

河南思维自动化设备股份有限公司

关于 2025 年第三季度业绩说明会召开情况的公告

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。

河南思维自动化设备股份有限公司（以下简称“思维列控”或“公司”）于 2025 年 11 月 10 日下午 15:00-16:30 通过上海证券交易所上证路演中心（<http://roadshow.sseinfo.com>）采用视频直播和网络互动形式召开“思维列控 2025 年第三季度业绩说明会”。现将活动情况公告如下：

一、本次说明会召开情况

公司于2025年10月31日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）和指定披露媒体上披露了《思维列控关于召开2025年第三季度业绩说明会的公告》（公告编号：2025-032），并通过邮件、预征集问题等方式提前征集投资者所关注的问题。

公司董事长李欣先生、独立董事叶建华先生、财务总监孙坤先生、董事会秘书骆开尚先生出席了本次说明会，与投资者进行互动交流，并就投资者普遍关注的问题在信息披露允许的范围内进行了解答。

二、本次会议投资者提出的主要问题及公司的回复情况

公司在本次业绩说明会上就投资者关心的问题及回复整理如下：

问题 1：贵公司三季度单季营收和净利润同比环比均大幅下降，而公司上半年一直说在手订单增长和充足，管理层是否可以详细解释一下这之间为何不匹配？现在又说 1 到 9 月新签业务同比微降，是否意味着三季度新订单大幅减少？这是因为招标延后还是取消，还是公司竞争力下降中标率市占率下滑？现在已是

11月中旬，请介绍一下四季度以来的中标情况和全年展望，对公司未来发展情况做一个中肯分析。谢谢！

公司回复如下：

尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注。

公司产品需在完成现场安装、调试及最终验收后，方可确认收入。三季度期间，部分在手订单的安装交付进度有所延迟，导致相关已签订合同、甚至已完成发货的订单，未能在当季转化为营业收入。

2025年前三季度，公司累计新签订单同比略有下降，主要受部分用户招标进度延后、单次招标金额阶段性减少等因素影响。目前，公司主要产品的市场占有率仍保持稳定。

展望2025年第四季度，公司将密切关注相关铁路客户的招标进展，积极争取订单，进一步提升在手订单规模，为后续业绩提供有力支撑。关于公司2025年全年业绩情况，敬请关注后续披露的定期报告。再次感谢您对公司的关注与支持！

问题2：短期股价大跌，公司是否考虑出台股份回购注销，董高监等管理层增持股份等举措，以维护公司良好形象、并稳定股价？

公司回复如下：

尊敬的投资者您好，非常感谢您对公司的建议，我们会及时反馈至公司的董事会和管理层。感谢您对公司的关注！

问题3：尊敬的李董您好！十五五规划即将制定和开局，交通强国建设以及行业规划对公司的列控系统、铁路安防系统、高铁运行监测系统等业务，有何促进和提升？公司如何抢抓十五五规划的发展机遇、再上新台阶？

公司回复如下：

尊敬的投资者，您好！“十五五”期间，我国将推动交通运输大规模设备更新和绿色低碳转型，培育壮大交通运输领域新质生产力，大力发展智慧交通。安全是铁路工作的生命线。公司将抓住机遇，把科技赋能摆在突出的位置，大力推进铁路行业数智化转型，加大科研成果转化力度，加快发展铁路新质生产力，巩固扩大公司在行业的优势地位。谢谢！

问题4：公司如何通过多种方式的加强信息披露，加大自身业绩、行业前景、垄断地位和实力的宣传展示？

公司回复如下：

尊敬的投资者您好！公司始终严格遵循真实、准确、完整、及时、公平的信息披露原则，以投资者需求为导向，持续优化信息披露工作。同时，通过上交所信息披露平台、上证e互动、公司官网等多样化沟通渠道搭建资本市场的信任桥梁，致力于形成与投资者共赢的良好生态。感谢您对公司的关注！

