

顾地科技股份有限公司

首次公开发行股票投资风险特别公告

保荐人（主承销商）：国信证券股份有限公司

顾地科技股份有限公司（以下简称“发行人”）首次公开发行3,600万股人民币普通股（A股）将于2012年8月8日（T日）分别通过深圳证券交易所交易系统和网下发行电子化平台实施。发行人、保荐人（主承销商）特别提请投资者关注以下内容：

1、中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的投资价值或投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

2、投资者应当充分关注定价市场化蕴含的风险因素，了解股票上市后可能跌破发行价，切实提高风险意识，强化价值投资理念，避免盲目炒作。监管机构、发行人和保荐机构（主承销商）均无法保证股票上市后不会跌破发行价。

3、拟参与本次发行申购的投资者，须认真阅读2012年7月27日（T-8日）刊登于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和《证券日报》上的《顾地科技股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要》及披露于巨潮网站（www.cninfo.com.cn）的招股意向书全文，特别是其中的“特别风险提示”及“风险因素”章节，充分了解发行人的各项风险因素，自行判断其经营状况及投资价值，并审慎做出投资决策。发行人受政治、经济、行业及经营管理水平的影响，经营状况可能会发生变化，由此可能导致的投资风险应由投资者自行承担。

4、本次网下发行的股票无流通限制及锁定安排，自本次发行的股票在深交所上市交易之日起开始流通。请投资者务必注意由于上市首日股票流通量增加导致的投资风险。

5、发行人所在行业为塑料板、管、棒材制造行业，中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均滚动市盈率为29.80倍（2012年8月3日），请投资者决策时参考。本次发行价格13元/股对应的2011年摊薄后市盈率为18.57倍，低于行业最近一个月平均滚动市盈率37.68%，股票上市后仍旧存在由于市场波动引起

的下跌风险。

6、发行人本次募投项目的计划所需资金量为50,622万元。按本次发行价格13元/股计算的预计募集资金量为46,800万元，低于拟用于本次募投项目的所需金额，但仍存在因取得募集资金导致净资产规模大幅度增加对发行人的生产经营模式、经营管理和风险控制能力、财务状况、盈利水平及股东长远利益产生重要影响的风险。

7、原材料价格波动的风险。发行人生产所需的主要原材料为聚氯乙烯(PVC)、聚乙烯(PE)和聚丙烯(PP)，2009年度、2010年度和2011年度，上述三种原材料合计占发行人同期生产成本的比重分别为69.90%、70.41%和72.74%，原材料价格波动是影响发行人盈利水平的重要因素之一。从2009年开始，上述原材料价格又呈现上涨趋势。

8、行业经营季节性波动的风险。塑料管道的生产、销售具有较为明显的季节性，发行人生产经营季节性波动与建材家装市场的消费习惯和市政工程项目建设时间安排密切相关。通常情况，受冬季工程施工不便及春节期间建筑、装修销售淡季的影响，第一季度是发行人生产销售的淡季。

9、税收优惠政策变化的风险。发行人于2008年12月30日被认定为国家扶持的高新技术企业，同时发行人已在高新技术企业资格期满前三个月内提出复审申请。发行人已通过高新技术企业资格的复审。根据《中华人民共和国企业所得税法》及相关规定，高新技术企业可享受按15%的税率缴纳企业所得税的优惠政策。若发行人或子公司无法继续取得高新技术企业资格，则享有的税收优惠政策发生变化，将对发行人未来经营业绩产生一定影响。

10、供应商相对集中的风险。2009年度、2010年度和2011年度，发行人向前五名供应商采购金额占同期采购总额的比重分别为44.84%、41.14%和32.71%，呈逐年下降趋势。报告期内，发行人生产所需原材料供应充足，向比较固定的供应商进行规模采购有助于保证发行人产品的质量稳定，并能有效降低采购成本，但如果部分主要供应商经营情况发生重大变化，将给发行人的原材料供应乃至生产经营带来一定影响。

