

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	东方证券 杜林
时间	2024年10月24日上午9:30-11:30
地点	友发集团
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>公司董秘结合投资者问题，就公司经营情况、未来发展、定增目的、产能布局、库存情况、可转债、股票回购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、钢材价格的波动对公司的毛利率有何影响？</p> <p>答：理论上，钢材市场价格的涨跌对公司产品的毛利影响不大，因为公司会根据“材料成本+加工费用+合理利润”的产品定价原则进行销售。当原料价格上涨时，公司产品价格也会上涨，反之亦然。然而市场实际情况复杂多变，有时价格传导机制会存在一定滞后性，价格波动也可能导致短期利润的变化。例如，如果钢材价格下跌且需求减弱时，公司可能会通过促销等方式来加快销售；此外，价格快速上涨或下跌都会反应出市场供需情况变化并对市场信心产生影响，进而也会影响销售计划和产品定价策略。</p> <p>2、公司对未来需求的判断是什么？</p> <p>答：随着国家鼓励经济健康发展的各项政策不断出台，在今年的四季度中，如能拉动建筑建材、市政管网、水利水务、机械制造等下游行业的市场需求进一步好转，公司的效益效率也将随之有所提升与改善。</p> <p>3、财政政策对公司业务有何影响？</p> <p>答：从宏观角度来看，财政政策的发力对公司业务往往会有积极影响，特别是在基础设施建设、更新改造、以旧换新等方面，如果地方财政有充足的资金支持，能够加快推动有关项目顺利实施，将带动对钢材等实体材料的需求。</p>

4、定增资金的用途是什么？

答：定增募集资金主要用于补充流动资金及偿还银行贷款，但实际上公司目前的资金和银行授信额度仍较为充裕，综合融资成本也处于较低水平。为了未来更好的发展，公司需要进一步确保资金的灵活性，同时优化资本结构和资金构成。公司及实际控制人对公司未来的发展前景依然看好，随着宏观经济环境与所在行业的市场形势持续向好，公司将很有可能迎来业绩释放的重大机会，有充分信心继续沿着高质量发展方向不断前进。

5、公司未来的发展策略是什么？会选择扩产还是收购？

答：公司按照全国布局战略，将采取“两条腿走路”的策略，既可新建扩产，也可能对现有产能进行收购或合作。由于目前社会存量产能较大，公司愿意与同行企业竞合发展、合作共赢，可以采取多种方式进行收购或合作。例如今年开展的与云南方圆的合作模式，通过新设成立合作运营主体——云南友发方圆管业有限公司，以最高效便捷的方式实现了现有产能和双方品牌的充分利用，也取得了良好的经济效益。

6、公司在国内的产能布局情况如何？

答：公司目前在国内的产能布局主要位于天津、河北唐山、河北邯郸、陕西韩城、江苏溧阳、辽宁葫芦岛、云南通海、安徽临泉等 8 个生产基地。在产能区域分布上，公司还考虑将在华南、川渝、西北和东北地区落地新的产能，虽然公司的产品在以上区域依然能够畅销，但长距离的运输成本不利于进一步扩大市场，未来会积极按照发展新质生产力的要求，在这些区域补齐产能。

7、目前库存情况？

答：在当前市场行情下钢材价格波动较大，公司以满足正常产销秩序、保产保销、快速周转为指导原则，将继续按照低库存经营策略，保持较低水平的原料和成品库存，坚决做到稳健经营、不赌市场。

8、行业中是否存在主动补库的情况？

答：行业中存在下游客户主动补库的情况，尤其是在预期钢材价格上涨和市场需求好转的情况下，经销商、贸易商、终端用户等会根据自己对未来市场走势的判断，采取最为合理的购销及库存策略，以便通过价格涨跌来实现获利和规避风险。

9、公司对可转债的态度是什么？

答：公司作为可转债发行主体，时刻关注可转债的价格走势和转股情况，积极履行信息披露义务和规范运作责任，希望在之前已经将转股价格下修到 5.07 元/股的基础上，持续通过公司的稳健经营，争取实现良好业绩，积极吸引可转债投资者进行债转股。

	<p>10、公司未来的回购计划是什么？</p> <p>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》，回购资金总额为 10,000 万元到 20,000 万元，回购期限为自董事会审议通过回购公司股份方案之日起不超过 12 个月。公司于 2024 年 10 月 8 日披露了最新一次的《关于以集中竞价交易方式回购公司股份进展的公告》已完成回购金额 10,025.67 万元（不含佣金等交易费用）。回购工作正在按照回购计划正常开展。</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 10 月 24 日