

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：2026-003

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"/> 电话会议
时间	2026年6月9日
参与单位名称 及人员姓名	永盈基金 邵玉豪 永盈基金 庞雅菁 中信建投 屈文敏 中信建投 吴辉 中信建投 韩竺霖 光大证券 夏天宇 宽远资产 郑施
地点	公司会议室、腾讯会议
上市公司 接待人员姓名	董事会秘书刘志峰、证券事务代表常晶
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>一、请介绍一下目前公司经营情况？</p> <p>回复：2025年及2026年一季度公司营业收入同比增长，产销情况总体保持稳定，经营业绩同比下滑主要受外汇汇率波动影响以及公司加大产品结构调整、研发费用增加等相关因素所致。目前，公司产销总体保持稳定，产品结构持续调整，生产经营整体平稳正常。目前，公司经营重点是围绕2026年经营目标，加快产品结构和市场结构的升级，加大特材项目、精密管项目新产品市场推广和产能爬坡，同时聚焦技术型公司打造、数智化升级、精益改善、绿色低碳发展及ESG管理等重点工作，不断提升经营能力和经营水平，努力实现整体经营能力和长期经营价值的提升。</p>

二、如何看待汇率波动对经营业绩影响？

回复：当前宏观环境复杂多变，汇率波动是出口业务企业面临的普遍性风险。目前公司汇兑损益主要源于美元资产的账面价值波动，不影响公司经营性现金流，公司资金状况良好并保持稳定。公司非常重视汇率波动对经营业绩的影响，高度重视外汇风险管理，发布了外汇套期保值相关制度，实操中，公司构建了具备较强专业能力的团队，严格依据相关制度要求进行外汇风险管理。公司将根据外贸业务开展情况及经营需要、已有的套期保值措施、未来汇率与利率等市场走势等综合情况，在咨询业务部门和专家意见等基础上，审慎应对外汇波动风险，尽量减少汇率波动对经营业绩的影响。

三、公司锅炉管市场未来展望？

回复：公司在中小口径锅炉管领域深耕多年，凭借技术沉淀与稳定品质，赢得市场与客户高度认可，近年来锅炉管产销量逐年增加。在燃煤发电机组用锅炉管领域，煤电作为我国电力供应核心支柱，将持续承担保供主体责任。国家鼓励推进现役机组改造升级和新建机组建设实现深度调峰，并推动煤电低碳化改造，将带动锅炉管需求持续释放；在燃气发电余热锅炉用 HRSG 管领域，伴随国际燃气发电需求及装机规模稳步提升，目前下游相关客户对行业景气度保持乐观。未来，公司将紧抓国内煤电升级调峰与海外市场机遇，持续加大产能挖潜与产品结构升级力度，重点推广高端不锈钢锅炉管、特色锅炉管等产品，强化客户需求响应与服务能力，进一步提升综合竞争优势，巩固行业领先地位。

四、常宝特材项目近期市场拓展状况？

回复：2026 年以来，常宝特材项目在高端产品研发、产品

性能验证、国际市场认证、市场推广方面取得阶段性进展。在高端产品研发与产品性能方面，常宝特材深化产学研协同，联合上下游头部品牌企业开展技术攻关。常宝高端锅炉耐热材料技术成熟度与可靠性达到行业领先水平，高端不锈钢样管在头部品牌客户高温持久挂样测试取得阶段性成果。面向 630~700℃ 高效超超临界机组的耐热钢及镍铁基高温合金已进入样管制造与性能评价阶段；在国际认证及行业标准方面，常宝特材系统推进 ASME/PED、双相钢 DNV、洁净管 ASME BPE 及 3-A、JIS 等多项国际权威认证，同步推进特种设备型式试验、耐蚀合金 API 认证，与头部品牌企业及科研机构合作完成多项产品认证，其中，双相钢 DNV 认证取得实质进展；公司积极参与多项国家标准起草工作，并成功协办“半导体工业用电解抛光精密无缝管产品质量评价项目方案专家审定会”；在产品开发与客户拓展方面，2026 年内特材项目完成数十家客户评审，不锈钢换热管、不锈钢锅炉管、不锈钢 HRSG 管等产品实现多批次生产供货，高端耐蚀合金部分产品实现小批量供货，水下脐带缆用超级双相不锈钢管完成首单交付。

