

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：2024-007

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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	参与公司 2023 年度业绩说明会的投资者
时间	3 月 21 日
地点	上海证券交易所上证路演中心北方基地 (网址： <a href="https://roadshow.sseinfo.com/">https://roadshow.sseinfo.com/</a> )
上市公司接待人员姓名	董事长刘治国 总经理王进军 董事会秘书王绍儒 独立董事栾大龙
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>第一部分：</b> 总经理王进军先生介绍公司 2023 年度经营情况、整体业务发展情况及未来发展战略。</p> <p><b>第二部分：</b> 预征集问答</p> <p><b>1. 请问公司近期在煤炭设备上有没有重点研发突破和成果？</b></p> <p>公司于 2023 年 10 月发布两项重大科技成果，分别为“煤矿无人化智能开采控制技术与装备”和“智能矿山时间敏感网络（TSN）控制系统”。</p> <p>“煤矿无人化智能开采控制技术与装备”创新提出“规划割煤+可视化远程干预”的无人化开采控制技术方案，基于高可靠的综采成套装备，研发了采煤工艺驱动引擎、规划截割控制、智能视频识别等技术，集成巡检机器人、单兵装备、故障诊断等保障</p>

技术与装备，全新研发了一体化“沉浸式”远程开采操控平台，并建成了“地面规划采煤、装备自动执行、面内无人作业”的无人化智能开采新模式示范工程，在神东榆家梁煤矿和黄陵矿业一号煤矿落地应用，常态化运行6个月以上。该套技术成果通过中国煤炭工业协会鉴定，达到国际领先水平。

智能矿山时间敏感网络（TSN）控制系统是山东能源集团与公司联合推出的全新一代液压支架电液控制系统解决方案。时间敏感网络（TSN）是国际上最先进的局域网通信技术，通过应用 TSN 技术对传统工业以太网进行物理层芯片改进和通信链路多重技术升级，保证了工业控制命令通过网络传输时确定性、实时性、可靠性，智能矿山时间敏感网络（TSN）控制系统具有较强的适应性和可延展性，同步支持手持终端遥控、系统健康状态巡检，为构建万物互联、泛在感知的矿山物联网提供有效支撑，助力煤矿生产企业数字化转型。

**2. 请问公司 2023 年扣非后净利润增速有所放缓，主要原因是什么，2024 年公司利润预期如何？**

2023 年，公司实现净利润 4.25 亿元，同比增长 7.03%，扣非后净利润 4.19 亿元，同比增长 8.19%。公司扣非后净利润有所放缓，主要系应对市场竞争加剧，公司主动调整销售策略，以稳固和提升市场占有率，公司 SAC、SAM、SAP 三大系统产品售价和毛利率出现一定的下降。随着各募投项目按计划逐步实施，新一代无人化智能采煤控制系统等研发项目推进，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，利于公司在市场占有率稳步增长的同时，总体毛利率保持稳定。公司将全力加强 2024 年度经营工作，努力实现全年业绩的良好发展。

**3. 请介绍下公司 2024 年经营业绩展望？**

根据第三方机构市场调研，2023 年电液控系统市场规模为 36.9 亿元，同比增长 0.8%；综采自动化控制系统市场规模为 13.85 亿元，同比增长 8.4%；智能集成供液系统市场规模为 21.3 亿元，同比增长 17.8%。根据煤炭资源网预测，2023-2027 年我国新增煤

炭产能约 5 亿吨左右，受新增产能和矿区智能化持续改造推动，2024 年公司三大系统总体市场规模预计将保持一定增长。公司将坚定实施创新驱动和做强主业两大战略，围绕科技创新、市场营销、运营管理、改革提升、风险防控、队伍建设等方面积极开展工作，推动公司质地持续提升，为股东创造更好回报。

