股票简称:群兴玩具　股票代码:002575　上市地点:深圳证券交易所

广东群兴玩具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摘要

独立财务顾问

二〇一六年六月

交易对方类别	交易对方名称	住所/通讯地址
购买资产之交易对方	四川三洲特种钢管有限公司	成都市青白江区大弯南路
	中国核动力研究设计院	成都市双流县华阳长顺大道1段328号
	华夏人寿保险股份有限公司	天津市滨海新区中心商务区水线路2号增1号于家堡金融区服务中心101-30
募集配套资金之交易对方	四川三洲特种钢管有限公司	成都市青白江区大弯南路
	中广核资本控股有限公司	深圳市福田区上步中路西深圳科技大厦2001
	西藏国核富盈股权投资合伙企业（有限合伙）	西藏拉萨市柳梧新区柳梧大厦1310室
	西藏广合股权投资合伙企业（有限合伙）	西藏拉萨市达孜县工业园区
	北京永图沃通投资管理中心（有限合伙）	北京市怀柔区杨宋镇凤翔东大街9号A座6675室
	北京中合国能投资管理合伙企业（有限合伙）	北京市西城区宣武门外大街甲1号4层401
	北京北加凯隆投资咨询有限公司	北京市朝阳区北苑东路18号院1号楼18层(8)18109室内59号
	成都信合精诚股权投资基金管理中心（普通合伙）	成都市青白江区团结东路480号

重要声明

一、公司和董事会声明

1、本重大资产重组报告书摘要的目的仅为向公众提供有关本次重组的简要情况，并不包括重大资产重组报告书全文的各部分内容。报告书全文同时刊载于巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)；备查文件可于上市公司处查阅。

2、本公司、董事会及全体董事、监事、高级管理人员保证重大资产重组报告书及摘要内容的真实、准确、完整，对报告书及其摘要的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

3、本公司财务负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证重大资产重组报告书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

4、重大资产重组报告书及其摘要所述本次交易相关事项的生效和完成尚待取得有关部门的批准或核准。相关部门对本次交易所做的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

5、本次交易完成后，本公司经营与收益的变化由本公司负责；因本次交易引致的投资风险，由投资者自行负责。投资者在评价公司本次交易时，除重大资产重组报告书及其摘要内容以及与报告书即时披露的相关文件外，还应认真考虑报告书及其摘要披露的各项风险因素。投资者若对报告书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

二、交易对方声明

本次发行股份购买资产交易对方三洲特管、中国核动力院、华夏人寿承诺：

1、承诺人已向上市公司及为本次交易提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了承诺人有关本次交易的相关信息和文件(包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头证言等)，承诺人保证所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的；保证所提供信息和文件真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性、完整性和及时性承担个别及连带的法律责任。

2、在参与本次交易期间，承诺人保证将依照相关法律、法规、规章、中国证监会和深圳证券交易所的有关规定，及时向上市公司提供本次交易相关信息，并保证所提供的信息真实、准确、完整和及时，保证所提供的信息不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供的信息的真实性、准确性、完整性和及时性承担个别及连带的法律责任。若因承诺人提供的本次交易的相关信息有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使上市公司或投资者遭受损失的，将依法承担赔偿责任。

3、如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，承诺人将暂停转让其在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交群兴玩具董事会，由群兴玩具董事会代承诺人向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权群兴玩具董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送承诺人的身份信息和账户信息并申请锁定；群兴玩具董事会未向证券交易所和登记结算公司报送承诺人的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，承诺人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。

三、中介机构承诺

国开证券、大信会计师事务所、联信评估承诺：如本次交易申请文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本单位/本所未能勤勉尽责的，将承担连带赔偿责任。

国枫律师承诺：本所为本项目制作、出具的法律意见书、补充法律意见书等申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；若因本所未能勤勉尽责，为本项目制作、出具的上述申请文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并给投资者造成损失的，本所将与上市公司承担连带赔偿责任。

