

# 广东绿岛风空气系统股份有限公司

## 首次公开发行股票并在创业板上市

### 投资风险特别公告

保荐机构（主承销商）：申万宏源证券承销保荐有限责任公司

#### 特别提示

广东绿岛风空气系统股份有限公司（以下简称“绿岛风”、“发行人”）首次公开发行不超过 1,700 万股人民币普通股（A 股）（以下简称“本次发行”）的申请已于 2021 年 2 月 2 日经深圳证券交易所（以下简称“深交所”）创业板上市委员会审核同意，并获中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）证监许可〔2021〕2205 号文予以注册。申万宏源证券承销保荐有限责任公司（以下简称“申万宏源承销保荐”或“保荐机构（主承销商）”）担任本次发行的保荐机构（主承销商）。

本次发行的股票拟在深交所创业板上市。本次发行采用网上按市值申购向持有深圳市场非限售 A 股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者直接定价发行（以下简称“网上发行”）的方式，全部为新股，不转让老股。本次发行中网上发行 1,700 万股，占本次发行总量的 100%。

本次发行将于 2021 年 7 月 27 日（T 日）通过深交所交易系统实施。发行人和保荐机构（主承销商）特别提请投资者关注以下内容：

**1、敬请投资者重点关注本次发行的发行流程、申购、缴款等环节，具体内容如下：**

（1）本次发行采用网上按市值申购向社会公众投资者直接定价发行的方式，全部股份通过网上向持有深圳市场非限售 A 股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者发行，不进行网下询价和配售。

（2）本次发行价格为 26.75 元/股。该价格对应的发行人 2020 年扣除非经常性损益前后孰低的归母净利润摊薄后市盈率为 29.00 倍，低于中证指数有限公司发布的行业最近一个月静态平均市盈率 30.27 倍（截至 2021 年 7 月 22 日，T-3 日）。

(3) 投资者据此价格在 2021 年 7 月 27 日 (T 日) 通过深交所交易系统并采用网上按市值申购方式进行申购。申购时无需缴付申购资金。网上申购时间为 9:15-11:30, 13:00-15:00。

(4) 网上投资者应当自主表达申购意向, 不得全权委托证券公司代其进行新股申购。

(5) 网上投资者申购新股中签后, 应依据 2021 年 7 月 29 日 (T+2 日) 公告的《广东绿岛风空气系统股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市网上摇号中签结果公告》履行资金交收义务, 确保资金账户在 2021 年 7 月 29 日 (T+2 日) 日终有足额的新股认购资金, 不足部分视为放弃认购, 由此产生的后果及相关法律责任由投资者自行承担。投资者款项划付需遵守投资者所在证券公司的相关规定。

当网上投资者缴款认购的股份数量不低于本次公开发行数量的 70% 时, 本次发行因网上投资者未足额缴纳申购资金而放弃认购的股票由保荐机构 (主承销商) 包销。网上投资者缴款认购的股份数量不足本次公开发行数量的 70% 时, 发行人和保荐机构 (主承销商) 将中止发行, 并就中止发行的原因和后续安排进行信息披露。

(6) 网上投资者连续 12 个月内累计出现 3 次中签后未足额缴款的情形时, 自结算参与人最近一次申报其放弃认购的次日起 6 个月 (按 180 个自然日计算, 含次日) 内不得参与新股、存托凭证、可转换公司债券、可交换公司债券网上申购。放弃认购的次数按照投资者实际放弃认购新股、存托凭证、可转换公司债券与可交换公司债券的次数合并计算。

2、证监会、深交所、其他政府部门对发行人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价值或投资者的收益作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。

3、本次发行后拟在创业板市场上市, 该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点, 投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及发行人所披露的风险因素, 审慎作出投资决定。创业板市场在制度与规则方面与主板市场存在一定差异, 包括

但不限于发行上市条件、信息披露规则、退市制度设计等，这些差异若认知不到位，可能给投资者造成投资风险。

4、拟参与本次发行申购的投资者，须认真阅读 2021 年 7 月 23 日（T-2 日）披露于证监会指定的六家网站（巨潮资讯网，网址 [www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)；中证网，网址 [www.cs.com.cn](http://www.cs.com.cn)；中国证券网，网址 [www.cnstock.com](http://www.cnstock.com)；证券时报网，网址 [www.stcn.com](http://www.stcn.com)；证券日报网，网址 [www.zqrb.cn](http://www.zqrb.cn)；经济参考网，网址 [www.jjckb.cn](http://www.jjckb.cn)）的《广东绿岛风空气系统股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》（以下简称《招股说明书》）全文，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，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。

