

证券代码：002796

证券简称：世嘉科技

苏州市世嘉科技股份有限公司
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



二〇二六年六月

一、本次募集资金的使用计划

本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过人民币 40,278.35 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟用募集资金投资金额
1	新能源电气精密箱体及系统集成建设项目	19,109.81	19,109.81
2	储能集装箱专用设备箱体产业化建设项目	9,770.44	9,770.44
3	研发中心建设项目	6,398.10	6,398.10
4	补充流动资金及偿还银行贷款	5,000.00	5,000.00
	合计	40,278.35	40,278.35

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，待本次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少于上述项目募集资金拟投入总额，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可行性分析

（一）新能源电气精密箱体及系统集成建设项目

1、项目基本情况

公司拟通过本项目建设，于苏州现有场地内，通过引进先进的制造装备及配套检测设备，优化公司在专用设备箱体系统领域的生产布局，加快推动核心产品的产业化落地与规模化量产，进一步完善产品体系，同时逐步推进从传统精密加工向高端装备制造集成配套的升级，打造多元化业务增长曲线，提高公司的盈利能力与抗风险能力。项目建成后，将有助于满足持续增长的下游市场需求，提升市场占有率，巩固并提高公司的市场竞争力与行业地位。

2、项目必要性分析

（1）满足不断增长的下游市场需求，扩大核心业务规模

新型储能作为连接波动性电源与稳定用电的关键调节环节，产业规模呈现爆发式增长态势。根据中关村储能产业技术联盟（CNESA）统计，2025年我国新型储能累计装

机规模达到144.7GW，占国内电力储能总规模的2/3以上，占全球新型储能市场的51.9%；在理想场景下，预计2030年我国新型储能累计装机规模将达到450.7GW，2026-2030年复合年均增长率为25.5%¹。受益于灵活部署方式和峰谷套利的经济性，我国工商业储能市场迎来爆发式增长。根据CNESA Data Link全球储能数据库的统计，2025年我国工商业储能新增10.5GWh，同比增长40%，未来工商业储能累计装机有望突破30GW²。储能装机规模的快速增长带动了专用设备箱体系统需求的持续扩张，同时随着储能系统向更大容量电芯演变，对专用设备箱体系统的承载能力、制造精度、密闭性能和安全防护等能力提出更高要求，尤其在工商业储能场景下，对箱体的空间利用率、轻量化设计及模块化快速安装也提出了更高要求。公司作为国内领先的精密箱体系统制造与服务供应商，目前已进入储能领域客户的供应商名录，核心产品完成试制验证，产品品质与交付能力获得初步验证。未来随着储能市场规模的持续扩张，公司将以良好的工艺技术和生产管理持续驱动、升级精密箱体系统业务的发展，进一步满足下游市场需求。

通过本项目的建设，公司将积极把握产业发展机遇，通过优化生产车间布局，同步引入先进自动化、智能化的生产、检测等设备，提升专用设备箱体系统及相关产品生产规模，为公司承接大规模、定制化订单提供重要的产能保障，助力未来市场开拓与业务规模扩张。

(2) 贯彻战略发展规划，增强系统集成配套能力

随着新能源发电占比的持续提升、电动汽车大功率快充的加速普及，以及电力系统柔性化升级与配网容量扩建，推动了充电基础设施与高压控制柜、模拟器等新能源电气设备的配套需求增长。2024年2月，国家发改委联合国家能源局发布《关于新形势下配电网高质量发展的指导意见》，明确提出到2025年配电网要具备约1,200万台充电桩接入能力，并加快老旧和高耗能设备设施更新改造。为支撑大规模充电负荷接入，配电网及相关配套同步扩容，2025年国家电网投资首次超过6,500亿元，预计“十五五”规划投资中配电网及微电网领域占比将高达40%。面对快速增长的市场需求，公司凭借在精密箱体系统领域的技术储备，以及成熟工艺的复用和转化的能力，将在现有业务布局的基础上，重点增强系统集成配套能力建设，以实现由单一精密加工向系统集成配套延伸。

