

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：2025-038

投资者关系活动类别	<div><input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/> 分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/> 媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/> 业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/> 新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/> 路演活动</div> <div><input checked="" type="checkbox"/> 现场参观</div> <div><input type="checkbox"/> 其他（电话会议）</div>
参与单位名称及人员姓名	<div>长江证券 张永乾</div> <div>国金证券 曾爽</div> <div>华泰证券 李倩倩</div> <div>长城证券 陈逸同</div> <div>财通证券 吴铭杰</div> <div>招商证券 梁旭</div> <div>国信证券 唐英韬</div> <div>华福证券 徐丽华</div> <div>兴业证券 郭亚男</div> <div>东吴证券 郭雨蒙</div> <div>国盛证券 江莹</div> <div>西部证券 齐天翔 庄恬心 彭子祺</div> <div>方正证券 熊晟 吴慧迪</div> <div>东北电子 陈敏佳</div> <div>华源证券 陈佳敏</div> <div>华安基金 倪文凡</div> <div>浙商基金 柴明</div> <div>固禾基金 纪双陆</div> <div>东吴基金 周磊</div> <div>长城基金 廖瀚博 吴驰</div>

	长盛基金 张君平 鹏扬基金 许颖婕 钧泽基金 余辉武 恒信基金 王干义 西部利得 邹玲玲 国信自营 王聪颖 弥远投资 许鹏飞 筌笠资产 郑峰 华泰机械 王龙钰 泰康资产 段中喆 国寿安保 祝淼 中金财富 刘继奎 郭超 理成资产 陶然 中信建投 汪洁 尚善资产 刘晓鹏
时间	2025 年 12 月 9 日—2025 年 12 月 10 日
地点	子公司安徽航逸科技有限公司（以下简称“航逸科技”）会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：谢国楼 子公司航逸科技总经理：向晓东 证券事务代表：谢坤
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>一、副总经理、董事会秘书谢国楼介绍公司情况</b></p> <p>飞龙汽车部件股份有限公司（简称“公司”“飞龙股份”）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</p>

	<p>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，重点开拓民用领域客户和市场，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。</p> <p><b>二、子公司航逸科技总经理向晓东介绍航逸科技情况</b></p> <p>航逸科技位于安徽芜湖鸠江经济开发区，成立于 2025 年 7 月，注册资本 5,000 万元人民币。该公司专注于数据中心、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 IDC 液冷循环泵核心产品。</p> <p>目前，该公司产品覆盖 8W 至 37kW 功率范围的全系列解决方案，包括节点冷却 (LAAC)、模块化侧挂式 (Side Car)、机架内 (In Rack) 及行级 (In Row) CDU 液冷泵应用。依托飞龙股份热管理技术领域 70 余年积累，航逸科技致力于成为液冷泵的技术引领者，并立志发展成为全球 IDC 液冷泵领域的核心供应商。</p> <p><b>三、投资者互动问题解答</b></p> <p><b>1、公司新能源热管理部件产品主要应用在冷媒侧还是水媒侧？</b></p> <p><b>回复：</b>目前公司新能源热管理部件产品主要应用于水媒侧，例如：电子泵、电子水阀、温控阀、集成模块等产品。</p> <p><b>2、公司新能源热管理部件产品采用哪种销售方式？</b></p> <p><b>回复：</b>目前公司新能源热管理部件产品聚焦两大核心方向：</p> <p>（1）电子泵系列产品（主要包括电子水泵、电子机油泵，采用平台化研发、生产、销售策略，现已构建覆盖 8W 至 40kW 功率范围、兼容 12V 至 1500V 全电压平台的完整产品矩阵；</p> <p>（2）温控阀系列产品（主要包括热管理多通阀、热管理控制阀、电动车水阀、集成模块及各种变型产品等），坚持定制化路线，基</p>
--	---

