

证券代码：603918

证券简称：金桥信息



**上海金桥信息股份有限公司
2025 年度向特定对象发行股票
募集资金使用可行性分析报告
(修订稿)**

二〇二五年十一月

目 录

一、本次募集资金使用计划	2
二、本次向特定对象发行股票的背景和目的	2
（一）本次向特定对象发行股票的背景	2
（二）本次向特定对象发行股票的目的	5
三、本次募集资金投资项目的必要性和可行性分析	7
（一）智慧空间核心解决方案升级项目	7
（二）面向行业应用的 AI 研发项目	12
（三）补充流动资金	17
四、本次发行对公司经营管理及财务状况的影响	18
（一）本次募集资金运用对公司经营管理的影响	18
（二）本次募集资金运用对公司财务状况的影响	18
五、可行性分析结论	19

为提升上海金桥信息股份有限公司（以下简称“金桥信息”、“公司”）的核心竞争力，增强公司盈利能力，公司拟向特定对象发行股票（以下简称“本次发行”）募集资金。公司董事会对本次发行募集资金运用的可行性分析如下：

一、本次募集资金使用计划

本次向特定对象发行募集资金总额不超过 61,538.00 万元，公司在扣除发行费用后将用于下述项目：

单位：万元

序号	项目名称	预计项目投资总额	拟投入募集资金
1	智慧空间核心解决方案升级项目	35,113.26	35,113.26
2	面向行业应用的 AI 研发项目	22,497.88	16,224.74
3	补充流动资金项目	10,200.00	10,200.00
合计		67,811.14	61,538.00

若本次实际募集资金无法满足上述项目拟投入募集资金需要，在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会可根据募集资金投资项目进度及资金需求等实际情况，适当调整前述项目的募集资金投入顺序及投入金额，募集资金不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。

在本次发行募集资金到位之前，公司可通过自有资金或自筹资金先行投入，先行投入部分在本次发行募集资金到位之后以募集资金予以置换。

二、本次向特定对象发行股票的背景和目的

（一）本次向特定对象发行股票的背景

1、国家政策大力支持，助力软件和信息技术产业快速发展

软件和信息技术服务业是发展数字经济的基础，是加快建设现代产业体系的重要支撑。“十四五”期间，国家加大在软件和信息技术服务业的政策扶持力度，陆续出台了《新时期促进集成电路产业和软件产业高质量发展的若干政策》《“十四五”软件和信息技术服务业发展规划》《“十四五”大数据产业发展规划》《“十四五”数字经济发展规划》等政策文件，提出保持大数据产业高速增长、推动软件产业链升级，展望 2035 年，力争形成统一公平、竞争有序、成熟完备的数字

经济现代市场体系，数字经济发展水平位居世界前列。

此外，国家政策大力支持新一代信息技术发展。2022 年 7 月，科技部、工信部等多部委联合印发《关于加快场景创新以人工智能高水平应用促进经济高质量发展的指导意见》，强调加速人工智能技术攻关、产品开发和产业培育，探索人工智能发展新模式新路径，以人工智能高水平应用促进经济高质量发展。2023 年 7 月，国家网信办等七部门发布《生成式人工智能服务管理暂行办法》，旨在促进人工智能良性、健康、安全发展，为生成式人工智能的研究与发展留足了空间，利好人工智能未来可持续发展。2024 年 6 月，工业和信息化部等四部门组织编制了《国家人工智能产业综合标准化体系建设指南（2024 版）》，进一步加强人工智能标准化工作系统谋划，加快构建满足人工智能产业高质量发展和“人工智能+”高水平赋能需求的标准体系。2025 年 1 月，国务院修订的《新一代人工智能发展规划》，首次明确“人工智能+”作为新质生产力的核心引擎地位。2025 年 7 月，国务院办公厅发布了《关于健全“高效办成一件事”重点事项常态化推进机制的意见》，探索开展“人工智能+政务服务”，安全有序运用大模型等技术，为企业和群众提供智能问答、引导、预填、帮办等服务，为工作人员提供智能审批辅助和分析支持；同时，动态更新覆盖政策法规等信息库以提升服务权威精准性，并加强保密、系统防护、算法监管及人工审核，确保应用安全可靠。

随着我国一系列法规政策的深入推进和贯彻落实，以数字经济为代表的新经济正成为发展新动能，全社会数字化发展趋势逐步显现，软件和信息技术服务业发展向好。

2、新一代信息技术创新突破，人工智能与软件和信息技术服务行业融合加速

近年来，随着云计算、大数据、物联网等新技术的深化发展，人工智能与实体经济的融合加速，已成为驱动产业数字化转型升级、赋能数字经济发展的核心动能。2022 年 11 月 OpenAI 推出 ChatGPT 后，全球科技企业持续布局生成式人工智能（AIGC），不断推出创新技术、平台及应用。2025 年，华为发布昇腾 920 芯片，以 900 TFLOPS 的单芯片算力构建国产大模型训练的“超级引擎”；本源

