

证券代码：603421

证券简称：鼎信通讯

公告编号：2024-072

青岛鼎信通讯股份有限公司 关于风险事项监管工作函的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

青岛鼎信通讯股份有限公司（以下简称“公司”）于2024年11月18日收到上海证券交易所下发的《关于青岛鼎信通讯股份有限公司风险事项的监管工作函》（上证公函【2024】3659号），具体内容详见公司于2024年11月19日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《鼎信通讯关于收到上海证券交易所关于公司风险事项监管工作函的公告》。

公司在收到上述监管工作函后高度重视，积极组织相关各方对监管工作函中涉及的问题进行逐项落实，现就监管工作函相关问题回复如下：

问题一、风险事项对公司生产经营的影响情况。公司相关公告显示，国家电网“熔断机制”和南方电网“市场禁入”将大幅减少公司的营业收入。请你公司：补充披露近三年公司自国家电网和南方电网取得中标、签订合同、实现收入的情况，结合投标活动受限等状况，分析评估风险事项对公司未来生产经营可能产生的实际影响，充分提示相关风险。请年审会计师发表意见。

公司回复：

1、近三年公司自国家电网取得的中标及签订合同统计如下（表一）：

单位：万元

公司	中标年份	中标类别	中标金额	2021年	2022年	2023年	2024年	合计	备注
			(万元)	合同签订	合同签订	合同签订	合同签订		
国网	2021	网级	56,231.61	31,102.88	30,995.58	43.05	0.00	62,141.51	国网部分省区根据履约及交付评价，会有110%-120%的增量履约和超量履约。
		省级	51,310.75	52,799.53	33,344.63	107.92	0.15	86,252.23	
		其他	24,274.26	11,949.05	4,427.77	0.00	14.11	16,390.93	
		合计	131,816.62	95,851.47	68,767.98	150.97	14.26	164,784.68	
	2022	网级	78,229.01	/	32,721.18	45,026.84	8,097.99	85,846.02	超量履约
		省级	66,264.26	/	40,087.70	35,455.52	495.05	76,038.28	超量履约
		其他	22,483.71	/	15,036.30	7,737.35	1.99	22,775.65	
		合计	166,976.97	/	87,845.19	88,219.72	8,595.04	184,659.94	
	2023	网级	66,604.32	/	/	13,387.89	44,339.18	57,727.07	
		省级	59,684.62	/	/	38,954.41	28,818.07	67,772.48	
		其他	34,576.43	/	/	30,797.61	6,186.19	36,983.81	
		合计	160,865.37	/	/	83,139.91	79,343.45	162,483.36	
	2024	网级	-	/	/	/	-	-	
		省级	318.79	/	/	/	157.13	157.13	
		其他	3,422.86	/	/	/	1,582.59	1,582.59	
		合计	3,741.65	/	/	/	1,739.72	1,739.72	
总计			463,400.61	95,851.47	156,613.16	171,510.60	89,692.46	513,667.70	

2、近三年公司自南方电网取得的中标及签订合同统计如下（表二）：

单位：万元

公司	中标年份	中标类别	中标金额 (万元)	2021年 合同签订	2022年 合同签订	2023年 合同签订	2024年 合同签订	合计	备注
南网	2021	网级	8,506.45	4,502.07	3,718.76	207.51	22.15	8,450.49	南网部分订单根据履约评价有120%-150%的超量履约
		省级	3,218.81	2,147.83	593.94	64.51	-	2,806.27	
		其他	2,135.70	2,472.83	293.27	-	-	2,766.10	
		合计	13,860.96	9,122.73	4,605.96	272.02	22.15	14,022.86	
	2022	网级	48,812.24	/	27,932.14	30,804.41	260.84	58,997.39	
		省级	5,088.05	/	3,425.21	2,530.59	7.36	5,963.16	
		其他	2,035.06	/	1,210.38	1,995.54	246.92	3,452.83	
		合计	55,935.34	/	32,567.74	35,330.53	515.12	68,413.39	
	2023	网级	45,670.95	/	/	9,247.74	41,238.01	50,485.76	
		省级	21,464.44	/	/	11,559.50	10,208.22	21,767.72	
		其他	1,303.31	/	/	1,991.35	1,618.69	3,610.05	
		合计	68,438.70	/	/	22,798.60	53,064.93	75,863.53	
	2024	网级	50,342.67	/	/	/	53.65	53.65	2024年第一标47,000万元框架中标已确定无法签订合同，大部分省级中标也无法继续转合同。
		省级	9,403.56	/	/	/	2,386.99	2,386.99	
		其他	1,364.55	/	/	/	276.22	276.22	
		合计	61,110.78	/	/	/	2,716.86	2,716.86	
总计			199,345.78	9,122.73	37,173.69	58,401.15	56,319.06	161,016.63	

