

证券代码:300818

证券简称:耐普矿机

编号:2025-004

江西耐普矿机股份有限公司

投资者关系活动记录

<p>投资者关系活动类别</p>	<p> <input type="checkbox"/>特定对象调研 <input type="checkbox"/>分析师会议 <input type="checkbox"/>媒体采访 <input type="checkbox"/>业绩说明会 <input type="checkbox"/>新闻发布会 <input type="checkbox"/>路演活动 <input type="checkbox"/>现场参观 <input type="checkbox"/>一对一沟通 <input checked="" type="checkbox"/>其他（线上交流） </p>																																																																																																																																			
<p>参与单位名称及人员姓名</p>	<table border="0"> <tr> <td>华宝基金</td> <td>丁靖斐</td> <td>财通基金</td> <td>翁嘉敏</td> </tr> <tr> <td>博时基金</td> <td>高晖</td> <td>长信基金</td> <td>何增华</td> </tr> <tr> <td>平安人寿保险</td> <td>刘志华</td> <td>容光私募基金</td> <td>韩飞</td> </tr> <tr> <td>西部利得基金</td> <td>黄浦</td> <td>犁得尔私募</td> <td>马骄叶</td> </tr> <tr> <td>民生加银基金</td> <td>祝姍婷</td> <td>保银资产</td> <td>晋奇秀</td> </tr> <tr> <td>中天汇富基金</td> <td>古道和、慕陶</td> <td>平安银行</td> <td>刘颖飞</td> </tr> <tr> <td>慎知资产</td> <td>李浩田</td> <td>同泰基金</td> <td>李芬</td> </tr> <tr> <td>度势投资</td> <td>顾宝成</td> <td>南土资产</td> <td>汤旭人</td> </tr> <tr> <td>平安养老保险</td> <td>陈先龙</td> <td>中泽控股</td> <td>刘军洁</td> </tr> <tr> <td>泾溪投资</td> <td>柯伟</td> <td>喜世润投资</td> <td>杨渝</td> </tr> <tr> <td>FareBus Cap</td> <td>Douglass J</td> <td>乾惕投资</td> <td>周振兴</td> </tr> <tr> <td>青岛中航赛维</td> <td>吕政和</td> <td>尚诚资产</td> <td>黄向前</td> </tr> <tr> <td>德若私募基金</td> <td>罗采奕</td> <td>益和源资产</td> <td>魏炜</td> </tr> <tr> <td>文多投资</td> <td>高震东</td> <td>惹宸私募基金</td> <td>朱华烽</td> </tr> <tr> <td>星石投资</td> <td>陈飞</td> <td>东北证券</td> <td>聂政</td> </tr> <tr> <td>光华上智资产</td> <td>尹华军</td> <td>磐泽资产</td> <td>庞韬</td> </tr> <tr> <td>清水泉石投资</td> <td>李乐凯</td> <td>云禧私募</td> <td>龙华明</td> </tr> <tr> <td>冰河资产</td> <td>刘春茂</td> <td>喜世润投资</td> <td>荣子龙</td> </tr> <tr> <td>感叹号投资</td> <td>谭永平</td> <td>八零后资产</td> <td>田超平</td> </tr> <tr> <td>平安基金</td> <td>韩克</td> <td>深高私募</td> <td>高振华</td> </tr> <tr> <td>华曦资本</td> <td>潘振华</td> <td>富唐资产</td> <td>胡爱军</td> </tr> <tr> <td>华西基金</td> <td>李本刚</td> <td>东方睿石投资</td> <td>唐谷军</td> </tr> <tr> <td>诚旻投资</td> <td>卢淼</td> <td>前海壹玖投资</td> <td>罗平华</td> </tr> <tr> <td>天风证券</td> <td>卢雨婷、任康</td> <td>中信证券</td> <td>董博源</td> </tr> <tr> <td></td> <td>吴亚宁</td> <td></td> <td>李旭峰</td> </tr> <tr> <td>长江证券</td> <td>王旺</td> <td>中信期货</td> <td>魏巍</td> </tr> <tr> <td>国金证券</td> <td>李嘉伦</td> <td>聚鸣投资</td> <td>李澄清</td> </tr> <tr> <td>甬兴证券</td> <td>李瑶芝</td> <td>西南证券</td> <td>杨云杰</td> </tr> <tr> <td>华鑫证券</td> <td>尤少炜</td> <td>兴业证券</td> <td>吴伟康</td> </tr> <tr> <td>浙商证券</td> <td>王鹏、陈姗姗</td> <td>睿策投资</td> <td>程海泳</td> </tr> <tr> <td></td> <td>周向昉</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>光大证券</td> <td>黄帅斌</td> <td>杭贵投资</td> <td>饶欣莹</td> </tr> </table>				华宝基金	丁靖斐	财通基金	翁嘉敏	博时基金	高晖	长信基金	何增华	平安人寿保险	刘志华	容光私募基金	韩飞	西部利得基金	黄浦	犁得尔私募	马骄叶	民生加银基金	祝姍婷	保银资产	晋奇秀	中天汇富基金	古道和、慕陶	平安银行	刘颖飞	慎知资产	李浩田	同泰基金	李芬	度势投资	顾宝成	南土资产	汤旭人	平安养老保险	陈先龙	中泽控股	刘军洁	泾溪投资	柯伟	喜世润投资	杨渝	FareBus Cap	Douglass J	乾惕投资	周振兴	青岛中航赛维	吕政和	尚诚资产	黄向前	德若私募基金	罗采奕	益和源资产	魏炜	文多投资	高震东	惹宸私募基金	朱华烽	星石投资	陈飞	东北证券	聂政	光华上智资产	尹华军	磐泽资产	庞韬	清水泉石投资	李乐凯	云禧私募	龙华明	冰河资产	刘春茂	喜世润投资	荣子龙	感叹号投资	谭永平	八零后资产	田超平	平安基金	韩克	深高私募	高振华	华曦资本	潘振华	富唐资产	胡爱军	华西基金	李本刚	东方睿石投资	唐谷军	诚旻投资	卢淼	前海壹玖投资	罗平华	天风证券	卢雨婷、任康	中信证券	董博源		吴亚宁		李旭峰	长江证券	王旺	中信期货	魏巍	国金证券	李嘉伦	聚鸣投资	李澄清	甬兴证券	李瑶芝	西南证券	杨云杰	华鑫证券	尤少炜	兴业证券	吴伟康	浙商证券	王鹏、陈姗姗	睿策投资	程海泳		周向昉			光大证券	黄帅斌	杭贵投资	饶欣莹
华宝基金	丁靖斐	财通基金	翁嘉敏																																																																																																																																	
博时基金	高晖	长信基金	何增华																																																																																																																																	
平安人寿保险	刘志华	容光私募基金	韩飞																																																																																																																																	
西部利得基金	黄浦	犁得尔私募	马骄叶																																																																																																																																	
民生加银基金	祝姍婷	保银资产	晋奇秀																																																																																																																																	
