

长沙三诺生物传感技术股份有限公司

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《关于长沙三诺生物传感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[56]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1,760万股股票将于2012年3月19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、经营风险

（一）出口业务不稳定风险

2004年11月22日，中国国家发改委与古巴共和国部长会议执行委员会签署《生物技术领域合作的谅解备忘录》，以此备忘录为指导，中古两国政府推动各自企业启动了一系列生物技术领域合作项目，其中包括本公司向古巴免疫测定中心转让血糖试条生产技术。

2007年12月18日，本公司与免疫测定中心签署《葡萄糖血糖测试条生产技术转让合同》，与和免疫测定中心同受古巴国家科学中心监管的TISA公司签署《OEM生产及独家销售合同》，公司将向古巴免疫测定中心转让血糖测试条生产技术，协助其形成2,000万支试条产能的生产基地，并通过OEM方式代TISA

公司生产血糖监测系统产品，出口古巴、委内瑞拉等拉美国家。由于技术转让、员工培训、工艺调整需要较长时间，加之2,000万支血糖测试试条产能不能满足古巴、委内瑞拉等国市场需求，报告期内，TISA公司向本公司采购血糖测试仪器及试条的金额分别为392.67万元、6,068.90万元和2,434.91万元，占营业收入的比例分别为5.86%、37.88%和11.62%。

由于公司对古巴和委内瑞拉的出口业务取决于当地血糖监测系统产品的采购规模，且古巴免疫测定中心具有2,000万支试条产能的生产基地投产后，会部分抵消公司出口试条收入，因此公司的出口业务收入具有不稳定性，对本公司未来增长具有一定影响。

（二）主要产品较为集中的风险

报告期内，公司经营业绩依赖血糖监测系统产品，一旦该产品遇到政策、技术更新替代、需求改变、原材料供应等因素产生的突发不利影响，将对公司的盈利能力造成较大影响。尽管公司现已成功研发出尿酸测试仪、尿微量白蛋白测试试条等新产品，且部分产品已经获得注册证书，但产品研发成功到规模化投入生产需要1-2年的时间，短期内，公司仍面临主要产品较为集中的风险。

（三）质量控制及产品责任风险

公司主要产品是血糖监测系统，对于产品质量有较严格要求。公司非常注重产品质量控制，公司产品在中国境内已获得《医疗器械注册证》，并在海外获得欧盟CE国际认证。随着产量进一步扩大，质量控制问题仍然是公司未来重点关注的问题。

如发生质量事故，患者因此提出产品责任索赔，或因此发生法律诉讼、仲裁，均可能会对本公司的业务、经营、财务状况及声誉造成不利影响。尽管公司成立以来，尚未出现任何产品责任索赔以及与此相关的任何法律诉讼、仲裁情况，但公司在未来的经营过程中无法完全排除产品责任索赔的风险。

（四）新产品研发和技术替代的风险

由于POCT测试仪器产业具有科技含量高、对人员素质要求高、临床试验周期长等特点，公司通过不断的产品研发开拓新的市场，为公司的持续快速成长提供保障。为进一步加强新产品研发及新技术产业化的能力，公司计划利用部分本次募集资金投资生物传感器技术研究开发中心，以加强产品研发和持续创新能力。

虽然公司通过加大研发投入、培养和引进专业人才，提高自身科研能力，同时也通过与外部的技术交流，对新研发项目进行了充分的论证，以降低新产品开发与试制的风险。但若公司产品研发水平提升缓慢，无法准确预测产品的市场发展趋势，及时研究开发新技术、新工艺及新产品，或者科研与生产不能满足市场的要求，公司目前所掌握的专有技术可能被国内、国际同行业更先进的技术所代替，将对未来公司业绩的快速增长及保持良好盈利能力产生不利影响。

（五）人才流失的风险

作为高科技企业，拥有稳定、高素质的人才队伍对公司的发展壮大至关重要。随着行业竞争格局的不断演化，对人才的争夺必将日趋激烈，如果本公司未来不能在发展前景、薪酬、福利、工作环境等方面持续提供具有竞争力的待遇和激励机制，可能会造成人才队伍的不稳定，从而对本公司的经营业绩及长远发展造成不利影响。

