

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：2026-006

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	平安养老
时间	2026 年 9 月 15 日 16：00—17：00
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 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、请介绍东莞骅兴液冷产品线扩建项目目前的建设进展？预计何时全面投产？ 回复：东莞骅兴液冷产品线扩建项目位于东莞市凤岗镇，总投资 50,000 万元，其中设备及技术投资 47,000 万元、土建投资 3,000 万元。项目已于 2026 年 7 月 10 日实际开工，厂房改造和设备采购安装基本完成，已于 9 月 15 日全面投产。第一期资本支出约 10,518.97 万元，其中设备采购最终总价约 9,168.17 万元，厂房改造及建设工程最终总价约 1,350.80 万元。 2、请公司介绍一下切入 AI 液冷赛道的战略背景？与公司传统管道主业的协同逻辑是什么？ 回复：公司长期深耕管道制造，在精密管材制造、精密焊接技术（氩弧焊、

	激光焊、真空钎焊等）、流体管路系统三方面具备深厚积累，上述能力与液冷核心零部件制造的关键技术高度契合，产品形态与公司传统业务具有延续性。随着 AI 大模型与高密度智算中心快速发展，液冷散热已成为 AI 算力基础设施的核心标配。公司布局液冷并非盲目跨界，而是基于自身核心制造能力的延伸，在原材料、工艺、质量管控及资金信用等方面与传统主业存在协同效应。 3、公司如何应对市场竞争、技术迭代、产能消化和项目垫资等主要风险？ 回复：市场竞争方面，公司将发挥精密管材、精密焊接和流体管路制造优势，通过全产业链协同降本提质；技术迭代方面，持续加大研发投入，保持冷板、浸没等多技术路线并行，加强与高校、科研机构及客户的技术合作；产能消化方面，依托闪麟时代客户资源积极拓展国资算力平台、运营商和头部互联网客户，同时探索 ODM/OEM 代工；项目垫资方面，严格筛选资信良好的客户，合理控制垫资规模，加强应收账款管理，必要时通过银行保理等方式盘活应收账款。 4、东莞骅兴主要产品包括哪些？各类产品的工艺技术特点？ 回复：核心产品涵盖水冷板、内/外分水器、波纹管、二次侧环网、CDU 部件、UQD 组件等 AI 服务器液冷核心配件。其中水冷板、分水器主要采用 316L 不锈钢精密板材/管材机加成型，配合真空钎焊和激光焊接工艺保证密封可靠性；波纹管及连接管路延续公司传统精密管材制造能力；CDU 部件、UQD 组件等对焊接密封性和流阻热阻性能要求较高，公司在氩弧焊、激光焊、真空钎焊等工艺上的长期积累可直接迁移。 5、与行业内成熟液冷厂商相比，公司核心竞争优势和短板分别是什么？ 回复：核心竞争优势方面：一是公司在精密管材、精密焊接、流体管路系
--	--

	统方面的长期制造积累可直接迁移至液冷零部件制造；二是公司资产负债率低、资金宽裕，具备支撑产能建设的资本实力；三是“零部件制造+系统集成”的全产业链布局有助于协同降本和快速响应客户需求。短板方面：公司液冷业务尚处布局初期，尚未实现规模化收入，终端客户认证和高端人才储备仍需持续投入。 6、东莞骅兴的业务、在手订单及第三季度收入情况？ 回复：东莞骅兴目前主要从事液冷核心零部件的生产制造，截至 2026 年 9 月 15 日已经签署销售合同约 3,000 万元，并已经陆续出货中，预计第三季度收入规模较小，不超过 3,000 万元。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 9 月 16 日