

证券代码:300818
债券代码:123127

证券简称:耐普矿机
债券简称:耐普转债

编号:2024-012

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 checked="" 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	兴证全球基金 诺安基金 银华基金 宁银理财 慎知资产 彤源投资 国泰人寿保险 招商基金 国金证券 犁得尔私募 山西证券 盛熙私募 方正证券 中金公司 艾森得私募 承珞投资 诺安基金	刘平 杨靖康 刘宇尘 张骥 李浩田 潘贻立 曾少聪 李毅 李嘉伦、刘民喆 马骄叶 高杰 谢丙东 周小锋 胡迪 吴权 张国栋 张伟民	嘉实基金 恒越基金 博时基金 瑞达基金 长城财富保险 Point72, L.P. 西部利得基金 泰康基金 磐厚投资 申九资管 谦信私募 恒悦资管 民生证券 非马投资 信达证券	高群山 白钰 杜文歌 李湧 胡纪元 吴泽西 梁晓明 尹剑志 胡建芳 邱正好 陈静怡 张人亮 李胜晖 于青青 韩冰
时间	2024年9月25日（周三）15:00-16:00 2024年9月26日（周四）13:30-15:00			
地点	线上交流 实地调研			
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	1、公司所处行业的竞争壁垒高吗？ 答：行业的竞争壁垒较高，一方面是技术壁垒，一方面是客户进入壁垒。技术壁垒主要体现在材料和工艺水平，耐普矿机已有近			

二十年积累，核心产品目前拥有几十种材料配方，大型渣浆泵达到国际领先水平；核心生产设备为公司与供应商共同开发，工艺水平达到国际先进水平。客户进入壁垒主要体现在客户对供应商认证考核较为严格，产品试用周期较长，成为合格供应商后与客户黏性较高，客户为保证产能的稳定，不会轻易更换供应商。

2、公司的竞争对手有哪些？

答：公司目前在国内属于细分行业领先者，国内的竞争对手一般产品比较单一或者规模较小，公司的产品线比较丰富。同时，公司部分技术水平、产品质量等已具有世界先进水平。

目前国际上行业内主要企业为英国的伟尔集团和芬兰的美卓公司，两家公司均有百年以上的历史，市场渗透率高，在国际市场占领了较大的市场份额。

公司在选矿设备及备件领域深耕多年，具有较强的研发、设计、生产能力。公司专注于橡胶耐磨备件领域，不断加大材料研发和工艺水平，提升产品竞争力。目前世界上大多数矿企用的还是金属备件，但基于橡胶备件的优势，我们判断未来会形成部分替代。

3、复合衬板使用寿命长对于客户的价值如何量化？

答：主要体现在三个方面：一是减少整机停机次数，提升设备运转率，增加全年产量。大型矿山一天的产值接近上亿元，一年减少5天的停机会接近5亿的产能提升；二是降低能耗，矿山设备都在朝着大型化发展，能耗更高。橡胶备件较传统金属备件重量更轻，可有效节能8%-10%。三是更加安全稳定，减少因不稳定导致的意外停机的概率。

4、请问公司开发客户的方式是哪些？未来开发海外客户是中资矿山还是当地矿山？

答：公司主要有三种方式开发客户：一是通过参加当地矿业展会，与客户建立联系；二是矿山内部工程师的流动，把耐普引进新矿山；三是通过当地成功客户案例进行口碑宣传。

海外拓展主要以当地外资矿山为主，中资矿企这几年出海虽不

断加速，但整体占比仍旧较低，而且集中在非洲。公司在南美地区客户 90%以上都是外资矿山。

5、请问海外同行业竞争对手如何看待橡胶复合备件？对未来三年渗透率的展望？

答：海外竞对也是非常重视橡胶备件的，基于橡胶件可以提升矿山的设备运转率，降低能耗成本等，橡胶件替代纯金属件已经是行业共识。

目前磨机的替代率较低，尤其是筒体部分。预计随着公司使用锻造+电渣重溶工艺生产的复合衬板的试用达到既定效果，我们判断未来三年橡胶复合备件的替代率将加速提升。

6、目前公司橡胶复合衬板主要用在磨机的进料端和出料端，请问磨机筒体复合衬板推广如何，技术支持是否能满足矿山需求？

答：公司已对复合衬板持续了近十年的不断研发改进，已不断趋于成熟，可有效满足矿山需求，提升矿山客户整体设备运转率。可转债募投项目“复合衬板技术升级和智能改造”正推进建设，预计年底建成投产。

公司最新研发的使用锻造技术生产的复合衬板，已在选矿厂磨机上全套试用，预计在年底会有最新的使用效果。如效果达到预期，公司将在明年开始大面积推广锻造复合衬板。

7、公司下半年还有 EPC 项目确认收入吗？

答：公司 EPC 项目已在半年度全部确认收入，目前手上暂无 EPC 项目订单。

8、近期人民币大幅升值，对公司净利润有影响吗？

答：三季度人民币有较大幅度的升值，会给公司带来一定的汇兑损失，预计在五六百万。

同时，三季度运费也大幅下滑，公司的运输成本有一定下降，可抵消部分因汇兑造成的损益。

9、公司赞比亚基地 10 月份正式投产，对未来开发非洲市场带动作用大吗？

	<p>答：会有很大的带动作用，公司是周边最大的一家选矿备件生产厂家，工厂建成投产后，可及时响应客户需求，同时为客户提供维保及仓储等服务，对公司开发当地客户有很大的促进作用。</p> <p>潜在客户分为中资矿山及外资矿山，中资矿企像紫金矿业、洛阳钼业、华友钴业等，都和公司有较为稳定的合作；外资矿企第一量子、巴里克黄金、嘉能可、英美资源等，都有用过公司的产品，未来公司将逐步加大其开发力度。</p> <p>非洲属于电力比较缺乏的地区，而选矿厂属于电耗非常高的行业，公司橡胶备件基于重量轻、节能的优势，对非洲矿山企业价值更大。</p>
附件清单	无
日期	2024年9月26日