

证券代码：002922

证券简称：伊戈尔



伊戈尔电气股份有限公司

关于非公开发行股票募集资金使用 的可行性分析报告

二零二二年六月

一、本次募集资金使用计划

公司本次非公开发行股票募集资金总额不超过 125,384.27 万元，在扣除发行费用后拟投入下列项目：

单位：万元

项目名称		项目投资总额	拟投入募集资金
1	中压直流供电系统智能制造建设项目	58,817.44	57,834.44
2	智能箱变及储能系列产品数字化工厂建设项目	22,915.25	22,436.25
3	研发中心建设项目	25,113.58	25,113.58
4	补充流动资金	20,000.00	20,000.00
总计		126,846.27	125,384.27

若募集资金净额少于上述项目募集资金拟投入额，公司将根据实际募集资金净额，按照项目情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹资金解决。

若公司在本次募集资金到位前，根据公司经营情况和业务规划，利用自筹资金对募集资金项目进行先行投入，则先行投入部分将在本次发行募集资金到位后以募集资金予以置换。

二、本次募集资金投资项目的可行性分析

（一）中压直流供电系统智能制造建设项目

1、项目概况

2022年2月17日，国家发展改革委、中央网信办、工业和信息化部、国家能源局联合印发文件，同意在京津冀、长三角、粤港澳大湾区、成渝、内蒙古、贵州、甘肃、宁夏启动建设国家算力枢纽节点，并规划了张家口集群等10个国家数据中心集群。继南水北调、西电东送、西气东输后，我国正式启动了第四大跨区域资源调配的超级工程——“东数西算”工程。建设大型数据中心系“东数西算”工程的核心，其中涉及大量配套于供电系统的中压直流变压器系列产品，

是本次募投项目的建设和投资方向。

本项目总投资 58,817.44 万元，建设期 24 个月，计划通过建设智能化生产厂房，购置自动化程度较高的生产设备和系统软硬件，招聘高水平生产技术人员，建设中压直流供电系统智能制造项目。项目实施后将进一步提高公司的生产经营规模、管理效率及丰富产品类型，满足日益提升的客户需求以及经营规模持续扩大对高效管理的需求，实现公司在行业领先的技术和产品优势，进一步提升公司在智能化供电系统综合解决方案的整体竞争力。

2、项目实施的必要性

(1) 紧跟市场步伐，适时推出顺应市场发展的新产品

面对科技的飞速发展，“新能源、新基建、智能制造、数据中心”等概念的出现，推动了市场对数据中心移相变压器和数据中心电源等智能供电设备的巨大需求，公司为了满足客户对数据中心移相变压器和数据中心电源等相关产品不断增长的需求，加速开发并适时推出与前沿技术相适应、与市场需求相匹配的不同种类的新产品，确保公司的产品在行业内具有持续的核心竞争力。

本项目通过建设自动化、数字化、智能化的生产厂房，在保证产品批量化、规模化生产的同时，进一步提高生产管理水平和生产效率，有效降低生产成本。同时公司将紧跟市场步伐，积极开发新产品，丰富产品类型，满足不同客户的需求，时刻保持公司产品在行业中的竞争地位。

(2) 优化产业布局，提升公司市场竞争力

随着云计算、大数据、人工智能、物联网、区块链和 5G 等新兴技术的出现，传统制造业、工业、金融、医疗、农业等各行业都开始向数据中心布局，数据中心对电源及变压器的要求更高，而公司目前的产品结构较单一，产品功能较少，应用范围较窄，无法满足新兴行业对产品性能及结构的要求。

未来，伴随着新基建中大数据中心、5G 基站、轨道交通建设等领域的快速发展，公司高端电源装备及数据中心市场前景广阔。公司通过建设智能化生产厂房、购置自动化生产设备及数字化系统，进一步提升公司智能制造的自动化水平，丰富产品结构并提高生产效率，以满足未来公司高端电源装备及数据中心的业务发展需求。

经过十多年的发展，公司已成为全球领先的数据电源解决方案提供商，拥有

较强的技术和项目服务能力。为了满足未来市场竞争与技术发展需要，公司通过本项目的建设，弥补公司产业链空缺，扩大业务范围，有效提高公司供电系统的综合解决方案能力，进一步提升公司的市场竞争力。

