**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：**2026-004

| | |
|---|---|
| 投资者关系活动类别 | ☑特定对象调研 ☐分析师会议<br>☐媒体采访 ☐业绩说明会<br>☐新闻发布会 ☐路演活动<br>☑现场参观 ☐其他 |
| 参会单位 | 长江证券：屈奇先生<br>交银施罗德基金：傅爱兵先生 |
| 会议时间 | 2026 年 9 月 29 日 10:00-12:00 |
| 会议地点 | 公司 4 楼会议室 |
| 上市公司接待人员姓名 | 副总裁、董事会秘书：唐卫华先生<br>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、请问当前轨道交通行业的发展形势如何？<br>回答：整体来看，近年国内轨道交通行业的发展重心正从单纯的建设转向更高质量的运营与服务，城轨建设投资明显收缩，铁路建设投资保持稳定增长；运营车辆进入大修改造期，维保后市场需求稳步释放；同时，海外市场空间大且需求保持稳定增长。总体上看，在行业技术迭代与市场需求的双重驱动下，全球轨道交通行业呈现稳中有进的发展态势。<br>公司依托核心技术优势和庞大的在运车辆存量基础，维保后市场及海外业务开拓顺利，为公司提供了重要的增量空间。<br>2、请问上半年公司轨道交通主业收入增长主要是哪些业务贡献的？国内外营收占比情况？<br>回答：2026 年上半年，公司轨道主业实现营业收入 14.95 亿元，同比增长 6.71%，主要系轨交主业海外业务收入增加。其中，国内轨交主业实现营业收入约 11.39 亿元，同比有所下滑，占 |

| | |
|---|---|
| | 轨交收入的 76.19%，海外业务营业收入约 3.56 亿元，同比增长 124.3%，占比提升至 23.81%，收入结构持续优化。<br>截至 2026 年上半年末，轨交主业在手订单约 83.01 亿元，其中海外订单约 31.71 亿元，国际化经营质量持续向好，预计为后续业绩保持稳定提供支撑。<br>3、公司轨道交通业务海外业务增速显著，请介绍一下上半年公司海外经营情况？毛利率水平？以及汇率波动应对措施？<br>回答：公司近年坚持“走出去”战略，依托“法国欧洲创新发展中心+5 家海外子公司”的业务布局，近年来，轨道交通海外市场保持稳定增长，产品线已从车门逐步拓展至安全门、内装等领域，主要客户覆盖 ALSTOM、CAF、STANDLER、SKODA 等国际知名主机厂。在手海外订单金额及收入占比均呈逐年提升态势：2026 年上半年轨交主业海外收入约 3.56 亿，增幅 124.3%，占轨交收入的 23.81%，收入占比逐步增长。截至 2026 年上半年末，轨交主业在手订单约 83.01 亿元，其中海外订单 31.71 亿元，国际化经营质量持续向好。<br>在毛利率方面，同类产品海外市场售价略高于国内，但不同项目、不同产品毛利率也不一致，总体而言，海外市场的综合毛利率与国内市场基本持平。<br>在汇率波动方面，历年公司财务费用主要是净收益为主的状态，2026 年上半年受汇率波动影响产生一定的汇兑损失。随着公司轨交海外业务规模的逐步扩大，公司将汇率风险管理作为海外经营风险管理的重要组成部分，公司财务管理部会根据海外客户回款计划并结合汇率走势预判，适时通过远期结售汇等措施，最大化减少汇率波动风险。同时公司将持续推进海外研发、制造、销售及服务的本土化运营，努力降低汇率波动对公司经营的影响。<br>4、公司定期报告中提到“其他业务收入”，主要包括哪些产品？<br>回答：公司“其他业务收入”主要来自以下子公司：控股子 |

