

北京天玛智控科技股份有限公司

(北京市顺义区林河南大街 27 号 (科技创新功能区))



关于北京天玛智控科技股份有限公司
首次公开发行股票并在科创板上市的
审核中心意见落实函的回复

保荐机构 (主承销商)



(北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼)

二〇二二年十一月

上海证券交易所：

贵所于 2022 年 11 月 7 日出具的《关于北京天玛智控科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的审核中心意见落实函》(上证科审(审核)(2022)477 号)(以下简称“落实函”)已收悉。北京天玛智控科技股份有限公司(以下简称“天玛智控”“发行人”“公司”)与中信建投证券股份有限公司(以下简称“保荐机构”)等相关方对审核问询函所列问题进行了逐项核查,现回复如下,请予审核。

本问询函回复中简称与《北京天玛智控科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书(上会稿)》中简称具有相同含义,其中涉及招股说明书的修改及补充披露部分,已用楷体加粗予以标明。

本问询函回复中若出现合计数值与各分项数值之和尾数不符的情况,均为四舍五入原因造成。

本问询函回复中的字体：

审核问询函所列问题	黑体(加粗)
审核问询函所列问题的回复	宋体
对招股说明书披露内容的引用	宋体
回复中涉及对招股说明书(申报稿)修改、补充的内容	楷体(加粗)

目录

问题 1	4
问题 2	6
保荐机构总体意见	10

问题 1

请发行人按照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 41 号——科创板公司招股说明书》的规定，全面梳理“重大事项提示”各项内容，突出重大性，增强针对性，强化风险导向，删除针对性不强的表述，按重要性进行排序，并补充、完善以下内容：煤炭行业周期性波动与政策对发行人经营情况的影响。

一、请发行人按照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 41 号——科创板公司招股说明书》的规定，全面梳理“重大事项提示”各项内容，突出重大性，增强针对性，强化风险导向，删除针对性不强的表述，按重要性进行排序

发行人已对“重大事项提示”各项内容进行全面梳理，突出重大性，增强针对性，强化风险导向，删除针对性不强的表述，并按重要性进行排序。具体情况如下：

1、根据重要性原则，删除本次发行相关主体作出的重要承诺、管理风险、控股股东不当干预风险、税收优惠政策发生变化的风险等相关内容，并对其余风险因素按照重要性重新排序。调整后重大事项提示部分包括“一、煤炭行业周期性波动风险；二、行业政策变化风险；三、市场竞争风险；四、技术风险；五、毛利率下降风险；六、公司应收账款金额相对较高，存在发生减值的风险；七、公司存货金额相对较高，存在发生跌价的风险；八、关于避免同业竞争的措施和承诺；九、本次发行上市符合《上市公司分拆规则（试行）》的各项规定；十、财务报告审计截止日后的主要经营状况。”

2、强化风险导向，对针对性不强的表述进行调整。

3、在财务报告审计截止日后的主要经营状况中补充 2022 年 1-9 月审阅报告情况及 2022 年全年业绩预计情况。

二、补充、完善以下内容：煤炭行业周期性波动与政策对发行人经营情况的影响

发行人已在招股说明书之“重大事项提示”及“第四节 风险因素”之“一、经营风险”补充披露了煤炭行业周期性波动与政策对发行人经营情况的影响，具体内容而下：

“一、煤炭行业周期性波动风险

公司处于煤炭行业的无人化智能开采控制领域，虽不与煤炭价格行情的常规波动直接关联，但受我国煤炭行业相关产业政策及存量煤矿改造建设影响较大，因而煤炭行业的整体发展情况会对公司所处行业发展产生影响。煤炭行业属于强周期性行业，行业景气度与宏观经济高度相关，所以公司经营不可避免地受到国家宏观经济环境和煤炭行业周期波动的影响。鉴于国家对煤矿安全、高效生产的重视，随着一系列政策的推动，近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。但在全球及我国经济增长速度放缓及新冠肺炎疫情全球蔓延的大背景下，未来若煤炭行业周期性波动下行，公司主营业务将会受到一定不利影响，经营业绩存在波动的风险。

二、行业政策变化风险

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。”

问题 2

请发行人结合现有业务情况进一步清晰披露公司的业务定位和未来发展规
划，并说明拓展非煤产业的进展情况、技术储备和具体安排。

一、发行人说明情况

（一）请发行人结合现有业务情况进一步清晰披露公司的业务定位和未来
发展规划

1、业务定位

天玛智控主营业务专注于无人化智能开采控制领域，定位为专业从事液压支
架电液控制系统、智能集成供液系统（包括泵站）、综采自动化控制系统和数字
液压阀及控制系统等技术和装备的研发、生产、销售和服务等业务。

