

证券代码:600815 证券简称:厦工股份 公告编号:2026-023

厦工股份 厦工机械股份有限公司 关于上海证券交易所对公司 2025 年年度报告信息披露监管问询函的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

厦工股份机械股份有限公司(以下简称“厦工股份”或“公司”)于近日收到上海证券交易所发送的《关于厦工机械股份有限公司 2025 年年度报告的信息披露监管问询函》(上证公函【2026】0826 号,以下简称《问询函》)。根据《问询函》的要求,公司会同相关中介机构就《问询函》中所提问题逐项进行了认真核实落实,现将相关问题回复如下:

问题一:关于新增矿卡业务。

报告期内,公司设立跃新厦工智能装备(河南)有限公司(以下简称跃新河南)、厦工跃新智能装备(新疆)有限公司(以下简称跃新新疆)从事矿卡机械业务矿卡业务(以下简称“矿卡业务”),实现营业收入 11,461.20 万元,占公司营业收入比例约 17%,两家公司实现当年设立、当年运营、当年盈利。2025 年第四季度,公司成功交付矿卡 46 台,实现营业收入 8000 余万元,公司跃新河南、跃新新疆销售比例分别为 45%、通过接受新疆行路智驾新能源科技有限公司(以下简称行路智驾)委托受托,拥有以上两家公司表决权比例分别为 50%,并实施并表。2025 年前三季度,公司新增供应跃新河南跃新智能机械有限公司,请公司补充披露:(1)矿卡业务开展的背景、业务模式、跃新河南、跃新新疆的设立时间、少数股东名称及基本情况、公司与关联方是否存在关联关系、合作背景及相关约定、合作在相关领域开展业务的情况、两家公司设立当年即实现盈利的合理性、是否符合行业特点和规律;(2)第四季度确认收入的矿卡业务合同签订的时间及金额、客户名称、产品生产时间、发货时间、验收时间、收入确认时间及金额、收入确认依据、期末及期后回款情况、客户与终端使用方的合作模式及结算情况等,说明验收周期与其他季度是否存在差异,收入确认的时点和依据与同行业公司是否存在差异,是否符合企业会计准则的相关规定;(3)矿卡业务客户、供应商情况,包括但不限于名称、成立时间、注册资本、主营业务、法定代表人、主要股东及实际控制人、注册地址、销售或采购具体内容及金额、回款或付款情况、公司与关联方是否存在关联关系或其他业务往来,上述供应商与客户是否重叠或存在关联关系及其他业务往来,如是,请详细说明相关业务的商业合理性;(4)行路智驾将表决权委托给公司的具体原因及背景,是否存在期限及其约定,跃新河南、跃新新疆销售的具体依据,是否符合企业会计准则的相关规定。请年审会计师对问题(2)(3)(4)发表意见。

公司回复:

一、矿卡业务开展的背景、业务模式、跃新河南、跃新新疆的设立时间、少数股东名称及基本情况、公司与关联方是否存在关联关系、合作背景及相关约定、合作在相关领域开展业务的情况、两家公司设立当年即实现盈利的合理性,是否符合行业特点和规律

1.矿卡业务开展的背景、业务模式

(1)矿卡业务开展背景

工程机械行业加速向绿色化、智能化、高端化转型,5G 远程遥控和无人驾驶技术日趋成熟,根据《中国制造 2049》战略规划,公司将瞄准市场趋势,以国际化、差异化、绿色化、智能化为方向,着力挖掘差异化细分市场,大力拓展先进制造型新产品,通过新产品开发和产业化投资,积极打造为高端装备制造领先企业。公司经营计划明确重点业务应充分发挥公司自身优势,在优化与提升存量业务的基础上,全力拓展和培育增量业务。在业务发展过程中我们注意到,近年来新疆无人驾驶矿卡受益于国家双碳战略和智能化改造政策驱动及新疆煤炭市场大开发而率先在市场需求上呈现较快增长,因此公司积极布局“矿卡机械领域相关新产品对接生产销售及投资合作机会。”

