

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：2025-021

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	中银国际证券基金经理 刘航 上海证券研究所科技研究员 李心语
时间	2025年5月30日
地点	子公司南阳飞龙汽车零部件有限公司
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：谢国楼 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（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。</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</p>

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，主要得益于以下三点原因：（1）原材料价格相对稳定；（2）优化产品结构，提升生产效能；（3）加强内外部管理，执行价值分析及价值工程(VA/VE)工作，优化运营管理体系，降低产品综合成本。

### 2、公司今年热管理集成模块产品订单情况怎样？

**回复：**公司热管理集成模块产品部分项目已经量产，公司未来会持续研发该产品，开拓该产品应用领域和市场。

### 3、公司服务器液冷项目进展情况如何？

**回复：**目前公司正在组建专注于民用领域的新公司，主要负责电子泵、温控阀及热管理集成模块等产品的研发、生产和销售。在服务器液冷领域，公司已为多家客户批量供应电子泵和温控阀系列产品；同时，热管理集成模块产品也正在与多个项目方进行深入沟通与技术交流。

### 4、公司在民用领域产能情况如何？

**回复：**民用领域现有四条生产线，预计每年产能最高可达 120 万只。

### 5、公司在机器人领域有哪些布局？

**回复：**机器人领域是公司未来发展战略重要的一环。公司依靠大量优质汽车领域客户，基于现有热管理产品，如电机、控制器、电子泵、温控阀等，切入机器人领域，根据市场和技术发展，再逐步延伸到模组、液冷等产品。公司持续关注主业产品应用领域的拓展，重点聚焦商用液冷、低空产业链、人形机器人等前沿方向。后续如有相关投资并购计划，公司将严格按照法律法规及监管要求履行信息披露义务。

	<p><b>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？</b></p> <p><b>回复：</b>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，针对商用液冷等领域设计专用产品。目前有超 100 个项目正在进行，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、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、海悟、英飞源、曙光数创等；（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；现代化农业器械、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。</p>
附件清单（如有）	
整理日期	2025 年 5 月 30 日