

北京博晖创新光电技术股份有限公司

风险提示公告

公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

本公司特别提醒投资者注意本公司及本次发行的以下事项和风险：

经深圳证券交易所《关于北京博晖创新光电技术股份有限公司人民币普通股股票在创业板上市的通知》（深证上【2012】127号）同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所创业板上市，其中本次公开发行中网上定价发行的2,050万股股票将于2012年5月23日起上市交易。

本公司郑重提请投资者注意：投资者应当切实提高风险意识，强化投资价值理念，避免盲目炒作。

本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素：

一、产品研发风险

医疗器械行业作为技术密集型行业，涵盖微电子、计算机技术、数字化技术、医学成像及处理技术、精密机械制造技术、化学分析技术、生物医学技术等，跨医学、生物学、材料学、电子学、机械学、物理学等诸多学科，对技术创新和产品研发能力要求较高、技术难度较大、研发周期较长，从研发初始投入到产品注册成功，一般需要 3~5 年甚至更

长时间。在新产品研发的过程中，可能面临因研发技术路线出现偏差、研发投入成本过高、研发进程缓慢而导致研发失败的风险。作为科技创新型企业，本公司依靠突出的研发能力和不断的技术创新，目前已基本形成以原子吸收法临床快速检测应用技术和免疫荧光层析法临床快速检测应用技术为基础的两大技术平台，且已形成多种产品系列。为继续保持公司在临床检验细分领域的技术领先性，本公司需不断研发新技术及新产品，若公司未来不能很好解决新产品研发中存在的风险，则将对公司新产品的研发进程造成影响，甚至将导致新产品研发的失败。

二、新产品市场拓展风险

本公司主要产品为人体微量元素检测系统（含检测仪器、试剂、软件等）。目前本公司已成功研发出免疫荧光层析法临床快速检测应用技术平台，并取得免疫荧光分析仪及轮状病毒、肠道腺病毒联合检测试剂盒的相关注册证，截至 2011 年 12 月 31 日，公司共实现 13 台免疫荧光分析仪、1.05 万支试剂卡销售，实现销售收入 68.12 万元。

本公司正积极开展免疫荧光层析法临床快速检测仪器及试剂产品的市场推广工作，随着新增免疫荧光层析法肠道多病毒检测系统（含仪器、试剂等）实现大批量销售以及本次募集资金项目的建成投产，公司产品覆盖领域将从人体微量元素检测市场扩展至其他检测市场。尽管该产品具备广阔的市场空间，但是新产品市场推广及实现大批量销售仍需要一段时间，若其市场推广进度低于预期，将对公司业绩增长产生一定影响。

三、募集资金投资项目管理和组织实施的风险

本公司本次募集资金拟用于综合研发基地建设项目，涉及较大规模的固定资产投资建设，包括储备技术开发平台、测试平台、组装配制平台和培训平台等多项内容，对项目组织和管理水平要求较高。若项目实施过程中，储备技术开发平台、软件研发测试平台等未能按预期达到设计要求，则可能对项目顺利实施完成造成不利影响；若该基地规划建设过程中出现管理和组织方面的失误，将对项目按期完成和项目效益的实现产生不利影响。

四、产能迅速扩张和新产品投产导致的销售风险

综合研发基地建设工程项目建成达产后，在肠道病毒检测领域本公司将新增产品免疫荧光分析仪 500 台/年及免疫荧光法轮状病毒、肠道腺病毒联检试剂盒 500 万支/年；同时在人体微量元素检测领域本公司产能将增至年组装 800 台人体微量元素检测仪器及配制 1,760 万支人体微量元素检测试剂，本公司产品结构将进一步丰富、生产能力也将大幅度上升。

尽管综合研发基地建设工程项目投入系建立在已对市场规模、技术成熟度、营销策略和措施等进行谨慎可研分析的基础上进行的，新增产品技术均为本公司自主研发、具有国内领先优势，新增产品与公司现有产品均属于临床检测领域，且本公司产品覆盖领域将从现有儿童检测市场扩展至市场需求潜力更加巨大的成人检测市场，但若本公司不能按原计划将新增产品顺利销售，或者公司各项管理资源不能有效匹配产能的

