

四川容大黄金股份有限公司 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《关于四川容大黄金股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上〔2023〕147号）同意，四川容大黄金股份有限公司（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“四川黄金”，证券代码为“001337”。本公司首次公开发行的6000万股人民币普通股股票，全部为新股发行，本次发行不涉及老股转让，自2023年3月3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，切实增强风险意识，在新股上市初期切忌盲目跟风“炒新”，应该审慎决策、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、本公司聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2019年12月31日、2020年12月31日、2021年12月31日和2022年6月30日的资产负债表，2019年

度、2020年度、2021年度、2022年1-6月的利润表、现金流量表、所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，出具了标准无保留审计意见《审计报告》（天健审〔2022〕11-237号）。根据该审计报告，本公司主要财务数据如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
资产总额	124,808.92	119,406.68	125,004.94	105,071.55
流动资产	41,346.93	36,847.11	48,494.10	41,548.01
负债总额	48,491.99	55,249.34	76,186.76	61,435.47
流动负债	13,765.45	15,966.83	28,251.48	18,283.29
股东权益合计	76,316.92	64,157.35	48,818.19	43,636.08

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入	28,937.39	52,586.22	54,281.56	37,845.93
营业利润	14,275.42	18,308.13	23,831.68	16,140.29
利润总额	14,169.28	18,066.35	23,807.58	15,852.55
净利润	12,051.97	15,339.16	20,214.36	13,452.67
扣除非经常性损益后归属于发行人股东的净利润	9,660.06	12,956.07	18,565.81	13,312.31

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动产生的现金流量净额	17,354.88	19,653.03	25,141.01	20,834.92
投资活动产生的现金流量净额	-8,120.33	-25,846.93	2,215.25	-15,491.84
筹资活动产生的现金流量净额	-645.27	-5,067.22	-7,628.00	-12,640.00
现金及现金等价物净增加额	8,589.28	-11,261.11	19,728.26	-7,296.91
期末现金及现金等价物余额	21,929.97	13,340.69	24,601.80	4,873.54

(四) 主要财务指标

财务指标	2022.6.30	2021.12.31	2020.12.31	2019.12.31
流动比率(倍)	3.00	2.31	1.72	2.27
速动比率(倍)	2.59	1.85	1.42	1.78
资产负债率	38.85%	46.27%	60.95%	58.47%
归属于发行人股东的每股净资产(元/股)	2.12	1.78	/	/
无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后)占净资产的比例	-	-	-	-
财务指标	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款周转率(次)	2.63	5.19	11.25	16.64
存货周转率(次)	2.25	3.66	3.07	2.32
息税折旧摊销前利润(万元)	18,152.80	25,735.33	30,788.62	22,550.76
利息保障倍数(倍)	17.05	9.87	12.23	9.15
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.48	0.55	/	/
每股净现金流量(元/股)	0.24	-0.31	/	/
发行前加权平均净资产收益率(归属于公司普通股股东的净利润)	17.16%	27.15%	43.74%	30.64%
发行前加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润)	13.75%	22.94%	40.17%	30.32%

注：主要财务指标计算方法如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债。
- 2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债。
- 3、资产负债率=负债总额/资产总额×100%。
- 4、每股净资产=归属于发行人股东的期末净资产/期末股份总数。公司于2021年3月整体变更为股份有限公司，2019年-2020年为有限公司阶段，该指标不适用。
- 5、无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后)占净资产的比例=(无形资产-土地使用权-水面养殖权-采矿权)/净资产。报告期内公司无形资产仅有土地使用权和采矿权两项，因此无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后)占净资产的比例为0%。
- 6、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额。
- 7、存货周转率=营业成本/存货平均余额。
- 8、息税折旧摊销前利润=利润总额+计入财务费用的利息支出+本期折旧+本期摊销。
- 9、利息保障倍数=(利润总额+计入财务费用的利息支出+资本化的借款利息支出)/(计入财务费用的利息支出+资本化的借款利息支出)。
- 10、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股份总数。公司于2021年3月整体变更为股份有限公司，2019年-2020年为有限公司阶段，该指标不适用。

11、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股份总数。公司于2021年3月整体变更为股份有限公司，2019年-2020年为有限公司阶段，该指标不适用。

12、加权平均净资产收益率的计算公式：

加权平均净资产收益率=PO/（E0+NP÷2+Ei×Mi÷M0-Ej×Mj÷M0±Ek×Mk÷M0），其中：PO分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股股东的净利润；E0为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0为报告期月份数；Mi为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

