

证券简称：伟创电气

证券代码：688698

苏州伟创电气科技股份有限公司

Suzhou Veichi Electric Co.,Ltd.

（苏州市吴中经济技术开发区郭巷街道淞葭路 1000 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

苏州伟创电气科技股份有限公司（以下简称“公司”）是在上海证券交易所科创板上市的公司。为满足公司业务发展的资金需求，增加公司资本实力，提升公司盈利能力，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和《科创板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等有关法律法规和规范性文件的规定，公司拟向特定对象发行不超过 54,000,000 股（含本数）A 股股票，募集资金总额不超过 100,000.00 万元（含本数）。扣除发行费用后的募集资金净额用于“数字化生产基地建设项目”、“苏州技术研发中心（二期）建设项目”、“信息化建设及智能化仓储项目”以及补充流动资金。

一、本次募集资金使用计划

本次向特定对象发行 A 股股票总金额不超过 100,000.00 万元（含本数），本次募集资金总额在扣除发行费用后的净额将用于以下方向：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金
1	数字化生产基地建设项目	59,720.77	50,475.00
2	苏州技术研发中心（二期）建设项目	14,659.43	11,581.00
3	信息化建设及智能化仓储项目	14,642.88	13,944.00
4	补充流动资金	24,000.00	24,000.00
合计		113,023.08	100,000.00

本次向特定对象发行募集资金到位前，公司可根据募集资金拟投资项目实际进度情况以自筹资金先行投入，待募集资金到位后按照相关法律法规规定的程序予以置换。

本次向特定对象发行募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于上述项目募集资金拟投入总额，公司董事会将根据实际募集资金净额，在上述募集资金投资项目范围内，根据募集资金投资项目进度以及资金需求等实际情况，调整募集资金投入的优先顺序及各项目的具体投资额等使用安排，募集资金不足部分由公司以自有资金或自筹资金解决。

若本次向特定对象发行募集资金总额因监管政策变化或发行注册文件的要求予以调整的，则届时将相应调整。

二、本次募集资金投资项目的情况

（一）数字化生产基地建设项目

1、项目概况

公司拟使用本次募集资金 50,475.00 万元投资于“数字化生产基地建设项目”，该项目通过购置先进自动化生产设备和提升产线数字化水平的方式，扩大公司工控产品产能、提升公司工控产品质量及在工控领域的竞争力。

2、项目建设的必要性

（1）我国工业自动化控制行业机遇与挑战并存，机遇大于挑战

未来数年，我国工业自动化控制行业的发展机遇主要来自以下两个重要方面：

①国家产业政策支持工业制造升级

我国工业自动化控制行业属于高端制造产业的范畴，是国家产业政策重点支持和鼓励的领域，近年来我国多个政府部门先后颁布印发了《中华人民共和国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》、《“十四五”智能制造发展规划》等一系列鼓励政策支持行业的快速发展。

随着制造业数字化转型进程的加速推进及“中国制造 2025”战略的实施，国家层面政策战略性的支持为本行业提供了良好的外部发展环境，将充分带动工业自动化控制行业快速发展，从而实现工业企业逐步向智能制造转型。

②工业自动化行业国产替代趋势日益显著

近年来，世界贸易摩擦的不断加剧，对我国关键领域核心部件的“自主、安全、可控”提出了更加迫切的需求，提高国产化率以免关键时刻受制于人，已成为我国产业链各环节企业的共识，也为工业自动化控制设备实现国产替代提供了良好的市场机遇。

本土工控厂商在技术可达的基础上，持续升级整体解决方案，具备国产替代的基础，且疫情和缺芯导致交货紧张已经让下游客户应用并接受国产品牌，国产工控厂商进入国产替代的黄金窗口。

