

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

#### (2022 年度暨 2023 年一季度业绩说明会)

编号：2023-001

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 网络会议	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他
参与机构	参加公司 2022 年度暨 2023 年一季度业绩说明会的投资者	
时间	2023 年 5 月 19 日（星期五）15:30-17:00	
地点	网络互动平台：同花顺“同顺路演平台” ( <a href="https://board.10jqka.com.cn/ir">https://board.10jqka.com.cn/ir</a> )	
上市公司接待 人员	董事长王建华先生 财务总监陈萍女士 董事、副总经理、董事会秘书葛军先生 独立董事张广宁先生	
投资者关系 活动主要内 容介绍	<p>公司分别于 2023 年 4 月 26 日及 4 月 28 日在上海证券交易所网站（<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>）及《上海证券报》披露了公司 2022 年年度报告及 2023 年第一季度报告，为了便于广大投资者更全面深入地了解公司 2022 年度及 2023 年第一季度财务状况和经营成果，公司于 2023 年 5 月 19 日下午 15:30-17:00 召开了 2022 年度暨 2023 年第一季度业绩说明会，就投资者关心的问题进行交流，在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行回答。</p>	

公司对相关问题进行了梳理，主要问题及答复如下：

**问题 1、**董秘曾在 2022. 11. 3 回答提问时表示：充满一辆普通家用新能源车仅需 5-8 分钟；也可以接入 20-40 个 120kW 双枪直流快充桩。目前已在辽宁、山西等地推广应用。后面又在 4 月 12 日答问时表示：公司研发的能源路由器及充电桩产品目前主要应用于新型电力系统建设相关的光储充一体化微网以及电网互联等应用场景。请解释一下其中的不同和转化原因，谢谢

**回复：**新能源汽车的充电应用是能源路由器的应用场景之一，能源路由是光储充一体化的核心部件，也是新型电力系统的重要应用组成。

**问题 2、**请问您为何在芯片资产减值的档口进行减持？芯片行业周期性变化很大，为何要握在手里整整六年，为何不能在芯片缺货时出掉？

**回复：**公司股东的减持符合相关监管要求，属正常的减持行为。有关芯片减值的详细说明，请参阅公司公告内容。

**问题 3、**公司新设立的深圳分公司未来的主要服务对象和业务。

**回复：**深圳分公司主要负责南网范围的销售和产品服务工作。谢谢！

**问题 4、**请阐述一下未来公司的前景，公司的核心竞争力，公司的发展规划

**回复:**公司致力于在配用电领域的技术研发和产品、解决方案服务, 聚焦于客户需求, 努力为行业进步贡献公司力量。公司将抓住双碳、新能源、新型电力系统等新形势新要求下的智能电网发展机遇, 逐步成为中低压配用电领域的引领者。详细内容请您参阅公司 2022 年度报告的相关内容。谢谢!

**问题 5、** 1) 公司新设立的深圳分公司未来的主营方向有哪些? 2) 公司提前多年研发超级充电桩, 但是推广出现了严重的滞后。研发投入巨大但是产出和回报几乎没有, 董事会和管理层是否认识到这方面的战略失误, 未来有哪些补救措施。3) 公司上市以来投入近 20 亿进行了研发, 大幅压缩了净利润且研发和产出严重失衡, 董事会和管理层如何维护广大散户的利益。

**回复:**公司新设立的深圳分公司主要是负责南网范围的销售和产品服务。你提到的超级充电设备, 目前已在部分地区得到初步应用。公司作为技术研发型公司, 拥有多项原创技术, 在板级应用芯片化、电力电子、基础性研究方面做了大量研发工作, 这也为公司的持续发展奠定良好基础。谢谢。

