

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

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2025年9月19日(周五) 下午 15:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长陈焕雄 2、独立董事陶克 3、副总裁，董事会秘书，财务总监陈睿
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">投资者提出的问题及公司回复情况</p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、随着公司高科技大量投入，是否将公司改名为松芝智控。 感谢您的关注！您的宝贵意见与建议将会转达给董事会及相关部门。谢谢！</p> <p>2、请问今年投入新产品开发费用多少？ 感谢您的关注！根据公司2025年半年度报告，2025年上半年，公司研发费用为1.15亿元。谢谢！</p> <p>3、贵公司为尊界提供的热管理产品每台价格大约 感谢您的关注！根据与客户方签订的合作协议，基于相关保密条款要求，不便透露具体产品的价格。谢谢！</p> <p>4、为尊界配套的贵公司产品每台多少钱 感谢您的关注！根据与客户方签订的合作协议，基于相关保</p>

密条款要求，不便透露具体产品的价格。谢谢！

5、贵公司有没有具体的产品在国内处于第一梯队的？比如液冷板散热器蒸发器、压缩机之类的，或者热管理系统集成能力？贵公司是通过规模效益降本增效、售后服务、还是和主机公司合作获取订单？

感谢您的关注！公司的大中型客车热管理产品及小车热管理产品等业务板块在国内处于行业领先地位。公司已在经营活动中形成规模效应并致力于推动降本增效工作，已取得良好成效。同时，公司在国内外多个国家和地区布局售后服务网络，已在全球多个国家设有售后办事处，为国内外客户提供及时且完善的售后服务。此外，公司已与多个整车厂商和品牌客户建立了战略合作伙伴关系，向其配套生产汽车热管理产品。依托上述优势，公司积极获取客户订单。谢谢！

6、江淮汽车官网显示，贵公司供货尊界提升了技术含量，合作之后获得了豪华品牌订单，这豪华品牌是指哪个品牌？

感谢您的关注！公司暂未查阅到所述官网上的相关信息及意思表示，公司为江淮尊界的部分车型提供乘用车热管理产品。谢谢！

7、公司尊界管理产品单大概多少钱

感谢您的关注！根据与客户方签订的合作协议，基于相关保密条款要求，不便透露具体产品的价格。谢谢！

8、贵公司为尊界提供的热管理产品每台价格大概多少

感谢您的关注！根据与客户方签订的合作协议，基于相关保密条款要求，不便透露具体产品的价格。谢谢！

9、上次公司那么多空调热管理系统，贵司优势是什么？有没有在国内能进入第一梯队的产品或者技术路线，比如液冷板、蒸发器、压缩机或者热管理集成能力等等方面的？

感谢您的关注！公司主要研发、生产和销售大中型客车及小车热管理系统、汽车空调压缩机、冷冻冷藏机组和电池热管理系统等产品，主要特点为以系统供货为主，具体技术优势详见已公

开披露的定期报告。公司重视研发技术创新，通过持续加大研发投入提升技术与开发水平，多款产品使用了具有一定行业领先性的创新技术。谢谢！

10、请问董事长 目前自家公司市值与价值匹配？

感谢您的关注！上市公司的股价受所处行业、概念热点、资金偏好和市场情绪等多种因素共同作用。一方面，公司对内聚焦主营业务，通过加大研发投入、提升技术水平及产品竞争力、加强产品质量与售后服务、优化客户结构和强化风险管理控制等手段，以实现经营业绩与业务发展的稳健增长。公司始终相信，企业经营应注重“修炼内功”，应致力于提高上市公司规范运作水平、治理能力、经营质量和防范风险能力；另一方面，公司对外已主动采取多种市值管理措施，未来将继续探索多样化的途径推动市值管理工作。谢谢！

11、乘用车今年开发了几个新车型空调热管理

感谢您的关注！在小车热管理业务板块，公司继续深挖战略客户，于 2025 年上半年持续获得多个战略客户新项目定点。小车事业部累计获得新增订单超过 28 亿元，订单源于比亚迪、上汽奥迪、上汽通用、长安汽车等客户。谢谢！

