

证券代码：300990

证券简称：同飞股份

三河同飞制冷股份有限公司
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（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	会议参会人员： 中金公司、磐泽资产、万家基金、浙商证券、德邦基金、聚鸣投资、天风证券、坎盈资产、东吴基金、富国基金、南方基金、华杉投资、长城基金、海富通基金、融通基金、安信基金、东方红资产管理、上海道仁资产、财通基金、盘京投资、建信理财、招商基金、银河基金、耕霖资产、泉果基金、阳光资管、国联民生资管、圆信永丰、国海证券、嘉实基金、易方达基金、经溪投资、昆仑保险资管等机构投资者参加
时间	2025 年 8 月 27 日
地点	公司
上市公司接待人员	常务副总经理、董事会秘书、财务总监：高宇 证券市场总监：宋朋 证券事务代表：赵颖
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司 2025 年上半年经营情况介绍 公司紧密围绕既定发展战略和经营目标，始终致力于在工业温控领域为客户提供全场景系统解决方案，持续加大研发投入，深化和完善市场服务，把握市场机遇，不断提升市场份额以及品牌影响力，公司业务持续增长。

2025 年上半年，公司实现营业收入 126,351.39 万元，同比增长 58.04%，公司实现归属于上市公司股东的净利润 12,489.49 万元，同比增长 466.71%，公司实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 12,189.22 万元，同比增长 507.59%。2025 年上半年，公司毛利率为 23.65%，同比增长 2.77 个百分点，主要系电力电子装置温控产品行业毛利率增长所致。

公司销售费用、管理费用、研发费用合计同比增长 1,857.52 万元，主要原因为：公司继续加大新产品、新工艺开发和产品迭代，不断技术创新，研发费用同比增加；为落实公司战略布局，公司不断引入人才、加大市场拓展力度，市场拓展费用、销售及管理人员职工薪酬等费用同比增加；随着上年度新购置的设施设备陆续投入使用，管理费用中折旧摊销费用同比增加。

二、主要问答环节

问题 1、公司产品具体应用哪些领域？

答：公司的产品主要应用于数控装备（包括数控机床、激光设备等）、电力电子（包括输变电、电气传动等）、储能、半导体、数据中心、氢能、新能源汽车（充换电）、医疗器械、工业洗涤等领域，工业温控产品保障了上述领域设备运行的安全性、可靠性，提高了设备的精度及寿命。

问题 2、分行业介绍公司 2025 年 1-6 月的营业收入及毛利率情况？

答：2025 年 1-6 月公司电力电子装置温控产品营业收入 8.19 亿，同比增长 77.48%，毛利率为 20.01%，同比上升 5.02 个百分点。该行业收入增长主要系公司在储能领域等能源市场影响力以及品牌知名度进一步提升，客户群体不断扩大，收入持续增长。随着本期业务规模快速增长及持续推进降本增效等综合措施，毛利率同比上升。

2025 年 1-6 月公司数控装备温控产品营业收入 3.89 亿元，同比增长 24.54%，毛利率为 28.75%，同比增长 0.28 个百分点。公司凭借公司在该领域深耕多年的市场优势，持续深挖客户需求，不断开拓新客户，收入持续增长，毛利率相对稳定。

问题 3、2025 年 1-6 月公司境外收入快速增长的原因？

答：2025 年 1-6 月公司境外收入 7,912.02 万元，同比增长 111.94%，主要系公司加大海外客户拓展力度所致。

问题 4、储能行业以及业务拓展情况？

答：在储能领域，公司为客户匹配了相关液冷和空冷产品，通过精准控温、高可靠性、高安全性、温度均匀性等综合优势进一步拓展储能温控产品市场。公司的温控技术不仅满足了常规应用需求，更能在高海拔、高盐雾、高温及高湿度等极端环境中稳定运行，其强大的环境适应性和卓越的密封性能，确保了储能系统的持续、高效运行。公司凭借现有优势，客户群体不断扩大，市场影响力以及品牌知名度进一步提升。2025 年 1-6 月公司储能温控领域的营业收入约为 6.81 亿元，同比增长约 87%。

问题 5、公司在数据中心产品的布局情况？

答：液冷技术具有高效散热、节能降耗等显著优势，具备长期环境效益及经济效益，能够有效降低数据中心 PUE，将成为 AI 算力发展的重要趋势以及正逐渐成为数据中心温控的最优解决方案。

在数据中心领域，公司推出了冷板式液冷和浸没液冷全套解决方案，产品包括液冷分配装置（CDU）、冷液分配管（Manifold）、预制化管路、室外干冷器、集成冷站以及浸没液冷箱体（TANK）的全系列产品。同时公司也配备了 Mini 风墙、冷冻水风冷背板产品等风冷产品，以满足不同数据中心的冷却需求。

问题 6、2025 年 1-6 月公司研发投入情况？

答：公司每年综合考虑资本情况、经营状况、下游市场需求及技术发展方向等因素稳步增加研发投入资金规模，形成了自主创新为主、合作创新为辅的创新机制，并且公司参与部分下游客户的产品研发，协同设计技术方案，以客户需求为中心，不断进行技术革新，优化公司产品系列和配置，丰富产品组合系列，满足市场客户不断变化的需求，增加客户黏性，提高产品核心竞争力。截至 2025 年 6 月 30 日，公司研发人员 315 人，约占员工总数的 14.02%，2025 年 1-6 月

	研发费用为 5,324.03 万元，同比增长 15.99%，占营业收入的 4.21%。研发投入的增加、研发人才队伍的壮大、专利技术的增多，为公司持续保持技术领先优势奠定了坚实的基础。 公司在接待过程中，严格按照相关规定与投资者进行了充分的交流与沟通，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，没有出现未公开重大信息泄露等情况。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 8 月 27 日