

证券代码：603629

证券简称：利通电子

公告编号：2026-056

**江苏利通电子股份有限公司**  
**关于2025年年度暨2026年第一季度**  
**业绩说明会召开情况的公告**

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

**重要内容提示：**

江苏利通电子股份有限公司（以下简称“公司”）于2026年6月2日（星期二）10:00-11:00，通过上海证券交易所上证路演中心（网址：<http://roadshow.sseinfo.com/>）以网络互动方式召开了“江苏利通电子股份有限公司2025年年度暨2026年第一季度业绩说明会”，就公司2025年年度及2026年第一季度的经营情况、财务状况等相关情况与投资者进行充分的交流和沟通。

**一、本次业绩说明会召开情况**

公司于2026年5月16日通过上海证券交易所官网（<http://www.sse.com.cn>）披露了《江苏利通电子股份有限公司关于召开2025年年度暨2026年第一季度业绩说明会的公告》（公告编号：2026-049），并通过上证路演中心网站首页“提问预征集”栏目（<http://roadshow.sseinfo.com/questionCollection.do>）和邮件方式提前征集投资者所关注的问题。

公司于2026年6月2日（星期二）10:00-11:00，通过上海证券交易所上证路演中心（网址：<http://roadshow.sseinfo.com/>）以网络互动方式召开了“江苏利通电子股份有限公司2025年年度暨2026年第一季度业绩说明会”，公司董事长邵树伟先生，原任总经理、现任副总裁李强先生，原任董事会秘书、副总经理施佶先生，财务总监许立群女士，独立董事路小军先生，原任合规总监、现任董事兼董事会秘书丁阿静女士，就公司2025年年度暨2026年第一季度的经营情况、

财务状况等相关情况与投资者进行充分的交流和沟通,在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行了回答。

## 二、本次会议投资者提出的主要问题及公司的回复情况

公司在本次说明会上就投资者关心的问题给予了回答,主要问题及答复整理如下:

问题 1: 请问公司是准备怎么样应对美国 5.31 号新规的,假设后面的芯片不能正常交付,已经签订合同,造成的损失需要谁承担?/请问邵董事长,公司拿卡途径没受影响吧?/请问 6.1 日美国商务部新规对于贵公司的拿卡是否有影响 6 万 p 算力的落地是否存在阻碍?/2026 年 6 月 1 日美国商务部新规定禁止通过海外子公司途径采购高端芯片,目前公司拿卡途径是否受该政策影响,目前是否仍可以合规获得高端算力卡。/据悉:美国商务部工业与安全局(Bureau of Industry and Security, BIS),于当地时间 2026 年 5 月 31 日在其官网发布了最新指引,核心规定是:只要一家公司的总部(最终母公司)在中国,其设立在全球任何地方的子公司,采购先进 AI 芯片都需要向美国政府申请出口许可证。请问这一政策对于贵公司的子公司世纪利通获得优先级的 GPU 货源是否有影响?

回答:您好!公司的供应链渠道完善,所有的服务器始终通过合法合规的商业渠道采购,能够满足客户订单交付需求。谢谢!

问题 2: 公司的算力扩张是否受到近期美国商务部规定影响?是否会影响公司业绩?

回答:您好!公司目前业务进展正常。谢谢!

问题 3: 连续一字跌停,封单那么大,能不能为中小投资者发声,放我们走?/我持有你们股份这么多,股价连续两个跌停是几个意思?/请问,公司在经历两个跌停后是否准备拿网抄底便宜筹码?/股票持续跌停后,公司有没有稳定股价的措施?

回答:您好!公司充分理解投资者对于公司股价和市值的关注,公司将持续聚焦主业,扎实做好生产运营与内部治理,同时结合自身情况,依规综合运用股

权激励、现金分红、投资者关系管理、股份回购等合规方式，持续提升公司投资价值。谢谢！

问题 4：邵总，请你解释最近两天跌停你有什么看法，公司为何不出澄清报告？

回答：您好！公司严格按照相关规定及时履行信息披露义务。谢谢！

问题 5：公司目前在算力业务方向的未来规划，公司在算力业务的核心竞争力除了子公司是英伟达的经销商还有其他护城河嘛？

回答：您好！针对 AI 算力业务，公司将保持与行业同步的较快增长，在稳步推进 AI 算力业务资产、云服务规模的同时，要从战略发展高度来不断提升公司轻资产的 AI 算力业务水平。公司与产业链上下游均建立起了战略合作关系，具有供需两端的资源优势。同时，公司已经组建了 AI 算力云硬、软件与营销服务工程师组成的专业团队，具有独立完成设备优化、并机集群、算力云搭建与维护、GPU 服务器维保等任务的能力，为 AI 算力业务开展奠定了牢固的技术基础。谢谢！