5、本次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。

本次发行前的股份有限售期，有关限售承诺及限售期安排详见《招股说明书》。上述股份限售安排系相关股东基于发行人治理需要及经营管理的稳定性，根据相关法律、法规作出的自愿承诺。

6、发行人和保荐机构（主承销商）综合考虑发行人所处行业、市场情况、同行业上市公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因素，协商确定本次发行价格为 26.75 元/股。任何投资者如参与申购，均视为其已接受该发行价格；如对发行定价方法和发行价格有任何异议，建议不参与本次发行。

本次股票初步发行价格 26.75 元/股对应 2020 年市盈率为：

（1）19.36 倍（每股收益按照 2020 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算）；

（2）21.75 倍（每股收益按照 2020 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算）；

（3）25.81 倍（每股收益按照 2020 年度经会计师事务所依据中国会计准则

审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算)；

(4) 29.00 倍 (每股收益按照 2020 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算)。

根据证监会《上市公司行业分类指引》(2012 年修订)，发行人所属行业为“C34 通用设备制造业”。截至 2021 年 7 月 22 日(T-3 日)，中证指数有限公司发布的同行业最近一个月静态平均市盈率为 30.27 倍。可比公司估值水平如下：

证券简称	2021 年 7 月 22 日(含)前 20 个交易日均价(元/股)	2020 年扣非前 EPS(元/股)	2020 年扣非后 EPS(元/股)	对应的静态市盈率(倍)-2020 年扣非前	对应的静态市盈率(倍)-2020 年扣非后
亿利达	5.58	0.0443	0.0191	125.96	292.15
盈峰环境	6.69	0.4383	0.4528	15.26	14.77
奥普家居	11.53	0.4658	0.4054	24.75	28.44
南风股份	5.69	0.3096	0.0421	18.38	135.15
金盾股份	7.98	0.0735	-1.0804	108.57	-7.39
<b>平均值</b>				<b>58.59</b>	<b>117.63</b>
<b>平均值(剔除南风股份、亿利达、金盾股份后)</b>				<b>20.01</b>	<b>21.61</b>
绿岛风	26.75	1.0365	0.9224	25.81	29.00

注：1、数据来源：WIND，数据截至 2021 年 7 月 22 日(T-3 日)；

2、市盈率计算如存在尾数差异，为四舍五入造成；

3、2020 年扣非前/后 EPS=2020 年扣除非经常性损益前/后归母净利润/T-3 日总股本；

4、绿岛风 EPS、对应的静态市盈率按初步发行价格 26.75 元/股，发行后总股本 6,800 万股计算；

5、可比公司平均市盈率计算剔除极值，包括经营异常、市盈率 100 倍以上和为负的情况。

本次发行价格 26.75 元/股对应的发行人 2020 年扣除非经常性损益前后孰低的归母净利润摊薄后市盈率为 29.00 倍，高于可比公司 2020 年静态平均市盈率

21.61 倍（剔除市盈率极值），低于中证指数有限公司发布的行业最近一个月静态平均市盈率（截至 2021 年 7 月 22 日，T-3 日）。发行人和保荐机构（主承销商）提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。

#### 7、与可比上市公司的对比

本次初步发行价格对应的发行人 2020 年扣除非经常性损益前后孰低的归母净利润摊薄后市盈率高于可比公司 2020 年静态平均市盈率（剔除市盈率极值）主要原因系：①发行人所处细分行业无完全可比上市公司，目前 A 股还没有与其主营业务、业务模式完全一致的企业。如盈峰环境主营业务为环卫装备、环卫服务和环境检测等，通风产品占比相对较小；奥普家居主要从事浴霸、集成吊顶、新风系统等家居产品的研发、生产。公司较早进入通风领域行业，专注于新风系统研发，形成了自主可控的核心技术，并形成了产业优势。②发行人产品市场前景良好。随着社会公众对于室内通风重要性的认知加强、国家相关政策对于新风要求的强调，公司所处行业的市场规模快速增长。③发行人盈利能力及成长性均高于同行业平均水平，销售净利率与加权平均净资产收益率等指标远高于同行业可比公司。④产品线丰富、应用场景广。公司现有产品覆盖新风系统、风幕机等上百个系列、数千种型号，可“一站式”满足客户对于不同产品的配套采购需求，并能够根据客户的定制要求进一步丰富产品设计。⑤销售渠道优势，公司采用经销模式，通过信息化门户系统与经销商进行业务信息传递与交流，实现了对经销业务的流程化、高效化监督与管理。目前销售渠道遍布全国各主要城市并逐步下沉。

