

证券代码：300982

证券简称：苏文电能



**苏文电能科技股份有限公司**  
**2022 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**  
**（修订稿）**

二〇二二年八月

## 一、本次募集资金使用计划

本次向特定对象发行 A 股股票募集资金总额不超过 138,863.06 万元，扣除发行费用后的募集资金拟全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金投入额
1	智能电气设备生产基地建设项目	96,418.80	85,771.80
2	电力电子设备及储能技术研发中心建设项目	12,306.00	11,720.00
3	补充流动资金	41,371.26	41,371.26
合计		<b>150,096.06</b>	<b>138,863.06</b>

在本次发行募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，在本次发行募集资金投资项目范围内，公司将根据实际募集资金数额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、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解决。

## 二、本次募集资金投资项目的的基本情况

### （一）智能电气设备生产基地建设项目

#### 1、项目基本情况

本项目将由上市公司实施。项目将通过在常州购置土地、新建厂房、引进先进设备建设智能电气设备生产基地。本项目一方面将顺应国家政策导向，把握市场增长带来的机会，有效提高公司电气设备生产能力，满足下游旺盛的市场需求；另一方面将完善公司产业布局，加强业务协同发展。此外，项目的实施将进一步提升公司自主生产能力，有效降低公司成本，提升公司盈利能力。

项目名称	智能电气设备生产基地建设项目
项目实施主体	苏文电能科技股份有限公司
项目实施地点	江苏常州市武进区锦平路以东、长顺路以南、锦华路以西、长虹路以北

## 2、项目建设必要性

### (1) 顺应国家政策导向，把握市场机会

近年来，国家大力开展智能电网、微电网、分布式能源、新型储能的建设，电力设备作为电网建设的必备配套设备，将迎来巨大的市场机会。

2021年3月，全国人大发布了《国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》，加快电网基础设施智能化改造和智能微电网建设，提高电力系统互补互济和智能调节能力，加强“源-网-荷-储”衔接，提升清洁能源消纳和存储能力。2021年4月，国家能源局发布了《2021年能源工作指导意见》，提出要进一步完善电网主网架布局 and 结构，提升省间电力互济能力，推动新型储能产业化、规模化示范，促进储能技术装备和商业模式创新。本项目符合国家产业政策和公司战略发展方向，系公司深耕电力领域，扩大电力设备业务规模的重要措施，有利于公司未来持续快速增长。

### (2) 完善公司产业布局，加强业务协同发展

公司构建了涵盖电力咨询设计、电力工程建设、电力设备供应和智能用电服务的一站式（EPCO）供用电服务新模式，具有为用户提供系统化、一体化供用电服务的能力。公司电力咨询设计和工程建设业务发展较早，业务发展较快。公司在开展电力咨询设计和电力工程建设业务过程中形成的大量客户资源，也为公司电力设备产品的销售提供了支持。未来，随着电力工程建设业务和智能用电服务业务的持续增长，对电力设备的需求也将越来越大，公司有必要进一步扩大电力设备的生产制造能力，提升电力设备自主供应能力，优化公司产业布局，进一步加强公司业务的协同效应。

### (3) 降低产品生产成本，提高公司整体盈利能力

目前，公司在电力设备业务方面，高低压成套柜中的断路器等元器件主要通过采用外购方式取得，采用对外采购元器件的模式在一定程度上影响了公司电力设备业务的盈利水平，同时在质量保障和及时供货方面也存在一定的风险。公司未来将通过自建智能电气设备生产线，自主生产断路器等产品，降低公司成本，提升公司整体盈利能力，并有助于公司快速提升自身专有的生产技术优势，扩大

公司的业务核心竞争力。

### 3、项目建设的可行性

#### (1) 电力设备产品下游应用广泛，市场前景广阔

电力设备是装备制造业的基础设备，在国计民生的各行各业拥有广泛的应用领域，随着我国各类基础设施建设、工业化和城市化进程的进行、电力能源投入的发展以及各类新技术、新工艺、新材料的研究与应用，持续推动着电力设备市场的连续增长及智能化升级。

