

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:2023-012

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 checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input 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"/> 一对一沟通 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 (线上会议)																																																							
	参与单位名称及人员姓名																																																							
	<table border="1"><thead><tr><th>机构名称</th><th>姓名</th></tr></thead><tbody><tr><td>重庆市金科投资控股(集团)有限责任公司</td><td>吴泰谷</td></tr><tr><td>中银国际证券股份有限公司</td><td>曹鸿生</td></tr><tr><td>中信证券股份有限公司</td><td>李天雄</td></tr><tr><td rowspan="2">中信建投证券股份有限公司</td><td>赵宇达</td></tr><tr><td>薛方洪</td></tr><tr><td rowspan="2">中欧基金管理有限公司</td><td>冯允鹏</td></tr><tr><td>朱馨远</td></tr><tr><td>中科沃土基金管理有限公司</td><td>徐伟</td></tr><tr><td>中航证券有限公司</td><td>闫智</td></tr><tr><td>中国国际金融股份有限公司</td><td>胡迪</td></tr><tr><td>中财招商投资集团有限公司</td><td>刘昊</td></tr><tr><td>郑州云杉投资管理有限公司</td><td>李晟</td></tr><tr><td>浙江瑞锐投资管理有限公司</td><td>宋佳</td></tr><tr><td>浙江旌安投资管理有限公司</td><td>郑辉</td></tr><tr><td>长安国际信托股份有限公司</td><td>Dai Qiming</td></tr><tr><td rowspan="3">泽元私募证券投资基金管理(广东)有限公司</td><td>岳耀震</td></tr><tr><td>冯帆</td></tr><tr><td>华强强</td></tr><tr><td rowspan="2">银华基金管理股份有限公司</td><td>华王翔</td></tr><tr><td>李扬</td></tr><tr><td>兴证全球基金管理有限公司</td><td>李扬</td></tr><tr><td>兴证集团成员单位</td><td>吴伟康</td></tr><tr><td>兴银理财有限责任公司</td><td>张浩立</td></tr><tr><td>兴业基金管理有限公司</td><td>徐玉良</td></tr><tr><td>鑫元基金管理有限公司</td><td>葛川荣</td></tr><tr><td>天治基金管理有限公司</td><td>顾申尧</td></tr><tr><td>太平养老保险股份有限公司</td><td>邱培宇</td></tr><tr><td>首创证券股份有限公司</td><td>李允</td></tr><tr><td>深圳市兴亿投资管理有限公司</td><td>梁悦芹</td></tr></tbody></table>	机构名称	姓名	重庆市金科投资控股(集团)有限责任公司	吴泰谷	中银国际证券股份有限公司	曹鸿生	中信证券股份有限公司	李天雄	中信建投证券股份有限公司	赵宇达	薛方洪	中欧基金管理有限公司	冯允鹏	朱馨远	中科沃土基金管理有限公司	徐伟	中航证券有限公司	闫智	中国国际金融股份有限公司	胡迪	中财招商投资集团有限公司	刘昊	郑州云杉投资管理有限公司	李晟	浙江瑞锐投资管理有限公司	宋佳	浙江旌安投资管理有限公司	郑辉	长安国际信托股份有限公司	Dai Qiming	泽元私募证券投资基金管理(广东)有限公司	岳耀震	冯帆	华强强	银华基金管理股份有限公司	华王翔	李扬	兴证全球基金管理有限公司	李扬	兴证集团成员单位	吴伟康	兴银理财有限责任公司	张浩立	兴业基金管理有限公司	徐玉良	鑫元基金管理有限公司	葛川荣	天治基金管理有限公司	顾申尧	太平养老保险股份有限公司	邱培宇	首创证券股份有限公司	李允	深圳市兴亿投资管理有限公司	梁悦芹
机构名称	姓名																																																							
重庆市金科投资控股(集团)有限责任公司	吴泰谷																																																							
中银国际证券股份有限公司	曹鸿生																																																							
中信证券股份有限公司	李天雄																																																							
中信建投证券股份有限公司	赵宇达																																																							
	薛方洪																																																							
中欧基金管理有限公司	冯允鹏																																																							
	朱馨远																																																							
中科沃土基金管理有限公司	徐伟																																																							
中航证券有限公司	闫智																																																							
中国国际金融股份有限公司	胡迪																																																							
中财招商投资集团有限公司	刘昊																																																							
郑州云杉投资管理有限公司	李晟																																																							
浙江瑞锐投资管理有限公司	宋佳																																																							
浙江旌安投资管理有限公司	郑辉																																																							
长安国际信托股份有限公司	Dai Qiming																																																							
泽元私募证券投资基金管理(广东)有限公司	岳耀震																																																							
	冯帆																																																							
	华强强																																																							
银华基金管理股份有限公司	华王翔																																																							
	李扬																																																							
兴证全球基金管理有限公司	李扬																																																							
兴证集团成员单位	吴伟康																																																							
兴银理财有限责任公司	张浩立																																																							
兴业基金管理有限公司	徐玉良																																																							
鑫元基金管理有限公司	葛川荣																																																							
天治基金管理有限公司	顾申尧																																																							
太平养老保险股份有限公司	邱培宇																																																							
首创证券股份有限公司	李允																																																							
深圳市兴亿投资管理有限公司	梁悦芹																																																							

