

中信建投证券股份有限公司

关于

北京辰安科技股份有限公司

首次公开发行股票

之

发行保荐书

保荐机构



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

二〇一六年六月

保荐机构及保荐代表人声明

中信建投证券股份有限公司及本项目保荐代表人张庆升、吴千山根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等有关法律、法规和中国证监会的有关规定，诚实守信，勤勉尽责，严格按照依法制订的业务规则、行业执业规范和道德准则出具本发行保荐书，并保证发行保荐书的真实性、准确性和完整性。

目 录

释 义.....	4
第一节 本次证券发行基本情况.....	6
一、本次证券发行具体负责推荐的保荐代表人.....	6
二、本次证券发行项目协办人及项目组其他成员.....	6
（一）本次证券发行项目协办人.....	6
（二）本次证券发行项目组其他成员.....	6
三、本次保荐发行人证券发行的类型.....	7
四、发行人基本情况.....	7
五、保荐机构与发行人关联关系的说明.....	8
六、保荐机构内部审核程序和内核意见.....	9
（一）保荐机构关于本项目的内部审核程序.....	9
（二）保荐机构关于本项目的内核意见.....	10
七、保荐机构对私募投资基金备案情况的核查.....	10
（一）核查对象.....	10
（二）核查方式.....	10
（三）核查结果.....	10
第三节 对本次发行的推荐意见.....	15
一、发行人关于本次发行的决策程序合法.....	15
二、本次发行符合相关法律规定.....	16
三、发行人的主要风险提示.....	20
四、发行人的发展前景评价.....	26
五、保荐机构对本次证券发行的推荐结论.....	28
一、发行人经营业务开展情况.....	32
（一）发行人主营业务.....	32
（二）发行人主要产品及服务.....	32
（三）发行人主要产品和技术的发展历程.....	47
（四）发行人在应急平台行业中的地位.....	50

二、发行人的竞争优势分析51

（一）技术优势.....51

（二）大型项目经验及品牌优势.....52

（三）市场先发优势.....52

（四）人才优势.....53

三、发行人的自主创新能力53

（一）产品和技术的研究方向.....53

（二）发行人技术创新制度.....54

（三）研发费用情况.....60

（四）核心技术人员和研发人员情况.....60

四、发行人业务增长情况62

五、发行人未来成长的可持续性63

（一）外部环境分析.....63

（二）未来发展规划对发行人成长性的影响.....64

（三）结合行业发展情况分析发行人的成长性.....66

六、结论性意见67

释 义

在本发行保荐书中，除非另有说明，下列词语具有如下特定含义：

保荐机构、保荐人、中信建投证券、本公司	指	中信建投证券股份有限公司
辰安科技、发行人、公司	指	北京辰安科技股份有限公司
有限公司、辰安有限	指	北京辰安伟业科技有限公司
股票、A 股	指	辰安科技本次发行的人民币普通股股票
本次公开发行	指	公司向社会公开发行人民币普通股（A 股）股票
安徽泽众	指	安徽泽众安全科技有限公司，发行人全资子公司
辰安测控	指	北京辰安测控科技有限公司，发行人全资子公司
华辰泽众	指	北京华辰泽众信息科技有限公司，发行人控股子公司
武汉辰安	指	武汉辰安伟业科技有限公司，辰安测控全资子公司
安标科技	指	北京安标科技有限公司，发行人控股子公司
辰安信息	指	北京辰安信息科技有限公司，发行人控股子公司
实际控制人	指	清华大学
控股股东、清控创投	指	清控创业投资有限公司，发行人控股股东
轩辕集团	指	轩辕集团实业开发有限责任公司，发行人股东
辰源世纪	指	北京辰源世纪科贸有限公司，发行人股东
同方股份	指	同方股份有限公司，发行人股东
上海瑞为	指	上海瑞为铁道科技有限公司，发行人股东
武汉光谷	指	武汉光谷烽火科技创业投资有限公司，发行人股东
中咨顺景	指	北京中咨顺景创业投资有限公司，发行人股东
安徽昆冈	指	安徽昆冈创业股权投资合伙企业（有限合伙），发行人股东
律师、发行人律师	指	北京市金杜律师事务所
会计师、华普天健	指	华普天健会计师事务所（特殊普通合伙），原名为华普天健会计师事务所（北京）有限公司

公司章程	指	《北京辰安科技股份有限公司章程》
公司章程（草案）	指	《北京辰安科技股份有限公司章程（草案）》，在首次公开发行股票并在创业板上市后生效
《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》
《创业板首发办法》	指	《首次公开发行股票并在创业板上市管理办法》
《备案办法》	指	《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》（中基协发[2014] 1 号）
《暂行办法》	指	《私募投资基金监督管理暂行办法》（中国证券监督管理委员会令第 105 号）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会

第一节 本次证券发行基本情况

一、本次证券发行具体负责推荐的保荐代表人

中信建投证券指定张庆升、吴千山担任北京辰安科技股份有限公司首次公开发行的保荐代表人。

上述两位保荐代表人的执业情况如下：

张庆升先生：博士学历，保荐代表人，现任中信建投证券投资银行部执行总经理，曾先后主持或参与的项目有：三九医药 IPO 项目、中材国际 IPO 项目、东方网力 IPO 项目、东方网力重大资产重组项目、江山化工非公开发行项目、首都机场、中国石油、中国五矿、263 在线财务顾问项目等。作为保荐代表人现在尽职推荐的项目有：来伊份 IPO 项目（已过会）、东方网力创业板非公开发行股票项目（在会）。

吴千山先生：硕士学历，保荐代表人，现任中信建投证券投资银行部总监，曾先后负责或参与的项目有：北京利尔 IPO 项目、东方网力 IPO 项目、东方网力创业板非公开发行股票项目（在会）、江山化工非公开发行项目、中农资源非公开发行项目、西南合成重大资产重组项目、航天长峰重大资产重组项目、东方网力重大资产重组项目、中国医药重大资产重组项目等。作为保荐代表人现在尽职推荐的项目有：来伊份 IPO 项目（已过会）。

