

证券代码：301248

证券简称：杰创智能

公告编号：2026-039



杰创智能科技股份有限公司

Nexwise Intelligence China Limited

（广东省广州市黄埔区瑞祥路 88 号）

2026 年度向特定对象发行 A 股股票 募集资金使用可行性分析报告

2026 年 6 月

一、本次募集资金的使用计划

本次发行的募集资金总额不超过 196,506.88 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资金额	募集资金拟投入金额
1	智算云服务中心建设项目	148,028.46	148,028.46
2	AI+安全装备研发及产业化建设项目	13,478.42	13,478.42
3	补充流动资金	35,000.00	35,000.00
合计		196,506.88	196,506.88

如本次发行实际募集资金（扣除发行费用后）少于拟投入募集资金总额，公司董事会将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不足部分将通过自有资金等自筹方式解决。在本次向特定对象发行股票募集资金到位之前，如公司以自有资金先行投入上述项目建设，公司将在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。在最终确定的本次募投项目范围内，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

二、本次募集资金投资项目的实施背景

（一）全球迈入新一轮人工智能竞赛，我国将“人工智能+”确立为国家战略层面行动

自 2022 年 11 月生成式人工智能的典型应用 ChatGPT 发布以来，AI 浪潮席卷全球，正以前所未有的速度、广度和深度改变生产生活方式，对全球经济社会发展和人类文明进步产生深远影响，各行各业经历了信息化、数字化两轮转型，正加速迈向智能化变革。全球主要国家或地区将人工智能提升至国家战略高度，如美国 2025 年 1 月启动的“星际之门计划”、欧盟 2025 年 4 月出台的《人工智能大陆行动计划》。

我国高度重视人工智能产业创新和发展，国家领导人指出“人工智能是引领这一轮科技革命和产业变革的战略性技术，具有溢出带动性很强的‘头雁’效应”。2024 年 3 月，“人工智能+”首次写进《政府工作报告》，强调人工智能在推动经

济社会发展中的重要作用；2025 年 3 月，《政府工作报告》明确提出“持续推进‘人工智能+’行动”“支持大模型广泛应用”；2025 年 10 月，《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》提出全面实施“人工智能+”行动，强化算力、算法、数据等高效供给，抢占人工智能产业应用制高点，全方位赋能千行百业，成为“十五五”时期推动新质生产力和高水平科技自立自强主线任务之一。2026 年 3 月，《政府工作报告》明确提出：打造智能经济新形态。深化拓展“人工智能+”，促进新一代智能终端和智能体加快推广，推动重点行业领域人工智能商业化规模化应用，培育智能原生新业态新模式。支持人工智能开源社区建设，促进开源生态繁荣。实施超大规模智算集群、算电协同等新基建工程，加强全国一体化算力监测调度，支持公共云发展。加快发展卫星互联网。打造“5G+工业互联网”升级版。深化数据资源开发利用，健全数据要素基础制度，建设高质量数据集。完善人工智能治理。

根据工信部公布的数据，2025 年我国人工智能企业数量超过 6,200 家，核心产业规模突破 1.2 万亿元，目前人工智能应用已覆盖钢铁、有色、电力、通信等重点行业，逐渐深入到产品研发、质量检测、客户服务等重点环节。在算力设施方面，截至 2025 年底，我国已建成万卡智算集群 42 个，智能算力规模超过 1,590EFLOPS，位居全球前列，有力支撑我国人工智能产业快速发展。

（二）我国数字经济建设持续向纵深推进，为“人工智能+”发展奠定坚实基础

近年来，我国数字基础设施建设已成为推动数字经济高质量发展的关键驱动力。随着工业互联网、智慧城市、数字政务等重大工程的全面推进，全社会数据总量呈现爆发式增长，海量、多元的数据资源为人工智能算法的训练与优化提供了不可或缺的“燃料”。与此同时，智能算力基础设施的广泛部署与协同调度，为数据的实时处理与复杂模型的运行提供了强大引擎。数据、算力、算法这三项 AI 核心要素，正在智慧城市等数字化场景中加速汇聚与深度融合，共同驱动数据资源存储、计算与智能应用需求的显著提升。

为系统应对新阶段的数字化转型挑战，中共中央、国务院于 2023 年 2 月印发《数字中国建设整体布局规划》，明确提出到 2025 年基本形成横向打通、纵向贯通、协调有力的一体化推进格局，数字中国建设取得重要进展；到 2035 年，

数字化发展水平进入世界前列，建设取得重大成就。2025 年 10 月，《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》进一步强调“深入推进数字中国建设”，健全数据要素基础制度，建设开放共享安全的全国一体化数据市场，并明确“促进实体经济和数字经济深度融合”，为数字经济发展和人工智能全方位赋能指明了方向。。

当前，在政策引导与市场驱动的双重作用下，智能算力基础设施、高质量数据集、先进算法模型正与工业制造、城市治理、政务服务等广泛行业场景形成深度闭环。我国数字经济正迈向以“人工智能+”为关键特征、以智能经济为目标形态的新阶段。其中，智慧城市作为典型综合载体，集中体现了以数据驱动决策、以算力支撑运行、以算法优化服务的新型发展模式，正为千行百业提质增效和经济高质量发展持续注入新动能。

