

GUANGDONG TONZE ELECTRIC CO.,LTD.

(广东省汕头市潮汕路金园工业城 12-12 片区)

天际 TONZE

首次公开发行股票

招股说明书摘要

保荐人（主承销商）



国金证券股份有限公司

SINOLINK SECURITIES CO.,LTD.

(四川省成都市东城根上街 95 号)

发行人声明

本招股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股说明书全文的各部分内容。招股说明书全文同时刊载于深圳证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股说明书及其摘要的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

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，均不表明其对发行人股票的价值或者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。

释 义

在本招股说明书摘要中，除非文义另有所指，下列简称具有如下特定意义：

一般用语		
公司、本公司、股份公司、发行人、天际电器或天际股份	指	广东天际电器股份有限公司
天际有限	指	广东天际电器有限公司，系发行人前身
实际控制人	指	吴锡盾、池锦华夫妇
公司控股股东、汕头天际	指	汕头市天际有限公司，系发行人的发起人股东，公司内资法人股东
星嘉国际	指	星嘉国际有限公司，公司在香港成立，系发行人的发起人股东，实际控制人控制的公司，公司外资法人股东
合隆包装	指	汕头市合隆包装制品有限公司，系发行人的发起人股东，公司内资法人股东
南信投资	指	汕头市南信投资有限公司，系发行人的发起人股东，公司内资法人股东
天盈投资	指	汕头市天盈投资有限公司，系发行人的发起人股东，公司内资法人股东
宜泰贸易	指	汕头保税区宜泰贸易有限公司，系发行人的发起人股东，公司内资法人股东
四方投资	指	揭阳市四方投资咨询有限公司，系发行人的发起人股东，公司内资法人股东
汕头四达	指	汕头经济特区四达电器有限公司，系发行人前身广东天际电器有限公司设立时的股东
四达电器	指	汕头市四达电器有限公司，由汕头经济特区四达电器有限公司于1999年7月6日根据公司法规范变更名称。
北京分公司	指	广东天际电器股份有限公司北京分公司
上海分公司	指	广东天际电器股份有限公司上海分公司
雄雄电器	指	广州市雄雄电器有限公司
香港	指	中华人民共和国香港特别行政区
中国	指	中华人民共和国
股东大会	指	广东天际电器股份有限公司股东大会
董事会	指	广东天际电器股份有限公司董事会
监事会	指	广东天际电器股份有限公司监事会
公司章程	指	广东天际电器股份有限公司章程
公司章程（草案）	指	广东天际电器股份有限公司章程（草案）
大华、会计师、申报会计师	指	大华会计师事务所有限公司和2012年2月9日更名后的大华会计师事务所（特殊普通合伙）

立信大华	指	立信大华会计师事务所有限公司，2011年8月31日更名为大华会计师事务所有限公司
本次发行	指	本次向社会公众公开发行 2,400 万股人民币普通股
股票（A 股）	指	本公司发行的每股面值 1.00 元的人民币普通股股票
上市	指	发行人股票获准在证券交易所挂牌交易
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
中怡康	指	北京中怡康时代市场研究有限公司，中国领先的家用电器行业专业咨询研究机构
美的	指	佛山市美的日用家电集团有限公司，是美的集团股份有限公司（股票代码000333）旗下的二级产业集团
依立	指	佛山市简氏依立电器有限公司
小熊	指	广东小熊电器有限公司
九阳股份	指	九阳股份有限公司（股票代码002242）
苏泊尔	指	浙江苏泊尔股份有限公司（股票代码002032）
本招股说明书、本招股书	指	《广东天际电器股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》
报告期、近三年	指	2012 年、2013 年和 2014 年
报告期内各期末	指	2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日
专有名词		
陶瓷烹饪家电、陶瓷烹饪电器	指	以中国传统的陶瓷制品作为食物容器的新型烹饪类厨房小家电
电热水壶	指	电水壶、电热水瓶、电茶具等电加热煮水器具的统称
陶瓷隔水炖、隔水电炖锅、电炖盅	指	以陶瓷为食物容器、以水为加热介质对陶瓷容器加热从而完成食物炖煮的一种新型电炖锅
电炖锅	指	以炖煮方式烹饪食物的新型厨房电器，主要以陶瓷材料为食物容器
陶瓷煮粥锅	指	以陶瓷为食物容器，主要用于煮粥的一种电炖锅
陶瓷养生煲	指	以陶瓷为主要材料，结合现代电子技术全自动熬制中药、补品的新型厨房小家电
陶瓷电饭煲	指	以陶瓷材料为内胆，主要用于煮饭的厨房小家电
OBM	指	Own Brand Manufacture，自有品牌运营商

第一节 重大事项提示

本公司提请投资者仔细阅读本招股说明书的“风险因素”部分，并特别关注下列提示：

一、股份流通限制和自愿锁定承诺

（一）公司控股股东汕头市天际有限公司及关联企业星嘉国际有限公司、汕头市天盈投资有限公司承诺：自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

公司实际控制人吴锡盾、池锦华及其关联人吴玩平、吴雪贞、吴锡文、池鹏承诺：自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或委托他人管理本次发行前直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

除前述股份限售承诺外，吴锡盾、吴玩平承诺：在担任公司董事期间，每年转让的公司股份不超过其直接或间接持有的公司全部股份的 25%；离职后 6 个月内，不转让其直接或间接持有的公司股份；申报离职 6 个月后的 12 个月内出售的公司股份不超过其直接或间接持有的公司股份总数的 50%。

（二）公司股东汕头市合隆包装制品有限公司、汕头市南信投资有限公司、汕头保税区宜泰贸易有限公司、揭阳市四方投资咨询有限公司承诺：自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前已持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

（三）郑楚德、郑文龙、杨志轩、王地、戴良才、何晓冰、陈佩琼承诺：自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

除前述股份限售承诺外，公司高级管理人员郑楚德、郑文龙、杨志轩、王地、戴良才、何晓冰和陈佩琼承诺：在任职期间每年转让的股份不超过其直接或间接持有的公司全部股份的 25%；离职后 6 个月内，不转让其直接或间接持有的公司股份；申报离职 6 个月后的 12 个月内出售的公司股份不超过其直接或间接持有的公司股份总数的 50%。

二、发行前滚存利润的分配

经 2014 年 4 月 11 日召开的公司 2014 年第二次临时股东大会决议，截至公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票完成前的滚存利润由股票发行后的新老股东按持股比例共同享有。

三、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

（一）新区域的市场推广风险

公司现阶段主要销售区域是东部沿海地区，公司产品在该区域具有较高的市场知名度，受到众多消费者喜爱，报告期内销售额占总体销售额均超过 60%。目前公司已经拓展国内其他区域市场，由于在其他区域进入市场的时间较短，消费者对天际品牌和产品的认知度不高，随着公司规模的扩大，未来公司会逐步在其他区域进行市场推广，但市场推广所需的时间长短及市场推广的效果，存在一定的不确定性。因此，公司未来存在一定的新区域市场推广风险。

（二）产品线尚不够丰富的风险

公司主要从事陶瓷烹饪家电系列和电热水壶系列产品的研发、生产和销售，主要产品包括隔水炖、电炖锅、电饭煲、煮粥锅、养生煲、电水壶、电水瓶等。2012 年、2013 年和 2014 年陶瓷烹饪家电的销售收入分别为 26,806.62 万元、29,772.09 万元和 33,789.83 万元，占当期营业收入的比例分别为 81.16%、80.45% 和 84.35%。公司注重研发，不断推陈出新，拓宽陶瓷烹饪家电产品线，并努力开发其他小家电产品。目前，尽管陶瓷烹饪家电产品的市场需求仍处于增长阶段，公司在该细分领域优势明显，但如果公司不能快速推出新产品、并不断丰富和完善产品线，未来存在陶瓷烹饪家电销售增速减缓的可能性，从而导致公司的经营和业绩受到不利影响。

（三）市场竞争加剧的风险

陶瓷烹饪家电市场是一个新兴的细分领域，竞争尚不激烈，毛利水平相对较高。作为一种消费升级产品，随着我国居民收入水平的提高，陶瓷烹饪家电市场潜力较大，部分小家电厂商也试图进入该市场。随着竞争对手的加入，市场竞争

将加剧，可能导致公司产品的利润率下降。同时，小家电行业内也存在不正当竞争情况，如产品仿制、专利、商标或企业名称等方面的侵权等。虽然公司是国内厨房小家电行业烹调器具（电炖锅、电炖盅）龙头企业，但随着行业的发展，公司面临市场竞争不断加大的风险，并可能对公司的利润率产生一定的影响。

（四）新增产能不能有效消化的风险

本次募集资金投资的主要项目是公司主营产品陶瓷烹饪家电和电热水壶建设项目，项目达产后公司主要产品的产能将得到较大幅度的提高，公司厨房小家电总产能将从 2014 年的 500 万台增至年产 960 万台。虽然公司主要产品具有较强的竞争力，近几年来在国内市场保持了持续快速增长的势头，且公司已掌握本次募投项目所涉及产品的技术，并对其进行了充分的可行性论证，但是募集资金投资项目建成达产后，公司能否继续保持市场销售的持续快速增长，新增产能能否及时消化仍存在一定的不确定性。如新增产能不能有效消化，则本次募集资金投资项目将存在一定风险。

第二节 本次发行概况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	1.00 元
发行股数、占发行后总股本的比例	2,400 万股、25%
发行价格	12.02 元
发行市盈率	20.16 倍（每股收益按照 2014 年经申报会计师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）
发行前每股净资产	3.78 元（以截至 2014 年 12 月 31 日经审计净资产值和发行前总股本 7,200 万股计算）
预计发行后每股净资产	5.37 元（以公司截至 2014 年 12 月 31 日经审计的净资产值加预计募集资金净额除以发行后总股本计算）
发行市净率	2.24 倍（以发行后每股净资产计算）
发行方式	网下向投资者询价配售和网上向持有深圳市场非限售 A 股股份市值的社会公众投资者定价发行相结合
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开立 A 股账户的投资者（国家法律、法规和规范性文件禁止购买者除外）
本次发行股份的流通限制和锁定安排	（1）公司控股股东汕头天际及关联企业星嘉国际、天盈投资承诺：自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前已持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。 公司实际控制人吴锡盾、池锦华及其关联人吴玩平、吴雪贞、吴锡文、池鹏承诺：自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或委托他人管理本次发行前直接或间接持有的公司股份。 除前述股份限售承诺外，吴锡盾、吴玩平承诺：在担任公司董事期间，每年转让的公司股份不超过其直接或间接持有的公司全部股份的 25%；离职后 6 个月内，不转让其直接或间接持有的公司股份；申报离职 6 个月后的 12 个月内出售的公司股份不超过其直接或间接持有的公司股份总数的 50%。 （2）公司股东合隆包装、南信投资、宜泰贸易、四方投资承诺：自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前已持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。 （3）郑楚德、郑文龙、杨志轩、王地、戴良才、何晓冰、陈佩琼承诺：自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前直接或间接持有的

	公司股份，也不由公司回购该部分股份。 除前述股份限售承诺外，公司高级管理人员郑楚德、郑文龙、杨志轩、王地、戴良才、何晓冰和陈佩琼承诺：在任职期间每年转让的股份不超过其直接或间接持有的公司全部股份的 25%；离职后 6 个月内，不转让其直接或间接持有的公司股份；申报离职 6 个月后的 12 个月内出售的公司股份不超过其直接或间接持有的公司股份总数的 50%。
承销方式	余额包销
预计募集资金总额	28,848 万元
预计募集资金净额	24,297 万元
发行费用概算	4,551 万元

