

威胜信息技术股份有限公司 2025 年 8 月 13 日-15 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 8 月 13 日-15 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 8 月 13 日 海富通、国海证券

2025 年 8 月 14 日 永安财险

2025 年 8 月 15 日 Federated Hermes、中信证券

二、 2025 年半年报主要情况介绍

营收与利润增长：2025 年上半年聚焦核心主业，实现营业收入 13.68 亿，同比增长 11.9%；净利润 3.05 亿，同比增长 12.2%。自 2020 年上市五年多来，营收和净利润持续双增长，显示经营韧性。

经营质量稳健：上半年净资产收益率 9.18%，资产负债率 34.8%。经营现金流实现净流入 1.78 亿，同比优化 11%。上半年新签订单 16.27 亿，同比增长 8.3%；截至 6 月 30 日，在手订单结余 39.56 亿，同比增长 12.6%。

研发创新成果：持续加大研发投入，上半年研发投入占营收 7.6%，研发人员占公司总人数 51.5%。成功推出 36 款创新产品和解决方案，新品收入达 6.42 亿，占总营收 47%。

股东回报与指数入选：今年 1 月发布第二期回购计划，截至目前已用自有资金 1.5 亿回购 423 万股。计划派发首次中期股息，每十股派发现金分红 2.5 元，上半年拟派发股息与已回购金额合计 2.49 亿元，占上半年净利润 81.7%。拟计划未来五年基准现金分红派息率 40%，建立长期稳定回报机制。凭借综合表现，入选中证 500 指数、上证 380 指数、上证科创板 100 指数、上证科创板

人工智能指数、上证专精特新指数、上证科创板民营企业指数以及湖南 50 指数。

三、 投资者问答

Q: AI 相关产品收入占比持续提升，公司在 AI 技术目前主要有哪些重点应用？

A: 公司以“物联网+芯片+人工智能”为核心竞争力，AI+能源数字化战略规划具体包括核心技术研发目前已布局源网荷储预测、智能拓扑识别、配电网接地故障 AI 研判、AI 视觉监测等技术，聚焦新型能源体系建设。

重点应用方向包括：

AI+边缘计算：在终端设备嵌入轻量化 AI 模型，提升边端侧智能化水平和市场竞争力。

AI+微电网：构建源网荷储协同优化策略，推动多能耦合与高效协同，提高响应速度和能源利用率。

AI+大数据：整合多维度能源数据，构建智能化分析引擎，实现用户用电行为分析及智能管理。

云边端协同：布局云端 AI 大模型与边端轻量化模型协同体系，覆盖能源生产、传输、消费、交易全生命周期优化。

内部转型：构建本地 AI 大模型和知识库，应用于智能问答、客服、编程等场景，提升研发、生产、运营效能，推动全面智能化转型。

公司目标是实现“让每一度电都有 AI”，推动全面智能化转型。

Q: 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: 近期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。

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，在新型电力系统建设中把握更多机遇，为行业高质量发展持续创造价值。

Q：公司海外重点面向的 AMI2.0 有指的是什么？有哪些特点及发展机遇？

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:与华为电力数字化军团的合作在境内外分别带来哪些协同？

A:基于多年合作，2025 年与华为电力数字化军团深度融合，面向全球绿色供电、电网稳定运行及缺电国家提供针对解决方案。

在国内，将 AI 技术导入电网，聚焦电网安全运行和配电网建设，推出适配国内市场的产品及解决方案。在海外，针对海外电网透明化、台区治理及配电网建设需求，共同开发产品和解决方案，覆盖中东、非洲等市场。

公司与华为电力数字化军团成立联合攻关小组，签订国内外市场合作背书，推进项目落地，目前已进入实质推进阶段。

Q:公司最新的分红和回购情况？

A: 公司自上市以来累计派发现金红利 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。远超上市募集资金金额；今年 1 月发布第二期回购计划，已用自有资金 1.5 亿回购 423 万股，拟派发首次中期股息，每十股派发现金分红 2.5 元，上半年拟派发股息与已回购金额合计 2.49 亿元，占上半年净利润 81.7%；并承诺未来五年基准现金分红派息率 40%，持续回报股东。