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：2026-004

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）
参与单位名称及人员	参加 2026 年第三季度业绩说明会的投资者
时间	2026 年 10 月 30 日
地点	上海证券交易所上证路演中心 （网址：https://roadshow.sseinfo.com/）
上市公司接待人员姓名	董事、总经理 李明忠 董事会秘书 王绍儒 总会计师 毕铁映
投资者关系活动主要内容介绍	**第一部分：**预征集问答 **1）Q3 单季毛利率是否已出现企稳或回升迹象？** **2）下游煤企资本开支恢复节奏如何？** **3）智能制造业务 2026 年实际收入贡献多少？** **4)油压数控产业是否有外部客户落地订单？还是主要内部自用和研发阶段？** **5)足式机器人已完成可靠性测试，下一步是否有工程示范或商业化试点计划？** **6）AI+矿鸿应用项目在色连二矿通过市级验收获评“标杆等级”，这个模式是否已沉淀为可复制的标准化产品？** **7）煤矿智能化建设指南 77 个试点项目中公司参与了多少？预计能带来多大的收入增量？**

	8）公司目前在 AI 算法模型方面的落地进展和商业化模式是什么？ **9）应收账款 16.13 亿元（H1 末），占营收比重极高，坏账准备计提政策是否调整？** **10）数字液压阀及系统产业化项目延期至 2027 年 12 月，公司对该项目的未来预期是否已经下调？** **11）公司提到“十五五”期间构建煤与非煤“一体两翼”协同发展格局，具体时间表和资源配置计划是什么？** **12）并购业务推进情况如何？是否有具体标的或方向可以披露？** **13）控股股东天地科技是否有进一步资产注入或业务协同的安排？** **14）中国煤科体系内还有哪些智能化相关资产可能装入上市公司？** 回复序号对应提问序号: 1)公司前三季度单季度毛利率分别为 32.74%、28.7%、30.89%，前三季度总的毛利率为 30.6%，同比下降 2.5 个百分点。 2）煤炭价格上行有望率先修复煤炭企业盈利水平，从而逐步带动矿山智能化改造的资本开支意愿回升，目前看部分企业已有向好迹象，但公司主营产品需求变化受下游客户自身多方面因素影响，具有不确定性。 3）智能制造业务 2026 年上半年实现收入 1,067 万元，占营业收入 1.66%，下半年公司将积极推进跟踪项目进度，按照会计准则要求结合交付履约进度确认相关收入。 4)油压数控产品一方面为压裂泵等公司内部自研装备提供电液控制系统、数控液压元件配套；另一方面面向煤机主机、工程机械、矿用装备及非煤重载装备客户销售，目前有少量订单。 5)足式机器人下一步将首先在地下管廊等场景下开展工程示范。 6）公司产品依托矿鸿应用模式，可针对不同矿井项目快速适配，具备较强复制推广能力，相关方案也已在唐家会煤矿落地推广并通过市级能源局验收，获评“优秀”等级。 7）国家能源局 77 项煤矿智能化升级试点项目覆盖井工煤矿智能掘进系统（11 项）、井工煤矿智能采煤系统（22 项）、露天煤

	矿智能采剥系统（11 项）、智能选煤系统（17 项）、辅助及其他智能系统（16 项）五大方向，其中井工煤矿智能采煤系统 22 项试点里有 13 项应用天玛产品，作为国家级示范标杆项目，这批试点具备权威技术背书和行业引领作用，是对公司智能采煤产品技术能力、现场适配性的官方认可，对于后期销售有标杆带动作用。 8）智能视频 AI 算法正在开展示范应用，成熟后将推向市场销售。 9）公司应收账款坏账准备计提严格执行预期信用损失模型，报告期内未发生变更。公司主要客户以大型煤炭企业为主，信用记录良好，公司将持续加大催收力度、压降应收账款。 10）本次调整仅涉及项目实施完成时间节点，其他内容未做调整。 11）“一体两翼”协同发展格局是公司面向“十五五”时期的总体战略方向，公司将坚持总体规划、分步实施的原则，结合行业发展趋势、技术成熟度及公司资源能力，动态统筹资源配置，确保资源投入与战略重点相匹配，实现煤与非煤业务的协同发展。有关具体实施安排，公司目前正在结合战略规划细化论证。 12）目前公司已设立专业团队，持续开展潜在标的的调研、考察与交流。鉴于投资并购业务具有周期长、复杂程度高、不确定性大等特点，公司将积极稳妥推进，并依规履行信息披露义务。 13）如有相关安排，公司将规范履行披露义务。 14）如有相关信息，公司将规范履行披露义务。 **第二部分：**互动交流 **1、公司在非煤矿山布局方面有什么最新进展？** 感谢提问。非煤矿山与煤矿技术同源，少人化、无人化诉求同样迫切，公司面向非煤矿山智能开采与装备，推动无人化从工作面延伸到矿山级作业体系。目前，一款采矿台车控制系统已在铁矿矿井开展工业性试验。 **2、公司此前表示将持续推进投资并购，重点补强煤炭智能装备核心零部件、系统集成能力，并探索非煤业务。请问目前是否仍有**

