

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	<div><div><input type="checkbox"/>特定对象调研</div><div><input type="checkbox"/>媒体采访</div><div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div><div><input checked="" type="checkbox"/>现场参观</div><div><input checked="" type="checkbox"/>其他：线上交流</div></div> <div><div><input type="checkbox"/>分析师会议</div><div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div><div><input type="checkbox"/>路演活动</div><div><input type="checkbox"/>一对一沟通</div></div>
-----------	---

	北京泽铭投资	单 河	博裕资本	姜涵奕
	宁泉资产	陈冠群	宁波宝隼资产	董一平
	中银基金	陈婷婷	晓得资本	曹佑
	上海度势投资	顾宝成	国投证券	周古玥
	国泰海通证券	丁嘉一 顾一格 刘玉	华安证券	黄玺
	天风证券	唐梦涵 卢雨婷 任 康	兴业证券	吴伟康
	粤开证券	周 越	光大证券	孙会东
	招商证券	张洵伊 朱鹏丞 周向昉	国海证券	张钰莹 张婉姝
	国信证券	张宇翔 周雅童 吴越	国金证券	李嘉伦
	西部证券	牛先智	上海汇正研究所	刘勇
	鸿运私募基金	舒 殷	信达证券	韩冰
	华福证券	魏征宇	广发证券	汪家豪 张智林
	中信证券	董博源	甬兴证券	蔡涵倩 徐晓浩
	申银万国	刘建伟	西南证券	杨云杰
	瞰道资产	钮舒越	财通证券	赵晖
	上海递归私募基金	于良涛	高腾海外私募基金	张宜欣
	广东正圆私募基金	徐 彪	东方阿尔法基金	李名雅
	全天候私募基金	许家成	长江证券	王硕 臧雄
	光大证券	黄帅斌	华福证券	张弛
	耕霖投资	莫莉	华安基金	王晓丹
	野村东方国际证券	张帆	中泰证券	宋康泰
	方正证券	李琛	瑞众人寿保险	彭双宇
	华安证券	许勇其	上海五地私募基金	成佩剑
	上海丹羿投资	张昭丞	国信证券	章耀
	上海睿郡资产	傅淼权	中国人民健康保险	金昊
	湖南长心私募基金	徐行余	毕盛(上海)投资	刘宏
	财信中金(湖南)私募	仝娜		
	外贸信托	徐伟平 张扬	兴全基金	黄煜杰
	华夏未来资本	王钟琪	平安基金	韩克
	圆信永丰基金	齐昊麟	百年保险资管	祝景悦

	江西省金控投资	郭心悦	健顺投资	何荣珩
	长江证券	王硕	招商证券	朱鹏丞
	华创证券	胡明柱	国信证券	康睿强
	申万宏源	刘建伟 王明路		
	银华基金	华强强	南方基金	王珏
	山西证券	高杰	平安养老	金浩枫
	安信基金	宋珊珊	国寿安保	曲朗宁
	财通资管	郭琪	汇添富	何彪
	交银基金	庄旨歆	汇华理财	张烙僮
	中金资管	胡迪	富安达基金	黄沁仪
	浦银安盛	王巧喆	银华基金	李宛达
	光大保德信	王霄鸿	华兴资管	刘金羽
	泰达宏利	侯迦瑞	摩根华鑫	张毅
	融通基金	樊鑫	圆信永丰	齐昊麟
	泰康资产	闵锐	国投瑞银	周诗华
	海通资管	焦杰	工银瑞信	陶先逸
	银华基金	张玲	泰信基金	曲奕丞
	国融证券	李中炜	华安基金	王晓丹
	国金资管	张雅楠		
时间	2026 年 1 月 19 日（周一）10:00-11:00 2026 年 1 月 19 日（周一）14:00-16:00 2026 年 1 月 20 日（周一）10:00-11:00			
地点	线上交流 公司会议室 线上交流			
上市公司 接待人员	副董事长、总经理：程胜 董事、副总经理、董事会秘书：王磊 证券事务代表：邢银龙			
投资者关系活 动主要内容介 绍	<p>1、公司新型锻造复合衬板的竞争优势？</p> <p>答：公司最新产品高合金锻造复合衬板较传统金属衬板具有以下五大优势：</p> <p>1）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 1~2 倍，从而显著降低更换频率。</p> <p>2）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</p>			

	<p>磨机稳定运行时间。</p> <p>3) 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 3%-7%。</p> <p>4) 运行稳定：衬板材料经过锻造缺陷少，强韧性好，可靠性强，衬板使用中不会出现断裂，减少设备检修频率和检修时间，同时减少选厂作业风险。</p> <p>5) 拆装便利性提升：材料不易延展，使安装与拆卸流程更为简便，可缩短检修停机时间。</p> <p>2、公司新型锻造复合衬板有哪些应用案例？</p> <p>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：</p> <p>1) 西藏某选矿厂 $\phi 7.5 \times 3.2\text{m}$ 半自磨机已使用两套锻造衬板，根据使用效果显示寿命提升近 1 倍、磨机台效提升近 20%、电单耗下降 18.9%、钢球单耗下降 8.2%，拆装时间缩短一半。</p> <p>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，公司高合金锻造衬板装机使用时间达到 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，经改良后寿命预计可提升 1 倍以上，将在 2026 年初安装。</p> <p>3) 江西某大型矿企 $10.37 \times 5.19\text{m}$ 半自磨机全套锻造高合金复合筒体衬板于 2025 年 8 月 23 日安装使用，目前正常使用中。</p> <p>另有墨西哥某大型矿企、刚果金某大型矿山等多个矿山客户在使用中。</p> <p>3、公司对锻造复合衬板的定位是怎样的？</p> <p>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。</p> <p>4、锻造复合衬板的推广进度？</p> <p>答：锻造复合衬板 2025 年已在多家矿山选矿厂成功试用，公司将</p>
--	--

结合使用效果进行改良，进一步提升寿命和性能，2026 年将在全球进行大面积推广。

5、未来竞争对手也会推出锻造衬板与公司竞争吗？

答：公司锻造复合衬板为全球首创，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 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。

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。

6、海外工厂的建设进度，未来可以达到多少产能？

答：公司目前正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 2027 年可具备生产能力。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、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，获得环评批复后该矿山即可进入建设

	<p>阶段，计划建设期两年。</p> <p>8、公司未来是否会继续走矿业投资的道路？倾向于哪些矿种？</p> <p>答：公司很早就有“双轮驱动”的发展思路，未来会继续在矿业方面进行投资，包括参股和控股等多种形式。</p> <p>金属品种上主要聚焦铜和金，因为公司主要客户集中于铜、金矿山客户，对其前景比较看好，这两个金属的信息来源和资源优势显著，因此不会轻易扩展到产量小、价格波动大、预测较困难的其他金属。</p> <p>9、公司整体未来增长逻辑是什么？</p> <p>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，2026 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。</p>
附件清单	无
日期	2026 年 1 月 20 日