##### （1）主营业务方面

公司作为专业室内通风系统品牌厂商，较早进入通风领域行业，拥有较强的自主研发设计和生产能力，在产品外观、性能及质量方面具有一定的竞争优势，产销量大，销售渠道广，在行业内具有突出的竞争地位。公司主要产品覆盖新风系列产品、风幕机两大品类、上百个系列、数千种型号，适用于民用住宅、市政基建、商业场所、工业厂房等国民经济各个领域。公司主要产品通过了 CCC、ETL、HVI、SASO、CE、GCC、INMETRO 等标准认证，公司自主品牌“NEDFON 绿岛风”主要产品被授予“广东省名牌产品”称号，产品质量得到了国内外市场的广泛认可。公司销售模式以境内经销为主，通过经销渠道覆盖的终端销售网点

遍布全国各地。

发行人所处细分行业无完全可比上市公司，目前 A 股还没有与其主营业务、业务模式完全一致的企业：奥普家居为 A 股上市公司，主要从事浴霸、集成吊顶、新风系统等家居产品的研发、生产、销售及相关服务的提供，在全国共有近千家经销商，但未单独披露新风系统产品收入占比情况、分部毛利率情况等。

目前，A 股市场涉及大通风行业的上市公司主要包括亿利达、南风股份、金盾股份、盈峰环境等。该等公司与发行人虽同属大通风行业，但在产品种类、客户类型、应用场景、销售模式等方面均与发行人存在较大差异：亿利达风机产品以中央空调风机及其配件为主，2018 年、2019 年中央空调风机占风机分部收入的比重分别为 70.72%、73.28%。中央空调风机是指应用于中央空调系列空气调节设备和空气处理设备的配套风机，是中央空调上游的核心零部件之一，产品专用性强，下游客户为大型中央空调生产企业，目标客户集中，采用直销为主的销售模式。

盈峰环境主营业务为环卫装备、环卫服务和环境检测等，通风产品占比相对较小，2018 年占比为 3.86%，2019 年盈峰环境年度报告中营业收入披露口径发生变化，未披露通风产品占比。通风产品的应用范围覆盖核电、地铁、隧道、污水处理、脱硫脱硝、工民建等领域，以直销为主、经销为辅。

南风股份、金盾股份的通风设备产品主要供给核电、隧道等政府主导型基础投资建设项目，产品尺寸较大，目标客户类型相对单一，采用直销为主的销售模式。

## （2）主要财务指标

报告期内，发行人与前述同行业对比公司的销售毛利率、销售净利率、加权平均净资产收益率对比情况如下：

### 1) 销售毛利率

发行人与亿利达、盈峰环境、南风股份、金盾股份、奥普家居的综合毛利率对比情况如下：

公司	2020 年度	2019 年度	2018 年度
亿利达（注 2）	27.38%	29.91%	29.08%
盈峰环境（注 3）	未披露	28.50%	32.69%

南风股份（注 2）	31.87%	31.24%	25.54%
金盾股份（注 2）	14.84%	21.99%	26.31%
奥普家居（注 4）	44.80%	49.08%	49.46%
平均	29.72%	32.14%	32.62%
绿岛风	35.32%	35.91%	34.17%

注：1、以上数据为主营业务毛利率，即（主营业务收入-主营业务成本）/主营业务收入；

2、亿利达、南风股份、金盾股份定期报告披露了通风设备相关业务分部，故选取对应分部数据；

3、取自盈峰环境公开发行可转换公司债券募集说明书中披露的通风机械制造产品毛利率；

4、奥普家居未单独披露新风系统产品分部数据，故选取主营业务毛利率。

发行人与上述公司在产品品类、客户类型、应用场景、销售模式等方面均有所不同，导致毛利率存在差异，但发行人主营业务毛利率整体在同行业对比上市公司的毛利率区间范围内。

## 2) 销售净利率

公司	2020 年度	2019 年度	2018 年度
亿利达	2.08%	-33.49%	0.26%
盈峰环境	9.98%	10.96%	10.41%
南风股份	17.01%	1.79%	-109.21%
金盾股份	4.85%	10.74%	-316.37%
奥普家居	12.14%	16.44%	17.87%
平均	9.21%	9.98%	7.13%
绿岛风	17.09%	15.90%	13.47%

