

证券代码：603111

公司简称：康尼机电

南京康尼机电股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-002

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（腾讯会议）
参会单位	富国基金：罗松；信达澳亚基金：张恒海； 浙商证券：陈姝姝、王家艺；民生证券：占豪； 国盛证券：彭元立；华泰证券：王龙钰；
会议时间	2025 年 9 月 12 日 14:00—15:15
会议地点	公司 4 楼会议室、线上会议
上市公司接 待人员姓名	董事长：陈磊先生 董事会秘书：唐卫华先生 财务总监： 顾美华女士 证券事务代表：章玉叶女士
投资者关系 活动主要内 容介绍	1、请问公司轨道主业是否出现业绩拐点，上半年收入增长驱动因素是什么？公司持有在手订单情况？ 回复：上半年，公司轨道主业保持稳定增长。收入方面，上半年业绩较好主要是公司干线及安全门业务交付增长所致，干线业务主要受益于铁路客货运需求旺盛。订单方面，截至半年度末，公司持有在手订单 78.72 亿元，较上年末增长 7.81%。 2、请介绍一下未来国内轨道交通市场整体增长预期，以及国铁集团未来 10 年的铁路建设计划的执行度对公司业务的影响？ 回复：得益于国内铁路客运、货运和铁路建设的良性发展，铁路装备需求较大，动车组新造延续往年态势，城轨业务较为稳定，预计未来几年城轨、动车组业务将保持稳定向好态势。国铁集团未

来 10 年的铁路建设规划，将为公司轨交主业提供稳定市场需求支撑，但具体到每年还要结合线路建设进度和客货运情况而定，其中随着我国铁路运营里程的不断增长，路网密度不断增加，前期开通运营的铁路车辆陆续进入大修改造期，铁路装备更新需求释放，维保需求还是会保持持续增长态势。

3、请问公司今年上半年海外订单增速显著的原因？海外订单的持续性及未来增速预期？

回复：公司于 2018 年启动国际化战略，目前在海外已设立 5 家子公司，并在法国成立了欧洲创新发展中心，纵深推进“走出去”战略，持续加大海外业务投入，驱动上半年公司海外订单快速增长。

海外业务上半年累计新签订单金额为 9.36 亿元，较上年同期增长 83.89%。近年国内市场增速放缓，但海外市场空间大且保持稳定增长。海外市场作为公司战略重点拓展的方向，未来将成为重要的增长点，产品已从车门拓展到安全门、内装等领域，订单持续性较为稳定，公司将进一步加大海外市场开拓力度及资源投入，力争实现海外订单持续稳定增长。

4、请问公司海外业务区域分布？与阿尔斯通等合作伙伴的合作模式？公司在海外市场的战略布局？

回复：公司海外市场订单主要集中在欧洲、南美洲、亚洲、非洲等地区，目前与阿尔斯通、CAF、STANDLER、SKODA 等国际主机厂为长期战略合作关系，主机厂对公司产品质量高度认可，支持公司参与国际竞争，公司直接参与各大主机厂的全球采购招标，产品从城轨车门拓展至高速车门、安全门、内装等多品类。

公司将持续深化与国际主机厂合作，加速拓展海外市场，以轨道交通新造车辆门系统为核心产品，积极拓展海外站台门市场、维保后市场和内装市场，为用户提供多样化的产品和服务，全面参与全球轨道市场的竞争，实现海外业务收入可持续增长。

5、请介绍一下公司新能源汽车零部件业务情况？行业增长趋势对该业务的影响？该业务盈利水平如何以及盈利驱动因素？

回复：2025 年上半年，公司新能源汽车零部件实现营业收入

39,999.96 万元，较上年同期增加 5,188.03 万元，增幅 14.90%。根据中国汽车工业协会数据统计，1-8 月份的新能源汽车销量 962 万辆，同比增长 36.7%，未来几年内，预计新能源汽车销量仍将保持较快速度增长，为公司业务发展提供了有力支撑。

目前新能源汽车零部件业务毛利率稳定在 18%左右，盈利水平主要依赖规模效应，随着业务规模扩大，盈利能力有望进一步提升。

6、目前新能源快充行业增速可观，公司是否有相关产品？

回复：公司新能源汽车零部件产品主要包括充电总成、高压线束及高压模块三大品类，主要产品有充（放）电枪线产品（包括大功率液冷充电枪）、充电插座、充电桩、高压线束、高压连接器、电源分配单元等。

目前公司具有大功率高压快充及液冷超充产品，并实现了批量销售，未来公司会积极加大在大功率快充、液冷超充领域的市场开拓力度，为公司持续稳定发展注入新动能。

7、请介绍一下公司智能健康业务的未来几年的发展情况？公司的目标客户是哪些？

回复：公司依托核心机电技术，致力于智能康复辅具和医疗器械的创新发展，近年来，持续完善智能健康产品品类，完成了智能康复轮椅床、轻便折叠轮椅、老年代步车等新产品的开发，整体上，该业务尚处于产业孵化阶段。

