

成都彩虹电器(集团)股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

(二) 电热暖手器市场前景
电热暖手器产品规格、形式色彩多样且富于变化,携带方便,可以暖手、暖脚、暖身、暖被,适合居家、工作、学习,且使用无地域限制。随着人们生活水平的提高,电热暖手器快速加热、缓慢加热等功能特性进一步完善,安全性能进一步提升,将可能成为发行人未来重要的利润增长点。

3. 项目投资建议
(1) 项目建设
本项目拟建设地为成都市新津工业园区A区,项目拟建设地周围无学校、医院、文物保护区、风景名胜等环境敏感目标,无明显环境制约因素,水、电、气、道路、通信、污水处理等基础设施齐备,交通便利。
(2) 建筑及公用工程
本项目拟新建生产车间26,000.00m2,成品库5,000.00m2,综合楼6,250.00m2,新建辅助配套工程3,900.00m2,项目建筑工程投入17,727.00万元,其中建筑工程费14,712.00万元,建筑规划费、设计、监理费1,551.00万元,预备费1,464.00万元,建筑工程费具体情况如下表:

Table with columns: 序号, 设备名称, 规格及主要参数, 单位, 单价, 数量, 第1年, 第2年, 第3年, 金额. Lists various construction and equipment items with their specifications and costs.

(3) 主要设备购置
本项目根据电热毯、电热暖手器生产质量标准,总结了具有生产流水线的实践经验,本项目工艺设备选型以运行可靠、高效节能、方便操作、清洗、维修和管理为前提,确保产品质量符合相关国家标准规范要求,本项目设备投入10,211.90万元,其中设备购置及安装费9,288.00万元,联试联调车费80.00万元,预备费843.00万元。

Table with columns: 序号, 设备名称, 规格及主要参数, 单位, 单价, 数量, 第1年, 第2年, 第3年, 金额. Lists various equipment items with their specifications and costs.

注:上述列表中若总数与子项合计数不一致,为以万元为单位取整四舍五入差异所致。
(4) 建设期其他费用
Table with columns: 序号, 项目, 金额. Lists other construction period expenses.

(2) 固定资产投资概算
1. 仓库购置费用
Table with columns: 序号, 项目, 单位, 第1年, 第2年, 合计. Lists warehouse purchase expenses.

Table with columns: 序号, 设备名称, 品牌, 单位, 单价(万元), 数量, 金额(万元). Lists equipment purchase items.

Table with columns: 序号, 软件名称, 品牌, 单位, 单价(万元), 数量, 金额(万元). Lists software purchase items.

(3) 软件系统采购费用
Table with columns: 序号, 软件名称, 品牌, 单位, 单价(万元), 数量, 金额(万元). Lists software purchase items.

Table with columns: 序号, 设备名称, 规格及主要参数, 单位, 单价, 数量, 第1年, 第2年, 第3年, 金额. Lists various equipment items with their specifications and costs.

注:上述列表中若总数与子项合计数不一致,为以万元为单位取整四舍五入差异所致。
(4) 建设期其他费用
Table with columns: 序号, 项目, 金额. Lists other construction period expenses.

不断更新换代,多功能、高附加价值的产品将赢得市场,如果发行人不能及时有效地对市场变化,调整产品策略,提升产品的附加值,将会在家用柔性取暖器具业务领域面临增长放缓、市场份额下降的风险;此外,虽然目前尚无迹象,但在未来较长时间内无法排除出现颠覆性取暖方式和革命性新型取暖产品的可能,若出现上述极端情况将对发行人电热毯、电热暖手器等家用柔性取暖器具的替代性产品,将对发行人的行业地位和经营产生不利影响。
2. 电热蚊香液、电热蚊香片等家用卫生杀虫用品业务领域的竞争风险
在家用卫生杀虫用品业务领域,生产企业众多,且面临国际巨头的竞争,近年来政府和行业协会出了一系列法规,政策对该行业进行规范,促使其行业向规范化、专业化方向发展。在此过程中,市场集中度将进一步提高,不具备规模优势、品牌优势、营销渠道优势的企业将可能面临被淘汰的风险,如果发行人不能及时根据未来市场的变化,调整产品、品牌、营销策略,继续保持并巩固在家用卫生杀虫用品业务领域的竞争优势,将可能面临市场份额下降的风险。

(四) 经营风险
1. 公司销售以经销为主的业务模式
报告期内,发行人经销模式业务收入占主营业务收入的比例分别为86.06%、83.99%、86.07%和87.92%。在未来一定时期内,发行人产品销售仍将以经销模式为主。
经销模式虽然具有快速扩张销售渠道,降低销售费用等优势,但由于发行人无法完全控制经销商的存货,其不当行为可能对发行人的产品和品牌形象产生负面影响,从而对发行人的销售产生不利影响。
2. 产品质量控制不足的风险
虽然发行人产品在出厂前均经过严格的质量检验与安全性能测试,但无法完全、绝对杜绝产品质量问题,若未来发行人产品质量控制不当或消费者未按规范使用发行人产品,将可能导致人身、财产和环境污染。
3. 产品同质化竞争加剧的风险
随着技术的进步,新材料、新技术的推广应用,家用柔性取暖器具产品将不断推陈出新,产品同质化竞争加剧,将对发行人的市场竞争力和盈利能力造成不利影响。

