

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：2022-005

投资者关系 活动类别	<input 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	浦银安盛基金 凌亚亮 前海开源基金 郑瀚 兴银基金 石亮 富国基金 邬华宇 大成基金 赵蓬 民生证券 邱祖学 鹏华基金 孙嘉晨 华夏基金 彭锐哲 东海自营 金昌浩 甬证资管 牟卿 鹏扬基金 李伟峰 浦泓投资 唐建伟 民生证券 任恒
时间	2022年6月13日 下午16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、副总经理戴正春、财务负责人周旭亮、证券事务代表刘志峰等
投资者关系活动 主要内容介绍	<p style="text-align: center;">一、公司基本情况及经营情况介绍</p> <p>常宝股份是一家专业从事各种专用管材制造服务的上市公司。公司始建于1958年，1989年加入宝钢集团成为宝钢控股子公司，2003年民营改制，2010年9月深交所上市。目前，公司拥有常州、金坛、阿曼三个生产制造基地。</p>

常宝主要产品包括油气开采用管、电站锅炉用管、工程机械用管、石化换热器用管等细分市场特殊用管，客户涵盖国内外知名的石油公司，电力及能源公司，产品出口全球 50 多个国家和地区。常宝专注于深耕中小口径特种专用管材市场，始终坚持“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，具有较好的行业品牌知名度。

公司是国家高新技术企业、多次被评为常州市工业五星企业，被认定为江苏省企业技术中心和江苏省重点企业研发机构，先后获得江苏省专精特新产品、常州市市长质量奖、常州市工业质量管理标杆企业、常州市首批低碳示范单位、国家绿色工厂等荣誉称号。

2022 年一季度，公司实现营业收入 10.83 亿元，同比增长 20.86%；归属于上市公司股东的净利润 3892 万元，同比增长 204.08%。2022 年一季度整体看，经营情况逐步向好。二季度以来，公司产销情况正常，在手订单充足，保持良好运行。

2018 年以来，公司先后建成 PQF 特种专用管材生产线、高端页岩气开采用管智能生产线、高端管线管智能生产线、常宝钢管技术研发中心等项目建设。截止目前，公司具备 100 万吨中小口径特种专用管生产能力。公司核心竞争力不断提升。

未来，常宝将做好几个方面工作，1) 坚持以技术进步和精益管理为抓手，坚持走精益化和特色化之路，充分发挥新建项目的优势，提升核心能力；2) 坚持长期主义和品牌经营，专注做好钢管主业，坚持专精特新定位，追求可持续高质量发展；3) 坚持智能制造和绿色发展，加大信息化、智能化的投入，提升智能制造水平，走绿色环保的发展之路；4) 坚持产品和市场的双转型，老产品老市场做深做优，除了油气开采和电站锅炉行业用管外，同时开发新的行业特殊用管和新的细分市场，培育 3-5 个其他行业专业用管，比如石化炼化行业用的特殊换

热器用管，以及中小口径厚壁机械管，还有高精度的汽品用管等等。

面对未来钢管行业发展的新形势，常宝将以行业领先为目标，提升企业内在价值和核心竞争力，努力打造最具竞争力、最具品牌的中小口径无缝钢管企业。

二、问答环节

1、无缝钢管的应用领域主要有哪些？市场前景如何？

回复：无缝钢管在现代工业中应用领域广泛，主要应用领域有石油勘探、石油开采、电站锅炉、石油炼化、流体输送、船舶、汽车等各领域。公司产品主要为油气开采用管、电站锅炉用管、工程机械用管、石化换热器用管等细分市场特殊用管。

近年来无缝钢管产量保持相对稳定。目前，我国经济已经转入高质量发展阶段，预计未来行业增速及产能将保持相对稳定，同时行业主要将向专精特，高附加值、智能化、绿色化、数字化、进口替代等方向发展。

