

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 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（ <u>请文字说明其他活动内容</u> ）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2022年5月6日(周五)下午 15:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”( <a href="https://ir.p5w.net">https://ir.p5w.net</a> )采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长任思龙 2、财务总监、董事会秘书程秋高 3、独立董事沈育祥
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;"><b>投资者提出的问题及公司回复情况</b></p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p><b>1、各位老总好，公司目前与国外厂商竞争情况如何？</b></p> <p>您好！公司定位于高端电气行业解决方案专家，与外资产品力、品牌力不断拉近甚至超越，在众多下游领域已经实现份额超越。谢谢！</p> <p><b>2、请问公司在产品的智能化方面进展如何？相比外资品牌，公司产品在这方面的差距大吗？谢谢</b></p> <p>您好！公司聚焦两智一新，加速产品智能化提升。与外资品牌相比，部分产品占据优势。谢谢！</p> <p><b>3、请问公司在产品的智能化方面进展如何？相比外资品牌，公司产品在这方面的差距大吗？谢谢</b></p> <p>您好！公司聚焦两智一新，加速产品智能化提升。与外资品牌相比，部分产品占据优势。谢谢！</p>

4、请问, magicpanel 智能家居系统目供货万科, 还是同时供货多个地产商品牌? 出货情况如何? 谢谢;

您好! 目前主要供货万科, 出货量逐步上升。谢谢!

5、请问, magicpanel 智能家居系统目供货万科, 还是同时供货多个地产商品牌? 出货情况如何? 谢谢;

您好! 目前主要供货万科, 出货量逐步上升。谢谢!

6、任董好, 过去三年公司营收都保持了良好增长, 目前我看到咱们一季度增速有所下滑, 二季度预计会受到疫情影响, 同时公司下游房地产行业不景气, 请问公司今年的经营目标是什么, 是否还能保持以往的较快增速增长

您好! 公司全力以赴争取在疫情等众多不确定性因素的情况下做到有效增长。谢谢!

7、您好! 老旧风电场面临大规模改造升级, 老旧风机换新是否意味着相应的低压电器产品也要换新? 公司和金风和远景在这方面有无合作? 谢谢

您好! 老旧风机换新, 大功率机型增加, 公司匹配相关的产品。公司和十大风电整机厂都存在合作关系。谢谢!

8、您好, 请问目前良性在与其他同业竞争者之间的区别和优势呢?

您好! 公司战略定位清晰, 组织充满活力, 市场模式有效, 差异化定制能力强, 高比例研发投入成果显著, 信息化程度较高。谢谢!

9、今年营收目标如何

您好! 公司全力以赴争取在疫情等众多不确定性因素的情况下做到有效增长。谢谢!

10、公司的核心竞争能力体现在哪些方面?

您好! 公司战略定位清晰, 组织充满活力, 市场模式有效, 差异化定制能力强, 高比例研发投入成果显著, 信息化程度较高。谢谢!

