

证券代码： 002706

证券简称：良信股份

## 上海良信电器股份有限公司投资者关系活动记录表

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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（策略会议）
参与单位名称及人员姓名	2024年5月13日 现场调研 JEFFERIES、PINPOINT、ANTIPODES 共8人 2024年5月14日 路演活动 云杉长青基金、远信投资、建信基金、清合泉资本、广发基金、天风证券 共12人 2024年5月15日 路演活动 泰康资产、民生加银、中金资管、中信资管、银华基金 共16人 2024年5月16日 路演活动 信达澳亚基金、华安基金、摩根基金、万家基金、国寿养老、富国基金 共18人 2024年5月17日 路演活动 农银基金、交银基金、华泰保兴基金 共9人 2024年5月17日 现场调研 华商基金、长江证券 共6人 2024年5月20日 现场调研 天风证券、长信基金、彤泰资产 共4人 2024年5月20日 路演活动 中银资管、中欧基金 共4人
时间	2024年5月13日至 2024年5月20日
地点	线下：上海市浦东新区申江南路2000号良信总部、机构现场
上市公司接待人员姓名	1、董事长 任思龙 2、董事会秘书兼财务总监 程秋高 3、证券事务代表 王锐
投资者关系活动主要内容介绍	1、低压电器行业竞争趋势如何？ 我国低压电器行业市场空间广阔，据第三方机构统计，国内市场规模预计在850亿左右，中高端市场约在450亿左右，近两年，由于房地产行业的需求下行因素影响，行业总体规模略有

下行，但同时新能源、电力、数据中心行业的发展带动了部分细分市场的快速发展，目前呈现出市场竞争激烈、行业集中度进一步提升、中高端市场需求进一步提升的趋势。

公司目前下游行业分布均衡，第一大行业为新能源占比在 30% 以下，房地产业务占比在 20% 以下，电网、工业建筑、信息通信、公共及商业建筑、工控等下游行业均衡分布，公司在多个下游行业深挖市场机会点，一定程度上分散了行业风险。

## 2、公司在智能配电业务上存在哪些竞争优势？

智能配电业务是公司的战略投入业务，目前重点投入行业主要为工业建筑和公商业建筑两大板块，公司会针对下游细分市场进行深入调研，进行整体解决方案的开发及市场的深入拓展，提升对场景的理解力和客户需求的服务能力。公司定位于中高端市场，所选目标行业的客户需求与公司产品及服务能力相匹配。目前国内智能配电市场需求广泛且持续增长，公司依托于二十余年的 B2B 市场开发经验，对客户需求的把握和客户差异化需求的满足具有一定优势。

同时，公司具备深厚的低压元件产品研发及生产制造优势，低压电器是电力系统的核心部件，公司以元器件为硬件载体，逐步向智能配电柜、智能化软件系统进行延伸，以一体化的智慧电气解决方案去满足客户在不同场景下的用电需求。为提升公司电力电子及软件相关研发能力，公司已经设立了西安研究院，依托西部地区丰富的高校及社会人才资源，实现上海+西安两地联合开发。

## 3、公司采取何举措进行降本增效？

近两年来，公司加大力度，多措并举开展综合降本工作，包括提升精益制造水平，归一化专项等。公司的优势在于满足客户的差异化需求，进行批量定制，但同时也因为多品种小批量的

	<p>生产模式，导致 SKU 较多，整体研发及制造成本偏高，公司进行归一化改善，同时设计端优化，设计标准归一，供应商端聚量降本，同时提升供应链能力，通过杭州湾智能工厂提升智能化、自动化制造能力，提升前端零部件自制水平，实现综合降本。同时内部开展管理改善，以客户为导向，优化流程，减少冗余环节，提升工作效率。</p> <p>4、房地产行业情况如何？</p> <p>房地产业务目前占公司主营业务比重为 20%以下，其中智能家居业务近两年增长较好，占比在逐步提升。目前公司的地产客户主要以企业基本面情况较好的国企、央企、地方城投公司为主，同时通过代理商进行回款，公司对地产行业持续关注并进行严格的信用政策管控，回款安全性较高。公司地产业务主要与行业竣工数据情况相关，如政策端地产景气度有所回升，公司将在中长期有望受益，但从政策端到订单端仍有一定的传导周期和不确定性风险。</p> <p>5、大宗原材价格持续上涨对公司的成本影响情况如何？</p> <p>公司不直接采购铜、银等金属材料，但会采购以其为原材料生产的零部件，大宗原材的价格上涨会对公司成本造成一定压力，公司会持续关注，并采取相应的成本控制举措以保证毛利的稳定。</p>
日期	2024-5-21