深圳尚扬私募股权基金管理有限公司	李华龙
深圳进门财经科技股份有限公司	薛冠雯
上海甬兴证券资产管理有限公司	徐晓浩
上海胤胜资产管理有限公司	王青
上海万晟实业有限公司	应风杰
上海天猷投资管理有限公司	曹国军
上海秋晟资产管理有限公司	钮舒越
上海犁得尔私募基金管理有限公司	陈恺睿
上海汇正财经顾问有限公司	顾元中
上海光大证券资产管理有限公司	耿耘
	郭冲冲
上海感叹号投资管理有限公司	谭永平
上海复星高科技(集团)有限公司	武文博
全天候私募证券基金投资管理(珠海)合伙企业(有限合伙)	胡聪玲
青岛幂加和私募基金管理有限责任公司	幂加和
平安银行股份有限公司	邓超
平安基金管理有限公司	刘杰
鹏华基金管理有限公司	邓益萌
诺安基金管理有限公司	杨靖康
农银人寿保险股份有限公司	郝曠川
农银理财有限责任公司	孟祥莺
宁波银行股份有限公司	韦婉
陆家嘴国泰人寿保险有限责任公司	曾少聪
凯石基金管理有限公司	董璐
凯基证券亚洲有限公司	郭亮亮
晋江和铭资产管理有限公司	周越
江苏瑞华投资管理有限公司	夏加荣
江海证券有限公司	王金帅
建信基金管理有限责任公司	张正一
嘉实基金管理有限公司	马延超
汇添富基金管理股份有限公司	李泽昱
汇丰晋信基金管理有限公司	吴天齐
	韦钰
华泰证券(上海)资产管理有限公司	蔡轩
华福证券有限责任公司	徐涤苾
华创证券有限责任公司	张文星
华宝基金管理有限公司	贺喆
	丁靖斐
鸿运私募基金管理(海南)有限公司	张丽青
杭州纯阳资产管理有限公司	尤少炜
国元证券股份有限公司	张晋
国新证券股份有限公司	冯可
国泰君安证券股份有限公司	刘麒硕

	国联证券股份有限公司	田伊依
	国金证券股份有限公司	李嘉伦
	国海证券股份有限公司	盛珂
	广发证券股份有限公司	黄晓萍
		赵靓
		汪家豪
	广发基金管理有限公司	王琪
		何珏威
	歌斐资产管理有限公司	于青青
	高腾国际资产管理有限公司	陈泽人
	富荣基金管理有限公司	王锦烽
	沅京资本管理(北京)有限公司	李正强
	方正证券股份有限公司	李琛
	敦和资产管理有限公司	李乾
	东吴证券股份有限公司	黄瑞
		彭翔远
		陈伯铭
	东海证券股份有限公司	商俭
	东方证券股份有限公司	韩冰
	东北证券股份有限公司	唐凯
		凌展翔
	德邦证券资产管理有限公司	孔祥国
	大家资产管理有限责任公司	周斌
	大成基金管理有限公司	马越洋
	财通证券股份有限公司	张豪杰
		周蒯
		赵璐
	北京睿道投资管理有限公司	荣令睿
		詹义
	北京融辰厚纪投资管理有限公司	朱华烽
	宝盈基金管理有限公司	李巍宇
	百年保险资产管理有限责任公司	李兴宇
	安信证券股份有限公司	高杨洋
		王焘
	线上会议参会者无法签署承诺函，但在交流活动中，公司严格遵守相关规定，保证信息披露真实、准确、及时、公平，没有发生未公开重大信息泄露等情况。	
时间	2023年10月25日10:00-11:30	
地点	线上会议	