发行人所处行业面临的挑战主要来自于以下两个方面：

①宏观经济增速放缓导致市场需求减少

工控产业的增长情况与下游制造业的景气程度高度相关，工控产业的需求主要来自于下游制造业对自动化设备及自动化产线需求的增长。今年以来受国际贸易摩擦加剧，新冠疫情反复及全球经济下行影响，我国的宏观经济增速出现放缓情形，工控产业市场需求也相应出现了增速下滑，对公司业绩快速增长产生一定不利影响。但从中长期来看，我国宏观经济持续向好和稳定发展的格局没有改变，随着宏观经济和制造业的复苏，工控产业市场空间依旧广阔。

②高端技术人才短缺

工控厂商需持续投入研发资源、不断更新技术、对市场做出快速反应，持续满足客户对产品性能指标和功能特性的多样化要求。研发技术人员是工控企业发展的重要基础之一，目前专业技术人才的供不应求一定程度上制约了行业的发展。人才的培养需要一定的时间和适当的环境，若未来高端人才资源不足将会给公司发展带来不利影响。

总体来看，我国经济发展进入新常态，正在向形态更高级、分工更复杂、结构更合理的阶段演化，创新驱动成为发展主要动力，工业自动化控制行业发展机遇大于挑战。

（2）产能扩张是公司实现跨越式发展的关键战略选择

发行人存在进一步扩充产能的需求，具体体现在以下三个重要方面：

①现有产能已饱和，不能满足公司日益增长的订单需求

报告期内，公司变频器类、伺服系统与控制系统生产数量和销售数量呈现快速增长趋势。

2019 年度、2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-9 月，公司变频器类、伺服系统与控制系统的产销情况如下：

项目	2022 年 1-9 月	2021 年	2020 年	2019 年
变频器类产品生产量（万台）	44.75	42.95	31.79	21.76
变频器类产品生产量增长率（%）	41.42	35.12	46.08	
变频器类产品销量（万台）	35.73	41.58	29.34	21.47
变频器类产品销量增长率（%）	13.82	41.71	36.68	
伺服系统与控制系统生产量（万台）	21.21	22.58	13.03	6.25
伺服系统与控制系统生产量增长率（%）	24.33	73.34	108.62	
伺服系统与控制系统销量（万台）	19.87	20.45	11.59	5.48
伺服系统与控制系统销量增长率（%）	27.21	76.46	111.35	

注：变频器类产品主要包括各类通用变频器、行业一体化专机等；控制系统主要包括 PLC、HMI 及运动控制器等。

公司现有的生产规模和生产能力已经趋于饱和，产能利用率维持在高位。随着下游订单的增加，产能瓶颈进一步凸显，产能不足已成为制约公司发展的重要因素，公司亟需扩充产能以满足快速增长的订单需求。

② 同行业上市公司均在有序扩产，公司产能扩张与行业发展趋势匹配

近年来，同行业上市公司均加大了产能的投入，整体情况如下：

公司名称	披露时点	融资方式	投资规模	建设项目	建设内容
汇川技术	2021 年 7 月	2021 年 7 月完成向特定对象发行股票	53,700 万元(拟使用募集资金 43,500 万元)	产能扩建及智能化工厂建设项目	新增中高压变频器产能 0.2 万台/年，低压变频器产能 115 万台/年，伺服驱动器产能 135 万套/年
英威腾	2021 年 9 月	未披露	11.5 亿元	英威腾华南产业基地项目	承接英威腾华南区域的制造业务和承载华南区域各主要子公司研发中心，并扩展部分自制业务
雷赛智能	2022 年 4 月	自有资金	未披露	深圳总部生产基地	持续建设深圳总部生产基地，已达成“上海智能制造基地建设项目”的预计产能（37 万套伺服系统、67 万套混合伺服系统和 160 万个

公司名称	披露时点	融资方式	投资规模	建设项目	建设内容
					编码器产能)

同行业上市公司持续扩大产能，反映出工业自动化控制行业具有较大的发展潜力，行业产能尚未饱和。在同行业上市公司均在扩大产能的大背景下，公司亟需扩大产能，以保持和巩固在行业内的市场地位。