(3) 加快产品技术升级，提升市场竞争力

随着全球新能源、大数据等经济的高速发展，市场对移相变压器具有较高的技术要求。近年来，公司紧跟移相变压器的市场步伐，不断在核心技术领域攻克，取得了不错的成绩，目前已经和多家国内外知名企业建立了稳定的合作关系，产业规模不断扩大，新技术、新产品、新应用层出不穷，客户对移相变压器的要求也越来越严苛，对移相变压器散热性、可靠性、产品寿命技术要求更高。公司为满足客户不断提升的应用要求，需要建设智能化、数字化工厂，有利于加快产品及技术的创新升级，为客户提供高性价比产品。

本项目实施后，公司的产品性能进一步加强，产品类型更加丰富，公司的市场竞争力得到进一步提升。

3、项目实施的可行性

(1) 国家产业政策支持

近年来“互联网、大数据、数字经济”等概念频繁的出现在大众的视野中，但是，当前我国数据中心还面临布局建设不优、算力算效不足、能源利用不充分、技术水平不高等问题，迫切需要引导传统数据中心向具备高技术、高算力、高能效、高安全特征的新型数据中心演进。在上述背景下，国家政策也驱动着创新经济的快速发展，提出加强数据中心在内的信息基础设施建设已上升为国家战略。根据《“十四五”国家信息化规划》、《新型数据中心发展三年行动计划(2021-2023年)》、《关于加快构建全国一体化大数据中心协同创新体系的指导意见》、《全国一体化大数据中心协同创新体系算力枢纽实施方案》、《工业和信息化部出台“行动计划”》等政策文件，切实贯彻落实国家战略部署，统筹引导新型数据中心建设，推动解决现阶段短板问题，打造数据中心高质量发展新格局，构建以新型数据中心为核心的智能算力生态体系，明确提出“加快5G网络、数据中心等新型基础设施建设进度”，明确了“东数西算”的布局设计，明确节能减碳和进一步提高新能源利用的发展方向。

本项目的实施不仅贴合国家产业政策发展方向，同时公司具备数据中心电源

相关方向研发、生产和销售基础与优势，具有巴拿马电源相关项目的资质与业务数据，符合公司从移相变压器拓展到集合电源系统的发展战略。

(2) 巨大的市场潜力为项目建设提供市场空间

数据中心是互联网信息化与数字化相结合的产物，实现服务业产业智能化管理，可以有效解决工业数字化发展的难题，带动产业经济转型，助力实体经济发展。根据科智咨询的统计，2020 年我国互联网数据中心（IDC）业务市场总体规模达到 2,238.7 亿元，2021 年我国互联网数据中心（IDC）业务市场总体规模达到 3,012.7 亿元，同比增长 34.6%。未来，中国 IDC 业务市场资源将进一步整合，市场规模增速逐步放缓，预计到 2024 年，规模将达到 6,122.5 亿元，2022-2024 年复合增长率为 15.9%。“新基建，东数西算”等战略布局的建设将有力地促进数据中心的发展，行业发展速度将得到大幅提升，我国各地巨大的市场信息化需求为项目实施提供了市场空间。

(3) 强大的技术团队与丰富的客户资源为项目可持续发展奠定了基础

作为全球移相变压器的知名企业和综合解决方案提供商，公司自主研发了数据中心移相变压器、储能变压器，变频调速移相变压器、环氧浇注移相变压器、油气田用特种变压器、油浸式特种变压器等核心产品，这些产品已在多个领域的项目上成功应用，运行效果良好。公司产品通过 ABS 认证、知识产权管理体系（GBT 29490-2013）认证等为本次项目实施提供技术支持。

历经多年的市场培育和积淀，得到了下游客户的高度认可和优质评价，先后荣获“广东省高新技术企业”、“广东企业 500 强”、“广东制造业 500 强”、“诚信示范企业”、“江西省高新技术企业”等荣誉，公司凭借优质的口碑及品牌知名度，积累了丰富的客户资源，覆盖美国、德国、日本等多个国家和地区，为本次项目顺利实施提供了强大的客户基础。