问题 5：公司负债极少，账上大把资金闲置，比较可惜。建议公司充分利用上市公司资格的资源，加大并购和增加赛道，大江东去，潮起潮落，不进则退！

公司回复如下：

尊敬的投资者您好，非常感谢您对公司的建议，我们会及时反馈至公司的董事会和管理层。感谢您对公司的关注！

问题 6：作为长期伙伴对思维列控的几点友好追问与建议 1.感谢管理层对行业景气的详细说明，我们理解短期招标节奏的波动。为了我们能更清晰地共同把握未来趋势，能否请公司分享更具体的指引：“基于目前与客户的沟通，我们能否乐观地预计，被延迟的招标有望在第四季度或明年一季度内重启并落地？公司判断订单将‘保持平稳’，是建立在现有存量更新需求之上，还是已看到了新的增量市场？” 2.收到关于赵建州先生情况的说明，我们理解公司在信息披露上的审慎。借此机会，我们想友好地请教：“公司是否会考虑借此契机，优化蓝信科技等核心子公司的决策梯队与后备管理团队建设？以此向市场展示，无论个别人员情况如何，核心业务的连续性与稳定性都有坚实的制度保障。” 3.关于股价与投资者信心的建设性提议我们坚信，公司稳健的基本面与内在价值，最终会体现在股价上。但当前市场情绪的修复确实需要一些催化剂。我们注意到公司现金流充沛，这既是发展的底气，也是回报投资者的基础。我们有一个不情之请：“董事会是否曾探讨过，在目前股价被显著低估时，使用部分闲置资金进行股份回购的可能，我们相信，这不仅是维护股价的有效手段，更能极大地提振全体股东的信心。

公司回复如下：

尊敬的投资者，您好！感谢您对公司的长期关注和肯建议，公司和管理层将慎重考虑。（1）按照过往年度铁路客户招标情况，第四季度客户招标更为集中。四季度以来，部分铁路局招标正在回暖，预计全年订单降幅将进一步收窄，

具体仍取决于客户实际招标情况。关于明年订单，预计一方面存量设备更新订单仍占比较高，趋势平稳，且受客户更新进度影响较大；另一方面设备技术升级改造的需求、新产品推广进度将保持较高景气度；（2）赵建州先生履职受限后，公司董事会已做出适当调整，以确保子公司蓝信科技的公司治理和生产经营有序开展。公司及子公司各项经营管理工作均有明确的制度流程保障，日常经营管理由专业的高管团队负责，生产经营一切正常。下一步，公司将根据实际情况做出适应性调整，以确保公司核心业务的连续性与稳定性。感谢您对公司的关心和建议；（3）关于回购股份的建议公司已经收悉，我们会及时反馈至公司董事会和管理层讨论。感谢您对公司的关注！

问题 7：尊敬的董事长先生您好，股票价格受宏观形势、行业、投资者情绪等多种因素的影响，但是，公司最近股价因三季度业绩下滑以及赵董事留置问题遭遇重创，对公司的形象、后续经营环境的影响也不可避免，为进一步聚焦主业、稳健经营，建议公司真正重视市值管理和投资者回报，并采取有效措施落到实处。

公司回复如下：

尊敬的投资者您好，非常感谢您对公司的建议，我们会及时反馈至公司的董事会和管理层。感谢您对公司的关注！

问题 8：公司第三季度单季度业绩下滑，除了订单原因，公司主要产品的市场格局是否发生较大变化？趋势如何？

公司回复如下：

尊敬的投资者，您好！截至目前，公司列车运行控制、铁路安全防护、高速铁路运行监测与信息管理等三大业务市场占有率保持稳定。其中列车运行控制系统的市场占有率超过48%。铁路安防方面，6A车载音视频显示终端、CMD系统的市场占有率均在30%左右，LSP系统的市场占有率超过60%；在高速铁路运行监测业务方面，公司DMS、EOAS系统等产品是我国高铁的标准配置，市场占有率领先，暂无有力竞争对手。感谢您对公司的关注！