四、审计截止日后的主要经营状况

（一）公司审计报告截止日后主要财务信息

公司财务报告审计截止日为2022年6月30日，审计截止日至本公告披露日，公司经营状况正常，未发生重大变化或导致公司经营业绩异常波动的重大不利因素。公司经营模式、主要采购和销售模式、主要产品的生产、销售规模及销售价格，主要客户及供应商的构成，税收政策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。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2022年12月31日的资产负债表，2022年7-12月和2022年1-12月的利润表、2022年1-12月的现金流量表以及相关财务报表附注进行了审阅，并出具了《审阅报告》（天健审〔2023〕11-2号）。2022年度公司主要财务数据情况如下：

1. 资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2022.12.31	2021.12.31	变动率
资产总额	135,813.47	119,406.68	13.74%
负债总额	51,787.36	55,249.34	-6.27%
股东权益合计	84,026.11	64,157.35	30.97%
归属于母公司所有者权益	84,026.11	64,157.35	30.97%

截至2022年末，公司资产总额较上年末增长13.74%，主要系在建工程投入增加；公司负债总额较上年末减少6.27%，主要系支付矿业权收益金，长期应付款减少；公司股东权益较上年末增长30.97%，主要系经营所得利润积累增加。

2. 利润表主要数据

单位：万元

项目	2022年度	2021年度	变动率
营业收入	47,246.05	52,586.22	-10.16%
营业利润	23,467.55	18,308.13	28.18%
利润总额	23,361.34	18,066.35	29.31%
净利润	19,868.76	15,339.16	29.53%
归属于母公司股东的净利润	19,868.76	15,339.16	29.53%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	13,868.69	12,956.07	7.04%

项目	2022年7-12月	2021年7-12月	变动率
营业收入	18,308.66	23,603.63	-22.43%
营业利润	9,192.13	9,110.03	0.90%
利润总额	9,192.06	8,894.66	3.34%
净利润	7,816.79	8,428.36	-7.26%
归属于母公司股东的净利润	7,816.79	8,428.36	-7.26%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	4,208.63	5,424.43	-22.41%

2022年，公司实现营业收入47,246.05万元，同比减少10.16%，主要系2022年未销售合质金。2022年，公司实现净利润19,868.76万元，同比增长29.53%，主要系：①2022年公司未销售合质金，而2021年销售的合质金毛利率低，致使2022年综合毛利率与2021年相比较高；②2022年公司对全部已销售但未点价的合质金进行了点价结算并回款，合质金应收账款坏账准备冲回金额高于上年同期，公司将合质金应收账款减值准备计提和转回计入非经常性损益。2022年，公司扣除非经常性损益后净利润为13,868.69万元，同比增长7.04%，增长幅度小于净利润增长幅度，主要系非经常性损益与上年同期相比较高。

2022年7-12月，公司实现营业收入18,308.66万元，同比减少22.43%，主要系2022年7-12月未销售合质金。2022年7-12月，公司实现净利润7,816.79万元，同比减少7.26%，减少幅度与营业收入相比较小，主要系2022年7-12月未销售合质金，而上年同期销售的合质金毛利率低，致使2022年7-12月综合毛利率与上年同期相比较高。2022年7-12月，公司扣除非经常性损益后净利润为13,868.69万元，同比减

少 22.41%，减少幅度大于净利润减少幅度，主要系非经常性损益与上年同期相比较较高。

3. 现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2022年度	2021年度	变动率
经营活动产生的现金流量净额	37,732.61	19,653.03	91.99%
投资活动产生的现金流量净额	-20,416.56	-25,846.93	-21.01%
筹资活动产生的现金流量净额	-1,844.60	-5,067.22	-63.60%
现金及现金等价物净增加额	15,471.44	-11,261.11	-237.39%
项目	2022年7-12月	2021年7-12月	变动率
经营活动产生的现金流量净额	20,377.73	9,500.56	114.49%
投资活动产生的现金流量净额	-12,296.23	-7,785.32	57.94%
筹资活动产生的现金流量净额	-1,199.34	-1,349.37	-11.12%
现金及现金等价物净增加额	6,882.15	365.86	1781.07%