二、本次证券发行项目协办人及项目组其他成员

（一）本次证券发行项目协办人

本次证券发行项目的原协办人为胡军，因工作变动已不在本公司执业。

（二）本次证券发行项目组其他成员

本次证券发行项目组其他成员包括邓睿、唐俊文、单增建、逯金才、胡松、张南星。

邓睿先生：硕士学历，现任中信建投证券投资银行部副总裁，曾先后负责或参与的项目有：双杰电气 IPO 项目、吉视传媒 IPO 项目、华迈燃气 IPO 项目、

腾达建设增发项目、特变电工增发项目、长春燃气非公开发行股票项目、中超电缆非公开发行股票项目、东方网力重大资产重组项目等。

唐俊文先生：硕士学历，现任中信建投证券投资银行部副总裁，曾参与的项目有：东方网力重大资产重组项目等。

单增建先生：硕士学历，现任中信建投证券投资银行部副总裁，曾先后参与的项目有：东方网力 IPO 项目、来伊份 IPO 项目（已过会）、东方网力重大资产重组项目、东方网力创业板非公开发行股票项目（在会）、天捷重工中小企业私募债项目等。

逯金才先生：硕士学历，现任中信建投证券投资银行部高级经理，曾先后参与的项目有：东方网力 IPO 项目、东方网力重大资产重组项目、东方网力创业板非公开发行股票项目（在会）等。

胡松先生：硕士学历，现任中信建投证券投资银行部高级经理，曾参与的项目有：东方网力重大资产重组项目等。

张南星先生：硕士学历，现任中信建投证券投资银行部副总裁，曾先后参与的项目有：东方网力 IPO 项目、来伊份 IPO 项目（已过会）、东方网力重大资产重组项目、天捷重工中小企业私募债项目等。

三、本次保荐发行人证券发行的类型

首次公开发行并在创业板上市。

四、发行人基本情况

发行人名称	北京辰安科技股份有限公司
住所	北京市海淀区丰秀中路 3 号院 1 号楼-1 至 5 层 305
有限公司成立日期	2005 年 11 月 21 日
股份公司变更日期	2012 年 10 月 26 日
通信地址	北京市海淀区永丰产业基地丰秀中路 3 号院 1 号楼
邮政编码	100094

电话号码	010-57930911
传真号码	010-57930135
互联网址	http://www.gsafety.com/
电子信箱	ir@gsafety.com
联系人	吴 鹏
经营范围	技术开发、技术服务、技术推广、技术咨询、技术转让；基础软件服务、应用软件服务；销售计算机、软件及辅助设备、机械设备；技术进出口、货物进出口、代理进出口。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
本次证券发行类型	首次公开发行股票并在创业板上市

五、保荐机构与发行人关联关系的说明

（一）本保荐机构及其控股股东、实际控制人、重要关联方不存在直接或间接持有发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况。

（二）发行人及其控股股东、实际控制人、重要关联方不存在直接或间接持有本保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况。

（三）本保荐机构的保荐代表人及其配偶和近亲属，董事、监事、高级管理人员不存在拥有发行人权益或在发行人任职等情况。

（四）本保荐机构的控股股东、实际控制人、重要关联方与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方不存在相互提供担保或者融资等情况。

（五）本保荐机构与发行人之间不存在其他关联关系。

基于上述事实，本保荐机构及保荐代表人不存在对其公正履行保荐职责可能产生的影响的事项。

六、保荐机构内部审核程序和内核意见

（一）保荐机构关于本项目的内部审核程序

本保荐机构在向中国证监会推荐本项目前，通过项目立项审批、内核部门审核及内核小组审核等内部核查程序对项目进行质量管理和风险控制，履行了审慎核查职责。

1、项目的立项审批

本保荐机构按照中信建投证券《投资银行项目立项规则》的规定，对本项目执行立项的审批程序。本项目的立项申请于 2012 年 11 月 23 日得到本保荐机构投行项目立项委员会主任委员审批同意，本保荐机构投行项目立项委员会（下称“立项委员会”）于 2012 年 11 月 23 日做出准予本项目立项的决定，并确定了本项目的项目组成员。

2、内核部门的审核

本保荐机构在投行管委会下设立运营管理部，负责投行保荐项目的内部审核。2013 年 5 月 20 日至 2013 年 5 月 24 日，运营管理部对本项目进行了现场核查。本项目的项目负责人于 2013 年 5 月 22 日向运营管理部提出内核申请，运营管理部组织相关人员对本项目的发行申请文件进行了审核。运营管理部在完成内核初审程序后，于 2013 年 5 月 24 日出具了关于本项目的内核初审意见。

3、内核小组的审核

运营管理部在收到本项目的内核申请后，于 2013 年 5 月 30 日发出内核会议通知，并于 2013 年 5 月 30 日召开内核会议对本项目进行了审议和表决。

参加本次内核会议的内核成员共 7 人。内核成员在听取项目负责人和保荐代表人回答内核初审意见及内核成员现场提出的相关问题后，以记名投票的方式对本项目进行了表决。根据表决结果，内核会议审议通过本项目并同意向中国证监会推荐。

项目组按照内核意见的要求对本次发行申请文件进行了修改、补充和完善，并经全体内核成员审核无异议后，本保荐机构为本项目出具了发行保荐书，决定

向中国证监会正式推荐本项目。

（二）保荐机构关于本项目的内核意见

本保荐机构本着诚实守信、勤勉尽责的精神，针对辰安科技的实际情况充分履行尽职调查职责，在此基础上，本保荐机构内核部门对本项目的发行申请文件、保荐工作底稿等相关文件进行了严格的质量控制和审慎核查。

通过履行以上尽职调查和内部核查程序，本保荐机构认为辰安科技首次公开发行股票申请符合《证券法》及中国证监会相关法规规定的发行条件，同意作为保荐机构向中国证监会推荐辰安科技发行股票项目。

七、保荐机构对私募投资基金备案情况的核查

（一）核查对象

发行人股东。

（二）核查方式

访谈及取得备案申请受理相关证据、文件。

（三）核查结果

经核查，发行人共有 23 名发起人，其中包括 7 名法人股东、1 名合伙企业股东和 15 名自然人股东。7 名法人股东包括清控创投、轩辕集团、辰源世纪、同方股份、上海瑞为、武汉光谷及中咨顺景，1 名合伙企业股东为安徽昆冈。经保荐机构核查，轩辕集团、辰源世纪、同方股份、上海瑞为不属于上述《备案办法》及《暂行办法》项下的私募投资基金，亦不属于资产由非公开募集资金，以进行投资活动为目的设立的公司或者合伙企业，资产也未由基金管理人或者普通合伙人管理，无需履行私募投资基金备案程序；武汉光谷、中咨顺景及安徽昆冈属于《备案办法》及《暂行办法》项下的私募投资基金，应向中国证券投资基金业协会履行基金备案程序。

清控创投于 2015 年 3 月 16 日出具《关于清控创业投资有限公司备案的说明》，“我公司自设立至今未‘以非公开方式向合格投资者募集资金’，不涉及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》（中基协发[2014]1 号）（以下

