

证券代码:300818
债券代码:123127

证券简称:耐普矿机
债券简称:耐普转债

编号:2024-007

江西耐普矿机股份有限公司

投资者关系活动记录

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（线上会议）	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 一对一沟通		
参与单位名称及人员姓名	嘉实基金 招商基金 招商资管 鹏扬基金 高毅资产 广发基金 华商基金 利得基金 睿道投资 方正证券 中信建投 秋晟资产 海通证券 彤源投资 精砚基金 创富兆业 华福证券 东吴证券 上海证券 猎投资本 中银国际 长江证券 天治基金 东北证券	高群山 李佳存 李龙峰 李人望 马慧芹 朱春禹 张毅 陈少平 顾益辉 张月 温震宇 荣令睿 周小锋 赵宇达 彭亚星 钮舒越 陈先龙 潘贻立 钟沁昇 崔华钦 魏征宇 钱佳兴 王亚琪 陈曦 曹鸿生 张岩松 杨文建 顾申尧 凌展翔	富安达基金 广发证券 中欧基金 华宝基金 先锋基金 鹏华基金 嘉合基金 天弘基金 盛熙基金 谦信基金 鸿运基金 中电科投资 骐邦投资 长安国际信托 IGWT Investment 投资 国金证券 钦沐资产 蕙宸基金 远望角投资 合众易晟投资 大成基金 人保资产 五矿证券 浙商证券	孙绍冰 喻银军 刘寒冰 高一丹 黄意球 邓益萌 郑伟豪 邢少雄 谢丙东 陈静怡 张丽青 朱天辉 高自扬 Dai Qiming 廖克铭 李嘉伦 陈嘉元 朱华烽 虞光 徐兴科 马越洋 田垒 周越 徐琛奇 王一帆

	信达证券	韩冰	中信证券	董博源
	国投证券	朱鹏丞	中金公司	高明洋
	翀云基金	李玲	源乘投资	陈宇飞
	西南证券	张晓	民生证券	王梓琳
	三井住友德思资产	杨云杰	非马投资	高飏
	山西证券	杨畅	东海证券	李胜晖
	天风证券	徐风	全天候基金	于青青
	方正证券	卢雨婷	泰聚基金	王敏君
	光华上智资产	赵璐	高盛工银理财	胡聪玲
	清水源投资	尹华军	益和源资产	徐景榆
	感叹号投资	吴伟	中财招商	王圣杰
	凯丰投资	谭永平	平安理财	魏炜
	格林基金	黄杨	财通证券	贾鸿
	世诚投资	梁亚辉	溪牛投资	高雄杰
	五地基金	倪瑞超	Point72 Hong Kong Limited	黄庄鹏
	宁银理财	王帅	源峰基金	张豪杰
	友邦人寿	韦婉	度势投资	杜朝水
	紫金投资	许敏敏	泰昇基金	吴泽西
	犁得尔基金	高齐翔	申银万国	陈川
	君安资产	陈恺睿	大朴资产	顾宝成
	汇正财经	卢晓冬	正圆基金	张誉宁
	中泰证券	顾元中	光大证券	张婧玮
	保德信基金	计哲飞	瑞银基金	王彦栋
	平安银行	林晓凤	泉果基金	黄汉玺
	甬兴证券	刘颖飞	兴亿投资	黄帅斌
	上海国际信托	田旺	中泰证券	宋璐
	中金公司	徐建春	华福证券	姜荷泽
	陆家嘴国际信托	李梦遥	鸿盛私募基金	梁悦芹
	速硕投资	郭威秀	瑞信证券	袁晓昀
	阳光资产	叶柯辰	保银基金	卢大炜
	领骥资本	张乐	兴业证券	陈一雄
	磐厚动量资本	张雷	民生通惠资产	宋晔波
	复星集团	尤加颖	瀚川投资	林建军
		孟庆锋		王陆峰
		董铨群		陈嘉焕
				胡金戈
时间	2024年7月2日(周二) 15:30-16:40			
地点	线上会议			

<p>上市公司 接待人员</p>	<p>董事、副总经理、董事会秘书：王磊</p>
<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>1、请王总介绍下公司半年度经营业绩情况？</p> <p>回复：得益于公司的国际化布局，持续深入开发国际市场今年半年度，公司营业收入和净利润都获得了较大规模增长，上半年收入增长超 55%，扣非净利润同比增长超 65%。今年半年度海外市场收入占比将超过 60%。</p> <p>今年的股份支付费用大幅降低，去年全年有 2300 万，今年预计在 900 万左右；同时可转债已转股约 30%，可转债计提利息也会降低。</p> <p>2、公司耐磨备件的技术领先优势是怎么形成的，和海外巨头的差距以及技术门槛怎么样？</p> <p>回复：公司于 2005 年由郑昊董事长及技术合伙人共同创立，公司成立伊始，便专注于橡胶耐磨备件的研发及生产，结合郑昊董事长在创立耐普之前已有近 20 年行业经验，积累了一定的客户资源，通过不断地试用及迭代，逐步形成了耐普自有领先技术。与国际巨头相比，公司技术基本处于同一水平线上。</p> <p>行业技术门槛相对比较高的，主要体现在材料技术及结构设计。我们的橡胶备件是有几十种配方的，可以根据不同的工矿环境采用专用的配方。</p> <p>大型矿山基于生产的稳定性，不会轻易更换供应商，只有达到同行业的寿命并且有成功的客户案例，才有可能被客户试用。</p> <p>3、公司目前在全球多个国家同步建设生产基地，会影响现金流吗？未来还有融资计划吗？</p> <p>回复：公司目前正在建设的生产基地有非洲赞比亚、南美洲智利，未来还会在秘鲁及塞尔维亚建设基地，打造覆盖全球的生产布局。</p> <p>目前公司现金流较好，负债率也较低，部分项目会采用银行贷款的方式进行建设。未来会根据资本市场情况来决定是否再进行融</p>

