

北京旋极信息技术股份有限公司

上市首日风险提示公告

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《关于北京旋极信息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】159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，股票简称：“旋极信息”，股票代码：“300324”，其中本次公开发行中网上定价发行的 1,400万股股票将于 2012 年 6月 8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、对农业银行依赖的风险

2009 年度、2010 年度、2011 年度，公司来自农业银行的营业收入占公司当期营业收入的比例分别为 36.18%、46.00%和 41.50%，公司经营对农业银行存在一定程度的依赖。如果未来农业银行在经营上发生不可预测的不利变化或者对 USBKEY 采购规模大幅下降，都将对公司的盈利能力产生较大不利的影响。

近年来，网上银行用户数量快速增长，同时推动了中国 USBKEY 销售规模快速增长。以农业银行为例，农行作为四大国有商业银行之一，拥有庞大的个人用户规模资源以及网点推广优势，2008 年个人网银交易额超过 8 万亿元，与工商银行同居个人网银交易额的前列。截至 2010 年末，中国农业银行电子银行客户达 1.5 亿户，较 2009 年增长 109.4%；全年电子渠道交易笔数达 144.88 亿笔，占农行总交易笔数的比重达到 56.3%，同比提高 6.5%。其中，农行个人网银客户

达到 4,051 万户，全年交易金额达 37.75 万亿元；企业网银客户达到 79.42 万户，全年交易金额达到 35.11 万亿元。根据公司取得的中国农业银行统计数据，农行 2009 年 USBKEY 总采购量约为 520 万支，2010 年总采购量约为 2000 万支。农行全系统 2010 年比 2009 年整体需求增长 284.62%。

公司在维持与农行的友好合作关系的同时，也在积极拓展工商银行、建设银行以及其他商业银行的 USBKEY 产品市场需求，但由于公司进入 USBKEY 领域时间较晚，新市场的开拓需要一定的时间，且其他商业银行的 USBKEY 普及程度和采购量多数不如农业银行，公司对农业银行一定程度依赖的现状在近期内很难发生重大改变，公司依然面临农业银行未来发生不可预测不利变化而对公司盈利能力产生不利影响的风险。

二、募投项目实施风险

（1）募投项目存在不确定性的风险

公司募集资金投资项目“新一代航空总线产品的研制及产业化项目”瞄准的市场是我国正在研制中的商用飞机即大飞机项目。由于大飞机项目技术难度高，涉及的相关技术非常广泛，我国大飞机计划的实施方式具有一定的不确定性。同时，虽然公司的募投项目产品 AFDX 测试卡已经开始销售，但能否在大飞机项目产业化之后得到批量化的产品订单仍存在较大不确定性。因此，如果大飞机项目不能按期实施，或公司届时无法取得募投项目产品订单，将对公司的募集资金投资项目的按时实施和盈利情况产生不利影响。

（2）实施新一代航空总线产品的研制及产业化项目所产生的固定资产折旧、摊销费用以及研发费用对公司未来经营业绩影响较大的风险

新一代航空总线产品的研制及产业化项目的成功实施受政策、市场等多方面因素的影响，存在较大的不确定性。该项目实施后，第一年、第二年分别将产生 1,267.65 万元和 995.90 万元的固定资产折旧、摊销费用以及研发费用，占公司 2011 年度净利润分别为 29.33%和 23.04%。如果该项目受政策和市场的影响无法顺利实施，新增的研发费用将难以资本化，则新增的固定资产折旧、摊销费用以及研发费用将可能对公司实施期间的经营业绩产生较大影响。

三、嵌入式系统测试业务上下半年业绩不均衡风险

公司嵌入式系统测试业务收入及利润的实现具有明显的上下半年不均衡特点，下半年实现的收入占全年收入的比例在 65%左右。因上半年实现的收入较少，不能覆盖月度间均衡发生的各项费用支出，报告期内各年度，公司上半年嵌入式系统测试业务净利润明显小于下半年，并进而导致公司上半年扣除非经常性损益后净利润小于下半年。这种情况将对投资者判断公司价值构成不利影响。