11、请问最近发布的 20W 快充插座是面向 B 端还是 C 端？公司有考虑研发供个人消费者的产品吗？

您好！主要面向住宅和酒店等 B 端市场，C 端后续会考虑。

谢谢！

12、程总，公司的高低压开关柜是否已具备国网公司投标及供货条件？

您好！公司的低压开关柜具备国网公司投标及供货条件。谢谢！

13、请问疫情封控期间，物流的限制有无影响到公司的发货？谢谢

您好！因积极配合疫情封控要求，受到一定程度的影响。谢谢！

14、任总，咱们公司已经开始上了高低压成套业务，后续是否还会拓展品类，比如一二次融合环网柜、箱变等业务？

您好！谢谢您的建议，公司会综合考量。谢谢！

15、增发何时落地，股价目前跌成这样，贵公司有应对的方案和举措吗？是否给忠实的散户和粉丝有一个说法

您好！股票价格受宏观政治、经济、金融政策，行业环境，公司竞争力和短期业绩等多因素影响。请持续保持对公司的信心。谢谢！

16、股价跌了这么多？请问贵公司有没有市值管理操作打算？对于公司未来发展信心如何？

您好！股票价格受宏观政治、经济、金融政策，行业环境，公司竞争力和短期业绩等多因素影响。请持续保持对公司的信心。谢谢！

17、今年不配股不分红，公司有打算回购吗？

您好！公司暂无回购计划。谢谢！

18、程总，您好！2022Q1 终端产品线同比负增长？大概是什么程度？您对未来房地产市场的预期是什么样子的？

您好！2022Q1 终端产品线主要受地产和 5G 相关下游业务的

影响，下滑了 10 个点左右。谢谢！

**19、沈总，公司今年有哪些定制化新品在研发？**

您好！请持续关注公司官网的产品上市公告信息。谢谢！

**20、增发何时落地？能告诉大概时间吗**

您好！公司正在积极准备和路演中，具体进展请关注公司公告，谢谢！

**21、任总您好 公司属于特精专小巨人企业吗 享受国家相应政策支持和补贴吗 谢谢**

您好！我司是上海市专精特新企业，不是国家的。具体支持政策在研究落实中。谢谢！

**22、任总，除了定增款之外，定增对象是否更看重对我公司长期发展有利，能带来资源的定增方？比如电网、军工等**

您好！具体定增对象，见公司后续进展公告。谢谢！

**23、任总好，请问公司与房地产商的合作目前有变化吗？房地产业务是否在下降？目前占比大概多少？谢谢**

您好！没有太大变化。房地产收入占比因新的行业收入增加而下浮。比例在 40%左右。谢谢！

**24、沈总，咱们公司是否有分布式光伏？去年山东电网年底招标零星物资采购，中标的有南瑞、鲁软、许继等几个厂家，总量预计两三个亿，公司有和上述厂家合作吗？**

您好！我们和以上客户都有合作。谢谢！

**25、沈总，咱们公司是否有分布式光伏开关？去年山东电网年底招标零星物资采购，中标的有南瑞、鲁软、许继等几个厂家，总量预计两三个亿，公司有和上述厂家合作吗？**

您好！我们和以上客户都有合作。谢谢！

**26、开始了没**

您好！开始了。谢谢！

**27、您好！良信超过 10 年保持稳定双增长，在所有上市公司中非常少见，感谢管理层和全体良信追梦人的辛勤付出，请问公司 22 年有信心继续保持增长吗？谢谢**

您好！谢谢您的关注，公司一定全力以赴，争取实现目标。  
谢谢！

**28、请问公司管理层是否会参与本次增发？谢谢**

您好！本次定增对象请关注公司进展公告。谢谢！

**29、请问公司管理层是否会参与本次增发？谢谢**

您好！本次定增对象请关注公司进展公告。谢谢！

**30、股价腰斩怎么说任总**

您好！股票价格受宏观政治、经济、金融政策，行业环境，公司竞争力和短期业绩等多因素影响。请持续保持对公司的信心。谢谢！

**31、股价跌成这样，你们有啥要说的吗**

您好！股票价格受宏观政治、经济、金融政策，行业环境，公司竞争力和短期业绩等多因素影响。请持续保持对公司的信心。谢谢！