简称‘《备案办法》’）及《私募投资基金监督管理暂行办法》（中国证券监督管理委员会令第105号）（以下简称‘《暂行办法》’）所称的‘私募投资基金’业务，因此，无需按照《备案办法》及《暂行办法》的规定办理相关备案事宜。如未来为北京辰安科技股份有限公司（以下简称‘辰安科技’）上市之目的，根据相关监管部门的要求我公司需办理《备案办法》及《暂行办法》规定的相关备案事宜，我公司将配合辰安科技及监管部门要求，尽快办理相关备案手续。”

截至目前，中咨顺景的法人股东北京天地顺景投资管理有限公司（以下简称“天地顺景”）已取得“私募投资基金管理人登记证明”（登记证号：P1003031），其已按照《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》将中咨顺景作为其管理的基金为中咨顺景进行基金备案。截至目前，中咨顺景已取得“私募投资基金备案证明”（备案编码：S27813）。

武汉光谷为自管型私募投资基金，其已取得“私募投资基金管理人登记证明”（登记证号：P1009862），并取得“私募投资基金备案证明”。

安徽昆冈的法人股东安徽昆冈股权投资管理有限公司已取得“私募投资基金管理人登记证明”（登记证号：P1003031），其已按照《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》将安徽昆冈作为其管理的基金为安徽昆冈进行基金备案。截至目前，安徽昆冈已取得“私募投资基金备案证明”。

第二节 保荐机构承诺事项

一、中信建投证券已按照法律、行政法规和中国证监会的规定，对辰安科技进行了尽职调查、审慎核查，同意推荐辰安科技首次公开发行股票并上市，并据此出具本发行保荐书。

二、通过尽职调查和对申请文件的审慎核查，中信建投证券作出以下承诺：

（一）有充分理由确信发行人符合法律法规及中国证监会有关证券发行上市的相关规定；

（二）有充分理由确信发行人申请文件和信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

（三）有充分理由确信发行人及其董事在申请文件和信息披露资料中表达意见的依据充分合理；

（四）有充分理由确信申请文件和信息披露资料与证券服务机构发表的意见不存在实质性差异；

（五）保证所指定的保荐代表人及本保荐机构的相关人员已勤勉尽责，对发行人申请文件和信息披露资料进行了尽职调查、审慎核查；

（六）保证保荐书、与履行保荐职责有关的其他文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

（七）保证对发行人提供的专业服务和出具的专业意见符合法律、行政法规、中国证监会的规定和行业规范；

（八）自愿接受中国证监会依照本办法采取的监管措施；

（九）中国证监会规定的其他事项。

三、中信建投证券按照《关于进一步提高首次公开发行股票公司财务信息披露质量有关问题的意见》（证监会公告[2012]14号）和《关于做好首次公开发行股票公司2012年度财务报告专项检查工作的通知》（发行监管函[2012]551号）的要求，严格遵守现行各项执业准则和信息披露规范，勤勉尽责、审慎执业，对发行人报告期内财务会计信息的真实性、准确性、完整性开展全面自查，针对可能造成粉饰业绩或财务造假的12个重点事项进行专项核查，同时采取切实有效的手段核查主要财务指标是否存在重大异常，并以必要的独立性走访相关政府部

门、银行、重要客户及供应商。

中信建投证券就上述财务专项核查工作的落实情况，作出以下专项说明：

（一）通过财务内部控制情况自查，确认发行人已经建立健全财务报告内部控制制度，合理保证财务报告的可靠性、生产经营的合法性、营运的效率和效果；

（二）通过财务信息披露情况自查，确认发行人财务信息披露真实、准确、完整地反映公司的经营情况；

（三）通过盈利增长和异常交易情况自查，确认发行人申报期内的盈利情况真实，不存在异常交易及利润操纵的情形；

（四）通过关联方认定及其交易情况自查，确认发行人及各中介机构严格按照《企业会计准则》、《上市公司信息披露管理办法》和证券交易所颁布的相关业务规则的有关规定进行关联方认定，充分披露了关联方关系及其交易；

（五）通过收入确认和成本核算情况自查，确认发行人结合经济交易的实际情况谨慎、合理地进行收入确认，发行人的收入确认和成本核算真实、合规，毛利率分析合理；

（六）通过主要客户和供应商情况自查，确认发行人的主要客户和供应商及其交易真实；

（七）通过资产盘点和资产权属情况自查，确认发行人的主要资产真实存在、产权清晰，发行人具有完善的存货盘点制度，存货真实，存货跌价准备计提充分；

（八）通过现金收支管理情况自查，确认发行人具有完善的现金收付交易制度，未对发行人会计核算基础产生不利影响；

（九）通过可能造成粉饰业绩或财务造假的 12 个重点事项自查，确认如下：

1、发行人不存在以自我交易的方式实现收入、利润的虚假增长；

2、发行人不存在发行人或其关联方与其客户或供应商以私下利益交换等方法进行恶意串通以实现收入、盈利的虚假增长；

3、发行人不存在发行人的关联方或其他利益相关方代发行人支付成本、费用或者采用无偿或不公允的交易价格向发行人提供经济资源；

4、发行人不存在发行人的保荐机构及其关联方、PE 投资机构及其关联方、PE 投资机构的股东或实际控制人控制或投资的其他企业在申报期内最后一年与发行人发生大额交易从而导致发行人在申报期内最后一年收入、利润出现较大幅度增长；

5、发行人不存在利用体外资金支付货款，不存在少计原材料采购数量及金额，不存在虚减当期成本和虚构利润；

6、发行人不存在采用技术手段或其他方法指使关联方或其他法人、自然人冒充互联网或移动互联网客户与发行人（即互联网或移动互联网服务企业）进行交易以实现收入、盈利的虚假增长等；

7、发行人不存在将本应计入当期成本、费用的支出混入存货、在建工程等资产项目的归集和分配过程以达到少计当期成本费用的目的；

8、发行人不存在压低员工薪金、阶段性降低人工成本粉饰业绩；

9、发行人不存在推迟正常经营管理所需费用开支，不存在通过延迟成本费用发生期间增加利润和粉饰报表；

10、发行人不存在期末对欠款坏账、存货跌价等资产减值可能估计不足；

11、发行人不存在推迟在建工程转固时间或外购固定资产达到预定使用状态时间等，不存在延迟固定资产开始计提折旧时间；

12、发行人不存在其他可能导致公司财务信息披露失真、粉饰业绩或财务造假的情况。

（十）通过未来期间业绩下降信息风险披露情况自查，确认发行人对于存在未来期间业绩下降情形的，已经披露业绩下降信息风险。

经过财务专项核查，本保荐机构认为，发行人的财务管理、内部控制、规范运作等方面制度健全，实施有效，报告期财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，财务会计信息真实、准确、完整，如实披露了相关经营和财务信息。

