

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

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（ <u>请文字说明其他活动内容</u> ）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2024 年 9 月 13 日 (周五) 下午 14:00~16:30
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、总经理/副董事长纪安康 2、董事会秘书，财务总监陈睿 3、董事长陈焕雄
投资者关系活动主要内容介绍	投资者提出的问题及公司回复情况 公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： 1、请问贵公司的股价有没有真实反映公司价值？ 感谢您的关注！公司始终重视回报广大股东及保护中小投资者权益，已持续多年进行 100%现金分红，并于今年完成回购股票事项。公司将继续完善市值管理工作，努力助力公司市场价值回归到能够反映公司真实经营情况的估值水平。谢谢！ 2、陈总公司目前经营情况估值水平是否合理。 感谢您的关注！公司始终重视回报广大股东及保护中小投资者权益，已持续多年进行 100%现金分红，并于今年完成回购股票事项。公司将继续完善市值管理工作，努力助力公司市场价值回归到能够反映公司真实经营情况的估值水平。谢谢！ 3、公司一直强调重视市值管理，可是公司股价已经连续下

跌两年，请问公司接下来下半年有没有什么计划措施稳定公司股价？

感谢您的关注！公司将继续开拓更多市场，努力争取获得更多优质客户订单，以扩大营收规模，提高盈利能力水平。同时，公司将继续坚持加强成本管控与应收账款管理等措施，努力降低经营风险以提高上市公司经营质量，以回报广大股东。谢谢！

4、新款比亚迪汉是否为公司配套

感谢您的关注！比亚迪为公司的重要战略客户，公司 2023 年新增项目订单中包括比亚迪汉二代等车型，将在未来数年内稳步推进业务落地。谢谢！

5、高管有减持计划吗？上次股价上涨高管通过各种渠道减持，请问现在管理层对企业未来发展的看法？

感谢您的关注！公司始终聚焦主业，通过加大研发投入与加强应收账款管理等多种措施，以提高上市公司经营质量，降低经营风险，促进公司实现长期健康稳定发展。根据 2024 年半年度报告，公司小车事业部累计新增订单超过 25 亿元。2024 年下半年，小车事业部将有多个客户的重要项目进入量产阶段，为全年业绩实现和事业部健康发展奠定坚实基础。谢谢！

6、大股东股份过多，公司是否会考虑引进战略投资者把公司做强做大？

感谢您的关注！多年来公司始终聚焦主业，深耕于汽车热管理行业，已与众多优质大中型客车整车制造商和终端客户达成合作。基于此，公司将继续巩固已有客户基础，持续加大研发投入，积极推动产品创新，努力开拓下游市场，争取获取更多优质客户订单。您的宝贵意见与建议将会转达给相关部门。谢谢！

7、纪董您好，公司下半年经营能否交给投资者一份满意答卷

感谢您的关注！2024 年下半年，若公司优势所在的大中型客车细分市场能够恢复，预计可能将增强公司大中型客车热管理板块的营收与利润水平公司；2024 年下半年，小车事业部将有

多个客户的重要项目进入量产阶段，为全年业绩实现和事业部的健康发展奠定坚实基础。谢谢！

8、公司每季度利润波动巨大，未分配利润长年处于高位，请问是什么原因？公司资金是否有扩大生产需要，否则为何不分红？公司财务报表是否真实可靠？

感谢您的关注！公司的利润水平受原材料价格波动及下游市场的需求与订单的阶段变化影响。公司始终重视回报广大股东及保护中小投资者权益，每年均根据相关法律法规的规定，结合公司实际经营情况进行利润分配。公司已持续多年进行 100%现金分红。谢谢！

9、目前企业实际控制人具体是谁？

感谢您的关注！公司的实际控制人为陈福成先生，请参见公司披露的定期业绩报告。谢谢！

10、公司半年报中，大中型客车的销量是 17000 台，去年同期是 16000 台，营业收入却同比下降 15.81%。毛利率下降 2.22%，请问在销量增加 1000 台，毛利率下降 2.22%的情况下，大中型客车业务怎么下降 15.81%？谢谢

感谢您的关注！大中型客车行业受下游旅游与公交市场及海外市场需求的影响较大。2024 上半年，大中型客车市场整体有所回暖，但公司主要优势所在的目标市场尚未同步恢复。若下半年公司优势所在市场能够恢复，预计可能将增强公司大中型客车热管理板块的营收与利润水平。谢谢！

