

证券代码：688570

证券简称：天玛智控

北京天玛智控科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2024-003

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"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员	中信证券 2 人 睿远基金 2 人 信达证券 1 人
时间	1 月 24 日 1 月 26 日
地点	天玛智控顺义创新产业基地五层 1506 会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书王绍儒 证券事务代表吕文平 董事会办公室工作人员高宏远
投资者关系活动主要内容介绍	第一部分： 调研参观天玛智控顺义创新产业基地 第二部分： 问答交流 1. 请说明三大主营业务的毛利率和整体毛利率有所下降的原因，以及未来毛利率情况？ 公司 SAC、SAM、SAP 三大系统产品售价和毛利率呈现一定的下降趋势，市场竞争加剧是一方面因素，主要系公司主动调整销售策略，以应对市场竞争、稳固和提升市场占有率所致，同时，公司三大系统产品市场占有率较上年度均有小幅增长，主要竞争对手没有变化，新进入竞争者对公司的影响有限，公司市场地位较为稳固，所在市场竞争格局相对稳定。 前期产品价格调整是公司主动选择，目的是捍卫市场地位，

保持自身市场主导权，在稳定市场占有率的同时确保后期备件的销售量提升，凭借备件相对成套产品具有较高毛利率的优势，保证总体毛利率处在合理水平。同时，随募集资金流入，公司各募投项目将按计划逐步实施，预计随着新一代智能化无人采煤控制系统等研发项目的推进，公司产品的市场竞争力将得到进一步提升，智能工厂的建设也将有效降低公司产品成本，保证公司在市场占有率稳步增长的同时，有效提升公司总体毛利率。

2. 请问公司所处行业竞争情况如何？

随着国家八部委发布的《关于加快煤矿智能化发展的指导意见》的出台落地，智能开采领域的设备厂家纷纷加大投入，行业外竞争对手也进入市场开发同类产品，加剧了市场竞争。在综采自动化控制系统与液压支架电液控制系统市场，总体呈现双寡头竞争态势，公司稳居第一集团；在智能集成供液系统市场，呈现多家企业充分竞争局面。公司聚焦头部大型煤炭集团和高端装备市场，发挥技术和产品优势，引领无人化智能开采持续发展。

3. 备件业务的市场空间以及未来增速？

一是近两年新增的 SAC、SAM、SAP 系统基本将于未来 1-2 年产生备件需求，随着每年成套设备销量的增加，备件需求将会逐年增长。二是国家能源局领导于 2023 年 4 月在全国煤矿智能化建设现场推进会上的讲话指出“做好已安装智能装备的使用、调试、维修，推动已建成智能化系统尤其是采掘工作面的常态化运行”，智能化开采常态化运行将成为趋势，满足智能化开采常态化运行必须保障设备的完好性，依此推断备件采购需求将会得到较大提升。三是考虑备件设备原厂互换性、配套一致性、质量稳定性等因素，为保持生产的稳定性，用户选用原厂备件的意愿近年来也逐渐较强，公司充分利用上述机会积极与客户加强交流签订备件框架协议，框架协议下备件需求数量呈现增长趋势，为备件业务增长提供较为有力的支撑。

4. 请问行业政策波动对公司发展是否会产生很大影响？

煤矿智能化是国家近年来重点支持发展的产业之一，煤矿无人化智能开采是煤矿智能化的重要组成部分，对于提升煤矿安全生产水平、保障煤炭稳定供应具有重要意义。国家《能源技术革命创新行动计划（2016-2030年）》将煤矿无人化智能开采作为重点研发任务，明确提出2030年重点煤矿区基本实现工作面无人化开采。2020年3月，国家发改委、国家能源局等八部委联合印发《关于加快煤矿智能化发展的指导意见》，从国家层面对煤矿智能化发展提出了具体目标、主要任务和保障措施，加速推动了煤矿无人化智能开采产业的发展，从而促进了天玛智控经营业绩快速增长。但如果未来国家对行业相关政策进行较大调整，可能影响煤炭企业对煤矿智能化的持续投入，存在由此引起天玛智控经营指标增速放缓或业绩下降的风险。

5. 请问煤矿智能化建设除政策影响外还有哪些动力？

目前煤炭企业从业人员老龄化严重，煤炭企业井下恶劣的作业环境难以吸引年轻人加入，导致招工越发困难；随着人民生活水平持续提升，从业人员的工资需求也在提高；加之煤炭安全生产投入加大，煤炭企业的用工成本不断攀升，安全高效生产仍然是煤炭生产企业的内生需求，这将促使煤炭企业持续加大智能化投入。公司的主营业务产品是煤炭行业智能化建设的必备条件，致力于助力实现井下无人作业，一方面能够解决煤炭企业招工难题，一方面能够有效降低井下安全风险。

6. 请介绍公司非煤业务展望

公司借助募投资金发展非煤业务，规划了高压高效柱塞泵及智能控制系统、数字液压阀系统、智能制造三个产业。

（1）高压高效柱塞泵及智能控制系统产业。将强化大流量、高可靠性柱塞泵技术优势，发展智能变频联动控制系统，由集成供液系统拓展至其他行业领域工业泵系统。

（2）数字液压阀系统产业。在公司现已积累的液压技术及产品的基础上进行技术相关多元化拓展；同时，基于负载敏感比例多路阀研制及其产业化，向主机智能化电液控系统产业链延伸，

	<p>并向工程机械等非煤领域拓展应用。</p> <p>(3) 智能制造产业。依托天玛智控现有智能制造和智能工厂建设的经验与技术积累，既能进一步提升公司自身的智能制造水平，也可以精密零部件自动化装配、检测生产线及专机开发为基础业务，逐步发展成为智能工厂整体解决方案供应商。</p>
关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明	不涉及
附件清单（如有）	无
日期	2024年1月24日 2024年1月26日