

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27日-28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26日-27日交流情况如下：

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

战略发展总监：吴浩先生

通信及芯片事业群总经理：肖林松先生

投资者关系经理：张乐维先生

机构参会：

2025年3月27日 南方基金、金鹰基金、汇安基金、聚鸣投资、浙商证券

2025年3月28日 万家基金、西部证券

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%，净利润率为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: 公司如何看待配网侧投资机会以及公司在其中的优势情况？

A: 新型电力系统的发展带来了全新的市场机会，电源结构向可再生新能源转变，电网形态从传统单向潮流电网转向复杂分布式混合电网，电网调度也从人工管理转向实时在线管理。这些变化对供电可靠性和电力系统稳定性提出了更高要求，公司的技术和产品适时应对这一格局，推出透明配网、新能源接入、负荷管理以及有序用电解决方案，满足新型电力系统的发展需求。2025 年国家电网投资预计将首次超过 6500 亿元，将聚焦优化主电网、补强配电网。南

方电网将围绕数字电网建设实现固定资产投资 1750 亿元，均创历史新高。且投资重点聚焦于配电网与新能源发展领域，这为威胜信息带来广阔的市场空间

目前威胜信息在配电网、新能源发展等领域已提前布局，并已经形成批量应用。在配电网领域，威胜信息的输电线路监测、配网 V3.0、透明台区解决方案，已在多个省份批量应用；在新能源领域，威胜信息新能源有序接入方案、有序充电解决方案等，在多省完成试点与验收，在湖南、辽宁、河南等省牵头推进相关标准制定并实现规划推广应用。国南网在新型电力系统下对配网、新能源的投资倾斜将为我们带来大量增长机会，进一步促进威胜信息在该领域的产品应用，助力整体实力提升。

Q：公司海外重点面向的 AMI2.0 有哪些特点及发展机遇，以及从战略规划和业务布局来看，公司有哪些具体措施精准把握这些市场机遇

A：AMI2.0 是指新一代高级量测体系（Advanced Metering Infrastructure 2.0）。它是在 AMI1.0 基础上发展而来的，旨在解决早期 AMI 系统面临的问题，并提供更强大的功能和更多的应用场景

AMI2.0 主要特点：强大的边缘计算能力、先进的网络连接、增强型安全性、高效的电池、改进的客户参与、分布式智能、支持分布式能源资源（DER）等。

AMI 2.0 的发展前景包括提高电网可靠性、促进电网去碳化、提升客户体验、推动能源市场创新、促进数字化电网建设等。国际市场 AMI2.0 与中国新型电力系统遥相呼应，需求相似。

面对全球对清洁能源需求的不断增长以及 AMI 2.0 的发展趋势，公司在战略规划和业务布局上已经做出了积极响应，主要通过以下几个方面的措施精准把握市场机遇，确保海外业务的稳健高效发展：

1、加大研发投入，快速迭代产品与解决方案，引导 AMI 2.0 的发展：

我们将进一步加大在智能电网、智慧水务和能源管理领域的研发投入，推动产品和解决方案的持续迭代，特别是在 AMI 2.0 领域，通过技术创新引领行业发展。持续优化现有的 AMI 产品并拓展新的应用场景，使其更加智能化、模块化和适应未来的电力和水务需求。通过加速技术的升级和产品创新，我们力争成为 AMI 2.0 发展的先锋。

2、市场与产品联动，尽可能多找到 AMI 2.0 的试验田，打造标准化程度高的解决方案：

我们将在多个新兴市场中积极寻找 AMI 2.0 的试验田，推动标准化解解决方

案的落地应用。通过在不同地区的试点项目，我们能够收集宝贵的数据反馈，不断完善产品功能和适应性。借助这些试点项目，打造可在全球范围内广泛应用的标准化 AMI 解决方案，从而提升市场占有率和品牌竞争力。

3、在多个市场快速复制，扩大战果：

一旦我们在某一市场实现了 AMI 2.0 解决方案的成功应用，我们将迅速复制这一经验到其他市场，扩大成果。

Q：威胜信息 2024 年通信芯片与模组业务营收超 7 亿并成为第一大单品，请介绍这一业务在市场拓展和标准建设方面的具体举措与成果？

A：2024 年通信芯片与模组营收超 7 亿元，成为公司第一大单品。HPLC+HRF 双模通信芯片与模块在国网和南网市场持续发力，占有率保持第一名；BPLC 通信芯片与模块在东南亚等市场得到客户广泛认可，出货量超过 100 万片；基于自研芯片和协议栈的 Wi-SUN 通信系列产品通过 FCC 等国际认证，进入美洲海外市场并批量供货，成功打造了 AMI 标杆级项目。在标准层面，公司参与国家电网/南方电网网新一代配用电侧本地通信技术标准制定，研发新一代电力物联网通信芯片；参与 IEEE P1901.3 国际标准制定，提出重要技术提案被成功采纳；并计划参与 IEEE P2413.2 配电物联网通信标准制定。同时，威胜信息作为 Wi-SUN/G3/PRIME 等国际联盟组织的重要会员，自主研发的电力物联网相关通信技术与产品可覆盖全球 70% 以上国家的电力 AMI 通信需求。

Q：公司 2025 年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，通过构建绩效激励机制，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。