第三节 对本次发行的推荐意见

中信建投证券接受发行人委托，担任其首次公开发行的保荐机构。本保荐机构遵照诚实守信、勤勉尽责的原则，根据《公司法》、《证券法》和中国证监会颁布的《证券发行上市保荐业务管理办法》等法律法规的规定，对发行人进行了审慎调查。

本保荐机构对发行人是否符合证券发行上市条件及其他有关规定进行了判断、对发行人存在的主要问题和风险进行了提示、对发行人发展前景进行了评价，对发行人首次公开发行履行了内部审核程序并出具了内核意见。

本保荐机构内核小组及保荐代表人经过审慎核查，认为发行人首次公开发行符合《公司法》、《证券法》等法律、法规、政策规定的有关首次公开发行的条件，募集资金投向符合国家产业政策要求，同意保荐发行人首次公开发行。

一、发行人关于本次发行的决策程序合法

本保荐机构依据《公司法》、《证券法》以及《创业板首发办法》的相关规定，对发行人就本次证券发行履行的决策程序进行了逐项核查，核查情况如下：

（一）董事会批准

发行人分别于 2013 年 4 月 25 日召开第一届董事会第五次会议和于 2014 年 2 月 25 日召开第一届董事会第十二次会议，按照《创业板首发办法》第 29 条和第 30 条的规定，就本次发行的具体方案、本次募集资金使用的可行性及其他必须明确的事项作出决议，并提请股东大会批准。2014 年 11 月 21 日，发行人召开第一届董事会第十九次会议，就本次募集资金投资项目变更做出决议，并提请股东大会审批。2016 年 3 月 1 日，发行人召开第二届董事会第八次会议，就本次发行的具体方案做出决议，并提请股东大会批准。

（二）股东大会的批准

发行人分别于 2013 年 5 月 17 日召开 2012 年年度股东大会和于 2014 年 3 月 17 日召开 2013 年年度股东大会，批准了本次发行的具体方案、本次募集资金使用的可行性等事项的决议。2014 年 12 月 12 日，发行人召开 2014 年第四次临

时股东大会，就本次募集资金投资项目变更做出决议。2016年3月22日，发行人召开2015年年度股东大会，批准了本次发行的具体方案。

1、发行股票种类：境内上市人民币普通股（A股）股票

2、发行上市地点：深圳证券交易所创业板

3、发行股票面值：每股面值为人民币1元

4、发行股票的数量：不超过2,000万股，占本次发行后总股本比例的25%，最终数量以中国证监会核准的发行数量为准，本次发行全部为新股发行，原股东不公开发售股份。

5、发行对象：符合资格并在深交所开户的境内自然人、法人等投资者（中华人民共和国法律、法规禁止购买者除外）。

6、发行方式：网上按市值申购向公众投资者直接定价发行的方式或中国证监会等监管机关认可的其他发行方式。

经本保荐机构核查，发行人第一届董事会第五次会议、第一届董事会第十二次会议、第一届董事会第十九次会议、第二届董事会第八次会议、2012年年度股东大会、2013年年度股东大会、2014年第四次临时股东大会、2015年年度股东大会的召集、召开方式、与会人员资格、表决方式及决议内容，符合《证券法》、《公司法》等有关法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的规定。发行人2012年年度股东大会、2013年年度股东大会已依法定程序作出批准公司股票首次公开发行并在创业板上市的决议；2014年第四次临时股东大会已依法定程序作出批准变更募集资金投资项目的决议；2015年年度股东大会已依法定程序作出发行方案调整的决议。发行人2012年年度股东大会、2013年年度股东大会及2014年第四次临时股东大会、2015年年度股东大会授权董事会办理有关发行上市事宜及募集资金投资项目变更的授权程序合法、内容明确具体，合法有效。

二、本次发行符合相关法律规定

（一）本次证券发行符合《证券法》规定的发行条件之情况

依据《证券法》对发行人符合首次公开发行股票条件进行逐项核查，核查情

况如下：

- 1、发行人具备健全且运行良好的组织机构。
- 2、发行人具有持续盈利能力，财务状况良好。
- 3、发行人最近三年财务会计文件无虚假记载，无其他重大违法行为。
- 4、符合经国务院批准的国务院证券监督管理机构规定的其他条件。

（二）本次证券发行符合《创业板首发办法》规定的发行条件之情况

1、符合《创业板首发办法》第十一条发行条件的情况

（1）发行人前身为北京辰安伟业科技有限公司。辰安有限成立于 2005 年 11 月 21 日。2012 年 8 月 31 日，经辰安有限股东会决议批准，由辰安有限原股东作为发起人，以经审计的 2011 年 12 月 31 日净资产折合成股本 60,000,000.00 元，整体变更设立北京辰安科技股份有限公司。

经核查发起人协议、公司章程、发行人工商档案、验资报告、《企业法人营业执照》等有关资料，发行人系根据《公司法》在中国境内设立的股份有限公司，发行人的设立以及其他变更事项已履行了必要批准、资产评估、验资、工商注册及变更登记等手续，且已持续经营三年以上（从有限公司成立之日起计算）。发行人为依法设立且合法存续的股份有限公司，符合《创业板首发办法》第十一条第一款的规定。

（2）发行人 2013 年度、2014 年度和 2015 年度归属于母公司所有者的净利润（以扣除非经常性损益前后较低者为计算依据）分别为 3,942.09 万元、3,403.02 万元和 7,627.15 万元，2014 年度和 2015 年度的净利润累计为 11,030.17 万元，超过 1,000 万元，因此符合《创业板首发办法》第十一条第二款的规定。

（3）根据《审计报告》并经本保荐机构查验，截至 2015 年 12 月 31 日，发行人的净资产值为 34,022.95 万元，不少于 2,000 万元，且不存在未弥补的亏损。因此，发行人最近一期期末净资产的情况符合《创业板首发办法》第十一条第三款的规定。

（4）根据《审计报告》并经本保荐机构核查，本次发行前发行人总股本为

6,000 万股，本次拟发行不超过 2,000 万股，预计发行后总股本不超过 8,000 万股。因此，发行人发行后的股本总额情况符合《创业板首发办法》第十一条第四款的规定。