11、目前国内汽车销量下降，为什么松芝股份还在不停的收购公司股份，不进行战略收缩，提质增效提高企业产品竞争力呢

感谢您的关注！2024 上半年，大中型客车市场整体有所回暖，乘用车市场保持稳定增长，尤其是乘用车的出口持续发力。公司近期公告的投资事项旨在提升公司在华中地区的制造配套能力，以及完善公司的海外投资架构设置，相关公司均为公司控股子公司。公司将继续聚焦主业，通过加大研发投入、加强应收

账款管理和降本增效等措施,积极降低经营风险,持续提高产品、服务、财务质量及上市公司质量,以增强竞争力与盈利能力。谢谢!

12、请详细说明在客车销量增长的情况下,客车空调营业额下滑的原因。请详细说明乘用车销量增长的情况下,乘用车空调营业额下滑的原因。

感谢您的关注!2024 上半年,大中型客车市场整体有所回暖,乘用车市场保持稳定增长。但公司主要优势所在的目标市场尚未同步恢复。若下半年公司优势所在市场能够恢复,预计可能将加大公司大中型客车及乘用车热管理板块的营收规模。谢谢

13、各种量化基金常年盘踞在你司来回收割投资你司的投资者,对此你司采取了何种措施

感谢您的关注!公司已建立畅通的投资者沟通渠道,多年来持续与广大投资者保持积极有效的交流。公司将继续完善投资者关系管理工作与市值管理工作,努力助力公司市场价值回归到能够反映公司真实经营情况的估值水平。谢谢!

14、大巴车上半年销售那么好,为什么大巴空调部分没有增长,而且利润率下降了,是什么原因?份额下降了吗?

感谢您的关注!大中型客车行业受下游旅游与公交市场及海外市场需求的影响较大。2024 上半年,大中型客车市场整体有所回暖,但公司主要优势所在的目标市场尚未同步恢复。若下半年公司优势所在市场能够恢复,预计可能将增强公司大中型客车热管理板块的营收与利润水平。谢谢!

15、松芝股份和特斯拉同属上海地区,特斯拉现在国产化率99%,为什么松芝无法供货配套特斯拉,是产品质量还不够吗?

感谢您的关注!公司下游客户大部分为国内知名的整车厂商及要求较高的终端客户。公司拥有业内一流的检测设备,为产品质量提供了可靠的保障。在市场开拓方面,公司积极与各个自主、合资及外资品牌客户保持沟通与交流,以争取获得更多优质客户

订单。谢谢！

16、请详细说明证监会问询函中关于董事会成员在公司财务决议中投弃权票的原因。

感谢您的关注！相关原因及说明请详见披露的《关于 2023 年年报问询函相关问题的回复公告》。谢谢！

17、公司市值蒸发成这个样子，股价常年破净，大股东是否考虑回购股票？

感谢您的关注！公司已于今年完成回购股票事项。公司始终重视回报广大股东及保护中小投资者权益，为此，公司持续多年进行 100%现金分红。您的宝贵意见与建议将会转达给相关部门。谢谢！

18、阳光电源中标中东最大储能项目，本公司是否参与，份额比例是多少？

感谢您的关注！在储能电站电池热管理系统领域，公司已进入阳光电源的供应商体系，并进入量产阶段。谢谢！

19、请详细说明松芝股份历年各季度财务报表净利润波动特别巨大的原因。

感谢您的关注！公司专业从事汽车等领域热管理产品的研发、生产和销售，大宗原材料在成本中的占比较高，主要包括铝、铜等金属材料，其价格波动对公司成本具有较大影响。此外，公司所属行业的部分下游细分市场具有一定的波动性，销售量由客户需求产生的订单量决定。谢谢！

20、22 年至今公司市值缩水六成，公司对此怎么看，建议大股东直接卖给有实力的公司发展壮大

感谢您的关注！上市公司股价的影响因素较多，公司始终重视回报广大股东及保护中小投资者权益。为此，公司已持续多年进行 100%现金分红，并于今年完成回购股票事项，以维护市场信心。公司将继续努力获取新项目与新订单，积极提高研发技术水平与产品竞争力，以实现扩大业务规模、增加营业收入和提高盈利能力水平。谢谢！

附件清单(如有)	
日期	2024-09-13 16:19:41