

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
2019 年年度报告摘要

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2019年度利润分配预案为：以公司截至2020年3月31日的总股本469,107,265股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.04元(含税)，共计派发现金红利约48,787,155.56元；同时以资本公积金转增股本，每10股转增4股，本次送转股后，公司的总股本为656,750,171股。

如在本公告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，因股权激励授予股份回购注销等致使公司总股本发生变动的，则维持每股分配、每股转增比例不变，相应调整分配、转增总额。该议案尚需2019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	zhqb@topscomm.com	zhqb@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国家级高新技术企业，致力于电力线载波通信技术和总线通信技术的基础理论研究和产品研发，通过多年的发展已构建起统一的研发和运营平台，为公司当前与未来各类产业方向提供支撑。配用电领域和消防监控领域是公司当前最主要的业务方向，量测产品线为电能计量提供产品，载波产品线为用电采集业务提供通讯产品和服务，终端产品线为配用电专业提供数据采集通讯产品和服务，中压产品线为 10kV 中压线路的智能设备提供通信服务。公司还在配电终端、配变监测、电能质量、线路监测、10kV 电力电子变压器、10kV 一体化充电系统、AFDD 等多个领域开展产品研发。

相关平台涉及研发、供应链、制造、质管、人力资源等，研发平台提供自主 IC 设计，基础算法及理论研究，嵌入式软硬件设计，工程设计等技术支撑，供应链平台提供统一的物料采购和物流交付支持，制造平台提供全自动高效的生产制造，质管平台承担质量控制的品质保障，人力资源平台负责人才的选用育留及激励支撑。强大的研发与运营平台为公司在各个领域的业务扩展提供了坚实有力的保障。

消防系统产品由公司的全资子公司负责研发与运营，主要业务覆盖火灾自动报警、智能疏散等 13 个系列，200 多个产品，已取得 16 个专利(含申请中 2 项)、著作权 59 项，尚有 40 多个产品在送检取证。随着产品系列的增加和较强的市场需求，消防业务已取得了倍增的发展。

1、公司的经营模式

公司在 2019 年进行了经营管理模式的变革，在全公司引入 DSTE 流程，形成了由各级部门战略规划为牵引的多部门协同的经营模式。每年的 4-9 月份，公司各级部门开启来年的战略规划和年度计划的制定，该阶段采用 BLM 模型，从识别差距出发，依次经过市场洞察、战略意图、创新焦点、业务设计、关键任务、组织优化、人才发展、文化建设等路径设计战略规划和年度计划；9-12 月是公司各级战略规划上下对齐相互调整的校核阶段，最终达成上下匹配、层层分解支撑的战略规划落地分解目标，之后的 1-3 月进行年度总结和述职报告，签署部门的 KPI 和个人 PBC。各部门以战略规划为指导进行业务开展，通过绩效跟踪、评价、辅导、反馈、年终评估、绩效应用等绩效管理活动，保障各级战略规划的有效执行。

1.1 决策机制

公司各级部门的决策体系在 2019 年发生了较大的改变，由原先的公司 CEO、各级部门长个人的决策机制被公司级 EMT 团队、各级部门的 AT/ST 团队的集体决策机制所取代。

公司成立了 EMT 经营管理团队，负责公司的战略、运营、人力资源等重大事项的决策，成员由研发、销服、财经、质量运营、人力资源等各平台体系的负责人构成，公司 CEO 列席 EMT 会议，无决策投票权，但对决策结果具有否决权，这样就从制度上优化了公司的决策机制，让团队决策引导公司的发展方向，有效避免了个人决策对公司发展的影响。

在公司各一级部门成立 AT 行政管理团队和 ST 业务管理团队，AT 团队对部门的人员绩效、战略方向进行团队管理，ST 团队对部门的业务活动进行具体管理，同样采用团队集体决策取代之前的部门长个人决策的模式，使团队决策机制在公司各级部门得以贯彻实施。

由公司 EMT 团队、各级部门 AT/ST 团队共同构成的公司决策机制，当期的运行效果很难在短时间内得以体现，但随着公司的长期运行，必将成为公司长期安全和可持续发展的重要保障。

