

证券代码：002881

证券简称：美格智能

公告编号：2026—054

美格智能技术股份有限公司 关于A股部分募集资金投资项目终止并调整投资计划的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载

美格智能技术股份有限公司（以下简称“公司”）于2026年8月17日召开第四届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于A股部分募集资金投资项目终止并调整投资计划的议案》，同意公司根据A股募集资金投资项目实际情况，终止在西安投建的“研发中心建设项目”，将剩余募集资金用于“5G+AIoT模组及解决方案产业化项目”，同时根据公司业务发展规划、研发投入及智能制造产能建设需求，对“5G+AIoT模组及解决方案产业化项目”进行了重新论证，并对项目投资计划进行调整。

《关于A股部分募集资金投资项目终止并调整投资计划的议案》尚需提交公司股东会审议。现将相关情况公告如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准美格智能技术股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2022〕533号）的核准，公司向特定对象非公开发行人民币普通股21,208,503股，每股发行价格为人民币28.46元，募集资金总额为人民币60,359.40万元，扣除发行费用（不含增值税）人民币1,066.35万元，实际募集资金净额为人民币59,293.05万元。

上述募集资金到位情况已经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具了（XYZH/2023SZAA7B0002号）《验资报告》。公司对募集资金进行专户存储管理，并与保荐机构和存放募集资金的银行签署了募集资金三方监管协议。

二、募集资金的使用情况

由于本次募集资金净额少于募集资金投资项目拟投入金额，公司董事会根据

项目的实际需求，在不改变本次募集资金投资项目的前提下，对募集资金投入金额进行了适当调整，调整后募集资金承诺投入情况及截至2026年6月30日已投资金额情况如下：

单位：人民币万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟投入募集资金 金额（调整前）	拟投入募集资金 金额（调整后）	已投资金额
1	5G+AIoT 模组 及 解决方案产业化	44,589.20	40,296.24	39,229.85	12,607.22
2	研发中心建设项 目	7,368.20	5,063.20	5,063.20	627.90
3	补充流动资金	15,000.00	15,000.00	15,000.00	15,000.00
合计		66,957.40	60,359.44	59,293.05	28,235.12

注：1、以上已投资金额中包含前期募集资金已置换的以自有资金投入募投项目金额。

2、本表中部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上如有差异，是由于四舍五入所造成。

三、本次 A 股部分募集资金投资项目终止及调整投资计划的情况

（一）终止“研发中心建设项目”的具体情况

公司基于审慎原则，结合募集资金投资项目的实际投资进度，以及当前市场环境、公司发展战略、公司研发中心后续建设的具体方向等实际情况，拟终止实施在西安投建的“研发中心建设项目”。

“研发中心建设项目”主要围绕5G毫米波的技术前景研究及相应终端的产品开发，针对现有及未来毫米波终端产品的应用及测试场景进行了模拟和优化，并为客户提供专业的毫米波产品终端测试服务和场景分析。该项目实施主体为公司全资子公司西安兆格信息技术有限公司，计划使用募集资金人民币5,063.20万元，其中拟投入3,889.20万元（占募集资金投入总额的76.81%）进行专门针对毫米波的实验室建设。鉴于5G毫米波尚处技术演进阶段，当前全球市场规模有限且主要集中在海外，市场需求释放不及预期，公司基于成本效益原则，审慎放缓

了实验室建设进度，导致募集资金整体投入进度较慢。截至2026年6月30日，该项目累计使用募集资金人民币627.90万元，募集资金投资进度为12.40%，尚未投入募集资金金额为4,435.30万元。

根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》规定，公司对该项目进行了重新论证。

1、5G毫米波是5G进一步演进的方向，目前市场规模较小，主要集中在海外，市场需求发展较慢。客户针对专业的毫米波终端测试服务和场景分析的需求较小。如继续投入大量资金进行专门针对毫米波技术的实验室建设，可能会导致建设完成后实验室利用率不高或者闲置的状态。

2、公司5G+AIoT模组及解决方案产业化项目中也有关于5G相关的研发投入建设，但5G相关的投入并不仅限于毫米波相关技术，还包括5G与AI、卫星通信等新技术的结合，公司可在5G+AIoT模组及解决方案产业化项目针对毫米波细分方向进行针对性规划，因此单独针对毫米波技术进行研发中心建设的必要性进一步降低。

3、公司拟将“研发中心建设项目”剩余募集资金均投入到“5G+AIoT模组及解决方案产业化项目”，该项目重点投入5G与AI技术结合的相关产品，市场潜力较大，结合市场需求对募集资金投向进行适当调整，有助于公司提升整体募集资金投资效率和回报率。

