

证券代码：002730

证券简称：电光科技



电光防爆科技股份有限公司

(Dianguang Explosion-proof Technology Co., Ltd.)

(浙江省乐清经济开发区浦南一路 177 号)

2026 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

二零二六年六月

电光防爆科技股份有限公司
2026 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

本可行性分析报告（以下简称“本报告”）中如无特别说明，相关用语具有与《电光防爆科技股份有限公司 2026 年度向特定对象发行 A 股股票预案》中相同的含义：

一、本次募集资金使用计划

本次发行募集资金总额不超过14亿元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额拟投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金拟投入金额
1	数据中心项目	112,745.74	100,000.00
2	补充流动资金	40,000.00	40,000.00
合计		152,745.74	140,000.00

本次向特定对象发行股票募集资金到位后，如实际募集资金净额低于上述项目拟投入募集资金金额，公司董事会可根据项目实际需求，在不改变本次募投项目的前提下，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整，募集资金不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。

本次募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

二、本次募集资金投资项目的的基本情况

（一）数据中心项目

1、项目基本情况

要素	内容
项目名称	数据中心项目
项目实施主体	浙江电光云科技有限公司
项目建设期	24个月
项目主要建设内容	本项目规划建设大容量数据处理集群，配套搭建存储系统、传输网络与全维度安全防护体系，同步部署一体化资源调度管理平台及配套系统软件。项目将打造技术先进、架构灵活、稳定可靠的综合数据处理基础设施，可提供涵盖智能数据加工、复杂运算分析在内的全流程数据处理服务。

2、项目实施的必要性分析

（1）响应国家战略导向，助力科技创新与产业智能化升级

人工智能作为新一轮科技革命与产业变革的核心引擎，已成为衡量国家综合竞争力与未来发展潜力的关键领域。我国先后出台《新一代人工智能发展规划》《“十四五”数字经济发展规划》等一系列重要战略文件，明确将加快智能数据基础设施建设列为重点任务，为行业发展划定清晰方向、提供政策支撑。

在国家政策导向与产业发展需求的双重驱动下，公司亟需通过本次数据中心项目建设，打造集中化、可扩展的智能数据运算支撑供给体系，为人工智能企业、科研机构等各类主体提供稳定可靠的数据运算处理能力支撑，持续推动智能化底层技术创新突破。同时，数据中心将以强大数据运算支撑为纽带，广泛对接实体经济各领域需求，推动数字技术与传统产业深度融合，加速产业结构优化与发展模式转型，全面提升产业整体智能化水平。

综上，本项目的实施既是公司积极响应国家战略、加快布局智能数据基础设施的重要举措，也是助力智能化基础研究持续创新、全面赋能传统产业智能化转型升级、实现科技与产业深度融合的必然要求。

（2）推动数字经济发展，满足持续增长的数据处理能力需求的需要

当前全球经济格局深刻调整，数字经济凭借突出的发展韧性与增长活力，已成为各国提振经济、增强发展动能、实现转型升级的重要支撑。全球主要经济体持续完善数字领域战略布局，数字经济在供给与需求两端协同发力，整体发展态

势稳步向好。2023年以来，我国5G、人工智能等关键技术不断取得突破，数据要素市场化配置进程加快，数字经济产业体系日趋健全，全要素生产率持续提升，为新质生产力培育壮大筑牢坚实基础。根据国家数据局《全球数据资源调查报告（2025年）》预测，预计2026年，全国年度数据生产总量将超过67泽字节（ZB）。

随着数字经济向纵深推进，我国智能数据运算能力需求呈现爆发式增长态势。根据国家数据局《全球数据资源调查报告（2025年）》显示，截至2025年底，全国智能数据运算能力规模为1,590EFLOPS（FP16），通用数据运算能力向智能数据运算能力的代际更替加速，成为支撑人工智能发展的关键基础设施。根据IDC《2025年中国人工智能数据运算能力发展评估报告》，2028年将达到2,781.9EFLOPS，市场发展空间十分广阔。

面对数字经济加速发展与数据处理能力需求持续攀升的行业趋势，公司亟需通过本次数据中心项目建设，进一步扩大数据运算服务供给规模，精准承接市场多元化数据运算需求，为数字经济持续健康发展提供有力支撑。

（3）优化公司业务结构，增强盈利能力实现可持续发展

随着人工智能技术的快速迭代与普及应用，我国正持续推动人工智能与实体经济深度融合，各类企业、科研机构及产业主体对数据运算资源的需求呈现持续高速增长态势。公司开展专业化、高品质的数据运算服务业务，能够有效拓宽客户群体、丰富业务布局、培育新的核心收入增长点。

