

证券代码： 601717

证券简称：中创智领

中创智领（郑州）工业技术集团股份有限公司
投资者关系活动记录表

投资者关系 活动类别	√ 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
参与单位名称	广发证券、东方证券、中泰证券、农银理财、国泰海通、信达证券、申万宏源、华福证券、国金证券、美银证券、东北证券、中信证券、西部证券、长江证券、国联民生、中金公司、民生证券、山西证券、中信建投、富国基金、国投资管、中金基金、浙商资管、银华基金、丹羿投资、财通证券、西南证券、广发基金、中银基金、华泰证券、大成基金、国寿安保基金、峰境私募基金、汇丰证券、华安证券、国海证券、大摩证券、华西证券、东吴证券、天风证券等机构投资者
时间	2025 年 8 月 29 日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	副董事长、总经理贾浩 副总经理王永强 董事会秘书张易辰 财务总监邱泉
投资者关系 活动主要内容介绍	一、简要介绍公司 2025 年上半年经营情况 公司已于 2025 年 8 月 28 日晚上发布 2025 年半年度报告。2025 年上半年，公司实现营业总收入 199.8 亿元，同比增长 5.4%。其中，煤机板块营业收入 101.5 亿元，同比增长 3.5%；汽车零部件板块方面，亚新科营业收入 31.6 亿元，同比增长 18.3%；SEG（索恩格）营业收入 64.3 亿元，与去年同期基本持平，索恩格汽车电动（SES）专注于汽车新能源领域，营业收入 2.6 亿元，同比增长 145.8%。 2025 年上半年公司实现归母净利润 25.2 亿元，同比增长 16%。其中，煤机板块归母净利润 22.4 亿元，同比增长 9%；亚新科归母净利润 2.3 亿元，同比增长 4%；SEG 归母净利润 1.1 亿元，较上年增长 1.3 亿元；索恩格汽车电动（SES）业务仍处于孵化阶段，报告期内亏损 6000 万元，较去年同期亏损有所收窄。公司扣非归母净利润为 21.4 亿元，同比增长 10.2%。整体来看，公司在收入和利润方面仍保持了稳健增长态势。 二、投资者问答交流

