

威胜信息技术股份有限公司 2026年3月25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”）2026年3月25日交流情况如下

一、参会人员

董事会秘书兼财务总监：钟喜玉女士

战略投资总监：吴浩先生

证券事务代表：余萱女士

投资者关系经理：张乐维先生

机构参会：

2026年3月24日 第一财经广播组织投资者现场调研

2026年3月25日 华商基金、朱雀基金、国投基金、云富投资、海富通基金、泰合基金、中信资管、泰合基金、民生理财、中信证券、国盛证券、国泰海通

二、2025年年报主要情况介绍

营收与利润：2025年实现营业收入29.78亿元，同比增长8.48%；实现归母净利润6.66亿元，同比增长5.64%。

经营质量：净资产收益率（ROE）为19.71%；资产负债率保持在37.79%的低水平；经营活动产生的现金流量净额为5.16亿元，同比增长8.91%，现金流状况健康。

新签合同及在手订单：2025年新签合同额37.08亿元，截至年底在手订单达40.59亿元。

AI业务：相关应用带来收入7.37亿元，占总营收比重24%。

海外业务：境外收入达5.64亿元，同比增长33.98%，占总营收比重为19%。过去五年海外收入累计达17.34亿元，较“十三五”期间增长4.5倍。

新品迭代：2025年共落地49款新产品，产品线持续丰富。

股东回报：2025年全年分红预案为每10股派发现金红利5.5元（含中期已派

发的现金红利)，年度现金分红比例达 40.24%。年内回购股份耗资 1.5 亿元。分红与回购金额合计占 2025 年净利润比重达 62.75%。公司上市以来累计派现 10.8 亿元、回购耗资 4.5 亿元，合计金额为 IPO 募集资金净额的 2.5 倍，总股东回报率（TSR）达 203%。

未来回报承诺：根据公司拟定的提质增效行动方案，计划自 2025 年起未来五年，继续保持 40%的基准分红率。

三、投资者问答

Q：电网“十五五”整体投资近 5 万亿，配电侧占比超 40%，和公司相关业务场景市场有多大？

A：根据国家电网、南方电网披露的相关投资规划，“十五五”期间两大电网公司合计规划投资规模约 5 万亿元，其中配网投资占比约 40%-45%、数字化投资占比约 10%-15%，配网建设与电网数字化智能化改造将成为行业核心增长方向。公司产品及业务全面覆盖配电自动化、台区自治和台区配网升级改造、电网 AI 平台全产品线，契合配网升级和电网数字化转型的核心市场需求，具备广阔的市场拓展空间，同时公司凭借多年的业务积累与技术沉淀，已完成相关技术储备与产业合作布局，将持续深耕相关领域，不断提升核心竞争力与市场份额，积极把握行业发展带来的市场机遇。

Q：电力公司为何要把电力线载波作为本地通讯的主要模式？

A：电力线载波通信可以利用现有电力线、通过载波方式将模拟信号进行高速传输的技术，不需要重新架设网络，具有投资小、灵活性强、覆盖范围广阔等特点，在电力系统被广泛使用。目前，电力线载波是国内智能电网用电信息采集领域本地通信的最主要方式，用于实现现场设备仪表之间的数据传输。

Q：公司的通信芯片在海外应用情况？

A：在海外市场，BPLC 芯片的通信模组已批量交付与现场运行，主要在孟加拉等东南亚国家。此外，公司推出了基于 Wi-SUN 国际标准的通信芯片与模组，也实现了海外批量交付，目前公司的自研通信芯片可覆盖全球 70%以上国家电力 AMI 通信方案。

Q：近期国家有提到“十五五”期间力争建成 100 个左右国家级零碳园区，公司在零碳园区有哪些产品和方案

A: 为积极稳妥推进“双碳”战略落地，国家持续加快新型电力系统建设，行业测算显示相关领域全产业链市场空间“十五五”期间有望达到 12 万亿元。2026 年 3 月全国两会期间，国家发展改革委明确将统筹推进水网、电网、算力网、新型通信网等“六张网”建设，全年相关投资规模超过 7 万亿元，其中电网领域的智能化、低碳化升级，将为能源数字化企业带来持续的市场增量。同时，国家发展改革委等三部门于 2025 年 6 月联合发布《关于开展零碳园区建设的通知》，明确“十五五”期间力争建成 100 个左右国家级零碳园区；园区作为产业发展与能源消费的重要载体，其零碳转型涉及源网荷储协同管控、能碳全流程数字化管理等核心需求，相关市场空间持续释放，为公司相关业务发展带来了良好的市场机遇。

公司深耕能源物联网领域二十余年，以“物联网+芯片+AI”为核心竞争力，依托在智慧电网领域的深厚积累，公司具备“终端感知-边缘计算-通信组网-软件平台-场景应用”的全栈技术能力，研发了覆盖源网荷储全环节的智能终端、通信网关、通信模块、虚拟电厂解决方案等核心产品及方案，可支撑零碳园区能源与碳排放的数字化管理、多能源协同优化的需求。公司作为国家电网、南方电网的核心供应商，2025 年在国网、南网集采招标中，智能终端和通信模块中标金额均排名前列，具备行业头部优势。

与此同时，公司持续深化技术创新与行业协同，近期联合华北电力大学校友会新型电力系统安全专委会正式发布《2026 透明化台区侧储能技术方案》，进一步完善了公司在新型电力系统末端与虚拟电厂领域的技术布局。该方案聚焦分布式光伏规模化装机、电动汽车充电负荷快速攀升带来的配电网末端“单向供电”向“源网荷储双向互动”转型的行业挑战。方案核心为“透明化感知+智慧储能”融合创新架构，为配电网台区提供全链路、可落地的系统化解决方案。可覆盖电动汽车充电配套、农村高渗透光伏场景、老旧小区改造等多元应用场景，与公司现有的面向零碳园区、虚拟电厂等核心方案形成协同，进一步强化了公司全场景解决方案的核心竞争力与市场适配能力。

Q: 公司的分红情况以及未来的分红规划？

A: 2025 年全年分红预案为每 10 股派发现金红利 5.5 元（含中期已派发的现金红利），年度现金分红比例达 40.24%。年内回购股份耗资 1.5 亿元。分红与回购金额合计占 2025 年净利润比重达 62.75%。公司上市以来累计派现 10.8 亿元、回购耗资 4.5 亿元，合计金额 15.3 亿元，为 IPO 募集资金净额的 2.5 倍。公司

拟定的提质增效行动方案，计划自 2025 年起未来五年，继续保持 40%的基准分红率