

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：2026-014

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 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称	线上参与南矿集团 2026 年半年度网上业绩说明会的全体投资者
时间	2026 年 8 月 31 日（周一）下午 15:00~16:30
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
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 独立董事 周林 董事会秘书 缪韵
交流内容及具体问答记录	投资者提出的问题及公司回复情况 公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： 1.上半年公司营收保持增长，但归母净利润和扣非净利润均明显下滑，出现"增收不增利"，主要原因是什么？ 答：尊敬的投资者您好，2026 年上半年公司实现营业收入 4.35 亿元，同比增长 13.26%；归属于上市公司股东净利润 2,924.50 万元，同比下降 28.81%，扣除非经常性损益后归母净利润 2,395.18 万元，同比下降 37.16%，呈现增收不增利的局面，是多重因素共同叠加导致。第一，随着海外业务规模扩大，外币资产负债增加，受汇率波动影响，本期产生汇兑损失，财务费用由上年同期收益转为支出，直接对利润形成冲击。第二，公司落实“一体两翼”“三转一优”战略，加大中长期技术布局，报告期研发投入 2,083.55 万元，同比增长 54.30%，重点投向金属矿山装备、智能运维、矿投配套相关技术，属于面向未来竞争力的战略性投入，对当期利润形成一定压制。第三，成本与业务结构带来毛利率压力，钢材、铸件等主要原材料价格波动抬升制造成本，营业成本增速高于营收增速；同时矿产资源投资板块尚处于培育早期，规模效应尚未释放，拉低综合盈利水平。第四，伴随海外网点建设、矿产投资业务推进，管理运营相关费用有所增加，管理费用同比有所上升。感谢您对公司的关注。 2. 上半年新增订单同比大幅增长，其中金属矿山市场订单增长尤为突出，

主要驱动因素是什么？

答：尊敬的投资者您好，金属矿山市场订单增长突出主要由多方面因素驱动：第一，从行业政策与需求端来看，我国铜对外依存度超 75%，铁矿石对外依存度超 80%，部分金属资源相对短缺，原料供应已成为制约经济发展的重要瓶颈之一。为筑牢资源保障能力，《“十四五”原材料工业发展规划》明确提出加大铁矿石、铜、钾等紧缺性矿产资源探矿力度，积极开展现有矿山深部及外围找矿，适当新建高标准矿山，相关政策落地后有力支撑并推动国内有色、黑色矿山的建设与规模化开发，直接带动矿山设备需求提升。第二，从价格传导来看，近年来金属价格整体呈现持续上行态势，2025 年国际金价、铜价分别大幅上涨超 70%、40%，金属价格上涨后形成清晰的传导链条：金属价格上涨→矿企盈利与现金流改善→矿山扩产与新建项目加速落地→矿山设备采购需求提升，根据龙头矿企资本开支指引，2026-2027 年全球矿业资本开支仍有望维持提升趋势，且资本开支结构逐步向铜矿、锂矿、镍矿等能源金属项目倾斜，进一步拉动了破碎、筛分等核心矿山设备的需求。第三，从公司自身战略来看，公司推进“三转一优”经营方针，全力聚焦矿山市场，深化“一体两翼”经营策略，在金属矿山领域的产品布局与服务能力持续完善，契合当前下游市场的需求趋势，因此实现了金属矿山市场订单的高速增长。感谢您对公司的关注。

3.大型集成设备收入同比下滑明显，这是业务结构调整还是项目交付节奏问题？该板块未来如何定位？

答：上半年公司大型集成设备（EPC）收入有所下滑，本期订单以小型移动破碎站类集成项目为主，暂未落地外部大型 EPC 项目。EPC 业务整体毛利率水平偏低，同时项目回款管理压力相对较大。公司现阶段优先保障内部参股矿产项目的配套 EPC 业务落地，充分发挥“投资+EPC+O”投建营一体化的协同效应；对于外部 EPC 项目，公司将审慎评估业主资金实力、项目综合风险，择优开展合作，因此板块收入会呈现阶段性波动。

展望后续，大型集成与 EPC 业务将作为公司投建营一体化战略的重要配套能力，服务于自有矿产投资项目；对外业务坚持择优布局的思路，结合项目收益与风险情况审慎推进，公司资源将更多向主机装备、后市场运维等高价值业务倾斜。感谢您对公司的关注。

