

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

公开发行可转换公司债券预案



二零二一年九月

公司声明

1、本公司及董事会全体成员保证本预案内容真实、准确、完整，并确认本预案内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2、本次公开发行可转换公司债券完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次公开发行可转换公司债券引致的投资风险，由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次公开发行可转换公司债券的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次公开发行可转换公司债券相关事项的实质性判断、确认、批准或核准，本预案所述本次公开发行可转换公司债券相关事项的生效和完成尚待取得公司股东大会和有关审批机关的批准或核准。

一、公司基本情况

公司名称	天津友发钢管集团股份有限公司
英文名称	Tianjin You Fa Steel Pipe Group Stock Co., Ltd.
注册资本	1,438,556,600 元
法定代表人	李茂津
股票代码	601686
股票简称	友发集团
成立日期	2011-11-26
上市时间	2020-12-4
注册地址	天津市静海区大邱庄镇百亿元工业区
经营范围	高频焊管、热镀锌钢管、钢塑复合管、不锈钢复合管、PP-R 管、PE 管、螺旋钢管制造、加工；金属材料、建筑材料、五金交电、铁精粉批发兼零售；货物及技术的进出口（法律、行政法规另有规定的除外）；机器设备租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

二、本次发行符合相关法律法规关于公开发行证券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司证券发行管理办法》等法律、法规和规范性文件的有关规定，经公司董事会对公司的实际情况与上述法律、法规和规范性文件的规定逐项自查后，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于公开发行可转换公司债券的有关规定，具备公开发行可转换公司债券的条件。

三、本次发行概况

（一）发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。本次可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在上海证券交易所上市。

（二）发行规模

根据有关法律法规的规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 200,000.00 万元（含本数），具体募集资金数额由股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

（三）债券期限

根据相关法律法规和公司可转换公司债券募集资金拟投资项目的实施进度安排,结合本次可转换公司债券的发行规模及公司未来的经营和财务等情况,本次公开发行的可转换公司债券的存续期限为自发行之日起 6 年。

(四) 票面金额和发行价格

本次公开发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元,按面值发行。

(五) 债券利率

本次公开发行的可转换公司债券票面年利率水平及每一年度的最终利率水平,提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构(主承销商)协商确定。

(六) 还本付息的期限和方式

本次公开发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式,到期归还本金和最后一年利息。

可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

1、年利息计算:

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为: $I=B \times i$

I: 指年利息额

B: 指本次公开发行的可转换公司债券持有人在计息年度(以下简称“当年”或“每年”)付息登记日持有的可转换公司债券票面总金额

i: 指可转换公司债券当年票面利率

2、付息方式

(1) 本次公开发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式,计息起始日为可转换公司债券发行首日。可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由可转换公司债券持有人负担。

(2) 付息日：每年的付息日为本次公开发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

(3) 付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）转换成股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

(七) 转股期限

本次公开发行的可转换公司债券转股期自可转换公司债券发行结束之日起满 6 个月后第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

(八) 转股股数确定方式

本次公开发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍，其中：

V：指可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额；

P：指为申请转股当日有效的转股价格。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转换公司债券余额，公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股当日后的 5 个交易日内以现金兑付该可转换公司债券余额及该余额所对应的当期应计利息。

(九) 转股价格的确定和调整

1、初始转股价格的确定

本次公开发行的可转换公司债券初始转股价格不低于募集说明书公告日前 20 个交易日公司 A 股股票交易均价（若在该 20 个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前 1 个交易日公司 A 股股票交易均价，具体初始转股价格由

股东大会授权公司董事会在发行前根据市场和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

前 20 个交易日公司股票交易均价=前 20 个交易日公司股票交易总额/该 20 个交易日公司股票交易总量；前 1 个交易日公司股票交易均价=前 1 个交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

2、转股价格的调整

在本次发行之后，若公司发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次公开发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送红股或转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A \times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A \times k)/(1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A \times k) \div (1+n+k)$ 。

其中： $P1$ 为调整后转股价； $P0$ 为调整前转股价； n 为派送红股或转增股本率； A 为增发新股价或配股价； k 为增发新股或配股率； D 为每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次公开发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按本公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使本公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次公开发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，本公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次公开发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股

价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

(十) 转股价格向下修正条款

1、修正权限与修正幅度

在本次公开发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次公开发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前 20 个交易日公司股票交易均价和前 1 个交易日公司股票交易均价之间的较高者。同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述 30 个交易日内发生过因除权、除息等引起公司转股价格调整的情形，则转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司须在中国证监会指定的信息披露报刊及互联网网站上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间（如需）等有关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

(十一) 赎回条款

1、到期赎回条款

在本次公开发行的可转换公司债券期满后 5 个交易日内,公司将赎回全部未转股的可转换公司债券,具体赎回价格由股东大会授权董事会根据发行时市场情况与保荐机构(主承销商)协商确定。

2、有条件赎回条款

在本次公开发行可转换公司债券的转股期内,如果本公司 A 股股票连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130% (含 130%),公司有权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可转换公司债券。若在上述交易日内发生过因除权、除息等引起公司转股价格调整的情形,则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算,在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

此外,当本次公开发行的可转换公司债券未转股的票面总金额不足人民币 3,000 万元时,本公司有权按面值加当期应计利息的价格赎回全部未转股的可转换公司债券。

当期应计利息的计算公式为: $IA=B \times i \times t/365$

其中: IA 为当期应计利息;

B 为本次公开发行的可转换公司债券持有人持有的将赎回的可转换公司债券票面总金额;

i 为可转换公司债券当年票面利率;

t 为计息天数,即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数(算头不算尾)。

(十二) 回售条款

1、有条件回售条款

在本次公开发行的可转换公司债券最后两个计息年度,如果公司股票在任何连续 30 个交易日的收盘价格低于当期转股价的 70%时,可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次公开发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续 30 个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次公开发行的可转换公司债券最后两个计息年度，可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权，可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

2、附加回售条款

若公司本次公开发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息价格回售给公司。可转换公司债券持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，自动丧失该回售权，不能再行使附加回售权。

（十三）转股后的股利分配

因本次公开发行的可转换公司债券转股而增加的公司 A 股股票享有与原 A 股股票同等的权益，在股利发放的股权登记日下午收市后登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

（十四）发行方式及发行对象

本次可转换公司债券的具体发行方式由公司股东大会授权董事会与保荐机构（主承销商）协商确定。本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记

结算有限责任公司上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（十五）向原股东配售的安排

本次公开发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。向原股东优先配售的具体比例提请股东大会授权董事会根据发行时具体情况确定，并在本次发行的发行公告中予以披露。原 A 股股东优先配售之外和原 A 股股东放弃优先配售后部分采用网下对机构投资者发售和通过上海证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由承销商包销。具体发行方式由股东大会授权董事会与保荐机构（主承销商）在发行前协商确定。

