资产，潘沛力 25、招商证券，刘怡君 26、望正资本，张金贵 27、大成基金，谢家乐 28、中国信达，陈书炎 29、银石投资，关启亮 |

| | |
|---------------|--|
| | 30、中信证券，管孟 31、易方达基金，祁禾 32、金信基金，廖星昊 |
| 时间 | 2016年2月1日，下午3:30；2016年2月2日，上午9:30 |
| 地点 | 公司会议室 |
| 上市公司接待人员 | 林伟章（董事长）吴董宇（证券事务代表）、乔新睿（财务总监）、三洲核能高管 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>一、公司目前整体的运营情况</p> <p>公司从上市至今，主营业务一直是电子电动玩具的研发设计、生产及销售业务，所处行业属于传统劳动密集型产业，经营情况良好，从公司2015年度未经审计的业绩快报来看，公司2015年净利润将同比增长比低于20%。但随着近年来国内外经济形势下行、原材料和劳动力成本上涨等因素影响，公司利润空间不断受到挤压。因此公司从2013年就开始谋求升级转型道路，寻找优质资产，通过参股或并购形式引入盈利能力较强、更具市场竞争力的优质企，提高公司的盈利能力和抗风险能力，为股东创造更大的价值。虽然在2014年公司做了一单并购重组，最后因种种原因被证监会否决了，但是公司确定转型的方向没有改变过，去年公司在众多优质资产中，经过层层筛选和充分尽调，确定了将三洲核能公司作为本次重组的标的公司，通过发行股份购买资产的方案收购其100%的股权并募集配套资金。</p> <p>二、本次交易的原因</p> <p>虽然在过去的几十年，火电和水电得到了长足发展，占据着发电领域的主导地位，但近年来随着空气污染及水资源分布不均衡等因素的影响，国家及居民对新能源利用怀有期待，核电迎来了新的发展契机。作为我国高端装备中竞争优势明显的产业，核电“走出去”已经升级到国家战略。随着我国核电技术的提高，尤其是“华龙一号”的推出，我国的核电技术和核电装备出口陆续有订单斩获。考虑到上述种种核电设备未来增长潜力巨大的因素以及公司目前转型升级策略，公司董事会决定</p> |

进军核电行业，借助上市公司平台，通过本次重组来提高公司的综合实力。

三、三洲核能的概况

三洲核能成立至今超过 15 个年，主要产品包括有核电主管道、军用主管道、民用管道设备及配件。核电主管道设备作为核电站的主动脉，目前已成功应用于岭澳、红沿河、福清等国内大型核电站，核极管件也应用于上述核电站。三洲核能也是我国军用主管道的唯一供应商。三洲核能公司目前的核电站主管道设备主要为二代及二代半技术，已承接国内二代和二代半反应堆约 60%的主管道订单。三洲核能公司在二代和二代半核电主管道生产工艺的基础上进行改进，采取实心电渣重熔钢锭在锻造之后进行穿孔并实心锻造，与传统工艺相比可以减少能耗、加工时间及成本。同时，三洲核能公司与钢铁总院合作研发了适用于三代主管道的离心浇铸技术，并独创空心管轴向锻造技术，可以降低核电设备运行的风险。

四、本次重组的交易方案

本次交易在经过反复磋商之后，标的公司的股东都选择以发行股份收购资产的方案进行，而且都自愿锁定 3 年，这也从侧面反应了标的公司股东非常看好公司及三洲核能公司未来的发展，另一方面，本次配套募集资金的认购对象中的中广核、国核投和标的公司股东之股东中核集团为国内唯一三家具有核电运营资质的企业，因此对于三洲核能未来的订单具有先天的优势。华夏保险作为战略投资者身份加入三洲核能公司，身为国内实力雄厚的险资企业，有利于公司未来整合核电行业上下游行业。

五、重组完成后公司的主营方向

在重组完成后，公司会在稳固原有玩具业务的基础上，略微重点将资金和精力投放到能为公司带来更大收益的核电军工领域。

| | |
|------|--|
| | <p>六、重组完成后的管理</p> <p>重组完成后，公司将有可能改组三洲核能公司的董事会成员，上市公司董事会成员也将增加三洲核能的管理层人员，为了留住三洲核能现有的核心管理及技术团队，公司在本次方案中也设立了奖励机制，将超额完成利润承诺部分的 40%作为奖励。</p> <p>七、华龙一号主管道三代技术的资质申请进度</p> <p>目前样件已经生产，并经专家组验收完毕，接下来将向国家核安全局提交生产许可证的申请，待批准后方可进行投产。</p> <p>八、三洲核能目前涉及军工有哪些</p> <p>军工主管道作为国内涉核的唯一供应商，产品主要针对水面舰艇、潜艇、导弹的主要管道及其他涉核的配套，从去年来看，在三代生产资质为申请下来的前提下，这部分有较快增长的势头，利润附加值也较大。</p> <p>九、三洲核能目前核电产品</p> <p>目前三洲核能基本已具备生产所有与核电相关的管道产品，除了主管道外，其他如核极部件、锻件、管部件等加起来有可能比主管道的订单数量还大，未来也将会有爆发性增长。</p> <p>十、募集配套资金的项目</p> <p>本次募集配套资金项目主要是新建第三代核能用关键零部件先进制造生产车间，配合华龙一号的设备生产。</p> <p>十一、目前上游前端的坯料是哪里供应？</p> <p>目前二代、二代半技术的坯料全部自己供应，三代将会有过渡期，将会采取外购模式，估计明天上半年也将进行自己供应。</p> <p>十二、三洲核能的结算模式</p> <p>主要采取按生产进度进行结算。</p> |
| 附件清单 | 无 |
| 日期 | 2016-2-2 |