

证券代码：300446

证券简称：乐凯新材

保定乐凯新材料股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2022-088

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他（重大资产重组投资者说明会）
形式	<input type="checkbox"/> 现场 <input checked="" type="checkbox"/> 网上 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员姓名	参与公司重大资产重组投资者说明会的全体投资者
时间	2022年11月07日 15:00-17:00
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn ）
上市公司接待人员姓名	董事长 张云飞 财务总监兼董事会秘书 王科赛 航天七院(四川航天集团)代表 徐万彬 航天能源副总经理 陈宇 航天模塑副总经理 王良文 独立财务顾问中金公司高级经理 先庭宏
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 希望重组成功后，加大改革力度，把公司发展好，做出无愧于这个伟大时代的业绩，来回报一直支持国家科技发展的投资者，为中华民族伟大复兴贡献科技的力量。谢谢！</p> <p>答:您好，感谢投资者的关心和支持，重组完成后上市公司和航天七院将进入发展新阶段，一方面将利用资本市场放大器、增效器作用促进标的公司军民两用技术的产业化，进一步推动标的公司军品民品业务快速发展；另一方面，上市</p>

公司将依托航天七院在高端装备制造领域的雄厚技术实力，持续培育打造航天科技集团旗下“航天智造”产业发展平台。推动军工集团下属优质企业深化改革，借助资本市场促进军品民品产业、技术与管理的深度结合，支撑航天强国建设，满足国防及军队现代化建设需求！谢谢！

2. 航天能源有没有进入无人机领域。谢谢！

答:您好，航天能源暂时没有进入无人机领域，感谢您的关注，谢谢！

3. 重大资产重组到什么阶段了，预计什么时候可以实质性的完成

答:您好，本次交易首次公告并披露重组预案后，上市公司积极推进本次交易所需的审计评估及监管审批等各项工作，并及时发布重组进展公告向市场传达本次交易的进展。在面临新型冠状病毒肺炎疫情反复等不利因素影响的情况下，上市公司会同交易各方及中介机构积极开展并完成了对标的公司的审计评估工作，并取得了国资监管有权单位对本次交易方案的预审核通过及国资评估备案。在前述工作的基础上，上市公司于2022年9月23日顺利召开审议本次交易的第二次董事会并公告了重组报告书草案，确定了本次交易标的资产的价格及发行股份购买资产的具体方案。2022年10月11日，上市公司收到深交所下发的《许可类重组问询函》。收到问询后，上市公司积极协调相关方及中介机构，对问询函中的相关问题进行了答复，并于2022年10月25日按时向深交所提交了回复并进行了公告。期间，上市公司于2022年10月17日发布了关于召开审议本次交易的临时股东大会的公告，拟定于2022年11月21日下午2点召开股东大会。目前，本次交易进入股东大会召开前的筹备阶段，上市公司将积极开展筹备工作，确保股东大会的顺利召开。根据相关法规要求，股东大会后本次交易需经深交所审核通过，并取得中国证监会注册后方可实施后续的资产过户交割和股份发行及上市。上市公司将于股东大会后持续推进本次交易的监管审核工作，由于取得相关监管机构审批具有不确定性，上市公司提

示投资人持续关注相关风险。谢谢！

4. 重组后，上市公司发展重心是航天能源还是航天模塑？

答：您好，本次交易完成后，乐凯新材将进入油气设备领域和汽车零部件领域，将整合上市公司与标的公司的优势资源；航天能源与航天模塑将齐头并进，共同将上市公司打造成为具有航天特色的集智能装备研发、生产、服务于一体的高科技公司。谢谢！

5. 公司完成重组后，乐凯集团是不是不再是大股东，后面会不会玻璃乐凯新材料和乐凯化学. 等空壳资产？

答：您好。本次重组完成后，乐凯集团持股比例预计为9.31%，仍为上市公司大股东之一。本次交易完成后，上市公司将进入油气设备领域和汽车零部件领域，成为复合型、应用型、技术型装备制造类企业，客户资源和产品结构将得到进一步的丰富与提升，业务领域、核心竞争力和抗风险能力将显著增强。同时，公司将整合上市公司与标的公司的优势资源，将上市公司现有新材料应用业务向高端智能装备制造领域延伸，标的公司积极应用上市公司的新材料技术实现产品升级；将信息防伪材料技术与智能感知、智慧座舱等航天先进技术相结合，研发集声、光、电一体的汽车内外饰件等高端智能装备；依托航天系统工程及新一代信息技术，开展智能制造能力升级，打造具有航天特色的集智能装备研发、生产、服务于一体的高科技公司。谢谢！

6. 乐凯化学材料有限公司，试生产合适结束。

答：您好，公司控股子公司乐凯化学材料有限公司现处于试生产阶段，已经开始生产相关产品。谢谢！

7. 12月31日前能否完成重组

答：您好，上市公司拟定于2022年11月21日下午2点召开股东大会。根据相关法规要求，股东大会后本次交易需经深交所审核通过，并取得中国证监会注册后方可实施后续的资产过户交割和股份发行及上市。上市公司将于股东大会后持续推进本次交易的监管审核工作，由于取得相关监管机构审

