

证券代码：601717

公司简称：郑煤机

郑州煤矿机械集团股份有限公司
投资者关系活动记录表

投资者关系 活动类别	业绩说明会
活动主题	郑州煤矿机械集团股份有限公司 2024 年度业绩说明会
时间	2025 年 04 月 09 日 15：00-16：30
地点/方式	上证路演中心 https://roadshow.sseinfo.com 视频录播+网络文字互动
参会人员	公司副董事长、总经理，独立董事，董事会秘书，财务总监，证券部门负责人
投资者关系 活动主要内容介绍	投资者关系活动主要内容 1、公司现在是否有机器人相关产品和布局？未来是否有机器人及智能化相关产业的布局？ 答：尊敬的投资者，公司专注于实体产业发展，积极关注新兴产业发展趋势。在煤机业务方面，公司煤机板块坚持以智能驱动产品成套化发展、以数字驱动业务全流程变革，以机器人技术重塑煤矿开采生态，将以煤矿机器人的战略高度重新定义煤矿综采装备及系统。围绕采掘效能提升，聚焦各类型矿用辅助作业机器人研发，面向“少人、增安、提效”形成具备核心竞争力的郑煤机成套化解决方案；强化智能引领，围绕人工智能赋能煤矿设备和更多应用场景，重点开展煤矿开采无人化、智能化、机器人化核心问题研究，引领行业智能化发展趋势，实现从“坐在地面采煤”到“坐在办公室采煤”。谢谢关注！ 2、请问公司回购完成之后，回购的股票有什么计划？ 答：尊敬的投资者，公司积极响应中国证监会、上交所等关于回报投资者的政策规定，以 6 亿元回购 A 股股票，取得了良好的市场效应。公司将按照回购报告书披露的用途依法依规实施下一步计划。 3、尊敬的郑煤机领导。欢迎回答以下问题。 1, 2030 年 1,000 亿产值的目标如何达成？ 2, 煤机板块有多少空间？ 3, 汽车配件板块 seg 的混动电机的市场，为什么迟迟没有扭转亏损的命运，国外汽车配件板块一直拖后腿是否有考虑处理掉。如果不处理掉是如何能够实现合理净利润？ 4, 亚新科未来几年的成长状态和竞争格局如何？ 5, 是否能够确保年利润派息达到 50%？ 6, 去年到今年 3 月底机构包括社保净减持达 1 亿股以上，公司业绩派息明明。都超过市场水平，为什么得不到机构的认可？远远低于市场平均

	水平，如何在这方面下功夫，以提升公司的估值。 答：尊敬的投资者，您好！公司坚持电动化、智能化、数字化、全球化的转型方向和发展思路，一方面持续稳固现有业务市场版图，另一方面根据市场需求，推进新产品新市场开发，实现业务的稳健发展。 公司所处煤炭行业是中国的主体能源，关系着国家能源安全，未来几年仍将有序发展；汽车行业处在电动化、智能化变革的时期，发展空间巨大。公司煤机、汽车零部件业务未来几年仍将大有可为。 二级市场股价受到宏观环境、行业政策、市场行情等多方面因素的影响，敬请注意投资风险。公司聚焦主业，加快产业升级，提高经营效率，提升盈利能力，不断加强公司治理、优化公司运营、为促进公司价值增长而不断努力。谢谢关注！ 4、公司从煤矿成套智能开采系统进一步拓展智慧矿产，智慧矿产机械的市场空间如何，将来智慧矿山的应收有没有可能到煤矿机械的水平 答：尊敬的投资者，您好！智能化是煤炭开采发展的必然趋势。公司煤机板块从煤矿成套智能开采系统进一步拓展智慧矿山一体化业务，将业务拓展至掘进工作面、煤矿全系统管控，并新增智能综掘控制系统、工作面泵站及控制系统、煤矿皮带运输集控系统、智慧矿山管控平台等多项新业务，进一步完善智慧矿山业务的系统版图。同时围绕客户需求，研发新产品，开拓新市场，大倾角支护移设备、快速掘锚一体机、横轴露天连续采矿机成功应用。积极推进露天开采、充填系统、智能掘进、绿色零支架等研发力度，努力开辟新的增长点。新业务的拓展，将为公司业务的发展带来新的支撑。谢谢！ 5、索恩格生产的电机能应用到机器人吗 答：尊敬的投资者，索恩格主营汽车起动机、发电机、48V BRM 以及高压驱动电机，暂无机器人相关电机。 6、董事长在访谈中提到将来可能并购轴承行业，有可能吗 答：尊敬的投资者，您好，公司积极关注轴承、新能源、战略新兴产业等新产业发展趋势，寻找合适的合作机会，推动公司产业转型升级。 7、现在很多汽车零部件企业布局人形机器人行业，公司有没有进军机器人行业的可能性 答：尊敬的投资者，公司专注于实体产业发展，积极关注新兴产业发展趋势。 8、数耘今年的集团外订单多吗？煤机板块总体盈利提升不多的情况下，今年毛利大幅提升是“灯塔工厂”释放了较大的生产力和毛利空间吗？后续集团内有没有对汽车板块亚新科和索恩格的“灯塔工厂”升级改造或者新建计划，提升一下汽车板块的毛利和生产能力呢。感谢 答：尊敬的投资者，你好，公司煤机板块建成了全球煤机行业首家灯塔工厂，实现了产量提升 30%以上，人效提升 100%以上，生产周期由原来的 28 天缩短至 9 天，形成了新质生产力。后续公司也对汽车零部件板块的相关
--	--

