

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：2025-003

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2025年半年度业绩说明会的投资者
时间	2025年09月17日15:00-16:30
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 财务总监陈萍 董事会秘书胡四祥 董事/副总经理范建华
投资者关系活动主要内容介绍	1. 我持有公司股票4年了、股票还是亏损状态、我想问一下刘总、公司对于中小投资者来说、怎么样对公司有信心、公司上市以来股价对于发行价还是一个负数、有没有什么提振中小投资者的信心 答:尊敬的投资者您好，公司调整战略规划，缩减不盈利产品线和研发项目，注重风险防控和合规经营，降本增效，随着业务逐步正常化，经营业绩会有积极的变化。 2. 请问刘董. 什么时候可以投标南网 答:尊敬的投资者您好，南方电网的业务会在2025年11月初正常化。 3. 尊敬的高管，您们好！中央政治局会议提出的“要活跃资本市场、提振投资者信心”及国常会提出的“要大力提升上市公司质量和投资价值，要采取更加有力有效措施，着力稳市场、稳信心”的指导思想，能结合公司发展战略、经营情况及财务情况，维护公司全体股

	东利益，增强投资者信心，促进公司长远健康可持续发展，公司具体做了哪些措施和行动？从目前披露信息来看，不管是经营状况还是财务都是非常糟糕！谈何质量回报？ 答：谢谢您的提问！面对当前的至暗时刻，公司积极求变，通过一系列措施提效降费降损，缩减非盈利研发项目，控制非合同订单销售，清理省区库存储备等，收到一些实效：2025年上半年销售费用降低35%，研发费用降低25%，管理费用降低20%。同时盘活资产，保障现金流充沛，支持业务正常运转。我们坚信，随着今年11月初南方电网的业务正常化，最困苦的时刻终将过去。 4. 尊敬的高管，您们好！我是山东一位投资者！作为原保利的刘总跨界来鼎信任董事长，保利在青岛、山东口碑都很一般，我想了解作为原鼎信控股方主要看重刘董哪方面能力？ 答：感谢关注！刘董事长以前任职的是保利发展的区域负责人，有相对丰富的企业管理实战经验，对战略规划、财经管理、市场营销和人力资源等都有比较深刻的理解及认知。我们相信，在刘董事长的带领下，群策群力，公司各董事和高管恪尽职守，公司会顺利度过危机时刻。 5. 尊敬的刘董，您好！请问下刘董本科毕业院校？作为原建筑学专业的，跨界去了电网，接受了董事长职位，对于鼎信来说，主要从事电网行业，技术性非常强，作为既不是专业、又不是经济类的，有能力引领鼎信走出困境吗？底气在哪里？ 答：尊敬的投资者您好，管理隔行不隔理，企业经营和发展都有内在相通的底层逻辑，跨行业、专业并不是最重要的或者说决定性的正面或者负面因素，最重要的是能否按照规律去经营。我希望能够和经营班子以及团队一起，精诚团结，集思广益，反应迅速，执行到位，把企业的业务融入到经济发展以及行业发展的趋势当中。 6. 尊敬的刘董，您好！对于鼎信目前处于困难时期，需要的一位能够力挽狂澜的得力领舵人，作为清华博士，上任半年多了，但鼎信泥坛越陷越深，中报业绩非常惨淡，资本市场几近历史新低，很难跟
--	--

	清华头衔匹配起来！！在今年红火的资本市场里面，鼎信位列5600只股票倒数！！投资者用i脚投票！！接下来，鼎信哪些方面需要进行改进提高，尤其业务拓展方面，如何去弥补两网拉黑带来的影响？ 答:尊敬的投资者您好，鼎信上市以来股价和市值确实并没有让许多投资者满意，公司过分追求技术创新和业务扩张，下一步我们会重点把基本功做扎实，在追求规模的同时注重效益增长，支持企业的健康发展。 7. 尊敬的范董，您好！作为鼎信技术大牛，应该说鼎信技术研发在你的带领下取得了令人瞩目的成绩！不管专利数，还是国内科研获奖都取得了可喜的成绩！想问下鼎信目前主要在核心竞争优势体现在哪些方面？前不久智电新能入围“中国能建2025年度光伏逆变器集中采购”，是公司综合实力以及光伏逆变器产品的肯定。请问下公司储能和充电桩领域后期拓展以及发展方面有哪些计划？如何通过新业务拓展弥补两网拉黑带来的影响？ 答:尊敬的投资者您好，鼎信目前主要的核心竞争优势体现在业务都具备内生演化能力，体现在产品的研产销均可以根据市场需要及时构建差异化竞争优势。 新能源业务公司选择聚焦发展逆变器和储能，充电桩不再投入研发资源。公司在储能领域选择的是本质安全的液流储能，目前生产研发进展正常，已经稳步开展营销工作。 逆变器、储能和电能质量都是公司布局的网外业务，通过资源聚焦和 market 创新，稳步扩大收入占比，积极应对公司当前的困难。 8. 尊敬的董独董：您好！我是青岛的，应该说自从董事换届，你上任鼎信独董以来，鼎信在合规经营以及制度建设方面取得了非常大的进步。今年国家大力发展资本市场作为首要任务之一，开启了十年以来的牛市，鼎信确背道而驰，延续了熊市状态，作为公众上市公司，资本市场表现是对管理团队最好的反映，从这方面讲，新任董事长无疑是不合格的。后期从独董角度讲，如何评价董事会合格性，尤其评判董事长的能力和作用。从鼎信半年以来营收递减100%，上届董事会期间，鼎信比青岛本土东软来说，营收、科研能力，市场影响力都比
--	--