量子团队利用“本源悟空”量子计算机对亿级参数大模型进行量子优化，实现参数量减少 76%的同时文本生成准确率提升 14%；DeepSeek 推出 V3 模型，以 560 万美元成本完成 6,710 亿参数训练，仅为国际同类模型的 1/10 投入，标志着大模型从“参数竞赛”向“效能博弈”的跨越。

随着技术成熟，人工智能的应用生态持续拓宽，AI+行业的应用场景加速落地。2025 年 7 月 3 日，全球数字经济大会人工智能融合应用发展论坛上，北京人工智能应用场景“揭榜挂帅”发布，覆盖制造业、教育、医疗、金融、智慧城市等 12 个领域，总预算达 1.1 亿元，彰显 AI 在实体经济中的深度渗透。

3、数字经济引领经济高质量发展

我国数字经济高质量发展取得新进展，扩量、增效、提质、挖潜能力进一步提升，数字经济进入新一轮科技创新引领发展的新阶段。当前，我国 5G、人工智能等技术创新持续取得突破，数据要素市场加快建设，数字经济产业体系不断完善，数字经济全要素生产率巩固提升，支撑了我国新质生产力的积累壮大，传统产业数字化转型不断加快，新业态、新模式蓬勃发展。

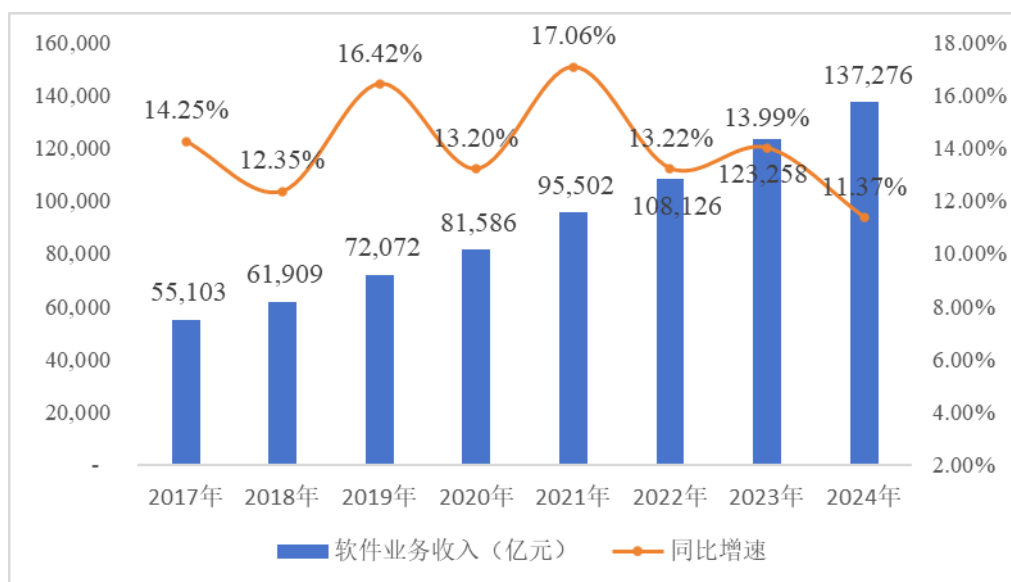
党的十八大以来，我国先后印发数字经济发展战略、“十四五”数字经济发展规划，推动数字经济蓬勃发展。数字经济规模由 2012 年的 11.2 万亿元增长至 2023 年的 53.9 万亿元，11 年间规模扩张了 3.8 倍。从占比来看，2023 年，数字经济在国民经济中的地位进一步提升，我国数字经济占 GDP 比重达到 42.8%，较上年提升 1.3 个百分点，数字经济是国民经济的关键支撑和重要动力。从增速来看，2023 年，数字经济持续支撑经济稳增长目标实现，我国数字经济同比名义增长 7.39%，对 GDP 增长的贡献率为 66.45%，有效提升我国经济发展的韧性和活力。从区域规模来看，2023 年广东、江苏、山东、浙江、上海、福建、北京、湖北、四川、河南、河北、湖南、安徽、重庆、江西、辽宁、陕西、广西等 18 个省区市数字经济规模超过 1 万亿元。

4、软件和信息技术服务行业高速发展

近年来，云计算、大数据、人工智能等新技术和领域的兴起加速软件和信息技术服务业与各行业的产业融合，极大地推动了行业的发展，软件和信息技术服务业迈入高质量发展阶段，国际影响力不断提升，对中国经济社会高质量发展发

挥积极作用。根据工信部数据，我国软件和信息技术服务业规模以上企业收入规模 2024 年达 137,276 亿元，同比增长 10%，自 2017 年的 55,103 亿元增长至 2024 年的 137,276 亿元，年复合增长率 13.93%。

