

证券代码：300818  
债券代码：123265

证券简称：耐普矿机  
债券简称：耐普转 02

公告编号：2026-004

## 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	富国基金 蒲世林 招商基金 李毅 博时基金 高晖 鹏嘉资管 徐庭芳 华泰资管 郑金镇 中信保诚基金 孙浩中 嘉实基金 刘晔 世诚投资 邹文俊 中天汇富 古道和 美银证券 王颖慧 山西证券 刘斌 中泰证券 宋康泰 甬兴证券 凌展翔 浙商证券 周向昉 渤海证券 王晴 东海证券 王敏君 华鑫证券 尤少炜 东吴证券 黄瑞 西部证券 李远剑 光大证券 黄帅斌 信达证券 王锐 长江证券 王硕 财信证券 顾少华 英大证券 胡鑫 大同证券 肖杰 财达证券 向正富 申银万国 刘建伟 东证融汇 李由 宏道投资 师成平 康橙投资 谭飞 摩根士丹利 陳泓	华宝基金 丁靖斐、孙嘉伦 中泰信托 卢林源 中庚基金 陆艺飞 易方达基金 胡硕倬 奕图资本 Louis Hu 益和源资管 魏炜、魏友保 睿远基金 邓梦琳 银河基金 石磊、刘丛菁 东方证券资管 谢成 兴业证券 吴伟康 东方证券 王树娟、杨震、敬希癸 中国银河证券 彭星嘉 财通证券 柳婧舒、郭亚新 民生证券 匡人雷 华福证券 魏征宇、张弛 中信证券 胡彬、董博源 开源证券 张豪杰 国投证券 周古玥 天风证券 唐梦涵、任康、董振 国金证券 李嘉伦、茅梦云 广发证券 张智林、汪家豪 国海证券 张钰莹、王怡 华创证券 陈宏洋 国信证券 贺平鸽、王鼎 中银证券 鲁佩 招商证券 朱鹏丞 西南证券 杨云杰 宁银理财 丁雨婷、罗立波 北京中泽 刘军洁 中金公司 王梓琳、胡迪 世嘉控股 王俊杰

	正圆私募 徐彪 鸿运私募 舒殷 荷荷私募 唐巍 中银国际 曹鸿生 匀升投资 饶欣莹 鸿运私募 舒殷 上海安信睿 张捷 瞰道资管 钮舒越 麻王投资 冯健饶 睿郡资管 毕慕超 韩国未来资产 marcus 惹宸私募 朱华烽 度势投资 顾宝成 江岳私募 吕政和 上银基金 张靖怡 中信期货 魏巍 递归私募 于良涛 国泰海通 丁嘉一 盛帆投资 潘诗龙 东方财富 刘天宇、吕林 汇丰晋信基金 翁公羽 中金公司 梁振霆 国泰君安 俞春梅 莲盛投资 游艺 清流和盛私募 陶凯 德若私募 罗采奕 柏治投资 刘依然 雷钧资管 李武跃 磐石资管 周振兴 保银投资 李墨 中航信托 戴佳敏 鑫睿私募 韦珂珂 南方基金 王珏 耕霖投资 黄梦可 聂丰私募 刘威 瑞天私募 林仲晞 景合投资 陈洪 彼得明奇私募 林蔚先 彬元资管 陈海亮 爱港投资 王尧盛 鲲鹏恒隆投资 彭飞虹 乾锦豪私募 程栋梁 沸点私募 谭倩盈 尚诚资管 黄向前 汇正财经 胡恺敏 嘉世私募 李其东 润桂投资 金勇 第五公理投资 郭雷雨 粤港澳大湾区科技创新产业投资基金 林权
时间	2025年4月14日（周二）20:00-21:00
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 邢银龙：投关总监
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1、公司2025年业绩和2026年一季度情况说明</b></p> <p>（1）经营业绩情况：公司2025年实现营业收入10.09亿元，同比下降10.04%。剔除EPC业务，公司主营制造业收入同比增长9.3%。2025年度，公司实现归属于上市公司股东的净利润7,777.39万元，较去年下滑33.22%，主要原因是：1）2024年有EPC项目确认收入2亿元，2025年无此项收入；2）汇率损失1,336.93万元导致财务费用大幅增加。</p> <p>（2）合同签订情况：2025年，公司合同签订额较2024年同比</p>

