

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：2023-007

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	中金公司：江鹏；长城基金：申忆扬；鹏扬基金：王哲；
时间	2023年3月9日上午 14:00-15:30
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	<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、觉得家电周期有没有起来？从订单到产品交货是多久时间？</p> <p>回复：伴随疫情全面放开，2023年家电大概率会回暖，只是目前不是特别明朗，能达到什么程度还不好去判定，家电属于订单制，一般年底、年初属于旺季，产品可以适当做库存，通</p>

用和互感器一般 7 天到 10 天就可以交货。

3、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。

4、海外市场是什么样的情况？会不会觉得市场有所衰退？海外的利润如何？海外的服务团队的费用如何？会考虑代理商的销售渠道吗？

回复：目前海外市场对我们的行业影响不大，因为整个海外的占比不是很大，同等的产品在海外是要高出数倍的利润，海外的服务团队的销售费用是比国内要高的，但是整体的净利率也

会比国内高些，代理商的销售渠道是不考虑的，其一性价比不高，其二我们是做一些大公司的订单，自己的销售团队质量产品才有保证。

5、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。

6、每个板块的分布以及布局？

回复：通用功率继电器未来主要是以东莞和宁波为主；互感器是在河北的沧州，研发在南京；电力继电器主要在安徽省明光，以及安徽的砀山，销售在上海，研发在杭州；汽车新能源板块其主要研发、生产基地均在东莞，销售在上海。

7、对于互感器板块的规划？

回复：去年，公司结合项目实施的实际需要，调整控股子公司青县择明在青县经济开发区的项目投资额度为不超过51,000.00万元。通过竞拍取得位于青县经济开发区南区中央大街东侧、北环东路北侧的（宗地编号[2022]07号）国有建设用地使用权，宗地面积101,659平方米，现在已经在施工建设期，新厂的建设周期预计15个月左右，互感器现阶段手工生产较多，所以我们会投入自动化设备，形成规模化生产；二是其核心材料会进一步加大投入。

8、汽车和新能源的客户有哪些呢？

回复：因为与客户有签一些保密协议，具体客户名称不方便透露，目前有些是在送样，小批量生产，还有些是在测试阶段。

9、竞争优势在哪里？

回复：公司自成立以来，始终专注于继电器研发、生产和销售，在这个细分行业逐步形成了研发与技术创新、生产制造、团队

	管理运营以及企业文化等方面的竞争优势。
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 3 月 9 日