

# 关于变更部分募集资金用途的可行性报告

## 一、变更部分募集资金投资项目的概述

### （一）2016 年非公开发行募集资金基本情况

#### 1、实际募集资金金额、资金到位情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准广州智光电气股份有限公司非公开发行股票批复》(证监许可〔2016〕1785号)核准，公司于2016年9月14日采用向特定对象非公开发行方式发行人民币普通股（A股）77,784,615股募集资金，每股面值1.00元，每股发行价格为人民币19.50元。公司本次募集配套资金总额为1,516,799,992.50元，扣除发行费用25,822,246.90元，募集资金净额为1,490,977,745.60元。此次募集资金到位情况业经广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具“广会验字[2016]G16003320225号”《验资报告》。扣除相关发行费用后的募集资金净额按照轻重缓急拟投资以下项目：

| 序号 | 项目名称                  | 项目总投资金额<br>(万元) | 募集资金拟投入金额<br>(万元) |
|----|-----------------------|-----------------|-------------------|
| 1  | 电力需求侧线下用电服务及智能用电云平台项目 | 110,000.00      | 103,417.77        |
| 2  | 综合能源系统技术研究实验室项目       | 20,000.00       | 15,680.00         |
| 3  | 偿还银行贷款及补充流动资金         | 30,000.00       | 30,000.00         |
| 合计 |                       | 160,000.00      | 149,097.77        |

#### 2、募集资金使用和结余情况

截至2019年8月21日止，本公司有5个募集资金专户，募集资金存放情况如下：

单位：人民币元

| 开户银行               | 银行账号                  | 募集资金余额           | 备注 |
|--------------------|-----------------------|------------------|----|
| 交通银行股份有限公司广州东瀚园支行  | 441162949018800012858 | 821,436,830.07   |    |
| 平安银行股份有限公司广州信源支行   | 11017508519001        | 99,286,212.44    | -  |
| 中国银行股份有限公司广州中信广场支行 | 715967836124          | 198,030,748.56   | -  |
| 平安银行股份有限公司广州信源支行   | 11017637179001        | 205,888.21       | -  |
| 广东华兴银行股份有限公司广州海珠支行 | 801880100045039       | 2,839,034.30     | -  |
| 合 计                |                       | 1,121,798,713.58 | -  |

截止 2019 年 8 月 21 日，用于“电力需求侧线下用电服务及智能用电云平台项目”支出 2,890.12 万元，募集资金专户利息收入及理财产品收益扣除手续费后净额为 1,723.60 万元。用于“综合能源系统技术研究实验室项目”支出 5,914.11 万元，募集资金专户利息收入及理财产品收益扣除手续费后净额为 162.73 万元。使用 0.00 万元闲置募集资金暂时补充流动资金，运用暂时闲置的募集资金购买理财产品本金余额为 0.00 万元。

## （二）募集资金存放和管理情况

### 1、募集资金管理制度的制定和执行情况

为了规范募集资金的管理和使用，保护投资者权益，公司依照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等法律法规、规范性文件，以及《公司章程》的规定，制定了《募集资金专项存储及使用管理制度》，并业经公司 2014 年年度股东大会审议通过。

根据《募集资金专项存储及使用管理制度》的规定，公司对募集资金采用专户存储制度，并严格履行使用审批手续，对募集资金的管理和使用进行监督，保证专款专用。

### 2、募集资金监管协议签订及履行情况

2016 年非公开发行股票募集资金：2016 年 9 月 19 日，公司与广发证券及平安银行股份有限公司广州分行、交通银行股份有限公司广州番禺支行、中国银行股份有限公司

有限公司广州天河支行三家银行分别签署了《募集资金三方监管协议》；2016 年 10 月 13 日，公司与交通银行番禺支行、广发证券签署了《募集资金三方监管协议》；

公司、公司控股子公司广东智光用电投资有限公司（以下简称“智光用电投资”）与广发证券及平安银行股份有限公司广州分行、中国银行股份有限公司广州天河支行、广东华兴银行股份有限公司广州分行三家银行分别签署了《募集资金四方监管协议》。已签署的三方监管协议和四方监管协议与深圳证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异，公司在募集使用募集资金时已经严格遵照履行。