图： 2017-2024 年软件行业收入规模与变动趋势



资料来源：中华人民共和国工业和信息化部

我国的软件和信息技术服务业正处于高速发展的成长期，随着软件业结构持续调整，信息技术产业生态链不断完善，未来行业发展空间广阔，收入将持续提高。

（二）本次向特定对象发行股票的目的

1、巩固行业领先地位，实现公司业务可持续发展

随着数字化、信息化解决方案等新兴产业利好政策的出台和 5G、互联网、物联网、云计算服务、AI 技术等相关技术的进步，智慧空间信息化解决方案及服务呈现出应用范围不断拓展、市场需求持续增长、业务量快速增加的态势。智慧空间核心解决方案升级项目能提高智慧空间管理系统的有效性、稳定性和灵活性，通过 AI 赋能实现空间资源的智能感知与动态调配，提升空间利用效率，实现节能环保；同时依托 AI 技术优化空间场景及空间环境的智能适配能力，提升用户在不同空间场景协作时的体验，为公司相关业务带来新的契机及增长点，打造客户口碑，巩固公司的行业领先地位。

通过实施募投项目，公司将进一步巩固产品和服务带来的经济效益，并通过携手上下游企业共同发展等方式，产生良好的社会效益。

2、通过前瞻性研发，引领并洞察客户需求，增强公司市场竞争力

软件和信息技术服务业技术更新迭代快、人力密集，行业内企业需要不断提升研发创新能力和自身核心实力。近年来，人工智能发展迅速，AIGC 技术可以快速、灵活地生成不同模态的数据内容，更好地满足人们日益增长的对数字内容总量和丰富程度的需求，成为企业信息化转型、数字化发展的重要推动力。

面向行业应用的 AI 研发项目依托海量高质量行业数据驱动模型训练与算法迭代优化，并通过搭建面向行业应用的服务平台以及通过开发各类智能体，架起行业应用与垂直优化的 AI 大模型之间的桥梁，使 AI 大模型得以被更好地利用，深度赋能司法、教育等垂直行业的应用场景。项目实施将系统推进公司现有产品矩阵的智能化升级，同步强化技术研发能力与创新体系构建。依托该项目，企业将持续突破行业核心技术瓶颈，培育复合型技术人才梯队，加速 AI 技术在“AI+司法”、“AI+教育”等战略方向的前瞻性布局与场景化落地。

基于深厚的行业经验积累，公司精准把握客户需求演变趋势，通过前瞻性技术预研与数字化创新实践，前瞻布局行业发展趋势，主动引领客户需求升级，着力开辟新的利润增长极，持续巩固市场领先地位与核心竞争力。

3、优化资本结构，增强公司资金实力及抵御风险的能力

本次募集资金补流将有效填补公司未来发展所产生的资金缺口，为公司业务的快速发展提供持续可靠的资金支持。实施补充流动资金项目有利于优化公司资本结构并改善公司财务状况，进一步降低公司的流动性风险。随着公司资产规模的有序扩大及资产质量的持续提升，公司的抗风险能力将进一步增强。

三、本次募集资金投资项目的必要性和可行性分析

（一）智慧空间核心解决方案升级项目

1、项目基本情况

智慧空间核心解决方案升级项目建设地点位于上海市，项目投资总额为 35,113.26 万元，建设期为 3 年。本项目旨在原有的智慧空间核心解决方案的基础上，通过整合基于多模态的深度集成 AI 技术、基于智能体的自主适应、自主优化、自主决策、自主行动的智能化技术，以及智能空间规划和实时物联网传输技术，实现智慧空间管理系统的全面升级。以物模型数据的 AI 分析驱动空间管理优化和决策，将对云边端各自的计算能力和音视频传输能力进行多维联动优化，以提升系统的智慧化和人性化水平。通过完善核心生态化产品及服务体系，实现线上线下的无缝融合和人与环境、人与设备、人与任务的匹配，本项目将构建一个更经济、高效且用户友好的智慧空间管理升级解决方案，这不仅能够满足政务机关、司法机关、教育和企业等行业对大量现有和待建空间的智慧管理的迫切需求，也将有助于公司构建智能化生态体系，增强品牌影响力，并开拓新的利润增长点，从而持续巩固和提升公司的市场竞争力。

2、项目实施的必要性

（1）云边端多维联动升级，适应多种空间利用需求

近年来，随着数字经济的高速发展，云计算、大数据、区块链、人工智能等新一代信息技术不断重塑商业环境，推动社会进入全面感知、可靠传输、智能处理、精准决策的智能时代。在此背景下，云边端协同模式作为各领域、各行业数字化创新和智能化转型的突破口，逐渐成为产业发展新趋势。

