

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：2022-009

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称 及人员姓名	国泰君安      魏雨迪 国泰君安      王宏玉 东吴证券      王钦扬 光大证券      戴默 华宝基金      陆恒 信达澳亚      何思璇 民生证券      任恒 高申资产      陈健 东方证券      李柔璇 中信证券      蔡娟 国联证券      马群星 国联证券      秦洁 华东律所      刘奕辰
时间	2022年11月2日 下午15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、董事兼技术高级总监朱洪章、副 总经理戴正春、证券事务代表刘志峰等
投资者关系活动 主要内容介绍	一、参观 PQF 生产车间、U 型管生产车间、技术研发中心、 观看公司宣传片。  二、公司基本情况及经营情况介绍  常宝股份是一家专业从事特种专用管材制造与服务的上市

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，2021 年开始特种专用管材年产能力 100 万吨，是中国最具竞争力的中小口径特种专用管材品牌企业。

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、石化换热器用管以及其他细分市场特殊用管。客户涵盖国内外知名的石油公司、电力、化工及工程机械公司，服务客户均为国内外品牌龙头企业，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、石化热交换器用 U 型管等产品市场份额保持行业前列，具有较大的行业品牌知名度，多个产品已成为行业隐形冠军。

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。截止目前，公司按照高标准、高要求建设的 PQF 生产线运行取得阶段性目标成果，常宝钢管技术研发中心功能充分发挥，公司具备 100 万吨中小口径特种专用管生产能力，在行业的综合竞争力和影响力显著增强。

公司及主要子公司是国家高新技术企业、被评为国家级“绿色工厂”企业、江苏省专精特新产品企业、江苏省五星级上云企业，先后获得常州市工业五星企业、常州市市长质量奖、常州市专精特新小巨人企业、常州市工业质量管理标杆企业、常州市首批低碳示范单位等荣誉称号。

2022 年前三季度，公司实现营业收入 44.89 亿元，同比增长 52.85%，实现归属于上市公司股东净利润 3.46 亿元，同比增长 243.80%；归属于上市公司股东扣非净利润 3.23 亿元，同

比增长 1,906.97%。公司业绩同比大幅增长，主要原因为新项目产能释放及油气市场需求回暖，公司产销增长，产品盈利能力提升，汇兑损益增加，加上公司加强全方位精益管理措施，促进专业管理效率和成本优化，从而实现企业价值综合提升，经营业绩的较大增长。

未来，常宝将不忘初心，继续深耕中小口径特种专用管材市场，重点做好以下几个方面工作：

1) 坚持高质量和专精特新发展，构建“一个高地、四个堡垒”发展格局，打造中国最具竞争力的中小口径特种专用管材品牌企业，夯实在中小口径细分行业头部企业、领先企业、技术型品牌企业的发展定位，不断筑牢发展基石和护城河。

2) 坚持客户中心和品牌经营，以客户为中心，不断提升品质品牌，保持强研发力度，在解决客户“进口替代”等高端专用管材方面有所作为，积极参与客户国家重点项目等对特种专用管材需求，在国家油气资源开发和电站发电机组关键管材高端化、国产化上做贡献，持续提升品牌影响力。

3) 坚守长期主义和特色定位，以品牌经营、专业经营、合规经营和从容经营为指导，以技术进步和精益管理为抓手，全面提升自主研发水平，全方位推进精益管理模式，充分发挥新建项目的优势，打造特色化、专业化、差异化、国际化的可持续发展企业。

4) 坚持智能制造和绿色发展，紧跟制造业“智改数转”发展步伐，以“系统未来”理念为指引，通过自动化、信息化、数字化、智能化“四化”赋能，提升智能制造水平；通过安全、低碳、绿色、高效的生产运行模式，加快推进转型升级，构建企业发展新优势。

5) 坚持结构优化和机制创新，通过调整产品结构、市场

结构，提升高端产品比例，实施国际化战略，实现产品的高端化、高附加值；坚持与头部企业、优秀品牌企业合作，学习变革、对标找差，不断进行组织机制、团队人才布局创新，以效率和价值最大化为目标，增强发展后劲。

面对未来行业发展的新形势，常宝将以保持行业领先为目标，追求可持续健康发展，坚持用高质量的定位，实现高质量的经营，通过不断提升企业内在价值和核心竞争力，打造中国最具竞争力的中小口径特种专用管材品牌企业。

