

桂林福达股份有限公司

首次公开发行A股(第二次)投资风险特别公告

保荐机构(主承销商):中国银河证券股份有限公司

桂林福达股份有限公司(以下简称“发行人”)首次公开发行450万股人民币普通股(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(以下简称“中国证监会”)证监许可[2014]1651号文核准。本次发行采用网下投资者询价配售(以下简称“网下发行”)和网上投资者定价发行(以下简称“网上发行”)两种方式公开发行。本次发行的保荐机构(主承销商)为中国银河证券股份有限公司(以下简称“银河证券”或“承销商”)。

本次发行的初步询价工作已经完成,拟发行的价格为5.8元/股,对应的2013年静态市盈率为20.0倍(每股市盈率按2013年度经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算,高于中证指数有限公司发布的35.35倍静态市盈率(15.83倍)。本次发行的申购时间为2014年10月21日,上市3家同行业上市公司的静态市盈率情况如下:

证券简称	股价(最近30个交易日均价)	2013EPS	静态市盈率
大鋼總	8.12	0.18	45.11
長春一東	17.28	0.21	82
長安	11.80	0.45	26.22
数据来源:Wind,一東由其公司更名,不纳入平均计算)	35.67		

数据来源:Wind,一東由其公司更名,不纳入平均计算)

本次发行价格为5.8元/股,对应2013年静态市盈率为20.0倍,高于中证指数有限公司发布的汽车制造业最近一个月平均静态市盈率,但低于可比上市公司市盈率。

根据《关于加强新股发行监管的措施》(证监会公告[2014]1号文)的要求,发行人和主承销商在网上申购前三周内连续发布投资风险特别公告,公告的日期分别为2014年10月24日、10月31日和11月7日,敬请投资者重点关注。

1. 中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见,都不表明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保证。投资者自主决策、自行承担投资风险。

2. 根据《证券发行与承销管理办法》(证监会令第91号)的要求,本次发行在投资者询价、定价、配售原则、回拨机制等方面有重大变化,敬请投资者重点关注。

3. 请投资者仔细阅读《招股意向书》(以下简称“《招股意向书》”)、《上市公告书》、《上市公告书》、《上市公告书(上交所)》(网址:www.sse.com.cn)登载的《招股意向书》全文,特别是其中的重大事项提示及“风险因素”章节,须充分了解发行人的各项风险因素,谨慎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、行业环境变化的影响,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. 本公司网上发行的股票无法通过限制性规定申购,本公司网上发行的股票在上交所上市交易之日起开始交易,本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

5. 投资者和主承销商根据初步询价结果,综合考虑发行人基本面、所处行业、市场情况、同行业上市公司市盈率、估值水平、募集资金需求及承销费用等因素,协商确定本次发行价格5.8元/股,对应的市盈率为5.83倍,低于行业市盈率4.83倍。

6. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

根据《中国证监会上市公司行业分类指引》(2012年修订)的规定,发行人所属行业为汽车制造业(行业代码C35),中证指数有限公司发布的最近一个月行业平均静态市盈率为6.83倍(截至2014年10月21日),本次发行价格对应的市盈率为20.0倍,每股市盈率低于行业平均静态市盈率,但高于中证指数有限公司发布的最近一个月行业平均静态市盈率,但低于行业平均静态市盈率。

7. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

8. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

9. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

10. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

11. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

12. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

13. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

14. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

15. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

16. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

17. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

18. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

19. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

20. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

21. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

22. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

23. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

24. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

25. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

26. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

27. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

28. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

29. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

30. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

31. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

32. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

33. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

34. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

35. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

36. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

37. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

38. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

39. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

40. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

41. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

42. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

43. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

44. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

45. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

46. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

47. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

48. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

49. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

50. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

51. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

52. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

53. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

54. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

55. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

56. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

57. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

58. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

59. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

60. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

61. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

62. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

63. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

64. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

65. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

66. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

67. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

68. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

69. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

70. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

71. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

72. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

73. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

74. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

75. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

76. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

77. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

78. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

79. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

80. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

81. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

82. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

83. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

84. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

85. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

86. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

87. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

88. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

89. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

90. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

91. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

92. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

93. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

94. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

95. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

96. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

97. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

98. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

99. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

100. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

101. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

102. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

103. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

104. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

105. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

106. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。

107. 本公司网上发行的股票在上市首日即具备流通性,但存在导致股价波动的风险。