批具有不确定性，上市公司提示投资人持续关注相关风险。

谢谢！

8. 各位领导好，我是中国经济周刊的谢玮，请问公司本次交易的主要目的是什么？

答：“总体而言，本次交易的目的是整合标的公司优质资源，助力上市公司业务转型升级，提升盈利能力和股东回报，培育打造航天科技集团旗下“航天智造”产业发展平台。

本次交易完成后，上市公司将进军油气设备和汽车零部件两大优质赛道，实现业务的转型升级，产品结构将得到进一步的丰富和提升。依托航天七院在高端装备制造领域的雄厚技术实力，以及标的公司的竞争优势，有助于上市公司加强军工能力建设并实现跨越式发展，上市公司资产体量、业绩规模都将显著提升，持续盈利能力和抗风险能力将得到进一步增强，提升股东回报水平。本次交易也有利于航天七院利用资本市场放大器、增效器作用促进标的公司军民两用技术的产业化，实现制造产业板块资产进一步优化发展。”

9. 各位领导好，我是上海证券报的王子霖，两个标的公司的亮点和优势有哪些？

答：“航天能源的亮点和优势主要有以下三方面：

1、航天能源作为油气设备供应商将受益于油气产业整体的蓬勃发展

“十三五”以来，我国原油天然气产量不断提升，2022年《政府工作报告》将“能源安全”上升至与“粮食安全”同等重要的地位。今年下半年，我国页岩油气勘探开发陆续取得重大突破：1) 2022年10月18日，中国石化西南石油局在四川盆地评价落实地质资源量达3,878亿立方米，整个页岩层段资源量超过1万亿立方米；2) 2022年10月19日晚中国海油发布消息，在海南岛东南部海域琼东南盆地发现了我国首个深水深层大气油田—宝岛 21-1，探明地质储量超过500亿立方米。同时，根据国家能源局相关负责人介绍，今年上半年能源重大项目投资同比增长15.9%，原油、天然气的产量同比分

别增长4.0%和4.9%。

我国油气勘探开发持续取得重大突破，以页岩油气为代表的非常规油气勘探开发工作持续稳步推进，市场处于景气上升阶段，油气产业的蓬勃发展将使得油气设备制造公司从中受益。

2、产品技术实力较强、竞争优势显著

(1) 主要产品解决了“卡脖子”装备进口替代：航天能源自成立以来，实现了页岩油气分簇射孔器材及国内海洋油田射孔器材、高端完井装备国产化，提高了油气采收效率和作业效率，系国内油气井射孔工程技术领先、集成配套能力最强的企业之一。

(2) 产品集成化、系列化优势显著：航天能源将工信部民用爆炸物品中的八大类产品及完井装备产品进行技术集成，主要产品涵盖射孔器材、完井装备和机电控制类产品。产品系列化、集成化优势显著，并能够为下游客户提供定制化的产品与解决方案。

3、客户覆盖全面，业内品牌形象良好

航天能源客户覆盖全面，业内品牌形象良好：航天能源目前已覆盖国内外大型油气企业，培育形成了以中石油和中石化为主的陆地油田板块，以中海油为主的海上油田板块以及以三大石油公司海外项目和国际油田技术服务公司如哈利伯顿、贝克休斯为主的海外板块。随着能源安全问题日益紧迫、下游客户资本支出持续增加的背景下，航天能源将凭借领先的技术优势、可靠的产品质量和较为全面的客户覆盖，持续受益于油气行业的整体发展。”

“航天模塑的亮点和优势主要有以下三方面：

1、所处行业发展空间巨大、前景广阔

汽车零部件行业是汽车工业发展的基础，是支撑汽车工业持续稳步发展的前提条件。近年来，随着我国汽车工业的稳定发展，我国汽车零部件行业开始进入上升通道。2021年全年我国汽车零部件行业实现营业收入4万亿元，较上年同期增长12.00%。作为占汽车零部件总体规模近1/4的重要细分行业，

汽车内外饰整体行业规模巨大，发展趋势良好，根据预测，2022年全球汽车内外饰件的市场规模将达到1,745亿美元。

随着低碳经济和节能减排号召的提出，新能源汽车迎来了巨大的发展机遇。发展新能源汽车是我国从汽车大国迈向汽车强国的必由之路，是应对气候变化、推动绿色发展的战略举措。目前，以汽车零部件塑料化为代表的轻量化技术已成为减少排放、提高效率最有效的措施之一，而汽车内外饰件是使用塑料材料最多的汽车零部件，在节能减排和轻量化、智能化技术发展的趋势下，将催生汽车内外饰行业的新增长点。

同时，我国汽车配套产业链日趋完善，国产自主品牌和外资、合资品牌在内的诸多企业在国内建立汽车制造基地，进一步带动了包括汽车内外饰件在内的零部件配套供给。国产自主品牌具有性价比高、服务好、响应速度快等优势，同时技术差距相比于外资、合资品牌也在不断缩小。未来，国内研发及生产能力较强的汽车内外饰件企业将迎来进口替代的良好发展机遇。

2、工艺技术成熟、研发实力雄厚

航天模塑具备成熟的工艺技术及同步研发和创新能力。旗下拥有 1个国家认可实验室和2个省级技术中心。航天模塑以“技术创新驱动”为战略引领，围绕智能光电、电动化、环保轻量化三大技术领域开展“内外饰+”、“双跨越”技术升级与创新工作；坚持培育汽车内外饰、发动机轻量化部件的自主研发制造能力，实现技术研发制造全流程自主可控。截至报告期末，航天模塑累计获得专利授权428项，其中发明专利33项。