本项目将购置云服务器、云算力、音视频转码软件、数据可视化套件等软硬件设备增强云端的智慧空间管理系统的自主决策、智能调节功能，同时、将自主研发边缘服务器及端智能感知控制网关，对云端、边缘端、终端的计算能力进行多维联动升级、发挥各自的优势、实现资源和任务的最优分配，从而更高效地实现云边端协同，由“点”及“面”全面驱动智慧空间管理系统的升级，提供更加

高效易用、智能化和人性化的空间管理方案，适应各行业多样化、复杂化且高要求的空间利用需求。

（2）把握行业发展机遇，强化公司竞争优势

近年来，随着数字化的不断推进，各行业领域对于信息化服务的需求不断增加，软件和信息技术服务业迎来新的机遇。数字经济时代下，党政机关对于信息化服务的响应速度和信息准确性提出了更高的要求，以数据为中心的发展规划要求公司提供的智慧空间解决方案和服务不断升级。

在远程办公、分布式协同工作的趋势下，公司致力于为各行业提供虚实结合的中小规模空间利用解决方案，以协助提升客户沟通交流及协同办公的效率。公司作为国内智慧空间信息化解决方案的重要提供商，紧抓发展机遇，布局新的利润增长点，以保持公司的长期竞争优势。实施本项目，公司将顺应行业发展趋势，通过多模态的深度集成 AI 技术、基于智能体的自主适应、自主优化、自主决策、自主行动的智能化技术，以及智能空间规划和实时物联网传输技术，实现智慧空间管理系统的全面升级，构建全场景智慧空间服务能力，进而打造更贴合市场需求的产品，使有智能化转型需求的企业围绕公司核心平台形成较强的生态粘性。

通过本项目，公司将顺应行业发展趋势，紧抓发展机遇，依托 AI 驱动的空间服务架构打造更贴合市场需求的产品，强化品牌竞争优势。

（3）增强客户粘性，巩固公司行业地位

通过实施本项目，公司积极开展智慧空间核心解决方案的升级工作，将重点投入 AI 与空间技术融合的研发、产品化和平台服务化，推动智慧空间从“功能集成”向“智能决策”升级，最终实现空间服务效率与用户满意度的显著提升，并输出行业级智慧空间标准解决方案，实现公司业务的可持续发展，并构建核心智能化生态，促进有智能化转型需求的企业围绕公司核心平台形成较强的生态粘性，打造品牌护城河，巩固公司领先的行业地位。

3、项目实施的可行性

（1）国家政策大力支持行业发展，市场成长空间巨大

2021 年 11 月，工信部发布《“十四五”软件和信息技术服务业发展规划》，部署了推动软件产业链升级、提升产业基础保障水平、强化产业创新发展能力、激发数字化发展新需求和完善协同共享产业生态五项主要任务。2022 年 1 月，国务院发布《“十四五”数字经济发展规划》，提出到 2025 年，数字经济核心产业增加值占 GDP 比重达到 10%，数据要素市场体系初步建立、产业数字化转型迈上新台阶、数字产业化水平显著提升、数字化公共服务更加普惠均等、数字经济治理体系更加完善等发展目标；展望 2035 年，力争形成统一公平、竞争有序、成熟完备的数字经济现代市场体系，数字经济发展基础、产业体系发展水平位居世界前列。软件和信息技术服务业受到国家政策的大力支持，项目的实施具备良好的产业政策环境。2025 年 4 月，国家发展改革委、国家数据局印发《2025 年数字经济发展工作要点》，明确要提升数字经济核心竞争力，促进科技创新和产业创新深度融合，梯次培育布局具有国际竞争力、区域支柱型、区域特色型数字产业集群，推动数据产业、数据标注产业高质量发展，支持人工智能技术创新和产业应用。

近年来，我国软件产业规模效益稳步增长，增速位居国民经济各行业前列，收入占我国 GDP 比重逐年提升，市场成长空间巨大。2017 年的 55,103 亿元增长至 2024 年的 137,276 亿元，年复合增长率 13.93%；软件加快赋能各行业的数字化转型升级，软件信息服务消费在信息消费中占比已超过 50%。

（2）公司拥有丰富的解决方案落地经验，项目具备经验可行性

公司作为智慧空间信息化解决方案的提供商，拥有增值电信业务经营许可证、建筑智能化系统设计专项甲级、音、视频工程企业资质特级、音视频系统集成工程综合技术能力等级壹级、专业音响工程综合技术能力等级壹级、涉密信息系统集成甲级证书等资质。公司充分发挥信息化领域综合优势，融合客户需求并叠加行业应用，先后实施上万项信息工程项目，获得上海建设工程“白玉兰奖”、上海市智能建筑“申慧奖”等荣誉，公司被评为上海市智能建筑设计施工优秀企业、上海市智能建筑设计施工品牌企业等，塑造了良好的业内口碑。

