

证券代码：300198

证券简称：纳川股份

公告编号：2018-125

## 福建纳川管材科技股份有限公司

### 关于终止重大资产重组事项投资者说明会召开情况的公告

本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。

福建纳川管材科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2018年8月1日（星期三）下午15:00—16:00在“全景·路演天下”（<http://rs.p5w.net>）召开“关于终止重大资产重组事项投资者说明会”。公司就终止本次重大资产重组事项的相关情况与投资者进行互动交流和沟通，具体召开情况如下：

#### 一、本次投资者说明会召开情况

公司董事长、总经理陈志江先生，副总经理、董事会秘书罗靖先生，法律顾问国浩律师（福州）事务所余文群先生，泉州市启源纳川新能源产业股权投资合伙企业（有限合伙）GP王翔先生参加了本次说明会。公司在本次说明会上与投资者进行互动交流和沟通，就投资者普遍关注的问题进行了回答。

#### 二、本次说明会投资者提出的主要问题及公司回复情况

公司就投资者在本次说明会上提出的普遍关心的问题给予了回答，主要问题及回复整理如下：

##### 1、重组终止对公司的影响大不大？

回答：投资者您好，本次重大资产重组事项的终止是经公司审慎研究，并与交易对方友好协商的结果，不会对公司现有生产经营活动、财务状况以及公司未来发展战略规划等造成不利影响。公司将紧紧围绕既定的发展战略规划，一方面，结合现有技术、市场、资源优势，继续做大、做强传统管材业务并在更多的PPP项目中积累项目建设和运营经验及优质资源；另一方面，公司将加快在新能源汽车领域的升级转型，加强现有动力总成技术的研发，继续保持在市场中的核心竞争优势，促进公司经营的可持续发展。

##### 2、请问公司方面如何看待此次重组终止？

回答：投资者您好，此次重组终止，将使公司取得较好的投资收益，增加

公司现金流，增强资金流动性，有效控制投资风险。公司所回收的资金将用于补充本公司流动资金、提升各业务板块盈利能力及清偿债务，从而降低公司的资产负债率并大幅降低财务费用。此外，此次终止重组，并不影响公司的既定战略布局，不会改变原有的“管道+PPP 项目和新能源汽车”的双轮驱动战略。公司从本次重组中获取不少重组经验，也锻炼了公司的团队，扩大了公司在新能源方面的视野及加深理解，这将为公司未来的资本运作提供借鉴。

### 3、什么时候开盘？

回答：尊敬的投资者您好，公司于 2018 年 7 月 31 日发布相关公告，公司股票将于 2018 年 8 月 2 日（星期四）上午开市复牌，请关注公司相关公告，感谢您对公司的支持与关注！

### 4、请贵公司来说一下最近的情况，谢谢！

回答：尊敬的投资者您好，公司于 2018 年 7 月 12 日公布了公司半年度业绩预告，公司上半年业绩：2301.05 万元 - 3113.19 万元。2018 年上半年公司基建投资及贸易板块经营业绩保持相对平稳，新能源汽车业务经营业绩较去年同期有所增长，管材板块经营业绩同比去年有小幅下降。2018 年上半年公司的经营现金流显著改善。公司将继续在现有的主营业务上进行精耕细作，保证公司业绩提升、有效改善现金流情况。在坚持做好并提升公司传统主业的同时，继续在新能源汽车领域寻找新的利润增长点与业务发展机会，促进公司经营的可持续发展，切实维护广大股东利益。业绩情况具体数据将在公司 2018 年半年度报告中详细披露，敬请关注，谢谢。

### 5、本次收购星恒而后终止，公司未来在新能源汽车方向如何布局？

回答：投资者您好，未来，公司一方面将加强对已有业务的整合、提升市场竞争力，另一方面将继续通过外延式发展的方式、积极布局新能源汽车业务领域，争取成为新能源汽车行业的领先企业，通过双轮驱动的发展模式，强化公司产品核心竞争力，提升企业品牌形象，促进产品线的升级改造，通过扩大市场份额和生产规模来降低成本及提高盈利水平，实现公司快速持续增长。

