

证券代码: 300123

证券简称: 太阳鸟

### 太阳鸟游艇股份有限公司投资者关系活动记录表

编号: 2014-003

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	华泰瑞联 王朋 久银基金 方德生 久银基金 汪仪 久银基金 陈伟 华泰证券 肖群稀 长江证券 刘军 公牛私募 王朝晖 上投摩根 桂志强 华夏基金 万方方 南方基金 林乐峰 博时基金 蔡滨 博时基金 藤雪菲 博时基金 丁丹 鹏华基金 彭建辉 鹏华基金 黄未樵 金鹰基金 方超 农银汇理 赵诣 国投瑞银 张弘 海富通 刘杰 易方达 武阳 国海基金 刘伟亭 中投资管 黄宜中 中银资管 张涵一 中金资管 李梦遥 国信自营 程继东 恒博投资 吴波 光大信托 胡社平 广发证券 谢军 广发资管 史献涛 广发资管 龚贵林 鼎诺投资 汪大朋 新价值 刘昌乐

	新价值 林帅 尚雅投资 李天阳 尚雅投资 刘亚斌 华泰自营 李继铁 星石投资 曹恩祥 财富证券 李伟民 华林证券 胡宇 联讯证券 陈召洪 联讯证券 余能彪 齐鲁证券 冯超 齐鲁证券 陈筱 融通基金 付伟琦 华商基金 王毅文 中山证券 孙巨 华禾投资 徐亮 海山投资 胡乐勤
时间	2014年10月24日 16:00- 18:00 投资者调研沟通 2014年10月24日 18:00- 21:00 会所晚餐互动及乘游艇湘江夜游
地点	湖南凤巢游艇俱乐部有限公司接待中心
上市公司 接待人员 姓名	董事长李跃先 副总经理刘卫斌 财务总监何友良 董事会秘书夏亦才 记录：证券代表贾鼎洋
投资者关 系活动主 要内容介 绍	<p><b>一、投资者调研沟通</b></p> <p><b>1、战略投资者代表华泰瑞联基金投资总监王朋介绍其战略投资的动机和背景</b></p> <p>华联联合证券是太阳鸟的IPO保荐券商，对游艇产业和太阳鸟的发展有长期和深刻的研究，认为游艇产业面临巨大的发展机会，而太阳鸟是国内资本市场上独特和稀缺的游艇上市企业，过去几年的发展非常稳健和务实。为了进一步推动游艇产业和太阳鸟的快速发展，太阳鸟公司董事长李跃先先生提出了加速由游艇制造向游艇服务乃至平台运营拓展转型的战略构想，得到了我司高层和其他三家战略投资者的高度认同，我们认为太阳鸟具备如下五个方面的投资亮点：</p> <p><b>①、制造基础雄厚</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 太阳鸟定位于制造和服务并重的游艇运营集团，IPO募资投入后巩固了太阳鸟在国内游艇制造的龙头地位；</li> <li>◆ 太阳鸟目前的业绩下滑源于政府机构设置调整导致的特种艇订单推迟；</li> </ul> <p><b>②、业绩弹性较大</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 国内特种艇订单重启窗口临近；</li> <li>◆ 商务艇订单持续保持较高增速；</li> <li>◆ 游艇订单将随着新营销模式升级而爆发</li> </ul> <p><b>③、游艇综合服务延伸</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 游艇会俱乐部将成为太阳鸟游艇综合服务板块的落地平台，一方面升级营销模式，另一方面聚焦中产阶级的消费升级，将富豪游艇消费延伸为中高</li> </ul>

端人群体验消费；

- ◆ 利用游艇会俱乐部的平台，对接其他跨界消费服务，聚焦高端人群的生活方式；

#### ④、战略股东助力升级

- ◆ 本次非公开增发引入战略股东将充分发挥各自的资源优势持续助力太阳鸟服务板块转型、拓展、升级与整合；

#### ⑤、资本平台稀缺

- ◆ 太阳鸟目前是资本市场少有的带有消费升级属性的上市平台，升级及整合中高端体验式消费服务潜力巨大；
- ◆ “游艇+X”平台型公司：聚焦中产阶级生活方式+并购整合+国际化

## 2、公司董事长介绍公司情况

①、非常感谢各位投资者和战略投资者对太阳鸟的关心和支持！

②、过去十多年特别是上市四年来公司一直专心于游艇制造优势的建立，通过模块化、标准化设计与制造系统的研发和应用，公司80%的产品能在一年内交货，创造了业内年交付450艘船艇产品的记录，在国内中小型船艇制造方面具有绝对领先优势，成为游艇系统方案解决提供商。