2、符合《创业板首发办法》第十二条发行条件的情况

根据《验资报告》以及发行人的相关资产权属文件，并经本保荐机构核查，发行人的注册资本已足额缴纳，发起人或者股东用作出资资产的财产权转移手续已办理完毕。发行人的主要资产不存在重大权属纠纷，符合《创业板首发办法》第十二条的规定。

3、符合《创业板首发办法》第十三条发行条件的情况

发行人目前主要从事公共安全应急平台软件、应急平台装备产品的研发、制造、销售和服务，主要经营一种业务。根据发行人的陈述并经查验发行人持有的《企业法人营业执照》、发行人章程、有关产业政策、工商、税务、环保、质监等政府部门出具的守法证明并经查验，发行人的生产经营符合法律、行政法规和发行人章程的规定，符合国家产业政策及环境保护政策，符合《创业板首发办法》第十三条的规定。

4、符合《创业板首发办法》第十四条发行条件的情况

公司最近两年的主营业务一直为公共安全应急平台软件、应急装备产品的研发、制造、销售和服务，未发生重大变化，符合《管理办法》第十四条的规定。

根据发行人提供的相关股东会和董事会文件，发行人最近两年内董事、高级管理人员没有发生重大变化，符合《创业板首发办法》第十四条的规定。

最近两年内，发行人的实际控制人始终为清华大学，没有发生变更，符合《创业板首发办法》第十四条的规定。

5、符合《创业板首发办法》第十五条发行条件的情况

本保荐机构查阅了发行人的工商登记文件，访谈了发行人高级管理人员，取得了发行人主要股东的声明文件，确认发行人的股权结构清晰，控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东所持发行人的股份不存在重大权属纠纷，符合《创

业板首发办法》第十五条的规定。

6、符合《创业板首发办法》第十六条发行条件的情况

本保荐机构核查了发行人历次股东大会、董事会和监事会的会议文件，股东大会、董事会和监事会议事规则、独立董事、关联交易、审计委员会工等相关文件，发行人已依法建立健全股东大会、董事会、监事会以及独立董事、董事会秘书、审计委员会制度，相关机构和人员能够依法履行职责，股东投票计票机制健全，建立公司与股东之间的多元化纠纷解决机制，能够切实保障投资者依法行使收益权、知情权、参与权、监督权、求偿权等股东权利，符合《创业板首发办法》第十六条的规定。

7、符合《创业板首发办法》第十七条发行条件的情况

本保荐机构核查了发行人会计记录和业务文件，抽查相应单证及合同，核查发行人的会计政策和会计估计，并与相关财务人员和会计师进行了沟通，确认发行人会计基础工作规范，财务报表的编制和披露符合企业会计准则和相关信息披露规则的规定，在所有重大方面公允地反映了发行人的财务状况、经营成果和现金流量，华普天健就发行人报告期内的财务状况出具了标准无保留意见的《审计报告》，符合《创业板首发办法》第十七条的规定。

8、符合《创业板首发办法》第十八条发行条件的情况

本保荐机构核查了发行人的内部控制制度，实地抽查复核相关制度执行情况，并核查了华普天健出具的无保留结论的《内部控制鉴证报告》，发行人的内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证公司运行效率、合法合规和财务报告的可靠性，符合《创业板首发办法》第十八条的规定。

9、符合《创业板首发办法》第十九条发行条件的情况

本保荐机构查阅了证监会、证券交易所的公告，访谈了发行人董事、监事和高级管理人员等相关人员，并取得了相关证明文件和董事、监事、高级管理人员声明文件，确认发行人的董事、监事和高级管理人员忠实、勤勉，具备法律、行政法规和规章规定的资格，且不存在下列情形：

(1) 被中国证监会采取证券市场禁入措施尚在禁入期的；

(2) 最近三年内受到中国证监会行政处罚，或者最近一年内受到证券交易所公开谴责的；

(3) 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监会立案调查，尚未有明确结论意见的。

经本保荐机构核查，发行人符合《创业板首发办法》第十九条的规定。

10、符合《创业板首发办法》第二十条发行条件的情况

本保荐机构查阅了发行人相关工商资料，访谈相关工作人员，并依据各主管部门出具的合规证明以及发行人律师发表的合规意见，发行人及其控股股东、实际控制人最近三年内不存在损害投资者合法权益和社会公共利益的重大违法行为；发行人及其控股股东、实际控制人最近三年内不存在未经法定机关核准，擅自公开或者变相公开发行证券，或者有关违法行为虽然发生在三年前，但目前仍处于持续状态的情形，符合《创业板首发办法》第二十条的规定。

三、发行人的主要风险提示

(一) 行业依赖风险

公司的主营业务为公共安全应急平台软件、应急平台装备的研发、制造、销售及相关服务，较高程度上依赖于国内各级政府对应急平台项目的投入状况，如果政府对应急平台体系建设的投资规模大幅下降，将会对发行人的盈利能力产生较大的不利影响。

(二) 公司业绩对税收优惠的依赖及税收政策变动风险

报告期内，公司及子公司享受的税收优惠金额及对营业收入和净利润的影响情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
税收优惠金额	3,799.21	3,471.47	2,556.86
其中：增值税退税	875.65	1,167.57	1,563.12
增值税免税	1,336.57	691.11	167.62

所得税优惠	1,586.98	1,612.79	826.12
增值税优惠占营业收入的比例	5.36%	6.92%	7.92%
所得税优惠占营业收入的比例	3.84%	6.00%	3.78%
增值税优惠占净利润的比例	24.01%	36.00%	40.93%
所得税优惠占净利润的比例	17.23%	31.23%	19.54%

公司报告期内享受的税收优惠政策如下：

1、企业所得税优惠

发行人 2008 年 12 月 24 日被认定为高新技术企业，取得编号为 GR200811000773 的高新技术企业证书，有效期三年；2011 年 10 月 28 日被认定为高新技术企业，取得编号为 GF201111002173 的高新技术企业证书，有效期三年。根据北京市海淀区国家税务局第九税务所 201209JMS160006 号《企业所得税减免税备案登记表》和国发[2007]39 号及国税函[2010]157 号文件规定，公司企业所得税率按过渡期适用税率减半征收，即 2012 年度和 2013 年度适用 15% 的企业所得税率。上述高新技术企业证书到期后，发行人于 2014 年 10 月再次被认定为高新技术企业，取得编号为 GR201411001569 号高新技术企业证书，有效期三年，2014 年、2015 年公司继续适用 15% 的企业所得税率。

子公司辰安测控于 2014 年 10 月 30 日被认定为高新技术企业，取得编号为 GR201411003056 的高新技术企业证书，有效期三年。辰安测控 2014 年度、2015 年度适用 15% 的企业所得税率。