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

中文名称	广东天际电器股份有限公司
英文名称	GUANGDONG TONZE ELECTRIC CO.,LTD.
注册资本	7,200 万元
法定代表人	吴锡盾
有限公司成立日期	1996 年 3 月 30 日
整体变更设立股份公司日期	2011 年 6 月 24 日
住所	广东省汕头市潮汕路金园工业城 12-12 片区
邮政编码	515021
电话号码	0754-88118888
传真号码	0754-88116816
互联网网址	www.tonze.com
电子信箱	zwl@tonze.com

二、发行人历史沿革及改制重组情况

（一）发行人设立方式

本公司是广东省对外贸易经济合作厅《关于合资企业广东天际电器有限公司转制为外商投资股份有限公司的批复》（粤外经贸资字【2011】233 号）批准，由广东天际电器有限公司整体变更设立的股份有限公司。本次整体变更由汕头天际、星嘉国际、合隆包装、南信投资、天盈投资、宜泰贸易、四方投资等 7 名法人股东作为发起人，以发行人前身天际有限截至 2011 年 3 月 31 日经立信大华会计师事务所有限公司审计的账面净资产人民币 113,111,103.30 元为基础，依法按照 1:0.63654 的折股比例折为 7,200 万股，每股面值人民币 1 元，余额人民币 41,111,103.30 元计入股份有限公司资本公积金。

2011 年 6 月 14 日，公司取得广东省人民政府核发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（商外资粤股份证字【2011】0010 号）。

2011 年 6 月 23 日，立信大华对本次变更设立进行了验证，并出具立信大华验字【2011】168 号《验资报告》。

2011年6月24日，公司在汕头市工商行政管理局完成工商变更登记，取得变更后的《企业法人营业执照》（注册号：440500400008076），注册资本为人民币7,200.00万元，实收资本为人民币7,200.00万元。

（二）发起人及其投入的资产内容

本公司发起人为汕头天际、星嘉国际、合隆包装、南信投资、天盈投资、宜泰贸易、四方投资。上述发起人股东以发行人前身天际有限截至2011年3月31日经立信大华审计的账面净资产人民币113,111,103.30元为基础，依法按照1:0.63654的折股比例折为7,200万股，每股面值人民币1元，余额人民币41,111,103.30元计入股份有限公司资本公积金。

三、发行人的股本情况

（一）总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

详情参见本招股说明书摘要“第一章 重大事项提示”之“一、股份流通限制和自愿锁定承诺”

（二）发行人的发起人的持股数量及比例

公司的发起人在公司持股情况如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
1	汕头天际	4,055.1111	56.32%
2	星嘉国际	1,368.0000	19.00%
3	合隆包装	824.0000	11.44%
4	南信投资	372.0000	5.17%
5	天盈投资	336.8889	4.68%
6	宜泰贸易	144.0000	2.00%
7	四方投资	100.0000	1.39%
合计		7,200.0000	100.00%

本次发行前，本公司股本总额为7,200万股，本次拟公开发行新股不超过2,400万股，发行新股后本公司总股本不超过9,600万股。新股发行数量根据募

项目资金需求和发行价格确定，发行前无法确定公司本次发行后股本结构。假设本次发行新股 2,400 万股，则本次发行前后的股本情况如下：

股东名称	发行前		发行后	
	股数（万股）	比例	股数（万股）	比例
汕头天际	4,055.1111	56.32%	4,055.1111	42.24%
星嘉国际	1,368.0000	19.00%	1,368.0000	14.25%
合隆包装	824.0000	11.44%	824.0000	8.58%
南信投资	372.0000	5.17%	372.0000	3.88%
天盈投资	336.8889	4.68%	336.8889	3.51%
宜泰贸易	144.0000	2.00%	144.0000	1.50%
四方投资	100.0000	1.39%	100.0000	1.04%
社会公众股	-	-	2,400.0000	25.00%
总股本	7,200.0000	100.00%	9,600.0000	100.00%

（三）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

本次发行前，各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例	关联关系
1	汕头天际	4,055.1111	56.32%	实际控制人吴锡盾先生持有 90%股权
2	星嘉国际	1,368.0000	19.00%	吴锡盾与池锦华夫妇共同控制
3	合隆包装	824.0000	11.44%	非关联公司
4	南信投资	372.0000	5.17%	非关联公司
5	天盈投资	336.8889	4.68%	公司管理层、核心技术人员和实际控制人近亲属共同持股的公司
6	宜泰贸易	144.0000	2.00%	非关联公司
7	四方投资	100.0000	1.39%	非关联公司
合计		7,200.0000	100.00%	

除此之外，发行人股东间不存在其他关联关系。

四、发行人的业务情况

（一）公司主营业务、主要产品

本公司以满足消费者健康、营养、美味、便利的烹饪饮食需求为宗旨，主要致力于将现代科学技术与传统陶瓷烹饪相结合的陶瓷烹饪家电、电热水壶的研

发、生产和销售。经过十多年发展，本公司已成长为目前国内厨房小家电行业烹调器具（电炖锅、电炖盅）的龙头企业。

本公司的主要产品包括：

1、陶瓷烹饪电器，包括：陶瓷隔水炖、陶瓷电炖盅、陶瓷电炖锅、陶瓷电饭煲、陶瓷煮粥锅、陶瓷养生煲等；陶瓷烹饪电器系列产品是本公司的主导产品，2012年、2013年和2014年此类产品收入占公司营业收入的81.16%、80.45%和84.35%。

2、电热水壶系列产品，包括：电水壶、电热水瓶和电茶具等。2012年、2013年和2014年此类产品收入占公司营业收入的10.56%、10.30%和9.11%。

3、其他厨房小家电，包括电蒸锅、榨汁机、豆浆机、酸奶机等。

（二）公司在行业中的竞争地位

1、公司的综合实力和行业地位

（1）综合实力

公司敏锐把握消费者对健康家电日益关注的新变化，根据差异化战略长期专注陶瓷烹饪电器领域，结合现代科技对传统生活方式进行升级，通过陶瓷烹饪电器这种特色产品为消费者生活带来了便利，目前已发展成为国内厨房小家电行业烹调器具（电炖锅、电炖盅）的龙头企业。

公司拥有多年陶瓷烹饪电器研发经验。公司在1998年开始研发陶瓷电炖锅起步，在国内厨房小家电行业中率先推出系列化的陶瓷烹饪家电产品，目前公司已掌握多项陶瓷烹饪电器制造的关键技术，获得138项专利，研发团队还在继续研究多种独具特色的陶瓷烹饪电器专用技术，在产各种陶瓷烹饪电器逾百种规格型号，2012年、2013年和2014年陶瓷烹饪电器销售量达348.69万台、385.58万台和436.04万台，实现销售收入26,806.62万元、29,772.09万元和33,789.83万元，是国内产销规模最大的陶瓷烹饪家电企业之一。

公司拥有一支营销能力较强的销售团队，在东部沿海多个省市已建成较为完善的销售网络，目前已开始拓展中部、西南地区的销售市场。公司产品已进入全国大部分省份，在162个城市拥有3,200多个终端，通过与上百个经销商的合作，在诸如广百、重百、欧尚、乐购、友谊百货、卜蜂莲花、家乐福、世纪联华、新

华都、国美、苏宁、大润发、步步高、新世纪百货、淘宝等国内大型零售渠道和网络销售渠道销售本公司产品。

公司拥有健全的质量管理体系和规模较大的生产基地。公司 1998 年通过 ISO9001 国际质量管理体系认证，2009 年通过 ISO14001 环境管理体系认证，目前两体系运作良好且日益完善。公司在广东省汕头市金园工业城拥有建筑面积 3.6 万平方米的生产基地，建成从金属构件加工、注塑、电路板制造到产品总装的生产流水线。2012 年、2013 年和 2014 年，公司厨房小家电自产产量分别为 448.58 万台、517.35 万台和 489.81 万台。

公司自成立以来获得多项荣誉和资质，技术实力、品牌影响力和产品质量都获得相关政府部门及市场的充分认可。

公司近年来获得的主要荣誉或资质如下：

序号	荣誉或资质	发证机关	时间
1	广东省名牌产品（电炖锅（盅））	广东卓越质量品牌研究院	2014 年
2	“艾普兰奖”时尚设计奖（电热水壶）	中国家用电器协会	2013 年
3	国家专利优秀奖（一种隔水电炖盅）	国家知识产权局	2013 年
4	广东省陶瓷家电产品（天际）工程技术研究中心	广东省科学技术厅	2013 年
5	评定为“国家认可实验室”	中国合格评定国家认可委员会	2013 年
6	艾普兰厨房电器产品奖（陶瓷养生煲）	中国家电博览会组委会	2012 年
7	艾普兰十大最受大众欢迎产品奖（微电脑隔水电炖盅）	中国家电博览会组委会	2012 年
8	中国创新设计红星奖（陶瓷饭煲）	中国创新设计红星奖委员会	2012 年
9	中国创新设计红星奖（智能型隔水电炖盅）	中国创新设计红星奖委员会	2012 年
10	广东省专利优秀奖（中药煲）	广东省人社厅、广东省知识产权局	2011 年
11	2011 年度中国小家电“健康生活”大奖	中国家用电器协会	2011 年
12	“中国家电博览会-上海 2011”技术创新金奖	中国家电博览会组委会	2011 年
13	《家用和类似用途电动食品加工器具》行业标准起草成员单位	全国家用电器标准化技术委员会	2011 年
14	《电炖锅》行业标准起草副组长单位	全国家用电器标准化技术委员会	2011 年
15	《豆浆机》国家标准起草副组长单位	全国家用电器标准化技术委员会	2009 年
16	《家用和类似用途电器的安全液体加热器的特殊要求》国家标准起草单位	全国家用电器标准化技术委员会	2008 年
17	《电水壶》国家标准起草成员单位	全国家用电器标准化技术委员会	2007 年

18	国家专利优秀奖（电热水壶）	国家知识产权局	2006 年
19	广东省专利金奖（电热水壶）	广东省人事厅、广东省知识产权局	2005 年

（2）市场地位

本公司是国内厨房小家电行业烹调器具（电炖锅、电炖盅）的龙头企业。根据中怡康对厨房小家电行业的统计口径，目前将电炖锅产品作为一类厨房小家电列入零售市场监测范围，电炖锅产品具体包括了公司销售的陶瓷电炖锅、陶瓷隔水炖、陶瓷电炖盅、陶瓷煮粥锅等厨房炖煮电器，以及紫砂类电炖锅等。目前市场上以陶瓷烹饪电器为主的企业主要有本公司、依立等。

根据国家家用电器协会 2015 年 1 月 28 日出具的证明文件，本公司 2011 年至 2014 年所生产的“天际”品牌的烹调器具（电炖锅、电炖盅）产销量及市场占有率在行业内名列第一。根据中怡康对电炖锅产品市场的零售监测，2011 年、2012 年、2013 年和 2014 年天际电炖锅产品零售量市场占有率分别为 26.37%、31.83%、31.06%和 29.31%，市场占有率排名均为首位。2011 年、2012 年、2013 年和 2014 年电炖锅产品主要品牌零售量市场份额的具体情况如下：

市场排名	品牌	电炖锅市场占有率（%）			
		2014 年	2013 年	2012 年	2011 年
1	天际	29.31	31.06	31.83	26.37
2	苏泊尔	25.81	18.93	15.48	16.98
3	九阳	12.62	11.99	10.83	9.16
4	美的	6.67	7.13	8.13	8.08
5	依立	5.06	8.39	10.95	15.41