3、近三年公司自国家电网和南方电网取得的中标转合同后，合同转化为收入如下（表三）：

单位：万元

公司	订单	合同年度	合同金额	2021年销售收入	2022年销售收入	2023年销售收入	2024年（1-10月）收入
国网	中标	2021年及以前	-	86,947.43	25,129.19	715.89	256.65
		2022	159,726.39		107,654.75	26,420.18	10,610.06
		2023	171,650.22		-	136,132.43	73,862.56
		2024	91,037.19		-		5,672.16
		小计：	-	86,947.43	132,783.94	163,268.50	90,401.42
	非中标	2021年及以前	-	10,831.16	1,681.57	234.82	63.41
		2022	11,714.28		10,238.45	802.11	884.07
		2023	5,795.03			5,247.34	164.08
		2024	3,452.31				517.56
		小计：	-	10,831.16	11,920.02	6,284.27	1,629.12
	其他	2021年及以前	-	23,844.32	-	-	-
		2022		-	-	-	-
		小计：	-	23,844.32	-	-	-
	合计			121,622.92	144,703.95	169,552.77	92,030.54
南网	中标	2021年及以前	-	13,670.25	2,646.56	615.52	116.11
		2022	7,276.03		19,731.98	2,095.16	642.20
		2023	8,401.15			9,061.53	21,250.17
		2024	6,411.46				18,749.09
		小计：	-	13,670.25	22,378.54	51,772.21	40,757.58
		2021年及以前	-	3,297.43	1,074.27	28.60	6.59

非中 标	2022	636.46		262.82	27.62	0.52
	2023	75.07			12.24	2.47
	2024	96.98				40.48
	小计:	-	3,297.43	1,337.10	1,268.46	50.07
其他	2021年及以前		3,736.23	-	-	-
	小计:	-	3,736.23	-	-	-
合计			20,703.91	23,715.64	53,040.67	40,807.65
其他合计			139,805.52	143,078.51	140,676.89	107,738.78
总计			282,132.35	311,498.10	363,270.32	240,576.97

备注:

1、公司现在执行的是年度审计，2024年度经营数据尚未经审计，最终结果以审计后的年报为准。下列所有涉及2024年度数据均遵循此定义；

2、国网和南网中标后订单履行概况：中标有效期限为2年，因甲方原因导致的可以展期一年。

中标后3-6个月启动合同签订，合同签订后1-6月履约交付；发货后60天内验收，验收后30-90天开票；开票后3-6个月回款。

3、“其他”主要包括消防产品，新能源和渠道订单。

4、近三年公司自国家电网和南方电网取得的应收款及回款如下（表四）：

单位：万元

公司	合同年度	2024年应收账款	2024年回款	一年以上应收账款	占比(%)	2023年应收账款	2023年回款	一年以上应收账款	占比(%)	2022年应收账款	2022年回款	一年以上应收账款	占比(%)
国网	2021年及以前	356.47	3,175.03	12,453.08	12.01	1,069.73	10,087.24	7,074.63	3.70	30,306.97	80,199.33	5,285.19	3.24
	2022	12,963.90	9,636.25			30,653.69	75,271.24			132,879.18	69,175.92		
	2023	83,450.33	67,013.03			159,241.21	94,312.31			-	-		
	2024	6,900.81	57,163.28			-	-			-	-		
	合计	103,671.51	136,987.60			190,964.63	179,670.78			163,186.14	149,375.25		
南网	2021年及以前	138.77	251.68	2,060.53	4.47	725.09	2,075.25	114.13	0.19	4,188.43	10,320.08	420.48	1.57
	2022	726.28	2,234.90			14,022.34	15,527.05			22,567.29	20,659.08		
	2023	23,999.78	13,963.46			45,103.06	36,394.61			-	-		
	2024	21,225.72	23,146.84			-	-			-	-		
	合计	46,090.55	39,596.88			59,850.49	53,996.91			26,755.72	30,979.16		

