

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：2024-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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	参与三友联众 2023 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2024 年 5 月 10 日下午 15:00-17:00
地点	网络形式（“价值在线” www.ir-online.cn）
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：宋朝阳先生 副总经理、董事会秘书：王孟君先生 财务负责人：高晓莉女士 技术总监：于荣爱先生 独立董事：祝福冬先生 保荐代表人：曾维佳女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司于 2024 年 5 月 10 日（星期五）下午 15:00-17:00 在“价值在线”（www.ir-online.cn）举办 2023 年度网上业绩说明会。针对投资者关心的问题进行了回复，详见价值在线本次业绩说明会的交流内容。主要问题及回复如下：</p> <p>1、公司 2023 年度营业收入降低的原因？2023 年归属于上市公司股东的净利润较去年同期下滑达到了 38.84%，下滑的原因是什么？公司是否有相关扭转下滑的具体措施？</p> <p>答：您好！公司 2023 年度营业总收入为 1,836,392,280.35 元，较上年下降 0.86%。其主要原因为宏观环境不景气，下游客户需求疲软导致公司销售收入下降。</p> <p>2023 年归属于上市公司股东的净利润较上年同期下滑的主要</p>

原因是：1、项目孵化，人才引进，致使期间费用较上年同期有所上升；2.本期美元汇率波动引起汇兑收益减少及利息支出增加；3、东莞新建生产基地项目 2022 年末转固，总建筑面积 6.7 万平方米。

期间费用（管理费用、销售费用、研发费用）较上年同期增长 2,961.72 万元，主要原因为东莞新建生产基地项目 2022 年末转固管理折旧费用增加，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。

综上所述导致净利润下滑。

改进措施主要有：1、全力打造高质量发展战略。加大数据化建设及技改力度，持续提升人均效率（人均产值、人均产量、人均销售等）；2、加大研发投入，夯实核心竞争力，进一步扩大产品门类，提高产品附加值，提升市场占有率；3、多维度降本增效，提升综合盈利能力，持续改善成本结构，积极提升整体运营效率及经营质量；4、积极开拓全球市场，推动公司的全球化目标；5、持续优化人才结构，加强高端人才引进与培养；6、不断加强内部控制，提高公司治理水平，进而不断推动公司的高质量发展，目前 2024 年一季度已取得部分成效。谢谢！

2、董秘，你好！贵司研发的光储能相关继电器目前有和哪些光伏企业合作？

答：您好！目前公司光伏、储能的产品线齐全，产品成熟，完成了固德威、禾望等多家知名光伏储能客户导入，还有数家在审厂和报备阶段，因涉及客户端的保密，具体进展情况暂不便透露。谢谢！

3、新能源继电器的研发已完成，是否已有合作的新能源汽车客户，目前市场前景如何？

答：您好！新能源高压继电器已接到新能源领域标杆客户需求，产品升级开发 600A、1000A 产品，部分产品电压提升 2500V；

公司在新能源领域客户端开发顺畅，目前公司已经与万向一二三、博世、骆驼等建立了合作，有数家客户已通过审核，还有数家在审厂和报备阶段，因涉及客户端的保密，具体进展情况暂不便透露。

继电器是整机电路控制系统中必不可少的基础元件之一，在电路中主要起控制、保护、调节和传递信息的作用，具有动作快、工作稳定、使用寿命长、体积小等优点，广泛应用于家用电器、智能电表、工业控制、智能家居、通讯设施、汽车制造和新能源应用等领域。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）、智能制造等新兴产业的快速发展，为继电器开辟了新的下游市场。谢谢！

4、财总你好！财务费用同比增加 178.37%，公司要如何加强这一块的费用管控？

答：您好！2023 年度公司财务费用同比增加 178.37%，主要系美元汇率波动引起汇兑收益减少及长期贷款利息支出增加所致。

针对上述情况公司将及时关注汇率波动情况，公司已积极开展外汇套期保值业务，有效规避外汇市场的风险，防范汇率大幅波动对公司造成不良影响，增强财务稳健性。谢谢！

5、公司有计划回购或进行其他资本运作来增强市场信心吗？

答：您好！公司暂无股份回购计划，如有资本运作计划将严格按照监管要求及时对外发布公告，请您留意相关公告。公司股价受整体经济环境、市场因素、大盘走势、投资者心理等多方面因素影响。公司目前生产经营情况正常，公司及公司管理层对未来发展前景充满信心，将不断加强技术创新，加大市场开拓力度，全力承接订单，努力提升公司的盈利水平，也会努力使股价能够更客观、公正反映公司的市场价值。感谢您的关注！

