

证券代码：688051

证券简称：佳华科技

罗克佳华科技集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

| | |
|-----------------------|---|
| 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 type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 电话会议 <input checked="" type="checkbox"/> 其他：公司在北京证监局、北京上市公司协会的指导下，联合国泰海通证券股份有限公司共同举办《股东来了》——投资者走进佳华科技活动。 |
| 参与单位 名称 | 北京证监局、北京上市公司协会、国泰海通证券股份有限公司、北京博润银泰投资管理有限公司、北京超图软件股份有限公司、北京飞旋兄弟投资管理有限公司、北京风炎私募基金管理有限公司、北京海润天睿（深圳）律师事务所、北京含章私募基金管理有限公司、北京禾杉玖泰投资有限公司、北京农村商业银行股份有限公司、北京湃圃私募基金管理有限公司、北京平恒投资管理有限公司、北京泰舜资产管理有限公司、北京鑫业永腾科技有限公司、北京信融恒管理咨询有限公司、北京一苇企航科技有限公司北京元量致世私募基金管理有限公司、北京中诚志远投资有限公司、北京中港融鑫投资管理有限公司、北京资产管理协会、本见投资（北京）有限公司、财达证券股份有限公司、东方富华（北京）投资基金管理有限公司、国泰海通证券股份有限公司、华创证券有限责任公司、见日日新（北京）咨询有限公司、九一私募基金管理（北京）有限公司、量化网（北京）科技有限公司、南京金友私募基金管理有限公司、青岛普山投资合伙企业（有限合伙）、熇一资产管理（北京）有限公司、上海宝弘景资产管理有限公司、上海瑾扬私募基金管理有限公司、深圳鼎峰乾泰投资控股有限公司、深圳钛岳资本控股有限公司、深圳约调研科技有限公司、神州造梦(北京)科技有限公司、天津中财商业保理有限公司、同花顺、万和证券股份有限公司、中财招商投资集团有限公司、中国银河证券股份有限公司、中信银行股份有限公司、中信证券股份有限公司，近 80 人。（按中文名称首字母排序，排名不分先后） |
| 时间 | 2026 年 4 月 23 日（周四）13:30-17:00 |
| 地点 | 北京市通州区保利大都汇 T3-14 层会议室 |

| | |
|--|---|
| <p>上市公司参会人员姓名</p> | <p>董事长、总经理：李玮</p> <p>副董事长、副总经理、首席数据官：陈京南</p> <p>董事会秘书、副总经理：黄志龙</p> <p>董事：王涛</p> <p>财务总监：王朋朋</p> |
| <p>投资者关系活动主要内容介绍</p> | |
| <p>一、活动流程</p> <p>14:00-14:45 参观公司展厅；</p> <p>14:50-14:55 北京证监局致辞；</p> <p>14:55-15:05 北京上市公司协会致辞；</p> <p>15:05-15:10 佳华科技致词；</p> <p>15:10-15:30 佳华科技经营情况讲解；</p> <p>15:30-15:50 国泰海通证券行业解读；</p> <p>15:50-16:20 投资者与公司高管面对面交流；</p> <p>16:20-16:45 总结及合影留念。</p> <p>二、交流的主要内容</p> <p>1、公司目前具备碳排放、碳管理等基础能力，但尚未形成可让客户持续付费的标准化产品，请问公司何时能推出成熟可商用的双碳产品，实现企业端的稳定收入？</p> <p>公司已面向政府、金融机构及企业客户打造出一系列标准化双碳产品，例如自主研发的政府碳账本、集团碳账本、企业数字碳表、绿金易碳等产品，为地方、行业、企业减污降碳、节能增效提供技术支持。公司以数据为底座，以碳监测、量化、分析、运营为核心，形成一体化服务地方政府、控排企业、金融机构、技术减排技术服务单位等的运营模式。当前企业低碳转型已从政策驱动转变为市场化刚需，降碳能够有效帮助企业降低能耗成本、参与碳市场交易实现收益。全国碳市场正稳步扩容，2026年水泥、钢铁等行业将纳入交易范围，后续八大重点行业及更多领域将逐步覆盖，公司依托现有技术底座与标准化产品体系，可快速响应市场需求，为企业提供可落地、可付费的双碳服务，支撑业务持续创收。</p> <p>2、请介绍一下公司在 AI 领域的产业布局，以及未来 3 到 5 年内预计取得哪些进展与成果？</p> <p>公司 AI 体系布局早在 2016 年就已启动，近年来持续推进自主 AI 大模型建设与应用落</p> | |

地，对内依托“数字佳华”平台引入先进 AI 智能体，全面提升研发效率与内部管理效能，在保持研发高投入的同时实现人员结构优化，以技术赋能降本增效；对外基于生态环境双碳领域，形成政府与企业两大清晰应用路线，在政府端以 AI 智能体助力数据汇聚、智能审核、协同监管，为碳配额管理、执法决策等提供支撑，实现精准高效的碳监管服务，在企业端面向八大高耗能行业，依托自有生态环境大数据、预测算法与优化模型，为企业构建燃料、原料使用优化方案，帮助企业降低能耗与运营成本、加快绿色低碳转型，公司核心优势在于拥有长期积累的行业数据资源，能够打造真正落地的行业智能体与专业模型，相关 AI 应用已在国家平台实现长期稳定应用，未来 3—5 年将持续深化 AI 与双碳、环保数字化的融合，在政府监管、企业低碳服务、碳交易决策等 ToB 场景持续落地产品与解决方案，坚持“双交付”模式——既交付软硬件产品，也交付高质量数据集，不断拓展应用边界、释放技术与数据价值。