（三）人工智能产业化规模及主要云厂商资本开支加速扩大，催生算力需求大幅增长

从实现路径来看，算法、算力及数据是实现人工智能的“三驾马车”，其中算力是构筑人工智能时代的物理基石和底层基础设施，是开启人工智能时代的关键要素，在 AI 基础设施中算力是推动创新的核心驱动力。根据中国信通院发布的《人工智能发展报告（2024 年）》，IDC 预测 2024 年全球人工智能产业规模将达到 6233 亿美元，同比增长 21.5%，预计 2025 年市场规模将超过 7,000 亿美元。赛迪研究院（CCID）数据显示 2025 年全球人工智能产业规模已达 7,575.8 亿美元，同比增长 18.71%。工信部数据显示，2025 年，我国人工智能核心产业规模突破 1.2 万亿元，同比增长超 30%。中投产业研究院预测，2026 年中国人工智能核心产业规模将突破 1.7 万亿元。

AI 市场正处于急速发展阶段，2025 年美国四大云服务提供商的数据中心资本支出持续呈上行趋势，算力投资占比显著提升。根据披露资料，北美四大云服务提供商亚马逊、谷歌、微软和 Meta 2025 年的资本支出计划全面超出市场预期，合计规模突破 3,150 亿美元，同比增长超 30%。OpenAI 支出亦大幅增加，预计 2026 年的支出将超过 80 亿美元，在硬件设施方面开展自身数据中心服务器芯片和设施的开发工作，到 2029 年，OpenAI 累计现金消耗预计将高达 1,150 亿美元。此外，国内服务商同步加大资本支出，阿里巴巴 2026 年至 2028 年计

划投入 3,800 亿元用于云计算和 AI 基础设施；字节跳动 2025 年资本开支 1,600 亿元，其中 900 亿元用于 AI 算力采购，700 亿元投向 IDC 基建。上述资本支出进一步保障了人工智能发展，未来市场规模广阔。

根据 IDC《2025 年人工智能算力发展评估报告》，2025 年中国智能算力规模将达到 1,037.3EFLOPS（基于 FP16），并在 2028 年达到 2,781.9EFLOPS（基于 FP16），2024-2028 年中国智能算力规模的预计年均复合增长率为 39.94%。

（四）大模型与 AI 应用的加速迭代，催化云服务与算力需求

自 ChatGPT 在 2022 年 11 月发布以来，AI 大模型在全球范围内掀起了有史以来规模最大的人工智能浪潮，Google 于 2025 年 11 月 18 日推出 Gemini3 后，GPT-5.2、Claude4.5 等产品相继推出，海外大厂产品迭代加快。同时，由 OpenAI 一家领跑变为 OpenAI、Google、Anthropic 多强并立。国内大模型的发展与迭代也取得快速发展，以 DeepSeek、千问、豆包、MiniMax、智谱、Kimi 等为代表的国产 AI 大模型均有亮眼表现，有利于国内 AI 云计算产业的整体推进。

随着 AIGC 领域的快速发展和大模型技术的持续演进以及 AI 应用在各个场景快速渗透，用户数量及使用频率急剧扩大，带动了大模型 Token 处理量快速增长。从海外头部厂商数据来看，2026 年谷歌在 I/O 大会上公布，2026 年 5 月，谷歌各项服务月均处理的 Tokens 数量已经飙升至 3.2 千万亿，相比于 2025 年同期增长了 7 倍。国内方面，国家数据局局长刘烈宏在中国发展高层论坛 2026 年年会上演讲表示，2024 年年初，中国日均 Token 调用量为 1,000 亿；到 2025 年底，跃升至 100 万亿。2026 年 3 月，已突破 140 万亿，两年增长超千倍。

根据 IDC 和浪潮信息联合发布的《2025 年中国人工智能算力发展评估报告》，我国智能算力规模从 2020 年的 75.0EFLOPS 跃升至 2024 年的 725.3EFLOPS，预计至 2028 年将达到 2,781.9EFLOPS，2020-2028 年的复合增长率高达 57.09%。

因此随着主流大模型参数已从千亿级跃升至万亿级规模，训练与推理的算力需求持续爆发式增长，EFLOPS 算力级别、万卡级别高性能集群成为大模型标配，将带动算力需求规模持续增长。

（五）公司深化“AI+”战略全新布局，满足新老客户 AI 需求，构筑高质量发展新格局

公司积极响应国家关于数字经济、数字中国、人工智能等新一代信息技术发展的国家战略，立足于人工智能产品和应用解决方案提供商核心定位，积极构建“自研+合作+生态”三位一体的创新体系。公司面向 AI 算力基础设施、AI 行业应用建设需求，结合在政企、安全等优势市场的深厚积累，打造具有行业竞争力的 AI 技术产品矩阵，实现以核心技术产品驱动整体解决方案的商业模式升级，推动业务结构向产品化、运营化方向转型，持续强化传统业务竞争力，并加速培育新增长极，为长期可持续发展奠定坚实基础。

