

证券代码：300165

证券简称：天瑞仪器

江苏天瑞仪器股份有限公司

2023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

二〇二三年五月

一、本次募集资金的使用计划

本次向特定对象发行 A 股股票不超过 148,650,000 股（含本数），拟募集资金总额不超过 62,433.00 万元（含本数），扣除发行费用后将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟使用募集资金金额
1	大功率波长色散 X 射线晶圆分析仪研发及产业化项目	24,700.00	24,700.00
2	家庭用病原体感染快速检测研发及产业化项目	28,700.00	28,700.00
3	补充流动资金	9,033.00	9,033.00
合计		62,433.00	62,433.00

若本次扣除发行费用后的实际募集资金少于上述募集资金拟投入总额，公司董事会可根据项目的实际需求，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金额进行适当调整，募集资金不足部分由公司自筹解决。在募集资金到位前，公司可根据项目实际建设进度以自筹资金先行投入项目，待募集资金到位后予以置换。

二、本次募集资金投资项目情况

公司本次发行的募集资金主要用于大功率波长色散 X 射线晶圆分析仪研发及产业化项目、家庭用病原体感染快速检测研发及产业化项目和补充流动资金。

（一）大功率波长色散 X 射线晶圆分析仪研发及产业化项目

1、项目基本情况

项目名称	大功率波长色散 X 射线晶圆分析仪研发及产业化项目
项目实施主体	江苏天瑞仪器股份有限公司
项目实施地点	江苏省昆山市玉山镇中华园西路天瑞产业园
项目建设内容	本项目将由江苏天瑞仪器股份有限公司全面负责建设及实施。公司拟在现有园区实施大功率波长色散 X 射线晶圆分析仪研发及产业化项目。公司拟通过购置先进设备，引进相关专业人才，建设大功率波长色散 X 射线晶圆分析仪研发及产业化项目，旨在提高公司 X 射线分析仪产品的研发创新能力的同时，加速研发成果转化，推进研发产品应用化，从而丰富公司产品结构，扩大公司在实验分析仪器行业的收入渠道，提高市场占有率和核心竞争力。
项目投资金额	本项目总投资 24,700.00 万元。

2、项目实施的必要性

(1) 丰富公司产品结构，创造全新盈利增长点

公司自设立以来一直专业从事分析检测仪器、环境监测仪器以及生态治理、体外诊断试剂及仪器、第三方检验检测服务等领域，主要产品包括能量色散 X 射线荧光光谱仪、波长色散射线荧光光谱仪、镀层测厚射线荧光光谱仪、电感耦合等离子体发射光谱仪等。公司坚持提高自主创新能力，走创新型发展道路为战略，紧跟市场需求，持续在新产品、新技术等领域加大研发投入，不断丰富产品种类，拓展新的应用领域，逐步由较为单一的分析仪器供应商发展为分析检测综合服务提供商。经过多年的生产经营，公司现有产品已非常成熟，依靠其优异的产品质量、高水平的测试效率等性能优势，公司一直是国内分析仪器行业的领航者。但另一方面，由于集成电路及电子制造检测、新能源电池检测等下游行业市场规模快速扩张，为分析检测仪器行业发展带来了广阔的市场前景，公司的产品结构仍存在拓展空间。

为进一步扩大公司营收渠道，提高公司业务收入规模，公司以长久以来积累的研发成果为基础，新增对大功率波长色散 X 射线晶圆分析仪的研发及生产，有助于公司实现在实验分析仪器等领域的进一步拓展，丰富公司的产品结构，并且以技术创新为突破口，持续提升产品和服务质量与品质，满足客户差异化需求，为公司建立新的盈利增长点，增强公司整体盈利能力。

(2) 突破国外技术垄断难题，加速国产替代

高端 X 射线分析检测设备主要应用于半导体及电子制造、锂电池制造、工业产品制造、公共安全等领域，其均为门槛较高的技术、资本密集产业，在以上行业的制造、生产、组装等环节过程中，需要对产品进行质量监测和控制，以确保产品符合标准和要求，因此检测设备是影响下游行业产品发展的关键，随着相关应用领域的不断发展，对 X 射线检测设备的精度作出了更高的要求，高端 X 射线分析检测设备的发展已成为诸多高新技术产业发展的重要环节。现阶段，我国在高端 X 射线分析检测装备领域的生产主要依赖于国外供应商，生产技术和关键原材料都存在封锁，对国内集成电路与电子制造行业、新能源电池等行业的产能扩张造成了一定的阻碍。因此，国内集成电路及电子制造、新