3、公司应收账款规模较大且存在坏账风险，同时已连续多年亏损，请问针对应收账款化解有哪些具体措施，公司是否有明确的盈利改善规划？

公司上市以来经营业绩受到宏观经济持续影响，面临一定压力，营收、毛利、利润等指标均出现阶段性下滑，核心原因是此前业务以 ToG 领域为主，受到地方财政压力影响。公司应收账款主要来自政府及平台公司，回款存在阶段性压力，2026 年已将应收账款清收作为年度重点工作推进，一方面加强与客户及上级主管部门的沟通协调，积极对接国家化债政策，推动相关款项纳入化债范围，另一方面探索以资抵债、债务置换、债权转化为业务合作等多元化化解方式，同时严格按照会计准则计提坏账准备，未来回款将对公司损益形成积极影响。针对业绩承压与连续亏损情况，公司已制定“传统板块求稳、双碳板块突破”的发展策略，全面推进收入结构优化调整，传统 ToG 板块将梳理优化客户结构，保留核心优质客户、主动放弃低效订单，保障现金流与毛利水平稳定，筑牢经营基础；双碳板块依托国家队优势，成为公司从 ToG 向 ToB 延伸的核心抓手，目前已在多家大型头部企业实现落地，市场反馈良好，整体收入结构正加快向“ToG 维稳、ToB 突破”转变。盈利方面，公司对内持续优化业务结构，聚焦高质量业务发展，双碳业务保持高速增长，未来将依托全国碳市场扩容持续释放业绩动能；对外积极推进产业并购，通过外延式重组补齐业务短板，提升综合盈利能力，双碳业务的持续放量将成为公司业绩、毛利及现金流改善的核心驱动力，整体经营指标改善方向清晰明确，力争尽快实现业绩扭亏为盈。

4、公司未来并购主要聚焦哪些领域，如何保障并购项目与现有业务形成产业协同？

公司作为科创板上市企业，并购重组始终严格遵循产业协同、技术协同导向，立足公司二十余年深耕环保、大数据、双碳领域形成的智能化、大数据、互联网数据服务完整技术链条与业务基础，所有外延布局均围绕核心技术链、业务链、客户链展开。本次正在推进的并购事项，标的公司的主营业务为数据安全，能够有效补齐公司在大规模数据体系建设过程中的安全能力短板，进一步完善互联网大数据业务生态。未来公司仍将坚持内生增长与外延发展相结合，持续聚焦数据安全、数据服务、双碳数字化、绿色化、AI 行业应用等方向，筛选与公司主业高度协同、资源互补性强的优质标的，通过并购重组强化核心竞争力、完善业务布局，助力公司高质量发展。

5、公司传统业务区域集中度较高，未来是否有全国扩张计划，向 ToB 业务转型过程中有哪些机遇与挑战？

公司业务已覆盖全国二十余个省区、一百多个城市，并非仅局限于部分区域，当前正依托双碳业务推进从 ToG 为主，向 ToG 与 ToB 双轮驱动延伸，全国碳市场覆盖的数千家重点企业为公司提供了广阔的拓展空间，长三角、珠三角等经济活跃地区企业低碳需求旺盛，成为新的业务增长点。转型过程中，公司采用与地方政府合作搭建绿色低碳数字化赋能平台的模式，由政府搭台对接企业资源，公司为企业提供碳管理、降碳增效、绿色认证等市场化服务，该模式无需政府大额资金投入，可高效拓展客户、快速实现全国化布局，有效突破传统业务区域与模式限制。

6、公司双碳业务的核心增长动力是什么，未来市场空间如何？

公司双碳业务增长动力充足、市场空间广阔，双碳产业数字化核心驱动力来自政策、企业需求、技术三大方面，2026 年市场需求核心已从“被动合规”转向“主动价值挖掘”。政策端补贴政策与监管标准持续完善，三级联审大幅提升对碳数据真实性、准确性、时效性的要求，强制履约与明确罚则使数字化成为企业刚需；企业端碳履约范围不断扩大，碳排放已成为核心资产，需求从单纯填报合规升级为通过碳资产运营实现市场收益，客户对数字化解决方案的接受度与投入度显著提升；技术端 AI 大模型、大数据等技术深度融合，实现碳数据全链条数字化，为行业升级提供关键支撑。公司凭借生态环境部相关技术中心资质及国家发展改革委能耗监测系统建设经验，深度参与全国碳市场平台建设运营，深耕八大高耗能行业，精准掌握各行业能耗工艺、碳排放核算方法及数据校验标准，对行业能耗实际数据与生产工艺具备深度认知。目前公司已建成四大双碳核心平台，包括生态环境部全国碳市场管理平台、非二氧化碳温室气体管理平台、全国 CCER 联网监测平台三大国家级涉碳平台，其

中全国碳市场管理平台已覆盖多家国控重点企业，依托碳市场优胜劣汰机制，公司业务顺利从电力行业拓展至多个高耗能行业，完成碳排放全口径、全流程管控布局；同时，公司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，成为面向政企客户提供双碳数字化服务的重要载体。当前公司双碳业务已形成政府与企业各半的优质客户结构，企业客户回款质量更优，订阅式服务模式也推动收入持续稳定增长，未来将依托全国碳市场不断扩容以及 AI 与数字化技术深度赋能，在碳监管、碳交易、碳减排等领域持续拓展，打开长期成长空间。