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：20261112

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　□现场参观 □路演活动　□其他
参与单位及人员	投资者网上提问
时间	2026 年 11 月 12 日（星期四）
地点	公司通过上证路演中心采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员	1、董事长陈焕雄 2、副总裁兼董事会秘书兼财务总监陈睿 3、独立董事康华平
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、公司此前完成厦门金龙空调股权收购，正推进技术、渠道及供应链整合。未来在电动压缩机、储能热管理及海外服务网络方面，是否仍考虑通过参股或并购外部成熟企业补充关键能力** 答：感谢您的关注！公司专业从事移动式热管理尤其是汽车热管理产品的研发、生产与销售，多年来始终聚焦主业实现稳定、健康、可持续发展。公司正在稳步推进与金龙空调的整合工作，在市场资源、技术团队、供应链、售后服务网络等方面优化协同。公司各业务板块的能力建设以自主研发和内生增长为主，同时，公司也对热管理领域的新机遇持开放态度，内部团队会积极开展全面研讨、客观评判，会围绕战略发展规划，对外部合作方式进行持续研究与审慎评估。您的宝贵意见与建议将会转达给相关部门，未来若有相关计划，将及时履行信息披露义务。谢谢！ **2、您好，车规级热管理具备可靠性、宽温域、抗震等技术特点，**

	公司是否在持续评估这些技术对外移植到其他相关领域的机会？谢谢！ 答：感谢您的关注！公司专业从事移动式热管理尤其是汽车热管理领域的研发、生产与销售，公司在既有汽车热管理业务领域持续积累研发创新能力，已将相关技术延伸至储能电站电池热管理领域。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，决定暂不考虑涉足其他细分领域。您的宝贵意见与建议将会转达给相关部门，未来若有相关计划，将及时履行信息披露义务。谢谢！ **3、公司北美墨西哥工厂开工是已经为北美知名电动 EVG 汽车量产了？** 答：感谢您的关注！墨西哥工厂基于北美客户项目订单需要，为客户配套生产汽车热管理产品，公司正按原定目标与计划，稳步推进境外投资项目的有序落地。墨西哥工厂建设属于分阶段推进的过程，目前正处于生产设备调试及投产筹备阶段，尚未进入批量生产状态。截至目前，墨西哥工厂尚未正式开展实质性生产经营活动，尚未形成生产经营产出及营业收入。敬请广大投资者理性看待、注意投资风险。谢谢！ **4、您好！请问公司在电动重卡，轻卡，工程车的热管理市场份额多大？储能热管理市占率多大？有加大这业务推销？** 答：感谢您的关注！公司的电池热管理业务板块紧抓商用车电动化趋势明显的行业机遇，在稳固优质客户份额的基础上，推进重点优质客户突破，实现在手项目顺利量产；在储能电站电池热管理业务方面，公司高度重视储能赛道的长期成长机遇，近年来已开发多个新型储能电站热管理产品，并已进入多家行业主流客户的供应商体系。后续公司将持续加大该领域的研发投入，深化客户的合作深度与项目覆盖广度，稳步提升研发技术水平、产品质量与配套能力，逐步提升储能热管理业务的核心竞争力。谢谢！

	其他情况说明： 会议过程中，公司严格按照有关规定与投资者进行沟通与交流，没有出现未公开重大信息泄露等情况。
附件清单	无
日期	2026 年 11 月 12 日