以断路器为代表的低压电器（包括断路器、熔断器、开关、接触器、继电器、启动器等）是电力设备中重要的组成部分，广泛的应用于配电端的电能分配、电路连接、电路切换、电路保护、控制及显示等场景。近年来，随着我国新增发电装机容量以及全社会用电量的不断增长，低压电器市场需求不断增加。根据《中国低压电器市场白皮书》统计数据显示，2020年，我国低压电器市场规模862亿元，同比增长6.4%，从2016年到2020年，年均复合增长率达8.3%。未来，随着“双碳”战略的持续推进，我国将进一步加快构建清洁、低碳、安全、高效的能源体系，构建以风力和光伏发电等新能源为主体的新型电力系统。伴随智能电网建设、电力设施升级换代以及新能源为主体的新型电力系统建设，市场对低压电器的需求将大大提升，低压电器产品也正朝着智能化、信息化、模块化、小型化方向快速发展。根据相关数据显示，预计到2025年我国低压电器市场规模将达1,240亿元。随着低压电器市场的持续增长及技术更迭、产品升级，预计未来较长时间内，市场对于断路器等产品的旺盛需求仍将持续，本次募投项目的实施有着良好的市场前景。

#### (2) 公司具备实施本次募投项目的技术优势和人才储备

公司深耕行业多年，在电力咨询设计、电力工程建设、电力设备供应和智能用电服务持续投入研发，从电力设计、施工、设备生产到电力需求侧管理等各方面积累了丰富的技术储备，在电力设备研发和生产制造方面也积累了丰富的经验，为公司储备了一批实践经验丰富、专业技能过硬的技术人员，发挥了强有力的业务支撑作用。截至2021年末，公司已拥有专利100项、软件著作权59项。同

时公司被江苏省科学技术厅、江苏省工业和信息化厅、江苏省民营科技企业协会认定为“国家高新技术企业”、“江苏省企业技术中心”、“江苏省工程技术研究中心”和“江苏省民营科技企业”，除自有研发平台的建设外，公司还与科研机构、院校进行广泛的产学研合作，进一步补充公司技术储备。

在电力设备产品开发方面，公司现有一支30余人的电力设备产品和技术开发团队，已取得高低压成套设备、电气二次设备等50余项设备型号的产品认证及型式试验报告，对于通过本次募投项目实施拟生产的断路器产品，公司现已取得2个系列产品的型式试验报告，合计12个产品系列、30余种型号的断路器产品注册及相关专利技术的申请也在有序进行中。公司已为本次募投项目的实施筹备了一定的技术和人才储备，并在持续完善和壮大中，以充分保障既定战略目标的推进实施。

(3) 丰富的客户资源积累，为本项目产品未来产品销售提供了有力支撑

电力行业对安全性、稳定性有较高的要求，凭借优良的产品性能和严格的质量管控，以及公司领先的一站式（EPCO）供用电服务能力，公司已成功构建成熟的电力设备产品生产体系，电力设备销售规模不断增长，并在行业内树立了较强的品牌影响力，产品知名度及品牌影响力不断提升，积累了丰富的客户资源。公司与众多省市电力公司和电力设计院、大型外资企业、上市公司、品牌房地产企业以及市政公用企业等建立并保持了长期良好的合作关系。项目实施所生产的电力设备产品具有广阔的市场前景，公司将通过在现有基础上进一步完善营销服务体系、加大对重点战略客户的服务能力、加强营销队伍建设和培训等方式消化新增产能。同时，公司将持续提升EPCO一站式服务能力，电力工程建设业务以及智能用电服务业务的快速发展将扩大对电力设备产品的需求，为此次募投项目的产能消化提供进一步保障。

