

证券代码：002478

证券简称：常宝股份

江苏常宝钢管股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-002

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称 及人员姓名	杨金金 交银施罗德 徐森洲 交银施罗德 易 轰 长江证券 倪文祎 国金证券 宋 洋 国金证券
时间	2022年2月11日上午10-12点
地点	公司会议室
上市公司 接待人员姓名	总经理兼董事会秘书韩巧林、证券事务代表刘志峰
投资者关系活动 主要内容介绍	<p><b>一、经营情况介绍</b></p> <p>韩总：大家上午好，首先介绍一下常宝2021年经营情况，目前，公司2021年全年最终经营业绩还没有出来，钢管业务业绩总体较去年是下滑的，最终经营结果待公司年报正式披露，公司年报披露时间初步为2022年3月18日。</p> <p>2021钢管业务业绩下滑主要原因为：受新冠疫情持续影响，国内外市场需求下滑，景气度尚未恢复；2021年以来大宗商品大幅上涨且持续维持高位，原料上涨幅度大于产品价格上涨，同时天然气价格上涨、出口退税取消、外贸海运费上涨，导致总体成本增加；受能耗双控、有序用电的影响，产线机组间歇性停产响应政策要求，对生产组织和盈利水平产生一定影</p>

响。

面对多重的压力，常宝紧盯市场和现场，坚持系统未来的价值观，积极应对大宗价格上涨及政策变化，不断深入精益管理工作，节能降耗及成本控制等进步明显。虽然经营业绩下滑，但是对常宝来说，2021年是具有重要意义的一年，常宝在金坛的多个项目陆续投产，公司也先后荣获国家级绿色工厂、江苏省绿色工厂、新增江苏省智能示范车间、常州市市长质量奖等多个荣誉奖项。

2021年四季度开始，各类不利因素基本显现，经营指标开始向好，接单逐月创新高，从目前的情况看，公司经营层对于2022年的经营工作充满信心。

## 二、问答环节

**1、PQF 生产线什么时候投产？该产线有哪些竞争优势？目前生产状况如何？**

回复：公司 PQF 项目已于 2021 年 6 月 18 日投产试运行。该产线采用当前世界最先进的生产设备及工艺，引进由德国西马克设计制造的世界第一条最新技术 PQFBC07” 连轧机组，产线具备产品壁厚精度高、智能制造水平高、工艺技术先进等优势，达产后常宝钢管总产能有望达到 100 万吨。该产线能够较大提升常宝产品的品质、精度、成材率、效率，提升高端产品比例，有助实现产品的高端化，高附加值。目前该产线运行良好，2022 年 1 月热轧投坯量达 2.8 万吨。

**2、出口退税政策取消对公司盈利能力影响如何？**

回复：2021 年两次出口退税政策取消对公司盈利能力造成一定影响。出口退税取消后，常宝积极和客户进行沟通。常宝产品在海外有较好的口碑和品牌价值，绝大部分客户愿意承担或共同承担退税部分。截止目前，大部分客户已经逐步接受了价格的调整，产品盈利能力已逐步恢复到退税政策取消前水

平。

### **3、公司预计 2022 年利润水平会达到什么水平？**

回复：公司盈利水平的修复主要取决于经济增长趋势、上游的市场需求以及供应链的稳定状态。受多种不确定因素影响，公司目前无法预知修复的幅度，但随着国家对能源安全的重视，以及 2021 年各种不利因素的显现，公司经营层会努力争取达到行业优秀的利润率目标。

### **4、目前国内外市场的竞争格局如何？**

回复：据统计，国外市场泰纳瑞斯、瓦卢瑞克、俄罗斯 TMK 三大企业占据全球市场（中国除外）70%左右的市场份额。国内市场相对国外市场的集中度偏低。宝钢股份、天津大无缝、衡阳钢管等是市场主力参与者，常宝也是专用管市场的主要参与者。最近几年，宝钢股份和包钢股份战略合作、中信特钢和天津钢管的参股合作等，都在反映行业在发生深刻的变化，强强联合、兼并重组的力度在加大。随着供需结构的调整，未来供给侧改革的还将逐步推进，行业集中度有望进一步提升，预计未来专用管市场将呈现寡头与特色企业并存的格局。

常宝始终专注于深耕中小口径特种专用管材市场，坚持“专精特新”的产品定位，油管、小口径合金高压锅炉管、HRSG 超长管、高压给水加热器用 U 型管等市场份额保持行业前列，具有较大的行业品牌知名度，具有较强市场竞争力。同时，公司开发石化专用管、工程机械及汽车精密用管等新产品，逐步形成新的特色增长点。

### **5、公司海内外市场布局规划如何？目前市场需求如何？**

回复：公司坚持走国际化发展战略，坚持国际和国内市场均衡发展。目前国际油价持续维持高位，对油套管需求会产生正面的影响。目前公司产品整体接单量和价格均有恢复改善，接单逐月创新高。公司会根据国内外市场需求及价格水平，及

	<p>时调整国内外产品比例和销售策略。</p> <p><b>6、公司产品的定价机制如何？如何应对原料价格波动？</b></p> <p>回复：公司部分产品根据成本定价，特色产品根据市场需求定价。公司通过战略合作、签订年度协议、探索长期合作模式等多种方式，已经形成较为稳定的原材采购供应商渠道，具有较为完善的原料保供能力。2022 年公司将加大完善原料采购和销售接单锁价机制，尽量减少对经营业绩的影响。</p> <p><b>7、公司产能规划如何？如何保持持续增长？</b></p> <p>回复：常宝一直坚持长期主义，坚持自己的特色定位。常宝专注于中小口径的特种专用管材，坚持打造差异化、特色化的品牌企业。PQF 达产后将形成 100 万吨的产能规模。未来，常宝将在保持产能基本稳定的情况下，主要通过调整产品结构、市场结构，大力开展技术创新、精细化管理等措施提升持续盈利能力。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022 年 2 月 11 日