

证券代码：300523

证券简称：辰安科技



**北京辰安科技股份有限公司
2025 年度向特定对象发行 A 股股票
募集资金使用的可行性分析报告**

二〇二五年十二月

北京辰安科技股份有限公司（以下简称“辰安科技”或“公司”）拟向特定对象发行A股股票，拟募集资金总额（含发行费用）不超过141,885.70万元。根据中国证券监督管理委员会《上市公司证券发行注册管理办法》等相关规定，公司编制了本次向特定对象发行A股股票募集资金使用的可行性分析报告。

本报告中如无特别说明，相关用语具有与《北京辰安科技股份有限公司2025年度向特定对象发行A股股票预案》中相同的含义。

一、本次募集资金使用计划

本次向特定对象发行A股股票募集资金总额不超过141,885.70万元（含本数），扣除发行费用后的净额拟用于以下项目：

单位：万元

项目名称	预计项目投资总额	拟投入募集资金
AI+公共安全智脑项目	36,420.51	28,129.96
公共安全智能装备研发及产业化项目	22,580.75	16,953.18
补充流动资金和偿还债务	96,802.56	96,802.56
合计	155,803.82	141,885.70

在本次发行募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目的实际情况，以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。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，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、顺序及各项项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性分析

（一）AI+公共安全智脑项目

1、项目的基本情况

本项目充分依托人工智能、大数据等技术，建设公共安全智脑，提升辰安科技公共安全全体系产品和业务全流程AI能力，持续拓展公共安全领域业务场景。整合应急管理、城市安全领域的多模态数据，构建公共安全数据要素体系，搭建

公共安全多元数据融合平台，形成公共安全大数据基座；充分融合“星辰·辰思”大模型、“清辰”安全应急大模型能力，利用生成式人工智能技术，突破多尺度风险耦合分析技术，构建耦合、叠加、级联风险的演化规律与动态模拟系列模型体系，研究基于AI智能体驱动的情景构建和推演技术，研发基于数字孪生的智能AI推演引擎，构建风险感知预警大模型，实现风险态势实时感知和预判、灾害模拟和预警发布等能力；围绕风险监测、风险预判、风险评估、应急指挥调度、救援处置全流程业务，建立覆盖感知-推演-决策-调度全链条的多AI智能体融合驱动的公共安全智能大脑，构建多业务场景智能化应用产品，实现城市安全监测预警与应急救援处置工作智能化、智慧化升级，助力国家公共安全治理能力提升。

2、项目的必要性分析

（1）实现产品升级，提高公司产品竞争力

近些年来，随着人工智能、物联网、大数据分析技术的快速发展，新一代信息技术赋能传统产业的趋势愈发明显。与此同时，在城市化进程不断加速的背景下，公共安全业务面临着日益严峻的挑战，传统的产品模式、功能已难以满足当下国家对公共安全管理的需求，亟需借助新一代信息技术实现公共安全业务“改造升级”。本项目拟通过引入AI、大数据分析等前沿技术，研发数字孪生平台，深度提高大数据分析模型精准度，实现对公共安全数据的深度挖掘与智能分析，从而提供更精准的风险预警、更高效的事后响应能力。项目建设不仅有助于增强公司在公共安全领域的技术优势以及产品竞争力，还能更好地满足客户对安全管理的高标准要求，为公司在激烈的市场竞争中赢得先机，推动业务的可持续发展。

（2）构建多业务场景，实现公司公共安全业务再发展

经过多年的知识积累和技术沉淀，公司现阶段已具备较为成熟完善的公共安全产品体系及综合解决方案，其中应急管理方面覆盖洪涝、森火、危化、疫情等业务场景；城市安全方面布局燃气、供排水、城市内涝、桥梁等业务场景；消防与装备方面逐渐覆盖高科技厂房、隧道管廊、电力电站等应用场景，同时推进燃气、电梯监测传感器等物联网装备向B/C端拓展。然而，为满足人口城镇化及城市智慧化发展的新需求以及实现公司对于公共安全业务产品的发展战略，公司仍需要借助新一代信息技术完善产品业务场景。

