

## 江苏日久光电股份有限公司

### 上市首日风险提示公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

经深圳证券交易所《关于江苏日久光电股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2020]949号）同意，江苏日久光电股份有限公司（“公司”、“本公司”）发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，股票简称“日久光电”，股票代码“003015”，本次公开发行的70,266,667股股票将于2020年10月21日起上市交易。

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、本公司近期经营情况正常，内外部环境未发生重大变化，目前不存在未披露重大事项。

二、经查询，本公司、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，本公司近期不存在重大对外投资、资产收购、出售计划或其他筹建阶段的重大事项。本公司募集资金投资项目将按招股说明书披露的计划实施，未发生重大变化。

三、公司聘请容诚会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“容诚会计师事务所”）依据中国注册会计师审计准则，对公司2017年12月31日、2018年12月31日及2019年12月31日的合并及母公司资产负债表，2017年度、2018年度及2019年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表

以及相关财务报表附注进行了审计，对上述报表发表了标准无保留意见，并出具了“容诚审字[2020]230Z0039号”审计报告。根据审计报告，本公司报告期内合并报表主要数据如下：

(一) 合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
总资产	100,206.07	71,818.72	57,927.15
总负债	38,749.74	18,852.31	20,614.08
所有者权益	61,456.34	52,966.42	37,313.07
其中：归属于母公司所有者权益	61,456.34	52,966.42	37,313.07

(二) 合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
营业收入	55,125.20	46,558.25	32,472.69
营业利润	9,841.06	8,820.77	4,624.80
利润总额	10,160.71	8,917.68	4,722.89
净利润	8,489.92	7,723.35	4,061.63
其中：归属于母公司净利润	8,489.92	7,723.35	4,061.63

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量净额	8,076.91	8,591.21	2,485.33
投资活动产生的现金流量净额	-16,880.16	-17,246.92	-4,032.23
筹资活动产生的现金流量净额	13,856.70	4,968.20	5,920.31
汇率变动对现金及现金等价物的影响	26.14	7.25	0.20
现金及现金等价物净增加额	5,079.59	-3,680.27	4,373.61

(四) 主要财务指标

财务指标	2019年12月31日 /2019年度	2018年12月31日 /2018年度	2017年12月31日 /2017年度
流动比率	1.57	2.05	1.82
速动比率	1.16	1.31	1.30

财务指标	2019年12月31日 /2019年度	2018年12月31日 /2018年度	2017年12月31日 /2017年度
净资产收益率（加权平均）	14.84%	17.57%	12.85%
资产负债率（母公司）	29.60%	26.21%	35.59%
应收账款周转率（次/年）	3.02	3.24	3.15
存货周转率（次/年）	3.45	2.94	2.75
基本每股收益（元/股）	0.40	0.39	0.22
扣除土地使用权后的无形资产 占净资产的比例	0.08%	0.06%	0.09%
息税折旧摊销前利润（万元）	15,437.06	13,059.67	8,224.13
利息保障倍数	8.74	12.02	7.99
每股净现金流量（元/股）	0.24	-0.17	0.23

#### 四、审计截止日后的主要经营状况

公司财务报告审计截止日为 2019 年 12 月 31 日。公司财务报告审计截止日后至今，公司经营模式、主要客户及供应商构成、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项均未发生重大变化。

##### （一）2020 年 1-6 月的主要财务数据

根据《关于首次公开发行股票并上市公司招股说明书财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况信息披露指引（2020 年修订）》，容诚会计师事务所对公司截至 2020 年 6 月 30 日的财务状况和 2020 年 1-6 月的经营成果和现金流量情况进行了审阅，并出具了“容诚专字[2020]230Z1755 号”《审阅报告》。公司财务报告审计截止日后经审阅（未经审计）的主要财务信息及经营状况如下：

##### 1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2020年6月30日	2019年12月31日	变动
资产总计	99,271.72	100,206.07	-0.93%
负债总计	33,861.65	38,749.74	-12.61%
所有者权益合计	65,410.07	61,456.34	6.43%
归属于母公司所有者权益	65,410.07	61,456.34	6.43%

截至 2020 年 6 月 30 日，公司总资产为 99,271.72 万元，较上年末下降 0.93%；总负债为 33,861.65 万元，较上年末下降 12.61%，主要系 2020 年 1-6 月公司偿还借款较多所致；公司所有者权益为 65,410.07 万元，较上年末增长 6.43%。

