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：2026-015

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）
11 月 10 日—11 月 13 日上午参与单位名称及人员姓名	中信建投　汪洁 东北证券　何晓航 申万宏源　陈可艺 浙商证券　陈俊韬 富国基金　樊博文 诺安基金　李玉良 平安基金　尚靖 天弘基金　钱嘉隆 华宝基金　郭祝同 阳光资产　华丁垚 泰康资产　郑蕾 中银基金　杨庆运 华泰保兴基金　朱恒栋 申万菱信基金　徐瑞茜 华夏基金　王博言 国信自营　肖彬 本次券商策略会参与机构共 16 家。
11 月 13 日下午参与单位名称及人员姓名	中金公司　荆文娟 姚泾河投资　周小钢

	建信基金　　戴仕远
时间	2026 年 11 月 10 日—11 月 13 日
地点	中信建投、东北证券、申万宏源、浙商证券策略会现场（北京及上海）、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 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	**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”“飞龙股份”）深耕热管理领域六十余载，在汽车与非车领域热管理双赛道实现同步稳健发展。 汽车热管理板块，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。 非车领域热管理板块，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提供商，在新兴行业浪潮中塑造增长新动能。 **二、航逸科技总经理向晓东介绍航逸科技情况** 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。该公司聚焦服务器液冷；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领域的非车用热管理产品研发、生产与销售。 目前，该公司液冷泵产品覆盖 6W 至 80kW 功率范围的全系列解决方案，分为μ平台（200W 以下）、S 平台（200W-2kW）、M 平台（2kW-10kW）和 L 平台（10kW 以上），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）液冷泵应用。 依托飞龙股份深耕热管理领域六十余年，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液冷泵领域的核心供应商。 **三、投资者互动问题解答** **1、公司今年经营情况如何？** **回复：**结合公司前三季度经营情况，预计今年汽车领域业务仍可能处于增收不增利的状态，主要受汽车行业竞争持续加剧、大宗商品价格上涨、汇兑损失等因素影响。 **2、公司热管理业务的发展逻辑与场景拓展方向是什么？** **回复：**目前新能源汽车对燃油车替代加速，汽车行业朝着绿色化、智能化方向不断发展；同时 AI 算力高速增长、储能装机规模快速提升、车辆超快充技术广泛应用，高效热管理方案正从“可选”走向“必需”。 公司依托深厚的技术积淀与先发优势，以电子泵、温控阀及集成模块等核心产品为切入点，将热管理应用边界从汽车领域拓展至新兴热管理领域，并积极布局前沿技术路线，构建多元化的场景应

	用能力。 **3、公司液冷泵产品完整验证流程包含哪些环节？行业认证周期多久？** **回复：**公司液冷泵产品完整验证流程主要包含概念设计、样机测试、单体性能测试、产线测试等核心环节。同时，产品成熟度验证可实现多环节并行推进，从研发送样到客户认可、认证（含 UL 等）通过，周期约 1—2 年。 **4、公司非车领域产能情况如何？** **回复：**现阶段正常情况下，公司非车领域具备承接增量订单的产能基础。同时为满足不同客户、不同产品需求，避免多种规格液冷泵产品共线影响生产效率，公司正在推进新增产线筹备建设工作。 **5、公司目前非车领域 L 平台客户订单交付情况如何？客户结算周期大约多久？** **回复：**公司非车领域 L 平台订单以滚动交付模式为主，目前已有部分客户部分项目开始批量生产，在手订单也在按照客户要求有序排产交付。一般情况下，交付周期 3-5 个月，收入确认周期在两个月左右。 **6、公司 L 平台大功率液冷泵产品定价和市场需求如何？** **回复：**目前公司 L 平台大功率液冷泵部分客户部分项目已逐步进入批量交付阶段，因不同客户存在差异化定制开发要求，相关定价区间及具体市场需求量属于商业保密信息，现阶段不便对外透露。 **7、服务器液冷领域电子泵替代机械泵的趋势如何？** **回复：**伴随芯片制程迭代升级、头部客户算力架构持续优化，液冷泵迎来新的市场机遇。机械泵在大功率工况下存在体积大、渗液风险、寿命有限等短板，现阶段头部客户多个项目正在推进由机械泵转向电子泵方案的验证测试，液冷泵在服务器液冷场景的渗透率有望持续提升。 **8、公司液冷泵产品在 CDU、800V 液冷架构中的应用情况如何？** **回复：**目前液冷分配单元（CDU）及整机柜方案中，800V 液冷架构

	已是该方案的重点方向。公司液冷泵实现自主研发、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。 **9、公司如何应对非车领域未来的竞争格局？** **回复：**随着设备功率提升、热管理方案持续升级，公司将依托产品质量、交付能力及整体方案解决能力参与竞争，配合客户开展方案验证与产品适配，通过技术持续优化和内部降本增效，稳固市场地位。 目前公司具备全球化制造能力和快速、持续规模交货能力，在非车领域利用先发优势，不断精进，将技术领先转化为客户资源，从而构建更深的护城河。 **10、公司消费电子液冷泵产品的核心优势是什么？目前业务进展如何？** **回复：**公司消费电子液冷泵产品兼顾超薄集成、高效均温、低噪音的特性，能够有效化解设备高负载运行带来的散热压力，助力终端硬件充分释放性能，保障整机运行稳定。 现阶段相关产品处于客户对接、方案测试、部分项目小批量阶段，各类合作项目稳步开展，推动产品产业化落地。 **11、随着海外业务的持续拓展，公司该如何应对汇率波动风险？** **回复：**公司持续拓展多区域海外客户，形成多币种外汇收入结构，分散单一币种汇率波动风险。在商务合同签订环节设置价格调整条款，当汇率波动达到约定区间时，协商调整产品销售价格。同时持续研判外汇市场走势，合理安排结汇节奏，运用外汇套期保值等金融工具对冲汇率波动风险。 **12、航逸科技增资扩股调整后方案如何？** **回复：**本次航逸科技增资扩股方案调整后，飞龙股份拟认购新增注册资本由2,000万元调整为3,163万元；芜湖龙航企业管理咨询合伙企业(有限合伙)拟认购新增注册资本由1,903万元调整为1,550万元，持股对象仍为航逸科技核心经营团队和骨干人员；芜湖瑞龙

	商务咨询合伙企业（有限合伙）拟认购新增注册资本由 380 万元调整为 287 万元，持股对象调整为向航逸科技提供技术、供应链及市场销售配套支持的子公司芜湖飞龙汽车电子技术研究院有限公司核心技术人员及公司非车领域核心销售人员；公司高级管理人员及其持股平台西峡县龙逸管理咨询合伙企业（有限合伙）不再参与航逸科技本次增资扩股。 本次航逸科技增资扩股完成后，注册资本变更为 10,000 万元，公司持股比例由 100%变更为 81.63%。航逸科技仍为公司的控股子公司，不会导致公司合并报表范围、经营成果及财务状况的重大变化。公司董事会和控股股东积极听取广大投资者合理意见，寻求契合公司长远发展的最优方案。
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 13 日