

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：2023-001

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	摩根大通：叶利愉、陈林、苏畅；康禧资本：陈晓栋； 中银保诚资产管理：蔡鹏；APG Asset Management:Jay Wang; Principal Asset Management:Peter Luo.
时间	2023年2月9日下午 16:00-18:00
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 证券事务代表：邝美艳女士
投资者关系活动主要内容介绍	1、简单介绍公司的基本情况。 回复：公司是一家专业的集继电器研发、制造、销售为一体的高新技术企业、中国电子元件百强企业，据中国电子元件行业协会调研数据显示，公司在国内继电器领域的销售额排名第二。历经多年发展，公司已形成集技术研发、模具开发制造、设备开发制造、生产制造、售后服务为一体的全流程服务体系，公司产品涵盖通用、磁保持、汽车、新能源继电器、互感器五大板块。未来，公司将做强做大通用功率继电器、磁保持继电器、互感器板块，在保持通用功率继电器、磁保持继电器、互感器优势领域盈利能力的同时，加大汽车、新能源继电器的投入与开发，也将结合实际适时实施相关产业多元化战略。 2、对继电器行业的看法，对比同行是什么样的情况？ 回复：继电器行业在 2000 年以前基本是外资企业、台资企业主导，后来国内企业才逐步介入。继电器是重要的基础电子元

件，目前暂无可替代性产品，随着疫情放开，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%。目前中国仍然是继电器的主要生产基地，生产企业数量多，有实力、成规模的企业少，行业集中度低，市场竞争激烈。国内继电器行业众多厂商中，除了宏发股份和本公司外，大多数厂家经营规模较小。

三友联众作为继电器上市公司之一，从最初的几十个人到如今走上资本市场，经过多年的市场竞争，公司的继电器产品已在行业领域中形成一定知名度。

通用功率继电器、磁保持继电器、互感器和磁性材料是三友联众优势领域，公司会进一步通过数字化、规模化等方式，结合产业纵向一体化，整合模具、五金、触点、塑料供应系统，保质降本增效，持续保持稳步增长。汽车、新能源继电器已完成产品技术储备，通过引进搭建优秀的研发团队、销售团队，通过直接与车企对接，将取得一定进展。

3、相对于国外的企业，有什么竞争优势？

回复：相对于国外的企业，在通用继电器这个板块主要还是成本优势，通用继电器板块早些年的研发确实是在外企的技术上做的创新，松下、欧姆龙等外资企业逐利驱动下，在这块并没有持续投入，国内企业才有了机会进而投入自动线，通过成本、品质等优势迅速获得市场，同时通过纵向一体化，不断提高散件五金、触点、塑料的自供比例，进一步保证了产品品质。汽车继电器板块具备综合优势，研发方面，产品覆盖整车需求，并不断往小型化、高电压方向拓展，先后导入仿真分析、FMEA 潜在失效分析系统，实现产品研发阶段的验证。新能源继电器

	<p>完成从低压到高压产品门类，具备丰富的产品线。高压直流继电器现阶段外资企业体量也不大，目前高压直流继电器还有较大的市场空间，给国内企业留下了巨大机会。</p> <p>4、目前的五金、触点、塑料自供比率是多少？未来这一块要达到什么程度？</p> <p>回复：目前塑料件自供大约 25%，触点约 76%，五金件约 66%，公司成立了专门的散件公司——东莞三友精密制品有限公司，预计 5、6 月份完成新工厂搬迁，除了设备的持续投入、同步的技术人才也很重要，未来期望达到 85% 以上。</p> <p>5、目前汽车继电器的情况是怎么样？</p> <p>回复：早期汽车的生态链是根据关系获得的订单，现在我们通过高压的订单结合低压订单去谈配售，目前汽车产业链也在整合中，对于我们是一个利好，精简了中间渠道，可以直接对接终端车企，出于对客户的保密，我们在此不便一一透露，总体而言，有 4-5 家客户分别处于小批量试产、送样、测试阶段。</p> <p>6、车厂测试时间多久？和海外其他继电器的企业价格差别大吗？</p> <p>回复：车厂的测试时间最少也要半年左右。和海外其他继电器的价格差别不大但是会略低一些。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 2 月 9 日