

证券代码：002012

证券简称：凯恩股份

公告编号：2018-045

浙江凯恩特种材料股份有限公司 关于终止重大资产重组投资者说明会召开情况的公告

公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

浙江凯恩特种材料股份有限公司（以下简称“公司”）于 2018 年 5 月 4 日（星期五）15:00-16:00 通过全景网（“全景·路演天下” <http://rs.p5w.net>）以网络远程互动方式召开了投资者说明会，公司就终止本次重大资产重组的相关情况与投资者进行沟通和交流，在信息披露规定允许的范围内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、本次投资者说明会召开情况

本次投资者说明会于 2018 年 5 月 4 日（星期五）15:00-16:00 在全景网（“全景·路演天下” <http://rs.p5w.net>）召开了投资者说明会。公司董事长杜简丞先生、董事会秘书周茜莉女士、财务总监郭敏先生、独立财务顾问华西证券股份有限公司代表胡古月先生参加了本次投资者说明会，就终止本次重大资产重组事项的相关情况与投资者进行了互动交流和沟通，在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行了回答。

二、本次投资者说明会的主要问题及公司回复情况

1、凯恩股份重组筹划一年多，公司的股价早已与募资发行价相去甚远，但是此前公司公告却一直表示在积极推进重组，无取消意向，后不久突然宣布取消，这是不是在误导投资者？

回复：尊敬的投资者您好！非常感谢您对我公司的关心和支持！本次重大资产重组的初衷系为立足现有特种纸业务的同时积极布局新能源行业，进行业务多元化拓展，提升上市公司盈利水平，增强上市公司综合竞争力，实现上市公司全

体股东的共赢。在本次重大资产重组筹划和推进过程中，根据本次重大资产重组相关工作的进展情况，公司严格按照相关法律法规履行了相应的信息披露义务，公告了重大资产重组预案等相关文件，并在《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预案》、《关于重大资产重组的一般风险提示公告》及本次交易相关的《重大资产重组进展公告》中充分披露了本次重大资产重组存在的风险及不确定性。未来，公司将不忘初心，以股东利益最大化为目标，以原有特种纸主业为依托，积极在新能源领域拓展，拟通过合作和并购等多种方法，实现主营业务多元化，以提升盈利能力和分散业务风险，给广大投资者满意的答复。再次感谢您对本公司的关心，谢谢！

2、贵公司计划收购卓能新能折戟，后续是否还会有其它的并购计划？

回复：尊敬的投资者您好！非常感谢您对我公司的关心和支持！根据相关规定，公司承诺自《关于终止重大资产重组事项的公告》（公告编号：2018-039）发布之日起至少1个月内不再筹划重大资产重组事项，但不排除在未来合适时机，基于公司和股东利益最大化的原则，重新启动对卓能新能源的收购。若3个月内再次启动重大资产重组行为的，公司将根据相关规定在再次启动的重组预案和报告书中，重点披露本次重组终止的原因，短期内再次启动重组程序的原因。

3、请问目前公司业绩受哪方面影响较大？公司有什么应对计划？

回复：公司主要原材料为木浆、植物纤维等，主要原材料价格波动较大，由于原材料成本占公司产品成本的比例较高，原材料价格的波动将会直接影响公司产品的成本和利润水平。公司将进一步增强管理水平和成本控制，进一步加强新产品的研发，以此来应对越来越激烈的市场竞争。

4、贵公司想发展新能源行业，但为什么又要出售凯恩电池的股权？

回复：公司出售凯恩电池股权时，其主要产品为动力型镍氢电池，市场占有率较小，受原材料价格波动影响较明显，经营波动较大，未来发展不确定因素较多，自动化改造及市场开拓还需追加大量投资。鉴于公司实际情况，公司不再对凯恩电池追加新的投资，为提高资产使用效率，促进公司整体业务持续发展，公