2024 年度,河南跃新智能机械有限公司(以下简称“跃新智能”,其基本情况详见本回复的问题一.2.(2)少数股东情况)跃新智能的实控人朱耀占与基本情况详见该矿卡业务。双方经过进一步交流和考察(包括考察新疆矿卡设备需求情况),一致看好“矿卡机械业务及新疆矿卡设备的未来发展前景,拟引入新疆行路智驾新能源科技有限公司(以下简称“行路智驾”,基本情况详见本回复问题一.2.(2)少数股东情况)跃新智能),在业务合作基础上,优势互补、共同开拓矿卡机械业务。

厦工股份、跃新智能、行路智驾三方的优势与短板主要体现在:

①厦工股份:具有成熟的机械设备制造生产经验、研发及资质能力,拥有知名品牌优势及国有股东资源等;但对矿卡设备的市场介入不深,对矿卡设备的市场开拓能力不足;

②跃新智能:实际控制人朱耀占长期扎根“矿卡领域”,其实际控制的平顶山鹰豪爆破有限公司(以下简称“鹰豪爆破”)长期从事“矿山业务,具备矿卡工程施工总承包一级、爆破作业单位许可二级资质,有矿卡设备的现场场景和采购需求;跃新智能的子公司河南跃新时代新能源科技有限公司(以下简称“跃新时代”)具备智能矿卡相关技术储备,跃新智能在河南平顶山地区拥有“矿山机械生产制造基地,已为鹰豪爆破提供设备矿卡设备;但跃新智能缺乏大规模销售的组织能力和高端制造人才,供应不稳定、议价能力弱,未建立标准化的生产管理以及质量管控体系,产品质量不稳定,售后服务响应不及时;

③行路智驾:在新疆准东经济开发区拥有“矿山机械生产制造基地,并承包了新疆两个“矿山项目”的部分运维作业,有矿卡设备的销售,但其存在“矿卡设备制造方面存在短板(短板情况同跃新智能)。”

跃新智能、行路智驾均已获得注册地政府的支持,但鉴于上述诸多短板,亟需寻求与成熟的机械制造主机厂商合作;厦工股份联合跃新智能、行路智驾的合作需求,同时希望借此拓宽产品线,切入矿卡设备领域,培育新的利润增长点。因此,三方达成合作,希望能够优势互补发挥各自优势并弥补各自短板,通过强强联合公司运营主体共同开拓矿卡设备市场,特别是抢抓近年来新疆市场机遇,共享“矿卡设备行业发展红利。”

(2)矿卡业务模式

①合资公司成立前,2025 年 4 月厦工股份销售给跃新智能 20 台矿卡,实收收入 3,012 万元。

②合资公司成立后,通过控股的合资公司生产销售矿卡

厦工股份、跃新智能、行路智驾三方分别于 2025 年 7 月、2025 年 10 月合资设立跃新厦工智能装备(河南)有限公司(以下简称“跃新河南”)、厦工跃新智能装备(新疆)有限公司(以下简称“跃新新疆”),合资公司设立后,即通过合资公司生产销售矿卡,股东各方均不再从事与合资公司同类的业务。

2.跃新河南、跃新新疆的设立时间、少数股东名称及基本情况、公司与关联方是否存在关联关系、合作背景及相关约定、合作在相关领域开展业务的情况

(1)跃新河南的设立时间及基本情况

跃新河南成立于 2025 年 7 月 9 日,注册资本 8000 万元,股权结构及出资情况如下:

股东	认缴出资(万元)	持股比例	出资方式	实缴情况	实缴比例	实缴时间
厦工股份	3600	45%	货币	2000	55.56%	2025年7月9日
鹰豪爆破	3200	40%	货币	2000	62.50%	2025年7月9日
行路智驾	1200	15%	货币	100	8.33%	2025年7月9日
合计	8000	100%		6000	75.00%	