注：中怡康 2014 年数据来源于对 751 座城市 5,648 家门店的零售监测。中怡康，全称北京中怡康时代市场研究有限公司（CMM），长期专注于中国消费品市场零售研究，业务领域包括三大部分：家电零售监测领域、家电行业研究领域、家电专项研究领域。中怡康是中国领先的权威研究咨询公司，其调查监测网络已基本覆盖全部的一、二级市场和经济相对发达、有代表性的三、四级市场，监测全国超 600 座城市、300 多个县，门店数量已超过 5,000 家，调查产品涵盖 70 多种耐用消费品和快速消费品。

根据淘宝网（www.taobao.com）的统计数据¹，在“电炖/煮粥锅/文火炉”子类下，2012 年、2013 年和 2014 年以成交金额排名“天际”品牌均位列第一。

¹ 最近两年厨房小家电通过国内主要网络购物平台的交易金额急剧增加，淘宝网（www.taobao.com）是国内最大的网络购物平台，淘宝提供的市场数据在网络购物渠道具有代表性。

本公司生产的电热水壶先后获得广东省专利金奖、国家专利优秀奖和“艾普兰奖”时尚设计奖等奖项。

2、公司主要竞争对手

厨房小家电行业内，陶瓷烹饪电器作为新兴品种，市场参与者较少，目前与本公司竞争的企业主要是苏泊尔、依立、小熊等。电热水壶作为传统小家电产品，市场相对成熟，品牌较多，本公司未来进一步扩大电热水壶产销规模所面临的竞争对手主要是目前市场份额居前的美的、九阳、苏泊尔等企业。

公司	公司简介 ²
依立	佛山市简氏依立电器有限公司，成立于 2008 年，位于广东顺德，主营产品为紫砂内胆电炊具。
小熊	广东小熊电器有限公司，成立于 2006 年，位于广东顺德，主营产品为酸奶机，还包括煮蛋器、电炖盅、电蒸锅等。
美的	佛山市美的日用家电集团有限公司，成立于 1998 年，位于广东顺德，以日用消费类家电为主导产品，拥有中国最大最完整的生活电器、厨房电器、卫浴电器、环境电器和个人护理电器产品群。
苏泊尔 (002032)	浙江苏泊尔股份有限公司，成立于 1998 年，位于浙江杭州，主要从事厨房炊具和厨卫家电的研发、制造和销售等，产品包括炊具、电热水壶、电磁炉、电火锅、电饭煲、智能电压力锅、榨汁机、电炖锅、燃气灶、抽油烟机、消毒柜等。
九阳股份 (002242)	九阳股份有限公司，成立于 2002 年，位于山东济南市，主要从事厨房小家电系列产品的研发、生产和销售，产品包括豆浆机、电磁炉、料理机、榨汁机、电压力煲、开水煲、紫砂煲、豆料和商用豆浆机等。

3、公司在行业中的竞争优势

(1) 细分市场的品牌优势

本公司长期坚持自有品牌运营，作为陶瓷烹饪电器的先行者，“天际”在这个细分领域内拥有较高的市场知名度和品牌美誉度。

① 独特的品牌建设能力

作为专注于细分市场的厨房小家电企业，公司与行业内大型小家电企业主要采用高投入的广告宣传方式不同，公司更多地采用了低成本的、针对性更强的品牌推广方式。一是将有限资源集中于重点区域的渠道建设，以点带面，快速提高品牌知名度；二是联合经销商共同投入，展开多种形式的品牌和产品推广；三是通过提供健康饮食解决方案实现陶瓷烹饪电器与健康饮食文化的互动和促进，实现实体产品的销售和价值传递；四是重视 B2C、C2C 等电子商务传播渠道，扩

² 非上市公司的信息摘自其官方网站，上市公司信息摘自其年度报告。

大网络经销商数量，通过线上销售快速提升产品认知度和品牌知名度，促进实体终端销售，同时可以更多地覆盖消费意愿相对较强的年轻一代消费者，促进“天际”品牌的年轻化。

② 细分市场认知优势

公司长期专注于陶瓷烹饪电器，在这一领域的长期积淀为公司造就了较为深厚的市场认知能力，公司更了解消费者的需求特点和市场趋势，为公司的持续性发展奠定了基础。

（2）技术研发优势

公司具有十多年陶瓷烹饪电器产品的研发经验，掌握多项关键技术，获得138项专利，在陶瓷烹饪电器产品的一些关键技术问题上积累了丰富经验并取得重要成果，如陶瓷内胆耐热冲击研究、陶瓷烹饪电器的专用控制电路研究、陶瓷探温及温控技术、陶瓷炖煮过程与营养成分的关系研究等。这些研究成果应用于产品，建立起本公司产品的独特竞争优势。

公司不停留于产品功能的完善、操作的便利和外观的精致，更重视消费者需求的本质即食物烹制后的营养与美味。“炖、煮”是中国传统食物烹饪方法，公司通过调查分析不同区域消费者的饮食偏好和特点，致力于各种食材在炖煮过程中营养析出、保留与变化规律的研究，力求通过多种技术手段和产品创新，向消费者提供能够烹制各种食材的陶瓷烹饪电器，满足消费者的个性化需求。

（3）高效率的营销模式优势

在规模和资金有限的情况下，本公司通过多年摸索和完善，已搭建起一套成熟的营销管理体系，打造出一支素质高、能力强的营销队伍，建立了独具特色、高效率的营销模式。主要体现在：

① 营销区域层次分明，有序推进

公司根据自身的实际情况建立有层次的营销网络体系，在区域上重点突破经济发达、消费能力强的东部沿海地区市场，在销售模式上主要依托专业的家电经销商，通过重点区域销售渠道的集中投入和精耕细作，在广东、福建、浙江、江苏和上海四省一市已拥有大规模、高质量的零售终端，核心终端数量1,100多个，公司与一批有实力的经销商形成了稳固的合作关系。重点区域营销的成功，有力推动了“天际”品牌的传播和推广，为公司在其他地区复制销售模式奠定了坚实

的基础，目前公司在中部、西南乃至北方部分省份的品牌运营和产品推广已初见成效。

② 经销商管控模式独具特色

为快速形成有相当深度和广度的市场渠道，公司长期以来坚持经销模式，以专业化、扁平化、长期化为核心原则，建立了独具特色的经销商管控模式。公司将经销商授权区域细分，鼓励并要求经销商在授权区域内将市场做深、做细，促进公司市场渠道下沉。公司在市场推广上既要依托经销商，但又不能依赖经销商，与经销商共同打造渠道价值链，在市场开发、市场维护、市场管理方面高度协同，合理确定利益分配机制，充分调动经销商的积极性，大大提升了渠道运作效率。

③ 零售终端“专柜”营销模式效果显著

零售终端是公司营销的主流渠道，为提高在零售终端的影响力和销售效果，公司着力打造“专柜”营销模式，协助经销商在主要零售终端设立了 3,200 多个专柜，近 100 多个大型“店中店”，以醒目的外观设计、全系列的产品陈列、细心的导购服务，在增强消费者产品认知、满足顾客多样化需求、传播公司品牌方面的效果非常显著，更凸显“天际”在陶瓷烹饪电器领域的专业化程度。在大多数零售终端里，“天际”都成为其陶瓷烹饪电器的主推品牌之一。

④ 销售渠道多元化

结合产品特性，公司在营销中心专门设立电子商务部和大客户部，大力拓展网络购物渠道和企事业单位团购渠道，与零售渠道联动。网络和团购渠道已是公司营销体系中重要的组成部分。

公司重视 B2C、C2C 等电子商务传播渠道及网络经销商的拓展，通过网络销售快速提升产品认知度和品牌知名度，促进实体终端销售，同时更多地覆盖消费意愿相对较强的年轻一代消费者，促进“天际”品牌的年轻化。公司目前的网络销售渠道主要为天猫商城和京东商城等主流电子商务平台。网络渠道已是公司营销体系中重要的组成部分。根据淘宝数据查询系统“数据魔方”，“天际”品牌厨房电器产品 2012 年、2013 年和 2014 年网上成交金额分别为 12,587.39 万元、18,432.62 万元和 18,878.29 万元，在“电炖/煮粥锅/文火炉”子类下，“天际”品牌产品 2012 年、2013 年及 2014 年网上成交金额排名均位列第一。亦说明公司网络销售渠道拓展较为成功，以及公司产品特性易为具有网络购物习惯的广大消费者所接受。

（4）成本领先优势

①规模化生产

公司作为陶瓷烹饪电器领域规模最大的专业化企业之一，大规模制造能力的充分发挥产生了较大的规模效应，为低成本优势奠定了坚实的基础。

②陶瓷供应的长期保障

公司毗邻有“中国瓷都”之称的广东省潮州市，潮州市陶瓷企业数量众多，产业链配套能力强，能够确保公司陶瓷材料的供应，而且物流成本较低，为公司陶瓷烹饪电器生产规模的扩大提供了长期的可靠保障。

4、公司在行业中的竞争劣势

（1）现有产能不足，公司发展受到制约

随着陶瓷烹饪电器及电热水壶等小家电产品的市场容量及销售规模稳步增长，公司主要产品产销量逐年上升，2014年厨房小家电产品年产量近490万台，但公司现有位于汕头市金园工业城的生产基地占地仅36.5亩，五金加工、注塑及产品装配等工序受场地制约，已无法在短期内迅速扩张产能，面临较为严重的产能瓶颈。公司现阶段只能通过改善生产流程、新增部分设备等方式来提高产能，应对供货需求，但无法从根本上解决长期的产能缺口，产能不足已成为公司进一步发展的制约因素。

（2）资本规模较小，融资渠道单一

公司成立至今，固定资产投资和日常生产经营完全依赖自有资金和银行贷款。现阶段公司主要产品的市场前景看好，市场需求正在逐步释放，为满足不断增长的订单量公司需要尽快增加场地、增购设备以扩充产能，为继续巩固传统市场同时加大新兴市场的开拓力度，公司需要增加渠道建设和市场宣传方面的投入，为保持公司竞争力，需要在产品创新和技术研发上给予更大的投入。目前公司的资本状况和单一的融资渠道无法支持公司在固定资产、研发和营销方面的进一步投入，公司迫切需要借助资本市场扩大融资渠道，提高资本规模。

（三）本公司主营业务的具体情况

1、主要产品及用途

本公司主要从事将现代科学技术与传统陶瓷烹饪相结合的陶瓷烹饪家电、电热水壶的研发、生产和销售。产品主要包括陶瓷隔水炖、陶瓷电炖锅，陶瓷煮粥锅、陶瓷电饭煲、陶瓷养生煲、电水壶、电热水瓶等。

2、主要经营模式

公司以 OBM（自有品牌运营）模式为主。公司根据市场调研，确定新产品开发项目，进行功能、结构、外观、工艺设计，自行组织生产，以自有品牌销售。同时，部分客户（主要是国外客户）采购发行人的产品并贴牌销售，即 ODM（原始设计制造）模式。

（1）采购模式

公司生产产品所需的原材料及零部件由公司自行采购。公司外购的各类原材料及零部件品种多达四千余个，分为电子电器类、陶瓷玻璃类、塑胶类、包装类和金属类。原材料与零部件采购环节是公司产品质量控制与成本控制的关键环节。公司拥有完善的检测和评估体系，健全公司从采购物料申请、订单维护、报价、收货、检验、付款等一系列的流程管理。通常，公司每年第一季度与主要供应商签订年度供货的意向合同，约定供货种类、意向采购金额、结算方式等，然后根据意向合同公司不定期地向供应商订货，并确定具体的品种、数量和价格。

