

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：2026-003

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（投资者开放日活动）
参会单位	尚颀资本、中富私募基金及个人投资者，共计近 30 名
会议时间	2026 年 7 月 28 日 13:00-16:30
会议地点	公司生产基地
上市公司接待人员姓名	董事长：陈磊先生 董事、副总裁：胡国民先生 副总裁、董事会秘书：唐卫华先生 副总裁、财务总监：顾美华女士 轨道总部总经理助理：张慧女士 康尼新能源副总经理：周红斌先生 康尼智能总经理：王佳国先生 证券事务代表：章玉叶女士
投资者关系活动主要内容介绍	本次活动通过组织投资者实地探访康尼三大产业展厅和生产现场，了解和体验公司相关产品，并与公司高层当面深度交流，向投资者全方位展示了公司“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、以智能健康产品等为种子业务”多元产业布局，阐述了公司“以机电技术为核心的智慧交通装备平台”战略定位，加深了投资者对公司发展战略与核心竞争力的了解。 问答环节： 1、请问，在轨道交通行业竞争日益激烈的背景下，公司是如何取得当前的领先地位？面向未来，公司将如何保障轨交主业的持

	续稳健增长？ 回答：公司依托自主核心机电技术创新，打破了国外企业在轨道交通车门系统领域的技术与市场双重垄断，实现了关键零部件的完全国产化替代，公司轨交门系统产品全球市场占有率多年稳居前列。 近年来国内城轨建设投资呈现下行趋势，与公司预期一致。公司通过提前战略布局，确保了近年轨道交通主业收入仍实现稳步增长，主要受益于以下两个方面：一是海外市场的持续深耕，公司已形成“法国欧洲创新发展中心+5 家海外子公司”的全球化布局，目前海外在手订单占轨交总在手订单比例已接近 40%，同时公司积极拓展主机厂“随船出海”项目，成效显著；二是维保后市场如期稳步释放，随着既有运营车辆陆续进入大修改造周期，存量更新改造需求持续增长，公司依托核心技术优势和庞大的在运车辆存量基础，维保后市场开拓顺利。 2、请介绍一下公司未来的发展战略？ 回答：关于未来战略方向，公司已于今年年初发布《2026-2028 年董事会战略引领与高质量发展规划》，明确规划以“技术驱动、产业孵化、人才引领、治理护航”为核心逻辑，系统性加大前瞻技术与新产品研发、新产业孵化、人才引进、组织优化等领域的资源投入与机制创新，确保公司不仅在当前市场中保持领先，更能在未来产业竞争格局中占据主导。具体包括以下几个方面：第一，深化“固本培元”理念，保障现有三大产业稳定健康发展；第二，重视重大前瞻性新技术和新产品研发，充分依托核心机电技术，打通“技术研发—产品孵化—产业转化”全链条，向新兴产业和未来产业进行延伸；第三，加强高层次人才引进及干部队伍年轻化建设，明确未来三年后备干部培养目标，构筑“人才灯塔”战略；第四，董事会治理升级，优化运作机制，确保战略引领与资源赋能并重，推动董事会从价值守护到价值创造转型。同时将进一步加强与投资者的深度交流与沟通，持续传递公司价值，增强资本市场信心。 3、请介绍一下公司新产品新产业布局？以及新产业拓展方式
--	---

	是内生孵化还是外延并购？ 回答：公司以“技术驱动未来，创新引领发展”为指导思想，构建了“前沿探索—产品孵化—产业构建”三位一体的新产品研发与孵化体系。公司依托核心机电技术，在持续深耕现有产业关键核心技术的同时，保持对前沿技术应用的开放性和前瞻性研究。围绕新兴产业和未来产业，目前正在研发和孵化的项目有：站台门系统 TSN 域控技术项目（轨交智能化升级）、新一代智能轮椅项目、关节模组项目（基于现有电机、驱动控制与减速器技术积累）、地铁轨道巡检及公路管养运场景下的无人机与机巢项目（联合开发，样机已完成）、海上光伏激光驱鸟系统（样机已完成）等，上述项目方向均围绕公司核心机电技术能力向外延伸，整体上处于产品开发过程或产业孵化早期阶段，距完全跑通市场仍有较长的路要走。 在新产业拓展方式上，公司坚持内生孵化与外延并购同步推进的原则，以抓住产业发展窗口期。对于具备战略协同价值的优质标的或技术缺口，公司不排斥通过联合研发、业务合作以及适时战略投资或并购等方式与外部企业联合拓展但总体仍以公司技术迭代升级为目标，服务于公司长期核心竞争力提升。 3、请问一下公司轨交车辆产品生命周期？公司维保市场业务收入占比情况如何？ 回答：关于轨交车辆门维修周期，以 350 公里/小时的复兴号为例，一般在车辆运行 3 年或 120 万公里后进行 3 级修，在车辆运行 6 年或 240 万公里后进行 4 级修，在车辆运行 12 年或 480 万公里后进行 5 级修。3、4 级修是依据检修规程要求的检测范围对车门重要零部件进行状态检修或者更新；5 级修是车门全面分解检修，需较大范围的更新零部件。目前 3、4 级修主要以各铁路局采购零部件自主修为主，5 级修主要由造修企业承担。依据车型不同，动车组高级修的单门维修金额也有较大不同。 公司维保及配件收入占轨交主业比例近年逐渐提升。尽管实际检修周期比理论有所延长，但检修需求并未消失，随着高级修密集期的来临，高级修的需求逐步突显。未来，公司将依托核心技术和
--	---

	存量市场优势，积极把握高级修市场增长机遇。 4、请问纾困基金后续安排如何？ 回答：纾困基金具体退出路径尚在审慎研究中。公司秉持开放合作、互利共赢的原则，优先考量能为产业协同带来优质资产的战略投资者。未来若有进展，公司将严格按照监管要求及时履行信息披露义务。
附件清单 (如有)	无