航天模塑掌握软质内饰与动力总成塑料件生产工艺技术、中大型复杂模具的设计制造技术、内外饰性能试验与认可技术、轻量化全塑尾门技术、塑料前端框架技术、闭模物理发泡技术等领域核心技术，并取得对智能座舱领域INS装饰注塑技术、双嵌膜透光装饰技术等关键技术的突破，具备与主机厂进行多类大型总成同步开发的能力。

与同行业公司相比，航天模塑凭借多年来对核心技术的不断积累以及对整车设计理念和需求的深刻理解，已经发展成为国内少有的同时具备汽车零部件和模具设计、研发和制造的专业化公司。

3、行业地位稳固，客户资源和品牌优势强大

我国汽车内外饰件行业经过长期发展，已基本形成了充分竞争、市场化程度较高的市场格局，而航天模塑是我国汽车内外饰件行业当之无愧的主流厂商之一。

经过多年的稳健经营和快速发展，航天模塑已经形成并拥有稳定的优质客户群体，客户不仅包括一汽大众、一汽奥迪、一汽丰田、长安汽车、吉利汽车、广汽乘用车等多家国内主流燃油整车厂商，还包括比亚迪、广汽埃安等主流新能源整车厂商。依托强大和稳定的客户资源网络，航天模塑在行业内树立了良好的品牌形象，并享有较高的市场知名度。强大的客户资源和品牌优势能有效推动航天模塑新业务的开展和产品品质的提升，并切实保证航天模塑生产销售的稳定性和安全性，显著提升航天模塑的盈利能力和抗风险能力。”

10. 各位领导好，我是界面新闻的曾福斌，本次交易完成后对乐凯新材的财务将产生何种影响？

答：“上市公司2021年末总资产将由8.3亿元大幅提升为63.0亿元，2021年度上市公司归母净利润将由498.70万元大幅提升为2.6亿元，2021年度基本每股收益将由0.02元/股提升至0.39元/股。

上市公司2022年4月末总资产将由8.2亿元大幅提升为62.7亿元，2022年1-4月归母净利润将扭亏为盈，由-87.08万元大幅提升为1.3亿元，2022年1-4月基本每股收益将由盈亏平衡（-0.0043元/股）提升为0.19元/股。

本次交易后，上市公司资产规模、归属于母公司所有者的净资产、营业收入规模、净利润、上市公司归属于母公司所有者的净利润、基本每股收益、加权平均净资产收益率均有效提升，上市公司的综合实力得以增强。”

11. 各位领导好 问题一 航天模塑此次注入是否有必要，

目前在手订单如何； 问题二 航天能源目前订单如何； 问题三 未来乐凯新材主营业务如何规划； 问题四配套融资21亿大股东是否会参与，参与多少； 问题四 目前重组进展如何，是否需要重新评估财务资料

答:您好，感谢您的关注。 问题一、问题二：关于本次重组的必要性以及具体标的公司航天模塑和航天能源的在手订单情况，请关注公司于2022年10月25日在巨潮资讯网上披露的”关于《关于对保定乐凯新材料股份有限公司的重组问询函》回复的公告“（2022-084号）。 问题三：关于公司主营业务规划，本次交易完成后，上市公司将整合优质资源，基于现有的信息防伪材料、电子功能材料和精细化工材料，依托航天先进制造技术，面向军民两用市场，进入油气设备领域和汽车零部件领域，丰富公司产品系列，提升上市公司的盈利能力。 问题四：截止目前，公司已与航投控股签署了《附条件生效的股份认购协议》，约定航投控股在协议生效条件达成后以约定的条款认购不超过1亿元人民币的股份。后续上市公司将积极接触各类潜在投资人，以便进一步优化重组后上市公司的股东结构。 问题五：在取得国资监管有权单位预审核通过及国资评估备案基础上，上市公司于9月23日召开审议本次交易的第二次董事会并公告了重组报告书草案。后续，上市公司拟定于2022年11月21日下午2点召开股东大会。根据相关法规要求，股东大会后本次交易需经深交所审核通过，将按照相关规则要求提交有效的审计评估数据推进后续相关监管审核工作，取得中国证监会注册后实施后续的资产过户交割和股份发行及上市。上市公司将于股东大会后持续推进本次交易的监管审核工作，由于取得相关监管机构审批具有不确定性，上市公司提示投资人持续关注相关风险。谢谢！

12. 各位领导好，我是东方财富网的王文华，本次交易是否有业绩补偿或是盈利承诺？

答：“本次交易中，交易对方向上市公司针对标的公司业绩进行了盈利承诺，并按照相关协议约定及实际利润情况进

行业绩补偿。

如本次交易于2022年12月31日前实施完毕，则标的公司的业绩承诺期内为2022年、2023年、2024年，航天能源业绩承诺期内的净利润数字分别为约1.8亿元、2.0亿元、2.3亿元；航天模塑业绩承诺期内的净利润数字分别为约0.7亿元、1.0亿元、1.06亿元。