1.2 研发模式

2019 年公司基于对战略配置的考虑，对研发体系的组织架构进行了优化调整，研发体系由研发本部、芯片与基础理论研究院、信息系统本部、工程技术中心及量测产品线、载波产品线、终端产品线、中压产品线等部门组成。四大产品线承担各自领域的产品开发，研发本部、芯片与基础理论研究院负责新的业务领域的探索，是新产品线的孵化基地，信息系统本部、工程技术中心则作为研发的支撑平台。调整后的研发组织架构，既有负责当前 H1 产品的开发团队，解决当前活下去的问题，又有承担明天 H2 产品研发的团队，解决明天活着的问题，还有负责 H3 技术预研的团队，解决公司持续生存的问题。打造新的研发平台，构建各类 CBB 公共开发基础平台，强化芯片设计能力，承担各种产品的芯片设计需求，建设 DFX 设计能力，将通用基础设计能力赋能到各类新产品的开发之中。

在 2019 年，研发的产品方向选择也由以前的以技术为中心，转变为以客户为中心，以客户的真实需求为出发点，做真正解决客户业务痛点的产品，避免自以为是闭门造车的开发现象。

引入并推行 IPD 集成产品开发流程，把产品开发当作投资管理，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理，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，使公司的各个部门能够在产品商业成功的引导下协同工作。在开发过程中构筑质量和成本优势，快速高效地推出新产品；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-上市”的闭环管理，确保产品是市场所需要的盈利型产品。IPD 在体系上实现核心技术、核心能力的积累与复用，同时基于流程对不同角色的明确要求，在开发过程中培养出产品经理、项目经理、系统工程师等一批高素质的专业人才。

1.3 营销模式

2019年，公司对销售与服务体系进行了较大的调整，在组织架构方面减少了管理层级，各省区销售组织升级为一级部门直接向公司 EMT 团队汇报。组建 AT/ST 团队，集体决策省区各项政策及重大事项的实施。贯彻以客户为中心的理念，在机制上保证落地实施，组建大客户部，对接客户总部，在省区增加行销岗位，明确职责职能，在客户业务对接方面，突出技术方案能力，由技术、客户、交付组成“铁三角”共同服务于客户，提高与客户沟通的效率和准确性。

建设 LTC 线索到回款流程，规范公司销售活动，从客户业务活动中的线索出发，通过线索验证、机会点转化、招投标、交付、回款等流程，实现我司销售活动的标准化、规范化，加强公司对各类销售活动的可引导和可管理性。引入 MCR 管理客户关系流程，规范公司的客户战略，形成了具有公司业务特点的客户关系方法论，通过普遍型、关键型、组织型三个不同层级的客户关系管理。本着以客户为中心的理念，明确与客户建立业务合作伙伴关系的工作目标，在为客户创造价值的基础上实现公司产品的盈利，同时规范各类客户界面的标准活动，使客户业务合作伙伴关系成为公司的第一生产力。

通过销服体系的一系列变革，必将使以前的山头主义、单兵作战转变为组织的营销能力，实现公司销售能力的标准化配置、标准化赋能和标准化管理，这些变革成果也必将在公司的后续发展中起到决定性的作用。

1.4 运营模式

2019年，公司着力打造质量与运营平台，由供应链中心、质管中心、运营本部构成公司的运营平台，为公司各个业务领域的开拓提供强大的生产与交付支持。

供应链中心在公司率先启动 ISC 集成供应链流程的系统性变革，对公司的采购流程、供应商管理、订单预测、生产计划、物流交付等活动进行规范，在现有流程和 IT 支撑的基础上进行系统性改造，在现有业务不受影响的情况下实现流程系统优化，提升了各类产品的交付能力，已达到业界领先水平。

质管中心负责公司质量体系的建设，实施从产品研发、原材料采购、生产、交付、运行等产品全生命周期质量管理，通过质量控制、质量保证和质量文化三个层级全面建设鼎信质量体系，将质量意识固化到每个员工的工作和意识之中。在原有的信息化和失效分析能力基础上，坚定推进计量、标准、检验检测、认证认可等相关能力建设，进一步提升了质量管控能力。目前质管中心能力范围已扩展到 3 个产品类别，16 个标准及 87 个检测项目，构建了强大的产品质量实验验证平台。

