

苏州恒久光电科技股份有限公司

上市首日风险提示公告

本公司及全体董事保证本公告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

经深圳证券交易所《关于苏州恒久光电科技股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2016]529号）同意，苏州恒久光电科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）首次公开发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，证券简称为“苏州恒久”，证券代码为“002808”。本公司首次公开发行的30,000,000股人民币普通股股票自2016年8月12日起在深圳证券交易所上市交易。

本公司郑重提请投资者注意：投资者应充分了解股票市场风险及本公司披露的风险因素，切实提高风险意识，在新股上市初期切忌盲目跟风“炒新”，应当审慎决策、理性投资。

现将有关事项提示如下：

一、公司近期经营情况正常，内外部经营环境未发生重大变化，目前不存在未披露的重大事项。

二、经查询，公司、控股股东和实际控制人不存在应披露而未披露的重大事项，公司近期不存在重大对外投资、资产收购、出售计划或其他筹划阶段的重大事项。公司募集资金投资项目按招股说明书披露的计划实施，未发生重大变化。

三、本公司2013-2015年度财务信息已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了标准无保留意见的信会师报字[2016]第110063号《审计报告》。根据该审计报告，公司报告期内主要财务数据如下：

(一) 合并资产负债表

单位：元

科目名称	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
流动资产合计	251,414,941.98	217,824,674.39	193,712,777.29
非流动资产合计	93,671,936.67	89,132,061.04	79,860,805.96
其中：固定资产	71,183,267.33	71,918,705.13	62,345,266.28
在建工程	-	40,598.29	-
无形资产	14,356,151.63	14,747,787.36	15,148,831.15
资产总计	345,086,878.65	306,956,735.43	273,573,583.25
流动负债合计	47,011,341.26	42,465,882.64	44,205,290.86
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	47,011,341.26	42,465,882.64	44,205,290.86
股东权益合计	298,075,537.39	264,490,852.79	229,368,292.39
其中：归属于母公司股东权益	298,075,537.39	264,490,852.79	229,368,292.39

(二) 合并利润表

单位：元

科目名称	2015 年度	2014 年度	2013 年度
营业收入	226,802,029.58	215,165,045.43	201,464,278.92
营业利润	47,244,119.99	44,776,799.86	43,136,364.65
利润总额	48,693,357.50	47,530,595.26	44,281,293.87
净利润	42,207,584.60	42,052,560.40	39,136,430.21
归属母公司所有者的净利润	42,207,584.60	42,052,560.40	39,136,430.21

(三) 合并现金流量表

单位：元

科目名称	2015 年度	2014 年度	2013 年度
经营活动产生现金流量净额	16,839,361.19	40,486,210.68	39,184,948.82
投资活动产生现金流量净额	-11,438,864.76	-14,252,885.92	-15,036,793.92
筹资活动产生现金流量净额	-9,625,000.00	-7,687,968.79	-7,677,810.10
现金及现金等价物净增加额	-4,485,977.77	18,591,505.71	15,282,546.25

(四) 主要财务指标

财务指标	2015/12/31	2014/12/31	2013/12/31
资产负债率（母公司）	7.07%	9.25%	13.25%
资产负债率（合并）	13.62%	13.83%	16.16%
流动比率	5.35	5.13	4.38
速动比率	4.18	4.21	3.54
无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例	0.05%	0.07%	0.10%
每股净资产（元）（归属于母公司）	3.31	2.94	2.55
应收账款周转率（次/年）	5.54	7.57	11.76
存货周转率（次/年）	3.47	4.04	3.87
固定资产周转率（次/年）	3.17	3.21	3.41
总资产周转率（次/年）	0.70	0.74	0.80
息税折旧摊销前利润（万元）	5,661.64	5,429.49	5,019.61
利息保障倍数（倍）	不适用	不适用	不适用
每股经营活动的现金流量净额（元）	0.19	0.45	0.44
每股净现金流量（元）	-0.05	0.21	0.17