2022年，公司经营活动产生的现金流量净额为37,732.61万元，同比增加91.99%，主要系公司于2022年对全部已销售但未点价的合质金进行了点价结算，收回因合质金销售产生的应收账款较多。2022年公司投资活动产生的现金流量净额为-20,416.56万元，较上年同期减少净流出5,430.36万元，主要系2022年按缴费通知书支付矿业权收益金4,360.00万元，较上年同期支付的首期矿业权收益金12,997.36万元减少所致；2022年公司筹资活动产生的现金流量净额为-1,844.60万元，较上年同期减少净流出3,222.61万元，主要系2021年支付分红款，筹资活动现金流出较大。

2022年7-12月，公司经营活动产生的现金流量净额为20,377.73万元，同比增加114.49%，主要系2022年7-12月公司对全部已销售但未点价的合质金进行了点价结算，收回因合质金销售产生的应收账款较多。2022年7-12月，公司投资活动产生的现金流量净额为-12,296.23万元，较上年同期增加净流出4,510.91万元，主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上年同期有所增加。2022年7-12月，公司筹资活动产生的现金流量净额同比不存在显著变化。

4. 非经常性损益表

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2022 年 7-12 月	2021 年 7-12 月
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-1.18	-	-0.02	-
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	192.49	214.97	80.23	97.54
委托他人投资或管理资产的损益	89.06	18.07	57.44	15.31
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-	2.02	-3.20	2.02
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-105.03	-241.78	-0.05	-215.37
其他符合非经常性损益定义的损益项目	5,852.29	2,416.01	3,494.30	3,235.52
其中：合质金应收账款减值准备计提和转回	5,846.93	2,408.93	3,494.30	3,233.73
小计	6,027.63	2,409.28	3,628.70	3,135.02
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	27.56	26.20	20.54	131.10
归属于母公司股东的非经常性损益净额	6,000.07	2,383.08	3,608.16	3,003.93

2021 年及 2022 年，公司非经常性损益主要受合质金应收账款减值准备计提和转回的影响。由于合质金应收账款减值准备计提和转回属于不具有持续性的与经营相关的收益，性质特殊且具有偶发性，可能影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断，公司将合质金应收账款减值准备计提和转回计入其他符合非经常性损益定义的损益项目。

（二）公司 2023 年 1-3 月经营业绩预计情况

经公司初步测算，2023 年 1-3 月公司主要经营业绩预计情况如下：

单位：万元

项目	2023年1-3月	2022年1-3月	变动率
营业收入	14,000.00至16,000.00	11,103.74	26.08%至44.10%
净利润	5,300.00至6,700.00	4,134.11	28.20%至62.07%
扣除非经常性损益后净利润	5,200.00至6,600.00	2,845.33	82.76%至131.96%

注：上表中2023年1-3月财务数据为公司初步预计数据，未经会计师审计或审阅，且不构成盈利预测。

根据预计，公司2023年1-3月营业收入较上年同期有所增长，主要系金精矿销售收入增长所致。公司2023年1-3月净利润为5,300.00万元至6,700.00万元，同比增长28.20%至62.07%，主要系营业收入增长所致。2023年1-3月扣除非经常性损益后净利润同比变动率为82.76%至131.96%，高于净利润增长率，主要系上年同期非经常性损益中合质金应收账款减值准备转回金额较大所致。

公司财务报告审计截止日后的主要经营状况详细分析，参见招股说明书“第十一节 管理层讨论与分析”之“八、财务报告审计截止日后经营状况”。

五、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的以下风险

（一）黄金价格波动风险

公司主要产品为金精矿，金精矿作为生产黄金的主要原材料，其产品价格受下游黄金价格波动影响较大。黄金价格受市场供求关系、全球宏观经济形势及预期、美元走势、全球重大政治事件等多种因素影响。若未来黄金价格大幅波动，可能给公司经营业绩带来较大影响。如黄金价格持续走低，且低于公司金矿产品的单位生产成本，可能对公司持续盈利能力造成不利影响。

（二）客户相对集中的风险

报告期内，公司对前五大客户的销售金额分别为 37,845.93 万元、50,182.05 万元、49,354.75 万元和 28,937.39 万元，占公司同期销售金额的比例分别为 100.00%、92.46%、93.85%和 100.00%。公司下游主要客户为黄金冶炼企业或黄金贸易企业，下游行业由于投资门槛较高，客户相对集中；报告期内，公司产品存在供不应求的情况，在客户选择上，公司通常选择中金黄金、山东黄金等资金实力雄厚的大型国有企业或上市公司或黄金上市公司下属企业，以及受前述企业委托采购的企业进行合作，在客观上形成了公司客户合作稳定且相对集中的情况。虽然公司产品不存在销售困难，若公司下游行业或主要客户的经营状况或业务结构发生重大变化，或其在未来减少对公司产品的采购，将对公司业绩产生短期波动的不利影响。