公司嵌入式系统测试业务的用户主要是国防军工单位。根据上述单位采购特点，用户通常在上半年制订采购预算，正式采购合同通常在下半年签订，受此影响，公司嵌入式系统测试业务合同的签订集中于下半年。因此，公司能否有效地维护和拓展客户资源，确保下半年嵌入式系统测试业务合同签订额保持增长，并保证合同的实施进度，将决定下半年收入和利润能否保持良好增长。如果客户对公司需求下降、采购额不能持续增长以及采购的招投标进度延缓，都将可能影响公司下半年合同的签订，进而影响下半年收入的实现数。

四、市场竞争风险

嵌入式行业在我国是一个新兴行业，兴起于上世纪九十年代。目前我国嵌入式行业总体比较弱小，虽然国内从事嵌入式业务的公司数以万计，但从业公司普遍进入行业较晚，经营规模较小，大多以代理进口产品和系统集成为主，缺乏具有核心技术的自主产品，技术水平与欧美先进企业差距较大。经过多年的努力与积累，本公司已成为我国嵌入式系统测试领域和嵌入式信息安全领域内的领先企业，具有很强的自主创新能力和雄厚的研究开发实力，以及成熟的经营模式和稳定的客户群体，具有较强的竞争优势。但国内嵌入式系统测试和嵌入式信息安全行业的市场竞争正在加剧，本公司面临国际国内企业的竞争。与国际大型厂商相比，本公司产品的市场份额尚未占据优势，而国内部分优秀企业也在不断成长，如果本公司不能正确判断和把握行业的市场动态和发展趋势，不能根据技术发展、行业标准和客户需求及时进行技术创新和业务模式创新，则存在因竞争优势减弱而导致经营业绩不能达到预期目标的风险。

五、研发风险

本公司拥有众多专有技术及多项计算机软件著作权，并已将核心技术转化为产品进行大规模生产。公司的发展历程也证明，只有企业掌握了最关键、最核心的技术，才能在激烈的市场竞争中立于不败之地，才能打破国际技术封锁，为企业赢得市场和客户。今后公司将一如既往地坚持自主创新的技术发展战略，密切跟踪国际嵌入式技术和应用的最新发展态势，提升公司的整体技术水平，巩固在国内市场的技术领先地位。但目前嵌入式行业正处于快速发展阶段，由于嵌入式系统更新换代快，用户对产品的技术要求不断提高。因此，若本公司对技术、产品和市场的发展趋势不能正确判断，对行业关键技术的发展动态不能及时掌控，在新产品的研发方向、重要产品的方案制定等方面不能正确把握，将导致公司的市场竞争能力下降。

六、国家税收政策变化的风险

本公司从事的计算机应用服务行业是国家重点支持的行业，因而享受多项税收优惠，对公司经营业绩的稳定提升起到一定的拉动作用。

增值税优惠方面：根据财政部、国家税务总局、海关总署 2000 年 9 月 22 日发布的财税[2000]25 号文《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》规定，本公司自 2001 年 11 月 1 日起至 2010 年底以前销售自行开发生产的计算机软件产品按法定 17% 的税率征收增值税后，对实际税负超过 3% 的部分实行即征即退，所退税款用于研究开发软件产品和扩大再生产，不作为企业所得税应税收入，不予征收企业所得税。

2011 年 1 月 12 日，国务院召开常务会议，研究部署进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的政策措施。为鼓励软件产业和集成电路产业发展，会议确定了以下政策措施：“……(三)实施税收优惠。继续实行对软件产品的增值税优惠政策，对符合条件的企业分别给予营业税和所得税优惠。……”

营业税优惠方面：根据财政部和国家税务总局关于贯彻落实《中共中央国务院关于加强技术创新发展高科技实现产业化的决定》（财税字[1999]273 号）有关税收问题文件规定，本公司从事技术转让、技术开发业务和与之相关的技术咨询、技术开发服务业务取得的收入，免征营业税。

企业所得税优惠方面：公司经北京市科学技术委员会批准成为高新技术企

业，根据《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，报告期内，公司企业所得税税率为 15%。

公司报告期内享受的税收优惠金额如下表：

单位：元

税种	2011 年	2010 年	2009 年
企业所得税	3,452,414.47	2,841,531.56	961,189.46
增值税	203,172.58	2,400,149.91	1,887,528.18
营业税	1,581,950.00	793,039.50	739,820.99
城建税	146,431.39	55,512.77	51,787.47
教育费附加	75,607.48	23,791.19	22,194.63
合计	5,459,575.92	6,114,024.93	3,662,520.73
占公司利润总额的比例	10.72%	19.50%	22.91%