本项目拟对基础大模型研发升级，提升其监测精准度、物理感知能力以及推演能力，进一步开发如施工/生产安全、水利安全、交通安全、排水防涝、新能源储能安全等多业务场景，提升公司产品场景适配度。项目建设有助于提升公司产品综合竞争力及建立新客户渠道，实现公司业务再发展，为“打造全球创新型公共安全领军企业”的战略规划目标奠定坚实基础。

(3) 建立全流程服务模式，助力城市可持续发展

气候风险加剧叠加经济转型升级，多重风险交织并存使得公共安全管理形势日益复杂。公共服务设施、各类“城市病”引发的综合性风险日益增加。因此，打造适应当前发展阶段的公共安全服务能力至关重要。本项目拟借助人工智能大模型等技术，形成“智能大脑-多业务场景-全域覆盖”的建设布局，融合公司应急管理、城市安全等传统业务，打造平战结合、软硬交互的统一体，建设成为融合日常运行下“智慧”和灾害情景下“韧性”的公共安全智脑，实现事前预警、事中指挥、事后恢复全流程服务模式，助力城市可持续发展。

3、项目的可行性分析

(1) 宏观政策环境为项目实施提供基础条件

长期以来，国家高度重视公共安全尤其是城市安全领域的建设和管理，并通过多项政策推动城市安全业务的发展。从中共中央办公厅、国务院办公厅2018年发布的《关于推进城市安全发展的意见》，提出加强基础设施安全管理，到2024年发布的《关于推进新型城市基础设施建设打造韧性城市的意见》，提出加快推进城市基础设施生命线工程建设，逐步实现对市政基础设施运行状况的实时监测、模拟仿真、情景构建、快速评估和大数据分析，提高安全隐患及时预警和事故应急处置能力，保障市政基础设施安全运行。相关政策不仅强调了城市安全基础设施的建设和升级，还特别关注了城市安全技术的智能化、协同化和信息化发展。本项目聚焦公共安全业务场景，深度融合人工智能技术，打造公共安全智脑，实现全方位的应急管理、城市安全、消防救援等业务及产品升级，符合国家产业政策发展方向，因此，本项目实施具备可行性。

(2) 雄厚的科创实力为项目实施提供技术保障

公司作为公共安全与应急领域的高科技企业，具备雄厚的自主研发与创新能力。技术团队深度参与多项国家级重大科研项目，并荣获“国家科学技术进步奖”等国家级、省部级重要奖项40余项。公司拥有国内外专利400余项、软件著作权1,000余项，掌握了智慧应急一张图、物联网监测与快速预警、应急辅助决策以及“星辰·辰思”行业大模型、“清辰”安全应急大模型等关键技术。同时，公司积极引领行业规范，牵头研制了14项国家及行业标准，其标准成果荣获“中国标准创新贡献奖一等奖”，构建了自主可控的公共安全核心能力体系。因此，公司雄厚的科创实力和深厚的研发创新底蕴为项目实施提供坚实的技术保障。

(3) 丰富的市场服务经验及品牌优势为项目实施提供市场保障

近些年来，公司凭借强大的技术创新能力以及优质的项目服务，已逐步完成公司的品牌建设与口碑宣传。目前，公司国内业务遍布32个省、10余个国家部委、300余个地市区县级市场。海外市场体系涵盖非洲、拉丁美洲、中亚、西亚、中东、南亚、东南亚等30余个国家和地区，赢得广泛的客户认可与信赖。本项目拟对公共安全业务核心能力进行升级建设，项目建设完成后仍服务于上述市场客户群体，公司丰富的市场服务经验及品牌优势能够为项目实施提供市场保障。

