

陕西斯瑞新材料股份有限公司

关于本次募集资金投向属于科技创新领域的说明

陕西斯瑞新材料股份有限公司（以下简称“斯瑞新材”或“公司”）根据《上市公司证券发行注册管理办法》（以下简称“《注册管理办法》”）等相关规定，结合公司本次向特定对象发行股票（以下简称“本次发行”）方案及实际情况，对公司本次募集资金投向是否属于科技创新领域进行了客观、审慎评估，制定了《关于本次募集资金投向属于科技创新领域的说明》（以下简称“本说明”）。

如无特别说明，本说明中相关简称与术语具有与《陕西斯瑞新材料股份有限公司向特定对象发行股票预案》中相同的含义。

一、公司主营业务

发行人是一家以轨道交通、电力电子、航空航天、医疗影像等高端应用领域为目标市场，向客户提供高强高导铜合金材料及制品、中高压电接触材料及制品、高性能金属铬粉、CT 和 DR 球管零组件、新一代铜铁合金材料、光模块芯片基座、液体火箭发动机推力室内壁等产品的关键基础材料和零组件制造商。

发行人以铜基特种材料的制备技术为核心，从中高压电接触材料及制品业务起步，着力开展高强高导铜合金材料及制品的技术应用，开拓了高性能金属铬粉、CT 和 DR 球管零组件、铜铁合金材料等核心技术。

二、本次募集资金投向方案

本次向特定对象发行股票募集资金总额为 60,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后的净额将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目整体名称	子项目/具体阶段	拟投资总额	拟用募集资金投资金额
1	液体火箭发动机推力室材料、零件、组件产业化项目	一阶段	23,000.00	20,000.00

序号	项目整体名称	子项目/具体阶段	拟投资总额	拟用募集资金投资金额
2	斯瑞新材科技产业园建设项目（一）	年产3万套医疗影像装备等电真空用材料、零组件研发及产业化项目	40,000.00	34,000.00
3	补充流动资金	-	6,000.00	6,000.00
合计			69,000.00	60,000.00

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际情况，以自有或自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。

本次发行募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，在本次发行募集资金投资项目范围内，公司将根据实际募集资金数额，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有或自筹资金解决。

三、本次募集资金投资项目的的基本情况

（一）液体火箭发动机推力室材料、零件、组件产业化项目（一阶段）

1、项目概况

本项目总投资 23,000.00 万元，拟使用募集资金投资金额 20,000.00 万元，实施地点位于陕西省西安市高新区丈八七路 12 号，为公司现有厂区。项目募集资金将主要用于购置生产设备等，以提高公司生产能力和生产效率，这将有利于满足公司业务拓展需求，推动公司经营业绩的增长，从而提高公司市场占有率，扩大公司品牌影响力。

2、项目实施的必要性

（1）打造液体火箭发动机推力室内壁产品，助力我国商业航天产业发展

近年来，低轨卫星互联网已成为全球瞩目的领域，各国积极投入星座项目，争相抢占太空资源。受下游卫星互联网市场需求拉动，运载火箭发射需求增长迅猛，全球火箭发射进入高密度常态化发射阶段。2023 年全球火箭发射数量最多的美国完成了 116 次火箭发射任务，其中 98 次均由 Space X 完成，占全球总发射数量的 44.34%；同时 Space X 在 2023 年一共发射了 1,195 吨有效载荷，占

全球发射火箭载荷的 80% 以上。Space X 打破了传统航天高成本的壁垒，向世界证明了发展商业航天的必要性，商业航天产业逐渐开始吸引全球资本快速涌入，已经成为了大国竞争的“桥头堡”。

由于我国商业航天产业发展时间较短，尚处于初级发展阶段，产业链供应尚未充分发展，推力室内壁产品技术和产能供应能力有待大幅提升。此外，国内液体火箭发动机推力室产品主要供应商为中国航天科技集团，优先供应深空探测、载人航天等重大国家太空项目的需求，难以满足未来商业航天发展的需要。

本项目产品液体火箭发动机推力室内壁是公司主要产品高强高导铜合金材料在液体火箭发动机领域的新应用。公司已拥有高强高导铜合金真空感应熔炼技术、高强高导铜合金非真空感应熔炼技术、高强高导铜合金锻造技术，有效解决关键铜合金材料“纯化”技术难题，产品的成分、杂质、气体浓度、强度、导热率、高温性能等核心性能指标均达到行业先进水平，已在下游客户中得到应用与验证。项目实施后，公司将市场供应质量可靠、技术先进的液体火箭发动机推力室内壁产品，助力我国商业航天产业的发展。