目前，在 AI 战略引领下，公司重点布局“AI+云计算”、“AI+安全”两大高增长板块，夯实“行业数智化”业务板块：“AI+云计算”业务方面，公司凭借在人工智能和云计算领域多年研发所积累的人才团队和知识产权，以及在行业数智化解决方案领域形成的优质客户基础、信息化项目建设经验能力、专业人才团队和供应链整合能力，依托智能算力关键技术及常青云自有品牌，牢牢把握新老客户在人工智能方面的产品服务需求，深度融入算力产业发展生态，聚焦私有云/混合云、智算云两大方向，推动 AI+云计算业务实现规模化发展。在“AI+安全”业务方面，公司在公安、应急等场景有着多年的业务积累和市场基础，面向公共安全管理“智能化、无人化、立体化”的发展趋势，融合人工智能、物联感知、电磁科技与具身智能等前沿技术，强化在复杂场景下的感知、推理与协同处置能力，研发推出新型执法装备与安保机器人系列产品，赋能社会治安防控体系智能化升级。

公司锚定人工智能主赛道，持续强化研发创新与人才梯队建设。通过内部培养与外部引进相结合，不断优化人才结构，提升组织能力，增强公司在管理效能、技术研发、产品服务等方面的核心竞争力，助力公司实现高质量跨越式发展。

三、本次募集资金投资项目的的基本情况

（一）智算云服务中心建设项目

1、项目概况

本项目的实施主体为杰创智能科技股份有限公司。本项目面向 AI 算力基础设施和 AI 行业应用，建设智算云服务平台，服务于垂直行业对云计算、大模型等技术的场景应用需求。公司将以自有云计算、组网、调优等智算集群建设能力为基础，面向互联网、AI 应用、自动驾驶、运营商等客户需求，整合上游高性能算力芯片及服务器、网络设备、存储设备、IDC 数据机房等供应链资源，设计、建设形成可灵活调用的算力集群“资源池”，为客户提供持续、稳定的智能算力服务。

2、项目投资概算

本项目总投资金额为 148,028.46 万元人民币，其中拟使用募集资金投入 148,028.46 万元，资金投入主要用于设备购置费、项目实施费以及其他费用等。

3、项目审批及备案情况

根据《中华人民共和国环境影响评价法》《建设项目环境影响评价分类管理名录》等相关法律法规的规定，本项目不需要进行项目环境影响评价，亦不需要取得环保主管部门对本项目的审批文件。本项目无需新增项目用地，不涉及土地审批事项。公司将按规定推进项目所需的备案程序。

4、项目必要性分析

（1）顺应产业发展趋势，把握人工智能重大市场机遇

在全球科技革命与产业变革的双重驱动下，智算产业已成为各国数字经济竞争的核心赛道，其中中国凭借庞大的市场需求、完善的产业链配套与政策支持，已成为全球智算产业发展最快、潜力最大的市场。根据 Forrester 报告，2025 年中国智算云市场规模已达 2,120 亿元，预计 2028 年市场规模将突破 4,100 亿元。本项目将按照行业高规格、高标准建设，项目完成后有助于公司抓住未来三到五年内 AI 领域重大需求风口，快速打开业务增长空间。

（2）完善人工智能战略布局，构筑核心竞争优势

公司在人工智能赛道上不断发展，自 2018 年以来自主研发云计算和智能算力技术，并在公司行业数智化业务中得到广泛应用。2022 年 ChatGPT 的发布掀起了算力基建和 AI+应用浪潮，2024 年 DeepSeek 横空出世极大加速 AI 大模型应用的普及，AI 大模型和 AI 应用的蓬勃发展对智能算力和云计算的需求产生了极大的促进作用。在此背景下，公司顺应产业发展趋势，加大对云计算和智能算力投入，2023 年进一步推出新一代云计算平台“常青云”，与诸多国产厂商实现兼容和互认证，形成云平台、智算平台、智能体开发平台等算力云服务所必需的技术产品，为政府、金融、能源等行业客户提供专有云算力产品和服务。2025 年，公司基于常青云底层技术、智能算力核心技术以及行业数智化业务的项目建设运维经验，开始布局智算云服务，为互联网、运营商等领域客户提供按需灵活租用的算力服务。

本项目实施后，公司将进一步扩大高可靠、高安全的智能算力服务能力规模，可进一步满足客户对智能算力的蓬勃需求，将显著加快公司在“AI+云计算”领域的业务布局，全面提升企业综合竞争力与可持续发展能力。

（3）锚定核心行业和区域客户提供算力支撑，获取关键市场资源

在应用领域方面，互联网、云厂商及运营商在智能算力的投资建设和需求市场中占据重要地位。根据中国通信工业协会数据中心委员会（CIDC）《中国智算中心产业发展白皮书（2024 年）》，截至 2024 年 8 月，全国投运、在建及规划的智算中心中，互联网及云厂商建设的智算中心规模占比超过 30%，其次为基础电信运营商占比约为 25.6%，地方政府占比约 14.20%。