（三）单一矿山经营的风险

报告期内，公司主要依托单一矿山梭罗沟金矿生产金精矿。历史上梭罗沟金矿生产经营正常，未发生过对公司生产经营产生不利影响的重大事项。若未来生产经营过程中，梭罗沟金矿发生影响生产经营的不利事件，导致梭罗沟金矿采选业务暂时停止，

将对公司生产经营产生较大影响。

（四）矿山资源储备风险

公司生产经营对金矿资源储备的依赖较大。根据经国土资源部备案的《四川省木里县梭罗沟矿区金矿资源储量核实报告》（国土资储备字〔2016〕196号），截止2016年3月31日，梭罗沟矿区金矿采矿许可证范围内金矿累计查明矿石资源储量1,648.10万吨，其中金金属量60,343kg；截至2016年3月31日，梭罗沟矿区金矿采矿许可证范围内金矿保有矿石资源储量1,331.20万吨，其中金金属量44,862kg。截至2021年11月30日，梭罗沟矿区金矿采矿许可证范围内金矿保有矿石资源储量1,046.00万吨，其中金金属量33,230.00kg。

公司采取采矿与勘探同步的矿产资源开发利用策略，积极拓宽资源增储空间。截至2022年10月，梭罗沟金矿提交各类勘查工作报告8次，累计查明金金属资源（储量）76,031kg，在《四川省木里县梭罗沟矿区金矿资源储量核实报告》（国土资储备字〔2016〕196号）查明储量的基础上新增查明金金属资源量15,688kg，具有良好的勘查找矿前景。但若未来梭罗沟矿区金矿资源逐渐枯竭，且无法寻找其他矿山作为储备资源，将对公司持续经营产生影响。

（五）采矿权续期和取得的风险

公司拥有1宗采矿权，有效期限至2028年11月5日，尚可开采年限较长，根据《矿产资源开采登记管理办法》，采矿许可证有效期届满，需要继续采矿的，采矿权人可以及时到登记管理机关办理延续登记手续。若公司在采矿权许可期届满后，受其他客观因素的影响，导致公司矿权无法办理延期，将会给公司的生产经营带来重大不利影响。

（六）安全生产的风险

公司生产过程中需要使用炸药、雷管等民用爆破品和浓硫酸等危险化学品。公司建立健全了安全生产管理体系，制定了安全生产管理相关制度以及安全生产技术作业

标准、岗位安全操作规程等，并一直严格执行，但仍然存在上述物品存储或使用不当而导致发生安全事故的风险。同时，公司在勘探、采矿、选矿过程中，同样存在发生意外事故的风险，导致公司生产经营受到影响。未来公司转入地下开采后需要进行地下井巷作业，安全事故的风险高于露天开采。虽然公司采取较高标准进行地下井巷工程建设以及规范地下开采措施等方式避免安全事故的发生，仍不能完全排除未来出现安全事故的风险。

（七）地质条件复杂导致的开采风险

公司梭罗沟金矿所在区域地处四川川西高原地区，海拔高度达 3,500 米以上，交通及住宿条件相对艰苦，冬季存在大雪封山、夏季存在暴雨毁损道路等情况，增加了项目开采及运输的风险。同时，该区域地质条件相对复杂，若生产过程中发生地震、暴雨、泥石流等重大自然灾害，可能会对公司的业务、财务状况及经营业绩构成不利影响。

（八）与环境保护相关的风险

金矿采选过程中不可避免的存在废气、固体废物的排放及噪声的污染等。公司的生产经营须遵守环境法律和法规，同时接受国家有关环保部门的检查。近年来，公司不断保持环保方面的投入，若未来国家实施更严格的环境规定，将使公司的环保成本进一步上升。

（九）资源储量勘查核实结果与实际情况存在差异的风险

公司委托专业机构按照国家标准和行业规范对矿山资源储量进行勘查核实，并经有权机关进行了储量评审备案。受专业知识、业务经验、技术水平和地质变化等多种因素的影响，资源储量的核实结果与实际情况可能存在差异。随着矿山开发利用的持续推进，公司目前备案矿产资源储量、矿石品位与实际可利用资源量、实际开采的矿石品位可能存在差异，从而对公司的生产经营造成影响。

