

威胜信息技术股份有限公司

2025 年 9 月 19 日-23 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 9 月 19 日-23 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 9 月 19 日 2025 年湖南辖区上市公司投资者网上集体接待日暨半年度业绩说明会活动

2025 年 9 月 22 日 瓴仁投资、淡水泉、UBS 资管、Santa Lucia、瑞银证券

2025 年 9 月 23 日 汇添富、融通基金、Fountain Cap、Point72、Willing Capital、瑞银证券、国联民生

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: 请问 2025 年上半年公司 AI 相关产品收入占比？

A: 尊敬的投资者，感谢关注，威胜信息秉持“物联世界、芯连未来”的发展战略，构建了“物联网+芯片+人工智能”的核心竞争力，支撑物理空间与数字空间的动态感知、智能计算、分析决策，提供面向全球的能源数字化综合解决方案，推动数字电网与数智城市智能化转型发展。2025 上半年，威胜信息 15 项科创产品通过科技成果鉴定，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，实现新产品收入 6.42 亿元，占总营业收入的 47%。

Q: 公司在产业链上下游并购这块有没有进展？

A: 尊敬的投资者，战略并购是公司的重要发展战略之一，有关成果公司将及时披露公告，感谢关注！

Q: 公司 40nm 通信芯片国产化率是否已达 100%？若半导体管制升级，是否有方案应对？

A: 尊敬的投资者，感谢关注，公司的通信芯片国产化率已达 100%，公司不受半导体管制政策影响。

Q: 请问公司，目前香港上市的威胜控股和科创板上市的威胜信息之间的关系？两者是否存在战略业务竞争？

A: 尊敬的投资者，感谢关注，威胜控股是威胜信息的控股股东，二者在定位、战略、业务、产品方面有着清晰且明确的划分，不存在竞争关系。这种稳定的股权架构与两者的战略定位，能为投资者提供清晰的价值判断依据，也有利于两家公司聚焦各自核心业务发展，保障投资者长期利益。

Q: 目前在手订单是多少，今年业绩指引是多少？

A: 尊敬的投资者，感谢关注，2025 年上半年，公司新签订单 16.27 亿元，截至 2025 年 6 月 30 日，在手订单 39.56 亿元

Q:作为物联网核心企业，随着中国能源转型，电网的最后一公里也越来越受到重视，。同时近期国家发改委、国家能源局联合出台推进“人工智能+”能源高质量发展的意见，更给行业带来了新的发展机遇，公司涵盖应用，网络和感知层，在这其中的优势是什么？

A:全球能源转型推动电力系统从“单向输送”向“双向互动”重构，国家能源局印发《配电网高质量发展行动实施方案(2024-2027年)》中，配电网作为“最后一公里”，是新能源消纳、能源高效交互的核心环节。方案中“提升承载能力”的要求，正对应着这一环节“可观、可测、可控、可调”的刚需。

“人工智能+能源”政策部署的37项重点任务（如电网智能运维、设备状态评价），进一步加速了AI与“最后一公里”的融合：威胜信息以“物联网+芯片+人工智能”为核心竞争力，已在“最后一公里”落地多项关键应用——配电台区AI拓扑识别实现“可测”、负荷管理与分布式光伏功率AI智能调控实现“可调可控”、AI视觉图像处理实现电网设施智能监测实现“可观”，公司打造的自研通信芯片目前可覆盖全球70%以上国家的电力通信解决方案，也为国内配电网侧“最后一公里”的数字化提供通信技术支撑。

Q:公司在印尼，沙特等国家都建设了海外工厂，海外业务也是公司的增长亮点。请公司为我们介绍一下海外走出去战略的后续发展？

A:全球能源数字化呈现差异化需求：欧美市场聚焦电网升级，比如欧盟规划未来十年投资5840亿欧元改造电网，其中配网投资占比70%；新兴市场侧重补短板，比如印尼正在建设国家级的“绿色赋能超级电网”，目标让原本分散的电力系统实现互联互通。“一带一路”沿线国家成为核心增量市场，为公司发展提供了广阔空间。

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，满足下一代新标准要求。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:公司的 AI 技术目前主要有哪些重点应用？

A:当前，AI 技术快速迭代，能源物联网领域迎来爆发式发展。威胜信息依托智能终端、边缘计算和台区物联网解决方案等技术基础，将重点发展 AI+边缘计算、AI+微电网、AI+大数据等方向，致力于打造全栈电力人工智能体系，通过 AI 自主决策与智能调控，对海量分布式能源进行最优控制，助力绿色低碳发展，基于 AI 技术对电力系统运行状态进行精准预测，提升供电可靠性，通过 AI 优化能源及设备利用效率，实现经济效益最大化，为数字电网、数智城市业务领域提供智能化解决方案，助力绿色低碳发展。今后，我们将让每一台终端设备拥有智能，让每一度电都有 AI。

1、大力发展 AI+边缘计算：全球 AI 边缘计算市场规模增幅显著，据 Grand View 统计，2024 年全球边缘 AI 市场规模约 207.8 亿美元，预计到 2030 年升至 664.7 亿美元，年复合增长率超 20%。威胜信息可在智能终端、智慧能源单元等终端产品中嵌入轻量化 AI 模型，推进故障电弧智能检测、停电事件智能分析、线损分析及治理、电能质量监测及治理等边缘智能应用，打造具备本地学习、自主诊断与就地决策能力的边缘智能系统。

2、重点发展 AI+微电网：目前全球微电网市场正在快速发展，根据 Global Market Insights 数据，2024 年全球微电网市场约 229 亿美元，2025 - 2034 年复合增长率约 19.2%。在此基础上，微电网控制器作为细分市场增长更快。Growth Market Reports 预测，2033 年全球 AI 微电网控制器市场将达到 72.4 亿美元。威胜信息将针对微电网、分布式智能电网等应用场景，研发智能控制终端、新能源接入设备、新一代通信模组等系列产品，构建源网荷储协同优化 AI 控制策略，提高响应速度和能源利用效率，推动多能耦合与高效协同，助力绿色低碳发展。

3、深化布局 AI+大数据：能源领域大数据分析市场正快速扩张。Market Research Future 报告指出，2024 年市场规模约 319.9 亿美元，2034 年将达 816.5 亿美元，年复合增长率约为 10%。威胜信息将打造融合多源感知、边端采集和数据分析的大数据平台，构建覆盖供电可靠性评估、用户行为分析、电量预测和能效管理的智能引擎，释放能源数据价值，服务电网企业、用能大户及区域运营商。

4、全面推进 AI 技术在研发、生产、运营等方面的应用：当前 AI Copilot 等产品正广泛进入工业和能源领域，威胜信息将基于 DeepSeek、阿里通义 Qwen 等开源 AI 大模型，构建本地知识库以及智能问答、智能客服、智能编程等 AI 智能体，提升公司研发、生产、运营等方面效能，降低成本，实现智能化转型发展。