

证券代码：300820

证券简称：英杰电气



四川英杰电气股份有限公司

Sichuan Injet Electric Co., Ltd.

（四川省德阳市金沙江西路 686 号）

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）

二〇二三年五月

一、本次募集资金使用计划

本次发行募集资金总额不超过 25,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后拟用于以下项目：

序号	项目名称	项目投资金额 (万元)	募集资金拟投入金额 (万元)
1	新能源汽车充电桩扩产项目	30,369.51	17,500.00
2	补充流动资金	7,500.00	7,500.00
	合计	37,869.51	25,000.00

在本次发行募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。本次发行募集资金到位后，公司将按照项目的实际需求和计划将募集资金投入上述项目，若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金少于募集资金拟投入总额，公司将根据募集资金用途的重要性和紧迫性安排募集资金的具体使用，不足部分由公司通过自筹资金方式解决。

二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性

（一）新能源汽车充电桩扩产项目

1、项目基本情况

针对公司新能源充电桩设备的现有生产场地和设施严重不足的现状，本项目拟建设完成占地 17,828.95 m² 厂房一间、3,975.24 m² 的厂区配套倒班房及 28,361.03 m² 的公用配套工程，合计建筑面积 50,165.22 m²，并采购一批先进的生产装配制造线。本项目投资总额 30,369.51 万元，拟使用募集资金 17,500.00 万元，建设地点位于自有土地对应地块。

项目计划建设期为 2 年，完全达产后，将形成新增充电桩 412,000 台/年的生产能力，其中，交流充电桩 400,000 台/年，直流充电桩 12,000 台/年。

2、项目建设的必要性

（1）新能源汽车充电桩市场空间广阔，把握行业发展机遇

可持续发展是全球各国的长远发展目标，推广新能源汽车是节能环保的一项重要举措。2021年7月，欧盟委员会公布应对气候变化的一揽子计划提案，旨在实现到2030年欧盟温室气体净排放量与1990年的水平相比至少减少55%，到2050年实现碳中和，交通领域成为最重要的减排对象之一。前述提案要求尽快推出低碳运输方式以及与之相配套的基础设施和燃料等，到2035年欧盟国家主要高速公路上每60公里将建一个充电站。随着欧洲各国政府出台强有力的激励措施，大众、宝马、戴姆勒、沃尔沃等车企纷纷加速向电动汽车转型。欧盟已经成为继中国之后全球第二大新能源汽车市场，产生对充电桩的巨大需求。根据国际能源署IEA发布的《Global EV Outlook 2021》报告，对2030年全球充电桩规模做出了预测：基于各国最新政策(Stated Policies Scenario)及可持续发展方案(Sustainable Development Scenario)两种情形，预计到2030年，全球充电桩预计保有量将分别达到12,090/21,520万个，其中全球私人充电桩预计保有量分别达10,470/18,990万个，全球公共充电桩预计保有量达1,620/2,530万个。此外，我国新能源汽车市场正迎来消费需求爆发期，市场销量和渗透率大幅上升。根据国家工信部数据统计，2021年全年我国新能源汽车销量达到352.1万辆，远远超过2020年全年销量，新能源汽车的迅速普及带来了巨大的充电市场需求。根据中国充电联盟数据统计，截至2022年9月，中国累计建成448.8万台电动汽车充电基础设施。预计2025年将满足超过2,000万辆电动汽车的充电需求。若以2025年满足超过2,000万辆电动汽车的充电需求，以及车桩比1:1的目标来看，截至2022年9月，我国仅建成448.8万台充电桩，仍存在巨大的充电桩缺口。因此，为了把握全球新能源汽车充电桩行业的重大发展机遇，公司拟通过本次募投项目进行直流充电桩和交流充电桩产品的扩产，以满足国内外旺盛的市场需求。

(2) 提高产品市场占有率，打造我国充电桩民族品牌

在全球新能源汽车高景气的发展背景下，市场对配套充电桩需求大幅增加，世界主要国家积极推动国内新能源汽车充电桩的建设，各国家电动汽车生产相关企业及充电桩设备供应企业积极投身到国内充电桩的生产、布局和建设，国内外涌现出一批充电桩生产厂商。目前充电桩代表国内厂商有永贵电器、中航光电、胜蓝股份、康尼机电等，国外厂商主要有巴斯巴、沃尔沃等。随着各国

电动汽车的逐渐普及，充电桩生产企业的竞争也越加激烈。因此，为了抓住充电桩行业发展机遇，在激烈的市场竞争中脱颖而出，公司拟通过本募投项目，建设高自动化充电桩生产线，扩大公司交流充电桩和直流充电桩的产能规模，生产出质量优异、性能过硬的充电桩产品，从而提高公司的营收水平，提升公司产品的市场占有率，进一步巩固公司的市场地位，打造我国优质的充电桩民族品牌。

(3) 解决产能制约问题，满足订单增长需要

公司目前主要由子公司蔚宇电气通过租赁场地的方式进行充电桩设备的生产，租赁厂房面积约为 7,000 平方米，经过多年不断发展，现有生产厂区已较为拥挤。近年来，随着公司业绩的增长和充电桩设备应用领域的拓宽，获取的充电桩设备订单不断增长，对产品品种、规格和型号的需求更加丰富，公司现有充电桩产能利用率已比较高，生产线已难以满足日益增长的订单需求。因此，公司拟通过本募投项目的实施，新建充电桩生产厂房和厂区配套倒班房，购置先进的生产设备如测试老化系统、自动缠膜设备、功能检测系统、AGV 小车系统等，并购置仓储设备如电子料智能立体仓库、半自动 AI 视觉检测贴标设备、重型货物立体仓库等，招聘专业的生产和管理人员，建设专业、高效、现代化的充电桩生产基地，不断提升生产自动化水平，有效解决当前公司充电桩产能制约问题，深刻落实公司深耕新能源汽车充电桩业务的发展战略。

3、项目建设的可行性

(1) 公司专注深耕新能源汽车充电桩领域，积累了深厚的技术储备

公司基于自身工业电源技术的平台优势，一直致力于充电桩产品的研发和改进，并通过 ISO9001 和 CE 等多项认证。公司的全资子公司蔚宇电气一直专注于充电桩电源模块及充电桩/站研发及制造，并自主设计开发了一系列满足不同功率需求的电动汽车充电设备，为客户提供电动汽车充电设备的系列解决方案。公司不断加速充电桩业务的扩展，拥有 JK32 系列/JY32 系列 7kW 电动汽车交流充电桩、ZF 系列直流快速充电桩、GN 系列/GM 系列电动汽车交流充电桩等系列产品。截至 2022 年 12 月 31 日，公司（含子公司）拥有的有效授权专利共计 193 项，其中，于中国境内取得发明专利 39 项，实用新型专利 143 项，外

外观设计专利 10 项，于中国境外取得专利 1 项；同时，子公司蔚宇电气发明的可编程充电桩功率控制器还获得德国专利认证。此外，子公司蔚宇电气开发的“充电桩集成功率控制器”，通过创新设计为长距离分散型充电站的运维服务提供了高效的解决方案，开发的交流充电桩为国内首台通过美国 UL 认证的交流充电桩产品。因此，公司深厚的充电桩技术储备为本项目的建设提供了有力保障。