### 6、请问贵公司之前收购星恒做出很大努力，为什么又放弃了，公司下一步有什么打算？

回答：尊敬的投资者您好，自筹划本次重大资产重组事项以来，公司积极

与交易对方就本次收购事项进行了沟通和协商。同时，公司与财务顾问对标的公司进行了尽职调查，就标的主营业务、经营战略与公司的发展战略协同效应等方面进行了充分的讨论。启源纳川基金原计划通过出售股权方式引入资金，替换所负担的债务，以降低本次重大资产重组的审核难度和收购风险，但因为今年以来金融市场资金紧张，该计划未能成功实施，与公司本身的资金问题无关。经与交易对方友好协商，交易双方决定终止筹划本次重大资产重组。未来，公司一方面将加强对已有业务的整合、提升市场竞争力，另一方面将继续通过外延式发展的方式、积极布局新能源汽车业务领域，争取成为新能源汽车行业的领先企业，通过双轮驱动的发展模式，强化公司产品核心竞争力，提升企业品牌形象，促进产品线的升级改造，通过扩大市场份额和生产规模来降低成本及提高盈利水平，实现公司快速持续增长。

**7、这次重组失败对公司整体的经营方向有何影响？公司在动力电源的发展有何计划？**

回答：尊敬的投资者您好，本次重大资产重组事项的终止是经公司审慎研究，并与交易对方友好协商的结果，不会对公司现有生产经营活动、财务状况以及公司未来发展战略规划等造成不利影响。未来，公司将紧紧围绕既定的发展战略规划，一方面，结合现有技术、市场、资源优势，继续做大、做强传统管材业务并在更多的 PPP 项目中积累项目建设和运营经验及优质资源；另一方面，公司将加快在新能源汽车领域的升级转型，加强现有动力总成技术的研发，保持在市场的核心竞争优势，继续在新能源汽车领域寻找新的利润增长点与业务发展机会，促进公司经营的可持续发展。感谢您对公司的关注与支持！

**8、中报会有送配吗？**

回答：尊敬的投资者您好，请您关注公司 2018 年半年度定期报告及相关公告！感谢您对公司的关注与支持！

**9、请问大股东有增持股份维持股价的计划吗？**

回答：尊敬的投资者您好，大股东后续如有增持计划，请关注公司相关公告！谢谢！

**10、请问，公司后续在电池行业会继续发展么？有什么详细的规划？**

回答：尊敬的投资者您好，公司管材业务经过三年时间的内部整合和外部

市场的开拓,通过降低成本降低费用,开源节流的方式,已走向良性的发展状态。福建万润三年来实现了多种核心零配件的自研自产,大幅度降低了产品成本,夯实了产业基础。公司会进一步加强福建万润新能源科技有限公司现有动力总成技术的研发,继续保持在水市场的核心竞争优势,努力探索开发其他核心零部件的技术,加快实现包含 DAT 技术的新型动力总成产品的转型升级,完成和更多客户的推广和对接,将公司特有的动力总成技术快速推向市场。未来,公司将一方面加强对已有业务的整合、提升市场竞争力,另一方面将继续通过外延式发展的方式、积极布局新能源汽车业务领域,争取成为新能源汽车行业的领先企业,通过双轮驱动的发展模式,强化公司产品核心竞争力,提升企业品牌形象,促进产品线的升级改造,通过扩大市场份额和生产规模来降低成本及提高盈利水平,实现公司快速持续增长。谢谢!

**11、一方面,公司将加快在新能源汽车领域的升级转型,加强现有动力总成技术的研发。那么请问电池方面还有发展的规划么?**

回答: 尊敬的投资者您好,在新能源汽车业务方面,公司将在继续开发现有客户深度合作的前提下,积极开拓其他优质客户,争取与国内主流的整车厂、公交公司或其他用车公司全面达成合作。同时福建万润的 DAT 干式摩擦离合器和制动器获得了广泛的客户关注,今年是公司重点推广的产品。该产品控制机构外置,干湿分离,传动组件相对独立,维护方便,其高效节能的特点和良好的操控性大大的提升了客户体验。接下来,公司将通过该产品的推广改变客户使用习惯和对动力总成产品的认知,巩固公司的技术优势及核心壁垒,实现构建国内领先的新能源汽车核心零部件供应商的战略布局。未来,公司一方面将加强对已有业务的整合、提升市场竞争力,另一方面将继续通过外延式发展的方式、积极布局新能源汽车业务领域,争取成为新能源汽车行业的领先企业。谢谢!