公司	算力投资
中国移动	2025 年中国移动计划在算力领域投资 373 亿元，占资本开支的比例提升到 25%
中国联通	2025 年预计公司固定资产投资在 550 亿元左右，其中算力投资同比增长 28%
中国电信	2025 年资本开支计划为 836 亿元，产业数字化方面投资占比预计提升至 38%
阿里巴巴	公司宣布未来三年将投入 3,800 亿元用于云和 AI 基础设施建设（根据新华社 2025 年 2 月信息）
腾讯	2024 年资本开支突破 767 亿元，同比增长 221%，占收入约 12%，管理层表示在 2025 年还会进一步增加资本支出，预计资本支出将占收入的低两位数百分比

在区域分布方面，算力市场呈现“核心枢纽+多点辐射”的格局，京津冀、长三角、粤港澳大湾区、成渝双城经济圈等区域算力发展水平较为领先。其中，

广东省在壮大算力规模和挖掘计算应用需求两方面协同发展，算力对行业数字化转型的拉动作用位居全国前列。

本项目的实施能够使公司把握区域的智算集群建设先机，发展新的用户群体，并为互联网厂商、大模型厂商、科研院所、具身智能、智能驾驶等提供智能算力服务需求，从而抢占市场先机，获取优质客户资源。

5、项目可行性分析

（1）数字中国和人工智能双重战略驱动，智算市场需求持续释放

算力作为数字经济时代的关键生产要素，已深度融入新型信息基础设施体系，成为支撑经济社会数字化转型和智能化升级的核心底座。近年来，国家层面相继出台一系列顶层设计与产业政策，从战略高度为算力基础设施建设与产业化发展提供了明确指引与制度保障，为相关领域创造了广阔且确定的市场空间。

2023 年，中共中央、国务院印发《数字中国建设整体布局规划》，系统性提出“2522”整体框架，将数字基础设施与数据资源体系确立为两大基础，为算力、算法、数据协同发展奠定了国家战略基石。此后，《算力基础设施高质量发展行动计划》《深入实施“东数西算”工程加快构建全国一体化算力网的实施意见》等配套政策陆续推出，进一步明确了算力网络的全国性布局、绿色集约与技术创新路径，为企业参与算力基础设施建设与运营提供了清晰、可依循的政策环境。

2024 年以来，国家政策体系持续深化。“人工智能+”首次写入政府工作报告并上升为国家行动纲领。2025 年 8 月，国务院印发《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》系统部署了人工智能与经济社会各领域的深度融合，明确提出强化智能算力统筹，加快超大规模智算集群技术突破和工程落地。《“人工智能+制造”专项行动实施意见》等垂直领域政策亦密集落地，标志着人工智能正从技术研发迈向规模化、场景化应用阶段。这一系列政策不仅确立了智能算力在“人工智能+”行动中的核心基础设施地位，更通过释放海量行业应用需求，为智能算力的持续增长提供了强劲牵引。

在数字中国与人工智能双重战略的叠加驱动下，智能算力已成为推动产业智能化变革的关键驱动力，根据 IDC 发布的《2025 年中国人工智能算力发展评估报告》，预计 2026 年中国智能算力规模将达到 1,460.3EFLOPS，2028 年将增长

至 2,781.9EFLOPS; 2024-2028 年中国智能算力规模的年均复合增长率为 39.94%，市场呈持续高速扩张态势，为本项目的实施奠定必要的政策基础及市场空间。

(2) 行业客户资源广泛丰富，销售渠道网络覆盖全国

公司长期专注于为政府、事业单位、教育、交通、公安、大型企业等客户提供数字化建设相关服务，构建全生命周期的客户服务体系，在项目交付环节建立双向反馈机制，在实施维护阶段实行驻场跟踪服务，深度嵌入客户业务场景，不断增强与政企客户、生态伙伴的合作黏性，逐步形成了行业内的品牌影响力与公信力，积累了大量的客户资源并拓宽了行业触达渠道。同时，公司组建了以广州、北京双总部为核心，覆盖全国的多处分支机构网络，具备对重点区域的深度渗透与高效响应能力。公司可依托成熟的行业客户资源与全国性渠道网络，动态跟踪下游前沿动向，实时捕捉存量客户业务流程优化需求及新兴应用场景，发掘潜在客户对算力基础建设需求，以较低市场成本将智算云服务快速导入潜在领域。

2025 年 6 月，公司布局智算云服务，投资建设智算云服务建设及运营项目，随着建设项目推进及客户订单释放，截至本报告披露日，公司智算云服务已为互联网厂商、电信运营商、大模型厂商等领域重要客户提供服务，储备客户及在手订单丰富，为本次募投项目实施、算力消纳提供必要客户基础。

(3) 技术产品积累深厚，云服务基础坚实，自有常青云兼容国产和海外算力，可灵活根据智算云客户需求开展异构算力组网

公司在云计算领域深耕多年，积累了较丰富的专业技术、行业 know-how 以及品牌口碑，对算力市场需求和供给有较深刻的理解和洞察，为公司发展智算云服务业务奠定基础。