### （三）本次拟变更募集资金投资项目实际使用情况

根据 2016 年非公开发行股份方案的安排，扣除发行费用后，拟使用募集资金 103,417.77 万元投入“电力需求侧线下用电服务及智能用电云平台项目”，由于电力体制改革进度不及预期，项目进展缓慢，募集资金使用比例为 2.79%。结合公司经营发展需要，依据轻重缓急的原则，本次拟终止原计划利用募集资金投入“电力需求侧线下用电服务及智能用电云平台项目”，并按照公司项目资金的需求进行变更。

截止 2019 年 8 月 21 日，电力需求侧线下用电服务及智能用电云平台项目实施的进展情况如下：

单位：万元

| 序号 | 项目                  | 计划使用募集资金   | 实际使用募集资金 | 已完成进度 |
|----|---------------------|------------|----------|-------|
| 1  | 电力需求侧线下用电服务及智能用电云平台 | 103,417.77 | 2,890.12 | 2.79% |

## 二、新募投项目情况说明

### （一）项目基本情况和投资计划

本次拟将公司 2016 年非公开发行股份募集资金项目之一“电力需求侧线下用户用电服务及智能用电云平台”项目结余的资金总额 102,251.25 万元（含利息收入），拟投资于以下三个项目：

单位：万元

| 序号 | 项目                     | 计划使用募集资金   |
|----|------------------------|------------|
| 1  | 综合能源大服务工业互联网平台及管理信息化项目 | 7,000.00   |
| 2  | 综合能源服务项目               | 79,751.25  |
| 3  | 永久补充流动资金               | 15,500.00  |
| 合计 |                        | 102,251.25 |

## （二）拟变更部分募集资金项目的背景

### 1、拟变更募集资金投资项目符合公司的发展战略，有利于加快战略落地

公司坚持“帮助客户安全、节约、舒适地使用能源”的经营理念，立足主业、做优做强、相关多元、稳健发展的整理思路。把握国家对工业互联网、“互联网+”、新一轮能源革命、电力体制改革的大力支持为公司未来发展提供的良好机遇，公司以综合能源技术发展为核心，以发展综合能源大服务为重点，以技术创新、服务创新、商业模式创新、资本运营为主要发展机制，以延伸产业链、外延扩展渗透推动业务进步，把公司打造成为国内具有领先地位的大型综合能源技术与服务提供商。

本次拟变更部分募集资金项目用于投资综合能源大服务工业互联网平台及管理信息化、综合能源服务项目及永久补充流动资金，符合公司的发展战略，有利于加快战略落地。

### 2、拟变更募集资金投资项目符合当前最新的产业发展趋势，有利于增强公司的整体竞争力

#### 2.1 能源转型加速推进，综合能源服务市场方兴未艾

能源是人类社会发展的物质基础。能源服务对保障生态文明建设、社会和谐进步、人民幸福安康的作用至关重要。当前，我国能源发展已进入从总量扩张向提质增效转变的新阶段。面对能源供需格局新变化、国际能源发展新趋势，国家提出“四个革命、一个合作”能源安全新战略。

五年来，我国能源转型加速推进，清洁能源比重从 14.5%提高到 22.1%，单位产值能耗下降了 20.3%，为世界贡献了化解资源环境约束难题的中国智慧。然而，我国能源消费结构性问题仍然比较突出，单位产值能耗是世界平均水平的 1.5 倍。2018 年，全国煤炭消费占一次能源消费的比重首次低于 60%，但仍然高于世界 27.6% 的平均水平。

为适应现代能源供应体系和消费方式多样化变革，综合能源服务应运而生。综合能源服务是一种新型的为满足终端客户多元化能源生产与消费的能源服务方式，涵盖能源规划设计、工程投资建设、多能源运营服务以及投融资服务等方面。即在传统综合供能(电、燃气、热、冷)基础上，整合可再生能源、氢能、储能设施及电气化交通等，通过天然气冷热电联供、分布式能源和能源智能微网等方式，结合大数据、云计算、物联网等技术，实现多能协同供应和能源综合梯级利用，从而提高能源系统效率，降低用能成本的一种新型能源服务模式。在我国能源转型的关键时期，深入开展综合能源服务，能有效提高全社会综合能效，降低企业投资运营成本，有利于推进能源供给侧改革，带动和提升能源相关产业的国际竞争力。

