

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：2025-003

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	大成基金：曾大鹏；百年保险资管：戴斌；申万宏源：刘建伟；
会议时间	2025 年 10 月 15 日 13:30—15:00
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	董事会秘书：唐卫华先生 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、请问一下公司轨道交通门系统的公司竞争优势是什么？国内外市场占有率？公司门系统未来技术迭代方向是什么？ 回答：公司门系统产品的竞争优势主要是产品的高可靠性、高安全性以及关键核心零部件自主国产化（门控器、电机、丝杆等关键部件由公司自研制造），在市占率方面，轨道车辆门系统市场占有率多年位居全球前列。 在未来技术迭代方面，公司门系统技术持续升级，核心仍聚焦于可靠性、安全性，同时基于物联网、先进故障诊断和大数据分析等技术，进一步深化应用故障预测与健康管理系统（PHM），实时远程监控门系统运行状态，优化检修效率并降低客户维护成本；应用新型网络通讯与域控技术，优化信号系统对接；持续推进门系统智能化、绿色化、轻量化等技术方向。 2、请问一下公司海外布局及海外业务拓展模式？公司轨道交通业务未来增长方向是什么？ 回答：公司于 2018 年启动国际化战略，初步形成“法国欧洲创新发展中心+5 家海外子公司”的布局，纵深推进“走出去”战略，与阿尔

	斯通、CAF、STANDLER、SKODA 等国际主机厂建立了紧密合作关系。海外市场拓展主要是直接与国际主机厂合作，参与其全球轨道交通项目采购招标，公司产品已在全球 40 多个国家和地区运行。 近年，轨道交通海外市场保持稳定增长，海外市场作为公司战略重点拓展的方向，产品已从车门拓展到安全门、内装等领域，公司将持续深化与国际主机厂合作，加速拓展海外市场，全面参与全球轨道交通市场的竞争，继续全力促进海外订单和收入保持稳定增长，使其成为公司新的经济增长点。截至二季度末，轨交主业在手订单金额 78.72 亿元，其中海外业务 30.43 亿元。 3、请问一下公司上半年轨道交通业务毛利率有所下滑的原因？海外产品的毛利率是否比国内高？ 回答：2025 年上半年，公司轨交业务综合毛利率下降主要是产品销售结构变化所致，毛利率相对较低的安全门产品在公司轨交业务收入中占比有所上升。同类产品，海外市场的售价略高于境内市场，不同项目、不同产品毛利率也不一致，总体而言，海外市场的产品毛利率与国内市场基本持平。 4、请问一下公司轨道交通业务海外拓展面临哪些风险？如何应对关税及本地化生产要求？ 回答：在海外业务拓展过程中，虽面临国际政治环境波动、贸易关税壁垒、目标市场政策合规等外部风险，但凭借技术领先和成本等优势地位，公司产品质量获得各大国际主机厂高度认可并支持公司参与国际竞争，为公司奠定了关键的市场信任基础。 应对措施方面，公司已在海外设立子公司提供技术对接与项目支持，未来会考虑部分项目推进本地化生产，采购当地符合标准的非核心零部件，但核心技术与关键零部件仍保持自主可控，同时通过加强与当地主机厂合作降低政策与贸易等风险。 5、请介绍一下公司新能源汽车业务发展情况？公司业务构成及客户主要有哪些？ 回答：2025 年上半年，公司新能源汽车零部件实现营业收入约 4
--	--

	亿元，增幅 14.90%。该业务作为公司“第二增长曲线”，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。 目前主要合作车企有比亚迪、上汽、一汽、长城、吉利、奇瑞等传统车企，与其他新势力车企的合作也正在洽谈中，理想汽车已实现产品定点和销售。 6、请问一下智能健康孵化业务的进展如何？未来规划是什么？ 回答：整体上，公司智能健康业务尚处于产业孵化阶段，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、老年代步车等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。 7、请问一下公司现金充裕，未来分红政策如何？ 回答：公司高度重视股东权益和回报，2024 年度利润分配预案为每 10 股派发人民币 2.5 元（含税），共派发现金红利 212,362,068.25 元（含税），占归母净利润的 60.53%，分红率较上一年度有所提升。未来公司将继续秉持积极、持续、稳定回报股东的理念，保持积极稳健的现金分红政策，分红政策在保障股东回报的同时，也将会兼顾公司未来在重大新产品研发及新兴业务领域的投入需求。 8、请问一下公司研发投入主要投向哪些领域？ 回答：公司始终坚持创新驱动战略，聚焦重大新产品和关键核心技术的攻关与应用，始终保持高比例研发投入，重点方向包括：轨交
--	--

	主业重点突破智能化、绿色化、轻量化领域关键技术，发展智能运维与低碳技术；汽车零部件业务加速大功率充电枪线、高压连接器等技术迭代；科创孵化业务聚焦智能健康及医疗领域需求，推动智能健康设备核心部件研发等。 未来，公司会通过持续的技术创新，保证既有产业的技术领先和产品领先；同时围绕公司发展战略，依托机电核心技术，进一步加大前研技术的研究和探索，在发展、孵化新能源汽车零部件、智能健康业务的同时，积极寻求新兴产业及未来产业的市场机会，为公司新产业的落地进行技术储备和产品储备。 9、请问一下公司当前资本开支计划如何？ 回答：公司前期在智能工厂建设领域已进行较大规模投入，目前智能工厂已达国内卓越级水平。目前公司主要致力于通过智能制造和精益管理挖掘利用现有产能，暂无大规模的新建厂房等重大资本开支计划。 10、请问一下龙昕科技事件的民事赔偿进展如何？及对公司的影响如何？ 回答：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。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。
附件清单 (如有)	无