

证券代码：601686

证券简称：友发集团

天津友发钢管集团股份有限公司 投资者关系活动记录表

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 type="checkbox"/> 其他（电话交流会）
参与单位名称及人员姓名	江舒盈 长城基金 周 欣 华夏基金 王瑜铭 兴银基金 蔡文晨 景顺长城基金 霍迪乔 摩根基金 池嘉莹 华泰保兴基金 王 侃 国投瑞银基金 张 逸 易方达基金 周颖辉 泰康资管 李莉伊 华宝基金 初梓健 国寿安保基金 吴艾伦 招商基金 王霄鸿 光大保德信基金 江 磊 光大保德信基金 华旭桥 中银基金 朱梦天 永赢基金 龚洲加 东方基金 曾 格 摩根华鑫基金 邓辛凝 东证汇融 冯瑞齐 华泰资管 曹 阳 东证汇融 秦伟豪 大成基金 王 雷 嘉实基金 方涵钰 中再保险 毛振强 西部利得基金 曲奕丞 泰信基金 郭 敏 招商基金 王 轩 众安保险 邢长贾 德邦基金 林浩睿 国联民生证券
时间	2025 年 8 月 21 日
地点	腾讯会议

上市公司接待人员姓名	董事会秘书 郭锐；证券事务代表 张羽
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司董秘结合投资者问题，就公司概况、经营业绩、产能与并购、分红政策、可转债、海外布局等方面内容进行了介绍。</p> <p>投资者提出的主要问题及公司回复情况如下：</p> <p>1、公司概况与行业地位的具体情况</p> <p>答：友发集团主营业务是各品类焊接钢管，已连续 19 年产销规模全国第一，钢管年工序产量超过 2000 万吨、对外净销量超过 1300 万吨，拥有“友发”“正金元”两大驰名商标，主要产品热浸镀锌圆管市占率超过 35%。在流体输送和结构支撑等方面，“友发钢管，流通天下，撑起世界”，公司产品主要应用于供水、排水、供气、供热、消防工程、钢结构、建筑工程、装备制造、现代化农业、新能源、交通设施等领域，在国内外均有较为广泛的应用范围。</p> <p>2、2025 年上半年业绩与财务表现如何？</p> <p>答：2025 年 1-6 月公司销售各类钢管 654.77 万吨，同比增加 4.18%；实现营业收入 248.88 亿元，同比减少 5.81%；归属于上市公司股东的净利润 2.87 亿元，同比增加 160.36%；每股收益 0.21 元，同比增加 162.50%；截至半年度末，货币资金余额约为 111.93 亿元，累计未分配利润约为 28.24 亿元。在上半年，面对复杂的市场环境，公司凭借扎实的核心竞争力和高效运营，实现了稳健发展、现金流充裕和净利润同比大幅增长的较好业绩。</p> <p>3、产能布局与并购扩张情况如何？</p> <p>答：目前公司有 8 个生产基地：天津、河北唐山、河北邯郸、陕西韩城、江苏溧阳、辽宁葫芦岛、云南玉溪、安徽临泉，正在推进四川成都和河南鄢陵项目建设。截至 2025 年 6 月 30 日，公司拥有 14 个钢管制造专业分、子公司，346 条各类生产线可生产近 5000 个产品规格，形成了明显的市场竞争优势。2024 年公司钢管总销量为 1347.34 万吨，2025 年上半年完成各类钢管销售 654.77 万吨，同比增加 4.18%，下半年将继续把握市场机会积极释放产能，努力实现钢管产销规模稳定提升。</p> <p>今年上半年开展了两个并购项目，一是收购吉林华明管业有限公司 70.96% 股权并增资，将迅速实现对东北区域市场的布局；二是与河北海乾威钢管有限公司的成功合作，将为公司增加 JCOE 工艺的油气输送类焊接钢管产品，为增加高附加值新品类钢管奠定基础，预计将在办完全部手续后对以上两个收购项目进行合并报表。</p> <p>公司正在按照“由千万吨迈向千亿元，做全球管业第一雄狮”的新十</p>