2、焊接钢管与无缝钢管在应用领域有哪些不同？

回复：对于高温高压、高强度、高抗腐蚀、特殊服役条件下钢管，目前仍然以无缝钢管为主。目前焊接钢管替代无缝钢管主要是特殊要求不高的用管。这些可替代性的钢管也不是常宝选择的市场和方向。常宝长期深耕及专注于特种专用管材、专精特新等特色细分市场，致力于产品高端化和特色化。

3、目前无缝钢管的供需情况如何，未来展望如何？

回复：最近几年，钢管行业格局发生改变，强强联合、兼并重组的力度在加大。如我们看到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、部分钢管企业持续亏损等，都在反映行业在发生深刻的变化，行业竞争激励。我们相

信经过市场的洗礼，还将出清部分抗风险能力不强的企业。在供给侧结构性改革的推进下，预计未来行业集中度有望进一步提升，行业格局得以改善。随着供给侧改革的逐步推进，预计未来专用管市场将呈现寡头与特色企业并存的格局。

目前我国无缝钢管产能利用率不足，竞争激励。未来，我国无缝钢管行业将往产品高端化、市场集中化、生产绿色化和智能化等方向发展。常宝将继续坚持“专精特新”定位，专注特色细分市场，打造常宝特色产品和提升产品附加值，实现高质量发展。

4、公司是否有新产品的研发计划？

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。目前公司中小口径油管、中小口径高压锅炉管、高压给水加热器 U 型管、HRSG 超长管、特级换热器用管等保持市场前列。公司将继续做好上述优势产品，并将根据市场需求和机组特点，开发新市场、新产品，如高精度汽车用管、高性能机械加工用管、高精密航空用管，高端新能源用管市场等。

5、公司特殊定制产品产销情况如何？

回复：公司目前的销售模式为以销定产。公司定位为“专精特新”专注于小口径、多品种的特殊细分市场。公司除生产根据行业标准生产的标准产品外，将不断加大特殊定制产品比例，如具有常宝特色的非 API 产品，常宝特殊扣产品及其锅炉用 U 型管产品等等。由于生产难度、技术、自主知识产权、专利等因素，一般情况，特殊定制化产品定价和附加值较高。

6、公司的直销和经销对毛利率的影响如何？

回复：公司国外市场主要通过库存商和渠道商销售，国内

市场主要采用与终端用户直接销售的模式。公司产品销售模式主要根据终端市场情况而定，销售模式的不同对毛利率影响不大。

7、公司的股权激励进展情况如何？

回复：公司股权激励首次授予股份 1111 万股，分 2021 年-2023 年三个考核期，分三年解除限售。2021 年由于大宗商品大幅上涨、出口退税取消、能耗双控等多重不利影响，2021 年第一个解除限售期业绩考核指标未完成，第一个限售期股票已回购注销处理。

2022 年 5 月，为推进 2021 年限制性股票激励计划顺利进行，完善激励对象的业绩考核目标，结合最新政策及公司经营实际，公司董事会决定对业绩考核指标的达成方案做出优化调整，形成激励梯度，从而更好鼓励公司骨干最大限度达成业绩指标，充分发挥激励效果，调整方案已通过股东大会审议通过。公司后续将努力争取完成业绩考核目标。

8、疫情是否有对公司生产经营造成影响？

回复：2022 年以来，国内疫情多点散发，特别是上海及长三角区域疫情多发，给公司生产经营造成一定影响，主要是物流和供应链方面影响。目前，随着上海及周边地区防控形势的好转，疫情的影响已经减弱。公司将继续按照疫情防控的要求，积极做好疫情防控和生产经营，将疫情对公司影响降至最低。

9、从产品类别看公司市场情况如何？

回复：油井管需求相对于其他产品增量较快。特别是 2021 年四季度以来，公司外贸市场逐月向好，出口量和价格都有所好转；锅炉管订单需求保持相对稳定。受碳中和碳达峰政策的影响，燃气发电机组增量相对较大。