本项目将在现有场地内，购置配套的生产、检测设备，加快推动核心产品的产业化

¹数据来源：https://www.sohu.com/a/1010859529_121778725

²数据来源：https://mp.weixin.qq.com/s/PJq_It_C58Np0ZSoRtOAw?scene=1

落地与规模化量产，有效提高业务承接能力，保证业务交付效率，增强客户粘性。项目建成后，公司将加速专用设备箱体系统相关产品应用边界的拓展，逐步推进从传统精密加工向高端装备制造集成配套的升级，为实现公司战略发展落地提供坚实支撑。

(3) 丰富并完善产品结构，巩固并提升公司的行业地位

公司专注于精密金属加工制造领域，其中精密箱体系统业务相关产品已经广泛应用于电梯制造、新能源设备、节能设备、半导体设备等领域。近年来，公司顺应行业发展趋势，积极推进精密箱体系统业务的结构优化与升级，一方面，重点聚焦新能源、医疗、半导体等高景气新兴领域，持续加大专用设备箱体系统的市场拓展力度。另一方面，加速推动主力客户与主力产品“双多元化”布局，完善、丰富产品供给体系，适配下游场景的个性化需求。未来，公司将进一步深挖下游客户需求，在夯实现有业务的同时，扩大专用设备箱体系统及相关产品的量产规模，进一步巩固并提升市场份额。

本项目拟通过系统性的产能规划与资源配置，重点提升公司在新能源电气领域高端精密箱体系统及相关产品的量产能力与市场份额。项目建设将有助于公司持续丰富现有业务的产品结构，打造多元化业务增长曲线，巩固并提高公司的市场竞争力与行业地位，进一步提升盈利能力与抗风险能力。

3、项目可行性分析

(1) 下游市场需求持续扩容为项目新增产能消化提供有力保障

随着国内新型电力系统加速落地，新型储能、充电设施等新兴产业进入规模化建设期。根据CNESA数据，截至2025年底，我国新型储能累计装机规模达到144.7GW，占国内电力储能总规模的2/3以上，在全球新型储能市场中的占比达到51.9%³，呈现高速增长态势。在充电设施领域，随着新能源汽车的快速普及，我国新能源汽车配套基础设施建设同步提速。截至2025年底，我国新能源汽车销量达1,649万辆，渗透率由2018年不足5%快速提升至2025年的47.90%⁴；我国新增充电桩数量为727.4万个，总数达到2,009.2万个，同比增长49.7%⁵。与此同时，电网投资力度不断加大，2025年国家电网投资首次超过6,500亿元，创历史新高；其中配网投资持续加码，预计“十五五”规划投资中配电网及微电网领域占比将高达40%。

3数据来源：https://www.thepaper.cn/newsDetail_forward_32900680

4数据来源：<https://auto.cctv.cn/2026/01/16/ARTIHIGCxfhjIDHdinYWaaz6260116.shtml>

5数据来源：<https://www.ne-time.cn/web/article/37714>

本项目产品主要应用于新能源电气领域，上述下游领域市场的持续扩张，直接带动了专用设备箱体系统及配套产品的市场需求，为本项目新增产能消化提供重要的市场保障。

(2) 深厚的市场积累与品牌积淀为项目市场开拓提供重要支撑

公司长期服务于精密金属加工制造领域的头部企业，建立了以“快速响应”客户需求为核心的管理模式，具备良好的产品质量与交付稳定性，积累了深厚的行业经验与良好的品牌口碑，相关产品得到了客户的高度认可。公司客户在供应商的选择方面建立了较为科学、严格的筛选和认证机制，只有通过严格的合格供应商认证，才可进入供应商序列。目前公司已成功进入下游多家客户的供应商名录，并建立了长期稳定的合作关系，为未来市场的进一步拓展奠定了良好基础。与此同时，依托成熟的研发响应机制与规模化交付能力，公司能够根据客户特定的产品需求，从产品设计、技术研发到售后服务整个业务流程中与客户进行全方位合作，快速匹配下游市场客户需求，实现从技术信任到应用订单的高效转化。