备注：甲方中标回款基本规则：到货款 30%，验收款 30%，完工款 30%，质保金 10%，质保期限 1-3 年不等。年底有预算结余资金的使用，12 月回款都是年度最高，每年 12 月 30 日清理历史欠账后，超期一年应收会有较大幅度改善。

5、投标活动受限后，公司的业务开展情况及风险事项对生产经营的影响分析。

5.1 公司业务开展情况

国网的熔断定义为“停止公司两年中标资格”，南网禁入定义为“限制母公司中标资格，子公司非同一法人代表的可正常参与业务”，并没有取消和限制公司的业务开展，公司仍可正常参与投标、标准制定、技术讨论、新产品送检、CPA取证等业务，已签订合同的订单也正常履行，国网南网新批次招标公司都按照规则参与，更新/递交应标文件资料。

熔断和禁入没有影响公司与电网系统的技术协作资质，公司与国网电科院和各省级科研院所在行业技术标准，重大技术路线，新一代产品的技术需求等均保持良好协作，载波/量测/采集终端/配电网等重点产品，也都按照国网南网规范和送检公告陆续完成产品的迭代开发和送检，在产品和技术应用层面时刻保持与国网/南网最新要求同步，具备随时启动招投标业务的能力。

针对国网/南网业务变化，公司及时调整业务战略，从设备供应商转型为解决方案提供商，从自研芯片，方案设计，成本优化，自动化成套等全流程考量，做自己擅长的业务，不与上下游商业伙伴争利，通过调整渠道业务范围和合作方式，与各级友商展开协同协作，提供解决方案，拓展出散件、部件和组件供应等多种合作模式，持续为电力行业服务。随着此项业务的持续深入，有效弥补自主直接中标丢失订单的损失。

5.2 制造体系运营情况

在存量订单转化和新增业务加持下，公司 2024 年上半年制造体系正常运转，随着存量订单转化的衰减，第三季度制造工厂负荷呈现下降趋势，但仍维持历年平均水平的 75%左右。近三年各工厂出勤人工时统计（表五）：

员工出勤总工时							
年份	季度	PCBA	电力	部品	消防	合计	折合人数
2022	第一季度	204,837	229,604	164,922	68,734	668,097	1,027
	第二季度	314,247	332,618	256,871	93,692	997,428	1,278
	第三季度	195,804	230,874	169,311	79,915	743,265	953
	第四季度	263,976	298,743	228,639	88,537	879,895	1,128
	小计	978,864	1,091,839	819,743	330,878	3,288,685	1,100
2023	第一季度	238,637	264,687	198,397	78,493	780,214	1,200
	第二季度	362,433	419,371	305,682	117,239	1,204,725	1,544
	第三季度	237,692	287,391	217,417	89,762	832,262	1,067
	第四季度	314,537	346,528	267,923	105,842	1,034,830	1,327
	小计	1,153,299	1,317,977	989,419	391,336	3,852,031	1,288
	同比						17%
2024	第一季度	186,006	208,387	147,539	64,768	606,700	824
	第二季度	277,167	306,329	233,976	88,847	906,319	1,162
	第三季度	195,804	230,874	169,311	79,915	675,904	867
	第四季(预)	226,748	236,731	183,875	75,632	722,986	927
	小计	885,725	982,321	734,701	309,162	2,911,909	974
	同比						-24.40%

备注:

- 1、总工时=出勤人数*天数*小时；出勤标准工时为10小时/人/天，每人每月出勤26天；
- 2、制造体系春节休假15天。2022年制造体系生产人员数量保持在约980人，2023年约1100人，2024年约850人，生产高峰期间借助劳务公司派遣劳务工保障。