释义

在本报告书摘要中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一、普通术语

群兴玩具、公司、本公司、上市公司	指	广东群兴玩具股份有限公司
群兴投资	指	广东群兴投资有限公司
群兴资管计划	指	光证资管-浦发银行-群兴1号集合资产管理计划，群兴投资通过该资管计划间接持有群兴玩具16,469,973股股份，占群兴玩具总股本的2.8%
标的公司、三洲核能	指	四川三洲川化机核能设备制造有限公司
川化机核能	指	标的公司前身成都市川化机核能设备制造有限公司
交易标的、标的资产	指	三洲核能100%股权
三洲特管	指	四川三洲特种钢管有限公司
三洲实业	指	甘肃三洲实业集团有限公司
三洲隆徽	指	三洲隆徽实业有限公司
华夏人寿	指	华夏人寿保险股份有限公司
交大扬华	指	四川交大扬华科技有限公司
华瑞凯富	指	华瑞凯富投资有限公司
中国核动力院	指	中国核动力研究设计院
钢铁研究总院	指	钢铁研究总院于2006年更名为中国钢研科技集团公司
中核集团	指	中国核工业集团公司
中广核	指	中国广核集团有限公司
国电投	指	国家核电技术公司与中国电力投资集团合并成立的国家电力投资集团公司
国核技	指	国家核电技术公司
中广核资本	指	中广核资本控股有限公司
国核富盈	指	西藏国核富盈股权投资合伙企业（有限合伙）
西藏广合	指	西藏广合股权投资合伙企业（有限合伙）
中合国能	指	北京中合国能投资管理合伙企业（有限合伙）
永图沃通	指	北京永图沃通投资管理中心（有限合伙）
北加凯隆	指	北京北加凯隆投资咨询有限公司
信合精诚	指	成都信合精诚股权投资基金管理中心（普通合伙）
发行股份购买资产交易对方、交易对方、标的公司全体股东、出让方	指	三洲特管、中国核动力院和华夏人寿
配套资金认购对象、配套融资投资者、认购对象	指	包括三洲特管、中广核资本、国核富盈、西藏广合、中合国能、永图沃通、北加凯隆、信合精诚等8名合格投资者
评估基准日	指	2015年10月31日
定价基准日	指	上市公司第二届董事会第三十一次会议决议公告日
过渡期	指	自评估基准日至标的资产交割日的期间
交割日	指	标的资产过户至上市公司名下之日
本次交易重组预案	指	《广东群兴玩具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预案》
报告书、重组报告书、本次交易重组报告书草案	指	《广东群兴玩具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）》
本次交易、本次发行股份购买资产并募集配套资金	指	上市公司向三洲特管、中国核动力院、华夏人寿发行股份购买三洲核能100%股权，同时向三洲特管、中广核资本、国核富盈、西藏广合、中合国能、永图沃通、北加凯隆、信合精诚等8名合格投资者非公开发行股份募集配套资金的行为
本次发行股份购买资产、本次重组	指	上市公司向三洲特管、中国核动力院、华夏人寿发行股份购买三洲核能100%股权的行为
本次发行股份募集配套资金、本次募集配套资金、本次非公开发行股票	指	上市公司向三洲特管、中广核资本、国核富盈、西藏广合、中合国能、永图沃通、北加凯隆、信合精诚等8名合格投资者发行股份募集配套资金的行为
《发行股份购买资产协议》	指	上市公司与交易对方于2015年12月21日签署的《发行股份购买资产协议》
《关于<发行股份购买资产协议>之补充协议》	指	上市公司与交易对方于2016年6月17日签署的《关于<发行股份购买资产协议>之补充协议》
《股份认购协议》	指	上市公司与配套资金认购对象于2015年12月21日签署的《非公开发行股份之股份认购协议》
《利润承诺及补偿协议》	指	上市公司与三洲特管和华夏人寿于2015年12月21日签署的《利润承诺及补偿协议》
利润承诺期	指	2016年、2017年、2018年
承诺利润、承诺净利润	指	三洲特管、华夏人寿承诺三洲核能2016-2018年度扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润三年合计不低于59,600.00万元
利润承诺方	指	三洲特管、华夏人寿
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券交易所、深交所	指	深圳证券交易所
登记结算公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
财政部	指	中华人民共和国财政部
国防科工局	指	中华人民共和国国防科技工业局
国家核安全局	指	中华人民共和国环境保护部国家核安全局
国家质检总局	指	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局
国开证券、独立财务顾问	指	国开证券有限责任公司
法律顾问、国枫律师	指	北京国枫律师事务所
大信会计师事务所、大信、审计机构	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
立信会计师事务所、立信	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
大华会计师事务所、大华	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
联信评估、评估机构	指	广东联信资产评估土地房地产估价有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则(2014年修订)》
最近两年、报告期	指	2014年、2015年
最近三年	指	2013年、2014年、2015年
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