综合能源服务的宗旨是为用户提供高效智能的能源供应及增值服务。它的兴起代表着我国能源行业重心已从“保障供应”转移到“以用户为中心的能源服务”。即从“以供应者为主体，用户作为被动接受者”，转变为“要求真正实现一切以用户为中心，从而更好满足用户需求出发”，这也是能源行业供给侧结构性改革的本质要求。

## 2.2 工业互联网作为新一代信息技术与制造业深度融合的产物，促进企业构建长期发展竞争力

当前，全球第四次工业革命孕育兴起与我国制造业转型升级形成历史性交汇，互联网、大数据、人工智能等新一代信息技术与工业制造技术深度融合，推动生产制造模式、产业组织方式、商业运行机制发生颠覆式创新，催生融合发展的新技术、新产品、新模式、新业态，为工业经济发展打造新动能、开辟新道路、拓展新边界。工业互联网作为新一代信息技术与制造业深度融合的产物，通过实现人、机、物的全面互联，构建起全要素、全产业链、全价值链全面连接的新型工业生产制造和服务体系，成为支撑第四次工业革命的基础设施，对未来工业发展产生全方位、深层

次、革命性影响。加快发展工业互联网不仅是各国顺应产业发展大势，抢占产业未来制高点的战略选择，也是我国推动制造业质量变革、效率变革和动力变革，实现高质量发展的客观要求。

从国际来看，发达国家政府纷纷加快推进工业互联网建设，如美国在先进制造国家战略中，将工业互联网和工业互联网平台作为重点发展方向，德国工业 4.0 战略也将推进网络化制造作为核心。GE、西门子、达索、PTC 等国际巨头也纷纷布局工业互联网平台，并将其作为探索数字化转型、提升行业服务能力、构建长期发展竞争力的关键。

从国内来看，国务院印发《关于深化“互联网+先进制造业”发展工业互联网的指导意见》，统筹布局网络、平台、安全三大功能体系建设。李克强总理连续两年在政府工作报告中提出“工业互联网平台”，强调“打造工业互联网平台，拓展“智能+，为制造业转型升级赋能”。

综上，本次拟变更部分募集资金项目用于投资综合能源大服务工业互联网平台及管理信息化、综合能源服务项目及永久补充流动资金，符合当前最新的产业发展趋势，有利于增强公司的整体竞争力，同时也有利于提高募集资金的使用效率。

### 三、变更部分募集资金投资项目可行性分析

#### （一）综合能源大服务工业互联网平台及管理信息化项目

##### 1、项目实施的必要性

当前制造业正处在由数字化、网络化向智能化发展的重要阶段，其核心是基于海量工业数据的全面感知，通过端到端的数据深度集成与建模分析，实现智能化的决策与控制指令，形成智能化生产、网络化协同、个性化定制、服务化延伸等新型制造模式。这一背景下，公司传统数字化工具已经无法满足新型制造及企业数字化转型的需求。



## 1.1 公司内部生产过程及外部设备数据的爆发式增长需要新的数据管理工具

随着工业系统由物理空间向信息空间延伸，工业数据采集范围不断扩大，数据的类型和规模都呈指数级增长，需要一个全新数据管理工具，实现海量数据低成本、高可靠的存储和管理。

## 1.2 公司智能化决策需要新的应用创新载体

数据的丰富为制造企业开展更加精细化和精准化管理创造了前提，但工业场景高度复杂，行业知识千差万别，传统由少数大型企业驱动的应用创新模式难以满足不同企业的差异化需求，迫切需要一个开放的应用创新载体，通过工业数据、工业知识与平台功能的开放调用，降低应用创新门槛，实现智能化应用。