智能健康业务产品主要分为三类：一是面向养老人群的轮椅、老年代步车等银发经济产品；二是面向失能人群、术后康复人群的智能护理床、智能康复轮椅、移位机等；三是面向医疗机构的转运床、手术床等。目前智能轮椅产品已实现批量销售；移位机产品已在相关医院、康复养老机构进行使用并实现小批量销售；智能康复辅具产品正在相关医疗机构进行试用。

未来，公司会聚焦医护、养护赛道，明确将“高增长潜力、高毛利空间、强技术壁垒”作为战略锚点，集中资源发展核心业务，持续强化产业能力与团队建设，加大高附加值产品的研发与推广力度，持续完善产品功能，提升产品竞争力，加速销售转化效率。

8、请介绍一下公司龙昕科技原股东诉讼的追责追偿进展？剩余未追偿的进展？

回复：截至半年度报告披露日，已司法执行追回龙昕科技原股东持有的 1.25 亿余股康尼机电股票，同时收到退还的现金对价约 846 万元。17 名原股东中有 7 名股东已执行完毕赔偿义务，剩余股东的追偿工作仍在进行。

9、请介绍一下公司投资者索赔案件的进展？已计提预计负债覆盖情况？预计何时彻底解决？

回复：截至半年度报告披露日，17 名投资者索赔诉讼均已下达一审判决，累计诉请金额约为 3.83 亿元，一审判决康尼机电负担的赔偿损失和案件受理费合计金额为 8,314.65 万元，公司已按判决履行完毕对 9 名普通投资者的赔偿义务，合计赔偿损失金额为 139.48 万元，剩余 8 名投资者索赔诉讼正在二审程序中。

截至半年度报告披露日，针对该事项，公司已合理预提投资者索赔损失 2.16 亿元。根据一审判决显示，其他责任主体在一定比例范围内将承担连带责任，若二审维持一审判决，预计公司现有损失计提金额可覆盖相关索赔损失。

该事项彻底解决需根据法院审理进程，但公司目前已合理计提相关损失。后续公司将按照法律法规妥善处理投资者索赔事宜，依法承担社会责任，尽快为龙昕事件解决划上句号，让公司进入更加健康的发展轨道。

10、公司对于市值管理的看法？及公司未来市值管理的措施？

回复：公司高度重视上市公司质量的提升，市值是公司经营业绩、核心竞争力及市场认可度的综合体现。近年，公司通过持续稳定增长的经营业绩、稳定高比例的现金分红、开展股份回购等多措并举，加强公司市值管理，持续提升公司投资价值，为股东创造长期稳定回报。

未来，公司将始终聚焦主业，坚持稳健经营，持续培育发展新质生产力，通过技术创新、产品迭代、市场拓展及运营效率优化等举措，不断增强盈利能力与可持续发展能力，从根本上提升公司的

	内在核心价值；持续完善市值管理工作，进一步提升公司信息披露质量与透明度，通过业绩说明会与投资者调研等活动，加强与投资者的互动交流，提升资本市场对公司的认可度，推动公司价值在资本市场得到合理体现，积极回报广大投资者。 11、请介绍一下公司中长期战略规划？管理层推动公司“做大做强”的具体举措？ 回复：公司确定了“以机电技术为核心的智慧交通装备平台”的战略定位，形成了以轨道交通产品为核心业务、以新能源汽车零部件产品为成长业务、以科创孵化产品等为种子业务的业务组合架构，明确了各个业务的战略目标、发展路径和保障措施。 公司第六届董事会提出了“筑基核心业务、突破成长业务、蓄能种子业务、创新研发体系”的战略发展路径。围绕该路径制定以下实施方向：（1）业务布局层面上，公司将在巩固轨交主业竞争优势的基础上，推动新能源汽车零部件业务规模与效益协同增长，加快智能健康业务孵化与培育进程，通过强化三大板块的核心竞争力，增强公司未来发展韧性；（2）技术创新层面上，公司将围绕核心机电技术，聚焦实施重大新产品研发、重大技术创新及重大技术改造，持续加大研发资源投入。以公司技术创新成果为依托，紧扣公司产品市场及技术发展趋势，积极探索新兴产业机遇，并通过技术创新与商业模式创新的深度融合，加速新产业的培育与落地，实现技术成果转化和产业效益提升的“双丰收”，切实增强公司可持续发展后劲。 未来，公司将通过上述举措持续强化公司核心竞争力，力争实现经营业绩稳健增长，更好地回馈广大投资者。
附件清单 （如有）	无