陶瓷配件是公司陶瓷烹饪家电的主要配件。公司所需陶瓷配件主要包括陶瓷盖、陶瓷锅、陶瓷碟/碗等。公司毗邻中国“瓷都”潮州市，陶瓷产业发达，陶瓷生产企业数量众多、竞争充分，陶瓷制品的质量和供应能力能够满足公司对耐热陶瓷的需求，从 2011 年下半年开始，公司直接从潮州采购生产所需的各种陶瓷配件，到厂后直接用于产品装配。2011 年 6 月前，公司曾自设分公司——枫溪陶瓷制作厂，租赁窑炉及生产线生产陶瓷配件，但由于规模、成本和专业化方面与直接外购相比不具优势，公司于 2011 年 6 月关闭了该分公司，不再自行生产陶瓷配件，也不通过外协方式生产，而是以采购零部件的方式直接采购成形陶瓷配件，陶瓷配件不需要进一步加工。

（2）生产模式

公司根据销售预测和客户订单组织生产。公司自设注塑车间、五金车间和电

子车间生产各种零部件，设立装配车间装配成品，目前装配车间共 8 条生产线，交替生产三百多个规格型号的小家电产品。

公司自主生产大部分产品并选择优秀供应商外协生产部分不锈钢材质的电热水壶、电热水瓶、电茶具等产品。2013 年及 2014 年，公司外协生产厨房小家电产品 9.87 万台及 52.99 万台。由于在现有生产场地上，无法新增生产区域以满足不锈钢材料加工等工艺流程，外协生产数量有所增加。公司主要外协方为中山市维奥仕电器有限公司、中山市科欣电子有限公司和中山市迪科尔电器有限公司等。公司制定了外协采购相关内控制度，包括《外协加工管理细则》、《外协产品开发、采购管理细则》等。公司外协采购的定价原则是：以产品市场目标价为基础，综合考虑毛利率水平、营销费用等因素确定外协产品的进货价。

（3）市场销售模式

公司以消费者需求为导向，推广和销售“天际”品牌的陶瓷烹饪家电产品。公司设立营销中心负责市场营销和产品销售，营销中心下设销售部、大客户部、电子商务部、海外市场部四个销售部门及市场部、客户服务部两个销售支持部门。

公司销售模式分为经销商模式和直营模式。经销商模式系指符合规定条件并取得授权、在约定区域或渠道进行销售的经销商，以买断方式采购公司产品；直营模式系指公司直接向企业（非经销商）、商超卖场、机关和行政事业单位以及个人客户等销售产品。

3、主要原材料、能源供应情况

公司的原材料包括用于生产零部件的原料和用于装配成品的各种零部件，主要包括电子元器件、陶瓷或玻璃容器、塑料、包装材料、金属板材或金属零部件等。

公司大部分原材料在广东省内采购。公司与主要供应商建立了良好的合作关系，对供应商有健全的筛选、评审、培养、淘汰等管理机制，确保了稳定的原材料供应。

五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

（一）房屋建筑物

截至招股说明书签署日，公司拥有房屋建筑物的情况如下：

所有权人	证书号码	地址	建筑面积 (m ²)	占总生产经营场所面积比例	土地使用权期限	取得方式	抵押情况
公司	粤房地权证汕字第1000087938号	汕头市金平区金园工业城12-12片区	15,496.31	39.17%	2002.12.12-2052.12.11	公司自建	2013年1月21日抵押给广发银行汕头黄河支行
公司	粤房地权证汕字第1000100436号	汕头市金平区金园工业城12-11片区	17,169.84	43.40%	2004.04.19-2054.04.18	公司自建	2012年3月15日抵押给广发银行汕头黄河支行

截至招股说明书签署日，公司拥有一处临时建筑，基本情况如下：

使用人	证书号码	地址	建筑面积 (m ²)	占总生产经营场所面积比例	批准存续期限	取得方式	抵押情况
公司	【2011】汕规直建临字第051号、051-1号、051-2号	汕头市金平区金园工业城	3,717	9.40%	2011.12.19-2016.12.19	公司自建	无

(二) 无形资产

1、商标

截至招股说明书签署日，公司已取得 54 项商标，其中国内商标 51 项，国际商标 3 项。

2、公司已获得的专利

截至招股说明书签署日，本公司拥有已授权专利 138 项，其中 5 项发明专利，72 项实用新型专利，60 项外观设计专利，1 项境外专利。

3、土地使用权

截至 2014 年 12 月 31 日，公司拥有 3 宗土地使用权，基本情况如下：

序号	土地使用权人	证书号码	地址	面积 (m ²)	起止日期	取得方式	抵押情况
1	发行人	粤房地权证汕字第1000100436号	汕头市金平区金园工业城12-11片区	6,647.80	2004.04.19-2054.04.18	出让	已抵押给广发银行汕头黄河支行
2	发行人	粤房地权证汕字第1000087938号	汕头市金平区金园工业城12-12片区	17,675.5	2002.12.12-2052.12.11	出让	已抵押给广发银行汕头黄河支行
3	发行人	汕国用(2012)第60700002号	汕头市南山湾产业园区C03单元西侧地块	56,140.00	2011.03.28-2061.03.27	出让	已抵押给广发银行汕头黄河支行

（三）公司使用他人资产及允许他人使用公司资产的情况

1、公司使用他人资产的情况

截至招股说明书签署日，本公司租赁他人房屋情况如下：

序号	承租人	出租人	房屋信息	面积 (m ²)	占总生产 经营场所 面积比例	租赁期限	用途
1	发行人	黄汀佳	汕头市金平区新兴路 27 号华兴园第八幢 104 号铺面	36.72	0.10%	2011.7.15-2016.7.14	分支机构经营场所
2	发行人	林伟娜	汕头市龙湖区碧霞庄中区 13-15 幢 138 号房	59.57	0.16%	2011.10.1-2016.9.30	分支机构经营场所
3	上海分公司	上海联峰纺织服装有限公司	上海市长宁区天山路 1825 号 4 幢 303 室	47.62	0.13%	2013.6.15-2015.6.15	分支机构经营场所

2、允许他人使用公司资产的情况

截至招股说明书签署日，公司暂无将资产允许给他人使用的情况。

六、 同业竞争与关联交易

（一）同业竞争情况

1、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争

汕头天际系本公司控股股东，持有股份 4,055.1111 万股，占本公司总股本的 56.32%。

吴锡盾先生持有汕头天际 90%股权，持有星嘉国际 50%股权，合计间接持有本公司 60.19%的股份；池锦华女士持有星嘉国际 50%股权，间接持有本公司 9.50%的股份。上述两位自然人为夫妻关系，共同为本公司的实际控制人。除上述情况外，吴锡盾、池锦华无其他对外投资。

报告期内，汕头天际及星嘉国际均无实际经营业务，除对本公司的投资外，亦无其他对外投资。

因此，本公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。

2、避免同业竞争的承诺

2012年3月2日，为避免与发行人发生同业竞争，实际控制人吴锡盾、池锦华，持股5%以上股东汕头天际、星嘉国际、合隆包装、南信投资及公司重要股东天盈投资均各自向发行人出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。

汕头天际、吴锡盾、池锦华承诺：在作为广东天际电器股份有限公司控股股东、被法律法规认定为实际控制人期间，其目前没有、将来也不会在中国境内或境外，以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作经营或者承包、租赁经营）直接或者间接从事对发行人的生产经营构成或可能构成竞争的业务或活动，如违反上述承诺，其愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给发行人造成的所有直接或间接损失。

星嘉国际、合隆包装、南信投资及天盈投资承诺：在作为广东天际电器股份有限公司主要股东期间，其目前没有、将来也不会在中国境内或境外，以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作经营或者承包、租赁经营）直接或者间接从事对发行人的生产经营构成或可能构成竞争的业务或活动，如违反上述承诺，其愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给广东天际电器股份有限公司造成的所有直接或间接损失。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）代收代付款项

报告期内，本公司与关联方星嘉国际代收代付款项的发生额如下：

单位：元

期间	2014年	2013年	2012年
代收代付金额	629,280.00	-	136,800.00

代收代付款是本公司代扣代缴星嘉国际有限公司应向汕头市金平区国税局上缴的企业所得税税款。

（2）向关联方人士支付报酬

本公司支付给董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的报酬详见本招股说明书摘要第三节之“七、（一）董事、监事、高级管理人员简介”的相关内容。

2、偶发性关联交易

报告期内，发行人不存在偶发性关联交易。

3、独立董事对关联交易发表的意见

公司独立董事姚明安、孙曜、陈树平对公司报告期内关联交易发表如下独立意见：

公司与关联方发生的上述关联交易是按照“公平自愿、互惠互利”的原则进行的，不存在决策程序违反法律、法规及当时的公司《章程》及相关制度规定的情况；交易价格参照市场价格确定，定价公允，没有违反公开、公平、公正的原则，不存在损害公司和中小股东的利益的行为。

七、董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员简介

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	薪酬情况 (万元)	持股情况	与公司其他利益关系
吴锡盾	董事长 总经理	男	52	2014.6.25-2017.6.24	49.56	60.19%	无
郑楚德	董事 副总经理	男	58	2014.6.25-2017.6.24	22.62	2.18%	无
吴玩平	董事	女	61	2014.6.25-2017.6.24	-	3.38%	无
郑文龙	董事 董事会秘书	男	51	2014.6.25-2017.6.24	18.38	0.03%	无
姚明安	独立董事	男	51	2014.6.25-2017.6.24	5.00	--	无
陈树平	独立董事	男	49	2014.6.25-2017.6.24	0.00	--	无
孙曜	独立董事	男	43	2014.6.25-2017.6.24	5.00	--	无
郑海生	监事	男	41	2014.6.25-2017.6.24	7.88	--	无
陈楚光	监事	男	55	2014.6.25-2017.6.24	4.51	--	无
陈晓雄	监事	男	29	2014.6.25-2017.6.24	6.38	--	无
何晓冰	副总经理	男	44	2014.6.25-2017.6.24	15.07	0.04%	无
王地	副总经理	男	43	2014.6.25-2017.6.24	18.38	0.07%	无
戴良才	副总经理 核心技术人员	男	50	2014.6.25-2017.6.24	18.38	0.06%	无
陈佩琼	副总经理	女	57	2014.6.25-2017.6.24	17.28	0.03%	无
杨志轩	财务总监	男	46	2014.6.25-2017.6.24	17.91	0.02%	无
杨志桥	核心技术人员	男	39	2014.6.25-2017.6.24	9.50	--	无
陈运阶	核心技术人员	男	58	2014.6.25-2017.6.24	8.61	--	无

詹文杰	核心技术人员	男	41	2014.6.25-2017.6.24	5.88	--	无
-----	--------	---	----	---------------------	------	----	---