③充足的产能储备是公司实现跨越式发展的关键所在

面对快速增长的市场需求，充足的产能储备是公司追赶行业龙头企业的基础，尽管公司持续扩充产能规模，现有工控产品产能规模已从 2017 年的约 24 万台/年增长至目前的约 74 万台/年，苏州二期自动化生产基地建设项目产能也已经开始逐步释放，在一定程度上缓解了现有产能不足的局面。

但公司产能与行业龙头企业相比仍有较大差距，公司 2020 年度、2021 年度主要产品产量与行业龙头企业对比情况如下：

单位：万台

公司名称	2021 年度	2020 年度
汇川技术	1,712.02	1,162.86
英威腾	126.52	91.76
雷赛智能	331.04	253.54
发行人	65.53	44.82

注 1：汇川技术工业自动化控制产品产量为通用自动化、电梯、工业机器人等行业产量合计；

注 2：英威腾工业自动化控制产品产量为工业自动化板块、网络能源、新能源汽车等行业产量合计。

在国内外工控厂商核心技术更新升级，性能差距不断缩小，价格战日趋激烈的大背景下，企业是否具备充足的生产能力成为保持竞争优势的关键，同时工控领域规模化成本优势明显，规模较大的企业将进一步扩大市场份额，行业集中度将继续提升。公司先后在一系列重大、高端研发技术上取得突破，掌握核心技术，并已获得市场和客户的逐步认可，公司实施本次“数字化生产基地建设项目”提升产能战略储备，将加快追赶行业领先者的步伐并为抓住行业结构性增长机会抢占先机。

(3) 打造数字工厂促进标准化生产，提升生产效率和产品质量

2021年12月，工信部、发改委等八部门联合发布《“十四五”智能制造发展规划》，明确提出“支持基础条件好的企业，围绕设计、生产、管理、服务等制造全过程开展智能化升级，优化组织结构和业务流程，强化精益生产”。建设智能制造示范工厂，提升生产线自动化程度、降本提效已成为提升企业竞争力的重要方向。

公司生产制造环节需要一定数量的生产操作人员，人力成本对公司营运成本产生一定的影响。随着我国人口老龄化加速，人口红利逐渐减弱，劳动力供给出现回落，公司存在劳动用工短缺的风险；在生产过程中涉及较多的人工操作，也会出现出错率高，较多资源浪费，无法实现产品的标准化生产的情况。

公司顺应国家智能制造发展方向，建设柔性自动化生产系统，一方面降低生产过程中对人工的依赖，实现无人/少人化生产，提高生产基地的空间利用率、产品生产能力和供应链管理水平和降低公司生产成本；另一方面解决工厂、车间和生产线以及产品的设计到制造实现的转化过程，有效地降低了设计到生产制造之间的不确定性，提高产品的合格率和可靠性。

(4) 优化产品结构，丰富产品品类，为公司承接大型项目奠定基础

发行人经过多年市场开拓和技术研发，已形成良好的市场口碑和较完整的产品线，但与国内同行业领先企业汇川技术、英威腾，以ABB、西门子为代表的欧美品牌及以松下、安川为代表的日系品牌相比，收入结构中产品类别丰富程度仍较低。公司现有变频器类产品收入结构中仍以中低压变频器为主，伺服系统与控制系统和各类电机产品的丰富程度也显著弱于行业龙头企业。

工程型变频器及高压变频器单台设备体积庞大，且重量级别高，对于生产场地的要求较高，与公司现有的中低压变频器装配产线不能共用，受厂房面积的制约，公司目前工程型变频器及高压变频器的产能较低，未来具备提升空间。低压伺服产品、光伏逆变器、锂电池设备是公司未来重点发展的产品，可与公司现有工厂共用部分基础设施和配套服务。