**问题 6、**能否介绍一下, 咱们公司充电桩产品推广情况, 是否产生效益, 今年预期能产生多少的营业额?

**回复:**公司研发的充电桩产品目前已在部分地区得到应用, 产品符合新能源的发展趋势, 预计会有良好的增长。谢谢。

**问题 7、**公司 2022 年消防业务增速不及预期, 请问是什么原因? 业务负责人的绩效是否达标? 在薪酬上是否有具体的表现? 未来预期消防业务部分的增速是多少?

**回复：**消防业务的主要客户为地产行业，去年由于该行业的客观情况不理想，导致增速同比略有下降，但符合公司的预期。消防公司已布局工业、化工等领域的产品研发和销售，未来将有良好的增长趋势。

**问题 8、** 1) 公司前两大股东占股权超过 50%，高管行业内薪酬最高，分红也是大股东受益最多，公司有何具体措施可以防止散户权益受到侵犯。2) 作为长期投资者，公司净利率与同行业可比公司差距过大，请具体解释年报中说的适度利润下的高增长？3) 年报中提到加强项目预算管理，但是管理费用和研发费用增速超过营收增速，而且消防电子和劳务部分都实现了负增长，如何解释？

**回复：**公司有完善的公司治理和内控机制，公司股东将严格遵守上级监管要求，保护好投资者利益。你提到的适度利润下的高增长，指的是在公司利润和业务增长的平衡，公司将努力保障业绩增长，实现规模效益，同时实现公司盈利。对于近几年的费用增长过大，公司已采取加强预算等管理措施。

**问题 9、** 公司的权益收益率低于公司的银行借款利率，借款经营已经损害股东利益，请问公司的资本结构管理是如何进行的？

**回复：**公司致力于在配用电领域的技术研发和产品、解决方案服务，保持较大的研发投入，持续增强核心研发能力，努力提升经营管理能力，争取良好的业绩长期增长；公司 2022 年度实现营收的持续增长，利润波动是短期影响，公司将加强项

目管理能力的提升，努力提高利润水平，回报投资者。

**问题 10、**公司存货和贷款增速过快，行业竞争激烈的情况下毛利润是否能保持稳定？管理费用和研发投入巨大，公司是否能保证充裕的现金流面对风险和挑战？新产品的推广和应用进度不及预期，是否会把公司拖入困境。请董事会和管理层认真研究，切实维护广大股东的利益。

**回复：**公司管理层将认真梳理投资者关注的问题，努力提升经营管理能力，聚焦主业，专注于客户需求的解决。争取良好的业绩增长回报广大投资者。

**问题 11、**2018 年公司员工平均薪酬 20 万，员工平均净利润 7.63 万；2022 年公司员工平均薪酬 22.7 万，员工净利润 2.88 万。投入和产出严重不成正比，效率下降明显，管理层如何应对？

**回复：**与 2018 年相比，利润方面的变化主要是由于产品结构的变化，同时人员数量也有较大增加，主要是产品研发的布局 and 投入。公司将加强经营管理能力的提升，努力争取良好的业绩。

**问题 12、**各位领导好，请问我司是否会和头部新能源车企合作，配套和普及新能源充电桩？

**回复：**目前公司尚无与新能源车企的具体合作计划。

**问题 13、**公司 23 年一季度营收同比增长较大是什么原因？

**回复：**本期较上期增长主要是 2022 年第四季度受物流影响，部分订单货物未交付，延期到今年交付并在公司总体战略

指引下，各类产品销售增加。

**问题 14、**请就公司 2022 年近 5 亿的研发费做如下说明，薪酬总数多少、研发人员多少，研发方向是什么，取得了什么成果，对未来业绩的贡献有多大？

**回复：**去年公司的研发投入近 5 亿元，其中薪酬性支出共 4.1 亿元，占比超 80%。公司目前共有研发人员 1384 人，除了各产品线的技术和产品研发工作，公司还在芯片、基础理论、电力电子等方面有近 500 人的研发队伍，在基础领域的研究方面公司加大投入，为公司的可持续发展奠定基础。