6、公司继电器可以应用在低空飞行领域吗？

答：您好！公司继电器暂时没有应用在低空飞行领域，但目前我们已在开发相关产品。谢谢！

7、越南子公司目前进展如何？

答：您好！越南子公司已完成注册相关工作，按投资计划进行推进。谢谢！

8、请问公司青县择明互感器新产能进展如何，有没有相关规划？

答：您好！青县择明新建电子元器件生产项目，总建筑面积12.9万平方米，2023年底已完成主体工程建设。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。投资完成后公司将立足互感器、继电器等电子元器件行业，逐步形成互感器、继电器上下游产业链协同发展局面，进一步提升公司研发能力、产品品质，实现产品结构优化升级，提升公司的核心竞争力。感谢您的关注！

9、公司股价徘徊不前，与同行业有很大差距。请问：与同行相比，公司的劣势在哪？优势在哪？

答：您好！公司的股价是由公司的基本面和市场因素等多个要素决定。公司劣势体现在：高附加值产品板块暂未规模化发展；投资阶段规模效应尚待发挥；纵向一体化还需加速进程。公司核心竞争力主要体现在研发与技术创新、产品性价比与质量、生产制造、客户资源、管理团队、品牌以及企业文化七个方面的优势，具体详见《2023年年度报告》第三节“管理层讨论与分析”之“三、核心竞争力分析”。感谢您的关注！

10、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？

答：您好！继电器是整机电路控制系统中必不可少的基础元件之一，在电路中主要起控制、保护、调节和传递信息的作用，

具有动作快、工作稳定、使用寿命长、体积小等优点，广泛应用于家用电器、智能电表、工业控制、智能家居、通讯设施、汽车制造和新能源应用等领域。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）、智能制造等新兴产业的快速发展，为继电器开辟了新的下游市场。继电器行业产业化已进入“全产业链竞争”时代，企业核心竞争力从单一的技术和产品竞争，转向平台、生态系统、资本的竞争，产业链综合竞争能力日益成为决定成败的关键。

根据智多星顾问出具的《2023 版中国电磁继电器市场竞争研究报告》，由于光伏、风电等可再生能源持续发力、新能源汽车高速发展及 5G 通信建设的继续推进，2023 年全球电磁继电器市场规模约为 540.0 亿元，同比增长 3.6%，需求量约为 109.2 亿只，同比增长 2.0%，到 2027 年全球电磁继电器市场规模将达到 749.5 亿元，需求量将达到 136.2 亿只，2022-2027 年五年平均增长率分别为 7.5% 和 4.9%。

根据智多星顾问的数据，2023 年中国电磁继电器行业将实现销售额约 371.8 亿元，销量约为 92.6 亿只，分别同比增长 5.1% 和 2.7%。未来几年由于新能源汽车、风电、光伏产业以及通信建设仍将继续大力发展，中国电磁继电器行业将保持较稳定的增长态势，到 2027 年中国电磁继电器行业将实现销售额 520.0 亿元，销量约为 115.2 亿只，2022-2027 年五年平均增长率分别为 8.0% 和 5.0%。随着智能家居、工业自动化、光伏领域的强劲增长、全球电表智能化、汽车智能化和新能源汽车的快速发展，随着 5G 通信的普及，电磁继电器市场仍将保持良好的发展态势。

全球电磁继电器制造商主要集中在中国、日本及欧美，骨干企业包括宏发股份、欧姆龙、泰科电子、松下、松川、施耐德、三友联众等，行业集中度比较高。其中，中国本土企业生产的

	<p>电磁继电器整体市场占有率最高,约占全球总规模的 45.4%,日本制造商约占全球 28.5%的市场份额。</p> <p>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。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。据中国电子元件行业协会调研数据显示,2014-2021年公司在国内继电器领域的销售额连续八年排名第二。品牌知名度的提升有利于公司参与重大项目的招标,从而在市场竞争中占有一定的优势。</p> <p>公司未来增长的支撑点主要体现:一方面是保持传统优势版块,如通用功率继电器、磁保持继电器、互感器和磁性材料的稳步增长,另一方面是在汽车、新能源、光伏储能等方面的增量市场的快速突破。谢谢!</p> <p>11、近期原材料铜价一直处在高位,公司该如何应对?是否提高产品售价?</p> <p>答:您好!近期铜材经历了大幅上涨,原材料上涨确实会影响产品毛利,继电器市场,尤其是家电类继电器是充分竞争市场,为了应对原材料铜价处于高位的情况,公司将通过规模化效应进行成本分摊,内部推行成本下降与品质改善活动,持续优化供应链管理;针对部分产品进行相应调价,优化订单结构等措施;并结合原材料市场行情适时开展商品期货套期保值业务,有效控制市场风险,降低原材料市场价格波动对公司生产经营成本及主营产品价格的影响。提升公司整体抵御风险能力,增强财务稳健性。谢谢!</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024年5月10日