

**深圳市实益达科技股份有限公司
关于本次非公开发行股票募集资金投资项目
存在的项目风险提示公告**

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2012年3月23日，公司2011年度股东大会审议通过了《关于公司向特定对象非公开发行股票方案的议案》，公司拟非公开发行股票不超过8,000万股（含8,000万股），募集资金总额不超过40,743万元。公司拟使用募集资金投资建设无锡LED室内商业照明生产建设项目等四个项目。目前，公司非公开发行股票申请尚处于审核过程中，为使投资者充分了解募投无锡LED室内商业照明生产建设项目存在的相关风险，现将有关情况公告如下：

一、本次募投无锡LED室内商业照明生产建设项目效益的测算情况

本次募投无锡LED室内商业照明生产建设项目主要生产LED室内商业照明产品，主要产品包括：LED光源产品、LED照明灯具产品和其他照明产品。该募投项目投资总额为29,628.20万元，拟投入募集资金26,478.20万元。

公司在编制项目可行性研究报告并做财务评价时，基于编制时点LED室内照明产品的市场价格和盈利水平，同时又结合近年来LED室内照明行业的发展状况，对未来LED室内照明的市场发展趋势进行预判。根据2012年2月10日公司刊登的《深圳市实益达科技股份有限公司非公开发行股票预案》，按照无锡LED室内商业照明生产建设项目所需的主要生产设备、生产的产品方案及未来目标客户市场，公司预测该募投项目投产后，LED光源产品的加权平均市场销售单价为65.51元/只、LED照明灯具产品的市场销售单价为180元/只、其他照明产品的市场销售单价为300元/只，该募投项目全部产品的综合毛利率为37.30%。该募投项目建成并达产后，预计年新增销售收入55,072.30万元，年新增利润总额14,412.10万元，项目投资内部收益率（税后）为26.42%，投资回收期（含建设期，税后）为5.48年。

二、目前LED照明行业市场环境变化对本次募投项目可行性研究报告测算

效益的影响

1、LED 照明产品价格变化的影响

自 2011 年下半年以来，国内外经济形势发生了重大变化。受投资和出口影响，我国国内经济增速也逐步放缓。在此背景下，尽管在国内外政府产业政策的推动下，LED 照明市场快速增长，但随着 LED 芯片封装工艺技术的不断成熟和 LED 芯片发光效率的逐步提升，LED 芯片价格和 LED 照明产品价格逐步下降，从而对本次募投无锡 LED 室内商业照明生产建设项目的效益测算造成一定影响。

截至 2012 年 9 月末，LED 室内照明部分产品的现时价格已经低于公司本次募投无锡 LED 室内商业照明生产建设项目可行性研究报告中的预测销售单价。本次募投无锡 LED 室内商业照明生产建设项目测算的 LED 照明产品价格和销售收入情况以及按公司 LED 照明产品现时价格和重新测算后的销售收入情况如下：

产品类型	数量 (万只)	测算单价 (元/只)	销售收入 (万元)	目前实际单价 (元/只)	重新测算后的 销售收入 (万元)
GU10	163.9	38	6,229.50	40	6,556.00
GU10 (T)	83.2	75	6,237.00	70	5,824.00
MR16	164	36	5,901.60	40	6,560.00
Bulb	54.6	47	2,568.30	50	2,730.00
PAR	62.4	130	8,108.10	80	4,992.00
灯管	124.7	110	13,721.40	120	14,964.00
筒灯	16.4	180	2,950.80	140	2,296.00
其它	31.2	300	9,355.50	250	7,800.00
合计	700.4	--	55,072.30	-	51,722.00

2、LED 照明产品毛利率变化的影响

近三年及一期，具有 LED 照明业务的国内 LED 同行业部分上市公司的平均毛利率为 27.95%；具有 LED 照明业务的国内 LED 同行业部分上市公司披露的 LED 照明应用产品业务平均毛利率为 31.76%；国内传统照明行业部分上市公司的平均毛利率为 24.69%。

最近一年及一期，公司 LED 照明业务收入的毛利率分别为 21%和 25%，从现有情况看，毛利率水平略低。公司本次非公开发行募集资金投资项目的可行性分析基于当时市场环境、技术发展趋势等因素做出，投资项目经过了慎重、充分

的论证，但随着 LED 照明行业市场环境发生较大变化，LED 照明行业的毛利率逐年下降，本次募投项目的综合毛利率（37.30%）存在不能实现的可能。

目前，LED 用于普通照明的应用处于起步阶段，由于 LED 照明产品的大规模应用取决于普通百姓的接受程度、LED 照明产品的性价比等因素，可能会出现 LED 照明产品的市场推广普及速度低于预期的风险。尤其是随着 LED 上游芯片价格的下降和发光效率的提高，LED 照明产品价格将逐步下降，预计该募投项目于 2016 年达产时 LED 照明行业市场竞争将更加激烈，从而将直接影响该募投项目的效益测算，预期效益将可能达不到。因此，本次募投无锡 LED 室内商业照明生产建设项目能否达到非公开发行股票预案披露的盈利水平存在不确定性，特此提醒广大投资者注意投资风险。

特此公告！

深圳市实益达科技股份有限公司董事会

2012 年 12 月 6 日