（2）实现公司产业布局向下游拓展，提升公司核心竞争力

公司主要业务方向之一是高强高导铜合金材料及制品的研发与制造。目前，年产 4 万吨铜铁和铜铬锆系列合金材料产业化项目（一期）已建设完毕，项目产品主要为铜铬锆系列合金材料和铜铁、镍铁、铜铬铌等高性能材料。由于具有高温稳定性、耐热性和优越的材料导热性，铜铬锆合金将成为液体火箭发动机推力室内壁常用材料之一，具有良好的发展前景。公司核心技术优势体现为高强高导铜合金的熔炼以及锻造，公司配备高强高导铜合金、真空感应熔炼技术、高强高导铜合金非真空感应熔炼技术及高纯铬粉制备技术，可制备产品成分均匀、性能稳定的高强高导铜合金材料。本次募投项目将基于公司目前铜合金坯料产品，将技术拓展至下游应用领域，提高产品附加值。另一方面，在火箭发动机推力室材料领域，公司也致力于形成从锻件生产到火箭发动机推力室内壁车加工件、铣加工件及火箭发动机推力室组件生产的全流程业务布局以提升产业竞争优势。

公司将以铜铬钼合金材料为基础，购置热处理炉、自动加工产线、双主轴卧式铣床、扩散焊等生产设备，通过热处理、车削、铣削、焊接等生产工序，以实现液体火箭发动机推力室材料、零件、组件的生产供应。本次募投项目系公司现有铜铬钼合金材料的下游延伸环节，有助于拓展公司核心技术的应用范围，进一步增强公司综合实力。

(3) 项目建设有利于提高公司产能，满足下游市场快速增长需求

据公开资料统计，我国各单位计划在 2035 年前发射合计超过 3 万颗卫星，在此背景之下，我国势必加快卫星部署进度，快速增长的运载火箭发射需求必然带来火箭发射服务的蓬勃发展，带动火箭发动机推力室材料的需求增长。

公司目前产能规模较小，现有产能难以满足持续增长的市场需求，亟需通过新建生产线来提高产能。本次募投项目的顺利推进，公司将进一步发挥技术、产品、客户和管理资源优势，充分把握现有产品需求增加的市场机会，助力企业营业规模增长。

3、项目实施的可行性

(1) 项目的顺利实施得到国家产业政策的大力支持

2013 年起，国家逐步引导、鼓励社会资本参与我国航天事业，开启了中国航天由单一政府主导向政府主导与市场推动相结合的转变进程。近年来，在我国产业政策的大力支持下，商业航天作为中国航天领域的新生力量，已从初创期迈入快速发展期，经过全行业不断地技术探索和创新实践，切实拉动了我国航天事业整体进步，为加快发展新质生产力作出了重要贡献。

近年来，与中国商业航天领域相关的国家产业政策具体如下表所示：

时间	部门/会议	政策	相关内容
2024 年	中共中央第二十届三中全会	《中共中央关于进一步全面深化改革 推进中国式现代化的决定》	加强关键共性技术、前沿引领技术、现代工程技术、颠覆性技术创新，加强新领域新赛道制度供给，建立未来产业投入增长机制，完善推动……航空航天……等战略性新兴产业发展政策和治理体系，引导新兴产业健康有序发展。
2024 年	国务院	《政府工作报告》	积极打造生物制造、商业航天、低空经济等新增长引擎。
2024 年	工信部等七部门	《关于推动未来产业创	前瞻布局 6G、卫星互联网、手机直连卫星等关键技术研究，构建高速泛在、集成互联、智能