(二) 董事、监事和高级管理人员简历及兼职情况

姓名	简要经历	兼职情况
吴锡盾	董事长兼总经理，男，1963年1月出生，中国国籍，中国香港特别行政区居民，无其他境外居留权，中欧国际工商学院EMBA。 吴锡盾先生曾在汕头中马非林厂、汕头港务局、汕头外轮理货公司等任职；1994年6月至1999年7月，任汕头四达经理；1999年7月至2007年12月，任四达电器执行董事、经理；2002年2月至2009年11月，历任汕头免税企业集团有限公司董事、董事长；2001年8月至2012年2月，任汕头免税商场有限公司董事；1995年11月至今，任星嘉国际董事；2002年9月至2011年6月，任汕头天际执行董事、经理；2011年6月至今，任汕头天际执行董事。 2007年1月至2011年12月，吴锡盾先生任汕头市第12届人民代表大会代表；2011年12月至今，任政协汕头市第12届委员会委员。 1996年3月至2011年6月，吴锡盾先生任天际有限董事长、总经理；2011年6月至今，任天际电器董事长、总经理。	汕头市天际有限公司执行董事 星嘉国际有限公司董事
郑楚德	董事兼副总经理，男，1957年12月出生，中国国籍，无境外居留权，高中学历。 郑楚德先生曾在汕头市委、汕头市供销社任职；1999年7月至2007年12月，任四达电器监事；2010年12月至2011年6月，任天盈投资执行董事、经理；2011年6月至今，任天盈投资执行董事。 1996年3月至2011年6月，郑楚德先生任天际有限副总经理；2011年6月至今，任天际电器董事、副总经理。	汕头市天盈投资有限公司执行董事
吴玩平	董事，1954年3月出生，中国国籍，无境外居留权，高中学历。 吴玩平女士曾在汕头市汕樟街道五金厂、汕头市金园区嘉华丝织有限公司任职；1999年7月至2002年11月，任四达电器职员；1998年6月至2002年9月，任汕头天际执行董事、经理；2002年9月至2011年6月，任汕头天际监事；2011年6月至今，任汕头天际经理。 2000年12月至2011年6月，吴玩平女士任天际有限董事；2011年6月至今，任天际电器董事。	汕头市天际有限公司经理
郑文龙	董事兼董事会秘书，男，1964年9月出生，中国国籍，无境外居留权，助理经济师，大专学历。 郑文龙先生曾在汕头市微电机厂、汕头市旅游总公司、汕头市航空实业总公司任职；2010年12月至今，任广东省家用电器行业协会监事。 1997年2月至2011年6月，郑文龙先生历任天际有限行政部主任、行政总监；2010年12月至2011年6月，任天际有限监事；2011年6月至今，任天际电器董事、董事会秘书。	无
姚明安	独立董事，男，1964年5月出生，中国国籍，无境外居留权。厦门大学会计学专业毕业，硕士研究生，教授。 1990年7月至今，任教于汕头大学商学院，先后任会计学讲师、副教授和教授；2007年11月至2014年1月，兼任汕头大学监察审计处副处长。 2011年6月至今，担任天际电器独立董事。 截至招股说明书签署日，姚明安先生除担任公司独立董事外，还担任众业达电气股份有限公司、金发拉比婴童用品股份有限公司、广东龙湖科技股份有限公司和广东邦宝益智玩具股份有限公司的独立董事。	汕头大学教授 众业达电气股份有限公司独立董事 金发拉比婴童用品股份有限公司独立董事 广东龙湖科技股份有限公司独立董事 广东邦宝益智玩具股份有限公司独立董事
陈树平	独立董事，男，1966年2月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。 1988年6月至1997年3月，在广东海事局、汕头渔港海运公司	广东树人私塾传媒有限公司监事。

姓名	简要经历	兼职情况
	工作；1997年3月至今，为中国平安人寿保险股份有限公司汕头中心支公司的保险销售代理人；2012年11月至今，担任汕头大学MBA教育中心校外导师；2014年5月至今，任广东树人私塾传媒有限公司监事。 2014年6月至今，担任天际电器独立董事。	
孙曜	独立董事，男，1972年10月出生，中国国籍，澳大利亚永久居留权，北京航空航天大学工商管理毕业，硕士研究生。 1994年至1996年，合肥交通局任文员；1996年至2000年，日本英之杰株式会社任销售部经理；2000年至2004年，丹麦迈克罗机械公司任销售分公司总监；2004年至2014年11月，北京和君咨询有限公司任副总经理。 2011年6月至今，担任天际电器独立董事。 截至招股说明书签署日，孙曜先生除担任公司独立董事外，还担任云南博闻科技实业股份有限公司的独立董事。	云南博闻科技实业股份有限公司独立董事
郑海生	监事会主席，男，1974年6月出生，中国国籍，无境外居留权，职业高中学历。 1993年7月至1995年6月，任潮州市永明发电厂电气部学员；1995年8月至1999年6月，任深圳赋安安全设备有限公司品管部终检班班长。 2000年2月至2011年6月，历任天际有限质保部品质工程师、采购部经理、客户服务部经理、质保部经理；2011年6月至今，任天际电器监事、产品开发中心质保部经理。	无
陈楚光	监事，男，1960年2月出生，中国国籍，无境外居留权，高中学历。 陈楚光先生曾在汕头市金平区南海街道第七居委会、汕头港务局船务公司、汕头市惠达电器有限公司、汕特四达等任职。 1996年3月至2011年6月，历任广东天际电器有限公司销售部职员、业务经理、总监助理；2011年6月至今，任广东天际电器股份有限公司监事、营销中心销售部总监助理。	无
陈晓雄	监事，男，1986年9月出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。 2010年7月至2010年12月，任天际有限研发部结构工程师；2010年12月至2011年6月，任天际有限外勤事务部秘书；2011年6月至今，任天际电器职工监事、综合服务中心外勤事务部秘书。	无
何晓冰	副总经理，男，1971年9月出生，中国国籍，无境外居留权，中专学历，经济师。 1991年9月至2000年4月，历任汕头电池厂生产科长、办公室主任、生产厂长；1998年8月至2000年4月，环球科技有限公司（汕头电池厂合资新企业）兼任总经理；2000年4月至2011年6月，历任天际有限NTC芯片负责人、副总经理；2011年6月至今，任天际电器副总经理。	无
王地	副总经理，男，1972年9月出生，中国国籍，无境外居留权，中欧国际工商学院EMBA，国际注册高级企业管理师。 1996年7月至1996年12月，任东莞立德电子有限公司生产二课领班；1997年2月至2011年6月，历任天际有限生产部经理、制造中心总监、副总经理；2011年6月至今，任天际电器副总经理。	无
戴良才	副总经理，男，1965年7月出生，中国国籍，无境外居留权，华东交通大学机械工程系毕业，本科学历，机械工程师。 1988年7月至1992年5月，任铁道部柳州机车车辆厂动力车间助理工程师；1992年5月至2000年9月，任澄海五金工具总厂技术部工程师；2000年9月至2011年6月，历任天际有限工程部主任、质保部主任、开发部经理、副总经理；2011年6月至今，任天际电器副总经理。	无
陈佩琼	副总经理，女，1958年3月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，初级会计师。 陈佩琼女士曾在汕头市财贸农场、汕头市中贸实业总公司等任职；1996年3月至2011年6月，历任天际有限财务部财务主管、财	无

姓名	简要经历	兼职情况
杨志轩	务经理、副总经理；2011年6月至今，任天际电器副总经理 财务总监，男，1969年11月出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，中级会计师。 1989年7月至1996年12月，任四川省梁平县化肥厂财务科科长；1997年1月至1997年3月，任北京陈川粤饮食服务有限公司财务经理；1997年4月至1997年10月，任清华紫光（集团）总公司广州分公司财务经理；1997年10月至2005年4月，任天际有限财务部主任；2005年5月至2006年1月，任广东金皮宝集团有限公司财务中心副总经理；2006年2月至2009年5月，任广东锦峰集团有限公司内审部副总监；2009年5月至2010年9月，任博澳鸿基集团有限公司财务中心总监；2010年10月至2011年6月，任天际有限财务总监；2011年6月至今，任天际电器财务总监。	无

八、发行人控股股东及其实际控制人的基本情况

公司控股股东为汕头天际，截至招股说明书签署日，该公司持有公司4,055.1111万股股份，占总股本的56.32%。汕头天际成立于1998年6月11日，注册资本1,500万元，实收资本1,500万元，住所为汕头市大华路127号2幢402号房，经营范围为对房地产业、制造业及食品行业的投资，企业法人营业执照号为440500000045558，法定代表人为吴锡盾。

截至本招股说明书签署日，吴锡盾先生持有汕头天际90%股权，持有星嘉国际50%股权，合计间接持有发行人60.19%的股份；池锦华女士持有星嘉国际50%股权，间接持有公司9.50%的股份。上述两位自然人为夫妻关系，共同为公司的实际控制人。因此，吴锡盾和池锦华夫妇实际控制发行人75.32%的有表决权股份，按持有权益比例计算，则间接持有发行人69.69%股份。

根据2012年1月18日新西兰Ryken and Associates律师楼出具的《有关：池锦华的仔细审查证明》之法律意见书，池锦华女士于2001年3月12日获颁发新西兰公民身份；根据2012年1月18日香港何君柱律师楼出具的《关于：吴锡盾先生之合法香港身份证明》之法律意见书，吴锡盾先生于2010年4月30日成为香港居民。

1、吴锡盾先生的基本情况如下：

董事长兼总经理，男，1963年1月出生，中国国籍，中国香港特别行政区居民，无其他境外居留权，中欧国际工商学院EMBA。

吴锡盾先生曾在汕头中马非林厂、汕头港务局、汕头外轮理货公司等任职；1994年6月至1999年7月，任汕特四达经理；1999年7月至2007年12月，任四达电器执行董事、经理；2002年2月至2009年11月，历任汕头免税企业集

团有限公司董事、董事长；2001年8月至2012年2月，任汕头免税商场有限公司董事；1995年11月至今，任星嘉国际董事；2002年9月至2011年6月，任汕头天际执行董事、经理；2011年6月至今，任汕头天际执行董事。

2007年1月至2011年12月，吴锡盾先生任汕头市第12届人民代表大会代表；2011年12月至今，任政协汕头市第12届委员会委员。

1996年3月至2011年6月，吴锡盾先生任天际有限董事长、总经理；2011年6月至今，任天际电器董事长、总经理。

2、池锦华女士的基本情况如下：

1962年4月出生，新西兰国籍，中专学历，曾在汕头市开关厂、汕头市大华小学任职。1996年3月至1999年7月，任汕头经济特区四达电器有限公司职员；1999年7月至2000年12月，任汕头市四达电器有限公司职员。2000年12月至2001年6月，任星嘉国际有限公司职员；2001年6月至今，任星嘉国际有限公司董事、经理；1996年3月至2000年12月，任天际有限董事；2000年12月至2011年6月，任天际有限副董事长。

截至招股说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人吴锡盾和池锦华夫妇持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

九、 财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）财务会计信息

1、财务报表

（1）资产负债表（单位：元）

资产	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	113,399,351.72	93,285,637.61	82,906,041.45
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	7,885,819.75	13,433,233.64	1,451,739.01
应收账款	24,268,556.33	16,580,005.93	10,529,174.89
预付款项	15,477,614.10	15,349,082.80	12,925,481.66
应收利息	-	-	-

应收股利	-	-	-
其他应收款	621,509.29	574,206.56	187,956.25
存货	47,151,516.55	41,936,337.94	43,923,433.26
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	1,422,793.03	-	-
流动资产合计	210,227,160.77	181,158,504.48	151,923,826.52
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	55,135,636.22	58,564,449.99	56,334,523.84
在建工程	145,420,953.92	55,072,763.41	10,251,538.44
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	28,750,369.66	29,448,457.30	28,149,015.46
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	531,774.53	707,895.58	358,654.89
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	229,838,734.33	143,793,566.28	95,093,732.63
资产总计	440,065,895.10	324,952,070.76	247,017,559.15
负债及所有者权益	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	50,000,000.00	21,000,000.00	21,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-

