

证券代码：603629

证券简称：利通电子

江苏利通电子股份有限公司  
投资者关系活动记录表

编号：2026-001

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	山金金控资本管理有限公司、山金金泉（上海）私募基金管理有限公司、上海古木投资管理有限公司、中邮证券、华兴证券、信达证券、前海人寿、部分个人投资者、股东会会后股东交流
时间	2026年5月
参会方式	现场、线上交流
上市公司接待人员姓名	时任董事会秘书兼副总经理：施佶 时任合规总监、现任董事兼董事会秘书：丁阿静 原董事兼副总经理、现董事兼总裁：道峰 董事会办公室：吴佳玮、王旭
投资者关系活动主要内容介绍	公司基于公开信息，向机构调研者、部分个人投资者以及股东会参会股东，先扼要介绍了公司 2025 年年度及 2026 年第一季度的经营情况，并着重就以下调研者关心的问题进行了互动： <b>1、算力租赁的业务模式</b>

答：算力租赁业务按照“设备采购及优化—算力中心建设—算力出租—技术支持和运维服务”的业务流程组织业务经营，包括直租和转租两种模式。

直租模式下，公司一般根据客户需求，通过自有资金、银行借款、融资租赁（直租）等方式购置服务器，结合相关软件、电信资源等搭建算力服务运营系统，向客户提供算力云服务。转租模式下，公司租入算力（对应的算力设备为合作方持有）再转租给客户。

公司算力租赁客户都是长约，期限一般在 3-5 年。

## **2、公司净利润增长超 10 倍主要因为公允价值变动收益及算力业务，传统制造端仍亏损，核心盈利可持续性如何？**

答：公司的算力业务，与产业链上下游均建立了长期稳定的合作关系，已形成规模化、可持续发展态势。

未来制造端业务通过进一步改善生产效率，贯彻经营结果导向的绩效考核管理，加强产品议价能力，积极推进生产端、采购端降成本，并在 AI 生产赋能、跨界新产品开发上进行积极探索，寻找新的发展空间，力争实现制造端业务整体扭亏为盈。

## **3、未来 3 年左右的算力方面规划，自有算力规模预计？**

答：公司会继续深化公司与产业链上、下游伙伴的合作粘性，通过规模提升塑造公司的行业地位。并积极发展轻资产的技术服务业务，沿业务上、下游方向探索新的增长空间。

自有算力规模需根据公司未来的客户需求、资金安排等因素确定，暂无法预计，敬请谅解。

## **4、公司有没有考虑，算力租赁模式向 token 分成模式转变？**

答：算力业务在发展战略上会沿算力运用方向向前推进，未来不排除开展 token 分成业务的可能性，但目前并无具体实施计划。

## **5、芯片供应紧张情况对于在建项目/业务进展影响？**

	答：公司目前订单交付有序进行，公司会根据市场变化，及时调整经营活动，确保各项业务顺畅运转。
附件清单	无