如本次交易于2022年12月31日前未能实施完毕，则标的公司的业绩承诺期内为2023年、2024年、2025年，航天能源业绩承诺期内的净利润数字分别为2.0亿元、2.3亿元、2.4亿元；航天模塑业绩承诺期内的净利润数字分别为1.0亿元、1.06亿元、1.14亿元。”

13. 公司并购属于，特大蛇吞象现象，以公司目前的情况，是否有能力经营好并购公司？以7.13的价格受让合格投资者，是否严重侵害了中小投资者的利益？公司是否有信心把公司发展壮大？谢谢

答:您好。感谢您的关注。本次重组完成后，公司将在业务、资产、财务、人员、机构等方面实施整合计划，在保持并购标的人员、业务稳定的前提下，有能力经营好上市公司和并购标的公司，有信心将上市公司发展壮大，进一步提高上市公司质量。

关于发行价格，根据相关法规要求，本次交易上市公司发行价格不得低于市场参考价的80%，市场参考价格为本次交易首次董事会决议公告日前20/60/120天上市公司股票交易的均价。经友好协商，本次交易发股价格为本次交易董事会决议公告日前120个交易日公司股票交易均价的80%，即7.13元/股，并经国资委批准，符合相关法律法规的要求。上市公司以7.13元/股的发股价格计算，本次重组交易完成后，根据备考审阅报告，公司总资产、归母净利润、基本每股收益等财务指标均有效提升，每股收益显著增厚，综合实力得以增强；具体而言，上市公司2021年末总资产由8.3亿元大幅提升为63亿元，2021年度上市公司归母净利润由498.7万元大幅提升为2.6亿元，基本每股收益由0.02元/股提升至0.39元/股，

公司盈利能力及股东回报水平明显提升。谢谢！

14. 作为四川航天集团的航天智造平台，未来会有其他优质航天资产注入上市公司吗

答:您好，未来公司将根据后续业务发展情况，在继续致力于主营业务的经营发展的同时，将借力资本市场，继续围绕“整合优质资源、持续培育打造航天科技集团旗下‘航天智造’产业发展平台”的总体目标，实施资源整合，持续提升上市公司核心竞争力。谢谢！

15. 各位领导好，我是证券日报的张晓玉，请领导介绍，本次重组完成后，上市公司未来主营业务发展方向及整合计划？

答：“本次重组完成后，上市公司依托航天制造技术，未来将主要围绕油气设备领域和汽车零部件领域，实现业务转型升级，丰富公司产品系列，提升上市公司的盈利能力。

本次重组完成后，上市公司一方面将保持标的公司现有经营管理团队的稳定性；另一方面将按照上市公司管理规定对标的公司实施管理，将其纳入上市公司的整体管理体系，基于上市公司经营目标和战略规划，在业务、资产、财务、人员和机构等方面对标的公司进行逐步整合，制订统一发展规划，提高经营效率和效益。

具体而言，

在资产整合方面，上市公司将标的公司纳入自身体系中，在保持标的公司的独立性、规范治理情况下，合理安排上市公司与标的公司之间的资源分配与共享，优化资源配置。

在财务整合方面，本次交易后，标的公司将纳入上市公司合并报表范围，接受上市公司统一财务管控，实现更加规范的公司治理，提高资金使用效率、融资能力与风险管控能力。

在人员整合方面，上市公司将保持标的资产原有经营管理团队的相对独立和稳定，并在业务层面授予其较大程度的自主度和灵活性，根据业务发展和管理需要，在上市公司管理体系中引入标的公司优质管理人才。同时，将利用上市公司完善的管理机制、多元化的员工激励等优势，通过多种方式吸

引优秀人才，进一步增强上市公司和标的公司的经营团队实力和人才凝聚力。

在技术方面，针对标的公司技术较为成熟的产品，上市公司将保持标的资产原有技术研发团队的相对独立和稳定；针对具有一定业务协同性的产品，如上市公司开发的INS工艺汽车内饰膜新产品，上市公司将整合标的资产的研发体系，共同开发新技术、新产品。

在经验与资源方面，一方面上市公司可以借助在组织管理及资本市场运营经验，提高标的公司的市场化运作水平、发挥上市平台融资功能，助力标的公司发展；另一方面将有助于上市公司加强军工能力建设、实现业务转型升级和跨越式发展。”

16. 预计什么时候会完成本次资产重组？

答:您好，上市公司拟定于2022年11月21日下午2点召开股东大会。根据相关法规要求，股东大会后本次交易需经深交所审核通过，并取得中国证监会注册后方可实施后续的资产过户交割和股份发行及上市。谢谢！

17. 航天模塑的资产负债率太高了。如果本次重组成功。公司每年预计向银行和其他金融机构支付利息多少？这些贷款利率最高的是多少？

答:您好，航天模塑属于资本密集行业，且为非上市公司，融资渠道有限，资产负债率较高；航天模塑的贷款、利率及利息支付情况详见2022年10月25日在巨潮资讯网上披露的”《保定乐凯新材料股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)(修订稿)》“。报告期内，随着航天模塑经营业绩的持续改善，公司资产负债率逐渐降低，贷款规模及利息逐渐下降。谢谢！