能源汽车等下游产业对 X 射线分析检测设备这一核心部件的国产自主化、实现供应链自主可控提出了迫切的需求。

公司经过长达十余年的持续研发投入，已成功研发能量色散 X 射线荧光光谱仪、波长色散 X 射线荧光光谱仪、镀层测厚 X 射线荧光光谱仪等多个型号的产品及软件产品。通过本项目的实施，公司将新增大功率波长色散 X 射线晶圆分析仪器的生产制造，未来产品将达到甚至超越国际相同设备的技术水平，填补国内半导体分析仪器的空白，打破国外的技术垄断和技术封锁，加速实现 X 射线分析检测装备的国产替代。

（3）下游应用更新迭代较快，公司需持续进行技术升级

X 射线检测设备下游市场主要包括集成电路及电子制造检测、新能源电池检测、工业铸件、焊件及压力容器检测等领域。其中集成电路及电子制造检测与新能源电池检测为公司产品的主要应用，在集成电路及电子制造方面，随着电子产品轻便化、智能化的发展，半导体的尺寸不断缩小，对集成电路等下游企业封装密度的要求逐渐提高，与之相对应的缺陷检测精度要求需达到更高级别，行业发展呈现出精密度要求高和智能化的趋势，因此对检测设备作出了更高的要求；新能源电池领域中，随着电池能量密度、寿命、安全性等性能指标越来越高，对作为性能检测重要设备的分析检测仪器也提出了更高的要求，而传统的分析检测仪器已无法满足电池产品快速更新迭代的检测需求。为面对持续变化的市场情况，公司需要持续跟进最新的技术趋势，进行技术升级和更新迭代，与客户开展产品的同步开发，共同制定产品方案及具体的技术参数。

本次募投项目公司将通过构建研发设施、引进研发人才、开展课题研究等来实施对大功率波长色散 X 射线晶圆分析仪的研发及生产，将智能信息处理方法应用于顺序式波长色散 X 射线荧光光谱仪的各类常用的定量定性分析中，精准控制生产工艺过程，达到设计生产要求，提高产品的合格率。只有持续更新技术，才能在激烈的市场竞争中保持竞争优势，获得更多的商机。

（4）紧抓下游市场发展机遇，扩大业务规模

公司所处的分析检测仪器赛道具有数百亿级的市场容量，其行业下游为集成电路及电子制造领域、新能源电池等领域，均为国家大力支持发展的行业，而随着上述行业不断发展，未来对分析检测仪器的需求将持续保持高位。公司作为专业研发、生产和销售分析检测仪器的高新技术企业，通过一直以来对相关领域的不断研究与探索，已形成较强的竞争优势。经过多年发展，公司已拥有较为完善的实验分析仪器产品体系，主导产品包括光谱仪、质谱仪等高端实验分析仪器，其中公司生产的 XRF（能量色散 X 射线荧光光谱仪）已广泛应用工业检测、环境监测、食品安全等领域，在分析仪器产品的研发、核心技术、产品质量、售后服务、客户资源与品牌优势方面，公司已建立了一定的市场竞争优势。

本次募投项目将进一步增强公司在分析检测仪器领域中的供货能力，快速抢占因下游行业进步而产生的大量国内需求市场，提高核心市场竞争力，巩固公司市场地位，保障公司利润水平可持续增长。

3、项目实施的可行性

(1) 国家政策支持仪器仪表制造行业发展

仪器仪表制造行业是国民经济发展的重要支柱产业之一，国家出台了一系列政策鼓励和支持产业集群发展，包含《“十四五”智能制造发展规划》、《国家智能制造标准体系建设指南（2021 版）》等在内的多项利好政策鼓励仪器仪表制造行业发展。

图表 1：相关行业政策

序号	政策文件	时间	颁布部门	相关内容
1	《计量发展规划（2021-2035 年）》	2022 年 1 月	国务院	加强高端仪器设备核心器件、核心算法和核心溯源技术研究，推动关键计量测试设备国产化。加强光谱仪、质谱仪等高端通用仪器设备研制，加快面向智能制造、环境监测、国防等领域专用计量仪器仪表的研制和推广使用。培育具有核心技术和核心竞争力的国产仪器仪表品牌。
2	《关于加快推动工业资源综合利	2022 年 1 月	国家发改委、科技部	在京津冀、长三角、粤港澳大湾区等重点区域建设一批梯次和再