（二）“5G+AIoT模组及解决方案产业化项目”重新论证及调整投资计划的情况

根据公司业务发展规划、研发投入及智能制造产能建设需求，公司拟将“研发中心建设项目”剩余募集资金全部投入到“5G+AIoT模组及解决方案产业化项目”，同时对“5G+AIoT模组及解决方案产业化项目”进行了重新论证，并对投资计划进行调整，包括调整投资项目名称、增加项目投资金额、调整资金投向及内部投资结构、增加项目实施主体、增加实施地点、调整项目建设周期。具体情况如下：

1、整合及调整投资项目名称

“5G+AIoT模组及解决方案产业化项目”于2021年立项，原拟通过购置办公场所、购置专业研发及测试设备、增加5G通信技术及智能模组领域的高端技术人才，强化5G智能算力模组在智能网联车、工业互联网、新一代边缘运算设备、新零售领域的应用。

2026年4月，公司与南通市北高新技术产业开发区管理委员会签署了《美格智能AI研发及先进制造产业项目合作协议书》，拟在南通市北高新技术产业开发区购置工业用地，建造研发中心办公楼、实验室、先进工艺生产车间等设施，并购置先进的生产设备，建设面向高算力模组、ASIC服务器、车载SIP模组等方向的研发中心及SIP封装等先进工艺的中试、制造基地，投资建设“AI研发及先进制造产业项目”。

随着公司业务不断转型升级和AI技术在千行百业的深度应用，公司产品的应用领域逐渐从新零售、物联网向智能座舱、舱驾融合、具身机器人、机器视觉、服务器等新兴行业拓展，相关行业应用均基于公司的高算力模组及解决方案产品与AI算法、端侧模型、云端大模型等技术结合，AI技术在公司产品及下游行业中均开始深度应用。

公司顺应产品应用领域不断拓展、AI技术应用不断深化的技术趋势，结合公司加强AI产品研发及建设先进制造能力的发展战略，以及原募集资金投资项目的建设进度，为优化资源布局、实现研发资源和制造能力的整体规划，发挥募集资金投资与自有资金投资的协同效应，提高募集资金使用效率和投资回报，经审慎研究和分析论证，拟将“5G+AIoT模组及解决方案产业化项目”尚未完成的建设内容与公司在南通规划的“AI研发及先进制造产业项目”的建设需求进行整合，整合后，项目名称拟变更为“AI研发及先进制造产业项目”。

项目整合后，公司拟使用募集资金及自有资金结合的方式进行项目建设。整合后，1、项目建设的产品方向从单纯的5G通信模组、新零售产品、工业互联类产品逐步扩展至高算力AI模组、智能终端、高算力车载SIP模组、ASIC服务器等新兴产品，相关产品均深度应用AI算法、大模型等AI技术；2、项目拟取消购置办公场所，减少购买研发及检测设备，以集中资金购置工业用地，进行研发中心

和生产基地建设，并购置先进的自动化生产设备和实验室设备，建设先进的自动化生产产线，逐步建立SIP封装、中试等先进制造产能。

本次整合调整是在原项目基础上调整资金投向及内部投资结构、调整实施方式、增加实施主体及地点、适度延长建设周期。项目研发和产出的产品与调整前募投项目有继承性，除强化原募投项目规划的5G智能模组在智能网联车、工业互联网、新一代边缘运算设备、新零售领域的应用外，还计划进一步加强公司高算力车载SIP模组、高算力AI模组、智能终端及ASIC服务器的研发和生产能力，以更好满足技术迭代趋势和市场需求。因此本次整合调整实质为原募集资金投资项目的升级与延续。

2、项目投资计划调整概况

该项目原计划通过购置办公场所、先进的研发及检测设备、招募 5G 通信技术及智能安卓算力模组领域高端技术人才，在公司现有研发成果的基础上，强化 5G 智能算力模组在智能网联车、工业互联网、新一代边缘运算设备、新零售领域的应用。

调整后，项目拟取消购置办公场所，减少购买研发及检测设备，以集中资金在江苏省南通市购置工业用地，进行研发中心和生产基地建设，并购置先进的自动化生产设备和实验室设备，继续进行募集资金投资项目建设。除强化 5G 智能算力模组在智能网联车、工业互联网、新一代边缘运算设备、新零售领域的应用外，还计划进一步加强公司高算力车载 SIP 模组、高算力 AI 模组、智能终端及 ASIC 服务器的研发和生产能力。