“AI+云计算产品及解决方案”是公司主营业务板块之一，该业务基于公司自主研发的云计算技术、高性能计算技术、超融合技术，为客户提供云平台、桌面云、分布式存储等云计算产品，以及算力集群建设和智算云服务，服务涵盖金融、教育、工业、政务、互联网、运营商等行业客户，标杆案例包括中国国家版本馆广州分馆云平台、中国金融电子化集团全栈私有云、广州市黄埔区国产化政务 AI 云平台、粤传媒高性能算力私有云等。

该业务具有多年的发展历程，研发团队自 2018 年起即基于 K8S 架构自主研发新一代云计算技术及产品，逐步掌握分布式计算、虚拟化、算力集群组网、异构算力调度等技术，取得多项专利和知识产权，并在 2023 年发布自有品牌“常青云”，陆续推出私有云/混合云系列产品。常青云兼容国产和海外算力，可灵活根据智算云客户需求开展异构算力组网，为公司开展智算云服务提供技术基础。2024 年，公司明确将云计算确立为公司三大主营业务板块之一。2025 年以来，在以 DeepSeek 为代表的国产大模型应用热潮下，公司 AI+云计算产品及解决方案业务规模取得较快增长，私有云/混合云业务领域推出 AI 超融合一体机、AI 智算平台、AI 应用开发平台等面向 AI 行业应用和私有化部署的新产品，落地传媒、政务、教育等行业场景；并积极发展智算云业务，把握互联网、自动驾驶、AI 应用企业对 AI 算力服务需求爆发式增长的机会，投资建设自有智算云服务中心，为客户提供按需灵活租用的算力租赁服务，进一步加速“AI+云计算”业务的规模化扩张。

(4) 算力集群建设、实施、运维经验扎实，全链条能力完备

数据中心与智算中心紧密联系，两者在基础建设、安全运维、数据管理等方面存在共通性。公司在行业数智化业务深耕近二十年，具备信息系统建设和服务能力优秀级（CS4）、增值电信业务经营许可证（互联网数据中心业务、互联网接入服务业务）、电子与智能化工程专业承包一级等重要资质，拥有浩云网络广州 2 号云计算基地项目、广东福能大数据产业园 A 座机房工程项目、丹阳大数据中心 1 期基础设施工程建设项目等 A 级数据中心建设的标杆项目经验，在 IT 建设及 IT 运维等方面沉淀积累了丰富的经验，且具备针对大型客户规模服务能力，可以保障智算云集群建设及运营各环节顺利开展。2025 年，公司基于上述经验，投资建设智算云服务建设及运营项目，为互联网厂商、电信运营商、大模型厂商等领域重要客户提供服务，进一步提高了公司在智算领域的服务能力，为本次募投项目的实施提供了坚实的技术保障。

环节	主要内容	公司业务能力
方案设计	设计算力集群建设和落地方案，包括总体规划、架构设计、节能与可靠性设计、合规性与标准化设计等。	公司具备从咨询、规划到详细设计的全流程方案能力，可结合客户业务场景与未来发展需求，提供定制化、高可用、绿色节能的整体解决方案。
供应链采	组织采购 AI 芯片及服务	公司建立了稳定可靠的供应链体系，依托长期合

环节	主要内容	公司业务能力
购	器、网络设备、存储设备等硬件，租赁 IDC 数据机房，涵盖设备选型、供应商管理、集采谈判、物流协调与质量控制等全流程采购服务	作的生态伙伴与规模化采购优势，公司能快速制定采购物料清单及报价方案，为客户提供高性价比、高质量的设备与软硬件产品，确保项目设备供应及时、成本可控。
系统集成	包括硬件部署、网络搭建、存储与计算资源整合、平台软件部署与调优、系统联调测试等	公司拥有成熟、专业的实施团队，涵盖注册建造师、信息系统项目管理师、系统架构师、需求分析师、软件开发工程师、软件测试工程师、数据库工程师、硬件集成工程师等，实施团队技术及项目经验丰富，可完成从基础设施到应用平台的全栈集成，确保各子系统协同稳定运行，实现快速交付与高效上线。
算力调度	涉及算力资源池化、虚拟化与容器化部署、任务调度、资源监控与智能分配等	公司经过多年研发积累形成了智能算力技术体系，包括云计算技术、超融合技术和高性能计算等核心技术，具备云平台、智算平台、智能体开发平台等算力云服务所必需的技术产品，拥有常青云自主品牌，能为用户构建池化的算力平台，实现不同客户算力资源调度、提升算力集群资源利用率与管理效率，同时可以在其上以容器化的形式搭载 AI 开发工具，构成提供智算云服务的产品优势
运维服务	包括系统监控、故障处理、日常维护、安全防护、性能优化、数据备份与恢复、技术培训与支持等。	公司具备丰富的 IT 设施运维服务经验，包括系统故障处理、设备维护更换、系统更新升级、代码维护、账户管理、信息数据修改与更新、数据备份、信息安全保障、业务系统对接、人员培训与技术咨询支持等。公司培养了专业运维人员团队，建立完善的运维管理制度，可在降低运维服务成本的同时，保障运行维护的信息化系统安全、可靠、高效率运行。