由表中可知，随着公司经营规模的扩大和经营业绩的不断提升，公司享受的税收优惠金额占公司利润总额的比例逐年下降，税收优惠对公司业绩的影响总体上呈下降趋势。2011 年，公司享受的税收优惠金额占公司利润总额的比例为 10.72%，影响较小。但如果上述税收优惠政策发生变化，公司整体经营业绩的提升将受到不利影响。

七、产品质量风险

本公司已经建立了一整套严格的质量控制体系，包括：设计、研发、测试、调试、安装、培训到售后服务等环节，贯穿了产品生产、销售与服务的全过程，以保证产品和服务的可靠性。但由于嵌入式系统的高度复杂性，公司和其他同行业公司一样均无法完全杜绝产品的错误和缺陷。如果公司开发和生产的嵌入式系统产品存在较大缺陷，可能会影响到客户业务的正常运作，并且因为产品质量问题引致纠纷、索赔或诉讼，这将对公司的市场信誉和市场地位产生不利影响。虽然公司自成立以来，未发生过任何客户针对公司所提供的产品或服务提出索赔或诉讼的情况，但由于嵌入式系统的特殊性，公司仍然存在产品质量可能引致的纠纷、索赔或诉讼风险。

八、技术支持和服务不到位的风险

由于本公司产品技术含量高，用户对产品的安全性和定制性方面也有较高的

要求，因此本公司提供产品的同时往往也需要制定恰当的解决方案，对客户进行培训及其他技术支持，及时高效的技术支持和服务是公司业务运营的重要环节。本公司高度重视公司的技术支持和服务能力，不断提高从事技术支持和服务的人员的数量和专业素质，并由相关的研发、销售人员进行配合，为用户提供全面的技术支持和服务。但是，由于本公司处于快速成长期，公司技术支持和服务的范围迅速扩展，存在技术支持和服务能力不足而产生的服务不到位引致客户投诉、赔偿、甚至造成客户流失的风险。

九、核心技术人员流失的风险

嵌入式行业属于技术密集型行业，对从业技术人员的要求较高。要求从业人员既要掌握嵌入式软件相关知识，又要掌握硬件设计知识，同时需要较丰富的行业相关经验积累，技术复杂并且难度高，掌握这些技术需要多年的技术积累和沉淀。因此，如果本公司不能对核心技术人员实行有效的激励和约束，核心技术人员的大量流失将对公司经营造成重大不利影响。

十、核心技术泄密的风险

本公司产品全部为自主研发、拥有自主知识产权，核心技术均处于国内领先水平或国际先进水平，体现了公司的核心竞争力。公司对部分适合申请专利保护的核心技术申请了专利；对未申报专利的核心技术，公司通过加强核心技术成果电子化、书面化、标准化及保密化制度的建设，注重技术档案的整理与归档，防止核心技术的流失。如果公司的核心技术泄密，将失去行业内的领先优势，会对公司产生不利影响。

十一、管理能力滞后于公司快速发展的风险

近年来，本公司进入快速成长期。随着公司经营规模的不断扩张，部门、机构和人员也在不断增加，公司需要进一步完善研发管理、营销管理、服务保障、财务管理、人力资源管理以及企业文化的塑造，从而使公司管理能力的提升与公司的快速成长相适应。如果本公司不能持续有效地提升管理能力，将难以支撑公

司继续快速成长，甚至造成经营管理方面的风险。

十二、净资产收益率下降的风险

2009 年度、2010 年度和 2011 年度，公司加权平均净资产收益率分别为 22.22%、30.19%和 30.87%。本次股票发行完成后，公司净资产预计将大幅增加。由于本次募集资金项目存在一定的建设周期，项目的收益需要逐步体现。发行当年的净利润增幅将低于净资产的增幅，存在因净资产增长过快而导致公司净资产收益率下降的风险。

十三、资产结构风险

公司属于人才与技术密集型企业，因此形成固定资产规模较小、流动资产规模较大的特殊资产结构。截至 2011 年 12 月 31 日，公司固定资产净值为 1,298.73 万元，虽然这一资产结构确保了公司以有限的投入可以迅速提升竞争能力及盈利能力，但随着行业竞争的加剧，这一资产结构限制了公司的间接融资能力，进而限制了公司进一步扩大规模，使得其难以适应行业进一步发展的要求。公司拟利用本次募集资金购置研发试验场所，购买软硬件设备，搭建研发环境，以适应公司业务发展的需要。

