

证券代码：300209

证券简称：行云科技

公告编号：2026-098

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》，租赁期限合计 5 年，总金额预计占公司最近一个会计年度经审计总资产 280%以上。近期，悦云树与 V 客户签订了两份《服务器租赁协议之补充协议》，约定公司已交付的服务器提前分批起租，同时基于对公司交付能力的认可，合计上调租金 28.79 亿元，较原签约金额上调 79%。V 客户为央企上市公司，具备良好的信用及履约能力。

二、审批程序

2026 年 3 月 16 日，公司召开第七届董事会第十一次会议审议通过《关于全资子公司拟签署设备租赁协议并使用重整投资款的议案》，计划使用募集资金不超过 3 亿元用于采购。

2026 年 3 月 17 日，公司披露了《关于全资子公司收到中标通知书的公告》（公告编号：2026-021），悦云树收到 V 客户出具的《中标及保证金付款通知书》。

2026 年 3 月 24 日，公司召开第七届董事会第十二次会议审议通过《关于拟签订<服务器租赁协议>并新增使用闲置募集资金临时用于项目前期采购的议案》并提交股东会审议，悦云树拟新增使用闲置募集资金 4.0993 亿元，临时用于本项目前期采购资金周转。具体内容详见《关于拟签订<服务器租赁协议>并新增使用闲置募集资金临时用于项目前期采购的公告》（公告编号：2026-025）、《关于公司签署<服务器租赁协议>的说明公告》（公告编号：2026-041）。

2026 年 4 月 13 日，公司 2026 年第二次临时股东会审议通过《关于拟签订<服务器租赁协议>并新增使用闲置募集资金临时用于项目前期采购的议案》。悦云树与 V 客户签署《服务器租赁协议》，租赁协议分两份签订，合计租赁期

限为 5 年。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）、《关于中标项目签订协议的补充公告》（公告编号：2026-047）。

2026 年 7 月 10 日，公司第七届董事会第二十四次会议审议通过《关于中标项目签订补充协议的议案》，悦云树与 V 客户签订了两份《服务器租赁协议之补充协议》。

三、合同进展情况

悦云树为结合 V 客户阶段性算力扩容使用需求，兼顾双方合作权责优化、项目长期稳定履约，经双方友好协商，悦云树与 V 客户签署了《服务器租赁协议之补充协议》，统一修订两份原租赁协议核心条款，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，除补充协议修订条款外，原合同其余条款保持不变。具体条款补充如下：

甲方：V 客户（V 客户为央企上市公司，具备良好的信用及履约能力）

乙方：长沙悦云树科技有限公司

（一）合同租金上调

本次合并两份原租赁协议统一核算，结合首批交付设备、后续待交付设备差异化调价规则，协议整体含税租赁总金额增加 28.79 亿元，较原签约金额上调约 79%。调价依据设备交付批次差异化定价，提升适配算力服务价值定价标准，贴合当下算力市场租赁行情。

同时协议修订租金核算规则：租金以 V 客户实际验收合格、可用设备数量及实际租赁天数为核算基准；因设备故障、性能不达标、停机运维等乙方原因导致设备不可用期间，对应时段不计取租金，同时不免除乙方违约责任及损失赔付义务。

（二）优化分批起租规则

废止原合同全部设备验收后统一起租模式，修订为分批次起租：首批次交付算力服务器已达标且验收合格次日，对应批次设备单独起算租金；剩余设备完成分批验收后分批起租。

截至本公告披露日，公司已按约定完成首批算力服务器交付，目前正在配合 V 客户开展安装调试及验收工作；公司已完成前期运维筹备、驻场技术保障等配套工作，预计将于近期按协议约定对首批服务器起租，并同步确认相应租赁营业收入。

同时为匹配 V 客户机房上架、算力业务分批次上线运营规划，并依据项目全部服务器到货计划及分批交付起租安排，经双方协商，调整了原合同约定全部服务器到货截止日期。

（三）其他配套条款修订

项目融资权限补充：在不影响 V 客户对服务器占有、使用、运维等全部合同权益前提下，允许悦云树及其子公司依托本次项目设备办理合规融资业务；乙方需确保融资机构书面承诺，不得干扰、取回在用服务器，若融资行为影响甲方使用权益，视同乙方违约。

四、对公司的影响

1.基于 V 客户对公司交付能力的认可，本次项目租金新增额度较大，增长 28.79 亿元，总金额较原签约金额上涨 79%，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.公司已完成首批服务器交付，将于近期完成压测验收并起租。后续交付方式和节奏的调整符合电信运营商、互联网大厂和大模型等类客户的运营及需求特点。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，本项目为后续拓展客户积累经验。

3.本次项目为公司转型算力租赁重点项目，《补充协议》进一步优化合作收益、资金融资、履约权责条款，契合《有棵树股份有限公司重整计划》产业发展及经营目标，能够保障债权人、全体中小股东的长期利益。

五、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

二〇二六年七月十三日