

证券代码：300932

证券简称：三友联众

三友联众集团股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2022-005

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（_____）
参与单位名称及人员姓名	中庚基金：张传杰
时间	2022年9月20日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：王孟君先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司考虑收购一家互感器企业的原因是什么？公司在互感器方面有什么布局呢？</p> <p>回复：互感器产品广泛应用于电力、机电漏电保护、配变监控、电度表、智能仪表、航天等领域。公司收购互感器企业的原因如下：</p> <p>①随着人类生产、生活对电力资源等依赖程度的日益提高，全社会对电能测量的需求将持续提升，将带动包括互感器在内的相关产品市场规模稳步增长；随着全球替代能源发展迅速，全球电工仪器仪表产品结构的不断调整和升级，高精度、高性能、长寿命的高端产品所占比重将持续上升，以及受政府政策和法定任务的支持、智能电网可靠性的提高以及老化电网基础设施现代化等因素的影响，全球智能电网建设将保持增长及持续深入，将进一步带动互感器市场迅速增长。同时，随着国内家用电器市场保持稳定增长，智能家居快速发展，家电智能化程度不断提高，预计未来较长时间内下游客户对互感器的需求也将</p>

保持较快增长。

②互感器应用领域以及下游渠道和公司现有的板块有重合，譬如电力板块也会用到互感器，属于渠道的整合。

③磁性材料是互感器生产的核心材料，青县择明的核心磁性材料为非晶、纳米晶材料，应用的材料形态有带材、丝材、粉末及薄膜等，已被广泛应用于电力、电子工业领域。由于现代电子技术的发展，对电子元器件产品尺寸和性能的要求越来越高，尤其高频技术及电磁兼容技术的发展，且非晶、纳米晶材料行业较为分散，给非晶、纳米晶合金材料的广泛应用带来良好的商机。此次收购有利于公司充分发挥产业互补的优势，有利于更好的利用资源优势，通过资源整合与共享，努力创造新的利润增长点，进一步提升公司整体竞争力。

④互感器市场比继电器更分散，生产模式更多还属于手工生产，自动化生产较少，出于渠道优势以及非标自动化的考量，对互感器的市场进行整合。

综上，公司收购青县择明，进军互感器行业。

公司对青县择明的投资额度不超过 51,000 万元，101,659 平方米的厂房正在建设中，需要 15-17 个月的周期，后续对这一板块将持续发力。

2、目前有没有车企给明确的定点还是在等待认证？目前光伏和储能继电器这几年在高速成长的阶段，这块产品的布局和进展情况如何？

回复：目前公司汽车继电器的产品线齐全，产品成熟，已经与万向一二三等建立了合作，部分客户仍在测试送样阶段。光伏和储能继电器公司有分高压和低压系列，都有进行产品储备，部分客户在审厂和报备阶段。公司会继续做强做大通用功率继电器、磁保持继电器、互感器和磁性材料优势领域，保持盈利能力的同时，高速高质量发展汽车继电器、新能源继电器等领域，形成新的利润增长中心，公司已投入数条汽车、新能源继

电器自动线,部分自动线已量产,部分自动线还在量产准备期,预计年底会量产。

3、公司的主要合作伙伴是哪些公司?公司对储能业务有什么布局?

回复:公司目前的主要合作伙伴有格力、美的、奥克斯、GE、Samsung 等,目前新能源继电器已完成从低压到高压产品门类,进一步丰富了产品线。根据细分行业的需求,还研发了特种交通工具、光伏设备等细分行业的专用继电器,产品覆盖低速车、乘用车、商用车、大巴、AGV、叉车、充电桩、特种交通工具、光伏等。

4、新能源电动汽车上面哪些配件用得上贵公司的产品?

回复:公司产品新能源继电器广泛应用新能源汽车和充电配套设施、电池充放系统、风力/光伏发电等行业。在新能源汽车上,新能源继电器主要用在电池包(PACK)和高压配电箱(PDU)中。

5、公司所处的行业,技术门槛并不高,现在生产比较分散,能否分享一下这个行业未来的发展趋势以及公司产品如何进行竞争?

回复:继电器是重要的基础电子元件,其发展情况很大程度上取决于下游行业的市场需求。随着全球经济进一步复苏,居民收入持续增长,汽车、家用电器、工业控制等传统下游市场稳定增长。同时,新能源、人工智能(AI)、智能制造、5G等新兴产业的快速发展,为继电器开辟了新的下游市场。根据智多星顾问的数据,预计到2025年继电器市场将达到502.7亿元规模,2020-2025年五年平均增长率约为5.2%。未来三年,公司将通过募投项目的实施,不断加大研发投入,在以下方面实现发展目标:①在境外主要继电器销售地区成立销售公司,大幅度提升境外市场的销售额与市场占有率,让境外销售成为公司利润增长新的支撑点;②做强做大通用功率继电器、磁保

	<p>持继电器、互感器和磁性材料优势领域，保持盈利能力的同时，高速高质量发展汽车继电器、新能源继电器等领域，形成新的利润增长中心；③强化智能装备研发设计制造组装能力，探索智能制造，形成“自动化+数字化的生产模式”，进一步提升拳头产品的生产制造能力；④打造产业纵向一体化；整合模具、五金、触点、塑料供应系统，完善继电器关键零部件生产能力、保障关键技术的研究开发能力以及打造全球化的客户服务能力等，整合互感器的磁性材料的研发、生产能力，保证公司对继电器及互感器的产品质量、成本控制、客户服务等拥有控制权，逐步实现高可靠性、高品质、高效率的发展模式。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022年9月20日