（十六）债券持有人会议相关事项

1、债券持有人的权利与义务

（1）可转换公司债券持有人的权利

- ①依照其所持有的本次可转换公司债券数额享有约定利息；
- ②根据约定条件将所持有的本次可转换公司债券转为公司股份；
- ③根据约定的条件行使回售权；
- ④依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的可转换公司债券；
- ⑤依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- ⑥按约定的期限和方式要求公司偿付本次可转换公司债券本息；
- ⑦依照法律、行政法规等的相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- ⑧法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

（2）可转换公司债券持有人的义务

- ①遵守公司所发行本次可转换公司债券条款的相关规定；

②依其所认购的本次可转换公司债券数额缴纳认购资金；

③遵守债券持有人会议形成的有效决议；

④除法律、法规规定及可转换公司债券募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转换公司债券的本金和利息；

⑤法律、行政法规及公司章程规定应当由债券持有人承担的其他义务。

2、债券持有人会议的召开情形

在本次公开发行的可转换公司债券存续期内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

(1) 公司拟变更可转换公司债券募集说明书的约定；

(2) 公司未能按期支付本次可转换公司债券本息；

(3) 拟修改债券持有人会议规则；

(4) 公司发生减资（因持股计划、股权激励或为维护公司价值及股东权益回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

(5) 公司管理层不能正常履行职责，导致公司债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动的；

(6) 公司提出债务重组方案的；

(7) 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

(8) 根据法律、行政法规、中国证监会、上海证券交易所及债券持有人会议规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

公司将在本次公开发行的可转换公司债券募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权利、程序和决议生效条件。

(十七) 本次募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券的募集资金总额不超过人民币 200,000.00 万元（含本数），扣除相关发行费用后拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	拟使用募集资金额
1	唐山友发新型建筑器材有限公司焊接钢管、热浸镀锌盘扣脚手架、爬架加工项目	320,000.00	145,000.00
2	补充流动资金	55,000.00	55,000.00
合计		375,000.00	200,000.00

本次公开发行可转换公司债券的募集资金到位后，如实际募集资金净额少于计划投入上述募集资金投资项目的募集资金总额，不足部分由公司自筹资金解决。本次公开发行可转换公司债券的募集资金到位前，公司可根据市场情况利用自筹资金对募集资金投资项目进行先期投入，并在募集资金到位后予以置换。

（十八）担保事项

本次公开发行的可转换公司债券不提供担保。

（十九）募集资金存管

公司已经制定《募集资金管理办法》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

（二十）本次公开发行可转换公司债券方案的有效期限

本次公开发行可转换公司债券决议的有效期为公司股东大会审议通过本次发行方案之日起十二个月。

四、财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）最近三年及一期的财务报表

立信会计师事务所对公司 2018 年度、2019 年度和 2020 年度财务报告进行了审计，分别出具了信会师报字[2020]第 ZG11773 号和信会师报字[2021]第 ZG10605 号的标准无保留意见的审计报告。公司 2021 年 1-6 月财务报告未经审计。

1、资产负债表

（1）合并资产负债表

单位：元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动资产：				
货币资金	3,291,742,691.15	3,245,470,570.34	2,853,885,466.66	1,746,201,105.84
交易性金融资产	194,416,629.59	1,058,617,285.57	110,455,263.15	-
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	20,495,379.63	29,908,258.17	59,400,312.22	154,481,850.59
应收账款	852,419,845.19	387,640,516.47	196,649,389.70	263,292,112.13
应收款项融资	31,353,719.70	36,511,184.57	2,823,616.95	-
预付款项	1,153,188,399.58	1,065,407,940.76	1,017,950,683.90	564,830,093.82
其他应收款	53,429,130.88	19,650,564.93	40,453,476.56	69,100,343.04
其中：应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-
存货	3,884,928,900.74	2,766,643,999.23	1,790,259,119.24	1,764,066,074.32
合同资产	-	-	-	-
持有待售资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	179,056,169.42	195,142,947.41	135,790,047.75	99,572,706.82
流动资产合计	9,661,030,865.88	8,804,993,267.45	6,207,667,376.13	4,661,544,286.56
非流动资产：				
债权投资	-	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-	100,000,000.00
其他债权投资	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	-	-
其他非流动金融资产	-	-	-	-
投资性房地产	11,213,161.94	11,625,404.18	12,527,467.50	7,108,308.60
固定资产	2,638,022,210.25	2,194,885,172.07	2,078,993,208.05	1,762,005,880.89
在建工程	903,451,981.53	73,427,267.59	106,470,361.81	482,757,502.01
使用权资产	11,266,266.46	-	-	-
无形资产	701,122,404.99	501,831,553.52	354,803,839.81	361,595,366.53
开发支出	-	-	-	-

商誉	141,878,275.64	3,260,778.20	3,260,778.20	3,260,778.20
长期待摊费用	21,789,066.69	19,006,154.79	16,490,210.72	15,468,148.96
递延所得税资产	84,544,102.55	52,657,154.26	41,472,468.93	47,806,028.49
其他非流动资产	135,061,517.83	178,760,751.31	33,660,235.32	601,000.00
非流动资产合计	4,648,348,987.88	3,035,454,235.92	2,647,678,570.34	2,780,603,013.68
资产总计	14,309,379,853.76	11,840,447,503.37	8,855,345,946.47	7,442,147,300.24
流动负债：				
短期借款	2,393,051,998.76	1,778,665,428.35	1,232,750,000.00	1,064,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据	3,115,623,333.00	2,024,623,333.00	2,350,610,000.00	1,811,040,000.00
应付账款	427,642,103.89	184,701,812.45	187,049,758.99	372,489,859.49
预收款项	-	-	399,204,441.36	277,894,539.97
合同负债	231,743,958.72	307,572,408.13	-	-
应付职工薪酬	198,904,070.51	263,287,594.04	162,895,753.02	126,562,319.64
应交税费	158,969,677.76	35,427,351.51	89,425,481.46	63,925,877.98
其他应付款	244,388,166.36	49,432,605.60	39,538,353.46	65,254,403.80
其中：应付利息	-	-	2,263,671.45	-
应付股利	-	-	-	-
持有待售负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	55,809,922.78	40,084,180.80	20,000,000.00	-
其他流动负债	58,294,816.81	156,269,483.98	-	29,824,601.60
流动负债合计	6,884,428,048.59	4,840,064,197.86	4,481,473,788.29	3,810,991,602.48
非流动负债：				
保险合同准备金	-	-	-	-
长期借款	221,536,264.00	40,084,180.80	80,000,000.00	100,000,000.00
应付债券	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
租赁负债	7,773,029.89	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-	-