	工厂进行数字化改造提升,进一步提升其生产效率,降低生产成本。 9、贾总您好,请问目前国内煤矿企业智能化改造率大概是多少?从现在情况来看,智能化改造是否有加速迹象? 谢谢 答:尊敬的投资者,你好!煤矿智能化综采装备近几年快速发展,智能化采煤工作面建成的渗透率预计 20-30%,未来几年将是煤矿智能化改造新增与替换更新需求并存的时期。感谢关注! 10、请问公司的煤机业务在经济下行周期内,对同行竞争对手有何优势,对下游煤企有何溢价能力会降价吗? 答:尊敬的投资者,公司煤机业务是全球煤机行业的龙头,创造了全球煤机行业多个世界第一记录,建成了煤机行业首家“灯塔工厂”,在研发实力、智能制造、品牌头部效应、数字化等方面具备差异化优势,长期引领行业发展方向。 11、公司回购公告说都是自有资金,银行贷款的 1 个亿还回购吗 答:尊敬的投资者,您好!公司已于 2025 年 3 月份完成 A 股股份回购计划的实施。谢谢关注! 12、行业以后的发展前景怎样? 答:尊敬的投资者,公司所处煤炭行业是中国的主体能源,关系着国家能源安全,未来几年仍将有序发展;汽车行业处在电动化、智能化变革的时期,发展空间巨大。公司煤机、汽车零部件业务未来几年仍将大有可为。 13、公司之后的盈利有什么增长点? 答:尊敬的投资者,公司产业布局煤矿机械、汽车零部件、工业智能、投资等多个业务,未来将推动各个产业板块协同发展,贡献业绩。 14、贾总您好,请问煤价降低与煤机设备的资本投资关系是如何演进的? 24、25 年煤炭价格下降,导致甲方煤矿企业的利润下降,是否会大幅压制资本投资意愿? 目前公司的在手订单和边际订单的增量金额是否已经出现了反映? 答:您好!煤炭价格的波动将会对公司下游煤炭客户的盈利能力造成一定的影响,进而可能会影响到客户对煤机设备的采购意愿。公司积极应对市场变化,坚持“项目为王、订单为王、成交为王”的原则,快速调整销售策略,坚持挖存量和拓增量两手抓,主动抓订单、控风险、促回款,扎实推进国内、国际及分子公司市场开发工作。感谢关注! 15、你们行业本期整体业绩怎么样?你们跟其他公司比如何? 答:尊敬的投资者,具体请关注同行业友商披露的年度报告。 16、SES 预计什么时候能实现盈利,今年亏损会不会收窄 答:SES 主营新能源汽车高压驱动电机及零部件,目前处在快速抢占新能源市场的阶段,研发投入大,产能建设多,公司将积极对外扩大市场份额,
--	--

