

证券代码：603206

证券简称：嘉环科技

嘉环科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2026-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	董事长、总经理：宗琰 董事会秘书、财务总监：任红军 独立董事：常桂华、朱永平、刘峰
时间	2026年5月28日15点至17点00分
地点	上海证券交易所上证路演中心（网址： http://roadshow.sseinfo.com/ ）
方式	上证路演中心视频录播和网络互动
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、AI、双碳、算力等高增长业务 2026 年目标收入占比多少？何时能贡献显著利润？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，2026 年度，公司将围绕人工智能、双碳、数据要素及教育四大战略方向，全力构建一站式行业数字化服务平台。公司将深化与华为等头部企业的技术合作，加快应用使能平台、数字化碳管理平台等自有产品的迭代升级与上云部署，创新打造“平台 + 陪跑”服务模式。同时，持续加强 AI 全栈服务能力建设，聚焦智慧港口、智慧矿山、智慧园区等垂直行业，落地场景化 AI 解决方案与智能体，推动传统业务智能化转型与人效提升。公司将通过上述布局，形成可复制、高效率的标准化解决方案产品包，树立行业数字化解决方案专家形象，为公司高质量发展提供技术支撑。</p> <p>相关业务的经营成果与财务数据，请投资者以公司后续披露的定期报告及公告为准。谢谢！</p>

2、公司 2025 年及 2026Q1 利润持续下滑，核心原因是什么？2026 年有哪些具体降本增效措施？

答：尊敬的投资者您好，市场竞争持续加剧，叠加各项经营成本不断上升。为抢抓行业转型发展机遇，公司主动推进业务结构优化，并持续加大对新兴领域的战略布局与资源投入，以培育长期增长动力。受战略投入增加、成本上行及财务费用等因素综合影响，公司短期利润表现面临阶段性压力；但公司营业收入基础保持稳健，整体经营基本面稳固，长期发展战略方向清晰。

未来，公司将通过持续优化业务结构、实施精细化成本管控、全面提升运营管理效率等措施，提高公司盈利能力。同时，公司将继续聚焦核心技术攻坚与新业务拓展，稳步落地各项战略部署，全力实现高质量可持续发展。谢谢！

3、2025 年末在手订单超 53 亿元，2026 年预计转化比例及毛利率水平如何？

答：尊敬的投资者您好，公司在手订单将根据各项目实施周期与交付进度有序转化，具体转化情况受项目类型、施工节奏等因素影响；相关经营情况请以公司后续披露的定期报告为准。谢谢！

4、公司与 NVIDIA（英伟达）是否有合作或者业务上的往来？公司是英伟达代理商吗？是否有销售英伟达产品？

答：尊敬的投资者您好，截至目前，公司未与 NVIDIA（英伟达）签署服务合作协议，亦无相关业务合作；公司不是英伟达代理商；谢谢！

5、公司是否有算力服务器租赁业务？能介绍下吗？都是哪些品牌

答：尊敬的投资者您好，公司坚定 AI 作为公司第一战略，通过“AI+”平台赋能千行百业数智化转型，AI 算力业务领域，基于“建设+交付+运营+生态”全周期服务能力，构建从基础设施到持续优化的闭环体系。公司推出算力调度平台，以及易嘉云™DeepSeek 训推一体机，重点布局 AI+教育、影视、工业等领域，为政企客户的智能化转型提供了坚实的技术支撑。谢谢！

6、公司与字节跳动是什么关系？为什么公司官网在预售 Seedance2.0

答：尊敬的投资者您好，截至目前，公司未与字节跳动开展相关实际业务合作，谢谢！

7、易嘉云公众号发布有算力资源出租及租赁，公司在算力租赁方面是有布局和业务吗？

答：尊敬的投资者您好，公司坚定 AI 作为公司第一战略，通过“AI+”平台赋能千行百业数智化转型，AI 算力业务领域，基于“建设+交付+运营+生态”全周期服务能力，构建从基础设施到持续优化的闭环体系。公司推出算力调度平台，以及易嘉云™DeepSeek 训推一体机，重点布局 AI+教育、影视、工业等领域，为政企客户的智能化转型提供了坚实的技术支撑。谢谢！

