

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:2024-011

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（线上交流）	<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	姓名	公司
	Tang Yi 唐毅	才华资本
	Hongchao Luo	PINPOINT ASSET MANAGEMENT LIMITED
	苏静仪	泰康资管
	黄艺明	百嘉基金
	李兴宇	百年保险
	陈飞	星石投资
	谢泽林、李帅	博时基金
	丁湛镭	淡水泉（北京）投资
	汪家豪、赵靓	广发证券
	赵恒毅	富安达基金
	林晓枫	光大保德信基金
	戴旅京	正圆私募
	齐娜	广东中顺纸业集团有限公司
	邓冠彪	广东中顺纸业集团有限公司
	张毅	广发基金
	李永平	宽行私募
	高飏	源乘私募
	徐家琛	华泰证券
	陈伟彦	华夏基金
	武娇#	汇百川基金
	袁子扬	吉祥人寿保险
	司正丞	交银施罗德基金
李俊锦	南方基金	
刘斐	南华基金	
张骥	宁银理财	
杨靖康	诺安基金	
李人望、马慧芹	鹏扬基金	

	韩克	平安基金
	田婉洲	敦敏投资
	李鹏、谢成、秦绪文	东方证券资管
	严斯鸿	合道资管
	李艳廷	茂典资管
	倪祯珉	名禹资管
	王蒙、姜宇帆	明河投资
	孔政	秋晟资管
	李浩田	慎知资管
	潘贻立	彤源投资
	高振华	深高投资
	申玉婷	前海华杉投资
	梁世旗	华安合鑫资管
	叶群	太平洋资管
	梁悦芹	闻天私募证
	陈宇翔	鑫元基金
	张雷	阳光资管
	李毅	招商基金
	刘延波	招商信诺资管
	许运凯	浙商证券资管
	刘寒冰	中欧基金
	董博源	中信证券
时间	2024年9月6日（周五）15:00-16:00	
地点	线上交流	
上市公司接待人员	董事长：郑昊先生 董事、副总经理、董事会秘书：王磊先生	
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、请问汇兑收益对公司利润影响颇大，能否详细解释下？未来美国降息人民币可能升值，公司是否有对冲计划，如何进行？</p> <p>答：根据公司披露的半年报，2024年半年度产生汇兑收益为885.08万元，主要为持有了一定量的美元货币资金。随着公司海外生产基地建设的加速，美元资金已大幅减少。未来公司会根据生产经营实际需要，将通过及时结汇、适时适度开展外汇套期保值等措施，努力降低美元兑人民币汇率可能贬值对公司经营业绩的不利影响。</p>	

2、请问终端矿山客户占比大概多少？

答：公司的客户主要分三类：一类是直接矿山客户，像紫金矿业、江西铜业、额尔登特矿业等，占比在 77%左右。第二类是整机厂商，像中信重工、北矿院等，他们采购公司的橡胶耐磨备件作为配套，形成整机销售给客户，占比约 12%；第三类是直接竞争对手，他们不生产橡胶耐磨备件，从我们公司采购销售给客户，该类型客户占比在 11%。

3、请问公司二季度毛利率较一季度有所下滑，主要是什么原因导致的？

答：一方面是 EPC 项目的影 响，二季度 EPC 确认收入有 1.2 亿，毛利率在 20%左右，拉低了整体毛利率；另一方面是海运费的持续增长，也影响了公司第二季度的毛利率。

4、请问下游各类型矿山的占比分别是多少？

答：目前公司 70%的收入来自铜矿，8%来自黄金，4%-5%来自锂矿，其余部分来自铁矿石及其他金属矿山。

5、请问公司对智利工厂明年投产后的规划是怎样的？

答：智利工厂建成后主要服务智利及周边矿山客户。近几年南美地区矿山客户的订单增长较快，2023 年增长近一倍，2024 年上半年增长了 120%。另外公司和美伊电钢一直保持着较为稳定的合作，对前期智利工厂的产能有一定保障。

南美地区是全球矿业最发达的地区，铜矿产量约占全球的一半。智利工厂建成后，可及时响应客户需求，减少供货周期，增加矿山客户对公司的信任度，更加有利于公司开发当地矿山客户。

公司在南美地区已深耕多年，产品质量及售后服务已逐步获得当地矿山客户的信任，目前公司在南美地区的占比还非常小，未来有很大的增长空间。

6、复合衬板使用寿命长对于客户的价值如何量化？

答：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

	<p>少 5 天的停机会有接近 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。</p> <p>7、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？</p> <p>答：海外竞争对手也是非常重视橡胶备件的，基于橡胶复合备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。</p> <p>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。</p> <p>8、目前公司橡胶复合衬板主要用在磨机的进料端和出料端，请问磨机筒体复合衬板推广如何，技术支持是否能满足矿山需求？</p> <p>答：公司已对复合衬板持续了近十年的不断研发改进，已不断趋于成熟，可有效满足矿山需求，提升矿山客户整体设备运转率。可转债募投项目“复合衬板技术升级和智能改造”正推进建设，预计年底建成投产。公司目前正积极推进复合衬板的全球推广，打造公司新的营收增长点。</p>
附件清单	无
日期	2024 年 9 月 6 日