

证券代码：688100

证券简称：威胜信息

威胜信息技术股份有限公司 2025年3月17日-19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17日-19日交流情况如下：

一、 参会人员

副总裁、董事会秘书兼财务总监：钟喜玉女士

战略发展总监：吴浩先生

投资者关系经理：张乐维先生

机构参会：

2025年3月17日 9:30-10:30 博时基金、华福证券

2025年3月17日 11:30-12:30 野村投信、IGWT Investment、国泰证券（台湾）

2025年3月17日 14:30-16:00 永安财险

2025年3月18日 9:30-10:30 Mackenzie Financial

2025年3月18日 10:30-11:30 Millennium Management

2025年3月18日 11:30-12:30 East Capital Financial Services、Fideuram Asset Management、Matthews International Capital Management

2025年3月18日 14:00-15:00 Sumitomo Mitsui DS Asset Management

2025年3月19日 9:30-10:30 中银资管、中信证券资管、国联基金

2025年3月19日 10:30-11:30 中信建投自营 东吴证券

二、 2024 年年报主要情况介绍

2024年，公司核心经营指标全面增长，营收实现27.45亿元，同比增长超23%；净利润6.31亿元同比增长超20%，净利率为23%。剔除员工持股计划股份支付费用摊销的影响后，24年净利润为6.5亿元，同比增长24%。截止24年底，在手订单结余40.17亿元，为后续业绩提供坚实基础。

自上市以来，公司净利润复合增长率为23.74%，连续八年营收净利双增长。截止2024年底，公司累计现金分红7亿元、股份注销2亿元，实现股东总

回报率（TSR）26.66%、净资产收益率（ROE）20.39%的双提升。同时，公司拟每10股派发现金红利5.20元，同比增长21%。

在经营质量方面，2024年实现经营性净现金流入4.74亿，提升13.52%，占到净利润的75%。

在研发创新方面，公司围绕“物联网+芯片+人工智能”，每年投入超8%的营收用于研发。通过加持AI创新技术，2024年成功推出近50款创新产品和解决方案，新品营收入达13.38亿元，占总营收49%。在新产品收入中有30%是AI相关产品。

威胜信息在2024年的第一大单品更迭为通信芯片产品，芯片与模块共实现营收7.76亿元，同比增长18%。新一代双模通信芯片通过国网和南网两大电网检测认证，自研通信芯片覆盖全球70%以上国家电力AMI通信方案。公司与国家实验室合作，共同研发内嵌NPU及AI算法的新型SoC芯片。

2024年威胜信息入选上证380指数、科创板100指数。同时还入选科创板人工智能指数，该指数布局科创板人工智能龙头，覆盖AI产业链上游算力芯片、中游大模型云计算、下游机器人等各类创新应用。

全球化战略落地也实现海外国家多点突破，成为2024年威胜信息国际化发展的重要里程碑，2024年公司境外业务收入4.21亿元，创历史新高，同比增长85.4%。公司积极参与国际客户交流与合作，积极推进海外建点布局，已设立10余家境外子公司及销售代表处，沙特、印尼等海外工厂正在产能建设中。预期未来有更多的满足海外需求的创新应用解决方案落地生根更多的国家和境外客户。

威胜信息在践行ESG理念、回报股东等方面同样表现出色，入选上证科创板ESG指数并获万得、华证ESG“A”级评级认可。上市五年以来，含回购注销累计分红9亿元，达IPO募资净额的1.48倍。同时，公司在2025年提质增效重回报行动方案中提到，拟定未来五年40%的基准分红率。25年1月再次发出回购计划1-1.5亿元，彰显公司信心。

三、 投资者问答

Q：公司今年将AI作为核心竞争力，后续在增强AI在产品中的应用上有什么计划和布局？

A: 威胜信息将新一代人工智能技术融合应用于新型电力系统建设推动电力行业数智化转型,助力国家“双碳”目标实现。通过深入研究负荷预测、光伏发电功率预测及运行优化控制等前沿技术,提高用电需求和新能源的预测精度,支撑对海量广域发供用对象的智能协调控制;研究智能拓扑识别和接地故障保护等关键技术,提升配电网的运行效率与可靠性。在数智城市领域,威胜信息研发了AI边缘计算网关和智慧安防管理平台,显著提升了边缘计算与安全管理能力。同时,威胜信息作为电力行业人工智能联盟副理事长单位,积极推动人工智能技术在电力及新能源领域的应用,推动构建新型能源体系。

目前AI产品营收超4亿元,在新产品的占比已达到30%。主要体现在电网软硬融合产品上,如通讯板块芯片和模块以及智慧能效业务。未来,威胜信息将持续通过技术创新和AI垂直应用带来增长,特别是在2025年将推出面向AMI2.0的配用电一体化解决方案,并且技术领先的超声波智能水表也将继续扩大市场份额,特别是在中东地区。同时,公司的长沙智谷项目也展示了极强的增长潜力。

Q:公司业务拓展国内外,目前国内外机遇并存,公司会如何把握?

A:国内市场,抓住国网和南网投资增加的机遇,聚焦信息化、新能源接入并网等重点领域。海外市场,重点开拓南南国家市场,如东南亚、南非、埃及等,推出AMI2.0业务模式。该模式与AMI1.0不同,更注重信息化和服务,切入口根据不同国家需求有所差异,像在中国是主要保障新能源并网接入,在沙特、新加坡等则是提升供电效率。同时在中东国家,公司的水电一体化管理方案等业务也受到欢迎。

Q:公司海外的发展战略以及目前海外工厂最新进展?