公司能够以客户需求为导向，从信息化工程的设计、实施到运维保障，为客户提供场景空间全生命周期的定制化服务，积累了丰富的实践经验。因此，丰富

的智慧空间信息化解决方案落地经验能够有效推进本次智慧空间核心解决方案升级项目的进行，为项目的实施提供了经验可行性。

（3）公司拥有优质的客户资源，项目具备市场可行性

公司作为智慧空间信息化解决方案的重要供应商之一，自 1994 年成立以来稳步开拓市场，建立了遍布全国的分支机构，搭建了完整的市场、施工及运维网络，为各类客户打造定制化智慧空间信息化解决方案，拥有丰富和优质的客户资源积累。

公司现有主要客户为党政机关、人民法院、人民检察院、国内一流院校、各类医院、银行及国内外大中型知名企业等。在智慧政务领域，公司客户覆盖上海、江苏、安徽、浙江、云南等省、市级党政机关、公检法和事业单位；在智慧教育领域，公司客户涵盖中欧国际工商学院、清华大学、上海交通大学、复旦大学、浙江大学、中共宁波党校、国防大学、华为大学、苹果中国培训中心等商学院、高校、党校、部队院校、企业类培训机构；在服务企业、医疗健康、金融方面，公司与华为集团、字节跳动、三一重工、星巴克、蔚来汽车、快手、VIVO、华东医院、华山医院、易方达基金、中国银河、浦发银行等众多优质、大型客户建立了良好的合作关系，公司良好的服务能力赢得了客户的高度认可，树立了良好的品牌形象。

经过多年行业深耕，公司建立了完善的业务架构和服务体系，塑造了良好的品牌形象，拥有优质稳定的客户资源，为项目的顺利实施打下了坚实的客户基础，拥有深度市场支撑。

（4）公司拥有领先的应用技术水平和解决方案的创新能力，项目具备技术可行性

公司深耕信息技术服务行业二十余年，在自主开发转型、服务化转型和平台化转型的战略驱动下，紧抓信息化发展机遇，坚持自主创新，以行业数字化、智能化为主线，将大数据、云计算等前沿技术与行业应用深度融合、联动互补，为客户提供定制化的智慧空间信息化解决方案及服务。

公司属于知识和技术密集型企业，产品研发和技术创新依赖于一大批研发、技术人员。公司实施积极的人才政策，有组织实施对技术人才的引进、培养和激励，经过多年的业务发展和大批典型项目的成功实施，公司培养了一批具有丰富经验的业务专家、技术专家、方案专家和项目经理，形成了一支稳定、高素质的队伍，为公司整体业务发展奠定了坚实的基础。在技术储备方面，公司技术中心通过自主研发掌握了多项业内领先的技术，主要包括：AI 音视频分析技术、AI 多模态大模型优化技术、多媒体融合呈现技术、多媒体云共享云协作技术、大数据分析 & 可视化呈现技术、3 维数字空间虚实融合技术、业务逻辑及流程智能化分析及智能辅助技术、IP 架构分布式实时信息传输技术、物模型及物联网信息交互技术、多会场同步控制技术。

综上，公司拥有强大的技术团队、深厚的技术和行业知识储备，将为项目的顺利实施提供强有力的技术保障。

4、项目投资概算

本项目总投资额为 35,113.26 万元，具体情况如下：

单位：万元

序号	工程建设或费用	金额	占比
1	场地投资	6,900.00	19.65%
2	软硬件设备投资	18,426.68	52.48%
3	定制化开发费用	7,200.00	20.51%
4	基本预备费	579.00	1.65%
5	铺底流动资金	2,007.58	5.72%
项目总投资		35,113.26	100.00%

5、项目实施周期

本项目计划在 3 年内实施完成，项目的总体进度安排见下表：

阶段/时间	T+12				T+24				T+36			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
初步设计												
场地购置、设计及装修												
设备购置及安装												

阶段/时间	T+12				T+24				T+36			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
人员招聘及培训												
产品上线及持续迭代开发												

6、项目实施主体和项目选址

本项目实施主体为金桥信息，实施地点为上海市。

（二）面向行业应用的 AI 研发项目

1、项目基本情况

项目建设地点位于上海市，投资总额为 22,497.88 万元，建设期为 3 年。公司顺应人工智能与实体经济深度融合趋势，依托公司在智慧法治、智慧教育领域的技术沉淀，开展 AI 大模型在司法与教育场景的应用探索。

项目通过多维度专业场景的算法优化与产品开发，推动 AI 技术赋能法律服务及教育的高效化、精准化与个性化发展。本项目既响应了国家“人工智能+”战略导向，也符合公司深化技术转化、拓展行业解决方案的战略方向。项目建成后，将形成可复制的 AI 垂直应用模式，强化公司在司法与教育信息化领域的市场竞争力，为传统行业智能化转型提供示范样本，同时积累跨领域数据治理经验，为公司布局 AI 生态奠定基础。

