

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：2024-003

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	鹏华锂电：郑辉煌、伍旋
时间	2024年10月29日下午 13:30-15:30
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：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，公司继电器产品涵盖通用功率继电器、磁保持继电器、汽车继电器、新能源继电器、光伏继电器、信号继电器六大类，以及电感和互感器产品。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，高质量发展汽车、新能源、光伏、储能等继电器，也将结合实际适时实施相关产业多元化战略。</p> <p>2、继电器的行业情况如何？继电器会被替代吗？</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</p>

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。

3、公司与宏发毛利率差距的原因？

回复：您好！公司与宏发股份的毛利差异主要为产品板块、国内外销售占比、纵向一体化程度以及规模效应导致。

4、在海外主要做哪些板块？在海外销售市场集中在哪些区域？

回复：您好！海外主要还是电力和家电的板块，由于汽车验证周期较长，汽车板块在海外暂时不会有太大的涉猎，目前汽车业务主攻国内的市场。海外销售市场集中在韩国、印度、欧洲和北美地区。谢谢！

5、电力板块中，出口业务占比多少？公司在出口方面的业务规划？

回复：电力板块出口业务占比为 33%左右。公司坚持全球营销战略，依托现有的韩国三友、北美三友、欧洲三友海外销售子公司，以及在印度、墨西哥、日本等地提供的全套技术支持和销售服务，大力开拓海外销售市场，现已在欧洲、北美区域取得突破性进展，同时将加快中亚、南美、中东、东欧、非洲等新兴市场的销售布局，提高海外市场的销售占比。加大专业销售人才的培养与储备，尤其是境外销售人才的引进及培育，有计划引进、培养各区域外派工程技术、营销服务复合型高端人才，为境外市场的拓展提供强有力的支撑。

未来，公司将积极开拓海外市场，在境外主要继电器销

售地区成立销售公司，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。

6、目前公司零部件自供比率是多少？

回复：您好！继电器的核心零部件主要为触点、塑料零件和五金零件。目前塑料件自供大约 25%，触点约 76%，五金件约 70%。公司成立了专门的散件公司—东莞三友精密制品有限公司，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。

7、切入互感器板块是如何考虑的，都有什么品类？有什么优势？

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。

公司互感器的核心产品为微型电流互感器、微型电压互感器、电机保护互感器、剩余电流互感器、开合式互感器、继电保护互感器、国网表计互感器等。广泛应用于电力、机电保护、漏电保护、配变监控、电度表、智能仪表、家电、航天、新能源等领域。

8、目前汽车继电器的情况是怎么样？

回复：目前公司汽车继电器、新能源、光伏储能产品线齐全，产品成熟，汽车、新能源、光伏、储能板块逐步加大市场拓展。公司已经与万向一二三、博世、骆驼、北汽福田等建立了合作，有 4-5 家客户分别处于小批量试产、送样、测试阶

	<p>段，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。</p> <p>9、自动化会影响产品的可靠性和一致性吗？</p> <p>回复：自动化会进一步增强产品的质量保证，提升可靠性和一致性。在自动化生产线方面，公司有自身的专用设备研发优势，陆续研发了针对不同类型继电器的全自动生产线。在研发和技术创新方面，建立了先进的技术创新和产品研发体系，并可根据市场变化或客户特定需求，快速调整相关工艺。</p> <p>谢谢！</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年10月29日