

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<br>活动类别     | <input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><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       | 顾一格    国泰海通证券<br>李莉伊    华宝基金<br>苏雨蓝    南方基金<br>张   博    东方基金<br>祝   松    鹏华基金<br>龚洲加    东方基金<br>王   侃    国投瑞银基金<br>张静娴    鹏华基金<br>胡宇辰    国泰海通资管<br>徐   华    合晟资产<br>毛振强    西部利得基金<br>王   珏    南方基金<br>张宜欣    高腾国际<br>张正一    建信基金<br>曾格凯茜 大摩基金                                    |
| 时间                | 2026 年 8 月 26 日                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 地点                | 腾讯会议                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 上市公司接待人员姓名        | 董事会秘书 郭锐；投关专员 朱继蕾                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 投资者关系<br>活动主要内容介绍 | <p>公司董事会秘书针对投资者问题就公司基本情况、全国布局、项目收购、“六张网”政策影响、油气管道、输氢管道、财务投资、分红规划、可转债安排等内容进行介绍说明。投资者提出的主要问题及公司回复情况如下：</p> <p><b>1、公司基本情况</b></p> <p>答：友发集团主营业务是各品类焊接钢管、复合管、管件等产品，已连续 20 年产销规模全国第一、位列中国企业 500 强，近年来钢管年工序产量超过 2,000 万吨、对外净销量超过 1,300 万吨，是焊接钢管的国家级制造业单项冠军示范企业，拥有“友发”“正金元”“海乾威”等驰</p> |

名钢管品牌，主要产品热浸镀锌圆管市占率超过 35%。在流体输送和结构支撑等方面，“友发钢管，流通天下，撑起世界”，公司产品主要应用于供水、排水、燃气、供热、消防工程、钢结构、建筑工程、市政工程、水利工程、房地产、装备制造、现代化农业、新能源、交通设施等领域，在国内外均有较为广泛的应用范围。

**2、2026 年上半年公司经营情况**

答：公司坚持稳健经营，围绕年度经营目标，持续推进市场开发、生产协同、客户服务、订单组织和风险管控等工作。2026 年 1-6 月，公司销售各类钢管 670.08 万吨，同比增加 2.34%；实现营业收入 250.24 亿元，同比增加 0.54%；归属于上市公司股东的净利润 2.78 亿元。报告期内，公司充分发挥多基地协同优势，根据区域市场需求和订单情况合理组织生产经营，提高资源配置效率和订单交付能力；依托覆盖广泛的销售网络和稳定的客户关系，加强客户维护及终端客户开发，提升市场响应速度和服务能力。

**3、公司全国化生产基地布局进展情况**

答：公司秉持低成本高周转战略，产销规模长期领跑行业，已形成天津、河北唐山、邯郸、沧州、陕西韩城、江苏溧阳、辽宁葫芦岛、云南玉溪、安徽临泉、吉林磐石、四川成都、广西钦州 12 大生产基地，同时积极推进广东佛山基地规划建设，全国 13 大生产基地布局成型，基本实现“原料就近采购、产品就近销售”的全国产能布局目标。8 月 14 日，公司的新疆生产基地开工奠基，目前正在抓紧进行施工建设。公司的超大产销规模实现生产设备高负荷运转，有效摊薄管理、生产、采购成本；各大生产基地均靠近钢铁产业集群与市场前沿，大幅降低原材料和成品物流成本，实现经销商与终端用户“就地取材”，销售网络全国无盲区。同时，各大基地间相互开展人才交流、对标学习、优势互补，进一步提升管理水平和整体运营效率。

**4、收购沧州隆泰迪及布局油气管道的进展情况**

答：公司于 2026 年 6 月 2 日披露了《关于收购沧州隆泰迪管道科技有限公司 53%股权的公告》（公告编号：2026-060）。隆泰迪主营业务为双金属复合钢管、管件及法兰的研发、生产、销售，是国家级专精特新“小巨人”企业、省级制造业单项冠军企业，于 2025 年入选国家级绿色工厂名单，具备特种设备制造及进出口资质。隆泰迪在管道管件生产制造、双金属复合管研发制造、海外油气管道等业务领域已达十余年，主要

