

公司代码：603421

公司简称：鼎信通讯



青岛鼎信通讯股份有限公司
2018 年年度报告摘要

2019 年 4 月 23 日

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司董事会拟定的 2018 年度利润分配预案为：以利润分配股权登记日的总股本为基数，每 10 股派送现金红利 1.31 元（含税），预计派送金额为 6,146.50 万元，本年度不进行资本公积转增股本。

鉴于公司目前处于限制性股票激励计划涉及回购注销及可转债转股期间，若公司董事会及股东大会审议通过利润分配预案后公司股本发生变动的，则以实施利润分配方案的股权登记日的总股本为基数，按照每股分配金额不变的原则对分配总金额进行调整。

该议案尚需 2018 年度股东大会审议通过。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	鼎信通讯	603421	/

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	葛军	王小艳
办公地址	青岛市高新区华贯路858号4号楼B座	青岛市高新区华贯路858号4号楼B座
电话	0532-55523102	0532-55523102
电子信箱	gejun@topscomm.com	wangxiaoyan@topscomm.com

2 报告期公司主要业务简介

公司所从事的主要业务：公司是具有深厚技术储备与完善产品体系的高新技术企业，是电力行业优质供应商，已建成自主研发平台、自主 IC 设计、嵌入式软件、工程设计及自动化生产为基础的集团化企业。公司专注于电力线载波通信技术和总线通信技术的基础理论研究，基于行业领先的综合解决方案，转化为“软件+硬件+服务”相结合的终端产品。

公司的主营业务为低压用电产品的研发、生产、销售及服务，公司的主要产品包括低压电力线载波通信模块（含芯片）产品、采集终端设备和智能电能表等，主要应用于国家智能电网的用电信息采集系统。依托对智能电网的深度理解，聚焦客户关注的挑战与压力，在低压用电领域横向扩张，纵向打通，持续开展中压载波、配电网自动化、电能质量、10KV 充电站、AFDD 等技术的研发，积极拓展技术应用新领域。

基于 TC-BUS 总线通信技术，公司的消防电子报警系统产品市场增长迅猛，2018 年销售规模突破亿元大关。报告期内，继续完成产品迭代更新和新产品送检认证，新增 5 个系列产品：防爆产品、极早期感烟火灾探测器、光纤测温产品、无线 NB-IOT 产品、智慧消防等，产品线补齐系统性缺失，全面覆盖消防报警民用市场。

公司的经营模式公司以战略规划指导经营活动，按照流程和发展要求，每年 1-3 月进行年度总结和述职报告，4-9 月持续制定战略发展规划，战略规划是“登高望远”，用时间换取价值，业绩和机会差距、持续的洞察和公司的发展要求是战略规划的三个输入；9-12 月解码年度业务计划预算，年度计划是“抬头看路”，导引出公司 KPI 指标和关键任务，继而转化为年度重点工作，重点工作是“埋头拉车”，指导业务活动开展和执行纠偏。以利润中心、成本中心和费用中心规划部门管理方向，一切以客户为中心，面向客户聚焦，由“大研发”转变为“大营销”。组建双利润中心，研发本部成立产品线，产品线和营销服务本部是两大利润中心，产品线承接产品的研发毛利，营销服务本部各区域承接产品销售毛利，让研发与营销的利益高度一致，产品线和区域之间双利润捆绑，同亏同盈，双轮驱动公司良性发展。

1.1 研发模式：实施研发组织架构和产品开发流程变革，以适应社会、技术和客户需求变化，遵循产品管理战略，从产品战略-平台规划-产品业务计划-新产品开发，持续向市场提供有竞争力的产品。从研发本部中分拆成立量测本部和信息系统本部，量测本部负责电能表产品线和交采技术研究，信息系统本部负责 IT 系统建设；新组建工程技术中心，负责产品结构设计、制造工艺路线和自动化研发。研发本部调整管理模式，采取产品线事业部、产品研发部与产品公共平台三大

模块定义组织架构，实现差异化的激励分配机制，提高组织活力，提升组织效率，分层次应对市场变化和储备技术力量，保障公司有深度的持续发展，把能力建在组织上。产品线是利润中心，是一线战斗部门，承接产品的研发毛利、新产品市场开拓、关键产品市场占有率和成本竞争力指标。产品研发部定义为孕育中未独立的准产品线，产品有绝对的技术优势和市场营销策略，可以发展为产品线。公共平台为基础理论研究，新技术新应用技术性研发，未来技术方向探索，为产品线提供技术支持。