## 1.3 新型制造模式需要新的业务交互手段

为快速响应市场变化，制造企业间在设计、生产等领域的并行组织与资源协同日益频繁，要求企业设计、生产和管理系统都要更好支持与其他企业的业务交互，这就需要一个新的交互工具，实现不同主体、不同系统间的高效集成。

## 1.4 信息化系统升级是公司业务发展和运营管理的内在需求

公司一直以来非常重视信息化建设工作，在信息化建设领域有了非常有益的尝试和应用，但由于公司业务板块的差异性，以及公司近年来业务发展较快，导致在信息化建设缺乏统一规划，系统不集成、数据不一致等现象严重。构建统一、集成、高效，以及数据可视管理信息化系统，尤为迫切。

## 2、项目实施的可行性

### 2.1 成立了公司数字化建设领导小组和执行小组，从组织架构上予以保证项目的顺利实施

2018 年，公司明确提出“数字化建设”作为未来几年的重点工作和计划，通过“工业互联网平台”和“管理信息化平台”两大数字化战略举措，依托大量的工业客户群及丰富的综合能源应用场景，逐步积累综合能源数据资产，积极运用工业互联网思维，为公司业务运营、经营管理进行提升和赋能，支撑公司“成为国内具有领先地位的大型综合能源技术与服务提供商”战略目标的达成与落地。

公司成立了项目领导小组，负责确定数字化建设方向、目标和里程碑计划，以及对重大事项、问题的决策，对于项目参建各方进行考核、问责。同时成立了工业互联网、管理信息化两个跨业务领域的工作小组，涵盖 6 大业务板块，覆盖 19 大业务模块，并抽调业务骨干，按照项目的推进进度要求，全职参与项目，与外部专家、顾问一起，完成需求收集、方案设计、功能测试、数据转换及上线准备工作。

### 2.2 公司具备实施综合能源大服务工业互联网平台丰富的应用场景

公司一直专注于能源技术领域，从事包括电机控制与节能、电网安全与控制、电力传输、能源利用和能量转换、电力自动化和信息化、节能服务、用电服务、综合能源服务等相关技术的研究和应用。

公司成立 20 多年来，在行业内积累了大量的技术解决方案、客户和经验，形成了“产品+服务+投资”的经营平台，在综合能源技术与服务的各细分方向及市场中进行了深层次布局，业务平台高度的相关性和联动性，能够通过科学合理的业务布局实现在客户、人员、技术、经营管理上的协同效应，使得公司竞争优势得到充分发挥。公司在综合能源领域的深耕，积累了电网、电厂、冶金、钢铁、建材、化工、工商业等各大行业的客户群体，使得公司建设综合能源大服务工业互联网平台具有丰富的应用场景。



## 2.3 公司通过十多年的信息化建设，培养一批熟悉 IT 业务关键用户

公司通过 10 多年 ERP、MES、CRM 等系统的建设，培养并锻炼了一支专职的信息化队伍，较好的完成现有的系统的运维和支撑。同时，经过 10 多年的系统应用，公司已经培养了一批熟悉业务、懂 IT 的业务关键用户，分布在公司及控股子公司的财务、销售、生产、物资管理等岗位，为下一步数字化建设升级提供了有力的保障。

## 2.4 采用业界主流的产品和技术，确保项目的成功实施

在技术路线的选择上，公司秉承开放合作、借鉴吸收的原则，选择业界主流的产品和技术进行合作，确保项目的成功实施。系统架构布局如下：

- ①基于阿里专有云构建 IT 基础设施；
- ②基于 SpringCloud，构建微服务架构平台；
- ③基于 SAP、泛微 OA 等成熟软件，构建 SaaS 层应用；
- ④基于阿里云工业大脑（ET）构建智能分析平台。

## 3. 项目建设目标

### 3.1 构建统一、集中的云化、服务化的基础设施平台

将传统垂直、封闭式的 IT 架构转变为云化、服务化的基础设施平台，实现 IT 系统快速响应业务变化、数据实时连接以及企业资源按需访问，同时，降低 IT 运维难度、风险和成本。