		新发展的实施意见》	绿色、安全高效的新型数字基础设施
2023年	中共中央政治局	《中央经济工作会议》	打造生物制造、商业航天、低空经济等若干战略性新兴产业。
2022年	国务院	《2021 中国的航天》	鼓励引导商业航天发展：扩大政府采购商业航天产品和服务范围，推动重大科研设施设备向商业航天企业开放共享，支持商业航天企业参与航天重大工程项目研制，建立航天活动市场准入负面清单制度，确保商业航天企业有序进入退出、公平参与竞争。
2021年	国务院	《第十四个五年规划和2035 远景目标纲要》	聚焦新一代信息技术……以及航空航天、海洋装备等战略性新兴产业，加快关键核心技术创新应用，增强要素保障能力，培育壮大产业发展新动能打造全球覆盖、高效运行的通信、导航、遥感空间基础设施体系，建设商业航天发射场。
2019年	国防科工局、中央军委装备发展部	《关于促进商业运载火箭规范有序发展的通知》	引导商业航天规范有序发展，促进商业运载火箭技术创新。
2017年	国务院	《关于推动国防科技工业军民融合深度发展的意见》	充分发挥市场在资源配置中的作用，激发各类市场主体活力，推动公平竞争，实现优胜劣汰，促进技术进步和产业发展，加快形成全要素、多领域、高效益的军民融合深度发展格局。
2015年	发改委、财政部等部门	《国家民用空间基础设施中长期发展规划（2015-2025）》	发挥市场配置资源的决定性作用，形成政府引导、部门协同、社会参与、国际合作的多元化开放发展格局，积极推进商业化和国际化发展。
2014年	国务院	《关于创新重点领域投融资机制鼓励社会投资的指导意见》	引导民间资本参与卫星导航地面应用系统建设。
2013年	国务院	《国家卫星导航产业中长期发展规划》	到2020年，我国卫星导航产业创新发展格局基本形成，产业应用规模和国际化水平大幅提升……重要应用领域达到80%以上，在全球市场具有较强的国际竞争力。
2024年	陕西省	《陕西省培育千亿级商业航天产业创新集群行动计划》	聚焦打造具有全球影响力的商业航天产业创新发展高地，到2027年，全省商业航天产业创新能力显著增强，产业能级持续提升，产业规模不断壮大，全省商业航天产业创新发展体系初步形成。到2030年，全省商业航天产业创新发展体系进一步完善，在卫星和火箭制造、星座运营、卫星测运控、卫星应用等领域涌现一批

			<p>行业领军企业，建成国内领先、世界一流商业航天产业创新发展高地。</p> <p>火箭发动机研制。围绕火箭低成本、快响应、可复用发展需求，研制大推力固体和液体发动机、低成本可复用发动机，加快推进商业化应用。攻克液体火箭发动机深度推力调节、多次起动、故障诊断及健康评估等关键核心技术，研制先进循环液氧/煤油、液氧/甲烷发动机，提高运载效率。聚焦快速响应运载火箭主动力和中大型运载火箭固体助推动力发展需求，推动大推力整体式、分段式固体火箭发动机研制，为我国航天发射提供更多动力选择</p>
2024年	北京市	《北京市加快商业航天创新发展行动方案（2024-2028年）》	<p>到2028年，北京商业航天创新能力显著增强，产业能级明显提升。面向产业创新发展的基础研究不断加强，形成一批原始创新成果。关键核心技术取得突破，在全国率先实现可重复使用火箭入轨回收复飞，形成低成本高可靠星箭产品研制能力和大规模星座建设运营能力。</p> <p>在火箭方面，攻关可重复使用火箭，突破产业技术瓶颈：突破发动机变推力、再入返回高精度导航定位等关键核心技术，力争3年内完成百公里级亚轨道火箭回收飞行验证，5年内实现可重复使用火箭入轨回收复飞，大幅度降低发射成本。</p>
2024年	广东省	《推动商业航天高质量发展行动方案（2024—2028年）》	<p>到2026年，全省商业航天及关联产业规模力争达到3000亿元，产业发展能级显著提升。掌握大推力可重复回收火箭等一批关键核心技术，培育一批商业航天高新技术企业、专精特新“小巨人”企业、省级专精特新企业，引进和培育10家以上商业航天重点企业，建设5个以上商业航天特色产业集聚区，形成一批典型应用场景解决方案，商业航天新模式新业态加速生成。到2028年，基本形成星箭研制牵引、陆海发射带动、产业要素聚集、区域协同互补的发展格局，力争形成可重复使用火箭航班化发射能力，打造成为国内一流、区域特色鲜明的商业航天发展集聚区和创新高地。</p>
2023年	上海市	《上海市促进商业航天发展打造空间信息产业高地行动计划》（2023-2025年）	<p>到2025年，以商业航天跨越式发展为牵引，围绕卫星制造、运载发射、地面系统设备、空间信息应用和服务等环节，加强卫星通信、导航、遥感一体化发展，推动空天地信息网络一体化融合。探索星箭一体新模式，构筑技术驱动新格局，建设数智制造新高地，开拓应用示范新场景，引领长三角区域空间信息一体化发展，为航天强国建设提供有力支撑。</p> <p>形成年产50发商业火箭、600颗商业卫星的批量化制造能力，以打造“上海星”“上海箭”为目标，提供卫星研制、运载发射、在轨交付</p>