11、发行人控股股东及实际控制人控制的风险。本次公开发行股票前，发行人控股股东广东顾地持有发行人54.76%的股份，实际控制人林伟雄、邱丽娟、

林超群、林超明、林昌华和林昌盛六人合计间接持有发行人 54.77%的股份。若本次公开发行 3,600 万股，控股股东和实际控制人持股比例将下降至 41.07%和 41.08%，仍处于相对控股地位。

12、发行人技术风险。我国塑料管道行业正处于快速发展时期，新品种、新材料、新技术、新工艺将不断涌现，如果发行人未来不能继续加大在技术研发上的投入力度，强化技术创新能力，紧跟国际水平，保持技术领先，不能够持续创新开发差异化产品满足客户的需求，可能出现竞争对手的同类产品在性能、质量及价格等方面优于发行人产品的情况，从而导致发行人主要产品市场竞争力下降，将对发行人的生产经营带来较大的影响。

13、发行人产品质量风险。发行人产品广泛应用于市政及建筑给排水、农用（饮用水及灌排）、市政排污、通信电力护套、燃气输送、辐射采暖、工业流体输送等领域，与人们的生活息息相关，直接关系到人们的卫生、健康乃至生命、财产安全，产品质量尤其重要。发行人存在因出现产品质量问题而被相关行政主管部门处理或处罚的可能，若发行人产品出现重大质量问题或质量纠纷，将对发行人品牌声誉和市场推广造成不利影响。

14、本次发行遵循市场化定价原则，在初步询价阶段由网下投资者基于真实认购意图报价，发行人与保荐人（主承销商）根据初步询价结果，综合考虑发行人基本情况、未来成长性和承销风险等因素，协商确定本次发行价格。任何投资者如参与网上申购，均视为其已接受该发行价格，投资者若不认可本次发行定价方法和发行价格，建议不参与本次申购。

15、发行人及保荐人（主承销商）将于 2012 年 8 月 10 日（T+2 日）在《顾地科技股份有限公司首次公开发行股票网下摇号中签及配售结果公告》中公布保荐人（主承销商）在推介期间提供的发行人研究报告的估值结论以及所有配售对象的报价明细。以上数据仅用于如实反应主承销商对发行人的估值判断和配售对象的报价情况，不构成对发行人的投资建议，提请投资者关注。

16、请投资者务必关注投资风险。本次发行中，当出现以下情况，认购不足部分由主承销商予以包销：网下发行的有效申购总量小于本次网下最终发行数量；网上有效申购总量小于本次网上发行总量，向网下回拨后仍然未能足额认购的。

17、本次发行可能存在上市后跌破发行价的风险，监管机构、发行人和保荐人（主承销商）均无法保证股票上市后不会跌破发行价格。投资者应当充分关注定价市场化蕴含的风险因素，知晓股票上市后可能跌破发行价，切实提高风险意识，强化价值投资理念，避免盲目炒作。

18、本次发行申购，任一配售对象只能选择网下或者网上一种方式进行申购，所有参与网下报价、网下申购、网下配售的配售对象均不得再参与网上申购；单个投资者只能使用一个合格账户进行申购，任何与上述规定相违背的申购均为无效申购。

19、本次发行结束后，需经交易所批准后，方能在交易所公开挂牌交易。如果未能获得批准，本次发行股份将无法上市，发行人会按照发行价并加算银行同期存款利息返还给参与网上申购的投资者。

20、发行人、保荐人（主承销商）郑重提请投资者注意：投资者应坚持价值投资理念参与本次发行申购，我们希望认可发行人的投资价值并希望分享发行人成长成果的投资者参与申购，任何怀疑发行人是纯粹“圈钱”的投资者，应避免参与申购。

21、本投资风险特别公告并不保证揭示本次发行的全部投资风险，建议投资者充分深入了解证券市场的特点及蕴含的各项风险，理性评估自身风险承受能力，并根据自身经济实力和投资经验独立做出是否参与本次发行申购的决定。

发行人：顾地科技股份有限公司

保荐人（主承销商）：国信证券股份有限公司

2012年8月7日