

股票简称：佳华科技

股票代码：688051

罗克佳华科技集团股份有限公司

2026 年半年度业绩说明会记录

2026 年 9 月 18 日（星期五）下午 13:00-14:00，罗克佳华科技集团股份有限公司（以下简称“公司”）通过上海证券交易所上证路演中心（网址：<http://roadshow.sseinfo.com/>）召开了 2026 年半年度业绩说明会，现将本次活动的详细情况记录如下：

一、业绩说明会基本情况

会议时间：2026 年 9 月 18 日（星期五）下午 13:00-14:00

会议地点：上海证券交易所上证路演中心（网址：<http://roadshow.sseinfo.com/>）

会议召开方式：上证路演中心网络互动

出席本次业绩说明会的嘉宾：公司董事长、总经理李玮先生，副董事长、副总经理、首席数据官陈京南女士，董事、副总经理、董事会秘书黄志龙先生，财务总监王朋朋先生，独立董事李卫锋先生。

二、投资者提出的主要问题及公司答复情况

本次业绩说明会投资者提出的问题及答复如下：

1、公司针对绿色低碳数字赋能平台多次提及生态共享属性，请问平台具体具备哪些共享能力？对公司生态拓展和业务放量有何核心助力？

答复：尊敬的投资者您好，感谢您的关注！绿色低碳数字赋能共性平台是国家发改委、国家数据局首批数字经济专项，是公司承担的打造双碳产业生态、实现业务规模化放量的核心载体，核心优势就是全维度开放、全生态共享，彻底打破传统单一项目交付模式，实现技术、工具、数据、算力、场景的全方位共享赋能。

在核心共享能力上，平台主要开放五大核心资源：（1）底层技术共享，对

外开放自研碳算法、智能校验规则、大模型算力接口，让生态伙伴可快速搭建专属双碳应用；（2）工具链共享，免费开放“发现者”低代码工具、“探路者”数据治理工具，降低行业数字化门槛；（3）数据资源共享，依托国家级平台沉淀的合规行业数据，为伙伴提供标准化数据服务；（4）算力资源共享，通过算力飞地模式，安全合规开放算力支撑，解决中小伙伴算力不足痛点；（5）场景资源共享，开放政府监管、企业碳管理、CCER 监测、碳足迹核算等全场景解决方案，支持伙伴快速落地项目。

在商业价值层面，平台的共享属性为公司带来可持续的规模化增长：一方面，通过赋能各地生态伙伴，快速下沉全国区域市场、拓展行业客户，大幅提升市场覆盖效率，突破公司自有团队的业务边界；另一方面，从单一项目交付升级为“平台订阅+技术赋能+数据服务”的持续性商业模式，打造稳定的持续性收入，优化公司收入结构、提升盈利稳定性。谢谢。

2、近期生态环境部公开表示，将持续扩大全国碳市场覆盖范围、加快自愿减排交易市场建设、强化碳排放数据质量管理、稳步推行配额有偿分配并争取尽快引入首批金融机构参与碳市场。请问上述政策方向在公司已布局的全国碳市场管理平台、CCER 联网监测、非二氧化碳温室气体管控、碳数据质量智能审核、企业碳资产与绿色金融、产品碳足迹核算等业务上分别有哪些对应支撑？相关业务目前进展如何，对经营业绩有何影响？

答复：尊敬的投资者您好，感谢您的关注！公司是生态环境部全国碳市场管理平台、全国温室气体管理平台、全国 CCER 联网监测平台、碳足迹公共服务平台的承建及运维单位。围绕您提到的政策方向，公司已有对应布局：全国碳市场管理平台覆盖电力、钢铁、建材等八个行业 6,800 余家重点排放企业；CCER 联网监测平台支撑全国自愿减排项目数据核验，全资子公司已承接监测联网模块二期项目；全国非二氧化碳温室气体管理平台服务数千家重点管控企业；公司自研八大类核心碳算法、1,500 余项智能校验规则和“双碳智能体”产品矩阵，相关能力已嵌入国家级平台并在湖北、江西、辽宁等多省级生态环境厅落地应用；碳账本、数字碳表等产品支撑企业碳资产管理，并与北京绿色交易所等机构推进绿色金融合作；已签约生态环境部碳足迹技术服务开发项目。目前相关业务多处于应用推广与市场拓展阶段，双碳业务收入占公司营业收入比重尚不高，收入实