十四、产业政策风险

2000年以来，国务院及各地政府、各相关部门相继颁布了《鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策》及各种配套政策，从金融、投资、税收、进出口、收入分配、人才引进、知识产权等各方面全方位地为嵌入式行业发展提供了良好的政策平台。这些扶持政策的出台对公司业务发展起到了积极的促进作用。从目前情况看，该行业发展出现不利政策性变化的可能性很小。如果未来国家取消对嵌入式行业的扶持政策，将对本公司的经营产生不利影响。

十五、利润下滑风险

根据公司募集资金使用计划，本次募集资金投资项目完成后，将增加固定资产、无形资产投入5,455.35万元。按照公司的折旧及摊销政策，募投项目投产后各年折旧和摊销总额为478.00万元。

虽然公司在对项目进行可行性研究时，已经充分考虑了折旧、摊销因素，但是如果本次募集资金投资项目完成后，不能如期产生效益或实际收益低于盈亏平衡点的收益，则新增的固定资产折旧、无形资产摊销等将导致公司盈利能力降低、利润下滑。

十六、公司涉及的专利诉讼事项

2012年5月15日，深圳朗科科技股份有限公司（简称“朗科科技”）向广西壮族自治区南宁市中级人民法院递交《民事起诉状》，起诉本公司、中国农业银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司北海工业园支行侵犯朗科科技发明专利权（专利名称为“用于数据处理系统的快闪电子式外存储方法及其装置”，专利号：99117225.6）。南宁市中级人民法院于2012年5月15日受理了该案。

2012年5月17日，本公司收到广西壮族自治区南宁市中级人民法院送达的关于朗科科技起诉本公司侵权案件的《应诉通知书》等诉讼文书。由于诉讼可能对公司的初步询价工作及询价结果产生不确定影响，为维护发行人及广大投资者的合法权益，本公司和保荐机构平安证券协商决定本次发行的初步询价截止时间顺延至2012年5月25日。

平安证券、北京市大成律师事务所（以下简称“大成”）、北京市君合律师事务所（以下简称“君合”）对本次侵权诉讼涉及的资料进行了核查，并分别出具了《核查报告》或《专利侵权分析报告》。

平安证券、大成、君合经核查认为，本公司的 ComyiKEY220 产品与朗科科技涉诉专利的权利要求存在显著差异，未落入朗科科技所主张的涉诉专利的权利要求的保护范围，从而不构成对朗科科技涉诉专利的侵权。

平安证券、大成经核查认为，本公司对 ComyiKey220 产品拥有其全部知识产权，公司对 ComyiKey220 产品研发思路清晰、形成产品的研发过程和时间流程完整、明确，并拥有相关的软件著作权（ComyiKEY 软件 V1.0），是本公司独立研发的结果。

截至目前，在保荐机构平安证券的协调下，公司已与朗科科技进行了初步沟通但未达成和解，未来仍将继续积极协商，以求在将双方利益损失降低到最低限度的情况下达成和解协议。由于公司认为对方的侵权诉讼请求不成立，在和解协议未达成的情况下，未来将针对朗科科技的诉讼请求及时应诉。公司于 2012 年 5 月 23 日向南宁市中级人民法院提交了《管辖权异议申请书》，认为根据最高人民法院关于专利侵权案件管辖的规定，广西壮族自治区南宁市中级人民法院对于本案不具有管辖权。该申请已被南宁市中级人民法院接收。截止本公告发出日，本公司尚未收到南宁市中级人民法院关于管辖权异议申请的裁定。

公司大股东、实际控制人陈江涛先生已针对朗科科技诉本公司侵权案件向本公司做出书面承诺：“如果公司因本次侵权案件最终败诉，并因此需要支付任何侵权赔偿金、相关诉讼费用，或因本次诉讼导致公司的生产、经营遭受损失，公司实际控制人陈江涛先生将承担公司因本次诉讼产生的侵权赔偿金、案件费用及生产、经营损失。”

截至本公告发出日，本诉讼事项仍处于起诉阶段。公司将在未来针对该次诉讼的进展情况进行持续、充分的信息披露，保证投资者及时接受该信息，并对公司的投资价值做出正确的判断，最大限度的保证投资者利益。

特此公告！

北京旋极信息技术股份有限公司董事会

2012年6月8日