

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：2026-004

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
参与单位名称及人员姓名	中安汇富、施罗德交银理财、佳岳投资、林芝恒瑞泰富（河清资本）、华夏基金、南昌产投基金、通和投资、众安保险、源乘投资、中信证券、久期投资、太平养老、博时基金
时间	2026 年 8 月 21 日 15：15—16：15
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	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 2026 年上半年经营业绩 答：核心财务数据：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，盈利质量健康。 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。 2、传统管道业务进展与展望 答：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。 3、第二增长曲线：液冷业务布局 答：整体发展规划：公司现金储备规模保持稳健，抗风险韧性持续夯实。依托账上逾十亿元资金，在筑牢主营基本盘的同时，集中资源培育液冷业务，将其打造为支撑中长期成长的第二主业。发展模式以自建为主、并购为辅，目前相关布局正在推进中，待达到信息披露标准后将及时公告。 4、六张网政策推出后，公司今年上半年相关业务的推进及订单层面有什么变化？实际经营中感受如何？ 答：六张网政策落地存在滞后性，一季度政策效果尚不明显，二季度起水网、电网领域逐步发力。产品大类的占比基本没有太大变化，但内部产品结构出现调整，工业水网、电网相关项目逐步落地跟进，西南、西北区域的订单增长较为明显，也拿到了部分新疆区域的订单。 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？ 答：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？

答：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。

7、雅鲁藏布江水电站项目对公司业务有什么影响？该项目相关物料招投标的体量和节点大概是什么情况？

答：雅鲁藏布江水电站是目前国内最大的水利项目，公司已在墨脱成立分公司，持续跟进该项目的相关机会。但目前该项目仍处于前期修路阶段，整体进展不达预期，距离主体建设实施还需要一定时间，目前暂未到钢管等物料招投标的阶段，对公司当前业务暂无实质性影响。

8、六张网建设的发力点预计在什么时间节点？对公司业绩的影响大概会在什么时候体现？

答：六张网建设的推进节奏核心取决于地方财政配套资金的支出情况，目前无法准确估算具体发力时间。按照规划2026年六张网及配套重点领域总投资超7万亿元，估计会逐步落地。

9、公司液冷相关零部件目前的产能储备情况如何？

	答：公司液冷相关零部件的工厂正在进行扩建，新增 3 万平米厂房，配套的数百台 CNC 加工设备、焊接设备、检测设备正在逐步到位，目前该产能规模在国内同类供应商中处于前列。由于本次扩建规模较大，设备到位和达产都需要一定时间，公司会根据进展情况及时披露相关信息。 10、公司液冷相关产能预计什么时候可以安排投资者参观？对应的投产计划是怎样的？ 答：公司液冷相关产能的基地位于东莞凤岗镇，待生产运营较为成熟后，公司会配合机构组织公开调研活动，欢迎投资者报名参与。另外公司在液冷业务上可借鉴原有管道业务的优势，尤其是多年积累的焊接技术经验、生产管理水平和质量控制能力，和传统管道业务存在一定共性，公司相关能力具备竞争力。 11、公司产品在一带一路国家的基建项目中进展如何？ 答：公司的海外业务主要布局在中东、中亚区域，从 2025 年成立海外业务部门以来，已参与多个海外项目的认证；目前已经拿到中东部分地区项目相关认证；中亚区域也有部分项目已经拿到认证。 12、公司有没有算力协同的相关规划？ 答：公司目前业务重心仍以液冷相关业务为主，算力协同的规划尚在考虑中，不排除后续开展相关布局的可能性。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 8 月 21 日