注：1、数据来源于 WIND，销售净利率=净利润/营业收入；

2、平均值剔除负值。

## 3) 加权平均净资产收益率

公司	2020 年度	2019 年度	2018 年度
亿利达	1.10%	-39.91%	1.41%

盈峰环境	8.90%	8.33%	7.38%
南风股份	0.98%	0.52%	-24.47%
金盾股份	-28.52%	-9.72%	-67.96%
奥普家居	9.75%	22.24%	31.90%
平均	5.18%	10.36%	13.56%
绿岛风	25.49%	32.78%	36.41%

注：1、数据来源于 WIND，加权平均净资产收益率系扣非后口径计算；

2、平均值剔除负值。

由上可见，发行人销售净利率与加权平均净资产收益率远高于同行业可比公司平均值，发行人盈利能力位居板块前列，财务状况保持良性发展，在未来业务拓展上拥有产业链的引导地位优势。

### （3）发行人与可比上市公司相比的优劣势

与同行业上市公司相比，发行人具有以下竞争优势：

#### 1) 发行人盈利能力及成长性均高于同行业平均水平

报告期内，发行人经营业绩稳步增长，营业收入、扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润年均复合增长率均高于同行业对比上市公司平均水平，发行人业务具有较强的成长性，呈较好的增长态势。2018 年度至 2020 年度，发行人营业收入年均复合增长率为 3.47%，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润年均复合增长率为 10.37%，同行业可比公司的同期营业收入、扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润的复合增长率分别为 1.58%、2.68%。

#### 2) 产品多样化优势

公司自成立以来一直专注于自有品牌产品的研发生产，经过多年积累，已建立起品类丰富、规格齐全及质量稳定的产品供给体系，是行业内为数不多的对市场主要产品全面覆盖的品牌厂商之一。公司现有产品覆盖新风系统、风幕机等上百个系列、数千种型号，可“一站式”满足客户对于不同产品的配套采购需求，并能够根据客户的定制要求进一步丰富产品设计。同时，公司产品在风量、风压、尺寸、功能、外观等方面的选择范围广阔，下游应用领域多种多样，一些产品亦可在诸如消防排烟的特殊场景下实现相关功能。作为业内产品线最齐全的公司之一，丰富的产品结构体系不但能够满足客户的多样化需求、促进销售增长，同时



增强了公司对下游单个行业波动的风险抵御能力。

同行业可比公司亿利达、南风股份、金盾股份等未生产换气扇、新风交换机品类，其产品较难适用于所需风量较小的场所。而公司产品在风量方面的选择范围广阔，下游应用领域多种多样，充分满足了不同场所的需求。

### 3) 销售渠道优势

公司销售以经销渠道为主，报告期内经销渠道主营业务收入占比分别为 89.59%、87.90%、90.10%。一方面，公司与主要经销商均合作多年，相互促进、共同成长，经销商客户对于公司品牌的认可度及忠诚度较高。目前公司主要通过信息化门户系统与经销商进行业务信息传递与交流，实现了对经销业务的流程化、高效化监督与管理。另一方面，公司近年来依托强大的销售队伍和管理能力，在销售网点渠道建设方面取得了突出的成果。公司已在全国范围内通过经销渠道覆盖包括专卖店、五金店、建材店、灯饰店、暖通店等在内的终端销售网点，遍布全国各主要城市并逐步下沉渠道。与此同时，公司通过信息化门户系统及微信小程序，实现了网点备案、导航、巡查等功能。

同行业可比公司中，奥普家居也主要采用经销模式；而亿利达、南风股份、金盾股份产品主要为大通风产品，产品主要为定制化，销售模式以直销为主；盈峰环境通风业务以直销为主、经销为辅。

### 4) 技术研发优势

公司现为高新技术企业、国家知识产权优势企业、广东省室内通风系统工程技术研究中心、AMCA 会员单位及中国通用机械工业协会风机分会会员单位。公司组建了行业经验丰富的技术研发队伍，研发团队结合对市场走向的准确把握，对国际相关领先技术和产品的长期跟踪调研，建立了标准的研发设计管理模式，引进了行业先进的美国参数技术公司（PTC 公司）Windchill 的产品生命周期管理（PLM）系统，结合产学研的理论实践互补合作，在不断努力下取得了一系列新技术研发成果。截至 2021 年 6 月 30 日，公司已获得发明专利 11 项，实用新型专利 223 项，外观设计专利 82 项。公司产品通过了 CCC、ETL、HVI、SASO、CE、GCC、INMETRO 等国内外标准认证，产品性能得到了市场的广泛认可。