现受政策落地节奏、客户需求、项目验收结算及市场拓展等因素影响，存在不确定性。公司经营业绩情况请以定期报告为准。敬请广大投资者注意投资风险，理性投资。

3、研发投入并不算低，请问公司形成了哪些核心的竞争壁垒？综合毛利率由 20.43%回升至 23.49%，是可持续的改善吗？

答复：尊敬的投资者您好，感谢您的关注！公司 2026 年半年度报告披露，报告期内研发投入 2,533.81 万元，同比增长 9.89%，占当期营业收入比例约 30.55%，处于软件行业科创板公司常见的高研发投入区间。研发费用率较高主要受两方面因素影响：一是公司持续加大人工智能、行业大模型及双碳智能体等核心方向的研发投入；二是本报告期按审慎原则将研发投入全部费用化（资本化率为 0），叠加营业收入阶段性下滑、分母收窄，共同抬升了费用率。公司将以研发投入产出效率为导向，审慎推进投入安排。

在研发与技术壁垒方面，公司深耕生态环境与物联网大数据行业二十余年，一是资质平台壁垒，公司承建运营全国碳市场管理平台等四大国家级涉碳平台，绿色低碳数字赋能平台入选国家数据局首批数字经济专项，报告期内又签约生态环境部碳足迹技术服务开发项目，系公司承接的第四个国家级涉碳任务；二是数据壁垒，依托长期积累的行业大数据与“数据工厂”体系，坚持“平台服务+数据资产”双交付模式；三是技术研发体系壁垒，公司自研行业大模型已完成网信备案，依托 8 大类碳算法、1,500 余项智能校验规则打造“双碳智能体”产品矩阵，拥有国家级专家领衔的技术团队及 1,000 余项自主知识产权，研发体系通过 CMMI V2.0 ML5 评估。相关研发投入的转化及业绩贡献存在不确定性，具体经营情况详见公司 2026 年半年度报告。

毛利的回升，主要来自主动优化订单结构、砍掉低效订单及成本管控。这是质量改善而非单纯价格因素，具备持续性基础；但毛利率修复是渐进过程，不宜线性外推，公司将持续优化业务结构。敬请广大投资者注意投资风险，理性投资。

4、公司 CCER 联网监测平台正式投入运行，请问这个平台正式落地运营，对公司整体业务发展的意义？能不能举一个典型应用案例，讲一讲佳华的双碳业务是卖给谁？靠什么收费？以什么方式交付？

答复：尊敬的投资者您好，感谢您的关注！公司是国内唯一承建并运维四大

国家级涉碳公共服务平台的企业，涵盖全国碳市场、CCER 联网监测、非二氧化碳温室气体管理、碳足迹公共服务平台，行业龙头地位和核心壁垒稳固。

本次公司全资子公司佳华智联的 CCER 联网监测数据网关支撑的陆上气田试气放喷气回收利用项目，正式接入全国 CCER 联网监测平台并投入运行，项目减排量可正式核算，标志着公司 CCER 数字化监测技术实现从平台建设、技术研发到项目落地、数据确权的全链条闭环。

平台的落地运营具备一定的战略价值，打通了 CCER 项目数字化监测、量化、确权、核算的完整服务链条，新增标准化、可复制的商业化服务场景，并为公司后续拓展各类温室气体减排项目、碳资产数字化管理业务奠定坚实基础。随着国内 CCER 市场持续扩容，相关业务将持续释放增长潜力，稳步提升公司双碳业务营收占比与盈利水平。