#### 4、项目投资计划

本项目投资总额为 96,418.80 万元，拟使用募集资金 85,771.80 万元，具体投资构成如下表所示：

单位：万元

序号	投资项目	投资金额	占比	拟投入募集资金
----	------	------	----	---------

1	土地投资	4,400.00	4.56%	4,400.00
2	建设投资	51,712.00	53.63%	51,712.00
3	设备投资	29,659.80	30.76%	29,659.80
4	预备费	4,069.00	4.22%	-
5	铺底流动资金	6,578.00	6.82%	-
合计		<b>96,418.80</b>	<b>100.00%</b>	<b>85,771.80</b>

## 5、项目实施进度

本项目计划建设期为 36 个月，具体实施进度安排如下：

项目	T+1				T+2				T+3			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
工程施工												
设备采购及安装												
人员招聘及培训												
设备调试及试产												

## 6、项目审批及备案情况

本项目涉及的项目备案文件及项目环境影响评价批文正在办理中。

## 7、项目经济效益评价

经测算，本项目达产后的各项经济效益指标如下：

经济效益指标	单位	数量/金额
营业收入	万元/年	148,100.00
净利润	万元/年	17,364.23
税后内部收益率（IRR）	%	17.58%
税后投资回收期（静态，含建设期 36 个月）	年	6.63

注：营业收入、利润总额和净利润为生产期平均数据。

## （二）电力电子设备及储能技术研发中心建设项目

### 1、项目基本情况

本项目将由上市公司实施。本项目将购置先进的研发、检测和试验设备和软件，引进行业优秀技术人才，建成一个先进的电力电子设备及储能技术研发中心。

本项目将对新能源储能和电力电子设备等技术进行重点研发，丰富公司新能源储能和电力电子设备领域技术和产品储备，抢占新型电力系统发展带来的工商业用户侧储能发展先机，提升公司在储能服务领域的竞争力。同时，本项目的实施将提升公司技术研发水平和技术创新能力，丰富公司电力设备产品体系，持续优化升级产品，顺应行业发展要求，提升公司整体盈利能力，在公司现有技术积累的基础上进一步扩大核心竞争力，为公司未来持续快速发展夯实技术基础。

项目名称	电力电子设备及储能技术研发中心建设项目
项目实施主体	苏文电能科技股份有限公司
项目实施地点	江苏常州市武进区锦平路以东、长顺路以南、锦华路以西、长虹路以北

## 2、项目建设必要性

### (1) 优化公司战略布局，抢占电力储能行业发展先机

能源结构转型是“碳中和”的必然要求，实现“碳中和”意味着以化石能源为主的能源格局走向终结，未来将迎来清洁能源时代。2021年3月，中央财经委提出构建以新能源为主体的新型电力系统，指明了电力行业的发展方向。新型电力系统具有高比例新能源和高比例电力电子设备的“双高”特征，以及新能源带来的随机性、波动性和间歇性等特性，高比例新能源发电极大地增加了电力系统调节资源需求，促进了我国储能产业快速发展。未来随着我国新型电力系统的持续发展将带动储能市场的扩大发展。公司将顺应国家“碳达峰、碳中和”发展战略以及“构建以新能源为主体的新型电力系统”的指示精神，抓住未来储能市场快速发展的新机遇，通过对本项目的建设，大力投入研发资源，对新能源储能和电力电子设备重点技术研发，包括对储能变流器、逆变器、预制舱式储能电站、光伏储能一体化成套设备、有源滤波电力电子装置等技术研发，加快技术创新，丰富公司新能源储能和电力电子设备领域技术和产品储备，抢占新型电力系统发展带来的工商业用户侧储能发展先机，提升公司在储能服务领域的竞争力。

### (2) 顺应市场趋势，提前布局、持续优化产品储备，强化产品竞争优势

电力行业是国民经济发展中重要的基础能源产业，随着经济的发展，我国全社会发电量和用电量持续攀升，电力行业整体规模呈现快速发展趋势；同时随着智能电网和泛在电力物联网建设的推进，以及5G、云计算、物联网、人工智能

