

## 广东炬申物流股份有限公司

### 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《关于广东炬申物流股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上〔2021〕441号）同意，广东炬申物流股份有限公司（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，股票简称“炬申股份”，股票代码“001202”。本次公开发行的3,224.20万股人民币普通股股票，全部为新股发行，不涉及老股转让，自2021年4月29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、主要财务数据及财务指标**

天健会计师事务所（特殊普通合伙）接受公司委托，对公司2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日的合并及公司资产负债表，2018年度、2019年度、2020年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表和相关财务报表附注进行了审计，出具了“天健审〔2021〕7-26号”标准无保留意见的审计报告。

根据审计报告，本公司2018年度、2019年度和 2020年度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	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动资产	17,489.73	12,743.82	6,746.41
非流动资产	19,243.22	15,882.48	15,995.97
资产合计	36,732.96	28,626.31	22,742.38
流动负债	10,811.38	11,518.61	7,915.65
非流动负债	657.08	897.14	984.00
负债合计	11,468.45	12,415.75	8,899.65
归属于母公司所有者权益合计	25,264.50	16,210.56	13,842.73
股东权益合计	25,264.50	16,210.56	13,842.73

### （二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业收入	97,587.95	79,676.13	44,258.83
营业成本	82,945.23	66,510.76	37,695.38
营业利润	12,214.22	10,402.11	5,311.79
利润总额	12,174.47	10,229.09	5,306.85
净利润	9,026.29	7,753.76	3,918.12
归属于母公司所有者的净利润	9,026.29	7,753.76	3,918.12
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	8,453.25	7,897.23	3,644.93
少数股东损益	-	-	-

### （三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动产生的现金流量净额	13,046.76	7,427.74	1,541.14
投资活动产生的现金流量净额	-5,179.50	-4,828.83	-6,781.14
筹资活动产生的现金流量净额	-2,938.18	-156.60	3,773.52
现金及现金等价物净增加额	4,929.08	2,442.31	-1,466.48

#### (四) 主要财务指标

财务指标	2020 年度 /2020.12.31	2019 年度/ 2019.12.31	2018 年度/ 2018.12.31
流动比率 (倍)	1.62	1.11	0.85
速动比率 (倍)	1.41	0.72	0.44
资产负债率 (母公司)	41.92%	47.61%	30.86%
无形资产 (土地使用权除外) 占 净资产的比例	-	-	-
应收账款周转率 (次/年)	20.42	22.79	24.43
存货周转率 (次/年)	28.40	19.69	27.21
息税折旧摊销前利润 (万元)	14,332.24	11,875.49	6,240.20
利息保障倍数 (倍)	21.51	25.76	40.07
每股经营活动产生的现金流量 (元)	1.35	0.77	0.21
每股净现金流量 (元)	0.51	0.25	-0.20

#### 四、财务报告审计截止日后的经营状况及主要财务信息

2021年第一季度，公司主要会计数据及财务指标如下：

项目	2021 年 3 月 31 日 (未经审计)	2020 年 12 月 31 日	本报告期末比上 年度期末增减 (%)
流动资产 (元)	157,877,700.68	174,897,329.63	-9.73
流动负债 (元)	109,608,995.27	108,113,755.40	1.38
总资产 (元)	448,348,556.58	367,329,550.69	22.06
归属于发行人股东的所有者权 益 (元)	271,097,310.05	252,645,028.50	7.30
归属于发行人股东的每股净资 产 (元/股)	2.81	2.62	7.30
项目	2021 年 1-3 月 (未经审计)	2020 年 1-3 月 (未经审计)	本报告期末比上 年同期增减 (%)
营业总收入 (元)	201,210,173.35	221,357,341.37	-9.10
营业利润 (元)	26,064,163.18	18,927,509.11	37.71
利润总额 (元)	26,029,917.17	18,995,910.77	37.03

归属于发行人股东的净利润（元）	18,522,368.04	15,259,799.67	21.38
归属于发行人股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	15,792,855.24	15,235,392.10	3.66
基本每股收益（元/股）	0.19	0.16	21.38
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.16	0.16	3.66
加权平均净资产收益率（%）	7.07	8.99	-1.92
扣除非经常性损益后的加权净资产收益率（%）	6.03	8.98	-2.94
经营活动产生的现金流量净额（元）	-34,406,976.86	-534,661.28	-6,335.28
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.36	-0.01	-6,335.28

注：净资产收益率和扣除非经常性损益后的净资产收益率两个指标的本报告期比上年同期增减为两期数的差值。

### 1、财务状况简要分析

2021年一季度末，公司资产总额、归属于母公司股东的净资产、资产负债结构较2020年末整体未发生重大变化。其中，公司资产总额为44,834.86万元，较2020年末增长22.06%，主要是由于发行人2021年起执行新租赁准则确认使用权资产所致。

2021年一季度末，归属于母公司股东的净资产为27,109.73万元，较2020年末增长7.30%，主要系得益于公司业务持续稳健发展，相应地累计盈余持续增加。

### 2、经营情况简要分析

2021年一季度，公司营业收入为20,121.02万元，较上年同期减少2,014.72万元，降幅9.10%，主要是受海外疫情及铁路运费较高影响，2021年一季度新疆铁路运力供应紧张，公司运输业务规模较上年同期有所下降；2021年一季度，公司归属于发行人股东的净利润1,852.24万元，较上年同期增长21.38%，扣除非经常性损益后归属于发行人股东的净利润1,579.29万元，较上年同期增长3.66%，主要系：一方面公司在2021年第一季度确认的政府补助收益金额较上年同期高；另一方面，公司2021年第一季度仓储综合业务收入较上年同期提高，仓储综合业务毛利率较高，因而净利润有所提高。