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>经营负责人王春建先生拥有近 30 年的从业经验，是国内拥有机械复合、堆焊复合两种成熟技术路线和产品且产能规模最大的非上市企业之一，并正在开发激光熔覆等复合钢管生产工艺，产品毛利率较高，在国内外市场上具有较明显的竞争优势，近年来自海外订单的收入占比较大。隆泰迪的双金属复合管产品已成熟量产多年，拥有独立研发产品、研制生产设备的成熟技术团队，并引领生产工艺、生产设备、产品性能不断改进提升。隆泰迪已取得较全面的国内外客户认证，具有较强的资质优势，是国内主要的石油石化、能源、电力、管网等企业的优秀供应商，产品销售遍及全球多个国家和地区。隆泰迪双金属复合管业务正在快速发展，其产品特点是替代纯材管道管件，价格和性能均优于纯材管道管件，在近年的海外市场呈现出发展空间大、业务增速快等特点，据预测拥有广泛的市场空间，隆泰迪多年深耕海外业务，有信心取得更大的市场份额。</p> <p>公司坚持以高质量发展为核心，对内挖潜增效，对外拓展扩能，通过收购沧州隆泰迪，主动进军复合钢管、耐腐蚀钢管、高强钢管等专业用途的高附加值钢管新品类，积极拓展油气钢管业务、产品出口业务和海外产能布局，进一步提升研发创新能力和产品覆盖面、品牌影响力，进而增强公司持续盈利能力和综合实力。在公司并购沧州隆泰迪后，通过上市公司科学规划、规范管理、有效激励以及在品牌、信用、资金、原料采购、市场拓展等方面的资源赋能，促进隆泰迪加快高质量发展步伐，更好实现产能释放、扩大市场和效益提升，符合公司以钢管为主业全球化布局的长期发展战略和全体股东的利益，对公司未来发展具有重要的积极意义和推动作用。</p> <p>作为国内焊接钢管龙头的上市公司与双金属复合管细分领域标杆企业的强强联手，本次战略合作将填补公司在耐腐蚀高端复合钢管赛道的空白，依托隆泰迪成熟技术与海内外市场资源，还可以与去年收购的海乾威钢管形成 JCOE 油气钢管+堆焊双金属复合管的产业链协同，进一步增强产品的市场竞争力，快速切入油气、石化、电力、管网等高端管材赛道，打开高毛利产品增量空间。未来双方还将优势互补，合力开拓海外市场，为全球高端能源管道需求做出重大贡献。根据战略并购协议，隆泰迪未来三年累计净利润不低于 4.5 亿元，在按约定进行业绩考核及现金奖金提取后三年累计净利润仍不低于 4.2 亿元，将给友发集团经营业绩带来切实增量，为上市公司高质量、可持续发展作出重要贡献。</p> <p>公司于 2026 年 7 月 28 日披露《关于收到国家市场监督管理总局〈经营者集中反垄断审查不予禁止决定书〉暨对外投资事项的进展公告》，国家市场监督管理总局对公司收购沧州隆泰迪管道科技有限公司股权案不予禁止。目前公司正在办理股权交割、工商登记变更等相关手续。</p> |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

**5、“六张网”建设中对公司产品带来哪些需求增量？**

答：据相关媒体报道，“十五五”规划纲要明确提出，将水网、新型电网、算力网、新一代通信网、城市地下管网、物流网等六大基础设施网络作为重大工程建设推进，总投资规模超过7万亿元。相关媒体经过研究分析进行公开报道，认为城市地下管网和水网是“十五五”期间钢管需求中最具确定性的两个增长极，合计年均钢管需求量约649万-761万吨。

“六张网”建设与友发核心业务高度契合，其中水利工程中的引调水、水库输水、水资源配置、灌区管网建设、地表水置换地下水等工程，城市地下管网及楼宇设施中的燃气、供水、排水、污水、供热、消防、综合管廊等各类管网基础设施，以及另外“四张网”涉及的数据中心、钢架铁塔、物流基地、油气输送及道路桥梁等基础设施建设，均大量使用流体输送用管、结构支撑用管等产品。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。

公司管理规范、经营稳健、现金流稳定，发展战略明确，牢牢把握产业发展特点，持续深耕焊接钢管主营业务，积极拓展高附加值、高技术等级等新品类钢管，提升行业引导能力，促进行业高质量、可持续发展，在国家“十五五”规划指导和有关“六张网”建设的政策引领下，有信心、有措施、有能力实现更好业绩，保持积极向上、稳健向好的经营发展趋势。

**6、油气“十五五”规划给公司布局油气管道带来的发展机遇**

答：《石油天然气发展“十五五”规划》提出，到2030年国内新增油气长输管道2万公里，全国油气长输管网规模达22万公里，天然气储备规模持续增长，占全国消费比重超过13%。这一规划将为油气行业发展带来广阔市场空间，也为公司业务拓展提供了重要的发展机遇。

公司深耕城市燃气管道领域多年，已与多家燃气企业形成长期深入的业务合作。在此基础上，公司持续加码油气管材等高附加值品类布局：2025年收购河北海乾威，引入JCOE工艺的油气输送类焊接钢管产品，为高附加值新品类钢管奠定基础；今年6月，公司以6.72亿元收购沧州隆泰迪53%股权，进一步向复合钢管、耐腐蚀钢管、高强钢管等专业用途高附加值钢管领域延伸。隆泰迪相关产品已取得较全面的国内外客户认证，是国家管网、“三桶油”以及壳牌、美孚、BP等国际能源巨头的