			与管理链式服务模式。
--	--	--	------------

(2) 公司拥有雄厚的研发能力和强大的人才队伍

公司高度重视技术研发，牵头组建的陕西省先进铜合金创新中心，整合区域研发资源，全面提升公司基础研究和应用研究能力。专利技术方面，截至2024年9月30日，公司已获得授权发明专利270项，其中火箭液体发动机推力室内壁方面目前授权发明专利13项，在审发明专利5项；CT和DR球管零组件方面目前授权发明专利19项，在审发明专利7项。此外，公司近年与北京航空航天大学、西安交通大学、北京航天动力研究所等高校与研究机构开展包括航天用耐高温合金开发、研究铜铬钕合金的作用机理、先进铜合金内壁材料性能试验研究等科研项目，积累了铜合金材料在火箭发动机领域应用的关键技术。

为保障公司产品技术水平的持续提升，公司始终非常重视核心人员能力的培养，在完善的人才培养体系下，公司现已搭建了一支稳定的人才团队。公司核心技术人员在高强高导特种铜合金开发、航天耐高温铜合金研究、铜合金锻造、型材、棒材、线材等深加工技术和应用等领域拥有多年工作经验，取得了多项发明专利。

公司整体研发实力强劲，人才团队经验丰富，有能力攻克先进铜合金材料在火箭发动机领域应用的技术难题，为本项目的顺利实施提供强有力的技术及人力支持。

(3) 公司拥有先进的制造工艺与丰富的生产管理经验

公司自成立以来便深耕新材料研发与制造领域，致力于成为多个细分领域的领跑者。在航天领域，公司经过多年的技术积累和研发探索，在液体火箭发动机推力室内壁材料、零件及组件制造上积累了成熟的生产工艺。

材料制造上，公司配备高强高导铜合金真空感应熔炼技术、高强高导铜合金非真空感应熔炼技术及高纯铬粉制备技术，可提升铬和钨元素分布均匀性和一致性、降低气体含量，提高材料纯度，提升材料高温抗蠕变能力和低周疲劳性能。零件制造上，公司配备高强高导铜合金成型及组织控制技术、先进粉末制备技术、铜合金热等静压技术及铜合金3D打印技术，可改善材料组织、提高材料强度硬度、致密性等性能，提高产品的整体力学性能。组件制备上，公司

拥有大尺寸高精度薄壁件铣削、变形控制技术，可在大幅提升生产效率的同时精确控制产品尺寸。

生产管理上公司实行严格的内控管理制度以把控产品质量与安全，对生产、交付等各个环节严格把关，在原材料及辅料进厂检验制度、产品出厂检验制度、产品和过程的监视及检测程序、产品放行责任人等方面建立了一套完善的管控机制，进行严格的过程质量控制，认真把控产品质量，注重产品安全。公司不仅通过了 GB/T19001-2016 质量管理体系、GB/T24001-2016 环境管理体系、GB/T45001-2020 职业健康安全管理体系三体系认证，还同时通过了 ISO/TS22163: 2017 国际轨道交通行业标准、AS9100D 航空航天及国防组织质量管理体系、IATF16949-2016 汽车行业质量体系、GB/T23331-2020 能源管理体系、ISO 27001:2022 信息安全管理体系、GB/T29490-2013 企业知识产权管理体系、GJB9001C-2017 国军标质量管理体系认证，保证了公司产品全生命周期的质量控制。

综上，公司先进的工艺技术和完善的生产管理体系将为本项目的实施提供有力支持。

4、项目投资概算

本项目预计总投资 23,000.00 万元，其中拟使用本次发行募集资金金额为 20,000.00 万元。具体明细如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额	拟使用募集资金金额
1	建设投资	21,391.25	18,391.25
1.1	工程费用	20,332.12	17,332.12
1.2	工程建设其他费用	40.50	40.50
1.3	基本预备费	1,018.63	1,018.63
2	铺底流动资金	1,608.75	1,608.75
总投资合计		23,000.00	20,000.00