	用的实施方案》		等八部门	生利用示范工程。培育一批梯次和再生利用骨干企业，加大动力电池无损检测、自动化拆解、有价金属高效提取等技术的研发推广力度。
3	《“十四五”智能制造发展规划》	2021年12月	工业和信息化部等八部门	大力发展智能制造装备，加强产学研联合创新，突破一批“卡脖子”基础零部件和装置，包括数字化非接触精密测量、在线无损检测、激光跟踪测量等智能检测装备和仪器。
4	《国家智能制造标准体系建设指南（2021年版）》	2021年11月	工业和信息化部、国家标准化管理委员会	到2023年，制修订100项以上国家标准、行业标准，不断完善先进适用的智能制造标准体系。加快制定人机协作系统、工艺装备、检验检测装备等智能装备标准，支撑智能制造发展迈上新台阶。
5	《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》	2021年3月	第十三届全国人大	深入实施智能制造和绿色制造工程，发展服务型制造新模式，推动制造业高端化、智能化、绿色化。深入实施增强制造业核心竞争力和技术改造专项，鼓励企业应用先进适用技术、加强设备更新和新产品规模化应用。建设智能制造示范工厂，完善智能制造标准体系。
6	《关于加快推动制造服务业高质量发展的意见》	2021年3月	发改委、科技部、工信部等13部门	加快提升面向制造业的专业化、社会化、综合性服务能力，提高制造业产业链整体质量和水平；支持企业 and 专业机构提供质量管理、控制、评价等服务，加快检验检测认证服务市场化、国际化、专业化、集约化，推进国家检验检测认证公共服务平台建设。
7	《基础电子元器件产业发展行动计划（2021-2023）》	2021年1月	工业和信息化部	突破制约行业发展的专利、技术壁垒，补足电子元器件发展短板，提升设备仪器配套能力，保障产业链供应链安全稳定，提升产业链供应链现代化水平。
8	《关于扩大战略性新兴产业投资培育壮大新增长点增长极的指导意见》	2020年9月	国家发改委、科技部、工信部、财政部	聚焦重点产业投资领域，并且加快高端装备制造产业补短板，其中重点支持工业机器人、建筑、医疗等特种机器人、高端仪器仪表等高端装备生产，实施智能制造、智能建造试点示范。
9	《新时期促进集成电路产业和软件产业高质量发展发	2020年8月	国务院	国家鼓励集成电路设计、装备、材料、封装、测试企业和软件企业发展。

2021年12月，工业和信息化部等八部门印发了《“十四五”智能制造发展规划》的通知，明确指出要大力发展智能制造装备，加强用产学研联合创新，突破一批“卡脖子”基础零部件和装置，包括数字化非接触精密测量、在线无损检测、激光跟踪测量等智能检测装备和仪器。2022年1月，国家发改委、科技部等八部门发布的《关于加快推动工业资源综合利用的实施方案》中明确提出，在京津冀、长三角、粤港澳大湾区等重点区域建设一批梯次和再生利用示范工程。培育一批梯次和再生利用骨干企业，加大动力电池无损检测、自动化拆解、有价金属高效提取等技术的研发推广力度。本项目是属于国家政策重点发展的方向，未来行业空间预计依旧持续扩大，公司将迎来良好的发展前景。

（2）下游应用领域市场需求增加，X射线分析仪市场规模不断上升

X射线检测设备下游主要应用于集成电路及电子制造检测、新能源电池检测、工业铸件、焊件及压力容器检测、异物检测和公共安全检测等领域。

①集成电路领域

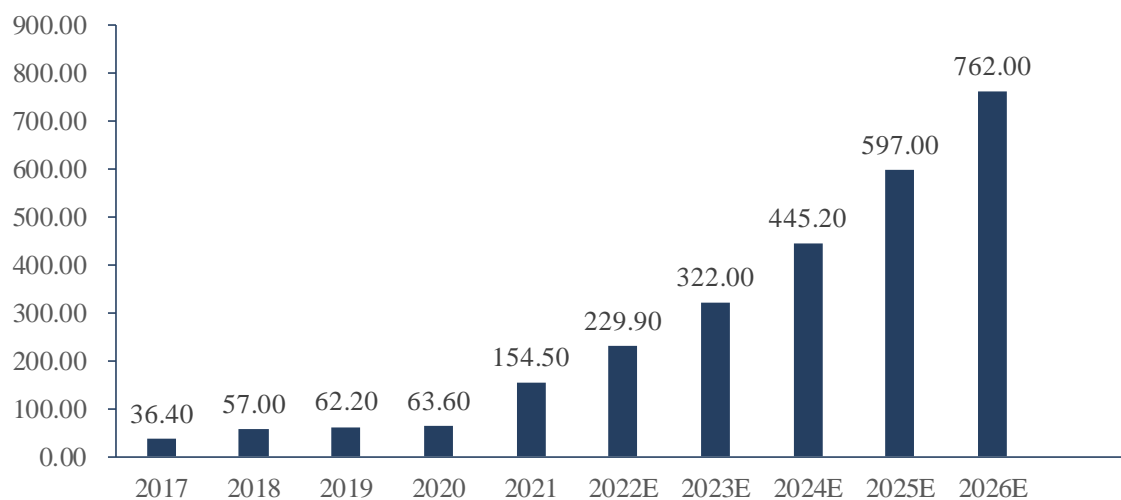
随着我国集成电路产业快速发展，驱动集成电路X射线检测设备市场需求增长。随着中国经济和科技的快速发展，集成电路产业将继续保持快速增长态势，未来在工业、通讯、计算机、汽车、消费电子等领域都有广阔的应用空间。同时，在智能制造、云计算、物联网等新兴领域，也需要更加优秀的集成电路产品来驱动其发展。因此，集成电路产业的发展具备良好的前景，是未来高科技产业、数字经济的重要组成部分之一。