4、项目实施主体

本项目由公司全资子公司江西伊戈尔数字能源技术有限公司实施。

5、项目投资概算

本项目投资总额为 58,817.44 万元，拟使用本次募集资金投资 57,834.44 万元，具体投资明细如下：

单位：万元

序号	项目	金额	占比	拟投入募集资金
一	建设投资	53,614.94	91.15%	52,631.94
1	设备购置及安装费用	24,377.75	41.45%	24,377.75
2	建筑工程费用	23,284.00	39.59%	23,284.00
3	其他费用	3,508.67	5.97%	2,525.67
4	预备费	2,444.52	4.16%	2,444.52
二	铺底流动资金	5,202.50	8.85%	5,202.50
合计		58,817.44	100%	57,834.44

6、项目效益情况

本项目达产后，将较大幅度提高公司产品产能，增加业务收入，培育新的利润增长点，具有良好的经济效益。

7、项目土地、备案及环评情况

本项目的建设地点为江西省吉安市吉州工业园区内。相关土地转让手续正在办理中。本项目备案、环评涉及的相关手续正在办理中。

(二) 智能箱变及储能系列产品数字化工厂建设项目

1、项目概况

目前各国家和地区电网基础设施建设程度不尽相同，部分地区有着充沛的电力资源，而部分地区面临着电力短缺情况。为解决电力生产地与消费地不匹配和电网通道不畅问题，改变电力“产、运、消”同步完成的特性，实现消纳清洁能源与满足电力需求的双重目的，顺应了国家关于节能低碳的战略布局，本次项目主要投向于应用于变电站和储能变压器及配套系列产品。

本项目总投资22,915.25万元，建设期24个月，计划通过建设数字化工厂，购置自动化程度较高的生产设备和系统软硬件，招聘高水平生产技术人员，建设新能源智能箱式变电站和储能变压器项目。项目实施后，公司的新能源智能箱式变电站和储能变压器将实现量产，将有利于公司综合竞争实力的全面提升，有助于提高公司在输配电产品的市场占有率，从而实现公司业务规模的发展和行业地位的不断提升，经济效益和社会效益显著。

2、项目实施的必要性

(1) 符合我国节能低碳的总体规划和战略布局

改革开放以来，我国能源行业从弱到强，现已成为世界能源生产第一大国，但是我国仍然是一个能源消耗大国，能源供应十分紧张，现有的生产总量远远满足不了工业生产和人民生活发展的需要。

《工业绿色发展规划（2016-2020年）》提出的“工业发展重要任务包括了“实施能源利用高效低碳化改造。加快应用先进节能低碳技术装备，提升能源利用效率，扩大新能源应用比例。”

《关于加快推进一批输变电重点工程规划建设工作的通知》明确提出“加大基础设施领域补短板力度，发挥重点电网工程在优化投资结构、清洁能源消纳、电力精准扶贫等方面的重要作用，满足经济社会发展的电力需求。”

本项目的顺利实施，可解决电力生产地与消费地不匹配和电网通道不畅问题，改变电力“产、运、消”同步完成的特性，实现消纳清洁能源与满足电力需求的双重目的，顺应了国家关于节能低碳的战略布局。未来几年，随着政策支持力度和全社会节能环保意识的进一步加强，我国新能源智能箱式变电站和储能变压器市场仍将保持高速发展。本项目的实施将提升新能源智能箱式变电站和储能变压器市场的产量和技术水平，将对社会节能降耗做出积极贡献。

(2) 满足新能源发电领域市场需求，顺应储能行业发展趋势

新能源智能箱式变电站是公司响应国家在倡导绿色环保，发展清洁能源政策背景下开发的一款产品，主要应用于太阳能发电领域。在太阳能发电领域，据国家能源局2022年一季度网上新闻发布会，截至2021年底，我国可再生能源发电装机达到10.6亿千瓦，同比增长约13.8%。其中，光伏发电装机3.06亿千瓦，光伏发电3259亿千瓦时，同比增长25.1%。新能源发电作为可持续发展的必要途径，能源结构的必然发展趋势，在国家政策的有利导向和支持下，市场需求不断增长。

储能是未来行业发展趋势。近年来，我国为实现“双碳”目标，构建清洁低碳、安全高效能源体系，推动储能技术与产业健康发展，陆续出台了《关于促进储能技术与产业发展的指导意见》、《关于加快推动新型储能发展的指导意见》等相关政策，提出：积极发展“新能源+储能”，支持分布式新能源合理配置储能系统，加快新型储能推广应用；大力推进电源侧储能项目建设，积极推动电网