具体投资计划具体调整情况对比如下：

项目投资概算（调整前）

单位：万元

序号	计划投资内容	投资金额	拟投入募集资金金额（调整前）
一	工程建设投资	18,236.00	
1	购置办公场所	16,000.00	16,000.00

2	场地装修费	1,120.00	1,120.00
3	工程预备费	1,116.00	0
二	项目设备及软件投资	20,081.24	
1	实验室及设备购置、安装	11,986.24	11,986.24
2	芯片平台、软件购置及信息系统建设	8,095.00	8,095.00
三	项目产品研发费用	4,739.96	
1	研发人员费用	3,095.00	2,028.65
2	研发产品认证费用	1,644.96	0
四	铺底流动资金	1,532.00	0
合计		44,589.20	39,229.85

项目投资概算（调整后）

单位：万元

序号	计划投资内容（调整后）	投资金额	拟投入募集资金金额（调整后）
一	工程建设投资	17,907.38	16,609.73
1	土地购置	708.40	0
2	土建工程	16,909.73	16,609.73
3	工程建设其他费用	289.25	0
二	研发、生产设备及软件投资	23,178.85	23,178.85
1	设备购置、安装	15,083.85	15,083.85
2	芯片平台、软件购置及信息系统建设	8,095.00	8,095.00
三	项目产品研发费用	5,439.96	3,576.57
1	研发人员费用	3,795.00	3,576.57
2	研发产品认证费用	1,644.96	0
四	铺底流动资金	10,616.18	0
合计		57,142.37	43,665.15

注：调整后项目总投资 57,142.37 万元，其中拟使用募集资金 43,665.15 万元，其余资金由公司自筹解决。

3、项目拟增加实施主体及实施地点的情况

调整前实施主体：公司及全资子公司众格智能科技（上海）有限公司

调整后实施主体：公司、公司全资子公司众格智能科技（上海）有限公司、公司全资子公司美格智能科技（南通）有限公司

调整前实施地点：深圳市福田区和上海市闵行区

调整后实施地点：深圳市福田区、上海市闵行区、南通市北高新技术产业开发区

增加实施主体及实施地点后，本项目将在深圳、上海、南通三地继续建设，其中结合公司规划，预计在南通的投资总额为人民币 3 亿元，最终投资总额以实际投资为准，其余资金在深圳和上海投入。

4、项目拟延长建设期的情况

受本次投资计划调整影响，项目实施内容由原有直接购买办公场所及测试设备，变更为在南通市购置工业用地并新建研发及生产厂房。由于新增了土地出让、规划报建、土建施工及配套装修等环节，工程建设周期相应拉长。为保证项目建设质量，并匹配高端自动化生产线和实验室设备的安装调试要求，公司拟将项目前达到预定可使用状态时间由 2028 年 2 月 23 日延期至 2030 年 12 月 31 日。

5、新增实施主体后的募集资金管理

为规范募集资金的管理和使用，公司董事会同意在股东会审议批准本次投资调整事项后，以美格智能科技（南通）有限公司为主体在商业银行开设募集资金专用账户，用于募集资金的存放、管理和使用，并与拟开户商业银行和保荐机构签订相应的募集资金监管协议，对募集资金的存放和使用情况进行监督。公司董事会同意授权公司管理层及其授权的指定人士负责办理上述募集资金专用账户开立及募集资金监管协议签订等具体事宜。公司将根据相关事项进展情况，严格按照法律法规及时履行信息披露义务。

6、项目建设周期及经济效益

本项目预计于 2030 年 12 月达产，本项目达产后年均销售收入 369,911.50 万元，达产后年均毛利率 17.98%，达产后年均净利率 3.38%，所得税后投资静态回收期（含建设期）为 12.84 年，所得税后投资动态回收期（含建设期）为 9.84

年，测算期所得税后项目财务内部收益率（IRR）10.02%，拥有较好的投资收益率及较快的投资回收周期。

7、项目可行性分析

AI 技术正从云端集中计算向端侧分布式智能加速渗透，端侧 AI 成为产业发展主流方向。相较于传统依赖云端的智能模式，端侧 AI 能够实现本地数据实时处理、自主决策与低时延响应，同时有效保障数据隐私安全、降低网络传输依赖，完美契合工业制造、智能终端、车载设备等场景对实时性、可靠性、安全性的严苛要求。在此背景下，集成通信、计算、AI 推理于一体的高算力 AI 模组快速崛起，成为端侧 AI 落地的核心硬件底座，其技术迭代与产品创新，直接决定着 AI 技术在各行业的渗透速度与应用深度。据 Counterpoint 及 IDC 预测，全球及国内 AI 模组市场未来五年将维持高速增长，渗透率快速提升，下游智能网联汽车、工业互联网、具身智能机器人、推理服务器等应用场景持续拓宽，传统通信模组向“通信+算力”一体化的智能模组、高算力 AI 模组升级的趋势明朗，为本项目新增产能的消化提供了坚实的市场基础。