## 2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年 1-6 月	同比变动
营业收入	23,630.51	22,652.42	4.32%
营业利润	4,656.07	3,935.69	18.30%
利润总额	4,671.78	3,987.05	17.17%
净利润	3,953.73	3,347.53	18.11%
归属于母公司所有者的净利润	3,953.73	3,347.53	18.11%
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	3,824.63	3,208.75	19.19%

2020 年 1-6 月公司实现营业收入 23,630.51 万元，较去年同期增长 4.32%，主要系 2020 年子公司浙江日久产品逐步实现量产，营业收入较去年同期有所增长；2020 年 1-6 月公司净利润为 3,953.73 万元，较去年同期增长 18.11%，主要系随着子公司浙江日久的建成投产，公司已开始自涂 PET 高温保护膜，逐步替代外协加工及直接采购的 PET 高温保护膜，产品成本进一步降低，相应的净利润有所提高。

## 3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年 1-6 月	同比变动
经营活动产生的现金流量净额	4,135.43	130.22	3,075.73%
投资活动产生的现金流量净额	-5,416.15	-10,679.43	-49.28%
筹资活动产生的现金流量净额	-920.81	10,244.55	-108.99%

2020 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额为 4,135.43 万元，较去年同期增长 3,075.73%，主要系根据“国家税务总局关于办理增值税期末留抵税额退税有关事项的公告（国家税务总局公告 2019 年第 20 号）”，浙江日久 2020 年 1-6 月增值税留抵税额退税金额为 2,917.00 万元，导致经营活动产生的现金流量净额较去年大幅增加。

2020年1-6月，公司投资活动产生的现金流量净额为-5,416.15万元，较去年同期下降49.28%，主要系2019年下半年浙江日久建成投产，2020年上半年购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较去年同期大幅下降所致。

2020年1-6月，公司筹资活动产生的现金流量净额为-920.81万元，较去年同期下降108.99%，主要系2020年1-6月公司借款相应减少，且本期偿还银行借款较多，因此筹资活动产生的现金流量金额同比下降较多。

#### 4、非经常性损益情况

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年1-6月
非流动性资产处置损益	-0.43	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	115.71	122.41
委托他人投资或管理资产的损益	12.03	9.51
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	23.89	27.55
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-0.28	1.36
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
减：所得税影响额	21.81	22.05
<b>合计</b>	<b>129.10</b>	<b>138.78</b>

#### （二）2020年1-9月份的业绩预告情况

公司2020年1-9月业绩预告情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-9月	2019年1-9月	变动情况
营业收入	40,100.85	39,636.08	1.17%
净利润	6,570.10	6,336.45	3.69%
扣非后净利润	6,363.72	6,184.90	2.89%

公司2020年1-9月预计营业收入、归母净利润和扣非后的归母净利润较去年同期基本持平，略有上升。前述财务数据未经审阅或审计，不构成公司的盈利预测或业绩承诺。

#### 五、公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素

### （一）下游行业市场环境变化的风险

自 2008 年起，触控形式智能手机在全球范围内迅速普及。伴随着智能手机、平板电脑等触控终端快速扩张，触摸屏行业迎来快速增长，并带动上游的柔性光学导电材料快速增长。以轻、薄为特点的柔性光学导电材料产品被广泛应用于智能手机、平板电脑、智能音箱等消费电子领域及触控形式的商用显示、工业控制、办公、教育等领域。公司作为领先的柔性光学导电材料生产企业之一，报告期内，终端为消费电子产品的柔性光学导电材料实现的销售收入占公司主营业务收入的比例较高。

消费电子产品具有产品更新速度快、技术路径更迭快、竞争程度高等特点，如果未来公司无法有效应对变化多端的市场竞争环境，公司业绩将受到不利影响。

### （二）产品价格下降的风险

通过不断的技术积累和研发创新，公司市场占有率不断提高，现已发展成为国内柔性光学导电材料行业的领先公司之一。ITO 导电膜为公司目前的主要产品，该产品主要用于消费电子的触摸屏。行业发展初期，该产品主要被日韩厂商垄断，价格较高。随着国内厂商逐渐掌握相关技术与工艺实现进口替代，竞争日益激烈；同时，因消费电子市场竞争程度高，终端厂商将价格压力向上游传导，ITO 导电膜产品价格报告期内呈下降趋势。