子公司安徽泽众于 2012 年 9 月 5 日被认定为软件企业，并获得软件企业认定证书（证书编号：皖 R-2012-0005，后证书号变更为皖 R-2013-0217）。根据《财政部、国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税[2012]27 号）的规定及合肥市高新技术产业开发区国家税务局《企业所得税减免税备案表》，2012 年度和 2013 年度安徽泽众免征企业所得税，2014 年度、2015 年度按照 25% 的法定税率减半征收企业所得税。

子公司辰安信息于 2014 年 12 月 29 日被认定为软件企业，并获得软件企业认定证书（证书编号：京 R-2014-1238）。根据《财政部、国家税务总局关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税[2012]27 号）的规定及北京市海淀区国家税务局第一税务所《企业所得税优惠事项备案表》，辰安信息 2013 年度、2014 年度免征企业所得税，2015 年度按照 25% 的法定税率减半征收企业所得税。

子公司华辰泽众于 2014 年 10 月 30 日被认定为高新技术企业，取得编号为 GR201411000486 号高新技术企业证书，有效期三年。并于 2014 年 8 月 29 日被认定为软件企业，获得软件企业认定证书（证书编号：京 R-2014-0815）。截至本期末，华辰泽众尚未实现盈利。

2、增值税退税和免税

依据《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号）规定，增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。发行人及子公司安徽泽众 2012 年至 2015 年度、华辰泽众自 2015 年 2 月起享受此税收优惠。

依据《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（《财税[2011]100 号》）及北京市海淀区国家税务局发布的海国税批[2012]904032 号、海国税批[2012]909039 号、海国税批[2012]911011 号通知书，辰安测控销售的软件产品 ZZ-89 辐射型灰分热值仪软件 V1.0、煤质煤量管理平台 V1.0、智能测量控制系统 1.02 分别自 2012 年 4 月 1 日、2012 年 10 月 1 日、2012 年 11 月 1 日起享受增值税即征即退政策。

依据《财政部 国家税务总局关于在北京等 8 省市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》（财税[2012]71 号）、《交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点有关事项的规定》（财税[2011]111 号）、《财政部 国家税务总局关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知》（财税[2013]37）、《关于将铁路运输和邮政业纳入营业税改征增值税试点的通知》（财税[2013]106 号）的相关规定，发行人自 2012 年 9 月 1 日、安徽泽众自 2012 年 10 月 1 日、辰安信息和华辰泽众自 2013 年 9 月 1 日起，各自的技术开发收入享受免征增值税税收优惠政策。

报告期内，公司每年享受的税收优惠金额占净利润比例分别为 60.47%、67.23%和 41.24%，对公司经营业绩的影响较大。如果上述国家关于高新技术企业或软件企业的所得税、增值税优惠政策发生变化，或公司及子公司未继续被认定为高新技术企业或软件企业，将对公司的业绩产生较大影响。

（三）客户相对集中的风险

公司提供的公共安全应急平台软件及应急平台装备主要面向政府用户，部分项目通过系统集成商向政府用户提供产品及服务，系统集成商是公司重要客户之一。报告期内，中电公司均为发行人的第一大客户，占发行人当期收入的比例分别为 34.01%、58.28%和 49.90%，主要是发行人及辰安信息与中电公司在厄瓜多尔一期、二期、厄瓜多尔 ANT 项目、委内瑞拉狱政项目、委内瑞拉 VEN911 项目以及特立尼达和多巴哥 NOC 系统项目中进行了合作。

报告期内，公司重要客户的集中度相对较高，在未来可能对公司的持续经营产生一定的不利影响。

（四）海外市场拓展风险

公司立足国内市场，同时积极开拓海外市场，报告期公司源自海外市场的收入情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
海外市场收入	20,613.31	15,661.30	7,432.97
营业收入	41,302.40	26,874.69	21,854.50
海外市场收入占营业收入的比重	49.91%	58.28%	34.01%

目前，公司产品在海外的最终用户主要为所在国或地区的政府部门。所在国或地区政府对应急平台建设的投资力度以及对国外企业在该国开展业务所持态度的开放程度，都将对公司海外市场的拓展产生正面或者负面的效应。此外，如公司项目所在的某些国家或地区出现政府更迭、政策调整、制度变革、动乱、对外政治关系发生危机、汇率波动等，都可能对公司所参与的海外市场项目造成直接或者是间接的负面影响。

（五）应收账款金额较大的风险

报告期各期末，发行人的应收账款余额占当期营业收入的比例依次为 28.59%、36.47%和 47.43%。

报告期各期末，公司的应收账款余额较大，主要原因是：发行人以政府为主要客户，在签订合同时，通常约定在合同签订后支付 10%-30%预付款，产品验收合格后支付主要部分款项，余额 5%-10%作为质量保证金。发行人在产品经客户验收且有充分证据表明风险报酬已转移时，确认营业收入，并同时确认应收账

款。同时，政府客户的采购特点使发行人的营业收入具有明显的季节性特征，营业收入主要集中于下半年特别是第四季度实现。因此，发行人报告期各期末应收账款余额占当期营业收入的比例相对较高。在应急平台行业市场需求快速增长的背景下，发行人经营规模迅速扩大，营业收入的大幅增长引致应收账款规模相应增长。

由于发行人绝大多数最终用户为政府部门、国有企业或上市公司，因此公司应收账款的回收保障较高。报告期各期末，公司账龄在 1 年以内的应收账款占比分别为 66.08%、73.61%和 81.99%，并基于谨慎性原则充分提取了坏账准备。

（六）收入季节性波动的风险

受客户结构、业务特点等因素的影响，发行人营业收入存在各季度分布不均衡、前低后高的特点，发行人的经营业绩存在着明显的季节性波动。报告期内，发行人上半年实现的营业收入占全年营业收入的比重分别为 36.37%、31.93%和 37.75%，上半年实现的利润总额占全年利润总额的比重分别为 21.52%、10.71%和 15.15%。

公司应急平台产品的最终用户以政府部门和事业单位为主，项目通常在年初进行方案设计，项目建设集中在年中和下半年，而项目的验收大部分安排在年底进行。政府客户的采购特点使发行人的营业收入具有明显的季节性特征，营业收入主要集中于下半年特别是第四季度实现。