（十）梭罗沟金矿矿区资源勘查的相关风险

公司采取采矿与勘探同步的矿产资源开发利用策略，积极拓宽资源增储空间，并将梭罗沟金矿矿区资源勘查作为本次募集资金投资项目之一，计划进一步查明梭罗沟金矿的成矿潜力及规模，对已知矿体进行探边摸底增储，为公司提供更充足的资源储备。尽管梭罗沟金矿已经提交的各类勘查工作报告显示梭罗沟金矿具有良好的勘查找矿前景，但矿产资源勘查工作周期较长，且资源勘查工作具有不可预计性，无法保证地质勘查工作一定能够发现适合开采且经济可行的资源储量，可能对公司未来持续经营产生不利影响。

（十一）开采过程中可开采量发生不利变化的风险

公司矿产资源储量系委托专业机构根据国家统一标准和业内通行的行业规范进行勘查核实的结果，并经自然资源管理部门进行储量评审备案。但受限于专业知识、业务经验和技术水平，资源储量的核实结果与实际情况可能存在差异，导致进而在实际开采过程中可开采量存在发生不利变化的风险。如实际开采过程中可开采量存在发生不利变化，则可能导致公司的营运及发展计划发生改变，从而对公司的业务及经营业绩构成不利影响。

（十二）金精矿平均品位下降的风险

金精矿平均品位与原矿石的品位密切相关。同等条件下，入选原矿石品位越低，则产出同等数量金精矿产品的平均品位越低。报告期内，公司梭罗沟金矿开采的原矿石品位有所下降，若未来公司原矿石品位持续下降，且选矿阶段无法合理配矿，将导致公司金精矿产品的金属量与平均品位进一步下降，从而对公司的经营业绩造成不利影响。

（十三）产品毛利率波动带来的风险

报告期内，公司综合毛利率分别是 51.57%、51.03%、45.50%和 49.28%。公司产品销售价格受黄金价格波动的影响，以及露天采矿成本上涨等因素带来的单位成本变化，导致报告期内公司产品毛利率及综合毛利率产生一定波动。未来若由于市场波动

等原因造成公司产品毛利率下降，则将使公司盈利能力稳定性受到负面影响。

（十四）税收优惠政策变动的风险

根据财政部、海关总署、国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税〔2011〕58号）和《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部、国家税务总局、国家发展和改革委员会公告2020年第23号），公司自2017年度起享受减按15%税率缴纳企业所得税的税收优惠政策。若未来国家关于西部大开发企业所得税税收优惠政策发生变化，或公司未能被继续认定为相关税收优惠的适用企业，将导致公司无法继续享受相关优惠政策，进而对公司的经营业绩产生不利影响。

（十五）发行后每股收益、净资产收益率被摊薄的风险

本次发行完成后，公司股本总额和归属于母公司所有者权益将有较大幅度的提升，尽管本次募集资金投资项目经过公司审慎的可行性分析论证，但募投项目建设需要经历一定时间的建设期和试运营期，不能立即产生效益。因此，公司每股收益、净资产收益率等财务指标存在被摊薄的风险。

（十六）采矿成本上升的风险

随着露天开采的持续进行，开采平台海拔逐渐降低，开采同等数量的矿体需要剥离更多的废石，开采难度及成本会相应增加。2019年-2021年，受剥采比上升等因素影响，公司直接采矿成本分别为4,784.82万元、8,847.50万元和9,596.68万元，呈上升趋势；此外，未来公司由露天转入地下开采后，地下开采井巷工程投入使用将导致固定资产折旧费用增加，前述原因可能导致公司存在采矿成本上升的风险。

（十七）实际控制人控制或施加重大影响的风险

截至公司招股说明书签署日，四川省容大矿业集团有限公司（以下简称：矿业集团）直接持有公司36.54%的股份，其能够实际控制公司的股份表决权超过30.00%，为公司控股股东；四川省地质矿产勘查开发局区域地质调查队（以下简称：区调队）

直接持有矿业集团 90.00%的股份，为公司间接控股股东，四川省地矿局为区调队的举办和主管单位，为公司实际控制人。尽管公司目前已按照《公司法》《证券法》《上市公司章程指引》等法律、法规及规范性文件的规定，建立了相对完善的公司治理结构，并持续规范运行，但凭借实际控制人的控制权地位，公司实际控制人仍有能力对公司的发展战略、生产经营、利润分配等决策产生重大影响，公司存在因实际控制人不当控制而损害公司或中小股东利益的风险。