12、下半年大客车销售情况预测如何是否比去年有所

感谢您的关注！公司在大中型客车热管理领域具有稳固的市场地位，2025 年下半年，大中型客车整车的销售情况对公司相关热管理产品的业务具有直接影响。谢谢！

13、公司在南美的出口市占率？

感谢您的关注！公司的大中型客车热管理产品直接出口至南美等海外地区，其中，大中型客车的新能源热管理产品在当地具有较高的市场份额。谢谢！

14、公司有好多现金能不能收购一个高科技公司

感谢您的关注！根据公司披露的 2025 年半年度报告，截至 2025 年 6 月 30 日，公司的库存现金为 9.15 亿元，交易性金融资产为 13.38 亿元，主要用于公司主营业务发展，暂无所述相关

计划。谢谢！

15、公司自己生产液冷板吗

感谢您的关注！公司开发的液冷产品主要为能实现较宽制冷量范围的液冷式储能电站电池热管理系统，目前暂不涉及所述液冷板产品。谢谢！

16、请问有供应特斯拉么

感谢您的关注！根据与客户方签订的合作协议，基于相关保密条款要求，不便披露具体的合作厂商名称。公司按照既定计划与目标，积极推动海外投资项目落地。谢谢！

17、比亚迪海豹是公司热管理吧

感谢您的关注！公司为比亚迪旗下多款海洋网系列、王朝系列车型提供乘用车热管理产品。谢谢！

18、公司在数据中心液冷方面有什么进展

感谢您的关注！公司专业从事移动式热管理相关产品的研发、生产和销售。公司对热管理细分领域的新方向与新机遇持开放态度，内部团队会积极开展全面研讨、客观评判与审慎决策工作。在基于市场形势、自身研发能力与技术储备、集团资源和发展战略等多重因素的基础上，公司对新兴领域的盈利空间与风险水平进行综合权衡，决定暂不考虑涉及数据中心和人形机器人等其他细分领域。未来若有相关计划，将及时履行信息披露义务。谢谢！

19、公司有 mcu 芯片设计等业务么，运用在哪些方面？看到有相关招聘信息

感谢您的关注！公司正积极开展多业务板块协同的控制器相关技术研发工作，为用于大巴空调系统、电池热管理系统及储能热管理系统的核心电控部件。谢谢！

20、蔚来，零跑，这两家企业是否有订单？半年报所述下半年有多个重要项目量产，请问包含比亚迪的哪款车型？除了比亚迪之外，还有哪几个项目进入量产？

感谢您的关注！蔚来、零跑为公司的重要战略客户，公司为

其多款车型提供乘用车热管理产品。2025 年下半年，公司有多个重要项目进入 SOP 阶段，源于比亚迪、上汽集团、江铃福特、长安汽车等客户。谢谢！

21、你们给尊界 S800 供货吗

感谢您的关注！公司为所述品牌车型提供相关汽车热管理产品。谢谢！

22、请问公司目前储能相关产品定单有多少

感谢您的关注！公司根据客户订单需求，为其配套生产储能电站电池热管理产品。谢谢！

23、公司在固态电池领域有没有布局

感谢您的关注！公司暂未批量生产配套固态电池相关的热管理产品，目前汽车行业实际量产销售的新能源乘用车主要搭载锂电池和半固态电池。基于电池的特性与安全性需要，预计未来随着产业化进程的加速，固态电池对于热管理的需求仍然存在。谢谢！

24、为什么公司近年下半年利润微薄，甚至 4 季度亏损？是财务处理吗？还是下半年都是公司淡季？

感谢您的关注！公司根据客户订单配套生产产品并确认收入，存在一定的季节性波动。谢谢！

25、公司是否与阿里云有合作项目？

感谢您的关注！公司未与所述企业展开合作或为其生产产品。谢谢！

26、原材料价格波动对毛利率的影响如何，已采取哪些应对措施？

感谢您的关注！公司生产的热管理产品所需原材料主要包括铝、铜等大宗原材料，其价格波动对公司的营业成本和利润水平具有一定影响。公司一方面通过提高向客户提供模块化及集成化产品的比例，以降低原材料价格波动对经营业绩的影响；另一方面，公司致力于从采购、销售与财务管理等多个环节着手，综合推动降低采购成本与提高运营效率，以降低价格波动影响和减少

