

证券代码：300004

证券简称：南风股份

南方风机股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：20251017

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
参与单位名称及人员姓名	固禾基金 纪双陆 紫薇基金 刘 畅 华西证券 张庭坚 国金证券 李嘉伦 光大证券 黄帅斌 正圆投资 张荟慧 国银资本 梅润昌 华夏未来资本 王钟琪 创华投资 李军辉 惠华控股 尹 颖、杨 婷 华福证券 李康瑞、刘 伟、邓 伟
时间	2025 年 10 月 17 日
地点	南方风机股份有限公司
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：王娜女士 南方增材总经理：卢迪先生
投资者关系活动主要内容介绍	董事会秘书王娜女士简要介绍了公司的基本情况和业务特点，以及公司近期的经营情况。 投资者就公司情况进行提问，主要问答情况如下： 1、核电通风设备有什么样的技术要求？近几年公司业务为何呈现毛利率上升的趋势？ 答：核电通风设备的设计制造需达到核安全法规和国际标准的要求，技术要求较高，具体包括需要满足核电站的高设计寿命（40-60 年），抗地震，耐腐蚀、耐辐照等要求等。因此核电通风设备毛利率高于其他领域，近些年得益于核电站建设审批恢复，

公司核电通风设备项目增加，因此整体毛利率呈现上升趋势。

2、请简单介绍下公司产品的供货节奏，以及今年整体经营情况？

答：公司在签订核电通风设备合同后，需结合核电现场情况对供货产品进行详细设计，设计确认后，根据核电项目建设进度分批次生产、送货并确认相关收入，主要供货周期一般在 3-4 年。地铁、隧道通风设备的供货周期一般在 2-3 年，大型工业与民用建筑领域的通风设备则为 1 年以内。因此，各个时期，公司通风设备的供货产品结构、数量等会有所不同，从而影响当期营业收入及利润。有关公司今年整体经营情况，还请留意公司相关定期报告，谢谢！

3、公司产品可应用于可控核聚变吗？

答：通风设备是关系到人员生命安全和舒适度的重要设备，根据我们了解，可控核聚变仍有通风需求。可控核聚变核电站的通风设备的技术要求需根据具体项目需求确定；而 3D 打印在复杂结构、轻量化等方面的独特优势，亦适用于可控核聚变的产品，具体适用范围需根据项目具体要求确定。公司可根据客户需求定制化研发、供应上述产品。

4、请问南方增材 3D 打印业务目前进展到什么阶段？

答：公司于 2024 年 12 月收购了子公司南方增材少数股东权益，至此，南方增材转型从事 3D 打印服务业务，截至目前，相关业务正常推进中。为了满足市场及客户需求，公司于 2025 年 9 月审批通过南方增材投资 5,000 万元用于 3D 打印服务项目固定资产投资事项，目前正按规划执行相关扩产计划。

5、如何看待 3D 打印在液冷领域的市场空间？南方增材在行

	业内的竞争优势和技术壁垒在哪里？ 答：随着电子技术的迅猛发展，高性能电子设备、电动汽车、电信、航空航天等领域的散热需求不断提升，而金属 3D 打印技术凭借高自由度的设计属性，在复杂流道设计、模块化集成、轻量化等方向上与下一代高性能散热系统有着值得探索的融合路径。 南方增材的竞争优势在于可以根据客户需求，通过打印方案设计、工艺优化等为客户提供更经济合理的创新解决方案和产品思路，目前南方增材正与相关客户进行业务洽谈、送样等，预计不会对今年经营业务产生重大影响。
附件清单	无
日期	2025 年 10 月 17 日