②新能源电池检测领域

新能源电池行业中X射线检测设备主要应用于新能源汽车动力电池检测、消费电池检测和储能电池检测等新能源电池领域。在新能源汽车动力电池检测领域，随着新能源汽车快速发展，动力电池装机量也迎来爆发式增长。数据显示，我国动力电池装机量预计在2026年将达到762.00GWh。未来随着新能源技术的不断成熟和应用领域的进一步拓展，新能源电池检测设备的应用范围将会更加广泛，其市场需求也将会逐年增加。

图表 2: 2017-2026 年我国动力电池行业装机量现状及预测情况

单位：GWh



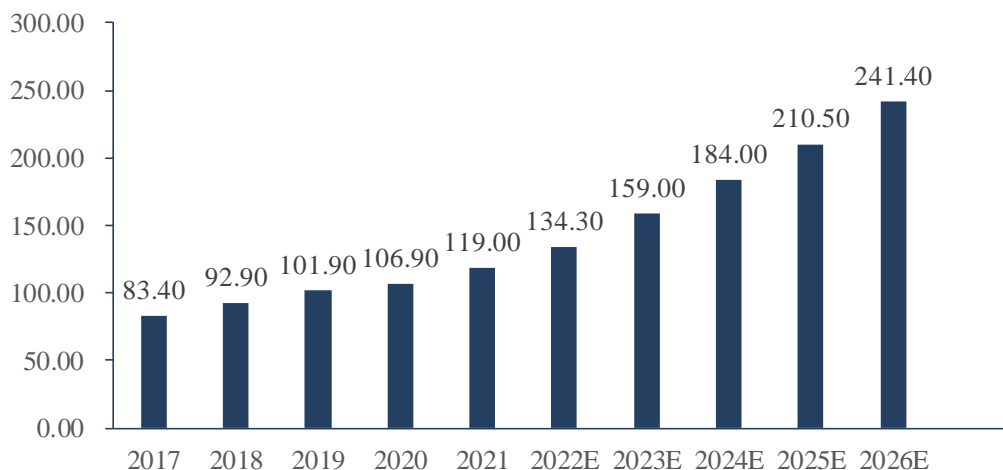
数据来源：观研天下整理

近年来，受下游集成电路及电子制造、新能源电池等产业需求快速增长影响，我国 X 射线检测设备行业市场规模维持高速增长趋势。预计 2026 年，我国 X 射线检测设备行业（除医疗健康领域外）市场规模将达到 241.40 亿元，2021-2026 年的复合增长率约为 15.20%。

图表 3：2017-2026 年中国 X 射线检测设备行业市场规模现状及预测情况

(除医疗健康领域应用外)

单位：亿元



数据来源：观研天下整理

综上，随着我国集成电路及电子制造、新能源电池等行业的快速发展，以及政府对于集成电路及电子制造、新能源电池等领域的重视，可以预见，X 射线检测设备的应用领域将会更加广泛，在未来也将面临更广阔的市场和更多的发展机遇。

(3) 强大的技术研发实力为本次项目实施提供技术保障

公司长期从事分析检测、环境监测、生态治理及相关服务，目前已经具有完善且高效的生产设备，掌握 X 射线分析检测仪器的设计制造流程和一系列的生产制造技术。在技术创新方面，公司通过多年技术投入与研发经验，积累了大量的实验数据。目前公司已经可生产市场需求量大、性能稳定的 X 射线分析检测仪器产品，其中大部分 X 射线分析检测仪器产品已成功应用在冶金、石化、电力、建材、环保等领域，进一步表明了公司拥有强大的技术研发实力。