（5）供应链条稳定可靠，保障项目高效交付

在智算集群建设中，服务商通常需要组织采购 AI 芯片及服务器、网络设备、存储设备等硬件、租赁 IDC 数据机房。其中，AI 芯片及服务器作为智能算力中心的核心，技术壁垒高，部分国家和地区对此展开关键设备的禁售、技术封锁、生态的不开源以及提高行业准入门槛等措施。公司在多年的行业数智化解决方案发展中，建立了广泛的供应渠道，在关键设备及通用设备领域均拥有可靠的供应链，能够确保智算云项目建设顺利推进。

(二) AI+安全装备研发及产业化建设项目

1、项目概况

本项目的实施主体为杰创智能科技股份有限公司，项目选址于广州。本项目主要用于研发与生产面向公共安全为核心场景的单体具身智能及安全防御系统等装备及系统，包括智能安保机器狗、低空安全防御系统、智能电磁网捕器等。公司聚焦自主研发机器人“大脑”，通过外购机器人本体，组装集成为具备自主巡逻、智能识别、远程处置能力的具身智能产品。同时，公司将进一步加强机器人智控平台开发，打造“单体智能+集群协同+云端指挥”的立体化无人巡防与智能运维解决方案，实现安防、应急等领域智能化、无人化、立体化。

产线	产品类型	应用场景	主要功能
智能安保机器狗	AI 巡防网捕机器狗旗舰型	公共安全、安防巡逻、应急处置	自主巡逻、智能识别、远程处置、网捕功能、复杂地形适应、无 GPS 环境地图构建
	AI 巡防网捕机器狗标准型	公共安全、园区安防、重点区域巡逻	自主巡逻、智能识别、网捕功能、复杂地形适应、环境感知
	AI 巡逻机器狗标准型	园区安防、厂区巡逻、社区安全	自主巡逻、智能识别、环境感知、异常报警、远程监控
	AI 巡逻机器狗入门型	普通安保、日常巡逻、基础安防	基础巡逻、视频监控、简单环境感知、报警功能
	AI 巡防网捕无人机标准型	低空安防、大范围巡逻、快速响应	低空巡逻、智能识别、网捕功能、协同作业、远程控制
	AI 巡防网捕无人机入门型	小型区域低空安防、辅助巡逻	基础低空巡逻、简单识别、辅助网捕、视频回传
低空安全防御系统	低空无人机探测系统	低空安全防御、空域管控、重点区域防护	无人机探测、识别、跟踪、空域监控、异常预警
	低空无人机反制系统	低空安全防御、黑飞无人机处置、重要场所防护	无人机反制、干扰、迫降、捕获、空域管控
	全域作战管控指挥车系统	应急指挥、移动管控、现场处置	指挥调度、集群协同、云端指挥、现场监控、应急处置
智能电磁网捕器	智能电磁网捕器增强版	安全应急、无人机抓捕、消防应急、公共安全	电磁弹射网捕、快速加速、短距离发射、无人机黑飞抓捕

2、项目投资概算

本项目总投资金额为 13,478.42 万元人民币，其中拟使用募集资金投入 13,478.42 万元，资金投入主要用于设备购置及安装费、研发费用、其他费用等相关支出。

3、项目审批及备案情况

根据《中华人民共和国环境影响评价法》《建设项目环境影响评价分类管理名录》等相关法律法规的规定，本项目不需要进行项目环境影响评价，亦不需要取得环保主管部门对本项目的审批文件。本项目无需新增项目用地，不涉及土地审批事项。公司将按规定推进项目所需的备案程序。

4、项目必要性分析

（1）响应社会安全管理升级需求，把握市场发展机遇

随着社会安全治理复杂度提升与公共安防人力成本持续上涨，公安、司法等部门对实现自主化、无人化巡检，降低一线人员执勤风险与强度的需求极为迫切。在边境、园区、能源设施等高价值、半封闭化场景中，传统安防模式面临覆盖盲区大、响应滞后的挑战，市场急需具备“感知-决策-执行”闭环能力的智能化解决方案。

本项目的核心研发目标，旨在精准应对这一产业升级需求。通过攻关多传感器融合的环境自主感知与建模技术，实现复杂环境下对人员、车辆、异常事件的高精度识别与稳定跟踪；通过研发基于动态环境的自主路径规划与智能决策系统，赋予巡逻终端在复杂场景中的实时应变与协同作战能力。同时，针对低空安防等新兴威胁，无人机侦测反制技术与电磁弹射网捕技术将构成“察打一体”的处置手段。这些技术的集成与应用，将推动公司产品从单一功能设备升级为立体化、智能化的安防体系，直接满足客户对全时域、全空域安全管控的刚性需求，是公司在 AI+安全赛道建立核心竞争优势的必然选择。

（2）优化“AI+安全”产品业务结构，提升业务规模和盈利能力

公司当前在 AI+安全领域的业务增长，亟需从项目制、定制化的系统集成模式，向标准化、可复制的软硬一体化产品模式升级。本项目是实现这一战略转型的关键载体，旨在将公司的技术储备转化为具备高壁垒、高毛利的实体产品。

