

# 上海晨光文具股份有限公司

## 首次公开发行股票投资风险特别公告

保荐机构（主承销商）：兴业证券股份有限公司

上海晨光文具股份有限公司（以下简称“晨光文具”、“发行人”或“公司”）首次公开发行不超过6,000万股人民币普通股（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[2015]15号文核准。本次发行将分别于：2015年1月14日（T-1日，周三）和2015年1月15日（T日，周四）通过上海证券交易所（以下简称“上交所”）网下申购电子平台实施网下发行；2015年1月15日（T日，周四）通过上交所交易系统实施网上发行。发行人、保荐机构（主承销商）兴业证券股份有限公司特别提请投资者关注以下内容：

（一）中国证券监督管理委员会、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。

（二）拟参与本次发行申购的投资者，请仔细阅读2015年1月6日（T-7日，周二）刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》上的《上海晨光文具股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要》及上交所（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）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，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。

（三）本次网下发行的股票无流通限制及锁定期安排，自本次发行的股票在上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。

（四）本次发行遵循市场化定价原则，在初步询价阶段由网下投资者基于真实认购意图报价，发行人与保荐机构（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、可比公司估值水平、市场情况、募集资金需求、承销

风险等因素，协商确定本次发行价格。

1、根据中国证监会《上市公司行业分类指引》，晨光文具归属于C24“文教、工美、体育和娱乐用品制造业”。截止2015年1月12日（T-3日，周一），中证指数发布的C24“文教、工美、体育和娱乐用品制造业”最近一个月平均静态市盈率为70.83倍。本次发行价格13.15元/股对应的2013年摊薄后市盈率为22.99倍，低于可比上市公司2013年静态市盈率均值63.70倍，低于行业最近一个月平均静态市盈率，但依然存在股价下跌给新股投资者带来损失的风险。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。

2、任何投资者如参与网上申购，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。

3、提请投资者关注发行价格与网下投资者报价之间存在的差异，网下投资者报价情况详见同日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上交所（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）《上海晨光文具股份有限公司首次公开发行股票发行公告》。

（五）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格。

（六）发行人本次募投项目拟投入募集资金73,786万元。按本次发行价格13.15元/股和发行数量6,000万股计算的预计募集资金总额为78,900万元，扣除发行人应承担的发行费用5,114万元后，预计募集资金净额为73,786万元。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。

（七）请投资者务必关注投资风险：若 2015年1月15日（T日，周四）出现网下申购不足，将中止本次发行；若T日出现网下申购获得足额认购但网上申购不足，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；网下配售后仍然认购不足的，由保荐机构（主承销商）推荐其他已参与初步询价的投资者认购；网上网下申购后，如果无法按照公告的网下配售原则进

行配售，将中止本次发行；如果中国证监会对本次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责令中止，将中止本次发行。如发生中止发行情形，发行人和保荐机构（主承销商）将协商采取中止发行措施并予以公告。中止发行后，在本次发行核准文件有效期内，经向中国证监会备案，发行人和保荐机构（主承销商）可择机重启发行。

（八）本次发行申购，任一投资者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、配售的投资者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。

（九）如果本次发行成功，发行人资产规模将大幅增加，如果募集资金投资项目的盈利能力不能同步增长，将给发行人净资产收益率等盈利指标带来负面影响，也将对发行人资金管理运营及内部控制提出挑战。

（十）本次发行结束后，需经上交所批准后，方能在上交所公开挂牌交易。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网上申购的投资者。

（十一）发行人、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；任何怀疑发行人是纯粹“圈钱”的投资者，应避免参与申购。

（十二）发行人的所有股份均为可流通股，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意向书。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、法规做出的自愿承诺。

（十三）本特别风险提示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：上海晨光文具股份有限公司  
保荐机构（主承销商）：兴业证券股份有限公司

2015年1月14日