综上所述，公司凭借在精密金属加工制造领域长期积累的服务能力、市场经验，以及品牌口碑，为本项目的市场开拓提供了有力支撑。

(3) 成熟的精密金属加工制造体系与技术团队保障了项目高质量实施

精密箱体系统制造的核心制造难点在于全流程各环节的精密管控与协同。公司依托长期在精密金属加工制造领域的经验积累，已形成钣金、压铸、机加工、表面处理等金属加工制造工序的完整产业链，具备丰富的工艺技术和良好的产业协同效应。同时，公司通过建立集设备柔性、工艺柔性和生产能力柔性于一体的快速响应制造体系，为产品高标准、定制化等制造要求提供了基础保障。此外，公司拥有经验丰富的精密制造技术人才团队，针对精密箱体系统制造的生产，已掌握了全套成熟的加工工艺与质量控制方案，能够快速完成新产品导入与工艺验证，确保产品品质满足行业标准和客户要求。

由此可见，公司多年来成熟的生产工艺技术和经验可确保本项目投产后迅速实现产能爬坡，满足多领域客户对大规模交付的稳定性要求，是保障项目高质量实施的重要基础。

4、项目投资计划

(1) 实施主体

本项目实施主体为苏州市世嘉科技股份有限公司。

(2) 投资金额

本项目投资总额合计19,109.81万元，项目建设期限为2年，拟使用募集资金19,109.81万元。

5、项目备案环评事项

目前，本项目的备案、环评等手续尚在办理中，公司将根据相关要求履行审批程序。

(二) 储能集装箱专用设备箱体产业化建设项目

1、项目基本情况

本项目聚焦源网侧储能系统对大容量、高防护等级、高结构强度储能集装箱箱体的批量化需求，拟在公司自有及租赁场地内，优化生产布局，同步引进高端的生产、检测与配套辅助设备，形成储能集装箱专用设备箱体规模化生产能力，全面提升公司在源网侧储能配套领域的产能规模与产品交付水平。项目建成后，将有利于公司紧抓新型储能市场高速发展的机遇，完善在储能领域专用设备箱体的业务布局，进一步增强整体盈利能力与市场竞争力，推动公司高质量可持续发展。

2、项目必要性分析

(1) 顺应国家储能产业升级趋势，把握市场发展机遇

当前，新型储能产业正处于高速成长期，根据 CNESA 数据，截至 2025 年底，我国新型储能累计装机规模已达 144.7GW，占国内电力储能总规模的 2/3 以上；在理想场景下，预计到 2030 年我国新型储能累计规模将达到 450.7GW，2026-2030 年复合年均增长率为 25.5%⁶。源网侧储能已逐步成为我国新型储能核心应用市场，2025 年我国电网侧储能新增装机 43.6GW/132.4GWh，占全国年度新增装机总量的 67.5%，同比增长 65.6%；电源侧新增装机 15.7GW/50.5GWh，占比 24.3%，同比增长 16.7%⁷。源网侧储能是指直接接入电网或发电侧的兆瓦级储能设施，主流采用大容量集装箱式储能系统，储能箱体是电芯、BMS、PCS 等核心部件的物理载体，需满足户外长期无人值守环境下的耐候性、抗腐蚀性、防火抗震等要求，其结构强度、防护等级、散热能力与安全性决定了整个储能系统的可靠性和使用寿命。因此，作为储能系统的关键配套部件，储能集

⁶ 数据来源：https://mp.weixin.qq.com/s/EcHq2_Z-litKWwrLoSXBOg

⁷ 数据来源：https://mp.weixin.qq.com/s/iUqLuXT6Vp_UCTyfTQfgiQ

装箱专用设备箱体的市场需求将随着源网侧储能装机规模的高速增长而持续扩大。

通过本项目的建设，公司将形成储能集装箱专用设备箱体的规模化生产能力，满足源网侧储能市场对高防护等级、高结构强度、高耐候性储能箱体的核心需求。项目建成后，将有效增强公司在源网侧储能配套领域的市场响应能力，抢抓行业发展机遇、提升市场占有率，进一步巩固公司在储能领域专用设备箱体的核心竞争力。