发行人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，
以 SAM 型综采自动化控制系统、SAC 型液压支架电液控制系统、SAP 型智能集
成供液系统三大系统为基础，以提供专业化技术支持和运维服务为支撑，为煤矿
用户提供机、电、液、软深度融合的无人化智能开采控制技术、装备、服务一体
化解决方案。

公司已在招股说明书“第六节 业务与技术”之“一、（一）主营业务概况”
中完善相关披露。

2、未来发展规划

天玛智控结合自身业务现状及定位，制定了业务发展规划，将全力发展五大
主导产业：

一是支架电液控制系统产业。该产业对应公司现有的液压支架控制系统产品，
将完善网络型电液控制系统，迭代发展 5G+智能型电液控制系统，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。该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控制系统集成，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现已积累的液压技术及产品的基础上进行技术相关性多元化拓展；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基础业务，逐步发展成为智能工厂整体解决方案供应商。

公司已在招股说明书“第九节 募集资金运用与未来发展规划”之“四、（一）发展战略”中完善相关披露。

（二）说明拓展非煤产业的进展情况、技术储备和具体安排

如上文所述，发行人拓展非煤产业的规划主要涉及数字液压阀系统、智能制造及高压高效柱塞泵。

1、数字液压阀

募投项目中的数字液压阀及系统研发与产业化项目是在现有公司积累的液压技术及产品的基础上进行技术相关性多元化拓展，开发数字控制型液压阀及以数字液压元部件为基础的系统或装置，满足非煤领域中农业机械、工程机械装备等行业产业转型升级对关键液压控制元部件的需求。

（1）进展情况

发行人数字液压阀及系统研发与产业化项目建设周期为3年，发行人目前处于前期技术研究、产品开发及小批产品试制的阶段。发行人针对数字液压阀产品

的特殊工艺需求,积极开展供应资源培育及拓展,培育工艺能力,扩充供应体系,保障产品开发进程;与此同时,发行人已委托专业调研机构开展工程机械、农业机械、风电等装备领域数字液压阀发展趋势及市场需求调研工作,为非煤领域市场拓展提供支撑。报告期内,发行人基于现有市场体系及客户资源,已完成两家客户产品试用验证工作。

(2) 技术储备

发行人在充分依托现有阀类部件工艺技术积累的基础上,针对数字液压阀产品的特殊工艺需求,已引入高精度数控立式珩磨机设备、清洗去刺设备及多功能综合性能试验台等工艺、检测与试验设备,满足高精加工工艺探索、高精度尺寸测量、样机关键功能及性能验证需求,支撑前期技术研究及产品开发工作。数字液压阀及系统属于机电液软深度融合产品,发行人在通讯、电气产品设计、液压产品设计、液压控制、软件开发等技术方面具有一定的技术储备,可为项目实施提供保障。

(3) 具体安排

发行人将以数字液压阀及系统研发与产业化项目为支撑,打造核心技术,开发衍生控制元部件及系统级装置,配套建设加工制造、检测试验能力,为非煤领域机械装备提供解决方案。在产品布局方面,发行人将以数字液压阀为基础,围绕电磁元件、机械液压部件及控制算法等方面形成核心技术,开发衍生产品,打造“数字液压阀及系统”解决方案,迎合农业机械、工程机械的自动化、信息化及智能化发展趋势,组建推广团队,对接不同企业,重点突破各类农业机械、工程机械装备市场应用,在3年的建设周期后,实现年产一万余组用于非煤领域数字液压阀产品的生产能力。

2、智能制造

募投项目中的智能化无人采煤控制装备智能工厂建设项目将在2年内完成发行人自有的工厂建设升级。未来,发行人将依托自有智能工厂的技术及经验积累,在智能制造产业方面进行自动化生产线及专机高端开发,致力于成为矿用设备制造行业、高端液压制造行业的智能工厂整体方案咨询、设计、实施、服务一

体化供应商。

（1）进展情况

发行人智能制造产业目前已建立一支集工艺、机械、电气、软件、机器人等多个专业 30 余人的研发技术人才队伍。发行人依托技术相通性和装备可复制性，在公司顺义创新产业示范基地智能工厂的基础上逐步在相关制造行业开展了自动化生产线及数字化车间技术推广，报告期内进行了 3 个项目的推广。

