

证券代码：601686

债券代码：113058

证券简称：友发集团

转债简称：友发转债



天津友发钢管集团股份有限公司
2024 年度向特定对象发行 A 股股票
募集资金使用可行性分析报告

二零二四年十月

一、本次募集资金使用计划

天津友发集团股份有限公司（以下简称“友发集团”或“上市公司”、“公司”）本次向特定对象发行 A 股股票（以下简称“本次发行”）拟募集资金总额不超过人民币 10.00 亿元，扣除发行费用后，将全部用于补充流动资金及偿还银行贷款。

二、本次募集资金使用的必要性和可行性分析

（一）本次募集资金的必要性

1、巩固公司市场地位，适应公司产能发展，把握行业发展机遇

公司是国内最大的焊接钢管研发、生产、销售企业，连续 18 年焊接钢管产销量全国第一，被国家工信部评为焊接钢管“制造业单项冠军示范企业”。为巩固公司市场竞争力和市场地位，公司于 2022 年在河北唐山新建脚手架生产基地、于 2023 年增加安徽阜阳涂塑管生产基地、于 2024 年增加云南玉溪钢管生产基地和河北邯郸保温管道生产基地，公司产能不断扩大，资金需求亦不断扩大。

2024 年 10 月 8 日，国务院新闻办公室举行新闻发布会，国家发改委介绍了关于城市燃气、供排水、供热等各类管网改造的一揽子政策，多措并举推动地下管网改造，以城市重要的“里子工程”地下管网建设改造为例，预计未来五年需要改造的城市燃气、供排水、供热等各类管网总量将近 60 万公里，投资总需求约 4 万亿元；2024 年 10 月 12 日，财政部介绍了加大财政政策逆周期调节力度、推动经济高质量发展的相关情况。钢管产品主要应用于流体输送、钢结构建筑、机械工业制造等领域，被誉为工业的“血管”，国家近期出台的政策将有效推动钢管下游需求，尤其是地下城市管网与公司产品直接相关，将直接推动公司产品下游需求。

因此，公司需不断加大资金投入，加快产能转换能力，不断提高产品产量并丰富产品种类，把握行业发展机遇，提高公司产品竞争力，巩固公司的行业市场地位。

2、增加公司资金实力，进一步落实公司发展战略

公司属于资金密集型企业，在日常生产经营中，存货、预付款项等经营性流

动资产占用较大,随着未来公司产销规模的不断扩大,营运资金需求将不断增加。同时,为不断回馈广大投资者,公司自上市后一直保持较高的现金分红水平,并积极通过集中竞价方式回购股份以提升市场信心。

因此,本次补充流动资金将有助于增强公司资金实力,为公司的持续发展提供资金保障。

3、优化公司财务结构,降低公司资产负债率,降低财务费用

报告期内,公司银行贷款(包含票据授信融资)水平较高,2021年末、2022年末、2023年末和2024年6月末,公司银行贷款(包含票据授信融资和应付债券)余额分别为49.31亿元、62.80亿元、60.22亿元和70.56亿元,对应各期利息支出分别为2.02亿元、2.73亿元、2.61亿元、1.48亿元,各期末银行贷款余额较大,且各期利息支出金额较大;同时2021年末、2022年末、2023年末和2024年6月末,公司资产负债率分别为54.37%、56.01%、56.36%和64.62%,资产负债率较高,而各期末同行业可比上市公司(金洲管道、常宝股份、新兴铸管)平均资产负债率分别为38.06%、38.75%、34.07%和32.41%,公司资产负债率远高于同行业可比上市公司。

本次募集资金到位后,可降低公司负债规模,优化公司财务结构,降低公司资产负债率和财务费用,从而降低公司财务风险并增加公司业绩,提高公司运营的稳健性,促进公司健康、稳定发展。

(二) 本次募集资金的可行性

1、本次发行募集资金使用符合法律法规的规定

公司本次发行募集资金使用符合相关法律法规和政策的规定,符合公司当前的实际发展情况,具有可行性。本次发行募集资金到位后,公司资本实力将得到加强,净资产将有所提高,有利于优化公司资本结构,改善财务状况,增强抗风险能力,进一步提高公司的综合竞争力,符合全体股东的根本利益。

2、本次发行募集资金使用具有治理规范、内控完善的实施主体

公司已按照上市公司的治理标准建立了以法人治理结构为核心的现代企业制度,并通过不断改进和完善,形成了较为规范的公司治理体系和完善的内部控

制环境。在募集资金管理方面，公司已按照监管要求建立了严格的募集资金管理制度，对募集资金的存储、使用、投向、检查与监督等环节进行了明确规定。本次发行募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储及使用，以保证募集资金合理规范使用，严格防范募集资金使用风险。

三、本次募集资金使用对公司经营管理、财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次向特定对象发行的募集资金扣除发行费用后将全部用于补充流动资金及偿还银行贷款，公司营运资金将得到有效补充，资本规模和抗风险能力将得到进一步增强，有力支持公司主营业务开拓，巩固公司领先的市场地位，有助于增强公司主营业务竞争力和盈利能力，促进公司的长期可持续发展。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次向特定对象发行募集资金到位后，公司的总资产、净资产规模均将有一定程度的提高，公司资金实力将有所增强，为公司后续发展提供有力的资金保障；同时，可以优化公司的财务结构，降低财务风险，进一步提升公司的盈利能力。

四、可行性分析结论

综上所述，本次募集资金的到位和投入使用，将减轻公司债务压力，降低公司财务风险，优化公司资本结构，有利于提升公司的盈利能力和市场综合竞争力，为公司持续健康发展提供有力保障，符合公司及全体股东的利益。本次向特定对象发行 A 股股票募集资金使用计划符合未来公司整体战略发展规划，符合相关政策和法律法规要求，具备必要性和可行性。

（以下无正文）

（本页无正文，为《天津友发钢管集团股份有限公司 2024 年度向特定对象发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告》之签章页）

天津友发钢管集团股份有限公司

董事会

2024 年 10 月 17 日