

中国银河证券股份有限公司
关于江苏天瑞仪器股份有限公司
发行股份购买资产
并募集配套资金暨关联交易
之
2020 年年度持续督导报告

独立财务顾问



二〇二一年四月

声 明

中国银河证券股份有限公司（以下简称“银河证券”、“本独立财务顾问”）接受江苏天瑞仪器股份有限公司（以下简称“天瑞仪器”、“公司”或“上市公司”）委托，担任天瑞仪器发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易（以下简称“本次交易”或“本次重组”）的独立财务顾问。依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规的有关规定，按照证券行业公认的业务标准、道德规范和诚实信用、勤勉尽责精神，遵循客观、公正原则，本独立财务顾问经审慎核查出具本次交易的持续督导报告。

本独立财务顾问对本次交易所出具的持续督导报告是依据本次交易各方提供的资料，本次交易各方已向本独立财务顾问保证，其所提供的为出具本持续督导报告所依据的所有文件和材料真实、准确、完整、及时，不存在重大遗漏、虚假记载或误导性陈述，并对其真实性、准确性、完整性和及时性负责。

本独立财务顾问提请广大投资者注意，本持续督导报告不构成对天瑞仪器的任何投资建议或意见，对投资者根据本持续督导报告做出的任何投资决策可能产生的风险，本独立财务顾问不承担任何责任。

本独立财务顾问没有委托和授权任何其他机构或个人提供未在本持续督导报告中刊载的信息，以作为本持续督导报告的补充和修改，或者对本持续督导报告作任何解释或者说明。

释 义

在本报告中，除非上下文另有所指，下列简称具有如下含义：

天瑞仪器/上市公司/本公司/公司/发行人	指	江苏天瑞仪器股份有限公司
报告/本报告/《报告》	指	中国银河证券股份有限公司关于江苏天瑞仪器股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之 2020 年年度持续督导报告
《重组报告书》	指	江苏天瑞仪器股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书
磐合科仪/标的公司	指	上海磐合科学仪器股份有限公司
本次交易/本次重组	指	天瑞仪器向赵学伟、王宏等 36 名磐合科仪股东发行股份购买其持有的磐合科仪 37.0265% 股权，同时向不超过 35 名特定投资者发行股份募集配套资金
本次发行/本次非公开发行/本次配套发行	指	本次交易中向不超过 35 名特定投资者发行股票募集配套资金的股份发行
本次募集配套资金	指	本次交易中向不超过 35 名特定投资者发行股份募集配套资金
银河证券/独立财务顾问/主承销商	指	中国银河证券股份有限公司
会计师/审计机构	指	公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）
验资机构	指	公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）
律师/发行人律师	指	上海市锦天城律师事务所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《发行注册管理办法》	指	《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所创业板股票上市规则》
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
中证登	指	中国证券登记结算有限责任公司
深交所	指	深圳证券交易所
交易日	指	深圳证券交易所的正常营业日
元/万元	指	人民币元/人民币万元

注：本报告部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上如有差异，则为四舍五入所致。

目 录

声 明.....	2
释 义.....	3
目 录.....	4
一、本次交易方案概述	6
(一) 发行股份购买资产	6
(二) 募集配套资金	6
二、本次交易决策与审批情况	6
三、交易资产的交付或者过户情况	7
(一) 本次交易发行股份购买资产实施情况	7
(二) 募集配套资金的实施情况	8
四、交易各方当事人承诺的履行情况	9
(一) 本次重组相关方作出的重要承诺	9
(二) 相关承诺的履行情况	20
五、已公告的盈利预测或者利润预测的实现情况	20
六、管理层讨论与分析部分提及的主营业务的发展现状	20
(一) 主要业务发展情况	20
(二) 独立财务顾问意见	20
七、公司治理结构与运行情况	22
(一) 公司治理基本情况	23
(二) 关于股东及股东大会	23
(三) 关于公司与控股股东	23
(四) 关于董事和董事会	23
(五) 关于监事和监事会	24
(六) 信息披露与透明度	24
(七) 关于相关利益者	24
(八) 独立财务顾问意见	24
八、与已公布的重组方案存在差异的其他事项	25

九、持续督导总结	25
----------------	----

一、本次交易方案概述

本次交易包括发行股份购买资产与发行股份募集配套资金两个部分。

（一）发行股份购买资产

天瑞仪器拟通过发行股份的方式购买交易对方赵学伟、王宏等 36 名股东持有磐合科仪 37.0265% 股权。

（二）募集配套资金

上市公司拟向不超过 35 名（含 35 名）符合条件的特定投资者发行股份募集配套资金，募集配套资金总额不超过 4,150.00 万元，不超过本次交易股份对价的 100.00%，用于补充上市公司流动资金及支付本次交易中介机构费用。

本次配套融资以本次发行股份购买资产为前提条件，但本次配套融资实施与否及是否足额募集均不影响本次发行股份购买资产的实施。

二、本次交易决策与审批情况

1、2019 年 6 月 28 日，磐合科仪召开第二届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于拟申请公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌》、《关于拟申请公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌对异议股东权益保护措施》等有关议案；

2、2019 年 7 月 18 日，磐合科仪召开 2019 年第四次临时股东大会，审议通过了《关于拟申请公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌》、《关于拟申请公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌对异议股东权益保护措施》等有关议案；

3、2019 年 9 月 4 日，磐合科仪收到全国中小企业股份转让系统有限责任公司《关于同意上海磐合科学仪器股份有限公司股票终止在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函[2019]4163 号），磐合科仪股票自 2019 年 9 月 5 日起终止在股转系统挂牌。