通过本项目的实施，公司将新增工程型变频器及高压变频器产能，并为持续研发和推出的新产品预留部分产能，为公司进一步丰富产品结构、提升规模化生产能力、

提高公司的市场份额和行业影响力提供强有力的保证。

3、项目可行性分析

(1) 发行人销售规模快速增长，具备有效的产能消化能力

随着公司产品线逐步扩展，渠道铺设和品牌管理投入力度不断加大，带动公司营业收入快速增长。报告期内，公司的营业收入及主要产品销量增长情况如下：

单位：万元，万台

项目	2022年1-9月	2021年	2020年	2019年
营业收入	66,560.15	81,887.50	57,223.03	44,623.55
收入增长率	8.07%	43.10%	28.24%	
工业自动化控制产品销量	55.60	62.04	40.93	26.95
销量增长率	18.27%	51.55%	51.88%	

尽管报告期内公司产能逐年增长，但整体依然紧张，产能利用率及产销率保持较高水平。本募投项目的实施，是基于国家政策的有力支持、行业整体趋势向好、国产替代持续深入及现有产能难以支撑快速增长的订单需求等因素的综合判断，公司有必要通过募集资金扩大生产规模，进一步丰富产品品类，增强业务承接能力，巩固并提升公司的市场竞争力。

(2) 公司在核心技术上已跟上行业龙头主流水平，下游行业应用理解深刻

公司历经十几年的发展，产品矩阵已经初步成型，从单一的通用变频器扩展至变频器类产品、伺服系统、控制系统及系统综合解决方案，产品线覆盖了工控产业的控制层、驱动层和执行层。在不断提升变频器、伺服系统产品线实力的同时，公司已经开始布局以 PLC、HMI 为主的控制系统产品，向一家综合性的工业自动化控制解决方案厂商迈进。公司持续加大关键技术的研发和产品迭代，着眼自主创新能力及产品性能的提升，促进产品和服务的进步，已在核心技术上跟上国内外龙头企业主流技术水平，在国内具有较高的市场认可度。

公司工业自动化控制产品下游应用领域广阔，近年来不断扩展新领域市场，并在高速电机、矿山、石油、纺织等行业实现快速增长。通过在不同下游应用领域的深耕，

公司在不断提升产品性能的同时，也积累了对不同应用场景的实践经验和深刻理解，能够同时在产品研发、设计、配置以及售后维保服务过程中充分考虑终端客户需求。深厚的技术实力和对不同应用场景的深刻理解为公司募投项目的实施提供保障。

(3) 公司生产管理经验丰富，质量控制体系完善

经过多年发展，公司已建立完整的研发、采购、生产、销售及质量控制等管理体系，制定了一系列规范性文件，已通过 ISO9001: 2015 质量管理体系的认证，主要产品系列符合 RoHS2.0、CCC、CE、UL、EAC 等多项国际认证标准。公司不断在实践中积累生产管理经验、提高设备使用效率、优化流程工艺，构建了一套产品优质、稳定高效的生产和品控体系。

借助前期生产管理经验的积累，公司不光对行业内比较先进的生产工艺与技术基本掌握，还对目前市场上主流生产设备的性能、质量以及生产能力也比较了解。与此同时，公司项目建设经验丰富，曾成功实施扩产项目，苏州二期自动化生产基地建设项目也在稳步建设之中，预计将于 2023 年第三季度完工。以上积累能够为本项目的建设提供可靠的技术支持和运营经验，公司已为数字化生产基地的建设做好充分的准备工作。

(4) 公司丰富的技术沉淀和人才储备保障本项目实施

在技术沉淀方面，发行人坚持以技术创新为驱动，已掌握工业自动化控制产品涉及的电力电子、电机控制算法及运动控制等核心技术。在电力电子方面，公司在优化整流、滤波等结构设计，减小变频器的体积，提高功率密度；改进散热等外围结构，提高变频器的可靠性方面取得突破。在电机控制算法方面，公司在不同应用场景下产品的易用性以及多机传动等复杂系统中产品的可靠性等方面已形成差异化竞争优势。在运动控制方面，公司在高速高精控制技术、电子凸轮同步技术及动态数据可靠存储技术持续加大投入并逐步取得技术创新和科研成果。