跃新新疆成立于 2025 年 10 月 9 日,注册资本 3000 万元,股权结构及出资安排如下:

股东	认缴出资(万元)	持股比例	出资方式	实缴情况	实缴比例	实缴时间
厦工股份	1500	50%	货币	1000	66.67%	2025年10月9日
行路智驾	1500	50%	货币	1000	66.67%	2025年10月9日
合计	3000	100%		2000	66.67%	

两家公司经营业务均为:主要从事“矿卡业务”(含燃油、甲醇、电动),50 吨以上矿用挖掘机(含燃油、甲醇、电动)产品的研发、生产、制造,以及智慧矿山与智能化改造等相关业务。

(2)少数股东情况

①跃新智能

统一社会信用代码:91410400MA3XUW3E78

成立时间:2016 年 12 月 28 日

注册资本:1 亿元

住所:河南省平顶山新城区育英路北段河南平开电力设备有限公司办公楼 301-308 号

法定代表人:朱耀占

主要股东及实际控制人:河南戎迪信息咨询有限公司持股 95%,实控人为朱耀占(持有河南戎迪信息咨询有限公司 100%股权)

经营范围:特种设备制造,特种设备安装,特种设备安装改造修理;建筑物拆除作业(爆破作业除外);机械设备研发,机械设备销售,特种设备销售,机械维修服务,对外承包工程,金属矿产品销售,建筑工程机械与设备租赁,矿山机械销售,矿山机械维修等。

②行路智驾

统一社会信用代码:91652301MACRRR0C2X

成立时间:2023 年 7 月 27 日

注册资本:5000 万元

住所:新疆昌吉回族自治州准东经济技术开发区五彩湖新城五彩路 101 号孵化基地 2-208 室 05(五湖)

法定代表人:闫文杰

主要股东及实际控制人:河南科步新能源科技有限公司持股 100%,实控人为张硕磊(持有河南科步新能源科技有限公司 65%股权)

经营范围:专用设备制造;建筑工程机械与设备租赁;矿山机械制造;矿山机械销售;机械维修服务;机械销售;机械租赁;土石方工程施工;工程管理服务。

③跃新智能、行路智驾与厦工股份及关联方不存在关联关系。

(3)合作背景及相关约定

合作背景详见前述“矿卡业务开展的背景”。

厦工股份、跃新智能、行路智驾关于合资设立跃新河南、跃新新疆的《合资经营合同》的相关约定:

①资产、业务及人员转移:合资公司设立后,跃新智能、行路智驾拥有资产,未履行完毕的涉及智能矿山设备研发、应用及市场推广,矿卡车辆和矿山机械设备研发制造销售等业务往来,现有的与合资公司主营业务相关的员工的劳动关系,按约定方式转移至合资公司;

②不竞业及业务合作:未经其他方事先书面同意,跃新各方不得直接或间接从事任何与合资公司业务相同或竞争的业务、业务或产品,跃新智能、行路智驾及其关联企业经营所需“矿卡车辆和矿山机械设备等”产品或服务,在不同市场条件下优先向合资公司进行采购或委托加工,并支付合理、公允的费用,设置市场合作的合理性;

③组织机构及管理:(a)股东按照实缴出资比例行使表决权,跃新各方除重大事项外的其他事项作出决议,应当经代表过半数表决权的股东通过;(b)在行路智驾持有合资公司股份期间,行路智驾将其持有的注册资本对应的股份表决权、提案权、提名权、股东会参与权等非财产性股东权利委托厦工股份行使;(c)合资公司董事会、董事会决议由三人(厦工股份提两名董事,跃新智能提名一名董事)(除重大事项外,董事会决议由三分之二以上(含三分之二)董事同意即可通过);(d)合资公司成立满 3 年,根据合资公司经营情况,厦工股份将推动为跃新智能成为其股东;厦工股份按交易各方同意的评估值收购跃新智能及行路智驾所持的全部或部分公司剩余股权,股权的估值价格依据双方共同委托的评估机构评估后确定,具体方式各方按当地法律法规、证券监管规定协商一致并经上市公司董事会、国资监管部门及内审部门审批后确定。合资公司成立满 3 年后,若合资公司股东及股权结构未发生变化,则跃新智能提名两名董事,厦工股份提名一名董事,且行路智驾提名两名股东行使表决权。

