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：2025-030

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 ☒ 现场参观 ☐ 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	浙商基金 柴明 笠笠资产 郑峰
时间	2025年9月18日
地点	子公司郑州飞龙汽车部件有限公司
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：谢国楼
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、副总经理、董事会秘书谢国楼介绍公司情况</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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</p>

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、公司在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（以下简称“龙泰公司”）外，国内不考虑在汽车发动机热管理产品上追加投资。

2、公司在新能源汽车领域主要提供哪些产品？

回复：新能源汽车主要分为纯电动汽车和混合动力汽车。公司主要供应纯电动汽车电子泵、温控阀和集成模块等产品；主要提供混合动力汽车排气歧管、涡壳、电子泵、温控阀和集成模块等产品。

3、目前公司电子水泵产品自制率如何？

回复：目前公司电子泵系列产品自制率超 90%，注塑、电机、芯片贴片等都由公司自制。

4、公司新能源热管理集成模块产品有哪些客户？今年集成模块产品销量如何？

回复：目前公司新能源热管理集成模块产品主要客户有奇瑞、南京汽车、理想、吉利、岚图、上汽等。部分客户项目已经量产，今年该产品订单同比也在逐步增加。

5、公司在液冷领域产品具备哪些竞争优势？

回复：公司在液冷领域产品以先发优势、客户优势和平台化设计构筑了独特市场地位。通过针对客户具体应用场景的定制开发，提供

	<p>长寿命、轻量化、体积小、性价比高的产品，精准契合客户的多元化需求。</p> <p>6、公司在液冷领域的发展方向是什么？</p> <p>回复：公司聚焦客户需求与项目研发，以提升效率为导向，积极推广并迭代集成模块产品，致力于提供更高效、更集成的液冷解决方案，不断提升服务器液冷产品的适配性与市场竞争力。在稳固国内市场的同时，公司正通过台湾客户向海外服务器液冷市场拓展。</p> <p>7、面对美国关税政策影响，公司采取哪些措施来积极应对？</p> <p>回复：在当前美国关税政策不断调整的背景下，公司主要采取以下措施积极应对风险：</p> <p style="padding-left: 2em;">一、全力推进泰国生产基地建设进度，适时调整产能布局，将影响较大的出口业务尽快转移到龙泰公司生产；</p> <p style="padding-left: 2em;">二、深化国际市场多元化战略，加快全球产能配置和销售网络建设，持续提升国际市场竞争力和抗风险能力。</p> <p>8、公司如何布局全球化战略？</p> <p>回复：公司秉持“坚韧执着 双轮驱动 精耕细做 铸就品牌”的经营理念，国内与国际市场协同发展，打造国内国际双循环发展格局。公司全球化战略布局的首个海外智慧工厂——龙泰公司已于 2025 年 6 月 26 日竣工试生产。</p> <p style="padding-left: 2em;">该生产基地的建成投产，将成为公司实现全球化的重要战略支点。一方面，公司立足泰国，辐射东南亚、中亚市场，并延伸至全球；另一方面，通过将部分出口业务转移至泰国生产，可有效规避国际贸易风险，承接北美订单转移，增强全球供应链韧性，有效对冲地缘政治波动风险，降低中美经贸关系波动带来的潜在影响。</p>
附件清单（如有）	
整理日期	2025 年 9 月 18 日