

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：2023-003

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	广发基金：柴嘉辉；南方基金：梁嘉铄；东吴证券：谢哲栋
时间	2023年2月14日下午17:00-18:00
地点	公司会议室及线上会议
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、简单介绍公司的基本情况。</p> <p>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。</p> <p>2、对继电器行业的看法，对比同行是什么样的情况？</p> <p>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</p>

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、为什么并购互感器？优势在哪里？

回复：互感器和继电器的下游端有重合，在切入上更有优势，在推进电表时会一并给到客户端去做介绍以及技术支持，这块的增长相对比较乐观，行业集中度较分散，所以我们是希望可以把市场集中起来，目前这个行业也存在着一些技术门槛，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。公司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、目前相关合作车厂的进度如何？

回复：目前车厂有的在商务的阶段，有些在检测的阶段，有些在测试送样的阶段。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

	<p>试阶段。</p> <p>5、其他新能源的产品有做吗？风光储的认证周期是多久？</p> <p>回复：风光储都会涉及一些，但是订单量不大；风光储认证周期大约三个月。</p> <p>6、电力板块的增速今年有什么规划吗？</p> <p>回复：电力板块主要是看海外的业务，去年因为疫情影响，电力板块主要是做的国内市场。</p> <p>7、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>8、毛利率表现不太好是因为什么？</p> <p>回复：产品毛利率较同期下降主要影响原因为以下方面：1、通用功率继电器，①与去年同期相比市场需求回调，使得该板块的销售有所下降；②募投项目相关的固定资产投资陆续转固，通用继电器产线处于产能爬坡阶段，固定成本增加较快；2、磁保持继电器，该板块采用项目制，与去年同期相比，报告期内的订单毛利率较低；3、大宗商品价格持续处于高位，增加了材料成本。期间费用（管理费用、销售费用、研发费用）较同期增长 2,525 万，主要原因为合并报表中增加新收购企业需列支的管理费用增加，以及公司处于持续发展阶段，新项目研发投入增加，使得研发支出增加。综上原因导致营业收入增加的情况下，利润下滑。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 2 月 14 日