图一、近三年制造耗用总工时趋势图



图二、近三年制造用工人数趋势图



设备供应商转变为解决方案提供商后，最终交付物由终端产成品转变为部件/组件，因为招标价值和成品销售溢价，同等价格的部件/组件生产数量是产成品的 1.2-1.5 倍，即作为方案商供应的 1.2-1.5（套）终端散件，只等同设备供应商的一台成品终端。在营收相同的情况下，生产负荷同比放大 1.2-1.5 倍。因此，营业收入对生产负荷的影响并不是同比例下降。对比已发生的耗用人工时和生产人员数量及耗电量等制造体系基础管理数据分析，2024 年生产负荷率比对 2022 年度约下降 10%，比对 2023 年度（公司历史最高

营收)约下降 24.4%。2025 年是国网熔断和南网禁入影响最严重时期,直接订单的丢失会对生产负荷产生重大影响,结合行业季节性低谷期,2025 年上半年公司生产负荷率将降低到平均水平 60%左右。南网解禁,国网恢复中标资质,对订单的支持尚有一定的滞后性,生产负荷将会有较长一段时间的重大风险期,公司会全力寻找新生订单缓冲弥补。

5.3 2024 年度合同签订情况

公司业务战略调整后,新开拓市场陆续有合同签订,2024 年前三季度公司(含子公司)共签订合同 12,440 份,合同总金额 292,421.55 万元。前三季度签订合同统计如下(表六):

单位:万元

24 年合同统计(前三季度)-按照客户类别统计								
客户体系	第一季度合计		第二季度合计		第三季度合计		前三季度合计	
	合同份数	金额	合同份数	金额	合同份数	金额	合同份数	金额
国网体系	491	45,892.69	704	34,939.23	395	8,802.97	1,590	89,634.89
南网体系	124	19,880.67	277	34,067.58	118	2,318.15	519	56,266.40
其他	819	19,619.43	1,419	26,903.01	1,616	38,050.29	3,854	84,572.74
消防	1,794	20,168.02	2,493	25,320.99	2,190	16,458.51	6,477	61,947.52
合计	3,228	105,560.82	4,893	121,230.81	4,319	65,629.93	12,440	292,421.55

备注:已剔除南网中标后无法签合同部分,签订合同订单均可执行。“其他”主要为渠道方案供应和新能源转接器产品。

5.4 国家电网近三年中标数据及熔断对后续收入的影响（表七）：

年份	统计维度	国网（万元）	转化收入说明
2022年	年度汇总	166,976.97	已转化 15.64 亿元，可持续转化
2023年	年度汇总	160,865.37	已转化 13.65 亿元，可持续转化
2024年	预估（丢单）	160,000.00	1、国网当年 2 标次都不能中标，影响金额 16 亿元； 2、按照国网历史中标转化进度，当年平均转化率为 34%，次年转化率为 50%，第三年转化率为 16%； 3、丢单 16 亿元，按照转化率影响本年度 5.44 亿元，影响 2025 年度 8.0 亿元，影响 2026 年度 2.56 亿元。
2025年	预估（丢单）	160,000.00	1、国网当年 2 标次都不能中标，影响金额 16 亿元（按照国网中标规则，鼎信中标峰值预测为 16 亿元）； 2、丢单 16 亿元，按照转化率影响 2025 年度 5.44 亿元，影响 2026 年度约 8.0 亿元，影响 27 年度约 2.56 亿元。
2026年	预估	中标 140,000.00， 类比正常丢单 20,000.00	1、熔断截止日为 2026 年 2 月 22 日，公司可以正常参与全年招投标，但因两年未参与不利因素影响，中标能力会下降，预估参比正常水平有所降低，对应丢失订单 2 亿元； 2、丢单 2 亿元，按照转化率影响 2026 年 0.68 亿元，影响 2027 年 1.0 亿元，影响 2028 年 0.32 亿元。
国网熔断独立影响			2024 年度 5.44 亿元，2025 年度 13.44 亿元，2026 年度 11.24 亿元，2027 年度 3.56 亿元