（七）公司营销体系和研发机构迅速扩张的风险

本次募集资金投资项目“运维服务体系与营销网络扩建完善项目”实施后，公司的分支机构数量将迅速增加，一方面要求公司在战略规划、机构设置、营运管理、财务管理、内部控制等方面建立健全各项制度并加强执行力度；另一方面要求公司制定科学合理的人力资源发展规划，加大对各分支机构人员招聘和培训。公司虽然在以往的分公司及服务营销团队的建设中，积累了一定的异地管理经验并对分支机构扩张进行了相关准备，但仍可能面临服务及营销网络建设项目实施带来的管理风险。

此外，本次募集资金投资项目实施过程中涉及人员招聘与培训、技术开发升级、生产办公场所规划建设等多项内容，对项目组织和管理水平要求较高。虽然公司已积累了多年的应用软件开发经验，并针对该项目进行了充分的可行性研究

论证，但在实施过程中，仍可能面临较多不确定性因素。在实施过程中如果未能招聘到或培训出项目所需人才，或办公生产场所规划建设过程中出现管理和组织方面的失误，将对项目按期完成和项目效益的实现产生不利影响。

（八）净资产收益率下降的风险

报告期内，公司按照扣除非经常性损益后的净利润计算的加权平均净资产收益率分别为 20.38%、14.59%和 27.04%。本次发行募集资金到位后，发行人的净资产规模将大幅上升，净资产收益率将被摊薄。尽管公司净利润水平将保持较高的增长速度，但在募集资金到位后的一段时期内，公司的净资产收益率较本次发行前的净资产收益率将有所下降。

（九）技术创新的风险

随着应急平台市场客户对产品个性化需求的不断提高，不断创新的新技术、新产品层出不穷，应急平台行业中企业的技术创新能力、新技术开发和应用水平是赢得竞争的关键因素。但由于信息技术发展速度较快，伴随各种操作系统、数据库系统、网络平台和应用软件的升级换代，应急平台产品提供商必须全面了解业内技术发展的最新趋势，更好地满足不断升级的客户需求。如果公司的研发不能及时跟上行业技术更新换代的速度，或不能及时将新技术运用于产品开发和升级，将削弱公司的市场竞争优势。

（十）知识产权及商业秘密泄露的风险

公司建立了保密工作制度，规定所有员工（包括核心技术人员）对公司的知识产权和商业秘密负有严格的保密义务，未经许可，不得将所接触到的公司的商业秘密以任何形式向第三方泄露或公开；相关技术人员在离职后还负有竞业限制义务，在与公司终止劳动合同/协议的两年内，不得在生产同类产品或经营同类业务具有竞争关系或其它利害关系的其他单位内任职，或自己生产、经营与公司有竞争关系的同类产品或业务。此外公司积极寻求对核心技术的法律保护，目前公司共有 26 项专利和 172 项软件著作权。

尽管公司采取了上述措施防止公司核心技术对外泄露，但若公司核心技术人员离开公司或公司技术人员私自泄露公司技术机密，则可能对公司的技术研发和业务经营产生不利影响，损害公司的竞争优势，给公司带来直接或间接的经济损失。

（十一）人才流失的风险

应急平台行业属于知识密集型行业，产品设计研发需要综合软件开发、地理信息、有线通信、无线通信、计算机网络、视频监控、数据库、指挥调度与信息处理等多方面技术，而应急平台本身又是专业性很强的领域，进入此领域需配备既掌握公共安全与应急行业专业理论，又掌握软件研发核心技术的专家型研发团队。除此之外，作为高新技术企业还需要配备具有丰富管理经验、掌握先进管理思想的专业化管理团队，以及具有较强业务拓展能力的营销团队。人才是应急平台企业的核心资源之一，是应急平台企业核心竞争力的主要体现。由于目前行业处于快速发展阶段，公司及竞争对手对人才需求均较大，市场竞争的结果可能导致公司的技术人才流失，如果短期内人才流失的数量较多，将可能影响到公司的竞争优势。

（十二）实际控制人股份比例较低的风险

本次发行前，公司总股本 6,000 万股，共有 7 个法人股东、1 个合伙企业股东和 15 个自然人股东，清华大学直接及间接控制公司股份的权益比重为 38.08%。本次发行不超过 2,000 万股，发行后公司总股本不超过 8,000 万股，清华大学直接及间接拥有公司股份的权益比重将相对下降。公司股权相对分散，在一定程度上会降低股东大会对于重大事项的决策效率，且如果发生公司被收购等情况造成公司控制权发生变化，可能会给公司生产经营和未来发展带来潜在风险。

四、发行人的发展前景评价

公司主要从事公共安全应急平台软件、应急平台装备的研发、制造、销售及 related 服务，兼营煤质煤量检测设备。

公司公共安全应急平台软件产品包括：省级应急平台综合应用系统、市县应急平台综合应用系统、综合接处警与应急系统（海外）、数据交换与共享系统、应急态势标绘系统、应急三维地理信息系统、协同会商系统及相关技术服务。

公司公共安全应急平台装备产品包括：现场应急平台、三维电子沙盘、移动互联在线会商终端、现场无线传输系统（3G）、移动应急终端、低空复合飞行器应急监测监控系统、核应急监测终端等。

公共安全应急平台将实时信息和数据、非实时信息和数据接入，通过综合研

判、模型分析、专题图制作、方案编制等功能对上述接入数据进行分析、处理和加工，实现日常应急值守、风险分析、监测监控、预测预警、动态决策、综合协调、应急联动、培训演练等功能。应急平台对提高平时和战时的应急管理工作效率、科学分析事件态势发展、辅助领导决策支持、积累知识案例用于以后的事件处置都有较大的帮助。

发行人的应急平台软件产品是应急平台的核心，是应急平台发挥各种复杂功能的技术保障；发行人的应急平台装备产品主要用于监测和预警信息实时接入和三维展现，是应急平台重要的接入工具和展示手段。

作为一家高新技术企业，公司在应急平台关键技术与装备方面不断实现技术突破，公司及公司产品多次得到国家有关部委的认可。

序号	荣誉名称	颁发时间	颁发单位	获奖项目名称	奖励等级
1	国家科学技术进步奖（注1）	2010年11月	国务院	国家应急平台体系关键技术与装备的研究、集成和应用	一等奖
2	教育部科学技术进步奖	2010年1月	教育部	国家突发事件应急平台体系关键技术系统研究、集成和应用	一等奖
3	地理信息科技进步奖	2010年10月	中国地理信息系统协会、国家测绘局	昆明市人民政府应急平台综合应用系统与数据库系统	三等奖
4	国家火炬计划产业化示范项目	2012年5月	科技部	基于物联网技术的公共安全应急平台及装备	-
5	地理信息科技进步奖（注2）	2015年11月	中国地理信息产业协会	网络化“应急一张图”信息平台研制与产业化	一等奖