4、交易对方涉及的机构投资者兴业证券、海通证券已出具相应的内部决议文件，同意将所持有的标的公司股份转让给上市公司；

5、2019年10月30日，天瑞仪器召开第四届董事会第十三次会议，审议通过了《关于公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的议案》、《关于批准本次交易相关审计报告、审阅报告及评估报告的议案》等与本次交易有关的议案；独立董事就本次交易相关事项发表了《关于公司本次发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的独立意见》，同意上市公司本次交易。

6、2019年11月21日，天瑞仪器召开2019年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司符合发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的议案》等与本次交易有关的议案。

7、2020年1月3日，天瑞仪器收到中国证监会核发的《关于核准江苏天瑞仪器股份有限公司向赵学伟等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2019]2935号），本次交易方案获得中国证监会核准。

8、2020年10月26日，天瑞仪器召开第四届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于调整公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之募集配套资金方案的议案》；独立董事就本次交易相关调整发表了《关于公司第四届董事会第二十二次会议相关事项的事前认可意见》、《江苏天瑞仪器股份有限公司独立董事对第四届董事会第二十二次会议相关事项发表的独立意见》。

9、2020年11月13日，天瑞仪器召开2020年第三次临时股东大会，审议通过了《关于调整公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之募集配套资金方案的议案》。本次发行的发行对象调整为不超过35名（含35名）符合条件的特定投资者，定价原则调整为定价基准日为本次非公开发行股票发行期首日，发行价格不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的80%，发行的股份数量不超过上市公司本次发行前总股本的30%，限售期调整为募集配套资金认购方中特定投资者所认购的股份自发行结束之日起六个月内不得转让。

三、交易资产的交付或者过户情况

（一）本次交易发行股份购买资产实施情况

1、资产过户情况

根据《重组报告书》与《发行股份购买资产协议》，本次交易的标的资产为赵学伟、王宏等 36 名磐合科仪股东持有的磐合科仪 37.0265% 的股权，资产交割日以标的资产过户至天瑞仪器名下之日为准。根据磐合科仪于 2020 年 9 月 15 日出具的股东名册，本次交易涉及的标的资产已过户至天瑞仪器名下，资产交割手续已办理完毕。

2、验资情况

公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）对上市公司本次发行股份购买资产进行了验资，并于 2020 年 9 月 18 日出具了《江苏天瑞仪器股份有限公司验资报告》（苏公 W[2020]B090 号）。根据《江苏天瑞仪器股份有限公司验资报告》，截至 2020 年 9 月 15 日止，上市公司已收到磐合科仪 37.0265% 的股权。

3、新增股份登记

天瑞仪器已就本次发行股份购买资产而增发的 28,425,830 股股份向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提交了相关登记材料，并于 2020 年 9 月 25 日收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《股份登记申请受理确认书》，确认其已于 2020 年 9 月 25 日受理公司本次交易涉及发行股份购买资产部分新增股份登记申请材料，相关股份登记到账后正式列入公司股东名册。

上述新增股份上市日期为 2020 年 10 月 15 日，上市地点为深交所。

（二）募集配套资金的实施情况

1、发行股份募集配套资金的验资情况

根据公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）于 2020 年 12 月 23 日出具的《验证报告》（苏公 W[2020]B140 号），截至 2020 年 12 月 22 日 12:00 止，参与本次发行的 4 位特定投资者已将认购资金缴存银河证券在中国民生银行股份有限公司北京木樨地支行开设的账户（账号：608955778），缴存认购资金总额人民币叁仟贰佰叁拾玖万壹仟玖佰玖拾元肆角整（¥32,391,990.40）。

根据公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）2020 年 12 月 23 日出具的《验资报告》（苏公 W[2020]B141 号），截至 2020 年 12 月 22 日止，公司实际非公

开发人民币普通股股票 6,805,040 股，每股面值 1 元，发行价格为每股 4.76 元，募集资金总额为人民币 32,391,990.40 元，扣除与发行有关的费用人民币 6,408,679.24 元（不含税）后，实际非公开发行股票募集资金净额为人民币贰仟伍佰玖拾捌万叁仟叁佰壹拾壹元壹角陆分（小写 25,983,311.16 元），其中增加注册资本（股本）人民币 6,805,040 元（陆佰捌拾万伍仟零肆拾元整），增加资本公积（股本溢价）人民币 19,178,271.16 元。

2、发行股份募集配套资金新增股份登记情况

中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司已于 2020 年 12 月 30 日受理天瑞仪器的非公开发行新股登记申请材料，相关股份登记到账后将正式列入天瑞仪器的股东名册。天瑞仪器本次非公开发行新股数量为 6,805,040 股，非公开发行后天瑞仪器总股本为 496,990,870 股。

（三）独立财务顾问意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易的实施符合《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》等法律、法规及规范性文件的规定，标的资产的过户已经办理完毕，手续合法有效；上市公司发行股份购买资产新增股份已经在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记，合法有效，并在深圳证券交易所上市。