引入 IPD(集成研发)流程，把产品开发当作投资管理，关注产品经营管理，从需求管理出发，通过市场管理定义产品规划，从技术驱动型转向市场驱动型。注重产品开发阶段管控，强化“概念->计划->开发->验证->发布-生命周期管理”各个阶段的流程执行，让公司的各个部门都在产品商业成功的指引下协同工作，在开发过程中构筑质量和成本优势，快速高效的推出新产品；融合市场需求与产品开发进度，制定营销计划，实现“需求-规划-开发和上市”的闭环管理，确保发布产品是市场所需要的盈利型产品。IPD 体系上实现核心技术、核心能力的沉淀及复用，同时基于流程中对角色的明确要求，培养出一批高素质的专业人才，如产品经理、项目经理、系统工程师等。

1.2 制造模式：运营本部承接所有产品的生产制造，收购鼎焮电气后，运营本部已实现模具、注塑、五金、PCB/A 和总装全产业链自主生产。公司全流程制造大力推进精益化、自动化和信息化“三化”建设，在优化 CRM、PLM、ERP、MES 的基础上，持续引入 ISC（集成供应链管理）和 OA 办公系统，提升管理的信息化水平，提高管理的及时性、准确性、科学性，有序推进客户、订单、供应商、生产、仓储、运输与交付等方面的实时管理，搭建企业内外部信息化管理的“完整链条”，实现企业资源配置的最优化，用精准的数据、及时有效的分析，支持业务发展，为公司战略规划和业务计划提供依据。

经过两年多的建设，鼎信科技产业园顺利投产，2018 年 1 月模具注塑工厂进驻，电力电子工厂和 PCB/A 工厂陆续在 3 月和 5 月建成投产。全面推进智能制造，用精益化贯穿始终，实现“三化”协同发展，引入国际国内领先的高端制造装备，大量采用 AGV、机械手、机器人等自动化设备设施代替人工，推进产线、工厂由“功能式布局转为流程式精益布局”，建设物流功能区，实现全流程物流自动化。自主组建工程技术中心，培育结构和自动化设计专属团队，创新工程技术，导入先进的双色三色注塑、嵌件注塑和微发泡工艺等，已达产一套模具，年产 8000 吨塑料的生产规模，PCB/A 和总装“一个流”全自动化和信息化安全生产。电能表行业首创组装、校检测、在线老化、包装全流程自动化生产，总产能突破年产 1500 万台，达到募集项目规划产能。项目自投产以

来，实现减员 300 多人，提效 60%以上，质量管控实现过程不良品全面解析而不维修，“敏捷响应，优质高效低成本准时交付”的制造竞争力逐步形成。

1.3 营销模式：“为客户服务是鼎信存在的唯一理由，客户需求是鼎信发展的第一驱动力”，这是鼎信营销的信念，不可动摇。持续贴近客户，在全国各省区建立了 34 个营销服务中心，营销分支机构覆盖所有地级市和重点县，建成了完整高效的销售服务网络，所有问题都能在 24 小时之内得到响应与支持。鼎信产品营销服务的三阶段：

I 阶段：试点试挂。产品线呼唤营销区域支持，主动寻找目标客户，产品服务由产品线负责；

II 阶段：复制推广。产品线和营销区域协同配合，产品服务由营销区域负责；

III 阶段：正常销售。产品线提供支持。

鼎信营销的是有产品技术和成本优势的产品，营销人员是一支技术过硬的工程师专家队伍，重点工作是深入一线全方面了解客户需求和痛点，为其提供优质的解决方案和技术措施。在“大区经理+省总经理+区域经理”+“产品代表”的基础上，探索新模式，新增集“营销、服务、技术”于一身的“技术小组”。技术小组要通过各种形式的沟通和宣传，展现鼎信各类产品的原理技术、创新的工艺等，让客户了解鼎信的真实能力，树立鼎信形象，全面提升鼎信知名度。

公司所处行业情况说明

智能电网主要包括四个部分：高级测量架构（AMI）、高级配电运行（ADO）、高级输电运行（ATO）、高级资产管理（AAM）。技术上智能电网是通过以上四个部分之间的密切配合来实现的：AMI 同用户建立通讯联系并提供带时标的系统信息；ADO 使用 AMI 的通讯收集配电信息并改善运行；ATO 使用 ADO 的信息改善运行和改善输电阻塞，并使 AMI 用户可以访问市场，AAM 使用 AMI、ADO、ATO 的信息改善运行效率和资产。智能电能表和用电信息采集系统产品作为智能电网建设的关键终端产品之一，对于电网实现信息化、自动化、互动化具有重要支撑作用。

