

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	☐特定对象调研 ☐媒体采访 ☐新闻发布会 ☐现场参观 ☒其他（线上交流） ☐分析师会议 ☐业绩说明会 ☐路演活动 ☐一对一沟通
-----------	---

	融辰厚纪投资 天朗私募基金 华立集团 奶酪投资 民生证券 申银万国 信达证券 西南证券 国海证券 国泰人寿保险 天风证券 中信建投 华鑫证券 金安私募基金 粤开证券 长心私募基金 李晗玥 禹田资本 华宝证券 开源证券 源乘私募基金 招商银行 九方云智能 沅京资本 宏道投资 财通证券 东海证券 方正证券	朱华烽 柴清清 袁志忠 潘俊 任泓霏 匡人雷 刘建伟 韩冰 杨云杰 张婉姝 张钰莹 杜先康 何蓉 卢雨婷 李长鸿 尤少炜 彭波 周越 徐行余 吕志鹏 王雨天 郭星岩 王凤鹏 冯伟珉 高飏 吴世明 王德慧 李正强 季巍 方靖超 王敏君 刘斐	乘是资产 共青城鼎睿资产 伊诺尔集团 昊泽致远(北京) 私募基金 国泰海通 财通证券 光大证券 国投证券 华创证券 甬兴证券 光华上智资产 长江证券 创富兆业金融 西南证券 瞰道资产 浙商证券 中信期货 中财招商投资 中汇守正私募 WELLSPRING C APITAL GROUP, INC 兴业经济研究 西部证券 理臻投资 BAY INVESTMENTS LIMITED 感叹号投资 星石投资 闻天私募 浙商证券	吴雁 王可丹 何東 王金帅 丁嘉一 顾一格 陈晓翔 李敏 黄帅斌 周古玥 陈宏洋 李瑶芝 尹华军 王硕 李默凡 张雪 钮舒越 李晗玥 许运凯 周向昉 魏巍 高雄杰 李乐凯 赵宇亮 邹刚 牛先智 朱裕君 张伟 黄颖峰 谭永平 邱英伦 张炜兵 徐琛奇 陈姗姗
时间	2025 年 10 月 24 日（周五）15:30-16:30			

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
投资者关系活 动主要内容介 绍	1、公司三季度业绩经营情况介绍？ 答：经营业绩情况：2025 年前三季度，公司实现营业收入 7.14 亿元，较去年同期下滑 22.46%，剔除 EPC 项目后，公司主营制造业务收入 7.11 亿元，与去年基本持平；第三季度，公司实现营业收入 3.01 亿元、净利润 0.46 亿元，较去年同期分别增加 2.18%、26.31%，环比分别增加 37.44%、301.72%。 合同签订额：2025 前三季度，公司合同签订总额较去年同比增加 32.21%，其中国内同比增长 11.72%，国外同比增长 51.44%；其中第三季度公司合同签订额较去年同比增长 80.42%，其中国内增长 48.31%，国外增长 114.30%。拉美及非洲地区近几年均保持 50%以上高速度增长。 2、公司新型锻造复合衬板的竞争优势？ 答：公司最新产品锻造复合衬板较传统金属衬板具有以下五大优势： 1）提升磨机台效：为每台磨机量身定制特性衬板，提供全方位磨损保护，从而显著提升设备性能——实现台效增加 10%，并有效延长磨机稳定运行时间。 2）降低能耗：衬板整体重量减轻 20%-30%，从而有效降低了磨机运转负荷，并使能源消耗降低 7%-12%。 3）使用寿命长：其耐磨性远超传统铸造合金材料，能将衬板的使用寿命延长 1 倍以上，从而显著降低更换频率。 4）运行稳定：材料不易延展，使得安装与拆卸流程更为简便，可缩短检修停机时间。 5）拆装便利性提升：衬板材料经过锻造缺陷少，强韧性好，可靠性强，衬板使用全周期几乎不会出现异常损坏，减少设备检修频率和检修时间，同时减少选厂作业风险。