快速增长，或者原计划的营销策略和措施不能有效达到目标，将可能面临产能迅速扩张和新产品投产导致的销售风险。

五、募集资金投资项目新增固定资产折旧、无形资产摊销造成公司经营业绩下滑的风险

本公司自创立以来，采用了两头大（研发、销售和技术服务）、中间小（生产）的科技型企业业务模式，因而固定资产规模较小。基于业务规模快速发展、技术创新和产品研发的需要，本公司拟募集资金投资综合研发基地建设项目。根据募集资金项目投资计划，本公司将新增固定资产投资 19,750 万元、平均每年新增固定资产折旧、土地使用权摊销共计 1,062 万元，预计公司年新增销售收入 11,992 万元，每年增加固定资产折旧、无形资产摊销占该项目新增销售收入的比例为 8.86%。在医疗器械行业景气度不断提升、本公司主营业务保持稳定增长、公司销售策略逐步实施的情况下，募投项目新增固定资产折旧、无形资产摊销不会对公司未来经营成果产生重大不利影响。但在项目效益未完全实现时，本公司将面临短期内经营业绩下降的风险。

六、对核心技术人员依赖的风险

本公司拥有的核心技术均为公司核心技术人员自主研发所得，主要为“高温加氧技术”、“专用自吸扣背景技术”、“钨舟原子化器除碳技术”及“复合光源”、“光路夹角”、“光束交替编组”组合技术、“一种肠道病毒的免疫荧光层析检测试纸及其制备方法”等。这些技术

由公司副总经理杨奇先生和副总经理章雷先生等少数核心技术人员掌握，杨奇、章雷均为公司股东，其中杨奇为本公司发起人之一、第二大股东。未来，若本公司的核心技术人员不能继续为公司效力，将对本公司的新品研发、经营业绩造成一定的影响。

七、应收账款风险

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司应收账款净额为 2,212.70 万元，占总资产和流动资产的比例分别为 8.46%和 14.27%，应收账款净额较去年增长 19.00%，而本公司 2011 年营业收入较去年同期增长 25.14%，公司应收账款增长与销售收入的增长匹配。

随着本公司经营产品品种的增加、销售规模的扩大，应收账款余额可能会进一步增加，尽管公司最终客户主要为各省、市级医院和妇幼卫生保健院，信誉良好，应收账款不能收回的可能性很小，但未来若发生应收账款不能按期或无法回收发生坏账的情形，将对本公司业绩和生产经营产生一定影响。

八、公司外购、外协厂家未能按合同交付而导致公司经营不稳定的风险

本公司检测仪器生产过程中机加件、钣金件、电子件等零部件采用外购、外协加工的方式进行。尽管公司在保持和强化现有供应商合作关系的基础上，通过建立和培育与新供应商的合作关系、拓宽采购渠道，同时储备两到三个备选供应商等措施，使本公司对现有供应商的依赖降

到最小，但如果外购或外协生产厂家不能按期按质按量交付订货，则可能影响公司产品质量，影响生产计划的如期完成。

九、检测仪器价格下降的风险

2009 年、2010 年及 2011 年，本公司微量元素检测仪器价格分别为 3.93 万元/台、3.89 万元/台及 3.69 万元/台，呈现下降趋势。作为具有市场突出地位的人体微量元素检测系统提供商，在新产品刚推向市场时价格较高，近年来随着检测仪器市场的逐渐成熟，本公司产品进入普及阶段，并向县级市场逐步渗透，为提高仪器销量进而快速占领市场，本公司主动调低了检测仪器的平均销售单价，并通过后续的试剂销售实现收入持续增长。

