

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 6 月 3 日-4 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 6 月 3 日-4 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；

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；

投资者关系经理：张乐维先生

机构参会：

2025 年 6 月 3 日 永安财险、摩根基金、易方达、博时基金、国信资管、中信建投自营、上海信托、通乾投资、万家基金、上海证券资产、景和资产、朱雀基金、泰康基金、华夏人寿、首创证券自营、明道私募、左道投资、中信证券、广发证券

2025 年 6 月 4 日 国泰基金、富国基金、华商基金、汇添富、宝盈基金、华夏基金、前海开源、华安基金、量利资本、数法私募、高新百诺、国盛证券、方正证券、德邦证券

二、 2025 年一季报主要情况介绍

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。一季度经营现金净流入 7986 万元，同比增长 38%，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。

国内市场营销 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。

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：公司从业务场景方面来看有哪些增长机会？

A：公司以“物联网+芯片+AI”为核心竞争力，2024 年推出近 50 款创新产品，其中 AI 垂直应用新产品收入超 4 亿元（占新品收入 30%），涵盖负荷预测、故障识别等场景。自研的 HPLC/Wi-SUN 双模通信芯片通过国家电网认证，市场占有率持续提升；与国家实验室合作研发的内嵌 NPU 的新型 SoC 芯片，将适用于智慧配电、透明电网等场景升级。2025 年一季度末在手订单结余 41 亿元，为后续业绩提升也提供了基础。

在数字电网领域，公司依托电力物联网技术储备和经验，聚焦关键核心技术，为电力系统数字化转型提供多元化解决方案，以“物联网+芯片+人工智能”构建完备的国内国际标准、技术平台、产品体系，助力全球电网数字化与智能化转型，帮助客户实现可持续发展。作为国家电网、南方电网核心供应商，公司在用电信息采集设备领域中标份额稳居行业第一。

在数智城市领域，威胜信息以物联网技术重塑能源高效管理，提供综合能源、智慧消防、智慧园区等综合解决方案，服务“双碳”目标，如研发的 AI 边缘计算网关和智慧安防管理平台，提升了边缘计算与安全管理能力。

在国际市场拓展方面，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。

Q：2025 年国一批集中器未招标原因是什么，公司怎么看待未来机会？

A：为提升配网设备安全运行、供电可靠性及清洁能源灵活消纳水平，服务

电网公司配电网高质量发展，国家电网公司正在制定新一代智能融合终端标准，因此在 25 年国家电网第一批次招标中，暂停集中器产品招标，招标产品仅为专变终端及专变终端（模组化）两款产品。

新一代智能融合终端标准预计将在下半年发布并招标。全新迭代的智能融合终端通过升级，其功能更加智能，应用场景更加广泛，新终端单台价值较现有终端有较大提升，在形成规模化市场效应后，预计会带来整体收入的增长。同时，随着电网智能化升级进程的加速推进，市场对应用软件 APP、全生命周期运维服务等配套解决方案存在大量市场机会。

Q:公司目前已有哪些 AI 的应用技术和业务场景？

A:威胜信息在人工智能领域积极布局，已取得诸多成果，在应用技术与业务场景方面亮点突出，商业化应用前景也十分广阔。

（1）自有人工智能应用技术

智能算法与模型：公司深入研究负荷预测、光伏发电功率预测技术，通过对海量历史数据和实时数据的分析，运用机器学习、深度学习等算法构建精准预测模型。这些模型能够为电网调度提供准确的数据支持，帮助合理安排发电计划，提升电网运行效率，减少能源浪费。例如，在分布式光伏项目中，利用该技术提前预测光伏发电量，使电网提前做好接纳和调配准备。

视觉图像处理技术：基于计算机视觉技术，公司实现对环境和设备状态的智能监测。在电网设施运维场景中，通过摄像头采集图像，运用图像识别、目标检测等技术，实时监控电网设施的运行状态，及时发现设备故障、异常行为等情况，如识别电力设备的过热、破损、放电等问题，实现设备的及时维护，提升电网运行的安全性。

人工智能和大数据的台区拓扑识别技术：研究利用人工智能和大数据分析技术，对台区拓扑结构进行精准识别，提升台区精细化管理水平。通过分析台区内电力设备之间的连接关系、用电数据等信息，准确掌握台区内电力传输路径和设备运行情况，优化电网运行效率，为电力故障排查和电力资源分配提供有力支持。

有源配电网接地故障智能识别和保护技术：针对有源配电网的特点，研发出接地故障智能识别和保护技术。当配电网发生接地故障时，能够快速准确地识别

故障位置和类型，并及时采取保护措施，如切断故障线路，保障电力系统安全运行，减少因故障导致的停电时间和范围。

（2）业务场景

新型电力系统建设：在新型电力系统中，从发电、输电、变电、配电到用电各个环节均有 AI 技术的应用。在发电侧，通过对新能源发电设备的运行数据进行分析，运用 AI 技术实现设备的智能运维和发电效率优化；在输电环节，利用 AI 技术对输电线路进行智能巡检，及时发现线路故障和安全隐患；在配电侧，通过智能拓扑识别和接地故障保护等 AI 技术，提升配电网的运行效率与可靠性；在用电侧，运用负荷预测技术，实现对用户用电需求的精准预测，帮助电网企业合理安排电力供应。

数智城市领域：研发了 AI 边缘计算网关和智慧安防管理平台。AI 边缘计算网关能够在靠近数据源的边缘侧进行数据处理和分析，减少数据传输量和延迟，提高数据处理效率，为城市中的各类智能设备提供高效的数据处理支持；智慧安防管理平台利用 AI 技术对城市中的安防数据进行分析，实现对城市安全风险的实时监测和预警，如人员入侵检测、火灾预警等，显著提升城市安全管理能力。

Q：公司对于海外业务战略和布局考虑？

A：公司的海外业务战略是“出正确的海 入正确的局”。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，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。