证券代码：603421　　证券简称：鼎信通讯

青岛鼎信通讯股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-003

投资者关系活动类别	☐特定对象调研　　☐分析师会议 ☐媒体采访　　☑业绩说明会 ☐新闻发布会　　☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司2026年第三季度业绩说明会的投资者
时间	2026年11月13日 15:00-16:00
地点	价值在线（https://www.ir-online.cn/）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长刘敏 独立董事董桂武 董事会秘书胡四祥 财务总监陈萍 副总经理刁瑞朋
投资者关系活动主要内容介绍	**1.1）根据国家“十五五”规划，电网总投资约为5万亿元，国网对配网投资1.6万亿-1.8万亿元，配网建设提速和需求释放具有高度确定性，基于此公司做了哪些准备？** **2）国南网解禁之后，今年下半年公司国网中标是否取得突破，能否简要介绍一下所取得的进展？同时，公司国南网新规范产品都已完成合格送检和认证，凭借先发优势产品明年预计能否放量？** **3）公司常年利润水平有限，在产品、业务、出海方面是否有进展，公司后续是否会进一步增进海外市场的拓展？** **4）公司今年下半年哪些产品的研发和验证取得了进展？** 答:感谢您的提问。 1）面向“十五五”配网建设提速机遇，公司配电业务紧扣

	国网、南网建设标准，从产品、产能、资质、核心能力统筹布局。现已形成一二次融合成套柱上断路器、架空线路高精度暂态录波型故障指示器、中压载波通信装置的核心产品矩阵，主力产品实现量产；建成自动化柔性产线，保障批量供货；核心产品通过两网准入检测。公司拥有多层次研发团队，掌握故障诊断、中压载波等关键技术，配套专业试验平台，同时布局全国本地化服务团队。后续将持续推进技术迭代与产能优化，把握配网智能化发展机遇。 2）公司在国网恢复投标资格以后，今年10月于国网2026年营销项目第二次设备招标中，中标专变终端一个标包。南网按照新规范的投标准备工作正在积极推进。 3）作为未来的增长空间，公司正在投入资源积极拓展海外市场，但基于电力行业自身的特点，目前还处于初期的技术标准衔接和试点阶段。 4）公司在网招电表、终端、载波全品类取得入网检测报告，并在持续优化成本；全国产化FTU开发阶段性完成，具备送检条件；新一代载波通信技术完成内部验证；国网新一代专变终端和能源控制器完成内部验证，海外G表模块完成内部验证；新推出了一体式直流表、远传式直流表等二级市场表型，屋顶光伏解决方案正在进行方案验证。 **2.1）公司在“提质增效重回报”行动方案中提到要“优化库存周转率、降低运营成本”，从三季报来看，存货却越来越多，请问公司的产品生产计划以什么为依据、为何导致产成品积压？** **2）公司研发费用前后投入的近10亿，换来的是产品符合“两网”的投标要求，解禁后却鲜见中标，公司研发的目的是什么，留着这些研发费用存银行或买国债一年利息也有几千万还不用亏损，这样不香么？** **3）个人预估公司今年亏损约3.5亿左右，如果预估成立，**

	公司的未分配利润为负，请问公司将怎样“重回报”？ **4）网上不断有报道上市公司的电表在国外中标，如许继电气、林洋能源，公司被“两网”拉黑后一直宣称要开拓“两网”外市场，但至今未见成效，请问是喊口号还是付出了实际行动？** 答:感谢您的提问。由于前期被市场禁入导致没有办法直接参与国网南网投标，公司销售近两年大幅下降，这在很大程度上加大了库存去化的难度。当前公司已经结合实际情况，进一步梳理优化了物料匹配和采购流程，努力对存量和增量库存进行更加精细化的管控，同步明确了绩效激励和管控机制，随着公司中标业务的逐步恢复，库存的去化会有结构性的改善。公司一直以来在研发上进行大笔投入,很多都是提前的技术储备，且其中有相当一部分并不直接针对国网南网现有的产品投标，这些技术都将在以后的市场拓展当中逐步转化，但是这需要时间和市场开拓投入。公司以前有一些阶段性的海外市场的贸易型订单，但是并没有形成确定性很强的市场突破。在电表这个领域，我们的海外市场拓展是落后于一些国内同行的。这一两年公司逐步开展更有针对性的、有计划的海外市场拓展，但是基于电力市场的行业特点，从技术标准的对接，产品的验证试挂，到招投标的准入和中标供货，这需要一个较长的过程，需要持续的聚焦和资源投入。 **3.公司的产能利用率目前处于什么水平？** 答:感谢您的提问。近三年，结合公司业务持续收缩的现状及提效规划，公司对整体产能进行了系统性调整，部分设备闲置、利用率偏低，但始终维持与接单能力相匹配的产能水平。当前有效产能利用率约70%。 **4.后面贵司南网和国网这边的业务有什么预期吗？** 答:感谢您的提问。公司下一步将结合国网、南网最新的投标要求，扎实做好目录类产品的技术研发，完善自身的技术服

	务和投标准备，按照国南网核心设备供应商的标准来夯实自身的业务基础。 **5.你好！请披露一下国网、南网后续招标的参与进展，以及自研TC3008芯片的批量落地计划。** 答:感谢您的提问。目前公司在国网、南网已经恢复投标资格，公司资质及产品入网证书均满足投标条件，正常参加后续招标。TC3008正在进行金属改版，预计2027年1月份拿到样片。 **6.前三季度的研发费用主要投向了哪些具体的研发项目？现在核心的研发方向是什么？** 答:感谢您的提问。公司研发费用投入聚焦网招类产品，包括国南网新一代电能表、载波、终端研发，蒙西电网下一代电表、终端的预研；国产化替代，包括全国产化FTU、晶振和高精度电阻的替代等项目；降本提效，逆变器、故障指示器等的成本优化。核心研发方向围绕计量、采集、电力线通信和电力电子技术展开。 **7.公司针对业绩下滑有哪些应对措施？** 答:感谢您的提问。公司在应对业绩下滑上主要是四方面工作，一是国网南网投标业务的努力恢复，二是电网以外市场的开拓，三是坚定不移地推进降本增效，四是坚定不移地筑牢安全发展的底线。 **8.1）公司在配网智能化、用电信息采集等主要业务中，近年市场份额、产品毛利率或中标价格趋势如何？增长主要来自市场扩容、份额提升，还是价格变化？** **2）公司在手订单中，已签约、已中标待签约和意向项目分别大致占比多少？从订单到收入、再到现金回款的平均周期有何变化？** 答:感谢您的提问。 1）受国网南网相关事件影响，公司前期业务推进受到一定制约。现随着国网南网投标资格恢复，各层级招投标业务均已

	正常，陆续也有中标，虽然中标金额相对不大，趋势持续向好，预计市场份额将良性变化；自主中标产品毛利率将持续改善。 2）在手订单结构上，已签约订单占比超60%。意向项目未纳入在手订单统计范围。同时，订单转化为营业收入并完成现金回款的平均周期，与往期水平有一定的提升，得益于订单前期的介入及风险识别工作。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	无
日期	2026年11月13日