	1、请简要介绍一下公司各业务板块分别在治理机制、人事安排和业务结构方面所做出的调整与变化，这些调整如何支撑集团实现 2030 年中长期战略规划？ 答：目前公司股权结构趋于稳定，市场化的股权结构与激励制度，有效激发了管理团队积极性，为公司发展奠定了良好基础。 煤机板块受煤炭行业波动影响，去年面临较大挑战，今年以来公司积极采取措施，应对激烈的价格竞争、拓展海外市场以及推进新技术应用，截至 7 月底订单量实现同比正增长，目前市场占有率、中标率及非招标类商务合作均有显著提升。尽管行业整体盈利水平下滑，但公司煤机业务整体企稳回升。 亚新科近年来营业收入保持较快增长，今年利润增速虽低于收入，主要是因新能源业务占比提高后面临价格竞争压力，但整体表现良好，明年预计仍将保持较快增长。亚新科在新能源汽车领域布局较早，产品覆盖减震、空气悬架、空气供给单元及热管理系统等多个增长较快的细分市场。 索恩格传统业务方面，收入增速放缓，但盈利状况有明显改善，主要因公司自主研发的 48V 逆变器产品完成切换，以及积极推进供应链本土化，有效降低了采购成本。预计 2026 年利润仍将进一步修复，现金流持续好转，逐步进入良性经营状态。 索恩格汽车电动（SES 新能源业务）目前规模尚小，但是保持高速增长。因业务仍处于孵化期，目前仍存在亏损，但是未来两年内有望实现扭亏为盈。 总体而言，公司煤机板块稳中有增，汽车零部件业务整体进入快速成长通道，无论在收入还是利润方面，今年均有望实现显著改善。 2、本轮煤机周期中，行业呈现出智能化、国际化、成套化及服务化等多重趋势的叠加，为行业带来新的增量机遇。基于公司对煤机板块多年的观察，在当前行业阶段，请问如何理解这一轮周期的根本变化？ 答：当前煤炭行业整体面临一定压力，由于煤炭企业收入和利润普遍下滑，导致煤机行业综采装备领域的竞争进一步加剧。在此背景下，公司煤机业务上半年仍实现了增长，保持了良好的经营表现，主要得益于公司坚定推进智能化与成套化战略。一方面，公司在煤机装备智能化领域持续深耕，不断实现技术突破，凭借在智能化方面的领先优势，在智能化订单和相关收入方面均实现增长。智能化技术的应用也增强了客户对公司产品的认可。另一方面，公司积极推进以智能化为引领的成套化战略，构建覆盖全采煤流程的成套装备解决方案。该战略不仅帮助煤矿客户提升开采效益，也赢得了更多市场认可，促进了订单与业绩增长。在综采装备成套化的基础上，公司正探索逐步将业务拓展至整个煤矿生产系统，目前已开始布局露天煤矿等领域，露天开采相关技术研发已取得新的进展。 公司围绕客户需求，加大研发投入力度，实现更多煤矿设备产品的突破，营造一站式解决方案竞争优势；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，引领行业智能化发展趋势。 3、公司煤机板块的合同负债规模出现一定下滑，请问管理层对今年三四季度煤机业务的订单趋势有何展望？ 答：截至今年 7 月底，公司煤机板块订单量已实现同比增长，目前整体订单情况较为良好，市场占有率也得到进一步提升。目前公司煤机业务产能利用率维持在较高水平，整体业务量保持饱满态势。 4、请详细介绍当前公司工业智能化业务的订单情况，以及该业务在各行业的分布现状？ 答：公司已将工业智能化作为重点发力方向，推进“人工智能+制造”应用，将数字技术与制造优势相结合，培育发展工业智能板块。从当前订单情况来看，上半年获取了船舶、钢构、通用机械等行业工厂规划咨询仿真和数字化系统订单，汽车零部件行业智能工厂物流与仓储、自动化产线、轻量化智能工厂等订单，智能 AGV 等智能搬运机器人订单，业务发展良好。预计今年全年公司工业智能化业务新签订单金额将取得新突破，标志着该新兴业务实现了良好的起步。 5、公司于今年 3 月进行股份回购， 4 月推出了员工持股计划，其中设定了全年营业收入实现 10%增长的目标。请教管理层如何看待下半年实现这一增长目标的可行性与信心？ 答：公司在制定本次员工持股计划时，已充分考虑到当前市场竞争激烈、增长压力较大的外部环境，设定了全年营业收入增长 10%的目标。从目前各业务板块进展来看，整体推进情况较为积极：汽车零部件板块表现良好，预计将继续保持稳健增长；亚新科收入上半年同比增长 18%，下半年增速有望进一步提升；索恩格电动（SES）因上半年产线部署延迟，产能一度受限，但随着新产能全部建设完成，下半年预计将进入快速放量阶段；煤机板块目前排产比较饱满，对全年增长形成有力支撑。综合来看，公司对实现全年 10%的收入增长目标抱有较强信心。 6、基于公司在海外市场及智慧煤机领域取得的积极进展，请问从中长期视角，煤机板块还有哪些值得期待的业务增长点？ 答：当前煤机行业整体已进入存量竞争阶段。从订单情况来看，截至今年 7 月底，公司煤机业务订单量同比实现小幅增长，其中海外业务增速较快，整体利润率良好，但由于井工煤炭开采市场主要在国内，国际井工煤炭开采设备的业务规模尚不足以推动煤机板块实现大幅增长。公司目前正在推进相关业务整合与合作项目，如相关整合或合作项目能够顺利落地，将为煤机业务增长带来新的动力。
--	--