二、专业术语

装机容量	指	电力系统安装的发电机组额定有效功率的总和，以千瓦（KW）、兆瓦（MW）、吉瓦（GW）、太瓦（TW）计量
MW	指	电力功率单位 1TW=1000GW，1GW=1,000MW，1MW=1,000KW
核电主管道	指	即核电站主管道，核岛关键部件之一，是连接核岛反应堆压力容器、蒸汽发生器和主泵等关键部件的大型厚壁承压管道，是核蒸汽供应系统输出堆芯热能的“大动脉”，二代及二代半核电主管道主要使用铸造工艺，三代核电主管道主要使用锻造工艺
超级管道	指	核电主蒸汽超级管道，属于蒸汽管道类。具体是指从核电站安全壳主蒸汽管道与贯穿件相连的过渡段，到安全壳外隔离阀及隔离阀外第一段管道的总称
波动管	指	核电站用稳压器波动管，连接于反应堆主管道和稳压器之间，其作用是缓冲一回路冷却剂热震荡及水锤效应的波动应力
一回路	指	反应堆堆芯因核燃料裂变产生巨大的热能，由主泵泵入堆芯的水被加热成327度、155个大气压的高温高压水，高温高压水流经蒸汽发生器内的传热U型管，通过管壁将热能传递给U型管外的二回路冷却水，释放热量后被主泵送回堆芯重新加热再进入蒸汽发生器。水不断地在密闭的回路内循环，被称为一回路
PWR	指	Pressurized Water Reactor（压水堆），核反应堆常见堆型。核反应堆堆型主要有压水堆（PWR）、沸水堆（BWR）、重水堆（CANDU）、石墨水冷堆（RBMK）、高温气冷堆（HTR）
HTR	指	High Temperature Reactor（高温气冷堆），是第四代先进核电技术堆型，具有模块化建造、固有安全性、发电效率高、商业化应用前景广阔等技术优势。石岛湾核电站是我国拥有自主知识产权的第一座高温气冷堆示范电站，也是世界上第一座具有第四代核能系统安全特性的高温气冷堆商用规模示范电站
行波堆	指	一种通过嬗变过程把可增殖核材料转变为可裂变核燃料的新型反应堆。行波堆技术就是能将贫瘠的核能原料，在反应堆内直接转化为可使用的燃料并充分焚烧利用
二代半技术、二代改进型技术、二代半核电技术	指	在二代核电技术基础上通过渐进式改进和自主创新形成的百万千瓦级压水堆核电技术，包括CPR1000、CNP600、PWR改进型M310+等堆型
三代技术、三代核电技术	指	满足《美国用户要求文件（URD）》或《欧洲用户要求文件（EUR）》，具有比二代、二代半技术更高安全性的新一代先进核电站技术
M310	指	法国在美国西屋M312技术基础上开发的百万千瓦级压水堆核电技术，属于二代核电技术
AES91	指	俄罗斯开发的AES系列之一，改进型百万千瓦级压水堆核电技术，属于二代半核电技术
CANDU6	指	加拿大原子能公司开发的CANDU重水堆系列之一，属于二代核电技术
CNP1000	指	China Nuclear Power系列之一，是中核集团研发设计的二代半技术。
CPR1000	指	中广核在M310堆型基础上推出的改进型百万千瓦级压水堆核电技术，属于二代半核电技术
EPR	指	法马通和西门子联合开发的欧洲先进压水堆技术，是第三代核电技术代表
AP1000	指	美国西屋公司开发的非能动先进压水堆技术，是第三代核电技术代表。其主管道系统包括两个环路，每个环路由一根热段管和两根冷段管组成
CAP1400	指	国核技在引进AP1000非能动技术的基础上，通过再创新开发出具有我国自主知识产权、功率更大的非能动大型先进压水堆核电机组，是我国三代核电技术自主创新的标志
ACP1000	指	中核集团创新研发的拥有完全自主知识产权的先进百万千瓦级压水堆核电技术，属于第三代核电技术
ACPR1000	指	中广核创新研发的拥有完全自主知识产权的先进百万千瓦级压水堆核电技术，属于第三代核电技术
华龙一号	指	HL1000-1，中核集团ACP1000与中广核ACPR1000融合形成的我国拥有完全自主知识产权的百万千瓦级三代核电技术
离心浇注技术	指	将液态金属浇入旋转的铸型里，在离心力作用下充型并凝固成铸件的铸造方法
锻造	指	利用锻压机械对金属坯料施加压力，使其产生塑性变形以获得具有一定机械性能、一定形状和尺寸锻件的加工方法