（2）技术储备

通过多年对公司顺义创新产业示范基地智能工厂的自主研发技术积累，已取得了丰富的自动化装备及生产线、智能物流、智能车间数字化平台等项目经验，目前建有智能制造专业实验室 1 个，拥有多个实验测试实验平台，可以完成空间四/六自由度装配实验、工业 2D 视觉检测、3D 无序抓取测试实验、力控测试实验、大数据模型训练等。发行人已经在现有产品涉及的数字化车间解决方案、高精度液压产品智能生产线研发、自动化专机、智能去毛刺技术、机器人柔性智能装配技术、液压产品高压定点清洗技术、视觉技术、车间数字化平台软件等方面已形成了较深的技术储备及工程应用实践。

（3）具体安排

发行人将依托现有技术积累，以精密零部件自动化装配、加工、检测生产线及专机开发为基础业务，紧盯数字化车间系统集成、专机、视觉技术、机器人技术、深度学习技术等与智能制造相关的核心技术自主开发，逐步发展成为智能工厂整体解决方案供应商。客户对象短期聚焦矿用设备制造行业及液压行业，未来拓展至更多的机械制造行业，打造新的非煤业务增长点。

3、高压高效柱塞泵

募投项目中的高压高效柱塞泵及其智能控制系统研究与产业化项目是对公司 SAP 型智能集成供液系统中泵站及其控制系统的升级。通过实施该募投项目，公司优化提升智能集成供液系统竞争力的同时，进一步研制用于非煤领域的柱塞泵，可为海洋深海作业、大型船舶除锈与清洗、钢厂轧钢在线冷却和非煤矿山开采等领域提供安全可靠、绿色高效的大功率高压柱塞泵及其智能供液系统。

（1）进展情况

发行人高压高效柱塞泵及其智能控制系统研发与产业化项目计划周期为三年，其中非煤领域的高压高效柱塞泵的开发处于技术积累和开发准备阶段，已经完成了部分元件级的知识产权布局，正在布局更多元部件的开发工作，逐步形成完整单机产品。

（2）技术储备

发行人依托乳化液泵的设计、研发、生产制造经验，将结构设计、材料选择、热处理工艺、高精密加工、本质安全型电路设计、数字控制等技术借鉴至非煤领域的高压高效柱塞泵产品中，已经形成了柱塞泵回转往复运动转换机构及数字控制实现机构两部分的技术积累，并且完成了“两位三通盘型高速开关阀”、“一种盘型高速开关阀”等元件级产品的知识产权布局。

（3）具体安排

根据当前进展情况及技术储备情况，发行人致力于发展并壮大高压高效柱塞泵相关开发及推广应用，在 SAP 系统乳化液泵及集成供液供液系统的基础上，逐步向非煤领域的冶金锻造、工程机械、农业机械等应用场景中液压数字控制的动力源进行发展。发行人将在高压高效柱塞泵及其智能控制系统研发与产业化项目中配套建设生产制造、检验测试、整机装配等能力，在 3 年的建设周期后达到年新增 175 台主要用于非煤领域的智能高压高效柱塞泵站成套产品的目标。

保荐机构总体意见

对本回复材料中的发行人回复（包括补充披露和说明的事项），本保荐机构均已进行核查，确认并保证其真实、完整、准确。

（本页无正文，为北京天玛智控科技股份有限公司《关于北京天玛智控科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的审核中心意见落实函的回复》之签章页）



发行人董事长声明

本人已认真阅读北京天玛智控科技股份有限公司本次审核中心意见落实函回复的全部内容，确认本次审核中心意见落实函回复内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性承担相应法律责任。

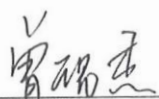
发行人董事长签名： 

张 良

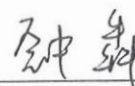


(本页无正文，为中信建投证券股份有限公司《关于北京天玛智控科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的审核中心意见落实函的回复》之签章页)

保荐代表人签名：



曾琨杰



钟 犇



保荐机构董事长声明

本人作为北京天玛智控科技股份有限公司保荐机构中信建投证券股份有限公司的董事长，现就本次审核问询函回复郑重声明如下：

“本人已认真阅读北京天玛智控科技股份有限公司本次审核中心意见落实函回复的全部内容，了解报告涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，本次审核中心意见落实函回复不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性承担相应法律责任。”

法定代表人/董事长签名：_____



王常青



中信建投证券股份有限公司

2022年11月10日