

南昌矿机集团股份有限公司投资者关系活动记录表

证券代码：001360                      证券简称：南矿集团

编号：2025-008

投资者关系 活动类别	<input checked="" 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"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
活动参与人员	国盛证券 张航 华泰证券 张智杰 盘京投资 张奇
时间	2025 年 12 月 11 日（周四） 下午 14:30~16:30
地点	公司行政楼四楼会议 406
形式	线下
上市公司接待人员	副总裁兼财务总监 文劲松 董事会秘书 缪韵
交流内容及 具体问答记录	<p><b>投资者提出的问题及公司回复情况</b></p> <p>公司就投资者在本次调研中提出的问题进行了回复：</p> <p><b>1. 公司砂石骨料与金属矿山业务在新签订单及收入中的占比变化趋势如何？</b></p> <p>答：从新增订单结构来看，金属矿山业务占比不断提升，现已超过砂石骨料业务占比。收入结构的转变通常会滞后于订单结构变化。公司将持续优化业务占比，贯彻向金属矿山、海外市场及后市场服务转型的战略方向。</p> <p><b>2. 公司砂石骨料与金属矿山业务板块的毛利率水平如何？</b></p> <p>答：金属矿山板块的整机毛利率略高于工程骨料板块。后市场服务（包括配件销售、运维服务）的毛利率水平较高，国内外市场略有差异，海外市场因退税等因素毛利率略高。公司综合毛利率整体保持稳定。</p> <p><b>3. 公司当前在手订单的可见度及交付周期如何？</b></p> <p>答：订单交付周期因产品、项目及客户条件而异，通常从签约到验收确认收入可能需要半年至一年时间。公司新增订单保持增长，具体财务数据需要以定期报告披露为准。</p> <p><b>4. 公司明年业绩增长的主要驱动因素是什么？</b></p> <p>答：预计增长将主要来自两个方面：一是后市场服务板块，该板块毛利率较高，公司计划加大拓展力度；二是海外市场，随着海外布局深化和基础设施投入见效，海外订单有望实现较快增长。国内传统整机市场预计保持平稳。</p> <p><b>5. 公司后市场服务在国内外的开拓策略有何不同？</b></p>

	<p>答：国内后市场通常伴随自有品牌设备的销售而自然产生。在海外市场，策略更具主动性，公司利用性价比和快速响应优势，为存量设备（包括友商设备）提供配件与运维服务，以此作为切入并带动整机销售的重要手段。</p> <p><b>6. 请问津巴布韦 Brownhill 金矿项目一期的基本情况？</b></p> <p>答：公司通过参股及“EPC+O”模式参与该项目一期。一期目标处理地表氧化矿，设计规模及相关经济参数（如品位、回收率）基于前期尽调与设计，实际运营结果可能受生产条件、实际资源情况等多重因素影响。该项目旨在带动公司设备销售与运营服务业务，并积累海外矿业项目经验。</p> <p><b>7. Brownhill 金矿项目一期的盈利前景如何？</b></p> <p>答：项目收益受黄金价格、实际产量、运营成本、当地税费政策等多种变量影响，存在不确定性。公司更关注该项目对主营业务（设备与运营）的带动作用，以及为后续潜在合作奠定基础。</p> <p><b>8. Brownhill 金矿二期项目及后续资源项目的规划是怎样的？</b></p> <p>答：二期（地下原生矿部分）目前尚处于技术方案论证与商务洽谈阶段，合作模式、投资规模及具体时间表均未最终确定。公司将持续在海外筛选符合“小而美”标准、能发挥公司运营与设备优势的贵金属资源项目，审慎推进合作，并严格履行相关信息披露义务。</p> <p><b>9. 公司未来是否有再融资或股权激励计划？</b></p> <p>答：公司关注业务发展中的资金需求，不排除未来根据实际情况和项目进展，在合法合规前提下，考虑多种融资方式。为吸引和留住人才，支持战略落地，公司积极研究相关员工激励方案的可行性，具体方案以公告为准。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）	无
提供资料清单（如有）	无