应付账款	16,009,746.11	8,684,758.87	6,048,612.18
预收款项	6,986,860.62	5,021,649.94	13,076,306.39
应付职工薪酬	2,214,432.58	1,955,537.65	1,673,453.97
应交税费	8,736,569.53	5,352,111.80	3,614,485.55
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	101,944.00	23,088.00	32,744.00
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	1,750,000.00	3,000,000.00
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	84,049,552.84	43,787,146.26	48,445,602.09
非流动负债：			
长期借款	83,812,500.00	33,812,500.00	7,500,000.00
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-		
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	83,812,500.00	33,812,500.00	7,500,000.00
负债合计	167,862,052.84	77,599,646.26	55,945,602.09
股东权益：			
股本	72,000,000.00	72,000,000.00	72,000,000.00
资本公积	41,111,103.30	41,111,103.30	41,111,103.30
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	20,616,718.25	14,819,576.47	9,191,529.73
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	138,476,020.71	119,421,744.73	68,769,324.03
股东权益合计	272,203,842.26	247,352,424.50	191,071,957.06
负债和股东权益总计	440,065,895.10	324,952,070.76	247,017,559.15

(2) 利润表 (单位: 元)

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	400,610,259.02	370,078,295.15	330,295,912.79
减: 营业成本	271,679,040.96	251,599,948.01	222,071,550.51
营业税金及附加	2,768,398.28	2,543,655.72	2,214,606.70
销售费用	35,158,849.22	28,083,080.22	26,631,790.17
管理费用	21,968,340.82	20,828,825.17	20,258,038.77
财务费用	1,914,759.69	2,385,105.68	2,724,532.38
资产减值损失	562,771.34	347,915.08	-106,989.49
加: 公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润	66,558,098.71	64,289,765.27	56,502,383.75
加: 营业外收入	848,960.27	595,649.14	1,599,386.42
其中: 非流动资产处置利得	-	-	407.15
减: 营业外支出	66.52	15,283.48	22.34
其中: 非流动资产处置损失	-	11,282.20	-
三、利润总额	67,406,992.46	64,870,130.93	58,101,747.83
减: 所得税费用	9,435,574.70	8,589,663.49	8,000,220.11
四、净利润	57,971,417.76	56,280,467.44	50,101,527.72
五、其他综合收益的税后净额			
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
(二) 以后能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2、可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4、现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5、外币财务报表折算差额	-	-	-
六、综合收益总额	57,971,417.76	56,280,467.44	50,101,527.72

七、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.81	0.78	0.70
（二）稀释每股收益	0.81	0.78	0.70

(3) 现金流量表（单位：元）

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	365,272,984.82	349,415,196.33	327,613,999.73
收到税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	1,182,488.86	816,613.34	2,371,904.08
现金流入小计	366,455,473.68	350,231,809.67	329,985,903.81
购买商品、接受劳务支付的现金	201,478,812.55	229,232,221.94	186,003,387.12
支付给职工以及为职工支付的现金	27,764,898.01	26,992,338.46	21,688,306.43
支付的各项税费	30,458,985.40	28,667,653.06	25,764,113.68
支付的其他与经营活动有关的现金	31,803,779.80	26,176,183.08	25,831,479.84
现金流出小计	291,506,475.76	311,068,396.54	259,287,287.07
经营活动产生的现金流量净额	74,948,997.92	39,163,413.13	70,698,616.74
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	-	12,350.00	3,300.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
现金流入小计	-	12,350.00	3,300.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	89,871,948.70	48,518,591.28	22,181,385.34
投资所支付的现金	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
现金流出小计	89,871,948.70	48,518,591.28	22,181,385.34
投资活动产生的现金流量净额	-89,871,948.70	-48,506,241.28	-22,178,085.34
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资所收到的现金	-	-	-
借款所收到的现金	102,000,000.00	50,000,000.00	21,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-

现金流入小计	102,000,000.00	50,000,000.00	21,000,000.00
偿还债务所支付的现金	24,750,000.00	24,937,500.00	28,562,500.00
分配股利利润或偿还利息所支付的现金	41,827,925.89	4,687,397.00	10,262,441.45
支付的其他与筹资活动有关的现金	400,000.00	620,000.00	1,870,000.00
现金流出小计	66,977,925.89	30,244,897.00	40,694,941.45
筹资活动产生的现金流量净额	35,022,074.11	19,755,103.00	-19,694,941.45
四、汇率变动对现金的影响	14,590.78	-155,678.69	-31,831.50
五、现金及现金等价物净增加额	20,113,714.11	10,256,596.16	28,793,758.45
加：期初现金及现金等价物余额	93,162,637.61	82,906,041.45	54,112,283.00
期末现金及现金等价物余额	113,276,351.72	93,162,637.61	82,906,041.45

2、最近三年非经常性损益的具体内容、金额及对各期经营成果的影响

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2008）》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43号”），本公司非经常性损益如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
（一）非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	-11,282.20	407.15
（二）计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	767,000.00	560,000.00	1,584,000.00
（三）除上述各项之外的其他营业外收入和支出	81,893.75	31,647.86	14,956.93
非经常性损益合计	848,893.75	580,365.66	1,599,364.08
减：所得税影响额	127,334.06	87,054.85	239,904.61
非经常性损益净额（影响净利润）	721,559.69	493,310.81	1,359,459.47
减：少数股东权益影响额	-	-	-
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	721,559.69	493,310.81	1,359,459.47
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	57,249,858.07	55,787,156.63	48,742,068.25

3、最近三年主要财务指标

（1）主要财务指标

主要财务指标	2014 年度	2013 年度	2012 年度
流动比率	2.50	4.14	3.14
速动比率	1.94	3.18	2.23

主要财务指标	2014 年度	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率	18.62	25.92	30.52
存货周转率	6.10	5.86	5.06
无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例	0.84%	0.96%	0.26%
资产负债率	38.14%	23.88%	22.65%
每股净资产（元）	3.78	3.44	2.65
每股经营活动产生的净现金流量（元）	1.04	0.54	0.98
息税折旧摊销前利润（元）	77,190,943.96	74,686,718.05	66,806,630.00
利息保障倍数	8.74	14.86	19.90

(2) 净资产收益率与每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	2014 年度	
		每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	23.31%	0.81	0.81
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	23.02%	0.80	0.80
报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	2013 年度	
		每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	25.67	0.78	0.78
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	25.45	0.77	0.77
报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	2012 年度	
		每股收益	
		基本每股收益	基本每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	29.54	0.70	0.70
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	28.74	0.68	0.68

(二) 管理层讨论与分析

1、资产结构分析

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例

流动资产	21,022.71	47.77%	18,115.85	55.75%	15,192.39	61.50%
非流动资产	22,983.88	52.23%	14,379.36	44.25%	9,509.37	38.50%
资产总计	44,006.59	100.00%	32,495.21	100.00%	24,701.76	100.00%

公司总资产规模 2014 年末较 2013 年末增长 35.42%；2013 年末及 2012 年末较上年末分别增长 31.55%及 21.83%。主要原因为公司业务规模、销售收入逐步增长；位于南山湾产业园的智能陶瓷烹饪家电及电热水壶项目建设逐步开展。

2、负债结构分析

报告期各年末，公司负债构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	8,404.96	50.07%	4,378.72	56.43%	4,844.56	86.59%
非流动负债	8,381.25	49.93%	3,381.25	43.57%	750.00	13.41%
负债合计	16,786.21	100.00%	7,759.97	100.00%	5,594.56	100.00%

报告期内公司负债主要为流动负债，主要由短期借款、应付账款、预收款项、应付职工薪酬及应交税费等构成。报告期内各期末，负债结构的变化主要受借款期限及长期借款余额的影响。

3、偿债能力分析

报告期内，反映公司偿债能力主要指标如下：

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
流动比率	2.50	4.14	3.14
速动比率	1.94	3.18	2.23
资产负债率	38.14%	23.88%	22.65%
息税折旧摊销前利润（万元）	7,719.09	7,468.67	6,680.66
利息保障倍数	8.74	14.86	19.90

（1）流动比率、速动比率分析

报告期内，公司流动比率和速动比率有一定波动，2014 年有所下降。主要原因为公司负债规模增长，其中短期借款余额 2014 年末较 2013 年末增加 2,900.00 万元，应付账款余额 2014 年末较 2013 年末增加 732.49 万元。

2014 年 12 月 31 日，公司流动比率和速动比率分别为 2.50 和 1.94，公司短期偿债能力及财务状况良好。

（2）资产负债率分析

2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日及 2012 年 12 月 31 日，公司资产负债率依次为 38.14%、23.88%及 22.65%，资产负债率波动的主要原因系报告期内留存收益累积及贷款余额波动。

（3）偿债付息能力分析

2012 年至 2014 年公司息税折旧摊销前利润分别为 6,680.66 万元、7,468.67 万元及 7,719.09 万元；同期利息保障倍数分别为 19.90 倍、14.86 倍及 8.74 倍，利息保障倍数的波动主要因为公司 2012 年开始投建南山湾产业园，并依据工程进度增加了长期贷款。报告期内，虽然公司因投建新厂房借款余额有所增加，但随着近年产能的提升，营业收入及营业利润的增长，公司偿债能力良好。

2014 年公司利息保障倍数为 8.74 倍。公司息税折旧摊销前利润可以保障足额偿还银行借款利息。同时，公司近年来未发生贷款逾期未还的情况，公司不存在对正常生产、经营活动有重大影响的需特别披露的或有负债，亦不存在表外融资的情况。上述情况表明，公司资产流动性较好，银行资信状况良好，具有较强的偿债能力。

4、资产周转能力分析

报告期内，反映公司资产周转能力主要指标如下表：

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率	18.62	25.92	30.52
存货周转率	6.10	5.86	5.06
总资产周转率	1.05	1.29	1.47

（1）应收账款周转率分析

报告期内，公司应收账款周转率较高。主要原因为：①公司采取以经销为主的销售模式，避免了大型卖场和连锁超市长期占用公司货款的情况；②随着公司产品品牌在市场上的知名度逐渐提高，且产品定位符合目前消费者健康饮食的需要，以先款后货形式结算之比例较大。

（2）存货周转率分析

由上表可知，公司存货周转率与同行业相近。随着公司的发展及存货管理的优化，存货周转率逐步提升。

（3）总资产周转率分析

报告期内，公司总资产周转率较为稳定，显示了公司良好的经营管理能力。

5、盈利能力分析

（1）分产品营业收入分析

报告期内公司的营业收入分产品构成情况如下：

单位：万元

项目	2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
营业收入	40,061.03	100.00%	37,007.83	100.00%	33,029.59	100.00%
陶瓷烹饪家电系列	33,789.83	84.35%	29,772.09	80.45%	26,806.62	81.16%
电热水壶系列	3,651.02	9.11%	3,811.26	10.30%	3,487.81	10.56%
其他产品及配件	2,620.18	6.54%	3,424.48	9.25%	2,735.16	8.28%
合计	40,061.03	100.00%	37,007.83	100.00%	33,029.59	100.00%

报告期内，公司营业收入均为主营业务收入，分别为陶瓷烹饪家电系列、电热水壶系列以及其他产品及配件。其中陶瓷烹饪家电系列收入的增加对公司营业收入的增长贡献较大，报告期内占营业收入的比例也逐年提高。

陶瓷烹饪家电系列是指以陶瓷为内胆材料的隔水炖、中药煲、电饭锅、煮粥锅、电炖盅及电炖锅等。因陶瓷具有天然环保、健康不粘、容易清洗、营养不流失等特性，受益于健康饮食理念的逐步普及以及生活水平的提高，该类产品销售收入增长较快，陶瓷烹饪家电系列销售收入由 2012 年的 26,806.62 万元增长至 2014 年的 33,789.83 万元。

2012 年至 2014 年，公司电热水壶系列销售占营业收入的比重分别为 10.56%、10.30%及 9.11%，在报告期内占营业收入百分比呈现下降趋势，所实现销售额具有一定波动。

