

广东金莱特电器股份有限公司

首次公开发行股票投资风险特别公告

主承销商： **民生证券股份有限公司**
MINSHENG SECURITIES CO.,LTD.

广东金莱特电器股份有限公司公开发行新股不超过 2,335 万股,公司股东公开发售股份不超过 800 万股,本次公开发行股票总量不超过 2,335 万股人民币普通股(A股)(以下简称“本次发行”)的申请已获中国证券监督管理委员会证监许可[2014]47 号文核准。经发行人与主承销商民生证券股份有限公司(以下简称“主承销商”)协商决定本次发行数量为 2,335 万股。本次发行将于 2014 年 1 月 20 日分别通过深圳证券交易所(以下简称“深交所”)交易系统和网下发行电子化平台实施。

发行人和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。请投资者关注投资风险,审慎研判发行定价的合理性,理性做出投资决策。

2、拟参与本次发行申购的投资者,须认真阅读 2014 年 1 月 9 日(T-7 日)刊登于《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》上的《广东金莱特电器股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)的招股意向书全,特别是其中的“重大事项提示”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。发行人受到政治、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。

3、本次网下发行的股票无流通限制及锁定安排,自本次网上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。

4、发行人所在行业为电气机械及器材制造业,参考市盈率为中证指数有限公司发布的行业平均市盈率,请投资者决策时参考。

本次发行价格 13.38 元/股对应的 2012 年摊薄后市盈率为 22.30 倍，低于中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率 26.65 倍（截至 2014 年 1 月 15 日）和可比上市公司 2012 年静态市盈率均值。任何投资者如参与申购，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。有关本次定价的具体分析请见同日刊登的《广东金莱特电器股份有限公司首次公开发行股票发行公告》中的第一部分“初步询价结果及定价依据”。

5、本次发行有可能存在上市后跌破发行价的风险。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，监管机构、发行人和主承销商均无法保证股票上市后不会跌破发行价格。

6、提请投资者关注本次发行价格与网下投资者报价之间的差异。发行人及主承销商在同日刊登的《广东金莱特电器股份有限公司首次公开发行股票发行公告》中披露了每位网下投资者的详细报价情况等。以上数据仅用于如实反映网下投资者的报价情况，不构成对发行人的投资建议，提请投资者注意。

7、按本次发行价格 13.38 元/股，发行 2,335 万股，计算的预计募集资金量为 31,242.30 万元，均为新股发行，扣除发行费用募集资金净额约为 26,667.30 万元，未超过本次募投项目的计划资金需求量 27,249.98 万元，但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。

8、本次发行申购，任一股票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、申购、配售的股票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。

9、请投资者务必关注投资风险：若 2014 年 1 月 20 日（T 日）出现网下申购不足，将中止本次发行；若 T 日出现网上申购不足，网上申购不足部分向网下回拨，由发行人和主承销商按照网下配售原则进行配售，仍然认购不足则发行人及主承销商将协商采取中止发行措施，并及时公告中止发行原因、在核准发行有效期内经向证监会备案择机重启发行。

10、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。

11、人民币升值风险。2010年至2013年6月末，发行人产品外销收入占营业收入比例分别为88.06%、83.10%、85.61%和78.61%，因此人民币汇率的变动将对公司经营业绩产生一定影响。自2005年7月21日国家实施汇率改革以来，人民币汇率实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制，不再盯住单一美元。自汇率改革实施日以来，人民币不断升值，其升值趋势大致可分为四个阶段。第一阶段为汇率改革开始至2006年5月，汇率由1:8.1缓慢下滑至1:7.9附近；第二阶段为2006年6月至2008年7月，人民币对美元快速升值，由1:7.9左右快速下滑至1:6.82附近；第三阶段自2008年7月至2010年6月，汇率基本保持稳定，在1:6.8至1:6.9的区间范围内波动。第四阶段自2010年6月至今，随着全球经济的复苏和中国经济的持续强劲增长，人民币升值的压力再一次显现，汇率由1:6.8快速下滑至1:6.1附近；同时，随着经济发展速度的加快及出口市场的增长，未来汇率可能面临进一步的下调。

12、出口退税政策波动的风险。发行人是增值税一般纳税人，作为生产型出口企业，货物出口适用“免、抵、退”有关政策，按照“出口销售收入×(17%-出口退税率)”作为“不得免抵税额”计入营业成本，因此出口退税率变动会导致公司营业成本波动。发行人主要产品出口退税率自2009年5月上调后，报告期内未发生变化。如果未来政策对发行人相关产品的出口退税率实行下调，可能对发行人经营业绩带来一定的压力。

13、技术无法持续领先的风险。作为国内可充电备用照明领域的专业制造商，发行人不断强化技术的开发应用、建立了有效的研发激励机制、并不断增加研发投入。但上述措施仍无法确保持续的行业技术领先水平。如果发行人最终不能实现持续的技术进步，竞争力和盈利能力将会被削弱。

