

证券代码：001360

证券简称：南矿集团

公告编号：2023-001

南昌矿机集团股份有限公司

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内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

经深圳证券交易所《关于南昌矿机集团股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2023]274号）同意，南昌矿机集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所主板上市，证券简称为“南矿集团”，证券代码为“001360”。公司首次公开发行股票中的49,975,510股人民币普通股股票自2023年4月10日起可在深圳证券交易所上市交易，全部为新股发行，不涉及老股转让。其余股票的可上市交易时间按照有关法律法规规章、深圳证券交易所业务规则及公司相关股东的承诺执行。

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，公司、控股股东、实际控制人及其一致行动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照招股说明书披露的计划实施，未发生重大变化。

三、本公司聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“立信会计师事务所”），对2020年12月31日、2021年12月31日和2022年12月31日的合并及母公司资产负债表，2020年度、2021年度和2022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财务报表附注进行了审计。立信会计师出具了标准无保留意见的《审计报告》（信会师报字[2023]第 ZL16666 号），根据该审计报告，公司报告期内合并报表主要财务数据如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
资产总额	133,420.98	105,455.64	101,147.08
负债总额	76,466.65	62,050.09	55,738.03
股东权益	56,954.34	43,405.55	45,409.05
其中：归属于母公司股东权益	55,986.66	42,916.36	45,154.61

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
营业收入	86,366.20	72,517.34	49,844.07
营业利润	14,198.52	12,921.97	10,686.99
利润总额	14,190.63	12,944.48	10,537.29
净利润	12,565.06	11,191.68	9,001.84
归属于母公司股东净利润	12,086.57	10,956.94	8,878.04
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	10,409.09	9,052.94	8,642.65

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
经营活动产生的现金流量净额	13,342.83	2,337.21	5,043.66
投资活动产生的现金流量净额	-4,638.00	-1,228.86	-2,947.10
筹资活动产生的现金流量净额	-4,969.29	-7,311.47	533.50
汇率变动对现金及现金等价物的影响	106.87	-13.80	-89.65
现金及现金等价物净增加额	3,842.40	-6,216.92	2,540.40

（四）主要财务指标

单位：万元

项 目	2022.12.31 /2022 年度	2021.12.31 /2021 年度	2020.12.31 /2020 年度
流动比率（倍）	1.50	1.44	1.54
速动比率（倍）	0.92	0.88	0.99
资产负债率（%）	57.31	58.84	55.11
应收账款周转率（次/年）	3.28	3.85	3.05
存货周转率（次/年）	1.45	1.39	0.99
息税折旧摊销前利润（万元）	16,207.24	14,704.25	11,362.53
归属于发行人股东的净利润（万元）	12,086.57	10,956.94	8,878.04
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	10,409.09	9,052.94	8,642.65
研发投入占营业收入的比例（%）	3.35	3.46	3.86
利息保障倍数（倍）	69.07	58.97	156.46
归属于发行人股东的每股净资产（元/股）	3.66	2.80	2.99
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.87	0.15	0.33
每股净现金流量（元）	0.25	-0.41	0.17

上述指标计算公式为：

流动比率=期末流动资产/期末流动负债

速动比率=（期末流动资产-期末存货）/期末流动负债

资产负债率=期末负债总额/期末资产总额*100%

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+当年折旧费用+当年摊销费用

归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润=归属于发行人股东的净利润-归属于发行人股东扣除非经常性损益

研发投入占营业收入的比例=（研发费用/营业收入）*100%

利息保障倍数=（利润总额+利息支出）/利息支出

归属于发行人股东的每股净资产（元/股）=归属于公司普通股股东的期末净资产/期末普通股份总数

每股经营活动产生的现金流量净额=当年经营活动净现金流量/期末股本

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本

四、2023年第一季度业绩预计情况

公司2023年第一季度的业绩预计及与上年同期对比情况具体如下：

单位：万元

项目	2023年1-3月	2022年1-3月	变动幅度
营业收入	12,900.00至15,700.00	13,205.60	-2.31%至18.89%
归属于母公司股东的净利润	1,100.00至1,500.00	1,374.56	-19.97%至9.13%
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	1,100.00至1,500.00	1,128.66	-2.54%至32.90%