5.5 南方电网近三年中标数据及禁入对后续收入的影响（表八）：

年份	统计维度	中标金额（万元）	转化收入说明
2022 年	年度汇总	55,935.30	已转化完成。
2023 年	年度汇总	68,438.80	已转化 49,003.00 万元，2024 年及 2025 年可继续执行。
2024 年	年度汇总	61,110.70（已中） 17,500.00（丢单）	1、按照南网历史中标转化进度，当年平均转化率为 25%，次年平均转化率为 52%，第三年平均转化率为 23%； 2、本年度已中标未签合同 6.11 亿元，绝大部分无法继续履约；如果没有违规处罚，预计可以中标约 1.75 亿元，合计 7.86 亿元。按照转化率影响本年度 1.96 亿元，影响 2025 年度约 4.08 亿元，影响 2026 年度约 1.81 亿元。
2025 年	上半年	48,000.00（丢单）	1、处罚期限 15 个月，截止 2025 年 10 月 28 日，按照南网历史招标规律，每年第二标次安排在 11 月底和 12 月初，公司可以参与 2025 年第二标投标。因此，受处罚影响 2025 年第一标丢单金额为 4.8 亿元； 2、按照转化进度，对 2025 年收入影响为 1.2 亿元，对 2026 年影响为 2.5 亿元。
	下半年	35,000.00（预估）	
南网禁入独立影响			对 2024 年度收入影响为 1.96 亿元，对 2025 年度收入影响为 5.28 亿元，对 2026 年影响为 4.31 亿元。

5.6 国家电网熔断对后续经营利润的影响（表九）：

单位：亿元

年份	统计维度	营收影响额	营业利润影响额	说明
2024年	年度汇总	5.44	0.18	以营收影响额作为主输入值，测算利润影响如下： 1、营业成本：通过测算历史国网体系中标产品的销售毛利率，设定预测期毛利率为43%，测算营业成本金额； 2、期间费用：设定销售费用率为15.9%，中标服务费为中标额的1.5%单独计算；研发费用，统计2022年、2023年国网体系中标产品的收入占比情况，设定研发费用率为17.8%；管理费用，剔除折旧及摊销费用，设定管理费用率为4.7%； 3、其他收益：分别测算历史公司退税额与软件收入的比例关系，设定退税额与收入比例关系为3.6%，进行退税额测算； 4、中标订单丢失，对利润的影响是非线性的，主要是中标服务费按照年度中标总额当年支付。如2024年中标总额16亿元，服务费2,400万元当年，作为费用由当年的中标盈利中扣除。
2025年	年度汇总	13.44	0.75	
2026年	年度汇总	11.24	0.65	

5.7 南方电网禁入对后续经营利润的影响（表十）：

单位：亿元

年份	统计维度	营收影响额	营业利润影响额	说明
2024年	年度汇总	1.96	0.17	以营收影响额作为主输入值，测算利润影响如下： 1. 营业成本：通过测算历史南网体系中标产品的销售毛利率，设定预测期毛利率为42.7%，测算营业成本金额； 2. 期间费用：设定销售费用率为15%，中标服务费为中标额的1.5%单
2025年	年度汇总	5.28	0.38	

2026 年	年度汇总	4.31	0.35	独计算；研发费用，统计 2022 年、2023 年南网体系中标产品的收入占比情况，设定研发费用率为 16.2%；管理费用，剔除折旧及摊销费用，设定管理费用率为 4.7%； 3. 其他收益：分别测算历史公司退税额与软件收入的比例关系，设定退税额与收入比例关系为 3.6%，进行退税额测算； 4. 对比国网，南网的综合利润率高 2.1%。
--------	------	------	------	---

5.8 国网南网风险事件叠加，对商誉减值、库存跌价损失的影响。

5.8.1 商誉减值损失

2018 年公司以现金收购青岛鼎焄电气有限公司 100% 股权，该事项最终形成商誉 2,713.58 万元。公司通过收购鼎焄电气形成与商誉相关资产组，资产组主要从事印制电路板（PCBA）生产加工相关业务。

受国网熔断和南网禁入事件影响，资产组从事的与电力业务相关的电路板（PCBA）生产加工相关业务出现较明显的减值迹象。以 2024 年 9 月 30 日为基准日，对公司收购青岛鼎焄电气形成的商誉进行减值测试。

