

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 checked="" 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	参会名单详见附件
时间	2023年4月27日(周四) 下午 15:30~16:30
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	1、财务总监、董事会秘书 程秋高 2、证券事务代表 王锐 3、市场及行业发展部部长 徐峰
投资者关系活动主要内容介绍	<p>投资者提出的问题及公司回复情况：</p> <p>1、公司一季度下游板块情况及低压行业整体情况如何？</p> <p>一季度公司新能源、工业建筑、智能配电、智慧人居、新能源汽车及充电桩、工控等行业及业务都实现了较高增长。电网及公商建稳健增长。房地产及信息通信有所下滑，但地产行业细分客户中头部大客户呈现同比较高增长，侧面反映地产行业的一定变化趋势。低压行业整体一季度受到地产、泛建筑行业的市场景气度影响，可能仍然处于增长低迷状态。</p> <p>2、公司毛利率一季度环比增长的原因为何？公司全年如何进一步降本增利？</p> <p>一季度公司加大降本力度，从设计端、商务端均有一定举措；同时营销端进行严格产品价格管控，一方面管控价差，另一方面梳理低毛利项目进行复盘改进。全年将进一步通过降本及价格控制稳步提升公司毛利率，并通过精细化的费用控制在保证投入需求的前提下，提升公司的</p>

盈利能力。

- 3、公司 4 月份以来出货情况如何，还有哪些下游呈现了明显的变化？

公司 4 月份出货呈现了较好的同比增长趋势，因为去年二季度受封控影响，产能及出货都受到了一定影响因此基数较小。房地产行业虽然一季度表现仍为负增长，但 4 月份，幅度已经收窄，订单情况逐步向好，这与头部地产客户的自身情况及公司过去两年在地产行业的开发策略调整均有一定关系。

- 4、公司对智能配电业务布局及展望如何？

未来的用电市场，基于双碳带来的社会责任导向和智能化给企业带来的价值导向，智能化需求将传导到整个低压配电业务链条上，每个用电环节都将演化出智能化需求，因此公司抓住机遇布局智能配电业务并作为一项战略投入业务。其应用场景非常广泛，需整合低压网络的上下游乃至数据的监测、云端存储及计算等。其核心价值是提升企业和社会的能源利用效率。对于智能配电业务，公司有整体的战略规划和推进计划。主要推进下游包含了公商建、工建等大行业下覆盖的多个细分行业，如轨道交通、石化、产业园等。公司七大行业板块共计有 60 个以上的子细分行业。公司会依据场景的需求成熟度及公司的能力匹配度，逐步推进更多应用场景的覆盖。

- 5、电网业务展望情况如何？行业是否会加速发展？

国家所提出的新型电力系统概念中，“源网荷储”基本涵盖了电力的供给侧与需求侧场景，目前无论哪个环节都在进行智能化改造。我国的组网的智能化已经发展较为成熟，未来的主要市场在配网侧，也就是低压侧。公司和电科院、国南网都在进行联合研发和试点应用。电网业务未来的发展方向十分明确，但市场的发展节奏还要依托于国家的整体投资规划，一旦规模发展，将快速爆发，为