18. 各位领导好，公司重大资产重组，目前距离完结还有哪些步骤？是否还有终止重组的各种因素？谢谢

答:您好，公司拟于2022年11月21日召开股东大会审议本次重组相关事项。股东大会审议通过后，本次重组相关事项将提交深交所审核以及证监会中国证监会核准或注册。谢

谢！

19. 请问乐凯新材对公司市值有没有管理，对投资者有没有进行负责的保护？股价自上市以来持续下跌不前，成交量萎靡，基本没有得到机构投资者的青睐，请问有什么改善措施？

答：您好，公司股价走势受公司的基本面、宏观经济形势、二级市场整体走势等多种因素影响。本次交易完成后，乐凯新材将继续做好上市公司与标的公司生产、经营和管理，积极与投资者进行互动交流，以优异的业绩回报广大投资者。谢谢！

20. 请问公司此次交易的两家标的主营业务是什么？主要产品有哪些？

答：您好，本次交易的两家标的公司为航天科技集团旗下航天七院所属航天能源与航天模塑。1. 航天能源是一家从事油气设备领域射孔器材和高端完井装备研发与制造的高新技术企业。自设立以来，先后实现了国内海洋油田射孔器材、高端完井装备和页岩气分簇射孔器材国产化，是国内油气井射孔工程技术领先、集成配套能力最强的企业之一。同时，航天能源亦从事军用爆破器材相关业务，为国防军工单位提供质地优良、性能可靠的军用爆破器材产品，助力航天强国和军工能力建设。2. 航天模塑是一家主要从事汽车内外饰件、智能座舱部件、发动机轻量化部件和相关模具的研发与制造的高新技术企业，旗下拥有1个国家认可实验室和2个省级技术中心，具有出色的研发实力和技术积累。报告期内，航天模塑依托强大的智能制造能力及主机厂同步开发能力，持续为国内外知名汽车厂商提供各类汽车装饰件、功能件的系统性解决方案，致力于成为国际一流的汽车部件企业。航天能源将工信部民用爆炸物品中的八大类产品及完井装备产品进行技术集成，从产品的起爆、传爆、射孔、火药压裂增产、到尾声检测、坐封、井下电子监测与控制等，具备显著的产品系列化、系统化优势，实现了油气井射孔完井技术系统集成，能为客户提供多样化的整体解决方案。同时，航

天能源开发了军用爆破器材系列产品。 航天能源主要产品涵盖射孔器材、高端完井装备和机电控制类产品。 1、射孔器材主要包括油气井用电雷管、起爆器、导爆索、射孔器材以及相配套的油管传输射孔工具、电缆传输射孔工具和多级选发射孔控制系统等 2、高端完井装备主要包括深水井下安全阀、高温合金井下安全阀、液控智能完井用封隔器等产品，共计38个大类，220个品种； 3、机电控制类产品主要包括多级电射孔点火头、桥塞坐封工具点火头、多级选发模块等产品 总体来说航天能源产品种类多样，是国内油气井射孔工程技术领先、集成配套能力最强的企业之一。 航天模塑主要产品涵盖汽车内饰件、汽车外饰件、动力总成塑料件、汽车塑料零部件模具等： 1、汽车内饰件产品主要包括主仪表盘总成、副仪表盘总成、门板总成、立柱内护板、EPP 发泡件等。汽车内饰件以安全、环保、舒适为应用特征，采用可吸收冲击能量和振动能量的弹性体和发泡塑料制造主仪表盘、座椅、头枕等制品，从而减轻碰撞时对人的伤害，提高汽车的安全系数。 2、汽车外饰件产品主要包括保险杠总成、扰流板总成、全塑尾门总成、车身下装饰件、通风盖板总成、挡泥板等。汽车外饰件系起到装饰、保护等功能和作用的一系列零部件，在保证安全性能的前提下，通过采用增强塑料、工程塑料、高性能复合材料、生物基材料等新型材料减轻汽车重量，从而达到节能的目的。 3、发动机轻量化部件主要包括发动机进气歧管、压力管、燃油轨、汽缸罩盖等。汽车轻量化是指汽车在保持原有安全性、抗震性、耐撞性和舒适性的前提下，在经济的成本预算内科学减轻车身重量。发动机轻量化部件的使用，可以有效提高汽车动力性、节省材料、降低成本。 4、汽车零部件模具主要包括保险杠、仪表盘、副仪表盘、门板、立柱、门槛、进气歧管、发动机装饰罩、发动机汽缸罩盖等产品，同时还涵盖了低压注塑、双色注塑、高光注塑等特殊工艺模具。 谢谢！

21. 乐凯化学产品是否可供货给航天模塑？

答:您好，公司控股子公司乐凯化学生产的精细化工材料

主要是通过有机合成工艺制备的抗老化助剂，包括光稳定剂产品、抗氧化剂产品，可广泛应用于塑料、橡胶、化学纤维等等高分子聚合物中，能有效解决因光照、冷热、风雨等自然因素侵袭而出现的制品褪色、变色、龟裂、强度下降等一系列问题。截至目前，乐凯化学业务与航天模塑暂无直接相关性。未来，公司将根据本次重组航天模塑的相关业务情况以及其产品上下游情况，整合公司业务，提高业务协同性。谢谢！

22. 航天能源军工业务占比多少

答:您好，关于标的公司航天能源军工业务占比情况，请关注公司于2022年9月23日在巨潮资讯网上披露的”关于《保定乐凯新材料股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》的公告“。谢谢！