四、交易各方当事人承诺的履行情况

（一）本次重组相关方作出的重要承诺

截至本报告签署日，本次交易相关各方就本次交易有关事项出具了如下承诺，该等承诺的具体履行情况如下：

1、上市公司及其相关方作出的承诺

承诺主体	承诺事项	承诺内容
上市公司	关于公司规范运作及无重大违法行为的承诺的说明	1、最近三年，本公司已聘请审计机构出具关于非经营资金占用及其他关联资金往来的专项说明，并在指定媒体公告上述说明，本公司不存在资金被违规占用的情形。2、最近三年，本公司不存在对控股股东、实际控制人及其关联方提供违规担保的情形，本公司严格按照《深圳证券交易所创业板股票上市规

		<p>则》、公司章程的有关规定，认真履行了对外担保的审批程序和信息披露义务，不存在违规对外担保的情形。3、本公司的控股子公司苏州天瑞环境科技有限公司因未将危险化学品储存在专用仓库，违反了《危险化学品安全管理条例》相关规定，于2019年5月29日被昆山市周市镇人民政府出具周综罚[2019]AJ008号《行政处罚决定书》，处以责令改正和人民币64,900元罚款的行政处罚；并因未将危险化学品储存在专用仓库导致违规向水体排污，违反了《中华人民共和国水污染防治法》相关规定，于2019年8月28日被苏州市生态环境局出具苏环行罚字（2019）83第302号《行政处罚决定书》，处以责令改正和人民币20,000元罚款的行政处罚。天瑞环境已分别于2019年6月4日和2019年8月30日缴纳了上述两笔罚款，并对违规存放危险化学品及违规排污行为进行了整改，并制定了危险化学品药剂的经营及使用相关制度予以规范。天瑞环境的上述行政处罚的处罚金额较小，且已及时整改，并未影响天瑞环境及本公司的正常生产经营，也未对其他方或社会环境造成重大不利影响，上述行政处罚事项不属于重大违法行为。除上述情形外，本公司最近三年未受到其他行政处罚或者刑事处罚，最近十二个月没有受到证券交易所的公开谴责，不存在重大失信行为，不存在因为涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情形。</p>
	<p>关于提供信息真实性、准确性和完整性的承诺函</p>	<p>1、保证为本次交易所提供的有关信息均为真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；2、保证向参与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面材料或者副本资料，资料副本或复印件与其原始资料一致；所有文件的签名、印章均是真实的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；3、保证为本次交易所出具的说明及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，保证已履行了法定的披露和报告义务，不存在应当披露而未披露的合同、协议、安排或其他事项；4、本公司保证此次交易的各中介机构在本次交易申请文件引用的由本公司所出具的文件，其引用文件相关内容已经本公司审阅，确认本次交易申请文件不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；5、如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法承担个别和连带的法律责任。</p>
<p>上市公司 控 股 股</p>	<p>关于保持上市公司独立性的</p>	<p>在本次交易完成后，本人将按照有关法律、法规、规范性文件的要求，做到与天瑞仪器在人员、资产、业务、机构、财务方</p>

东、实际控制人刘召贵	承诺函	面完全分开，不从事任何影响天瑞仪器人员独立、资产独立完整、业务独立、机构独立、财务独立的行为，不损害天瑞仪器及其他股东的利益，切实保障天瑞仪器在人员、资产、业务、机构和财务等方面的独立。
	关于避免同业竞争的承诺函	在天瑞仪器作为上市公司且本人在对上市公司直接或间接拥有控制权或重大影响的期间内，本人控股的公司或拥有实际控制权或重大影响的其他公司（天瑞仪器及其控制的企业除外）将不会从事或参与从事任何与上市公司目前或未来所从事的业务发生或可能发生竞争的业务，不会以任何方式从事或参与从事侵占上市公司商业机会等有损上市公司及其他股东合法利益的行为。本人若违反上述承诺并导致天瑞仪器利益受损的，本人同意承担全部经济赔偿责任。
	关于规范和减少关联交易的承诺函	1、在本次交易完成后，本人及本人实际控制的其他企业将减少并规范与天瑞仪器之间的关联交易。对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，本人及本人实际控制的其他企业将遵循市场公开、公平、公正的原则以公允、合理的市场价格进行，根据有关法律、法规及规范性文件的规定履行关联交易决策程序，依法履行信息披露义务和办理有关报批程序，不利用控股股东地位损害天瑞仪器的利益；2、本人作为天瑞仪器的控股股东期间，不会利用控股股东地位损害天瑞仪器及其他中小股东的合法权益；3、本人保证上述承诺在本次交易完成后且本人作为天瑞仪器控股股东期间持续有效且不可撤销。如有任何违反上述承诺的事项发生，本人承担因此给天瑞仪器造成的一切损失（含直接损失和间接损失）。
	关于摊薄即期回报的承诺	1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不得采用其他方式损害上市公司利益。2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。3、本人承诺不动用上市公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。4、本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。5、如果上市公司拟实施股权激励，本人承诺在自身职责和权限范围内，全力促使上市公司拟公布的股权激励行权条件与上市公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并对上市公司董事会和股东大会审议的相关议案投票赞成(如有表决权)。6、本人承诺在持续作为天瑞仪器的控股股东期间，不会越权干预上市公司经营管理活动，不会侵占上市公司利益。7、本人承诺出具日后至本次交易完成前，中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺明确规定时，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监