增长约 36%。公司高合金锻造复合锻造衬板已有 16 家矿山试用，合同签订额 1.05 亿元。同时，公司积极开拓海外市场，海外订单取得高速增长。其中亚区同比增长 83.5%，拉美区同比增长 81.3%，亚太中东区增长 54.6%。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。

(3) 2026 年一季度，公司营收较去年同比增长 25%左右；合同签订额 3.6 亿元，较去年同比增长 56%，锻造复合衬板和国际市场开拓均取得较好成果，预计对公司全年经营业绩带来较大促进作用。

(4) 公司一季度净利润出现亏损，主要是系以下原因：1) 因公司海外收入中占比高，美元现金及应收账款敞口较大，一季度美元贬值导致汇兑损失 1948.20 万元；2) 公司在全球布局建设生产基地，资本开支较大。2026 年第一季度，公司产生固定资产折旧摊销费用 2,826.87 万元，较去年同期增加 696.11 万元。3) 公司于 2026 年 1 月完成耐普转 02 的发行，一季度计提可转债利息对利润影响金额为 545.93 万元。

## 2、请问公司二代锻造衬板业务进展与规划？

答：2025 年，公司锻造复合衬板在多家大型矿山企业成功应用，均取得较好应用效果，如江铜大山选矿厂 10.37 半自磨机使用寿命较原金属衬板提升 73%，实现了在 10 米上大型半磨机上的应用；西藏知不拉矿山第二套衬板在第一套的基础上进行改良，寿命进一步增加，达到原金属衬板寿命的 2.5 倍。

2025 年，锻造衬板合同签订额 1.05 亿元，成功实现了从 0 到 1 的突破。

2026 年一季度，公司加快了海外推广的步伐，参加海外大型矿业展，并邀请多家大型外资矿企来公司考察交流，取得较好效果。

锻造复合衬板是耐普未来发展的重心，公司将持续加大锻造衬板在国内外的推广力度。

## 3、一季度在手订单情况如何？国内海外区域占比是多少？

	<p>答：公司在手订单充足，目前已排产到7月份；其中海外订单占比约65%。</p> <p><b>4、海外收入下滑是否因2024年EPC项目影响？</b></p> <p>答：公司2024年额尔登特EPC项目确认收入2亿元，扣除这部分收入后，公司2025年海外收入较2024年增长9.1%。</p> <p><b>5、请问公司美元敞口规模是多少以及如何应对汇率波动风险？</b></p> <p>答：截至2025年12月31日，公司持有美元货币资金9,420万美元，截至2026年3月31日，母公司产生的美元应收账款及其他应收款共计5,635万美元，总敞口规模1.5亿美元左右。</p> <p>公司在一季度已开展2000多万美元外汇套保，同时未来将加快智利和秘鲁海外基地建设，增加美元支出，并根据资金需求情况及时结汇以降低汇兑影响。</p> <p><b>6、竞争对手是否采用类似技术路线对公司产品构成威胁？</b></p> <p>答：公司研发的二代锻造衬板是全球首创，目前市场上尚未有其他企业出现类似产品，但不排除未来有竞争对手进入。</p> <p>1) 锻造复合衬板的生产工艺较为复杂、前期投入高，限制了国内企业投资的门槛；国外巨头未来即使进入，考虑到海外制造业的生产成本，公司仍会有较强的竞争优势。</p> <p>2) 公司从开始研发，到进入小试、终试，再到客户矿山使用，历经多年，竞争对手从研发到投入市场，至少需要3~5年时间，公司可以利用先发优势，抢占客户心智，占领足够的市场份额。</p> <p>3) 公司已在国内外申请锻造复合衬板专利，未来可以形成专利保护。</p> <p>4) 随着更多使用数据的收集，公司对该产品仍在不断改良中，未来该产品的性能将会进一步提升，产品的竞争优势会愈加显著。</p>
附件清单	无
日期	2026年4月15日