14、技术人才流失和技术外泄的风险。虽然发行人对稳定研发队伍已采取了多种措施并取得了良好效果，但未来仍不能排除研发人员流失的可能，从而对发行人生产经营造成一定影响。同时，虽然发行人制订了相关的保密制度以防止核心专利技术外泄，并与相关人员签订了《保密协议》，但并无法排除核心技术发生泄密的风险。

15、知识产权被侵害的风险。发行人未发生过重大知识产权受到侵害的事件，但不排除未来遭受侵害的可能。如果发行人专利等知识产权受到侵害，将给发行人造成损失。

16、国际市场需求波动的风险。发行人产品基本销往海外市场，影响国际市场的因素包括经济周期、消费偏好、需求结构、贸易政策和汇率政策等，这些因素都有可能对发行人产品销售产生影响，因此发行人存在一定的国际市场风险。

17、市场竞争加剧的风险。目前市场中从事发行人主要产品生产的厂家较多，市场集中度较低。随着未来市场竞争的加剧以及新进入者的加入，本发行人产品的竞争优势存在被削弱的可能，从而对经营业绩产生影响。

18、市场拓展风险。发行人在销售中采取“自有品牌”（OBM）和 ODM 相结合的方式，生产上采取接单生产的方式。随着未来产能扩大，若发行人出现产品开发无法贴近市场需求，或因客户品牌和营销渠道维持不利导致需求出现萎缩，使发行人无法获得充足的订单保障，则对发行人经营业绩产生一定影响。

19、产品发生质量问题的风险。发行人产品目前以外销为主，且由于电器类产品的使用与人身安全息息相关，因此对于电器类产品的质量要求普遍比较严格。一旦出现质量问题或因此导致对使用者产生伤害，不仅面临相关赔偿问题，而且对于发行人多年积累的市场信誉度将造成较大冲击，从而对生产经营产生不利影响。

20、控股股东控制的风险。本次股票发行前，田畴先生作为第一大股东，持有发行人 72.86%的股权；此外，蒋小荣女士作为田畴先生的配偶，持有发行人 4.28%的股份，田畴夫妇共同持有发行人股份达到 77.14%。本次股票发行后，田畴夫妇合并持有的股份仍处于绝对控股地位。股权的相对集中一定程度上削弱了中小股东对发行人决策的影响能力，实际控制人可以通过行使表决权影响发行人的生产经营和重大决策，可能给发行人和其他股东带来一定风险。

21、多出口市场的管理风险。目前，发行人产品已实现向全球 70 多个国家和地区进行销售。虽然发行人与各大供应商均已建立了良好的合作基础，但是较多出口市场需要强大的管理能力作为基础。随着未来产能的扩大，若发行人无法在管理上实现快速响应，对经营将产生一定影响。

22、2013年经营业绩下滑的风险。2013年发行人所处行业整体出口形式依然保持平稳，但由于发行人受银行借款增幅较大（用于棠下新厂区建设）以及人民币加速升值影响使得财务费用大幅增加，同时人工成本也有所上升，导致净利润存在下滑的情况。2013年1-9月，发行人营业收入为44,944.64万元，较2012年同期增长1.46%，营业利润为3,808.41万元，净利润为3,279.77万元，扣除非经常损益后归属于母发行人的净利润为3,234.98万元，较2012年同期分别下降31.34%、37.31%和31.57%。发行人预计2013年度净利润和扣除非经常性损益后归属于母发行人所有者的净利润较2012年相比分别下降约30%-40%和20%-30%。

23、原材料价格波动风险。发行人主要原材料成本约占发行人营业成本的80%左右，是影响总体成本和利润的重要因素。未来若原材料价格波动幅度过大，仍有可能对发行人的经营在短期内造成一定影响。

24、应收账款管理风险。2010年至2013年6月末，发行人期末应收账款净额分别为6,660.70万元、6,104.96万元、6,141.50万元和9,448.76万元，占同期流动资产比重分别为25.03%、27.86%、24.82%和37.51%，占同期营业收入的比重分别为15.15%、12.51%、11.32%和32.47%。若发行人未来应收账款规模进一步扩大，或因客户发生信用风险导致违约，则依然存在发生坏账的可能并对盈利造成影响。

25、募集资金投向风险。本次发行募集资金投资项目完成后将大幅提高发行人主营产品生产规模。虽然本次募投项目经过了充分的可行性研究论证，但在项目实施过程中，如果市场环境、技术和政策面出现重大不利变化，仍有可能导致本次募集资金新增产能不能被充分消化，从而对经营产生影响。

26、本次发行有可能出现上市后即跌破发行价的风险。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。监管机构、发行人和主承销商均无法保证股票上市后不会跌破发行价格。

27、发行人及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的成长成果的投资者参与申购。

28、本特别风险公告并不保证揭示本次发行的全部投资风险，提示和建议投资者充分深入地了解证券市场蕴含的各项风险，根据自身经济实力、投资经验、风险和心理承受能力独立做出是否参与本次发行申购的决定。

发行人：广东金莱特电器股份有限公司

主承销商：民生证券股份有限公司

2014年1月17日