		会规定出具补充承诺。8、本人承诺切实履行上市公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给上市公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对上市公司或者投资者的补偿责任。作为填补回报措施相关责任主体之一。9、若本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出处罚或采取相关管理措施。
上市公司控股股东及其一致行动人	关于不存在股份减持计划的承诺函	本人原则性同意本次交易。自本次交易事项首次公告披露之日起至交易实施完毕期间，本人将继续持有上市公司股份，不存在任何上市公司股份减持计划。本承诺函自签署之日起对本人具有法律约束力，本人愿意对违反上述承诺给天瑞仪器造成的一切损失承担法律责任。
上市公司现任董事、监事、高级管理人员	关于不存在股份减持计划的承诺函	本人原则性同意本次交易。自首次公告披露之日起至交易实施完毕期间，本人将继续持有上市公司股份，不存在任何上市公司股份减持计划。本承诺函自签署之日起对本人具有法律约束力，本人愿意对违反上述承诺给天瑞仪器造成的一切损失承担法律责任。
	无重大违法行为的承诺函	本人作为天瑞仪器的董事/监事/高级管理人员，出具以下承诺： 1、最近三年本人不存在被中国证监会或其他政府主管部门给予行政处罚、刑事处罚的情形，不存在被交易所采取监管措施、纪律处分或者被中国证监会及其派出机构采取行政监管措施的情形，不存在正被司法机关立案侦察、因涉嫌参与与本次交易相关的内幕交易被中国证监会立案调查或者被其他有权部门调查等情形，最近十二个月内本人未受到过证券交易所的公开谴责。2、本人愿意承担由于违反上述承诺或因上述承诺被证明为不真实给天瑞仪器造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出。
	关于提供资料真实性、准确性、完整性的承诺函	1、本人保证为本次交易所提供的有关信息均为真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。2、本人保证向上市公司及为本次交易提供服务的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该文件，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。3、本人保证为本次交易所出具的说明及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。4、在

		<p>参与本次交易期间，本人将依照相关法律、法规、规章、中国证监会和证券交易所的有关规定，及时向上市公司提供和披露本次交易相关信息，并保证所提供的信息真实、准确、完整，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，本人将依法承担赔偿责任。</p> <p>5、本人保证已履行了法定的披露和报告义务，不存在应当披露而未披露的合同、协议、安排或其他事项。6、如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，本人不转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代本人向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本人的身份信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本人的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。7、本人承诺，如违反上述声明和承诺，将承担法律责任。</p>
<p>上市公司 现任董事、 高管</p>	<p>关于摊薄即期 回报的承诺</p>	<p>1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不得采用其他方式损害上市公司利益。2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。3、本人承诺不动用上市公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。4、本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。5、如果上市公司拟实施股权激励，本人承诺在自身职责和权限范围内，全力促使上市公司拟公布的股权激励行权条件与上市公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并对上市公司董事会和股东大会审议的相关议案投票赞成(如有表决权)。6、本人承诺出具日后至本次交易完成前，中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺明确规定时，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会规定出具补充承诺。7、本人承诺切实履行上市公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给上市公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对上市公司或者投资者的补偿责任。作为填补回报措施相关责任主体之一。8、若本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会</p>

		和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出处罚或采取相关管理措施。
--	--	---

2、交易对方做出的承诺

承诺主体	承诺事项	承诺内容
赵学伟、王宏等36名交易对方	关于提供资料真实性、准确性、完整性的承诺函	<p>1、本人/本单位保证为本次交易所提供信息的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并就提供信息的真实性、准确性和完整性承担法律责任。</p> <p>2、本人/本单位已向参与本次交易的各中介机构提供了其要求提供的全部资料，该等资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，该等资料副本或复印件与其原始资料或原件一致，所有文件的签名、印章均是真实的，并无任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。</p> <p>3、本人/本单位保证，如违反上述承诺，给上市公司或者投资者造成损失的，本人/本单位愿意依法承担赔偿责任。</p> <p>4、如本次交易所提供的文件或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论之前，本人/本单位将暂停转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代本人/本单位向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本人/本单位的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本人/本单位的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人/本单位承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。</p>
赵学伟、王宏	关于本次认购股票限售期的承诺函	<p>1、本人本次认购的天瑞仪器股票，自该等股票发行结束之日起十二个月内将不以任何方式转让或委托他人管理，包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让。在锁定期届满后，本人于本次交易中取得的上市公司股份按以下规则分三批解除锁定：（1）第一次解锁：自股份发行结束之日起满12个月后，可解锁的股份数量为本人自本次交易获得的全部上市公司股份的70%；（2）第二次解锁：自股份发行结束之日起满24个月后，可解锁的股份数量为本人自本次交易获得的全部上市公司股份的20%；（3）第三次解锁：自股份发行结束之日起满36个月后，可解锁的股份数量为本人自本</p>