目前公司的主流产品已经确立了行业中一流的技术地位，在主要性能指标上已经与日系产品相当，部分性能和可靠性等方面可达到欧系高端产品的水平。截至 2022 年 9 月 30 日，公司拥有已授权专利 143 项，其中发明专利 34 项。丰富的技术沉淀

和研发经验，为募投项目的实施奠定了夯实的技术基础。在人才储备方面，公司一贯重视技术研发团队建设，经过多年的培养和积累，公司拥有一支稳定的专家服务团队。截至 2022 年 9 月 30 日，发行人员工总人数为 1,136 人，其中研发人员有 373 人，占比 32.83%。针对本次募投项目，发行人已储备拥有研发相关专业知识、高学历背景、多年从事行业相关产品研发经验的专业技术人才，可对本次募投项目提供有力支持。发行人持续吸纳高端专业人才的计划不仅为公司快速发展积累了充足的人才储备，也能够有效保障本次募投项目的顺利实施。

4、项目投资估算

本项目总投资额为 59,720.77 万元，拟使用募集资金额为 50,475.00 万元。

5、实施主体、项目选址和建设期限

(1) 实施主体

本项目实施主体为公司。

(2) 项目选址

项目实施地点为江苏省苏州市吴中经济开发区郭巷街道尹山湖路以东、淞葑路以北。

(3) 建设期限

本项目计划 2 年时间（24 个月）完成建设。

6、项目用地、备案及环评情况

截至本预案公告日，公司已与苏州市吴中经济技术开发区招商局签署《投资协议书》，确定了项目建设用地安排，正在履行购地程序；项目备案及环评均在办理中。

(二) 苏州技术研发中心（二期）建设项目

1、项目概况

公司拟使用本次募集资金 11,581.00 万元投资于“苏州技术研发中心（二期）建设项目”，该项目通过建设行业先进的研发实验室，进一步改善公司研发环境，提高研发团队技术实力，提升研发效率，增强技术储备，为公司的中长期发展奠定坚实基础。本项目的实施，一方面，立足于苏州基地的场地和配电优势，重点发展高电压、大功率产品技术平台的研究和开发，丰富公司在工业自动化控制领域的产品结构；另一方面，加强公司技术储备的转化能力，优化产业布局，加速向锂电池设备、光伏发电等高景气赛道拓展。

2、项目建设的必要性

（1）进一步完善研发条件、满足发展需求

公司现有研发场所主要位于深圳和苏州，现有的研发方向主要是围绕保障变频器及伺服系统更新换代展开研发工作，研发重点集中在进一步提升现有产品性能及稳定性，提高现有产线的生产效率和良品率，从而降低产品的生产成本上。

公司新兴领域研发项目涉及的射频辐射抗扰度测试系统、光伏电网模拟器、纺织及机床行业专用测试平台等仪器设备价格昂贵，通常需要分区摆放；可靠性实验室中的恒温恒湿箱、盐雾试验箱、大功率双向电源、大型振动台、EMC 实验室等对公司的供水、供电、建筑物承重和空间等均有较高要求，因此实验室需分散布局，对研发面积的要求较高。现有领域延伸项目技术难度较大，大部分属于大功率和高电压方向，大功率研发设备及配套的大功率负载机组的体积较大，重量较重，高电压产品和配电也需要更大的安全操作距离，因此相应研发场地占地面积较大。

公司现有深圳研发技术中心场地为租赁使用，面积小、配电低、可拓展面积有限；苏州现有厂区利用率已经饱和，公司以优先保障生产供货为原则，分配给研发部门场地较少；前次募投苏州技术研发中心建设项目仍在建设中，预计 2023 年建成后会为苏州现有的研发设施分步搬迁至新场地，暂时性解决研发场地严重不足的问题，但根据前期规划，苏州技术研发中心建成后也仅能满足现有平台和技术的迭代，没有为新产品预留研发场地。研发场地的限制在一定程度上影响公司技术团队研究开发的进程，公司在研发环境、研发设备等方面还有很大的提升空间。