公司将围绕高端化、细分化、品牌化定位，聚焦国家深海、能源、半导体、高端精密制造等战略需求，加快产品性能验证与国内外认证进度，以技术创新与市场突破双轮驱动，加快高端产品和市场的推广开发，为推动我国高端装备制造升级、国产替代贡献力量。

五、常宝精密管项目最新进展？

回复：常宝精密管项目已于 2026 年 5 月 22 日竣工投产，进入试运行阶段，目前正处于客户认证、市场推广和产品试制等阶段。该项目核心产品包含稳定杆用精密钢管、安全带预紧器用精密钢管、转向管轴用精密钢管、工程机械用高压油管、驱动轴用精密钢管、球笼保持架用精密钢管、电机轴用精密钢

管、安全气囊用精密钢管。产品具备高精度、高强度、小口径厚壁、光亮、零脱碳、零擦伤、快交付等特色优势，部分产品前期已实现批量供样和小批量供货。公司将持续深耕技术研发、精进产品品质、深化与上下游伙伴的产业链协同合作，加快市场推广与客户认证，争取早日达成项目建设目标。

六、HRSG 管介绍及产能计划？

回复：HRSG 管的产线是公司 2010 年上市时募投的产线，历经十余年技术深耕与市场培育，已成长为公司特色产线。该产线凭借质量优、交付快、多品种、小批量的差异化竞争优势，形成了显著的品牌影响力。目前与国内品牌企业建立了稳定的业务关系。当前，公司 HRSG 管产线保持良好运行。公司依托已投产的特材项目，开发了部分不锈钢及镍基 HRSG 管产能，同时公司根据市场需求，启动了高端合金管精整线项目，增加 HRSG 管后道加工能力，提升高钢级 HRSG 管的生产能力。未来，公司将持续践行价值经营理念，动态优化接单排产，深挖产能潜力，加快产品结构升级，以灵活响应市场需求的增长与变化，不断提升 HRSG 管的核心竞争力与价值贡献率。

七、公司未来的资本开支规划？

回复：近年来，公司聚焦高端化项目建设、产线技术升级、自动化、智能化改造及核心产品研发等关键领域持续进行资本投入，有效夯实公司综合竞争力及高端化发展能力。未来公司将在产线技术升级，以及自动化、智能化建设等方面继续投入，以灵活响应市场需求。同时，公司未来也将持续关注外部环境变化，在全面评估基础上，把握海外市场的机遇。

八、公司产品定位和规划方向？

回复：近年来，面对行业市场变化，公司主动调整产品结

	<p>构和市场结构，特色产品和价值产品的比例持续提升，有效应对了行业市场需求变化。公司将聚焦特种专用管材细分领域，践行高端化、细分化、品牌化产品战略，以做强做精特色优势产品，攻坚突破高端产品，拓展布局新市场新领域为核心方向，全面推进产品高端化、结构升级与品牌提升。在油井管业务方面，将持续推进产品价值转型，调整产品结构，强化品牌建设，重点推广镍基合金油管、13Cr 系列、非 API 系列等非常规油气开采产品；在锅炉管业务方面，将加快释放优质产能，重点推进高端不锈钢锅炉管、HRSG 管、特色锅炉管等高端产品的市场推广，强化客户需求响应与服务能力，提升综合竞争优势；在品种管及新项目产品领域，公司将集中优势资源推进新产品、新市场开拓，培育新的价值产品，重点瞄准新能源及半导体、精细化工、海洋装备、高端精密制造等高端领域，加大国产化替代推广力度，着力培育稳定的新细分市场赛道与业务增长点。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 6 月 10 日