（2）毛利及毛利率分析

公司主要产品陶瓷烹饪家电系列、电热水壶系列以及其他小家电及配件报告期内毛利及毛利率情况如下表所示：

单位：万元

2014 年度				
项目	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
陶瓷烹饪家电系列	33,789.83	22,563.21	11,226.62	33.22%
电热水壶系列	3,651.02	2,859.59	791.43	21.68%
其他产品及配件	2,620.18	1,745.11	875.07	33.40%
合计	40,061.03	27,167.91	12,893.12	32.18%
2013 年度				
陶瓷烹饪家电系列	29,772.09	19,839.55	9,932.54	33.36%
电热水壶系列	3,811.26	2,979.94	831.32	21.81%
其他产品及配件	3,424.48	2,340.50	1,083.98	31.65%
合计	37,007.83	25,159.99	11,847.84	32.01%
2012 年度				
陶瓷烹饪家电系列	26,806.62	17,585.44	9,221.18	34.40%
电热水壶系列	3,487.81	2,791.39	696.42	19.97%
其他产品及配件	2,735.16	1,830.33	904.83	33.08%
合计	33,029.59	22,207.16	10,822.43	32.77%

报告期内，公司营业毛利主要来自于陶瓷烹饪家电系列及电热水壶系列，2012 年度至 2014 年度，其实现的毛利占比依次为 91.63%、90.85%及 93.21%。随着公司经营规模的扩大，公司更加明确了经营重心，全力发展公司的优势产品，在营销渠道建设，产品结构优化上以陶瓷烹饪家电系列为主、电热水壶系列为辅，逐步扩大公司陶瓷烹饪家电系列的营销区域，巩固重点营销区域的市场份额，并通过渠道及品牌的提升，带动电热水壶系列的销售。陶瓷烹饪家电系列及电热水壶系列实现销售额及毛利对总体销售额及毛利贡献较大，占比亦较为稳定。

公司现有产品系列中，与所实现销售收入对应，隔水炖、电炖盅、电炖锅、电水壶及电水瓶对毛利贡献占主要部分。

6、现金流量分析

(1) 经营性活动产生的现金流量分析

报告期内，公司主要经营活动产生的现金流量与营业收入、净利润的比较如下表所示：

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	36,527.30	34,941.52	32,761.40
营业收入	40,061.03	37,007.83	33,029.59
现金收入比	0.91	0.94	0.99
经营活动现金流量净额	7,494.90	3,916.34	7,069.86
净利润	5,797.14	5,628.05	5,010.15
经营活动现金流量净额与净利润差额	1,697.76	-1,711.11	2,059.71

从上表可以看出，报告期内公司销售商品、提供劳务收到的现金增长趋势与营业收入增长趋势基本一致，销售回款情况良好。

2014 年公司经营活动产生的现金流量净额为 7,494.90 万元,当期公司净利润为 5,797.14 万元，经营活动产生的现金流量净额高于净利润 1,697.76 万元，主要原因为公司经营性应付项目增加 1,583.85 万元。

2013 年公司经营活动产生的现金流量净额为 3,916.34 万元，当期公司净利润为 5,628.05 万元，经营活动产生的现金流量净额低于净利润 1,711.71 万元，主要原因为公司 2013 年受宏观经济影响较多客户采用银行承兑票据结算，应收票据 2013 年末余额较 2012 年增加 1,198.15 万元；受团购客户采购规模变动影响，预收账款 2013 年末余额较 2012 年末减少 805.47 万元。

2012 年公司经营活动产生的现金流量净额为 7,069.86 万元，当期公司净利润为 5,010.15 万元，经营活动产生的现金流量净额高于净利润 2,059.71 万元，主要原因为公司经营性应付项目增加、折旧以及团购客户规模变动影响的影响。

公司管理层认为：得益于小家电行业的快速发展及公司产品的特有竞争优势，近年公司业务规模不断扩大，市场地位进一步巩固，公司经营活动现金流状况良好。报告期内，经营活动现金流量净额相对于净利润基本匹配。

（2）投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司投资活动现金流量净额均为负值，主要是购建固定资产、无形资产所致。投资活动产生的现金流量如下表所示：

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
投资活动产生的现金流入	-	1.24	0.33
投资活动产生的现金流出	8,987.19	4,851.86	2,218.14

投资活动产生的现金流量净额	-8,987.19	-4,850.62	-2,217.81
---------------	-----------	-----------	-----------

2014 年度，公司投资活动产生的现金流量净额为-8,987.19 万元，主要为支付南山湾产业园工程费用 8,379.17 万元。

2013 年度，公司投资活动产生的现金流量净额为-4,850.62 万元，主要为支付南山湾产业园工程费用 4,244.91 万元。

2012 年度，公司投资活动产生的现金流量净额为-2,217.81 万元，主要为支付南山湾产业园工程费用 1,025.15 万元，购买设备等固定资产支付 1,024.14 万元。

(3) 筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动现金流入、流出情况及其净额如下表所示：

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
筹资活动产生的现金流入	10,200.00	5,000.00	2,100.00
筹资活动产生的现金流出	6,697.79	3,024.49	4,069.49
筹资活动产生的现金流量净额	3,502.21	1,975.51	-1,969.49

2014 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额为 3,502.21 万元，主要原因为当期新增借款 10,200.00 万元，支付股利 3,312.00 万元，归还短期借款 2,475.00 万元。

2013 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额为 1,975.51 万元，主要原因为当期新增长期借款 2,900.00 万元并按期归还银行借款。

2012 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额为-1,969.49 万元，主要原因为当期偿还了部分借款并支付股利 720.00 万元。

7、持续盈利能力和发展前景分析

(1) 财务状况趋势

公司资产结构中流动资产和非流动资产占比相对合理。若本次募集资金投资项目能顺利实施，固定资产金额将会进一步提高，同时，由于募集资金投资项目建成投产后需要配备一定的流动资金，且新增的产量将会促进存货及应收项目金额的增加，故流动资产金额亦将进一步提高，公司流动资产和固定资产仍将维持相对合理的水平。

公司资产负债结构良好，随着募集资金的到位及经营业绩的快速发展，资产负债率将显著降低，公司的资产负债结构将持续得到优化。

（2）盈利能力趋势

国内小家电行业未来的市场空间较大，随着募集资金投资项目投产，公司的竞争优势将更加明显，生产和销售都将出现快速增长，市场占有率有望进一步提高。2012年至2014年，公司综合毛利率为32.77%、32.01%及32.18%，高于行业平均毛利率水平，未来公司将继续加大新产品开发力度，不断优化产品结构，进一步提升产品竞争力及持续盈利能力。同时，公司将继续加强成本费用的管理，以保证经营效益的持续增长。

（3）发展前景

陶瓷烹饪家电在烹调食物时具有营养、健康的优点，使得食物的营养成分得以最大程度保留，同时易清洗、不吸附异味，加上陶瓷器皿符合中国传统的饮食文化，已日益受到消费者的认同及喜爱，未来陶瓷烹饪家电的市场份额有望快速提升。本公司作为国内陶瓷烹饪家电的主要生产厂商，凭借先发优势，目前已积累了非常丰富的行业经验，建立了较为完善的采购和生产体系，具备领先的产品设计开发能力，拥有稳定的客户群体并将不断扩大。

本公司管理层认为：公司所处行业发展前景良好，公司业务发展目标明确，技术和市场基础坚实，盈利预期良好，具有较强的可持续盈利能力。

8、公司未来分红回报规划

（1）公司制定未来分红回报规划时考虑的因素

公司着眼于长远和可持续发展，在综合分析公司经营发展实际、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，充分考虑公司目前及未来盈利规模、现金流状况、发展所处阶段、项目投资资金需求等情况，从而对利润分配做出制度性安排，保持公司利润分配政策的连续性和稳定性。

（2）本次发行完成前滚存利润的分配政策

经2014年4月11日召开的公司2014年第二次临时股东大会决议，截至公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票完成前的滚存利润由股票发行后的新老股东按持股比例共同享有。

（3）公司股利分配政策及已履行的决策程序

公司 2014 年 2 月 7 日 2014 年第一次临时股东大会审议通过了《关于修订<广东天际电器股份有限公司章程（草案）>的议案》及《关于修订<未来三年股东回报规划>的议案》，明确制订了本次发行后的股利分配具体政策及股东未来分红回报规划的具体内容。

第四节 募集资金运用

一、本次募集资金投资项目

公司本次拟公开发行人民币普通股（A 股）新股不超过 2,400 万股，发行价格 12.02 元/股，实际募集资金扣除发行费用后的净额为 24,297 万元，全部用于公司主营业务的发展，具体投资于智能陶瓷烹饪家电及电热水壶建设项目、技术研发中心建设项目和补充流动资金。本次募集资金投入将按照项目的轻重缓急顺序安排实施，项目情况如下：

单位：万元

项目名称	项目投资总额	拟用募集资金投入总额	项目核准文件号
智能陶瓷烹饪家电及电热水壶建设项目	16,092	14,700	汕濠发规预【2011】15 号
技术研发中心建设项目	2,308	2,308	汕金发改投预【2012】3 号 (2015 年 1 月 8 日汕头市金平区发展和改革局同意项目核准文件有效期延至 2016 年 2 月 6 日止。)
补充流动资金	7,300	7,300	
合计	25,700	24,308	-

2011 年 3 月，公司以自有资金已支付智能陶瓷烹饪家电及电热水壶建设项目用地涉及的土地出让金 1,392 万元，故本次募集资金投入总额为 24,308 万元。

二、智能陶瓷烹饪家电及电热水壶建设项目经济效益分析

经测算，本项目主要财务分析指标如下：

序号	主要指标	数值	备注
1	总投资	16,092 万元	---
2	销售收入（不含税）	35,935 万元	正常年
3	利润总额	5,661 万元	正常年平均
4	项目投资息税后收益率	21.73%	---
5	内部收益率（IRR）税后	25.00%	
6	净现值（NPV）税后	9,957 万元	Ic=12%
7	静态回收期（税后）	5.28 年	
8	盈亏平衡点（产能利用率）	58.62%	正常年平均

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

投资者在评价本公司本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

（一）新区域的市场推广风险

公司现阶段主要销售区域是东部沿海地区，公司产品在该区域具有较高的市场知名度，受到众多消费者喜爱，报告期内销售额占总体销售额均超过 60%。目前公司已经拓展国内其他区域市场，由于在其他区域进入市场的时间较短，消费者对天际品牌和产品的认知度不高，随着公司规模的扩大，未来公司会逐步在其他区域进行市场推广，但市场推广所需的时间长短及市场推广的效果，存在一定的不确定性。因此，公司未来存在一定的新区域市场推广风险。

（二）产品线尚不够丰富的风险

公司主要从事陶瓷烹饪家电系列和电热水壶系列产品的研发、生产和销售，主要产品包括隔水炖、电炖锅、电饭煲、煮粥锅、养生煲、电水壶、电水瓶等。2012 年、2013 年和 2014 年陶瓷烹饪家电的销售收入分别为 26,806.62 万元、29,772.09 万元和 33,789.83 万元，占当期营业收入的比例分别为 81.16%、80.45% 和 84.35%。公司注重研发，不断推陈出新，拓宽陶瓷烹饪家电产品线，并努力开发其他小家电产品。目前，尽管陶瓷烹饪家电产品的市场需求仍处于增长阶段，公司在该细分领域优势明显，但如果公司不能快速推出新产品、并不断丰富和完善产品线，未来存在陶瓷烹饪家电销售增速减缓的可能性，从而导致公司的经营和业绩受到不利影响。