等信息技术的发展与应用，对配电终端产品的智能化要求不断提升。此外，下游客户对产品小型化、环保节能、可靠稳定性等方面的要求也在逐渐提高。未来，公司将加大研发投入，持续优化升级电力设备产品性能，开发更智能、环保和小型的电力设备，以顺应行业未来发展趋势。本项目将通过引进先进的研发软硬件设备，完善公司电力设备研发环境，加大对电力设备研发的投入，针对行业发展需求，持续升级优化产品，提升产品性能，确保公司产品的竞争优势，促进公司未来产品销售规模的提升。

### (3) 提升技术研发水平，扩大公司核心竞争力

公司深耕行业多年，通过持续的技术研发投入，搭建了专业的技术研发平台，并被评定为江苏省工程技术研究中心、江苏省企业技术中心、常州市企业技术中心、常州市武进区电能物联网数据平台工程技术研究中心，具备了一支优秀的技术研发队伍，在企业级供用电服务领域已形成较强的核心竞争力。在丰富的EPCO一站式供用电服务的基础上，公司后续开始了电力设备产品的研发和生产，并形成了一定的技术积累和收入，公司将持续打通用户侧供用电全生命周期产业链的服务。本项目技术研发中心的建设，将进一步完善公司技术研发平台的建设，提升公司电力电子设备及储能技术研发水平和创新能力，在公司现有基础上进一步增强公司的研发实力，并形成生产销售，扩大公司核心竞争力，持续完善EPCO+光伏+储能商业模式，为公司未来持续快速发展夯实技术基础。

## 3、项目建设的可行性

(1) 有效的技术创新机制和良好的技术创新环境，为本项目的顺利实施创造了有利条件

技术创新是公司提高市场竞争力、持续快速发展的重要因素，对公司的发展战略、产品发展趋势、市场和客户的开拓、核心竞争力的提升等起着决定性的作用。为了提高技术创新能力，加快技术研发的效率，加强技术开发生的管理，公司制定了有效的技术创新鼓励机制，通过不断加大研发设备投入、建立研发人员培训制度、制定灵活的研发成果奖励机制等措施，创造了良好的技术创新环境。公司持续投入大量资源进行技术研发创新，结合行业发展趋势和客户需求，积极开展前沿技术的研究，并不断将科研成果转化，大幅提升了公司的技术创新能力。

公司有效的技术创新机制和良好的技术创新环境,为本项目的顺利实施创造了有利条件。

(2) 优秀的研发团队和外部研发合作,为本项目的实施提供重要保障

公司十分重视人才的引进、培养和发展,凭借多年持续不断的积累和完善的内部培训机制,公司拥有一支经验丰富、专业能干的技术人才队伍,持续提升公司的自主研发创新能力,使得公司在激烈的市场竞争环境中,始终保持稳定高速发展。同时,公司十分重视和外部进行产学研合作,持续完善产、学、研、用的创新机制,公司与中国电子技术标准化研究院华东分院、河海大学等机构、院校开展广泛的产学研合作,借助其丰富的科研资源和专业人才开展外部合作研发,联合公司自主研发力量共同推动关键技术领域的突破和创新,增强技术研发的主动性和前瞻性,加速科技成果的产业化。优秀的研发团队和丰富的外部研发合作资源为本项目的顺利实施提供了重要保障。

(3) 丰富的技术积累和扎实的技术基础,为本项目的实施提供有利条件

公司十分重视技术创新能力的提升,采用技术驱动业务发展的战略,持续投入大量的研发资源,形成了丰富的技术积累。目前公司拥有多个省、市级企业技术中心,公司依托先进的研发平台,根据对行业的深入理解、市场调研分析,针对客户需求以及行业未来发展需求进行研发,为公司打下了扎实的技术基础。公司通过持续的技术创新,不断进行产品优化升级和行业前沿技术研发积累,持续将新技术进行技术转化。经历了长期的技术积累,公司形成了强大的技术创新能力和深厚的科技创新文化,并在知识产权方面形成了丰富的成果,截至2021年末,公司已拥有专利100项、软件著作权59项。公司丰富的技术积累和扎实的技术基础,为本项目实施创造了有利条件。

