

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10月25日(周五) 下午 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、公司前三季度下游行业情况如何？从中长期来看，公司更看好哪些下游行业？</p> <p>公司目前下游行业分布广泛，且呈现较为均衡的分布态势，三季度受房地产、基础设施等下游行业的市场景气度的影响，公司智能楼宇及基础设施行业表现乏力，新能源行业包括风电、储能、光伏、新能源汽车、新能源箱变等板块整体增长良好。</p> <p>目前公司更好看一些下游行业中呈现出来的结构性机会，新能源行业随着风光储本身行业的增长带动外，公司会持续围绕头部客户深耕，提升市场份额；数字能源板块中的算力中心行业今年增长较好，得益于公司整体解决方案完善和持续的客户开发，国产化政策也有一定促进作用；以及公司两智业务投放的基础设施、智能楼宇等行业中的核心细分市场如石化、冶金、政教医疗等板块，通过我们的智能配电整体解决方案进一步开展进口替代。</p> <p>2、公司三季度毛利率和净利率为何呈现明显降幅？</p>

公司的利润波动受多重因素影响，第三季度的利润压力主要来源于毛利率的波动和期间费用的投放。由于大宗原材料价格的持续上涨，以及市场端的竞争压力加大，叠加公司下游行业结构占比的变化，公司第三季度毛利率环比呈下降趋势，同时为了满足客户需求，赢得未来的中长期市场机会，公司持续进行客户开拓、新品研发等各项业务，并未严控费用投放，由此对三季度利润造成一定压力。公司一方面会持续进行客户开拓，拓展订单以提升规模，另一方面继续重点开展降本工作，提升成本竞争力。

3、公司对智能配电业务布局及展望如何？公司参与投资的广东新型储能研究院定位如何？

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，会持续进行产品的创新研发，并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。

公司参与投资设立的广东新型储能研究院主要是面向新能源电气技术中一些用电场景展开技术及标准、产品方面的研究，公司希望通过子公司参与更多的标准制定、技术研发工作，推动新能源电气技术的快速发展，并提升公司的市场影响力。

4、公司对成本改善将会采取哪些动作？

公司将持续加大降本力度，从产品设计端、商务议价端均采取一定举措，全年将进一步通过降本及特价管控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，稳定公司的盈利能力。
附件清单(如有)	附件：参会机构名称
日期	2024-10-28 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）
广东正圆私募基金管理有限公司	上海甬兴证券资产管理有限公司
深圳市前海唐融资本投资管理有限公司	国联安基金管理有限公司
中信建投证券股份有限公司	富瑞金融集团香港有限公司
汇添富基金管理股份有限公司	中泰证券股份有限公司
瑞士百达资产管理(香港)有限公司	财通证券股份有限公司
天风证券股份有限公司	上海德汇集团有限公司
华泰证券股份有限公司	中银国际证券股份有限公司
兴业证券股份有限公司	中国国际金融股份有限公司
粤佛私募基金管理（武汉）有限公司	西部证券股份有限公司
财信证券股份有限公司	上海良信电器股份有限公司
华福证券有限责任公司	东吴证券股份有限公司
深圳固禾私募证券基金管理有限公司	上海良信电器股份有限公司
海通证券股份有限公司	上海洋杨资产管理有限公司
鸿运私募基金管理(海南)有限公司	BaringsInvestmentAdvisers(HongKong)Limited
中国国际金融股份有限公司	东亚前海证券有限责任公司
上海老友投资管理有限公司	民生证券股份有限公司
富瑞金融集团香港有限公司	深圳进门财经科技股份有限公司
华泰证券(上海)资产管理有限公司	信达证券股份有限公司
朱雀基金管理有限公司	天风(上海)证券资产管理有限公司
华西证券股份有限公司	广发证券股份有限公司
MILLENNIUM CAPITAL MANAGEMENT (HONG KONG) LIMITED	上海森锦投资管理有限公司
中信证券股份有限公司	中国人寿养老保险股份有限公司
民生证券股份有限公司	江苏新风界新能源有限公司
中信证券股份有限公司	太平洋证券股份有限公司
知新资产管理有限公司	上海益和源资产管理有限公司
东方证券股份有限公司	东吴证券股份有限公司
深圳前海维嘉资本管理企业(有限合伙)	上海洋杨资产管理有限公司
中银基金管理有限公司	国联安基金管理有限公司

中国国际金融股份有限公司	平安养老保险股份有限公司
摩根资产管理(中国)有限公司	国信证券股份有限公司
太平洋证券股份有限公司	张家港高竹私募基金管理有限公司
深圳市尚诚资产管理有限责任公司	国盛证券有限责任公司
信达证券股份有限公司	东北证券股份有限公司
上海茂典资产管理有限公司	中国银河证券股份有限公司
长江证券股份有限公司	开源证券股份有限公司
东亚前海证券有限责任公司	北京源峰私募基金管理合伙企业(有限合伙)
上海沅杨资产管理有限公司	摩根亚太资产管理有限公司
瑞银证券有限责任公司	大同证券有限责任公司
深圳创富兆业金融管理有限公司	江苏毅达融京资本服务有限公司
耕霖(上海)投资管理有限公司	上海行知创业投资有限公司
深圳清水源投资管理有限公司	上海天猊投资管理有限公司
IGWT Investment 投资公司	华曦资本
东吴证券股份有限公司	上海雷钧资产管理有限公司
华泰证券股份有限公司	汇丰前海证券有限责任公司
上海森锦投资管理有限公司	中国银河证券股份有限公司
中国国际金融股份有限公司	天风证券股份有限公司
上海英谊资产管理有限公司	上海英谊资产管理有限公司