

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	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他（电话交流会）
参与单位名称及人员姓名	郭 敏 招商基金 伍方方 兴业基金 池嘉莹 华泰保兴基金 华旭桥 中银基金 张 博 东方基金 李亚寅 中金基金 曲朗宁 国寿安保基金 唐景怡 国联安基金 万 艳 国联安基金 邓辛凝 东证融汇 曹 阳 东证融汇 周 桐 国投瑞银基金 朱中华 农银汇理基金 靳笑东 国金基金 金浩枫 平安养老 林浩睿 国联民生证券
时间	2025 年 10 月 28 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	公司董秘结合投资者问题，就公司业绩、经营情况、库存情况、产能布局等方面内容进行了介绍。 投资者提出的主要问题及公司回复情况如下： 1、公司三季度经营情况 答：今年第三季度，公司实现营业收入 131.04 亿元；实现净利润 2.15 亿元，同比增长 2320.53%。前三季度，实现营业收入 379.92 亿元；实现净利润 5.02 亿元，同比激增 399.25%；实现扣非净利润 4.15 亿元，同比增长 1309.9%。截至今年第三季度末，公司总资产 267.43 亿元，净资产 76.37 亿元，现金流充裕，财务稳健，经营势头良好。公司业绩的大幅增

	长，主要来自于前三季度公司产销量同比增长，并叠加品牌规模优势体现、产品毛利率提升等原因。在日常管理中，公司持续加强成本控制与运营效率，通过优化产业链合作、降本增效、低库存经营、合理风控等策略，加速推进产品研发与市场布局拓展，进一步提升了盈利空间。取得这样的经营成果，得益于公司深耕焊接钢管多年成功经验的积累，充分理解并适应市场环境的变化与行业发展趋势，坚决贯彻执行更加精准有效的发展战略和经营策略，公司对未来发展更加充满信心。 2、已完成收购的吉林华明管业和海乾威钢管业绩？ 答：在对吉林华明管业和海乾威钢管完成收购后，公司及时采取了系列整合措施，并通过上市公司的有关优势资源为其赋能，取得了良好的整合与经营效果，均在 9 月份对其开始合并报表后实现当月盈利，为公司三季度良好业绩贡献了力量。公司收购整合、资源赋能的主要措施有：一是派出专业管理团队补充和优化产供销财等内部管理，与原有团队成员共同致力于提升经营管理水平；二是通过股权激励、战略引导、技改升级等措施进一步提升士气、挖潜增效、扩充产品；三是置换高成本资金为低成本资金，显著降低其财务费用；四是作为行业龙头的上市公司控股子公司，进一步提升其市场信誉度、销售便利性和品牌影响力；五是纳入友发整体营销体系后，优化营销模式，提升营销能力，降低营销费用水平。公司对吉林华明管业和海乾威钢管的经营发展一直充满信心，未来仍将继续对其赋能支持科学发展，并且还将以各种适当方式整合并购更多的潜力型钢管产业标的企业，促进公司持续提升盈利能力、实现可持续高质量发展。 3、公司参股沐曦集成电路的规模？ 答：公司的全资子公司唐山友发新型建筑器材有限公司（在进行该项投资时为公司的控股子公司）作为有限合伙人出资 2,000 万元，与专业投资机构共同投资了“天津砺思星沐创业投资基金合伙企业（有限合伙）”（以下简称“砺思星沐基金”），占砺思星沐基金认缴出资总额的 4.9875%。以上情况可以参阅公司于 2025 年 2 月 21 日、2 月 25 日披露的《关于公司控股子公司与专业投资机构共同投资的公告》（公告编号：2025-024）、《关于控股子公司与专业投资机构共同投资的进展公告》（公告编号：2025-025）。 根据沐曦集成电路的招股说明书，砺思星沐基金持有沐曦集成电路（上海）股份有限公司（以下简称“沐曦集成电路”）本次公开发行前 632.15 万股、持股比例为 1.76%，在其公开发行后持有 632.15 万股、持
--	---