预计负债	-	-	-	-
递延收益	153,157,140.24	113,953,795.80	120,908,654.15	116,651,645.79
递延所得税负债	-	-	6,862,787.93	-
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	382,466,434.13	154,037,976.60	207,771,442.08	216,651,645.79
负债合计	7,266,894,482.72	4,994,102,174.46	4,689,245,230.37	4,027,643,248.27
所有者权益：				
股本	1,438,556,600.00	1,411,556,600.00	1,269,556,600.00	1,269,556,600.00
其他权益工具	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
资本公积	1,974,383,919.55	1,798,714,334.44	240,714,368.08	240,714,368.08
减：库存股	188,460,000.00	-	-	-
其他综合收益	-	-	-	-
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	270,541,119.09	270,541,119.09	182,003,898.81	125,732,869.08
一般风险准备	-	-	-	-
未分配利润	2,735,143,523.34	2,774,232,155.61	2,024,233,543.34	1,359,841,450.12
归属于母公司所有者权益合计	6,230,165,161.98	6,255,044,209.14	3,716,508,410.22	2,995,845,287.27
少数股东权益	812,320,209.06	591,301,119.77	449,592,305.88	418,658,764.70
所有者权益合计	7,042,485,371.04	6,846,345,328.91	4,166,100,716.10	3,414,504,051.97
负债和所有者权益总计	14,309,379,853.76	11,840,447,503.37	8,855,345,946.47	7,442,147,300.24

(2) 母公司资产负债表

单位：元

资产	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动资产：				
货币资金	1,248,526,708.05	1,904,821,211.28	1,039,424,253.11	505,549,531.31
交易性金融资产	-	840,000,000.00	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	-	-	-	-
应收账款	129,194,150.87	54,274,643.99	10,175,237.32	59,034,299.59

应收款项融资	-	-	-	-
预付款项	76,784,444.07	26,378,867.36	11,100,553.68	20,148,325.14
其他应收款	2,314,796,091.16	1,182,501,025.46	591,791,860.63	222,079,841.81
其中：应收利息	10,268,079.73	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
存货	605,900,398.61	615,081,408.97	381,714,596.45	447,894,233.16
合同资产	-	-	-	-
持有待售资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	2,399,196.41	39,250,177.39	16,584,659.67	15,610,307.02
流动资产合计	4,377,600,989.17	4,662,307,334.45	2,050,791,160.86	1,270,316,538.03
非流动资产：				
债权投资	-	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	3,086,645,207.63	2,531,684,318.74	2,284,184,318.74	2,284,184,318.74
其他权益工具投资	-	-	-	-
其他非流动金融资产	-	-	-	-
投资性房地产	40,358,908.82	41,630,290.76	44,250,633.48	46,870,976.20
固定资产	272,527,520.09	283,043,513.22	282,247,880.51	303,686,338.25
在建工程	23,650,256.33	11,763,201.81	4,669,908.40	466,366.80
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
使用权资产	7,149,941.26	-	-	-
无形资产	91,656,672.25	92,749,171.14	94,846,001.78	96,966,427.26
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	1,649,114.06	2,167,071.10	3,371,229.34	4,575,387.58
递延所得税资产	16,261,642.43	14,592,040.95	15,189,398.14	16,668,342.69
其他非流动资产	1,756,000.00	2,882,561.80	576,000.00	-
非流动资产合计	3,541,655,262.87	2,980,512,169.52	2,729,335,370.39	2,753,418,157.52
资产总计	7,919,256,252.04	7,642,819,503.97	4,780,126,531.25	4,023,734,695.55

流动负债				
短期借款	577,712,387.51	480,527,994.30	277,000,000.00	270,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据	1,254,223,333.00	1,132,723,333.00	913,000,000.00	590,800,000.00
应付账款	55,041,120.74	85,612,801.96	88,163,244.08	150,426,451.36
预收款项	-	-	87,085,060.06	84,033,519.17
合同负债	64,694,152.43	75,779,573.00	-	-
应付职工薪酬	47,860,055.09	83,830,341.35	39,903,992.71	25,866,286.91
应交税费	37,234,018.20	3,780,029.12	22,894,615.92	14,266,077.36
其他应付款	288,315,489.40	392,888,997.33	252,261,515.26	221,404,495.80
其中：应付利息	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	-
持有待售负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	1,866,175.15	-	-	-
其他流动负债	8,410,239.81	9,851,344.49	-	-
流动负债合计	2,335,356,971.33	2,264,994,414.55	1,680,308,428.03	1,356,796,830.60
非流动负债				
长期借款	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
租赁负债	6,495,170.46	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延收益	54,859,667.12	56,166,577.68	58,838,176.74	61,712,575.75
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	61,354,837.58	56,166,577.68	58,838,176.74	61,712,575.75
负债合计	2,396,711,808.91	2,321,160,992.23	1,739,146,604.77	1,418,509,406.35
所有者权益：				

股本	1,438,556,600.00	1,411,556,600.00	1,269,556,600.00	1,269,556,600.00
其他权益工具	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
资本公积	2,008,139,588.54	1,833,659,588.54	275,659,622.18	275,659,622.18
减：库存股	188,460,000.00	-	-	-
其他综合收益	-	-	-	-
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	270,541,119.09	270,541,119.09	182,003,898.81	125,732,869.08
未分配利润	1,993,767,135.50	1,805,901,204.11	1,313,759,805.49	934,276,197.94
所有者权益合计	5,522,544,443.13	5,321,658,511.74	3,040,979,926.48	2,605,225,289.20
负债和所有者权益总计	7,919,256,252.04	7,642,819,503.97	4,780,126,531.25	4,023,734,695.55

2、利润表

(1) 合并利润表

单位：元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业总收入	29,002,381,813.46	48,418,704,741.08	44,749,217,204.55	37,705,056,125.01
其中：营业收入	29,002,381,813.46	48,418,704,741.08	44,749,217,204.55	37,705,056,125.01
二、营业总成本	28,097,735,047.30	46,771,650,903.76	43,647,070,658.03	37,201,639,533.79
其中：营业成本	27,769,661,688.59	46,162,457,351.87	43,031,503,156.20	36,662,141,620.00
税金及附加	47,671,615.88	93,605,433.46	83,196,492.87	78,185,754.79
销售费用	67,746,862.90	152,966,078.81	263,044,718.31	144,299,000.91
管理费用	162,998,941.61	290,266,579.44	201,348,080.05	253,598,541.78
研发费用	2,792,271.12	5,914,437.23	9,117,914.77	7,864,154.11
财务费用	46,863,667.20	66,441,022.95	58,860,295.83	55,550,462.20
其中：利息费用	57,625,354.70	88,959,368.32	66,751,497.31	63,086,356.93
利息收入	15,324,062.56	29,636,214.14	16,215,664.56	17,399,965.39
加：其他收益	22,224,047.75	32,243,427.24	51,221,760.59	19,709,758.44
投资收益（损失以“-”号填列）	-18,828,610.52	-18,406,376.35	-454,915.74	17,524,227.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	341,052.46
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-28,594,479.95	-32,398,674.88	-6,125,409.14	-

汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-27,512,614.98	-68,494,474.26	27,451,151.71	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-33,663,288.01	-3,599,758.34	9,211,814.36	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-29,519,797.27	-19,613,518.31	-12,015,050.25	-20,053,450.84
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-6,850.60	-84,090.17	-550,878.93	22,248,175.46
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	817,339,652.53	1,569,099,047.13	1,177,010,428.26	542,845,301.58
加：营业外收入	6,067,943.79	10,003,115.69	12,163,933.83	28,371,450.96
减：营业外支出	6,878,016.41	11,170,095.69	7,316,734.99	14,520,979.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	816,529,579.91	1,567,932,067.13	1,181,857,627.10	556,695,773.54
减：所得税费用	206,629,245.34	390,864,901.10	284,339,318.83	143,618,247.22
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	609,900,334.57	1,177,067,166.03	897,518,308.27	413,077,526.32
（一）按经营持续性分类				
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	609,900,334.57	1,177,067,166.03	897,518,308.27	413,077,526.32
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
（二）按所有权归属分类				
1. 归属于母公司股东的净利润	596,111,837.73	1,143,229,416.56	864,614,671.51	387,205,551.16
2. 少数股东损益	13,788,496.84	33,837,749.47	32,903,636.76	25,871,975.16
六、其他综合收益的税后净额				
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
七、综合收益总额	609,900,334.57	1,177,067,166.03	897,518,308.27	413,077,526.32
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	596,111,837.73	1,143,229,416.56	864,614,671.51	387,205,551.16
（二）归属于少数股东	13,788,496.84	33,837,749.47	32,903,636.76	25,871,975.16

的综合收益总额				
八、每股收益：				
（一）基本每股收益(元/股)	0.42	0.89	0.68	0.31
（二）稀释每股收益(元/股)	0.42	0.89	0.68	0.31

(2) 母公司利润表

单位：元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业收入	6,104,047,617.19	10,676,597,047.14	10,156,545,235.43	9,573,964,124.19
减：营业成本	5,875,490,462.56	10,037,196,126.63	9,707,879,021.87	9,318,051,334.64
税金及附加	6,615,299.14	23,458,736.05	22,221,007.62	21,732,519.95
销售费用	11,522,238.23	27,926,249.82	25,012,885.08	19,828,576.67
管理费用	48,418,804.36	103,990,011.72	65,514,561.85	124,131,994.84
研发费用	-	-	-	-
财务费用	-6,673,902.13	2,076,143.08	9,279,876.67	10,227,829.32
其中：利息费用	8,886,822.63	13,466,535.92	13,172,307.44	11,694,235.53
利息收入	14,128,176.85	12,257,428.43	5,032,606.29	3,484,675.21
加：其他收益	3,325,655.55	6,064,189.71	5,490,965.99	2,252,149.12
投资收益（损失以“-”号填列）	701,395,377.43	528,305,175.18	317,425,616.98	465,148,140.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	341,052.45
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-6,025,001.86	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-3,115,326.39	-517,567.59	303,314.79	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,885,568.95	-4,544,719.04	-1,134,668.33	-869,491.09
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-	-709,166.40	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	868,394,852.67	1,011,256,858.10	648,013,945.37	546,522,667.14
加：营业外收入	139,640.52	961,932.97	1,252,560.04	910,060.07

减：营业外支出	2,803,586.79	7,187,712.23	3,196,871.01	6,193,011.38
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	865,730,906.40	1,005,031,078.84	646,069,634.40	541,239,715.83
减：所得税费用	42,664,505.01	119,658,875.94	83,359,337.12	33,500,877.64
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	823,066,401.39	885,372,202.90	562,710,297.28	507,738,838.19
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	823,066,401.39	885,372,202.90	562,710,297.28	507,738,838.19
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	823,066,401.39	885,372,202.90	562,710,297.28	507,738,838.19

3、现金流量表

（1）合并现金流量表

单位：元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	33,563,199,334.67	54,506,404,449.81	51,072,148,616.81	43,915,929,096.32
收到的税费返还	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	177,760,938.63	124,035,540.82	232,665,230.03	409,670,632.03
经营活动现金流入小计	33,740,960,273.30	54,630,439,990.63	51,304,813,846.84	44,325,599,728.35
购买商品、接受劳务支付的现金	32,867,761,161.48	51,915,668,282.00	48,140,315,275.44	41,464,508,170.99
支付给职工及为职工支付的现金	837,854,180.71	1,255,782,266.51	1,184,543,446.10	947,823,944.94
支付的各项税费	262,824,995.77	971,560,066.22	640,864,368.21	605,662,969.37
支付其他与经营活动有关的现金	99,146,940.25	169,915,460.32	431,120,294.91	521,140,109.24
经营活动现金流出小计	34,067,587,278.21	54,312,926,075.05	50,396,843,384.66	43,539,135,194.54
经营活动产生的现金流量净额	-326,627,004.91	317,513,915.58	907,970,462.18	786,464,533.81
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	-	-	-	-