(2) 拓宽公司产品体系，增强研发创新能力

公司已积累了大量客户资源和技术，下游行业应用场景广泛，包括起重、机床、矿用设备、轨道交通等，公司在与客户开展业务的过程中深入了解了下游痛点。在疫情带来的不确定性以及行业竞争加剧等因素的影响下，公司开始有意识地专注传统业务的做精做强，扩展产品体系，并尝试布局具有技术相关性且门槛较高、市场空间较大的高景气赛道。

本次“苏州技术研发中心（二期）建设项目”主要研发方向中高压变频器、低压伺服是对公司现有产品体系的丰富，碳化硅技术的应用及开发是工控产品向新材料、新技术延伸的布局，光伏逆变器及锂电池设备与公司现有工控产品均属于电子信息产业，在技术上具有较高的相关度。

通过本募投项目的实施，一方面将极大的满足市场对公司工控产品及服务的需求，为客户提供更好、更丰富的产品和服务，增加公司新的盈利增长点；另一方面可以在原有技术基础上共享其他相关技术资源，有助于发行人新产品的快速产业化，提升公司综合竞争力。

3、项目可行性分析

(1) 经验丰富的技术团队为本项目提供了全方位的人力资源保障

一方面，公司自设立以来一直专注于电气传动和工业控制领域，公司核心管理团队稳定、专业，具有多年的行业经验，对下游行业发展趋势和技术要求有较为深刻的理解，善于从存量市场的产业升级、新兴市场的放量窗口中寻找机会。经过多年发展，公司也积累了大量拥有过硬的研发设计能力、生产制造能力及品质管控能力的技术人才，具备适应市场发展的快速反应能力及持续技术创新能力。

另一方面，公司不断完善人才引进与管理体系，保证公司核心技术人员的稳定及专业人才的及时补充，并在此基础上通过加强各类技能培训、管理专题培训和国内外学习考察等，提升技术人员的专业技能水平；通过建立员工分级管理体系、优化员工激励与考核机制，有效提升员工工作效率。公司经验丰富的技术团队为本项目的顺利实施提供了有力支撑。

(2) 丰富的研发和实施经验为本项目提供了技术保障

公司凭借持续的研发投入、严格的质量管理，获得了“高新技术企业”、“江苏省民营科技企业”、“江苏省工业企业技术中心”、“2021 年度运动控制领域用户满意品牌”、“2021 年金牛科创奖”及由国家工信部颁发的专精特新“小巨人”企业等荣誉。

公司拥有广泛的客户基础和丰富的项目实施经验，客户分布在众多国民经济行业。公司在多年的业务发展过程中积累的丰富的技术研发与项目实施经验，为本项目的顺利实施提供了有效保障。

4、项目投资估算

本项目总投资额为 14,659.43 万元，拟使用募集资金额为 11,581.00 万元。

5、实施主体、项目选址和建设期限

(1) 实施主体

本项目实施主体为公司。

(2) 项目选址

项目实施地点为江苏省苏州市吴中经济开发区郭巷街道尹山湖路以东、淞葑路以北。

(3) 建设期限

本项目计划 2 年时间（24 个月）完成建设。

6、项目用地、备案及环评情况

截至本预案公告日，公司已与苏州市吴中经济技术开发区招商局签署《投资协议书》，确定了项目建设用地安排，正在履行购地程序；项目备案及环评均在办理中。

(三) 信息化建设及智能化仓储项目

1、项目概况

公司拟使用本次募集资金 13,944.00 万元投资于“信息化建设及智能化仓储项目”，其中信息化部分建设内容包括数字化决策、数字化运营及数字化办公等，智能化仓储部分将在江苏省苏州市建设约 10,800 平方米左右的智能化仓储中心。本项目的实施将提高公司整体信息化水平和运营效率，扩大公司的仓储容量，提高仓储的空间利用率，满足公司的战略发展需求。