**问题 15、**请就公司的具体存货给出详细说明，存货可能存在的贬值风险给出具体说明。

**回复：**截止到 2022 年底，公司库存总额为 15.84 亿元，其中原材料 7.80 亿元，在产品 1.45 亿元，库存产品 6.02 亿元，发出商品 0.57 亿元。存货可能存在的贬值风险较小。

**问题 16、**请问公司库存减值是一次性减值完成了还是今后还会继续减值？毛利率和同行业差不多，为什么净利率确实同行业最低最差？营销费用为什么那么高？

**回复：**近几年公司产品布局、技术研发和销服等方面做了较大的投入，导致净利率一定程度的下降。公司将加强项目管理能力的提升，努力提高利润水平。

**问题 17、**请就公司生产快于销售，产品集压情况做出说明；请就销售人员、薪酬增加，销售费用增长与销售收入不配比情况做出说明。

**回复：**截止到 2022 年底，公司在国内各省均设有销售分公司或办事处，可为客户提供及时准确的服务，保障产品的交付和运行质量。公司共有销服人员 1146 人，同比略有增长。2022 年的销售费用共计 5.05 亿元，同比增长 5.42%。

**问题 18、**公司每年都说会努力回报中小股东，但中小股东得到的是股价深不见底、损失惨重，请问公司是否有具体的市值管理方案，如有请就执行情况给出说明。

**回复：**公司始终重视和维护投资者利益，自上市以来，聚焦主业发展，专注技术、产品和服务，经营业绩持续增长，每年都实施超 30%净利润总额的现金分红。同时，公司加强与投资者的沟通，及时准确地与投资者交流公司的发展战略、经营管理状况，传递公司价值主张，得到了投资者的认可和支持。目前机构等投资者的占比及持股数已得到较大增长。

**问题 19、**公司之前几乎没有银行借款，而最近一年，长短期借款猛然增加了 6 亿多，而且 4.2%+这个利率并不低，公司所有的借款，全部压在了存货上面，并且一季度又增加了 2 个亿的存货，公司的解释是采购原材料增加，但与此同时，公司在 2022 年年报却大笔减值近亿的库存原料导致利润非常难看，请问，公司为何大笔借钱存货？而且存货增速远远大于营收增速？

**回复：**去年由于芯片产能紧张，芯片订单均需全款锁定未来所需产能。公司根据市场趋势及产品预判，需提前锁定原材料供应，以保障产品交付。根据公司的现金状况，产生一定的

	<p>长短期贷款。</p> <p><b>问题 20、</b>希望鼎信通讯稳步发展！</p> <p><b>回复：</b>谢谢！</p> <p><b>问题 21、</b>董秘曾在 2022. 11. 3 回答提问时表示：充满一辆普通家用新能源车仅需 5-8 分钟；也可以接入 20-40 个 120kW 双枪直流快充桩。目前已在辽宁、山西等地推广应用。后面又在 4 月 12 日答问时表示：公司研发的能源路由器及充电桩产品目前主要应用于新型电力系统建设相关的光储充一体化微网以及电网互联等应用场景。请解释一下其中的不同和变化原因，谢谢！</p> <p><b>回复：</b>新能源汽车的充电应用是能源路由器的应用场景之一，能源路由是光储充一体化的核心部件，也是新型电力系统的重要应用组成。谢谢！</p>
其他事项	<p>1、本次业绩说明会如涉及对行业的预测、公司发展战略规划等相关内容，不能视作公司或管理层对行业、公司发展或业绩的承诺和保证，敬请广大投资者注意投资风险。</p> <p>2、关于公司 2022 年年度业绩说明会的详细情况，投资者可以通过同顺路演平台(<a href="https://board.10jqka.com.cn/ir">https://board.10jqka.com.cn/ir</a>)或者同花顺 App 端入口（同花顺 App 首页-更多-特色服务-路演平台）查看。公司对关注和支持公司发展并积极提出建议的投资者表示衷心感谢！后续欢迎大家继续通过电话、邮件、上交所 e 互动平台等方式与公司进行交流。</p>
附件清单	无
日期	2023 年 5 月 19 日