

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：2025-004

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（2025 年三季度业绩说明会）
参与单位名 称及人员姓 名	民生证券、开源证券、中信证券、尚诚资管、鸿运私募基金、中金公司、华福证券、光大证券、OfionkCapital、西部证券、耕霖(上海)投资、华安证券、上海睿亿投资、明达资产、上海嘉世私募基金、常春藤投资、财通证券、深圳通和私募证券、华美国际投资集团、上海国赞私募基金、榜样投资、西部证券、广东璟诚私募基金、浙商证券、东北证券等 66 家机构
时间	2025 年 11 月 6 日 15：30—16：30
地点	“进门财经”电话会议
上市公司接 待人员姓名	副总经理兼财务总监：柴华良 董事会秘书：薛俊
投资者关系 活动主要内 容介绍	1、请对公司前三季度的经营情况做个简要分析 回复：盈利能力还是比较稳定的，前三季度累计营业收入与归母净利润同比虽下降，但相较于半年度降幅收窄，且第三季度营业收入与归母净利润环比、同比均大幅增长。运营效率方面，随着公司对流动性管理的加强，存货周转效率、应收账款周转效率，今年三个季度均呈现逐步改善的趋势，偿债能力与财务风险方面，公司资产负债率一直处于较低水平，现金储备进一步增加，公司的融资能力与长短期偿债能力都很强。 2、公司 2025 年第三季度业绩企稳的主要原因是什么？ 回复：一是产品结构优化，其中民用管销量仍然起到压舱石的作用，保持平

稳，也是利润和现金的主要来源，工业管道下半年开始有一定幅度的增长，随着国家管网改造项目逐步推进，为工业管道销售带来增长机遇。包括氢能管道开始逐步投入市场，同样也是未来营收的增长点。二是公司内部推进降本增效，加强对采购成本以及各项费用开支管理，三是加强应收账款、存货管理，提高周转效率，降低坏账风险，同样也使公司存量资金规模、理财规模同步上升，财务收益稳中有升。四是吸纳培育优秀的管理人才，改革经营管理机制，为公司下一步持续发展注入新活力。

3、一直以来，公司主业能够贡献稳定的现金流，未来有哪些大型项目或者利好政策能够持续保证主业稳健？

回复：国家发改委明确“十五五”期间，国家将投入 5 万亿元建设改造地下管网 70 万公里，政策定位跃升为新型城镇化战略核心抓手；预计供水、排水、燃气管网投资占比近 90%，直接带动管材需求，管道制造行业市场规模预计年均增速超 8%。政策强制推动管网数字化改造，催生智能燃气监测、泄漏监测设备等细分领域机会。未来在大型项目方面包括：烟台港西港区 LNG 长输管道项目；2025 年输氢管道建设加速，三条总长近 2400 公里的管道工程将奠定氢能规模化应用起点；中俄西伯利亚力量 2 号天然气输送管道项目；雅鲁藏布江水电站项目。

4、请公司简要介绍一下公司长距离输氢管道业务的发展情况，以及公司对未来我国氢能实现规模化应用的看法？

回复：在长距离输氢管道业务方面，公司已取得实质性突破并深度参与国家氢能基础设施建设。公司成功承接达茂旗至包头市区 195 公里输氢管道项目中的 20 公里订单，以该业绩为基础，同步跟踪张家口康保至曹妃甸（约 1040 公里）、乌兰察布至京津冀（约 1145 公里）两条国家级长距离输氢管线的建设，三条线路总里程达 2400 公里，标志着我国氢能规模化应用进入实质性推进阶段。“十五五”期间国家将规划建设输氢管道，总投资规模巨大，其中氢能管道投资也会随之大幅增长，预计到 2030 年我国将建成全球最大的能源管道网络。

5、公司设立金洲天创机器人科技（南京）有限公司的具体计划是什么？后续会如何推进该业务？

回复：金洲管道与天创智能成立合资公司的起因在于：天创智能核心业务聚焦特种具身智能与其硬件载体领域，可依托金洲管道在油气化工、市政水务等方面的市场资源和行业积淀，有效扩大当前机器人产品的应用范围。基于合资公司业务所产生的数据、算法、模型及相关软硬件专利将属于合资公司所有，为双方携手探索新一代具身智能的技术边界奠定重要的知识基座。

天创智能是一家机器人领域的国家专精特新“小巨人”企业，十余年来持续推动着人工智能和机器人技术在能源、资源和大工业领域的巡检运维中的应用，已部署超过 4000 台套特种机器人，服务于超 300 个重大项目。区别于制造业的工业机器人和商业家用的服务机器人，天创智能专注的方向属于高端特种机器人，在真实场景部署过程中不断总结经验，逐渐打造了对抗恶劣环境的导航运控技术，并训练了针对复杂对象的智能泛化能力。

小鹏汽车在近期宣称，其新一代 IRON 机器人将率先应用于导览、导购、导巡，并宣布将在宝钢集团工业巡检任务中部署其人形机器人，可见特种场景工业巡检是当前技术条件下具身智能可先发落地的应用方向。钢铁冶金、油气化工、矿山这类场景普遍具备物理条件恶劣、作业对象复杂等特点，对具身智能技术的需求非常明确。

未来，扎根垂直领域的具身智能企业可在行业场景数据中进行模型训练，由此研发的具身智能机器人可更高效地解决所属各类痛点问题；在天创智能专注的易燃易爆、有毒有害等恶劣工况环境中，借助其天算大模型（即“机器人大脑”）未来可实现的技术突破，该类特种机器人将打通“精确识别-预测分析-自主作业”的具身智能运维闭环。

11 月底 12 月初，公司将主办全国石油化工企业年度大会，金洲天创届时将首次大规模公开亮相。目前，金洲管道已完成对旗下近 300 家石油天然气及化工客户的全面覆盖；未来要完成合资公司的潜在相关客户的入库认证，需搭建完善的生产、研发及销售体系作为支撑，该入库认证相关筹备工作预计于年末前完成。

	6、公司第二主业的选择方向是什么？未来如何通过第二主业来构建第二增长曲线？ 回复：第二主业的遴选标准：（1）市场维度，产品面向高成长性赛道，行业具备广阔发展前景，并支持全球化市场布局；（2）技术维度，标的企业应拥有突出的核心技术优势，且所处产业能够充分受益于我国持续释放的工程师红利；（3）团队维度，核心团队须具备高层次人才梯队，在行业内处于领先水平；（4）产业化维度，行业已具备一定商业化基础，技术先进性与应用成熟度相协调；（5）赋能维度，具备助力公司现有产业工人实现技能升级与岗位优化的能力。 第二主业投资方式：（1）并购整合优先选择 1-2 个具备在手订单、处于链主供应链核心环节且与链主深度绑定的标的，快速切入市场并强化协同效应；（2）产业链布局则通过设立产业基金，以领投或跟投方式布局上下游优质标的，构建生态化投资网络，实现资源整合与价值最大化。双轮驱动策略将助力公司形成主业稳健、第二主业快速崛起的增长格局。 7、在市值管理方面未来公司有什么行动方案？ 回复：鉴于公司未来有定向增发，发行股份购买资产、股权激励等方面的需求，市值管理会是公司长期且持续的工作。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 11 月 7 日