注：工程费用包括设备购置费用、建筑工程费用、安装工程费用。

5、项目实施主体

本项目实施主体为陕西斯瑞新材料股份有限公司。

6、项目备案及环评情况

本项目已取得西安高新区行政审批服务局出具的《陕西省企业投资项目备案确认书》（项目代码：2309-610161-04-02-117150），已取得西安高新区行政审批服务局出具的《关于陕西斯瑞新材料股份有限公司液体火箭发动机推力室材料、零件、组件产业化项目（一阶段）环境影响报告表的批复》（高新环评批复[2024]第 026 号）。

7、项目经济效益

项目建成达产后，预计将实现年产约 200 吨锻件、200 套火箭发动机喷注器面板、500 套火箭发动机推力室内壁、外壁等零组件，达产当年预计实现销售收入 20,057.39 万元。达产后，公司谨慎预计有关产品价格因产品成熟度、竞争情况等呈下降趋势，该项目收入预计在 17,858.34 万元至 20,057.39 万元。

（二）年产3万套医疗影像装备等电真空用材料、零组件研发及产业化项目

1、项目概况

本项目总投资 40,000 万元，拟使用募集资金投资金额 34,000.00 万元，实施地点位于西安市雁塔区未来产业城鱼跃路 60 号，为公司现有厂区。项目募集资金将主要用于厂房建设和购置生产设备等，以提高公司生产能力和生产效率，这将有利于满足公司业务拓展需求，推动公司经营业绩的增长，从而提高公司市场占有率，扩大公司品牌影响力。

2、项目实施的必要性

（1）项目建设有利于满足下游产品技术要求，响应国家战略需要

近年来，国务院发文称将逐步增加各级医院 CT/DR 配置，加之放宽审批、鼓励国产等政策，加速了 CT/DR 设备零组件市场发展。然而，在球管和相关零组件方面，由于其制备技术复杂、工艺水平较高，长期以来我国严重依赖国外企业。为了降低 CT 设备的使用成本，同时加强我国在医疗关键领域的安全可控，满足人民健康的客观需要，实现球管的国产自主化具有战略意义。

球管工艺要求极高，需要满足设备高真空、高温、高转速、高热容量等条件，公司生产的球管零组件产品包括管壳组件、转子组件、轴承套、阴极零件等，将从原材料、工艺等方面满足球管使用的严苛要求。

项目实施后，公司将具备年产 3 万套 CT 球管零组件和 1.5 万套 DR 射线管零组件的能力。从成本的角度来说，公司实现球管零组件批量生产后，将发挥规模效益，降低球管零组件成本，助力我国医疗影像装备厂商形成成本竞争优势。从工艺的角度来说，公司先进的生产技术、完善的工艺流程和优异的产品质量将在一定程度上实现进口替代，项目的实施有利于推动我国球管零组件国产化进程，对国家医疗影像装备自主化发展具有战略性意义。

(2) 实现公司产业布局向下游拓展，提升公司核心竞争力

公司作为一家新材料研发制造企业，战略定位是成为多个细分领域新材料的领跑者，目前在各细分领域新材料方面已经掌握了较高的生产水平，且具备零组件生产能力。为提高公司整体竞争力，公司产品需向下游、高端化拓展。产业链的延伸能有效提高产品的附加值，同时提高产品在海外高端医疗影像装备市场占有率，因此，实现从材料制造延伸至零组件制造是公司提升核心竞争力的关键一步。

CT 的排数越多，探测器的宽度越宽，球管旋转一周扫描范围较广，扫描速度就会越快。为满足 64 排及以上 CT 设备各项性能的指标要求，球管必须提升高真空、高温、高转速、高热容量等指标保证设备稳定精准运行，其零组件生产需要极高的工艺水平。

工艺要求	技术指标		公司技术水平
大功率	<16 排	50kW	满足要求
	≥64 排	70kW-100kW	
高热容量	<16 排	2MHU-5.3MHU	满足要求
	≥64 排	5.3MHU-8MHU	
高转速	<16 排	-	满足要求
	≥64 排	0.35s/r	
高真空	<16 排	-	满足要求
	≥64 排	漏率<1.3e -10 Pa.m3/s	

项目实施后，公司将大幅提升向中国大陆及全球客户批量供应球管零组件的能力，实现产品的下游延伸，提高产品附加值，提升公司核心竞争力。

(3) 项目建设有利于提高公司产能，满足下游市场长期持续增长需求

我国 CT 球管的需求量由 CT 设备的新装机增量和用于维修保养的存量组成。未来国产球管将继续保持性价比竞争优势，受益于供应链国产化和海外整机厂本土化的长期趋势，增量和存量市场双扩容。