注：以上数据未经审计。

公司预计2023年1-3月实现营业收入为12,900.00万元至15,700.00万元，同比变动-2.31%至18.89%；归属母公司股东净利润为1,100.00万元至1,500.00万元，同比变动-19.97%至9.13%；扣除非经常性损益后归属母公司股东净利润为1,100.00万元至1,500.00万元，同比变动-2.54%至32.90%。公司2023年一季度预计经营情况良好，各项指标较为稳定。

上述2023年1-3月业绩预计是公司财务部门初步估算的结果，未经会计师审计或审阅，且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注意以下风险因素

（一）宏观经济波动风险

发行人生产的破碎、筛分设备及成套生产线可直接应用于砂石骨料和金属矿山等领域，广泛应用于房屋建筑、交通运输、城市公共建设以及水利水电等终端应用领域。因此，发行人所在破碎、筛分设备行业与国家宏观经济景气程度、固定资产投资以及基础设施建设等领域高度相关，具有较强的周期性。如果未来宏观经济放缓，或国家对宏观经济政策或产业政策进行重大调整，导致房屋建筑、交通运输、城市公共建设、水利水电等固定资产投资以及金属矿山增速下滑，严重影响市场需求，则行业将出现观望、缩减投资的情况，进而使得破碎、筛分设备的市场需求减少，从而导致发行人经营业绩波动。

（二）国家产业政策调整风险

近年来，国家和地方政府积极推进“两新一重”“城镇化”和“乡村振兴”

等长期国家战略，同时继续坚持“一带一路”海外发展战略，持续增加在海内外的基础设施、核电站、水电站、金属矿山等领域的投资力度，推动破碎、筛分设备的需求稳步增加。未来若国家对上述领域的宏观经济政策或产业政策进行重大调整，公司经营业绩可能因下游相关行业的景气度变化而面临较大影响。

与此同时，近年来国家及地方政府陆续出台了一些监管政策，对公司下游客户及项目产生了一定程度的影响，主要体现在三个方面：①国家对一些高耗能高排放项目实施“能耗双控”的监管政策：未达到能耗强度降低基本目标进度要求的地区，在节能审查等环节对高耗能项目缓批限批，对新上高耗能项目须实行能耗等量减量替代；②“绿色矿山”“安全生产”和“环保督察”等常态化监管政策的持续推进，对下游客户及项目的绿色环保配套措施提出了更高的要求；③国家自然资源部关于规范临时用地管理等土地政策的收紧，使得下游客户新开项目的建设用地手续办理和开工建设周期受到一定程度的影响。若国家在上述能耗、环保、土地等方面的监管政策持续收紧，且公司客户未能及时调整或满足国家监管政策要求，使得部分在能耗、环保、土地手续办理上未能达标的项目不能如期开工建设或运行，则将在一定程度上影响公司下游业务的开展和实施。

（三）房地产行业景气度波动的风险

发行人下游直接客户主要为砂石骨料和金属矿山的业主或总包方，其中砂石骨料为房屋建筑、交通运输、水利水电、城市公共设施等建设领域中不可或缺的材料，房地产为终端应用领域之一。房地产行业具有一定的周期性，受宏观经济形势、产业政策调控影响明显，尽管公司终端用于房地产行业的收入占比相对较小，但经营活动仍会随着房地产行业周期性调控产生一定的波动。若房地产行业持续处于下行周期，将对公司业务开展产生部分程度的不利影响。

（四）主要原材料价格波动的风险

2019年至2022年1-6月，公司直接材料成本占主营业务成本的比例分别为79.42%、78.60%、82.85%和80.31%，占比相对较高，原材料采购价格对公司的盈利能力、现金流量变动具有较大影响。公司生产所需主要原材料为钢材、铸件、轴承、电机等，特别是钢材作为基础材料，其变动易受大宗商品价格波动的影响。如2021年钢材平均价格上涨32.44%，同时带动铸件、轴承和电机价格一定程度

的波动，给公司经营效益提升带来不利影响。未来，若公司主要原材料价格大幅波动，而公司在业务承接时未能进行有效的订单评估，或未能建立有效的供应商管理体系和采购决策机制，或未能通过精益生产和技术工艺创新抵消材料价格上涨的压力，又或在价格下降过程中未能做好存货管理，则会对公司经营情况和未来发展造成重大不利影响。

（五）市场竞争加剧的风险

我国破碎、筛分设备的市场容量大，但下游客户分散且地域分布广，行业内以中小型企业为主，行业集中度较低。近年来，随着砂石骨料行业景气度不断上升，吸引了国内外工程机械巨头们的关注，如三一重工、中联重科、徐工机械等大型工程机械企业已纷纷加入市场竞争。国内工程机械巨头的加入，显著提升了行业的市场竞争程度，对行业原有的竞争格局形成了较大的挑战。此外，随着下游行业产业结构的调整与升级，未来不排除国外知名矿山机械制造商采取低价策略拓展国内市场。若未来公司在技术研发、生产、服务、资金等方面不能进一步有效提升管理能力，满足客户需求和适应市场竞争，则可能面临因市场竞争加剧带来的客户结构波动风险，影响公司与客户合作的稳定性，进而给公司的经营业绩稳定性带来一定的风险。

（六）公司发行市盈率高于同行业平均水平的风险

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），南矿集团所属行业为“C35专用设备制造业”，截至2023年3月24日（T-3日），中证指数有限公司发布的行业最近一个月平均静态市盈率为35.38倍。

截至2023年3月24日（T-3日），主营业务与发行人相近的上市公司的市盈率水平情况如下：

证券代码	证券简称	收盘价 (元/股)	2021年 扣非前 EPS (元/ 股)	2021年扣 非后 EPS (元/股)	对应的静态 市盈率-扣 非前 (2021 年)	对应的静态 市盈率-扣 非后 (2021 年)
300837.SZ	浙矿股份	46.70	1.576	1.5122	29.63	30.88
300865.SZ	大宏立	20.79	0.324	0.1957	64.17	106.23

证券代码	证券简称	收盘价 (元/股)	2021年 扣非前 EPS (元/ 股)	2021年扣 非后 EPS (元/股)	对应的静态 市盈率-扣 非前 (2021 年)	对应的静态 市盈率-扣 非后 (2021 年)
002651.SZ	利君股份	7.72	0.1934	0.1782	39.92	43.32
300818.SZ	耐普矿机	33.16	2.6308	2.2849	12.60	14.51
平均值 (剔除极端值)					27.38	29.57

资料来源：Wind 资讯，数据截至 2023 年 3 月 24 日 (T-3 日) (GMT+8)

注 1：市盈率计算如存在尾数差异，为四舍五入造成；

注 2：2021 年扣非前/后 EPS=2021 年扣除非经常性损益前/后归母净利润/T-3 日总股本；

注 3：剔除的极端值为大宏立“对应的静态市盈率-扣非前 (2021 年)”和“对应的静态市盈率-扣非后 (2021 年)”。

本次发行价格 15.38 元/股对应的发行人 2021 年扣除非经常性损益前后孰低的摊薄后市盈率为 34.66 倍，低于中证指数有限公司 2023 年 3 月 24 日 (T-3 日) 发布的行业最近一个月平均静态市盈率，高于同行业可比公司 2021 年平均扣非后静态市盈率，超出幅度为 17.21%，仍存在未来发行人股价下跌给投资者带来损失的风险。发行人和保荐人 (主承销商) 提请投资者关注投资风险，审慎研判发行定价的合理性，理性做出投资决策。

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并上市招股说明书“重大事项提示”、“第三节风险因素”等相关章节，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。

南昌矿机集团股份有限公司

董事会

2023 年 4 月 10 日