问题 9：请问董事长先生：1 公司最近股价因三季度业绩下滑以及赵董事留置问题遭遇重创，董事会是否关注到此事？是否有维护股价公司形象的决心？2 公司提出的引进国资提升竞争力，是否为空喊口号？此事是否在推进？

公司回复如下：

尊敬的投资者，您好！（1）公司2025年10月31日披露三季报之后，公司股价出现了一定幅度的下跌，导致部分投资者对公司的经营情况产生了较大的担忧，在此我代表公司及董事会深表歉意。公司生产经营一切正常。股票市场估值除了受自身经营情况影响外，也受宏观经济、行业、投资者情绪等多种因素的影响。公司重视市值管理和投资者回报工作，将继续聚焦主业，稳健经营，用良好的业绩回报广大投资者。（2）关于引进国资事宜，如涉及相关事宜，公司将严格按照相关法律法规的要求，及时履行信息披露义务，具体以公司公告为准。感谢您对公司的关注！

问题 10：尊敬的董事长、管理层，您好。作为公司的长期投资者，我们一向钦佩公司稳健的经营风格与过往优异的业绩。但近期公司三季度业绩下滑、核心子公司负责人赵建州先生被立案调查，以及股价的异常波动，让我们深感担忧。但坚信困难是暂时的，并愿与公司共同面对。因此，恳请管理层就以下关键问题给予我们清晰坦诚说明，以重塑市场信心，让我们能继续与公司坚定同行，共同奔赴更远的未来。1.业绩与行业预期：公司强调 2024-2027 年设备更新机遇，但业绩为何显著下滑？这是短期交付问题，还是行业设备更新已过峰值不及预期？未来订单趋势如何？2.赵建州事件风险：赵总被立案调查是否直接关联蓝信科技业务？公司是否评估过此事可能导致蓝信科技被主要客户暂停合作？有何具体应急预案？3.未来增长引擎：铁路设备市场若见顶，公司新增长点在哪？无人机、机器人等新业务是否有明确的产业化时间表和收入目标？如何实现与主业的协同？4.资金使用与战略：公司账面资金充裕，但多年未对新兴赛道进行战略性投入。是否有计划动用部分闲置资金，明确投入新业务以打造第二增长曲线？国资引入与竞争力：市场关注的“引入国资”计划目前处于何种阶段？有无继续推进？

公司回复如下：

尊敬的投资者，您好！感谢您对公司的密切关注，关于您的问题回复如下：

（1）公司三大主营业务尚处于设备批量升级、更新阶段，设备更新数量尚未达到峰值，待更新设备数量保持高位。2025年，受铁路客户招标节奏延后和金额减少影响，公司2025年1-9月新签订单略有下降，叠加设备安装交付进度影响，导致公司2025年第三季度业绩下滑，但公司前三季度整体业绩仍保持增长。目前，

铁路运输行业需求保持了较高的景气度，铁路固定资产投资连年保持高位，行业基本面无重大变化，公司短期订单小幅下滑不影响公司对行业需求和景气度的判断，预计未来公司订单将保持平稳；（2）关于公司董事赵建州被留置事宜，公司尚未知悉该事项的进展及结论，公司正在密切关注该事件进展，后续如有最新进展，公司将会及时履行信息披露义务。截至目前，公司及子公司未被要求配合调查，生产经营一切正常，暂未受到该事件影响；（3）铁路行业正处于数字化、智能化提升的关键阶段，以大数据、人工智能为代表的新技术将有效赋能铁路新质生产力升级，公司将在此方面深入挖掘用户需求，加大科研投入和市场开拓，提升公司的可持续发展能力；（4）公司对与轨道交通行业密切相关的企业和技术需求保持长期关注，如有需要，公司有条件运用资本市场力量加快产业布局发展。关于国资引入等事宜，如涉及相关事宜，公司将严格按照相关法律法规的要求，及时履行信息披露义务，具体以公司公告为准。感谢您对公司的关注！

