

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：20260515

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"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位及人员	投资者网上提问
时间	2026年05月15日（星期五）
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、独立董事陶克
投资者关系活动主要内容介绍	<p>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、请问下领导，公司在接下来一段时间是否会进入数据中心温控领域？</p> <p>答：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等其他细分领域。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！</p> <p>2、领导你好，公司去年每股赚了三毛九，给广大股东分了三毛五，这么大手笔的分红，可资本市场还是对公司的市值不买单，这是为何？公司有什么解决办法？</p> <p>答：感谢您的关注！一方面，公司对内聚焦主营业务，通过加大</p>

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，公司已连续多年进行现金分红并采取包括股票回购在内的多种市值管理措施，未来将继续探索多样化的途径推动市值管理工作。谢谢！

3、公司目前是否有在接洽的数据中心订单？对此高层领导有什么看法？是准备今年进入还是再等等？

答：感谢您的关注！公司目前暂未有数据中心相关业务，未实际产生相关销售收入。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，决定暂不考虑涉足数据中心等其他细分领域。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！

4、公司一季报披露后，公司市值直线下降，然认真看后实际业绩跟去年并无差距，汇兑损益造成亏了一千六百多万，请说明一下是何原因？上市公司海外业务通常做法是什么？

答：感谢您的关注！根据 2026 年一季度报告，相较于去年同期，公司 2026 年一季度归母净利润出现下滑的主要原因系营业收入同比有所减少以及所得税费用同比有所增加等因素。谢谢！

5、尊敬的公司领导，公司在原北美项目订单基础上增资 3.6 亿墨西哥子公司，目前工厂有什么实质进展？比如厂房是否装修完毕？产线是否调试完？规划年产多少？北美知名电动项目主机厂要求今年量产？

答：感谢您的关注！在墨西哥子公司方面，为满足量产条件，公司正按原定目标与计划开展前期准备工作，墨西哥工厂正处于装修筹备阶段。公司基于海外客户的订单需求及项目排期，正稳步推进海外投资计划有序、审慎、高效落地。截至目前，墨西哥子

公司尚未正式开展生产经营活动，尚未产生实际的投入与产出。此外，关于公司拟新增的对外投资方面，此举旨在进一步丰富海外重点市场的本地化配套产品型谱与完善产品品类，提高相应的本地化生产制造能力，更好地链接海外客户以满足其订单需求以及获取潜在项目订单，并为后续公司大中型客车热管理及乘用车热管理事业部的美洲业务发展奠定基础。谢谢！

6、据 CESA 储能应用分会数据，一季度中国企业海外斩获 124 个储能订单，总容量约 104.63GWh。宁德时代、阳光电源、远景、比亚迪仍是全球大型储能项目的首选合作方，持续深化欧洲、澳洲、非洲、北美、南美等核心市场布局。

答：感谢您的关注！在储能电站电池热管理系统领域，公司已进入宁德时代、比亚迪、远景能源、国轩电气等客户的供应商体系，并进入量产阶段。公司将加大研发投入，紧跟市场需求，努力获取更多优质项目订单。谢谢！

7、公司董事会和管理层有没有探讨过切入数据中心和面临的问题。

答：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等其他细分领域。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！

8、公司对同行业山东朗进感兴趣吗？

答：感谢您的关注！公司目前暂未有相关投资计划，您的宝贵意见与建议将会转达给相关部门。谢谢！

9、昆山投资三十亿热管理项目

答：感谢您的关注！所述项目主要为建设移动式热管理系统产品相关的研发、生产与销售，目前项目仍处于建设期，暂未有实际业务落地，后续业务规模将基于生产制造能力与市场订单需求等因素综合确定，公司将按照既定战略与计划稳步推进项目实施。

	<p>谢谢!</p> <p>其他情况说明:</p> <p>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。</p>
附件清单	无
日期	2026 年 05 月 15 日