	东软好很多，但今非昔比，鼎信这一年来远落后东软。后续何如考核、指导董事长职责？ 答：感谢您的提问！今年八月份，我和公司的另外两名独董一起到鼎信现场工作了一周时间。我们访谈了刘敏董事长、曾繁忆总经理及所有董事和部分高管。通过访谈、现场考察、交流，我们对鼎信公司的目前的运作情况、公司治理有了比较全面的理解。第一，市场情况，受众不良事件的影响，与新任董事长的工作没有直接关联。第二，通过对曾总、刘总的访谈，他们对鼎信公司目前的情况以及发展战略是一致的，也是清晰的。第三，通过对刘总的访谈，我们了解了他的资历，以及他对公司的规划。我们有信心认为，刘总有能力带领鼎信公司走出目前的困境，取得更好的业绩。作为独立董事，认真履职，督导规范管理，促进公司各项工作合规开展。 9. 尊敬的董独董：您好！俺是山东的，应该说，各方面表现还是非常不错的，在山东尤其是就业，研发能力方面都是非常有口碑。作为上市10年的鼎信来说，营销体系、研发体系、运行体系都非常成熟了。但一般上市公司，尤其民企都是创始人、或者专业职业经理、或者经济类作为董事长引领企业发展，像鼎信这样跨界的人选很少。作为独董对董事长职责有哪些好的建议？ 答：感谢您的提问！今年八月份，我们三位独董驻厂现场工作了一周时间，通过访谈、现场考察，我们对鼎信公司的经营管理、公司治理有了比较全面的理解。鼎信公司的科研投入、研发能力比较强，很多产品处于市场的先进地位，我们到工厂参观，工厂的自动化水平非常高。通过对刘总的访谈，我们了解了他的资历和管理经验，以及他对公司的规划。我们相信，刘总有能力带领鼎信公司走出目前的困境，取得更好的业绩。 10. 尊敬的刘董：您好！从相关统计来看，前两年鼎信在30多家上市表企里面名列前三，但今年半年报显示，鼎信名列倒数。不知道有没有看相关媒体，有说扶不起的阿斗。同是做芯片的，寒武纪掌门人中科大硕士，鼎信清华博士，说是清华比中科大差远了？对此有何感
--	---

	想？自己如何评价上任以来的成就？鼎信要走出泥潭，需要海外市场，新能源市场，子公司业绩上有亮眼表现才行，对这些方面鼎信接下来如何拓展？ 答：尊敬的投资者您好，我们将会在公司传统主要业务板块上重点做实基本功，严控成本和经营风险。在网外业务、境外业务、新能源业务上逐步发力，循序渐进，站稳脚跟。 11. 尊敬的刘董：您好！作为跨界的董事长，足以看出曾董对你的信任，上任以来到底做了哪些事情了？从媒体报道，市值管理来看丝毫不看不出有何作为！ 答：尊敬的投资者您好，公司将按照证券市场管理规定以及国家有关市值管理的法律法规在证券市场上推进相关工作，在当前的业务情况下，业务经营是重点。 12. 尊敬的陈会计：您好！作为上市公司，发投入的非理性坚守技术研发往往伴随着巨额投入，一旦在未验证需求的情况下大规模投产，将导致后果。鼎信通讯曾在智能电表领域投入几十亿元研发，却因忽视电网招标规则变化与客户实际需求，过度依赖技术投入而忽视市场动态损失 巨大。后期如何控制必要的研发成本，上半年对于一个只有7的多亿营收，却投入了2.5亿研发，造成半年巨亏2个多亿，这样的成绩单无疑是不可取。后期如何避免损失，提质增效方面有哪些举措，尤其确保今年盈利，对于后期国南网市场招标都会带来非常大影响。 答：感谢您的关注。鼎信研发投入比例在行业中确实较高，这个主要与公司前期过渡重视创新驱动的战略有关。在当前形势下，公司已经做出了战略调整。缩减合并裁撤不增值项目，聚焦重要资源在当前可形成业绩的产品开发上，提效降损，确定以盈利为公司的核心目标。以更加理性、高效的方式投入研发，确保公司的投入转化为企业的核心竞争力和经济效益。 13. 25年上半年亏损约4.2亿，随后通过出售子公司获得约4.2的收入，下半年南方电网解禁，业务应该会有逐步恢复，下半年是否能
--	--

