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：2026-014

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（券商策略会）
参与单位名称及人员姓名	东吴证券　郭雨蒙 财通证券　吴铭杰 兴业证券　侯立森 华泰证券　李倩倩 国盛证券　丁逸朦　江莹 中信证券　田鹏 东方证券自营　尹伊 中邮基金　曹宇 金元顺安基金　王思远 安信基金　孙志东 国投瑞银　马铭宏 工银瑞信　单文 赵蓓 张杭 国寿安保　祝淼　闫阳 泰康资产　雷鸣 汇添富基金　胡静霆 景顺长城基金　马柯 从容投资　张利斌 本次券商策略会参与机构共 17 家，合计 21 人。
时间	2026 年 11 月 3 日-11 月 5 日
地点	东吴证券、财通证券、兴业证券、华泰证券、国盛证券、中信证券

	策略会现场（上海、北京及武汉）
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”）深耕热管理领域六十余载，在车端与非车端热管理双赛道实现同步稳健发展。 车端热管理板块，公司依托机械水泵、排气歧管、涡轮增压器壳体（以下简称“涡壳”）三大核心产品，构筑稳固的市场竞争优势。核心产品与综合实力持续获得权威认定，2020 年汽车水泵获评工信部制造业单项冠军，2024 年涡壳获评工信部制造业单项冠军。 非车端热管理板块，公司基于成熟的车规级技术积淀，切入服务器、人工智能、消费电子、AI 数据中心备用电源、医疗器械、核聚变等多元液冷应用场景，积极布局前沿技术路线，持续打造多元化的场景应用能力。海外业务方面，以泰国基地为战略支点逐步辐射拓展，稳步推进全球化制造能力和快速、持续规模交货能力。 目前公司拥有国家级企业技术中心、博士后科研工作站两大高端创新平台，已建成上海、芜湖、内乡和西峡四大专业化研发中心。其中上海、芜湖研发中心重点聚焦新能源热管理前沿领域。 公司累计合作国内外优质客户近 220 家，其中新能源相关客户近 130 家，产品配套覆盖全球近 360 个基地、工厂。 公司正以“车端稳固、非车拓展、全球布局”为战略方向，致力于成为国际一流的热管理系统方案解决商，在新兴行业浪潮中塑造增长新动能。 **二、投资者互动问题解答** **1、公司 2026 年前三季度业绩情况如何？** **回复：**报告期内，公司营业收入保持增长，盈利端承压，主要受行业竞争持续加剧、原材料采购成本同比增加及汇率出现较大幅度波动等因素影响。

	公司将持续推进内部降本增效与产品结构优化，稳固汽车业务基本盘；持续跟踪大宗商品行情，通过集中、招标采购及战略备货管控成本，并推进商品期货套期保值相关业务，对冲原材料价格波动风险；同时持续开拓多区域海外客户，构建多币种收入结构，筹备运用外汇套期保值工具，缓释汇兑波动影响。同时公司持续推动非车领域业务拓展，逐步建立多元化增长体系。 **2、公司非车领域业务如何布局？** **回复：**公司以车端热管理技术平台为依托，将热管理应用边界从汽车领域拓展至新兴热管理领域。 现阶段非车端业务重点布局服务器液冷；风光储能、氢能、超充；工业装备、低空经济；消费电子；AI 数据中心备用电源液冷；人形机器人、高端医疗精密温控液冷等方向。公司将积极布局前沿技术路线，构建多元化的场景应用能力。 **3、公司非车领域业务目前处于什么阶段？** **回复：**公司持续推进非车领域业务拓展，目前在手订单也在按照客户要求有序排产交付。 **4、公司非车领域液冷泵产品在技术上有哪些特点？** **回复：**相较于汽车领域，公司非车领域液冷泵产品实现自主研发、自主制造，采用无动密封设计，依托屏蔽电机可靠驱动，具备零泄漏、低噪音、长寿命的特点，可为 AI 算力提供持续可靠的动力循环。 **5、公司非车领域产能如何布局？** **回复：**公司目前依托汽车领域成熟产线基础，在现有非车领域相关产线运行正常的情况下，结合客户订单有序推进新增产线建设。 现阶段，公司具备承接增量订单的产能基础，实际释放节奏将根据客户订单情况统筹安排。 **6、非车领域客户的订单模式有何特点？** **回复：**目前非车领域客户多采用滚动下单模式，公司以柔性生产和预留产能相结合的方式，保持订单交付弹性。

	7、公司非车领域客户的认证周期如何？ **回复：**公司非车领域液冷泵产品需通过客户多轮性能与可靠性验证，从产品开发到完成各项认证，完整周期约 1—2 年，行业准入壁垒相对较高，新进入者短期内难以完成技术积累与认证闭环。 **8、公司如何看电子泵与机械泵的竞争关系？** **回复：**从当前市场走向及客户落地项目来看，液冷散热已成为行业主流趋势，行业正逐步用电子泵替代传统机械泵，核心在于机械泵在大功率工况下短板突出： （1）体积大、维保更换难度高，不利于海外项目规模化部署； （2）使用寿命有限，需更换动密封； （3）存在滴液渗液风险，易引发 CDU 内部环境失衡、设备故障； （4）电机效率损耗带来附加热负荷，抬升机房整体散热压力与运行能耗。 **9、公司非车领域液冷泵的定价如何确定？** **回复：**受不同客户定制化需求影响，公司非车领域液冷泵定价存在一定差异，不能一概而论。 **10、公司液冷泵产品矩阵及产品迭代情况如何？** **回复：**公司依托前期搭建的大功率电子泵技术平台，已形成覆盖多功率段的液冷泵产品矩阵，可适配不同算力机柜的散热需求。 伴随下游算力设备功率迭代，公司将同步开展产品性能升级，持续优化产品设计寿命、可靠性等核心参数，包括开发更高功率规格的泵类产品。 **11、公司子公司安徽航逸科技有限公司增资扩股事项后续如何安排？** **回复：**公司董事会及控股股东结合投资者关切事项，再次对本次增资方案开展审慎评估，有序推进方案调整工作。公司将严格按照规则要求履行审议程序和信息披露义务，一如既往地维护全体股东利益，有关情况请关注公司后续公告。

	12、公司如何布局全球化市场？ **回复：**当前公司具备全球化制造能力和快速、持续规模交货能力： （1）立足国内完备产业配套，布局海外生产基地，构建多区域协同制造网络，动态调配产能，实现属地化就近交付，对冲贸易及市场波动风险； （2）海内外基地执行统一工艺与质量标准，保障产品品质一致性； （3）搭建全球化供应链，培育本地供应商，保障物料供给； （4）依托数字化管理平台，实现全流程管控，满足客户本地化定点供货、规模化交付需求。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	无
附件清单（如有）	无
整理日期	2026 年 11 月 5 日