运营本部承担公司生产制造平台的建设，已实现模具、注塑、五金、PCBA 和总装全产业链自

主生产，在全流程制造过程中大力推进精益化、自动化和信息化“三化”建设，并高效集成 ISC 集成供应链流程和 OA 办公系统，有序推进了客户、订单、供应商、生产、仓储、运输与交付等全过程的实时管理，搭建起企业内外信息管理的完整链条，实现资源配置的最优化。用精准的数据、及时有效的分析，支持业务的发展，为公司战略规划和业务计划提供有力依据，在不断的工艺创新中，公司量测产品自动化产线达到业界先进水平，已经成为行业典范。

2、公司所处行业情况说明

国家电网公司为建设“具有全球竞争力的世界一流能源互联网企业”，明确提出“构建能源互联网”的使命，确定“顺应能源革命和数字革命融合发展趋势，构建以电为中心，以坚强智能电网和电力物联网为基础平台，深度融合先进能源技术、现代信息通信技术和控制技术，实现多能互补、智能互动、电力互联的智慧能源网络”的建设路径。中国南方电网公司为实现“成为具有全球竞争力的世界一流企业”的企业愿景，明确致力于打造安全、可靠、绿色、高效的智能电网。在电网公司建设电力物联网、智能电网进程中，电能量测、用电信息采集系统都是重要支撑和主要投资方向。

2019 年，国家相继出台了一系列消防行业的新标准、新规范，其中包括《中华人民共和国消防法》（2019 年修正）、GB51309-2018《消防应急照明和疏散指示系统技术标准》、《关于深化消防执法改革的意见》等，行业进一步健康化发展，市场竞争更加公正，对产品研发和销售能力要求更高，市场从以往的产品价格竞争逐步过渡到核心技术优势、完善的技术方案、客户认可度及品牌优势的竞争。

2.1 载波产品

自 2016 年起，国家电网持续推进智能电表建设，逐步实现用电信息采集系统全覆盖。为支撑新一代营销业务宽带化、互动化、信息化的目标，国网公司和南网公司分别开展了 HPLC 载波技术、宽带载波技术在用电信息采集系统中的批量化试点应用，并基于用电信息采集系统批量建设了“多表合一”项目。在技术方面，用电信息采集及运维将自动化，基于大数据的采集智能运维技术应用、低能耗、广域无线通信技术在多表集抄应用，智能城市电、水、气、热表集抄系物联网技术研究等技术路线日渐清晰化，将引领今后几年行业发展大方向。在国家政策和技术方向，电力线载波通信行业仍将保持稳定发展势头，预计几年内仍有较高增速。

随着国家智能电网建设的稳步推进，支撑智能化目标所需的高速双向通信网络建设逐步被大家所关注。在此背景下，宽带电力线载波技术、HPLC 载波技术得到大力发展。此外随着国家电网公司、南网公司高速载波通信物理层、数据链路层、应用层协议以及相关检验技术规范的出台，

将会有更多企业进入电力线载波通信领域。以上情况将进一步增强电力线载波在国内市场的竞争力。

而随着全球经济的发展，各国对电力的需求日益增加，要求各国持续加大电力基础设施投资力度，从而带动电网建设。在新能源技术、智能技术、信息技术、网络技术不断创新突破的条件下，智能电网成为全球电力能源输配电环节发展的必然选择。并且随着 G3-PLC、Prime 等电力线载波技术联盟的建立和技术规范公开推广，ITU（国际电信联盟）及 IEEE（国际电气和电子工程师协会）等国际标准组织将此两个联盟通信规范选为国际电力线通信标准，电力线载波在国际市场上仍会有长足发展。

公司的载波产品主要应用于国家智能电网的用电信息采集系统，是电力大数据的重要支撑。随着宽带、双向等技术的升级，对关键设备的投资处于上升发展阶段，从而为服务于用电信息采集系统的载波芯片和电力线载波通讯产品的发展奠定了发展空间。

2.2 智能电能表

智能电能表是智能电网的智能终端，它已经不是传统意义上的电能表，智能电表除了具备传统电能表基本用电量的计量功能以外，为了适应智能电网和新能源的应用，还具有用电信息存储、双向多种费率计量、用户端控制、多种数据传输模式的双向数据通信、防窃电等智能化的多种功能，智能电表代表着未来节能型智能电网最终用户智能化终端的发展方向。