侧储能合理化布局，积极支持用户侧储能多元化发展。

通过本次募投项目的实施，公司将重点布局新能源智能箱式变电站和储能变压器储能领域，拓展“新能源+储能”相关业务，在国家政策的有利导向和支持下，既能满足新能源发电领域市场需求，又能顺应储能行业发展趋势。

(3) 丰富企业产品体系，提高市场竞争力的需要

公司深耕变压器设备行业二十余年，依托持续技术创新、客户资源以及产品质量等综合优势，在变压器设备领域已经具有一定的市场地位，产品技术水平一直保持在较高水平。如今，利好的政策和下游行业投资的加大，新能源智能箱式变电站和储能变压器具有较广阔的发展空间和市场空间。但是，公司目前在能源产品板块的销售收入主要来源于新能源变压器和工业控制变压器，新能源智能箱式变电站和储能变压器没有量产，结构较单一，不利于公司继续扩大市场占有率，实现进一步跨越式发展。

为更好地满足市场需求，并将新技术、新产品商业化和市场化，公司拟通过本次投资扩大生产规模，提高新能源智能箱式变电站和储能变压器的生产能力，进一步提升产品的技术含量，优化和完善公司的产品系列，扩大经营规模并实现新能源智能箱式变电站和储能变压器产品的规模化生产，满足市场多样化及升级产品需求，进而增强公司市场竞争力，实现公司的可持续发展。

3、项目实施的可行性

(1) 国家产业政策为项目建设提供了重要保障

在“双碳”目标的引领下，国家正在积极推进“新能源+储能”建设，并先后出台一系列政策鼓励新能源智能箱式变电站及储能变压器产业化，推动生产节能型、低损耗变压器替代行业落后产品，减少能源消耗，具体情况如下：

《变压器能效提升计划（2021-2023）》计划指出：新增变压器须符合国家能效标准要求，鼓励使用高效节能变压器。支持可再生能源电站、电动汽车充电站（桩）、数据中心、5G 基站、采暖等领域使用高效节能变压器，提高高效节能变压器在工业、通信业、建筑、交通等领域的应用比例。

《关于加快推进一批输变电重点工程规划建设工作的通知》明确提出：加大基础设施领域补短板力度，发挥重点电网工程在优化投资结构、清洁能源消纳、电力精准扶贫等方面的重要作用，满足经济社会发展的电力需求。

《“十四五”现代能源体系规划》提出：加快新型储能技术规模化应用。大力推进电源侧储能发展，合理配置储能规模，改善新能源场站出力特性，支持分布式新能源合理配置储能系统。

2021年7月国家发改委和能源局发布《关于加快推动新型储能发展的指导意见》，这是国家层面首次明确提出量化的储能发展目标，即到2025年，实现新型储能从商业化初期向规模化发展转变，新型储能装机规模达3000万千瓦以上，即年均50-70%的增速是可以保持的；到2030年，实现新型储能全面市场化发展，新型储能装机规模基本满足新型电力系统相应需求。

上述相关政策为新能源智能箱式变电站及储能变压器市场及其研发创新的发展提供了广阔的上升空间，为实施募投项目提供了良好的政策保障。

(2) 良好的发展前景为项目奠定市场基础

为配合能源低碳化转型，全球各国陆续出台政策支持新能源行业的发展，光伏及储能行业均迎来较大的发展机遇，新能源智能箱式变电站和储能变压器的市场空间也将不断提升。

2019年《新能源市场长期展望》报告分析，由于风电、太阳能技术成本的大幅下降，新能源发电项目经济性日益凸显，进一步刺激可再生能源装机规模快速增长。根据IHS Markit预计，2024年全球光伏累计装机容量将达到1,607GW，较2020年复合增长率达20%；根据Bloomberg预计，到2025年全球风电累计装机规模将超过1,000GW，年均新增70GW以上。新能源发电市场多点爆发。

储能作为电气化时代能源调节的必需品，作用日益凸显。2021年国家发改委、国家能源局正式印发《关于加快推动新型储能发展的指导意见》，明确到2025年新型储能装机规模达30GW以上，未来五年将实现新型储能从商业化初期向规模化转变，到2030年实现新型储能全面市场化发展。根据CNESA数据，截至2021年末，新型储能新增规模首次突破2GW，达到2.4GW/4.9GWh，同比增长54%；新型储能中，锂离子电池和压缩空气均有百兆瓦级项目并网运行；根据彭博新能源财经（BloombergNEF，BNEF）预测，至2025年，我国电化学储能新增投运规模将达8,241MW。储能行业迎来最大发展机遇期。