技术领先是分析仪器领域保持竞争优势的关键。公司自成立以来一直重视自主创新，不断提高公司技术、产品的核心竞争力，始终把研发创新战略作为公司的第一核心竞争力，建立健全了以自主创新为主体、产学研相结合的技术创新体系。依托公司研究院构建技术创新平台，不断提升公司的技术创新水平，

从产品设计开发、工艺技术到产品检测，公司均具有一套完善的研发体系。因此，公司丰富的研发经验和技術储备为项目的实施提供了重要保障。

(4) 公司具备良好的市场基础与客户资源

随着 X 射线分析检测仪器下游应用领域市场需求增加，市场对分析检测仪器的可靠性要求非常高，公司在仪器仪表业务领域中，尤其是在 X 射线分析检测仪器制造领域，公司树立了国内领先的 X 射线荧光光谱仪制造专家的形象，巩固了高性能化学分析仪器国产化的市场地位，具有可持续的竞争优势和较高的话语权。

公司坚持专业化、技术化战略，在分析检测仪器领域中积累了一批具有代表性的客户，客户覆盖中建生态环境集团有限公司、东方科学仪器上海进出口有限公司、ASHLYN CHEMUNNOOR INSTRUMENTS PVT.LTD、华丰电子科技（芜湖）有限公司等众多知名企业。此类客户体量较大，对产品规模、质量要求严格，一经形成合作关系，便不会轻易更改，公司将在原有销售网络的基础上，积极借助合作伙伴在各自行业内的强大影响力将品牌推向世界，为业务扩张发展新的机会。

公司良好的市场基础与广泛的客户影响力，为募投项目的实施创造了广阔的市场空间。

4、项目建设的主要内容

本项目将由江苏天瑞仪器股份有限公司全面负责建设及实施。公司拟在现有园区实施大功率波长色散 X 射线晶圆分析仪研发及产业化项目。公司拟通过购置先进设备，引进相关专业人才，建设大功率波长色散 X 射线晶圆分析仪研发及产业化项目，旨在提高公司 X 射线分析仪产品的研发创新能力的同时，加速研发成果转化，推进研发产品应用化，从而丰富公司产品结构，扩大公司在实验分析仪器行业的收入渠道，提高市场占有率和核心竞争力。

5、项目报批事项及进展情况

截至本报告出具之日，公司正在准备办理本项目所需的立项和备案等手续。

6、项目建设用地情况

本项目拟在公司现有土地建设。

(二) 家庭用病原体感染快速检测研发及产业化项目

1、项目基本情况

项目名称	家庭用病原体感染快速检测研发及产业化项目
项目实施主体	公司全资子公司上海贝西生物科技有限公司
项目实施地点	江苏省昆山市玉山镇中华园西路天瑞产业园
项目建设内容	本项目将由公司全资子公司上海贝西生物科技有限公司全面负责建设及实施。本项目拟在现有园区生产建设，购置相应生产设备等相关配套设施，对 POCT 技术进行进一步的开发和升级，优化现有产线与产品结构，纵向拓展产品种类，引进经验丰富的专业人才，以扩大生产规模，进一步发挥规模经济效应，实现公司整体效益的提升，增强公司的市场竞争能力。
项目投资金额	本项目总投资 28,700.00 万元。

2、项目实施的必要性

(1) 顺应行业发展趋势，满足不断增长的市场需求

经过多年的发展与积累，贝西生物已发展成为 POCT 领域较具竞争力的企业，在产品研发能力、品牌形象、营销网络覆盖等方面均具有一定的优势。为了满足不断增长的市场需求，贝西生物持续进行相关产品的研发。随着贝西生物新研发的体外诊断试剂及仪器的不断推出，需要建设与之相匹配的生产能力，实现相关产品的产业化。

本项目通过在现有园区新建生产基地，扩大呼吸道检测系列试剂等快检试剂以及仪器的生产规模，并通过持续的研发投入实现产品系列的更新和完善，是 POCT 技术在个人消费者和家庭自测领域的重要应用。本项目的实施有助于把握 POCT 市场快速发展的趋势，提升优势产品的市场占有率。

(2) 完善产品结构，培育新的利润增长点

贝西生物是专注于于体外诊断领域的高新技术企业，目前产品布局主要侧重于 POCT、分子检测领域，并不断投入人才和资金，以促进产品纵向的质量发展。同时，公司需要高度重视产品新领域的横向拓展，致力于实现产品多元化发展，培育新的利润增长点。近年来，贝西生物以自身发展进程中逐步形成的