23. 乐凯新材领导，你们好：本次重组成功，虽然目前能提升盈利，但也大幅增加了负债，不知公司如何应对？

答:您好，本次重组完成后，标的公司航天模塑受限于资本密集型行业及融资渠道的原因，拉高了上市公司资产负债率；本次重组完成后，上市公司将拓宽融资渠道，包括股权融资等，同时，随着航天模塑自身的经营改善，公司资产负债率逐渐降低，上市公司资产负债率也将逐渐降低。谢谢！

24. 航天模塑有没有可能进入机器人领域。谢谢！

答:您好，暂时没有相关打算，感谢您的关心。谢谢！

25. 航天模塑的产品明年能不能进入特斯拉的供应链，小鹏理想蔚来造成新势力有没有进入供应链的措施。

答:您好，关于标的公司航天模塑新能源汽车相关业务情况，请关注公司于2022年10月25日在巨潮资讯网上披露的”关于《关于对保定乐凯新材料股份有限公司的重组问询函》回复的公告“（2022-084号），谢谢！

26. 比亚迪 的供货量大概占比多少

答:您好，关于标的公司航天模塑新能源汽车相关业务情况，请关注公司于2022年10月25日在巨潮资讯网上披露的”关于《关于对保定乐凯新材料股份有限公司的重组问询函》

回复的公告“（2022-084号），谢谢！

27. 交易完成后公司的股权结构将有何变化？

答:您好，本次重组完成前，乐凯集团作为上市公司的控股股东持有乐凯新材30.61%的股份，其他公众股东合计持有股份比例为69.39%。本次发行股份购买资产完成后（不考虑配套融资），上市公司的控股股东将发生变化。由于四川航天集团已与燎原科技及川南火工签署了《表决权委托协议》，燎原科技及川南火工同意将本次发行股份购买资产最终取得的上市公司股份对应的表决权不可撤销地委托给四川航天集团行使。本次交易完成后，四川航天集团、燎原科技及川南火工将合计直接持有上市公司47.01%的股份，四川航天集团作为本次交易完成后上市公司控股股东将拥有上市公司47.01%股份对应的表决权，其他公众股东的持股比例将变为21.11%。谢谢！

28. 为什么没有人回答问题？

答:您好，本环节为文字互动环节，烦请下拉“互动交流”板块查看问题回复，感谢投资者们的踊跃提问，公司正在积极回复中

29. 各位领导，我是乐凯股东，请介绍一下军工领域的业务，比如产品，用途，前景如何？

答:您好，根据相关规定，涉及军工业业务属于豁免披露范围。谢谢！

30. 航天模塑供应新能源汽车的产品，与传统油车有哪些产品是专供新能源汽车的

答:您好，关于标的公司航天模塑新能源汽车相关业务情况，请关注公司于2022年10月25日在巨潮资讯网上披露的“关于《关于对保定乐凯新材料股份有限公司的重组问询函》回复的公告“（2022-084号）。谢谢！

31. 公司是否会考虑引进新的机构股东

答:您好，在本次交易的募集配套资金阶段，上市公司拟向不超过35名符合条件的特定对象发行股票募集配套资金，募集配套资金总额不超过本次拟以发行股份方式购买资产的

交易价格的100%，且发行股份数量不超过发行股份购买资产交易完成后上市公司总股本的30%。本次募集配套资金总额不超过210,000万元。截止目前，公司已与航投控股签署了《附条件生效的股份认购协议》，约定航投控股在协议生效条件达成后以约定的条款认购不超过1亿元人民币的股份。在本次重组实施完成后的募配阶段，上市公司将积极接触各类潜在投资人，以便进一步优化重组后上市公司的股东结构。谢谢！

32. 本次交易是否对相关股东有股权锁定

答:您好，根据上市公司与交易对方签订的《发行股份购买资产之补充协议》，四川航天工业集团、燎原科技、航投控股和川南火工因本次发行股份购买资产而取得的上市公司股份自发行之日起36个月内不进行转让，但在同一实际控制人控制的不同主体之间转让的除外；相关股份发行完成后6个月内如上市公司股票连续20个交易日的收盘价低于本次重组的股份发行价格，或者相关股份发行完成后6个月期末上市公司收盘价低于本次重组的股份发行价格，则四川航天工业集团、燎原科技、航投控股和川南火工认购的股份将在上述限售期基础上自动延长6个月。泸州同心园及焦兴涛等30名自然人因本次重组取得上市公司股份时，如用于认购上市公司股份的标的公司股权持有的时间已满12个月，则于本次重组中取得的股份自上市之日起12个月内不得转让；如用于认购上市公司股份的标的公司股权持有时间不足12个月，其于本次重组中认购取得的股份自新增股份上市之日起36个月内不得以任何形式转让。除满足前述的锁定期要求外，业绩承诺期届满时，经上市公司聘请的具有资质的会计师对标的公司实际净利润数审核后，确认交易对方无需以股份或现金形式对上市公司进行补偿的，或交易对方已通过股份或现金方式履行了对上市公司的补偿义务，交易对方方可交易或转让持有的上市公司股份。谢谢！

33. 请问上市公司的董事监事以及高级管理人员是否有减持计划

答:您好,上市公司的董事监事以及高级管理人员承诺,若持有上市公司股份,自本次交易复牌之日起至本次交易实施完毕期间,将不减持所持有的上市公司股份,亦无减持上市公司股份的计划。谢谢!