(2) 完善公司业务布局，保障公司高质量可持续发展

随着风电、光伏等新能源装机规模快速增长，以及电力系统对灵活性调节资源的需求日益迫切，源网侧储能凭借着大规模、长时、快速响应的特点，能够保障电网频率稳定、平抑新能源发电波动，成为构建新型电力系统的关键支撑，市场规模持续扩容。与此同时，储能箱体作为储能系统的基础承载部件，市场需求同步攀升。根据起点研究院（SPIR）数据，2022年我国储能机柜出货量已达到160万套，预计到2028年将以44.3%的年复合增长率增至1,381万套⁸。

公司作为专业的精密箱体系统制造与服务供应商，产品的应用场景广泛，已经深度渗透于新能源设备、医疗设备、通信设备等多个专用设备领域。通过本项目的建设，公司将持续丰富产品矩阵，进一步完善在储能领域的业务布局。项目建设将有助于增强公司在专用设备箱体制造领域的规模化制造水平，推动公司产品结构向高附加值、高景气方向升级，增强抗风险能力与发展韧性，为可持续发展注入新动能。

(3) 提高产品规模化交付水平，增强公司盈利能力

当前全球源网侧储能市场正加速向百兆瓦级乃至吉瓦级电站项目演进，2025年全年我国新增百兆瓦级项目超过260个，同比增长38.8%⁹。源网侧储能系统对配套储能柜的需求呈现批量化、高一致性特征，单个大型储能电站往往需要数百套集装箱式储能柜，且项目工期紧张，对供应商的产能规模、交付节奏和品质稳定性提出了较高要求。此外，从行业竞争格局来看，储能箱体制造环节正逐步向具备规模化生产能力的专业厂商集中，产能规模与交付能力已成为衡量供应商核心竞争力的关键指标。依托在精密箱体制造领域多年的技术积累与工艺沉淀，公司已具备进一步扩大储能集装箱专用设备箱体生产规模的坚实基础。面对源网侧储能市场对配套产能的旺盛需求，公司有必要持续提升储能

⁸ 数据来源：

https://mp.weixin.qq.com/s?__biz=MzI4Mjg4MjI5MA==&mid=2247500758&idx=4&sn=4268e40543126556b788a1ed376e14fd&chksm=aaa98e86d3a8e33d26774bceba7cc3599c95d55cc4353dd9685f589079baa0e2cd48828e50c8#rd

⁹ 数据来源：https://mp.weixin.qq.com/s/EcHq2_Z-litKWwrLoSXBOg

箱体的规模化制造能力，巩固并扩大在储能配套领域的市场份额。

本项目拟通过购置生产、检测与配套辅助等一系列高端制造装备，优化生产布局，推动储能集装箱专用设备箱体的批量化生产，提高公司储能集装箱专用设备箱体产品的精益化生产及稳定交付能力，从而加速推动相关产品产业化进程。同时，项目将有助于公司持续强化在专用设备箱体制造领域的战略布局，进一步增强盈利能力。

3、项目可行性分析

(1) 国家及产业政策支持为项目顺利实施提供了良好的环境

近年来，我国不断完善新型储能政策体系。“发展新型储能”自2024年3月首次被写入政府工作报告后，至今已连续三年被提及。2025年9月，国家发改委与能源局联合印发的《新型储能规模化建设专项行动方案（2025-2027年）》提出，到2027年新型储能基本实现规模化、市场化发展，技术创新水平和装备制造能力稳居全球前列。2025年10月，工信部等8部门印发的《新型储能制造业高质量发展行动方案》明确，推进电源和电网侧储能应用，并拓展用户侧储能多元应用，鼓励新型储能以独立储能主体参与电力市场。