	7、公司财报中提及的减震、空气悬架、热管理系统电池冷板等新产品已逐步落地。请问管理层如何展望这些新产品的成长潜力？公司在该领域已建立起哪些核心优势？结合新客户及新项目的推进，预计这些产品将为公司汽车零部件业务在今年下半年及明年分别带来怎样的收入贡献和增长动力？ 答： 公司持续推进汽车零部件新业务的增长，一是研发方面，公司始终将技术独特性作为核心发展方向，持续加大在人才引进与研发投入方面的力度。目前，公司已在减震、空气悬架、驱动电机等关键领域建立起世界级的研发设施和实验室体系，形成了扎实的自主研发能力。二是制造方面，公司积累了大规模高质量交付与成本控制的成熟经验，以电机定转子为例，近年来公司持续实现“0 PPM”（百万件产品缺陷率为零）的质量表现，具备了稳定可靠的大规模交付能力。第三，公司在成本控制方面表现突出，整体运营效率不断提升。基于技术实力、质量稳定性和成本优势，公司形成了较强的综合性价比竞争力，能够在多个细分市场中与国际领先企业展开有效竞争，并在近几年成功实现了多项业务突破。 具体到各项新能源业务，在驱动电机定转子业务方面，公司根据项目定点持续推进新产线建设，客户订单正逐步进入批量交付阶段，收入规模预计将快速增长；减震业务方面，紧跟客户步伐，预计将保持快速稳定的增长；空气悬架业务主要聚焦空气供给单元，该孵化类业务已获得良好的开端，预计将持续保持稳步增长。热管理系统中的电池冷板业务也属于公司前期培育的新兴业务，目前已获取多个项目定点。展望未来，公司新能源汽车零部件业务将保持快速增长。 8、公司为什么选择更名，有什么战略规划吗？ 答：公司上市以来业务结构发生了较大变化，目前拥有煤矿机械、汽车零部件、工业智能、投资等多元业务，旗下有郑煤机、索恩格、亚新科、恒达智控、数耘等多个领域的多个品牌。公司产品全面转向智能化，在煤机业务领域，公司主导产品液压支架已从手动控制、电液控制全面转型为智能控制，从单一装备产品拓展到液压支架、刮板输送机、采煤机、控制系统等煤矿智能成套开采一站式解决方案，从煤矿综采工作面技术拓展到掘进工作面、供液系统、皮带运输集控系统等智慧矿山综合技术，进一步完善智慧矿山业务的系统版图；在汽车零部件业务领域，围绕电动化、智能化发展趋势，已从燃油汽车零部件业务扩展到智能网联新能源汽车零部件业务，包括新能源汽车降噪减振产品、智能空气悬架系统、动力电池冷却板、高压智能驱动电机、制动系统电机等关键零部件，并持续探索智能电动汽车驱制转悬其他相关的电机业务，新能源业务收入快速提升；在工业智能化领域，公司智慧园区被世界经济论坛评为煤机行业首个灯塔工厂，下属多家子公司入选工信部 5G 工厂名录、工业互联网标杆工厂、智能制造示范企业等名录，同时公司将煤矿智能化建设与灯塔工厂建设
--	---

	经验融合并复制推广，推进“人工智能+制造”应用，提供从煤矿到造船厂、钢厂、港机等多个离散型制造场景的智能工业解决方案，助力传统产业改造升级，形成新的业务竞争力。 同时，根据公司未来发展战略，公司制定了全新的企业使命、愿景、价值观，即以“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”为价值观。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，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。 鉴于原公司名称已无法全面反映公司现在和未来的主营业务，为了更加全面地体现公司的核心业务和产业布局，准确反映公司未来战略发展方向，进一步提升企业形象，公司决定变更公司名称。 新名称“中创智领”主要寓意“中国创造、智能引领”，公司积极响应国家战略，坚持自主创新，发展智能产品、智能制造，引领细分行业工业技术进步，向全球客户提供一流的产品和服务。
附件清单(如有)	
日期	2025-08-29