2、项目建设的必要性

(1) 加强数字化信息建设，实现智能制造的需要

我国正处于工业转型的关键时期，正处于信息化、数字化带动工业化发展的重要融合期。《中国制造 2025》提出了“关键工序智能化、关键岗位机器人代替、生产过程智能化控制”的发展目标，国家政策的扶持以及产业实际需求推动我国企业的整体信息化水平正在不断提高。

公司已经组建了一支经验丰富的信息技术团队，已经初步搭建了以 CRM、ERP、OA、PLM 以及 MES 系统为主的信息化业务管理系统，运行情况良好，达到了管理运营可视、可管、可控的基本要求，具备了进一步提升公司信息化水平的技术基础和人才基础。未来公司信息化建设将朝着更加智能、高效和精细化的目标，通过流程化管理手段，将企业管理制度、部门及岗位职责、业务流程等全部固化到统一的管理系统中，建立起职责明确、流程清晰、执行规范的业务流转机制，真正实现跨部门、多用户的协同工作和信息共享。

本项目的实施，将提升公司整体的信息化、智能化水平，实现设计、生产、仓储、营销、财务等全流程一体化管理控制，提升公司的研发设计、生产、物流、质量管控等各方面的管理效率。

(2) 扩大现有仓储容量，缓解仓储压力

随着公司规模扩大以及产品品类的拓展，公司业务订单需求不断增加，生产规模持续增长，工业自动化控制产品产量从 2017 年的约 22.02 万台增长至 2021 年的约 65.53 万台，年复合增长率为 31.34%。由于公司采用备货生产和订单式生产相结合的生产模式，订单交付存在一定的时间周期，大部分产品交付周期为 1-2 周，少数

分定制化产品交付周期在 1 个月左右。公司仓储需求随着产量的增长不断提升，现有仓储容量已日益趋向饱和，仓储系统的库容严重不足。

日益趋向饱和的仓储容量已成为限制公司发展壮大的重要因素，扩大仓储容量、提高仓储效率迫在眉睫。本项目新增仓储面积约 10,800 平方米左右，内设环形穿梭车和智能搬运 AGV 等智能仓储作业设备，可提高公司仓储作业的自动化水平，降低仓储作业的人员投入，提升仓储作业的标准化和运行效率，有效解决公司现有仓储能力不足的问题。

3、项目可行性分析

(1) 智能制造信息化系统已发展成熟，市场解决方案选择多样

公司本次信息化系统建设与升级将采用以外部采购第三方咨询、开发为主，内部自主研发为辅的实施方式。

外部采购或委托开发信息化系统属于行业内普遍情形，实施中不存在障碍，具备较强的可行性。具体而言，一方面目前知名软件公司已经形成了成熟的信息化软件产品系列，在工业自动化领域企业中成功应用案例众多，技术可行性较高，可以在公司有效复制和落地；另一方面，业界数字化建设已经形成从技术咨询、软件开发到实施服务完整的线上线下一体化生态服务链条。外购信息化系统与服务在产品选择范围和技术可行性方面均能得到有效保障。

自主研发方面，公司现有的信息化系统为本项目提供了良好的信息化框架，公司在前期对人员、产品、客户、技术等方面的管理中，形成了相对规范、标准的数字化资料，具备快速引入先进管理系统的基础条件。

(2) 丰富的项目实施经验和完善的仓储管理制度，为项目的实施提供保障

公司在原材料、半成品、产成品的仓储管理上有着较为丰富的管理经验，形成了规范化的供应链管理模式，能够将仓储与采购、生产、运输等环节实现高效协作与运转，公司已经成功建设、管理和运营的仓储物流中心面积超过 14,000 平方米。同时，公司也重视仓储管理人才体系的构建，通过多年的培养与引进，建立了一支仓储管理