	股比例为 1.58%。 公司以焊接钢管为主营业务并努力促进企业自身和所在行业可持续、高质量发展，同时为科学合理使用资金，在保证主业健康发展基础上，通过私募基金等方式开展适度的财务性投资，具体投资方向和投资项目由私募基金负责操作，相关投资经过科学合理的规范运作，预计在将来可以为公司带来相应的投资收益。有关沐曦集成电路的情况请查阅相关公开信息。 4、发改委提到五年内地下管网新增投资超 5 万亿元，公司有哪些管材可以应用？ 答：据有关报道，“十五五”时期，我国预计将建设改造地下管网超过 70 万公里，新增投资需求超过 5 万亿元。公司认为推动地下管网建设改造是我国深入推进新型城镇化、实施城市更新等工作的重要举措，对于促进经济社会高质量发展、改善民生、扩大内需尤其是下游相关行业对焊接钢管的需求意义重大，也是焊接钢管行业重大的转型升级发展契机。公司的焊接圆管、镀锌圆管、钢塑复合管、螺旋钢管、保温钢管、防腐钢管、聚乙烯管及复合管、不锈钢钢管、各类管件等多种产品，均广泛应用于地下管网中的自来水、排水、燃气、消防、供暖等流体输送类管道，连同焊接方矩管、镀锌方矩管、镀锌型材、盘扣脚手架等产品还可以用于地下管廊的结构支撑、穿线保护等用途，“十五五”规划中超大规模的地下管网建设改造计划将为今后公司产品需求带来新的增长空间。公司将密切关注有关政策落地及项目推进情况，在生产经营、创新研发、产品质量、市场营销、品牌资质、配套服务等方面做好全面准备，在为国家经济社会发展和改善民生做贡献的同时，进一步稳定和提升公司经营业绩。 5、关于产能布局情况？ 答：国内主要考虑加快优化和完善产能布局，争取靠近原料供应来源和就近满足市场需求，目前已建成天津、唐山、邯郸、陕西韩城、江苏溧阳、辽宁葫芦岛、云南玉溪、安徽临泉、河北沧州、吉林磐石 10 个生产基地，同时正在建设四川成都等生产基地，以及积极洽谈推进其他有关项目选址、产业合作与收购整合，力争在较快的时间内补齐局部产能版图和扩充更多新品类。关于海外布局，公司正在开展相关调研工作，积极推进相关项目进展。 6、公司对于可转债的相关安排展望？ 答：公司已于 2025 年 10 月 25 日披露《关于不提前赎回“友发转债”
--	--

	的公告》（公告编号：2025-112），公司董事会决定本次不行使“友发转债”的提前赎回权利；同时决定在未来三个月内（即 2025 年 10 月 27 日至 2026 年 1 月 26 日），如再次触发“友发转债”有条件赎回条款时，公司均不行使提前赎回权利；自 2026 年 1 月 26 日后首个交易日重新计算，若“友发转债”再次触发上述有条件赎回条款，届时公司将按照相关法律法规和《募集说明书》的要求召开董事会审议是否行使“友发转债”的提前赎回权利，并及时履行信息披露义务。根据上述公告内容，公司将继续保持友发转债正常交易，积极关注和重视投资者关切的问题，主动维护投资者合法权益，感谢广大投资者对公司的关心支持与信任。 7、公司库存情况 答：公司原料和产品的总库存一般处于 60-100 万吨左右的正常范围，能够保障生产与销售所需。公司长期坚持低库存、高周转运行策略，以应对市场波动和需求变化。公司密切关注期货、现货市场价格走势，科学指导原料采购和产品价格调整等工作。 8、公司未来的分红规划 答：公司自 2020 年上市至 2025 年上半年，按照惯例进行春节前分红，并积极响应国家号召多次分红，共计派发现金红利 19.05 亿元。公司正在通过深耕主业、拓展布局、创新研发、营销转型等促进发展、降本增效方面的努力，积极稳定和提升经营成果，不断创造和提升公司的内在价值，争取以更好的业绩回报投资者。 按照当前鼓励现金分红的政策导向和公司一贯的做法，公司一般会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，为投资者欢度春节增添喜气。截至 2025 年三季度末，公司合并报表累计未分配利润余额约 30.39 亿元，货币资金余额约 116.20 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。
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 10 月 29 日