2、项目实施的必要性

（1）深度开发 AI+司法，推动 AI 与司法工作深度融合

目前，我国司法体系面临多重现实挑战，驱动 AI 技术深度融合成为必然选择。全国法院受理案件总量连续五年突破 3,000 万件，基层法院“案多人少”矛盾突出，传统人工处理模式难以满足高效解纷需求；公众对司法透明度、服务便捷性的要求显著提升，2024 年在线诉讼参与量激增，凸显数字化服务缺口。与此同时，通用 AI 模型在司法垂直场景表现乏力，法律文本语义解析准确率不足 80%，跨模态证据整合能力缺失，导致智能审判、执行系统仍需大量人工复核，现有智能客服对复杂法律咨询的应答覆盖率低下。此外，国务院《新一代人工智

能发展规划》将司法智能化列为重点领域，政策红利窗口期要求企业通过垂直模型研发抢占先机。

本项目通过构建“模型层-平台层-应用层”三位一体架构，实现三大核心价值：研发司法垂直语言模型与多模态模型，精准解析法律文本语义、整合跨模态司法数据，为智能审判、执行以及公共法律服务等场景提供专业级算法支撑；开发“AI 智能体”与训练专用数据平台，形成覆盖立案、审判、执行全流程的自动化服务能力；构建沉浸式诉讼服务场景智能咨询体系，推动司法服务从“线上化”向“智能化”跨越。

实施本项目是破解司法资源瓶颈、落实国家数字化战略的关键举措。项目通过垂直领域技术突破构建智能化司法新生态，有效解决传统模式中流程繁琐、服务碎片化等问题，助力法治中国建设。

（2）深度开发“AI+教育”场景落地，促进人工智能助力教育变革

全球教育数字化进程加速，我国“教育信息化 2.0 行动计划”明确要求构建智慧教育新生态。传统教学空间存在设备孤立、数据利用率低、互动体验不足等痛点，难以满足个性化教学与跨区域资源共享需求。同时，人工智能、大数据、边缘计算等技术的成熟，为教学空间智能化改造提供了技术底座。金桥信息作为智慧空间解决方案提供商，需顺应教育模式革新趋势，通过技术预研与产品开发抢占市场先机。

本项目通过端云协同架构与多媒体融合技术，构建智慧空间数据要素精准采集、深度分析挖掘及全流程教学辅助应用体系，从底层技术到场景应用形成闭环。端云协同架构可实现终端设备与云端资源的动态调配，保障数据实时处理与低延迟交互；软硬件及多媒体融合则打破传统设备功能壁垒，提升教学空间的多模态互动能力。在此基础上，项目聚焦教学数字化智能化改造的核心矛盾——如何将技术能力转化为实际教学价值，通过精准采集课堂行为、环境参数等数据，结合 AI 算法挖掘教学规律，为教师提供学情分析、资源推荐等工具，同时以沉浸式场景设计增强学生参与感。具体而言，AI 教材与知识宝藏库可实现个性化学习资源推送，AI 课堂帮助老师生动、多彩又全方位的教课，智能助教与智慧助学提供 24 小时在线答疑与学习路径规划，AI 仿真实训与模拟实验则构建高仿真实

践环境，解决传统实验资源不足的问题。这一实施路径不仅响应国家教育现代化战略，更通过技术创新重构教学场景，解决传统教育模式效率低、体验单一等问题，为教育公平与质量提升提供可落地的技术方案。

项目实施将形成可复制的 AI 教育解决方案，提升金桥信息在教育信息化领域的核心竞争力，并通过数据驱动的教学优化助力教育公平与质量提升并产生示范效应，最终促进软硬件生态协同。从企业发展到行业推动，再到教育生态重构，项目将层层递进地加速教育模式创新进程，成为教育数字化转型的标杆案例，为社会培养适应未来需求的人才提供关键支撑。

（3）提升公司研发创新能力，增强核心竞争力

AIGC 具有自动化、高效率、多样性、可扩展性等优势，近年来已成为各行业企业重点投入研发的技术。公司所属的软件和信息技术服务业属于高技术壁垒行业，前沿技术的研发能增强公司的技术实力和核心竞争力。项目的建设不仅能优化公司现有的产品体系，助力公司产品应用的智能化升级，更能不断提升公司的研发实力与创新能力，实现技术更新，为客户提供更智能化和人性化的产品与方案，巩固公司的行业领先地位。

公司将研发业内领先技术，培训一批专业技术骨干，在“AI+司法”和“AI+教育”领域，加大对 AI 技术的探索和应用，以 AI 智能体和 AI 大模型为基础，将云计算、大数据等高新技术融合应用于行业解决方案之中，形成具有创造性的智能服务和产品，增强公司的核心竞争力。