新能源智能箱式变电站和储能变压器分别作为新能源发电系统和储能系统的重要核心部件，市场将随之暴增，为本次项目顺利实施提供了强大的市场基础，

将有效保证公司新增产能的消化。

(3) 公司具备项目实施的技术实力

公司不仅重视外在的业务拓展,还积极打造企业内部的硬实力。自成立以来,公司高度重视技术研发工作,经过多年在行业的深耕,积累了优秀研究、开发与技术团队和技术储备。连续十多年获得广东省企业联合会与广东省企业家协会联合授予的“广东省诚信示范企业”,拥有“广东企业 500 强”和“广东制造业 500 强”的荣誉称号,国家知识产权局颁布的“国家知识产权优势企业”荣誉称号,也多年获得广东省与江西省“高新技术企业”认证及工信部授予“绿色工厂”称号。扎实的技术水平以及广泛的技术资源为募投项目建设提供了充足的技术储备。

4、项目实施主体

本项目由公司全资子公司江西伊戈尔数字能源技术有限公司实施。

5、项目投资概算

本项目投资总额为22,915.25万元,拟使用本次募集资金投资22,436.25万元,具体投资明细如下:

单位:万元

序号	项目	金额	占比	拟投入募集资金
一	建设投资	20,734.95	90.49%	20,255.95
1	设备购置及安装费用	9,960.80	43.47%	9,960.80
2	建筑工程费用	8,547.24	37.30%	8,547.24
3	其他费用	1,277.53	5.58%	798.53
4	预备费	949.38	4.14%	949.38
二	铺底流动资金	2,180.30	9.51%	2,180.30
	合计	22,915.25	100.00%	22,436.25

6、项目效益情况

本项目达产后,将较大幅度提高公司产品产能,增加业务收入,培育新的利润增长点,具有良好的经济效益。

7、项目土地、备案及环评情况

本项目的建设地点为江西省吉安市吉州工业园区内。相关土地转让手续正在办理中。本项目备案、环评涉及的相关手续正在办理中。

（三）研发中心建设项目

1、项目概况

本项目总投资25,113.58万元，建设期24个月，计划通过购置研发中心大楼，购置研发硬件和软件，招聘核心技术研发人员，打造优秀的研发技术团队。对数据中心电源系统、新型散热结构移相变压器、数据中心移相变压器进行设计优化，对新能源智能箱式变电站、储能变压器产品领域进行研究开发。进一步增强公司在输配电及控制设备和电源行业内的技术研发实力，为公司的可持续发展奠定坚实的技术基础。

2、项目实施的必要性

（1）优化创新环境，集聚创新人才

研发中心是企业自主创新能力建设的主要平台，也是长期可持续发展的基石。当前全球市场格局日新月异，企业如何从激烈的竞争中脱颖而出成为公司主要思考的问题。经过历史实践证明，保持持续的科技创新，拥有强大的研发能力，才能在激烈的竞争中时刻保持行业优势，不断满足客户日益增长的需求，加速开发并适时推出与前沿技术相适应、与市场需求相匹配的不同种类的新产品，才能长期保持技术领先地位。利用研发创新中心的建设，一方面通过改善研发条件，依托项目优越的交通区位条件，有利于吸引一批国内外相关专业领域高端人才的集聚，另一方面进一步提升产品功能，提高生产管理水平，开发新产品，丰富产品多样性，满足不同客户群的需求，最终提高产品的市场竞争力，保持公司产品在行业中的竞争地位，实现制造能力高质量持续发展。

（2）完善研发条件，提升公司核心竞争力

公司坚持创新驱动发展，高度重视研发工作。随着公司业务规模的不断壮大，云计算、大数据、人工智能、物联网、区块链和 5G 等新兴技术逐步进入传统的制造业、工业、金融、医疗、农业等各行业，这些行业变革对新能源电器设备的要求更苛刻，而公司目前的产业结构单一，产品功能较少，应用范围较窄，无法满足新兴行业对产品性能及结构的要求。