铸造	指	将金属熔炼成符合一定要求的液体并浇注铸型里，经冷却凝固、清整处理后得到有预定形状、尺寸和性能的铸件的工艺过程
ASME标准	指	美国机械工程师学会《锅炉及压力容器标准》
RCC-M标准	指	法国核电厂设计和建造规则《压水堆核岛机械设备设计和建造规则》2000版+2002补遗》
电弧炉	指	EAF炉（Electric Arc Furnace），一种利用电极电弧产生的高温熔炼金属的电炉
AOD炉	指	Argon Oxygen Decarburization Furnace，一种氩氧精炼法的精炼设备
VOD炉	指	Vacuum Oxygen Decarburization，一种在真空条件下吹氧脱碳的精炼设备
A、B、C、D四类夹杂	指	钢铁冶炼中非金属夹杂物，A类为硫化物类，B类为氧化铝类，C类为硅酸盐类，D类为球状氧化物类
收得率	指	又称出材率，是指原始坯料在被加工成产品后的量与原始坯料量的比值，用于衡量加工损耗情况
RT	指	射线检测（Radiographic Testing），是一种表面无损检测方法，属于无损检测五大常规方法之一。即用X射线或γ射线穿透试件，以胶片作为记录信息的器材的无损检测方法
PT	指	渗透检测（Penetration Testing），又称渗透探伤或染色探伤，是一种表面无损检测方法，属于无损检测五大常规方法之一。即在被检材料表面施加渗透剂，并使其在体表保留至预设时间，染料在毛细作用下渗入表面开口缺陷内，在去除工件表面多余的渗透剂后，通过显象剂的毛细作用将缺陷内的渗透剂吸附到工件表面形成痕迹而显示缺陷的存在
VT	指	目视检测（Visual Testing），是一种无损检测方法，是指具有无损检测资质的人员用眼睛或借助于某种目视辅助器材对被检工件进行检测，适合于检测工件表面裂纹、气孔、鼓包、变形、重度、腐蚀等缺陷
UT	指	超声检测（Ultrasonic Testing），是工业无损检测中应用最广泛、使用频率最高且发展较快的一种无损检测技术，可以用于产品制造中质量控制、原材料检验、改进工艺等多个方面，同时也是设备维护中不可或缺的手段之一，适用于金属、非金属和复合材料等多种制件的无损检测
冒口	指	为避免铸件出现缺陷而附加在铸件上方或侧面的补充部分，在铸件形成时补给金属。铸件在由液体转变为固体的过程中，会产生收缩，如不及时补充液体，就会在铸件内部产生缩孔而使铸件报废，因此冒口的主要作用是补偿
锻造比	指	金属在变形前的横断面积与变形后的横断面积之比。根据《反应堆冷却剂主管道用316奥氏体不锈钢锻管技术条件》和PC8-MP-104TC《反应堆冷却剂主管道用316奥氏体不锈钢锻棒技术条件》要求，核电锻件产品的总锻造比应大于3.5
LBB	指	Leak Before Break，破前泄漏。LBB技术是保证反应堆运行安全性和可靠性的一种先进的设计技术，其基本思想是当管道发生泄漏，泄漏量达到一定程度时，可以通过专设泄漏监测系统监测出来
Z2CN18-10	指	一种控氮奥氏体不锈钢的法国牌号，化学成分中：C≤0.030、Si≤1.00、Mn≤2.00、P≤0.035、S≤0.030、8.50≤Ni≤11.50、17.00≤Cr≤19.00
Z2CND18-12	指	一种控氮奥氏体不锈钢的法国牌号，化学成分中：C≤0.030、Si≤1.20、Mn≤1.50、P≤0.040、S≤0.030、9.00≤Ni≤13.00、17.00≤Cr≤20.00、2.00≤Mo≤3.00
奥氏体不锈钢	指	常温下具有奥氏体结构的不锈钢。不锈钢中含18%Cr、8%~10%Ni、0.1%C时，具有稳定的奥氏体组织。奥氏体不锈钢无磁性，具有高韧性和塑性
单相奥氏体不锈钢	指	在室温下全相组织只有一相的奥氏体不锈钢。金相组织是指金属组织中化学成分、晶体结构和物理性能相同的组成，相同的成分、相同的结构、相同的特点组成物称为相
公差等级	指	确定尺寸精确程度的等级，国标规定分为20个等级，从IT01、IT0、IT1、IT2-IT18，数字越大，公差等级越低，尺寸允许的变动范围越大，加工难度越小