中天汇富基金	古道和、慕陶	平安银行	刘颖飞																																																																																																																																	
慎知资产	李浩田	同泰基金	李芬																																																																																																																																	
度势投资	顾宝成	南土资产	汤旭人																																																																																																																																	
平安养老保险	陈先龙	中泽控股	刘军洁																																																																																																																																	
泾溪投资	柯伟	喜世润投资	杨渝																																																																																																																																	
FareBus Cap	Douglass J	乾惕投资	周振兴																																																																																																																																	
青岛中航赛维	吕政和	尚诚资产	黄向前																																																																																																																																	
德若私募基金	罗采奕	益和源资产	魏炜																																																																																																																																	
文多投资	高震东	惹宸私募基金	朱华烽																																																																																																																																	
星石投资	陈飞	东北证券	聂政																																																																																																																																	
光华上智资产	尹华军	磐泽资产	庞韬																																																																																																																																	
清水泉石投资	李乐凯	云禧私募	龙华明																																																																																																																																	
冰河资产	刘春茂	喜世润投资	荣子龙																																																																																																																																	
感叹号投资	谭永平	八零后资产	田超平																																																																																																																																	
平安基金	韩克	深高私募	高振华																																																																																																																																	
华曦资本	潘振华	富唐资产	胡爱军																																																																																																																																	
华西基金	李本刚	东方睿石投资	唐谷军																																																																																																																																	
诚旻投资	卢淼	前海壹玖投资	罗平华																																																																																																																																	
天风证券	卢雨婷、任康	中信证券	董博源																																																																																																																																	
	吴亚宁		李旭峰																																																																																																																																	
长江证券	王旺	中信期货	魏巍																																																																																																																																	
国金证券	李嘉伦	聚鸣投资	李澄清																																																																																																																																	
甬兴证券	李瑶芝	西南证券	杨云杰																																																																																																																																	
华鑫证券	尤少炜	兴业证券	吴伟康																																																																																																																																	
浙商证券	王鹏、陈姗姗	睿策投资	程海泳																																																																																																																																	
	周向昉																																																																																																																																			
光大证券	黄帅斌	杭贵投资	饶欣莹																																																																																																																																	