### 3.2 打造一体化、协同化的集团化管理体系

公司与控股子公司、客户、供应商及合作伙伴形成一体化协同，建立为客户创造价值的指导原则，打造一体化、协同化集团化管理体系，提升资源配置效率。

### 3.3 连接机器、物料、人及信息系统，实现“智能制造”

通过数字化技术采集产品设计、工艺、生产、销售、运行等生命周期各环节数据，通过大数据分析，企业将能够快速响应产品设计调整，以及不断完善设计方案与工艺，实现快速迭代的产品创新。

### 3.4 基于 BI、AI 数字化技术，沉淀行业知识及专家经验，加速服务化转型

通过商业分析、人工智能等工具，将 20 多年公司在能源行业积累的行业知识及专家经验，进行知识的梳理和建模，通过对设备实时获取的数据进行分析，提升运维的快速响应/提前预防，降低运维的成本。

### 3.5 规范业务运营，优化运作效率和提升企业决策水平

通过信息 IT 来固化业务流程、承载数据，实现跨部门、跨公司间的业务一体化集成，实现业务运作规范、高效，并通过对业务运营数据及战略绩效的监控和可视，支持公司业务决策，提升企业决策水平。

## 4、项目实施主体和投资方式

本项目由广州智光电气股份有限公司直接投资或向控股子公司、控股孙公司增资、借款等方式进行投资。

## 5、项目的投资预算

本项目建设期三年，共投资 7000 万元。其中，工业互联网应用建设与运维 2400 万元，管理信息化建设和运维 1940 万元，IT 基础设施建设及运维 1380 万元，信息化设备及团队建设 1280 万元。

项目投资明细如下表：

| 序号 | 项目名称 | 投资金额（万元） |
|----|------|----------|
|----|------|----------|

|    |                 |          |
|----|-----------------|----------|
| 1  | 工业互联网 APP 建设与运维 | 2,400.00 |
| 2  | 管理信息化项目建设与运维    | 1,940.00 |
| 3  | IT 基础设施建设及运维    | 1,380.00 |
| 4  | 信息化设备及团队建设      | 1,280.00 |
| 合计 |                 | 7,000.00 |

## 6、项目的效益分析

### 6.1 管控收益

管理信息化主要是通过业务流程系统固化、业务流程标准化、业务管理标准化、数据标准化、应用平台统一和标准化等方式，从决策支持、合规性管理、业务流程管控与标准化三个方面带来了管控收益。

#### （1）辅助决策支持

管理信息化系统覆盖公司及所有控股公司；应用于电气、电缆、节能、用电等多个业务领域；并贯穿财务管理、人力资源管理、设备管理、设备生产制造、投资计划、生产项目、投资项目、物资采购和库存、销售等关键流程。因此，管理信息化系统作为一个集中、集成的应用平台，拓展了公司各管理层级决策支持所依据的基本数据信息的深度、广度和准度，借助信息化的手段快速生成实时报表，数据的准确性、可视性和透明度得到提高，有利于及时全面掌握公司的经营情况，支持管理决策。

#### （2）合规性管理

借助 ERP 信息平台将流程、管理制度和标准进行系统固化，直接影响操作层，从而实现管控落地，提高了管理制度的可操作性、可控性和规范性。

#### （3）业务流程管控与标准化

通过 ERP 系统对业务流程进行管理，保证了业务流程的稳定性和操作性，规范了业务流程的执行。同时通过信息系统设置的控制点，可以有效确保流程的执行与设计一致，提高流程与执行的一致性，从而提高业务水平与效率。

## 6.2 业务收益

(1) 通过管理信息化系统实施可以帮助公司更准确地了解设备、产品的成本，了解提供技术服务和工程建设的成本，制定有效的投标策略和报价方案，提高在市场上中标率，增加收入。通过设备/产品的售后服务，了解产品的缺陷和客户的关注点，也有利于更好的服务客户，增强用户的粘性。

