

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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	民生证券 邓永康、李佳、张晨；睿远基金 赵枫、陈术子；上银基金 惠军；鑫元基金 葛天伟；浙商基金 柴明；德邦基金 雷涛；东方红 郑华航；冲积资产 陈泽斌；复胜资产 孙克遥；国寿安保 高志鹏；和谐汇一 云南；昆仑保险 周志鹏；乾璐资本 李翔；钦沐资产 董瑜；峰岚资产 朱曦；涌津投资 马会方；沛杨资产 王志强、张楠等。
时间	2022年6月22日(周三) 下午 14:00~16:30
地点	公司会议室和展厅、车间
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、解决方案部长
投资者关系活动主要内容介绍	1、公司基本情况及所处行业介绍？ 答：良信股份于1999年成立，受益于改革开放20年下的自主品牌自主化浪潮，当时选择在上海浦东创立良信，致力于高效安全用电，2005年公司在上海自贸区布局建立首个标准厂房，2014年深交所上市后借助资本夯实公司基础。2022年，公司面临双碳+智能化新的发展背景，近几年复合收入增速超过20%，如今良信所处的行业背景是双碳，发电、用电、能效都在升级，带来行业、产品的发展方向朝着模块化、定制化、小型化、智能化等方向发展。良信以不低于收入6%的研发持续投入，近几年提升到8%以上，2020年高达9.1%，行业内平均研发投入不超过3%，良信已申请2022项专利，其中654项发明专利。此外，良信基于高研发投入，主导了一系列行业标准的制定，多项产品做到细分行业第一；基于批量定制化的能力，保证客户真实用电场景安全可靠，已获得多项实验认证资质，通过实验模拟（环境模拟、场景模拟、参数模拟）对客户真实用电场景进行模拟来全面满足客户的各种需求。目前公司已实现从发电端到用电端全覆盖，下游主要覆盖9个行业，30多个细分行业。良信未来将聚焦于新能源、数字化用电、智能家居等领域，不断提升交付能力，做到“有电有良信”。 2、公司“两智一新”的内涵以及未来的目标？

答：传统的“三断一接”的低压电器仍有较大的增长空间，比如产品的性能提升、产品的组合方案、市场的推广。“两智”包括人居智能化（通过开关路径进入家庭智能化的场景）和配电智能化。人居智能化具有电器互联互通、计量信息上传、边缘计算功能。这块业务良信拥有房地产 B2B 的平台优势，在这块业务有几百人的服务团队负责产品方案及客户服务。智能配电已经发展了近十年，现在加快建设的原因是“双碳”和新能源，智能配电主要载体是公司的框架断路器、塑壳断路器以及集成业务，良信在这块有很大的投入。“一新”是指新能源，主要包括风、光、储、氢、车、充。

3、公司在解决方案的情况介绍？

答：目前与电力相关的减少与控制碳排放主要集中于能源生产（清洁能源的替代）、能源消费（工业、交通、建筑三大耗能行业降低碳排放），清洁化和电气化是最重要的减排方向。从输电端的角度来说，配电网的设备要做到可测、可视、可控，包括拓扑的动态识别、电动车有序充电、台区的智能化管理等。能源互联网、数字电网等的内核都是一致的，即对电网进行数字化处理使得整个电网可测可控，国、南网台区改造需求对应每年的市场空间约百亿元。

良信有新能源、电力物联网的解决方案，在低压电力物联网上属于先行者，电力物联、并网断路器等产品都是领先者，计量芯片、载波、加密等都用的是比较高精尖的技术。光伏方面，公司对标杆客户有定制化的产品和创新型产品。电力物联网领域，公司是行业标准的先行者，跟中国电科院等部门在持续沟通，在电力物联网低压产品上公司是标准的制定者，如台区、农网、箱变等细分场景公司都参与了标准的制定。

4、现在新能源占比提升，对传统电力系统造成冲击，电力物联网的机会主要体现在哪些维度？

答：基于新能源发展，分布式光伏并网箱是最先的场景，国家电网对电网的可测、可视、可控针对所有的场景都是有需求的。新能源从发电到用电将发生革命式的变化，类似于美英的工业革命，目前国家在新能源上已经抢占了先机。对良信来说，发电端对低压电器的用量是几何式增长，催生了新的需求，而且更偏向于高性价比、高可靠性。用电端的智能台、区、站原来是一个黑匣子，电路短路、过载就会跳闸，需要去配电站进行人工合闸，目前有光伏、风电等各种间歇性能源的接入，复杂度提升，需要智能终端来实现电路的可测、可控及拓扑功能（位置识别能力等）。往后来看，技术、政策等会继续推进，良信是元件提供商，会主动参与其中并为上述需求做好技术支撑。

5、新能源领域未来是否会成为公司的第一大业务？

答：新能源在发电端的占比一定会提升，按照行业过去的情况和碳中的目标来看，增速会很快。对良信来讲，公司在商业模式、客户资源、产品迭代、持续降本等方面都有优势，这些都是支持未来的增速会远高于传统下游的重要因素。这两年，原材料价格上涨，公司也没有把价格传递给客户而是选择内部消化，随着海盐基地投产，公司的规模效应和解决方案提供

	<p>能力还会进一步发挥优势。</p> <p>6、公建、工商建的节奏很快，未来几年的布局如何？</p> <p>答：公建、工商建领域属于主动营销，客户对公司的认可度参差不齐，越高端的客户认可度越低。公建、工商建的市场规模数百亿，公司会加大力度进行替代。公司可以用智能方案来替代外资的传统方案，价格基本上一致，但是产品的性能提升很大。目前公司主打的智能配电在高校领域做得非常好，公司的战略是通过一个个细分行业进行沉淀及扩展，做好底座之后再行拓展。</p>
附件清单(如有)	无