问题 6：利通电子计划何时接入 token 模式？/公司是否已有按 token 进行计价收费的相关收费模式？

回答：您好！公司客户目前暂未涉及 token 计费或 token 分成业务，未来不排除开展 token 计费或 token 分成业务的可能性。谢谢！

问题 7：股东大会已经召开，什么时候分红送转？/预计什么时候分红？

回答：您好！分红、送股将在 2026 年 5 月 28 日股东会结束后 2 个月内实施完毕。谢谢！

问题 8：公司在云计算团队人员规模、投入，在算力的模型适配、服务、设备维护等方面的人员规模、投入是怎样的？在国内的市场地位怎样？

回答：您好！公司持续加大算力投入，推进高效、技术型算力团队建设，在

AI 算力规模、云服务技术水平与经营业绩等方面居于业内领先地位。谢谢！

问题 9：公司与东阳光是如何开展合作的。能简单描述一下吗？/和东阳光的合资公司现在有实质性的业务落地吗？/公司与东阳光成立的公司是否有实质的合作进展，近期东阳光签署的大额算力订单是否受益？

回答：您好！公司的业务合作进展情况请留意公司后续相关公告。谢谢！

问题 10：公司与超聚变公司有什么业务往来吗？已经开展合作了吗？

回答：您好！公司在设备采购、液冷产品研发方面与超聚变有业务合作开展。但液冷产品的研发尚处于前期探讨阶段，公司目前并无相关液冷产品的具体开发与生产计划。谢谢！

问题 11：公司目前能买的显卡型号有哪些，在途的显卡型号是什么？/公司有在国产算力方向布局吗？

回答：您好！公司会根据供应链情况与客户需求，配置相应的算力云服务。谢谢！

问题 12：公司 2026 年一季度算力业务收入是否发生了结构性变化，设备经销业务占比更大？

回答：您好！公司各类算力业务均稳定开展。谢谢！

问题 13：您好，贵司 38,000p 算力规模是去年年报公布的数据，今年有新增吗？

回答：您好！公司算力规模变化情况请关注公司后续公告。谢谢！

问题 14：请问贵公司当初的计划：年底达到 8 万 P 算力规模，这个计划，没有变化或者变动吧？

回答：您好！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。谢谢！

问题 15：国内政策，省市级领导，是否对贵公司发展高端算力或者高端算力租赁，在文件或者精神上，予以支持肯定，得到允许？

回答：您好！算力租赁行业符合国家法律、法规及产业政策导向。谢谢！

问题 16：请问公司近期有定向增发或者发行可转债募集资金的计划吗？

回答：您好！公司若后续有具体定向增发计划，公司将严格履行审议程序并按照相关法律法规履行信息披露义务。谢谢！

问题 17：公司披露 AI 算力云规模已达 38,000P，请问其中截至目前已经实际交付、上线并产生收入的规模是多少？在建和已签约未上线的规模分别是多少？

回答：您好！公司披露的 38,000P 陆续于 2025 年及之前年度实际交付客户并产生收入。谢谢！

问题 18：想问一下贵公司公告新上任的总经理道总的过往履历。

回答：您好！道峰先生：1975 年生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。曾任腾讯集团腾讯云副总裁、特斯联科技集团有限公司首席市场官、广州时间网络科技股份有限公司董事；现兼任腾讯集团荣誉管理顾问、复旦大学新闻与传播硕士学位行业导师。2025 年 8 月至 2026 年 5 月任公司副总经理，2025 年 9 月至今任公司董事，2026 年 5 月 28 日至今任公司总裁。谢谢！

问题 19：截止到当前，现有股东数是多少？

回答：您好！截至 2026 年 5 月 29 日收盘，公司股东人数为 139,090 人。谢谢！

关于本次业绩说明会的具体情况详见上海证券交易所上证路演中心（网址：<http://roadshow.sseinfo.com/>）。感谢各位投资者参加公司的业绩说明会，欢迎广大投资者继续通过电话、邮件等方式与公司进行沟通，衷心感谢各位投资者对公

司的关注和支持！

特此公告。

江苏利通电子股份有限公司董事会

2026年6月3日