

证券代码：603107

证券简称：上海汽配

公告编号：2025-063

上海汽车空调配件股份有限公司关于 2025年第三季度业绩说明会召开情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

上海汽车空调配件股份有限公司（以下简称“公司”）于2025年11月14日15:00-16:00通过上证路演中心以网络互动形式召开了2025年第三季度业绩说明会。关于本次说明会的召开事项，公司已于2025年10月29日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定媒体披露了《上海汽车空调配件股份有限公司关于召开2025年第三季度业绩说明会的公告》（公告编号：2025-060）。现将本次说明会召开情况公告如下：

一、本次说明会召开情况

2025年11月14日，公司总经理王游沼先生、董事会秘书高明女士、财务总监陈昀女士、独立董事韩宏稳先生出席了本次业绩说明会，与投资者进行了互动交流和沟通，就投资者关注的问题进行了回复。

二、投资者提出的主要问题及公司回复情况

本次业绩说明会中投资者提出的问题及公司的回复如下：

问题1：请问公司三季度盈利情况如何

回复：尊敬的投资者您好，2025年第三季度，公司实现营业收入5.8亿元，比上年同期增加12.11%；归属于上市公司股东的净利润5159万元，比上年同期增加59.66%。谢谢。

问题2：面对复杂恶劣的外部环境，公司接下来如何维持相对稳定的业绩增长？

回复：尊敬的投资者您好，未来，公司将积极面对行业竞争，一方面，持续

提升公司原有产品的竞争力，以更优质的产品、更合理的价格、更快的反应速度为客户提供更优质的服务。同时，公司持续关注行业发展动态，积极布局行业未来可能变革，做好前沿性的技术储备。另一方面，开拓其他相关产品，进一步丰富公司的产品结构和业务增长点。在集成模块领域，公司将持续加强开发和市场开拓，争取新的突破。同时，公司设立了控股子公司开展车载冰箱业务，作为公司未来业务新的增长点。谢谢。

问题 3: 请问公司明年业务方面是否有新的战略规划?

回复: 尊敬的投资者您好，大方向上，持续推进业务国际化、着力推进车载冰箱业务客户拓展是公司的重点工作。我们将按照计划推进摩洛哥工厂建设，以摩洛哥子公司建设为抓手，进一步拓展国际业务。在车载冰箱业务方面，公司将依托现有客户资源，集合各方面力量拓展客户，争取车载冰箱业务能够在最短的时间之内打开局面。谢谢。

问题 4: 公司在投资者交流中讲述，在集成式车载冰箱项目中，公司首款产品已实现客户交付，能否告知是哪家客户? 同时公司表示，集成式车载冰箱与多家潜在客户开展技术交流与业务洽谈，请问这些客户是否有意向合作的?

回复: 尊敬的投资者您好，与潜在客户的技术交流与业务洽谈仍在进行中，公司将持续加强开发和市场开拓，争取新的突破。谢谢。

问题 5: 集成式车载冰箱是公司开拓的第一个重点项目，是公司战略布局的关键产品之一。有投资者质疑该项目技术门槛低，请公司回答质疑。

回复: 尊敬的投资者您好，我司的车载冰箱产品采用蓄冷材料 (PCM) 技术，可实现 25 分钟速冷、长效蓄冷但日能耗低于 1° 电，通过集成至整车热管理系统，实现结构简化与能效提升，大幅改善传统车载冰箱存在的噪音、振动、能效与废热排放问题。同时，强化产品场景化设计，拓展辅助功能，提升驾乘用户体验。谢谢。

问题 6: 公司车载冰箱产品已实现客户交付，但财报未披露具体收入占比。请问总经理，该产品目前的订单量、客户拓展进度及产能规划如何? 是否考虑与北蔡镇或浦东新区的上下游企业合作 (如制冷技术供应商、模具厂商)，形成本地

产业链协同？未来三年内，车载冰箱业务在总收入中的目标占比是多少？

回复：尊敬的投资者您好，公司的车载冰箱业务子公司设立于 2025 年 8 月 8 日，车载冰箱业务目前还在起步阶段，第一个订单已开始批量，公司正在积极拓展其他客户，争取在最短的时间内打开局面。谢谢。

问题 7：截至 Q3 末，应收账款占归母净利润比例高达 338.41%，远超行业平均水平。请问总经理，公司如何应对应收账款规模过大的风险？是否有明确的催收计划或客户信用管理措施？是否与主要客户（尤其是外销客户）协商更优的回款条款？作为股东，我们关注资金链安全对公司长期发展的影响。