### 5) 生产制造、物流及质量控制优势

公司拥有现代化的生产基地，引进了德国通快数控冲床、定子绕线机、激光切割机等一系列先进设备，在发展过程中全面改进工艺设计、生产技术、质量控制体系和现场作业管理，不断提高自动化生产水平。公司报告期内新建的成品仓库搭载了自动化立体仓库系统，通过轨道、托盘、提升机等装置设备及计算机控制系统来实现自动拣选传送货物、自动出入库等功能，从而进一步提升仓储作业效率，减少物流损耗。公司有严格的品质控制体系，在原材料入库、半成品加工、产成品入库等生产各个环节均有规范化、参数化的质量控制检测，确保产品品质满足客户要求。同时在生产计划排产方面，引入了在全球处于领先地位的日本 Asprova APS 高级生产排程系统。高效率的生产设备软件和严格的质量控制体系有利于产品性能的稳定，保障了公司的市场竞争力和口碑。

#### 6) 内部管理优势

公司在经营管理上具有丰富的经验优势，建立了较为完善的科学管理体系，组建了稳定的核心团队，核心管理人员大都拥有十年以上的企业管理经验，对室内通风系统行业具有良好的前瞻能力，对企业运作具有良好的把控能力，有助于推动公司业务全面发展。发行人将信息系统的建设作为公司发展战略重心之一，以最大程度上提高管理的流程与效率。公司将研发、生产、营销、人事等各个环节信息化、制度化、流程化，使公司整体运作效率大大提高。

与同行业上市公司相比，发行人具有以下劣势：

#### 1) 产能受限

公司近年业务持续增长，客户订单数量不断增加，现有厂房面积、生产线数量及产能利用率趋于饱和，同时由于公司生产具有“小批多样”的特点，原材料、半成品及产成品型号众多，难以通过大批量备货以满足订单生产需求，这在一定程度上制约了公司的发展，亟需建设新的生产基地以满足现有产能不足的情况。

#### 2) 融资渠道单一

公司在行业已经具备一定的品牌知名度，为巩固现有市场地位并满足不断增长的市场需求，企业需要充沛的资金以扩大产能、拓展销售网络及提高产品研发设计水平，而公司现阶段各项发展主要依靠公司的经营留存收益，仍需通过拓展融资渠道补充资金，为公司的发展进一步提供动力。

#### (4) 绿岛风与可比公司估值差异的合理性

## 1) 市场前景广阔，发展前景可期

新风系统普及是大势所趋、行业规模快速增长。随着现代社会的进步，互联网、5G、“云”、智能终端等信息技术的快速发展，人类大部分活动都可在室内进行，室内活动时间越来越长，相应室内空气质量也成为直接关系到人们身体健康及工作、生活质量的关键因素。出于室外噪音、灰尘、蚊虫与大气污染等因素的限制以及能耗、安全、通风效率等方面的考虑，自然通风远远无法满足办公楼宇、公寓住宅、大型商超、工业厂房等的通风需求，机械通风装置已经成为现代建筑必不可少的配套设施，以新风系统产品为代表的室内通风系统产品市场空间非常广阔。

新风系统与“定制模式”、“云服务”的融合——新风系统云服务模式，打造公司产品多样化优势

推出新风系统云服务模式。由于建筑物具有非标准化、场景不同等特点，不同应用场景、甚至不同建筑，其对于室内通风的需求都存在差异。公司重视产品应用场景的多样性开发，已开发的产品应用场景包括民用住宅、办公场所、工厂、商超街铺、医院、学校、交通枢纽、旅游景区、餐饮、酒店公寓等。公司与室内家装软件公司——酷家乐合作开发了“绿岛风新风方案云设计软件”，并以此为依托推出绿岛风云服务模式，包含应用场景数字化、新风DIY设计、客户引流、产品营销与方案施工落地多个环节。

借助新风系统与“定制模式”、“云服务”的融合，公司产品线逐渐丰富，涉足风幕机、新风交换机、换气扇、建筑风机、工业风机等品类，目前公司新风系列产品线齐全、成熟，覆盖多个品种的上百个系列、数千种型号，可为新商业业态、乃至其他住宅的升级换代提供针对性的、定制化的新风解决方案。