取得投资收益收到的现金	7,343,312.05	13,992,298.53	3,379,343.06	23,596,711.29
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,417,017.04	28,556,948.28	21,224,527.60	59,312,433.97
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	4,378,500,090.00	6,616,560,000.00	12,670,210,000.00	2,473,667,927.80
投资活动现金流入小计	4,390,260,419.09	6,659,109,246.81	12,694,813,870.66	2,556,577,073.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	875,359,857.61	639,016,539.01	456,056,593.38	820,788,459.98
投资支付的现金	-	150,000,000.00	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	375,814,714.71	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	3,501,500,000.00	7,456,560,000.00	12,670,210,000.00	2,110,615,628.47
投资活动现金流出小计	4,752,674,572.32	8,245,576,539.01	13,126,266,593.38	2,931,404,088.45
投资活动产生的现金流量净额	-362,414,153.23	-1,586,467,292.20	-431,452,722.72	-374,827,015.39
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	339,661,000.00	1,865,064,264.15	-	33,317,200.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	151,201,000.00	137,500,000.00	-	-
取得借款收到的现金	1,809,250,000.00	2,839,600,000.00	1,714,000,000.00	1,570,250,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	20,000,000.00	116,285,302.38	-	107,500,000.00
筹资活动现金流入小计	2,168,911,000.00	4,820,949,566.53	1,714,000,000.00	1,711,067,200.00
偿还债务支付的现金	1,138,750,000.00	2,316,500,000.00	1,545,250,000.00	1,289,963,991.57
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	724,617,608.50	449,386,627.68	216,252,168.95	191,841,771.50
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	30,558,073.28	29,628,935.58	22,813,143.99	3,644,361.15
支付其他与筹资活动有关的现金	11,131,867.93	59,962,972.67	6,125,409.14	134,000,000.00
筹资活动现金流出小计	1,874,499,476.43	2,825,849,600.35	1,767,627,578.09	1,615,805,763.07
筹资活动产生的现金流量净额	294,411,523.57	1,995,099,966.18	-53,627,578.09	95,261,436.93
四、汇率变动对现金及现	-	-3,778.08	46,240.84	-

金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	-394,629,634.57	726,142,811.48	422,936,402.21	506,898,955.35
加：期初现金及现金等价物余额	2,004,142,278.14	1,277,999,466.66	855,063,064.45	348,164,109.10
六、期末现金及现金等价物余额	1,609,512,643.57	2,004,142,278.14	1,277,999,466.66	855,063,064.45

(2) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	6,678,501,207.24	12,093,410,095.93	11,588,869,195.72	11,149,899,708.98
收到的税费返还	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,493,567,640.56	949,566,377.16	1,199,934,652.79	804,724,882.05
经营活动现金流入小计	8,172,068,847.80	13,042,976,473.09	12,788,803,848.51	11,954,624,591.03
购买商品、接受劳务支付的现金	6,525,182,105.68	11,384,347,327.09	10,950,759,838.40	10,326,082,228.25
支付给职工及为职工支付的现金	226,205,361.74	317,224,649.15	291,801,123.57	256,215,429.90
支付的各项税费	34,514,985.97	277,310,844.41	267,909,795.37	216,589,759.39
支付其他与经营活动有关的现金	2,601,860,785.25	1,415,147,101.31	848,766,448.50	563,175,484.28
经营活动现金流出小计	9,387,763,238.64	13,394,029,921.96	12,359,237,205.84	11,362,062,901.82
经营活动产生的现金流量净额	-1,215,694,390.84	-351,053,448.87	429,566,642.67	592,561,689.21
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	-	-	-	80,000,000.00
取得投资收益收到的现金	598,806,925.91	534,330,177.04	33,599,620.63	332,932,643.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	414,546.80	1,058,786.86	472,974.19	124,137.93
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	4,308,000,000.00	2,740,010,000.00	282,334,827.36	521,438,703.92

投资活动现金流入小计	4,907,221,472.71	3,275,398,963.90	316,407,422.18	934,495,485.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	27,839,044.70	33,925,741.51	4,147,059.78	73,562,361.11
投资支付的现金	157,500,000.00	247,500,000.00	-	706,070,360.35
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	420,220,000.00	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	3,468,000,000.00	3,580,010,000.00	282,000,000.00	510,351,618.10
投资活动现金流出小计	4,073,559,044.70	3,861,435,741.51	286,147,059.78	1,289,984,339.56
投资活动产生的现金流量净额	833,662,428.01	-586,036,777.61	30,260,362.40	-355,488,853.88
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	188,460,000.00	1,727,564,264.15	-	33,357,200.00
取得借款收到的现金	479,000,000.00	480,000,000.00	277,000,000.00	270,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	667,460,000.00	2,207,564,264.15	277,000,000.00	303,357,200.00
偿还债务支付的现金	300,000,000.00	277,000,000.00	270,000,000.00	260,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	646,090,672.47	318,577,079.50	140,112,283.27	136,984,035.53
支付其他与筹资活动有关的现金	11,131,867.93	-	-	12,000,000.00
筹资活动现金流出小计	957,222,540.40	595,577,079.50	410,112,283.27	408,984,035.53
筹资活动产生的现金流量净额	-289,762,540.40	1,611,987,184.65	-133,112,283.27	-105,626,835.53
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-671,794,503.23	674,896,958.17	326,714,721.80	131,445,999.80
加：期初现金及现金等价物余额	1,220,267,211.28	545,370,253.11	218,655,531.31	87,209,531.51
六、期末现金及现金等价物余额	548,472,708.05	1,220,267,211.28	545,370,253.11	218,655,531.31

4、合并报表范围及变化情况

(1) 合并报表范围

报告期内，公司合并报表范围包含的合并主体如下表所示：

序号	子公司名称	注册地	持股比例(%)		取得方式	是否纳入合并报表范围			
			直接	间接		2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
1	天津市友发德众钢管有限公司	天津	100.00		同一控制企业合并	是	是	是	是
2	天津友发管道科技有限公司	天津	100.00		同一控制企业合并	是	是	是	是
3	唐山正元管业有限公司	唐山	100.00		同一控制企业合并	是	是	是	是
4	唐山友发钢管制造有限公司	唐山	100.00		同一控制企业合并	是	是	是	是
5	邯郸市友发钢管有限公司	邯郸	100.00		同一控制企业合并	是	是	是	是
6	天津友发钢管集团销售有限公司	天津	67.93		设立	是	是	是	是
7	天津泰斯特检测有限公司	天津	100.00		设立	是	是	是	是
8	陕西友发钢管有限公司	陕西韩城	100.00		设立	是	是	是	是
9	天津物产友发实业发展有限公司	天津	60.00		非同一控制企业合并	是	是	是	是
10	唐山友发新型建筑器材有限公司	唐山	51.00		设立	是	是	-	-
11	江苏友发国强钢管有限公司	溧阳	100.00		设立	是	是	-	-
12	江苏友发钢管有限公司	溧阳	71.00		非同一控制企业合并	是	-	-	-
13	天津友发不锈钢管有限公司	天津		100.00	设立	是	是	是	是
14	唐山友发新利达钢管有限公司	唐山	100.00		同一控制企业合并	-	-	-	是

(二) 报告期内合并报表范围的具体变化情况、变化原因

公司最近三年及一期合并报表范围符合财政部规定及企业会计准则的相关规定。公司最近三年及一期合并报表范围变化情况及原因如下：

期间	单位名称	合并报表变化情况	变化原因
2021年1-6月	江苏友发钢管有限公司	增加	非同一控制下合并
2020年度	唐山友发新型建筑器材有限公司	增加	新设子公司