司决定出售凯恩电池全部股权。谢谢！

5、公司实控人年内还有增持计划吗？

回复：公司于 2018 年 1 月 11 日接到控股股东凯恩集团有限公司的通知，基于对公司未来发展前景的信心以及对公司价值的认可，计划未来 12 个月内增持公司股票，累计增持比例不超过目前公司总股本的 3%。控股股东会在适当的时间节点实施增持计划。

6、凯恩针对卓能的收购，此标的物已经在新三板成功退市，请问接下来是否还会调整并购方案从新申报重组？大概还需要多长时间运作？因为标的物的溢价也在变化中。

回复：根据相关规定，公司承诺自终止本次重大资产重组公告发布之日起至少 1 个月内不再筹划重大资产重组事项，但不排除在未来合适时机，基于公司和股东利益最大化的原则，重新启动对卓能新能源的收购，请您及时关注公司公告。谢谢！

7、请问贵公司对于氢燃料电池目前的布局情况？

回复：公司目前已参股氢燃料电池企业世能氢电科技有限公司。公司立足于特种纸业务的同时积极布局新能源行业，氢燃料电池也是公司关注的领域。本次对外投资有利于进一步拓展该公司的新业务，充分受益行业增长，优化公司战略发展布局。

8、请问券商针对凯恩这支股票是否可以站在第三方的角度给出些客观的评论？

回复：华西证券接受上市公司委托担任本次重大资产重组的独立财务顾问，对本次重大资产重组相关事项出具了核查意见，以供有关各方参考，但不构成对凯恩股份的任何投资建议。

9、请详细介绍下公司今年发展规划，今后发展重点在哪里？

回复：公司目前经营情况正常，公司将在立足现有业务的基础上，在符合法律法规的条件下，继续通过外延整合等方式布局新能源行业产业链，提升公司可持续发展及盈利能力，为公司和股东创造更大价值。谢谢！

10、公司认为目前公司股票的估值合理吗？股价是否被低估？

回复：您好，二级市场股价受到多种因素影响，股票市场价格的波动不仅取决于企业的经营业绩，还受宏观经济、市场资金供求状况和投资者心理预期等因素的影响，公司将做好自身的经营工作，努力更好的业绩回报广大投资者。请广大投资者关注公司公告信息，注意投资风险。

11、贵公司除了新能源行业以外，还有其它潜在的并购切入方向吗？

回复：公司除了布局新能源行业外，暂时没有其他并购方向。谢谢！

12、出售凯恩电池股权，目的是否为让报表更好看，所以才把这块资产剥离给关联方，同时也把这块业务的亏损剔除到表外？

回复：2016 年 12 月 23 日，公司分别与自然人金哲宇和自然人王重威就公司转让所持有的浙江凯恩电池有限公司 80%股权事宜，签署《股权转让协议》，公司将持有的凯恩电池 80%股权分别转让 76%给自然人金哲宇、4%给自然人王重威，两位自然人非公司关联方。根据《深圳证券交易所股票上市规则》以及《公司章程》相关规定，本次交易不构成关联交易。感谢您对公司的关注。

13、请问重组期间，复牌估价跌至股东平仓价，股东随即公告增持计划，目前为何仍未实施，是公司股东现金流出现问题，无力增持了吗？若股价再跌，股东是否还能增加相应抵押物避免平仓风险。

回复：控股股东暂时未出现平仓风险。控股股东会在适当的时间节点实施增持计划。感谢您对公司的关注。

14、请介绍下公司主要客户情况，目前主要客户收入占公司营收比例是多少？

回复:2017 年度,公司对前五大客户销售金额为 120,007,303.57 元,占 2017 年度销售总额比例 11.93%。谢谢!

15、公司是否有管理层股权激励方面的动向?

回复:公司暂时没有制定管理层股权激励的计划,未来合适时机不排除进行此方面的安排。谢谢!

由于说明会时间所限,公司对投资者的问题未能全部回复深表遗憾。关于本次投资者说明会的具体内容,详见全景网(“全景·路演天下”<http://rs.p5w.net>)。在此,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!

特此公告。

浙江凯恩特种材料股份有限公司

董事会

2018 年 5 月 7 日