根据青岛天和资产评估有限责任公司出具的《资产评估报告》，预计未来与资产组电力业务相关的营业收入如下（表十一）：

单位：万元

项目	2023 年度	2024 年度	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度
营业收入	7,930.38	7,643.47	3,965.88	3,172.69	2,808.56	2,948.20
变动幅度		-4%	-48%	-20%	-11%	5%

商誉计提计算表（表十二）：

单位：万元

日期	资产组名称	包含商誉的资产组或资产组组合的账面价值	包含商誉的资产组或资产组组合的可收回金额	归属于本公司应确认的商誉减值损失	资产可收回金额的计算过程	计提资产减值准备的依据
2024年9月30日	PCBA加工资产组	10,041.92	7,328.34	2,713.58	资产组采用公允价值减去处置费用后的净额及对资产组采用预计未来现金流量现值进行了评估，可收回金额根据两者之间较高者确定。	资产组的可收回金额低于其账面价

截止 2024 年 9 月 30 日，归属于本公司本年度确认的商誉减值损失 2,713.58 万元，商誉账面价值归零。本次计提商誉减值准备事项对 2024 年前三季度合并会计报表的影响为：减少 2024 年度归属于母公司股东的净利润 2,713.58 万元，相应减少归属于母公司所有者权益 2,713.58 万元。本次计提商誉减值准备事宜不会对公司的正常经营产生重大影响。

5.8.2 资产减值损失

公司主要采用接单生产、按库存生产和接单开发相结合的交付模式，根据国网熔断和南网禁入事件对公司未来生产经营的影响分析，公司在 2024 年 9 月 30 日，对存货中的产成品和原材料进行了逐项识别，对专用于国网、南网的产成品和原材料预计后期销售困难的存货，按照规则计提了跌价准备。公司电力业务在前三季度计提存货跌价准备余额 9,477.46 万元，导致减少 2024 年度归属于母公司股东的净利润 9,018.34 万元，相应减少归属于母公司所有者权益 9,018.34 万元。列示如下（表十三）：

单位：万元

存货类别	2023年12月31日存货余额	2023年12月31日存货跌价准备余额	2024年9月30日存货余额	2024年9月30日存货跌价准备余额	计提比例	2024年9月30日存货账面价值	2024年1-9月存货资产减值损失发生额
电力业务正常周期中的存货	120,269.03		104,411.06		0.00%	104,411.06	
电力业务报废品			1,497.42	1,497.42	100.00%		1,497.42
电力业务不良品	918.24	459.12	2,160.02	1,080.01	50.00%	1,080.01	620.89
电力业务研发试制品			2,249.95	2,249.95	100.00%		2,249.95
电力业务短缺内无法使用库存			4,650.08	4,650.08	100.00%		4,650.08
合计	121,187.27	459.12	114,968.53	9,477.46	8.00%	105,491.07	9,018.34

本次库存跌价计提涵盖了国网南网处罚时限，后续公司会坚持库存跌价分析，随着业务变化还会有少量计提损失发生，但不会再有大金额损失计提。

叠加国网熔断和南网禁入事件影响，对比 2023 年度营业收入及利润分析（表十四）：

单位：亿元

事 件	2024 年		2025 年		2026 年	
	营业影响	营业利润影响	营业影响	营业利润影响	营业影响	营业利润影响
国网熔断	5.44	0.18	13.44	0.75	11.24	0.65
南网禁入	1.96	0.17	5.28	0.38	4.31	0.35
商誉减值	-	0.27	-	-	-	-
资产减值	-	0.90	-	-	-	-
合 计	7.4	0.35	18.72	1.13	15.55	1
对比 23 年营收占比 (%)	22.86%	/	51.53%	/	48.10%	/
对比 23 年利润占比 (%)	/	102.4%	/	76.13%	/	67.37%

主营业务变化，将导致 2024 年度营业收入同比下降 22.86%，营业利润下降 102.4%，2025 年度对比 2023 年营收和利润降幅超过 50%，经营将面临较大的痛点和挑战，公司将借助渠道业务模式变革和开拓网外市场/海外市场予以弥补和对冲，保障公司经营平稳度过危机。

问题二、公司化解风险事项的具体措施。公司相关公告显示，公司将采取强化合规经营、转变业务模式、开拓新市场等方式降低风险事项的影响。请你公司：说明公司已采取和拟采取的具体风险化解措施和目前进展，审慎判断预期显效时间和影响程度。