	江苏友发国强钢管有限公司	增加	新设子公司
2018 年度	唐山友发新利达钢管有限公司	减少	注销
	天津物产友发实业发展有限公司	增加	非同一控制下合并

(二) 最近三年及一期主要财务指标

1、净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号--净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》（证监会公告[2010]2 号）的规定，公司最近三年一期的净资产收益率和每股收益如下：

项目		加权平均净资产收益率	每股收益（元）	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2021 年 1-6 月	9.25%	0.42	0.42
	2020 年度	28.26%	0.89	0.89
	2019 年度	26.11%	0.68	0.68
	2018 年度	12.37%	0.31	0.31
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2021 年 1-6 月	9.37%	0.43	0.42
	2020 年度	28.66%	0.91	0.91
	2019 年度	23.86%	0.62	0.62
	2018 年度	12.96%	0.32	0.32

2、其他主要财务指标

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动比率（倍）	1.40	1.82	1.39	1.22
速动比率（倍）	0.84	1.25	0.99	0.76
资产负债率（合并）（%）	50.78	42.18	52.95	54.12
资产负债率（母公司）（%）	30.26	30.37	36.38	35.25
归属于母公司所有者每股净资产（元/股）	4.33	4.43	2.93	2.36
项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
应收账款周转率（次/年）	46.78	165.74	194.59	107.63
存货周转率（次/年）	8.35	20.26	24.21	20.46
息税折旧摊销前利润（万元）	100,902.18	189,179.10	145,459.95	78,751.52
利息保障倍数（倍）	13.48	18.15	16.93	9.74
每股经营活动现金流量（元/股）	-0.23	0.22	0.72	0.62

每股净现金流量（元/股）	-0.27	0.51	0.33	0.40
--------------	-------	------	------	------

除资产负债率（母公司）外，上述其他指标均依据合并报表口径计算，各指标的具体计算公式如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债；
- (2) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；
- (3) 资产负债率=负债总额/资产总额；
- (4) 归属于母公司所有者每股净资产=归属于母公司所有者权益合计/期末普通股股份总数；
- (5) 应收账款周转率=2*营业收入/(应收账款期初账面价值+应收账款期末账面价值)；
- (6) 存货周转率=2*营业成本/(存货期初账面价值+存货期末账面价值)；
- (7) 息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+折旧费用+摊销费用；
- (8) 利息保障倍数=(利润总额+财务费用中的利息支出)/(财务费用中的利息支出+资本化利息)；
- (9) 每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数；
- (10) 每股净现金流量=现金净流入或净支出/期末普通股股份总数；

(三) 公司财务状况简要分析

1、资产构成情况分析

报告期各期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：								
货币资金	329,174.27	23.00%	324,547.06	27.41%	285,388.55	32.23%	174,620.11	23.46%
交易性金融资产	19,441.66	1.36%	105,861.73	8.94%	11,045.53	1.25%	-	-
应收票据	2,049.54	0.14%	2,990.83	0.25%	5,940.03	0.67%	15,448.19	2.08%
应收账款	85,241.98	5.96%	38,764.05	3.27%	19,664.94	2.22%	26,329.21	3.54%
应收款项融资	3,135.37	0.22%	3,651.12	0.31%	282.36	0.03%	-	-
预付款项	115,318.84	8.06%	106,540.79	9.00%	101,795.07	11.50%	56,483.01	7.59%

其他应收款	5,342.91	0.37%	1,965.06	0.17%	4,045.35	0.46%	6,910.03	0.93%
存货	388,492.89	27.15%	276,664.40	23.37%	179,025.91	20.22%	176,406.61	23.70%
其他流动资产	17,905.62	1.25%	19,514.29	1.65%	13,579.00	1.53%	9,957.27	1.34%
流动资产合计	966,103.09	67.52%	880,499.33	74.36%	620,766.74	70.10%	466,154.43	62.64%
非流动资产：								
可供出售金融资产	-	-	-	-	-	-	10,000.00	1.34%
投资性房地产	1,121.32	0.08%	1,162.54	0.10%	1,252.75	0.14%	710.83	0.10%
固定资产	263,802.22	18.44%	219,488.52	18.54%	207,899.32	23.48%	176,200.59	23.68%
在建工程	90,345.20	6.31%	7,342.73	0.62%	10,647.04	1.20%	48,275.75	6.49%
使用权资产	1,126.63	0.08%	-	-	-	-	-	-
无形资产	70,112.24	4.90%	50,183.16	4.24%	35,480.38	4.01%	36,159.54	4.86%
商誉	14,187.83	0.99%	326.08	0.03%	326.08	0.04%	326.08	0.04%
长期待摊费用	2,178.91	0.15%	1,900.62	0.16%	1,649.02	0.19%	1,546.81	0.21%
递延所得税资产	8,454.41	0.59%	5,265.72	0.44%	4,147.25	0.47%	4,780.60	0.64%
其他非流动资产	13,506.15	0.94%	17,876.08	1.51%	3,366.02	0.38%	60.10	0.01%
非流动资产合计	464,834.90	32.48%	303,545.42	25.64%	264,767.86	29.90%	278,060.30	37.36%
资产总计	1,430,937.99	100%	1,184,044.75	100%	885,534.59	100%	744,214.73	100%

报告期各期末，公司资产总额分别为 744,214.73 万元、885,534.59 万元、1,184,044.75 万元和 1,430,937.99 万元。报告期内，随着业务规模的持续扩大，公司的总资产整体呈现增长的趋势。

报告期各期末，公司流动资产分别为 466,154.43 万元、620,766.74 万元、880,499.33 万元和 966,103.09 万元，占总资产的比例分别为 62.64%、70.10%、74.36%及 67.52%。公司流动资产主要包括货币资金、应收账款、预付款项和存货。2020 年末流动资产较上年有较大增幅，主要系公司募集资金到位，业务规模扩大，同时原材料价格上涨导致期末存货和应收账款大幅增加。

报告期各期末，公司非流动资产分别为 278,060.30 万元、264,767.86 万元、303,545.42 万元和 464,834.90 万元，占总资产的比率分别为 37.36%、29.90%、25.64%和 32.48%。公司非流动资产主要由固定资产、在建工程 and 无形资产等构成。2021 年 6 月末，公司非流动资产较上期末增幅较大，主要系子公司江苏友发钢管有限公司和唐山友发新型建筑器材有限公司开工建设所致。