	对内降本增效，尽快实现盈利。 17、您好！请问煤机业务在国内和海外的销售占比分别是多少？毛利率分别是多少？国内部分，煤机业务是否会受煤价下跌影响？海外部分，关税影响是多少？ 答：尊敬的投资者您好，公司煤机业务国内收入占比超过 93%，出口收入占比不超过 7%。国内方面，煤价的下跌将会对公司下游客户的盈利能力造成一定的影响，进而可能会影响到客户对煤机设备的采购。感谢关注！ 18、您好，请问目前国内智能化综采设备的渗透率大概是多少？第一批智能化煤机的替换高峰大约在什么时间出现？ 答：尊敬的投资者，你好。煤矿智能化综采装备近几年快速发展，智能化采煤工作面建成的渗透率预计 20-30%，未来几年将是煤矿智能化改造新增与替换更新需求并存的时期。 19、洛阳轴承现在是上市辅导期吗，公司有没有继续加大收购股份？ 答：尊敬的投资者，您好！公司参股投资的洛阳轴承集团目前处于上市辅导期。公司目前没有相关计划。谢谢关注！ 20、贾总你好，请问当期煤机利润大涨得益于什么因素呢，钢铁等原料成本降低应当支撑不了如此巨大的利润增加，是什么类型的产品能导致利润增加 30%以上，这种利润的增长是否具有可持续性呢 答：尊敬的投资者，您好！公司 2024 年度利润的提升，主要是由于煤机板块收入结构优化，利润率高的产品当期收入占比提升，对利润贡献增加，此外，煤机材料成本的下降也推动了整体利润的上升。谢谢关注！ 21、问下贾总公司有没有中期分红计划，还有公司未来有没有加大分红力度的考虑？ 答：尊敬的投资者，您好！公司暂无中期分红计划。公司将结合行业发展趋势、企业发展规划及经营发展资金需求等实际情况，持续为投资者提供连续、稳定的现金分红，给投资者带来长期的投资回报。谢谢关注！ 22、公司本期盈利水平如何？ 答：尊敬的投资者，您好！公司 2024 年度归属于上市公司股东的净利润为人民币 39.34 亿元，同比增长 20.16%；基本每股收益为人民币 2.212 元，同比增加 19.37%。2025 年第一季度的经营情况，敬请关注公司后续发布的公告。谢谢关注！ 23、比亚迪、问界、小鹏、理想、小米、零跑、奇瑞、吉利，公司跟哪些有合作呢？ 答：尊敬的投资者，您好！公司与国内多家新能源主机客户或其核心供应商已开展业务合作，谢谢！ 24、请问贾总，目前国际局势动荡，资本市场也随之波动，公司目前理
--	--

	财资金有 60 多亿，会否有损失，有没有预案策略，考不考虑转回现金储备 答：尊敬的投资者您好，公司 2024 年度进行的委托理财业务，已到期的均已按期收回，不存在损失风险。谢谢关注！ 25、贾总你好，希望公司以后能在财报公布前公布业绩快报业绩预报，这样可以让市场投资者有明确的预期 答：谢谢关注，公司将依法依规披露相关快报或预报。 26、贾总您好，请问管理层，郑煤机今年利润增长的主因财报披露是因为高毛利率产品销售增加，这部分是否是智能化煤机设备和煤矿智能化服务带来的？全国的煤矿智能化进程目前进行到哪一步了，五年内煤矿工作面的智能化进程能到哪一步？另外管理层曾提到煤机的替换周期约为 7 年，就设备替换这一块是否会出现一波小高峰？ 答：尊敬的投资者，您好！公司 2024 年度利润的提升，主要是由于煤机板块收入结构优化，利润率高的产品本期收入占比提升，对利润贡献增加，此外，煤机材料成本的下降也推动了整体利润的上升。公司将持续关注行业变动情况，通过技术创新推动煤矿的智能化运行，充分研究利用人工智能等前沿技术，推动煤矿智能化开采的进程。谢谢关注！ 27、您好！请问煤机业务的 2025 年海外收入是否会有增长？预期收入增长多少百分比？ 答：尊敬的投资者，你好，煤机业务海外市场是公司重点发力开拓的市场，公司将积极围绕主要产煤国拓展井工开采装备市场，2025 年全球政治经济环境不确定性较大，且煤机业务每个项目都需量身定做，暂无法预计海外收入增长情况。谢谢关注。 28、2030 年千亿的发展目标，怎么实现呢，会有大的并购吗 答：尊敬的投资者，您好！公司将秉承“科技改变世界、智能引领未来”的发展理念，以“智驱未来，创领美好生活”为使命，以“成为全球领先并可持续发展的智能工业解决方案提供商”为愿景，以“面向未来、变革创新、开放协同、追求卓越”的全新企业价值观，坚持电动化、智能化、数字化、全球化的转型方向和发展思路，拥抱人工智能，强化绿色及可持续发展相关技术的创新迭代，持续加快转型升级的步伐；通过多元化的业务布局、资源整合和产业链协同，推动业务板块间的互补与创新，发挥协同效应，努力实现 2030 年千亿的发展目标。 29、邱总您好，目前郑煤机的股息率在 A 高达 8%，国家也在鼓励企业贷款增持自家股份，甚至注销股份，对于郑煤机来说，目前有息负债率不高，公司业务稳定，利用 3%-4%的贷款金额回购股份并注销，将大幅减少公司股息支出，长远来看有利于公司发展，同时也稳定了股价，符合公司股权激励的目的，实现三方共赢。对此，邱总您的看法是什么？当然公司如果有 ROE 稳定大于 10%的项目，我们小股东也是期待郑煤机继续扩张，做大做强的。 答：尊敬的投资者，您好！公司已于 2025 年 3 月份完成 A 股股份回购计划的实施，已回购的股份将在未来适宜时机用于公司股权激励或员工持
--	---