年战略目标和“三年行动”规划，采取新建、收购、租赁、合作等多种方式，深入调研考察华南、新疆等地，进一步完善全国布局补齐产能短板；积极拓展高附加值产品类型，包括油气输送钢管、高端精密型钢管、不锈钢管、复合钢管等；同时加快外布局步伐，争取尽快落地海外产能。

4、上述收购项目未来业绩预期如何？

答：在吉林华明管业有限公司被收购前，受其原有销售模式、财务成本、运营机制、经营策略、竞争格局、定价能力、品牌等因素影响，未能充分发挥企业潜力和抓住市场机会，处于亏损状态。在收购完成后，公司将其纳入整体的财务内控、供销管理、质量控制、品牌战略、企业文化、股权激励等成熟体系内，通过降低其财务成本、营销成本、管理成本等费用，提升产品质量、周转速度、产销规模、单吨利润，营造出更强的干事创业氛围环境，激发员工工作积极性、创造性，不断创新产品、创新模式，增强盈利能力，公司有信心在收购后较短时间内帮助吉林华明实现扭亏为盈。河北海乾威钢管有限公司在被公司收购前，也存在融资成本过高、业务拓展受限等困难，友发介入后将提供更多品牌支持、营销支持、信用支持、资金支持，助其减轻负担、改造升级、抢抓订单，同时进一步改进管理模式和激励方式，加快产能释放，争取更多增量效益。

5、分红政策与股东回报情况？

答：按照当前鼓励现金分红的政策导向和公司一贯的做法，公司自上市以来均在年末对当年前三季度的业绩进行分配，让分红款在春节前能够到账，与投资者共同欢度春节。今年上半年内公司分两次对 2024 年前三季度业绩和 2024 年全年业绩实施现金分红，合计每股现金分红 0.3 元，合计派发现金红利约 4.18 亿元，自上市以来累计分红超过 19 亿元（均含税），实现了对投资者良好的分红回报。截至上半年末，公司合并报表累计未分配利润余额约 28.24 亿元，货币资金余额约 111.93 亿元，具备较强的持续现金分红能力。今年的现金分红水平将根据业绩实现情况和公司的资金规划等因素统筹考虑，将一如既往保持稳定现金分红，积极回报投资者。

6、友发转债的相关安排？

答：目前“友发转债”的转股价格为 4.77 元/股，根据《募集说明书》中有条件赎回条款的相关约定，自 2025 年 7 月 22 日至 2025 年 8 月 21 日，公司股票价格已满足连续 30 个交易日中 11 个交易日的收盘价格不低于“友发转债”当期转股价格的 130%（含 130%），即将触

	<p>发“友发转债”有条件赎回条款。公司将密切关注公司股价，当满足条件时将召开董事会，决定是否按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的“友发转债”。在此之前，公司将积极保持“友发转债”的正常交易，重视投资者关切的问题，主动维护投资者合法权益。届时请投资者关注公司发布的公告。</p> <p>7、海外拓展规划？</p> <p>答：公司正在按照新的十年战略规划和“走出去”的全球化目标，重点对东南亚和中东、中亚等地的焊接钢管行业情况进行调研，了解到很多国家和地区尚属于焊接钢管的“蓝海”市场，这也是未来海外布局的主要方向。当前公司已经开始搭建海外投资架构，力争尽快实现首个海外项目落地。经过前期初步调研，多个发展中国家的焊接钢管市场前景广阔，此前公司也有相关产品通过国际贸易商对其出口，但贸易业务并不足以抢抓当地的市场机会，如能成功落地产能将更加有助于公司海外业务的快速发展，进一步支撑友发集团可持续发展和迈向千亿元的目标。</p> <p>8、海外建厂的焊接钢管盈利空间如何？</p> <p>答：经过调研了解到在一些发展中国家，目前焊接钢管的单吨利润可能是国内的几倍以上，利润空间客观，并且很多国家、地区拥有良好的市场发展前景，仅靠从国内出口的贸易方式难以充分把握市场机会，值得进一步进行生产布局。当然随着当地市场竞争格局的变化，焊接钢管的单吨利润水平也会随着新的供需关系而改变。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	无
附件清单（如有）	无
日期	2025年8月22日