2、负债构成情况分析

单位：万元

项目	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：								
短期借款	239,305.20	32.93%	177,866.54	35.62%	123,275.00	26.29%	106,400.00	26.42%
应付票据	311,562.33	42.87%	202,462.33	40.54%	235,061.00	50.13%	181,104.00	44.97%
应付账款	42,764.21	5.88%	18,470.18	3.70%	18,704.98	3.99%	37,248.99	9.25%
预收款项	-	-	-	-	39,920.44	8.51%	27,789.45	6.90%
合同负债	23,174.40	3.19%	30,757.24	6.16%	-	-	-	-
应付职工薪酬	19,890.41	2.74%	26,328.76	5.27%	16,289.58	3.47%	12,656.23	3.14%
应交税费	15,896.97	2.19%	3,542.74	0.71%	8,942.55	1.91%	6,392.59	1.59%
其他应付款	24,438.82	3.36%	4,943.26	0.99%	3,953.84	0.84%	6,525.44	1.62%
一年内到期的非流动负债	5,580.99	0.77%	4,008.42	0.80%	2,000.00	0.43%	-	-
其他流动负债	5,829.48	0.80%	15,626.95	3.13%	-	-	2,982.46	0.74%
流动负债合计	688,442.80	94.74%	484,006.42	96.92%	448,147.38	95.57%	381,099.16	94.62%
非流动负债：								
长期借款	22,153.63	3.05%	4,008.42	0.80%	8,000.00	1.71%	10,000.00	2.48%
租赁负债	777.3	0.11%	-	-	-	-	-	-
递延收益	15,315.71	2.11%	11,395.38	2.28%	12,090.87	2.58%	11,665.16	2.90%
递延所得税负债	-	-	-	-	686.28	0.15%	-	-
非流动负债合计	38,246.64	5.26%	15,403.80	3.08%	20,777.14	4.43%	21,665.16	5.38%
负债合计	726,689.45	100.00%	499,410.22	100.00%	468,924.52	100.00%	402,764.32	100.00%

报告期各期末，公司负债总额分别为 402,764.32 万元、468,924.52 万元、499,410.22 万元和 726,689.45 万元。报告期内，随着公司业务规模的扩大，公司对资金的需求不断增加，公司的总负债规模整体呈现上升的趋势。

从负债结构来看，公司的流动负债占比较高，主要由短期借款、应付款项和应付票据等构成。报告期各期末，公司流动负债分别为 381,099.16 万元、448,147.38 万元、484,006.42 万元和 688,442.80 万元，占总负债的比例分别为 94.62%、95.57%、96.92%和 94.74%。2021 年 6 月末，公司流动负债较上期末大

幅增加主要系原材料价格上涨以及新增建设工程等导致短期借款、应付票据及应付账款大幅增加所致。

报告期各期末，公司非流动负债分别为 21,665.16 万元、20,777.14 万元、15,403.80 万元和 38,246.64 万元，占总负债的比例分别为 5.38%、4.43%、3.08% 和 5.26%，占比较低。公司的非流动负债主要由长期借款和递延收益构成。

3、偿债能力分析

报告期内，公司各项主要偿债能力指标如下：

指标	2021年1-6月 /2021年6月末	2020年度/ 2020年末	2019年度/ 2019年末	2018年度/ 2018年末
流动比率（倍）	1.40	1.82	1.39	1.22
速动比率（倍）	0.84	1.25	0.99	0.76
资产负债率（合并）	50.78%	42.18%	52.95%	54.12%
资产负债率（母公司）	30.26%	30.37%	36.38%	35.25%
利息保障倍数	13.48	18.15	16.93	9.74

（1）短期偿债能力分析

报告期各期末，公司流动比率分别为 1.22、1.39、1.82 和 1.40，速动比率分别为 0.76、0.99、1.25 和 0.84，公司流动资产中存货占比较高，公司存货主要为原材料带钢和焊管产品，市场价格透明，需求量大，存货周转率高，变现能力较强，因此公司短期偿债能力良好。

（2）长期偿债能力分析

报告期各期末，发行人母公司资产负债率分别为 35.25%、36.38%、30.37% 和 30.26%，合并口径资产负债率分别为 54.12%、52.95%、42.18% 和 50.78%，公司的资产负债水平符合公司行业特点，资产负债水平较为合理，长期偿债能力较强。

报告期各期末，公司的利息保障倍数分别为 9.74 倍、16.93 倍、18.15 倍和 13.48 倍，总体保持在较高水平，公司利息偿还能力较强。

综上，从偿债能力财务指标分析来看，公司偿债能力较强，因不能偿还到期债务而发生的财务风险较小。

4、营运能力分析

报告期公司主要营运能力指标如下：

财务指标	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
应收账款周转率（次/年）	46.78	165.74	194.59	107.63
存货周转率（次/年）	8.35	20.26	24.21	20.46

报告期内，公司应收账款周转率和公司存货周转率均处于较高水平，应收账款回笼情况良好，存货流动性较高，公司资产运营能力良好。

5、盈利能力分析

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	2,900,238.18	4,841,870.47	4,474,921.72	3,770,505.61
营业成本	2,776,966.17	4,616,245.74	4,303,150.32	3,666,214.16
营业利润	81,733.97	156,909.90	117,701.04	54,284.53
利润总额	81,652.96	156,793.21	118,185.76	55,669.58
净利润	60,990.03	117,706.72	89,751.83	41,307.75
归属于母公司所有者的净利润	59,611.18	114,322.94	86,461.47	38,720.56

公司盈利能力较好，报告期内，公司收入稳步增长，伴随业务规模的增长，公司净利润也在稳步提升。

五、本次公开发行的募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券的募集资金总额不超过人民币 200,000.00 万元（含本数），扣除相关发行费用后拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	拟使用募集资金额
1	唐山友发新型建筑器材有限公司焊接钢管、热浸镀锌盘扣脚手架、爬架加工项目	320,000.00	145,000.00
2	补充流动资金	55,000.00	55,000.00
合计		375,000.00	200,000.00

本次公开发行可转换公司债券的募集资金到位后，如实际募集资金净额少于计划投入上述募集资金投资项目的募集资金总额，不足部分由公司自筹资金解

决。本次公开发行可转换公司债券的募集资金到位前，公司可根据市场情况利用自筹资金对募集资金投资项目进行先期投入，并在募集资金到位后予以置换。

六、公司利润分配政策和利润分配情况

（一）公司现行利润分配政策

公司现行有效的《公司章程》对税后利润分配政策规定如下：

“第一百七十六条 公司利润分配政策为：

（一）利润分配的原则：公司实施连续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展。在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，公司将积极采取现金方式分配利润。

（二）利润分配的方式：公司可以采用现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。其中，在各种利润分配方式的分配顺序上，现金分红优先于股票分配。具备现金分红条件的，公司应当优先采用现金分红进行利润分配，且每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的10%。

其中，公司实施现金分红时须同时满足下列条件：

- 1、公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值、且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；
- 2、审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

