

广州维力医疗器械股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

(上接 A53 版)

人民的上升趋势一方面影响公司产品出口销售价格,影响公司产品在海外市场的竞争优势,对海外市场销售产生不利影响;另一方面,使公司产生汇兑损失。如果未来人民币升值,将对公司营业收入及利润产生不利影响。

2、贸易摩擦风险
公司海外市场国家或地区大部分为世界贸易组织(WTO)成员,WTO 是提倡开放市场、贸易自由化,减少或解决国际贸易争端的条约组织。目前在全球医用品贸易中,没有针对中国产品的关税、配额或许可证等歧视性政策。

随着我们医用品出口和进口的不断增长,有可能在某些市场上占有率较高的国家和地区被当地厂商或政府发起限制、反补贴行动或限制 WTO 贸易争端机制,从而影响公司产品在该市场的销售。

3、区域形势不稳定性风险
公司产品销往全球超过 70 个国家或地区,部分国家或地区局势不稳定,如中东部分地区为冲突多发地,近年来冲突不断,如叙利亚、利比亚、阿富汗、伊拉克等,对医用品行业经营环境造成较大影响。

公司产品主要用于医疗救护,但在重大局部变动社会动荡的情况下,目标市场的社会稳定、治安形势和医疗环境可能发生变化,从而影响其国际结算和支付条件,由此可能影响公司产品在该地区的销售和货款回收。

4、全球经济发展趋势不确定的风险
如果全球经济出现低迷或衰退,可能影响相关国家的医疗卫生政策和政府医疗预算,会影响当地居民就医意愿和医疗开支,从而影响公司的产品销售。

5、产品准入监管风险
各国对医用品都有严格的产品标准。本公司产品销往超过 70 个国家或地区,为符合这些不同的产品标准,公司会花费时间并支付相应的费用检测。本公司目前合营企业均通过了相关的产品检测,但仍可能需要耗费一定时间去检测和适应,如何取得相关准入资格,将导致该区域内的销售下滑甚至退出该市场,将对公司业务、经营成果、财务状况与流动性的影响产生不利影响。

6、跨地区诉讼风险
不同国家的法律和地区的法律法规不同,而我们可能也会在较大区域,公司难以全面掌握各目标市场的相关法律和规定,如公司在海外市场出现产品责任纠纷或法律诉讼,可能会对不利地位,该等诉讼可能影响公司的声誉,降低市场份额,影响公司产品的品牌认可度,从而可能影响公司产品的销售和市场份额,对经营产生不利影响。

7、产品召回风险
医用器械在临床上的应用具有一定的特殊性,其性能直接关系到患者生命健康。我国对医疗器械的产品、产品的生产与销售实施严格监管,国外也有类似的准入准许与管理制度。

如果公司不能持续保持严格的质量控制体系,产品质量出现严重问题,可能对本公司的市场声誉及持续经营能力造成不利影响。

(三)产品专利风险
医用器械在现代医疗领域中扮演着越来越重要的角色,但是由于产品与人们的健康和生命安全密切相关,其在广泛使用时存在被患者索赔的风险。由于主观因素的影响,公司在未来的经营过程中存在被要求承担赔偿责任的可能,如果因产品使用发生法律诉讼、仲裁或索赔,可能对本公司的经营、财务状况及经营成果造成不利影响。

(四)经营风险
公司产品基本都是通过经销商进行销售,如果公司未来不能持续与经销商进行良好的合作,不能帮助经销商获得更好的收益,可能导致经销商不再经销公司的产品,如果某些经销商不能遵守公司与经销商的协议,将对公司业务、经营成果、财务状况与流动性的影响产生不利影响。

2014 年,Cardinal Health 是我们最大的客户,公司收入来源于 Cardinal Health 的销售收入占公司主营业务收入的 12.73%,则可能会影响公司在美国市场造成一定的不利影响,从而对发行人的经营成果产生不利影响。

(五)租赁房产的风险
本公司下列租赁房产存在瑕疵,出租方不能取得有效的房产权属证明:

序号 出租方 承租方 建筑面积(㎡) 坐落地点 出租期限 使用用途 租金单价(元/月)

序号	出租方	承租方	建筑面积(㎡)	坐落地点	出租期限	使用用途	租金单价(元/月)
1	许树源	维力医疗	1,098.05	广州市番禺区化龙镇漕滘工业路十五号	2014.11.02 - 2015.11.01	员工宿舍	15,673.00
2	胡敬勋	维力医疗	4,317.60	广州市番禺区化龙镇漕滘工业路	2009.04.10 - 2010.04.10	员工宿舍	61,062.00
3	胡敬勋	维力医疗	1,150.00	广州市番禺区化龙镇漕滘工业路	2011.01.01 - 2015.09.30	员工宿舍	15,481.00
4	胡敬勋	维力医疗	1,150.00	广州市番禺区化龙镇漕滘工业路	2013.04.01 - 2015.09.30	员工宿舍	14,375.00

截至 2014 年 12 月 31 日,发行人有共 222 名员工租住在上述员工宿舍中,占发行人 2014 年末员工人数的 12.73%。在 2013 年 12 月 31 日至 2014 年 12 月 31 日期间,因公司对上述员工宿舍租赁要求搬迁,而本公司不能找到替代的宿舍,可能对公司生产经营造成一定的影响。

(六)出口退税政策的风险
公司出口货物退税(见“税项”披露),报告期内,本公司增值税退税额分别为 2,694.81 万元、3,697.69 万元、3,996.78 万元,如果未来国家调整本公司产品的出口退税政策,则可能对本公司的业务、经营成果、财务状况与流动性产生不利影响。

(七)募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
1、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
公司募集资金投资项目涉及产能新增计划及倍数情况如下:

产品类别	气管插管	留置胃管	留置尿管	喉罩	吸痰管	尿袋
公司 2011 年度的产能(万支/年)	2,300.00	5,000.00	360.00	100.00	1,700.00	10.00
募集资金投资项目新增产能(万支/年)	1,300.00	5,000.00	360.00	200.00	4,300.00	2,000.00
产能增加倍数(倍)	0.57	1.00	1.00	2.00	2.53	200.00

如上表所示,公司募集资金投资项目产能增幅相对较小,尽管公司通过相关措施努力开拓市场,但能否消化新增产能并取得较好的经济效益存在一定的不确定性。如果新增产能无法消化,可能对本公司的经营产生不利影响。

2、募集资金投资项目实施进度的风险
公司募集资金投资项目计划期为 1-3 年,募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果募集资金投资项目无法按进度实施,可能对本公司的经营产生不利影响。

3、募集资金折价使用的风险
募集资金投资项目所投的项目建成后,公司固定资产规模预计 will 增加 20,519.75 万元,年折旧费增加 1,846.78 万元。虽然公司通过审慎的经济收益预测,但如果因市场需求等因素导致新增产能不能消化,募集资金投资项目将不能覆盖新增产能的折旧费用。

本次募集资金投资项目计划期为 1-3 年,募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果募集资金投资项目无法按进度实施,可能对本公司的经营产生不利影响。

4、募集资金折价使用的风险
募集资金投资项目所投的项目建成后,公司固定资产规模预计 will 增加 20,519.75 万元,年折旧费增加 1,846.78 万元。虽然公司通过审慎的经济收益预测,但如果因市场需求等因素导致新增产能不能消化,募集资金投资项目将不能覆盖新增产能的折旧费用。

5、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
公司募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果新增产能无法消化,可能对本公司的经营产生不利影响。

6、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
公司募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果新增产能无法消化,可能对本公司的经营产生不利影响。

7、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
公司募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果新增产能无法消化,可能对本公司的经营产生不利影响。

8、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
公司募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果新增产能无法消化,可能对本公司的经营产生不利影响。

9、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
公司募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果新增产能无法消化,可能对本公司的经营产生不利影响。

10、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
公司募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果新增产能无法消化,可能对本公司的经营产生不利影响。

11、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
公司募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果新增产能无法消化,可能对本公司的经营产生不利影响。

12、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
公司募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果新增产能无法消化,可能对本公司的经营产生不利影响。

13、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
公司募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果新增产能无法消化,可能对本公司的经营产生不利影响。

14、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
公司募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果新增产能无法消化,可能对本公司的经营产生不利影响。

15、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
公司募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果新增产能无法消化,可能对本公司的经营产生不利影响。

16、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
公司募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果新增产能无法消化,可能对本公司的经营产生不利影响。

17、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
公司募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果新增产能无法消化,可能对本公司的经营产生不利影响。

18、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
公司募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果新增产能无法消化,可能对本公司的经营产生不利影响。

19、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
公司募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果新增产能无法消化,可能对本公司的经营产生不利影响。

20、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
公司募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果新增产能无法消化,可能对本公司的经营产生不利影响。

21、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
公司募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果新增产能无法消化,可能对本公司的经营产生不利影响。

22、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
公司募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果新增产能无法消化,可能对本公司的经营产生不利影响。

23、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
公司募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果新增产能无法消化,可能对本公司的经营产生不利影响。

24、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
公司募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果新增产能无法消化,可能对本公司的经营产生不利影响。

25、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
公司募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果新增产能无法消化,可能对本公司的经营产生不利影响。

26、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
公司募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果新增产能无法消化,可能对本公司的经营产生不利影响。

27、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
公司募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果新增产能无法消化,可能对本公司的经营产生不利影响。

28、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
公司募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果新增产能无法消化,可能对本公司的经营产生不利影响。

29、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
公司募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果新增产能无法消化,可能对本公司的经营产生不利影响。

30、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
公司募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果新增产能无法消化,可能对本公司的经营产生不利影响。

31、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
公司募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果新增产能无法消化,可能对本公司的经营产生不利影响。

32、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
公司募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果新增产能无法消化,可能对本公司的经营产生不利影响。

33、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
公司募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果新增产能无法消化,可能对本公司的经营产生不利影响。

34、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
公司募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果新增产能无法消化,可能对本公司的经营产生不利影响。

35、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
公司募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果新增产能无法消化,可能对本公司的经营产生不利影响。

36、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
公司募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果新增产能无法消化,可能对本公司的经营产生不利影响。

37、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
公司募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果新增产能无法消化,可能对本公司的经营产生不利影响。

38、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
公司募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果新增产能无法消化,可能对本公司的经营产生不利影响。

39、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
公司募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果新增产能无法消化,可能对本公司的经营产生不利影响。

40、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
公司募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果新增产能无法消化,可能对本公司的经营产生不利影响。

41、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
公司募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果新增产能无法消化,可能对本公司的经营产生不利影响。

42、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
公司募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果新增产能无法消化,可能对本公司的经营产生不利影响。

43、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
公司募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果新增产能无法消化,可能对本公司的经营产生不利影响。

44、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
公司募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果新增产能无法消化,可能对本公司的经营产生不利影响。

45、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
公司募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果新增产能无法消化,可能对本公司的经营产生不利影响。

46、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险
公司募集资金投资项目涉及厂区建设、车间装修、设备选型及采购等多项厂房的事项。在项目实施过程中,公司可能因为资金不足等原因而进行一定的不确定性。如果新增产能无法消化,可能对本公司的经营产生不利影响。

47、募集资金投资项目预期效益不能实现的风险<br