34. 完成资产重组后,若不能完成承诺业绩,业绩补偿的钱由谁补偿给上市公司

答:您好,根据监管要求及法律规定并经协商,上市公司与四川航天集团、燎原科技、川南火工、航投控股、泸州同心圆以及焦兴涛等30名自然人签订了《业绩承诺补偿协议》,前述业绩承诺方对航天能源、航天模塑未来相关年度的净利润进行承诺。按照《业绩承诺补偿协议》中的约定,如航天能源或航天模塑在业绩承诺期内未能完成业绩承诺,相应的业绩承诺方应当以股份方式对上市公司进行补偿,应补偿金额以本次转让中业绩承诺方获得的交易对价为上限。谢谢!

35. 请问领导1.上市公司对于投资者提出的问题,哪怕是关心公司发展状况的基础问题,平时就回答的非常慢,从提出到回答一般都一个月以上,请问是公司平日是否认真对待广大投资者的提问,作为上市公司请问公司有没有设立证券管理部门? 2. 请问公司股价波动小成交量萎靡,不论概念还是成交量属于二级市场冷门股行列,几乎无人关注,请问公司如何实现投资者回报的问题,比如如何引入战略投资者及机构投资者,增加吸引力提升交易量,不然永远都无法在资本市场做大做强。

答:您好,非常感谢您的建议。公司董事办为专门的证券化管理部门。未来,公司将加强与投资者沟通,及时回复投资者相关问题。对之前提问未及时回复深表歉意,敬请谅解。本次交易完成后,公司将继续做好上市公司与标的公司生产、经营和管理,采取多种方式,积极与投资者包括战略投资者和机构投资者进行互动交流,以优异的业绩回报广大投资者。谢谢!

36. 希望重组成功后,公司改名为航天智造,个人的一点

建议，希采纳！

答:您好，感谢您的建议。谢谢！

37. 两个资产跟公司主营业务关联性并不大，上市公司是否有足够的人力、技术或者经验、资源来整合两个标的公司业务？

答:您好，本次交易完成后，上市公司一方面将保持标的公司现有经营管理团队的稳定性；另一方面将按照上市公司管理规定对其实施管理，将其纳入上市公司的整体管理体系，制订统一发展规划，促进业务有效融合，以优化资源配置，提高经营效率和效益，提升上市公司整体盈利能力。在人员方面，本次交易完成后，上市公司将保持标的资产原有经营管理团队的相对独立和稳定，并在业务层面给予其较大程度的自主度和灵活性，根据业务发展和管理需要，在上市公司管理体系中引入标的公司优质管理人才，确保交易完成后主营业务的稳定可持续发展。同时，将利用上市公司完善的管理机制、多元化的员工激励等优势，通过多种方式吸引优秀人才，进一步增强上市公司和标的公司的经营团队实力和人才凝聚力。在技术方面，针对标的公司技术较为成熟的产品，上市公司将保持标的资产原有技术研发团队的相对独立和稳定；针对具有一定业务协同性的产品，如上市公司开发的INS工艺汽车内饰膜新产品，上市公司将整合标的资产的研发体系，共同开发新技术、新产品。谢谢！在经验与资源方面，本次交易将利用上市公司平台有效整合标的资产，一方面可以借助上市公司在组织管理及资本市场运营经验，提高标的公司的市场化运作水平、发挥上市平台融资功能，助力标的公司发展；另一方面将有助于上市公司加强军工能力建设、实现业务转型升级和跨越式发展。

38. 公司披露的交易草案中显示，上市公司与30名自然人签订了《业绩承诺补偿协议》，上市公司对于承诺方履行补偿责任是否有相应的机制？

答:您好，根据上市公司与自然人签订的《发行股份购买资产之补充协议》，如用于认购上市公司发行股份的标的公

司股权的持有时间已满12个月，则本次重组中自然人取得的股份自上市之日起12个月内不得转让；如用于认购上市公司发行股份的标的公司股权的持有时间未满12个月，则自然人取得的股份自上市之日起36个月内不得转让。除了满足前述的锁定期要求外，业绩承诺期届满时，经上市公司聘请的具有资质的会计师对标的公司实际净利润数审核后，确认自然人无需以股份或现金形式对上市公司进行补偿的，或自然人已通过股份或现金方式履行了对上市公司的补偿义务，自然人方可交易或转让持有的上市公司股份。因此，于业绩承诺期届满、自然人无需或已经履行对上市公司补偿责任前，自然人不得交易其于本次交易中取得的上市公司股票，以保障自然人对上市公司补偿责任的履行。谢谢！