		次交易获得的全部上市公司股份的10%。上述限售期内，本人认购的上市公司股票如因上市公司实施送股、转增等事项而增加的部分，将一并遵守上述限售期限的承诺。
	关于关联关系和一致行动关系的承诺函	1、除在本次交易相关文件中已披露的关系以外，截至本承诺函出具之日，本人与天瑞仪器及天瑞仪器的现有关联方之间不存在其他关联关系。2、截至本承诺函出具之日，本人与天瑞仪器本次交易所聘请的相关中介机构及其具体经办人员不存在关联关系。3、除在本次交易相关文件中已披露的关系以外，截至本承诺函出具之日，本人与本次交易的其他交易对方之间不存在其他关联关系。4、在本次交易完成后，本人在行使上市公司股东表决权、提案权等相关股东权利时，将依据本人自身的独立判断行使权力，与其他交易对方不会相互委托投票、相互征求决策意见，不会作出任何口头的或书面的一致行动安排。本承诺一经作出即生效，不可撤销，如违反上述承诺，本人将承担相应的法律责任。5、截至本承诺函出具之日，本人未向天瑞仪器推荐董事或者高级管理人员。
郭宝琴	关于关联关系和一致行动关系的承诺函	1、截至本承诺函出具之日，本人/本单位与天瑞仪器及天瑞仪器的现有关联方之间不存在其他关联关系。2、截至本承诺函出具之日，本人与本次交易的交易对方李洪昌系母子关系，本人与本次交易的其他交易对方之间不存在关联关系。3、截至本承诺函出具之日，本人/本单位与本次交易的其他交易对方之间不存在其他关联关系。4、本次交易完成后，本人/本单位不会与本次交易的其他交易对方之间作出任何口头的或书面的一致行动安排，不会与本次交易的其他交易对方之间构成一致行动关系。5、截至本承诺函出具之日，本人/本单位未向天瑞仪器推荐董事或者高级管理人员。
李洪昌	关于关联关系和一致行动关系的承诺函	1、截至本承诺函出具之日，本人/本单位与天瑞仪器及天瑞仪器的现有关联方之间不存在其他关联关系。2、截至本承诺函出具之日，本人与本次交易的交易对方郭宝琴系母子关系，本人与本次交易的其他交易对方之间不存在关联关系。3、截至本承诺函出具之日，本人/本单位与本次交易的其他交易对方之间不存在其他关联关系。4、本次交易完成后，本人/本单位不会与本次交易的其他交易对方之间作出任何口头的或书面的一致行动安排，不会与本次交易的其他交易对方之间构成一致行动关系。5、截至本承诺函出具之日，本人/本单位未向天瑞仪器推荐董事或者高级管理人员。
陈功	关于关联关	1、截至本承诺函出具之日，本人/本单位与天瑞仪器及天瑞仪器的现有关联方之间不存在其他关联关系。2、截至本承诺

	系和一致行动关系的承诺函	函出具之日，本人与本次交易的交易对方梁弢系配偶关系，本人与本次交易的其他交易对方之间不存在关联关系。3、截至本承诺函出具之日，本人/本单位与本次交易的其他交易对方之间不存在其他关联关系。4、本次交易完成后，本人/本单位不会与本次交易的其他交易对方之间作出任何口头的或书面的一致行动安排，不会与本次交易的其他交易对方之间构成一致行动关系。5、截至本承诺函出具之日，本人/本单位未向天瑞仪器推荐董事或者高级管理人员。
梁弢	关于关联关系和一致行动关系的承诺函	1、截至本承诺函出具之日，本人/本单位与天瑞仪器及天瑞仪器的现有关联方之间不存在其他关联关系。2、截至本承诺函出具之日，本人与本次交易的交易对方陈功系配偶关系，本人与本次交易的其他交易对方之间不存在关联关系。3、截至本承诺函出具之日，本人/本单位与本次交易的其他交易对方之间不存在其他关联关系。4、本次交易完成后，本人/本单位不会与本次交易的其他交易对方之间作出任何口头的或书面的一致行动安排，不会与本次交易的其他交易对方之间构成一致行动关系。5、截至本承诺函出具之日，本人/本单位未向天瑞仪器推荐董事或者高级管理人员。
除赵学伟、王宏、郭宝琴、李洪昌、陈功、梁弢之外，其余30名交易对方	关于关联关系和一致行动关系的承诺函	1、截至本承诺函出具之日，本人/本单位与天瑞仪器及天瑞仪器的现有关联方之间不存在其他关联关系。2、截至本承诺函出具之日，本人/本单位与天瑞仪器本次交易所聘请的相关中介机构及其具体经办人员不存在关联关系。3、截至本承诺函出具之日，本人/本单位与本次交易的其他交易对方之间不存在其他关联关系。4、本次交易完成后，本人/本单位不会与本次交易的其他交易对方之间作出任何口头的或书面的一致行动安排，不会与本次交易的其他交易对方之间构成一致行动关系。5、截至本承诺函出具之日，本人/本单位未向天瑞仪器推荐董事或者高级管理人员。
除赵学伟、王宏之外，其余34名交易对方	关于本次认购股票限售期的承诺函	本人/本单位本次认购的天瑞仪器股票，自该等股票发行结束上市之日起十二个月内将不以任何方式转让或委托他人管理，包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让；之后按照中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的有关规定执行。如本人/本单位取得上市公司本次发行的股份时，本人/本单位持续持有上海磐合科学仪器股份有限公司股份的时间不足12个月的，则本人/本单位自获得的天瑞仪器股份发行结束上市之日起三十六个月内将不以任何方式转让或委托他人管理，包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让；之后按照中国证券监督管理委员会和深圳证