合资公司设立后,上述三方的经营范围、业务及人员转移的执行如下:

a.跃新河南的跃新智能、跃新时代购买部分资产及负债,包括部分存货、固定资产、在建工程、车辆及维修费用、专利及非专利技术无形资产、应收账款应付账款、拟收购资产及负债以评估值为准 2025 年 4 月 30 日的评估值为基础,评估委托中和土地房地产资产评估有限公司进行评估,评估值人民币 6,392.97 万元,评估报告报提交至报国集团国资监管部备案通过,跃新河南于 2025 年 11 月与跃新智能、跃新时代签订《资产购买协议》,购买资产总金额合计为 6,265.83 万元,低于评估值,系按约定的价格调整机制下调资产价值,跃新河南于 2025 年 11 月与行路智驾签订《资产购买协议》,购买资产总金额为 1,585.63 万元,低于评估值,系按约定的价格调整机制下调考虑的资产过

渡期相关资产的折旧及摊销额等因素后确定的。

c.合资方股东原有的员工共 56 人终止劳动合同,其中 48 人与跃新河南签订了劳动合同,8 人与跃新新疆签订了劳动合同。

d.跃新河南承接了跃新智能在订单共 50 台矿卡,并向跃新智能采购其在 2025 年 5 月 1 日至跃新河南设立日期前的生产备货(包括电机、电控、动力电池、无动力底盘、大轴、轴料、驾驶室、无人驾驶硬件等),采购合同含税金额合计 8,596.32 万元。所采购零部件及物料用于生产 10 台 140T 甲醇无履带矿卡及 20 台 115T 纯电动矿卡(2025 年 11 月交付),20 台 140T 甲醇有履带矿卡(2026 年第 1 季度交付)。

(4)合作在相关领域开展业务的情况

跃新智能在与厦工股份成立合资公司之前从事矿卡的制造和服务,合资公司成立后不再从事该业务。根据跃新智能提供的信息,在合资公司成立前其矿卡产品的产销量情况为:2022 年生产 84 台、销售 82 台,2023 年生产 148 台、销售 150 台,2024 年生产 91 台、销售 91 台,各年产销量根据下游需求而波动,2022-2024 年平均产销量为 108 台。跃新智能的关联企业鹰豪爆破从事矿山运维业务,有矿卡等矿山机械设备采购需求。

行路智驾在合资公司成立前主要从事生产销售无人矿卡及矿山运维相关业务,其成立时间短,业务规模小,合资公司成立后亦不再从事矿卡设备采购业务。

3.两家公司设立当年即实现盈利的合理性分析

两家公司合资公司设立当年即实现盈利的主要原因系:(1)合作方跃新智能及其实控人跃新矿山运维及矿卡研发制造团队,已积淀核心技术专利并具备矿卡的生产制造条件;按合资合同约定,两家公司合资公司成立后通过资产购买、人员转移等方式,快速构建了矿卡的研发、生产制造能力和条件;(2)根据合资合同关于业务转移、不竞业及业务合作等条款,合资公司须承接小股东及其关联方的原有业务,小股东及关联方后续经营所需“矿卡车辆和矿山机械设备等”产品或服务,在不同市场条件下优先向合资公司采购,因此,合资公司设立后前期须先满足小股东及关联方的实际采购需求。行路智驾采购的矿卡主要用于新疆宣化、中联联世的矿山运维项目,鹰豪爆破采购的矿卡主要用于江西宜春市“德时代”的煤矿运维项目,洛阳荣利洛格矿“运维项目”。

