

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：2025-013

| | | |
|---------------|---|---|
| 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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" 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 | 东吴证券 郭雨蒙 长江证券 张永乾 东方资管 周扬 韩非 建信养老 王国信 纪石 | |
| 时间 | 2025年4月18日 | |
| 地点 | 飞龙汽车部件股份有限公司董秘室（线上） | |
| 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 | |
| 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（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解决方案的上市公司。</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之上，重点开拓民用热管理领域客</p> | |

| | |
|--|---|
| | <p>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，已量产国内外客户 200 余家，服务全球超 300 个工厂基地。</p> <p>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</p> <p>公司自 2017 年开始，在发展汽车新能源热管理领域的同时，应用范围逐步扩展至 5G 基站、通信设备、服务器液冷；IDC 液冷、人工智能液冷；风力和太阳能储能液冷、氢能液冷；电力领域；现代化农业器械、大型机械装备工业液冷；低空经济领域；机器人领域等民用热管理领域。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、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、海悟、超聚变、宁德时代新能源、柯诺威、飞荣达等 50 多家，有超 70 个项目正在进行中，部分项目已经量产。</p> <p>三、投资者互动问题解答</p> <p>1、公司 2025 年第一季度毛利率同比增加的原因是什么？</p> <p>回复：主要原因有以下三点：一、原材料价格有所回落，产品成本相对下降。二、产品结构优化，有效控制生产成本。三、优化内外部管理，公司成立价值分析及价值工程(VA/VE)工作领导小组，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，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。</p> <p>2、公司 2024 年四个季度产品毛利率波动比较大的原因是什么？</p> |
|--|---|

| | |
|--|--|
| | <p>回复：公司 2024 年产品毛利率为 21.57%，同比增长 0.63%。第二季度主要受原材料价格影响，营业成本增加，毛利率环比有所下降。2024 年第四季度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，营业成本的增加，导致毛利率环比有所下降。</p> <p>3、河南飞龙（芜湖）汽车零部件有限公司有哪些业务布局？</p> <p>回复：目前河南飞龙（芜湖）汽车零部件有限公司主要布局汽车热管理领域电子泵业务和民用热管理领域商用液冷泵业务两大板块。</p> <p>4、目前公司电子水泵产品自制率如何？</p> <p>回复：目前公司电子泵系列产品自制率超 90%，注塑、电机、芯片贴片等都由公司自制。</p> <p>5、目前公司机器人进展情况如何？</p> <p>回复：目前公司在机器人零部件领域的业务尚处于研究开发阶段，尚存在不确定性。未来公司会加大新能源热管理部件产品的研发与生产，不断开拓民营领域新产品、新客户和新市场。</p> <p>6、目前美国关税对公司有哪些影响？公司采取了哪些措施来积极应对？</p> <p>回复：公司 2024 年度对美国市场出口额约占收入的 10%，现阶段对公司整体经营影响可控。针对新增关税项目，公司基于客户信用评级、订单规模等关键指标，与主要客户就关税分担方案展开商谈，相关工作正在有序推进中。在目前环境下，公司主要采取以下措施积极应对风险：（1）加速推进客户谈判进程，建立合理的关税分担机制；（2）全力推进泰国生产基地建设进度，适时调整产能布局，将影响较大的出口业务尽快转移到泰国生产；（3）深化国际市场多元化战略，加快全球产能配置和销售网络建设，持续提升国际市场竞争力和抗风险能力。</p> <p>7、目前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泵和温控</p> |
|--|--|

| | |
|----------|--|
| | 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。 |
| 附件清单(如有) | |
| 整理日期 | 2025年4月18日 |