公司在该领域深耕多年，具有一定的竞争优势与市场地位，面对激烈的市场竞争，若不能消化下游传导的价格压力，无法继续保持较强的综合竞争力，将对公司盈利能力造成一定不利影响。

### （三）产品结构较为单一的风险

自成立以来，公司专注于柔性光学导电材料，主要是 ITO 导电膜的研发、生产和销售。报告期内，ITO 导电膜产品销售收入占当期主营业务收入比例分别为 99.48%、97.16%及 97.14%，为公司的主要收入来源。受益于全球触控模组产业链的转移和 ITO 导电膜产品实现进口替代，公司业务规模快速扩大，但如果 ITO 导电膜产品销售受市场竞争加剧、新技术更迭、新应用领域市场开拓不力等因素影响有所下滑，而新产品研发或市场投放较缓，将会对公司业绩产生不利影响。

### （四）供应商集中的风险

公司采购的主要原材料包括 PET 基膜、PET 高温保护膜、ITO 靶材、Si 靶材和涂布液等。因上游原材料厂商集中度较高，以及公司选择采购与自身产品技术、生产工艺最为匹配的供应商产品，公司供应商集中度较高。报告期内，公司前五大供应商采购金额占当期采购总额的比例分别为 85.64%、85.81% 及 81.81%。

尽管公司与主要供应商签署了长期的供货协议，保持稳定的业务合作关系，且这些原材料生产厂商均为日、韩的国际知名企业，但若该等供应商在产品质量、供应及时性与服务响应等方面不能满足公司业务需求，则会影响公司的正常生产经营。同时，公司若临时切换新的主要原材料供应商，也会影响到产品稳定性、生产工艺调整、下游及终端客户认可程度等。

#### **（五）主要原材料采购价格变动风险**

公司采购的主要原材料包括 PET 基膜、PET 高温保护膜、ITO 靶材、Si 靶材和涂布液等，原材料成本占主营业务成本的比例较高，约 80% 左右。原材料价格水平将直接影响公司产品的毛利率。未来若公司主要原材料的采购价格走高，则将对公司的盈利能力产生不利影响。

#### **（六）应收账款逐年增加可能导致发生坏账的风险**

报告期各期末，应收账款账面价值分别为 11,999.54 万元、14,804.69 万元及 19,499.08 万元，占流动资产比例分别为 36.09%、41.06% 及 41.31%，应收账款随公司生产经营规模和业务发展扩大而增加。虽报告期内应收账款的账龄主要在 1 年以内，应收账款质量较高，但宏观经济环境、客户经营状况发生变化或公司采取的收款措施不力，应收账款将面临发生坏账损失的风险。

#### **（七）整体变更设立股份有限公司时存在未弥补亏损的风险**

2014 年 11 月 27 日，日久有限通过股东会决议，同意日久有限整体变更为股份有限公司，各发起人同意以经天健沪审[2014]259 号《审计报告》审计的公司截至 2014 年 10 月 31 日的净资产折股，整体变更设立股份公司并于 2015 年 1 月完成工商变更。

根据该《审计报告》，截至 2014 年 10 月 31 日，日久有限未分配利润为-2,971.97 万元，整体变更为股份公司时存在未弥补亏损。公司所处的柔性光学导电材料行业属于资金和技术密集型行业。在发展早期，公司在技术研发、固定资产等方面投入较大，

且尚未形成大规模销售，股改时存在未分配利润为负的情形。随着公司成功开发出具备市场竞争力的产品，以及良好的业内口碑与品牌形象的建立，公司市场地位和竞争力不断增强，客户结构层次得以提升，收入规模增长较快，盈利水平也随之提高。截至本报告期末，公司未分配利润为 19,377.10 万元，公司整体变更前累计未弥补亏损已消除。

提请投资者注意整体变更设立股份有限公司时存在未弥补亏损的相关风险。

上述风险为公司主要风险因素，请投资者特别关注公司首次公开发行 A 股股票招股说明书“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。

江苏日久光电股份有限公司

董事会

2020年10月21日