除上述问题外，公司通过邮箱及预征集问题渠道收到问题如下：

问题 11：公司三季度同比营业收入及净利润均为大幅降低的原因是什么？纵观贵公司以前年度的财报，除 2024 年度外三季度均为淡季，2024 年度三季度单季度营业收入及净利润增长很多的原因是什么？

贵公司副总经理及董事赵建州先生，在贵公司主要分管什么工作，该事件对公司的影响几何？贵公司如何评判此事。

公司回复如下：

尊敬的投资者您好！2024年第三季度，公司营业收入同比增长69%、净利润同比增长94%，主要系公司2024年前三季度新签订单分别增长约20%、40%、50%，部分订单在2024年第三季度完成交付并确认收入所致；净利润同比增长94%，主要系公司当期营业收入增长69%所致；此外，受2024年第三季度公司高毛利的产品销售收入占比提升，毛利率增长；同时，第三季度公司人员和费用基本稳定，营业收入大幅增长69%，带来的边际效应越发明显，公司净利润同比增长94%。

2025年前三季度，受本年度新签订单金额下降、招标延后及采购金额下降、产品安装交付进度影响，部分订单尚未形成收入，导致公司2025年第三季度营业收入同比下降23.90%，归母净利润同比下降32.52%。2025年前三季度公司实现

营业收入9.53亿元，同比增长5.25%，归母净利润3.96亿元，同比增长20.98%，净利润率达到42.91%，同比增加5.53个百分点，盈利能力实现了进一步提升。

公司董事赵建州先生同时担任公司全资子公司河南蓝信科技有限责任公司（以下简称“蓝信科技”）的董事长及总经理，主要负责蓝信科技的日常经营管理，未参与上市公司日常经营活动。截至目前，公司及子公司未被要求协助调查。公司拥有完善的组织架构和规范的治理体系，公司其他董事、监事和高级管理人员均正常履职，生产经营秩序正常。

考虑到赵建州先生当前无法正常履职，经公司于2025年11月4日召开的第五届董事会提名委员会第三次会议和第五届董事会第十一次会议审议通过，同意解聘赵建州先生上市公司副总经理职务。同时，为了维护蓝信科技正常经营和治理的稳定性，在赵建州先生无法正常履职期间，由蓝信科技董事赵松先生代为履行蓝信科技的法人职责。

公司将持续关注该事项的后续进展，如有最新进展，公司将会及时履行信息披露义务。与此同时，公司全员将更加努力做好持续经营管理，提升公司的核心竞争力，提升市场份额和盈利能力，以良好的业绩和资本市场表现回报广大投资者。谢谢！

问题 12：请问思维列控在 10.31 开始跌停，11 月 4 日才公告董事被留置。是否涉及内幕交易，该董事被留置原因是什么？公司财务报表为何错报误导投资者，请给出具体明确的答复？

公司回复如下：

尊敬的投资者，您好！公司股价于10月31日、11月3日连续两日大幅下跌，与11月4日公司发布的《重大事项公告》没有关联。关于董事被留置事宜，公司于2025年11月3日傍晚收到公司董事赵建州先生家属的通知，其于2025年11月3日下午收到由天津市滨海新区监察委员会签发的关于赵建州先生被留置和立案的通知书。公司在收到该通知书后及时（当天）发布公告并进行了披露。在整个过程中未发生信息泄露，不存在内幕交易。截至目前，公司尚未知悉该事项的进展及结论，后续如有最新进展，公司将会及时履行信息披露义务。

公司严格按照《企业会计准则》《上海证券交易所股票上市规则》等相关规定编制了《公司2025年第三季度报告》，相关信息真实、准确、完整，不存在错

报和误导投资者的情形。感谢您对公司的关注！

三、其他事项

关于公司 2025 年第三季度业绩说明会的具体内容，投资者可登录上海证券交易所上证路演中心（<http://roadshow.sseinfo.com>）查看。公司对积极参与本次说明会及长期以来关心和支持公司发展的广大投资者表示衷心感谢！

特此公告。

河南思维自动化设备股份有限公司

董事会

2025 年 11 月 11 日