8、公司 25 年中标中国移动二十多亿项目业绩会体现在本年度业绩里吗

答：尊敬的投资者您好，公司 2025 年中标中国移动 2025 年至 2026 年通信工程施工服务（传输管线）集中采购项目，合同总金额 218,528.64 万元，2025 年已履行金额 13,101.04 万元，待履行金额 205,427.60 万元，2026 年度该框架协议的执行，将根据中国移动的订单推进情况执行。谢谢！

9、公司与智普华章是否有合作？

答：尊敬的投资者您好，截至目前，公司未与北京智普华章科技股份有限公司签署服务合作协议，亦无相关业务合作。谢谢！

10、请介绍下公司算力及算力租赁的情况，预计该类业务收入增速如何？

答：尊敬的投资者您好，公司坚定 AI 作为公司第一战略，通过“AI+”平台赋能千行百业数智化转型，AI 算力业务领域，基于“建设+交付+运营+生态”全周期服务能力，构建从基础设施到持续优化的闭环体系。公司推出算力调度平台，以及易嘉云™DeepSeek 训推一体机，重点布局 AI+教育、影视、工业等领域，为政企客户的智能化转型提供了坚实的技术支撑。谢谢！

11、请问董事长 6 月 4 日的华为开发者大会，嘉环和华为会推出重磅产品的发布么？

答：尊敬的投资者您好，公司将于 6 月 5 日-6 日参加 2026 华为云 INSPIRE 创想者大会，具体内容请关注大会有关议程，谢谢！

12、请问董事长，公司有无新的跨国合作项目？

答：尊敬的投资者您好，截至目前，公司仅在印度尼西亚设有子公司，2025 年度该子公司收入金额为 234.79 万元，暂未涉及其他海外合作项目，谢谢！

13、易嘉云官网是否有出租租赁英伟达系列算力

答：尊敬的投资者您好，公司坚定 AI 作为公司第一战略，通过“AI+”平台赋能千行百业数智化转型，AI 算力业务领域，基于“建设+交付+运营+生态”全周期服务

能力，构建从基础设施到持续优化的闭环体系。公司推出算力调度平台，以及易嘉云™DeepSeek 训推一体机，重点布局 AI+教育、影视、工业等领域，为政企客户的智能化转型提供了坚实的技术支撑。谢谢！

14、请问董事长，目前易嘉云的整体算力达到多少？

答：尊敬的投资者您好，公司坚定 AI 作为公司第一战略，通过“AI+”平台赋能千行百业数智化转型，AI 算力业务领域，基于“建设+交付+运营+生态”全周期服务能力，构建从基础设施到持续优化的闭环体系。公司推出算力调度平台，以及易嘉云™DeepSeek 训推一体机，重点布局 AI+教育、影视、工业等领域，为政企客户的智能化转型提供了坚实的技术支撑。相关业务的经营成果与财务数据，请以公司后续披露的定期报告及公告为准。谢谢！

15、请问董事长如何界定公告里提到的和华为的新型合作关系？

答：尊敬的投资者您好，公司与上述客户合作超过 20 年，已建立长期深入的合作关系。双方在保持传统的信息通信技术服务领域合作的基础上，在交通、政府、双碳等各行业就数智化等领域共同开拓市场，打造解决方案，建设服务体系，在发展新技术创新应用等方面开展多元化合作。具体合作内容，详见公司披露的定期报告和临时报告，谢谢！

16、政企智能化在 2025 年增长了近 30%，占营收比例已超过 44%，是公司的绝对增长引擎。但该业务毛利率目前仍只有 12%，请问公司预计何时能够看到毛利率企稳回升？公司在 2026 年有哪些具体的降本增效举措？未来两年，政企智能化的毛利率是否能恢复到前几年的 15%-16%甚至更高？

