

证券代码：300209

证券简称：行云科技

公告编号：2026-137

行云科技股份有限公司

关于中标项目签订补充协议的进展公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、概述

行云科技股份有限公司（以下简称“公司”）全资子公司长沙悦云树科技有限公司（以下简称“悦云树”）曾与 V 客户签署了两份《服务器租赁协议》《补充协议》，租赁期限合计 5 年，总金额约 65.23 亿元。具体内容详见《关于中标项目签订协议的进展公告》（公告编号：2026-043）《关于中标项目签订补充协议的进展公告》（公告编号：2026-098）。

近期，悦云树与 V 客户在此前签署的补充协议基础上，就后续批次设备的租金标准及起租方式等事宜分别再次签署了两份补充协议，对应协议总金额上涨至 88.48 亿元，上调约 35.64%，同时调整了分批起租规则。本次补充协议为原合同不可分割组成部分，与原合同具备同等法律效力，除补充协议条款外，原合同其余条款保持不变。具体条款补充如下：

二、合同进展情况

甲方：V 客户

乙方：长沙悦云树科技有限公司

（一）租金标准调整

租金按实际起租设备数量及实际租赁天数计收。税率调整时，按“不含税金额不变、含税金额=不含税金额×（1+调整后税率）”执行。本协议租期届满后，按照《租赁协议》及补充协议约定的租赁费用执行。本协议租期届满后，如甲方对本协议项下租赁服务续期的，后续的算力服务费双方另行协商。续期时以月为结算周期，收取续期月度服务费租金。

截至本协议签订时已交付的对应批次(第一批已交付)设备按照原补充协议约定价格计算，而依据补充协议调整后的租金标准适用于双方已确认的对应批次(第二批已交付)设备及后续设备，对应协议总金额上涨至 88.48 亿元，上调约

35.64%。后续新增批次设备，协议双方可结合供应链情况、市场行情变化协商租金调整事宜。双方协商一致的，另行签订补充协议；若双方未能就租金调整达成一致意见，则新增批次设备租金仍按本协议约定价格执行。

（二）分批起租规则

本次及后续起租不以固定批次数量为强制起租标准，双方每批次设备完成交付、改配并经双方书面确认验收合格后，即为该批次设备的租赁起算日，V 客户按该批次实际验收合格且最终客户已起租的设备数量计付租金。

三、对公司的影响

1.基于 V 客户对公司交付能力的认可，本次补充协议对后续批次设备租金标准进行了调整，同时优化了分批起租规则，有利于提升项目整体收益水平，项目履约周期内预计将持续为公司带来稳定营业收入，助力公司重整后经营修复，符合公司向算力新质生产力业务转型升级的战略规划。

2.本次起租方式的调整符合公司客户的运营及需求特点，有利于项目后续批次设备的灵活交付与快速起租。公司上游供应链、设备集成、现场运维、技术服务全流程体系相对完备。

四、风险提示

1.合同长期履约风险：本次项目整体履约周期合计长达 5 年，合作周期较长，履约期间受宏观政治经济环境、算力行业政策调整、行业技术快速迭代、市场算力租赁价格波动、交易双方经营财务变动、合规政策调整等多重因素影响，存在协议延期履行、部分履行甚至终止风险，进而影响业绩预期，或将触发双方违约责任。

2.交付履约风险：虽公司已锁定上游供应链资源，具备一定保供能力，但上游硬件产能、跨境物流、原材料价格波动等外部不可控因素，仍存在交付进度波动风险。

3.收入及利润确认风险：本次租金收入增幅较大，但配套的零配件价格波动大，供应链中间环节可能增加、备用服务器数量根据实际运营情况可能增加等因素的影响，本次增加的租金不等同于直接增加了该订单的销售毛利。同时，租赁收入确认进度受甲方验收流程、现场运维适配进度影响，项目实际收益受设备有效在用时长、停机扣减租金、税率变动等因素影响。本次租金新增规模仅为协议静态测算值，不构成业绩承诺，最终收益以审计结果为准。

4.技术运维风险：项目需提供 7×24 小时硬件运维、软件适配、网络安全服务，若出现硬件损耗故障、网络安全漏洞、专业运维人员短缺等问题，将产生停机免租、违约赔付等经营损失。

特此公告。

行云科技股份有限公司

董 事 会

二〇二六年十月二十六日