

证券代码：002443

证券简称：金洲管道

浙江金洲管道科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-005

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	富国基金、摩根基金、华安基金、德邦基金、万家基金
时间	2026 年 9 月 3 日 10：30—12：30
地点	东莞市骅兴实业有限公司
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书薛俊 副总经理 韩志诚 董事长助理兼首席战略官 王旭光
投资者关系活动主要内容介绍	1、请介绍一下公司的基本情况。 回复：公司主导产品有热浸镀锌钢管、高频焊管、钢塑复合管材管件、不锈钢管材管件、大口径卷制埋弧焊钢管、螺旋缝双面埋弧焊钢管、直缝埋弧焊钢管、直缝高频电阻焊钢管、FBE/2PE/3PE 防腐钢管等系列，产品广泛应用于给水、排水、消防、燃气、石油天然气输送、化工、建筑、通讯、特高压电力铁塔等领域。公司始终坚持做好产品，经营情况稳健，相对行业平均水平总体运行良好，目前公司财务状况优良，负债率低，资金宽裕。 2、请介绍一下公司 2026 年上半年经营业绩 回复：报告期内实现营业收入 20.55 亿元，2025 年同期为 20.20 亿元，同比增长 1.76%。实现净利润 8,575 万元，2025 年同期为 5,783 万元，同比增长 48.29%。经营活动现金流由 2025 年同期的-4,690 万元转正为 5,600 万元。

业绩增长核心驱动：利润增速远高于收入增速，主要来自产品结构优化，2026 年第二季度高毛利的工业管道占比提升，民用管道占比明显下降。

结构优化的可持续性：得益于六张网基建政策逐步落地，相关行业景气度持续提升，各地项目陆续开工，后续高毛利工业管道占比将维持现有水平或逐步提升。

3、传统管道业务进展与展望

回复：细分业务订单情况：电网设施类业务（特高压、高压铁塔管桁架钢管）当前整体基数较低，但增速较快，后续将至少保持当前增长趋势，占比逐步提升。

地下管网业务受地方财政配套资金到位速度影响，整体落地进度偏慢，公司相关项目主要集中在财政情况较好的长三角地区，同时新疆等中央财政补贴力度较大的区域项目推进情况较好，订单将逐步释放。

雅鲁藏布江水电站项目目前仍处于前期道路建设阶段，钢管需求尚未释放，公司已在墨脱成立分公司持续跟进该项目。

海外业务：已取得中东部分地区的相关认证，同时跟进哈萨克斯坦、土库曼斯坦等中亚区域的项目。

行业需求展望：六张网规划总投资 26 万亿元，其中 20 万亿元投向水网、电网、地下管网、算力网四类，整体规模远超十四五规划，相关需求持续性较强；2026 年六张网及配套重点领域总投资超 7 万亿元。

4、公司液冷业务的布局进展如何？今年上半年内生板块的人员储备、项目拓展、东莞产能建设及产品布局情况是怎样的？

回复：公司下属东莞市骅兴实业有限公司启动液冷产品线扩建项目, 项目落地东莞凤岗镇自有厂区，规划新增 3 万平方米生产厂房，配置数百台高精度 CNC 加工设备、多条隧道式真空钎焊产线、数十套全自动激光焊接设备。本次扩建系公司完善液冷全产业链布局的关键配套举措，可补齐液冷核心零部件规模化制造短板，打通从精密构件自研量产到整机液冷集成方案落地交付的完整业务链条。截至目前，项目正有序推进车间配套施工、产线设备进场及安装调试相关工作，项目建设进度、下游订单转化节奏、

行业技术迭代更新等方面均存在不确定性，后续若有达到披露标准的重要进展，公司将严格按照监管规则及时履行信息披露义务。

全资子公司金洲智慧液冷技术（上海）有限公司控股闪麟时代（深圳）智能科技有限公司 51%股权。该公司主要做 AI 服务器配套冷板、浸没式液冷系统整套解决方案，自主配套 CDU、液冷机柜及温控系统，可提供机房改造、集装箱液冷等定制服务，目前已在长三角、西部算力区域落地若干项目，合作客户包括国资算力平台、通信运营商。

5、公司电网设施类业务目前的订单情况如何？全年有怎样的展望？

回复：在电网领域，公司主要面向特高压及高压输电铁塔市场，提供管桁架钢管产品。该业务当前收入占比尚小，但供需对接顺畅、订单承接势头良好，呈稳步放量态势；预计全年将延续现有增长节奏，业务规模随交付节奏有序抬升。

6、公司海外销售情况如何？在“一带一路”沿线国家，有没有布局计划？

回复：您好，感谢您对公司海外业务布局、收入结构以及一带一路市场拓展情况的关注。公司一直坚持国内外市场协同发展的经营策略，持续深耕海外市场，积极拓展国际化业务版图，海外业务始终是公司长期战略布局的重要组成部分。在一带一路沿线市场开拓上，公司采用灵活多元的业务拓展模式，既依托自身渠道开展对外业务对接，也与行业内优质工程总包合作伙伴保持良好协同合作，多路径参与沿线国家基础设施建设相关业务。同时公司始终积极参与沿线重点基建类项目的市场跟进与业务储备，稳步培育海外标杆业务机会。后续若有达到信息披露标准的重大海外合作、标志性项目落地等相关事项，公司将严格按照监管规则及时履行披露义务，也欢迎各位投资者持续关注公司定期报告及其他公告动态。

7、如何发挥上市公司制造优势、实现全产业链协同的战略需要？

回复：公司长期深耕管道制造领域，在精密管材制造、精密焊接技术、流体管路系统三个方面形成了可迁移至液冷产业的核心能力：一是精密管材制造能力，可直接为液冷产品提供分水器基管、波纹管、连接管路等基础

	型材；二是精密焊接技术能力，在氩弧焊、激光焊接、真空钎焊等工艺上具备长期生产经验，与液冷产品对焊接密封性的极高要求高度契合；三是流体管路系统能力，可直接复用于液冷管路及 CDU 内部管路系统。 通过金洲液冷这一统一运营平台，公司可将上述核心制造能力与东莞骅兴的核心零部件规模化制造能力、闪麟时代的系统集成与终端交付能力有机结合，形成“精密管材→核心零部件→系统集成→终端交付”的完整产业链条，实现原材料协同、工艺协同、质量管控协同和业务协同。 8、目前的液冷业务是否有实际进展？ 回复：截至目前，公司液冷业务进展： （1）东莞骅兴液冷产品线扩建项目已实际开工建设。项目于 2026 年 7 月 10 日实际开工，目前正在进行厂房改造和设备采购安装，预计 2026 年 9 月中旬全面投产，较计划工期有所提前。 （2）东莞骅兴已启动液冷产品试生产，已在采购液冷产品原材料和零部件，积极开展试生产工作，液冷业务已从规划阶段进入实际运营阶段。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 9 月 3 日