答：尊敬的投资者您好，未来，公司将通过持续优化业务结构、实施精细化成本管控、全面提升运营管理效率等措施，提高公司盈利能力。同时，公司将继续聚焦核心技术攻坚与新业务拓展，稳步落地各项战略部署，全力实现高质量可持续发展。相关业务的经营成果与财务数据，请以公司后续披露的定期报告及公告为准。谢谢！

17、公司经营性现金流已大幅好转，但 2025 年应收账款减值准备转回约 1000 万元也对现金流有所提振。请问在排除这些一次性因素后，2026 年的经营性现金流能否维持 4 亿元以上的流入水平？公司今年对提升回款效率、压缩回款周期有哪些具体考核目标？

答：尊敬的投资者您好，2026 年公司将进一步加强应收账款管理，同时将通过持续优化业务结构、实施精细化成本管控、全面提升运营管理效率等措施提高资金使用效率。2026 年公司经营性现金流金额以公告为准，谢谢！

18、请问董事长，目前易嘉云的整体算力达到多少？另外，和华为的训推一体机目前销售情况如何。谢谢！

答：尊敬的投资者您好，公司坚定 AI 作为公司第一战略，通过“AI+”平台赋能千行百业数智化转型，AI 算力业务领域，基于“建设+交付+运营+生态”全周期服务能力，构建从基础设施到持续优化的闭环体系。公司推出算力调度平台，以及易嘉云™DeepSeek 训推一体机，重点布局 AI+教育、影视、工业等领域，为政企客户的智能化转型提供了坚实的技术支撑。相关业务的经营成果与财务数据，请以公司后续披露的定期报告及公告为准。谢谢！

19、请问董事长，目前易嘉云的整体算力达到多少？另外，和华为的推训一体机目前销售情况如何。谢谢！

答：尊敬的投资者您好，公司坚定 AI 作为公司第一战略，通过“AI+”平台赋能千行百业数智化转型，AI 算力业务领域，基于“建设+交付+运营+生态”全周期服务能力，构建从基础设施到持续优化的闭环体系。公司推出算力调度平台，以及易嘉云™DeepSeek 训推一体机，重点布局 AI+教育、影视、工业等领域，为政企客户的智能化转型提供了坚实的技术支撑。相关业务的经营成果与财务数据，请以公司后续披露的定期报告及公告为准。谢谢！

20、公司已落地多个华为昇腾智算中心项目，这一模式本质是系统集成+运维的轻资产平台。请问这部分业务在 2026 年一季度的收入及利润贡献情况如何？公司能否拆分 AI 算力相关业务的收入体量和毛利率水平？它对 2026 年全年整体利润增长的拉动权重预计能达到多少？

答：尊敬的投资者您好，公司坚定 AI 作为公司第一战略，通过“AI+”平台赋能千行百业数智化转型，AI 算力业务领域，基于“建设+交付+运营+生态”全周期服务能力，构建从基础设施到持续优化的闭环体系。公司推出算力调度平台，以及易嘉云™DeepSeek 训推一体机，重点布局 AI+教育、影视、工业等领域，为政企客户的智能化转型提供了坚实的技术支撑。相关业务的经营成果与财务数据，请以公司后续披露的定期报告及公告为准。谢谢！

	<p>21、目前算力成为 AI 时代的必备部分，请问董事长是否考虑双擎战略，也就重点发力基于昇腾的自有算力体系。</p> <p>答：尊敬的投资者您好，公司坚定 AI 作为公司第一战略，通过“AI+”平台赋能千行百业数智化转型，AI 算力业务领域，基于“建设+交付+运营+生态”全周期服务能力，构建从基础设施到持续优化的闭环体系。公司推出算力调度平台，以及易嘉云™DeepSeek 训推一体机，重点布局 AI+教育、影视、工业等领域，为政企客户的智能化转型提供了坚实的技术支撑。相关业务的经营成果与财务数据，请以公司后续披露的定期报告及公告为准。谢谢！</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2026 年 5 月 28 日</p>