四、2016 年半年度经营情况和财务状况的简要说明

公司 2016 年 6 月 30 日资产负债表及 2016 年 1-6 月利润表、现金流量表未经审计，对比表中 2015 年 12 月 31 日和 2015 年 1-6 月相关财务数据已经审计，主要财务信息如下：

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	本报告期末比上年度期末增减
流动资产（元）	266,948,380.16	251,414,941.98	6.18%
流动负债（元）	54,871,449.89	47,011,341.26	16.72%
总资产（元）	360,541,319.31	345,086,878.65	4.48%
归属于发行人股东的所有者权益（元）	305,669,869.42	298,075,537.39	2.55%
归属于发行人股东的每股净资产（元/股）	3.40	3.31	2.72%

项目	2016年1-6月	2015年1-6月	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	116,383,642.86	106,046,651.26	9.75%
营业利润（元）	18,835,319.29	20,062,128.94	-6.12%
利润总额（元）	18,865,319.29	20,488,476.45	-7.92%
归属于发行人股东的净利润（元）	15,961,491.75	17,043,935.78	-6.35%
归属于发行人股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	15,656,147.66	15,300,632.83	2.32%
基本每股收益（元/股）	0.177	0.189	-6.35%
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.174	0.170	2.35%
加权平均净资产收益率（%）	5.33%	6.24%	-14.58%
扣除非经常性损益后的加权净资产收益率（%）	5.23%	5.70%	-8.25%
经营活动产生的现金流量净额（元）	16,500,474.16	5,660,253.51	191.51%
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.18	0.06	200.00%

2016年1-6月，公司营业收入较上年同期上升9.75%，公司业务规模持续增长；营业利润、利润总额、归属于发行人股东的净利润较上年同期分别降低-6.12%、-7.92%和-6.35%，主要系公司管理费用增加所致。

截至2016年6月末，公司资产总额、流动资产、归属于发行人股东的所有者权益较上年末基本保持稳定并略有增长；流动负债较上年上升16.72%，主要系公司产能规模扩大，应付账款相应增加所致。

2016年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额为16,500,474.16元，公司经营活动现金流正常。

五、本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素

（一）产品价格下降风险

公司主要产品为激光有机光导鼓，近年来产品平均价格逐渐降低。2013年、2014年和2015年，公司产品的平均售价分别为7.41元、5.79元和4.95元，降

幅分别为 17.67%、21.86%和 14.51%。近年来，公司通过运用自有技术对主要生产设备进行技术改造、工艺革新等措施，在一定程度上降低了产品成本，使公司报告期内的平均毛利率水平保持在较高水平，但随着市场竞争的日趋激烈以及下游主要产品各种打印机、复印机整体价格的不断下跌，公司产品的价格可能继续下降。虽然公司拟通过调整产品结构、加大研发力度开发新产品等措施避免产品价格大幅下滑，但如果产品价格进一步下降，公司将面临产品毛利率和盈利水平降低的风险。

（二）产品单一的风险

本公司目前主要生产激光有机光导鼓系列产品，销售金额占本公司营业收入的 99%以上。这种高度集中的产品结构一方面说明本公司主营业务十分突出，但同时也使本公司面临产品单一引致的潜在风险，一旦产品的市场发生不利于公司的变化，如激光有机光导鼓的市场价格发生较大的波动甚至大幅下降，将会对本公司的营业收入和盈利能力带来重大不利影响。

（三）技术风险

1、核心技术失密的风险

由于激光有机光导鼓的生产具有很强的专业性，且国内外能够运用自有技术生产该产品的企业较少，发行人作为全球能够掌握该行业一整套核心技术并拥有专用设备系统集成能力的少数几家企业之一，核心技术是其赖以生存和发展的基础和关键。公司已通过专利、专有技术等方式避免核心技术的泄密，并与员工签订了《保密协议》，但仍存在由于核心技术保护不力而对公司利益产生不利影响的风险。