③、未来，我司将向游艇服务乃至运营平台转型和拓展。游艇业在国外被称为“漂浮在黄金水道上的巨大商机”，是产业经济高端化、社会消费现代化的发展体现。游艇业的产业链涉及研发、设计、制造、销售、使用、保养、修理、管理、旅游、餐饮、酒店等一系列领域，正如后汽车市场一样，后游艇市场远大于游艇制造市场。在公司现有制造基础得到巩固和强化后，顺应国家和地方大力支持游艇产业发展及向高端制造、消费升级转型趋势，公司将积极拓展游艇消费服务业，让游艇消费生活成为投资生活和快乐生活的一部分。

④、现在，我们引进国内产业相关的卓越战略投资者，将充分发挥各自的资源优势 and 平台优势，制定切实可行的行动计划，推动公司快速拓展进入游艇服务和消费产业。

## 3、问题交流

Q: 政府对游艇产业发展态度如何？中央新政力推节俭、限制公款消费和高端奢侈消费的背景下对游艇高端消费负面影响大吗？

A: 国家是非常支持游艇产业发展的，主要体现在：

- ①、近期密集政策支持：2013年2月，国务院颁布《国民旅游休闲纲要（2013-2020）》，其中明确提出支持邮轮游艇码头等旅游休闲基础设施建设，积极发展邮轮游艇旅游休闲产品。2013年8月，国务院印发《船舶工业加快结构调整促进转型升级实施方案》，提出完善游艇产业链条，培育豪华游艇自有品牌。广东、海南及相关部委机构正在大力推动游艇粤港澳和海南游艇自由行政策；《中国邮轮旅游发展总体规划》预计11月初出初稿；
- ②、地方政府密集规划支持：目前17个省64个城市已开始游艇产业规划和码头俱乐部的建设；
- ③、游艇产业是扩大就业，拉动经济最明显最有效的产业之一，社会效益最明显：国际研究有关数据表明，游艇产业对经济发展的带动系数高达1：

9, 对经济发展拉动作用极大, 能解决大量的就业问题, 如到上世纪 90 年代, 美国游艇业的参与人数已经有 8500 万人左右, 大约占当时美国总人口的 34%, 如今, 美国的游艇数量基本上维持在 1700 多万艘的水平, **参与人数大约占总人口的 1/3 左右**。另在本月 17 日广州南沙游艇会第二届中国游艇文化论坛上, 有专家指出: **在欧洲游艇港内每一份的工作, 就间接造就了 9 个工作岗位**, 如, 西班牙有 4500 个游艇港职位, 便间接早就了 40000 个关联的工作。

- ④ 、 在今天的欧美, 游艇是普通大众的水上运动健身、旅游休闲、文化娱乐、商务接待的一种重要工具, 玩游艇是一种亲水健康生活方式, 尽管她同时也是少部分富人的高端奢侈消费品, 但由于富人消费游艇也能持续创造大量的就业和税收, 可以说富人购买国产游艇就是创造更多就业机会, 相当于在做慈善。
- ⑤ 、 在当前大部分制造业不太景气的情况下, 就业问题更是各级政府的头等大事, 游艇产业是继汽车产业后的另一个大消费产业, 发展游艇产业就是发展就业, 相信各级政府一定会更加重视扶持和呵护游艇产业的发展。每一个游艇产业从业者和投资者, 绝不是在仅为少部分富人服务, 我们是在解决国家的就业问题, 在倡导和践行一种健康的亲水生活方式。因此, 我们的工作和对游艇产业的投资都是非常高尚的! 太阳鸟作为中国游艇第一股, 将肩负起时代赋予的使命和责任, 全力以赴, 加速拓展游艇服务产业, 进一步推动中国游艇产业和企业共同高速发展!

Q: 海洋局招标何时重启?