通过实施边缘算力主控硬件平台开发，公司将形成自主可控、可批量复制的核心“大脑”，显著降低对通用硬件的依赖与成本。AI 机器人综合指挥平台的开发，则将构建起支持多设备集群调度与数据服务的软件平台，为后续的运营服务（RaaS）奠定基础。基于这些平台开发的智能巡逻机器狗、电磁网捕器等终端产

品，具备显著的规模效应与高毛利特性。本项目的成功实施，将有力提升标准化智能产品在公司收入中的占比，驱动公司整体盈利水平与抗周期能力的增强，也是优化业务结构、实现可持续高质量发展的核心路径。

（3）深化自主核心技术研发，提升具身智能产品竞争优势

当前全球地缘政治与科技竞争加剧，关键核心技术自主可控已成为国家与产业发展的战略基石。在智能安防终端领域，核心芯片、高端传感器等环节的供应链安全风险日益凸显。同时，行业内产品同质化竞争加剧，单纯依靠硬件集成或算法应用的模式已难以构建长期壁垒。

本项目的实施，是公司主动应对上述挑战、构筑深层竞争优势的业务举措。通过系统推进边缘算力主控硬件平台的国产化设计与量产，公司旨在从产品“大脑”层面实现自主定义与安全可控，从根本上减少对特定外部供应链的依赖。更重要的是，通过将多传感器融合感知、智能决策控制与专用执行机构（如电磁弹射）等核心技术进行垂直整合与深度优化，公司正在打造一套难以被快速模仿的、软硬一体的“具身智能”系统级解决方案。这不仅提升了产品的整体性能与可靠性，更在产业价值链中占据了从核心部件到整机系统的关键位置。长远来看，这种基于自主技术体系的差异化能力，是公司在日益激烈的市场竞争中保持领先、并能够灵活响应未来技术路线与政策环境变化的根本保障。

5、项目可行性分析

（1）AI+技术赋能平安中国建设，产业规模持续扩张

自党的十八大提出深化平安建设以来，总体国家安全观的内涵不断深化，科技在安全领域的作用不断凸显。2022年10月，党的二十大报告强调建设更高水平的平安中国，以新安全格局保障新发展格局；公安部《公安科技创新“十四五”规划》提出构建智能化社会治安防控体系，要求2025年前实现重点区域AI视频监控覆盖率超90%，并推动AI在反诈、走私稽查等场景深度应用；2025年3月，国家领导人再次强调平安中国建设，科技赋能是应对AI国产化趋势的必然要求。国务院于2025年8月印发《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》，明确加强人工智能在公共安全预警、社会治安管理等方面的应用；相关部署更强调优化公安科技顶层设计，强化大数据、无人机等新技术新装备的研发应用，推动平安

中国建设向智能化、精细化升级，以科技创新这个“关键变量”转化为高水平安全保障的“最大增量”，切实以高效能治理护航高质量发展。

在平安中国建设引领下，我国公共安全产业规模不断扩大，为我国突发事件的防范和处置提供了有力支撑，大力推动了我国经济社会的发展，成为维护国家公共安全的重要组成部分，根据国家统计局数据，2013年至2024年，我国国家财政公共安全支出从7,786.78亿元增长至14,792.78亿元，年均复合增长率约为5.7%。随着人工智能、物联网、大数据等技术的快速发展，平安中国建设迈向新阶段，根据智研咨询的统计和预测，2019-2023年我国智能安防行业市场规模复合年增长率为22.75%，2024年增长26.46%达到1,295亿元。本项目的实施符合平安中国建设及AI+应用政策，具有良好的市场成长空间。

（2）公共安全市场基础稳健，筑牢项目落地根基

公司在公安领域深耕多年，通过持续的业务渗透，沉淀多模态数据资产及行业知识图谱，能够精准捕捉客户在智能化巡逻、立体防控与高效处置等方面的核心痛点，确保产品服务迭代演进方向具有极强的针对性和实用价值。同时，公司围绕公安客户打造诸多标杆案例，积累了深厚客户基础与信任关系，并构建了成熟服务体系与响应机制，可以无缝承接新产品的部署、培训与持续运维，能显著降低新产品市场开拓的周期与不确定性。2025年，公司以电磁网捕器为代表的新型执法装备已经在广东、云南、天津、山东等地公安实现落地，形成标杆案例，初步构建起“直销+代理”销售网络，以直销形式向各地公安推广，并储备了华南、华北、西南若干重点省份的主要代理商，为触达学校、医院、保安公司等广大终端用户蓄积渠道，为本项目实施及产品规模化推广奠定重要客户基础。

（3）技术积累扎实深厚，研发体系支撑有力

公司始终将技术创新与自主研发置于发展的核心地位，通过持续高强度的研发投入，已构建起一支专业结构完整、覆盖无线通信、机器学习、云计算、智能控制等关键领域的高水平研发团队。公司不仅保持对人工智能等前沿技术的敏锐追踪，更深度参与国家级与省部级科研项目攻关，作为牵头单位参与了2024年度广东省重点领域研发计划“新一代人工智能”旗舰项目，并作为参与单位联合参与了多个国家级、省级科研项目。持续的研发实践，使公司形成了从前沿技术