随着公司业务规模的不断扩大，研发产品及研发项目的增多，现有研发中心设施阻碍公司研发创新的进一步发展，公司急需加大研发中心创新能力和提高研发设施水平，承担公司前瞻性研发任务，并开发新产品以满足公司未来业务发展

需求，从而适应产业技术更新较快的发展趋势。为了满足未来市场竞争与技术发展需要，本项目通过建设高规格研发中心，引进先进研发设备和软件，吸引行业高端研发人才，为公司的新产品开发、技术升级提供有力保障。

(3) 持续改进产品技术、增强研发创新能力

公司是一家具有多年电源电气设备综合解决方案行业经验的供应商，随着全球新能源、大数据等经济的高速发展，市场对供电设备的生产具有较高的技术要求。公司不断在核心技术领域加大研发，目前已经和行业知名企业建立了稳定的合作关系。然而产业规模不断扩大，新技术、新产品、新应用层出不穷，客户对变压器、电源的要求也越来越严苛，尤其在高效率、可靠性、集成化等方面对厂商提出了更高的要求。为了继续提升公司行业竞争力，积极拓展更广阔的市场，公司必须具有强大的技术创新和转化能力，进一步提高企业核心竞争力。然而，国际同行业间的竞争日益加剧，面对不同客户对产品定制化的需求，公司现有研发场地、软硬件设备条件、实验环境等方面均不能满足当前创新研发工作的开展，限制了公司研发能力的提升。

本项目的实施，公司将持续关注市场动态，及时研发出满足市场变化的新产品，加大对产品散热性、使用寿命、可靠性等方面的持续研究，积极研发出符合新能源发电领域实际需求的高端产品，提高公司创新研发的能力。

3、项目实施的可行性

(1) 国家产业政策支持为项目顺利实施提供良好的政策环境

为推进我国输配电及控制设备行业和电源行业长远发展，相关政府部门和机构制定了一系列行业政策来支持输配电及控制设备行业和电源行业的发展。

输配电及控制设备行业政策主要包括：《变压器能效提升计划（2021-2023）》计划指出：新增变压器须符合国家能效标准要求，鼓励使用高效节能变压器。支持可再生能源电站、数据中心、5G 基站、采暖等领域使用高效节能变压器，提升高效节能变压器在工业、通信业、建筑、交通等领域的应用比例；《“十四五”现代能源体系规划》提出：加快新型储能技术规模化应用。大力推进电源侧储能发展，合理配置储能规模，改善新能源场站出力特性，支持分布式新能源合理配置储能系统。

电源行业政策主要包括：《“十四五”国家信息化规划》、《“十四五”现

代能源体系规划》、《新型数据中心发展三年行动计划（2021-2023年）》、《关于加快构建全国一体化大数据中心协同创新体系的指导意见》、《全国一体化大数据中心协同创新体系算力枢纽实施方案》、《工业和信息化部出台“行动计划”》等政策文件，切实贯彻落实国家战略部署，统筹引导新型数据中心建设，推动解决现阶段短板问题，打造数据中心高质量发展新格局，构建以新型数据中心为核心的智能算力生态体系，明确提出“加快5G网络、数据中心等新型基础设施建设进度”，明确了“东数西算”的布局设计，明确节能减碳和进一步提高新能源利用的发展方向。

上述相关政策为数据中心电源和箱变市场及其研发创新的发展提供了广阔的上升空间，为实施募投项目提供了良好的政策保障。

（2）项目实施拥有广阔市场前景推动

伴随着新基建中5G基站、大数据中心、轨道交通建设等领域的快速发展，公司高端电源装备及数据中心市场前景广阔。根据科智咨询的统计，2021年我国互联网数据中心（IDC）业务市场总体规模达到3,012.7亿元，同比增长34.6%。未来，中国IDC业务市场资源将进一步整合，市场规模增速逐步放缓，预计到2024年，规模将达到6,122.5亿元，2022-2024年复合增长率为15.9%。

在全球气候变暖及化石能源日益枯竭的大背景下，调整能源结构、发展低碳能源已经成为国际共识，以化石燃料为主的能源系统将转向可再生能源。在此背景下，新能源发电市场和储能市场势必爆发，新能源智能变电站和储能变压器作为核心部件，市场也将随之增加。根据IHS Markit预计，2024年全球光伏累计装机容量将达到1,607GW，较2020年复合增长率达20%；根据Bloomberg预计，到2025年全球风电累计装机规模将超过1,000GW，年均新增70GW以上；根据Bloomberg预计，储能累计装机规模预计由2019年的22GWh增长到2050年的5,827GWh，年均复合增长率18%以上。

