

青岛鼎信通讯股份有限公司

投资者关系活动记录表

股票简称：鼎信通讯

股票代码：603421

编号：2022--002

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input 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)
参与单位名称 及人员姓名	创金合信-王浩冰等
会议时间	2022年02月22日 17:00-18:00
会议地点	公司4B座10楼会议室
公司接待人员	董秘葛军等领导
投资者关系活动 主要内容	<p>Q1：您在上次交流中说公司 Q4 的经营情况比 Q3 会有一些的改善，经营情况会有所好转。请问公司 2021 年度的利润增速是否在正负 50%的范围内？</p> <p>A1：我们主要的客户是电力客户，客户本身有自己的回款节奏，以往前 3 季度业绩也比较平稳，第 4 季度会有较大的增长，这与行业的节奏相关。2021 年度的第 4 季度和以往一样，也会有比较大幅度的增长。我们的收入、发货、回款都会在第四季度有较大增长。我们是否发业绩预告是完全按照上交所的要求做的。</p> <p>Q2：预计公司第四季度的净利润单季度相比于 20 年是翻倍的，是我们收入变化块，还是成本毛利原因？</p> <p>A2：都有一定的关系，收入第四季度和往年一样有所增长。因为公司持续的研发、销售费用投入，利润会有一些的增长。历史来看我们每季度的管理费用变化不大，销售费用、研发费用基本持平。从企业内部管理看，我们的销售费用、研发费用均处于正常的状态，整体费用支出是按照年度预算进行的。营业收入与客户的经营节奏相关。</p> <p>Q3：公司去年前 3 季度的毛利率比较低，4 季度的毛利率回归到什么水平？</p> <p>A3：产品的毛利率还是保持相对稳定的，去年由于原材料涨价，影响公司整体的毛利率。不仅仅是芯片涨价，大宗原材料都在涨价。目前涨价的情况并没有得到很大的改观，原材料的交期能缓和一些，现在大家面临的不仅是涨价的问题，也包括供货的紧张。</p>

Q4: 22 年及未来三年, 今年的市场展望如何?

A4: 公司的目标是保持 20-30%的营收增长, 利润达到 8-10%的水平。

Q5: 在原材料上涨的背景下, 公司如何实现这个未来目标?

A5: 首先是公司目标明确, 其次是实现目标的经营管理能力, 包括投入、增长、利润、毛利率、质量管控、过程管控。如果把这些做到位了, 公司会取得良好的业绩增长。

Q6: 公司今年的经营目标是假设原材料价格持平还是假设其他价格预期?

A6: 我们会综合考虑, 涨价是有一定限度的。公司通过研发设计、优化物料配件降低成本、质量控制、生产管理等各环节来实现降成本的要求。供应链的外部条件我们也会进行分析, 但是预期结果可能不是 100%正确的, 公司对自己可控的因素尽量做到位, 不可控的外部影响我们希望尽量能减少不可控的影响。公司主要是通过营业收入增长, 其次进行研发费用、销售费用、供应链和质量等多方面管控, 尽最大努力实现公司经营目标。

Q7: 如果成本继续上涨, 我们能转移部分成本压力吗?

A7: 对于客户来讲, 他们也理解我们的成本压力, 客户是给厂家留有一定的利润空间的。我们不能过多的强调外部不可控因素。主要精力要放到为目标达成的经营管理工作上。

Q8: 今年业务发展、招标备货的节奏和去年相比如何?

A8: 往年的节奏是正常的, 当然我们希望节奏能更优化, 不都集中在第 4 季度。但是受客户需求节奏的影响, 我司的业务节奏不会有太大变化。

Q9: 公司在消防和配网自动化领域的研发进展如何?

A9: 公司每年都会推出新产品, 电力行业的特点决定了新产品不会带来业绩的爆发增长。目前新推出的诸多产品的营业额占到约 10%, 新产品是为公司后续发展打基础做准备的。

	<p>Q10: 公司去年原材料的价格整体上是上涨的, 成本上涨有没有传输到招标价格上?</p> <p>A10: 是有一定体现的, 国网招标规则不是最低价中标, 国网公司也希望企业保持合理的利润水平, 这样对产业的创新、产能的提升、质量工艺的改进都有积极的影响。电力公司并不希望厂家们中标了不赚钱或者利润很低, 希望和厂家保持长期良好的合作关系。</p> <p>Q11: 今年芯片产能有没有可能有更大的提升?</p> <p>A11: 目前看芯片的供应依然紧张, 不会有太大的改进。芯片的投资周期是比较长的, 投入也很大。可能 2-3 年才能有明显的缓解, 公司也增加了供应商范围, 但是整体上产能紧张的困难, 不是增加供应商就能完全得到缓解。目前是晶元供应商在挑选客户, 我们能增加供应商已经很不容易了。产能会有一定增长, 但是总体上还是紧张的。</p>
附件清单 (如有)	
记录人	王耀政