公司双碳业务的商业模式可概括为“平台建设+智能体订阅制”，具体包括三个方面：1、客户对象，为纳入碳市场的重点排放行业集团企业及其下属工厂、各级政府及监管机构，以及有绿色供应链、碳足迹需求的出口型企业；2、收入来源，一方面来自国家级及地方涉碳平台的建设与运维服务，另一方面来自碳账本、数字碳表、绿色低碳数字赋能平台等政府端、企业端产品服务，支持本地化部署与 SaaS 化订阅两种模式；3、交付方式，采取“试点先行、集团推广、行业复制”的路径，以标杆项目验证效果后横向复制。

举例一个典型案例：由公司全资子公司北京佳华智联的 CCER 联网监测数据网关支撑的陆上气田试气放喷气回收利用项目，已在全国 CCER 联网监测平台进入正式运行，减排量自正式运行之日起计算，体现了公司碳数据服务能力在自愿减排项目上的商业化应用。目前公司双碳业务收入等具体经营情况请以公司定期报告披露为准。敬请广大投资者注意投资风险，理性投资。

5、公司中长期发展战略与主要增长点是什么？

答复：尊敬的投资者您好，感谢您的关注！公司坚持以数据为核心，围绕物联网大数据技术体系开展业务，现阶段主要客户为政府部门。经营策略上，公司推进“传统板块求稳、双碳板块突破”：传统业务侧重稳定现金流与提升盈利质量，主动放弃低效订单；创新业务以双碳业务及数据平台化服务为重点，推动由 ToG 为主向 ToG 与 ToB 并重延伸，并逐步探索订阅式服务模式。

未来，公司将聚焦 AI 智能体与大模型在生态环境低碳场景的研发迭代与落地推广。上述策略的落地效果受产业政策、市场环境及客户需求变化影响，存在不确定性。公司管理层将勤勉尽责，扎实推进各项经营工作，具体经营情况请查阅公司定期报告。敬请广大投资者注意投资风险，理性投资。

6、公司的 AI 智能体什么时候能全面应用？商业化落地到什么阶段了？

答复：尊敬的投资者您好，感谢您的关注！AI 垂类技术与双碳智能体是公司战略核心投入方向，技术研发与商业化落地均取得阶段性成果。报告期内，公司新增取得碳价预测模型、碳排放量预测模型软件著作权，技术壁垒持续夯实。依托自主研发的八大类核心碳算法、1,500 余项行业智能校验规则，公司已打造出体系完善、适配多场景的碳管理垂类智能体产品矩阵。公司自研生态环境大模型算法已完成网信备案，具备合规商业化落地资质。目前双碳智能体形成两大成熟应用体系：面向监管机构的审核智能体，实现碳数据从采集、校验、核算到审核、归档的全闭环智能审核，大幅提升监管效率；面向企业端的智能工具矩阵，包含“数据质检三件套”“四问碳精灵”，轻量化、智能化解决企业碳管理痛点。同时，平台搭载的“发现者”低代码智能体工具，支持快速定制专属双碳智能体，适配不同行业、不同规模客户的个性化需求。目前，公司双碳智能体已全面落地全国碳市场管理平台、CCER 联网监测平台、非二氧化碳温室气体管理平台、碳足迹公共服务平台四大国家级核心平台，同时在湖北、江西、辽宁等多省级生态环境部门规模化落地，标杆案例持续复制，商业化落地进入快速推广、批量放量阶段，成为公司业绩增长的核心新动能。目前 AI 智能体业务收入在营业收入中占比仍然较小，具体经营情况请以公司定期报告披露为准。敬请广大投资者注意投资风险，理性投资。

7、经营现金流净流出同比收窄 82.1%，今年能不能转正？

答复：尊敬的投资者您好，感谢您的关注！公司上半年经营活动现金流净额 -569.46 万元，较上年同期-3,188.19 万元大幅收窄 82.1%，主因是回款增加、低效订单和成本费用结构优化。公司将持续强化应收账款回收力度，力争更多的经营现金流，全年结果以后续定期报告为准，谢谢。

罗克佳华科技集团股份有限公司

2026 年 9 月 18 日