### 三、问答交流

#### 1、公司油井管产品出口情况？

回复：公司油气开采用管主要应用于石油、天然气、页岩气、深海油气资源的开采，主要出口至国外主要国家石油公司。2022年前三季度，油气行业需求回暖，加上新项目产能释放，出口量同比较大增长。公司一直坚持国际化发展战略，坚持国际国内市场均衡发展，未来公司会进一步开拓新市场、新产品，加大客户认证，拓展国外品牌客户，不断提升在国际市场的竞争力和品牌影响力。

#### 2、公司是否考虑核电及不锈钢管开发？

回复：常宝一直专注于中小口径特种专用管材开发，根据市场需求情况及经营策略确定新品研发的方向。核电用管是公司产品研发方向，公司一直在积极关注核电机组发展，也在关注相关产品的应用和市场需求以及投资价值；高端不锈钢管需求相对较小，行业有相对成熟和优势公司，公司在高端合金钢管上有品牌优势、规模优势、差异化竞争优势。公司具备成熟的钢管制造技术工艺以及专家技术团队，未来公司会根据战略定位及市场需求变化，不断开发符合公司定位的新产品。

### **3、公司产品的成本构成如何？**

回复：公司最主要成本为原料采购成本。公司生产组织具有多品种、小批量和快交期等特点，具体成本构成与产品结构、生产工序复杂程度、工艺安排等多种因素有关。公司多年来，一直推进技术进步和精益管理，在保障产品质量和品质同时，不断推进成本结构的优化，在行业内具有领先的竞争力。

### **4、公司锅炉管市场竞争力和需求如何？**

回复：公司通过多年的不断努力，锅炉管产品在技术与品质上，已跻身于中国一流锅炉用高压合金无缝钢管制造企业的行列。公司主要生产中小口径锅炉管产品，拥有 20 万吨的产能，具有小批量、多规格、多品种的特点，拥有较高品牌价值、品质精度、高效的生产组织效率和精准的交付能力，多年来得到国内外高端客户的一致认可。公司中小口径锅炉管产品，在产销量、品牌质量、国内外客户认可度、产品价值率等方面均处于行业龙头地位。目前是中国钢管协会电力锅炉管组长单位。

市场需求方面，根据国家能源安全政策，前期暂缓的煤电项目逐渐恢复建设、各类燃煤机组节能降碳改造升级，特别是国家发改委核准今明两年每年 8000 万千瓦煤电项目，国内电力需求将有所增强；国际市场上，天然气价格上升，欧洲市场也重启煤电需求。从目前的情况来看，预计 2023 年锅炉管行业将保持增长需求，对常宝是较好的发展机遇。

### **5、油气行业波动对公司经营影响？**

回复：油气行业受能源消费需求、经济周期波动变化等影响因素较为明显，油气行业的景气，会给公司经营带来正面影响。公司油管产品是国内规格最全，最具品牌价值和竞争力的隐形冠军产品，在国内外品牌客户树立了良好信誉和口碑。公

司将不断提升油管产品的市场竞争力，坚持高质量和专精特新发展定位，不断筑牢油管品牌基石，尽可能抵御行业周期对公司经营的影响。

#### **6、公司退出医疗行业的背景？**

回复：公司退出医疗服务行业是基于公司发展战略，根据公司当时经营环境和实际作出的审慎决策，有利于公司进一步聚焦特种专用管材主业，更有利于上市公司的长期稳定发展。未来，公司将专注中小口径特种专用管材主业，坚持打造差异化、特色化的细分市场头部企业和领先企业，持续提升资本市场品牌形象，关注和适时利用资本市场平台，增加品牌影响力和发展后劲，助力上市公司做强做优。

#### **7、公司竞争优势主要体现在哪些方面？**

回复：公司专注于中小口径特殊专用管材生产制造，长期深耕于中小口径特色细分市场，具有较高品牌价值和高度的客户认可度。公司具有小批量、多规格、快交期、灵活高效生产经营模式，以客户需求为中心，在品牌、质量、交期、服务等方面具有领先的竞争优势，主要服务于国内外品牌客户和龙头企业。同时，公司持续推进技术进步和精益管理，持续进步，全面提升自主研发水平，深入推进数字化、智能化改造，企业内生动力和发展后劲不断增加。

#### **8、公司产能规划情况如何？**

回复：公司一直坚持长期主义和特色定位，专注于中小口径的特种专用管材，坚持打造专业化、差异化、特色化的品牌企业。公司目前具备 100 万吨的设计产能，根据产品结构不同，实际产能会有所变化。公司以效率和价值最大化为目标，未来会在保持产能基本稳定的情况下，注重内在价值提升，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、提升高端产品比例，实现产品的高端化、高附加值，提升持续盈利能力。
附件清单(如有)	无
日期	2022年11月2日