

证券代码：301248

证券简称：杰创智能

杰创智能科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2026-001

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2026年5月8日（周五）下午 15:00-17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长 孙超 2、董事、总裁 龙飞 3、独立董事 卢树华 4、高级副总裁、财务总监 李卓屏 5、高级副总裁、董事会秘书 赵捷
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司介绍</p> <p>公司定位为人工智能产品和应用解决方案提供商，面向 AI 算力基础设施和 AI 行业应用建设需求，重点布局“AI+云计算”和“AI+安全”两大高速增长业务，加快行业数智化解决方案业务转型升级。</p> <p>2025 年是公司战略与业务升级的关键之年，坚持投入人工智能、云计算、通信安全管理产品的研发创新，实现业绩触底回升及新一轮业务增长。公司全年实现营业收入 8.52 亿元，同比增长 32.28%；实现归母净利润 1,367.35 万元，同比扭亏为盈。产品型、运营型业务比重显著提升，带动收入结构优化，整体毛利率较上年提高 13.19%，经营活动净现金流量亦持续改善。</p> <p>两大重点业务板块表现亮眼。随着华南、华北、华东等地智算集群进入运营期，以及专有云/混合云产品进一步落地垂直行业，“AI+云计算”业务营收 1.27 亿元，实现十倍级别扩张。电磁网捕器等新型执法装备与安保机器人产品打出全新“组合拳”，通信安全管理产品销售回暖，“AI+安全”业务营收 2.91 亿元，毛利率达 42.94%，迎来量质齐升。未来，公司将紧抓人工智能行业机遇，全面加码 AI Infra 布局，大力发展智算云、专有云/混合云业务，并进一步推动新型执法装备向规模化复制阶段迈进。</p>

二、投资者提出的问题及公司的回复情况

1、公司 2025 年净利润扭亏为盈，成功扭亏的原因是什么？

尊敬的投资者，您好！2025 年，公司 AI+云计算、AI+安全两大业务板块业务升级取得重要成效，通信安全产品、新型执法装备、智算云服务等在报告期内均有标杆业务落地确收，业务规模大幅增长。其中，AI+云计算业务取得业务收入 12,727.38 万元，同比增长 1,092.56%，实现业务规模十倍级别的扩张；AI+安全业务取得业务收入 29,101.25 万元，同比大幅增长 203.24%。两者合计占总体营业收入的将近一半，成为新的业务增长极。

公司长期坚持较高强度的研发投入，在机器学习、云计算、智算集群组网、无线通信等领域加强研发成果转化和产品迭代，2025 年，产品型、运营型业务在收入结构中的占比显著提升。AI+云计算、AI+安全业务的毛利率分别达到 33.86%、42.94%，推动整体毛利率与上年同期相比提高 13.19 个百分点。量与质的同步提升，是 2025 年公司成功扭亏为盈的关键因素。感谢您的关注！

2、今年一季度公司净利润转为亏损的原因是什么，对公司长期稳定发展有什么影响？公司采取了哪些改善措施？

尊敬的投资者，您好！2026 年第一季度，公司实现归母净利润呈现阶段性承压，主要受利息支出、减值计提等因素影响，因此实际是公司战略转型期主动进行大规模、前置性投入的体现。剔除上述因素后，公司一季度经营表现较去年同期仍有显著提升，主业盈利动能强劲。

资产规模与现金流方面，公司呈现积极变化。截至一季度末，公司总资产较 2025 年末大增 24.86 亿元，主要系存货、在建工程、其他非流动资产大幅增长，反映公司正在真实、大幅投建智算集群，为未来承接业务订单和利润增长奠定坚实基础。与此同时，公司前期投建的智算集群已陆续转入运营，带来持续稳定的现金流入，叠加销售回款增加及采购支出节奏优化，一季度经营性现金流量净额达 1.22 亿元，由负转正，造血能力显著增强。感谢您的关注！

3、2025 年度，公司研发投入呈现持续增长态势，2026 年第一季度研发费用率维持较高水平。公司在信创及数据安全相关领域的研发进展、客户认证情况以及商业化落地的具体规划。

尊敬的投资者，您好！公司长期维持较高强度的研发投入，2025 年研发投入 7,774.36 万元，占营业收入比例达到 9.12%。公司围绕着智能算力、人工智能、物联感知三大技术开展研发，并形成涵盖云计算、新型执法装备、通信安全装备等产品序列。

其中，在算力产品方面，常青云多云管理平台、常青云智算平台、常青云超融合、高性能计算等智能算力技术产品已经形成多项知识产权，常青云超融合软件通过中国质量认证中心（CQC）性能效率测试，产品性能及安全可靠得到国家权威第三方认证；获评“2024 年度十大信创虚拟品牌”，常青云全栈信创上云解决方案入选“2025 年度十大信创解决方案”。

