

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： 2025-001

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	信达证券：高升 中国信达战略客户一部：武思南 信达证券：刘波 中信资管：曾征 盘京投资：马欣 源峰基金：初钰峰 投资者：高萃艾 江苏睿诚投资：邓胜 Mur shipping DMC：朱朝
时间	2025 年 3 月 5 日 14：00—15：30
地点	浙江省湖州市吴兴区八里店区府南路 388 号三楼会议室
上市公司接待 人员姓名	总经理：沈淦荣 副总经理：杨伟芳 副总经理、财务总监兼董事会秘书：柴华良 证券事务代表：叶莉
投资者关系活 动主要内容介 绍	1、请介绍一下公司基本情况 答：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、建筑、通讯、 特高压电力铁塔等领域。公司聚焦产业，主要做好管道产品，整体运行 稳健，2024 年受大环境形势特别是房地产行业等影响，业绩虽有所下降 但相对行业水平总体仍比较好，目前公司财务状况良好，负债率低，资 金宽裕。这两年公司有一些变化，特别是大股东股权转让，但金洲一直 致力于做好主营，主业明确，企业没有受到明显影响。

	2、2022 年到现在，钢铁行业一直低迷，拐点是否已到，行业何时能从底部向上走？ 答：很难准确判断行业拐点。从 2023 年以来市场环境发生了变化，市场需求依然存在，但竞争激烈。2024 年行业水平较差，国家对房地产的调控政策开始调整并有一些支持举措，若房地产稳住对钢铁行业是正面的。国家提出未来五年城市管网改造 60 万公里对钢管行业是利好，再加上今年政府工作报告有关经济指标有 5% 的增长目标，整体经济不会太差。虽然钢铁行业不会突然变好或价格飙升，但很明显最差的时候已基本过去。 3、公司产品与上游钢材价格的联动机制是怎样的？采购购销方面有什么情况？ 答：钢管行业价格是联动的，价格涨跌会有影响，2022 年钢铁暴涨，公司因库存获得很多收益；2023-2024 年价格往下走，2023 年初到年末钢铁价格下降，公司库存有一定损失。预计 2025 年价格降幅不会太大，因为目前价格已到较低位置，很多钢铁企业亏损。 4、公司主要的钢材采购是在周边吗？采购钢材会考虑哪些方面？ 答：公司原料采购主要考虑两个方面，一是直接采购成本，尽量通过船运运费成本 100 多元每吨，加上运费成本后价格仍有优势；二是要评估未来风险，倾向于选择大企业，风险可控，质量满足要求且价格合理，因为一些民营小钢铁企业付款条件不合理，钢厂效益不好时合作会有风险。 5、国家 4 万亿 60 万公里的管道项目，为何感觉需求没有加快？ 答：目前来看政策发布的时间不长，项目的前期工作和条件均较多，比如环评等。审批时间是主要因素，后续肯定会有所反应，但预计实际建设里程和规划里程可能会有差距。公司也在积极参与。 6、整个钢铁钢管行业的竞争格局如何，从细分领域来看，未来哪些产品趋势更明显，公司的定位是怎样的？ 答：未来五年主要的细分领域有三个，一是能源管道，包括油管线、气管线及相关链条；二是市政工程领域，如城市燃气管、燃油管道、供水
--	--

	排水管道等；三是结构用管，用于制造业等。目前市政工程中天然气管过去两年需求不大、项目不多，但从国家规划来看，城市管线项目仍较多，有较大提升空间。公司在能源管道的小口径管道方面占比较高。 7、天然气管道后续需求增长情况如何？ 答：从整个国家规划来讲，城市管线项目较多，中国天然气在一次能源占比中仅 8%左右，而发达国家如美国、俄罗斯占比达 20%-40%，后续天然气管道需求有增长空间，但企业拿到项目要靠自身努力。 8、公司产品经营的核心壁垒是什么，哪个产品是市场引领的？ 答：公司产品质量在行业中处于较好水平，招投标时技术条件能满足要求。后续研发工作会考虑方便客户安装、防护以及定制化等方面。 9、60 万的焊管工厂项目情况如何，是否已投入资金？ 答：该项目目前暂停，未确定是否继续推进，目前没有投入资金。 10、公司过去出口占比情况如何，后来出口难的原因是什么？ 答：在 2008、2009 年时，公司出口占比不小，后来金融危机后，国际上对中国钢管反倾销力度加大，如欧盟等，导致钢管出口变得困难。除了这些进行反倾销的国家外，其他国家虽然没问题，但需求量相对较少，且对价格要求较低，而中国成本较高。 11、公司未来的投资规划？ 答：目前明确决定的项目没有，我们也在大力推进输氢管道等产品的研发。 12、公司对分红有何预期？ 答：目前公司还是希望要留足够资金确保公司长期发展需求，为未来的项目投资做准备。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 3 月 5 日