### 3、现金流量简要分析

2021年一季度，公司经营活动产生的现金流量净额-3,440.70万元，较上年同期减少3,387.23万元，主要原因是受主要客户第一季度付款安排影响，发行人第一季度未回款有所放缓。

## **五、公司特别提醒投资者关注“风险因素”中的下列风险**

### **（一）市场竞争风险**

随着现代物流的高速发展，行业的竞争不断加剧。一方面，大型国有企业或有色金属产业链上的大型生产厂商、贸易商等凭借其雄厚的资金实力和强大的资源调配能力，对民营企业构成了较大的竞争压力。同时，随着我国不断融入经济全球化的大潮，国际物流公司纷纷进入中国市场，这些公司凭借其先进的技术实力、更高的管理水平和享誉全球的品牌影响力，加剧了行业竞争的程度。另一方面，受经济环境波动、国家政策刺激以及行业自身发展的三重因素影响，物流行业的兼并收购趋势明显，行业整合加剧。兼并收购将造就强势企业，造成全国性或区域性的资源及业务集中，进一步加剧行业竞争，影响行业内其他企业的盈利能力。

若行业竞争不断加剧，公司市场空间将受到挤压，公司的核心竞争力可能在该种竞争环境下被削弱，从而面临市场份额降低、业绩下滑的风险。

### **（二）下游产业链政策调控风险**

公司紧贴铝产业链，深耕铝产业链中的电解铝行业。目前，由于调控政策该行业出现了“产能限制、产地转移”的产业趋势。

一方面，党的十八大以来，国家对电解铝行业进行了新一轮的宏观调控。以《国务院关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》为标志，国家出台了一系列调控政策，例如《关于印发清理整顿电解铝行业违法违规项目行动工作方案的通知》（国发产业【2017】656号文件，简称“656号文”）和《关于印发部分产能严重过剩行业产能置换实施办法的通知》（工信部产业【2015】127号文件，简称“127号文”）等。上述政策导致了电解铝总产能“天花板”的出现，行业形成了“产能限制”的行业趋势。虽然目前行业侧重于新老产能置换，并未出现产能或产量断崖式下跌的情况，但若国家进一步加强对电解铝产能或产量的调控，电解铝总产量将因此下降，从而影响公司的业务需求量，直接对公司的业绩造成不利影响。

另外一方面，铝产业链目前已经形成了“靠近铝土矿资源建设氧化铝，依托能

源基地建设电解铝，在消费集中地发展铝加工”的产业布局，电解铝环节依托能源基地建设，目前电解铝环节主要集中在电力成本优势较强的新疆、内蒙古、山东等，仍以煤电为主。随着山东等地自备电政策的出台实施，山东地区的电解铝自备电成本上抬，成本优势显著下降，同时，随着我国环保政策在铝产业链的推进，我国电解铝的产业布局重心将逐步转移至水电丰富、电价较低且环保压力较小的西南部地区（包括广西、云南、贵州等省份），例如广西和云南，行业形成了“产地转移”的行业趋势。虽然公司早已在广西、云南等区域进行业务布局，本次募集资金投资项目也将继续加强公司对西南部地区的投入力度，但目前公司业务收入的主要来源还是新疆区域，若供给侧改革及环保政策导致行业区域分布改变，而公司不能及时调整战略方向和业务布局，并积极开拓西南部地区客户资源和抢占市场先机，公司可能将面临经营业绩和盈利能力下降的风险。

### **（三）客户集中度较高风险**

公司所服务的电解铝行业，从国内产量分布区域来看，山东、新疆和内蒙古三大电解铝生产基地 2018 年合计产量占全国总产量约 54.79%，行业集中度较高。电解铝产量分布集中度高特点一定程度上使得为电解铝提供综合运输服务的物流企业存在客户集中度高的特点。

2018 年度、2019 年度、2020 年度公司前五客户收入占当期收入总额的比例分别为 74.20%、67.93%和 61.22%，客户集中度较高；2018 年度、2019 年度和 2020 年度，公司第一大客户天山铝业收入占当期收入总额的比例分别为 55.73%、44.25%、22.65%，对第一大客户存在一定的依赖性。若未来公司主要的客户群特别是天山铝业出现不利因素，可能会对公司的业务造成较大的不利影响，导致公司业绩下滑。

### **（四）新型冠状病毒感染肺炎疫情对公司经营的影响风险**

2020 年初，国内新型冠状病毒感染肺炎疫情（以下简称“新冠疫情”）爆发，公司严格按照疫情防控政策暂停相关经营活动，受此影响，公司 2020 年上半年净利润出现同比下降的情形。随着国内新冠疫情逐步得到控制，公司各地经营活动逐步步入正轨，本次疫情尚未对公司的持续经营产生重大不利影响，但如果本次疫情持续较长时间，可能对公司的经营情况和盈利水平产生较大不利影响。

### **（五）未来业务不能维持高速增长风险**

报告期内，公司的收入分别为 44,258.83 万元、79,676.13 万元和 97,587.95 万元，增长幅度为 80.02%和 22.48%，净利润分别为 3,918.12 万元、7,753.76 万元和 9,026.29 万元，增长幅度为 97.89%和 16.41%。

2018 年至 2019 年，公司业绩和盈利水平保持较为高速的增长态势；2020 年，受新冠疫情及疫情防控政策的影响，公司业绩的增速及盈利水平有所放缓。

未来几年公司将继续专注有色金属物流业务，积极扩展业务规模，但是并不能保证未来营业收入和净利润保持近两年的高速增长。

上述风险因素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！**

广东炬申物流股份有限公司

董事会

2021年4月29日