经验丰富的管理团队。

公司为规范仓储的管理与运行，在仓储涉及的多环节、多领域制定了较为规范的仓储管理制度，可确保公司仓储工作的安全性和高效性。丰富的项目实施经验及完善的仓储管理制度为日常仓储物流的管理与运转提供了良好的制度保障，也为本项目的实施提供保障。

4、项目投资估算

本项目总投资额为 14,642.88 万元，拟使用募集资金金额为 13,944.00 万元。

5、实施主体、项目选址和建设期限

(1) 实施主体

本项目实施主体为公司。

(2) 项目选址

项目实施地点为江苏省苏州市吴中经济开发区郭巷街道尹山湖路以东、淞葑路以北。

(3) 建设期限

本项目计划 2 年时间（24 个月）完成建设。

6、项目用地、备案及环评情况

截至本预案公告日，公司已与苏州市吴中经济技术开发区招商局签署《投资协议书》，确定了项目建设用地安排，正在履行购地程序；项目备案及环评均在办理中。

(四) 补充流动资金项目

1、项目基本情况

公司拟使用 24,000.00 万元募集资金用于补充流动资金，占公司本次发行募集资金总额的 24.00%，以优化公司资本结构，增强公司抵御财务风险的能力，满足公司主营业务持续发展的资金需求。

2、项目实施的背景及必要性

(1) 公司业务规模不断扩大，生产性投入持续增加，需要充足的流动资金保障

未来，随着公司战略布局越来越广，产品线逐步扩展以及募投项目建设的推进，公司业务规模将进一步扩大，对营运资金的需求不断上升。公司目前的资金主要用来满足现有业务的日常经营和发展需求，本次补充流动资金与公司未来生产经营规模、资产规模、业务开展情况等相匹配，为公司业务持续发展提供资金支持，为公司顺利实施发展战略奠定良好基础。

(2) 优化公司财务结构，增强公司抗风险能力

尽管目前公司整体经营较为稳健，资产负债率较低，利息费用等支出较少，但根据公司目前的发展趋势，未来公司进一步提升制造能力、扩大业务规模将会对资金提出更高的要求。本次适当补充流动资金具有必要性与合理性，可以提高公司抗风险能力，保障公司的持续、稳定、健康发展。

3、项目实施可行性分析

(1) 补充流动资金符合法律法规的规定

本次向特定对象发行股票募集资金部分用于补充流动资金未超过募集资金总额的30%，符合《科创板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》等法律、法规和规范性文件的相关规定，方案切实可行。本次向特定对象发行股票募集资金用于补充流动资金，将为公司提供较为充足的营运资金，有利于增强公司资本实力，夯实公司业务的市场竞争地位，保障公司的盈利能力。

(2) 发行人内部治理规范，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，形成了规范有效的法人治理结构和内部控制环境。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》，对募集资金的存储、使用以及管理与监督等方面做出了明确的规定。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

本次募集资金投资项目主要围绕公司主营业务展开，符合国家产业政策和公司未来整体经营发展方向，具有良好的发展前景和经济效益。本次募集资金投资项目的实施有助于提高公司现有产品生产能力、完善产品结构，巩固和发展公司在行业中的竞争优势，提高公司盈利能力，符合公司长期发展需求及股东利益。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的资本实力将得到增强，总资产及净资产规模均相应增加，营运资金得到进一步充实，为公司未来发展提供有力保障。随着本次募投项目的顺利实施以及募集资金的有效使用，项目效益的逐步释放将提升公司运营规模和经济效益，从而为公司和股东带来更好的投资回报，促进公司健康发展。

四、总结

本次募集资金投资项目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。同时，本次募集资金的到位和投入使用，有利于改善公司财务状况，提高公司的核心竞争力，增强公司可持续发展能力，符合公司及全体股东的利益。

苏州伟创电气科技股份有限公司董事会

2022年11月17日