本项目实施后，公司将整合数据运算资源，搭建弹性灵活的数据运算服务网络，为人工智能企业、科研院所及广大中小企业提供持续稳定的数据运算租赁服务；同时通过规模化采购降低硬件投入成本，借助智能调度算法提升资源利用效率，深化与主流云服务商的生态合作，进一步增强综合服务能力。未来，大数据与人工智能技术的持续创新将持续拉动数据运算需求快速释放。公司将紧抓行业发展机遇，做优做强数据运算服务业务，不断提升盈利水平，为实现长期可持续发展注入强劲新动能。

3、项目实施的可行性分析

（1）政策支撑有力，实施保障坚实

近年来，国家高度重视数据运算基础设施建设，陆续出台多项重磅政策，持续引导和支持智能数据运算产业规范有序、高质量发展，为本次募投项目实施提

供了明确的政策指引和坚实保障。2021年，国务院印发《“十四五”数字经济发展规划》，明确提出推动智能计算中心有序发展，打造集智能数据运算、通用算法与开发平台于一体的新型智能基础设施，面向政务服务、智慧城市、智能制造、自动驾驶等重点领域提供体系化人工智能服务。2022年，国务院在《关于数字经济发展的情况的报告》中进一步强调，要统筹布局绿色智能的数据与数据运算基础设施，稳步推进“东数西算”重大工程，优化数据运算资源地域布局。2023年，工信部等六部门明确提出构建通用、智能、超级数据运算多元协同的供给体系，推动数据运算设施与新一代信息技术深度融合。2024年，工信部等十一部门联合印发通知，进一步引导大型及超大型数据中心在国家数据运算枢纽节点优化部署，强化数据运算基础设施集约化发展。与此同时，《新一代人工智能发展规划》《数字中国建设整体布局规划》《数字中国建设2025年行动方案》《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》《“人工智能+制造”专项行动实施意见》等一系列顶层规划协同发力，共同为数据运算服务行业营造了良好的政策环境。多层次、全方位的政策支持持续落地，不仅有力推动我国数据运算服务行业高质量、可持续发展，更为公司本次募投项目的顺利实施筑牢了政策根基、拓宽了发展空间。

(2) 市场需求旺盛，产业条件成熟

当前，人工智能技术持续迭代升级，大数据训练与行业规模化应用不断深化，数据要素呈现爆发式增长，已成为驱动数据运算服务需求刚性释放的核心动力，为本项目实施奠定了坚实的市场基础。根据国家数据局《全球数据资源调查报告（2025年）》统计，2025年，全国数据生产总量达到52.26泽字节（ZB），同比增长27.28%，这相当于全国所有数据运算中心存储容量的近30倍。从国际来看，我国数据生产总量占全球的27.44%。人均数据生产量约为39.94太字节（TB），同比增长27.56%。海量数据的存储、计算、训练及价值挖掘，均离不开智能数据运算服务的支撑。在此背景下，数据运算服务市场需求持续旺盛，根据2025数据运算服务互联网大会上相关数据显示，截至2025年12月我国智能数据运算的服务市场规模突破1,300亿元，行业增长趋势明确、市场空间广阔。从产业配套来看，我国数据运算服务产业链日趋成熟，服务器、芯片、散热及网络等核心硬件供应稳定，数据中心建设技术路径清晰、建设模式成熟，已具备规模化落地的产业条

件。同时，公司在信息化建设、智能化运营及客户资源积累方面具备显著优势，能够有效统筹项目建设、运营管理与市场拓展，确保项目高效推进。叠加国家持续出台政策支持数据运算基础设施布局，行业发展环境持续优化，多重有利因素共同支撑本项目具备较强的实施可行性与良好的发展预期。

(3) 商业模式成熟，盈利保障充足

本次数据中心项目采用“数据运算服务租赁为主、行业定制化服务为辅”的成熟商业模式，具备需求明确、现金流稳定、客户黏性较高等核心优势，在当前市场环境下成熟度高、可复制性强，能够有效保障项目盈利水平。项目建成运营后，公司将通过规模化采购降低硬件成本、集约化运营控制管理成本、智能调度算法提升数据运算资源利用率，多维度降低单位运营成本，进一步提升整体盈利空间。同时，公司可依托现有优质客户基础与丰富的行业资源，快速拓展人工智能企业、科研机构、工业互联网平台等各类目标客户，形成持续稳定的业务收入，为项目收益实现与投资回收提供坚实支撑。综上，本项目商业模式清晰可行，盈利逻辑明确，具备充分的商业可行性和较强的盈利保障能力。

