

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：20260604

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 _____	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	中域投资 常 城 粤信资本 叶恒辉 国盛证券 彭元立 珞瑜基金 曹志平 国投证券 孙 然 泓屹资产 李宜志 招银理财 殷 萌 至远投资 李保成 玄元投资 童煜凯 民沣投资 陈 诤 创富兆业 崔华钦 圆石投资 韦杨林 路演时代 黄景荣、陈杰川、林室融	奶酪基金 潘 俊、胡坤超 瑞天投资 林仲晞、魏泽园 中科沃土基金 彭 上 感叹号投资 谭永平 华福证券 蒋雨凯 平安证券 郑南宏 华安证券 汤宏伟 熙宁投资 邓绍伟 华创证券 陈宏洋 粤佛私募 徐小燕 清淙投资 阳自恒 乾图投资 黄立图
时间	2026 年 06 月 04 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、公司通风业务在手订单是否充足，业务有何周期特点？
2026 年第一季度经营业绩同比下滑，是什么原因？**

答：公司目前在手订单较多，且产能充足。公司业务特点是根据核电、地铁等项目建设进度分批次供货，核电项目供货周期通常 3-4 年，地铁、隧道通风设备的供货周期通常 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，因建设周期的不同，确认收入的时间点也各不相同。

与上年同期相比，2026 年第一季度部分产品供货及相应的收入确认有所延后，同时受本期产品销售结构变化及供应链成本阶段性上升影响，整体毛利率有所下降。未来，公司将积极参与各类重大项目的招投标工作，持续加大研发投入与市场拓展力度，不断构筑和夯实自身的核心竞争力，为未来经营业绩的增长打好基础。

2、南方增材 3D 打印业务有何竞争壁垒和优势？目前进展如何？

答：南方增材 3D 打印业务主打定制化方案+成品交付模式，可结合客户工况开展工艺与产品结构定制优化，量身打造高性价比一体化落地方案。未来，南方增材也将持续构筑依托核心技术和人才体系的竞争优势，夯实自身差异化竞争优势。

目前，南方增材尚处于业务拓展的起步阶段，团队正在积极努力推进相关项目订单转化与落地工作，相关送样产品正交由客户和市场验证。预计 3D 打印业务不会对公司今年生产经营和财务业绩造成重大影响。后续，公司将根据实际的业务拓展和意向订单规模审慎扩充产能。后续若该业务有重大进展，公司将严格遵守证监会、深交所的相关规定，及时履行信息披露义务。

3、请问桂林航天工业学院与北京钧天航宇技术有限公司、南方增材签署校企战略合作协议对公司有何影响，公司为何不对外披露？

	<p>答：您好，以上战略合作协议不会对公司生产经营和财务业绩产生重大影响，且以上协议属于战略合作，未到达《深圳证券交易所创业板股票上市规则》规定的重大合同披露标准。</p> <p>4、如何看待 3D 打印技术在散热领域的竞争优劣势？</p> <p>答：当前算力、通信产业升级，高端芯片、数据中心设备功耗走高，高效散热成为硬件性能保障关键。3D 打印技术凭借其“结构即功能”的设计哲学，摆脱开模与传统加工束缚，依托拓扑优化可制备内嵌复杂随形流道、多材料复合等，兼顾轻量化与换热效率，破解传统加工难以实现的异型散热结构难题，有效缓解高热流密度散热瓶颈。</p> <p>短板方面，现阶段 3D 打印的成本仍高于传统工艺，规模化量产不及传统工艺，同时还要直面传统加工改良、新型替代工艺迭代带来的行业竞争压力。</p> <p>5、哪些 3D 打印材料可应用于航空航天领域，有什么样的功能要求？南方增材的 3D 打印业务在该领域的进展如何？</p> <p>答：现阶段落地应用于航空航天研制的 3D 打印材料以铜合金、钛合金、不锈钢、铝合金为主，多用于成型异性管路、精密结构件、散热组件等异性复杂部件，材料性能需满足轻量化、高结构强度、耐受空间极端环境（高低温交变、空间辐射、真空环境）等技术标准，部分特殊工况用材还需兼顾导热、抗腐蚀等附件性能。</p> <p>目前，南方增材的 3D 打印服务业务仍处于开拓起步期，团队正在积极努力推进试样送检、性能核验、项目对接等工作。预计 3D 打印业务不会对公司今年生产经营和财务业绩造成重大影响。</p> <p>6、南方增材是否涉猎陶瓷 3D 打印领域？</p> <p>答：目前暂不涉及。</p>
附件清单	无
日期	2026 年 06 月 04 日