随着智能电网的日益发展，世界各国对于智能化用户终端的需求也日益增大，据统计，在未来 5 年，随着智能电网在世界各国的建设，智能电表在全球安装的数量将高达 8 亿只。同样，在中国，随着国家坚强智能电网建设的进展，作为用户端的智能电表的需求也会大幅度地增长，预计每年将有 1 亿只左右的市场需求。美国政府为升级本国电网的投资计划中，就有一部分专门用于在未来 3 年致使 13% 的美国家庭(约 1800 万户)安装使用智能电表。在欧洲，意大利及瑞典已经进行先进计量基础设施的部署，将普通电表更换为智能电表。法国、西班牙、德国和英国等国家预计在未来 10 年内也将完成智能电表的全面推广和应用。

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，并积极参与国网、南网公司新一代双芯模组化电能表的标准制订以及联调测试。

2.3 中压载波产品

中压电力线载波通信是利用已有的配电线路为通信介质，通过电力线载波的方式将模拟或数

字信号进行高速传输的一种通讯技术。配电网的通讯方式目前主要是采用光纤和无线公网，在实际应用中，光纤通讯易受到施工环境、成本、维护等影响，无法实现全面覆盖，而无线公网存在信号盲区和信息安全等问题。中压载波利用电力行业特有的中压电力线为通讯介质，可实现配电网通信全面覆盖，满足各类电力业务的通讯需求。

采用中压通讯技术，投资少，施工量小，维护成本低，可扩展性强，符合电力公司对智能电网建设标准的要求。公司中压载波产品拥有 TCSK 专利、多频并发、流水线调度、人工智能等关键核心技术，率先在国内市场实现规模化应用，得到国网、南网各级电力公司的认可，市场占有率行业领先。国网公司的十三五规划中，配电自动化覆盖率要到达 90%，目前的覆盖率远未达到，市场空间巨大，加之大数据、智能化等新技术要求，未来数年的需求量将达到百万级。

2.4 消防产品

近年来，随着经济建设的飞速发展，特别是国家对于人民生命安全的高度重视，消防安全行业得到很大提升，市场持续扩大。国家相继出台了一系列行业的新标准和新规范，使消防行业稳步健康发展，市场竞争进一步规范。

公司产品主要覆盖火灾自动报警、智能疏散等系列，在原有地产行业的基础上，大力拓展电力、能源、通讯等行业战略客户，为未来持续增长奠定了基础。

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

	2019年	2018年	本年比上年 增减(%)	2017年
总资产	3,749,392,329.63	3,509,067,486.79	6.85	2,707,544,533.05
营业收入	1,810,257,678.79	1,744,169,042.32	3.79	1,514,648,217.65
归属于上市公司股东的净利润	161,951,728.43	203,926,810.07	-20.58	301,795,152.06
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	153,706,239.66	202,278,477.10	-24.01	297,813,732.31
归属于上市公司	3,016,799,632.50	2,596,939,282.08	16.17	2,115,095,798.10

司股东的净资产				
经营活动产生的现金流量净额	91,913,494.20	151,827,480.36	-39.46	-28,303,531.24
基本每股收益(元/股)	0.35	0.47	-25.53	0.69
稀释每股收益(元/股)	0.35	0.33	6.06	0.69
加权平均净资产收益率(%)	5.66	9.13	减少3.47个百分点	15.10

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	228,117,691.84	373,007,339.37	418,727,511.24	790,405,136.34
归属于上市公司股东的净利润	12,601,056.14	63,774,173.70	76,149,947.41	9,426,551.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	9,329,529.36	61,749,923.93	72,460,046.89	10,166,739.48
经营活动产生的现金流量净额	-29,230,496.42	-115,345,958.78	-6,082,524.72	242,572,474.12