核心技术与智能化、自动化生产提高核心竞争力

公司研发实力突出，同时与各高校开展合作研发以实现优势互补。公司产品研发方向主要为环保健康、节能、高效、智能、美观，并在各主要方向上形成研发成果。公司发展至今，在新风系列、风幕机领域形成了自主可控的核心技术，并形成了产业优势。截至2021年6月30日，公司已获得发明专利11项，实用新型专利223项，外观设计专利82项。

公司的生产战略方向整体是以“机器”代替“人工”，对于标准化程度

高、产量较大、手工操作复杂、招工难的生产环节引入机器设备进行人工替代。公司已拥有现代化的生产基地，引进了德国通快数控冲床、定子绕线机、激光切割机等一系列先进设备，不断提高自动化生产水平。仓库搭载了自动化立体仓库系统，通过轨道、托盘、提升机等装置设备及计算机控制系统来实现自动拣选传送货物、自动出入库等功能，从而进一步提升仓储作业效率，减少物流损耗。

公司盈利能力及成长性均高于同行业平均水平

如前文竞争优势和主要财务指标所述，发行人盈利能力及成长性均高于同行业平均水平，销售净利率与加权平均净资产收益率等指标远高于同行业可比公司。

综上所述，随着社会公众对于室内通风重要性的认知加强、国家相关政策对于新风要求的强调，公司所处行业的市场规模快速增长。公司一直重视新风系统与新技术、新产业、新业态、新模式的融合，如公司的新风系统云服务模式是新风系统与“定制模式”、“云服务”的融合。同时公司在新风系统的环保健康、节能、高效、智能、美观等方向上不断创新突破，在新风系列、风幕机领域形成了自主可控的核心技术，并形成了产业优势，此外，公司将“创新”引入智能化与自动化生产、公司管理中，提高公司核心竞争力，使得公司产品市场发展前景良好，公司在细分市场具有较强的竞争优势，公司拥有良好的盈利能力，公司业绩具有较大的成长空间。

8、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格，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。

9、按本次发行价格 26.75 元/股和 1,700 万股的新股发行数量计算，预计发行人募集资金总额为 45,475.00 万元，扣除发行费用 4,341.32 万元（不含增值税）后，预计募集资金净额为 41,133.68 万元。本次发行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。

10、投资者参与网上申购，只能使用一个有市值的证券账户。同一投资者使用多个证券账户参与同一只新股申购的，中国结算深圳分公司将按深交所交易系统确认的该投资者的第一笔有市值的证券账户的申购为有效申购，对其余申购做

无效处理。每只新股发行，每一证券账户只能申购一次。同一证券账户多次参与同一只新股申购的，中国结算深圳分公司将按深交所交易系统确认的该投资者的第一笔申购为有效申购。

11、本次发行结束后，需经深交所批准后，方能在深交所公开挂牌交易。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申购的投资者。

12、请投资者务必关注投资风险，当出现以下情况时，发行人及保荐机构（主承销商）将协商采取中止发行措施：

- （1）网上投资者申购数量不足本次公开发行数量的；
- （2）网上投资者缴款认购的股份数量不足本次公开发行数量的 70%；
- （3）发行人在发行过程中发生重大会后事项影响本次发行的；

（4）根据《证券发行与承销管理办法》第三十六条和《深圳证券交易所创业板首次公开发行证券发行与承销业务实施细则》第五条，证监会对证券发行承销过程实施事中事后监管，发现涉嫌违法违规或者存在异常情形的，可责令发行人和承销商暂停或中止发行，对相关事项进行调查处理。

如发生以上情形，发行人和保荐机构（主承销商）将及时公告中止发行原因、恢复发行安排等事宜。投资者已缴纳认购款的，发行人、保荐机构（主承销商）、深交所和中国结算深圳分公司将尽快安排已经缴款投资者的退款事宜。中止发行后，在证监会同意注册决定的有效期内，且满足会后事项监管要求的前提下，经向深交所备案后，发行人和保荐机构（主承销商）将择机重启发行。

13、发行人和保荐机构（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。

14、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，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：广东绿岛风空气系统股份有限公司

保荐机构（主承销商）：申万宏源证券承销保荐有限责任公司

2021年7月26日

（此页无正文，为《广东绿岛风空气系统股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市投资风险特别公告》之盖章页）

发行人：广东绿岛风空气系统股份有限公司



2021年7月26日

(此页无正文，为《广东绿岛风空气系统股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市投资风险特别公告》之盖章页)

保荐机构（主承销商）：申万宏源证券承销保荐有限责任公司



2024年 7 月 26 日