完备的研发、生产、质量管控体系为基础，持续保持高强度的研发投入，在 POCT 家庭自测领域积极探索。未来，家庭用病原体感染快速检测产品有望成为公司业务发展的重要着力点，收入占比将不断提升。

本项目将助力贝西生物通过完成对家庭自检设备的持续改进和优化，进一步丰富产品品类，拓宽业务布局广度，助力公司实现多元化发展战略。贝西生物将充分依托自身在 POCT 领域丰富的产品运营经验、深厚的技术积累、完善的营销体系和良好的市场口碑，顺利实现 POCT 领域家庭自测产品的生产和销售，不断提升市场占有率，加速培育新的利润增长极，驱动公司业绩上涨。

此外，POCT 领域行业产品附加值较高，具备较高的技术门槛，目前国内行业排名靠前的企业主要在某一领域具备竞争优势，全产业链综合性实力较强的企业较少。本项目的实施有助于公司扩大在 POCT 领域的产品覆盖范围，提升综合竞争力，在中小企业众多、集中度较低的市场格局中巩固优势地位，在愈发激烈的市场竞争中掌握主动权。

（3）响应分级诊疗制度建设，提高医疗效率

2015 年 9 月，国务院办公厅印发了《关于推进分级诊疗制度建设的指导意见》，提出建立“基层首诊、双向转诊、急慢分治、上下联动”的分级诊疗模式。随着分级诊疗政策的推进，患者需要在各个基层医院得到平均分配，并得到尽早的诊断和治疗。公司拟生产的 POCT 领域家庭自测产品具有小型便携、操作简单、使用方便、即时报告等优势，项目顺应了当前高效快节奏的社会运转模式，将进一步缓解医院人流压力，满足患者在时间和空间上的需求，为传统的医疗模式带来机遇。

另一方面，在传统诊断中，大量时间被浪费在样本运送、前期处理、组织、标记、录入、分发等方面，核心反应及分析时间占比极低。与之相比，贝西生物的 POCT 家庭自测产品操作者可以是非专业的检验师，也可以是被检测对象本人，产品保证患者能在任何地点进行自测，为患者及时检验提供了有利的条件。产品同时进行了步骤精简，依靠其便携及反应快速等优势，保留了诊断最核心的“样本采集—样本分析—质量控制—输出报告”步骤，从而极大地降低了诊

断时间，为患者在最佳时间就诊提供了极大的便利，诊断结果基本可做到“立等可取”，大大地提高了医疗效率。

（4）有利于加深技术储备，加快研发成果产业化步伐

为保证产品的市场竞争力，提高贝西生物的盈利能力，贝西生物多年来持续加大研发投入，根据市场需求不断开发新的产品，保持公司产品结构的动态调整和优化，形成了以 POCT、分子检测等多个检测领域的产品系列，检测项目和检测方法不断丰富。在未来，贝西生物需要根据项目配置的设备和研发平台，通过对项目研发课题进行专项研究，加深公司在 POCT 领域的技术储备。

本项目将配置 POCT 领域的家庭自检相关设备，搭建家庭自检研发平台，从抗原抗体等原材料、研发设备等角度支撑公司新产品研发和工艺改进。与此同时，本项目将扩大生产线，及时将研发过程中取得的技术成果转化为产品，将技术优势充分转化为产品优势，形成对 POCT 领域家庭自检市场的全面覆盖，为下游客户提供多种产品选择，进一步提升公司的盈利能力。此外，本项目有助于发挥试剂和仪器的协同作用，实现二者的联动销售，可以充分利用现有试剂产品的销售渠道和管理资源，实现诊断仪器与诊断试剂相互促进发展。

