

威胜信息技术股份有限公司 2024年3月11日投资者交流会纪要

威胜信息技术股份有限公司（以下简称“公司”）2024年3月11日与投资者沟通情况如下：

一、 参会人员

董事长：李鸿女士；副总裁、董事会秘书兼财务总监：钟喜玉女士；战略发展中心总经理：吴浩先生；投资者关系经理：张乐维先生

机构参会：华商基金、鹏华基金、南方基金、大家资产、国泰基金、泰康资产、华夏基金、华安基金、泰达宏利基金、广发基金、大成基金、汇添富基金、兴全基金、易方达基金、银华基金、宝盈基金、东方资管、华泰柏瑞、景顺长城、融通基金、新华资产、玄元投资、安联投资、长江养老、国投瑞银、华夏久盈、东方阿尔法、建信养老、诺德基金、慎知资产、国金基金、合远基金、寰泰基金、寰璞私募、中信建投基金、朱雀基金、圆成基金、西藏合众易晟基金、新华保险、博时基金、招商基金、中欧基金、新华基金、中意资产、天弘基金、盘京资本、招商信诺、国寿资产、华贵人寿、西部证券

二、 投资者问答概要

Q：2023年度公司业绩情况如何？

A：公司收入净利持续双增长，实现营业收入 22.25 亿元，较上年同期增长 11.06%；实现归属于上市公司股东的净利润 5.25 亿元，较上年同期增长 31.26%；盈利能力持续提升，实现毛利率 40.79%，同比提升 3.67 个百分点；归母净利润率 23.6%，同比提升 3.63 个百分点。实现经营性净现金流量 4.17 亿元，同比增长 62.21%，经营性净现金流持续优化。净资产收益率 18.92%，同比提升 27.3%。在手订单持续充盈，截至 2023 年 12 月 31 日公司在手合同 34.83 亿元，同比增长 38.4%，为后续业绩发展提供有力支撑。

Q：公司发布了“提质增效”行动方案，在股东回报上主要有那些体现？

A：股东回报方面，公司 2023 年度计划每 10 股派息 4.3 元，同比增长 30%，至此，公司自上市以来，预计将累计派发现金红利 7 亿元，已超过威胜信息 2020 年 IPO 时取得的募集资金净额 6.1 亿元。同时公司计划 2024 年度按 40% 现金分

红率进行派息。

同时，公司推出首期员工持股计划，向董监高及核心骨干授予 400 万股，分三年解锁，管理层真金白银拿钱出来认购，同时还计划 25 年、26 年连续三年分别推出 400 万股、431.48 万股的长效股权激励，实现义利共生、共担共赢。

Q:从目前国南网已发布的投资金额，公司有感受到向配用电侧重点投资趋势吗？

A: 电网可分为发、输、配、用等环节。发电厂生产出电能，经变电、输电及配电等环节配送到用户，从而完成电能从生产到消费的整个过程，发电环节与用户环节之间的网络及设备即为电网。其中输电主要用于电力输送，通常为 220kV 以上的高压；配电主要用于电力分配，配电网按电压等级的不同，可又分为高压配电网(110kV、35kV)、中压配电网(20kV、10kV、6kV、3kV)和低压配电网(220V/380V)。智能配用电业务即为公司的优势及深耕业务。

目前国南网均规划十四五期间提升电网投资金额，且 2022 年投资额均创新高。国网规划十四五期间投资 3500 亿美元（约合 2.23 万亿元人民币），平均到每年为 4460 亿元。“十四五”期间电网对配网侧的投资加大。国网预计约 30-50%将投向配用电侧。2021 年强调投资 4730 亿元，实际投资 4882 亿元，完成率 103.21%；2022 年强调投资 5012 亿元，实际投资 5094 亿元，系首次突破 5000 亿元，完成率 101.64%。2023 年，国网投资额再创新高，达到约 5200 亿元。南网规划十四五期间投资 6700 亿元，以加快数字电网建设和现代化电网进程，推动以新能源为主体的新型电力系统构建。南网将配电网建设列入“十四五”工作重点，期间配电网的规划投资达到 3200 亿元，占到总投资近半。十四五总体投资相比十三五实际完成投资 4433 亿元，增长了 51.14%，将带来明显的市场扩容。2021 年南网完成电网投资 995 亿元；2022 年南网完成电网投资 1250 亿元，2023-2025 年期间年均将投资 1485 亿元。

当下随着新型电力系统建设推进下，1) 从电源侧来说，随着新能源大量增加，微电网、有源配电网等新形态电网与大电网协同发展有利于新能源消纳，同时对配电网发展提出了新的要求；2) 从负荷侧来说，新型电力系统下充电桩、用户侧储能等新型负荷大量增加，控制复杂度大幅上升，需要加强配用电侧智能化、信息化提出更高要求；3) 建设坚强电网，提高用电可靠性，尤其是针对偏远地区和农村配电网还有较大提升空间。

公司数字电网业务与新型电力系统建设趋势是相互契合的，重点布局配电网和负荷侧，通过能源物联网应用技术、芯片设计与通信技术、人工智能技术为客

户提供各类电力应用场景的综合解决方案。

Q: 新能源并网下会给公司带来哪些新产品的增量机会?