(2) 公司积累了优质的客户资源，拥有良好的行业口碑

经过多年的行业深耕和市场拓展，公司的充电桩产品已经成功在国内和国外打开市场，通过多年诚信经营，公司积累了良好的行业口碑，获得了各方客户的认可。在国内方面，公司产品已销售给上百家客户，客户范围涵盖交通投资及建设公司、充电站运营企业等，产品广泛应用在川渝地区的多个高速公路服务区、公共充电站及企事业单位，同时公司正有序推进与各地交投集团的商务洽谈，有望未来达成合作。在国外方面，除已在美国、德国、意大利、英国等多个国家市场推广新能源充电桩产品获得订单外，公司将进一步开拓海外用户，拓展海外市场，公司未来海内外充电桩业务有望同步提升。此外，公司旗下全资子公司蔚宇电气于 2020 年 7 月被中国充电桩网授予了“2020 中国充电桩行业十大新锐品牌奖”，11 月获得“2020 中国充电桩行业产品创新技术金奖”，2021 年获得“中国充电换电行业十大卓越品质奖”以及“2021 年度中国十大充电设施创新企业奖”，2022 年获得“2022 中国最佳充电站解决方案奖”和“2022 中国充换电行业十大竞争力品牌”荣誉，公司的品牌知名度和行业影响力持续提升。未来随着公司产品技术水平、质量水平、服务水平的不断优化提升，公司将有望与行业内更多的优质客户建立长期战略合作关系，为本项目的顺利实施打下坚实基础。

(3) 公司具备专业的人才团队和严格的供应商管理制度

公司秉承“以人为本、技术创新”的人才理念，建立了较为完善的技术人员“选、用、育、留”机制，为技术人员成长提供更多的平台和空间。公司拥有一支技术过硬、务实创新、积极进取的人才团队。核心团队来自四川电子科技大学、西南科技大学、西南交通大学、西安工程大学等著名学府，覆盖电气

工程及自动化、电子信息工程、电子信息科学与技术等专业领域，为充电桩产品的生产提供专业的知识储备。在供应链管理方面，公司对供应商实行分类管理制度，并制定了《供应商管理规范》，实施供应商准入制度，加强供应商生产环节监控，从原材料生产源头实施质量控制，加强原材料入出库、生产过程、产品成型、成品入出库等各个质量控制环节的检验和监控，从而保证公司产品的质量。同时公司持续注重优化供应链的管理模式，建立了以计划、采购、制造、质量、工艺为核心的扁平化生产组织，从而高效、柔性地保障产品交付，有利于打造公司产品高品质、低成本和快速交付的竞争优势。公司具备专业的人才团队和严格的供应商管理制度为本项目的实施提供了坚实的保障。

4、项目实施主体

本项目由四川英杰电气股份有限公司及四川蔚宇电气有限责任公司共同实施，其中，英杰电气负责项目的前期施工建设，蔚宇电气主要负责项目设备投入和项目运营等。

5、项目投资概算情况

本项目总投资金额为 30,369.51 万元，拟使用募集资金投入 17,500.00 万元，全部用于建筑工程、设备及软件等资本性支出，具体投资概算如下：

序号	工程或费用名称	投资金额（万元）	占项目总资金比例
1	建设投资	22,693.72	74.73%
1.1	建筑工程费	7,307.57	24.06%
1.2	设备及软件购置费	12,440.12	40.96%
1.3	安装工程费	565.61	1.86%
1.4	工程建设其他费用	1,299.77	4.28%
1.5	预备费	1,080.65	3.56%
2	铺底流动资金	7,675.79	25.27%
	总投资	30,369.51	100.00%

6、项目经济效益评价

本项目的税后投资内部收益率为 20.52%，具有良好的经济效益。

7、项目报批及土地情况

(1) 项目备案及环评批复情况

截至本报告出具之日，本项目已完成项目备案的相关工作，于 2022 年 11

月 29 日取得四川省固定资产投资项目备案表（备案号：川投资备[2211-510699-04-01-696169]FGQB-0360 号）；并于 2023 年 2 月 24 日取得德阳市生态环境局下发的环评批复文件（编号：德环审批[2023]39 号），相关批复仍在有效期以内。

（2）土地情况

本项目建设地点为四川省德阳市图们江路 19 号地块（不动产权证号：川（2022）德阳市不动产权第 0019130 号），系公司自有土地对应地块，公司已经取得项目用地的不动产权证书。

