

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：2025-007

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	中邮证券：刘 卓
时间	2025 年 11 月 26 日 下午 1：30—15：30
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 董事会秘书：薛俊
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、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。 3、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。 4、公司未来焊接钢管产品的布局。 回复：焊接钢管是建筑、能源以及工业领域的核心材料，公司构建了“油气输送全流程+水务工程+海工平台”三位一体的产品矩阵，形成了从石油天然气钻采集输、主干线输送、支线配送到城市管网建设、终端用户接入的全产业链服务能力。同时在大型水利工程、海洋工程等领域也展现出显著竞争优势。管道作为公司传统主业，我们认为公司将围绕订单机会进行投资和运营。2025 年 9 月，公司成立墨脱分公司，主动对接国家西部大开发战略与“一带一路”部署，提前布局未来项目落地区域，紧盯超大型及长周期项目以获取订单。 5、公司未来发展有没有横向投资方面的安排？ 回复：基于公司当前主营业务的战略考量，对于钢管产业的未来大规模扩张投资将采取审慎态度，重点倾向于技术改进类投资（技改投资）。由于行业竞争加剧的影响，公司将采取以订单和市场需求为导向的经营模式，具体表现为：订单驱动生产，根据客户订单合同进行定制化生产，
--	---

	严格按订单量安排产能；战略聚焦，未来主营业务将优先布局技改投资，以提升技术能力和资源效率，而非大规模扩张性投资。 6、钢管行业的获利方式是否基本没变？ 回复：钢管行业企业的获利方式在这些年间发生了一些变化，是随着市场环境、技术发展和行业竞争等因素的变化而不断调整和优化，主要体现在：产品结构优化，高端产品占比提升；差异化竞争，企业通过定制化生产满足特定客户需求；企业通过与供应商建立长期战略合作，稳定原材料供应，降低采购成本；引入自动化生产线和先进制造技术，提高生产效率，降低单位产品成本；企业加大了在环保、节能、智能化方面的研发投入。 7、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。 8、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。 天创智能已经与阿里云签署协议，未来双方会在基础云资源、算力支持、Qwen 大模型集成、具身智能联合研发等领域展开深度协作。双方将聚焦机器人“感知-决策-控制”闭环系统的 AI 赋能，结合阿里云视觉算法平台与天创机器人运动控制算法，探索仿真训练与实体系统协同机制，共同构建端到端的具身决策模型，推动行业机器人向“大模型驱动”演进。金洲天创也将在天创智能与阿里云的合作中扮演重要角色。 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。 9、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：公司控股子公司一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“一干双环四出口”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。 10、公司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。公司会持续关注雅江项目和中俄蒙天然气管道项目信息，以便获得前沿信息进而取得业务机会。 11、公司成立墨脱分公司的目的和计划是什么？是在雅江水电站上有所布局吗？ 回复：公司设立浙江金洲管道科技股份有限公司墨脱分公司，墨脱作为西藏林芝市下辖的边境县，地处雅鲁藏布江下游，是“一带一路”南亚通道的重要节点。公司设立墨脱分公司，正是积极响应国家西部大开发战略和“一带一路”倡议的重要举措，看好墨脱发展前景，基于主营业务，坚持做大做强做精管道制造业务，增强公司核心竞争力，积极实施
--	--

	“走出去”发展战略，如有机会，积极推动产品及服务在国家重大建设工程中的应用。 12、是否考虑通过并购等方式收购同行业的企业？ 近年来钢管行业通过兼并重组实现资源整合，提高市场集中度。大型企业通过收购中小企业，扩大生产规模，降低成本，增强市场竞争力。收购价格的高低是主要因素，价格受标的资产规模、技术价值、市场供需等因素影响。 13、充足的现金储备对创新投资的具体影响是什么？ 回复：公司现金储备在往年基础上进一步显著提升，大幅增强了风险抵御能力。显著提升了战略主动性，凭借充足的现金储备，企业可迅速把握市场机会，寻求优质可并表的标的，构建第二增长曲线，也可以折价并购核心资源、加大创新投资力度或布局潜力市场。 14、公司目前第二主业进度如何？有何重大进展？准备进入机器人行业吗？ 公司始终秉持“价值创造为先导，主业精进为根基”的经营理念，在持续强化现有主营业务核心竞争力的同时，积极组建跨部门专项团队，系统性地开展新兴产业赛道（包括机器人产业在内）扫描与投资机会评估。当前团队已初步完成涵盖市场定位、实施路径、资源配置及风险预案的公司发展规划纲要，以作为公司未来五年发展的行动纲领，我们坚信这种“主业深耕与创新孵化双轮驱动”的发展策略，将为公司构建更具韧性的增长曲线。 15、请问贵公司对机器人产业未来发展的看法？ 我们认为机器人产业正处于政策护航、技术驱动、需求爆发的黄金发展期，成长逻辑清晰且潜力巨大。 政策与产业生态构筑坚实基础。“十四五”期间我国机器人产业完成关
--	---

	键跨越，2024 年工业机器人存量突破 200 万台，新增装机量占全球超 50%。当前从核心零部件到系统集成的完整产业链已形成，控制器、减速器等国产化率大幅提升，为产业升级提供保障。多地将机器人人才纳入紧缺目录，政策红利持续释放。 技术突破打开增长空间。AI 与机器人的深度融合催生具身智能革命，2024 年我国机器人专利申请量占全球 2/3，算法优化让机器人实现“按需维护”和自主任务执行。人形机器人赛道呈井喷式增长，2025 年前三季度相关招聘职位数同比激增超 400%，已开始在汽车工厂实训，2025 年成为量产元年的行业判断已形成共识。 需求升级驱动规模扩张。制造业自动化需求推动工业机器人渗透率达每百工人 4 台，服务业则催生咖啡、康养等“机器人+”新模式。2025 年新增机器人相关企业达 10 万家，供需双增态势明确。公司聚焦核心零部件与场景化方案，将紧抓具身智能机器人普及机遇，以技术创新把握产业红利。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 11 月 27 日