

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	2024年8月23日(周五) 晚上 20:30-21:30
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
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 2024 年上半年所处行业整体情况如何？</p> <p>公司所处的低压电器行业的市场增速一定程度受到宏观经济景气度的影响，同时不同的细分市场间由于市场成熟度及发展趋势不同，呈现出结构化差异。上半年受到建筑行业、基础设施建设等行业市场景气度的影响，公司的房地产、工业建筑等行业表现低迷。同时得益于新能源发电、储能以及算力中心等行业在国内的快速发展，公司的新能源与算力中心等行业增长良好。</p> <p>展望全年，公司会加大市场洞察与细分市场机会的发掘力度，针对高潜市场针对性开展应用场景研究、产品开发等研发投入，同时深化进口替代，进一步强化客户开发，提升客户粘性拓展增量。</p> <p>2、公司 2024 年上半年毛利率较一季度相比略有下降，但仍保持较为稳定的水平，公司毛利率受到哪些因素的影响，公司采取了哪些改善举措？</p> <p>公司的毛利率一方面受到市场竞争及价格因素的影响，</p>

一方面受到大宗原材持续的价格上涨对成本带来的压力。上半年，公司在原有降本工作基础之上进一步加大降本力度，针对重点产品、量大产品，从产品设计、生产工艺、商务议价等环节均有相应举措；同时营销端进行严格的产品价格管控，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等举措稳固公司毛利率。对制造性企业而言，降本是长期且持续的工作，公司会长期开展，识别降本点，优化成本结构提升产品竞争力。

3、公司对新能源行业的发展趋势展望如何？

随着双碳目标的持续推进，清洁能源的使用占比提高将成为明确趋势，国内的新能源市场近几年发展速度较快，为低压电器行业带来新的市场增量。公司在新能源行业布局较早，于2009年开始就进行了相关产品布局及客户开发工作，目前在行业内保持着较为领先的低压用电场景解决方案和一定的市场份额。但同时，新能源行业的市场竞争压力也较为明显，客户端产品及技术迭代速度较快，差异化需求较多，价格竞争压力较大。从长期来看，公司会持续在新能源行业布局，通过布局领先产品，贴近客户需求，持续大力度降本来强化公司的市场竞争力。

4、海盐工厂建设情况及对综合降本的贡献情况如何？

海盐工厂厂房建设已经完成，目前正在进行办公楼的装修收尾工作，同时产线设备搬迁已经完成，产能运转情况良好，但考虑到近年来下游市场结构的变化以及未来发展趋势，综合考虑为满足海盐工厂的经济性、适用性、长效性，对募投项目完全达到可使用状态的时间延期到2025年12月31日。与在上海工厂生产相比，海盐工厂在用工成本、原料供应商物流成本、自动化导入等维度具有成本优势，海盐对综合成本的降本贡献，需要随着产能利用率的提升进一步释放。

	<p>5、公司对智能电网业务的发展趋势展望如何？</p> <p>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，为公司带来新的增量。</p> <p>敬请投资者关注投资风险！</p>
附件清单(如有)	附件：参会机构名称
日期	2024-08-27

参会机构名称（排名不分先后）	参会机构名称（排名不分先后）
国联安基金管理有限公司	中国人寿养老保险股份有限公司
西部利得基金管理有限公司	SplenssayCapitalLimited
国联安基金管理有限公司	东吴证券股份有限公司
汇泉基金管理有限公司	瑞锐投资管理(上海)有限公司
天风证券股份有限公司	民生证券股份有限公司
广东正圆私募基金管理有限公司	杭州谦象私募基金管理有限公司
中泰证券股份有限公司	国联安基金管理有限公司
中国国际金融股份有限公司	中银国际证券股份有限公司
摩根资产管理(中国)有限公司	西部证券股份有限公司
中信建投证券股份有限公司	中国国际金融股份有限公司
LAZARD ASSET MANAGEMENT (HONGKONG) LIMITED	鸿运私募基金管理(海南)有限公司
财信证券有限责任公司	富瑞金融集团香港有限公司
泓德基金管理有限公司	东吴证券股份有限公司
中国国际金融股份有限公司	中国银河证券股份有限公司
耕霖(上海)投资管理有限公司	上海彬元资产管理有限公司
深圳清水源投资管理有限公司	华泰证券(上海)资产管理有限公司
天弘基金管理有限公司	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
天风证券股份有限公司	北京玺悦资产管理有限公司
国华兴益保险资产管理有限公司	国信证券股份有限公司
上海沔杨资产管理有限公司	淡联投资咨询(上海)有限公司
东亚前海证券有限责任公司	浙江米仓资产管理有限公司
上海君怀投资管理集团有限公司	上海行知创业投资有限公司
华泰证券股份有限公司	平安银行股份有限公司
上海德汇集团有限公司	民生通惠资产管理有限公司
海南善择私募基金管理合伙企业(有限合伙)	长城财富资产管理股份有限公司
国信证券股份有限公司	海南棕榈湾投资有限公司
上海五地私募基金管理有限公司	上海申银万国证券研究所有限公司
华西证券股份有限公司	中国民生银行股份有限公司
光大证券股份有限公司	红杉资本股权投资管理(天津)有限公司
巨杉(上海)资产管理有限公司	长江证券股份有限公司

深圳市前海唐融资本投资管理有限公司	上海合远私募基金管理有限公司
上海贵源投资有限公司	Marathon Asset Management
中国国际金融股份有限公司	广发证券股份有限公司
深圳市国融鼎创投资有限公司	郑州智子投资管理有限公司
华福证券有限责任公司	上海老友投资管理有限公司
北京乐雪私募基金管理合伙企业(有限合伙)	才华资本管理有限公司
泉州铨景私募基金管理有限公司	中信证券股份有限公司
上海嘉世私募基金管理有限公司	朱雀基金管理有限公司
粤佛私募基金管理（武汉）有限公司	民生证券股份有限公司
中国国际金融股份有限公司	湖南惠劼私募基金管理有限公司
天弘基金管理有限公司	海南果实私募基金管理有限公司
仁桥(北京)资产管理有限公司	富瑞金融集团香港有限公司
张家港高竹私募基金管理有限公司	上海泮杨资产管理有限公司
青岛幂加和私募基金管理有限责任公司	德邦证券股份有限公司
瑞银证券有限责任公司	知新资产管理有限公司
上海茂典资产管理有限公司	深圳市尚诚资产管理有限责任公司
民生证券股份有限公司	长江证券股份有限公司
上海英谊资产管理有限公司	太平洋证券股份有限公司
海通证券股份有限公司	深圳前海维嘉资本管理企业(有限合伙)
昆仑健康保险股份有限公司	汇添富基金管理股份有限公司
兴业证券股份有限公司	太平洋证券股份有限公司
广州睿融私募基金管理有限公司	华美国际投资集团有限公司
深圳丰岭资本管理有限公司	信达证券股份有限公司
中欧基金管理有限公司	西南证券股份有限公司
山东国惠基金管理有限公司	广发证券股份有限公司
华泰证券股份有限公司	首创证券股份有限公司
海南博荣私募基金管理合伙企业(有限合伙)	国泰君安证券股份有限公司
青岛金光紫金创业投资管理有限公司	