经营风险。谢谢！

27、公司准备什么计划回报股东

感谢您的关注！公司对内聚焦主营业务，通过加大研发投入、提升技术水平及产品竞争力、加强产品质量与售后服务、优化客户结构和强化风险管理控制等手段，以实现经营业绩与业务发展的稳健增长。公司始终相信，企业经营应注重“修炼内功”，应致力于提高上市公司规范运作水平、治理能力、经营质量和防范风险能力。此外，公司对外已主动采取多种保护股东权益尤其是中小投资者的措施，包括现金分红和回购股份等，未来公司将继续探索多样化的途径推动股东回报工作。谢谢！

28、公司是汽车行业汽车零部件板块，但是目测公司二级市场股价走势，看着不像汽车零部件，烦请领导解释一下到底是不是汽车零部件，到底是做什么的

感谢您的关注！根据公司披露的定期报告，公司专业从事移动式热管理相关产品的研发、生产和销售，是国内汽车热管理相关产品的领导企业之一。公司的产品覆盖范围较为全面，已广泛应用于大中型客车、乘用车、专用车、货车、轻型客车及冷冻冷藏车等各类车辆。作为公司新业务增长点的电池热管理业务板块，公司为电动商用车以及储能电站提供电池热管理相关产品。谢谢！

29、公司是否准备引入战略投资者

感谢您的关注！公司暂无所述相关计划，未来将根据公司战略规划及经营情况，择机开展相关工作。谢谢！

30、针对商用车市场需求变化，公司有哪些新产品或技术方案推出？

感谢您的关注！公司为商用车客户配套生产空调、电池热管理等相关产品。公司紧抓商用车电动化发展机遇，将继续加大研发投入，旨在提升技术水平、优化产品性能和产品质量。例如，公司的商用车热管理产品持续迭代升级，在防水、性能、抗震上大幅提升，能在制冷、热泵制热、除霜除雾和余热增焐等方面进

行控制，实现整车热负荷集中管理，产品能兼顾纯电和氢能重卡系统。谢谢！

31、2025 年上半年公司汽车热管理产品在新能源汽车领域的配套率是否有所提升？

感谢您的关注！在大中型客车热管理领域，公司市场地位较为稳固，大中型客车行业尤其是海外市场的电动化趋势显著，公司取得的直接出口订单持续增加；在小车热管理领域，公司近年来加大市场开拓力度，2025 年上半年源于比亚迪、蔚来、零跑、长安、奇瑞、江淮等客户的新能源汽车热管理产品项目逐步进入量产阶段。谢谢！

32、陈董好，三龙去年国内外大中型客车销量 4.6 万辆，公司把最后一条龙收购后，份额拉满，按 3.5 万每台大中型客车热管理，那光三龙这块大中型客车每年公司营收要 16 个亿了？

感谢您的关注！公司购买厦门金龙汽车空调有限公司 50% 股权事项，旨在提升公司在大中型客车热管理领域的制造配套能力，优化产业布局，与核心战略客户建立更加稳定的合作关系，进一步提升市场竞争力。本次购买股权事项对公司的主营业务具有积极的战略意义，有利于公司巩固行业龙头地位，有利于公司开拓国内外市场，有利于公司持续深耕于大中型客车热管理领域。本次交易完成后，公司的合并报表范围暂时将不会发生变化。公司将持续跟进本次购买股权事项的后续进展情况，将按照相关规定履行信息披露义务。敬请广大投资者谨慎投资，注意投资风险。谢谢！

33、领导您好公司账上趴着十几个亿，山东朗进科技股份有限公司(以下简称“朗进科技，持股 5%以上股东拟通过公开征集转让的方式协议转让公司股份，公司是否有考虑过继续收购继续壮大主业？