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

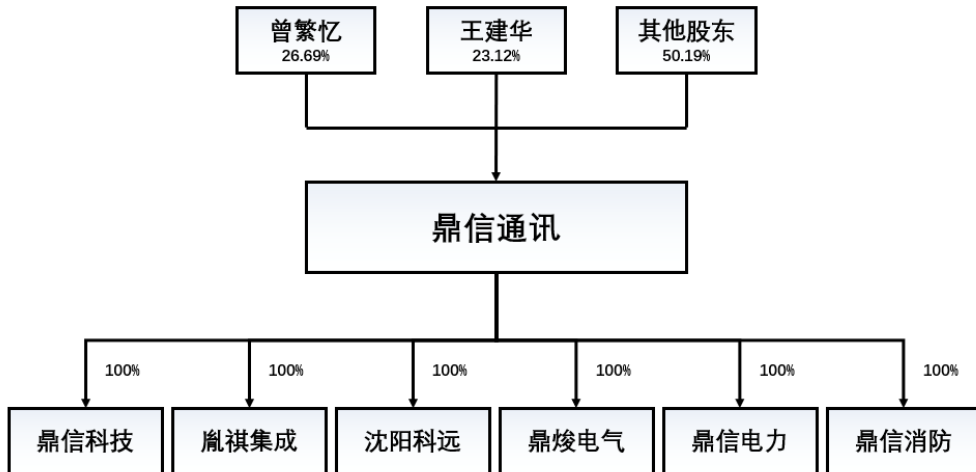
单位：股

截止报告期末普通股股东总数(户)		29,297					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)		26,322					
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	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	

				数量			
曾繁忆	0	125,242,457	26.69	0	无	0	境内自然人
王建华	0	108,472,097	23.12	0	质押	14,925,007	境内自然人
王天宇	-473,451	31,640,000	6.74	0	无	0	境内自然人
范建华	-250,000	15,093,092	3.22	0	无	0	境内自然人
王省军	-140,000	12,705,378	2.71	0	无	0	境内自然人
赵锋	0	12,131,744	2.59	0	无	0	境内自然人
徐剑英	-1,800,000	11,045,378	2.35	0	无	0	境内自然人
葛军	0	10,347,667	2.21	0	无	0	境内自然人
陈萍	0	9,634,032	2.05	0	无	0	境内自然人
高峰	0	9,634,032	2.05	0	无	0	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东、实际控制人曾繁忆、王建华互为一致行动人；除此之外，上述股东不存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

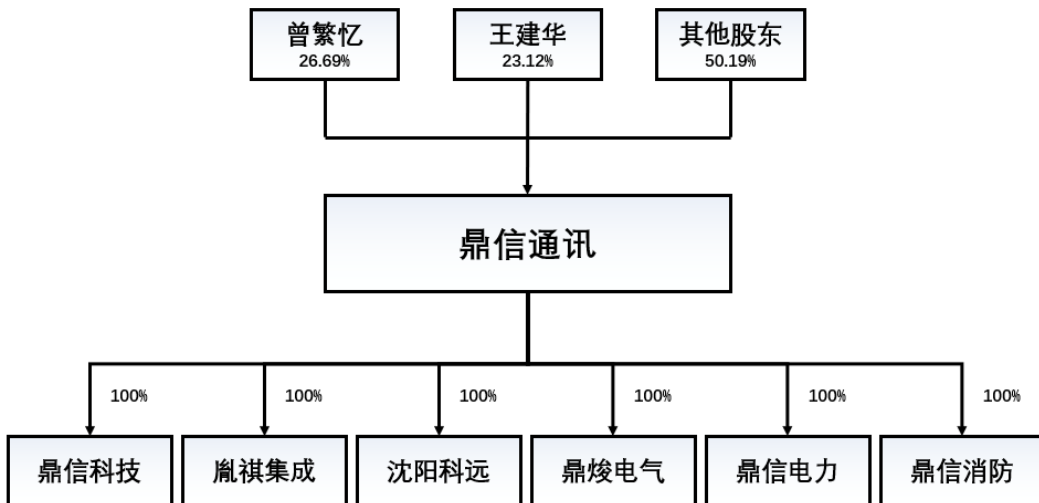
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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

报告期内主要经营情况

2019 年，公司经营管理团队在董事会领导下，面对复杂多变的市场环境，狠抓能力建设，依靠全体员工的共同努力，在稳定电力主营业务市场份额的基础上，持续贯彻以客户为中心，以奋斗者为本的核心价值观，实施“双轮驱动”的经营模式，大力拓展创新业务，聚焦客户痛点和难

点，为客户提供富有竞争力的优质产品和服务。报告期内，公司实现营业总收入 18.10 亿元，同比增加 3.79%，母公司的利润总额 2.47 亿元，同比降低 10.83%，归属于母公司的净利润 1.62 亿元，同比降低 20.58%。

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 44.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。