回复：尊敬的投资者您好，公司的客户回款及现金流正常，不存在资金链重大风险，谢谢。

问题 8：财报显示，Q3 营收同比增长 12.11%，归母净利润同比大增 59.66%，主要得益于燃油分配管外销业务的突破。请问总经理，外销业务的高增长是否具备持续性？斯特兰蒂斯、通用汽车等项目的量产节奏如何？公司计划如何进一步拓展其他国际客户（如日系或德系车企）？此外，作为北蔡镇居民，希望了解公司是否计划在本地扩大生产或投资，以带动区域就业或技术升级？

回复：尊敬的投资者您好，第三季度公司归母净利润较上年同期有较大增长，波动原因如下：一方面，本期收入较上年同期有所增长，公司利润水平相应提高。另一方面，公司在墨西哥设有全资子公司，记账本位币为墨西哥比索，汇率波动导致的汇兑损益计入财务费用科目，本报告期和上年同期汇率波动方向相反，对财务费用影响相反，因此本期财务费用较上年同期变动较大，财务费用的波动导致公司利润水平波动较大。谢谢。

问题 9：公司在墨西哥和摩洛哥的海外子公司辐射欧美市场，但地缘政治风险（如贸易摩擦、政策变动）可能影响业务。请问独立董事，公司如何评估并应对海外经营的合规风险？是否建立汇率对冲机制以减少汇兑损失？此外，摩洛哥子公司预计明年建成，是否存在建设延期或成本超支的风险？

回复：尊敬的投资者您好，目前公司境外销售部分采用美金结算，部分采用人民币结算。就收汇的美元，公司会评估汇率波动的影响，平衡收汇与采购付汇

之间的平衡关系。未来，若外销收入进一步增大，外汇出现大规模的入大于出的情况，公司会考虑采取其他汇率锁定措施。谢谢。

问题 10：财报显示，Q3 研发费用同比增长 38.23%，但毛利率仅微增。请问独立董事，高研发投入是否已转化为技术壁垒（如专利数量、产品差异化）？公司如何确保研发方向与市场需求匹配？未来是否考虑与高校或科研机构合作（如上海本地院校），提升技术迭代速度？

回复：尊敬的投资者您好，公司研发项目分为两类，一类是基于行业的发展方向做前瞻性的技术储备，另一类是基于客户要求进行的研发，因此公司的研发项目和行业发展方向及客户需求是高度匹配的。公司后续的研发工作安排将根据后续的行业发展和业务情况确定。谢谢。

问题 11：Q3 每股经营性现金流同比激增 455.63%，但应收账款仍居高不下。请问财务总监，公司如何平衡“账面盈利”与“现金回笼”？是否有短期内的应收账款压降目标？此外，作为股东，关注分红政策——在当前现金流改善的情况下，公司是否会考虑提高分红比例或进行股份回购？

回复：尊敬的投资者您好，公司的客户回款及现金流正常，不存在资金链重大风险。公司关注股东回报，上市后公司均进行了积极的现金分红，后续公司也将持续关注股东回报。谢谢。

问题 12：财报显示，财务费用为-914.05 万元，主要系利息收入增加。请问财务总监，公司如何利用闲置资金提升收益？目前 1.62 亿元结构性存款未收回，是否存在流动性风险？未来是否会探索更高收益的资金管理方式（如产业基金投资）？

回复：尊敬的投资者您好，公司根据相关规定利用闲置资金进行现金管理，购买的产品为流动性好、安全性高的产品，不存在重大风险。谢谢。

问题 13：财报中未详细披露外销项目生命周期的具体金额分配、车载冰箱客户的名称及订单价值。请问董秘，未来是否会自愿披露更多非强制信息（如分区域收入、大客户占比）？作为北蔡镇居民和青年投资者，建议公司通过新媒体渠道（如视频直播、线上路演）增强与本地股东及年轻投资者的互动。

回复：尊敬的投资者您好，公司会根据相关规定严格履行信息披露义务，结合实际情况进行自愿信息披露，感谢您的建议，谢谢。

问题 14：上海汽配作为浦东企业，是否在环保减排、员工福利或社区公益方面有具体规划？例如，是否计划在北蔡镇投资绿色工厂或参与本地职业技能培训？作为居民股东，希望公司不仅关注业绩，也重视对周边社区的正向影响。

回复：尊敬的投资者您好，公司关注节能环保及公司与各利益相关方的关系，后续公司将在环境友好、与各利益相关方合作共赢方面做出积极努力。谢谢。

问题 15：截止今天收盘大股东减持完成了吗

回复：尊敬的投资者您好，截至目前，公司已披露减持计划且仍处于减持计划实施期间的股东为格洛利國際公司与迪之凯国际贸易（上海）有限公司。谢谢。

三、其他事项

本次说明会具体情况详见上证路演中心(<https://roadshow.sseinfo.com/>)。

感谢各位投资者积极参与本次说明会，公司在此对长期以来关注和支持公司发展并积极提出建议的投资者表示衷心感谢！

特此公告。

上海汽车空调配件股份有限公司董事会

2025 年 11 月 15 日