

杭州老板电器股份有限公司

关于投资凯芙隆（厦门）环境科技有限公司的公告

本公司及董事会全体成员保证公司公告内容的真实、准确和完整，并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

一、对外投资概述

杭州老板电器股份有限公司（以下简称“公司”或“甲方”）与凯芙隆（厦门）环境科技有限公司（以下简称“凯芙隆”或“乙方”）签署了《投资意向书》。公司拟以自有资金投资人民币 3,000 万元，取得本次增资扩股后凯芙隆 10% 的股权。

2015 年 7 月 22 日，公司第三届董事会第九次会议通过了《关于投资凯芙隆（厦门）环境科技有限公司的议案》，同意公司以自有资金投资人民币 3,000 万元，取得本次增资扩股后凯芙隆 10% 的股权。根据深交所《股票上市规则》和《公司章程》、《对外投资管理办法》的规定，该事项不需要提交公司股东大会审议。

本次对外投资不构成关联交易，也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》中规定的重大资产重组。

二、投资标的的基本情况

公司名称：凯芙隆（厦门）环境科技有限公司

公司地址：厦门市海沧区惠佐路 101 号

公司类型：中外合资公司

法定代表人：YAN LING

注册资本：700 万美元

成立日期：2004 年 4 月 12 日

经营范围：工业废水处理设备、海水淡化设备、家用、商用净水处理设备、无菌灌装设备及相关配件的生产；非金属制品模具设计制造；注塑件加工；传感器的生产制造。

股东构成及股权结构：

序号	股东	持股比例（%）
1	YAN LING	73.3015%
2	KIP Limited	8%
3	Sylmax International Limited	8%
4	Fluidsource Technology Limited	8%
5	厦门凯芙瑞投资咨询有限公司	2.6985%
合计		100%

截止 2014 年 12 月 31 日，凯芙隆总资产 19,183.23 万元，净资产 7,117.98 万元，营业收入 6,692.55 万元，净利润 888.28 万元。2013 年度、2014 年度主要财务指标以详见下表

	2013 年	2014 年	同比增长
总资产	135,006,903.60	191,832,282.38	42.09%
净资产	62,296,994.27	71,179,784.77	14.26%
营业收入	75,685,082.71	66,925,498.75	-11.57%
净利润	9,109,332.66	8,882,790.50	-2.49%

上述数据已经天健会计师事务所审计。

公司与凯芙隆不存在关联关系。

三、《投资意向书》主要条款

（一）甲方向乙方投资 3,000 万元认购新增注册资本，乙方估值为人民币 30,000 万元，甲方取得增资完成后乙方 10% 的股权。

（二）甲方有权获得乙方董事会一名董事席位。

（三）乙方承诺 2015 年度净利润不低于 3,000 万元（至少完成 90%），否则触发补偿条款；

(四) 自甲方成为乙方股东后, 乙方承诺在 36 个月内实现在国内新三板挂牌及做市, 否则触发回购条款。

(五) 乙方同意甲方可继续增持乙方股份, 但估值另行协商。

四、对公司的影响及存在的风险

(一) 对公司的影响

本次对外投资的资金全部来源于公司自有资金, 且金额不大, 公司本年度的财务状况和经营业绩不会产生重大影响。

凯芙隆致力于家用、商用等环保净水产品的研发、设计、制造与销售, 拥有国际化联合研发的创新优势; 且凭借其产品的优越性与稳定的品质, 公司拥有美国、台湾、中国大陆等全球水处理行业的优秀研发资源, 与全球净水领域知名企业长期保持联合开发及战略合作关系, 在业界享有较高的知名度和声誉。

凯芙隆的品牌定位是“高端净水机的代名词”, 已向市场和消费者提供全球首款免安装、智能家电化、便携式反渗透 RO 净水机——乐帕, 业内反响巨大。

通过本次向凯芙隆的投资, 公司将可快速切入净水器领域, 符合“专注厨房电器、聚焦吸油烟机、多品类联动”的发展战略。

(二) 存在的风险

1、标的资产的估值风险

公司向凯芙隆投资 3,000 万元取得凯芙隆 10% 的股权, 虽然公司在本次投资过程中遵循谨慎原则, 但由于受多方面因素的影响, 可能出现标的资产价值与实际情况存在差异的情形。

2、新三板挂牌、做市及价格风险

虽然凯芙隆承诺在股改后尽快申请在国内新三板挂牌及做市, 但近期国内 A 股市场剧烈波动, 并波及到新三板市场, 挂牌及做市后也存在着价格大幅波动的风险。目前正常的新三板挂牌等待期为 4-6 个月, 但存在延长的风险。

五、备查文件

《杭州老板电器股份有限公司第三届董事会第九次会议决议》。

特此公告。

杭州老板电器股份有限公司

董事会

2015年7月22日