

证券代码：300390

证券简称：天华超净

苏州天华超净科技股份有限公司

（注册地址：苏州工业园区双马街 99 号）



非公开发行股票 募集资金使用的可行性分析报告

二〇一七年十二月

一、本次募集资金的使用计划

本次非公开发行股票募集资金总额不超过人民币 5,000 万元，扣除发行费用后的募集资金净额计划用于以下项目：

单位：万元

项目名称	项目总投资	募集资金使用金额
一次性使用高压造影注射器及附件智能化生产项目	5,347.81	5,000.00

在本次非公开发行股票募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。如果本次发行扣除发行费用之后的募集资金净额少于上述项目拟投入募集资金总额，不足部分公司将通过自筹资金解决。

二、本次非公开发行的背景和目的

（一）本次非公开发行的背景

1、2015 年 12 月公司收购宇寿医疗，进入医疗器械领域

公司原有主营业务为防静电超净技术产品的研发、生产和销售及相关服务、净化工程等。2015 年 12 月，公司通过发行股份购买资产的方式收购宇寿医疗 100% 股权，正式进入医疗器械领域。

宇寿医疗是一家专业从事自毁式、安全式注射器、高压注射器等产品的研发、生产与销售业务的医疗器械企业，是国家高新技术企业，拥有发明专利 13 项，实用新型专利 10 项，并拥有江苏省企业院士工作站。宇寿医疗先后参与了国家食品药品监督管理局组织的国家行业标准《一次性使用高压造影注射器及附件》的制订和《一次性使用卫生医疗用品标准》的修订，其自主开发的自毁式、安全式、高压等新型注射器产品处于国内同行业先进水平，并先后取得了世界卫生组织（WHO）PQS、欧盟 CE 等国际认证，普通注射器（带针）、回缩型安全注射器、安全针、一次性使用高压造影注射器及附件（以下简称“一次性高压造影注射器”）通过了美国 FDA510(k)上市前审查，并且是国内拥有自主知识产权并通过 WHO 认证的自毁式注射器生产企业，被选为联合国儿童基金会疫苗用自毁式注射器的合格生产商之一。

2016 年和 2017 年 1-9 月，宇寿医疗分别实现营业收入 14,356.82 万元和 14,428.96 万元，保持了稳步增长。其中，一次性高压造影注射器实现的收入和利润保持了快速增长。2015 年，宇寿医疗的一次性高压造影注射器实现收入 3,401.07 万元，2016 年和 2017 年 1-9 月，该产品分别实现收入 4,316.74 万元和 4,243.10 万元，同时其毛利率保持相对稳定。

2、在国家政策鼓励和支持下，医疗器械行业面临良好的发展机遇

近年来国家出台了一系列对医疗器械行业的鼓励与支持政策，医疗器械行业面临良好的发展机遇。

2016 年 10 月，国务院发布了《健康中国 2030 规划纲要》，明确提出：“大力发展生物药、化学药新品种、优质中药、高性能医疗器械、新型辅料包材和制药设备，推动重大药物产业化，加快医疗器械转型升级，提高具有自主知识产权的医学诊疗设备、医用材料的国际竞争力。”

2017 年科技部印发了《“十三五”医疗器械科技创新专项规划》，在前沿性技术中明确提出：在医学影像领域，以“融合、动态、无创、高清”为方向，围绕肿瘤亚临床病灶、血管/神经形态和功能等一批医学影像检测监测难题，重点加强生物医学图像的获取、分析与处理技术的基础研究，加快发展 CT、MRI、新型正电子探测、高分辨激光成像、多模态分子影像、分子病理显微成像、新型医学声光电磁动态成像等新技术，更好满足实时、快速、精确诊断以及术中精准治疗等应用需求。

《规划》还提出“出台创新医疗器械产品目录，打造一批国产创新品牌；积极探索财政引导支持方式，加强招标采购激励机制设计，合理运用服务收费、医保政策，引导国产设备使用”。

3、国家对医疗安全管理和风险防范工作日益重视

近年来，我国因一次性医疗器械不规范使用造成的医疗事故时有发生。2017 年 2 月，浙江省卫生和计划生育委员会通报：一名治疗者在治疗过程中因个人原因在医院外感染艾滋病病毒，浙江省中医院一名技术人员违反“一人一管一抛弃”操作规程，在操作中重复使用吸管造成交叉污染，导致部分治疗者感染艾滋病病

毒，造成重大医疗事故。经疾控机构检测，确诊 5 例。

事故发生后，国家卫生和计划生育委员会办公厅和国家中医药局办公室向全国印发了《关于进一步加强医疗安全管理和风险防范工作的通知》，随后国家卫计委召开由全国各省、市、县三级卫计委相关工作负责同志和全国二级以上医院院长参加的视频会议，就加强医疗安全管理和风险防范工作进行部署。