| | |
|---|---|
| | 公司康尼精机的精密锻造零部件、机床等产品；控股子公司康尼科技的民品连接器、教学仪器等产品；以及全资子公司康尼智能的智能轮椅、老年代步车等产品。<br>5、今年上半年下游新能源汽车主机厂盈利持续承压，请介绍一下公司新能源汽车零部件业务经营现状？以及后续应对措施？<br>回答：2026 年上半年，公司新能源汽车零部件业务实现营业收入 39,405.29 万元，较上年同期减少 594.67 万元，出现阶段性亏损，主要系在行业竞争加剧的背景下，部分产品售价承压、大宗商品涨价等因素叠加所致。<br>目前公司正积极推动产品结构优化，实施低毛利项目专项提升计划，并持续强化精细化生产与供应链管理，多措并举改善产品盈利水平，努力缓解行业竞争加剧带来的盈利压力。<br>展望未来，公司新能源汽车零部件业务将持续深化与战略客户的合作深度。尽管行业整体增速趋于放缓，但该业务在技术迭代、客户拓展及新项目定点等方面仍有增量机会，公司将继续依托客户基础与技术积累，同时加快高压连接器、储能连接器、小功率直流慢充、大功率充电装备、高速连接器、两轮电动车连接器等新产品及新市场布局，持续拓展业务增量空间。<br>6、请问在新产品新技术方向上有哪些业务布局？<br>回答：公司始终坚持创新驱动，固本培元与新兴孵化并重，持续强化现有产业关键核心技术攻关，高度重视重大前瞻性技术和新产品研发储备。目前重点正在开展项目有：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）等新产品研发。同时，加速孵化项目产业化进程，其中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）、海上光伏激光鸟类智慧引导生态保护系统（样机已完成）等孵化项目均按计划有序推进产业化论证进程。<br>7、公司未来是否会继续开展管理层与投资者的面对面交流活动？ |

| | |
|---|---|
| | 回答：公司高度重视投资者关系管理，通过多种渠道与资本市场保持沟通。公司已于 2026 年 7 月 28 日举办投资者开放日活动，接待近 30 名投资者，公司董事长陈磊，董事、副总裁胡国民，副总裁、董事会秘书唐卫华，副总裁、财务总监顾美华与投资者进行了面对面的深度交流。<br>未来，公司将继续以稳健的业绩和开放的姿态，不定期开展投资者开放日等活动，以实地参观与管理层互动交流方式，深化价值传递。<br>8、公司 2026 年半年报显示应收账款规模较高，请问回款风险是否可控？后续有什么应对措施？<br>回答：公司客户主要为国有优质企业或行业头部企业，质地优良，虽然部分项目实施过程中存在回款周期较长的问题，但实际面临的风险敞口较小，风险可控，公司整体财务状况保持稳定。<br>公司高度重视应收账款管理，积极采取各种方法加速应收账款回笼，持续通过加强客户信用管理、加大催收力度等措施保障回款，努力提升应收账款周转效率，降低回款风险。后续公司将继续加强应收账款全流程管控，保障经营现金流安全、稳定。<br>9、公司会考虑在现有高股息率基础上，加大分红力度吗？<br>回答：公司始终高度重视股东回报，坚持“积极稳健、可持续”的分红原则。近年来，公司现金分红力度持续加码，近期已实施 2026 年中期利润分配，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.5 元（含税），占 2026 年上半年归母净利润的比例为 75.83%。自 2023 年度分红至今，公司已累计现金分红约 7.74 亿元，分红比例均超过 50%，分红水平显著高于 A 股市场整体均值。<br>未来，公司分红政策的稳定性和持续性，根本上取决于持续稳健的经营业绩与健康的现金流水平，目前公司经营基本面稳健，账面现金流较为充裕，同时正深入落实“提质增效重回报”各项举措，不断夯实盈利基础，为分红的长期可持续提供有力保障。公司将继续贯彻稳定、可持续的分红政策，在实现自身高质 |

| | |
|---|---|
| | 量发展的同时，与广大投资者共享公司成长红利。<br>10、公司对 2026 年度全年经营业绩预期如何？<br>回答：展望 2026 年全年，公司将以战略驱动，聚焦轨交主业，通过提质增效、卓越经营管理和价值回报等方式，在市场开拓、内部管理、创新研发、数字化转型等方面持续发力，不断提升公司运营效率和盈利能力，努力保持公司全年经营业绩进一步增长，以良好的业绩积极回报广大股东。 |
| 附件清单（如有） | 无 |