

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：2026-010

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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）
参与单位名称	开源证券、长江证券、招商证券、兴证机械、中信机械、鲸域资产私募基金、中信证券资管、阳光资产、国泰海通机械、深圳市尚诚资产管理、万丰友方、东吴机械、东方机械、江西金控、广发证券、北京高信百诺投资管理、上海观火投研咨询管理、信达机械、西南机械
时间	2026年4月24日（周五）上午10:00-11:00
地点	公司行政楼四楼会议室406
形式	线上
上市公司接待人员	董事长兼总裁 李顺山 副总裁兼财务总监 文劲松 董事会秘书 缪韵 IR 主管 黎晨
交流内容及具体问答记录	<p>投资者提出的问题及公司回复情况</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>1.请介绍公司2025年及2026年一季度业绩概况。</p> <p>答：2025年度经营业绩情况：2025年，公司营收稳步增长，全年实现营业收入8.30亿元，同比增长6.76%，营业成本5.54亿元，同比增长6.19%；归母净利润4997.15万元，同比下滑15.49%，利润下滑主要为特定项目存货偶发性减值1776.16万元，不影响公司持续经营（若扣除本次存货偶发性减值影响，归母净利润为6773.31万元，同比增长14.55%。）期末公司总资产23.83亿元，同比增长11.32%，资产负债率39.42%，财务状况整体稳健。</p> <p>2026年一季度经营情况：2026年第一季度，公司营收增长势头强劲，实现营业收入1.93亿元，同比增长21.04%；归母净利润1294.25万元，同比下降30.31%。利润承压主要系：①一季度美元降息预期弱化，美元较人民币出现较大幅度贬值，由此形成554.34万元的汇兑损失，去年同期为-797.53万元，增加1351.87万元。②为加速三转一优转型战略，加大了人才和研发投入，研发支出增加350万元。总体看，利润下降，但期末在手订单121,784.54万元，毛利率为33%保持稳定，现金流大幅改善。</p>

2.公司海外敞口的币种占比及汇率管理预期是怎样的？

答：公司外币资产主要包含货币资金与应收账款，部分区域资金受外部环境影响暂未汇回，部分区域资金留存用于当地项目建设，报告期内因外部宏观环境及汇率波动产生一定汇兑损益，未来公司将择机完成资金汇回安排，优先选用币值稳定的币种开展结算，通过多元化结算方式平滑汇率波动对经营成果的影响。

3.津巴布韦 Brownhill 金矿项目的进展如何？

答：津巴布韦 Brownhill 金矿一期项目受季节性气候因素影响进度有所延后，工期预计将有所延长，当前地表氧化矿已实现产金，产能尚未完全释放。

4.铁矿项目运营与金矿运营的区别、经验及业绩贡献预期如何？

答：公司在铁矿运营领域具备专业团队与技术经验，铁矿项目整体规模较大，盈利特点为薄利多销，金矿项目规模相对较小但盈利水平更高，总承包项目为公司首次开展，相关利润水平需通过精细化管理与降本增效实现。

5.请问公司矿山项目储备情况？

答：公司在非洲地区已发掘多个项目线索，涵盖存量矿山接盘、现有矿山技改运营、新建矿山设备与运营合作等类型，同时正重点跟踪东南亚、中亚等区域矿山项目，若有机会，计划以参股模式参与项目投资，同步获取设备销售、工程建设及运营服务机会，力争在规划期内落地优质矿山项目。

6.金属矿山设备的收入占比、未来预期占比，以及其与砂石骨料矿山的毛利率差异？

答：报告期内金属矿山设备收入占比处于合理水平，当期新增订单中金属矿山设备占比已大幅提升，未来该业务收入占比将持续提升，若大额矿山订单按期确认收入，金属矿山设备收入比重将进一步上升；金属矿山设备毛利率显著高于砂石骨料设备毛利率，盈利水平更具优势。

7.工程骨料和商品骨料的毛利率差异？

答：工程骨料毛利率略高于商品骨料，两类业务整体毛利率水平差距较小，盈利表现相对接近。

8.公司海外转型的区域结构占比、未来拓展重心及矿产资源方向如何？

答：报告期内公司海外骨料与矿山业务收入占比相近，部分大额金属矿山订单尚未确认收入，海外骨料业务已与当地客户建立稳定合作，订单规模稳步增长；未来海外拓展重心为澳洲、非洲、中亚等区域，聚焦金属矿山业务，美洲为稳定的砂石骨料市场，欧洲区域业务平台正在搭建，石料业务重点布局欧美市场，其他区域以合规有序的市场策略开展业务。

9.去年海外毛利率同比下降的主要原因是什么？

答：海外毛利率同比变动主要因业务结构调整，砂石骨料业务收入占比提升，而该业务毛利率相对较低，同时部分海外市场外部政策变化导致成本上升，压缩了盈利空间，金属矿山业务毛利率保持稳定，未发生明显波动。

10.去年配件销售毛利率下降的原因是什么？

答：配件销售毛利率小幅下降主要受市场竞争环境影响，行业价格竞争较为

	<p>激烈，同时公司为落地后市场发展战略、消化配件生产基地产能、扩大市场份额，主动优化销售策略，导致毛利率略有下滑，但整体仍保持较高盈利水平。</p> <p>11.公司配件是否可用于其他友商设备？</p> <p>答：公司已完成技术适配与合规性论证，可对外供应友商设备适用的备品备件，海外市场友商设备存量较大，公司对外供应的备品备件中友商设备配件占比较高，有效解决了客户友商设备服务不足、备件来源单一的痛点，相关业务已实现稳定盈利。</p> <p>12.去年四季度资产减值损失和信用减值损失合计金额较高，未来或今年在减值方面的预期如何？</p> <p>答：上一报告期四季度减值损失主要由特定项目合同履行障碍计提资产减值、应收账款账期延长计提信用减值两部分构成，截至目前公司应收账款预期信用损失累计计提金额已达合理规模，本报告期公司将应收账款管理作为重点工作，通过专项催收与风险管控措施，力争降低应收账款规模及对应的信用减值损失。</p> <p>13.2025 年报中 6100 多万的大型集成设备主要是什么项目？</p> <p>答：大型集成设备主要归集于运营项目，包含境外金矿等设备总包项目，服务客户数量较多，单个项目金额处于合理区间，业务模式为设备总包，涵盖公司自有设备、外部采购设备的供应、安装与调试全流程服务。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>否</p>
<p>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）</p>	<p>无</p>
<p>提供资料清单（如有）</p>	<p>无</p>