

证券代码：002536

证券简称：飞龙股份

飞龙汽车部件股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-014

| | |
|---------------|---|
| 投资者关系活动类别 | <input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（电话会议） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 |
| 参与单位名称及人员姓名 | 林锐投资 姬永锋 华龙投资 邓鹏怡 中原证券 龙羽洁 瑞达基金 俞力杨 依脉数据科技 贲国肖等机构及个人投资者 10 余位 |
| 时间 | 2025 年 4 月 23 日 |
| 地点 | 公司子公司上海飞龙新能源汽车部件有限公司（以下简称“上海飞龙”） |
| 上市公司接待人员姓名 | 副总经理、董事会秘书：谢国楼 子公司上海飞龙总经理：宋宏利 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 一、副总经理、董事会秘书谢国楼介绍公司情况 飞龙汽车部件股份有限公司（以下简称“公司”）始建于 1952 年，至今已有 70 多年的发展历史，是一家致力于热管理系统方案解决的上市公司。 公司发展主要分为两个阶段，第一个阶段是 2017 年之前，公司着力汽车热管理部件产品的研发、生产和销售，比如机械水泵、排气歧管、涡轮增压器壳体（以下简称“涡壳”）、电子泵系列产品、温控阀系列产品和热管理温控模块等，目前汽车水泵和涡壳两类产品已荣获国家工信部认定的制造业单项冠 |

军，同时大力开拓海外业务；第二个阶段是 2017 年至今，公司在发展汽车热管理领域的基础上，重点开拓非车领域客户和市场，助力公司快速转型升级。目前公司拥有国家级企业技术中心，建立了上海、芜湖、内乡和西峡四个研发中心，其中上海和芜湖为新能源热管理部件产品研发中心，着力开发电子泵系列和温控阀系列产品，拓展电磁阀、热管理集成模块等产品。产品销售覆盖全国市场，并出口美洲、欧洲、东南亚等地区，已批产国内外客户 200 余家，服务全球超 300 个工厂基地。

二、上海飞龙总经理宋宏利介绍上海飞龙基本情况

上海飞龙成立于 2016 年 9 月，是公司在上海设立的前瞻研发中心，是上海市高新技术企业。整体建筑面积共 3056.06 平方米，固定资产投资 5000 万元，打造了一支超百人的专业热管理系统研发团队，致力于新能源热管理系统及其关键零部件的基础研发和应用开发，可以为客户提供系统规划和集成、零部件设计、控制器硬件开发、应用层软件开发、标定开发、试验开发和验证，以及售后服务的全生命周期工程解决方案，打造先进可靠的智能热管理系统，满足客户需求。热管理集成模块集成了热管理系统中的大部分关键零部件，主要包括冷却系统的电子水泵、多通水阀、膨胀水壶和空调系统的电池冷却器、气液分离器、冷媒阀、传感器等零件。目前飞龙热管理集成模块已配套上汽、奇瑞、理想、岚图等主机厂，成为行业主流供应商。

三、投资者互动问题解答

1、公司今年第一季度毛利率同比增加的原因是什么？

回复：公司今年第一季度毛利率同比有所增长，主要有以下三点原因：一、原材料价格相对稳定；二、优化产品结构；三、提升内外部管理，成立价值分析及价值工程(VA/VE)工作领导小组，通过优化运营管理体系、提升生产效能、系统性降低产品综合成本。

2、目前来看，公司传统发动机热管理业务是否有增长压力？

回复：目前公司发动机热管理部件产品中排气歧管和涡壳不仅可以应用在燃油汽车上，还可以应用在混动汽车上。同时根据目前接收订单情况来看，预计近两年发动机热管理部件产品销量不会大幅下滑。

3、公司海外主要供应的主要产品有哪些？海外主要有哪些客户？

回复：目前公司主要向海外供应的主要产品是涡壳和排气歧管。海外主要客户有博格华纳、康明斯、盖瑞特、福特、丰沃、戴姆勒、越南 VINFAST 等 50 多家。

4、目前公司服务器液冷项目情况如何？

回复：目前公司为服务器液冷领域客户主要供应电子泵和温控阀系列产品，部分项目已经批产供货。

5、公司近期民用领域产品订单是否有增加，未来预期如何？

回复：公司近期民用领域产品订单有所增加，未来两年看，民用领域客户及订单预计会持续增长。

6、公司民用领域新能源热管理部件产品竞争优势在哪些地方？

回复：目前公司民用领域竞争优势主要有以下三点：（1）先发优势。公司已在民用领域深耕近 10 年，积攒大量的技术储备和研究成果，有超 100 个项目正在进行中，部分项目已经量产；

（2）客户优势。目前公司供货及建立联系的客户超 70 家，主要有 HP 项目、申菱环境、亚浩电子、深圳兴奇宏、英维克、高澜股份、比赫电气、中科热控等；（3）应用场景拓展。目前公司新能源热管理部件产品主要应用在汽车、充电桩液冷；5G 基站、通信设备、服务器液冷、数据中心（IDC）液冷、人工智能液冷；氢能液冷；风能太阳能储能液冷；电力；现代化农业机械、大型机械装备工业液冷；低空经济；机器人等热管理相关领域。

7、公司未来发展方向如何？

| | |
|----------|---|
| | <p>回复：公司一方面继续巩固传统热管理领域市场份额，加大新能源热管理部件产品的研发与生产，产品不断向“高、精、尖”发展；另一方面依靠先发优势，不断开拓民用领域新产品、新客户和新市场；同时依托海外生产基地，积极布局海外市场，走国际化道路，致力成为热管理方案解决商。</p> |
| 附件清单（如有） | |
| 整理日期 | 2025年4月23日 |