公司回复：

1、合规经营

熔断的警钟让公司深刻认识到“诚信经营，合规经营”是企业生存之根本。从公司整体利益出发，系统性管理各类风险（战略

风险、运营风险、财务风险、外部风险等), 防范风险对企业经营的冲击成为共识。2024年4月总经理办公会决议, 成立合规经营和风险控制管理办公室, 财经和法务主导, 主责从流程和制度上防范经营风险, 识别流程上的管理漏洞, 实行重大事项报备和月度审视制度, 从组织保障和管理流程/制度上, 明确管理红线, 确保合规经营, 从源头杜绝风险发生。

2、转变业务模式

针对主营业务变化, 公司及时调整业务战略, 从设备供应商转型为解决方案提供商, 将技术和创新转化为商业产出作为工作目标, 做自己擅长的, 不与上下游商业伙伴争利, 调整渠道业务范围和合作方式, 发展代理商和开展网络营销模式, 拓宽业务通道, 发展出行业内外几十家商业合作伙伴, 前三季度渠道增量订单签订合同 4.88 亿元, 实现营收 2.78 亿元, 预计第四季度渠道增量订单还将实现营收 1.33 亿元, 有效的缓冲自主中标订单衰减。

转型后渠道业务将成为公司重要的订单来源, 即便是恢复自主中标, 公司也不会调整渠道业务战略, 将保持与上下游企业的协同协作, 维护好行业生态, 深耕研发技术和工程技术, 助力合作伙伴成功。

3、开拓新业务新市场

为防止主营业务大幅度下滑带来系统性风险, 公司调整产业战略, 锚定国家新兴战略开展新业务和海外市场。新增业务中新能源和超声水表已经完成前期的产品预研, 进入商用成果转化期, 24年第四季度水表将实现量产销售, 液流储能试产投产, 在2025年中后期将商业化应用。国家新一轮新能源战略提倡发展光伏“四可”逆变器, 以降低分布式能源对配电网的冲击, 公司开发出带载波通讯能力的友好型逆变器, 已完成认证取证工作, 进入市场试点试挂商业应用。作为新兴产品和市场, 逆变器配套规约转换器已形成规模销售, 今年前三季度累计发货 0.9 亿元。后续随着电网质量改善的需求, 各省区将陆续启动对存量逆变器的改造, 2025年/2026年

可参与市场规模约 2-3 亿元。

网外市场的开拓，前三季度网外市场合同签订统计（表十五）：

单位：万元

网外订单-24 年合同签订统计（前三季度）									
客户体系	第一季度			第二季度			第三季度		
	合同份数	合同金额	发货金额	合同份数	合同金额	发货金额	合同份数	合同金额	发货金额
消防	1,794	20,168.02	9,089.14	2,493	25,320.99	17,175.99	2,190	16,458.51	15,202.22
水表	0	0	0	0	0	0	4	12.73	2.11
新能源	16	728.98	478.11	173	3,835.61	5,833.39	215	3,238.81	2,335.52
合计	1,810	20,897	9,567.25	2,666	29,156.6	23,009.38	2,409	19,710.05	17,539.85

公司海外市场起步较晚，6 月决议成立海外市场团队，海外业务定位从国家技术标准和集中招标切入，不以短期项目成功为目的。考虑到海外市场的复杂性和不确定性，作为全新业务的小白，团队需要历练，经验需要积累，暂时不会有实质性的订单产生。

综上所述，国网熔断和南网禁入后，公司及时调整产业战略和销售策略，开放渠道业务范围，全力推进解决方案的供应，开拓海外市场和网外市场，弥补主业快速下滑，让公司在短期内存活下来。开展新业务，抓住新能源新需求机遇，快速开发适销产品，形成市场增量，构建新的发展预期。公司目前经营稳定，业务开展、合同签订和订单履行均正常执行。新市场新产品和海外业务有培育期和启动期，充满着未知和不确定性，公司还在实践中摸索寻找路径，这将是公司首先要面对的风险。

特此公告。

青岛鼎信通讯股份有限公司董事会

2024 年 11 月 26 日