

威胜信息技术股份有限公司 2026年6月5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6月5日交流情况如下：

一、 参会人员

战略投资总监：吴浩先生

投资者关系经理：张乐维

机构参会：

2026年6月4日 易方达、前海亿阳、和谐汇一、财信证券自营、卫宁投资、华安资产、华泰证券

2026年6月5日 MATRIX CAPITAL、Point72、Matthews Asia、瑞银证券

二、 2026年一季报主要业务情况介绍

收入与结构：2026年Q1实现营收5.32亿元。其中国内收入4.13亿元，占比78.2%；境外收入1.15亿元，同比增长18.8%，占比21.8%。

盈利与研发：归母净利润1.39亿元，同比增长6.4%。研发投入占收入比重达9.8%，同比提升5.7%。

在手订单与股东回报：截至3月末，公司在手订单达39.7亿元。公司已完成2025年年度派息，自上市以来已累计派发现金红利12.27亿元，累计回购4.49亿元分红及回购金额合计16.76亿元为公司IPO募集资金净额的2.7倍。并计划自2025年起未来五年维持40%的基准分红率。

三、 投资者问答

Q: 目前市场已是双模载波通信模块，为什么要进一步切换新一代载波？我们新一代载波进度如何？

A: 主要是新能源接入、新型电力系统建设带来的新的需求。例如：①更大的网络规模需求，台区网络节点规模显著提升，主要原因是充电桩、开关、光伏等增量设的入网需求；②更快的通信速率，主要原因是需要抄读的数据量和抄读

频次大幅提升，从原来的 15 分钟级抄读将提升至分钟级抄读；③更低的时延要求，指令下达从原来分钟级延时需缩短到秒级延时。主要原因是光伏、充电、开关等设备的调控指令需实时送达执行。

我们的新一代载波芯片已经完成流片，各项性能指标达到设计预期值，目前正在展开现场试点工作。

Q: 电网“十五五”大规模投资建设，将从哪些方面直接利好公司主业发展？

A: “十五五”期间，两大电网公司合计规划投资规模约 5 万亿元，其中国家电网配网投资占比约 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。围绕台区自治、配微协同、微电网规模化建设三大核心场景，行业将催生万亿级的配用电侧智能化改造市场，其中非电表类末端设备节点及配套通信模块、芯片需求，将成为公司重点布局的增长赛道。

从市场规模来看，国家电网 2030 年其系统接入终端设备规模将达到约 20 亿只；南方电网白皮书提到，当前单配电台区规划的非电表类设备节点达 245 个，其全域约 115 万个台区，仅非电表设备就将带来 2.8 亿个新增节点，对应市场规模超 1000 亿元。放眼全国两大电网市场，“十五五”配网数智化改造将催生亿级的非电表末端设备节点，以及与之配套的海量通信模块、芯片需求。

公司核心产品智能融合终端，是配用电台区实现自治管控的“智能大脑”：向下可通过各类感知层设备单元，实现对末端全量设备的接入、监测与精准管控；向上可全面支撑台区自治策略执行、配微协同调度、微电网稳定运行的核心需求，目前国网、南网集采公司智能终端与通信模块中标领先，电力物联网头部地位稳固，将全面承接非电表通讯节点及配套通信的市场机遇；

同时公司的台区智能解决方案聚焦三相不平衡治理、低电压治理、新能源消纳、负荷控制等刚需场景，将充分受益近千万台区改造红利；输电线路在线监测业务面向全国约 260 万公里线路电力输送，公司在故障定位、图像视频、气象感知等领域持续实现市场突破。

Q: 公司 5 月中标订单主要是哪些产品？

A: 公司继上月中标订单 2.23 亿元后，公司 5 月在新型电力系统、智慧水务赛道再斩获超亿元中标订单，项目落地广东、四川、湖北、陕西等多地，合作主体涵盖国家电网、南方电网省级电力公司、杭州水务、吉林水利等优质国资客户，行业订单落地节奏稳健，为后续业绩持续增长筑牢坚实支撑。

Q:公司海外哪些区域的配网机会最为突出?

A: 东南亚、中东、非洲、拉美是四大核心区域。东南亚老挝、越南、马来西亚等国电网基建提速,智能配网与新能源配套缺口大;中东聚焦智能运维与能碳管理;非洲、拉美以基础配网建设、设备替换刚需为主。