随着公司未来对市场的进一步开拓,应对应收账款的管理将提出更高的要求,如果出现应收账款不能按期回收或无法回收的情况,将对公司的营运资金安排和经营业绩产生一定的影响。
2. 销售费用及管理费用上升的风险
随着发行人业务的不断发展,报告期内,发行人的销售费用及管理费用合计分别为25,182.50万元、30,829.34万元、32,361.44万元和13,502.67万元。若发行人未来提升市场竞争力和市场份额,未来持续对业务规模、物流配送体系、信息系统系统等投入,将导致销售费用及管理费用进一步上升,若无法实现营业收入的同步增长,将会影响发行人的盈利水平。
3. 资产抵押的风险
发行人现处于持续发展阶段,融资渠道主要局限于资产抵押的银行融资,发行人现有部分土地、房产已用于抵押向银行融资,若发行人因财务管理不善等原因无法及时偿还银行债务,将可能导致银行将发行人抵押资产处置的风险,对发行人正常的生产经营产生不利影响。

(六) 技术研发相关风险
发行人历来重视技术创新与产品研发,成立了专门的研发部门,发行人报告期内累计研发投入7,998.90万元,具有一定的技术研发实力。但发行人在未来技术研发过程中仍可能出现以下风险因素,如未能紧跟消费者需求变化的发展趋势,针对性的研发投入不足;技术研发方向发生错误,无法保持持续创新能力而导致产品市场竞争力下降;生产工艺改进的滞后影响发行人的成本控制和产品性能的改进;发行人在重点产品领域研发反应能力不足,或者研发投入反应速度跟不上主要竞争对手,将可能导致发行人未来营业收入下降。
(七) 募集资金投资项目风险
1. 折旧、摊销增加的风险
募集资金投资项目建成后,发行人固定资产和无形资产预计合计增加37,433.00万元,在11年的测算期内,年均新增固定资产折旧和无形资产摊销预计为2,278.19万元。
2. 产能快速扩大产能的销售风险
募集资金投资项目达产后,发行人将新增年产电热毯200万床、电热暖手器400万只的生产能力,发行人对本次募集资金投资项目的市场前景进行了全面论证,将加强营销网络体系建设,消化新增产能,进一步提高市场占有率。若发行人不能及时扩大市场营销力度并更新市场营销策略,将进一步拓宽产品销售渠道,则可能在新增产能对发行人经营造成压力的风险。

(八) 环保风险
发行人“柔性电热产品产业化项目”的可行性分析是基于当前经济形势、市场环境、行业发展趋势及发行人的实际经营状况做出的,尽管发行人认为募集资金投资项目的收益良好,项目可行,但由于募集资金投资项目的收益测算为预测性信息,市场发展和宏观经济形势具有不确定性,如果募集资金不能及时到位,市场环境发生重大不利变化及行业竞争加剧,将会对项目的实施进度和发行人的预期收益产生不利影响。
(九) 关联交易
截至本招股意向书披露之日,发行人关联方较多,关联交易金额较大,发行人已按照法律法规的要求,规范关联交易,确保关联交易的公允性,不存在损害发行人利益的情况。

(十) 重大合同
截至本招股意向书披露之日,本公司的重要合同是指公司及子公司正在履行的金额预计在500.00万元以上,或者虽未达到前述标准但对公司经营、未来发展或财务状况有重要影响的合同。
1. 采购合同
Table with columns: 序号, 名称, 对方, 主要内容, 合同金额, 签订日期. Lists procurement contracts.

2. 销售合同
Table with columns: 序号, 名称, 对方, 主要内容, 合同金额, 签订日期. Lists sales contracts.

3. 借款合同
Table with columns: 序号, 名称, 对方, 主要内容, 合同金额, 签订日期. Lists loan contracts.

4. 担保合同
Table with columns: 序号, 名称, 对方, 主要内容, 合同金额, 签订日期. Lists guarantee contracts.

5. 其他合同
Table with columns: 序号, 名称, 对方, 主要内容, 合同金额, 签订日期. Lists other contracts.

6. 其他合同
Table with columns: 序号, 名称, 对方, 主要内容, 合同金额, 签订日期. Lists other contracts.

7. 其他合同
Table with columns: 序号, 名称, 对方, 主要内容, 合同金额, 签订日期. Lists other contracts.

8. 其他合同
Table with columns: 序号, 名称, 对方, 主要内容, 合同金额, 签订日期. Lists other contracts.

9. 其他合同
Table with columns: 序号, 名称, 对方, 主要内容, 合同金额, 签订日期. Lists other contracts.

Table with columns: 序号, 名称, 对方, 主要内容, 合同金额, 签订日期. Lists various contracts.

Table with columns: 序号, 名称, 对方, 主要内容, 合同金额, 签订日期. Lists various contracts.

Table with columns: 序号, 名称, 对方, 主要内容, 合同金额, 签订日期. Lists various contracts.

Table with columns: 序号, 名称, 对方, 主要内容, 合同金额, 签订日期. Lists various contracts.

Table with columns: 序号, 名称, 对方, 主要内容, 合同金额, 签订日期. Lists various contracts.

Table with columns: 序号, 名称, 对方, 主要内容, 合同金额, 签订日期. Lists various contracts.

Table with columns: 序号, 名称, 对方, 主要内容, 合同金额, 签订日期. Lists various contracts.

Table with columns: 序号, 名称, 对方, 主要内容, 合同金额, 签订日期. Lists various contracts.

Table with columns: 序号, 名称, 对方, 主要内容, 合同金额, 签订日期. Lists various contracts.

Table with columns: 序号, 名称, 对方, 主要内容, 合同金额, 签订日期. Lists various contracts.

Table with columns: 序号, 名称, 对方, 主要内容, 合同金额, 签订日期. Lists various contracts.

Table with columns: 序号, 名称, 对方, 主要内容, 合同金额, 签订日期. Lists various contracts.

Table with columns: 序号, 名称, 对方, 主要内容, 合同金额, 签订日期. Lists various contracts.