A:2024年,威胜信息通过组织国际化、思想国际化和战略国际化,海外业务持续取得突破,实现境外业务收入4.21亿元,同比增长85.4%。境外业务收入占比从2023年度的10%,提升到15.38%,成为公司业绩增长的关键驱动力。截至2024年末,公司已设立境外子公司及销售代表处10余家,沙特、印尼工厂已在建设中,2025年将投入使用。同时,在中东、印尼、埃及等已投入市场的重点地区,将投放最新的智能配网产品。同时,威胜信息会加强对南南国家的产品推广,利用AMI2.0和1.0融合的机会提升竞争力。

Q:公司在 2024 年拟向全体股东每 10 股派发现金红利 5.2 元, 请问 2025 年公司有哪些回报股东的积极举措?

A:2024 年 5 月, 公司完成 2023 年度分红派息, 每股派发现金红利 0.43 元, 较上年增长 30%, 合计派发红利 2.11 亿元。

2024 年 9 月, 公司完成一项关键举措, 将耗资 2 亿元回购的 831 万股 (占总股本 1.66%) 股份予以注销, 相当于 2 亿的现金分红。这一行动有效优化了公司股本结构, 切实提高股东收益。

公司自上市以来, 公司累计现金分红已达 7.04 亿元, 以及约 2 亿元的股份注销, 将其纳入现金分红范畴后, 累计现金分红金额高达 9 亿元, 是公司上市募集资金净额 6.1 亿元的 1.48 倍, 充分体现了公司对股东利益的高度负责与承诺

2025 年, 公司将持续建立科学、稳定的分红回报机制, 加强对投资者的稳定回报, 拟定未来五年, 公司设立 40%的基准分红率, 确保投资者能够切实分享企业发展成果。2024 年度公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 5.2 元 (含税)。同比增长 21%, 预计派发现金红利 2.55 亿, 现金分红派息率 40.5%。

2025 年 1 月, 公司再次发布股份回购计划, 拟回购 1 亿元-1.5 亿元股份。这是继 2022 年-2023 年完成 1,231 万股 (3 亿元) 回购后的又一重大举措。本次回购的股份将用于股权激励或员工持股计划, 通过构建有效激励机制, 充分激发核心团队的创新活力与工作积极性, 为公司可持续发展注入强大动力。截止 3 月 11 日, 已耗资 6000 万元, 回购 164.64 万股。

Q:芯片模块业务目前是公司第一大单品, 怎么看待未来通信芯片和模块业务在国内国际的增长潜力?

A: 2024 年, 芯片模块业务增长强劲, 实现营收 7.76 亿元, 同比增长 18%, 成为营收贡献最大单品。国内 HPLC 以及双模在国家电网、南方电网以及地方电力市场的渗透率持续提升, 尤其是南方电网通信模块采购将全面切换到双模技术体制, 从应用范围来看, HPLC 双模逐步从电网营销侧的电表数据采集应用拓展覆盖到新能源接入的检测与并网控制领域。

新能源接入对智能电表的渗透以及技术更新提升带来电表数据采集通信模块的持续需求, 中南美洲、东南亚、非洲以及一带一路国家的市场依然保持旺盛需求, 从产品维度来看, 公司具备 HPLC、G3/Prime-PLC、Wi-SUN、LoRa 等全技术系列的产品, 可以覆盖 70%以上国家电力 AMI 通信方案, 目前在同步推进多个国别市场的项目试点和商务工作。

在新型能源体系下，新能源大比例接入带来的挑战，使透明配网、新能源接入、负荷管理、有序用电等市场需求强烈，能源物联网与芯片市场的增长空间可观

Q:公司的分布式光伏有序接入解决方案主要是什么产品，可以面向什么应用场景？

A: 新型电力系统发展需求下，能源转型与多样化用能促使电网发生巨大改变，大比例分布式光伏接入后，主要面临以下问题

电网稳定性挑战：分布式光伏的大规模接入改变了传统的电力供需模式，增加了电网管理的复杂度，尤其是在高渗透率区域，可能导致电网频率和电压控制变得更加困难，影响电网的稳定运行。

消纳问题：随着分布式光伏装机量的快速增长，部分地区出现了电网承载能力不足的问题，导致部分时段内生产的清洁能源无法被完全消纳，存在“弃光”现象。特别是在光照充足的时段，如果当地用电需求不足或电网输送能力有限，多余的电力可能找不到出路。

技术与标准不统一：分布式光伏项目分散，规模大小不一，且各项目采用的技术和设备可能存在差异，缺乏统一的标准和规范，给并网管理、运行维护和监管带来挑战。

公司提供分布式光伏有序接入解决方案，其中核心产品为分布式电源四可装置，可实现对分布式电源发电数据、组件运行状态、输出调节控制、异常告警可视化展示，运行状态实时感知、运行监测、异常分析、就地治理；同时对分布式电源节点并网刚性可控，发电输出功率柔性可调、充电功率柔性可调，最终实现分布式光伏的接入由无序到有序，混沌到透明。目前相关产品及方案已推向市场，实现了批量应用。