4、项目实施主体及实施地点

本项目实施主体为北京辰安科技股份有限公司，项目建设地点位于北京市。

5、项目建设周期

本项目建设周期为48个月。

6、项目投资概算

本项目预计总投资为36,420.51万元，其中建设投资32,940.82万元，铺底流动资金3,479.69万元，具体投资构成如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额	投资金额占比	拟使用募集资金
1	建设投资	32,940.82	90.45%	28,129.96
1.1	工程费用	22,069.00	60.59%	22,069.00

1.1.1	建筑工程费	5,896.00	16.19%	5,896.00
1.1.2	设备及软件购置费	16,173.00	44.41%	16,173.00
1.2	工程建设其他费用	10,206.60	28.02%	6,060.96
1.3	预备费	665.22	1.83%	-
2	铺底流动资金	3,479.69	9.55%	-
合计		36,420.51	100.00%	28,129.96

7、项目涉及报批事项

截至本报告出具日，本项目备案所涉及的相关手续正在办理中。

（二）公共安全智能装备研发及产业化项目

1、项目的基本情况

本项目拟通过研发及产业化适配多业务场景的无人化装备，实现公司业务延伸发展。项目将重点攻克适用于包括监测预警、自动处置等多业务场景的无人机、机器人等无人化装备产品的研发及产业化工作，实现应急管理及消防救援业务产业链延伸。项目建成后能够为客户提供“软件+硬件”综合解决方案，满足市场客户定制化需求，提升公司核心竞争力，促进公司可持续发展。

2、项目的必要性分析

（1）布局核心装备能力，提高公司综合竞争力

近些年来，随着科技的发展进步，无人化设备逐步渗透到各行各业。尤其是公共安全领域，优化提升现有图像识别、环境感知等监测预警类设备，拓展布局无人机、机器人等辅助救援类装备的研发生产水平，是当前应对复杂多变灾害场景、提升应急响应效率和保障救援人员安全的必然选择。本项目聚焦公共安全领域，通过全资子公司科大立安，布局无人化装备研发生产能力，能够拓展公司业务场景，提供定制化的解决方案，进一步满足市场需求，有助于提升公司整体产品能力和综合竞争力，促进公司在公共安全智能装备领域可持续发展。

（2）延伸公司产业链，提高公司可持续发展能力

现阶段，随着市场竞争的日益激烈，公共安全行业内企业均在探索如何保持核心竞争力，促进企业可持续发展。科大立安多年来始终聚焦消防与公共安全智能装备领域，具备部分无人化装备研发及产业化能力，但现阶段受限于场地、机器设备条件等原因，无人化装备未能实现规模化投产。本次项目结合市场趋势以及公司自身发展战略，拟实现部分无人化装备产业化，项目建成后，科大立安将在拥有研发软件平台能力基础上实现图像识别、环境感知等产品线优化升级，拓展无人机、机器人等产品线的研发生产能力，拓展公共安全领域业务场景，不仅能够增强客户粘性，创造业务增长点，更能够提高公司的可持续发展能力。

(3) 优化调整产品结构，降低经营风险

在当前复杂多变的市场环境下，及时根据市场需求优化调整产品结构成为企业持续提升市场竞争力和抗风险能力的关键举措。目前，科大立安智能装备类产品多分布于消防灭火、图像识别及环境感知等细分领域。本次项目拟投资建设的无人化装备产线将推动业务延伸至无人机及机器人领域，通过优化调整产品结构，科大立安将拓展更加多元的产品线及业务场景，覆盖更加广阔的市场领域和客户群体，从而有效分散经营风险。与此同时，通过建立无人化装备研发生产能力，有助于企业紧跟市场趋势，及时捕捉新兴需求和潜在业务增长点，提高公司市场反应能力。

