

证券代码：002536

证券简称：飞龙股份

编号：2025-008

飞龙汽车部件股份有限公司投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	兴业证券 董晓彬、刘思仪 中银基金 阎安琪、裔汶锦、黄珺、李建 浦银安盛基金 李邓希、赵楠 大成基金 孔祥 华夏基金 连骁 交银基金 白家乐、周珊珊、余李平、王少成、封晴
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：谢国楼 子公司芜湖飞龙汽车电子技术研究院有限公司总经理：向晓东
地点	飞龙汽车部件股份有限公司董秘室（线上）
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、副总经理、董事会秘书谢国楼介绍公司情况</p> <p>飞龙汽车部件股份有限公司（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”）、电子水泵系列产品、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</p>

	<p>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。</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，着力开发电子水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，已量产国内外客户 200 余家，服务全球超 300 个工厂基地。</p> <h2>二、芜湖飞龙汽车电子技术研究院有限公司总经理向晓东介绍公司民用领域情况</h2> <p>公司自 2017 年开始，在发展汽车新能源热管理领域的同时，应用场景逐步从汽车领域向充电桩液冷、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、机器人等民用领域延伸，同时将民用领域热管理部件产品研发、生产、销售从汽车领域剥离，成立新的公司，最终形成“汽车+泛工业”双轮驱动的业务格局。公司还在不断向其他领域进行拓展，从技术理论发展层面，需要热管理的场景领域，公司的热管理产品均可以应用。</p> <p>目前公司在民用领域供货及建立联系的客户主要有 HP 项目、小米汽车、L 项目、西安天泰、万邦数字、特倍斯、南京康尼新能源、重庆凯瑞动力、浙江聚熙行、安意精工、特来电、广西易德、申菱环境、亚浩电子、深圳兴奇宏、英维克、高澜股份、比赫电气、英飞源、曙光数创等 70 多家，有超 100 个项目正在进行中，部分项目已经量产。</p> <h2>三、投资者互动问题解答</h2> <h3>1、预测公司 2025 年第一季度生产经营情况怎样？</h3> <p>回复：目前受国内外复杂经济形势、关税等因素影响，2025 年</p>
--	---

	<p>第一季度生产经营存在一定压力。但公司会迎难而上，积极寻找对策，努力完成经营目标。</p> <p>2、公司 2024 年第四季度产品毛利率环比下降的原因是什么？</p> <p>回复：公司 2024 年第四季度产品毛利率环比下降主要是因为会计政策变更原因，销售费用中运费及三包索赔调整至营业成本，导致营业成本增加，毛利率环比有所下降。</p> <p>3、公司如何应对原材料价格波动问题？</p> <p>回复：公司密切关注各种原材料价格走势，对原材料采购实施集中采购、招标采购和多频次采购，制定合理的采购计划，降低采购成本，在原材料价格较低时，适当建立库存。另外通过海外销售合同约束、新材料试验应用以此来应对原材料价格波动风险。</p> <p>4、公司海外主要供应的产品有哪些？海外主要有哪些客户？</p> <p>回复：目前公司主要向海外供应的产品是涡壳和排气歧管。海外主要客户有博格华纳、康明斯、盖瑞特、福特、戴姆勒、越南 VINFEST 等 50 多家。</p> <p>5、公司民用领域主要客户有哪些？</p> <p>回复：目前公司民用领域主要客户及样件交流的有 HP 项目、小米汽车、L 项目、西安天泰、万邦数字、特倍斯、南京康尼新能源、重庆凯瑞动力、浙江聚熙行、安意精工、特来电、广西易德、申菱环境、亚浩电子、深圳兴奇宏、英维克、高澜股份、比赫电气、英飞源、曙光数创等 70 多家。</p> <p>6、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？</p> <p>回复：目前公司新能源热管理部件产品主要应用于水媒侧，例如：电子水泵、电子水阀等产品。</p> <p>7、公司服务器液冷项目情况如何？</p> <p>回复：目前公司为服务器液冷领域客户主要供应电子水泵和温控阀系列产品，部分项目已经批量供货，热管理集成模块产品也有项目正在沟通交流中。</p>
--	---

	<p>8、公司服务器液冷领域发展的主要方向是什么？</p> <p>回复：目前公司服务器液冷领域着重关注客户需求与项目研发，以改进效率为指引，更好地服务于终端客户，不断提升公司服务器液冷领域产品的适配性与市场竞争力。</p> <p>9、公司民用领域产品的主要特点是什么？</p> <p>回复：目前公司民用领域坚持独立开发，根据客户实际应用场景进行专项产品适配，根据不同应用场景确保产品寿命长、重量轻、可操作性强等特性，更好的贴合客户需求。</p> <p>10、目前公司民用领域热管理产品产能是多少？</p> <p>回复：目前公司民用领域电子水泵系列产品共有 4 条产线，预计每年产能最高可达 120 万只。</p> <p>11、公司民用领域新能源热管理部件产品竞争优势有哪些？</p> <p>回复：目前公司民用领域竞争优势主要有以下三点：（1）研发优势，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，有超 100 个项目正在进行中，部分项目已经量产；（2）客户群体优势，目前公司供货及建立联系的客户超 70 家，主要有 HP 项目、申菱环境、亚浩电子、深圳兴奇宏、英维克、高澜股份、比赫电气、中科热控等；（3）应用领域优势，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> <p>12、公司在海外是否有产能布局？</p> <p>回复：公司 2023 年在泰国成立生产基地龙泰汽车部件（泰国）有限公司，目前正在有序建设中，待全线投产后，预计会形成年产 150 万只涡壳、100 万只排气歧管、50 万只机械水泵、100 万只电子水泵的生产能力。</p>
附件清单(如有)	

整理日期

2025 年 3 月 24 日