2009 年、2010 年及 2011 年，本公司检测试剂实现销售收入分别为 4,103.33 万元、5,527.93 万元及 6,911.83 万元，占公司主营业务收入的比例分别达到 66.88%、71.72%及 71.89%，检测试剂的销售收入为本公司营业收入的主要来源。

2009 年、2010 年及 2011 年本公司微量元素检测仪器的毛利率分别为 45.81%、45.45%及 39.69%，同期本公司主营业务综合毛利率分别为 77.45%、79.30%及 77.23%，处于行业内相对较高的水平。未来一定时期内本公司仍将针对市场情况灵活制订销售策略，仪器价格存在继续小幅下降的可能。如果通过主动调低仪器价格带来的试剂销售收入不足以弥补因仪器价格下降而致的损失，将对本公司的盈利水平造成不利影响。

十、发行人所租赁的生产经营场所尚未取得房屋所有权证的风险

本公司目前所租赁的生产经营场所位于北京市海淀区北坞村路甲 25 号（玉泉静芯园）G 号楼及 L 座 1 层，该等房屋均系公司向北京玉泉山慧谷园物业管理中心租赁的房屋，北京市海淀区北坞村路甲 25 号房屋为北京市海淀区四季青汽车液压件厂所有。目前该房屋尚未取得房屋所有权证，相关房屋所有权证正在办理当中。

北京市海淀区四季青汽车液压件厂拥有上述房屋所在土地编号为“京海国有（2004 出）第 3132 号”的《国有土地使用权》（土地性质为工业用地）和编号为“2003 规地字 0319 号”的《建设用地规划许可证》，且经北京市规划委员会“[2007]规补字第 013 号”文《关于原则同意补办规划手续的函》批准同意其完善规划手续。目前该办公用房的房屋产权证正在办理之中，不存在权属纠纷、无抵押担保等权利限制。

本公司正常经营活动需要稳定的、安全的经营场所，若该处房产长期无法取得房屋所有权证而导致公司正常经营活动受到影响，则将对本公司业务产生不利影响。

十一、税收政策变化的风险

本公司软件产品经主管税务机关审核符合《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》财税[2000]25 号文件规定，自 2003 年 1 月起至 2010 年底，对软件产品增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退。

2009 年、2010 年及 2011 年，本公司软件产品增值税退税额对归属

于母公司股东净利润的影响数分别为 105.84 万元、152.91 万元及 158.53 万元，占当期归属于母公司股东净利润的比例分别为 4.08%、4.53%及 3.54%。根据《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》国发〔2011〕4 号及《财政部国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》财税〔2011〕100 号文件规定，该等增值税优惠政策 2011 年起继续实施，本公司已获北京市昌平区国税局的审核确认。若上述税收政策发生变化，将对本公司效益产生影响。

十二、公司管理水平、内控有效性不能适应业务规模扩张的风险

报告期内，本公司主营业务运行良好，营业收入增长较快，分别为 6,358.34 万元、7,840.67 万元及 9,812.19 万元。近年来，本公司加大了新产品的研发力度，待本次股票发行募集资金投资项目建成后，本公司的产品品种和结构将得到优化，业务规模也将进一步扩大，本公司管理工作的复杂程度也将增大，对本司管理团队的管理水平和公司内部控制有效性也将提出更高要求。若本公司管理团队的管理水平不能适应业务规模快速发展的要求或本公司内部控制有效性不足，则可能对本公司经营发展带来一定影响。

十三、人工成本上涨风险

2009年末、2010年末及2011年末，本公司员工人数分别为138人、152人及185人，各年度支付给职工以及为职工支付的现金分别为 8,638,508.76 元、10,316,380.84 元及 11,754,171.15 元，人均值分别为

62,597.89元、67,870.93元及63,536.06元，近年有所上涨。尽管本公司具备良好的发展前景，同时本公司所处地域劳动力资源比较丰富，能够及时招聘到所需人员。但若人工费用进一步上升，本公司存在产品成本提高，产品毛利率下降风险。

北京博晖创新光电技术股份有限公司

2012 年 5 月 23 日