

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： 2025-005

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	光大证券建筑建材、新兴产业首席：孙伟风 上海焱牛投资合伙人/总经理：刘元平
时间	2025 年 11 月 7 日 上午 9：30—12：00；下午 2：30—4：30
地点	浙江省湖州市吴兴区八里店区府南路 388 号二楼会议室
上市公司接 待人员姓名	副董事长、总经理：沈淦荣 副总经理、财务总监：柴华良 董事会秘书：薛俊 管道工业常务副总经理：於斌杰
投资者关系 活动主要内 容介绍	1、请介绍一下公司的基本情况。 回复：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、化工、建筑、通讯、特高压电力铁塔等领域。公司始终坚持做好管道产品，经营情况稳健，相对行业平均水平总体运行良好，目前公司财务状况优良，负债率低，资金宽裕。 2、金洲管道子公司成功中标国内首批商业化长输氢管道项目，请介绍一下具体情况。未来是否有其他项目？

回复：公司控股子公司—张家港沙钢金洲管道有限公司正式承接达茂旗至包头市区 20 公里氢气长输管道工程供管，参与建设总长约 195 公里的氢能输送“大动脉”。该工程设计压力为 6.3 兆帕，管径 DN457，年设计输氢量达 10 万吨，是内蒙古自治区“一千双环四出口”绿氢输送管网的核心支线项目，亦是我国西北地区首个实现商业化运营的纯氢长输管道工程。项目起点位于白云鄂博矿区巴润产业园（化工集中区），自北向南贯通达茂旗、新型工业园区、固阳县、乌拉特前旗及包头市昆都仑区，全长约 195 公里，精准对接达茂旗华电 20 万千瓦风光制氢项目（年产绿氢 7800 吨），并联动周边风光制氢资源，构建“制—储—运—销”一体化闭环体系。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。

上述三条线路总里程达 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。

3、国家将投入 5 万亿元建设改造地下管网 70 万公里，公司怎么看待？

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。70 万公里的建设改造任务，它可以直接带动供水、排水、燃气、热力等各类管材需求，预计在“十五五”规划期间，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%。

4、中俄蒙天然气管道项目有何进展？

回复：根据目前获得的信息，中俄蒙天然气管道项目的投资和建设主体是俄罗斯天然气工业股份公司（Gazprom），中国石油天然气集团有限公司（CNPC）作为中方的合作企业，将主要负责长输管道主要段的建设以及国内长期的天然气采购和销售。2025 年 9 月，中俄蒙三国签署了具有法律约束力的合作备忘录。这类跨国战略性能源输送项目，投资巨大、周期较长，其推进节奏与其他项目不同，会分阶段进行，后续项目进入实质性的设备采购和工程建设阶段后。公司会持续关注项目信息，以便获得前沿信息进而取得业务机会。

5、短期公司有没有考虑例如核电管、煤制油类管方面的投资建设？

回复：公司是专业从事焊接钢管产品研发、制造及销售的国家高新技术企业，主导产品为镀锌钢管、钢塑复合管、螺旋焊管和直缝焊管等，广泛应用于国内外石油天然气长输管线、城市管网、化工、给排水、核能、煤浆输送及特高压输电线路电力铁塔等领域，公司其中一种产品，核电用超重荷型刚性钢导管用于核电领域。

6、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。

7、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较强。

8、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。
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 11 月 10 日