生态方面，常青云持续深度融入国产化生态，成为华为昇腾万里伙伴计划认证级应用软件伙伴，与麒麟软件、华瑞指数云等品牌建立战略合作关系；与主流国产软硬件厂商的兼容互认证进一步扩大，在全面适配包括鲲鹏、海光、飞腾、龙芯、兆芯、申威在内的主流国产 CPU 的基础上，与

国产 GPU 厂商摩尔线程、景嘉微、沐曦等均完成兼容认证。

市场方面，公司智能算力产品通过智算云服务和专有云/混合云两种业务模式进行销售，为互联网、AI 应用企业、运营商及广大政企客户提供高性能、高性价比的算力底座，2025 年公司“AI+云计算”板块业务收入达到 1.27 亿元，同比增长 1092.56%，已经成为公司核心的业绩增长引擎。感谢您的关注！

4、公司云计算业务与 Token 经济和国家关于算力网的规划有何协同？

尊敬的投资者，您好！根据国家数据局公布的信息，截至 2026 年 3 月，中国 AI 大模型日均 Token（词元）调用量突破 140 万亿，相比 2024 年初的 1,000 亿，两年增长超千倍。Token 经济的背后，是大模型应用的发展带来的算力需求的膨胀。公司的智算云服务业务，可以看作是向互联网厂商、大模型厂商等用户提供标准化、可计量的智能算力，进一步生成供各类大模型和 AI 应用消耗的 Token。

近期，算力网的规划建设被提升到与水网、新型电网等并列的“六张网”重要地位。公司将深度参与粤港澳大湾区算力调度体系建设，推动异构算力资源池化、服务化。未来，在为大模型厂商、互联网厂商提供标准化算力的基础上，公司还将探索基于真实 AI 任务消耗的 Token 结算机制，助力构建高效、公平、可追溯的算力要素市场，实现从资源到服务的价值跃迁。感谢您的关注！

5、当前服务器、存储、光模块等 IT 价格波动剧烈，涨幅较大，公司怎样确保智算云服务业务供应链稳定？

尊敬的投资者，您好！为应对上游原材料价格上涨、产能不足等风险，公司已采取多项措施：一是持续扩大供应链渠道覆盖范围，积极引入备选供应商，降低对单一来源的依赖；二是建立与客户之间的浮动报价机制，在关键原材料价格发生较大波动时及时调整销售定价，合理传导成本压力；三是通过提前锁货、长期采购协议等方式锁定关键物料的供应量与价格，保障生产稳定性。同时，公司将密切跟踪上游产能与价格变化趋势，动态优化采购策略与库存管理，最大限度降低供应链波动对经营成果的冲击。感谢您的关注！

6、公司采购四十亿元服务器资产，预计将对经营业绩产生哪些影响？结合当前市场行情，公司算力业务的定价是否具备竞争优势？

尊敬的投资者您好！公司正在持续建设智算云集群，具体建设进展请留意公司定期报告和公告，目前 Token 经济火热，算力需求总体处于供不应求的状态，公司智算云服务的价格会根据市场情况适时进行调整。2025 年，公司“AI+云计算”业务取得业务收入 1.27 亿元，业务毛利率达到 33.68%，其中超过 9000 万元为 2025 年已建成智算云集群取得的服务业务收入，随着公司新一期智算云集群建设落地，相关业务增长有望持续加速。感谢您的关注！

7、公司 40 亿购买算力设备目前进展如何？

尊敬的投资者您好！公司目前正在大力投入“AI+云计算”业务，持续购置 IT 设备和零配件以构建高性能的智算云集群，以满足客户对智能算力

服务的需求。公司 26 年一季度末，在建工程达到 10.98 亿元，较 25 年年末增加超 10 亿元，总资产 57.47 亿元，较 25 年年末增加近 25 亿元，表明公司正在稳步推进相关设备采购工作，加快建设智算云集群。感谢您的关注！

8、公司目前智算集群建设规模及未来规划？

尊敬的投资者您好！2025 年公司已有智能算力集群建成运营并在年内取得业务收入超 9000 万元。2026 年 1 月份，公司公告拟以不超过 40 亿元购买 IT 设备及零配件，以加大智算集群的建设投入，满足客户快速增长的算力需求，后续进展请密切留意定期报告、公告和公司发布信息。