本报告书中部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上如有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

重大事项提示

特别提醒投资者认真阅读重组报告书全文，并特别注意下列事项：

一、本次交易方案概述

上市公司拟向三洲特管、中国核动力院和华夏人寿发行股份购买其合计持有的三洲核能100%股权；同时向三洲特管、中广核资本、国核富盈、西藏广合、中合国能、永图沃通、北加凯隆、信合精诚等8名合格投资者非公开发行股票募集配套资金81,396.00万元，募集资金总额不超过本次购买资产交易价格的100%。本次发行股份购买资产不以募集配套资金的成功实施为前提，最终募集配套资金成功与否不影响本次发行股份购买资产的实施。

（一）发行股份购买资产

上市公司拟向标的公司股东三洲特管、中国核动力院和华夏人寿发行股份购买其合计持有的三洲核能100%股权。本次交易完成后，三洲核能将成为上市公司的全资子公司。

根据联信评估出具的《资产评估报告》（联信证评报字[2016]第A0072号），以2015年10月31日为评估基准日，三洲核能100%股权的评估值为162,242.00万元，经交易各方友好协商，确定标的资产的交易价格为160,000.00万元。

本次发行股份的定价基准日为上市公司第二届董事会第三十一次会议决议公告日。本次发行股份价格不低于定价基准日前120个交易日股票交易均价的90%，经交易各方友好协商共同确定本次发行价格为9.09元/股。按照标的资产交易价格160,000.00万元和本次发行价9.09元/股计算，本次购买标的资产需发行的股份数量合计为176,017,601股。发行价格和发行数量尚待上市公司股东大会、财政部批准/备案并经中国证监会核准。在本次发行股份购买资产之定价基准日至发行日期间，上市公司如发生派息、送股、资本公积金转增股本或配股等除息、除权行为，发行价格和发行数量亦作相应调整。

本次发行股份购买资产向交易对方支付的股份对价及发行股份数量如下：

序号	交易对方	出资比例（%）	交易对价（万元）	发行股份数量（股）
1	三洲特管	60.00	96,000.00	105,610,561
2	中国核动力院	20.00	32,000.00	35,203,520
3	华夏人寿	20.00	32,000.00	35,203,520
合计		100.00	160,000.00	176,017,601

注：交易对方一致同意所得对价股份数量为非整数股时，股份数量向下取整数，小数部分不足一股的，交易对方自愿放弃。

（二）募集配套资金

为提高本次重组绩效，增强重组后上市公司盈利能力和可持续发展能力，在本次发行股份购买资产的同时，上市公司拟通过锁价方式向三洲特管、中广核资本、国核富盈、西藏广合、中合国能、永图沃通、北加凯隆、信合精诚等8名合格投资者非公开发行股票募集配套资金81,396.00万元，募集配套资金总额不超过本次拟购买资产交易价格的100%。其中，三洲特管承诺认购500万股。募集资金将用于标的公司第三代核能用关键零部件先进制造生产技术改造建设项目、支付本次交易相关中介机构费用，剩余部分用于补充上市公司流动资金。实际募集资金与拟募集资金上限缺口部分，由公司自筹资金解决。

