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：2025-026

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 新闻发布会 ☒ 现场参观 ☐ 其他（电话会议）	☐ 分析师会议 ☐ 业绩说明会 ☐ 路演活动
参与单位名称及人员姓名	林锐投资 姬永锋 王丽 上海昂岳基金 林晨 雅飞投资 汪向荣 中金证券 郑怡宁 开源证券 高记鹏 中信建投 贾彤 瑞达基金 俞力杨 中国机器人网 赵勇 广州胜拓私募 姚中娜 嵘泽投资 李雪娇 林园投资 梁陕陕 红周刊 谢长艳	
时间	2025年7月30日	
地点	孙公司龙泰汽车部件（泰国）有限公司（以下简称“龙泰公司”）	
上市公司接待人员姓名	孙公司龙泰公司总经理：张宾 证券事务代表：谢坤	
投资者关系活动主要内容介绍	一、孙公司龙泰公司总经理张宾介绍龙泰公司基本情况 龙泰公司位于泰国 EEC 经济走廊核心区——罗勇府工业园二区，占地面积 67,700 平方米（约 101 亩），注册资本 26 亿泰铢。	

公司成立于 2023 年 12 月 15 日，厂房于 2024 年 4 月 20 日破土动工，并于 2025 年 6 月 26 日竣工并投入试生产，成为公司全球化布局的首个海外智慧工厂。公司主要生产涡壳、排气歧管、机械水泵、电子水泵、温控阀及集成模块等热管理部件产品。

龙泰公司引入先进铸造与机加工设备，深度融合自动化、数字化、网联化和智能化技术，致力于打造热管理部件行业的标杆与灯塔工厂。公司旨在为整车企业和主机厂提供全方位、高品质的热管理解决方案。待全线投产后，预计将形成年产 150 万只涡壳、100 万只排气歧管、50 万只机械水泵、100 万只电子水泵的设计产能。

龙泰公司的成功建立，是践行公司“做百年企业 创世界品牌”宏伟愿景的重要一步，也是飞龙全球化战略征程中的璀璨里程碑。公司将以泰国为战略支点，辐射东南亚市场，加速国际化进程，为世界经济繁荣贡献“飞龙智慧”。

二、投资者互动问题解答

1、公司 2025 年上半年业绩同比上涨的原因是什么？

回复：主要原因有以下三点：一、原材料价格相对平稳；二、优化产品结构；三、加强内外部管理，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。

2、目前公司产品产能是多少？

回复：目前公司拥有年产机械水泵 800 万只，排气歧管 460 万只，涡壳 800 万只，机油泵 120 万只，新能源热管理部件产品超 800 万只（含民用领域）的生产能力，民用领域产品年产能最高 120 万只。龙泰公司预计全线投产后，产能还将有所提高。

3、公司海外主要供应的产品和客户有哪些？

回复：目前公司主要向海外供应的产品是涡壳、排气歧管、机械水泵和电子水泵等。海外主要客户有博格华纳、康明斯、盖瑞特、福特、丰沃、戴姆勒、通用、越南 VINFAST 等 50 多家。

4、龙泰公司员工组成情况如何？

回复：龙泰公司团队主要由中泰员工共同组成：（1）国内派驻的管理层、技术骨干及生产人员；（2）泰国本地经验丰富的工人。

5、龙泰公司目前订单情况如何？

回复：龙泰公司一方面适时承接公司海外出口项目订单，目前已与通用、福特、康明斯等客户建立合作关系；另一方面，立足泰国市场，辐射东南亚地区，持续开拓海外业务。

6、海外营收的增长是否有可持续性？

回复：公司依托海外生产基地龙泰公司，积极布局海外市场，稳固拓展海外客户，同时逐步拓展汽车和民用领域市场，目前看来海外营收的增长还是具有可持续性的。

7、公司机器人领域业务如何布局？

回复：机器人领域是公司未来发展战略的重要方向。公司依托现有汽车领域优质客户资源及业务协同，加速布局人形机器人业务，规划了两条并行互补的发展路径：

（1）核心零部件延伸：发挥公司在电机、控制器等热管理领域的技术积累和庞大优质客户资源优势，加速向机器人产业拓展，提供核心零部件。同时紧密追踪市场需求与技术趋势，逐步延伸至关节模组等关键部件；

（2）液冷方案布局：针对机器人关节等部位日益增长的液冷散热需求，依托公司在电子泵、温控阀及集成模块等新能源热管理产品上的技术优势，积极布局机器人领域液冷市场。

凭借深厚的客户基础，公司已与部分整车客户展开机器人领域产品的合作研发。

8、龙泰公司最新进展及未来规划如何？

回复：龙泰公司已于2025年6月26日竣工试生产，是公司全球化布局的首个海外智慧工厂。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，公司将依托泰国生产基地，辐射东南亚，拓展全球业务；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。
附件清单（如有）	
整理日期	2025 年 7 月 30 日