

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	方正机械、长江机械、兴业证券、国泰海通机械、中信建投机械、百年保险资管、信银理财、华安证券、开源证券、国海机械、招商机械、财通证券、中信自营、中信机械、恒大人寿、银河基金、平安基金、嘉实基金、富国基金、鑫元基金、交银施罗德基金、汇丰晋信基金、新华基金、华宝基金、圆信永丰基金、美银机械、野村东方、中银基金
时间	2026 年 8 月 27 日（周四）上午 9:00~10:00
地点	公司行政楼
形式	线上
上市公司接待人员	1、董事会秘书 缪韵 2、IR 主管 黎晨
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.公司 2026 年半年度报告实现营收增长，但归母净利润同比下滑，请介绍利润下滑的主要原因？ 答：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%，出现增收不增利的情况，主要受多重因素综合影响： 第一，海外业务规模扩大，受汇率波动影响，本期产生较大汇兑损失，财务费用由上年同期收益转为支出，对利润形成直接冲击。 第二，公司坚定推进“一体两翼”、“三转一优”战略布局，持续加大技术研发投入，报告期研发投入 2,083.55 万元，同比增长 54.30%，主要投向金属矿山大型装备、智能运维、矿业投资配套技术等方向，属于面向中长期竞争力的战略性投入，对本期利润形成一定压制。 第三，成本与业务结构变化。一方面钢材、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业收入增速；另一方面资源板块尚处于发展早期，规模效应尚未充分释放，综合影响整体毛利率水平。 第四，随着海外网点布局、矿产资源投资业务推进，公司管理运营费用有所

	增加，管理费用同比上升。 报告期新增订单 9.02 亿元，同比增长 59.64%，金属矿山、海外板块订单实现快速增长；经营活动现金流净额 3,831.76 万元，较去年同期大幅改善，回款质量明显好转，为后续经营奠定订单基础。 2. 公司订单转化为收入的周期是多久？上半年大幅增长的新签订单对收入端的贡献预计在未来哪个季度会更快？ 答：公司主机设备收入在客户收到产品，安装、调试并验收合格后确认收入，确认周期通常为 6-10 个月，其中第一、二季度新增订单预计可于当年确认收入，第三、四季度新增订单预计顺延至次年确认收入，配件业务收入确认节奏相对更快，发货至客户指定地点，经客户签收后即可确认收入。 3.公司金属矿山订单的海内外占比情况如何？ 答：当前金属矿山订单增长主要来源于国内市场，其中西金矿业单个项目订单规模接近 2.96 亿元，海外金属矿山订单规模相对较小，海外业务目前以矿山配件业务为主，主机订单基本来自国内。 4.公司海外业务的结算币种是什么？ 答：公司海外业务合同中，母公司销售主要以美元和人民币结算，海外分子公司的销售以美元及当地货币为主。公司外币交易中占比较大的主要是美元、南非兰特及俄罗斯卢布。 5.公司矿山运营转型的战略规划是怎样的？未来其他区域的项目拓展进展如何？ 答：公司矿产投资业务整体秉持审慎的布局思路，项目推进节奏取决于项目资源禀赋与开采条件，区域布局上，现阶段已披露项目集中于津巴布韦，后续将遵照国家对外投资相关指导政策，同步在中亚、东南亚筛选合适投资标的；投资持股层面，初期以跟投模式为主，后续结合项目实际情况探索更高比例投资机会，估值合理、条件优质的标的不排除实施控股；在项目选择上，优先布局成熟在产矿山，对于前期探矿类绿地项目，将在投资金额可控、风险可承受的前提下适度开展布局。 6.公司矿山运营业务是否会考虑金矿之外的其他矿种？ 答：公司聚焦中小型矿山投资，金矿是当前最匹配公司业务定位的投资标的。铜矿等其他矿种项目整体投资体量较大，资金占用高，容易造成风险集中，公司“一体两翼”战略将贵金属作为矿产资源投资核心标的，但并未限定单一矿种，未来不排除拓展其他贵金属品类投资机会。 7.金价波动是否会对公司收益造成影响？ 答：金价波动对公司现有项目的收益影响有限，从长期维度看，金价上行将提升矿企开发意愿，能够为公司带来更多矿山建设、设备销售以及运维服务相关业务机会。 8.公司上半年大型集成设备（EPC）收入下滑较多的原因是什么？ 答：上半年公司大型集成设备（EPC）收入有所下滑，系本期以小型移动破
--	---

	碎站订单为主，未承接大型 EPC 项目。EPC 业务毛利率偏低，回款风险相对较高，公司现阶段优先保障参股矿产项目配套 EPC 业务，对外项目将审慎评估业主资金实力，择优承接，因此收入存在阶段性波动。 9.公司上半年配件业务增速放缓的原因是什么？配件业务的毛利率水平是多少？ 答：上半年海外业务毛利率出现下滑，主要系 Brown Hill 项目的资源收入利润贡献较低，该单一项目拉低海外板块整体毛利率，后续随着该项目持续运营，边际费用占比逐步下降，项目利润贡献将有所提升，海外业务毛利率预计将逐步回归至正常水平。 10.2026 年上半年研发投入增长主要投向哪些领域，是否有新产品相关布局？ 答：上半年研发投入同比增长 54.3%，主要源于两方面：一是公司加大选矿、地质等领域专业人才引进，研发人员薪酬支出相应增加；二是新产品样机试制与试验投入加大，直接材料费用同比翻倍。 研发重点投向三个方向：①主机智能化升级，迭代智能圆锥破碎机，向金属矿山工况延伸；②选矿装备补链，开发陶瓷渣浆泵等新产品，完善矿物加工全流程产品矩阵；③矿机智能化，推进智能运维平台、数字孪生、预测性维护技术研发。整体属于公司业务转型期的战略性前置投入。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
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