

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：2025-027

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 ☒其他（电话会议）☐现场参观
参与单位名称及人员姓名	浙商大制造子领域首席周艺轩 易方达基金周洋张仲宸 陈思源 邱天蓝
时间	2025 年 8 月 5 日
地点	飞龙汽车部件股份有限公司董事会秘书办公室（线上）
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：谢国楼 证券事务代表：谢坤
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解决方案的上市公司。 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集成模块等，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、投资者互动问题解答 1、公司 2025 年下半年经营预期如何？ 回复：根据目前在手订单来看，公司 2025 年下半年营收预计会好转，主要驱动力有以下三点：一、海外新项目逐步起量；二、部分新能源车集成模块订单增长；三、公司液冷领域产品也将逐步上量。 2、公司在汽车发动机热管理部件产品上是否还会追加投资？ 回复：公司正推动热管理技术与服务器液冷、数据中心（IDC）液冷、人工智能液冷；机器人；低空经济、5G 基站与通信设备；充电桩液冷；氢能液冷；风能太阳能储能液冷；电力设备；现代化农业器械、大型机械装备工业液冷等众多前沿领域深度融合，实现价值赋能。 除已投产的孙公司龙泰汽车部件（泰国）有限公司外，国内不考虑在汽车发动机热管理产品上追加投资。 3、公司电子泵系列产品主要客户有哪些？ 回复：目前公司电子泵系列产品主要客户及建立联系的超 130 家，主要有奇瑞、理想、拓普、越南 VINFAST、零跑、赛力斯等。 4、公司的热管理集成模块价值是多少？ 回复：公司热管理集成模块产品主要由电子水泵、热管理控制阀、膨胀水壶、导流板、传感器及线束等部件组成。相较于传统单一零部件产品，集成模块价值量有显著提升，具体价值因产品构造差异而有所不同，不能一概而论。 5、公司液冷领域进展如何？ 回复：日前，河南飞龙（芜湖）汽车零部件有限公司存续分立后新成立的子公司—安徽航逸科技有限公司（以下简称“航逸科技”）已完成工商注册登记并公告。 航逸科技专注于数据中心（IDC）、风光储能及充电桩等领域
--	---

	的非车用液冷泵研发、生产与销售，聚焦于 IDC 液冷循环泵核心产品，致力于提升产品效率，并积极推广及持续迭代热管理集成模块产品，以不断增强服务器液冷产品的适配性与市场竞争力。 公司热管理集成模块产品正与多个项目方进行深入的技术交流与沟通，部分客户项目已进入量产阶段。另外，公司在稳固国内市场的同时，正积极通过中国台湾地区客户拓展海外服务器液冷市场，持续扩大业务版图。 6、公司如何提高盈利能力？ 回复：一、公司实施“汽车+泛工业”双线渗透战略：在汽车领域稳固热管理业务根基，同时重点拓展商用液冷等新兴应用领域，实现热管理技术跨行业应用；二、公司实施价值分析及价值工程（VA/VE），通过优化运营管理体系、提升生产效能、监控原材料市场价格动态，挖潜增效，系统性降低产品综合成本，有效地提升了企业整体盈利能力。 7、相比同业竞争者，公司在液冷领域有哪些核心竞争优势？ 回复：目前公司液冷领域竞争优势主要有以下三点：一、先发优势。公司已在液冷领域深耕近 10 年，积攒大量的技术储备和研究成果，针对商用液冷等领域设计专用产品。目前有超 120 个项目正在进行，部分项目已经量产；二、客户优势。目前公司供货及建立联系的客户超 80 家，主要有 HP 项目、小米汽车、L 项目、申菱环境、亚浩电子、深圳兴奇宏、英维克、高澜股份、三快在线（美团）、中航光电、东方电气、三一重工、特来电、英飞源、宗申航发等；三、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、服务器液冷、数据中心（IDC）液冷、人工智能液冷；机器人；低空经济、5G 基站与通信设备；充电桩液冷；氢能液冷；风能太阳能储能液冷；电力设备；现代化农业器械、大型机械装备工业液冷等热管理相关领域。
附件清单（如有）	
整理日期	2025 年 8 月 5 日