A: ①、定岗定编: 四大海上执法力量的身份整合也是麻烦事, 他们涵盖了公务员、警察、现役武警、事业编制和合同工。迄今为止, 中国海警局对所属人员的身份还未完全统一; ②、整合工作刚推至大海区: 从 2014 年上半年开始, 中国海警局陆续设立了东海、南海、北海三大海区筹备组, 三处办公地点各不相同, 北海、东海筹备组均设置在国家海洋局北海和东海分局, 南海筹备组则在原南海渔政局的办公地点。目前, 整合工作刚刚推进至各大海区, 11 个海警总队和支队则还没有开始着手建立; ③、各相关公务执法单位正在进行船舶归属、预算确定的工作, 同时, 年底也是众多部门集中完成今年预算的高峰期, 未来两月政府公务用艇突击招标的可能性非常大。

Q: 据说游艇俱乐部大部分都不怎么挣钱, 公司进入是否有风险?

A: 如果游艇俱乐部都不挣钱, 那么为什么有那么多企业纷纷建设游艇俱乐部? 游艇俱乐部倒闭的并不多! 不挣钱是一个伪命题, 大部分游艇俱乐部是挣钱的, 只是挣钱多少及多久的问题。

Q: 游艇制造业与游艇服务业对人才需求不同, 公司如何准备这些人才?

A: 我们在这个行业多年, 也积累了一定的服务经验, 同时, 我们有较好的平台, 对人才也具有一定的吸引力; 此外, 战略投资者及俱乐部合作伙伴重点提供商务

型服务人才，我们重点提供技术性服务人才。

Q: 请介绍下战略投资者背景及对太阳鸟未来发展的作用？

A: 公司本次增发引入了华泰瑞联、久银基金、王大富和肖九成，他们的加入不仅为公司转型拓展进入游艇服务产业提供发展资金，还能充分发挥各自资源和平台优势，加速太阳鸟拓展进入游艇服务产业，搭建联盟营销渠道。具体情况分别如下：

①、深圳前海瑞联三号投资中心为华泰证券旗下华泰瑞联基金管理有限公司的下属机构。华泰瑞联基金管理公司由华泰证券全资子公司华泰紫金投资持有 51% 股权，其作为华泰证券体系下专注并购成长的基金管理公司，能够为上市公司提供持续、优质、全面的金融服务，推动上市公司产业发展和市值成长。其不仅为太阳鸟带来发展资金，目前其总经理陈志杰先生已经担任上市公司董事，参与公司重大事项决策，同时还另安排专业团队密切配合公司，在上市公司内部牵头负责上市公司的游艇综合服务整合方案设计、跨界并购资本运作和整体企业价值传播工作。

②、久银投资基金管理（北京）有限公司股东资产超过 300 亿，管理的基金规模超过 40 亿，投资项目近 30 个，成功发行基金 10 支，同时参与一级市场、二级市场的投资。是以并购投资为核心特色，以股权投资和资产管理为两翼，以房地产投资为补充的资产管理集团。2012 年底被中央电视台等单位评选为最优 PE 投资机构第 6 名，2013 年底荣获“2013 年中国私募股权投资机构 50 强（本土）排名”第 19 名，以及中国私募股权投资机构整体排名前 50 强，是全国股权投资机构二级市场联盟创始会员。久银基金将根据需要积极参与公司游艇俱乐部发展及营销渠道拓展，协同进行一二级市场投资。

③、王大富为深圳鸿洲实业有限公司董事长，为三亚鸿洲国际游艇会、鸿洲皇家马术俱乐部、鸿洲名车会、鸿酒会 SenseClub 的实际控制人。近两年频现于媒体的“海天盛筵国际生活方式展”便为其所创办。三亚鸿洲游艇会是国内规模最大、经营效益最好、运营经验最为丰富的游艇俱乐部，将为公司拓展游艇服务提供联盟平台基础和丰富的运营经验。

④、肖九成为湖南九城通用航空有限公司实际控制人，九城通航已取得通用航空各类运营资质。不仅为公司发展提供资金支持，还能与公司共享高端服务平台，相互导入高端客户流量。

Q: 公司与现有游艇俱乐部的合作是以并购合作为主吗？

A: 并购重组是资本市场盘活存量的重要工具，也是企业外延式发展的重要手段，证监会一直都在积极出台更加宽松的并购重组审批政策，促进上市公司并购合作业务的发展，公司将积极顺应趋势，充分运用并购合作手段，加快公司的外延式发展。对认同太阳鸟发展理念，有合作意愿和区位优势游艇俱乐部，公司

将采取业务合作、战略联盟、参股合作和并购控股合作等多种形式的合作模式，积极拓展公司的营销服务渠道和游艇服务平台。

## 二、夜游湘江，体验游艇俱乐部的服务







附件清单 (如有)	无
日期	2014年10月24日