		券交易所的有关规定执行。上述限售期内，本人/本单位认购的上市公司股票如因上市公司实施送股、转增等事项而增加的部分，将一并遵守上述限售期限的承诺。
兴业证券	关于合法合规及诚信情况的承诺函	1、本单位于2016年7月25日因违反《证券公司监督管理条例》相关规定，被中国证券监督管理委员会出具[2016]91号《行政处罚决定书》，被处以警告，没收保荐业务收入1,200万元，并处以2,400万元罚款；没收承销股票违法所得2,078万元，并处以60万元罚款的行政处罚。2、除上述处罚情形外，本单位不存在其他因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证券监督管理委员会立案调查，且最近五年内不存在受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。3、除上述处罚情形外，本单位最近五年内不存在虚假宣传、以次充好、以假乱真等损害消费者权益的行为，不存在欺骗交易、强迫交易等损害客户权益的行为，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。
海通证券	关于合法合规及诚信情况的承诺函	1、本单位于2016年11月25日因违反《证券公司监督管理条例》相关规定，被中国证券监督管理委员会出具[2016]127号《行政处罚决定书》，被处以责令改正，给予警告，没收违法所得28,653,000元，并处以85,959,000元罚款的行政处罚。2、除上述处罚情形外，本单位不存在其他因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证券监督管理委员会立案调查，且最近五年内不存在受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。3、除上述处罚情形外，本单位最近五年内不存在虚假宣传、以次充好、以假乱真等损害消费者权益的行为，不存在欺骗交易、强迫交易等损害客户权益的行为，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。
除兴业证券、海通证券之外，其余34名交易对方	关于合法合规及诚信情况的承诺函	1、本人未因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证券监督管理委员会立案调查，且最近五年内不存在受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。2、本人最近五年内诚信情况良好，不存在虚假宣传、以次充好、以假乱真等损害消费者权益的行为，不存在欺骗交易、强迫交易等损害客户权益的行为，不存在未按期偿还大额债

		务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。
赵学伟、王宏、杨菊华、沈利华、黄桢雯、黄晓燕、亢磊、吴晶、管正凤9名交易对方	关于标的资产权属清晰的承诺	本人所持磐合科仪的股权系真实、合法、有效持有，不存在任何以协议、信托或其他方式代持股权的情形，不存在任何权属纠纷，除因本人担任磐合科仪的董事/监事/高级管理人员而存在的法定限售/本人在2016年认购磐合科仪非公开发行的股票时作出约定的股份限售承诺情形外，不存在其他权利限制或第三方权利、被查封、或被冻结的情形，本人所持磐合科仪的股权权属清晰、不涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的其他情况。
袁钊芳、陈信燕等27名交易对方	关于标的资产权属清晰的承诺	本人/本单位所持磐合科仪的股权系真实、合法、有效持有，不存在任何以协议、信托或其他方式代持股权的情形，不存在任何权属纠纷，也不存在设定质押或第三方权利、权利限制、被查封或被冻结的情形，本人/本单位所持磐合科仪的股权权属清晰、不涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的其他情况。
赵学伟、王宏、袁钊芳、杨菊华、沈利华、黄桢雯、亢磊	关于避免同业竞争的承诺函	在天瑞仪器作为上市公司且本人根据相关法律法规及深圳证券交易所上市规则而被视为天瑞仪器股东的任何期限内，本人不会利用对天瑞仪器的股东地位，从事任何有损于天瑞仪器利益的行为，并将充分尊重和保证天瑞仪器的经营独立、自主决策；本人将不会并防止和避免本人控制的企业（天瑞仪器及其控制的企业除外）从事或参与从事与天瑞仪器及其控制的企业有直接或间接竞争关系的经营活动和业务，不会以任何方式从事或参与从事侵占天瑞仪器及其控制的企业之商业机会等有损上市公司及其他股东合法利益的行为。
	关于减少并规范关联交易的承诺函	1、在天瑞仪器今后经营活动中，本人及本人控制的实体将尽最大的努力减少或避免与天瑞仪器之间不必要的关联交易； 2、若本人及/或本人控制的实体与天瑞仪器发生无法避免的关联交易，则此种关联交易的条件必须按正常的商业行为准则进行，关联交易的定价政策遵循市场公平、公正、公开的原则，不要求天瑞仪器给予任何优于一项市场公平交易中第三者给予的条件，也不接受天瑞仪器给予任何优于一项市场公平交易中给予第三者的条件，以保证交易价格的公允性。若需要与该项交易具有关联关系的天瑞仪器的股东及/或董事回避表决，本人将促成该等关联股东及/或董事回避表决。
	关于保持上市公司独立	在本次交易完成后，本人将按照有关法律、法规、规范性文件的要求，做到与天瑞仪器在人员、资产、业务、机构、财务方面完全分开，不从事任何影响天瑞仪器人员独立、资产

	性的承诺函	独立完整、业务独立、机构独立、财务独立的行为，不损害天瑞仪器及其他股东的利益，切实保障天瑞仪器在人员、资产、业务、机构和财务等方面的独立。
--	-------	---

3、标的公司做出的承诺

承诺主体	承诺事项	承诺内容
标的公司	关于提供信息真实、准确、完整的承诺	1、保证为本次交易所提供的有关信息均为真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；2、保证向参与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面材料或者副本资料，资料副本或复印件与其原始资料一致；所有文件的签名、印章均是真实的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；3、保证为本次交易所出具的说明及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，保证已履行了法定的披露和报告义务，不存在应当披露而未披露的合同、协议、安排或其他事项；4、本公司保证此次交易的各中介机构在本次交易申请文件引用的由本公司所出具的文件，其引用文件相关内容已经本公司审阅，确认本次交易申请文件不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；5、如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给天瑞仪器或者投资者造成损失的，将依法承担个别和连带的法律责任。
	关于公司规范运作及无重大违法行为的承诺	1、最近三年，本公司不存在资金被违规占用的情形。2、最近三年，本公司不存在对控股股东、实际控制人及其关联方提供违规担保的情形；除已在附件中披露的情形外，不存在为本公司持股50%以下的其他关联方、任何单位或个人提供担保的情形，本公司严格按照公司章程的有关规定，认真履行了对外担保的审批程序和信息披露义务，不存在违规对外担保的情形。3、最近三年本公司不存在行政处罚、刑事处罚情形，不存在重大失信行为，不存在被交易所采取监管措施、纪律处分或者被中国证监会及其派出机构采取行政监管措施的情形，不存在正被司法机关立案侦察、因涉嫌参与本次资产重组相关的内幕交易被中国证监会立案调查或者被其他有权部门调查等情形，最近十二个月内本公司未受到过证券交易所的公开谴责。
	现任董事、监事、高级管理人员无重大违法行为的承诺	1、最近三年本人不存在被中国证监会或其他政府主管部门给予行政处罚、刑事处罚的情形，不存在被交易所采取监管措施、纪律处分或者被中国证监会及其派出机构采取行政监管措施的情形，不存在正被司法机关立案侦察、因涉嫌参与与本次交易相关的内幕交易被中国证监会立案调查或者被其他有权部