项目紧密契合国家数字经济、人工智能与物联网产业政策导向，响应构建云边端一体化算力体系的号召。国家及地方政策在智能网联汽车、工业互联网、具身智能机器人、推理服务器等领域的扶持，为 AI 模组在垂直行业的规模化应用打开了空间。本项目作为端侧智能化的关键硬件载体，充分受益于数字经济与人工智能的产业红利，具备良好的政策可行性。

公司在技术、市场、制造及运营四个维度具备成熟的落地能力：技术方面，深耕行业十余年，在智能模组、高算力 AI 模组、端侧推理服务器、端侧模型部署、车规产品 SIP 封装等领域有深厚的技术积累；市场方面，拥有覆盖全球的高端客户群，与行业头部客户、全球主流运营商建立了稳定合作，潜在订单充足，无需从零开拓渠道；制造方面，依托珠三角、长三角完善的产业链配套及成熟的智能制造能力，具备进一步拓展先进制程制造能力；运营方面，公司治理规范，财务稳健，募集资金与自有资金协同投入，将有力保障项目顺利推进。

8、项目备案及审批情况

募集资金投资项目投资计划调整如涉及备案或环评工作，公司将严格按照国

家有关规定执行。

四、本次A股部分募集资金投资项目终止及调整投资计划对公司的影响

本次调整将原“5G+AIoT模组及解决方案产业化项目”整合调整为“AI研发及先进制造产业项目”，并将“研发中心建设项目”剩余募集资金4,435.30万元投入到“AI研发及先进制造产业项目”。该项目聚焦高算力AI模组、车载SIP模块、智能终端及ASIC服务器等高端产品的研发和产业化，市场前景广阔，有助于公司持续提升盈利能力与产品附加值，进一步巩固公司在全球高算力智能模组细分赛道的领先地位，并推动公司产品向具身智能机器人、ASIC服务器等新兴领域拓展，同时有利于公司优化资源布局、实现研发资源和制造能力的整体规划，发挥募集资金投资与自有资金投资的协同效应。

本次终止部分A股募集资金投资项目及调整投资计划，是公司根据市场环境变化及自身发展战略所做出的审慎决策，符合《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号—主板上市公司规范运作》等相关法律、法规的规定，有利于提升募集资金使用效率，有利于公司长远发展，符合公司及全体股东的利益。公司将严格遵守有关募集资金使用的相关规定，加强募集资金使用的内部与外部监督，确保募集资金使用合法、有效。

五、相关审核与批准程序

（一）董事会审议情况

2026年8月17日，公司第四届董事会第二十一次会议审议通过《关于A股部分募集资金投资项目终止并调整投资计划的议案》。公司董事会认为：本次终止A股部分募集资金投资项目并调整投资计划事项，是公司根据市场环境变化以及公司经营规划等因素做出的决策，有利于提高募集资金使用效率，进一步增强公司的可持续发展能力和综合竞争力，不存在损害公司和股东利益的情况。公司及子公司将严格按照《上市公司募集资金监管规则》《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规要求，加强募集资金使用和管理，公司董事会同意授权公司管理层及其授权的指定人士负责办理募集资金专项账户开立及募集资金监管协议签订等

具体事宜。

（二）保荐机构核查意见

保荐机构认为：公司本次 A 股部分募集资金投资项目终止并调整投资计划事项已经公司第四届董事会第二十一次会议审议通过，尚需提交公司股东会审议，履行了必要的审批程序。

公司本次 A 股部分募集资金投资项目终止并调整投资计划事项是公司结合募集资金投资项目实施的实际情况所作出的谨慎决策，不会对公司经营产生不利影响，不存在损害公司股东利益的情形，不影响前期保荐意见的合理性，符合《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司募集资金监管规则》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等相关法规的要求。

综上，保荐机构对公司本次 A 股部分募集资金投资项目终止并调整投资计划事项无异议。

六、备查文件

1、公司第四届董事会第二十一次会议决议；

2、东莞证券股份有限公司出具的关于美格智能技术股份有限公司A股部分募集资金投资项目终止并调整投资计划的核查意见。

特此公告。

美格智能技术股份有限公司董事会

2026年8月18日