**32、股价跌成这样，有什么要说的吗**

您好！股票价格受宏观政治、经济、金融政策，行业环境，公司竞争力和短期业绩等多因素影响。请持续保持对公司的信心。谢谢！

**33、股价腰斩怎么说**

您好！股票价格受宏观政治、经济、金融政策，行业环境，公司竞争力和短期业绩等多因素影响。请持续保持对公司的信心。谢谢！

**34、公司是否有开展 TOC 的营销计划？**

您好，公司有渠道团队在策划。谢谢！

**35、程总，华为、万科、阳光电源、金风等 2021 年销售额分别大概多少？**

您好！具体客户销售信息不方便透露。谢谢！

**36、您好！近两年国家大力支持特高压，请问良信是否会得益于特高压行业的大发展？谢谢**

您好！公司产品在特高压输电设备中的二次设备中应用，特

高压网络的建设对公司产品的拉动有限，但特高压电网的建设对新能源、电力等公司龙头行业的发展十分有利，相应的也会促进公司产品整体的销售。谢谢！

**37、您好任总，咱们现在低压产品主要应用哪几大块？据我所知有地产，光伏风电，汽车，数据中心。除了这些还有别的吗？**

您好！低压产品广泛应用于信息通讯、智能楼宇、能源、电力、数据中心、石化、冶金、轨交、汽车等国民经济的各个领域。谢谢！

**38、目前贵公司海盐二期项目进度如何，听行业风声说二期资金有一定问题**

您好！公司海盐二期年底竣工验收，投入使用，一期目前部分零部件已经批量生产。公司授信额度比较充裕，目前不存在资金风险。谢谢！

**39、程总，咱们公司是否有给外资品牌的代工业务？**

您好！公司有一部分外资 OEM 业务。谢谢。

**40、您好！公司取消分红是否意味定增募资的金额会相应减少？还是说依旧会足额募集？谢谢**

您好！公司 21 年度不分配现金红利和募集资金额度无太大关系。主要是因为募集资金尚未到位，固定资产投资资金需求较大。谢谢！

**41、什么时候完成增发？**

您好！公司正在积极准备和路演中，具体进展请关注公司公告。谢谢！

**42、公司营收按行业细分，如地产、新能源、信息通讯、工业建筑、公共建筑等，各占比多少？增减多少？公司的行业营销战略如何？**

您好！公司 21 年度下游收入占比：地产、新能源、信息通讯、工业建筑、公共建筑等行业占比大约为 40%，15%，10%，9%，8%，增速大约 15%，40%，-10%，120%，110%。公司以数字化营

销方式系统地推进行业客户开发,扩大重点行业和客户的外资替代。谢谢!

**43、定增到什么地步了?快一年了**

您好!公司3月18日正式获取证监会核准文件。谢谢!

**44、营业成本构成中,其他业务成本具体包括哪些?占比高达37%,是否有降低空间?具体措施哪些**

您好!其他业务支出占成本比重为0.21%,同比增长37.96%。  
谢谢!

**45、任总您好,定增5月能落地吗**

您好!公司正在积极准备和路演中,具体进展请关注公司公告。谢谢!

**46、您好!请问2022Q1配电和终端电器各自的增长情况如何,下游细分的市场增长情况如何?**

您好!22Q1配电电器增长快于终端电器。配电产品广泛应用于新能源、电力、工业建筑、公共商业建筑等行业,一季度增长较快;相对来说,终端电器较多地应用于房地产和通信行业,这两个细分一季度同比负增长。谢谢!

**47、什么时候增发**

您好!公司正在积极准备和路演中,具体进展请关注公司公告。谢谢!

**48、原材料上涨对公司成本影响如何?有哪些降本措施?**

您好!公司最近两年通过原料归一化,增加物料的通用性,提升供应商能力,新材料、新工艺的研发等措施降低材料成本;另外通过智能化工厂、车间的建设,实现关键部件自制等降低整体的制造成本。谢谢!

**49、宏发的新能源车载高压直流继电器和公司的高压直流继电器有何不同?公司产品有机会替代吗?谢谢;**

您好!公司产品和宏发产品保持一致的性能和安装尺寸,并且在电气特性上优于竞争对手,可以完全替代。谢谢!