(2) 在设备制造环节，帮助制定准确的生产计划，了解生产动态，避免窜料和串号，减少浪费，优化生产排程上，提高设备和人员的利用效率，降低生产成本；在库存管理及物流配送上，促进库存管理管理的改善，提高库存周转率，降低库存成本；提高运输工具的利用率，减少紧急发运的情况出现，优化承运商评估和管理水平；

(3) 基于大数据驱动的综合能源大服务工业互联网平台项目在综合能源大服务领域提供能源设备上云服务，通过对综合能源设备的实时监测和智能运维管理，大大降低设备的维护量，降低故障率，提高设备运行时间，提高设备的运行效率；同时也会减少售后服务的固定成本。

## 7、项目实施的风险

### 7.1 管理变革的风险

数字化建设不仅仅是现有业务流程的信息化，而是基于云计算、大数据及人工智能等数字化技术，实现业务模式、运营模式、流程及 IT 的转型和重构，必然会导致思想观念的转变，业务流程重组对企业管理的挑战，以及绩效测评体系的变化。

### 7.2 技术标准风险

工业互联网平台建设涉及大量云计算、大数据、人工智能、IoT 及边缘计算等前沿的信息技术，在应用推广上，涉及硬件设备、平台及应用软件的集成，在技术标准上存在技术路线选型、人才培养、标准的选择等风险。

## 7.3 信息安全风险

随着信息技术与制造业的不断融合，尤其是工业互联网平台的出现，将 IT 网络与 OT 网络连接起来，并实现数据交换所带来的信息安全隐患逐渐放大。信息安全的风险主要包含内部泄密风险和外部攻击风险。

## （二）综合能源服务项目

### 1、项目实施的必要性

#### 1.1 本项目是贯彻实施国家政策，减少环境污染，推动能源战略转型需要

为减少环境污染，提供能源使用效率，2015 年至 2019 年间，国家力推可再生能源发展，鼓励多种能源综合利用，国务院、国家能源局和国家发改委等就鼓励能源综合利用，陆续出台了《关于进一步深化电力体制改革的若干意见》、《关于推进互联网智慧能源发展的指导意见》、《关于实施互联网智慧能源行动的工作情况汇报》、《关于推进多能互补集成优化示范工程建设的实施意见》、《关于实施“互联网”智慧能源示范项目的通知》、《微电网管理办法》等相关政策。当前，我国正处于能源转型关键时期。环境保护和能源安全将成为能源战略向多元化和清洁化方向转型的驱动力。构建综合能源服务系统有助于推动我国能源向低碳型、多元化、全方位国际合作转型。

#### 1.2 本项目是公司抢占市场机遇，有效贯彻实施公司战略的需要

公司成立 20 年来，一直专注于能源技术领域，从事包括电机、电网控制、电力传输、能源利用和能量转换、电自动化和信息化、节能服务、用电服务、综合能源服务等相关技术的研究和应用。公司一贯秉持“帮助客户安全、节约、舒适地使用能源”的经营理念，以综合能源技术发展为核心，以发展综合能源大服务为重点，以技术创新、服务创新、商业模式创新、资本运营为主要发展模式，致力于使

公司成长为国内具有领先地位的大型综合能源技术与服务提供商。公司通过综合能源服务项目的建设,进一步提高公司在储能、天然气分布式能源、非水可再生能源、用电服务等具体业务的市场占有率。通过具体综合能源服务项目的实施,实现公司经营发展战略,保持公司在行业的核心竞争优势。

### **1.3 本项目是公司加强技术规模化实践, 增强公司市场竞争力的需要**

公司通过建设综合能源服务项目, 加强公司在储能、天然气分布式能源、非水可再生能源、用电服务等方面新技术的规模化实践。例如公司研发的高压直挂储能系统技术, 能提升储能系统并网电能转换效率, 达到了国际领先水平, 该技术已应用于投产项目, 取得了良好的运行效果, 需要通过规模化建设, 优化提升技术水平, 保持公司相关技术的领先地位。同时通过将技术产业化, 优化技术方案, 增强公司市场竞争力。

