

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：2026-005

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"/> 电话会议
时间	2026年6月23日
参与单位名称 及人员姓名	宝盈基金 宋可嘉 开源证券 任恒
地点	公司会议室
上市公司 接待人员姓名	董事会秘书刘志峰
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>一、公司情况介绍</p> <p>二、问答交流环节</p> <p>1、中东局势缓和对于油井管需求影响？</p> <p>回复：中东局势的缓和从中长期看，对于整个油井管需求预计会产生正面的影响。同时，油井管需求受国际油价、资本开支、市场环境等多重因素影响。公司坚持国际化战略，将持续做好包括中东市场在内的海外市场开发，加大海外新市场新客户认证，重点做好非常规油气产品及镍基合金油井管等高端产品的市场拓展。</p> <p>2、锅炉管未来的市场需求情况？</p> <p>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</p>

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。公司将把握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。

### **3、HRSG 管的特点及是否有扩产计划？**

**回复：**公司当前锅炉管产品主要聚焦两大应用领域，即燃煤发电机组用锅炉管及燃气轮机联合循环发电用 HRSG 管。根据应用场景的不同，HRSG 管在材质要求，生产工艺要求、生产组织及厂房布置、客户群体等方面与燃煤锅炉管均有所不同。公司 HRSG 管业务通过多年工艺技术积累和生产磨合，打造了自身特色品牌和核心竞争力，目前与国内外品牌企业建立了稳定的业务关系。公司将依托已投产的特材项目，拓展部分高端不锈钢及镍基 HRSG 管产能，同时启动了高端合金管精整线项目，提升高钢级 HRSG 管的生产能力。

### **4、汇率波动对公司的影响情况？**

**回复：**汇率走势受全球宏观政策、国际地缘环境等多重变量影响，存在一定不确定性。目前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。公司将统筹考量经营实际、存量套期保值安排、汇率及利率市场中长期走势，结合业务部门实操反馈与外部专业咨询意见，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。

	<p><b>5、特材项目什么时候能贡献业绩？</b></p> <p><b>回复：</b>特材项目是常宝高端化升级的标杆项目，2025年11月竣工投产进入试运行阶段。目前，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。如近期顺利实现水下脐带缆用超级双相不锈钢管首单交付，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”，同时不锈钢换热管、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。作为以国产替代为目标的高端化项目，整体实现业绩贡献需要一定时间，公司将加快产品性能验证与国内外认证进度，争取项目早日达成既定建设目标。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026年6月23日