合格供应商，产品远销 53 个国家和地区。收购完成后，隆泰迪有望与海乾威形成“JCOE 油气钢管+堆焊双金属复合管”的产业链协同，公司高端管材产品矩阵进一步完善，也将为公司把握“十五五”油气基础设施建设机遇奠定坚实基础。

**7、公司输氢管道的布局目前有什么进展？**

答：在高端管材业务方面，公司结合市场需求和自身资源条件，稳步推进大口径直缝双面埋弧焊钢管、油气输送管、输氢管道及新能源储运相关产品的研发和市场拓展。截至报告期末，公司下属子公司河北海乾威已具备输氢管道的制造资质和能力，获得 5 项相关专利，成品已通过“氢相容”系列实验，已形成少量供货。

**8、财务投资收益情况**

答：公司在 2025 年年度报告和 2026 年半年度报告中，披露了参与投资沐曦股份的投资收益情况。公司全资子公司唐山友发新型建筑器材有限公司（以下简称“唐山友发新型建材”）作为有限合伙人出资 2,000 万元，在 2025 年上半年通过“天津砺思星沐创业投资基金合伙企业（有限合伙）”对沐曦集成电路（上海）股份有限公司（以下简称“沐曦股份”）进行了相应投资，公司间接持有 34.17 万股沐曦股份。按照企业会计准则相关规定，公司对沐曦股份的投资划分为“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具”，并列报在“其他非流动金融资产”。2025 年度，公司按照沐曦股份 2025 年 12 月 31 日收盘价以及流动性折价等因素综合计算，确认投资沐曦股份的公允价值变动收益约为 1.19 亿元。2026 年上半年，公司按照同样的方法，确认投资沐曦股份的公允价值变动收益约为 0.59 亿元。

2026 年上半年，公司全资子公司唐山友发新型建材作为有限合伙人出资 5,150 万元通过天津海棠同慧创业投资合伙企业（有限合伙）对上海阶跃星辰智能科技股份有限公司进行了相应投资；唐山友发新型建材作为有限合伙人对仁爱礼恒（天津）创业投资合伙企业（有限合伙）认缴出资 1,000 万元。公司作为有限合伙人，对天津团泊海河海棠生物经济创业投资合伙企业（有限合伙）认缴出资 2,000 万元，对天津博行近思海棠海河创业投资合伙企业（有限合伙）认缴出资 3,000 万元。目前，根据相关规定和实际情况，公司尚未对前述投资确认公允价值变动收益，待前述投资的科创型底层标的具备确认损益条件时，公司将按照会计准则规范处理。

此外，公司全资子公司唐山友发新型建材以自有/自筹资金，通过认

|                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                      | <p>购有关契约型私募基金或公募基金产品，适度参与证券类资产投资或理财型投资，规模适当，风险可控，整体上产生了较好的投资收益。</p> <p>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、现金流安全稳定的基础上，通过私募基金、公募基金等方式开展适度的财务性投资、证券类投资，具体投资方向和投资项目由基金负责操作，相关投资经过科学合理的规范运作，预计可以为公司带来相应的投资收益。有关上述投资情况请查阅公司半年报等相关公开信息。</p> <p><b>9、公司后续分红政策情况</b></p> <p>答：公司于 2026 年 1 月 21 日，进行了 2025 年前三季度的权益分派，每股派发 0.3 元，合计派发现金红利约 4.28 亿元。自 2020 年上市至 2025 年度，公司每年均进行现金分红，累计派发现金红利 1.65 元/股，共计派发现金红利约 23.33 亿元，同时累计使用自有资金回购股票 4.58 亿元。截至 2026 年上半年末，公司合并报表未分配利润约 30.14 亿元，现金流充裕，具备较强的持续分红能力。公司自成立以来始终高度重视投资者回报，秉持兼顾全体股东共同利益和公司长期可持续发展的原则，合理保持较高的分红率和股息率，提高分红的稳定性、及时性和可预期性。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。</p> <p>未来公司将继续通过深耕主业、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，在稳定分红的预期目标引导下，争取以更好的业绩持续回报投资者。</p> <p><b>10、公司对可转债的安排计划</b></p> <p>答：公司持续改善提升经营业绩水平和可持续发展能力，积极吸引投资者进行可转债转股，并及时根据股价、债价的走势，在适当的时候按照相关法律法规、监管规则和可转债募集说明书的规定促进转股。届时公司董事会将结合公司经营发展、改善资本结构等需要以及资金需求与使用等情况进行审慎决策，并严格履行信息披露义务。</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<br>(如有) | 无               |
| 日期           | 2026 年 8 月 27 日 |