## **2、项目实施的可行性**

### **2.1 综合能源服务项目实施符合国家鼓励支持的政策**

为减少环境污染, 提供能源使用效率, 国家相关部委陆续就鼓励多种能源综合利用出台相关鼓励政策, 支持综合能源服务产业的发展, 构建综合能源服务系统有助于推动我国能源向低碳型、多元化、全方位国际合作转型。综合能源服务项目的实施符合国家鼓励政策的要求。

### **2.2 公司已具备实施综合能源服务项目的技术条件**

公司一直专注于能源技术领域, 从事包括电机、电网控制、电力传输、能源利用和能量转换、电自动化和信息化、节能服务、用电服务、综合能源服务等相关技术的研究和应用。公司成立 20 年来, 积累了大量高素质的人才和技术, 为公司实施综合能源服务项目提供了现成的先进技术条件。



## 2.3 公司已建立实施综合能源服务项目的业务基础

公司在综合能源领域的深耕，积累了电网、电厂、冶金、钢铁、建材、化工、工商业等各大行业的客户群体；公司梳理了公司管理组织架构，拥有技术研究院、电力工程设计、电气设备生产、节能服务、用电服务等专业板块子公司；公司开展了对产品生命全周期的管理，提高了客户粘性，同时建立了一支有经验的市场营销团队，为公司实施综合能源服务项目提供了客观的业务基础。

## 4、项目建设内容

本项目主要是围绕综合能源服务业务领域，建设储能、天然气分布式能源、非水可再生能源、用电服务等相关业务。

## 5、项目实施主体和投资方式

本项目由广州智光电气股份有限公司直接投资或向控股子公司、控股孙公司增资、借款等方式进行投资。

## 6、项目的经济效益分析（此部分数据根据财务提供数据修订确认）

综合能源服务项目建设周期为 3 年，本项目预计投资 113,930.36 万元，利用募集资金投资 79,751.25 万元，税后财务内部收益率 15.08%，项目税后投资回收期（含建设期）6.58 年，项目的经济效益较好，盈利能力较强。

## 7、项目面临的风险及应对措施

### 7.1 宏观经济波动和行业政策风险

项目所处行业的发展不仅取决于国民经济的增长和实际需求，也受到国家政策（如宏观经济、能源、节能环保、电力体制改革政策等）的较大影响。“十三五”期间，国务院、国家发改委等相关部门继续推进产业结构转型升级，深化电力体制改

革，加快推进低碳经济，大力发展节能环保等战略性新兴产业。公司一方面做大做强自身业务，紧紧抓住良好的发展机遇，但同时也不排除未来由宏观经济波动，尤其行业政策变更所带来的风险。

## 7.2 市场竞争加剧风险

公司所处的综合能源技术与服务领域逐步有更多的竞争者参与，随着越来越多企业投入综合能源服务乃至能源互联网相关业务，市场竞争将日趋激烈。尽管公司在业务及产品创新、技术研发方面一直在行业内处于领先地位，但若公司不能正确判断、把握市场发展趋势，不能继续保持现有的竞争优势、品牌效应及持续提供具有较好客户体验的服务，将有可能在日趋激烈的市场竞争中处于不利的地位，进而影响公司的经营业绩及战略定位的实现。公司时刻关注行业动态和竞争格局变化，根据行业标准、技术发展和用户需求及时进行商业模式创新和技术创新维护公司的市场地位。

## 7.3 经营管理风险

随着公司项目业务规模扩大，项目管理的深度和广度都会扩大，公司在资源整合、市场开拓、财务管理、内部控制和组织结构等方面必须根据需要做相应的调整，以完善管理体系和制度、健全激励与约束机制以及加强战略方针的执行力度。如果公司的管理不能适应现代管理模式、行业发展、市场竞争等内外环境变化，将可能影响公司的市场应变和发展能力，进而削弱公司的市场竞争力。公司将持续完善法人治理结构、内部控制体系及规范运作体系，通过提高管理团队素质和管理能力以进一步完善管理体系，以满足公司业务快速发展的需要。