**4. 请问国务院印发《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》对公司业务有何影响？**

《行动方案》为中国未来几年工业领域设备更新投资明确了目标，高端、智能、绿色、安全是工业领域设备更新的重点方向。目前全国约 1700 余座 60 万吨以上的井工煤矿，对应 3400 余个工作面，综采设备需求在 5000 套左右，据估计全国现有存量电液控制系统 1000 余套，更新自动化、智能化装备的空间较大。方案的发布会对煤矿企业更新设备起到一定推动作用，但具体力度还要看下一步细则的落实情况，和地区政策的分解情况。

**第三部分：互动交流**

**1. 公司备件业务及运维服务增速较快、毛利率较高，请问相关业务后续发展趋势？**

近年公司主动调整销售策略，稳固和提升市场占有率。三大系统产品市场占有率较上年度均有所增长，公司设备更新周期为 3-5 年，随着市场占有率的提升和成套设备销量增加，备件需求将会逐年增长。能够促进后期备件销售量及维修业务提升。

在政策驱动下，智能化开采常态化运行将逐渐成为趋势，保障设备的完好性是满足智能化开采常态化运行必要条件，备件采购需求将会得到较大提升。

备件业务和运维服务是公司重点关注的市场，公司将加强重点区域布局，增加营销服务力量，实施服务化转型，进一步加大备品备件服务后市场力度，建设远程运维服务中心，提高服务质量，提升备品备件增值服务空间，使公司利润率保持在合理区间，既满足企业发展需要，也满足客户和股东利益。

**2. 公司 2023 年管理费用有所增加，请问原因是什么？**

公司 2023 年管理费用占营业收入的比例微增，管理费用增加主要是由于公司业务增长，劳务外包人员薪酬、差旅费、折旧费等支出增加。

2024 年，公司将持续加强精细化管理，深挖降低成本费用空间，积极开展提质增效专项行动，提高公司利润水平，争取为股东创造更多回报，

**3. 公司 2023 年应收账款增长较快，合同负债相对有所减少，请问原因是什么？**

公司高度重视压降存量应收账款工作，取得较好成效，应收账款占流动资产比重逐年下降。截至 2023 年末，公司账龄 1 年期以内应收账款占比接近 90%，三年期以上应收账款占比下降至不足 1%，应收账款结构有所优化，且公司已按照会计准则要求计提了相关费用，发生坏账风险较低。应收账款账面价值增长主要是受业务规模扩大影响。

下一步，公司将严格管控应收风险，制定合理信用政策、加强应收账款管理、建立有效的应收账款回款激励和约束机制，进一步加强与客户的协同，加速从生产交付、调试安装到收款的全过程资金周转率，改善应收账款情况；公司合同负债降低与行业内主要客户付款方式特点有一定关联，合同负债下降不意味公司订单有所减少。

**4. 请问公司在手订单情况、增速及未来展望？**

公司 2023 年签订合同额创历史新高，目前在手订单较为稳定，生产过程较为饱满，欢迎各位投资者来天玛智控现场调研，直观感受公司生产运营状态。

**5. 请问贵公司在新质生产力方面有什么布局，如何助力发展新质生产力？**

新质生产力是我们当前面临的重要课题，代表了经济发展新的趋势和要求，是推动高质量发展的重要手段。新质生产力强调科技进步、人才培养和创新驱动等多方面发展，也是天玛智控实现更高质量发展的重要支撑。天玛智控成立 20 多年来，始终坚持

创新驱动发展战略，依托无人化智能开采控制技术、高水基液压技术两大核心技术引擎，将物联网、大数据、人工智能、工业互联网等新兴技术与综采工作面智能化无人开采控制技术相融合，与新质生产力发展路径不谋而和。公司积极打造“双智”企业，提升工厂智能化水平，以智能制造方式高效生产高质量产品。同时将利用募投项目的落地，推动智能制造、油压数控产业发展，加快发展新质生产力。