（二）补充流动资金项目

1、项目基本情况

为满足公司经营规模持续增长带来的资金需求，优化资本结构，降低财务费用，提高公司抗风险能力，公司拟使用本次发行募集资金 7,500.00 万元用于补充流动资金。

2、补充流动资金的必要性

（1）公司业务规模快速增长，营运资金需求逐步增加，需补充业务规模相适应的流动资金以支持业务发展

近年来，公司经营发展较快，业务规模不断扩张。2021 年，公司实现营业收入 6.60 亿元，同比增长 56.87%；2022 年，公司实现营业收入 12.83 亿元，同比增长 94.34%。公司产品销售规模的增长派生出货币资金、应收账款等经营性流动资产的自然增加，公司目前生产经营的流动资金缺口较大。同时，随着本次募集资金投资项目的建成投产，公司的经营范围和业务规模将进一步扩大，公司营运资金需求也将进一步提升，自有资金将难以满足业务扩张。

因此，本次发行将为公司补充与业务规模相适应的流动资金，有效缓解公司的资金压力，优化财务结构，从而降低公司财务风险，为公司业务持续发展提供保障，实现公司长期持续稳定发展。

（2）优化资本结构，提高公司抗风险能力

近年来，国际环境复杂多变，公司面临的外部环境不确定性因素增多，而

公司部分业务收入来自海外市场。为应对各种不确定因素，公司有必要保持充足的营运资金。同时，公司近年来的资产负债率有所增加，2020年末、2021年末和2022年末，公司资产负债率（合并）分别为24.15%、42.59%和47.34%。本次发行完成后，公司总资产和净资产规模相应增加，资产负债率将有所下降，资本结构将进一步优化，有助于降低公司的财务风险和经营压力，增强公司抵御风险和可持续发展的能力。

3、补充流动资金的可行性

（1）本次发行募集资金使用符合法律法规的规定

本次发行的部分募集资金用于补充流动资金，符合公司当前的实际发展情况，有利于增强公司的资本实力，满足公司经营的资金需求，实现公司健康可持续发展。本次发行的募集资金用于补充流动资金符合《上市公司证券发行注册管理办法》等法规关于募集资金运用的相关规定，具备可行性。

（2）本次发行募集资金使用主体治理规范、内控完善

公司已根据相关法律、法规和规范性文件的规定，建立了以法人治理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、标准的法人治理结构和内部控制程序。为规范募集资金的管理和运用，公司建立了《募集资金管理制度》，明确了公司对募集资金专户存储、使用、用途变更、管理和监督的规定。募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户集中管理，做到专款专用，以保证募集资金合理规范使用。

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

本次向特定对象发行A股股票募集资金将用于新能源汽车充电桩扩产项目，符合公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。项目建成后，将为公司实现业务升级打开良好局面，有助于公司抢占优势市场先机，巩固公司的行业地位，提升市场占有率，提高公司的盈利水平，为公司实现中长期战略发展目标奠定基础。本次募集资金拟部分用于补充流动资金，本次募集

资金到位后，公司资金实力将得到提升，可以更好的满足公司业务规模不断增长对营运资金的需求，提高抗风险能力，有效改善公司的资本结构，优化财务状况，为公司的健康和持续稳定发展奠定基础。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的总资产和净资产规模都将增加，公司的资本实力将得到增强，为公司后续持续、稳定、健康发展提供有力的资金保障。同时，公司的资产负债率将有所下降，公司资本结构进一步优化，财务结构将更加稳健合理，有利于增强公司后续持续融资能力和抗风险能力。此外，随着募集资金投资项目的实施投产，公司的业务范围和业务规模将进一步扩大，公司的营业收入及盈利能力也将进一步提升。

四、募集资金投资项目可行性分析结论

综上所述，公司本次向特定对象发行 A 股股票募集资金使用符合相关政策和法律法规，符合公司的现实情况和未来经营发展规划，具有实施的必要性。募集资金的使用将增强公司的核心竞争力、巩固和发展公司竞争优势，同时可以满足公司经营规模日益扩大带来的资金需求，为公司持续稳定发展提供保障。因此本次募集资金的用途合理、可行，符合公司及公司全体股东的利益。

四川英杰电气股份有限公司

董事会

2023 年 5 月 9 日