## 7.4 技术创新风险

目前综合能源服务方兴未艾，随着市场发展和竞争的加剧，技术更新换代周期不断缩短、客户对产品和服务的需求不断提高。新技术的研发与应用是确保公司核心竞争力的关键因素之一，公司必须适应市场的需要，及时、灵活开发适合客户需要的技术和产品，尽管公司在行业内具有较强的技术储备，但如果公司不能保持持

续研发创新的能力，不能及时准确把握技术、产品和市场发展趋势，将可能削弱公司目前的行业竞争优势，从而对公司的市场开拓计划、经济效益及发展前景造成不利影响。公司自成立以来将研发和创新视为发展的源动力。公司目前正深入和加快开发适应行业细分市场需求的新产品和新技术，依托综合能源系统技术研究实验室进行拓展涵盖分布式能源、储能以及用电和微电网领域的创新业务，将保证核心技术的持续创新，保持在行业内的技术领先优势。

### （三）永久补充流动资金

为优化公司财务结构、降低财务风险及财务费用，公司拟用部分募集资金15,500.00万元用于永久性补充流动资金。

公司最近三年一期的合并口径主要资产、负债情况及指标如下：

单位：元

| 分类      | 项目          | 2019年6月30日       | 2018年12月31日      | 2017年12月31日      | 2016年12月31日      |
|---------|-------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|         | 营业收入        | 1,076,017,507.61 | 2,702,893,602.40 | 1,831,317,197.24 | 1,398,188,304.10 |
| 资产      | 应收票据        | 58,547,959.77    | 152,079,325.38   | 117,165,201.58   | 55,618,491.54    |
|         | 应收账款        | 1,689,722,068.32 | 1,567,673,861.21 | 1,362,573,992.83 | 1,187,997,172.20 |
|         | 预付账款        | 132,886,786.95   | 114,882,361.74   | 91,814,093.41    | 28,747,626.10    |
|         | 存货          | 721,669,564.02   | 720,816,392.15   | 378,050,757.72   | 243,801,256.57   |
|         | 各项经营性流动资产合计 | 2,602,826,379.06 | 2,555,451,940.48 | 1,949,604,045.54 | 1,516,164,546.41 |
| 负债      | 应付票据        | 77,538,815.46    | 127,351,301.79   | 62,702,547.97    | 115,114,727.33   |
|         | 应付账款        | 492,248,520.86   | 501,910,461.12   | 397,172,711.09   | 325,874,536.75   |
|         | 预收款项        | 92,309,840.75    | 81,375,226.81    | 55,532,020.46    | 42,956,762.48    |
|         | 各项经营性流动负债合计 | 662,097,177.07   | 710,636,989.72   | 515,407,279.52   | 483,946,026.56   |
| 流动资金占用额 |             | 1,940,729,201.99 | 1,844,814,950.76 | 1,434,196,766.02 | 1,032,218,519.85 |

注：流动资金占用额=经营性流动资产合计-经营性流动负债合计。

根据上表测算结果，随着公司营业收入规模的增长，流动资金占用额逐年上升；2018年12月31日流动资金占用额为1,844,814,950.76元，2019年6月30日流动资金占用额1,940,729,201.99元，六个月新增金额为95,914,251.23元；基于2019年度的营业收入规模的持续增长的预测，公司本次拟利用部分非公开发行计划募集资金15,500.00万元用于补充流动资金未超过流动资金的实际需要量，符合公司的实际经营情况。

## 四、结论

1、因电力改革进度不及预期，公司终止电力需求侧线下用电服务及智能用电云平台项目，考虑原有项目建设进度缓慢的现状，以及公司经营发展的迫切需要；通过变更后的募集资金投资项目使用，有效促进公司相关业务的顺利促进公司的开展，提升公司总体收益率水平。

2、公司终止电力需求侧线下用电服务及智能用电云平台项目，，将募集资金用途变更为综合能源大服务工业互联网平台及管理信息化项目、综合能源服务项目和补充流动资金，可以提高公司综合管理水平，提升公司竞争力，有助于提高募集资金使用效率，降低公司财务费用。

综上，本次变更部分募集资金项目用于投资综合能源大服务工业互联网平台及管理信息化、综合能源服务项目、永久补充流动资金具有可行性。