10、超超临界发电对于管材的性能是否有更高的要求？常宝产品应用情况如何？

回复：超超临界燃煤发电技术是一种先进、高效的发电技术，它依靠更高压力及温度设定，提高发电机组的效率，支持更低的能耗及二氧化碳排放，达到节煤降耗、节能环保的目标。超超临界机组比超临界机组的热效率更高，与常规燃煤发电机组相比优势就更加明显。随着温度和压力的提升，对材料的高温蒸汽氧化性、抗腐蚀性、高抗蠕变强度、抗拉强度等提出了更高的要求。

常宝目前应用在超超临界机组产品主要有锅炉内四管（省煤器管、水冷壁管、过热器管、再热器管）、高压给水加热器管等。子公司常宝精特通过多年的不断进取，产品在技术与品质上，已处于行业前列，产品服务于国内外电站锅炉制造品牌企业。

11、二氧化碳管道运输在国外已经有了广泛应用，公司是否有对该方面的投入计划？

回复：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，坚持长期主义和品牌主义，坚持打造差异化、特色化的品牌企业。同时，公司也会组织研发中心调研相关情况，积极关注相关发展机会，关注新产品新市场的开发，不断寻求突破与新的发展，提升企业内在价值和核心竞争力。

12、公司是否会继续扩大海外业务？

回复：公司一直走国际化发展战略，坚持国际国内市场均衡发展，不断提升在公司国际市场竞争力和品牌影响力。未来公司将进一步拓展国外品牌客户，并根据国内外市场需求及价

格水平，及时调整国内外产品比例和销售策略，力争出口量达到 45%--55%之间。

13、公司 PQF 产线预计何时达产？目前运行指标如何？

回复：2021 年 6 月 18 日，PQF 产线建成投产并试运行，截止目前 PQF 产线运行状况良好。该产线 2022 年计划产能 30 万吨以上，2022 年公司将努力争取 PQF 产线达产达效。PQF 产线产品结构主要生产高端的油管、套管、管线管、品种管、锅炉管等产品。未来效益主要体现在较大提升常宝产品质量、精度、成材率、生产节奏和效率，提升高端产品比例，有助实现产品的高端化，高附加值。目前 PQF 生产线仍处于调试和工艺进步阶段，各类运行数据处于进步和优化过程中。从目前看，实物质量和精度优于行业指标。

PQF 连轧机组生产线 5 月份生产效率再上新台阶，班产支数屡创新高，全月热轧投料、成品入库量均超过了 3 万吨，创下历史新高，常宝特种专用管材生产线项目取得阶段性目标成果。

14、公司自动化、信息化、数字化建设进展如何？对成本优化方面有何体现？

回复：公司始终坚持“专而精、特而强”的发展战略，坚持智能制造发展，加大信息化、智能化的投入，推进降本增效工作。目前、公司实现 ERP、MES、OA 等管理系统产线的全覆盖，近年来公司对产线自动化、信息化、数字化方面不断加大投入。公司有 4 个江苏省示范智能车间，是两化融合企业。公司每年设有量化指标，如机器换人促进岗位优化精简，提升人均钢管制造效率等。未来公司将持续在机器换人、智能化、数字化等方面加大力度，促进管理成本和人工成本和效率优化。

	<p>15、公司的核心竞争力是什么？</p> <p>回复：公司至今有 60 多年历史，历史底蕴深厚，具有苏南民营企业稳健特征和创新精神，核心竞争力在于执行力强的经营团队、差异化的产品，独特的钢管专业技术，快速的市场反应能力，创新的平台和机制，小而美的组织架构以及坚持的“认真、精进、守正出新”的企业精神，坚持“专精特新”的定位，追求持续进步的理念。</p> <p>16、公司二季度的经营情况如何？</p> <p>回复：2022 年一季度整体看，经营情况逐步向好，同比增长较大。2022 年二季度以来，公司在手订单充足，生产经营状况良好，各产线均保持正常运行。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022 年 6 月 13 日