4.公司在津巴布韦金矿项目的"资源+服务"模式进展如何？

答：尊敬的投资者您好，公司布局资源端以贵金属为主，采取“跟投+运营+设备”的模式，通过参股中小型矿山项目带动设备销售与运营服务输出，津巴布韦 Brownhill 金矿项目就是该“资源+服务”模式的落地实践项目。金矿项目第一期地表氧化矿金矿石开采与堆浸处理工作，合作方式为黄金成品销售收入分成，目前公司已通过该项目积累了实际的金矿开采运营服务实操经验。该项目一期曾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，26 年上半年已实现黄金销售收入 3,031 万元。该项目是公司践行“三转一优”战略，向海外资源运营领域延伸的关键一步，对于优化公司收入结构、提升盈利能力具有重要意义，也为公司后续拓展同类型业务积累了宝贵经验，符合公司“一体两翼”的经营策略与整体发展方向。感谢您对公司的关注。

	5.研发投入同比大幅增长，主要投向哪些方向和产品？ 答：上半年公司研发投入同比增长 54.30%，研发费用提升主要来自人才扩充以及项目研发投入增加。一方面围绕矿产加工业务转型，引入选矿、相关工艺方向的专业技术人才，带来人员相关研发成本有所上升；另一方面新产品样机试制、工况试验等项目投入增加，材料相关开支同步有所提升。 现阶段研发资源重点布局三大领域：一是核心主机产品智能化迭代，优化智能圆锥破碎机等主力机型，进一步适配复杂的金属矿山作业工况；二是补齐选矿环节装备产品线，开展陶瓷渣浆泵等新品的研发工作，完善矿物加工整体解决方案的产品布局；三是布局矿山数字化技术，推进智能运维平台、设备预测性维护、数字孪生相关技术研究，赋能设备全生命周期服务。整体来看，研发投入属于公司推进“一体两翼”战略过程中的战略性前置布局，着眼中长期的产品竞争力建设。感谢您对公司的关注。 6.公司已完成股份回购并制定市值管理制度，在股东回报方面还有哪些规划？是否有股权激励或分红提升方面的考虑？ 答：尊敬的投资者您好，公司已制定市值管理制度，可综合运用并购重组、股权激励、员工持股计划、股份回购、现金分红、投资者关系管理、提升信息披露质量及其他合法合规的方式开展市值管理工作，维护公司、投资者及其他利益相关者的合法权益。 关于股东回报相关规划：公司始终重视对全体股东的合理回报，自公司 2023 年上市以来，连续三年为股东进行分红。未来公司在保障公司正常经营、研发投入与未来发展的前提下，将严格依规制定分红方案，积极回馈广大投资者。若后续有股东增持、股份回购、分红及投资者回报相关明确规划及实施方案，公司将严格按照证监会、交易所信息披露相关规则，及时履行审议程序并对外公告，请以公司官方披露的公告为准。 关于股权激励的相关考虑：公司高度重视核心人才的吸引和留存，认可股权激励在人才激励方面的重要作用。公司已在 2026 年 7 月 14 日对外披露变更回购股份用途的公告，及 2026 年员工持股计划相关公告，该计划使用前期回购股份作为股票来源，绑定核心骨干与公司长期发展利益，进一步完善长效激励约束体系。感谢您对公司的关注。 7.钢材、铸件等原材料价格波动对成本端影响如何？公司在成本转嫁和供应链管理上有哪些应对措施？ 答：尊敬的投资者您好！钢材、铸件为公司主要生产原材料，价格波动会直接影响制造成本，原材料价格上行对公司毛利率形成一定压力。成本无法完全向下游转嫁，公司通过多方面手段对冲风险：与核心供应商签订长期框架协议，发挥规模采购优势，结合行情合理备货，平抑采购价格波动；推进精益生产，挖掘内部降本潜力；新签订单酌情设置价格相关条款，适度传导原材料变动影响。原材料价格受大宗商品周期影响存在不确定性，公司将持续做好供应链管控。感谢您对公司的关注。
关于本次活动是否涉及应披	否

露重大信息的说明	
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