研究到产品化落地的完整能力闭环,为本项目的实施奠定了坚实可靠的技术与人才基础。

经过多年的研发积累和创新,公司已掌握并实现了“物联网感知”、“人工智能生产力平台”等核心技术的深度融合与创新应用。以此为基础,公司创造性推动了“AI 决策大脑”、“机器人机动平台”等跨技术域一体化集成,不仅完成了硬件层面的物理结合,更通过自主开发的智能识别与安全控制算法,构建了具有自主判断与执行能力的“数智大脑”,从而将传统安防装备升级为具备智能巡逻、全景监控、实时预警、自动处置等全流程功能的具身智能系统。

主要技术	技术内涵与成熟度	在新型安全装备及具身智能中应用
物联感知技术	已形成包含无线信号监测、定位、分析以及边端智能融合在内的完整技术体系,具备多维度、高并发的实时感知与数据解析能力,技术成熟度高。	作为智能系统的“感官神经”,为机器人的自主导航、环境理解与多模态交互提供核心数据输入与底层支撑,是实现复杂场景下自适应巡航与精准作业的基础。
人工智能生产力平台	已构建集算法仓库、模型训练、部署优化与能力调度于一体的标准化平台,支持快速遴选与适配最优 AI 模型(大/小模型),显著提升智能算法研发与产品集成的效率。	作为“决策与控制中枢”开发平台,为机器人及智能装备提供行为规划、目标识别、任务调度等高级智能算法开发,是实现从感知到智能决策与精准控制的关键。

(三) 补充流动资金

1、项目概况

公司拟使用募集资金中的 35,000.00 万元用于补充流动资金,满足公司日常生产经营资金需求,增强公司资金实力,支持公司主营业务的长期可持续发展。

2、项目必要性分析

(1) 抓住人工智能市场发展重大机遇,扩大 AI 产品和服务销售规模

公司积极响应国家关于数字经济、数字中国、人工智能等新一代信息技术发展的国家战略,立足于人工智能产品和应用解决方案提供商核心定位,积极面向 AI 算力基础设施、AI 行业应用建设需求。本次募投项目实施后将进一步提升公司产能规模,进而使公司的营运资金需求有所提升,新产品新技术的研发投入对公司的资金储备也提出了一定需求。本次补充流动资金到位后,公司将有充足的

资金用于技术研发、人才引进和市场开拓，有助于公司产品市场竞争力的提高，增强公司业务扩张实力，为公司持续发展提供支持和保障。

(2) 优化公司财务结构，增强公司抗风险能力

本次向特定对象发行股票募集资金部分用于补充流动资金，有助于增加公司的流动资金，可进一步优化公司的财务结构，降低资产负债率，提高公司的偿债能力和抗风险能力，保障公司的持续、稳定、健康发展。

3、项目可行性分析

(1) 募集资金用于补充流动资金符合法律法规的规定

公司本次向特定对象发行股票募集资金部分用于补充流动资金符合中国证监会、深圳证券交易所的相关监管规定，具有可行性，有利于增强公司资本实力，为未来业务发展提供资金支持。

(2) 公司内部治理规范，内控完善

公司已根据相关法律、法规和规范性文件的规定，建立了以法人治理为核心的现代企业制度，形成了规范有效的法人治理结构和内部控制环境。为规范募集资金的管理和运用，公司建立了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用以及管理与监督等方面做出了明确的规定。

四、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

(一) 本次向特定对象发行股票对公司经营管理的影响

本次发行募集资金拟投资的项目符合国家相关的产业政策以及公司未来的发展方向，具有良好的发展前景和综合效益，有助于巩固和夯实公司的业务优势，提升公司的核心竞争力，增强公司的综合实力。

(二) 本次向特定对象发行股票对公司财务状况的影响

本次募投项目完成后，公司的总资产与净资产规模将同时增加，从而降低公司的资产负债率，有利于公司降低财务风险、增强抗风险能力，优化公司整体财务状况；但由于公司募集资金投资项目的经营效益需要一定的时间才能体现，短期内公司股东的即期回报存在被摊薄的风险。

本次发行募集资金拟投资的项目围绕公司战略和主营业务开展，募集资金项目顺利实施后，公司在 AI 基础设施和 AI+安全行业应用等领域的优势将进一步提升，从而能够更好地满足快速增长的市场需求，增强公司的核心竞争力，提高公司的行业地位和市场影响力。

五、可行性分析结论

本次募集资金投资项目符合相关政策和法律法规，符合公司的战略发展规划方向，将进一步扩大公司生产能力、提高公司的核心竞争力、巩固公司的市场地位，并顺应下游行业变化趋势，有利于公司的可持续发展，符合全体股东的利益。因此，本次募集资金投资项目具有必要性和可行性。

杰创智能科技股份有限公司

董事会

2026 年 6 月 30 日