

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 4 月 27 日一季度业绩沟通会纪要

威胜信息技术股份有限公司（以下简称“公司”）2024 年 4 月 27 日交流情况如下：

一、 参会人员

总裁兼董事：李先怀先生

副总裁、董事会秘书兼财务总监：钟喜玉女士

通信及芯片事业群总经理：肖林松先生

战略发展总监：吴浩先生

机构参会：

2025 年 4 月 27 日 华商基金、永安财险、创金合信、宝盈基金、华安基金、大成基金、泉果基金、朱雀基金、高信百诺、荷兰养老金、宁银理财、建信理财、富兰克林邓普顿投资、花旗银行、合众易晟、英大证券投资、东方财富、阳光保险、胤胜资产、上海信托投资、Oberweis Asset Management (Hong Kong) Limited、中金公司、西部证券、华安证券、山西证券、国泰海通证券、国信证券、长江证券、光大证券、招商证券、富瑞证券、中邮证券、太平洋证券、财信证券、中信建投证券、浙商证券、兴业证券、东方证券、国海证券、东吴证券、国盛证券、东兴证券、广发证券、华西证券、华创证券、瑞银证券、中信证券、国联民生证券、华泰证券、天风证券

二、 2025 年一季报主要情况介绍

业绩增长显著：营业收入达 5.55 亿元，同比增长 24%；净利润 1.39 亿元，同比增长 25%，延续上市以来定期报告收入和净利润双增长态势。

经营现金流良好：一季度经营现金净流入 7986 万元，同比增长 38%，经营利润质量优良。

订单情况乐观：新签合同 7.77 亿元，同比增长 30%；季末在手订单结余 41 亿元，为后续业绩提升奠定基础。

国内外市场协同发展：国内市场营收 4.55 亿元，同比增长 22.6%；海外市场营收 9692 万元，同比增长 31%。海外市场聚焦 “一带一路” 沿线，已设立超十家境外子公司和销售代表处，4 月 10 日印尼首家境外工厂投产，具备全工序先进制造能力，沙特工厂也在有序推进。

重视股东回报：已完成 2024 年度分红派息，每 10 股派发现金红利 0.52 元，上市至今累计派发现金红利 9.58 亿元，回购注销股份约 2 亿元，两者累计达 11.6 亿元，远超募集资金 6.1 亿元。2025 年 1 月推出第二次回购计划，一季度末已回购 214.65 万股，金额 7880 万元，上市以来累计回购 1446 万股，金额 3.8 亿元。公司还承诺未来五年保持 40% 基准现金分红派息率。

三、 投资者问答

Q：海外订单新签和现有订单情况如何，增速如何？

A：一季度海外新签订单 2.6 亿元，同比增长 63%；三月底结余海外在手订单 15.3 亿元。新签订单主要来源于埃及、迪拜、沙特、印尼等区域。

Q：印尼工厂投产后产值情况如何，未来收入有无初步指引？

A：印尼工厂是技术出海和本地化运营两轮驱动的成果，聚焦数字电网和数字城市产品研发生产，根据当地需求定制化开发，输出解决方案带动产品销售，帮助当地产业链升级，辐射东南亚及全球市场。工厂具备全工序制造能力，电力 AMI 产品产能超 100 万台，智慧配电产品超十万台，通信模组上百万台。

Q：如何看待国网招投标中营配一体化带来的机遇？

A：营配一体化是趋势，虽目前传统计量采集终端招标量减少，但新的市场机会在增加。一方面，配电网改造投资规模大，智能设备占比显著提高，市场量将放大；另一方面，公司通过产品升级，实现硬件平台化、软件 APP 化，增加新功能拓展业务。营配一体化对分布式能源采集密度和控制提出更高要求，存量市场中老网关需更换，这是新的市场机会，且产品单体价值含量会提高，公司深度参与国网标准制定，虽有短期滞后性，但影响不大。

Q：如何看待营配一体化这个新市场竞争格局，公司在其中能取得怎样的份额水平？

A：在台区相关业务中，公司较早进行硬件和软件分离及功能 APP 化工作，在数据管理方面优势明显；在通讯方面，公司紧跟技术变化，在实时性方面有试点布局，具有优势。分布式配电系统改造后，客户对象扩展，公司可参与相关设备配套，构建配电网。

营配一体化是系统工程，涉及感知层、网络层和应用层多方面变化，威胜信息在系统层、网关层、通信层以及感知层设备都具备核心研发能力，拥有整体解决方案优势，长期来看竞争力较强。

Q：海外业务在外部环境不确定的情况下如何展望，公司在国内和海外的资源调配、组织架构有何调整？

A：海外业务可持续发展是公司坚定的战略方向。海外市场公司重点布局东盟十国、中东海湾六国和非洲政治稳定经济活跃的新兴市场国家。受全球能源短缺和制造业重构的影响，这些新兴国家在能源电水气基础设施的数字化和智能化是趋势和刚需，对此，公司有丰富而成熟的解决方案，技术路线和产品成熟齐备，技术团队完成少量本地化优化即可满足海外业务发展。公司在国内市场领先的同时，仍在不断创新，拥有下一代新技术的储备，满足下一代新标准需求。公司每年持续投入新技术研发，产生了业绩和技术积累的积极效应。公司的组织架构与时俱进，跟随国内和海外战略客户的需求导向进行适应和创新发展，整体上使公司的核心竞争力侧重在“物联网+芯片+人工智能”的技术领先和技术输出，以综合解决方案的能力保持国内领先的同时，不断提升海外业务的占比，由国际主流向国际领先地位看齐。

Q：一季度通讯模块发展情况如何，在双模升级迭代过程中有无新的技术演进方向和机会？

A：通信模块发展与营配融合、配网数字化趋势紧密相关。以前本地通信主要接入电表，现在接入设备多样，数据采集要求从 15 分钟级提升到分钟级甚至秒级，现有通信技术需升级。公司参与下一代载波通信标准制定，方向是借鉴 5G 技术扩展带宽、提高速率，加强网络管理，如 IP 化管理。公司已推出新通讯模块在各省试点，以适应未来配网数字化需求。虽然国网营销招标规模变化不大，但与网省三产及配套企业的合作将会成为新的业务增长点。