地方规划层面，2023年7月，江苏省发改委印发《关于加快推动我省新型储能项目高质量发展的若干措施的通知》提出，到2027年，全省新型储能项目规模达到500万千瓦左右，其中电网侧新型储能项目规模达到350万千瓦左右、用户侧100万千瓦左右、电源侧50万千瓦左右。2025年2月，江苏省人民政府印发《江苏省加快经济社会发展全面绿色转型若干政策举措》指出，前瞻布局新型储能等未来产业，支持苏州、南京等城市积极争创国家级未来产业先导区，落实新型储能价格扶持政策。2025年7月，江苏省发改委印发《关于优化电网侧新型储能项目规划管理工作的通知》表明，进一步优化电网侧新型储能规划管理，简化项目纳规流程，鼓励基层创新发展。

综上所述，国家与地方层面的各项政策为本项目的建设落地提供了清晰的战略指引和有力的政策基础。

(2) 优质稳定的客户资源为项目新增产能消化提供有力保障

公司拥有完善的精密箱体系统制造服务体系，并建立了集设备柔性、工艺柔性和生产能力柔性于一体的快速响应的柔性化制造体系，能够满足多品种、小批量的产品生产模式。凭借快速的响应能力和柔性化的制造能力，公司赢得了诸多大型客户的稳定订单，

现有客户多数为世界500强企业，覆盖新能源设备、电梯、医疗设备、安检设备、半导体设备等多个领域，主要客户包括阿诗特能源、赛默飞世尔、安络杰、中微公司、TT电子等。此类优质客户要求其供应商必须取得国内或国际通行的质量管理体系认证，同时还需通过严格的合格供应商认证，才可进入供应商序列。

由此可见，公司具备优质且稳定的客户群体，能够为本次募投项目新增的产能提供有力的市场消化支撑。随着项目建成投产，公司将进一步深化与现有客户的合作，并持续开拓新客户，将保障项目新增产能的顺利消化。

(3) 科学完善的生产质量管理与人才体系为项目实施提供支持

公司始终将生产管理与质量控制作为企业运营的核心环节，经过多年实践，已建立起一套科学、完善、覆盖产品全生命周期的生产质量管理体系。目前，公司已通过ISO 14001环境管理体系认证，并严格按照体系要求开展设计、采购、生产、检验、交付及售后服务全流程管理，确保产品满足客户对质量、环保、安全等方面的严苛要求。在生产管理方面，公司持续优化生产工艺与工序节拍，强化过程检验与标准化作业，不断提升生产效率和产品一次合格率。公司还建立了完善的供应商管理体系，对关键原材料的采购实施严格的准入、评审和绩效评价，保障供应链的稳定与可靠。

此外，作为国家高新技术企业，公司始终把丰富人才储备作为企业发展的重中之重，高度重视人才队伍建设。经过多年的积累，公司已拥有成熟的管理、运营、技术团队，团队成员具备丰富的行业经验，能够准确地把握市场发展趋势和市场需求，推进公司业务及技术发展。公司内部建立了完善的人才管理体系，并通过系统性培训赋能，为公司长远发展奠定重要人才基础。公司完善的产品管控制度和人才体系，为本项目顺利实施和高效运营提供了有力的支撑。

4、项目投资计划

(1) 实施主体

本项目实施主体为苏州市世嘉科技股份有限公司。

(2) 投资金额

本项目投资总额合计9,770.44万元，项目建设期限为2年，拟使用募集资金9,770.44万元。

5、项目备案环评事项

目前，本项目的备案、环评等手续尚在办理中，公司将根据相关要求履行审批程序。

（三）研发中心建设项目

1、项目基本情况

本项目拟购置先进的研发检测设备，优化研发实验环境，引进高水平技术人才，重点围绕新型介质 SMF 滤波器的研发、数据中心高精密机柜及液冷配套结构件等前沿方向开展关键技术攻关。项目将顺应新一代通信技术对射频前端小型化、高频化的迫切需求，实现新型介质 SMF 滤波器的研发，填补混合式滤波器在基站领域的应用空白；同时，面向高算力场景开发高精度、高可靠性的数据中心液冷机柜及配套结构件，满足低 PUE 值等的关键指标。此外，项目还将同步开展针对液冷散热与大电流传输技术、动态功率分配与集群协同控制等先进技术的预研与技术储备。项目建成后，有助于公司加强高频射频器件、精密箱体制造等领域的技术储备，提升自主研发能力，为公司未来业务拓展与长远发展提供有力保障。

