

楚天科技股份有限公司

首次公开发行股票并在创业板上市投资风险特别公告

保荐人（主承销商）：宏源证券股份有限公司

楚天科技股份有限公司（以下简称“发行人”）首次公开发行（以下简称“本次发行”）1,824.9813 万股（其中发行新股 699.9250 万股、老股转让 1,125.0563 万股）人民币普通股（A 股）并将在深交所创业板上市。本次发行将于 2014 年 1 月 9 日分别通过深圳证券交易所交易系统和网下发行电子平台实施。发行人、主承销商特别提请投资者关注以下内容：

1、中国证监会、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。

2、本次发行后拟在深交所创业板上市，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，审慎做出投资决定。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。

3、拟参与本次发行申购的投资者，须认真阅读 2013 年 12 月 31 日（T-6 日）披露于中国证监会五家指定网站（巨潮资讯网，网址 www.cninfo.com.cn；中证网，网址 www.cs.com.cn；中国证券网，网址 www.cnstock.com；证券时报网，网址 www.secutimes.com；中国资本证券网，网址 www.ccstock.cn）和发行人公司网站（www.trucking.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。

4、本次网下发行的股票无流通限制及锁定安排，自本次网上发行的股票在

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。

5、发行人所属行业为专用设备制造业，参考市盈率为巨潮资讯网发布的创业板专用设备（C030106）加权平均行业静态市盈率，请投资者决策时参考。

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，发行人与主承销商根据初步询价结果，综合考虑发行人基本面、募集资金需求、承销风险等因素，协商确定本次发行价格。本次发行价格 40.00 元/股对应的 2012 年摊薄后市盈率为 31.50 倍，低于 2014 年 1 月 7 日巨潮资讯网发布的创业板专用设备（C030106）加权平均行业静态市盈率 45.60 倍，仍存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。有关本次定价的具体分析请见同日刊登的《楚天科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市发行公告》中第一部分“初步询价结果及定价依据”。

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的，建议不参与本次申购。

6、本次 40.00 元/股的发行价格对应发行人 2012 年摊薄后市盈率为 31.50 倍，略高于同行业可比上市公司平均市盈率，但考虑到以下因素：（1）发行人产品结构完善、客户群体广泛，近年来保持稳定持续增长，根据 2013 年 12 月 31 日披露的《楚天科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股意向书》，发行人 2013 年 1-9 月份营业收入 60,452.15 万元，同比增长 53.77%，净利润 9,791.98 万元，同比增长 55.60%，初步判断发行人 2013 年度业绩与上年相比将保持较大幅度增长，从动态市盈率来看，发行人估值较为合理；（2）与 2014 年 1 月 7 日巨潮资讯网发布的创业板专用设备（C030106）加权平均行业静态市盈率 45.60 倍相比，发行人本次发行的市盈率略低，尚处于合理范围。但该定价可能存在估值过高给投资者带来损失的风险，提醒投资者关注，审慎研判发行定价的合理性，理性做出投资决策。

7、按本次发行价格 40.00 元/股，发行 1,824.9813 万股，计算的预计募集资金量为 72,999.252 万元。其中新股发行 699.9250 万股，预计募集资金量 27,997 万元，扣除发行费用 3,000 万元，募集资金净额约为 24,997 万元，未超出拟募投资项目需要量 24,997 万元。发行人股东公开发售其所持股份 1,125.0563

万股，预计募集资金量 45,002.252 万元，发行人将不会获得本次老股转让部分所得资金。

8、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、发行人和主承销商均无法保证股票上市后不会跌破发行价格。

9、本次发行申购，任一配售对象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、配售的配售对象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。

10、如果本次发行成功，发行人募集资金总额将为 24,997 万元，发行人净资产将急剧增加，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严峻挑战。此外，对超出项目实际资金需要量部分的资金，如果未来发行人不能合理、有效使用，将对发行人的盈利水平带来不利影响，存在发行人估值水平下调、股价下跌给投资者带来损失的风险。

11、本次发行结束后，需经交易所批准后，方能在交易所公开挂牌交易。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。

12、发行人、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。

13、本特别风险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、风险和承受能力独立做出是否参与本次发行申购的决定。

（此页无正文，为《楚天科技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：楚天科技股份有限公司

二〇一四年一月八日

（此页无正文，为《楚天科技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）

保荐人（主承销商）：宏源证券股份有限公司

二〇一四年一月八日