展望未来，公司将在智算云业务方面持续加大客户服务、供应链、融资管理、技术研发四大能力建设，聚焦头部优质客户，加强国内外高性能 IT 设备供应链渠道管理，组建具备万卡集群组网、集成、运维、维修维保能力的专业团队，并已提请股东会授权申请授信 200 亿元、向多家银行和非银金融机构取得授信近 100 亿元，以满足 2026 年智算云集群建设和业务拓展需求。感谢您的关注！

9、公司近期是否有和阿里智能云有相关的合作？

尊敬的投资者，您好！公司正全面加码 AI Infra 布局，紧抓智算需求爆发的窗口期，大力发展云计算业务。公司“AI+云计算”业务分为智算云服务业务和专有云/混合云业务，其中后者主要围绕政企客户的 AI 算力基础设施建设需求，广泛开展与国产算力芯片厂商的深度合作。

目前，公司已与阿里巴巴旗下的平头哥半导体公司开展业务合作，打造“自有品牌算力服务器+平头哥芯片+常青云 NexClaw AI 应用”的 AI 一体机产品和行业解决方案，为客户提供全国产化、安全可靠的算力底座，并助力客户开发 AI 智能问数、AI 智能助理等 Agent 应用。今年以来，上述产品已经在央国企、政务服务等场景逐步落地，具体的订单情况留意公司公告和发布信息。感谢您的关注！

10、公司安保机器人业务的进展和核心优势是什么？

尊敬的投资者，您好！2025 年，公司研发团队重点推进机器人视觉算法、自动巡航系统、指挥调度平台、标准化警械载具的研发，打造出自主导航、智能识别、电磁网捕装置深度融合的智能机器狗核心产品，“智防”“智巡”两大系列定型，具备自主巡逻、异常识别、远程控制与非致命处置能力。

市场方面，公司安保机器人产品已在广东、广西、天津等省市初步落地试用，相关产品在第十二届中国国际警用装备博览会、第三届中国国际供应链促进博览会等具有重大影响的展会展出，还为 2025 夏季达沃斯论坛、2025 年世界田联接力赛等重大活动现场安保工作提供多装备协同作战能力，广受公安、消防、应急等行业用户及海内外供应链企业关注，为后续大规模销售推广奠定基础。

核心优势主要体现在以下方面：一是场景深度融合，依托公司在公安、司法、大型活动安保领域的深厚积累，安保机器人功能直击一线实战痛点；二是软硬一体协同，通过统一指挥调度平台，实现机器人、无人机、电磁网捕装置等多设备联动，形成“空地一体”安防网络。感谢您的关注！

	<p>11、公司未来发展有哪些值得期待的亮点？</p> <p>尊敬的投资者，您好！过去的一年，公司以实际的业绩，证明了“AI+”战略升级的正确性和必要性。未来，公司将沿着既定的战略目标，开拓进取，稳步前行。</p> <p>AI+云计算业务仍是公司的重中之重，公司将紧抓智算需求爆发的窗口期，大力发展智算云业务，加快布局国内和海外智算集群建设，提升算力调度与集群服务能力；保障智算集群建设的庞大资金需求，健壮海内外算力供应链体系。专有云/混合云业务方面，紧抓政企客户的AI算力基础设施建设需求，深化与多家国产算力芯片厂商的合作，加快“常青云”自有软硬件的联合销售与解决方案集成；逐步打造自有品牌算力服务器硬件，在优势行业打造“AI 硬件+应用”一体化解决方案。</p> <p>公司将重点加强新型执法装备等安全产品的渠道体系建设，同步布局海外市场渠道，优先选择“一带一路”沿线及执法信息化需求迫切的国家和地区，通过本地代理、联合参展、示范项目等方式建立海外业务触角，为后续规模出海奠定基础。通过以上举措，促进新型执法装备从“0-1”产品验证阶段向“1-10”规模化复制阶段迈进。</p> <p>感谢您的关注！</p> <p>12、请问公司董事、高管是否有减持规划？</p> <p>尊敬的投资者，您好！公司管理层及核心骨干团队长期坚定看好公司发展前景。2025年，公司董事长、总裁增持公司股票合计约150万股，以真金白银表明对公司长期稳健发展的信心；公司实施2025年股票期权激励计划，向一批核心骨干员工授予超过200万份带业绩考核要求的股票期权，充分团结和激励核心团队。</p> <p>此外，公司实控人、董事长孙超先生向公司提供15亿元借款额度，有力支持了公司重点业务的正常开展。当前，公司核心战略方针清晰，管理团队对公司的坚定信心不变。股份变动情况请以公司公告为准。感谢您的关注！</p>
附件清单（如有）	无
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次业绩说明会，公司不存在透露任何未公开重大信息的情形
日期	2026-05-08