A: 目前分布式光伏发展迅速, 监控手段未能及时跟上, 导致光伏发电消纳不足, 易造成反向过载, 冲击配电网, 带来安全隐患。采用“一刀切式”的方式既限制分布式光伏接入又影响了当地经济发展, 并违背了双碳目标。因此需要采用有效的监控设备, 实现对光伏并网的可观、可测、可调、可控, 确保配网安全运行。我司目前推出的光伏协议转换器、分布式电源接入单元等设备可以对不同生产厂家的逆变器设备进行协议及接口转换, 实现光伏并网的监测与柔性调控。

国家发改委 2023 年 12 月正式颁布的《电能质量管理办法》明确要求新能源并网前电能质量要达到并网要求, 比如电压、电流、频率、功率因素等参数均有所要求, 早期公司在监测电能质量方面是单独的电能质量监测仪, 现在公司把电能质量监测功能模块化, 植入到传统的电力设备里去, 使这些设备具备电能质量监测功能, 实现安全可靠并网, 这是一个增量机会。

Q: 公司芯片模块业务 23 年取得了不错进展, 能否简单做下公司模块发展进展, 以及怎么来看通信芯片未来的持续性

A: 通信是物联网关键环节, 公司提供面向物联网的通信芯片、通信模组及整体通信解决方案, 同时拥有免布线最后 1km 的局域网通信解决方案和广域网通信系列产品。我们提供的通信芯片, 持续迭代, 性能指标领先。

宽带、HPLC、双模通信模块, 全面应用于国内数字电网; 海外, 在美洲, 提供性能优异的 Wi-Sun 无线模组, 在欧洲布局 G3-PLC 电力线模块。

2023 年, 公司双模通信模块实现无缝切换全面上市, 已成为通信业务支柱产品; Wi-Sun 产品海外批量交付, 有望成为通信板块第 2 支柱产品。

2024 年, 我们将在市场方面继续做增量广开源。国内, 做好传统省网业务外, 积极做好南网通信模块深化应用业务。海外, 既做好美洲和东南亚自主 AMI 项目市场, 又紧抓国内出海企业合作项目市场。在产品技术上不断迭代创新, 满足客户深化应用需求, 牢牢形成国内领先、国际主流的竞争优势。

Q: 目前双模和国际相关技术水平相比处在什么水平? 欧美厂商是否有类似产品?

A: 双模是国内电表通信厂家在中国电科院牵头下集体制定的完全自主知识产权技术, 在智能电表采集通信这个细分领域处于国际领先水平, 欧美厂商还没

有研发类似载波和无线混合组网的双模通信。公司的通信业务布局也是除国内集抄市场领域外，也在积极推进海外市场的批量应用，通信模块也已出海多个海外国家，目前基于宽带载波通信模组产品已规模化应用于孟加拉电力市场，有效解决了当地复杂人居环境下的用电信息采集问题，显著提高了当地电力通信的实时性、可靠性和稳定性，有力提升了孟加拉电力系统的智能化水平。

Q：公司在海外市场优势及海外市场的持续性？

A：公司的海外市场战略定位，由一带一路和亚非拉，正进一步布局到欧洲市场。产品和业务发展策略是充分发挥公司在智慧能源和智慧城市领域的综合纵向全贯通解决方案能力综合性价比优势。

面向一带一路和亚非拉相对经济发展滞后的国家，其有快速发展智慧电力和水务以促进其工业和经济发展以及满足民生的刚性需求，而其本国在标准体系、本地工业支撑能力方面存在不足且不平衡，正好可以充分发挥公司在纵向技术和产品层面全覆盖的技术和能力优势。而针对经济较好且有一定本地产业基础的市场，以及在亚非拉相对不发达市场所面临的来自国际领先企业的竞争方面，公司可发挥产品及技术覆盖面大、综合性价比高、市场响应速度快、国际多元化市场开拓经验相对丰富、智能制造水平较高等竞争优势。

未来的趋势，用户将会逐步从关注末端智能设备，向通信的可靠和实时行、数据的多样性和更加丰富的系统应用方面转型，给公司海外市场带来可持续性的发展机遇，同时，多行业拓展也给持续发展建立了多点支撑的保障体系。