3、项目实施的可行性

（一）产业政策支持体外诊断行业发展

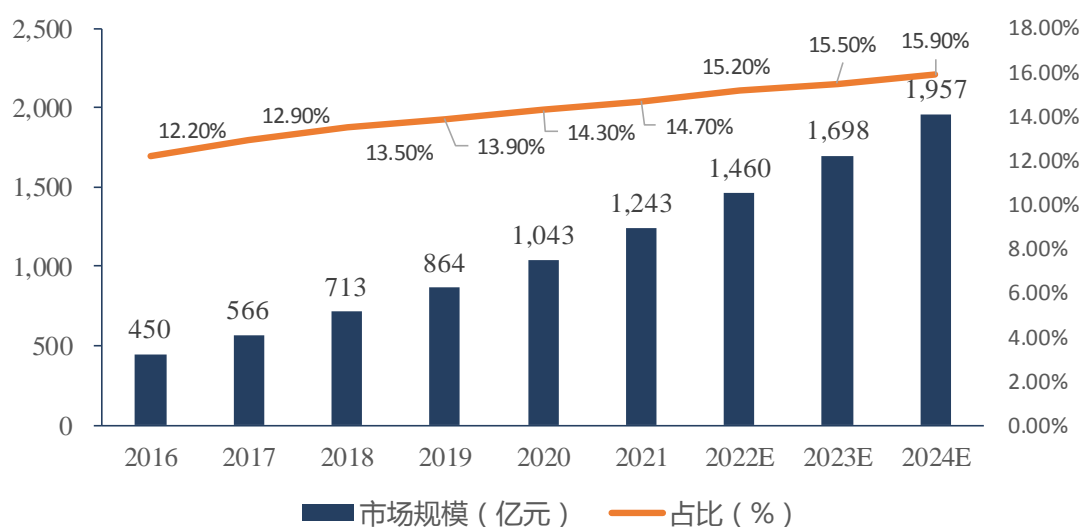
近年来，为了引导国内体外诊断行业的长久稳定发展，国家陆续出台了一系列鼓励性的产业政策。国务院颁布的《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》，提出要大力发展重大疾病防治的生物技术药物、新型疫苗和诊断试剂、化学药物、现代中药等创新药物大品种；2016年，国家发改委、工信部等六部委和国务院相继印发了《“十三五”生物产业发展规划》、《医药工业发展规划指南》和《关于促进医药产业健康发展的指导意见》，将体外诊断产品作为重点发展领域，明确了加速发展体外诊断试剂和仪器新产品的产业发展规划，加强体外诊断设备、检测试剂、信息化管理软件和数据分析系统的整合创新的发展目标；2017年，国家发改委发布《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016版）》，将“体外诊断检测仪器”列为国家战略性新兴产业重点产品。国家相关产业政策的出台对引导我国体外诊断行业的向上发展起到良好

的促进作用，同时也为本项目的实施创造了良好的产业政策环境。因此，本项目的实施符合国家产业政策的导向要求。

（二）良好的市场基础保证项目产能的消化

伴随着我国国民经济不断发展、人民健康意识不断加强、疾病预防控制观念不断深入以及人均医疗保健支出水平提高和人口增长带来的医疗保健支出整体规模扩大，我国体外诊断产业迎来快速发展期。根据统计数据，我国体外诊断市场规模从 2016 年的 450 亿元增长到 2021 年的 1,243 亿元，占医疗器械市场规模的比例从 2016 年的 12.20% 增长到 2021 年的 14.70%。未来，预计体外诊断市场有望继续保持增长，2019-2024 年的年均复合增长率为 17.80%，占医疗器械市场规模的比例将达到 15.90%。

图表 4：2016-2024 年体外诊断市场规模及预测



数据来源：未来智库整理

POCT 作为体外诊断行业的一大细分领域，是近年来体外诊断行业发展最快的细分行业之一，是未来诊断行业重要的发展方向和趋势。在 POCT 家庭自检产品领域，贝西生物产品检测速度快、检测结果准确、操作简便、便携性强、价格适中，与个人消费者对价格合适、性能稳定产品的需求相契合，将迎来新的发展机遇。

综上所述，本项目拟生产的体外诊断产品主要为 POCT 家庭自检诊断试剂和仪器，产品广阔的市场前景、公司稳定增长的销售规模及产品稳定的性能为本项目新增产能的消化提供了有力保证。

（三）公司具有充分的技术积累和人才储备

贝西生物核心管理团队拥有与主营业务相关的专业背景，长期专注于相关业务的研发、生产和管理，探索和积累了丰富的经验。公司每年持续研发投入以及研发创新，坚持依靠技术创新开发新产品、提升产品质量和增强企业竞争力。贝西生物在上海国际医学园区设立研发中心和生产基地，生产基地厂房达 10 万级标准，严格遵循 GMP 标准执行生产管理，并建立以 IS9000 和 ISO013485 的质量管理体系。在技术创新竞争方面，贝西生物通过合作和自主研发等方式，目前已开发出拥有自主知识产权并广泛应用于临床检验的肝纤维化诊断试剂盒。贝西生物以技术创新作为研发立项的战略依据，始终关注行业内技术的发展动态，对新技术及时跟进，并进行相应的人才储备和技术储备，保证公司在前沿技术领域占有一席之地，并且逐步实现技术突破。

目前贝西生物具备较强的体外诊断研发和生产能力，并且公司在 POCT 领域拥有成熟的业务流程和工艺流程，所生产的产品各项指标均已达到国内同类产品技术水平，贝西生物所生产的 POCT、分子检测产品已获得市场的广泛认可。在人才储备方面，贝西生物拥有多名长期从事医学诊断行业的研发人员，充分的人才储备为本募投项目的顺利实施奠定了坚实的基础。