感谢您的关注！公司暂未有相关投资或收购计划。谢谢！

34、公司是零跑汽车的主要热管理供应商吧？

感谢您的关注！公司为所述客户多款车型提供乘用车热管理产品。谢谢！

35、领导您好，华为和江淮的尊界 S800 已经订出 1.5 万台，公司配套的双层流四温区热管理产品产能跟得上吗？

感谢您的关注！公司已于安徽合肥生产基地为所述车型投入自动化产线，产能能够满足客户订单需要。公司将按照既定计划与目标推动业务有序落地，保证订单按时按质交付。谢谢！

36、陈董您好，北美墨西哥工厂是给马斯克供货吧？

感谢您的关注！根据与客户方签订的合作协议，基于相关保密条款要求，不便披露具体的合作厂商名称。公司按照既定计划与目标，积极推动海外投资项目落地。公司根据客户订单需求，有序推进配套生产产品。谢谢！

37、陈总您好，收购金龙后大巴热管理的市占率稳居第一了吧

感谢您的关注！公司购买厦门金龙汽车空调有限公司 50% 股权事项，旨在提升公司在大中型客车热管理领域的制造配套能力，优化产业布局，与核心战略客户建立更加稳定的合作关系，进一步提升市场竞争力。本次购买股权事项对公司的主营业务具有积极的战略意义，有利于公司巩固行业龙头地位，有利于公司开拓国内外市场，有利于公司持续深耕于大中型客车热管理领域。本次交易完成后，公司的合并报表范围暂时将不会发生变化。公司将持续跟进本次购买股权事项的后续进展情况，将按照相关规定履行信息披露义务。敬请广大投资者谨慎投资，注意投资风险。谢谢！

38、想问下陈董，既然公司已经跟特斯拉供货了，并且北美墨西哥也接到订单去了，为什么公司遮遮掩掩的不能说，其他同行为什么都可以，而你司却是避而不谈？

感谢您的关注！根据与客户方签订的合作协议，基于相关保密条款要求，不便披露具体的合作厂商名称。公司始终重视海外市场尤其是北美市场，正积极开拓北美主机厂客户。公司本次拟

对外投资新设海外全资子公司，旨在满足海外客户的订单需求。
谢谢！

39、大器晚成恭喜公司给北美新能源重要客户六座车批量出货，下一款北美墨西哥工厂是 26 年量产吗？

感谢您的关注！公司按照既定计划与目标，积极推动海外投资项目落地。公司根据客户车型开发及发布计划，于后续年度逐步进入量产阶段并配套生产产品。谢谢！

40、公司拥有配套固态电池的热管理产品吗？

感谢您的关注！公司暂未批量生产配套固态电池相关的热管理产品，目前汽车行业实际量产销售的新能源乘用车主要搭载锂电池和半固态电池。基于电池的特性与安全性需要，预计未来随着产业化进程的加速，固态电池对于热管理的需求仍然存在。谢谢！

41、金龙 特斯拉 储能还准备搞什么新领域项目

感谢您的关注！公司专业从事移动式热管理相关产品的研发、生产和销售，产品已广泛应用于大中型客车、乘用车、专用车、货车、轻型客车及冷冻冷藏车等各类车辆，以及电动商用车以及储能电站电池热管理产品等。公司对热管理细分领域的新方向与新机遇持开放态度，内部团队会积极开展全面研讨、客观评判与审慎决策工作。在基于市场形势、自身研发能力与技术储备、集团资源和发展战略等多重因素的基础上，公司对新兴领域的的盈利空间与风险水平进行综合权衡，决定暂不考虑涉足数据中心和人形机器人等其他细分领域。未来若有相关计划，将及时履行信息披露义务。谢谢！

42、公司对未来有什么发展高科技产品计划

感谢您的关注！公司对热管理细分领域的新方向与新机遇持开放态度，内部团队会积极开展全面研讨、客观评判与审慎决策工作。在基于市场形势、自身研发能力与技术储备、集团资源和发展战略等多重因素的基础上，公司对新兴领域的的盈利空间与风险水平进行综合权衡，决定暂不考虑涉足数据中心和人形机器