	函	门调查等情形,最近十二个月内本人未受到过证券交易所的公开谴责。2、本人愿意承担由于违反上述承诺或因上述承诺被证明为不真实给磐合科仪造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出。
--	---	--

(二) 相关承诺的履行情况

在本次交易过程中,交易各方对提供信息真实准确完整性、交易合规性、标的资产权属、股份锁定、避免同业竞争、规范关联交易等方面做出了相关承诺,上述承诺的主要内容已在《中国银河证券股份有限公司关于江苏天瑞仪器股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之独立财务顾问报告》中披露。

(三) 独立财务顾问意见

经核查,截至本报告签署日,本次重组相关各方均已经或者正在按照相关承诺的约定履行相应义务,不存在违反相关承诺的情形,相关承诺的履行不存在实质性法律障碍。

五、业绩承诺的实现情况

本次交易未设置业绩承诺。

经核查,独立财务顾问认为:上市公司本次交易不存在业绩承诺事项。

六、管理层讨论与分析部分提及的主营业务的发展现状

(一) 主要业务发展情况

1、2020 年度公司经营和财务表现

2020 年,公司实现营业收入为 93,569.67 万元,比去年同期增长 3.07%;公司归属于上市公司股东的净利润为 2,110.51 万元,比去年同期增长 0.24%。

2、2020 年度公司主营业务分析

公司是专业从事分析检测、环境监测、生态治理及相关服务的高新技术企业。公司作为国内分析仪器行业的领航者,以先进的检测技术为核心,凭借团队强大

的研发能力，不断丰富产品种类，拓展新的应用领域，通过收购完成公司在生态治理行业的布局，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。公司主营业务类别主要是分析检测仪器、环境监测仪器以及生态治理等，业务领域涉及工业检测、环保治理、食品安全、医疗诊断、第三方检测等诸多领域。

(1) 仪器仪表行业

公司是仪器仪表行业内的高新技术企业之一，具备集产品研发、产品制造、检测解决方案于一体的综合服务能力，已与下游众多知名企业建立了长期、稳定的合作关系。公司自主掌握核心制造工艺，并拥有较强的主动研发能力。经过公司多年的经验积累、技术创新和市场开拓，市场竞争力不断增强。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逐渐建立了竞争优势。

公司子公司磐合科仪在在线环境监测系统、前处理仪器、常规分析仪器、实验室设备及相关耗材以及各类检测综合解决方案和相关技术增值服务领域有其独到的优势。2020 年，天瑞仪器完成对磐合科仪少数股东股权的收购，磐合科仪与母公司在产品、销售、研发等方面的协同效应进一步显现，有利于提升公司的市场竞争能力。但是，在业绩方面，受国内外疫情的严重影响，2020 年磐合科仪经营业绩有所下滑，磐合科仪全年实现营业收入 17,086.82 万元，比去年同期降低 31.83%；归属于母公司所有者的净利润为-1,406.14 万元，比去年同期降低 145.59%，主要原因系疫情之下磐合科仪人员交流受限、市场采购需求减少、进口设备货期推迟、销售回款速度放缓。2021 年，随着国内外疫情影响的逐步消除，磐合科仪经营秩序已基本步入正轨，一季度经营业绩已超过至 2019 年同期水平。

(2) 环境治理行业

公司通过积极的外延并购、吸纳优秀技术人才，逐步进入到了环境治理行业。在环境治理行业涉足多个细分领域，包括城镇污水处理、农村生活污水处理、工业废水治理、垃圾资源化处理、市政污水处理等。目前，公司积极参与环保项目，

公司生产的环境监测仪器、生活污水处理设备及环境运维服务能力是环境治理环节中的重要组成部分，这有利的提升了公司在环境治理行业中的竞争能力。

(3) 体外诊断行业

公司全资子公司贝西生物所属的 POCT 行业是体外诊断行业内新兴的细分行业。随着 POCT 检测技术的快速发展，POCT 产品逐渐被世界上越来越多的国家和地区应用于医疗诊断。贝西生物在 POCT 心血管类检测的细分市场具有一定的竞争能力。同时，公司也通过不断加大研发投入力度，加强营销网络和团队建设，拓展人力资源，提高企业的内部管理等手段，不断提升公司在行业中的竞争能力。

(4) 第三方检测服务

公司控股子公司国测检测所从事的第三方检测业务在国内起步较晚。目前，国际大型检测企业在华的分支机构占据第三方检测行业的主要份额，得益于市场需求的不断提升，国内第三方检测机构发展迅速。由于检测的样品具有一定的时效性，第三方检测具有明显的区域性特点，国测检测立足检测行业最发达的长三角地区，凭借公正科学严谨高效的服务品质，在区域范围和行业内具有较高的市场认可度。同时，公司不断对标行业领军企业，不断提升自身管理和技术水平、增加检测服务项目、扩大检测服务领域，不断提高公司在领域内综合竞争力。

