

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（线上会议）
参与单位名称及人员姓名	2024年5月21日 现场调研 JP Morgan、Greenwoods Asset Management、Public Mutual BHD、UBS Global Asset Management、William Blair Investment Management 共7人 2024年5月22日 线上会议 财通基金 共4人 2024年5月22日 现场调研 广发基金 共4人 2024年5月23日 线上会议 盘京资本 共2人 2024年5月28日 现场调研 摩根大通资管 共3人 2024年5月30日 线上会议 长盛基金、华夏基金 共7人 2024年6月3日 现场调研 磐行资本 共1人 2024年6月6日 路演活动 建信基金、国寿安保基金、大家资产、工银瑞信 共6人 2024年6月7日 路演活动 国寿养老基金、天弘基金、建信养老基金、人保养老基金 共5人
时间	2024年5月21日至 2024年6月7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、董事会秘书兼财务总监 程秋高 2、证券事务代表 王锐
投资者关系活动主要内容介绍	1、面向未来，公司的核心增长驱动因素有哪些？ 其一是新能源电气技术的快速发展带动的电力系统的机会。近几年国内风电、光伏、储能、新能源车及充换电等行业的快速发展为低压电器市场带来了新的增量，也一定程度上引领了新的技术发展趋势。公司紧抓机遇，把握市场窗口期，在新能源行业实现快速增长，填补了房地产业务下滑的缺口。同时通过

与新能源大客户的深入合作，提升了公司自身的研发能力、客户服务能力与成本优化能力。在双碳目标的驱动下，新能源电气技术将长期发展，由此将带来源网荷储各个环节的电力应用场景的变化及新的需求，公司会持续洞察市场机会，持续进行新产品及技术的开发，以保持领先份额。

其二是深化国产替代，目前在部分公商建、工控、轨交、数据中心等绝对高端的低压电器应用场景中，国产品牌市场占有率仍然较低，国产替代仍然有较大的市场空间。随着国产化政策的引导，以及国产厂商的品牌影响力、市场竞争力的持续提升，有望进一步拓展市场份额。公司持续进行下游市场的机会挖掘，同时通过两智业务的综合能力，针对此类型的用电场景和客户通电，打造高性价比、智能化、一站式的配电解决方案，以赢得更多客户的认可。

2、房地产行业情况如何？

公司房地产行业业务与我国房地产竣工情况较为密切相关，今年地产竣工数据走弱，公司地产业务有一定承压，但其中仍有一些结构性变化，如国企、央企以及城投公司等客户订单表现相对较好，其他类型业务相对较弱。此外，公司的智能家居业务呈现出逆势增长，得益于前期的项目储备及客户布局等因素，呈现出一定的增长韧性。

3、数据中心业务情况如何？

公司产品主要应用于数据中心机房配电、智能监控、智慧运维等领域，包含智能配电系统集成方案，中、低压成套解决方案及核心元器件模块化方案。从一季度来看数据中心需求有一定提升。目前国内数据中心市场仍旧主要以外资品牌为主导，国产品牌具有较大的替代空间，随着公司智能配电产品成熟度的提升和数据中心行业解决方案的逐步优化，公司将持续深化在

	<p>数据中心行业的国产替代工作。</p> <p>4、近期大宗原材价格上涨对公司的影响？</p> <p>公司所生产的低压开关产品中会用到一定的铜、银等原材料，但公司并不直接采购铜、银等金属材料，而是采购由供应商生产的含有铜、银等原材料的零部件如触头、银点等部分金属件及结构件，因此大宗原材价格上涨，会对公司材料成本造成一定的压力。为此公司会积极开展多种举措进行综合降本以应对大宗原材价格上涨带来的成本压力。</p> <p>5、公司在新能源行业为何保持较高市场份额？</p> <p>首先，公司在新能源行业布局较早，早在 2009 年即开展市场布局，进行响应的客户开发和产品投入，通过多年的持续深耕奠定了一定的市场基础。其次，公司的 B2B 客户开发模式使得公司建立了较好的客户触达能力及快速响应机制。公司始终重视客户的差异化需求，针对新能源行业产品迭代快的特点对客户需求进行快速响应，进行针对性的产品开发。公司始终保持着较高的研发投入，年研发费用率在 6%以上，通过持续的与客户联合开发及技术预研，建立了一定的产品领先优势。但面对新能源行业市场竞争激烈、产品更新迭代速度快的特点，公司仍要持续提升的市场反应能力与客户响应能力，同时深入降本，打磨产品与解决方案，通过更优质的产品与服务持续拓展新能源行业竞争优势。</p>
日期	2024-6-7