#### 4、项目投资计划

本项目投资总额为 12,306.00 万元,拟使用募集资金 11,720.00 万元,具体投资构成如下表所示:

单位:万元

序号	投资项目	投资金额	占比	拟投入募集资金
1	建设投资	3,995.00	32.46%	3,995.00

序号	投资项目	投资金额	占比	拟投入募集资金
2	设备投资	7,725.00	62.77%	7,725.00
3	预备费	586.00	4.76%	-
合计		<b>12,306.0</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,720.00</b>

## 5、项目实施进度

本项目计划建设期为 24 个月，具体实施进度安排如下：

建设周期	第一年				第二年			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
场地建设及装修								
设备采购								
人员招聘及培训								
项目研发								

## 6、项目审批及备案情况

本项目涉及的项目备案文件及项目环境影响评价批文正在办理中。

## 7、项目经济效益评价

本项目为研发项目，不直接产生收益。本项目是为公司业务持续快速发展进行的前瞻性的技术研究和产品研发，有利于提高公司研发水平和技术创新能力，提升公司核心竞争力，为公司未来持续快速发展夯实技术基础。

### （三）补充流动资金

#### 1、项目基本情况

本次募集资金中的 41,371.26 万元将用于补充流动资金，满足公司日常生产经营，为公司未来的业务发展提供可靠的流动资金保障，增强公司市场竞争力。

#### 2、项目的必要性和可行性

2019 年、2020 年、2021 年和 2022 年 1-3 月，公司营业收入分别为 99,042.90 万元、136,882.44 万元、185,591.93 万元和 40,671.75 万元，2019 年至 2021 年年均复合增长率达到 36.89%，随着业务规模的快速增长，公司对营运资金的需求也随之扩大。同时受行业属性、客户结构及业务结算习惯的影响，公司在业务开

展过程中对流动资金的需求日益增多。本次使用部分募集资金补充流动资金，将有利于公司正在或即将开发和实施的电力服务项目的顺利推进，可以更好地满足公司经营的日常资金周转需要，也能降低公司的资产负债率，增强公司的偿债能力，降低财务风险和经营风险，增强公司竞争力。

### **三、 本次发行对公司经营管理和财务状况的影响**

#### **（一）本次发行对公司经营管理的影响**

本次发行募集资金将用于智能电气设备生产基地建设项目、电力电子设备及储能技术研发中心建设项目及补充流动资金，本次募集资金投资项目基于公司在技术和市场方面的积累，与公司现有主营业务发展紧密相关，是公司完善产业布局、进一步夯实核心竞争力的重要举措，有利于公司把握市场机遇，优化公司产品结构，进一步提升公司综合盈利能力，推动公司快速发展，并进一步增强公司的核心竞争力和抵御风险的能力，对公司实现长期可持续发展具有重要的战略意义。

#### **（二）对公司财务状况和盈利能力的影响**

本次向特定对象发行后，公司总资产和净资产将进一步增加，公司的资金实力增强，资本结构优化，财务风险降低。由于募集资金投资效益的产生需要经历一定时间周期，因此短期内公司净资产收益率和每股收益可能出现下降，未来随着募集资金投资效益逐步体现，公司的净资产收益率和每股收益将逐步回升。

### **四、 可行性分析结论**

本次向特定对象发行股票募集资金使用计划符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展规划，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实力及盈利能力，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。

（此页无正文，为《苏文电能科技股份有限公司 2022 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（修订稿）》之签署页）

苏文电能科技股份有限公司

董事会

2022 年 8 月 18 日