	面向非关联第三方企业的控股并购需求，特别是高端液压及工业自动化领域的成熟产业标的？ 感谢提问。公司高度重视投资并购工作，将其作为战略发展的重要途径，纳入公司“13259”发展方略。鉴于投资并购业务具有周期长、复杂程度高、不确定性大等特点，公司将积极稳妥推进，并依规履行信息披露义务。 **3、近期煤炭价格有所上涨，预计公司业绩什么时候能反转呢？** 感谢提问。煤炭价格上行有望率先修复煤炭企业盈利水平，从而逐步带动下游矿山智能化改造的资本开支意愿回升，但公司主营产品的采购立项、招标落地及收入确认存在传导周期，需求变化相较煤炭价格变动具有一定延后性。 **4、公司在未来三年股东分红规划中提到，公司除了募投之外，有可能有几十亿投资，请问领导，这些投资将哪些项目上。** 感谢提问。公司一直着眼于长远和可持续发展，将综合考虑公司实际情况、社会资金成本和融资环境等方面因素，并结合盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金安排，建立对投资者持续、稳定、科学、可预期的回报机制和适合公司发展的投资规划。 **5、未来三年股东分红规划中提到，公司除募投项目外，可能还有几十亿投资，请问这些投资将在项目上。** 已回复。 **6、公司未来三年分红回报规划中提过，未来三年公司除募投之外还有几十亿投资计划，请问投向项目是哪些？** 已回复。 **7、面对连年下跌股价，请问领导有什么想法。** 感谢提问。市值管理是一项长期的系统工程，以公司实现高质量发展为前提，公司在做强煤炭无人化智能开采控制产业的同时，积极优化拓展无人化场景离散智能控制产业，强化科技创新，

	持续优化产品与服务，提升竞争力，增强内在价值。公司将持续加强与投资者交流，及时回应投资者关切，积极实施现金分红，提升投资者获得感。适时评估市值管理工具的适用性，科学决策选择有效措施和工具，力争为投资者创造更大价值。 **8、公司产品有应用到航空航天、化工等其他领域么？** 感谢提问。公司以机电液软控一体化技术优势向非煤产业延伸，积极拓展新领域。其中，智能制造业务围绕离散型工业企业智能工厂升级建设，具备数字化车间/智能工厂咨询、规划及实施的全场景业务能力，可应用到不同行业，目前已签订合同暂未涉及该行业。 **9、公司的经营现金流变化主要受哪些因素影响？** 感谢提问。公司经营现金流变动受行业周期性规律的影响，主要因素包括客户资金计划、存货备库策略等。结合往年经验，销售回款主要集中在四季度。公司持续推进应收专项清收，强化项目全流程回款管理，目前销售端、采购端资金情况基本稳定。 **10、公司机器人和无人机最近有否新的进展，订单量如何？** 感谢提问。公司努力推动四足机器人、无人机的煤安证书认证工作，目前正积极推进四足机器人和无人机在煤矿井下应用的标准规范。 **11、领导，您好！我来自四川大决策。请问，公司在手订单和合同负债的情况如何？对下半年的交付确认有什么安排？** 感谢提问。公司在手订单总量较 2025 年同期略有回落，订单结构保持以核心三大系统为主的格局。三季度末，公司合同负债较年初有较大增长。预计四季度合同交付基本保持稳定。
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	2026 年 10 月 30 日