

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 7 月 10 日-11 日投资者交流会会议记录

威胜信息技术股份有限公司（以下简称“公司”）2025 年 7 月 10 日-11 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 7 月 10 日 工银瑞信、天风资管、睿郡投资、财信基金、中金公司、财信证券、长江电新、中信建投

2025 年 7 月 10 日 中信资管、西部自营、景和资产、鹏石投资、鑫瀚资本、敦和资产、中金公司、天风证券、中泰证券、西部证券

2025 年 7 月 11 日 汇添富、融通基金、人保资产、Mondrian、中金公司、华西证券、华福证券、招商证券

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 5.2 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。截至 2024 年，已累计回购 1231 万股，回购金额

约 3 亿元。今年 1 月，再次推出二次回购计划，拟回购 1-1.5 亿元股份，截至 6 月 30 日已回购 358.64 万股，回购金额达 1.28 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:2025 年上半年，公司有哪些重要产品在国内国际市场取得突破？

A:2025 年上半年，威胜信息 15 项科创成果通过行业评价，其中 1 项国际先进、10 项国内领先，覆盖智能终端、通信、智能传感领域。国内 3 款基于电鸿物联操作系统的智能量测终端达到国内领先水平，产品在行业内率先实现智能量测终端拔插式、双卡双网络+双以太网的双 4G 通信模组开发应用，支持双电主站数据采集，可实现电能表数据高频、全量采集，引领智能量测终端技术升级方向；国内基于电鸿物联操作系统的 4 款双模通信模块均达到国内领先水平，可显著提升现场运维效率与数据传输可靠性；智慧传感领域，7 项产品分获国内领先或国内先进水平评价。

海外智能电网产品也获得多项国际认证，智能终端领域的综合测控终端（RTU）达国际先进，可精准捕捉最短 5ms 的残压故障信号，显著提升电网故障选择性保护精度，目前已在中东国家实现批量应用；海外集中器（DCU）顺利通过多项国际权威认证，为全球智能电网数据传输提供稳定可靠的“神经中枢”；面向海外市场的故障指示器（FI）主要应用于 6~35kV 架空线路及城市地下配电网电缆线路，使接地故障诊断准确率超 95%，设备在线率高达 99%；即便在 80℃ 高温极端环境下，仍能稳定运行，为海外电网安全高效运转筑牢防线。

Q：2025 年上半年国家密集出台多项电力能源领域等相关政策，对行业发展有何意义？公司如何结合自身技术与产品布局把握政策机遇？

A：2025 年上半年出台的系列电力能源政策，是国家推动新型电力系统建设与能源绿色低碳转型的关键部署。政策从市场化机制完善（如《关于深化新能源上网电价市场化改革促进新能源高质量发展的通知》、《关于全面加快电力现货市场建设工作的通知》等）、绿电价值兑现（如《关于促进可再生能源绿色电力证书市场高质量发展的意见》、《关于有序推动绿电直连发展有关事项的通知》等）、零碳经济（如《关于开展零碳园区建设的通知》）等维度，为行业明确“市场化 + 低碳零碳化 + 数字化”发展方向，加速能源电力领域技术迭代与商业模式创新。

2025 年上半年政策围绕 “新能源消纳、绿电交易、电网透明化、零碳经济” 构建新型电力系统协同框架，公司提供的新能源接入、有序用电、透明配网、负荷管理等成熟的综合解决方案与政策方向契合。

在新能源消纳领域，新能源接入解决方案能够助力电网提升对新能源电力的消纳能力，实现新能源电力的高效接入与稳定运行；在园区场景，整合绿电供应数据采集、柔性负荷调度信息交互，支撑零碳园区 源网荷储协同运营；在电力现货市场，以配网全要素数据采集（如分布式电源、负荷节点用能信息等）与实时通信能力，为电网调度提供基础数据支撑；在零碳园区场景，依托负荷管理解决方案的用能数据采集与分析功能，帮助工业企业梳理用能曲线、优化能源结构，间接降低碳管理成本。

政策持续推动能源电力系统向 “低碳化、数字化、市场化” 升级，也为公司发展打开长期增量空间。公司将围绕新型电力系统核心技术持续突破：深化公司核心竞争力 “物联网+芯片+AI” 在配网、新能源领域的融合应用，强化多源数据的整合与价值挖掘能力；同时布局充电汽车、虚拟电厂等新型用电场景的数据交互与通信网络建设。另外，公司将以能源数字中台为载体，推动 “能源流、信息流、业务流” 深度融合，构建面向零碳目标的能源服务生态。

我们坚信，在政策红利与技术创新的双重驱动下，能源物联网赛道前景广阔，公司有信心凭借在数据采集、分析与通信领域的技术积淀，在新型电力系统中把握更多机遇，为行业高质量发展持续创造价值。

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:配用电侧是指什么？目前配电网有哪些亟待解决的问题？

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。

当下随着新型电力系统建设推进下，我国配电网还存在以下现状：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、AI 技术为客户提供各类电力应用场景的综合解决方案。

Q:公司最新的分红和回购情况？

A:公司自上市以来将累计派发现金红利 9.58 亿，同时回购注销股份约 2 亿元，合计现金分红已达 11.6 亿元。远大于上市募集资，同时公司拟计划未来五年基准现金分红派息率 40%。

截至 2024 年，已累计回购 1231 万股，回购金额约 3 亿元。今年 1 月，再次推出二次回购计划，拟回购 1-1.5 亿元股份，截至 6 月 30 日已回购 358.64 万股，回购金额达 1.28 亿元。充分彰显了公司对未来发展的信心和对股东回报的重视。