	3、公司新型锻造复合衬板有哪些应用案例？ 答：公司新型衬板已在国内外多家选矿厂的磨机成功应用，如： 1）西藏某选矿厂 $\phi 7.5 \times 3.2\text{m}$ 半自磨机的原厂配套铸造铬钼钢金属筒体衬板在机寿命为 126 天左右。2024 年 9 月 9 日，该选矿厂安装使用公司高合金锻造衬板，2025 年 4 月 29 日更换，在机时间 232 天，寿命提升接近 1 倍、台效提升 9.1%、电单耗下降 12.7%、钢球单耗下降 7.8%、拆装时间缩短一半，目前该磨机已全套安装使用第二套锻造衬板，预计寿命将超过 10 个月。 2）安徽某大型矿企选矿厂 $\phi 8.53 \times 4.27\text{m}$ 半自磨机，原铸造铬钼钢金属筒体衬板实际使用寿命 92 天，2025 年 5 月 25 日，公司的高合金锻造衬板装机使用，至 10 月 2 日更换，使用时间 131 天，寿命提升近 50%（因客户限制衬板结构，限制了使用寿命）、处理量提升 40%、电单耗下降 7.5%、球耗下降 2.5%，目前公司已在生产供应第二套衬板，经改良后寿命可提升 1 倍以上，将在 2026 年初安装。 3）赞比亚某项目，原金属衬板 1-4 个月，公司锻造衬板于 2025 年 1 月 1 日安装使用，至 2025 年 8 月 5 日更换，使用寿命 7.2 个月。 另外有江西某矿山、墨西哥某大型矿企、刚果金某大型矿山等多个矿山客户在使用中。 4、公司对锻造复合衬板的定位是怎样的？ 答：公司未来会把锻造复合衬板打造成公司的龙头产品，同时带动公司其他备品、备件的销售，为客户提供集成化服务。锻造复合衬板将成为公司未来业绩增长的核心来源。 5、锻造复合衬板的推广进度？ 答：锻造复合衬板今年已在多家矿山选矿厂成功试用，公司将结合使用效果进行改良，进一步提升寿命和性能，明年在全球进行大面积推广。 6、海外工厂的建设进度，未来可以达到多少产能？ 答：公司目前在建的有智利和秘鲁工厂，智利工厂已基本建设
--	---

完成，待拿到政府的竣工许可后，即可进行投产；秘鲁工厂有序建设，预计明年可初步具备生产能力。在智利和秘鲁工厂完全投产后，公司将形成覆盖全球的生产及服务能力，预计全球产能可达 25~30 亿元。

7、海外工厂会生产锻造复合衬板吗？

答：海外工厂具备生产锻造复合衬板的能力，但前期为保障产品质量的稳定性，公司优先会安排国内生产。

8、未来竞争对手也会推出锻造衬板与公司竞争吗？

答：锻造复合衬板为公司全球首创，目前尚未有其他竞争对手有相关产品，但不排除未来有竞争对手进入。

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。

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。

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。

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。

9、公司前三季度有 EPC 订单吗？

答：公司前三季度的订单全部为主营制造业务订单，没有 EPC 方面的订单。

10、公司参股投资的哥伦比亚矿山目前进展怎样？

答：公司于 2025 年 5 月 7 日召开董事会，审议通过投资哥伦比亚 Alacran 铜金银矿山，公司投资 4500 万美元获得该矿山项目平台公司 22.5%的股权。另外，公司于 2025 年 7 月 10 日召开 2025 年第二次临时股东大会，审议通过增加投资 9459 万美元，用于出资建设哥伦比亚 Alacran 铜金银矿山。根据可行性研究，该矿山铜

	储量为 40.29 万吨左右，黄金储量 23.5 吨左右，白银储量 260 吨左右，按照目前铜、黄金、白银市场价，大概储量总价值 500 亿元左右。 目前该矿山处于环评阶段，预计在今年获得批复。获得环评批复后该矿山即可进入建设阶段，计划建设期两年。 11、公司整体未来增长逻辑是什么？ 答：1）海外生产基地逐步投产，将带来产能与订单持续释放。2）新产品锻造复合衬板为行业颠覆性创新，目前处于从试用到放量的初期，明年将向全球推广。3）矿业合作具备高确定性，叠加铜、金等资源的战略投入，长期成长空间明确。
附件清单	无
日期	2025 年 10 月 24 日