	股计划。感谢您的建议！ 30、如何进行股价的管控，增加投资者的收益 答：尊敬的投资者，您好！二级市场股价受到宏观环境、行业政策、市场行情等多方面因素的影响，敬请注意投资风险。公司聚焦主业，加快产业升级，提高经营效率，提升盈利能力，不断加强公司治理、优化公司运营、为促进公司价值增长而不断努力；另一方面，国家鼓励发展资本市场的耐心资本，公司高度重视对长期投资者的长期回报，自上市以来坚持进行分红，稳定提高现金分红比例，给予了投资者长期、持续的现金回报。感谢您的关注！ 31、公司的 EMB 刹车电机项目，能应用到智能驾驶领域吗？ 答：投资者，您好！EMB 电机是汽车电子机械制动系统（EMB）的组成部分。汽车电子机械制动系统融合了电子控制技术与机械制动系统的优势，将为车辆提供了更为高效、智能的制动方案。谢谢关注！ 32、大股东质押股份获得大量资金，是不是要跟公司一起收购资产？ 答：尊敬的投资者，您好！公司没有与大股东一起收购资产的计划。谢谢关注！ 33、公司的双主业跟目前的名字已经不相符，公司会不会更名？ 答：尊敬的投资者，您好，谢谢您的关注，公司如有相关计划，将依法履行审批、披露程序。谢谢！ 34、贾总您好，请问公司对汽车零部件板块盈利能力的提升未来有何规划和展望？ 答：投资者您好！在汽车零部件领域，公司一方面继续保持核心优势业务的持续增长和市场份额的持续提升；另一方面加快新能源转型，快速推进新产品新业务布局，加速新能源的发展步伐，努力提升市场竞争力和盈利能力。亚新科围绕底盘大力开发新能源汽车市场，抓住新能源机遇，底盘减震业务继续扩大市场份额；空气悬架系统、冷板、杆件、副车架等新业务快速提升；索恩格推动高压电机零部件业务的规模化发展和卓越运营，探索驱制转悬相关的电机业务新机会，通过卓越运营提升盈利能力。谢谢关注！ 35、想请问贾总：1、目前国际局势动荡，公司 60 来亿理财资金是否存在安全性问题，是否考虑转回现金，能否转回，会否有损失；2、3 月底公司和奇正沐古签约提升营销全案和品牌形象，作为 2B 公司，具体的品牌提升方向是什么，有什么具体计划？；3、在国际局势极度不确定的当下，公司准备做哪些事应对局势动荡，保持销售和利润规模？ 答：投资者您好！1. 公司 2024 年度进行的委托理财，已到期的均已按期收回，不存在损失风险；2. 公司将努力塑造高端品牌形象，从企业、产品、服务维度等方面形成统一的品牌战略、品牌理念和品牌文化，以实现品牌价值的持续增长，提升市场竞争力；3. 公司坚持电动化、智能化、数字化、全球化的转型方向和发展思路，一方面持续稳固现有业务市场版图，另一方面
--	--

