

证券代码：300354

证券简称：东华测试



江苏东华测试技术股份有限公司
2025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

二〇二五年四月

一、本次募集资金使用计划

公司本次发行募集资金总额预计不超过 15,028.25 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金将全额用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	拟使用募集资金
1	智能化测控产业升级项目	13,282.15	10,528.25
2	补充流动资金	4,500.00	4,500.00
合计		17,782.15	15,028.25

若本次发行募集资金净额低于上述项目拟以募集资金投入的金额，不足部分由公司自筹解决；同时，在不改变募集资金投资项目的前提下，公司董事会可根据募集资金投资项目的实际情况，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

在本次发行募集资金到位前，公司可根据募集资金投资项目的实施进度情况通过自有资金或自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关规定的程序予以置换。

二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性分析

（一）智能化测控产业升级项目

1、项目基本情况

为把握政策利好机遇，保持公司市场领先地位，促进产业链升级，公司拟实施智能化测控产业升级项目，本项目总投资 13,282.15 万元，其中募集资金拟投入 10,528.25 万元，用于现有厂房的升级并引进行业先进的生产设备和其他各项软硬件设备，构建智能化的产品制造、组装、测试生产线。本项目建设将助推公司业务规模有效增长，有利于进一步提高公司产品技术工艺、质量水平和综合竞争力，满足不断增长的市场需求，能够带动行业上下游发展，推进仪器仪表产业的转型升级和国产化替代。

2、项目建设必要性

(1) 提高测控技术的国产化水平

2023 年 10 月，国家市场监督管理总局印发《关于计量促进仪器仪表产业高质量发展的指导意见》，明确指出，支持有基础、有条件的仪器仪表龙头企业承担重大攻关项目，牵头组建创新联合体，以产业链联合项目带动中小微企业共同解决仪器仪表产业的关键部件、功能材料、共性技术、基础工艺、软件开发等技术瓶颈，推进仪器仪表产业的转型升级和国产化替代。大力发挥龙头企业在测量领域的优势，运用先进测量技术，提高仪器仪表可靠性设计、生产过程控制、质量可追溯等能力。

国产仪器仪表产品是国家技术创新能力的重要基础，也是国民经济各行业和科研创新各领域高速发展的技术保障。尤其是在航空航天、舰船、兵器等国防科技和高新武器装备方面，先进的智能仪器仪表全面保障着武器装备产品的研制开发、生产制造、试验验证以及维护检修等重要环节。

因此，作为行业内的领先企业，公司拟通过本项目的实施以实现智能化测控产业升级，稳固公司在行业的技术领先地位，提高测控技术的国产化创新水平，为中国制造的核心竞争力和国防工业实力的提升做出贡献。

(2) 扩大生产能力，满足不断增长的市场需求

近年来，公司业务及下游相关行业的发展得到了国家政策的大力支持，公司作为国内结构力学性能测试和智能化测控系统领域的领先企业，依靠稳定的交付能力、专业化的技术服务，在行业中形成了良好的口碑和信誉。在国家重大装备、航空航天、土木水利工程、汽车工业、冶金石化、电子电器、能源电力等行业积累了一批中高端客户，形成了良好的品牌效应，产品销量不断提升。

随着下游应用领域需求扩展，当前公司的生产规模较难满足公司未来快速发展的需要，本项目通过对公司厂房和产线进行升级，购置更为先进的软硬件设备，扩大公司生产能力，保障公司经营发展的生产需要，满足下游企业的订单需求。

(3) 有利于保持技术领先优势，推动公司可持续发展

公司自成立以来始终坚持自主创新，通过持续研发，已在专业技术及应用等领域开发和积累了多项核心技术，大部分核心技术处于国内领先或国际先进水平。公司拟通过本项目购置各项先进设备，基于公司现有成熟的工艺流程，实现智能化升级。本项目建设有利于推动公司技术持续创新，产品持续升级，进一步提高产品产量及质量，巩固公司在行业的技术领先地位，推动公司可持续发展，带动产业链升级转型，促进国产化替代进程。

3、项目建设可行性

(1) 政策环境支持

为推动国产科学仪器的发展，解决行业“卡脖子”问题，实现进口替代，国家颁布了《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》《中华人民共和国科学技术进步法》等相关政策和法规，大力支持国产仪器的科技创新和发展，实现国产替代。

(2) 项目技术基础扎实、技术来源可靠

公司经过不断的研发和技术积累，掌握了结构力学性能研究领域的相关核心技术，先后荣获国家专精特新“小巨人”、国家高新技术企业、省现代服务业高质量发展领军企业、省规划布局重点软件企业、省两化融合示范企业等。

公司拥有行业领先的产品快速研制能力，具备为用户研制各种特殊用途的测试分析系统及提供交钥匙工程的研制实力。公司产品线完整、品类齐全，可提供大规模专业化测试系统的交钥匙工程，在国内同行中技术水平、经营规模均处于领先地位。