（三）原材料价格波动的风险

公司对外采购的原材料和零部件规格型号众多，用量需求分散，不存在原材料耗用集中于单一品种或单一类别的情况。同时产品成本中原材料所占比例较大。尽管单一品种或单一类别的原材料价格上涨对公司的影响较小，并且公司将

采取诸如细化采购流程中的核价标准和程序,严格控制采购成本,优化产品设计,采用新工艺等综合措施降低生产成本,但是如果未来原材料价格出现全面性的较大幅度上涨,仍将对公司的盈利能力产生影响。

（四）未来人工成本上涨的风险

2012 年至 2014 年,公司薪酬总额分别为 2,196.75 万元、2,727.44 万元和 2,802.64 万元,员工的平均薪酬水平为 3.40 万元/年、3.96 万元/年和 4.10 万元/年。报告期内,公司员工的平均薪酬水平逐年递增,反映了近年国内制造业用工成本的上涨趋势。

随着公司经营规模的扩大,员工人数有可能继续增加,如果因当地产业结构调整、劳动力市场变化等原因,导致用工市场的劳动力供应数量、用工成本发生变动,将会直接影响到公司的运营成本。

（五）老产品销售价格下降的风险

公司主要从事陶瓷烹饪家电及电热水壶等厨房小家电的研发、生产和销售,受公司经营策略及市场竞争的影响,可能因产品更新换代及市场份额拓展等原因对部分在售型号的产品调整销售单价。

未来期间,如果公司因促销、更新换代、拓展市场份额和市场竞争加剧等原因调低部分在售产品销售单价,可能使公司综合毛利率受到不利影响。

（六）市场竞争加剧的风险

陶瓷烹饪家电市场是一个新兴的细分领域,竞争尚不激烈,毛利水平相对较高。作为一种消费升级产品,随着我国居民收入水平的提高,陶瓷烹饪家电市场潜力较大,部分小家电厂商也试图进入该市场。随着竞争对手的加入,市场竞争将加剧,可能导致公司产品的利润率下降。同时,小家电行业内也存在不正当竞争情况,如产品仿制、专利、商标或企业名称等方面的侵权等。虽然公司是国内厨房小家电行业烹调器具(电炖锅、电炖盅)龙头企业,但随着行业的发展,公司面临市场竞争不断加大的风险,并可能对公司的利润率产生一定的影响。

（七）受国民经济及居民生活水平影响的风险

厨房小家电产品的普及程度乃至整个行业的发展与居民可支配收入水平直接相关。近年来，中国经济持续增长，居民可支配收入大幅提高，为国内厨房小家电行业的快速增长提供了强有力的支撑。但是，随着经济全球化的发展，我国经济正日益融入世界经济体系并成为其中的重要组成部分，因而中国经济的发展不可避免地受到国内外多种因素的影响。如果国民经济及居民可支配收入增速减缓，将直接影响到城镇居民的消费意愿和能力，包括厨房小家电产品在内的消费品将受到一定程度的影响。

（八）市场推广费用未来可能增长的风险

2012 年至 2014 年，公司销售费用分别为 2,663.18 万元、2,808.31 万元和 3,515.88 万元，占当期营业收入的比重分别为 8.06%、7.59%和 8.78%，其中广告及市场推广费用分别为 1,406.81 万元、1,152.84 万元和 1,548.56 万元。

随着公司销售规模的扩大、零售终端的增长以及市场区域、消费人群的扩展，未来公司将进一步加大“天际”品牌宣传和渠道建设力度，品牌和产品推广的范围与手段也会增加，并加强在互联网等新媒体渠道的推广，故未来公司市场推广费用的增长幅度有可能超过销售收入的增长幅度，从而影响到公司的经营业绩。

（九）控股股东和实际控制人控制的风险

控股股东汕头天际现持有公司 56.32%的股权，实际控制人吴锡盾先生和池锦华女士通过汕头天际和星嘉国际控制公司 75.32%有表决权的股份。本次发行后，尽管实际控制人所控制的股份比例有所下降，但仍旧居绝对控股地位，可能通过董事会或通过行使股东表决权等方式，对公司人事、经营决策等重大事项进行控制。因此公司存在控股股东和实际控制人控制的风险。

（十）资产规模大幅增加带来的管理风险

本次股票发行上市后，公司资产规模和销售网络将大幅扩大，相应人员也将会快速扩充，将导致公司组织架构、管理体系更加复杂，经营决策和风险控制的难度增加，对公司市场开拓、生产管理以及人员管理方面都提出了更高要求。如果公司管理水平不能适应公司规模的迅速扩张，组织结构和管理模式未能随着公

司规模的扩大进行及时调整和完善，将会影响公司的综合竞争力，公司存在因规模迅速扩张引起的经营管理风险。

（十一）净资产收益率下降的风险

公司 2012 年、2013 年和 2014 年加权平均净资产收益率（以扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润为计算基础）分别为 28.74%、25.45%和 23.02%。本次发行后，公司净资产规模将大幅增加，而本次募集资金投资项目从建设到达产需要一段时间，因此本公司存在因净资产增加较快而导致净资产收益率下降的风险。

（十二）企业所得税优惠政策变化的风险

公司于 2011 年 8 月 23 日收到广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GF201144000605），认定有效期为 3 年。公司 2014 年重新申请高新技术企业认定，已获得认定，证书编号为 GR201444000544，发证日期为 2014 年 10 月 10 日，按现行税收优惠政策，公司 2014 年度至 2016 年度享受企业所得税率为 15% 的税收优惠。

报告期内公司享受企业所得税率为 15% 的税收优惠，如果未来国家对高新技术企业不再执行 15% 的企业所得税优惠税率，将对公司净利润产生影响。

（十三）新增产能不能有效消化的风险

本次募集资金投资的主要项目是公司主营产品陶瓷烹饪家电和电热水壶建设项目，项目达产后公司主要产品的产能将得到较大幅度的提高，公司厨房小家电总产能将从 2014 年的 500 万台增至年产 960 万台。虽然公司主要产品具有较强的竞争力，近几年来在国内市场保持了持续快速增长的势头，且公司已掌握本次募投项目所涉及产品的技术，并对其进行了充分的可行性论证，但是募集资金投资项目建成达产后，公司能否继续保持市场销售的持续快速增长，新增产能能否及时消化仍存在一定的不确定性。如新增产能不能有效消化，则本次募集资金投资项目将存在一定风险。

（十四）固定资产折旧增加影响公司盈利能力的风险

本次募集资金投资项目建成后，将新增固定资产合计 15,472 万元，主要为机器设备和房屋建筑物。根据公司会计政策测算，募集资金投资项目建成后公司将每年增加固定资产折旧费 1,207 万元。如果募集资金投资项目不能产生预期收益，将对公司未来效益形成一定影响。

（十五）产品创新与技术进步的风险

厨房小家电企业要在市场竞争中保持优势，必须具有持续创新能力，能够大规模、集中快速推出符合消费者消费需求的新产品。公司在厨房小家电产品的研制、开发方面具有 18 年技术创新和应用经验，但是随着国内技术装备与生产工艺的不断更新，产品升级换代速度不断加快，各种新型产品将会相继涌现，使公司在新产品开发、试制方面面临越来越大的压力。虽然公司在开发新产品、应用新技术等方面加快步伐、加大投入，及时跟踪和采用新技术，并进行必要的前瞻性技术研究，继续保持公司在同类型企业中的技术优势，增强公司的市场竞争力，但是产品创新的压力仍客观存在。如果公司的技术研发和产品升级换代不能及时把握住消费者需求的变化趋势并紧跟市场发展的热点，公司的新产品设计和开发能力不能够满足客户的需求，则无法在行业中取得竞争优势，公司未来存在产品创新与技术进步的风险。

（十六）产品质量控制的风险

公司一贯重视产品安全和产品质量，在产品的设计阶段采取多种质量控制措施来确保产品安全和功能正常，投产前已通过国家的强制性认证，产品出厂前经过公司质量部门的质量检验，公司具有较为完善的售后产品质量保证措施和售后服务措施，报告期内未出现过因产品质量问题引发的意外事故。尽管如此，因公司产品的使用环境是家庭厨房，具有潮湿、高温、直接炖煮液体等特点，不排除未来出现因消费者使用不当或产品质量问题引发意外事故的可能性。如果出现此种情形，将给公司带来一定负面影响。

二、其他重要事项

（一）重要合同

本公司正在履行的重大合同主要包括：综合授信合同 1 份、借款合同 9 份、担保合同 4 份、购销合同 16 份、在建工程合同 3 份以及本次发行上市的承销协议和保荐协议。

（二）诉讼或仲裁事项

截至招股说明书签署日，公司无诉讼或仲裁等事项，公司的控股股东、实际控制人以及公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员没有作为一方当事人的任何诉讼或仲裁事项。

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一、本次发行各方当事人情况

名称	住所	联系电话	传真	联系人
发行人： 广东天际电器股份有限公司	广东省汕头市潮汕路金园工业城 12-12 片区	0754-88118888	0754-88116816	郑文龙
保荐人： 国金证券股份有限公司	四川省成都市东城根上街 95 号	028-86690037 028-86690036	028-86690020	幸思春
律师事务所： 北京德恒律师事务所	北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 12 层	021-60897070	021-60897590	王贤安
会计师事务所： 大华会计师事务所有限公司	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 11 层 1101	020-38730381	020-38730375	胡志刚
资产评估机构： 广东联信资产评估土地房地产估价有限公司	广州市越秀区越秀北路 222 号 16 楼	020-83642123	020-83642103	刘绍云
股票登记机构： 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼	0755-25938000	0755-25988122	
申请上市的证券交易所： 深圳证券交易所	深圳市深南东路 5045 号	0755-82083333	0755-82083190	

二、本次发行上市的重要日期

事 项	日 期
询价推介时间：	2015 年 5 月 13 日—2015 年 5 月 14 日
定价公告刊登日期：	2015 年 5 月 18 日
申购日期：	2015 年 5 月 19 日
缴款日期：	2015 年 5 月 19 日
股票上市日期：	发行结束后将尽快向交易所申请上市

第七节 备查文件

一、备查文件

除招股说明书披露的资料外，公司将整套发行申请文件及其他相关文件作为备查文件，供投资者查阅。有关备查文件目录如下：

- （一）发行保荐书、发行保荐工作报告；
- （二）财务报表及审计报告；
- （三）内部控制鉴证报告；
- （四）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （五）法律意见书及律师工作报告；
- （六）公司章程（草案）；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件；
- （八）其他与本次发行有关的重要文件。

二、整套发行申请材料 and 备查文件查阅地点

投资者可以在下列地点查阅整套发行申请材料和有关备查文件。

（一）发行人：广东天际电器股份有限公司

地 址：广东省汕头市潮汕路金园工业城 12-12 片区

电 话：0754-88118888

传 真：0754-88116816

联 系 人：郑文龙

（二）保荐人（主承销商）：国金证券股份有限公司

住 所：四川省成都市东城根上街 95 号

电 话：028-86690036、86690037

传 真：028-86690020

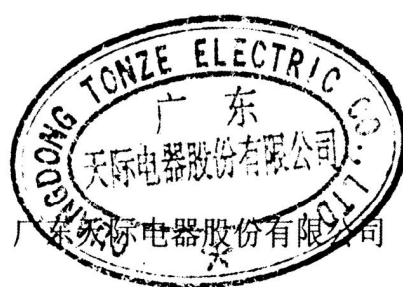
联 系 人：幸思春、宋乐真

（三）查阅时间

本次股票发行期内工作日：上午 9:00～11:30，下午 13:30～17:00。

（本页无正文，为《广东天际电器股份有限公司首次公开发行股票招股说明书摘要》之盖章页）

，
：
：



2015年5月18日