	实现收支平衡或者盈利？避免26年被ST？ 答:尊敬的投资者,您好!南方电网解禁后,合格供应商身份恢复,各项业务将有序开展,考虑到业务周期和时效性,对本年度的经营业绩贡献有限。从目前的经营情况,对比证监会的风险警示规则,公司2026年度暂无ST风险。 14. 公司被国网,南网禁入,说明公司在管理上存在在不小的问题,后续公司有什么管理措施,防范类似问题?南网禁入取消后,什么时间能参与南网投标? 答:感谢关注!公司管理层反思了问题根因,认识到合规经营是底线。结合自身发展,公司从诚信经营、合法合规、风险防控等多角度建立组织、流程、制度与运行监控体系“三道防线”,确保重大事项的决策机制有效执行,提前识别和防范风险,杜绝类似危机事件影响经营。预计公司2025年11月初可以正常参与南方电网业务。 15. 公司在海外市场开拓方面有哪些措施? 答:尊敬的投资者您好,公司将按照管理规定以及国家有关市值管理的法律法规推进相关工作,公司的经营规划和盈利目标,请参阅公司年度报告。 16. 尊敬的刘董,您好!世界首富给自己立了五个挑战,市值挑战、盈利挑战、人形机器人、无人驾驶、交付量。请问你作为鼎信一把手、有没具体市值管理目标、营收目标、盈利目标?能具体说一下吗? 答:尊敬的投资者您好,近期公司一方面正积极准备业务恢复后的系统化运营,另一方面快速推进降本增效,第三加强相关业务的合规性管理,第四就是拓展潜在增量业务,争取在网外业务、境外业务等领域逐步站稳脚跟。 17. 尊敬的范董!首先恭喜智电新能入围“中国能建2025年度光伏逆变器集中采购!作为技术大牛、请问目前这一块业务拓展如何?新能源储能作为鼎信增长点、后市发展前景如何?海外市场有没进展?公司核心竞争力在哪些方面? 答:感谢您关注公司的新能源业务。公司的逆变器业务仍处于发
--	--

	展初期，发展策略是立足国内，取得客户认可，稳步发展。液流储能产品当前研发和生产转化进展正常，市场营销工作已启动，借助国家在储能方面的发展政策，优先开发对安全性有本质要求的应用场景，遵循先国内后国外的市场路线。核心竞争力的构建，对于企业来说是日积月累的过程。鼎信有高素质的研发团队，有鼓励创新的研发氛围，不断完善与改进的研发流程和知识积累，创新发展路线是企业长远发展与走出困境的内在动力。 18. 尊敬的刘董事长，您好！在鼎信两网拉黑的至暗时刻，你跨行到鼎信当掌舵人，作为小散们可谓期望满满，其他公司新任掌门一到位，市场马上以涨停板致敬！可鼎信给予的是跌跌不休。市值、股价就是公司的面子、品牌。公司聘请你当一把手，肯定对你寄予厚望，我想问下，上任以来你主要做了哪些方面工作，你的优势能力体现在哪里？对小散普遍关注的市值管理下步你有什么具体举措？ 答:尊敬的投资者您好，公司正积极推进业务恢复后的市场营销和招投标参与，推进提效降损和提高人均效益，拓展潜在增量业务，争取在网外业务、境外业务等领域逐步站稳脚跟，努力降低亏损。 19. 尊敬的刘董事长，您好！冒昧问一下，平常您有关关注资本市场吗？鼎信每天开盘会看下吗？回答问题之前，麻烦您看下300476胜宏科技走势，再对比一下鼎信通讯走势，胜宏做到了百亿营收，鼎信号称2025年也要百亿营收的，能否谈谈你有何感想？ 答:尊敬的投资者您好，职责所在，我个人比较关注资本市场，国家宏观政策和资本市场的优秀代表，也有学习思考。鼎信近期的低谷期，让投资者失望，我们深感愧疚。我们会努力克服困难从波动中恢复过来。 20. 尊敬的董秘，您好！有一点不是很明白、为啥作为中报业绩说明会大股东、控股股东都没参加？作为非常重要的投资者交流会！ 答:感谢关注！公司引入新的职业经理人后，公司治理和经营管理的调整也在有序展开，上周的临时股东大会审议通过了公司新的章程，公司法人将由董事长担任。公司创始人/大股东/实控人非常信任
--	--