	根据市场需求,推进新产品新市场开发,努力打造成为全球领先并可持续发展的智能工业解决方案提供商。谢谢关注! 36、海外市场开拓情况如何?关税对公司业务有何影响? 答:尊敬的投资者,您好!(1)公司海外市场开拓情况:公司煤机业务拥有覆盖国内全部产煤区的销售网络,并成功开发澳大利亚、美国、印度、土耳其、越南、印度尼西亚等国际市场;汽车零部件业务方面,亚新科与包括康明斯、菲亚特、博世、采埃孚等国际知名汽车及汽车零部件厂商拥有长期稳定的合作关系,索恩格建立了覆盖全球的市场营销网络和生产网络,在欧洲、美洲、亚洲等全球重要市场组建销售团队,持续高质量服务客户。(2)公司及国内子公司直接对美出口的收入占比较小,关税事件目前对公司影响比较小,如后续相关关税政策调整,公司将持续关注。感谢您的关注! 37、海外业务尤其是欧美市场有多少? 答:尊敬的投资者您好!公司2024年度境外业务收入约120亿元,既包含公司及国内子公司对境外出口收入,也包含公司位于境外的汽车零部件子公司在境外形成的收入。谢谢关注! 38、煤矿外的市场在公司占比有多少? 答:尊敬的投资者您好!公司2024年度收入构成当中,煤机业务收入为194.50亿元,占比约为52.5%,汽车零部件业务收入为175.82亿元,占比约为47.5%。感谢关注! 39、中美互加关税对公司有影响吗? 答:尊敬的投资者,您好!公司及国内子公司直接对美出口的收入占比较小,关税事件目前对公司影响较小。公司汽车零部件板块索恩格在墨西哥有生产基地,目前从墨西哥出口到美国的产品符合美墨加协定,无需承担额外关税。如后续相关关税政策调整,公司将持续关注。感谢您的关注! 40、你好,汽零板块毛利率如何赋能提升,集团有没有计划安排?SEG后期还会有大额人事调整补偿吗? 答:尊敬的投资者,您好!公司汽车零部件板块SEG将继续推动降本提效、精简层级、增强总部赋能,激发内生动力;推进自研48V BRM电机量产,推广轻型电动车电机产品,在12V和48V BRM领域进一步提升市场份额,借助中国供应链支持,提升盈利能力;扩大售后业务,在发展中国家实现快速增长。SEG目前没有其它大额人事调整补偿事项。感谢您的关注! 41、公司24年度应收账款数额不小,请问应收账款的分布,安全性如何? 答:尊敬的投资者,您好!公司应收账款中,账龄在一年以内的占比超过85%。公司客户群体主要为国内外大型煤业集团、知名汽车整车及零部件厂商,相对而言,应收账款的安全性较高,风险可控。公司高度重视应收账款管理,采取多种措施加强货款回收,从签署销售合同、发货到回款全流程跟踪管理,以保证应收账款的安全性和回款的及时性。感谢您的关注!
--	---

	42、首先感谢郑煤机管理层和员工的辛勤工作，为股东带来了丰厚回报！然后我有两个问题：1、SEG 作为集团重大的收购项目，本身具有一定的技术积累、行业地位和业务规模，为什么近年来没有盈利贡献？公司准备采取什么降本增效的举措扭转？2、公司向千亿营收迈进，煤机主业在国家采矿智能化改造进程中还有多大增长空间？汽配产品链还有什么扩展安排？还有并购其它业务的打算吗？谢谢！ 答：尊敬的投资者，您好！（1）SEG 将持续推动降本提效、精简层级、增强总部赋能，激发内生动力；推进自研 48V BRM 电机量产，推广轻型电动车电机产品，在 12V 和 48V BRM 领域进一步提升市场份额，借助中国供应链支持，提升盈利能力；扩大售后业务，在发展中国家实现快速增长。（2）在煤机领域，智能化、成套化、国际化、社会化是煤炭开采未来发展的大势所趋。公司坚持以智能驱动产品成套化发展、以数字驱动业务全流程变革，以机器人技术重塑煤矿开采生态，以煤矿机器人的战略高度重新定义煤矿综采装备及系统，深度植入人工智能，加大智慧矿山和智能制造方面的研发及投入力度，满足客户从对“装备本身”的注重转向对“服务体验”的需求提升，使煤炭开采更加智能、安全、高效、绿色、舒适。（3）在汽车零部件领域，围绕底盘大力开发新能源汽车市场，抓住新能源机遇，底盘减震业务继续扩大市场份额；空气悬架系统、冷板、杆件、副车架等新业务快速提升；推动高压电机零部件业务的规模化发展，探索驱制转悬相关的电机业务新机会，通过卓越运营提升盈利能力。（4）公司未来拟围绕现有业务中有市场有增量的方向投资，面向未来的新产业布局，以投资赋能产业发展，以固定资产投资扩大增长业务的产能助力内生式增长、以股权投资支撑外延式增长，实现高质量发展。感谢您的关注！
--	---