上市公司接待人员	董事、副总经理、董事会秘书：王磊
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司 2023 年第三季度的业绩情况说明</p> <p>(1) 合同签订情况：2023 年前三季度，公司合同签订额累计达到 10.39 亿元，较去年同比增长 101.75%，剔除 EPC 类型业务，2023 年前三季度合同签订额为 8.35 亿元，较去年同比增长 62.14%。其中，2023 年第三季度合同签订额为 3.32 亿元，较去年同期增长 72.92%。</p> <p>(2) 收入情况：公司前三季度实现收入 6.5 亿元，较去年同期增长 13.07%，剔除选矿系统方案及服务项目收入后，公司主营制造业务收入同比增长 49.13%。</p> <p>(3) 利润情况：公司前三季度扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的净利润较去年同期下滑 2.29%，主要是同比新增股份支付费用 1,782.62 万元及固定资产折旧较去年同比增加 1,680.48 万元所致。</p> <p>2、请介绍一下公司未来三到五年发展逻辑？</p> <p>答：(1) 选矿橡胶复合耐磨备件行业规模。铜产量近 20 年翻一倍，但品位却下降到原来的一半，选矿备件的需求预计 10-15 年将翻一倍。行业橡胶复合备件的替代和渗透加快，全球橡胶复合备件估计 3 到 5 年就能规模翻倍，而且维持长期高速增长。</p> <p>(2) 全球橡胶复合耐磨备件替代率大幅提升。随着大量矿山技改更换大型整机，淘汰老旧小机器设备，会加速行业复合备件的替代比例。选矿流程的后段橡胶复合耐磨备件目前替代比例比较高，未来将进一步提升。</p> <p>(3) 随着中国矿企向境外上游资源并购、收购等趋势，会把公司备件带入国际市场应用。</p> <p>3、请问公司海外业务的分布？</p> <p>答：中国是冶炼大国，矿产资源整体只占全球 6-8%左右，公司上市之后，未来五年将大力开拓国际市场，预计出口占比将达到 65-70%（不含 EPC 收入），国际业务收入占比增长，将提升公司综合毛利率。</p> <p>4、请问公司如何应对目前的产能瓶颈问题？</p> <p>答：由于公司 2023 年订单增速快，公司产能收到影响，订单有一定的积压。公司采取积极应对措施，在总部工厂增添设备增加产能。公司赞比亚生产基地将于 2024 年初投产，将会增加一个较大产能。公司再融资二期项目也即将动工，2025 年就会投产，届时公司产能将得到较大释放。同时，公司在智利和塞尔维亚建设的生产基地也在陆续开工建设。</p> <p>5、请介绍一下公司耐磨备件的毛利率，以及渣浆泵的毛利率。</p> <p>答：先介绍一下公司目前新产品陶瓷渣浆泵，该产品试用情况非</p>

常好，明年将会大力推广。陶瓷渣浆泵属于一种新产品，使用寿命大幅提升，陶瓷渣浆泵毛利率比金属渣浆泵大幅提升。

关于耐磨备件的毛利率，明年也将会得到较大提升。因为公司出口比例逐年上升，出口产品毛利率相对销往国内要高很多，而且非常稳定。

5、目前在俄罗斯市场，公司结算货币是哪种？

答：公司俄罗斯客户都是用人民币结算的。

7、请问公司如何开发 EPC 项目新客户？

答：公司已经完成的 EPC 项目案例通过业务员及技术员在各大知名矿山进行传播推广。因为公司在海外知名矿山有 EPC 案例，所以会更加得到客户认可。另外公司在 EPC 合作的同时将公司产品应用到整机设备中去。

8、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。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。

9、请问公司产品销售受铜价波动影响大吗？

答：公司产品不受铜价影响，而是受到铜金属产量的影响。所以即使在铜价波动很大，公司产品消耗是不受影响的。

10、现在复合备件相比金属备件，它的寿命和价格是成正比的情况吗？

答：橡胶复合备件的价格大概是 3~4 万/吨，传统金属备件以高锰钢为代表，它的价格的话基本上是 1.5 万左右一吨。

但我们的优势是：第一，寿命是金属备件的 1.5 倍到 3 倍（橡胶耐腐蚀）。第二，我们更节能，重量轻，大概能节能 12%。第三，易安装、容错率高（橡胶有弹性），因为复合衬板的重量轻，更易安装，噪音分贝更低，对工人身心也更加友好。

11、中信重工选择我们橡胶备件是终端客户指定的吗？

答：大约 90%是中信重工的选择，另外有 10%是客户的选择。进出料两端橡胶复合衬板几乎使用的都是耐普产品。例如紫金矿业采购中信重工的产品就会指定在进出料两端必须用耐普的橡胶复合衬板。

	<p>12、公司未来在铁矿的布局规划是怎样的？</p> <p>答：公司目前在铁矿收入比例很小，还有很大的开发潜力。澳大利亚、非洲铁矿资源丰富，公司在澳大利亚、非洲都设有子公司。</p>
附件清单	无
日期	2023年10月25日