

浙江跃岭股份有限公司

首次公开发行股票投资风险特别公告

保荐机构（主承销商）：东北证券股份有限公司

浙江跃岭股份有限公司（以下简称“发行人”）首次公开发行不超过 2,500 万股，公司股东可公开发售股份不超过 999.8 万股，公开发行股票总量不超过 2,500 万股（以下简称“本次发行”）的申请已获中国证券监督管理委员会（下称“证监会”）证监许可[2014]38 号文核准。经发行人与保荐机构（主承销商）东北证券股份有限公司（以下简称“东北证券”或“保荐机构（主承销商）”）协商决定本次发行数量为 2,500 万股，发行股份全部为新股，无老股转让。本次发行将于 2014 年 1 月 20 日分别通过深圳证券交易所（以下简称“深交所”）交易系统和网下发行电子化平台实施。

发行人和保荐机构（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、拟参与本次发行申购的投资者，须认真阅读 2014 年 1 月 9 日（T-7 日）刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》上的《浙江跃岭股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的招股意向书全文，特别是其中的“重大事项提示”和“风险因素”章节，须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。发行人受行业、上下游企业、政治、经济、自身经营管理水平等因素的影响，经营状况可能会发生变化，由此可能带来的投资风险，由投资者自行承担。

3、本次网下发行的股票无流通限制及锁定安排，自本次发行的股票在深圳证券交易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。

4、本次发行价格为 15.36 元/股，但也可能存在估值过高给投资者带来损失

的风险。

(1)发行人的主要产品为汽车铝合金车轮和摩托车铝合金车轮。隶属于“C36 汽车制造业”，该行业共有公司样本 77 家，中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率为 16.56 倍（截至 2014 年 1 月 15 日），请投资者决策时参考。本次发行价格 15.36 元/股对应的 2012 年扣非前摊薄后市盈率为 16.17 倍，对应的 2012 年扣非后摊薄后市盈率为 16.52 倍，低于行业最近一个月平均静态市盈率。

(2) 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》上及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《浙江跃岭股份有限公司首次公开发行股票发行公告》。

(3) 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。

5、发行人本次募投项目的计划资金需求量为 40,172.40 万元。按本次发行价格 15.36 元/股和发行数量 2,500 万股计算的预计募集资金量为 38,400 万元，扣除发行费用后，募集资金净额为 34,600 万元，低于发行人本次募投项目所需的金额 40,172.40 万元。

6、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。

7、请投资者务必关注投资风险：若 2014 年 1 月 20 日（T 日）出现网下申购不足，将中止本次发行；若 T 日出现网上申购不足，网上申购不足部分向网下回拨，由发行人和保荐机构（主承销商）按照网下配售原则进行配售；网下配售仍然认购不足的，由主承销商推荐其他提供有效报价的网下投资者认购；仍然认购不足，中止发行。

8、本次发行结束后，需经交易所批准才能在交易所公开挂牌并交易。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。

9、本次发行前的股份有限售期，本次发行的新股无限售期，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法律法规、发行人治理需要、经营管理的稳定性，根据相关法律、法规做出的自愿承诺。

10、宏观经济波动的风险

公司所处汽车零部件行业的发展主要取决于整车制造业的景气程度和售后服务业的需求。汽车制造业与宏观经济之间具有较强相关性，如果宏观经济预期变差或消费政策调整等因素导致汽车销售下滑，车轮行业的需求也将同步下降，属于典型的周期性行业。汽车零部件售后服务业的发展主要受到汽车保有量、人均可支配收入、地域和文化等因素的影响，对宏观经济波动较敏感。经济环境恶化，收入水平降低，将导致购买、维修、改装车辆的意愿降低，从而影响 AM 市场的需求。

11、海外市场风险

2010 年、2011 年、2012 年和 2013 年 1-9 月，公司的出口销售收入分别为 59,741.44 万元、77,149.77 万元、77,058.11 万元和 60,250.35 万元，分别占同期主营业务收入的 85.82%、89.43%、95.19%和 96.32%，产品主要出口到俄罗斯、日本、美国、东南亚、欧洲、中东、南美等国家和地区。从公司产品销售市场分布可以看出，出口业务对发行人的影响重大。若发行人产品销往的国家和地区的政治、经济环境、汽车消费政策等发生不利变化，将直接影响发行人的经营情况。

12、汇率风险

报告期内公司的出口销售收入占同期主营业务收入的比例均在 85%以上。由于发行人的主要营业收入来自于国际 AM 市场出口业务，结算货币以美元为主。因此，公司受汇率波动的影响较大。2005 年 7 月我国开始实行人民币汇率形成机制改革以来，人民币总体呈升值趋势，对出口型的本公司有较大的汇率风险。

13、主要原材料价格波动风险

公司生产所需的原材料主要为铝锭 A356，在报告期内铝锭占生产成本的平均比例为 63%左右。2010 年、2011 年、2012 年和 2013 年 1-9 月，公司铝锭的平均采购价格（不含税）分别为 14,111.40 元/吨、15,203.66 元/吨、14,123.07

元/吨和 13,058.10 元/吨，2011 年同比增长了 7.74%，2012 年同比下降 7.11%。报告期内，铝锭价格的波幅较大，将来公司仍然面临原材料价格波动带来的相关风险。

14、募集资金投资项目的风险

公司本次募集资金投资项目为年产 230 万件铸旋汽车铝合金车轮及研发中心建设项目。这些项目经过了相关专家深入调研、论证和比较，充分考虑了未来铝制车轮市场中各类产品市场前景，并结合公司现有自身技术、市场、管理等方面的实际能力，最终确定募集资金投资项目方案。如果未来在项目实施过程中出现项目管理不善、市场需求下降或者宏观经济政策发生变化等不利因素，将可能使募集资金投资项目不能产生预期经济效益，进而对本公司的经营状况产生不利影响。

15、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。

16、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、风险和心理承受能力独立做出是否参与本次发行申购的决定。

17、提请投资者关注投资风险，审慎研判发行定价的合理性，理性做出投资决策。

发行人：浙江跃岭股份有限公司

保荐机构（主承销商）：东北证券股份有限公司

2014 年 1 月 17 日