

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：2026-014

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投资者关系活动类别     | <div>√特定对象调研      □分析师会议</div> <div>□媒体采访            □业绩说明会</div> <div>□新闻发布会          □路演活动</div> <div>□现场参观</div> <div>□ 其他 （请文字说明其他活动内容）</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 参与单位名称及人员姓名   | 东北证券                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 时间            | 2026 年 10 月 21 日    15：00—15：30                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 地点            | 公司会议室                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 上市公司接待人员姓名    | 副总经理兼董事会秘书 薛俊<br>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 | <p>1. 公司传统业务在出海、氢能两大新兴板块的最新进展？请介绍下公司在哈萨克斯坦的项目情况？</p> <p>回复：出海业务方面，近期沙钢金洲与沧州盐山沧海核装备在河北沧州签署《购销合同》（编号：CH260789-SGKL），向其供应 3LPE 直缝埋弧焊钢管 20,000 吨，货物最终用于哈萨克斯坦 Beineu - Bozoi - Shymkent 南线复线项目。该合同法律性质为国内购销，核心意义不在金额—1.16 亿元仅相当于公司 2025 年营收的 2.72%，而在于产品规范等级实现突破：Φ1067mm X70 PSL2、设计压力 9.81MPa、3LPE 外防腐、EN 10204 3.2 质保书，均达到国际长输天然气干线标准。通过国内具备海外工程渠道的装备商交付，说明沙钢金洲产品已获出海工程链认可，验证了“大口径 LSAW + 3LPE + 国际质保”工艺与交付能力，是进入国际能源干线供应链的突破口。海外业务方面：沙钢金洲国贸部已运行一年以上，完成部分海外认证与目标国项目调研，公司当前策略是“先借贸易商/总包渠道做项目业绩，再逐步加大直接外销”。氢能管道方面：虽然本次合同未涉及氢能，但同类高钢级、大口径、重防腐管工艺可向国内氢/油气管线复用。后续若中亚、中东及国内氢气管线需求</p> |

放量，公司将并行推进“国内央企/装备商带单”与“自主海外认证直供”两条路径。

**2. 公司液冷业务目前的商业模式与技术路线？产能消化路径？**

回复：公司液冷业务的商业模式以 ODM/OEM 代工为主，直接客户为液冷零部件及模组厂商、系统集成商。技术路线冷板式与浸没式并行：东莞骅兴侧重冷板式核心零部件（水冷板、分水器、CDU 部件、UQD 组件等）规模化制造；闪麟时代同步布局冷板式、浸没式及“风冷 + 冷板 + 浸没”混合架构，自主配套 CDU、液冷机柜、智能温控系统。产能消化三路径：ODM/OEM 代工放量、国产算力平台适配认证与终端导入、闪麟时代客户资源协同引流（国资算力平台、运营商）。

**3. 公司 CDU 管路业务发展现状？该业务是否与原有管道业务的关联程度？**

回复：液冷板块 CDU 业务确实能够发挥公司原有管道业务的技术积淀。公司原本以骅兴为支点对接国内客户，过程中发现国内客户对水冷板、内/外分水器多以索要产品手册、样品、保持联系为主，但需求最旺盛、最迫切的核心品类是二次侧环网与 CDU 管路，客户在公司送样打样后便愿意下达试单。公司目前已承接某客户 170 套 CDU 管路订单，终端客户为某互联网大厂，该订单预计 2026 年 10 月底前交付。

**4. 公司液冷业务一期当前产能利用率情况如何？后续建设规划情况及时间节点安排？**

回复：目前产能利用率仍处于爬坡完善阶段，产量尚未达到公司自身预期，核心原因在于人机料法环节仍需磨合：一是人员技能素质仍需完善，需要容忍试错并持续改善；二是设备与人处于磨合过程，存在编程落地偏差、刀具损耗、设备调机等问题；三是不锈钢冲压件等原材料存在不符合要求的情况；四是技术、工艺标准从零起步仅三个多月，要达到台系头部客户的标准仍需磨合、培训与学习。该情况在 2026 年 10 月当周及未来两周将大幅改善，核心支撑是已获得客户认证；头部客户会先跑通自身工艺、完成试错后下放，当供应商小批量生产的能力指标达到 80%或 85%时，即认为该犯的误差已基本暴露，可规模化导入。针对二期、三期，公司目前已做好准备，但无法给

|          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|          | <p>出确定的开工时间，目标是尽快推进；行业资本支出、行业变化及公司自身进度均超出预期，原本计划先通过样品单练兵磨合，但客户直接下达规模化订单，速度超出预料。二期启动的核心标志是出货量、产能利用率达到 100% 甚至 120%（产能利用率为公司设计的理论值，人机实际极限可能超出理论值），届时将着手启动二期建设。</p> <p><b>5. 公司液冷业务能实现快速突破的原因是什么？</b></p> <p>回复：核心支撑因素有三点：一是前期筹备充分，公司 2025 年下半年开展工艺路线调研、技术攻克及打样工作，前期招聘、筹备过程已积累近一年；二是公司高度重视且投入坚决，全程推进项目，且实打实投资建厂，决心获得客户认可；三是客户直接指导工艺与设备配置，实现一比一复刻，客户直接向公司提供成熟的工艺路线布置图和设备清单，公司无需额外比价、摸索，按成熟方案一比一复刻建设，大幅缩短建厂周期，也加快了订单获取速度，客户对复刻成熟产线的量产能力更有信心，后续仅需做好人机料法的配合。</p> |
| 附件清单（如有） | 无                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 日期       | 2026 年 10 月 21 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |