

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 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐一对一沟通 ☐其他：线上交流
-----------	---

万，与去年同比增加 973.39 万，主要因二代衬板产品处于试用阶段，相关成本计入研发费用。

2、请公司介绍哥伦比亚铜金矿以及下一步安排？

答：哥伦比亚铜金矿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。2023 年，金诚信又对 CMH 公司进行了直接投资，持有 50%的股权，出资 1 亿美元。

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。

目前，项目已经完成了可行性研究，并向哥伦比亚政府提交了 EIA 审批。待获得 EIA 批复后，项目将开工建设，建设期为两年，预计建成后矿山寿命为 14.2 年。

3、哥伦比亚铜金矿交割是否存在障碍？

答：收购协议约定在项目环评批复后才能完成股权交割，目前环评已报批一年半，中途因环保部长更换有所延误。

目前反馈问题已全部答复，审批进入收尾阶段，预计今年下半年可获批复并完成交割。该矿为露天矿建设简单、地理条件较好且周边已有矿山，环评不存在实质性障碍。

4、公司未来是否会继续走矿业投资的道路？倾向于哪些矿种？

答：公司很早就有“双轮驱动”的思路，未来会继续在矿业方面进行投资，包括参股和控股等多种形式。

金属品种上主要聚焦铜和金，因为公司主要客户集中于铜、金矿山客户，对其前景比较看好，这两个金属的信息来源和资源优势显著，因此不会轻易扩展到产量小、价格波动大、预测较困难的其他金属。

5、公司最新的锻造高合金复合衬板的优势体现在哪里？

答：公司锻造复合衬板具有耐磨寿命大幅提升、磨机台效显著提升、降低吨矿能源消耗、节约衬板更换安装时间等方面具有显著优势。

公司第一套锻造复合衬板已在西藏知不拉 7.5 米半自磨机全套使用，根据使用效果显示，较原铸造金属衬板提升近 1 倍寿命，同时处理矿量翻倍、设备台效均显著提升，而电单耗、钢球单耗亦有效降低。

	目前该矿山已安装使用第二套锻造复合衬板。 6、公司海外基地布局未来的营收潜力如何？与现在相比规模会有多大？ 答：公司目前已在海外布局五个基地：赞比亚、蒙古、智利、秘鲁以及在布局的塞尔维亚基地。结合国内产能，未来公司总产能有望达30 亿元。 增长动力来自于产能释放和新产品突破。公司新研发的二代锻造衬板产品，在寿命、能耗、矿石处理效率等方面表现远超预期，实际寿命较纯金属衬板的提升 1 倍以上，同时还能降低电耗、球耗，因此大幅提升矿山整体效益。正是依靠这种具有颠覆性意义的产品，以及海外基地的全球化布局，公司对未来的增长充满信心，并且解决了此前在客户服务半径和竞争劣势上的痛点。 7、锻造二代复合衬板目前在哪些客户上机使用？何时会形成较大规模的收入确认？ 答：国内最早在紫金矿业使用，现已覆盖紫金下属国内外多个矿山、江西铜业德兴铜矿、铜陵有色沙溪铜矿、洛阳钼业刚果金 T/K 矿、中国有色矿业赞比亚谦比希、金诚信鲁班比铜矿等；外资客户今年已与墨西哥集团签署试用协议，预计明年开始在外资矿山广泛推广。 目前多为试用协议，因合同设有寿命条款，会计准则要求收入确认滞后，预计今年四季度开始会有较大规模收入确认。 8、公司整体未来增长逻辑是什么？ 答：第一，海外生产基地逐步投产，将带来产能与订单持续释放。 第二，新产品锻造二代复合衬板为颠覆性创新，处于从试用到放量的初期。 第三，矿业合作具备高确定性，叠加铜、金等资源的战略投入，长期成长空间明确。
附件清单	无

日期	2025 年 9 月 12 日
----	-----------------