	华福证券 睿道投资	魏征宇 荣令睿	互联智道投资	赵群翊
	财通基金 南方基金 博时基金 汇添富基金	张胤、李木森 程子航 谢泽林 袁天洋	上海国际信托 同泰基金 泓德基金 朱雀基金	许昆 杨伍 郑祺鑫 许可
	招银理财	周迪	PINPOINT ASSET MANAGEMENT LIMITED	白鹏宇
	慎知资产 勤辰私募基金 华安基金 清和泉资本 兴银基金	李浩田 常峪宁 张亮 赵群翊 翁公羽	天弘基金 源乘私募基金 银石私募基金 深圳博普科技 华能贵诚信托	丁雪松 曾尚 桂彦 马迪 孙德龙
	山楂树甄琢资产	陈静	长江证券（上海） 资产	包世骄
	招商基金 汇丰晋信基金 广发基金 工银理财 广发证券 九泰基金 开源机械 西部利得基金 新华基金 上海人寿保险 兴证机械 上证机械 中信机械 国泰海通机械 易方达基金 西部机械 民生机械 东吴机械 中邮机械 华西机械 国盛机械 东财机械 西南机械 山西机械	朱红裕 韦钰 陈书炎 刘荫涛 肖镇波 赵万隆 张健 温震宇 刘海彬 方军平 吴伟康 王亚琪 董博源 丁嘉一 涂程亮 牛先智 匡人雷 濮誉骁 陈基赧 王宁 彭元立 辛泽熙 杨云杰 徐风	元葵资产 世纪前沿私募 留仁资产 山证机械 宏道投资 东吴机械 华宝基金 富国基金 工银瑞信基金 华安机械 秋晟资产 信达机械 诺安基金 甬兴机械 浙商机械 华福机械 国投机械 中金公司 申万宏源机械 信达机械 国海机械 银河机械 浙商机械	赵志海 蓝东 严舰 杨晶晶 方何 黄瑞 张金涛 赵宗俊 李剑峰 张帆 钮舒越 韩冰 杨靖康 凌展翔 徐琛奇 卢大炜 高杨洋 王梓琳 刘建伟 王锐 张钰莹 彭星嘉 周向昉
时间	2025年5月11日（周日）09:30-10:30 2025年5月11日（周日）11:00-12:00			

地点	线上交流
上市公司接待人员	王 磊：董事、副总经理、董事会秘书
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、可行性设计中项目的初始投资和预计收益情况如何？</p> <p>答：根据 DRA 公司于 2023 年 12 月出具的可行性设计，Alacran 铜金银矿初始投资在 4.204 亿美元，用于矿山的建设。项目预计税后净现值（NPV）3.6 亿美元（折现率 8%），内部收益率（IRR）为 23.8%，投资回收期预计 3 年。但该效益是以铜 3.99 美元/磅、金 1,715 美元/盎司、银 22.19 美元/盎司来计算，现在铜、金、银的价格已较测算价格分别增长约 8%、90%、45%，预计投产后的效益会更高。</p> <p>2、这个项目的背景是什么？项目目前的情况及下一步计划是什么？</p> <p>答：哥伦比亚项目由艾芬豪矿业下属子公司 Cordoba 矿业持有，金诚信于 2019 年投资了 Cordoba 矿业 20% 的股权。2022 年，金诚信又对 CMH 公司进行了直接投资，持有 50% 的股权，对价 1 亿美元，并分三步支付了 8000 万美元，剩余 2000 万美元将在获得环评批复（EIA）后支付。目前，项目已经完成了可行性设计，并向哥伦比亚政府提交了 EIA 审批。金诚信与合作伙伴正在积极推动 EIA 审批进程，并将在哥伦比亚总统访华期间向其汇报进展。</p> <p>项目矿山建设期为两年，预计建成后寿命为 14.2 年，初期年平均矿石处理量约 610 万吨。</p> <p>3、该矿山项目的位置和交通情况如何？</p> <p>答：Alacran 铜金银矿处于哥伦比亚 Puerto Libertador（解放者港市），位于哥伦比亚首都 Bogotá（波哥大）西北约 390 公里，哥伦比亚 Medellín（麦德林市）以北 160 公里处。距离港口约 200 公里，交通较为便利。</p> <p>4、矿石品位及项目进展如何？</p> <p>答：根据最新的评估报告，该矿评估利用可信储量为 97.95 百万吨，铜品位 0.41%、金品位 0.23 克/吨、银品位 2.63 克/吨。</p>