二、募集资金投向风险

（一）产能市场消化风险

募投项目建设之前，公司血糖测试仪生产能力为50万套，试条的生产能力为1亿支。随着公司募集资金投资项目生物传感器生产基地项目的建成，本公司的年生产能力将迅速扩大，其中，血糖测试仪生产能力新增200万套，试条的生产能力将新增5亿支。血糖测试仪和试条的成倍增长需要依靠本公司营销系统的支撑，同时也与市场竞争状况密切相关。虽然公司产能迅速扩张是建立在对市场、技术等方面进行了谨慎分析的基础之上，新增产能的产品亦可共享现有的市场、品牌、服务和生产条件等资源，但产能扩大后，仍存在无法迅速占领市场而导致的产品销售风险。

（二）募集资金投资项目新增折旧及摊销带来的风险

本次募集资金投资项目建成后，公司将新增固定资产、无形资产22,671.42万元，项目投入运营后，年新增折旧及摊销约1,946.59万元。虽然募集资金投资项目综合应用了公司最新的创新成果，能有效增强公司的自主创新能力，提升主要产品的性能，保持技术领先优势，拥有良好的盈利前景，在正常市场情况下，消化新增折旧和摊销费用后，公司将会产生新增净利润。但是由于募集资金投资项目产生效益需要一段时间，如果市场环境、生产经营等方面发生重大不利变化，

使得募集资金投资项目不能如期达产，并产生预期的经济效益，公司将因募集资金投资项目新增固定资产折旧及摊销对公司经营业绩带来一定的不利影响。

三、管理风险

（一）控制权变动的风险

公司目前由李少波先生和车宏莉女士共同控制，二人并无亲属关系，基于共同的企业发展理念及合作协议对公司实施共同控制。二人对公司发展贡献巨大，并对公司经营决策均具有较大的影响力，一旦二人合作关系发生变化，公司将面临控制权发生变化的风险。

（二）规模扩张导致的管理风险

近年来，公司业务高速成长，公司的资产规模、人员规模、业务规模迅速扩大，对公司的管理提出了更高的要求。随着经营规模的迅速增长，倘若公司不能及时提高管理能力以及充实相关高素质人才以适应公司未来成长和市场环境的变化，将可能对公司的生产经营带来不利的影响。

四、财务风险

（一）税收优惠政策变化的风险

报告期内，公司按照国家规定享受高新技术企业、软件企业有关所得税、增值税等税收优惠政策，具体情况如下：

单位：元

	2011 年	2010 年	2009 年
所得税优惠金额	9,864,777.85	5,632,208.82	2,686,010.39
增值税即征即退金额	2,275,425.46	4,314,035.00	2,755,681.41
研发费用加计扣除优惠金额	461,927.79	471,444.95	263,510.63
技术转让税收优惠金额	-	-	126,057.08
税收优惠合计	12,602,131.10	10,417,688.77	5,831,259.51
利润总额	102,915,337.47	63,187,825.68	28,760,039.65
税收优惠占利润总额的比例	12.25%	16.49%	20.28%

上述税收优惠政策对公司的发展、经营业绩起到一定的促进作用。2009年度、2010年度和2011年度，公司享受的税收优惠总金额分别为583.13万元、1,041.77万元和1,260.21万元，占当期利润总额的20.28%、16.49%和12.25%。若国家产业政策或税收政策未来发生变化，导致公司不能继续享受上述优惠，将会在一定程度上影响公司的盈利水平。

（二）劳动力成本上升导致公司盈利能力下降的风险

2009年度、2010年度和2011年度，公司营业成本中人工成本分别为432.86万元、753.81万元和920.01万元；期间费用中的营销人员、管理人员和研发人员工资费用合计分别为265.77万元、696.49万元和1,406.15万元。随着劳动力成本的上升，若公司收入不能相应增长，将导致公司盈利能力的下降。假设未来劳动力成本较2011年增长50%，以公司2011年财务数据为基数测算，将使得公司2011年综合毛利率由70.08%下降至67.89%，利润总额由10,291.53万元下降至9,128.45万元，降低11.30%。

（三）本次发行后净资产收益率下降的风险

2009年度、2010年度和2011年度，公司以归属于普通股股东净利润计算的加权平均净资产收益率分别为85.61%、92.06%和65.10%，盈利能力较强。本次发行后，公司净资产同比将大幅增长。由于从募集资金投入到项目投产产生效益需要一定的时间，因此短期内将出现公司净利润难以与净资产保持同步增长，导致净资产收益率下降的情形。

特此公告！

长沙三诺生物传感技术股份有限公司董事会

2012年3月19日