	刘敏董事长的能力，相信新的管理团队能胜任当前工作。 21. 目前南网相关产品的订单获取情况如何？ 答：感谢关注！南方电网的解禁是十一月初，当前的订单状况没有实质性变化。 22. 尊敬刘董您好！不知道平常有没关注资本市场、尤其同行！国南网是要通过招投标寻找最有实力的供应商！作为比鼎信上市还晚威胜信息目前股价26.29、鼎信只有零头6.85！相反威胜李董事长薪水77万、鼎信财务就有102万！对比这些有何感触？ 答：尊敬的投资者您好，鼎信一直坚持技术创新与技术引领，在技术研发和工程能力上投入巨大，财务表现和同行相比差异明显，近阶段又遭遇经营风险事件，没有营收增长的支撑，持续投入和库存投放的短板逐步显现，业绩就更差强人意。相比于同行，我们有很多需要虚心学习和完善的地方，下一步我们经营班子会正视问题，努力按照企业经营的底层逻辑，注重效益与效率双重发展。 23. 尊敬的刘董您好！为何鼎信长期以来都非常低迷、换手率极低！很少有投资机构调研、作为每年研发经费五个多亿、研发费用排在民营前500上市公司为何一直无人问津、能说说原因到底在哪里？ 答：尊敬的投资者您好，鼎信是一帮志同道合的理工男创立的，管理层一直比较注重技术创新，而忽略了资本市场和市值管理，忽视企业经营管理，相对比较封闭和保守。我们已经注意到了这个缺点，会加强舆情管理，开放心态，加大与外界的沟通 and 交流。 24. 尊敬的刘董您好！请问一下平常有关注资本市场吗？鼎信上市十年了还处于破发状态！目前你没有股份、是不是想通过股权激励得到一些股份？公司近两年有没股权激励的举措？ 答：尊敬的投资者您好，职责所在，我个人比较关注资本市场。公司破发，主要受业务影响，随着南方电网和国家电网的业务正常化，会逐步改善。股权激励是市值管理的手段之一，也是激发员工热情的重要手段，公司有股权激励的计划，会在适当的时候推出。 25. 尊敬的刘董、您好！想了解一下你作为董事长有没实实在在的
--	--

	举措提振投资者对鼎信信心、有没实实在在的提高鼎信营收利润措施、提高鼎信市场竞争力方面有哪些具体举措、请不要假大空语句！毕竟民企跟国企不一样、民企需要绩效！！ 答:尊敬的投资者您好，提高营收和利润确实是我目前工作的重点。提高营收的最关键就是熔断恢复后的投标中标，这自然是重中之重，也是企业发展的根本。其次就是对以往各项投入的有效性的再审视和评估，积极推进降本增效。第三就是经营风险和合规性的完善。正如您看到的，企业的业绩改善受制于目前经营环境的逐步改善，不会一蹴而就。 26. 尊敬的刘董您好！请问一下上任以后主要做了哪些方面具体工作？其实对于拉黑状态鼎信来说网外市场、海外市场拓展是关键！请问这两方面目前有哪些实实在在进展和开拓？ 答:尊敬的投资者您好，鼎信在网外市场目前主要产品是电能质量、逆变器、新能源入网相关设备、液流储能电池等。海外市场目前为止在中东、东南亚等地区已经开展业务。如果有重大的中标信息，公司会按规定进行公告。 27. 请问刘董、南网什么时候招标？最快什么时候可以见到南网中标的信息 答:尊敬的投资者您好，南网网招每年2-3次，本年度第一次招标结果8月中旬已公示，预计最近一次网招会在2026年2-3月份。 28. 请问刘董、你对于公司有没有信心走出困境及未来的一些看法、自己有持有公司股票的打算吗 答:尊敬的投资者您好，我对公司的未来很有信心，鼎信未来走出困境也是必然的。我会在适当的时候持有公司的股票。 29. 尊敬的刘董您好！按现在国网招标规则、鼎信被处罚以后要恢复以前份额很难了、解禁以后请问有哪些举措弥补损失？网外市场、海外市场有没具体计划目标！曾总说三年营收百亿？这个目标预计多久能实现？ 答:尊敬的投资者您好，国网、南网熔断恢复以后的业务增长确实
--	---

	需要不断努力，一段时间内难以达到以前的规模。网外市场目前主要是电能质量、逆变器、新能源入网相关设备、液流储能电池等。海外市场目前为止在中东、东南亚等地区已经开展业务。如果有重大的中标信息，公司会按规定进行公告。 30. 尊敬的刘董您好！是不是已经在考虑通过股权激励方式拥有鼎信公司股票？目前有没这方面计划？ 答:尊敬的投资者您好，股权激励是市值管理的手段之一，也是激发员工热情的重要手段，公司有股权激励的计划，会在适当的时候推出。
附件清单 (如有)	无
日期	2025年09月17日