

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：2026-002

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年半年度业绩说明会的投资者
时间	2026年09月08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 财务总监陈萍 董事会秘书胡四祥 副总经理刁瑞朋
投资者关系活动主要内容介绍	1. 1) 贵公司液流储能园区示范项目运行进展如何，实际运行下电堆衰减、泵耗以及投资收益率等关键指标表现如何，何时对外公开示范运行数据？预计什么时候可以实现用户侧和电网侧的订单突破？ 2) 公司通过金曜安澜参与金州电力破产重整，作为LP间接出资，这笔投资的后续退出或者收益实现的路径是什么？该投资对上市公司储能、电网业务能够带来哪些协同，目前已经落地哪些协同？ 3) TC3008计量芯片目前认证进度如何？预计什么时间完成全部检测、可以配套产品批量供货？ 4) 被国南网禁入两年多，公司的主力产品是否被其他公司拉开了技术差距，还是说产品依然足够有竞争力，只要评分够

	依然能够中标。 答:感谢您的提问。 1)受锂电池销售价格持续下探、电力交易及储能行业政策频变的影响,不同技术路线竞争加剧,造成行业投资收益难以准确测算,公司目前控制液流电池项目相应投资。 2)公司将对应的应收债权通过债转股方式参与破产重整,维护公司利益,目前重整尚未结束,公司会继续跟进。该笔债权处理对目前公司的业务开展无直接影响。 3)TC3008 计量芯片已完成芯片测试及板载测试,主要指标符合设计预期。目前正针对测试问题点进行金属改版评估,待金属改版完成后,再评估可批量供货时间。 4)公司一直在正常参与国网南网的标准制定、技术路线和新规范的应用,包括限制招投标期间,我们的技术研发和新规范送检没有停滞,所有国网南网的新规范产品都已完成合格送检和认证,可以参与正常的招标。 2. 新产品的研发进度和量产情况如何? 答:感谢提问。公司聚焦电力主航道,同步开拓网外市场。紧跟国网南网新规范电能表、终端和电力线载波技术的要求,持续开展产品迭代。对应产品如 2025 规范电能表、融合终端等已在第一批次取得入网证书和 CPA 证书,产品已达量产状态,且全品类具备投标资格。针对网外市场,公司结合自身产品和系统,推出综合能效管理解决方案,为智慧能效管理提供一站式服务。 3. 从2026年3月25日到2026年7月21日,11元多跌到4元8角3分,现在一直5元多到6元左右徘徊,这段时间大股东总减持,是公司出问题看不到希望?而且这段时间没看到有新大股东进来的。请问公司是什么情况? 答:感谢关注。公司恢复国网南网投标资格后,受诚信度评价和综合业绩评分影响,未能中标网级项目,行业大环境整体
--	---

	下滑导致竞争加剧，新增业务不及预期。公司上市十年来，原始股东减持较少，至今公司前十大股东仍为IPO原始股东。 4. 请问公司在消防新国标产品布局上的进展？ 答：感谢提问。新国标的火灾自动报警系统和消防应急照明疏散指示系统，产品已经完成迭代，并批量上市销售。 5. 公司2026年初启动计量检定装置专项研发，单三相两类检定装置原型机已下线，请问这块新业务的市场前景如何？预计何时能推向市场？ 答：感谢关注！检定装置是构成计量体系的基础设备，是电网公司设备入网检测、计量设备制造企业生产、电力公司产品验收的必要设备。当前，恰逢国南网新技术规范迭代，电能表新检定规程发布的窗口期，原有检定装置已不适用于新规范和新规程的检测，需要使用方升级或新采购，市场潜力较大。相比其他检定装置厂家，鼎信既有丰富的产品制造经验，又在计量基础理论、实现算法、可靠性、成本控制及业务理解方面具备一定优势。目前电能表检定装置、协议转换器检定装置已完成开发并推向市场。 6. 公司毛利率和净利率水平如何？ 答：感谢关注！今年上半年整体毛利率在23%左右，同比去年下降约3.8%，主要受原材料价格上涨影响，产品结构也有一定关系。 7. 请问电能表自研芯片的成本优势有多大？是否能形成持续的护城河？ 答：感谢您的问题。鼎信电能表自研芯片是一组套片，一共包括7颗芯片，功能涵盖电源、MCU、计量、继电器控制、通讯和隔离。将分立器件的功能集成到芯片中，既提高了可靠性又降低了成本，如磁隔离技术极大降低了隔离电源的成本。相比于通用方案，鼎信电能表套片方案至少能降低10%物料成本。基于芯片的磁隔离方案，通讯和供电共用一个高频变压器，是实
--	---

	现三相表锰铜方案的基础。自主计量算法保证了计量的准确性和多场景的适应性。鼎信自研芯片为鼎信电能表高性价比、高可靠性、自动化制造和产品先进性提供了技术保障。 8. 公司本年度研发重点是投入到哪块？ 答:感谢关注。公司在网招电能表、终端、载波等传统业务上持续投入，确保产品品类和入网取证在第一梯队；同时注重配电业务的研发投入，FTU、故障指示器、一二次融合等产品已批量应用。公司积极布局网外市场，在负荷管理、协议转换器、多合一终端、综合能效解决方案等方向均有一定的研发投入。 9. 消防业务板块的收入和利润情况具体怎么样？ 答:感谢关注。消防产品今年上半年实现营收1.2亿元，同比下降24%，净利润为亏损540万元。 10. 请问目前公司针对通讯系统和通信设备上除了电力线载波，还有其他通讯相关的专业技术吗，比如通讯芯片和高端通讯线应用？ 答:感谢关注。公司的技术路线围绕电力业务展开，除电力线载波通信技术之外，还在电力设备通信模块（4G/5G通信模块）、蓝牙模组有一定的技术积累。
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09月08日