本次发行股份募集配套资金的定价基准日为上市公司第二届董事会第三十一次会议决议公告日。本次发行股份价格不低于定价基准日前20个交易日股票交易均价的90%，经交易各方友好协商确定本次发行价为11.97元/股。本次募集配套资金总额为81,396.00万元，按照11.97元/股的发行价格计算，本次募集配套资金需发行的股份数量为6,800.00万股。发行价格和发行数量尚待上市公司股东大会、财政部批准/备案并经中国证监会核准。在本次发行股份募集配套资金之定价基准日至发行日期间，上市公司如发生派息、送股、资本公积金转增股本或配股等除息、除权行为，发行价格和发行数量亦作相应调整。

配套资金认购对象认缴的配套资金金额以及认购的股份数量具体如下：

序号	认购对象	认购股份数（万股）	认购金额（万元）
1	三洲特管	500.00	5,985.00
2	中广核资本	1,500.00	17,955.00
3	国核富盈	1,400.00	16,758.00
4	西藏广合	1,400.00	16,758.00
5	永图沃通	700.00	8,379.00
6	中合国能	500.00	5,985.00
7	北加凯隆	400.00	4,788.00
8	信合精诚	400.00	4,788.00
合计		6,800.00	81,396.00

（三）调价机制

为应对因整体资本市场波动以及本公司所处行业A股上市公司股价波动等因素可能造成群兴玩具股价下跌对本次交易可能产生不利影响，根据《重组管理办法》相关规定，拟引入发行价格调整方案如下：

1、价格调整对象

价格调整对象为群兴玩具本次发行股份购买资产的股份发行价格，标的资产的交易价格不予调整。

2、可调价期间

群兴玩具股东大会审议通过本次交易的决议公告日至中国证监会核准本次交易前。

3、触发条件

在可调价期间，出现下列情形之一的，群兴玩具董事会有权对发行价格进行一次调整：

（1）中小板综合指数（399101.SZ）在任一交易日前的连续30个交易日中至少有20个交易日相比群兴玩具因本次交易首次停牌日前一交易日（即2015年5月29日）收盘点数（即16,117.60点）跌幅超过10%；或

（2）深证行业综合指数成份类制造指数（399233.SZ）在任一交易日前的连续30个交易日中至少有20个交易日相比群兴玩具因本次交易首次停牌日前一交易日（即2015年5月29日）收盘点数（即2,817.60点）跌幅超过10%。

4、调价基准日

在可调价期间，触发条件满足至少一项的任一交易日当日。

5、发行价格调整

当调价基准日出现时，群兴玩具有权在调价基准日出现后10个工作日内召开董事会，审议决定是否按照价格调整方案对本次发行股份购买资产的发行价格进行调整。

董事会决定对发行价格进行调整的，则本次发行股份购买资产的发行价格调整为调价基准日前20个交易日（不包括调价基准日当日）股票交易均价的90%。

若董事会审议决定不对本次发行股份购买资产的股份发行价格进行调整，则群兴玩具后续不再对上述股份发行价格进行调整。

6、发行股份数量调整

本次发行股份购买资产的发行价格调整后，标的资产交易价格不变，发行股份数量根据调整后的发行价格进行相应调整，即发行的股份数量＝发行股份购买的标的资产的交易价格÷调整后的发行价格。在调价基准日至发行日期间，若群兴玩具发生派息、送股、资本公积金转增股本或配股等除息、除权行为，本次发行股份购买资产的发行价格将按照深证证券交易所的相关规则进行相应调整。

7、生效条件

（1）股权部批准/备案本次价格调整方案；

（2）群兴玩具股东大会审议通过本次价格调整方案。

（四）股份锁定期

1、发行股份购买资产交易对方承诺

三洲特管、华夏人寿承诺：本次交易取得的上市公司股份，自本次股份发行结束上市之日起36个月向不以任何方式转让；自股份发行结束上市之日起36个月期满后，其在《利润承诺及补偿协议》中的利润补偿义务已全部履行完毕后，本次交易取得的公司股份可以转让。在此之后按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行，但按照《利润承诺及补偿协议》进行回购的股份除外。

本次交易中核动力院取得的公司股份，自本次股份发行结束上市之日起36个月内不以任何方式转让，在此之后按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。