	<p>于客户场景需求，提供多样化解决方案，实现精准匹配与全维度需求覆盖。</p> <p><b>3、公司汽车领域与民用领域产品价格对比如何？</b></p> <p><b>回复：</b>在当前市场格局下，民用领域展现出广阔的增长前景与高壁垒的技术属性，是极具潜力的价值蓝海；相较之下，汽车领域市场生态与技术体系已趋于成熟，行业竞争相对激烈。从产品盈利维度看，公司电子泵系列在民用领域的平均单价，目前略高于其在汽车领域的定价水平。</p> <p><b>4、公司电子泵产品未来的增长点在哪哪些方面？</b></p> <p><b>回复：</b>公司的电子泵产品在新能源热管理领域拥有庞大的客户群体。其应用不仅覆盖汽车领域，还广泛拓展至 5G 基站、通信设备、服务器液冷、IDC 液冷、人工智能液冷；风力和太阳能储能液冷、氢能液冷；电力；现代化农业器械、大型机械装备工业液冷；低空经济；机器人等民用热管理场景，未来发展空间广阔。</p> <p><b>5、公司液冷领域热管理部件产品主要有哪些？</b></p> <p><b>回复：</b>目前公司液冷领域热管理部件产品主要以电子泵系列产品、温控阀系列产品为主，后期将会向关联部件拓展延伸。</p> <p><b>6、公司在服务器液冷领域客户有哪些？</b></p> <p><b>回复：</b>目前公司在服务器液冷领域已与 HP 项目、台达、Cooler Master、英维克、同飞、申菱环境、兴奇宏等 40 多家行业领先企业建立了紧密的合作关系，部分项目已实现批量供货。</p> <p><b>7、公司如何在液冷技术上实现突破？</b></p> <p><b>回复：</b>公司已集结技术核心骨干，既锚定冷板式液冷技术深耕发力，也在积极推进浸没式、泵驱两相等多元液冷技术的研发与落地应用。未来，我们将持续紧跟市场，精准把握行业发展趋势，选取契合自身发展的优质赛道稳步前行。</p> <p><b>8、未来用于数据中心液冷泵的功率是否能够达到客户标准？</b></p> <p><b>回复：</b>公司液冷泵系列产品坚持平台化、谱系化和定制化的发展路径，产品覆盖 8W 至 37kW 功率范围的全系列解决方案。目前，公司</p>
--	--

	<p>研制出用于数据中心液冷系统的 22kW 大型 IDC 液冷泵已获得知名客户的验证与认可，并成功进入批量交付阶段，充分彰显了公司在服务器液冷解决方案领域的领先地位。</p> <p><b>9、当前液冷服务器匹配 CDU 有哪几种方式？一个 CDU 用公司几个电子液冷泵？</b></p> <p><b>回复：</b>当前液冷服务器匹配 CDU 主要有两种模式：机架内 (In Rack) 及行级 (In Row)；一般可配套公司两到三个电子液冷泵。</p> <p><b>10、公司在液冷领域的发展方向是什么？</b></p> <p><b>回复：</b>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><b>11、公司液冷领域的总体产能是否充足，能否支持液冷业务的快速增长？</b></p> <p><b>回复：</b>目前公司液冷领域各平台产品都有相对应的生产线，可应对客户急速上量需求，后续将紧扣客户需求动态，灵活推进产能扩容升级，持续匹配市场发展节奏。</p> <p><b>12、公司服务器液冷领域产品的核心优势是什么？</b></p> <p><b>回复：</b>公司深耕服务器液冷赛道，根据客户实际应用场景进行专项产品适配，确保产品体积小、寿命长、重量轻、耗能低、可操作性强等特性，并且通过技术与服务的双重精进，为终端客户持续创造价值，实现深度赋能。</p> <p><b>13、公司新能源热管理部件产品可以应用在电脑端上吗？</b></p> <p><b>回复：</b>从技术理论角度来看，公司的产品可广泛应用于所有需要热管理的场景领域。当前公司根据自身技术储备，部分产品开始切入该领域。</p> <p><b>14、公司在海外是否有液冷产能布局？</b></p> <p><b>回复：</b>公司全球化布局的首个海外智慧工厂——龙泰汽车部件（泰国）有限公司（以下简称“龙泰公司”），已于 2025 年 6 月 26 日</p>
--	---

	<p>竣工试生产。龙泰公司的产能规划聚焦海外市场，涵盖发动机热管理产品及新能源热管理产品，后期将根据全球液冷发展趋势和客户需求情况，适时调整增加产能。</p> <p><b>15、面对美国关税政策影响，公司采取哪些措施来积极应对？</b></p> <p><b>回复：</b>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>（1）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>（2）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><b>16、公司如何迎接未来的机遇与挑战？</b></p> <p><b>回复：</b>公司秉持“坚韧执着 双轮驱动 精耕细做 铸就品牌”的核心经营理念，在筑牢汽车领域核心根基的同时，精准释放液冷热管理技术先发优势，重点布局商用液冷、充电桩、储能系统、电力设备及人形机器人等高增长前沿赛道，构建多元协同的业务增长矩阵。同时以龙泰公司为战略支点，深度辐射东南亚核心市场，精准把握区域新能源产业增量红利，持续整合海外优质资源，稳步夯实全球化发展布局，彰显面向未来的战略远见与产业深耕实力。</p>
附件清单（如有）	
整理日期	2025 年 12 月 10 日