

证券代码： 002454

证券简称： 松芝股份

上海加冷松芝汽车空调股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2021-001

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位及人员	中庚基金、广发基金、东方证券资管、瞰道资管、砥俊资管、金鹰基金、庆涌资管、聆泽投资、彤源投资、中信证券
时间	2021年9月6日（星期一）
地点	公司五楼会议室
上市公司接待人员	副董事长、总裁：纪安康 副总裁、董事会秘书及财务总监：陈睿
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、本次机构投资者交流会由公司董事会秘书陈睿先生主持，首先向到公司现场参加调研活动的投资者表示欢迎，随后带领投资者参观了公司展厅、风洞实验室。</p> <p>二、投资者在公司会议室与公司进行了交流。首先由公司总裁纪安康先生向投资者们介绍了公司的基本经营情况，具体如下：</p> <p>松芝股份二十三年以来一直专注于做电池热管理，具体包括客车、汽车、卡车、轿车、轨道和储能设施等众多方面，是国内汽车行业的典型企业。近年来，公司加大在电池热管理方面的发展力度，逐渐发展成为我国自主品牌在品类、种类方面丰富的、技术开发实力雄厚、市场占有率相对领先的电池热管理行业领导者。而在今年上半年，尽管受到疫情的影响，但汽车产销量仍呈上升趋势，其销售收入为20.1亿元。由于今年上半年大中型客车行业景气度较低，公司的大中型客车热管理业务板块承受较大压力。公司大巴事业部上半年的亮点在于开发储能业务，该业务从去年开始市场调研、客户沟通和技术研发，到目前为止，已经开发了宁德时代和远景能源两个客户，供应的是储</p>

能电站的液冷式电池热管理系统产品，预计将在今年可以实现销售收入。小车事业部今年整体呈良好发展势头，一直坚持商乘并举、深耕聚焦、开源节流的经营方针，重点突破了大众、本田、福特、上汽、广汽、三一、中国重汽等等主要客户，在产能利用率上保持一个较高水平的同时，另一方面也在不断加大市场开拓率，深耕客户市场，成功获得多个标杆客户和项目订单，报告期内小车和热管理的业务板获得新订单超过 25 亿元人民币，获得包括蔚来汽车、福特、比亚迪、长安汽车、本田、大众等众多车企项目，上半年实现销售收入 13.93 亿元，和去年同期相比有了很大的增长，除此之外，小车在冷凝器方面市场占有率较高，后续将继续开发出以满足客户需求为导向的产品，不断优化产品质量，扩大业务规模，从而保证松芝股份稳定发展良好势头。

三、公司总裁纪安康先生和董事会秘书陈睿先生就机构投资者关注的问题给予现场解答，机构投资者提问及公司回复概要如下：

1、问：简单介绍一下收购京滨大洋是前后概况。

答：松芝收购的京滨大洋（后改名为松芝大洋），是大众、本田汽车冷凝器的主要供应商，而且近年来公司与本田汽车一直保持着良好的业务关系，为进一步助力双方业务的拓展，同时考虑到产品开发情况和未来发展状况，公司认为收购京滨大洋对未来的发展而言将是一个比较好的机遇，后续将以此为平台加大研发投入力度，从而促进冷凝器业务的不断攀升。

2、问：如何改善京滨大洋毛利率低的问题。

答：毛利率低主要与产品有关。收购京滨大洋后松芝股份作为股东将为其提供技术支持来帮助其冷凝器业务的发展。此外，公司将利用来松芝大洋的平台，进一步开拓大众、本田以及其他客户市场，获得更优质的项目来提高松芝大洋的盈利能力。

3、和其他冷凝器的公司相比，我们的竞争优势在哪里？

	<p>答：国际空调厂商相对集中，主要是欧美和日系的。而国内厂商相对分散，松芝股份在国内冷凝器方面的市场占有率较高，在技术水平、产品质量和客户满意度上与其他公司相比拥有一定的领先地位。再加上近年来合资品牌车企本土采购意识的不断增强和海外业务大力拓展，使得公司的冷凝器业务获得了更大的市场，进一步缩小了与欧美，日系企业的一些差距。</p> <p>4、简单介绍一下公司的储能业务。</p> <p>答：近年来，储能一直是备受关注的热点领域，目前公司的储能业务主要是放在大巴事业部这一板块，从2017年公司开始成立电池热管理事业部，经过这几年的发展，公司的电池热管理数量和市场占有率都处于较为领先的水平，主要集中于客车、卡车和工程机械上，而这段时间积累的经验也帮助公司在今年获得了宁德时代等这几个项目。尽管说该领域是新产生的，但公司对客户群相对熟悉，且已完全掌握芯体和核心控制等方面的技术，因此在储能业务的发展过程中占据一定的竞争优势。</p> <p>5、请问风冷和液冷在成本和性能上的差异有哪些？</p> <p>答：公司的大中型客车电池热管理产品在最初是以风冷的技术路线为主，但在后续的一些评估中，发现液冷的技术路线不管是在可靠性、降温性、还是在电池寿命的稳定性上都优于风冷，即使液冷的机主成本比风冷高，但在客户认可度方仍是以液冷技术路线为主，因此目前公司的大中型客车电池热管理业务多以液冷为主。</p> <p>其他情况说明：</p> <p>接待过程中，公司接待人员与投资者进行了交流、沟通，严格按照有关规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况。</p>
附件清单	无
日期	2021年9月6日