(二) 独立财务顾问意见

经核查，本独立财务顾问认为：2020 年上市公司业务均正常发展，实际经营情况符合《重组报告书》中管理层讨论与分析部分提及的业务发展状况。公司子公司磐合科仪 2020 年业绩较去年有所下滑，主要原因系疫情之下磐合科仪人员交流受限、市场采购需求减少、进口设备货期推迟、销售回款速度放缓，2021 年，随着国内外疫情影响的逐步消除，磐合科仪经营秩序已基本步入正轨，2021 年一季度经营业绩已恢复至疫情前的正常水平。

七、公司治理结构与运行情况

2020年，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《上市规则》等法律法规的规定，不断加强和完善公司治理，规范公司运作，有效促进了公司稳健发展。公司治理实际情况与中国证监会颁布的《上市公司治理准则》的要求不存在实质性差异。

（一）公司治理基本情况

上市公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《上市规则》和中国证监会、深交所颁布的其他相关法律法规的要求，持续深入开展加强公司治理活动，不断完善公司法人治理结构，建立健全内控制度体系，进一步促进上市公司规范运作，提高上市公司整体治理水平。上市公司股东大会、董事会、监事会、高管团队及各职能部门按照各项内控制度规范化运作，切实维护上市公司及全体股东的合法权益。

（二）关于股东及股东大会

公司现行《公司章程》对股东的权利和义务、股东大会的职权、股东大会的召开、表决、决议等事项进行了规定。现行《股东大会议事规则》对股东大会的召集、股东大会的提案与通知、股东大会的召开等事项作出了更详细的操作性规定，有利于规范股东大会的运作。

2020年度，公司股东大会对公司年度董事会工作报告、监事会工作报告、年度财务决算报告、年度利润分配方案、董事及监事选举等有关事项作了有效决议，历次公司股东大会严格按照《公司章程》与《股东大会议事规则》的相关规定规范运作。

（三）关于公司与控股股东

上市公司按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》及证券监管部门的有关规定处理与控股股东的关系。公司控股股东根据法律法规的规定依法行使其权利并承担义务，不存在直接或间接干预公司的决策和经营活动。上市公司具有自主经营能力，上市公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。

（四）关于董事和董事会

公司董事会由 8 名董事组成, 设董事长 1 人。董事会是公司的常设决策机构, 向股东大会负责, 按《公司法》、《公司章程》和有关规定赋予的职责和程序, 对公司经营活动中的重大决策进行审议并做出决定, 或提交股东大会决定。根据《公司章程》规定, 公司设董事会, 对股东大会负责。为了保障董事会规范运行, 公司制定了《董事会议事规则》等相关制度及规定。

2020 年度, 公司董事会历次会议均严格按照《公司章程》与《董事会议事规则》的相关规定规范运作。

(五) 关于监事和监事会

公司监事会由 3 名监事组成, 设主席 1 人。公司董事、总经理及其他高级管理人员没有兼任监事。监事会是公司的监督机构, 负责对公司董事和高级管理人员的行为及公司的财务进行监督。为了保障监事会规范运行, 公司制定了《监事会议事规则》。

2020 年度, 公司监事会历次会议均严格按照《公司章程》与《监事会议事规则》的相关规定规范运作。

(六) 信息披露与透明度

公司依据《公司法》《证券法》等有关法律、法规、规范性文件的规定, 结合公司实际情况, 制定了《信息披露管理制度》等制度, 强化有关人员的信息披露意识, 避免信息披露违规事件的发生。公司严格按照中国证监会和深交所信息披露规则及发行人信息披露制度的规定, 及时和有效地完成定期报告(年报、半年报、季报)和临时报告的披露, 确保信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性, 并做好信息披露前的保密工作。

(七) 关于相关利益者

上市公司能够充分尊重和维护相关利益者的合法权益, 实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡, 共同推动公司持续、健康地发展。

(八) 独立财务顾问意见

经核查，本独立财务顾问认为：2020年度，上市公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》及相关法律、法规的要求，对于公司内部控制制度体系建设不断完善，进一步完善了公司法人治理结构，提高公司规范运行水平，真实、准确、完整、及时地进行信息披露，积极开展投资者关系与利益相关者关系管理工作，充分尊重和维护上市公司和股东的合法权益。

八、与已公布的重组方案存在差异的其他事项

经核查，本次交易各方均按照已公布的重组方案履行相关责任和义务，实际实施方案与已公布的方案无重大差异。

九、持续督导总结

截至本报告出具之日，本次重组的交易标的及涉及的对价股份已经完成交割及登记过户，上市公司本次募集配套资金已经完成发行，相应股份已登记于认购对象名下，上市公司已按照相关规定履行了信息披露义务；本次交易各方不存在违反所出具的承诺的情况；本次交易未设置业绩承诺；上市公司业务发展良好、稳定，治理结构不断完善，法人治理结构符合《上市公司治理准则》等法律法规的相关要求。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中国银河证券股份有限公司关于江苏天瑞仪器股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之 2020 年年度持续督导报告》之签章页）

独立财务顾问主办人：

陈召军

马嘉辉

中国银河证券股份有限公司

2021 年 4 月 23 日