3、项目的可行性分析

(1) 安全应急产业快速发展为项目实施提供市场基础

近年来，随着国家应急治理体制的不断完善，安全应急产业正在蓬勃发展，根据赛迪智库研究院发布《2025年我国安全应急产业发展形势展望》，2024年我国安全应急产业预计总产值达到2.35万亿元，较2023年增长约10.12%。其中，政府和企业作为主要需求方，对应急装备的采购需求持续增长，政府应急管理部门通过采购构建“市-县-乡”三级应急装备体系，重点配备监测预警和应急指挥系统，促使安全应急管理产业市场快速发展。与此同时，随着物联网、人工智能、5G等新技术的快速发展，安全应急装备更加智能化、高效化，促使公共安全领域内企业不断创新。本项目重点针对公共安全无人化装备进行研发及产业化，用

于满足不同应用场景的使用需求，符合市场发展趋势。因此，安全应急产业快速发展能够为项目实施提供良好的市场基础。

（2）深厚的研发实力为项目建设提供技术基础

辰安科技及下属子公司始终保持对行业新技术和新产品的研究探索，深刻认识到坚持自主创新是企业快速发展的重要动力，同时也是保障其行业地位的基础。在应急管理领域，公司依托“星辰·辰思”大模型、“清辰”安全应急大模型实现多场景下的“AI+”业务深度融合实践并不断创新优化；在装备生产领域，科大立安不断丰富产品线，通过持续研发投入，已具备多款监测预警及消防救援智能装备产品。本项目实施主体科大立安将借助自身及辰安科技多年来积累的研发成果及核心技术，完成无人化装备研发工作并产业化落地。因此，辰安科技及科大立安深厚的研发实力能够为本项目的建设提供深厚的技术基础。

（3）丰富的生产管理经验为项目建设提供坚实保障

丰富的生产管理经验是确保项目顺利推进、高效实施的关键因素。科大立安凭借多年的行业积累，已经形成了一套成熟、高效的生产管理体系。目前，科大立安已拥有具备差异化优势的智能装备和消防产品以及严格的产品标准和完善的质量体系。本次项目将根据安全应急行业发展趋势，设计开发满足不同场景的无人化装备产品，合理配置生产资源，实现生产效率的最大化。与此同时，科大立安的管理团队拥有多年的行业经验，具备敏锐的市场洞察力和卓越的决策能力，能够根据项目实际情况灵活调整生产计划和管理策略，确保项目在复杂多变的环境中稳步推进。因此，科大立安丰富的生产管理经验能为项目建设提供坚实保障。

4、项目实施主体及实施地点

本项目的实施主体为合肥科大立安安全技术有限责任公司，项目实施地点为安徽省合肥市。

5、项目建设周期

本项目建设周期为48个月。

6、项目投资概算

本项目预计总投资为22,580.75万元，其中建设投资20,147.46万元，铺底流动资金2,433.29万元，具体投资构成如下：

单位：万元

序号	项目	投资金额	投资金额占比	拟使用募集资金
1	建设投资	20,147.46	89.22%	16,953.18
1.1	工程费用	15,457.50	68.45%	15,457.50
1.1.1	建筑工程费	3,000.00	13.29%	3,000.00
1.1.2	设备及软件购置费	12,457.50	55.17%	12,457.50
1.2	工程建设其他费用	4,202.91	18.61%	1,495.68
1.3	预备费	487.05	2.16%	-
2	铺底流动资金	2,433.29	10.78%	-
合计		22,580.75	100.00%	16,953.18

7、项目涉及报批事项

截至本报告出具日，本项目备案所涉及的相关手续正在办理中。

（三）补充流动资金和偿还债务

1、项目基本情况

公司拟将本次向特定对象发行A股股票募集资金中96,802.56万元用于补充流动资金和偿还债务。

2、项目的必要性分析

（1）减少财务费用，提升财务稳健性水平

公司业务对于资金投入的需求较大，公司目前有息负债总体保持较高水平。公司负债中流动负债占比较高，短期借款等流动负债易受到宏观经济环境、国家信贷金融政策、行业发展形势以及企业基本面等因素影响而产生波动，从而增加公司的流动性风险。较高的有息负债水平导致公司利息支出长期处于较高水平。