公司具有专业的应用服务技术能力。公司组建了一支覆盖力学分析、仪表结构工艺、传感器技术、模拟数字电路、电化学分析、计算机软硬件开发、控制系统、计量测试、仿真计算、信号分析与算法理论等相关专业，具有试验方案设计、现场试验组织、故障诊断、校准检测等经验的复合型应用支持和服务人才队伍，为国内多项重大试验提供了应用产品和解决方案，解决了诸多现场疑难问题，应用技术水平已处于国内领先地位。

(3) 公司具有稳定的研发与技术团队

公司在三十余年技术成长和数以万计用户使用经验积累的基础上,培养了一批专门从事结构力学性能测控仪器和电化学工作站软硬件研发、生产并提供应用支持和技术服务的技术队伍。目前已形成一定规模的技术密集型创新团队。研发人员知识结构合理,团队稳定,具备多人、多专业的团队研发能力。公司主要中高层管理人员均为专业技术出身,同时公司技术顾问委员会外聘的国内结构力学、振动测试、故障诊断、电化学分析等专业的权威专家对技术人员进行定向指导和培养,促进了公司整体技术实力的不断提高。

(4) 产品定位准确, 客户资源丰富

公司根据市场和客户需求不断开发新产品,为适应不同行业的现场应用需求,公司研发了多规格多类型的产品,如隔离型高性能动态系统、自定义测控分析系统、煤安防爆系列在线监测系统、大型结构实验模态测试分析系统及工业现场状态监测系统等。

公司依靠稳定的交付能力、专业化的技术服务,在行业中形成了良好的口碑和信誉。在国家重大装备、航空航天、土木水利工程、汽车工业、冶金石化、电子电器、能源电力等行业积累了一批中高端客户,形成了良好的品牌效应,将为本次募投项目产能消化提供良好的条件。

4、项目投资概算

本项目总投资额为 13,282.15 万元,拟使用募集资金 10,528.25 万元,具体投资明细如下:

单位: 万元					
序号	名称	投资总额		募集资金投入	
		金额	占比	金额	占比
1	建设投资	11,054.66	83.23%	10,528.25	100.00%
1-1	建筑工程费	2,741.25	20.64%	2,741.25	26.04%
1-2	设备购置费	7,404.55	55.75%	7,404.55	70.33%
1-3	工程建设其他费用	382.45	2.88%	382.45	3.63%
1-4	预备费用	526.41	3.96%	-	-
2	铺底流动资金	2,227.49	16.77%	-	-

序号	名称	投资总额		募集资金投入	
		金额	占比	金额	占比
	项目总投资	13,282.15	100.00%	10,528.25	100.00%

5、项目建设期

本项目建设周期为两年。

6、项目实施主体

本项目实施主体为母公司东华测试。

7、项目涉及报批事项情况

本项目不需新增用地，截至本可行性分析报告出具日，本项目涉及的备案、环评等相关报批事项正在积极办理中。

（二）补充流动资金

1、项目基本情况

本次发行，公司拟使用不超过 4,500.00 万元募集资金补充流动资金，以满足公司主营业务持续发展的资金需求，并有助于公司推进发展战略，巩固行业地位。

2、补充流动资金的必要性与可行性

依托良好的企业形象和影响力，凭借较好的产品研发和技术服务能力，公司产品销量快速增长，应用领域不断拓展，正处于高速发展期。在业务不断增长及战略布局的优化过程中，公司在采购、生产及营销等日常经营所需营运资金逐步上升。

本次募集资金部分用于补充公司主营业务营运资金，有利于公司缓解公司营运资金需求压力，使得公司资产结构更加稳健，为公司长期、可持续发展提供有力支撑。

三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

本次募投项目符合国家相关产业政策鼓励的发展方向以及市场发展趋势的需要。本次募投项目成功实施后，有助于公司进一步扩大业务规模，增强市场竞

争力，提升公司行业地位。在满足市场和客户需求的同时，进一步提升公司的资产规模和盈利能力，符合公司长远的发展目标。

本次发行完成后，公司总资产和净资产规模将增加，抗风险能力进一步增强，经营的灵活性得到提高。由于募投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较大增长的情况下，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。本次募集资金投资项目若能顺利实施，将为公司后续发展提供有力支持，确保公司的发展战略得以有效实施，使公司未来的盈利能力、经营业绩得到提升。

四、本次发行的可行性分析结论

董事会认为本次发行募集资金投向符合国家产业政策以及未来公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。本次募投项目若得以顺利实施，将进一步壮大公司资金规模和经营实力，增强公司的竞争力，促进公司的持续发展，符合公司及公司全体股东的利益。

江苏东华测试技术股份有限公司

董事会

2025 年 4 月 24 日