未来，随着国家严格实施卫生法规和诊疗操作规程，并不断加大对诊疗过程中违法违规行为的监管与处罚力度，加上社会舆论对医疗安全的关注，医疗机构对一次性医疗器械的使用必将日益规范，宇寿医疗的一次性高压造影注射器的市场需求有望持续快速增长。

4、当前国内高压注射设备及配套的一次性高压造影注射器仍以进口为主，但国产设备的市场正日益打开局面

一次性高压造影注射器主要用于增强计算机断层扫描（CT）、核磁共振（MRI）、血管造影（DSA）等影像诊断设备的配套高压注射设备，虽然已经有部分国内厂商进入高压注射设备领域，但是在国内各大中城市的二甲以上医院中，仍以进口设备为主，相应的一次性高压造影注射器也以进口产品为主，国产产品的市场占有率较低。但随着近年来国产高压注射设备的技术水平提升和国家政策的鼓励与支持，国产设备的市场占有率正日益提高。

目前宇寿医疗的一次性高压造影注射器已经为众多国产高压注射设备提供配套，在国产高压注射设备市场日益打开局面的情况下，面临着较好的市场机遇。

（二）本次非公开发行的目的

本次募集资金投资项目“一次性使用高压造影注射器及配件智能化生产项目”计划建设用于一次性高压造影注射器生产的无尘净化室，并购置智能化生产线、自动化装配设备及配套辅助设施。本项目的实施有利于宇寿医疗进一步提升一次性高压造影注射器产品的产能和生产效率，降低因人工操作可能产生的产品瑕疵比率，提高产品的合格率，并通过减少产品生产过程中使用的人工数量，降低产品生产成本，提升产品的毛利率。一次性高压造影注射器是宇寿医疗当前的重点产品，通过实施本次非公开发行募投项目，将进一步巩固宇寿医疗在国内该领域

的领先优势，有助于其抓住行业发展的机遇，提升盈利能力，更好地回报公司股东。

（三）项目实施方式

本项目由公司全资子公司宇寿医疗负责实施。公司将在募集资金到位后，以增资的形式将募集资金投入宇寿医疗，并由其投入“一次性使用高压造影注射器及附件智能化生产项目”。

（四）项目投资估算

本项目计划总投资 5,347.81 万元，拟投入募集资金 5,000.00 万元，主要用于建设一次性高压造影注射器生产的无尘净化室，并购置智能化生产线、自动化装配设备及配套辅助设施等。

（五）项目用地、立项、环保等报批事项

本项目实施地点为宇寿医疗位于无锡市锡山区东北塘街道厂区，土地为自有土地，土地证号为：锡锡国用（2012）第 007570 号。

本项目相关立项、环评等事项尚未办理完毕，公司将根据相关要求履行审批或备案程序。

（六）项目经济评价

本项目建设期为 2 年，项目计划于第 3 年起逐步投产。完全达产后每年预计实现营业收入 12,000.00 万元，税后内部收益率为 48.78%，税后静态投资回收期（含建设期）为 3.83 年，项目各项经济指标良好。

三、本次非公开发行对公司经营管理、财务状况的影响

（一）本次非公开发行对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目“一次性使用高压造影注射器及附件智能化生产项目”的实施，有利于扩大宇寿医疗一次性高压造影注射器的产能，进一步巩固并提升宇寿医疗在国内一次性高压造影注射器领域的行业优势地位。本项目具有良好的市场前景和经济效益，将为宇寿医疗做大做强提供支持，有利于拓宽宇寿医疗的市场空间，提升公司的整体盈利能力。

（二）本次非公开发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的总资产、净资产规模将有所增加，资产负债率将有所下降，有利于增强公司的资本实力，使公司的财务结构更加稳健，抵御经营风险的能力进一步增强。由于募集资金投资项目产生效益需要一定的过程和时间，在公司总股本和净资产均有所增长的情况下，如果公司整体盈利水平不能保持增长，则整体每股收益和加权平均净资产收益率等财务指标在短期内可能出现一定幅度的下降。但是，长期来看，本次募集资金投资项目具有良好的市场前景和经济效益，有利于巩固公司重点产品的市场优势，提升公司的盈利能力。

四、本次募集资金投资项目可行性分析结论

综上所述，本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策，以及公司所处行业发展趋势和公司未来发展规划，具有良好的市场前景和经济效益，有利于提升公司的盈利能力。因此，本次募集资金投资项目合理、可行，符合公司及公司全体股东的利益。

苏州天华超净科技股份有限公司董事会

2017 年 12 月 22 日