（三）公司应保持利润分配政策的连续性与稳定性，并综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，制定以下差异化的现金分红政策：

- 1、当公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

2、当公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

3、当公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

（四）在符合现金分红条件情况下，公司原则上每年进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

（五）公司可以根据年度的盈利情况及现金流状况，在保证最低现金分红比例和公司股本规模及股权结构合理的前提下，注重股本扩张与业绩增长保持同步，在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行采取股票股利分配的方式进行利润分配。

（六）公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

（七）公司每年利润分配预案由公司管理层、董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金需求和股东回报规划提出、拟定，经董事会审议通过后提交股东大会批准。董事会、独立董事和符合一定条件的股东可以向公司股东征集其在股东大会上的投票权。独立董事应对利润分配预案独立发表意见并公开披露。

（八）董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。

（九）股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于提供网络投票表决、邀请中小股东参会等），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。分红预案应由出席股东大会的股东或股东代理人以所持二分之一以上的表决权通过。

(十) 公司年度盈利，管理层、董事会未提出、拟定现金分红预案的，管理层需就此向董事会提交详细的情况说明，包括未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事对利润分配预案发表独立意见并公开披露；董事会审议通过后提交股东大会通过现场或网络投票的方式审议批准，并由董事会向股东大会做出情况说明。

(十一) 监事会应对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督，并应对年度内盈利但未提出利润分配的预案，就相关政策、规划执行情况发表专项说明和意见。

(十二) 公司应严格按照有关规定在定期报告中披露利润分配预案和现金分红政策执行情况，说明是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用，中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分维护等。对现金分红政策进行调整或变更的，还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。若公司年度盈利但未提出现金分红预案，应在年报中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划。

(十三) 公司应当严格执行公司章程确定的现金分红政策以及股东大会审议批准的现金分红具体方案。公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要或因外部经营环境发生重大变化，确需调整利润分配政策和股东回报规划的，调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规、规范性文件、公司章程的有关规定；有关调整利润分配政策的议案，由独立董事、监事会发表意见，经公司董事会审议后提交公司股东大会批准，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。公司同时应当提供网络投票方式以方便中小股东参与股东大会表决。董事会、独立董事和符合一定条件的股东可以向公司股东征集其在股东大会上的投票权。

(十四) 存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。”

(二) 未来分红回报规划

为完善和健全公司科学、持续和稳定的股东回报机制，增加利润分配政策决策的透明度和可操作性，切实保护公众投资者的合法权益，根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》以及《上海证券交易所上市公司现金分红指引》（2013年）的规定，并结合《天津友发钢管集团股份有限公司章程》，公司制定了《天津友发钢管集团股份有限公司首次公开发行股票并上市后未来三年股东分红及回报规划》（以下简称“分红回报规划”），主要内容如下：

1、公司着眼于长远和可持续发展，在综合分析公司经营发展实际、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，充分考虑公司目前及未来盈利规模、现金流状况、发展所处阶段、项目投资资金需求等情况，从而对利润分配做出制度性安排，保持公司利润分配政策的连续性和稳定性。

2、本规划的制定应符合相关法律法规和《公司章程》的规定，应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司当年的实际经营情况和可持续发展，在充分考虑股东利益的基础上处理公司的短期利益及长远发展的关系，确定合理的利润分配案。

3、公司可以采用现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。其中，在各种利润分配方式的分配顺序上，现金分红优于股票分配。具备现金分红条件的，应当优先采用现金分红进行利润分配，且公司每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的10%。

其中，公司实施现金分红时须同时满足下列条件：

（1）公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值、且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

（2）审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

4、未来三年的股东回报规划具体如下：

公司应保持利润分配政策的连续性与稳定性，并综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，制定以下差异化的现金分红政策：

(1) 当公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

(2) 当公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

(3) 当公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

如果未来三年内公司净利润保持持续稳定增长，公司可提高现金分红比例或实施股票股利分配，加大对投资者的回报力度；但公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

5、在符合现金分红条件情况下，公司原则上每年进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

6、股东回报规划的执行：

(1) 公司管理层、董事会应结合公司盈利情况、资金需求和股东回报规划提出合理的分红建议和预案，并由董事会制订年度利润分配方案和中期利润分配方案，公司独立董事应对利润分配方案发表独立意见并公开披露。董事会在决策和形成分红方案时，要详细记录管理层建议、参会董事的发言要点、独立董事意见、董事会投票表决情况等内容，并形成书面记录作为公司档案妥善保存。

(2) 股东大会应依法依规对董事会提出的利润分配方案进行表决。公司应切实保障社会公众股股东参与股东大会的权利，董事会、独立董事和符合一定条件的股东可以向上市公司股东征集其在股东大会上的投票权。

(3) 股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于提供网络投票表决、邀请中

小股东参会等），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。分红预案应由出席股东大会的股东或股东代理人以所持二分之一以上的表决权通过。

（4）公司年度盈利，管理层、董事会未提出、拟定现金分红预案的，管理层需就此向董事会提交详细的情况说明，包括未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事对利润分配预案发表独立意见并公开披露；董事会审议通过后提交股东大会通过现场或网络投票的方式审议批准，并由董事会向股东大会做出情况说明。

（5）公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

（6）监事会应对董事会和管理层执行公司分红政策的情况及决策程序进行监督。

7、股东回报规划的制定周期和调整机制

（1）公司董事会根据《公司章程》确定的利润分配政策制定规划，董事会需确保每三年制定一次股东回报规划。

（2）未来三年，公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要或因外部经营环境发生重大变化，确需调整利润分配政策和股东回报规划的，调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规、规范性文件、公司章程的有关规定；有关调整利润分配政策的议案，由独立董事、监事会发表意见，经公司董事会审议后提交公司股东大会批准，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。公司同时应当提供网络投票方式以方便中小股东参与股东大会表决。董事会、独立董事和符合一定条件的股东可以向公司股东征集其在股东大会上的投票权。

（三）公司最近三年利润分配情况

公司最近三年的利润分配情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
归属于上市公司股东的净利润	114,322.94	86,461.47	38,720.56

现金分红金额（含税）	63,520.05	30,469.36	12,695.57
现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比率	55.56%	35.24%	32.79%
最近三年累计现金分红额（含税）	106,684.98		
最近三年实现的年均可分配利润	79,834.99		
最近三年累计现金分红占最近三年年均可分配利润的比例	133.63%		

（四）公司最近三年未分配利润使用情况

最近三年，公司未分配利润除了用于提取法定盈余公积金和现金分红外，其余部分用于公司日常生产经营。

天津友发钢管集团股份有限公司

董 事 会

2021年9月9日