（十八）关联交易风险

公司产品存在供不应求的情况，公司股东紫金矿业集团南方投资有限公司为紫金矿业集团股份有限公司(以下简称：紫金矿业)下属子公司，紫金矿业为大型国有冶金类上市公司，其下属多家黄金冶炼、精炼企业均与公司建立了长期的稳定合作关系，公司按照市场价格向其销售产品。报告期内，关联销售产生的销售收入分别为 15,907.67 万元、17,037.83 万元、8,148.39 万元和 6,577.13 万元，占当期销售收入的比重分别为 42.03%、31.39%、15.50%和 22.73%。公司不断完善自身制度建设、建立健全法人治理结构，并在《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》《关联交易决策制度》等制度文件中对关联交易的决策权力、决策程序、回避表决制度及信息披露义务作出了明确的规定，以保证公司关联交易的公允性，并确保关联交易不损害公司及其他中小股东的利益；同时，公司控股股东及其他主要股东亦出具了关于减少并规范关联交易的承诺。但是未来相关股东若不能严格履行相关承诺，公司仍然存在关联方及利益相关方利用关联交易损害公司及其他中小股东利益的风险。

（十九）公司内部控制风险

公司自设立以来，已逐步建立了较为完善的内部控制体系、成熟的管理制度和组织运行模式，内控制度的有效运行是保证公司经营管理正常的关键。但若公司各业务部门不能完全执行内控制度，或者内控体系不能随着公司的发展而不断完善，可能对

公司未来的管理效率和盈利能力带来不利影响。

(二十) 募集资金投资项目风险

公司本次募集资金投资项目已经过缜密、充分的可行性研究论证，具有良好的可实现性，若能顺利实施，将有利于公司的可持续发展。然而可行性分析是基于当前市场环境、现有技术水平以及对技术发展趋势的判断等因素展开的，在实施过程中，公司仍面临政策调整、需求变化、竞争加剧等诸多不确定因素，可能对项目实施产生较大影响。若募集资金投资项目未能按计划实施，或外部情况发生难以预料的变化，公司将面临募投项目实施失败的风险。

(二十一) 社会保险及住房公积金补缴风险

报告期内，公司存在未为少量员工缴纳社保及住房公积金的情况。截至公司招股说明书签署，公司已经为绝大部分员工缴纳社保及住房公积金，亦未因社保及住房公积金欠缴问题受到相关主管部门的行政处罚。同时，公司控股股东已作出承诺：“在公司首发上市完成后，如公司及其合并报表范围内的公司因在公司首发上市完成前未能依法足额为员工缴纳社会保险和住房公积金，而被有权机构要求补缴、受到有权机构处罚或者遭受其他损失，并导致公司受到损失的，本公司将在该等损失确定后的三十日内向公司作出补偿。”但是未来如果社保和住房公积金政策出现变化，公司仍然存在面临社保及住房公积金补缴或处罚的风险。

(二十二) 不可抗力风险

不可抗力一般包括台风、地震、洪水、冰雹、瘟疫等自然灾害，以及征收、征用等政府行为和罢工、骚乱、战争等社会异常事件，具有不可预见性、不可避免性和不可克服性三个特点，可能导致公司出现停产情形。公司亦无法预见和阻止以上自然灾害、社会异常或突发性公共卫生事件的发生，也不能影响政府可能采取的征用、征收等强制性措施，以上不确定性因素均可能会对公司的经营业绩产生不利影响。

(二十三) 瑕疵房产的风险

截至公司招股说明书签署日，公司拥有的位于成都市高新区天泰路 145 号的 13 处房产的不动产权证未载明分摊土地使用权面积，租赁房产存在涉及划拨用地、出租方未取得权属证书、未办理登记备案的情形。公司自有及租赁的瑕疵房产面积合计 3,575.02 平方米，占公司正在使用房产面积比例为 22.02%。上述瑕疵房产主要用于行政办公、员工居住及库房仓储，不属于公司主要生产经营场所，公司可在较短时间内在同等条件下寻找符合要求的可替代租赁房产。尽管前述瑕疵房产不会对公司的持续经营能力产生重大不利影响，且公司控股股东及间接控股股东已就瑕疵房产可能造成的经济损失承诺予以补偿，但若瑕疵房产出现不能继续使用的情形，短期内仍可能对公司生产经营造成一定不利影响。

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“重大事项提示”“第四节风险因素”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

四川容大黄金股份有限公司

董事会

二〇二三年三月三日