目前环境影响评估（EIA）已提交哥伦比亚国家环境许可证管理局（ANLA），预计在今年拿到批复。拿到环评批复后，即可进入建设期，预计会在 2027 年建设完成，2028 年可投产并产生效益。

在等待 EIA 审批的同时，该项目已与中国恩菲设计院合作，确定选矿工艺及核心设备选型。

5、该项目在资源潜力和对赌条款方面有何特点？

答：项目拥有 146 平方公里的矿权面积，并还在申请另外八百多平方公里的矿权。在对赌条款上，在商业化生产后的 12 个月内，若伦敦金属交易所（LME）铜日均交易价格达到 12,000 美元至 13,000 美元之间，瑞士公司将补偿卖方 800 万美元；若超过 13000 美元，则补偿 2800 万美元。这一对赌机制旨在降低收购成本，同时确保在特定价格区间内项目的经济效益最大化。

6、公司投资哥伦比亚矿山的原因及未来规划？

答：公司投资哥伦比亚矿山是基于公司具备 EPC 能力和运营管理技术优势，希望通过参股矿山项目，在前端建设阶段和运营期间提供服务并创造收入。此外，公司还希望通过项目培养选矿工艺技术人才，利用矿山全流程工艺流程和备件供应来增加主业收入，并借助在矿业领域的深厚人脉与资源挑选并投资效益好、可行性高、风险较低的项目。

7、公司是否会承接选矿厂的 EPC 业务和后续运营业务？

答：公司作为专业的选矿设备及备件供应商，拥有丰富的选矿工艺研究和设备设计经验，能够为矿山项目创造巨大价值。公司已成功为海外矿山建设多个选矿生产线，具有较为丰富的选矿厂 EPC 建设经验，公司具备承接选矿场 EPC 业务和后续运营业务的能力和条件。

8、本次投资矿山资源是否会增加公司的资金压力？矿山后期启动建设，公司还需要再投入资金吗？

答：公司已考虑到资金问题，四月份发布了可转债方案融资进行海外工厂建设。自有资金将投入到矿业项目中，而矿山建设投资

	<p>主要通过项目融资方式进行，会与金融机构洽谈获取长期融资。公司目前自有货币资金 5.3 亿元，资金相对充足。此外，本次投资瑞士公司也做了银行配套融资。</p> <p>9、付款流程及进度如何？</p> <p>答：在合同签订后，需报国家发改委和商务部审批，审批通过后进行交割。首次付款为 3960 万美元，在项目商业化生产或者交割三年后支付剩余 540 万美元。</p> <p>10、EIA 审批进度是否有所推迟以及未来推迟的可能性？</p> <p>答：EIA 审批确实有所延迟，主要是当地政府环评审批效率较低。目前 EIA 审批已接近收尾，预计下半年完成。</p> <p>11、收购完成后财务并表方式？</p> <p>答：财务并表方式将按照投资权益（22.5%）乘以项目运营效益计入报表。</p> <p>12、对于整个项目及未来展望？</p> <p>答：该项目是我们内部进入矿产资源领域的第一步，选择金诚信作为合作伙伴是因为其在采矿领域的实力。此外，哥伦比亚项目仍有很大的潜力，目前详细勘探的矿权仅局部五个，并且还有十几个矿权未做勘探，申请的矿权面积达八百多平方公里，未来有望成为哥伦比亚矿产资源开发主体。本项目拥有很大的效益空间，公司通过参股投资方式规避了不确定性风险，是稳健保守介入资源领域的良好尝试。</p> <p>13、公司对于资源开发是否有远期目标？</p> <p>答：目前还未制定远期规划，第一步是确保首个项目顺利建成投产并取得一定效益后再考虑其他项目以及进入矿产资源开发的长期战略规划。</p>
附件清单	无
日期	2025 年 5 月 13 日