数据中心电源和储能箱变市场广阔的市场前景，为本项目的实施提供了有力的保障。

（3）良好的技术和人才储备为项目可持续发展奠定了基础

公司自成立以来，一直专注变压器及电源产品的研发，在长期生产和经营中积累了丰富的研发经验和人才储备。公司产品（数据中心移相变压器、储能变压

器，变频调速移相变压器、环氧浇注移相变压器、油气田用特种变压器、油浸式特种变压器等)均为自主研发。鉴于公司优秀的技术研发能力，公司连续十多年获得国家知识产权局颁布的“国家知识产权优势企业”荣誉称号，也多年获得广东省与江西省“高新技术企业”和“省级企业技术中心”认定。

同时，公司通过建立人才引进和培养制度、管理和激励机制，组建了研发技术团队。公司研发人员在外观设计、参数控制、环境保护、安全生产等方面具备较高专业水准，围绕变压器及电源产品及核心工艺开展了一系列研发工作，取得了丰富的研发成果。

公司凭借在电压器行业和电源行业多年的制造研发经验，已积累了深厚的技术和人才储备，为本项目的顺利实施及稳定运行提供了技术保障。

4、项目实施主体

公司根据项目实施需求，由公司或公司新设全资子公司实施。

5、项目投资概算

本项目投资总额为25,113.58万元，拟使用本次募集资金投资25,113.58万元，具体投资明细如下：

单位：万元

序号	项目	金额	占比	拟投入募集资金
一	研发中心购置	15,150.00	60.33%	15,150.00
二	研发设备及研发软件	3,453.58	13.75%	3,453.58
三	研发费用	2,350.00	9.36%	2,350.00
四	人工费用	4,160.00	16.56%	4,160.00
合计		25,113.58	100%	25,113.58

6、项目效益情况

本项目建成后，对企业不产生直接财务效益，因此本项目不进行财务评价分析；但本项目的建成能够有效提升公司相关产品的研发能力，有助于丰富公司市场产品供应类别，为公司进一步开拓新的市场奠定基础。

7、项目土地、备案及环评情况

本项目位于中山市南朗镇(翠亨新区起步区)东二围中深科技创新产业园内，公司购置研发用写字楼和配套的宿舍公寓。相关房产转让手续正在办理中，本项目备案、环评涉及的相关手续正在办理中。

（三）补充流动资金

公司拟用本次发行募集资金 20,000 万元补充流动资金。近年来，公司紧跟国家政策和行业发展趋势制定发展战略，加快产业升级，公司生产经营对资金需求不断增加，需补充资金实力，以增强持续经营能力。此外，公司持续加强研发投入，增强自主创新能力，提升公司核心竞争力。未来公司还需要持续引进高水平的优秀技术人才，在管理、研发等方面也需投入大量资金。本次募集资金部分用于补充流动资金，可为公司经营发展提供资金保障。

三、本次非公开发行对公司经营管理和财务状况的影响

本次非公开发行对公司财务状况将带来积极影响，充实公司的股权资本，优化公司的资本结构，公司的总资产和净资产将有所增加，总负债将有所下降，公司的资产负债率随之下降，有效降低了公司的财务风险，偿债能力得到进一步提高，并增强公司长期盈利能力，更利于为股东创造更多回报。

在本次募集资金到位后，公司筹资活动现金流入将大幅增加；募集资金投入使用后，投资过程中现金流出量也将大幅提高。随着项目的实施，投资项目带来的经营活动现金净流量逐年体现，公司的资金状况将得到改善。

四、募集资金投资项目可行性结论

综上所述，本次非公开发行募集资金的用途合理、可行，项目符合国家产业政策。项目建设有利于丰富公司产品结构，提升公司的资产质量和盈利水平，增强公司综合实力和核心竞争力，促进公司持续、健康发展，符合公司及公司全体股东的利益。本次非公开发行募集资金使用具备可行性。

伊戈尔电气股份有限公司

董 事 会

二〇二二年六月七日