4、本项目的投资预算

本项目投资总额为 112,745.74 万元，拟投入募集资金 100,000.00 万元，项目投资概算如下：

序号	项目名称	金额（万元）	投资比例
1	软硬件购置费	110,088.74	97.64%
2	铺底流动资金	2,657.00	2.36%
	合计	112,745.74	100.00%

5、本项目的经济效益分析

公司对本募投项目风险及可行性进行了详细分析，谨慎预计市场前景和经济效益良好，但其经济效益的实现需要一定时间。

6、本项目涉及的审批事项

截至本预案公告日，本项目相关审批正在办理中，预计取得相关审批不存在实质性障碍。

(二) 补充流动资金

1、项目概况

根据公司经营发展规划，公司拟使用募集资金40,000.00万元用于补充流动资金，有助于缓解公司快速发展过程中对资金的需求压力，保证公司可持续发展。

2、补充流动资金的必要性

(1) 满足业务扩张需求，保障持续经营能力

近年来公司主营业务稳步发展，经营规模持续扩大。随着公司在数据运算基础设施、智慧矿山及智能化业务等领域的持续布局，未来业务拓展、市场开拓、项目运营及日常经营周转对营运资金的需求将相应增加。

本次发行将部分募集资金用于补充流动资金，能够有效满足公司业务规模扩张带来的营运资金需求，保障日常经营活动高效运转，助力公司抢抓行业发展机遇，进一步提升市场竞争力与行业地位。

(2) 优化公司财务结构，增强抗风险能力

本次发行募集资金用于补充流动资金，可显著改善公司现金流状况，优化资产负债结构，降低对外部融资的依赖程度与相关财务费用。通过充实流动资金储备，公司整体偿债能力与财务稳健性将得到有效提升，能够更好地应对行业波动与市场不确定性，为公司持续、稳定、高质量发展提供坚实的财务保障。

3、补充流动资金的可行性

(1) 募集资金用于补充流动资金符合法律法规的规定

公司本次向特定对象发行股票募集资金用于补充流动资金，符合《公司法》《证券法》《上市公司证券发行注册管理办法》等法律、法规及规范性文件的相关规定，募集资金投向合理、合规，具备充分的政策与法规可行性。通过将部分募集资金用于补充流动资金，可有效满足公司日常经营与业务拓展的资金需求，提升资金使用效率，促进公司经营效益稳步提升，实现可持续高质量发展。

(2) 公司治理结构完善，募集资金管控机制健全

公司已建立并有效运行以股东会、董事会及管理层为主体的现代法人治理结构，内部控制体系完善、执行有效。为切实保障募集资金规范使用，公司已制定《募集资金管理制度》，对募集资金的专户存储、使用审批、过程管控、

监督核查及信息披露等事项作出全面、严格的规定，能够确保募集资金专款专用、规范管理，为本次募集资金补充流动资金提供了可靠的内部制度保障。

三、本次发行对公司经营管理、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紧密围绕公司主营业务布局，契合国家相关产业政策及公司长期发展战略，有助于进一步拓展业务边界、丰富业务结构，持续巩固并提升公司在行业内的综合竞争优势，项目具备良好的市场前景与预期经济效益。项目顺利落地实施后，将有效推动公司业务协同发展，强化核心运营能力，为公司长期可持续发展构筑坚实支撑。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，随着募集资金足额到位，公司总资产与净资产规模将相应增加，资产负债结构得以优化，资金实力与财务稳健性显著提升，有效降低财务风险。本次发行募投项目的建设和投产需要一定的周期，本次发行完成后，短期内会导致公司每股收益和净资产收益率有一定程度的摊薄，但随着募集资金拟投资项目的逐步实施和建设，将稳步提升公司数据运算服务供给能力与盈利水平，进一步增强综合竞争力与持续经营能力，切实维护公司及全体股东的整体利益。

四、可行性分析结论

综上，经过审慎分析论证，公司董事会认为本次募集资金的到位和投入使用，有利于提升公司整体竞争力，增强公司可持续发展能力。本次募集资金使用用途符合相关政策和法律法规，符合公司及全体股东的利益，具备必要性和可行性。

电光防爆科技股份有限公司董事会

2026年6月15日