2.1 载波产品：2018 年，国网公司为建设世界一流坚强智能电网和现代化配电网，将培育泛在电力物联网、综合能源服务作为发展核心和战略方向，明确提出了要稳步推进智能电网项目建设，组织开展输变电设备监测系统和配电自动化系统推广建设、智能变电站建设、用电信息采集系统建设等。用电信息采集系统是电网公司对电力用户的用电信息进行采集、处理和实时监控的基础，是电网公司建设坚强智能电网的重要支撑和主要投资方向。国家相关规划和政策的颁布实施，为包括智能电能表、载波芯片、采集设备在内的低压电力线窄带载波通信产品的发展奠定了

基础。

公司载波产品主要应用于国家智能电网的用电信息采集系统，从 2010 年国网公司提出 2020 年全面建成坚强智能电网，并积极推行至今，基础建设已按规划进入收官阶段，今年的国网公司集中招标数量有较大下滑。行业发展进入波谷期，市场新增存量逐步减小，且随着低压电力线 HPLC 技术发展应用，低压电力线窄带载波应用在国内市场份额小幅下滑。公司积极调整战略，“以客户为中心”，快速提供有竞争力的低压电力线用电解决方案、深化应用和服务，满足客户需求保持了窄带载波通信产品市场竞争力，在整个行业需求下滑情况下有效规避行业风险、减缓下滑形势。

2.2 智能电能表：智能电能表依托智能电网和现代管理理念，利用高级测量架构（AMI）、高效控制、高速通信、快速储存等技术，向模块化、网络化、系统化方向发展。智能电能表由测量单元、数据处理单元等组成，具有电能量计量、实时监控、自动控制、信息交互及数据处理、双向多种费率计量、用户端控制、防窃电等功能。近两年由于智能电网建设全覆盖基本完成，新的技术标准还在酝酿，国网公司和南网公司采购量呈整体下降的趋势，每年招标次数减少，但随着新的智能电能表标准出台，以及新一轮的智能电能表改造，国内市场将继续呈现较大需求。

公司产品全面覆盖国网 13 规范单三相表、南网 11 规范单三相表、南网 15 规范单三相表、各地方电力单三相表、电池可换单相表、直流表、简易表、自管户卡表、基站用带辅助电源单三相表、非侵入式检测单三相电表、非侵入式检测终端、标准表等。

2.3 中压载波：主要应用于配电网通信领域。配电网的通信方式主要有光纤和无线公网两种，在实际应用中，光纤受到成本、市政限制和维护费用高等因素的影响，无法实现全覆盖，无线公网存在信号盲区和信息安全等问题。中压载波以中压电力线为通信介质，是电力行业特有的通信网络，是实现智能配电网通信全覆盖的最理想介质。鼎信中压载波在技术上攻克行业难关，打造 TCSK 专利载波技术、多频并发技术、流水线调度技术、人工智能等四大核心技术，产品适应中压电网的环境，成熟产品已广泛应用于省级电力市场，运行稳定可靠。国网公司十三五规划中，配电自动化属于建设重点，规划到十三五末要实现配电自动化覆盖率 90%，目前覆盖率尚不足 50%，进一步的配电自动化建设将持续到 2035 年，未来配电自动化市场容量巨大，加上线变关系等深化应用的加持，中压载波未来五年的需求数量级预计将达到百万级。

2.4 消防产品：国家应急管理部的成立，标志着消防服务管理规范化的到来和国家对消防安全的重视程度升级，消防报警市场持续扩大。随着消防法律法规的不断制定、修订，火灾报警行业将朝法制化多元化发展。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年
总资产	3,509,067,486.79	2,707,544,533.05	29.60	2,324,169,773.82
营业收入	1,744,169,042.32	1,514,648,217.65	15.15	1,386,010,511.88
归属于上市公司股东的净利润	203,926,810.07	301,795,152.06	-32.43	310,911,744.12
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	202,278,477.10	297,813,732.31	-32.08	309,705,236.19
归属于上市公司股东的净资产	2,596,939,282.08	2,115,095,798.10	22.78	1,937,045,248.37
经营活动产生的现金流量净额	151,827,480.36	-28,303,531.24	636.43	285,747,912.67
基本每股收益（元/股）	0.47	0.69	-31.88	0.78
稀释每股收益（元/股）	0.33	0.69	-52.17	0.78
加权平均净资产收益率（%）	9.13	15.10	减少5.97个百分点	22.80

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	272,247,620.37	371,009,059.78	452,225,550.44	648,686,811.73
归属于上市公司股东的净利润	30,320,838.29	74,833,735.94	92,397,757.60	6,374,478.24
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	29,868,039.53	73,850,648.47	91,579,081.68	6,980,707.42
经营活动产生的现金流量净额	-51,872,992.74	-12,981,498.07	48,771,131.41	167,910,839.76