2、项目必要性分析

（1）加大研发资源投入，提升公司的研发实力

当前，国家高度重视新一代信息通信技术与新型基础设施建设。“十五五”规划指出要加快新一代信息技术、新能源、新材料、智能网联新能源汽车、机器人、生物医药、高端装备、航空航天等战略性新兴产业发展。公司自创立以来，始终将技术创新作为持续发展的源动力，积极探索新的技术应用领域。目前，公司已经建立了涉及金属加工制造的钣金、压铸、机加工、表面处理等工序的完整产业链，立足精密金属制造的细分领域，正进一步积极布局先进通信技术、专用设备箱体系统市场，抢占5G-A/6G、数据中心等高景气新兴领域的创新高地。

随着公司业务版图扩展和产业生态逐步丰富，现有研发资源、条件已难以满足未来远期的技术开发需求，因此本项目拟在公司现有场地内打造符合前沿技术研发要求的实验与检测环境，购置先进的研发检测设备，并引入优秀的技术人才，重点围绕新型介质 SMF 滤波器的研发、数据中心高精密机柜及液冷配套结构件开发、液冷散热与大电流传输技术、动态功率分配与集群协同控制等方向，开展相关技术与产品的研发测试，实现在高频通信射频器件、数据中心液冷配套结构件等前沿领域的关键技术突破，进一步提

升公司的研发实力。

(2) 前瞻布局新一代通信领域，提升公司核心技术储备

作为下一代移动通信技术，6G的研发与标准预研已在全球主要经济体中启动。我国“十五五”规划明确指出要完善信息通信网络，深化第五代移动通信（5G）、千兆光网的规模部署，推进第五代移动通信演进（5G-A）、万兆光网建设发展和第六代移动通信（6G）技术创新，推动移动物联网自主迭代。同时，据中国信息通信研究院规划，2025-2027年我国将完成6G技术研究，2029年3月发布首个技术规范，2030年启动6G商业化进程。与5G相比，6G进一步向太赫兹频段延伸，频段跃升与带宽倍增对滤波器等射频器件提出了更高要求。作为基站信号收发的核心环节，射频器件的性能直接决定了通信系统的覆盖质量与功耗水平；然而，传统金属腔体滤波器体积较大、成本偏高，难以兼顾6G高频场景下的小型化与高性能需求。新型SMF滤波器结合了陶瓷介质的高Q值、温度稳定性与金属腔体的结构简单、易于制造等优势，在缩小体积的同时能够降低对介质材料一致性的要求，有效控制制造成本。

公司拟通过本项目建设，开展新型介质SMF滤波器的专项技术攻关，重点解决高次模寄生耦合对主模式的影响、免调螺技术、介质盖板与金属腔体的焊接可靠性等关键技术问题。项目建成后，将填补陶瓷与金属混合式滤波器在基站领域的应用空白，满足6G未来商用对高集成度、高性能滤波器的市场需求；同时夯实公司在射频器件领域的技术储备，提升自主研发能力，为公司在新一代通信技术演进中占据技术制高点奠定坚实基础。

