

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	☐特定对象调研 ☐媒体采访 ☐新闻发布会 ☐现场参观 ☐其他（线上交流） ☐分析师会议 ☒业绩说明会 ☐路演活动 ☐一对一沟通
-----------	---

2、请问公司锻造复合衬板的前景如何？

答：锻造复合衬板是公司近些年重点研发的产品，在 2024 年取得了突破性的进展，2024 年 9 月已在西藏西藏某大型客户 7.5 米半自磨机上使用，相比之前使用金属衬板四个月的寿命，锻造复合衬板寿命可提升一倍以上。基于其良好的耐磨性，有效减少停机次数，提高矿山产量和经济效益，同时减轻了 30%的重量，有利于节约能源成本，我们非常看好锻造复合衬板的前景。目前已向众多矿山客户推介，取得了较好的反馈。

3、高管您好，请问贵公司本期财务报告中，盈利表现如何？

答：（1）经营业绩情况：公司 2024 实现营业收入 11.22 亿元，较去年同期增长 19.62%；其中主营制造业务收入 9.21 亿元，较去年同比增长 12.9%。实现归属于上市公司股东的净利润 1.16 亿元，较去年增长 45.46%。分产品来看，其中橡胶耐磨备件收入同比增长 12.7%，选矿设备同比下降 0.1%。

（2）毛利率情况：2024 年，公司主营制造业务收入毛利率为 39.93%，较去年同期增长 1.79%。橡胶耐磨备件毛利率 42.65%，同比下降 1.04%，主要受国内竞争加剧所致；选矿设备毛利率 33.45%，较去年同比增长 7.20%，主要是海外高毛利客户占比增加及新产品收入增加。

（3）市场开拓情况：2024 年，公司持续推进海外销售战略，海外市场开拓不断取得良好进展。其中非洲区域增长 125%，亚太中东区域增长 77%，拉美区域增长 58%（不含美伊电钢）。随着海外工厂的逐步建成投产，海外市场的开拓将进一步加速。

4、高管您好，请问贵公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些？

答：（1）选矿橡胶复合耐磨备件行业规模。铜产量近 20 年翻一倍，但铜矿开采品位却从 0.79%下降到 0.43%，选矿备件的需求预计 15-20 年将翻一倍。行业橡胶复合备件的替代和渗透加快，全球橡胶复合备件估计 3 到 5 年就能规模翻倍，而且维持长期高速增长

	长。同时公司核心产品矿用橡胶耐磨备件属于消耗品，客户需不定期进行更换，会形成稳定的采购。 （2）全球橡胶复合耐磨备件替代率大幅提升。随着大量矿山技改更换大型整机，淘汰老旧小机器设备，会加速行业复合备件的替代比例。目前选矿环节橡胶耐磨备件替代率不到 15%，随着公司不断加大研发投入和产品推广力度，替代率会有较大幅度的提升空间。 （3）海外出口占比扩大：公司未来重心是发展海外市场，预计两年后公司出口收入占比提高到 65%-70%以上，海外收入占比的增加也会提升公司整体的毛利率。 （4）国产替代空间大：目前国外的龙头主要是芬兰的美卓奥图泰公司，丹麦的史密斯公司，还有英国的伟尔集团等，形成较高的市场集中度，未来伴随着中资矿企出海，公司在全球市场份额提升潜力较大。同时，地缘政治环境下促使中国矿企采购寻求国产替代，保证供应链的稳定。 （5）新产品研发及推广：公司成功研发出高合金锻造复合衬板，在西藏某大型客户 7.5 米半自磨机全套安装使用，相比之前金属衬板四个月的寿命，新研发的复合衬板寿命预计可提升一倍以上，能有效减少停机次数，提高矿山产量和经济效益，同时减轻了 30%的重量，有利于节约能源成本。新产品的推出，将进一步打开公司成长天花板，为公司带来新的增长源动力。 5、高管您好，能否请您介绍一下本期行业整体和行业内其他主要企业的业绩表现？ 谢谢。 答：公司是 A 股市场唯一一家专注于矿用橡胶耐磨备件的上市企业，暂无直接可比公司。国内竞争对手为非上市企业，无法了解其具体经营业绩。 6、请问您如何看待行业未来的发展前景？ 答：公司非常看好选矿备件行业的发展。1）随着不断开采，矿石品位逐年下降，但随着新能源的发展，对铜等有色金属的需求
--	---

	不断扩大，需处理更多原矿石、消耗更多的备件，行业的市场规模不断扩大。2）备件属于消耗品，矿山需定期更换，客户需求相对稳定。3）公司主营橡胶复合备件，较原金属备件具有耐磨性能好、降低能耗等优势，会形成对金属备件的替代。基于此，公司看好未来行业的发展。
附件清单	无
日期	2025 年 4 月 11 日