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

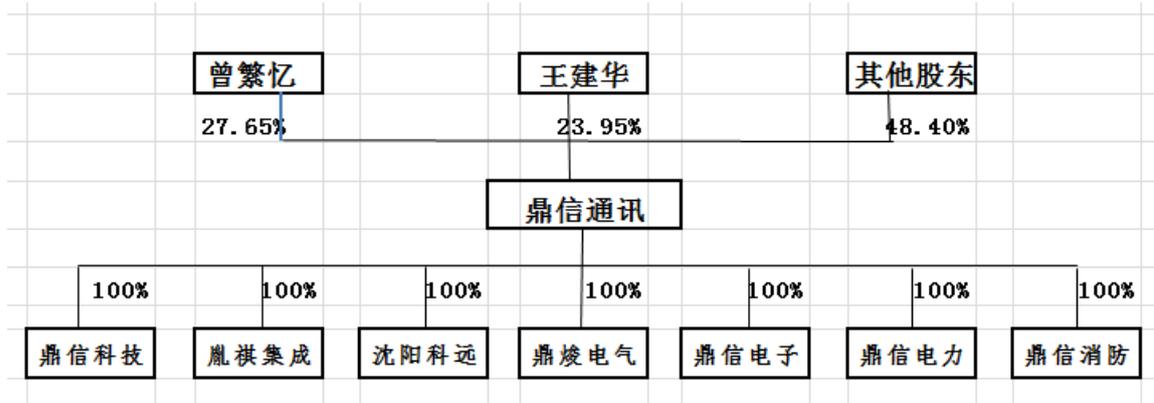
4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					18,493		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					17,878		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有限售条件 的股份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
曾繁忆	0	125,242,457	27.65	125,242,457	无	0	境内自 然人
王建华	0	108,472,097	23.95	108,472,097	质押	9,825,007	境内自 然人
王天宇	0	32,113,451	7.09	32,113,451	无	0	境内自 然人
范建华	0	15,343,092	3.39	15,343,092	无	0	境内自 然人
徐剑英	0	12,845,378	2.84	12,845,378	质押	4,181,185	境内自 然人
王省军	0	12,845,378	2.84	12,845,378	质押	1,296,120	境内自 然人
赵锋	0	12,131,744	2.68	12,131,744	无	0	境内自 然人
葛军	0	10,347,667	2.28	10,347,667	无	0	境内自 然人
陈萍	0	9,634,032	2.13	9,634,032	无	0	境内自 然人
高峰	0	9,634,032	2.13	9,634,032	无	0	境内自 然人
上述股东关联关系 或一致行动的说明	公司未知前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。						
表决权恢复的优先 股股东及持股数量 的说明	不适用						

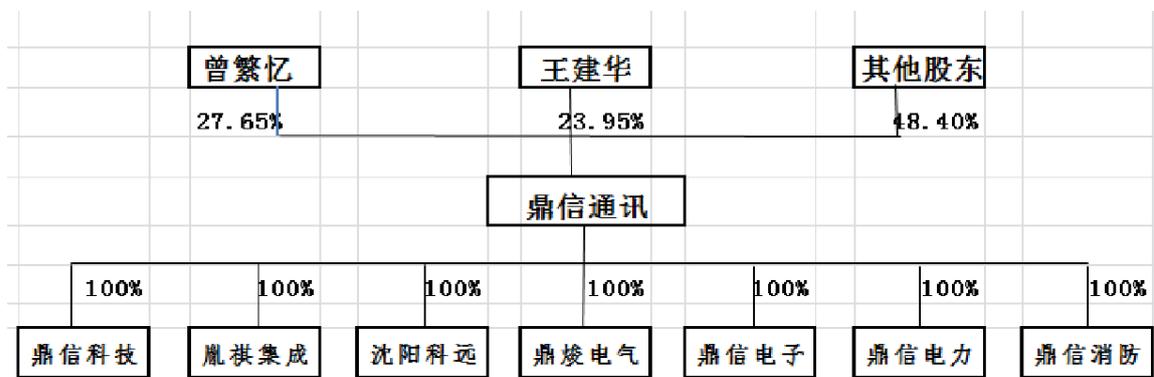
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

1、报告期内主要经营情况

2018 年，面对复杂多变的行业环境，公司按照董事会的决策部署，在狠抓基础技术研发的基础上，推进管理变革，围绕电力电子、智能电表、消防电子报警系统和智能制造，不断优化资源配置，坚持以客户为中心，强化主营优势，优化市场结构和产业布局。报告期内，公司实现营业收入 17.44 亿元，同比增加 15.15%，母公司的利润总额 2.77 亿元，同比降幅 1.63%，归属于母公司的净利润 2.04 亿元，同比降幅 32.43%。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

公司对会计政策、会计变更原因及影响的分析说明详见第十一节财务报告第五项重要会计政策及会计估计 33. 重要会计政策和会计估计的变更。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。