公司现有产能难以满足持续增长的市场需求，亟需通过新建生产线来提高产品产能。项目实施后，公司将实现年产 30,000 套 CT 球管零组件、15,000 套 DR 射线管零组件的生产能力。项目实施有利于实现公司产能扩充，满足持续增长的市场需求。

3、项目实施的可行性

(1) 项目的顺利实施得到国家产业政策的大力支持

近年来，国家出台了一系列有利于国产高端医疗装备、关键零部件、基础材料的支持性和指导性政策，如下表所示：

时间	部门	政策	相关内容
2024 年	国务院	《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》	加强优质高效医疗卫生服务体系建设，推进医疗卫生机构装备和信息化设施迭代升级，鼓励具备条件的医疗机构加快医学影像、放射治疗、远程诊疗、手术机器人等医疗装备更新改造。
2023 年	发改委	《产业结构调整指导目录（2024 年本）》	鼓励类投资项目：高性能医学影像设备
2023 年	国家卫健委	《大型医用设备配置许可管理目录（2023 年）》	新版目录大幅减少大型医用设备配置许可事项，管理品目由 10 个调整为 6 个。其中，甲类由 4 个调减为 2 个，乙类由 6 个调减为 4 个。甲类大型医用设备兜底条款设置的单台（套）价格限额由 3000 万元调增为 5000 万元，乙类由 1000-3000 万元调增为 3000-5000 万元。
2023 年	国家卫健委	《“十四五”大型医用设备配置规划》	“十四五”期间，全国规划配置大型医用设备 3645 台，其中：甲类 117 台，乙类 3528 台。
2022 年	工信部等 9 部门	《“十四五”医药工业发展规划》	重点发展新型医学影像……等领域的医疗器械。支持企业整合科技资源，围绕药品、医疗器械

			生产的关键技术、核心装备、新型材料开展攻关，开发和转化应用一批先进技术，构筑产业技术新优势。
2021年	工信部等10部门	《“十四五”医疗装备产业发展规划》	攻关先进基础材料：着力攻关电子计算机断层扫描（CT）用弥散强化无氧铜、CT球管用真空高温轴承等。 攻关关键零部件：大功率CT球管。 重点提升医疗装备供给能力，包括多能谱X射线XT，光子计数能谱CT、高性能单光子发射计算机断层扫描系统（SPECT）、三维智能数字化X射线摄影系统（DR）。
2021年	国家卫生健康委	《“十四五”国家临床专科能力建设规划》	重点支持各省针对性加强检验科、医学影像科等平台专科建设，支持相关专科在重大疾病和精准医疗、脑科学、人工智能等关键技术领域进行创新，形成一批国际领先的原创性技术，推动相关专科能力进入国际前列。
2021年	全国人大	《“十四五”规划》	培育先进制造业集群，推动……医药及医疗设备等产业创新发展。 加快临床急需和罕见病治疗药品、医疗器械审评审批，促进临床急需境外已上市新药和医疗器械尽快在境内上市。

（2）公司领先的新材料技术优势为项目提供了有力支持

公司在CT和DR球管零组件领域处于国内重要地位，是国内少数能够提供上述产品和“一站式”技术服务的企业之一，生产工序完整，已经具备实施本次项目所需的材料、技术及工艺。公司持续投入材料提纯设备，比如真空感应熔炼炉、电渣炉、真空自耗炉，并增强零件的电化学表面处理能力，对管内的金属材料相关领域已拥有一定技术储备，并掌握了零部件制造的核心工艺，后续将进一步加强材料安全可靠、工艺链条安全可控的能力。

此外，公司参与承接了国家工信部设立的“产业基础再造和制造业高质量发展专项”和“国家新材料生产示范应用平台-生物医药和高性能医疗器械材料”两个项目，携手国内上下游单位，重点攻关高端医疗影像设备关键材料、核心部件、整机系统的生产、测试、评价和应用问题，以上重点项目正在积极有序推进中。未来，随着医疗影像设备和半导体设备领域的市场需求不断增长，公司将继续加强技术研发和产业升级，加速向高端医疗影像设备、半导体设备和其他相关领域延伸，打造具有国际竞争力的产业配套能力，公司的技术优势和市场开拓能力将为未来的业务增长提供坚实的基础。

