

福建马坑矿业股份有限公司

首次公开发行股票主板

上市公告书提示性公告

保荐人（主承销商）：中信证券股份有限公司



扫描二维码查阅公告全文

本公司及全体董事、高级管理人员保证信息披露的内容真实、准确、完整、及时，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

经上海证券交易所审核同意，福建马坑矿业股份有限公司（以下简称“马矿股份”、“公司”、“本公司”或“发行人”）人民币普通股股票将于 2026 年 9 月 1 日在上海证券交易所主板上市，上市公告书全文和首次公开发行股票的招股说明书在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）和符合中国证监会规定条件网站（上海证券报：<https://www.cnstock.com>；中国证券报：<https://www.cs.com.cn/>；证券日报：<http://www.zqrb.cn>；证券时报：<https://www.stcn.com>；经济参考报：<http://www.jjckb.cn>；中国日报：<https://cn.chinadaily.com.cn>；金融时报：<https://www.financialnews.com.cn>）披露，并置备于发行人、上交所、本次发行保荐人（主承销商）中信证券股份有限公司的住所，供公众查阅。

一、上市概况

（一）股票简称：马矿股份

（二）扩位简称：马矿股份

（三）股票代码：601123

（四）本次发行后的总股本：1,234,611,111 股

（五）本次公开发行的股票数量：123,500,000 股，且占发行后总股本的比

例为 10%，本次发行不涉及老股转让

二、风险提示

本公司提醒广大投资者注意首次公开发行股票（以下简称“新股”）上市初期的投资风险，提醒广大投资者充分了解交易风险、理性参与新股交易，具体而言，上市初期的风险包括但不限于以下几种：

（一）涨跌幅限制放宽

根据《上海证券交易所交易规则》（2026 年修订），主板企业上市后前 5 个交易日内，股票交易价格不设涨跌幅限制；上市 5 个交易日后，涨跌幅限制比例为 10%。公司股票上市初期存在交易价格大幅波动的风险。

（二）流通股数量较少

上市初期，原始股股东的股份锁定期主要为 36 个月或 12 个月，公司高级管理人员与核心员工参与本次战略配售设立的专项资产管理计划认购股份限售期为 36 个月或 12 个月，其他战略配售投资者认购股份限售期为不少于 12 个月，网下投资者最终获配股份数量的 10%限售期为 6 个月。

本公司发行后总股本为 123,461.1111 股，其中本次新股上市初期的无限售流通股数量为 95,828,258 股，占本次发行后总股本的比例为 7.76%。公司上市初期流通股数量较少，存在流动性不足的风险。

（三）与行业市盈率和可比上市公司估值水平比较

根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所属行业为“B08 黑色金属矿采选业”，截至 2026 年 8 月 18 日（T-3 日），中证指数有限公司发布的该行业最近一个月平均静态市盈率为 36.09 倍。

主营业务及经营模式与发行人相近的可比上市公司估值水平具体如下：

证券代码	证券简称	T-3 日股票收盘价（元/股）	T-3 日总市值（亿元）	2025 年 12 月 31 日归母净利润资产（亿元）	2025 年扣非前 EPS（元/股）	2025 年扣非后 EPS（元/股）	2025 年静态市盈率（扣非前）	2025 年静态市盈率（扣非后）	2025 年市净率（倍）
------	------	-----------------	--------------	-----------------------------	--------------------	--------------------	------------------	------------------	--------------

证券代码	证券简称	T-3 日股票收盘价（元/股）	T-3 日总市值（亿元）	2025 年 12 月 31 日归母净资产（亿元）	2025 年扣非前 EPS（元/股）	2025 年扣非后 EPS（元/股）	2025 年静态市盈率（扣非前）	2025 年静态市盈率（扣非后）	2025 年市净率（倍）
001203.SZ	大中矿业	27.19	416.84	73.19	0.4801	0.4808	56.63	56.55	5.70
000655.SZ	金岭矿业	6.91	41.14	34.96	0.4503	0.3880	15.35	17.81	1.18
601121.SH	宝地矿业	7.43	73.13	31.72	0.1426	0.1308	52.11	56.79	2.31
600382.SH	广东明珠	6.23	43.26	30.79	0.2652	0.2791	23.49	22.32	1.41
601969.SH	海南矿业	9.50	188.53	68.99	0.2172	0.2002	43.74	47.44	2.73
算术平均值（剔除异常值）							38.26	40.18	1.91

数据来源：Wind 资讯，数据截至 2026 年 8 月 18 日（T-3 日）

注 1：以上数字计算如有差异为四舍五入保留两位小数造成。

注 2：2025 年扣非前/后 EPS=2025 年扣除非经常性损益前/后归母净利润/T-3 日总股本。

注 3：计算 2025 年可比公司市净率算术平均值时，剔除异常值大中矿业。

本次发行价格 6.65 元/股，对应的市盈率为：

1、12.28 倍（每股收益按照 2025 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算）；

2、12.43 倍（每股收益按照 2025 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行前总股本计算）；

3、13.64 倍（每股收益按照 2025 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益前归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算）；

4、13.81 倍（每股收益按照 2025 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润除以本次发行后总股本计算）。

本次发行价格 6.65 元/股，对应的市净率为：

1、1.98 倍（每股净资产按照 2025 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计归属于母公司股东的净资产除以本次发行前总股数计算）；

2、1.83 倍（每股净资产按照 2025 年度经会计师事务所依据中国会计准则审计归属于母公司股东的净资产与本次募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算）。

本次发行价格 6.65 元/股对应的发行人 2025 年市净率（每股净资产按照 2025

年度经审计的归属于母公司股东的净资产与本次募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算）为 1.83 倍，低于同行业可比公司 2025 年平均静态市净率 1.91 倍。本次发行价格对应的发行人 2025 年扣除非经常性损益前后孰低的摊薄后静态市盈率为 13.81 倍，低于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，低于同行业可比公司平均静态市盈率，但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。

（四）股票上市首日即可作为融资融券标的

主板股票上市首日即可作为融资融券标的，有可能会产生一定的价格波动风险、市场风险、保证金追加风险和流动性风险。价格波动风险是指，融资融券会加剧标的股票的价格波动；市场风险是指，投资者在将股票作为担保品进行融资时，不仅需要承担原有的股票价格变化带来的风险，还得承担新投资股票价格变化带来的风险，并支付相应的利息；保证金追加风险是指，投资者在交易过程中需要全程监控担保比率水平，以保证其不低于融资融券要求的维持保证金比例；流动性风险是指，标的股票发生剧烈价格波动时，融资购券或卖券还款、融券卖出或买券还券可能会受阻，产生较大的流动性风险。

三、联系方式

（一）发行人：福建马坑矿业股份有限公司

法定代表人：李祖伟

联系地址：福建省龙岩市新罗区将军路 3 号

联系电话：0597-2759016

联系人：廖夏杰

（二）保荐人（主承销商）：中信证券股份有限公司

法定代表人：张佑君

联系地址：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

联系电话：021-2026 2387

联系人：股票资本市场部

发行人：福建马坑矿业股份有限公司

保荐人（主承销商）：中信证券股份有限公司

2026 年 8 月 31 日

（本页无正文，为《福建马坑矿业股份有限公司首次公开发行股票主板上市公告书提示性公告》之签章页）



（本页无正文，为《福建马坑矿业股份有限公司首次公开发行股票主板上市公告书提示性公告》之签章页）