#### **6. 请问公司如何看待煤矿智能化产业规划和未来发展预期？**

煤炭行业近 20 年来飞速发展，经历了从机械化换人到自动化减人的发展阶段，煤矿生产效率和水平实现了大幅提升，从业人员数量大减少。2020 年八部委研究制定的《关于加快煤矿智能化发展的指导意见》明确给出了煤矿智能化发展要求，到 2025 年，大型煤矿和灾害严重煤矿基本实现智能化，到 2035 年，各类煤矿基本实现智能化，构建多产业链、多系统集成的煤矿智能化系统，建成智能感知、智能决策、自动执行的煤矿智能化体系。未来煤矿的智能化发展已成为必然趋势，天玛智控的主业发展也将深度融入其中，成长空间广阔。

#### **7. 请介绍公司非煤业务开展情况？**

公司坚定实施创新驱动和做强主业两大战略，依托机、电、液、软深度融合完整先进的核心技术体系，积极拓展非煤领域业务，探索公司产品在需要高可靠性、无人化、自动化、高精端的不同应用场景下的使用可能。

在油压数控产业方面，公司已经进行了多年的研发积累，现已完成了负载敏感比例多路阀的部分产品设计，并且试制了一定批量的样品，目前正在进行井下设备的试用实验。同时，计划以煤机行业为起点，积极向其它行业推广，充分发挥公司电控技术与液压技术的综合优势，以煤机智能系统升级改造总体解决方案为目标，以产品可靠性和高性价比为市场竞争力开拓工程机械市场。

在智能制造方面，公司多年来一直采取“关键零部件高精度自动化自主生产”及全部产品自主组装的生产模式，积累了丰富

经验，形成了较强的技术攻关能力。通过多个国家智能制造装备专项和工艺研发项目的实施，公司入选国家级智能制造示范工厂揭榜单位名单，完成了天玛智控多条生产线和多套自动化工作站及专机的研发。依托视觉技术、深度学习技术以及机器人应用技术，形成了复合机器人等产品序列，构建了智能制造设计研发、生产制造和服务运营体系，未来积极探索输出智能车间、智能工厂解决方案，提供软硬件设计、规划咨询服务的可能性。

同时，在组织机构设置、资源优化配置、人才队伍培养建设等方面，已积极布局规划战新产业，加快非煤业务拓展，实现煤与非煤两大产业“一体两翼”协同发展。

#### **8. 公司未来发展战略是怎样的？**

公司坚定实施创新驱动和做强主业两大战略，强化智能制造，以用户需求为导向研发智能高科技产品，以智能制造方式高效生产制造高质量产品，打造“双智”企业，全力发展五大主导产业：

一是支架电液控制系统产业。对应公司现有的液压支架控制系统产品，打造产品技术高可靠性和代际先发优势。

二是无人化智能开采工作面系统集成产业。对应公司现有的综采自动化控制系统产品，将发展机器视觉感知、多源信息耦合、多机装备协同、工艺自适应、远程干预辅助的工作面无人化智能开采系统集成，形成专有智能开采控制技术体系。

三是高压高效柱塞泵及智能控制系统产业。该产业对应公司现有的智能集成供液系统产品，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。

四是数字液压阀系统产业。该产业相关产品是在公司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，并向工程机械等非煤领域拓展应用。

五是智能制造产业。该产业系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业务基础，逐步发展成为智能工厂整体解决方案供应商。

未来在做强主业的同时，公司将致力于多元化发展，积极布局战新产业。

**9. 公司三个募投项目的最近进展如何？请分别帮忙介绍一下吧，谢谢？**

公司募集资金投资项目包括新一代智能化无人采煤控制系统研发项目、智能化无人采煤控制装备智能工厂建设项目、数字液压阀及系统研发与产业化项目、高压高效柱塞泵及其智能控制系统研发与产业化项目和补充流动资金。

2023年四个募投项目均已全面有序开展，共计使用募集资金3.52亿元，2024年公司将按照既定的募投项目计划安排，积极稳妥推动募投项目建设，募投项目投产后，将增强公司生产能力和产品竞争力，有助于公司长期发展。