通过本次发行补充流动资金和偿还债务，将有效缓解公司资金压力，减少短期负债规模，降低利息支出，提升财务稳健性水平。

(2) 进一步降低资产负债率，优化资本结构，增强抗风险能力

本次向特定对象发行A股股票募集资金后，公司营运资金将得到补充，债务规模将相应下降，资产负债率将有所降低，资本结构将得到进一步优化，有利于增强公司抗风险能力，为公司的健康、稳定发展奠定基础。

(3) 满足公司业务增长及产业升级的资金需求

随着经营规模的扩大以及产业升级的不断推进，公司日常运营和持续发展所需的营运资金将进一步增加。本次向特定对象发行A股股票补充流动资金，将增强公司的资金实力，满足公司经营规模和业务增长的需要，加快推进公司实现高质量发展。

(4) 彰显控股股东对公司未来发展的信心，有助于公司发展战略的实现

合肥国投长期看好公司发展前景，通过本次发行成为公司的控股股东，合肥国投以现金认购本次发行股票将对公司发展起到重要的支持作用，彰显了控股股东对公司未来发展的信心，有助于实现公司发展战略，符合公司及全体股东的利益。

3、项目的可行性分析

(1) 本次向特定对象发行A股股票募集资金使用符合法律法规的规定

公司本次向特定对象发行股票的募集资金用于补充流动资金和偿还债务符合相关政策和法律法规的规定，符合公司当前的实际发展情况，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，债务规模将相应下降，资产负债率将有所降低，有利于改善公司资本结构，减少利息支出，从而提升盈利水平，促进公司长期可持续发展，符合公司及全体股东利益。

(2) 公司具备完善的法人治理结构和内部控制体系

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，并通过不断改进与完善，形成了较为规范、标准的公司治理体系和较为完善的内部控制环境。

公司在募集资金管理方面按照监管要求，建立了《募集资金使用管理制度》，对募集资金的存储、使用、投向以及监督等方面作出了明确规定。本次向特定对象发行股票募集资金到位之后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储与使用，从而保证募集资金规范合理的使用，降低募集资金使用风险。

三、本次向特定对象发行 A 股股票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

本次向特定对象发行A股股票募集资金拟用于AI+公共安全智脑项目、公共安全智能装备研发及产业化项目以及补充流动资金和偿还债务。AI+公共安全智脑项目、公共安全智能装备研发及产业化项目符合国家相关产业政策，具有广阔的市场发展前景和良好的经济效益，是公司未来发展的重要战略举措；补充流动资金和偿还债务将进一步提升公司资金实力，优化资产负债结构，有利于满足公司业务经营的资金需求、增强公司风险防范能力。本次发行将有助于公司巩固自身的行业地位，增强核心竞争力。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司资产总额和资产净额均将有所增加，资产负债率将有所下降，有助于优化公司的资产负债结构，提高公司抗风险的能力。同时，本次发行会导致公司总股本有所增加，而募集资金投资项目从实施到经营效益完全释放需要一定的时间，短期内公司净资产收益率、每股收益等财务指标可能会受到一定影响。但从中长期看，募集资金投资项目的实施将有利于公司扩大业务规模，提升竞争实力，对公司的可持续发展能力和盈利能力起到良好的促进作用。

四、可行性分析结论

综上，经过审慎分析论证，公司董事会认为本次向特定对象发行A股股票募集资金使用计划符合相关政策和法律法规，以及未来公司整体战略发展规划，具备必要性和可行性。本次募集资金的到位和投入使用，有利于提升公司的盈利能

力，增强公司的资金实力，优化公司的资产负债结构，从而为公司后续发展提供重要支撑和保障。因此，本次向特定对象发行A股股票募集资金运用合理，符合本公司及全体股东的利益。

北京辰安科技股份有限公司董事会

2025年12月2日