39. 交易完成后，航天模塑债务合并之后是否会对上市公司财务指标、现金流动性以及偿债能力产生影响？

答：您好，（1）本次交易前，上市公司2022年4月30日的资产负债率为17.82%，本次交易完成后，根据备考财务报告，上市公司资产负债率提升为68.34%，主要系标的公司航天模塑主营业务为汽车内外饰件、智能座舱部件、发动机轻量化部件和模具研发与制造，属于资本密集行业。且航天模塑为非上市公司，融资渠道有限，主要依赖债务融资，因此资产负债率较高，进而拉高了上市公司交易后资产负债率。报告期内，随着航天模塑的经营业绩逐渐向好，资产负债率逐渐下降，盈利能力逐渐提升。因此，虽然本次交易导致上市公司资产负债率提升，但由于标的公司盈利能力较强，本次交易将有利于上市公司改善财务状况、增强持续经营能力；（2）报告期内，航天模塑经营活动产生的现金流量净额依次为49,108.24万元、80,071.41万元、27,509.06万元，随着营业收入的增长、经营业绩的改善，航天模塑经营活动现金流持续增长，现金及现金等价物净增加额分别为6,154.28万元、2,608.60万元、6,761.85万元，各期现金及现金等价物净额均为正数。航天模塑主要流动资产为货币资金、应收账款、存货，可变现能力较强、流动性较好。因

此，航天模塑偿债能力相对稳定，无重大偿债风险，不会对后续生产经营产生不利影响。谢谢！

40. 请公司介绍航天模塑和航天能源近年来业绩表现

答:您好，①2021年度，航天能源实现营业总收入4.2亿元、营业利润1.5亿元、扣除非经常性损益后归属母公司的净利润1.2亿元，盈利能力强。2020-2021年度，航天能源的营业总收入、营业利润、扣非归母净利润的增长率高达15.5%、55.5%、64.9%，成长性强；②2021年度，航天模塑实现营业总收入40.1亿元、营业利润1.9亿元、扣除非经常性损益后归属母公司的净利润0.9亿元，盈利能力强。2020-2021年度，航天模塑的营业总收入、营业利润、扣非归母净利润的增长率高达5.1%、245.5%、1225.9%，成长性强。谢谢！

41. 上市公司发行价格设置的依据是什么，7.13元/股的发股定价是否对股东利益不利？本次交易是否设置上市公司发行价格调整机制，具体的调价方案是什么？

答:您好，根据相关法规要求，本次交易上市公司发行价格不得低于市场参考价的80%，市场参考价格为本次交易首次董事会决议公告日前20/60/120天上市公司股票交易的均价。经友好协商，本次交易发股价格为本次交易董事会决议公告日前120个交易日公司股票交易均价的80%，即7.13元/股，并经国资委批准，符合相关法律法规的要求。上市公司以7.13元/股的发股价格计算，本次重组交易完成后，根据备考审阅报告，公司总资产、归母净利润、基本每股收益等财务指标均有效提升，每股收益显著增厚，综合实力得以增强；具体而言，上市公司2021年末总资产由8.3亿元大幅提升为63亿元，2021年度上市公司归母净利润由498.7万元大幅提升为2.6亿元，基本每股收益由0.02元/股提升至0.39元/股，公司盈利能力及股东回报水平明显提升。本次交易中设置了上市公司发行价格调整机制，具体方案如下：在审计本次交易的股东大会决议公告日至本次交易获得中国证监会注册前，如创业板综指（399102.SZ）或万得材料行业指数（882002.WI）在任一交易日前的连续30个交易日中有至少20

个交易日较公司本次交易首次董事会前一交易日收盘指数涨幅超过20%，且上市公司股价在任一交易日前的连续30个交易日中有至少20个交易日较本次交易首次董事会前一交易日收盘价格（即9.26元/股）涨幅超过20%，则经上市公司董事会审议批准，股份发行价格可向上调整；反之，则经上市公司董事会审议批准，股份发行价格可向下调整。本次交易的调价期间内，上市公司可且仅可对股份发行价格进行一次调整。前述调价机制旨在更好地应对资本市场表现变化等市场因素、行业因素造成的上市公司股价波动。在本次交易完成注册前、市场环境及上市公司股价有较大变化的情况下，前述机制将有利于进一步保护上市公司投资人的利益。谢谢！

42. 请问重组后航天七院变成公司大股东，航天七院如何对上市公司进行管理？航天七院是否有管理层任职上市公司？

答:您好，本次交易完成后，上市公司将保持标的资产原有经营管理团队的相对独立和稳定，并在业务层面授予其较大程度的自主度和灵活性，视业务发展和管理需要，在上市公司管理体系中引入标的公司优质管理人才，以保证交易完成后主营业务的稳定可持续发展。同时，将利用上市公司完善的管理机制、多元化的员工激励等优势，通过多种方式吸引优秀人才，进一步增强上市公司和标的公司的经营团队实力和人才凝聚力。谢谢！

43. 请问未来航天七院是否还有其他资本运作的意向，进一步实现资产证券化？

答:您好，未来公司将根据后续业务发展情况，在继续致力于主营业务的经营发展的同时，将借力资本市场，继续围绕“整合优质资源、持续培育打造航天科技集团旗下‘航天智造’产业发展平台”的总体目标，实施资源整合，持续提升上市公司核心竞争力。谢谢！

44. 请问公司合并后，会不会考虑变更公司名称，现在的公司已进入其他板块，现在的名称已经满足不了

答:您好，感谢您的建议。谢谢！

	<p>45. 公司重组完成后，总股本为多少？</p> <p>答:您好，本次发行股份购买资产完成后（不考虑配套融资），预计总股本为665,922,932股，具体内容请详见《保定乐凯新材料股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）（修订稿）》。谢谢！</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022年11月07日