综上，公司领先的新材料技术优势为项目提供了有力支持。

4、项目投资概算

本项目预计总投资 40,000.00 万元，其中拟使用本次发行募集资金金额为 34,000.00 万元。具体明细如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额	拟使用募集资金金额
1	建设投资	36,563.31	30,563.31
1.1	工程费用	31,160.91	25,460.91
1.2	工程建设其他费用	1,131.03	831.03
1.3	基本预备费	4,271.36	4,271.36
2	铺底流动资金	3,436.70	3,436.70
总投资合计		40,000.00	34,000.00

注：工程费用包括设备购置费用、建筑工程费用、安装工程费用。

5、项目实施主体

本项目实施主体为西安斯瑞先进铜合金科技有限公司，系发行人的全资子公司。

6、项目备案及环评情况

本项目已取得西安雁塔区发展和改革委员会出具的《陕西省企业投资项目备案确认书》（项目代码：2309-610113-04-01-558030），已取得西安市生态环境局雁塔分局出具的《西安市生态环境局雁塔分局关于斯瑞新材料科技产业园建设项目（一）环境影响报告表的批复》（市环雁函[2024]3号）。

7、项目经济效益

项目建成达产后，预计将实现年产 30,000 套 CT 球管零组件、15,000 套 DR 射线管零组件、500 套直线加速器零组件、3,500 套半导体产品组件和 30,000 套高电压用 VI 导电系统组件的生产能力，达产当年预计实现销售收入 50,700.00 万元。

（三）补充流动资金项目

1、项目概况

公司本次向特定对象发行股票，拟使用募集资金 6,000.00 万元用于补充流动资金，满足公司生产经营和业务发展对流动资金的需求。

2、项目实施的必要性

公司产品的下游应用涵盖航空航天、医疗影像设备等高端制造领域，技术迭代迅速、业务竞争激烈，公司为满足下游客户的技术要求和产能要求，不断扩大业务规模以及加大研发力度，生产经营、市场开拓、产品研发等活动均需要投入大量的营运资金。通过本次发行募集资金补充流动资金，可在一定程度上解决公司因业务规模扩张而产生的营运资金需求，缓解公司快速发展面临的资金压力，提高公司抗风险能力，增强公司总体竞争力。

3、项目实施的可行性

公司本次发行募集资金用于补充流动资金符合《注册管理办法》等法律、法规和规范性文件的相关规定，具有可行性。本次募集资金部分用于补充流动资金符合目前的公司行业发展状况，符合相关的产业政策，符合公司当前的切实发展需要，具有可行性。募集资金到位后有利于优化公司财务状况，降低流动性风险，满足公司经营的资金需求，提高盈利水平及市场竞争力，符合全体股东的利益。

四、本次募集资金投资属于科技创新领域的说明

发行人是一家以轨道交通、电力电子、航空航天、医疗影像等高端应用领域为目标市场，向客户提供高强高导铜合金材料及制品、中高压电接触材料及制品、高性能金属铬粉、CT 和 DR 球管零组件、新一代铜铁合金材料、光模块芯片基座、液体火箭发动机推力室内壁等产品的关键基础材料和零组件制造商。公司所处行业属于高新技术产业和国家统计局颁布的《战略性新兴产业分类》（2018）之“3 新材料产业”之“3.2 先进有色金属材料”。

本次募集资金将用于液体火箭发动机推力室材料、零件、组件产业化项目（一阶段）和年产 3 万套医疗影像装备等电真空用材料、零组件研发及产业化项目以及用于补充流动资金，系围绕公司主营业务展开，一方面有助于公司行业景气度提升、进一步提升在材料市场地位，促进公司科技创新水平的持续提升，进而扩大公司的经营规模，为公司主营业务的持续稳定发展奠定良好基础；

另一方面也有助于满足公司未来业务发展的流动资金需求，在经营业务、财务能力等多个方面夯实可持续发展的基础，从而提升公司核心竞争力。

五、总结

综上所述，公司认为：公司本次募集资金投资项目紧密围绕公司主营业务开展，投向科技创新领域，符合公司未来发展战略，有助于提高公司科技创新能力，强化公司科创属性，符合《上市公司证券发行注册管理办法》等有关规定的要求。

陕西斯瑞新材料股份有限公司董事会

2024年10月28日