2、核心技术人员流失的风险

本公司所拥有的核心生产技术和生产工艺是由本公司的核心技术人员在消化吸收国内外有机光导鼓行业技术发展成果的基础上，经过长期不断的试验探索和生产实践获得的，主要表现为光电功能材料筛选、镀膜配方与配制技术、整套的生产制造工艺技术及相关高度自动化生产线设计、制造与装备集成技术等。这些技术由以公司董事长、总经理余荣清先生为首的少数核心技术人员掌握，因此，

公司的核心技术人员一旦流失，将对本公司的生产经营造成不利影响。

3、技术被超越的风险

公司董事长、总经理余荣清先生为首的核心技术团队在经过多年的潜心研究和大量试验后，才掌握了产业化生产激光有机光导鼓技术及专用关键设备的系统集成技术，经过十余年来持续不断的改进，这一技术已臻于成熟并成为公司实现快速发展的基础。随着打印、复印技术水平以及客户对产品技术性能要求的不断提高，如果公司在短期内无法对新技术、新需求作出快速反应或国内其他企业在技术研究上取得重大突破，超越本公司，则可能致使本公司不再拥有技术优势，进而对公司的经营产生不利影响。

（四）知识产权纠纷风险

1、知识产权被他方侵权风险

本公司主要从事激光 OPC 鼓的研发、生产和销售业务，研发和生产过程涉及新材料、光、电、系统集成、先进工艺技术与控制等多个高新技术领域，属于高度集成与高科技含量的先进制造产业。本公司经过长期持续的研发投入和实践积累，掌握着一大批核心专有技术，并拥有 18 项专利权（其中发明专利 4 项，外观设计专利 14 项）和 2 项商标权，该等知识产权在公司发展过程中正发挥着越来越重要的作用。然而，由于市场竞争日益激烈，在我国现阶段知识产权保护相关法律法规尚不完善的背景下，竞争对手通过专利侵权、窃取专有技术等手段开展不正当竞争的现象时有发生。虽然公司采取了一系列措施保护自身知识产权，但仍然无法避免知识产权被竞争对手或第三方侵害的风险，从而可能对公司的正常业务发展造成不利影响。

2、遭受他方知识产权侵权求偿或诉讼风险

激光 OPC 鼓行业属于高度集成与高科技含量的先进制造产业，知识产权在行业的发展过程中发挥着重要的作用，行业内的企业对自身知识产权的保护力度亦越来越大，向侵权者提起侵权求偿或诉讼已经成为相关企业保护自身权益及打击竞争对手的重要手段。随着本公司业务规模及产品种类的不断扩张，遭受他方知识产权侵权求偿或诉讼的风险日益增加，竞争对手或第三方可能就本公司业务

有关的技术、专利、商标及其他知识产权提出侵权或诉讼，尤其是在公司产品开始向跨国公司所占据的欧美等西方市场输出时，发生知识产权纠纷的风险会进一步加大。虽然公司一直注重自身知识产权来源的合法性和合规性，但仍然无法完全规避遭受他方知识产权侵权求偿或诉讼的风险，届时无论相关求偿、诉讼是否有效或获得裁决部门支持，本公司都可能因抗辩或应诉而发生法律费用。

（五）原材料价格波动的风险

报告期内，公司原材料采购价格逐年略有下降，公司单位营业成本也逐年下降。未来，若公司的原材料采购价格由于铝价的波动或者供应商的原因等有所波动，则对公司营业成本可能产生不利影响，从而影响公司的利润率水平。

上述风险为公司主要风险因素，将直接或间接影响本公司的经营业绩，请投资者特别关注公司首次公开发行股票招股说明书“第四节风险因素”等有关章节，并特别关注上述风险的描述。

敬请广大投资者注意投资风险，理性投资。

特此公告。

苏州恒久光电科技股份有限公司

二〇一六年八月十二日