人等其他细分领域。未来若有相关计划，将及时履行信息披露义务。谢谢！

43、公司是否准备投资高科技领域。如 AI 机器人等

感谢您的关注！公司对热管理细分领域的新方向与新机遇持开放态度，内部团队会积极开展全面研讨、客观评判与审慎决策工作。在基于市场形势、自身研发能力与技术储备、集团资源和发展战略等多重因素的基础上，公司对新兴领域的的盈利空间与风险水平进行综合权衡，决定暂不考虑涉足数据中心和人形机器人等其他细分领域。未来若有相关计划，将及时履行信息披露义务。谢谢！

44、今年有什么计划向新领域拓展吗？下半年销量预计如何

感谢您的关注！公司对热管理细分领域的新方向与新机遇持开放态度，内部团队会积极开展全面研讨、客观评判与审慎决策工作。在基于市场形势、自身研发能力与技术储备、集团资源和发展战略等多重因素的基础上，公司对新兴领域的的盈利空间与风险水平进行综合权衡，决定暂不考虑涉足数据中心和人形机器人等其他细分领域。未来若有相关计划，将及时履行信息披露义务。谢谢！

45、华为最新预测，2035 年全社会的算力总量将增长 10 万倍，同行业的三花智控，银轮股份等都在积极布局数据中心和人形机器人业务，贵公司的战略方面有没有积极变化？

感谢您的关注！公司对热管理细分领域的新方向与新机遇持开放态度，内部团队会积极开展全面研讨、客观评判与审慎决策工作。在基于市场形势、自身研发能力与技术储备、集团资源和发展战略等多重因素的基础上，公司对新兴领域的的盈利空间与风险水平进行综合权衡，决定暂不考虑涉足数据中心和人形机器人等其他细分领域。未来若有相关计划，将及时履行信息披露义务。谢谢！

46、今年客车国内外销售形势如何 能否创历史最高纪录

感谢您的关注！在我国大中型客车行业方面，2025 年上半

年市场保持增长态势，大中型客车累计销量达到 55,857 辆，同比增长 6.58%。其中，大中型客车出口 25,396 辆，同比增长 16.51%。得益于新能源公交车“以旧换新”政策的持续实施，2025 年上半年我国新能源客车累计销量达到 20,788 辆，同比增长 33.14%。谢谢！

47、大客车今年销量形势及龙头情况

感谢您的关注！在我国大中型客车行业方面，2025 年上半年市场保持增长态势，大中型客车累计销量达到 55,857 辆，同比增长 6.58%。其中，大中型客车出口 25,396 辆，同比增长 16.51%。得益于新能源公交车“以旧换新”政策的持续实施，2025 年上半年我国新能源客车累计销量达到 20,788 辆，同比增长 33.14%。谢谢！

48、何时把回购股票注销

感谢您的关注！公司已回购的股份拟用于员工持股计划或股权激励计划。若公司未能在股份回购完成之日起 3 年内成功实施前述用途，或所回购的股份未能全部用于前述用途，则未使用部分将在股份回购完成之后 3 年内履行相关程序依法予以注销。谢谢！

49、何时把回购的股票注销

感谢您的关注！公司已回购的股份拟用于员工持股计划或股权激励计划。若公司未能在股份回购完成之日起 3 年内成功实施前述用途，或所回购的股份未能全部用于前述用途，则未使用部分将在股份回购完成之后 3 年内履行相关程序依法予以注销。谢谢！

50、公司给上汽哪些品牌供应产品

感谢您的关注！公司为上汽大众、上汽通用、荣威、名爵、上汽通用五菱、大通等品牌车型提供汽车热管理产品。此外，公司于 2025 年上半年获得上汽奥迪部分乘用车车型的热管理产品订单。谢谢！

51、请问董事长 北美客户是不是特斯拉

	<p>感谢您的关注！根据与客户方签订的合作协议，基于相关保密条款要求，不便披露具体的合作厂商名称。公司始终重视海外市场尤其是北美市场，正积极开拓北美主机厂客户。公司本次拟对外投资新设海外全资子公司，旨在满足海外客户的订单需求。谢谢！</p> <p>52、小鹏飞行汽车项目进展如何</p> <p>感谢您的关注！公司已获得小鹏汇天汽车的压缩机部品定点，具体量产计划时间以客户项目排期和需求为准。谢谢！</p>
附件清单(如有)	
日期	2025-09-19 17:06:44