(3) 响应数据中心快速发展需求，拓展专用设备箱体应用领域

随着云计算、大数据、人工智能等新一代信息技术的规模化应用，数据中心作为算力基础设施的核心载体，建设需求持续高速增长。根据中国通信工业协会数据中心委员会发布的《全球重点区域算力竞争态势分析报告（2025年）》，截至2024年，我国大型及超大型在运营数据中心项目占比达55.5%¹⁰；截至2025年9月，我国在用算力中心机架总规模达1,250万标准机架，智能算力规模达1053EFLOPS¹¹。数据中心机柜是数据中心的基础设施和重要组成部分，作为服务器、存储设备、网络设备等IT硬件的物理承载平台，其结构强度、散热效率以及布线管理等设计直接关系到数据中心的运行可靠性与能效水

¹⁰ 数据来源：https://pdf.dfcfw.com/pdf/H3_AP202512211805063696_1.pdf?1771032571000.pdf

¹¹ 数据来源：https://www.szzg.gov.cn/2025/szzg/xyzx/202512/t20251224_5261132.htm

平。随着算力密度持续攀升，国家政策针对数据中心PUE¹²管控也日益严格，机柜产品正朝着高密度集成、液冷散热、快速部署等方向演进。

公司拟通过本次研发中心建设，围绕数据中心高精密机柜及液冷配套结构件开发，重点突破高精度钣金加工与表面处理技术、液冷配套结构件开发技术等关键技术，推动公司精密箱体制造能力在数据中心等新兴场景的落地，进一步提升公司在专用设备箱体领域的市场竞争力。

3、项目可行性分析

(1) 国家完善的政策体系为项目实施提供了坚实政策支撑

2023年10月，工信部等6部门印发《算力基础设施高质量发展行动计划》指出要持续开展国家绿色数据中心建设，鼓励企业加强绿色设计，加快高能效、低碳排的算网存设备部署，推动软硬件协同联动节能。2025年1月，国家发改委等3部门印发《国家数据基础设施建设指引》，指出到2029年，基本建成国家数据基础设施主体结构，初步形成横向联通、纵向贯通、协调有力的国家数据基础设施基本格局。在通信技术方面，2024年1月，工信部等七部门发布《关于推动未来产业创新发展的实施意见》，将人工智能、下一代移动通信及6G网络设备等纳入未来产业；提出到2025年，未来产业技术创新、产业培育、安全治理等全面发展，部分领域达到国际先进水平，产业规模稳步提升；到2027年，未来产业综合实力显著提升，部分领域实现全球引领。

本项目聚焦于新型介质SMF滤波器的研发、数据中心高精密机柜及液冷配套结构件开发、液冷散热与大电流传输技术、动态功率分配与集群协同控制等前沿方向开展研发，符合国家产业政策导向，具备较好的政策环境和发展基础。

(2) 公司深厚的技术储备是项目实施的重要条件

公司是国家高新技术企业，高度重视新产品和新技术的研究与开发，始终将技术创新作为企业持续发展的源动力。公司先后建立了江苏省精密箱体系统工程技术研究中心、苏州市世嘉环保稳定型光伏逆变器柜工程技术研究中心、苏州市世嘉科技股份有限公司技术研发中心等研发中心，公司各研发中心先后承担了苏州市及江苏省科技支撑计划项目，同时被认定为市级企业技术中心、省级企业技术中心。

¹² PUE (Power Usage Effectiveness, 电源使用效率) 是衡量数据中心能源效率的核心指标，其计算公式为数据中心总能耗与IT设备能耗的比值，值越接近1表明能效越高。该指标是国际通用的电能利用效率评价标准。

本次研发中心建设项目将重点围绕高频射频器件、精密箱体制造等领域开展技术攻关，公司现有的技术研发平台及丰富的工艺技术储备，能够为项目实施提供重要的技术支撑，有助于快速明确技术路线、缩短课题探索周期，保障研发工作按计划高效推进。

(3) 公司专业的人才团队为项目实施提供了有力保障

公司高度重视研发队伍建设，已建立起完善的人才绩效考核与激励机制，注重在竞争中选拔人才、使用人才，关心、爱护、信任人才，为员工提供良好的培训和晋升渠道，保障研发队伍的稳定性。经过多年培养和引进，公司建立了一支覆盖产品设计开发、项目管理、工艺导入及电装测试等全流程的专业人才队伍，具备从客户需求分析到定制化方案输出的研发设计能力，掌握从样机试制到量产优化的工艺技术开发能力。与此同时，公司持续吸纳多学科交叉融合的人才，以保障公司在关键技术领域形成协同创新的技术优势。