（四）公司具备坚实的市场开拓能力

贝西生物拥有良好的管理模式、专业的顾问式销售团队、遍布全国的销售网络和完善的售后服务体系。团队成员对行业有深入的了解，有丰富的行业经验，营销团队的主要成员大多有生物或医学的专业背景。同时，公司定期组织人员培训，帮助营销人员掌握产品的功能、特性和主要卖点，帮助他们了解行业发展趋势和政策动向，确保营销人员在营销工作中的专业性，得到了客户和合作伙伴的认可。

因此，贝西生物现有的高素质核心骨干营销人员和良好的营销基础，为未来本项目产品进行市场开拓奠定了基础。

4、项目建设的主要内容

本项目拟投产的家庭用病原体感染快速检测产品是在贝西生物原有产品的基础上进行研发和扩产，旨在对 POCT 技术进行开发和升级，并扩大贝西生物快速检测产品的生产规模，突破子公司在快速检测产品方面的产能瓶颈，使得贝西生物能够有效满足个人消费者对家庭用快速检测产品的需求，进一步提升公司市场竞争力。

本项目拟在现有园区生产建设，购置相应生产设备等相关配套设施，对 POCT 技术进行进一步的开发和升级，优化现有产线与产品结构，纵向拓展产品种类，引进经验丰富的专业人才，以扩大生产规模，进一步发挥规模经济效应，实现公司整体效益的提升，增强公司的市场竞争能力。

5、项目报批事项及进展情况

截至本报告披露之日，公司正在准备办理本项目所需的立项和备案等手续。

6、项目建设用地情况

本项目拟在公司现有土地建设。

（三）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 9,033.00 万元用于补充流动资金。

2、项目实施必要性

（1）公司业务规模不断提升，流动资金需求增加

随着生产规模的不断扩张，公司收入逐年提高，公司资金压力不断加大，相应地公司对流动资金的需求也不断增加，仅依靠内部经营积累已经较难满足新增业务发展对资金的需求。

通过本次向特定对象发行股票募集资金补充流动资金，有利于缓解公司的资金压力，保障公司业务规模的拓展和业务发展规划的顺利实施，促进公司可持续发展。

(2) 优化公司财务结构，增强公司抗风险能力

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，可进一步优化公司的财务结构，降低资产负债率，有利于降低公司财务风险，提高公司的偿债能力和抗风险能力，保障公司的持续、稳定、健康发展。

3、项目实施可行性

(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使用符合相关政策和法律法规，具有可行性。本次向特定对象发行股票募集资金到位后，公司净资产和营运资金将有所增加，有利于增强公司资本实力，提升公司在技术、生产等方面的市场竞争力，长期看将有利于增强公司持续盈利能力。

(2) 公司具有治理规范、内控完善的实施主体

公司已按照上市公司的治理标准建立了以法人治理结构为核心的现代企业制度，并通过不断改进和完善，形成了较为规范的公司治理体系和完善的内部控制环境。本次向特定对象发行股票募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储及使用，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。本次使用部分募集资金用于补充流动资金，符合公司当前实际需要，符合《上市公司证券发行注册管理办法》关于募集资金使用的相关规定，具有可行性。

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战略展开，符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，有利于提升公司综合实力。本次募集资金投资项目具有良好的市场发展前景和经济效益，能够优化公司产业布局，提升公

司盈利水平，提高公司的抗风险能力，并进一步增强公司的核心竞争力，实现公司的长期可持续发展，实现公司的战略目标。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司总资产与净资产规模将同步增加，有利于增强公司抵御财务风险的能力，进一步优化资产结构，降低财务风险，增强未来的持续经营能力。随着公司募集资金投资项目的完成，有利于拓宽业务领域，增加公司利润增长点，项目效益将逐步显现，进一步改善公司财务状况。

若本次募集资金投资项目得以成功实施，公司的综合竞争力进一步得到提升，公司本次发行募集资金的用途合理、可行，符合公司及全体股东的利益。

四、募集资金投资项目可行性分析结论

本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策以及未来公司整体战略发展方向，具有一定的经济效益和社会效益，对公司持续发展具有重要意义，具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入使用，有利于增强公司综合竞争力，进一步提升公司的盈利水平，改善公司资产结构。因此，本次募集资金的用途合理、可行，符合公司及全体股东的利益。

江苏天瑞仪器股份有限公司董事会

二〇二三年五月十五日