跃新河南的产品以甲醇履带及纯电动矿卡为主,主要覆盖中周边及南方市场,2025 年已完成 10 台 140T 纯电动矿卡(无履带),15 台 140T 纯电动矿卡,20 台 115T 纯电动矿卡的生产及交付。跃新智能主产 140T 纯电动矿卡及智慧矿卡解决方案,可满足新疆矿卡企业对本地区设备的需求,依托“疆企通用”政策导向,优先参与新疆区域内矿卡设备采购及招投标项目。

小股东原有存量业务具备盈利性,合资公司成立后依照约定承接了小股东及其关联方的业务,故成立当年即实现盈利。这是基于合作目的、遵照合同约定执行的成果,未违背行业特点及规律。合资公司已积极开拓其他潜在客户,随着时间推移其客户基数不断增多将陆续得到缓解。

二、第四季度确认收入的矿卡业务交付情况

2025 年第四季度,合资公司业务矿卡 45 台,实现营业收入 8,439.37 万元。具体情况如下:

序号	合同签订时间	数量	合同金额(万元)	客户名称	产品完工时间	验收时间	验收日期	收入确认金额(万元)	2025 年 12 月 31 日未收款	2026 年 1 月 31 日未收款
1	2025.01.21	14797 吨	15	3,946.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17
2	2025.01.19	14797 吨	1	2,500.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17
3	2025.01.19	14797 吨	1	2,500.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17
4	2025.01.19	14797 吨	1	2,500.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17
5	2025.01.19	14797 吨	1	2,500.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17
6	2025.01.19	14797 吨	1	2,500.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17
7	2025.01.19	14797 吨	1	2,500.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17
8	2025.01.19	14797 吨	1	2,500.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17
9	2025.01.19	14797 吨	1	2,500.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17
10	2025.01.19	14797 吨	1	2,500.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17
11	2025.01.19	14797 吨	1	2,500.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17
12	2025.01.19	14797 吨	1	2,500.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17
13	2025.01.19	14797 吨	1	2,500.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17
14	2025.01.19	14797 吨	1	2,500.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17
15	2025.01.19	14797 吨	1	2,500.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17
16	2025.01.19	14797 吨	1	2,500.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17
17	2025.01.19	14797 吨	1	2,500.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17
18	2025.01.19	14797 吨	1	2,500.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17
19	2025.01.19	14797 吨	1	2,500.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17
20	2025.01.19	14797 吨	1	2,500.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17
21	2025.01.19	14797 吨	1	2,500.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17
22	2025.01.19	14797 吨	1	2,500.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17
23	2025.01.19	14797 吨	1	2,500.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17
24	2025.01.19	14797 吨	1	2,500.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17
25	2025.01.19	14797 吨	1	2,500.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17
26	2025.01.19	14797 吨	1	2,500.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17
27	2025.01.19	14797 吨	1	2,500.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17
28	2025.01.19	14797 吨	1	2,500.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17
29	2025.01.19	14797 吨	1	2,500.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17
30	2025.01.19	14797 吨	1	2,500.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17
31	2025.01.19	14797 吨	1	2,500.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17
32	2025.01.19	14797 吨	1	2,500.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17
33	2025.01.19	14797 吨	1	2,500.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17
34	2025.01.19	14797 吨	1	2,500.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17
35	2025.01.19	14797 吨	1	2,500.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17
36	2025.01.19	14797 吨	1	2,500.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17
37	2025.01.19	14797 吨	1	2,500.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17
38	2025.01.19	14797 吨	1	2,500.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17
39	2025.01.19	14797 吨	1	2,500.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17
40	2025.01.19	14797 吨	1	2,500.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17
41	2025.01.19	14797 吨	1	2,500.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17
42	2025.01.19	14797 吨	1	2,500.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17
43	2025.01.19	14797 吨	1	2,500.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17
44	2025.01.19	14797 吨	1	2,500.00	新疆 104 号	2025.01.16	2025.01.17	2025.01.17	2025.01.17	2