3、项目实施的可行性

（1）国家政策与发展规划大力支持 AI+应用落地

2023 年 2 月，中共中央、国务院印发《数字中国建设整体布局规划》，明确将 AI 作为数字中国建设的核心引擎：通过构建高效联通的算力基础设施（如智能计算中心梯次布局），为 AI 提供底层支撑；畅通数据资源循环（建立国家数据资源库、数据产权制度），释放高质量训练数据价值；重点推动数字技术与实体经济深度融合（工业、医疗、交通等领域），加速 AI 产业化落地；强化企业主导的技术创新体系，攻关 AI 关键核心技术；并以“数字丝绸之路”等国际

合作机制，拓展 AI 全球化发展空间。2025 年 7 月，国务院办公厅发布了《关于健全“高效办成一件事”重点事项常态化推进机制的意见》，探索开展“人工智能+政务服务”，安全有序运用大模型等技术，为企业和群众提供智能问答、引导、预填、帮办等服务，为工作人员提供智能审批辅助和分析支持；同时，动态更新覆盖政策法规等信息库以提升服务权威精准性，并加强保密、系统防护、算法监管及人工审核，确保应用安全可靠。

在 AI 司法应用领域，2021 年 5 月，最高人民法院发布《人民法院信息化建设五年发展规划（2021-2025）》，提出了打造全方位智能化、全系统一体化、全业务协同化、全时空泛在化、全体系自主化的人民法院信息化 4.0 版建设目标。2022 年 12 月 9 日，最高人民法院发布《关于规范和加强人工智能司法应用的意见》，进一步推动人工智能同司法工作深度融合，全面深化智慧法院建设，明确分两个阶段建成具有规则引领和应用示范效应的司法人工智能技术应用和理论体系；加强人工智能全流程辅助办案，加强人工智能辅助事务性工作，加强人工智能辅助司法管理，加强人工智能服务多元解纷和社会治理，还要求不断拓宽人工智能司法应用场景和范围，结合人工智能技术创新进程和人民法院改革发展实践，积极探索并不断拓展新的应用范围。

在 AI 教育应用领域，2024 年 10 月，上海市教育委员会印发《上海市推进实施人工智能赋能基础教育高质量发展的行动方案（2024-2026 年）》，明确实施人工智能技术与教育教学融合发展行动，组织学校、企业、科研机构等多方力量，建设与迭代包含教案、课件、作业等教学资源以及教学策略、学习方法的高质量知识库，构建学科知识图谱、建设自适应学习平台和智能助教系统；实施人工智能教育重点应用场景建设行动。推进上海智慧教育平台、中小学数字教学系统、学前教育“园园通”等综合性教育应用平台的智能化升级，增强人机互动功能。2025 年 1 月 19 日，中共中央、国务院印发《教育强国建设规划纲要（2024-2035 年）》，明确要求以教育数字化开辟发展新赛道、塑造发展新优势，其中非常重要的一点就是促进人工智能助力教育变革。

国家政策从多维度鼓励 AI+应用的发展与落地，通过顶层设计整合资源，明确阶段目标与实施路径。项目研发的“AI+司法”和“AI+教育”的方向具备良好的政策环境，具备政策可行性。

（2）深厚的行业经验、丰富的人才储备为项目实施提供保障

作为高新技术企业，公司一贯坚持技术领先的企业发展战略。以市场发展为导向，建立以客户需求为创新动力的研发体系，将云计算、大数据以及人工智能等相关技术应用到行业解决方案中去，满足客户个性化的需求。目前，公司已通过 CMMI5（软件能力成熟度模型集成五级，为 CMMI 体系的最高等级）的评估认证，标志公司软件研发的过程组织、技术水平和项目管理等能力达到较高水平。

另一方面，人才是公司实现战略目标的关键所在。公司高度重视人才培养及储备，有组织地实施对技术人才的引进、培养和激励，建立系统化的培训体系，形成了一支稳定、高素质的人才队伍。公司还将持续引入在大数据、AI 大模型等高新技术领域拥有丰富研发、管理经验的开发人员、工程师以及专家，在现有团队的基础上注入创新研发新动力，为本次项目的实施提供人才保障。

（3）专业高效的研发能力为项目实施提供技术支持

公司专注于自主开发转型、服务化转型和平台化转型，持续推进研发和业务的深度融合，坚持自主创新的研发策略。在技术储备方面，公司通过自主研发掌握了多项业内领先技术，并拥有智慧司法、智慧教育领域的多项专利和软件著作权。公司专业高效的研发能力，能为本项目的实施提供强有力的技术支持。

4、项目投资概算

本项目总投资额为 22,497.88 万元，具体情况如下：

单位：万元

序号	费用名称	金额	占比
1	场地投资	866.10	3.85%
2	软硬件设备投资	3,494.74	15.53%
3	定制化开发费用	8,280.00	36.80%
4	研发人员费用	9,225.00	41.00%
5	基本预备费	632.04	2.81%
项目总投资		22,497.88	100.00%