综上所述，公司优秀的研发团队将为项目实施提供充足的人才支撑与技术经验保障，确保各研发课题高效、稳定推进。

4、项目投资计划

(1) 实施主体

本项目实施主体为苏州市世嘉科技股份有限公司与苏州波发特电子科技有限公司。

(2) 投资金额

本项目投资总额合计6,398.10万元，项目建设期限为2年，拟使用募集资金6,398.10万元。

5、项目备案环评事项

目前，本项目的备案手续尚在办理中，公司将根据相关要求履行审批程序。

(四) 补充流动资金及偿还银行贷款

1、项目基本情况

发行人本次向特定对象发行股票拟使用募集资金5,000.00万元，用于补充流动资金及偿还银行贷款，其必要性和可行性分析具体如下：

2、项目必要性分析

(1) 满足公司发展战略实施及业务长期发展的需要

在未来经营发展中，公司将聚焦核心赛道、拓展多元布局，推动高质量可持续发展。一是深耕核心领域，巩固提升竞争优势，持续专注于精密金属加工主业，同时积极发力专用设备箱体系统领域，稳步拓展市场份额，拓宽核心业务增长空间；二是布局新兴赛道，实现横向协同发展，依托自身技术与资源优势，推动在通信行业的横向拓展，丰富业务矩阵。

公司未来战略需要健康持续的运营基础和长期的资金投入，本次募集资金将为公司中长期发展战略的实施提供坚实保障，确保各项战略举措顺利落地，推动公司长期可持续发展。

(2) 缓解公司营运资金压力，优化资本结构

公司所处行业属于资金密集型行业，随着业务体量的不断扩大，业务类别的持续丰富，生产经营所需的原材料采购成本、人力成本等支出将不断增加，需要大量投入流动资金。同时，近年来公司银行借款规模持续增长，面临一定的偿债压力。

因此，本次发行通过补充流动资金及偿还银行贷款，有助于公司优化资本结构并改善财务状况，降低资产负债率，增强整体抗风险能力，为公司持续健康发展提供坚实保障。

3、项目可行性分析

(1) 符合相关法律法规的规定

本次发行募集资金部分用于补充流动资金，符合中国证监会关于上市公司募集资金使用的相关监管规定，监管政策不存在实质性障碍。

(2) 公司治理结构及内控制度完善

公司已按照监管要求建立了规范的法人治理结构和健全的内部控制体系。公司已根据相关规定制定了《募集资金管理办法》，对募集资金的存储、使用、变更、管理和监督等环节进行了明确规定，确保募集资金使用的合规性和有效性。

三、本次募集资金运用对公司财务状况及经营管理的影响

（一）对公司财务状况的影响

本次向特定对象发行完成后，公司的资本实力进一步增强。公司的总资产和净资产规模均会有所增长，营运资金得到进一步充实。同时，公司资金实力将有所提升，公司的资本结构将得到优化，有利于增强公司的偿债能力，降低公司的财务风险。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并促进公司健康发展。

（二）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整体经营发展战略，具有良好的市场前景。本次募集资金投资项目的实施有利于实现公司业务的进一步拓展，巩固和提升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。

四、本次向特定对象发行股票募集资金使用的可行性结论

综上所述，本次向特定对象发行股票募集资金使用计划符合公司整体战略发展规划，以及相关政策和法律法规，具备必要性和可行性。本次募集资金的合理使用，有利于满足公司业务发展的资金需求，提升公司整体实力及盈利能力，为公司发展战略目标的实现奠定基础。因此，本次募集资金投资项目合理、可行，符合公司及全体股东的利益。

苏州市世嘉科技股份有限公司董事会

2026年6月22日