

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	国泰君安 魏雨迪
时间	2024年8月2日上午 10:00-11:00
地点	腾讯会议
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 郭锐先生、证券事务代表 张羽女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司董秘就公司经营情况、库存情况、未来发展、回购等方面进行了简要介绍。</p> <p>投资者提出的主要问题及公司回复情况如下：</p> <p>1.公司管理层面的决策机制是怎么样的？</p> <p>答：公司创始于2000年，2020年成功上市，在24年的创业和发展过程中，一直按照规范的公司治理要求，坚持以股权合作为基础的民主集中决策机制，日常重要工作由每月初的总经理办公会先进行民主讨论和集体决策，再根据具体内容按照规范要求及时提请董事会、股东大会审议决策和对外披露。公司明确总体发展战略和各个阶段的经营策略、重点工作以及任务指标，通过严格规范的内控体系、管理制度和风险防控措施以及旬度、月度等专题例会，对各分子公司进行有效的战略规划、财务管理、供销策略指导、成本效益分析、品牌质量管理、评价考核、内审监督，涉及日常经营管理事务则由更加靠近市场的各分子公司在公司授权范围内自主决策和防控风险，保持对市场机会的灵敏应对。</p> <p>2.公司各个生产基地如何采购原料、接收订单以及统一调配资源、评价考核？</p> <p>答：在原料采购方面，公司以友发供应链为集采平台，牵头制定各时期、区域、品类的采购策略，以集中统一采购和自行采购相结合的方式，持续优</p>

化采购成本和保持合理的低库存水平。在产品销售方面，目前仍以经销模式为主，各生产基地按照公司的销售策略、定价模型，依托强大的经销商网络，实现原料到产品的高速周转，同时积极发展面向终端项目的直销业务，努力提高对经销商队伍和终端用户的产品供应与服务能力。公司对各分子公司制定年度经营目标和重点工作任务，结合各区域、产品的特点科学配置资源和划分区域市场，灵活高效开展内部协同，根据业务内容进行每日、每周、旬度和月度跟踪分析，及时把握行业趋势和市场机会。各分子公司在公司授权范围内自主经营、自负盈亏，接受公司的财务控制和审计监督，并根据经营成果和指标完成情况分享绩效工资、年度奖金，按所持公司股份分享年度分红。

3.公司近年资产负债率水平是否合理？

答：近几年公司新建了江苏友发、唐山新型建材等大型生产工厂，拓展了辽宁葫芦岛、云南玉溪、安徽临泉等生产基地，资本性支出比较大，同时产销规模稳步提升，也加大了对流动资金的占用。为保持安全稳健的生产经营流动性，保持较强的风险应对能力、产能扩展能力，更好把握市场机会，公司在自有现金的基础上，适度通过发行可转债和银行融资等方式，科学使用融资产品和工具，以较低的融资成本保障了资金来源渠道的丰富多样。从经营发展效果上看，公司的经营性现金流稳定，整体流动性压力不大，目前的资产负债水平、持有现金规模是比较科学合理的，能够为公司持续发展提供有力支撑。

4.公司目前正在开展的股票回购主要原因是什么？

答：公司于2024年6月12日披露了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的公告》，计划按1亿元到2亿元的规模来回购公司股票，回购目的是用于可转债转股。此时提出回购计划，主要考虑有明确的回购用途、公司资金较为宽裕，且当前公司股价处于相对较低的水平，符合开展回购的各项条件，同时也以此响应政策号召，积极回应投资者关切并维护市场稳定运行。

5.公司未来有明确的资本支出计划吗？

答：公司一直稳步推进全国产能布局计划，并开始探索布局海外产能的

	<p>可行性，同时各生产基地也有新产品开发、设备升级改造、加强创新研发等计划，所以未来仍可能有一定新建产能或技术升级方面的资本性支出。另一方面，随着行业不断发展，也可能出现一些整合并购的机会，公司对此也将保持积极态度，努力提升行业集中度来促进行业健康发展。总的来说，未来的资本性支出，将继续围绕产能扩张、品质提升、创新研发、产业升级等促进公司高质量发展、可持续发展的工作展开。</p> <p>6. 公司在上市以后存货规模有所上升的原因是什么？</p> <p>答：主要原因来自于生产基地的增加和产销规模的增长。由于焊接钢管品类规格较为丰富，为了保持各生产基地正常的生产与销售，相应的不同规格的原料、成品需要保有必要的合理库存，这也是公司产品品类齐全、供应保障能力突出等优势的具体体现。即便公司采取了低库存策略，为各生产基地核定了合理库存水平并实施跟踪监控，但随着基地增加、规模增长，总的库存水平也会有适度上升，这是比较正常的现象。</p> <p>7. 目前公司产品的市场需求状况和对第三季度展望如何？</p> <p>答：目前公司产品的市场需求环境与宏观经济形势基本匹配，随着鼓励经济发展的利好政策不断出台和落地，公司对第三季度以及下半年的经营情况充满信心。据国家统计局数据，2024年上半年全国焊接钢管累计产量和表观消费量同比均有一定幅度的下降；公司上半年的产销量虽然同比也有所下降，但总体上优于行业统计数据的下降幅度，能够实现约1亿元以上的净利润。期待下半年行业能够更快走出新的行情，更好助力经济社会的高质量发展。</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	2024年8月2日