资。

4、复合衬板使用寿命长对于客户的价值如何量化？

回复：主要体现在三个方面：一是减少整机停机次数，提升设备运转率，增加全年产量。大型矿山一天的产值接近上亿元，一年减少 5 天的停机会接近 5 亿的产能提升；二是降低能耗，矿山设备都在朝着大型化发展，能耗更高。橡胶备件较传统金属备件重量更轻，可有效节能 8%-10%。三是更加安全稳定，减少因不稳定导致的意外停机的概率。

5、请问赞比亚生产基地的人员规模？潜在客户有哪些，有明确的推广计划吗？非洲矿山橡胶备件使用情况怎样？

回复：目前公司已从国内外派了 15~20 人，主要为管理人员、技术人员及营销人员，并在当地招聘了部分生产人员。未来会根据订单的情况不断扩大人员规模。

潜在客户分为中资矿山及外资矿山，中资矿企像紫金矿业、洛阳钼业、华友钴业等，都和公司有较为稳定的合作；外资矿企第一量子、巴里克黄金、嘉能可、英美资源等，都有用过公司的产品，未来公司将逐步加大其开发力度。下半年赞比亚工厂的投产仪式也会邀请以上企业参观，增加其对公司产品的了解。

非洲矿山属于高品位矿山，使用橡胶复合备件能增加更多产量，价值优势更大。

6、请问首次接触橡胶备件新客户的开发情况怎样？

回复：公司近两年在南美及非洲地区新开发的客户比较多，但销售规模尚小，客户有一个逐步验证的过程，后续将不断扩大采购规模，同时也会不断扩大采购品类。随着海外基地的投产，客户对公司的信任度也会增加，未来会形成比较稳定的增长态势。

7、请问公司在海外的拓展主要客户是中资或已有客户为主，还是本地客户，有什么契机可以让公司切入新客户的供应链？

回复：海外拓展主要以当地外资矿山为主，中资矿企这几年出海虽不断加速，但整体占比仍旧较低，而且集中在非洲。公司在南

美地区客户 80% 以上都是外资矿山。

公司主要有三种方式开发客户：一是通过参加当地矿业展会，与客户建立联系；二是矿山内部工程师的流动，把耐普引进新矿山；三是通过当地成功客户案例进行口碑宣传。

8、公司一季度整机订单下降比较厉害，请问这个是暂时的还是一个趋势？

回复：我们认为是暂时的，整机设备与下游矿山资本开支关联较大，去年有较多产线规划建设，对整机需求比较大。目前，铜、金等金属价格都处于高位，同时需求也在不断增长但品位逐渐降低，未来仍旧会有比较大的资本开支，包括像紫金矿业规划的卡莫阿项目四期、西藏巨龙三期等，会有较大的整机设备需求。因选矿生产线建设周期较长，所以会给整机设备采购带来较大的波动。

9、紫金矿业新一轮找矿取得重大成果，未来多久会对公司形成较大的采购需求？

回复：紫金最新增加的矿山储量是在多宝山铜矿及巨龙铜矿，都是现有在开发矿山，储量增加将会大幅增加现有矿山的开采年限，亦不排除新建产线。矿山的持续开采将有不断地增加备件消耗。

10、请问半年度业绩中 EPC 项目占比有多少？

回复：半年度的 EPC 主要为去年签订的额尔登特三期项目，截止到半年度，已全部确认收入。

11、请问海外同行业竞争对手如何看待橡胶复合备件？对未来三年渗透率的展望？

回复：海外竞对也是非常重视橡胶备件的，基于橡胶件可以提升矿山的设备运转率，降低能耗成本等，橡胶件替代纯金属件已经是行业共识。

目前磨机的替代率较低，尤其是筒体部分。预计随着公司使用锻造+电渣重溶工艺生产的复合衬板的试用达到既定效果，我们判断未来三年橡胶复合备件的替代率将加速提升。

12、请问最近运费大涨，对公司影响大吗？

	<p>回复：长期来看，对运费的波动公司净利润影响较小。</p> <p>13、请问中资矿企海外矿山和国内矿山耐磨件销售价格毛利率有差异吗？</p> <p>回复：中资海外矿企和国内矿山销售价格差异不大，大部分都是国内采购发往海外。</p> <p>未来，随着海外基地建成投产，中资海外矿企即可在当地采购，客户节省了运输成本及时间，同时我们会有配套的售后服务，届时售价会高于国内。</p>
附件清单	无
日期	2024 年 7 月 2 日