5、项目实施周期

本项目计划在 3 年实施完成，项目的总体进度安排见下表：

阶段/时间(月)	T+12				T+24				T+36			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
项目选址												
租赁及装修工程												
设备购置及安装												
人员招聘及培训												
系统开发及测试												

6、项目实施主体和项目选址

本项目实施主体为金桥信息，实施地点为上海。

（三）补充流动资金

1、项目基本情况

公司拟将本次向特定对象发行股票募集资金中 10,200.00 万元用于补充流动资金。

2、项目实施的必要性

（1）增强资金实力，满足公司经营规模和主营业务增长的需要

本次募投项目实施后，公司业务规模预计将扩大，公司流动资金需求也将随之增长。公司目前的流动资金主要用于满足原有业务的经营和发展需求，本次补充流动资金有助于提高公司的抗风险能力，增强公司的总体竞争力。

（2）优化资本结构，降低流动性风险，提高抗风险能力

本次补充流动资金有利于解决公司快速发展过程中的资金短缺问题，优化公司资本结构和改善财务状况。本次发行完成后，公司的资产负债率将进一步降低，有利于降低公司流动性风险、提升公司的抗风险能力。

3、项目实施的可行性

（1）本次发行募集资金使用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使用符合相关政策和法律法规，具有可行性。本次向特定对象发行募集资金到位后，一方面，公司净资产和营运资金

将会增加，将有效缓解公司经营活动中的资金需求压力，通过加快布局智慧空间业务和 AI 业务，助力公司业务持续、健康发展，进一步提高公司的综合竞争力；另一方面，有利于公司降低资产负债率，降低财务风险，改善公司资本结构，提升盈利水平，推动公司业务持续健康发展。

（2）本次发行募集资金使用具有治理规范、内控完善的实施主体

公司已按照上市公司的治理标准建立了以法人治理结构为核心的现代企业制度，并通过不断改进与完善，形成了较为规范和标准的公司治理体系和完善的内部控制程序。公司在募集资金管理方面按照监管要求，制定了《募集资金管理办法》，对募集资金的存储、使用与管理做出了明确的规定，确保募集资金使用的规范、安全和高效。本次向特定对象发行募集资金到位后，公司将按照办法要求将募集资金存放于董事会指定的专项账户中，专户转储、专款专用，以保证募集资金的合理规范使用，防范募集资金使用风险。

四、本次发行对公司经营管理及财务状况的影响

（一）本次募集资金运用对公司经营管理的影响

公司本次向特定对象发行募集资金用途符合国家相关产业政策及上市公司整体战略方向，具有良好的市场发展前景。通过实施本次募集资金投资项目，将加快上市公司对智慧空间核心解决方案业务和 AI 大模型应用业务的布局，有利于培育新的利润增长点，进一步增强公司的行业地位和综合竞争力。

此外，补充流动资金项目落地后，公司资本实力随之增强，能够有效缓解公司业务快速发展带来的资金需求压力，有助于夯实公司的业务发展基础，增强公司核心竞争力和盈利能力，为公司进一步做大做强提供资金保障。

（二）本次募集资金运用对公司财务状况的影响

1、本次募集资金运用对公司财务指标的影响

本次发行将对公司财务状况带来积极影响，公司的总资产及净资产规模将相应增加，资产负债结构将有效得到改善，公司的资金实力、抗风险能力和后续融资能力将得到显著提升，为公司未来持续稳健发展奠定坚实基础。

2、本次募集资金运用对公司盈利能力的影响

本次募集资金投资项目实施后，公司预期能够获得项目所带来的规模效益，有利于提高公司营业收入和利润的整体规模，进而提升公司的盈利能力。此外，公司财务负担将明显减轻，偿债风险将得到有效控制，持续发展能力将得到有效保障，从而有助于公司整体经营业绩的提高，实现并维护股东的长远利益。

3、本次募集资金运用对公司现金流量的影响

本次发行完成后，募集资金的到位将使得公司筹资活动现金流入大幅增加；随着募投项目的逐渐推进，未来公司的投资活动现金流出将有所增加；当募投项目收益逐渐实现时，未来公司的经营活动现金流量将有所增加。本次向特定对象发行将进一步优化公司整体现金流状况。

五、可行性分析结论

经审慎分析，董事会认为，本次募集资金使用用途符合未来公司整体战略发展规划，以及相关政策和法律法规，具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入使用，有利于提升公司整体竞争实力，增强公司可持续发展能力，为公司发展战略目标的实现奠定基础，符合公司及全体股东的利益。

综上所述，本次向特定对象发行股票募集资金投资项目具有良好的可行性。

上海金桥信息股份有限公司

董事会

2025 年 11 月 24 日