新一代智能化无人开采控制系统研发及产业化方面：持续推动无人化采煤攻关，创建了面内无人开采新模式，首创了完成规划采煤控制系统，完成了TSN新一代电液控系统的研发。

高压高效柱塞泵及其智能控制系统研发与产业化方面：完成1250L/min、40MPa泵站在陕煤集团曹家滩矿10米超大采高工作面推广应用，2000L/min、70Mpa压裂泵等产品研制进展顺利。

数字液压阀产业方面，公司持续推进数字液压核心控制技术预研与产品的产业化，攻关高精度位移传感和小电流低滞环电磁驱动、先导控制等核心技术，完成矿用隔爆型总线先导阀的安标取证和产品发布。

智能制造产业方面，重点聚焦于非标自动化装配、加工生产线、数字化车间解决方案领域，全年新签合同额明显增长；完成基于LongWallmind的SCADA系统开发，并实现煤矿客户项目的推广；完成柔性压堵设备样机开发，于上海动力传动展会进行推广；智能相机产品完成优化升级，在客户现场开展小批量试用；完成三个煤机装备领域项目的按期交付；新签订控制阀门对中装配项目合同。

**10. 2023年公司业绩不错，但股价持续低迷，公司对市值管理怎么看？现阶段，公司在做好市值管理方面有哪些举措？比如，回**

### 购股份？分红派息？

市值管理方面，股票价格短期波动受宏观政策、市场环境等多重因素影响，目前公司业务进展一切正常，2023年业绩稳步增长。公司管理层及全体员工恪尽职守，努力提高公司核心竞争力，为煤炭无人化开采提供更好的技术、产品与服务，为股东创造价值。就稳定公司股价以及股票回购等事宜，公司及公司董事、高级管理人员等均已做出了相关承诺，具体详情可参见公司招股说明书。后期公司将积极通过业绩说明会、机构调研活动、上证 e 互动、投资者邮箱和专线等多种渠道加强与投资者之间的良性互动，认真倾听投资者意见建议，及时回应投资者关切，助力投资者进一步了解熟悉公司，树立对公司发展的信心，增进市场认同和价值实现。

经天职国际审计，2023年度公司实现归属于上市公司股东的净利润为人民币 4.25 亿元。公司 2023 年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润，拟向全体股东每 10 股派发现金红利 4 元（含税）。截至 2023 年 12 月 31 日，公司总股本 4.33 亿股，以此计算合计拟派发现金红利 1.73 亿元（含税），本年度公司现金分红总额占合并层面当年实现归属于上市公司股东净利润的 40.80%，预计在年度股东大会审议通过后两个月内实施。公司本年度不送红股，不进行资本公积转增股本，剩余未分配利润结转至下一年度。为积极回报投资者，公司未来将实施稳健的分红政策。

### 11. 煤炭行业未来发展前景如何？现阶段，在传统用煤淡季来临的背景下，短期内下游需求回升难度较大，煤炭市场行情将继续走弱，煤价预计弱勢震荡为主，是否影响公司一第二季度的业绩表现？

煤炭行业仍处于稳定发展周期，煤炭作为基础能源，继续发挥着保障我国能源安全稳定供应的“稳定器”和“压舱石”作用。根据国家统计局发布的数据，2023 年全国规模以上企业原煤产量 46.6 亿吨，同比增长 2.9%，原煤产量创历史新高。2023 年全国煤炭供给体系质量提升、供应保障能力增强，煤炭中长期合同覆盖范围扩大，中长期合同履行监管继续加强，市场总体稳定，煤炭运输保障能力持续提升，煤炭市场供需保持基本平衡态势。近

	<p>年来我国煤炭供给侧结构性改革成果显著，落后产能逐步淘汰，产业结构持续优化，我国煤炭行业效益显著提升，将对煤矿基础建设投资、煤机制造业投资产生积极影响。随着煤矿智能化需求不断释放，公司业务将保持增长。</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3月21日