**12、董事长同志,你能说对我们这些持有你股票的股民韭菜们说点振奋人心的话吗?话说大家都套了好久了。**

回答: 尊敬的投资者您好,在管材业务方面,公司已经完成了销售网络的全国布局,同时核电管材产品开发完成,公司将加强开拓新市场及公司新产品推广的力度,同时结合国家一带一路战略,积极拓展东南亚和中东等海外市场,提高公司产品的市场占有率和知名度。同时,公司也会重点关注政府大力推行的公

私合作模式（PPP 模式）、海绵城市建设，积极寻求合作伙伴或直接与政府合作，凭借公司在工业管材方面的技术优势以及资金实力参与到更多的基础设施建设项目中，提高公司业绩。在新能源汽车业务方面，公司将在继续开发现有客户深度合作的前提下，积极开拓其他优质客户，争取与国内主流的整车厂、公交公司或其他用车公司全面达成合作。同时福建万润的 DAT 干式摩擦离合器和制动器获得了广泛的客户关注，今年是公司重点推广的产品。该产品控制机构外置，干湿分离，传动组件相对独立，维护方便，其高效节能的特点和良好的操控性大大的提升了客户体验。接下来，公司将通过该产品的推广改变客户使用习惯和对动力总成产品的认知，巩固公司的技术优势及核心壁垒，实现构建国内领先的新能源汽车核心零部件供应商的战略布局。

**13、请问,这次重组失败对公司整体的经营方向有何影响?公司在动力电源的发展有何计划?**

回答：尊敬的投资者您好，本次重大资产重组事项的终止是经公司审慎研究，并与交易对方友好协商的结果，不会对公司现有生产经营活动、财务状况以及公司未来发展战略规划等造成不利影响。未来，公司将紧紧围绕既定的发展战略规划，一方面，结合现有技术、市场、资源优势，继续做大、做强传统管材业务并在更多的 PPP 项目中积累项目建设和运营经验及优质资源；另一方面，公司将加快在新能源汽车领域的升级转型，加强现有动力总成技术的研发，保持在市场的核心竞争优势，继续在新能源汽车领域寻找新的利润增长点与业务发展机会，促进公司经营的可持续发展。感谢您对公司的关注与支持！

**14、关于长期重组且重组终止，对公司及投资者而言，是利好还是利空？公司如何增加投资者信心？**

回答：尊敬的投资者您好，此次重组终止，将使公司取得较好的投资收益，增加公司现金流，增强资金流动性，有效控制投资风险。公司所回收的资金将用于补充本公司流动资金、提升各业务板块盈利能力及清偿债务，从而降低公司的资产负债率并大幅降低财务费用。此外，此次终止重组，并不影响公司的既定战略布局，不会改变原有的“管道+PPP 项目和新能源汽车”的双轮驱动战略。公司从本次重组中获取不少重组经验，也锻炼了公司的团队，扩大了公司在新能源方面的视野及加深理解，这将为公司未来的资本运作提供借鉴。公司会认真做好

战略规划和经营管理工作，通过不断的积累实现公司的可持续发展和长远布局。公司将扎扎实实做好经营，保持公司稳定发展，为投资者提供长期稳定的投资回报。谢谢！

**15、星恒这么优质的资产，为何公司会放弃收购呢？**

回答： 投资者您好，在今年金融市场去杠杆的大背景下，公司参股基金启源纳川将星恒股份给万通地产，是量力而行，以退为进，本次出让星恒股权使公司能够更好地控制投资风险，为公司增加现金流，增强公司资产的流动性，为公司后续更好的经营发展打下良好基础。

**16、请问公司后续在电池方面，会继续投入么？**

回答： 尊敬的投资者您好，在未来经营过程当中，公司将在保持主营业务健康发展的同时，积极通过内生式增长和外延式并购相结合的方式寻求更多的行业发展机会，不断完善产业布局。如有合适的标的，公司依然会考虑进行并购。谢谢，您对公司支持与关注！

**三、其他事项**

公司本次投资者说明会上投资者所关注的问题及回复内容，投资者可登陆“全景·路演天下”（<http://rs.p5w.net>）查阅。公司对长期以来关注和支持公司发展的投资者表示衷心感谢。

特此公告。

福建纳川管材科技股份有限公司

董 事 会

二〇一八年八月一日