在限售期内，交易对方因公司送股、资本公积金转增股本等原因增持的公司股份，亦遵守上述限售期的约定。

表决情况：3票同意，0票反对，0票弃权。

11、标的资产自评估基准日至交割日期间损益的归属

（1）标的公司自评估基准日至交割日期间（以下简称“过渡期间”）所产生的收益由公司享有。

（2）过渡期间内，标的公司所产生的亏损由交易对方按本次交易完成前各自所持三洲核能股权比例承担。

（3）标的资产交割后，由公司聘请具有证券期货相关业务资格的会计师事务所对三洲核能进行审计确定过渡期间标的资产产生的损益，若交割日为当月15日（含15日）之前，则期间损益审计基准日为上月月末；若交割日为当月15日之后，则期间损益审计基准日为当月月末。如存在亏损，则交易对方应当于前述专项审计报告出具之日起五个工作日内将亏损金额以现金方式支付给公司。

表决情况：3票同意，0票反对，0票弃权。

12、人员安置

本次交易不涉及人员安置的问题。

表决情况：3票同意，0票反对，0票弃权。

13、公司滚存未分配利润安排

本次交易完成前，公司的滚存未分配利润由本次交易实施完毕后的新老股东按照其持有的股份比例享有。

表决情况：3票同意，0票反对，0票弃权。

14、相关资产办理权属转移的合同义务和违约责任

各方应在《发行股份购买资产协议》生效之日起三十日内完成与标的资产有关的交割事宜。交易对方应将所持三洲核能100%股权变更登记至公司名下。自交割日（工商变更登记完成之日）起，标的资产一切权利义务均由公司享有和承担。

（2）本次发行股份购买资产涉及的相关违约责任

除不可抗力以外，任何一方不履行或不及时、不适当履行《发行股份购买资产协议》项下其应履行的任何义务，或违反其在《发行股份购买资产协议》项下作出的任何陈述或保证，均构成其违约，应按照法律规定承担违约责任。

一方承担违约责任应当赔偿其他方由此所造成的全部损失，该等损失包括但不限于：其他方为本次交易事宜而发生的券商费用、律师费用、审计费用、评估费用、差旅费用等。

表决情况：3票同意，0票反对，0票弃权。

15、决议的有效期

本次发行股份购买资产的决议有效期为自公司股东大会批准本次交易之日起12个月。如公司在上述有效期内取得中国证监会对本次交易的核准文件，则该有效期自动延长至本次交易相关事项全部实施完毕。

表决情况：3票同意，0票反对，0票弃权。

（二）发行股份募集配套资金的方案

本次发行股票的种类为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币1元。

表决情况：3票同意，0票反对，0票弃权。

2、发行方式、认购发行对象及认购方式

本次发行股份募集配套资金的发行方式为非公开发行，认购对象为三洲特管、中广核资本、国核富盈、西藏广合、中合国能、永图沃通、北加凯隆、信合精诚（以下合称“认购对象”）。上述认购对象以现金认购本次发行股份募集配套资金发行的股份。

表决情况：3票同意，0票反对，0票弃权。

3、定价基准日、定价依据及发行价格

本次发行股份的定价基准日为第二届董事会第三十一次会议决议公告日。

发行价格为11.97元/股，不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的90%。定价基准日前20个交易日公司股票交易均价＝定价基准日前20个交易日公司股票交易总额/定价基准日前20个交易日公司股票交易总量。

在本次发行股份募集配套资金的定价基准日至发行日期间，公司如发生派息、送股、资本公积金转增股本或配股等除息、除权行为，本次发行价格亦作相应调整。

表决情况：3票同意，0票反对，0票弃权。

4、募集配套资金规模及发行数量

本次募集配套资金总额为不超过81,396.00万元，按发行价格为11.97元/股计算，公司募集配套资金共计发行股份6,800.00万股。最终发行数量尚待股东大会批准，并以中国证监会核准的发行数量为准。公司向各认购对象发行的股份数量为：