	<p>公司带来新的增量。</p> <p>6、公司在工业建筑行业的市占率及核心优势如何？</p> <p>我国工业建筑行业低压市场规模约在 300-400 亿元，根据宏观投资和国内产业链的发展情况，不同阶段其发展方向会有一些变化和轮换，前几年大力投建在机场、轨交等基础设施领域，近几年因为新能源行业的快速发展，带动了新能源产业链整体的产能扩张，由此产生了很多需求。工建行业的特点是细分行业众多，项目分散，其需要的是厂商对于用户场景的理解力和客户触达能力。良信洞察到工建市场存在较大的机会空间，近几年开始大力发展工建行业，目前市占率在 3-4%，还有非常高的成长空间。而我们的优势正是遍布全国的营销网络，具有较强的客户和项目触达能力，深耕 toB 市场所带来的用户粘性，以及能够针对用户场景差异化、定制化、批量化的满足其需求。</p> <p>7、公司今年的海盐搬迁是否会增加相关费用？</p> <p>海盐工厂预计年底搬迁完毕，过程中会产生一定费用，其中与设备拆除、安装等相关的费用可以计入设备原值，进行资本化。除此之外也会产生一些搬家费。由于海盐的投入使用，厂房和设备会增加一定的折旧摊销，但公司更加关注海盐规模生产后，为公司带来的核心零部件自制率、良品率的提升及综合成本的下降，从长远规划来看，公司通过订单的持续增长带动海盐的规模效应提升，实现产能提升及降本增效。</p>
附件清单(如有)	附件：参会机构名称
日期	2023-04-27 16:30

参会机构名称（排名不分先后）	参会机构名称（排名不分先后）
西部证券股份有限公司	JefferiesHongKongHoldingsLimited
中国国际金融股份有限公司	北京容光私募基金管理合伙企业(有限合伙)
长江证券股份有限公司	上海贵源投资有限公司
中国银河证券股份有限公司	广州冰湖私募基金管理有限公司
开源证券股份有限公司	汇添富基金管理股份有限公司
天风证券股份有限公司	Brighter Investment Management Co.,Ltd
太平洋证券股份有限公司	上海邦客资产管理有限公司
华西证券股份有限公司	复星恒利资产管理有限公司
Triata	深圳前海维嘉资本管理企业(有限合伙)
淡水泉(北京)投资管理有限公司	上海标朴投资管理有限公司
時機資本	上海牛乎资产管理有限公司
拉扎德資產管理(香港)有限公司	工银国际控股有限公司
中信证券股份有限公司	兴证全球基金管理有限公司
深圳市尚诚资产管理有限责任公司	中信建投证券股份有限公司
浙商证券股份有限公司	国华兴益保险资产管理有限公司
中银国际证券股份有限公司	共青城容光投资管理合伙企业(有限合伙)
倍嶸资本有限公司	国联安基金管理有限公司
东吴证券股份有限公司	深圳市前海唐融资本投资管理有限公司
中国人民养老保险有限责任公司	海南佳岳私募证券投资基金管理有限公司
上海淮锦投资管理有限公司	景林资产管理香港有限公司
上海沅杨资产管理有限公司	民生通惠资产管理有限公司
朱雀基金管理有限公司	瑞银证券有限责任公司
上海瓴仁私募基金管理合伙企业(有限合伙)	Generation InvestmentManagement LLP
中泰证券股份有限公司	上海光大证券资产管理有限公司
远信(珠海)私募基金管理有限公司	AROHI Asset management Pte Ltd
华泰证券股份有限公司	深圳清水源投资管理有限公司
国泰君安证券股份有限公司	MFS Investment Management
MILLENNIUM CAPITAL MANAGEMENT (HONG KONG) LIMITED	淳厚基金管理有限公司
海通国际证券有限公司上海代表处	华夏基金管理有限公司

上海老友投资管理有限公司	中创明泽资本投资管理(北京)有限公司
民生证券股份有限公司	Vontobel Asset Management Asia Pacific Ltd.
信达证券股份有限公司	富瑞金融集團香港有限公司
OVERLOOK INVESTMENTS LIMITED	国信证券股份有限公司
光大证券股份有限公司	新韓資產管理有限公司(香港)
大成基金管理有限公司	百达世瑞(上海)私募基金管理有限公司
财信证券股份有限公司	上海商羊资产管理有限公司
深圳前海君安资产管理有限公司	Authorised and regulated by the Financial Conduct Authority
德邦证券股份有限公司	浙江三耕资产管理有限公司
深圳市裕晋私募证券投资基金管理有限公司	天虫资本管理有限公司
英大证券有限责任公司	汇泉基金管理有限公司
海通证券股份有限公司	COMGEST