**50、请问特斯拉所用的新能源车继电器,公司有能力和**

生产吗？谢谢

您好！特斯拉用的产品和良信产品完全匹配，良信也完全具有开发和生产的能力。谢谢！

51、目前资本市场热度不高，公司股价严重低估，如果公司股价继续低迷，公司是否会终止增发？谢谢

您好！公司不会终止增发事项，谢谢！

52、公司 2014 年应收 100 亿的目标，公司是否有调整？净利润预期目标多少？

您好！公司未来的发展目标和盈利水平是运营质量的衡量标准，是股东的共同诉求，我们全力以赴持续改善。谢谢！

53、请问宁德时代与公司有无新的合作？公司有无针对宁德时代所生产的电池专门研发生产匹配的车载低压电器产品？谢谢

您好！跟宁德时代有联合开发的项目，正在进行中。谢谢！

54、程总，咱们公司净利率下滑的原因除了原材料涨价之外，还有哪些原因？

您好！公司下游结构中新能源行业收入占比上升也导致了结构性的毛利率下降。谢谢！

55、您好！请问海盐基地总共几期？谢谢

您好！海盐分为二期建设。谢谢！

56、请问 5G 1U 断路器的供货有无恢复？6G 所用的断路器是否已在研发中？谢谢

您好！5G 1U 断路器已正常给市场供货，一季度出货情况逐步提升。6G 的断路器还未开始研发。谢谢！

57、1、公司 2021 年 5470 万应收减值具体的业务层面原因，其中鑫普大计提的应收减值情况，其他应收也对应有 1200 万减值主要原因？

2、2022 年 Q1 现金流为负的原因，房地产领域相关经销商和盘厂账期变化情况

您好！应收账款中鑫普大客户已经全额计提，其他应收款中



个别客户的保证金做减值计提；2022年Q1现金流为负主要是因为2021年Q4采购的原材料到了付款期加上年终奖支付所致；经销商和盘厂账期没有做大的政策调整。谢谢！

58、相比20年，公司21年年度报告显示生产工人数量减少33%，请问是什么原因造成的？是订单减少造成的吗？如果是为什么公司的营收又是增长的？烦请解释说明下；谢谢

您好！公司21年度有部分劳务外包工作，折合生产人数实际增长了大约5%-10%。谢谢！

59、请问5G 1U断路器的供货有无恢复？6G所用的断路器是否已在研发中？谢谢

您好！5G 1U断路器已正常给市场供货，一季度出货情况逐步提升。6G的断路器还未开始研发。谢谢！

60、目前资本市场热度不高，公司股价严重低估，如果公司股价继续低迷，公司是否会终止增发？谢谢

您好！公司不会终止增发事项，谢谢！

61、1、2021年各下游细分行业营收情况

2、2021年公司配电电器毛利下滑近8个点，下滑原因，新能源产品降价幅度？终端电器毛利率相对稳定是否是因为涨价？

3、光伏新增装机不及行业预期，阳光电源2021年年报也出现盈利能力下滑的情况，公司未来几年新能源营收展望以及客户盈利能力下滑对公司产品降价预期

4、5G基站建设具有周期性，通信基站行业营收稳定性

5、2022年Q1营收增速和毛利率下滑原因

您好！1、2021年公司收入占比较大的行业是房地产、新能源、信息通讯、工业建筑、公共及商业建筑、电网等；2、配电产品毛利率下降较多主要是因为产品结构导致，铜、银、钢材占比较大；另外受收入结构影响，配电电器在新能源行业增长较快；3、公司在新能源行业的产品和解决方案较全面，具有领先优势；公司与客户共同面对价格下行压力，不断地修炼内功开展降本提

质工作；4、公司的信息通讯下游细分为数据中心和基站两大块，数据中心逐步进口替代取得了较高的增速；基站设备配套只是我们通信行业的一个分支，我们还有其他大量分支的业务可以保证整个通信行业的营收稳定；5、在疫情困扰和大宗材料处于高位的前提下，2022Q1 营收增速和毛利率下降一定的比例在公司预期的范围内，公司后续将加强精准行业开发、系统性降本，持续提升经营质量。谢谢！

**62、请问，本次疫情有无影响到海盐基地的建设进度？海盐基地目前使用情况如何？谢谢**

您好！疫情对海盐基地建设略有影响，整体进度不变，二期年底竣工验收，投入使用，一期目前部分零部件已经批量生产。谢谢！

**63、请问公司与金风的联合实验室情况如何？主要研究方向是什么？谢谢**

您好！与金风的联合实验室运行良好，主要针对风电的主控、变流，储能系统的技术升级和产品应用。谢谢！

**64、现有生产线可以满足订单需求吗**

您好！现有生产线可以满足订单需求。谢谢！

**65、请问公司与金风的联合实验室情况如何？主要研究方向是什么？谢谢**

您好！与金风的联合实验室运行良好，主要针对风电的主控、变流，储能系统的技术升级和产品的应用。谢谢！

**66、请问特斯拉所用的新能源车继电器，公司有能力和生产吗？谢谢**

您好！特斯拉用的产品和良信产品完全匹配，良信也完全具有开发和生产的能力。谢谢！

**67、请问宁德时代与公司有无新的合作？公司有无针对宁德时代所生产的电池专门研发生产匹配的车载低压电器产品？谢谢**

您好！跟宁德时代有联合开发的项目，正在进行中。谢谢！

	<p>68、宏发的新能源车载高压直流继电器和公司的高压直流继电器有何不同？公司产品有机会替代吗？谢谢；</p> <p>您好！公司产品和宏发产品保持一致的性能和安装尺寸，并且在电气特性上优于竞争对手，可以完全替代。谢谢！</p> <p>69、请问，本次疫情有无影响到海盐基地的建设进度？海盐基地目前使用情况如何？谢谢</p> <p>您好！疫情对海盐基地建设略有影响，整体进度不变，二期年底竣工验收，投入使用，一期目前部分零部件已经批量生产。谢谢！</p> <p>70、海盐基地建设情况怎么样？投产情况怎么样？</p> <p>您好！略有影响，整体进度不变，二期年底竣工验收投入使用，一期目前部分零部件已经批量生产。谢谢！</p> <p>71、相比 20 年，公司 21 年年度报告显示生产工人数量减少 33%，请问是什么原因造成的？是订单减少造成的吗？如果是为什么公司的营收又是增长的？烦请解释说明下；谢谢</p> <p>您好！公司 21 年度有部分劳务外包工作，折合生产人数实际增长了大约 5%-10%。谢谢！</p>
附件清单(如有)	
日期	2022-05-06 18:51:13