序号	认购对象	认购股份数（股）	认购金额（元）
1	三洲特管	5,000,000	59,850,000.00
2	中广核资本	15,000,000	179,550,000.00
3	国核富盈	14,000,000	167,580,000.00
4	西藏广合	14,000,000	167,580,000.00
5	永图沃通	7,000,000	83,790,000.00
6	中合国能	5,000,000	59,850,000.00
7	北加凯隆	4,000,000	47,880,000.00
8	信合精诚	4,000,000	47,880,000.00
合计		68,000,000	813,960,000.00

最终发行数量以中国证监会核准为准。

在本次发行股份募集配套资金之定价基准日至发行日期间，如本次发行价格因公司出现派息、送股、资本公积金转增股本或配股等除息除权事项作相应调整时，发行数量亦将作相应调整。

表决情况：3票同意，0票反对，0票弃权。

5、上市地点

公司本次发行股份募集配套资金所发行的股份拟在深圳证券交易所上市。

表决情况：3票同意，0票反对，0票弃权。

6、发行股份的锁定期

认购对象本次认购公司发行的股份自本次发行股份结束上市之日起36个月内不得转让，在此后按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。

限售期内，认购对象因公司实施送红股、资本公积金转增股本等原因增持的公司股份，亦应遵守上述限售期限的约定。

表决情况：3票同意，0票反对，0票弃权。

7、公司滚存未分配利润安排

本次交易完成前，公司的滚存未分配利润由本次交易实施完毕后的新老股东按照其持有的股份比例享有。

表决情况：3票同意，0票反对，0票弃权。

8、配套募集资金用途

本次募集配套资金将用于标的公司第三代核能用关键零部件先进制造生产技术改造建设项目、支付本次交易相关中介机构费用，剩余部分用于补充公司流动资金。实际募集资金与拟募集资金上限缺口部分，由公司自筹资金解决。

募集配套资金的实施以发行股份购买资产获得中国证监会核准并予以实施为条件，但募集配套融资实施与否，或配套资金是否足额募集，均不影响发行股份购买资产的实施。

表决情况：3票同意，0票反对，0票弃权。

9、决议的有效期

本次发行股份募集配套资金的决议有效期为自公司股东大会批准本次交易之日起12个月。如公司在上述有效期内取得中国证监会对本次交易的核准文件，则该有效期自动延长至本次募集配套资金完成日。

表决情况：3票同意，0票反对，0票弃权。

本议案需提交公司股东大会逐项审议表决，并且需经中国证监会核准后方可实施。

三、审议通过了《公司关于发行股份购买资产并募集配套资金事项符合＜上市公司重大资产重组管理办法＞第四十三条规定的议案》。

公司监事会对本次交易是否符合《上市公司重大资产重组管理办法》第四十三条的相关规定进行了核查：

1、本次交易有利于提高公司资产质量、改善财务状况和增强持续盈利能力，有利于公司减少关联交易、避免同业竞争、增强独立性；

2、公司最近一年财务会计报告被注册会计师出具无保留意见审计报告；

3、公司及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形；

4、公司发行股份所购买的资产为权属清晰的经营性资产，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续；

5、本次交易不存在违反中国证监会规定的其他条件的情形。

本次交易属于“上市公司为促进行业的整合、转型升级，在其控制权不发生变更的情况下，可以向控股股东、实际控制人或者其控制的关联人之外的特定对象发行股份购买资产”的情形。本次拟购买资产与公司现有主营业务没有显著协同效应。《广东群兴玩具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）》已充分说明并披露了本次交易后的经营发展战略和业务管理模式，以及业务转型升级可能面临的风险和应对措施。

经审慎判断，公司监事会认为本次交易符合《上市公司重大资产重组管理办法》第四十三条的相关规定。

表决情况：3票同意，0票反对，0票弃权。

本议案需提交公司股东大会审议。

四、审议通过了《公司关于发行股份购买资产并募集配套资金事项符合＜关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定＞第四条规定的议案》。

公司监事会对本次交易是否符合《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》第四条的相关规定进行了核查。经自查，公司监事会认为，本次交易符合《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》第四条的规定。

表决情况：3票同意，0票反对，0票弃权。

本议案需提交公司股东大会审议。

五、审议通过了《公司关于发行股份购买资产并募集配套资金构成关联交易的议案》。

经自查，本次交易完成前，交易对方、认购对象与公司无任何关联关系。本次交易完成后，三洲特管持有公司股