注：1、该项目主要参与单位包括：清华大学、中国科学技术大学、中国人民公安大学、中国人民解放军总参谋部第六十一研究所、发行人等单位。下同。

2、该项目主要参与单位包括：清华大学、武汉大学、辰安科技等。

2011年5月，公司荣获中国信息协会颁发的“中国应急管理信息化产品创新奖”与“中国应急管理信息化卓越企业奖”；2011年6月，公司荣获由中国电子信息产业发展研究院、中国计算机行业协会联合颁发的“2011年度中国软件行业最具影响企业奖”、“2011年度中国软件行业技术创新奖”、“中国软件行业最具影响力解决方案奖”；2012年6月，公司荣获由商务部、工业和信息化部、教育部、科技部颁发的“2011-2012中国软件和信息服务业创新影响力奖”；2012年9月，公司荣获中国应急产业展览会组委会颁发的“2012应急产业品牌供应商金盾奖”；2013年1月，公司被中国生产力学会、中国生产力学

会创新推进委员会评为“中国应急行业最佳自主创新企业”。2014年11月，公司被科技部火炬高技术产业开发中心评选为国家火炬计划重点高新技术企业。

发行人将以本次首发上市为契机，借助资本市场的力量，加大对应急平台科技研发投入力度，把握应急平台市场规模日益扩大的机遇，巩固和提升公司在国内应急平台行业的市场份额，确保公司在应急平台市场的领先地位，努力使公司成为我国应急平台体系不断优化升级的动力源泉。同时，也将积极拓展海外市场，使公司不但成为国内顶级的公共安全高科技企业，也成为国际化的公共安全与应急产品、服务供应商。

五、保荐机构对本次证券发行的推荐结论

受发行人委托，中信建投证券担任其首次公开发行的保荐机构。中信建投证券本着行业公认的业务标准、道德规范和勤勉精神，对发行人的发行条件、存在的问题和风险、发展前景等进行了充分尽职调查、审慎核查，就发行人与本次发行有关事项严格履行了内部审核程序，并已通过保荐机构内核小组的审核。保荐机构对发行人本次发行的推荐结论如下：

本次首次公开发行股票符合《公司法》、《证券法》等法律、法规和规范性文件中有关首次公开发行股票的条件；募集资金投向符合国家产业政策要求；发行申请材料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

根据中信建投证券《投资银行项目内核工作规则》（2015年4月修订），中信建投证券同意作为辰安科技首次公开发行股票的保荐机构，并承担保荐机构的相应责任。

（以下无正文）

（本页无正文，为中信建投证券股份有限公司《关于北京辰安科技股份有限公司首次公开发行股票之发行保荐书》的签字盖章页）

项目协办人签名：_____

保荐代表人签名： 张庆升 吴千山
张庆升 吴千山

保荐业务部门负责人签名： 刘乃生
刘乃生

内核负责人签名： 相晖
相晖

保荐业务负责人签名： 刘乃生
刘乃生

保荐机构法定代表人签名： 王常青
王常青



附件一：

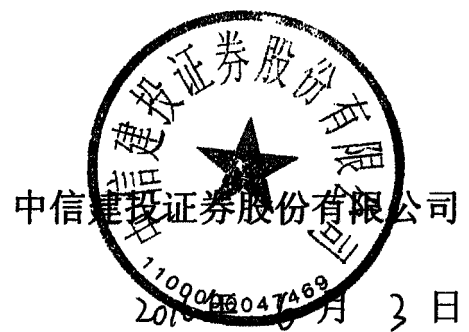
保荐代表人专项授权书

本公司授权张庆升、吴千山为北京辰安科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市项目的保荐代表人，履行该公司首次公开发行股票并在创业板上市的尽职推荐和持续督导的保荐职责。

特此授权。

保荐代表人签名： 张庆升 吴千山
张庆升 吴千山

保荐机构法定代表人签名： 王常青
王常青



中信建投证券公司文件

中建证发〔2016〕230号

签发人：刘乃生

关于保荐代表人申报的在审企业情况 及承诺事项的说明

中国证券监督管理委员会：

中信建投证券股份有限公司就担任北京辰安科技股份有限公司首次公开发行股票项目的保荐代表人张庆升、吴千山的相关情况作出如下说明：

附件三：

中信建投证券股份有限公司

关于北京辰安科技股份有限公司成长性的专项意见

中国证券监督管理委员会：

经北京辰安科技股份有限公司（以下简称“辰安科技”、“公司”或“发行人”）2012 年年度股东大会、2013 年年度股东大会、2014 年第四次临时股东大会、2015 年年度股东大会审议通过，发行人拟首次公开发行人民币普通股（A 股）并在创业板上市。中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”或“本保荐机构”）作为其首次公开发行股票并在创业板上市的保荐机构和主承销商。中信建投证券本着诚实守信、勤勉尽责的原则，认真比照《首次公开发行股票并在创业板上市管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容和格式准则第 29 号—首次公开发行股票并在创业板上市申请文件》等法律法规和规范性文件的规定，对发行人进行了审慎调查，认为辰安科技符合首次公开发行股票并在创业板上市有关成长性方面的要求。现将辰安科技成长性情况及本保荐机构发表的专业意见汇报如下：

一、发行人经营业务开展情况

（一）发行人主营业务

发行人主要从事公共安全应急平台软件、应急平台装备产品的研发、制造、销售及相关服务，兼营煤质煤量检测设备。

按照中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），发行人属于信息传输、软件和信息技术服务业中的软件和信息技术服务业（行业代码：I65）。

（二）发行人主要产品及服务

1、发行人主要产品简介

针对自然灾害、安全生产事件、公共卫生事件和社会安全四大类突发事件，发行人开发出公共安全应急平台软件和应急平台装备产品，协助并支持政府、部门、企业开展预防、应对活动，避免和减少突发公共事件造成人民生命和财产损失。

公司公共安全应急平台软件产品包括：省级应急平台综合应用系统、市县应急平台综合应用系统、综合接处警与应急系统(海外)、数据交换与共享系统、应急态势标绘系统、应急三维地理信息系统、协同会商系统。相关服务主要是指对公司销售的应急平台产品进行的安装、调试、测试、培训等技术服务，使产品达到客户的需求。

公司应急平台装备产品包括：现场应急平台、三维电子沙盘、移动互联在线会商终端、现场无线传输系统（3G）、移动应急终端、低空复合飞行器应急监测监控系统、核应急监测终端等。

发行人还兼营煤质煤量检测设备。公司的煤质煤量设备包括灰分仪系列、水分仪系列等。

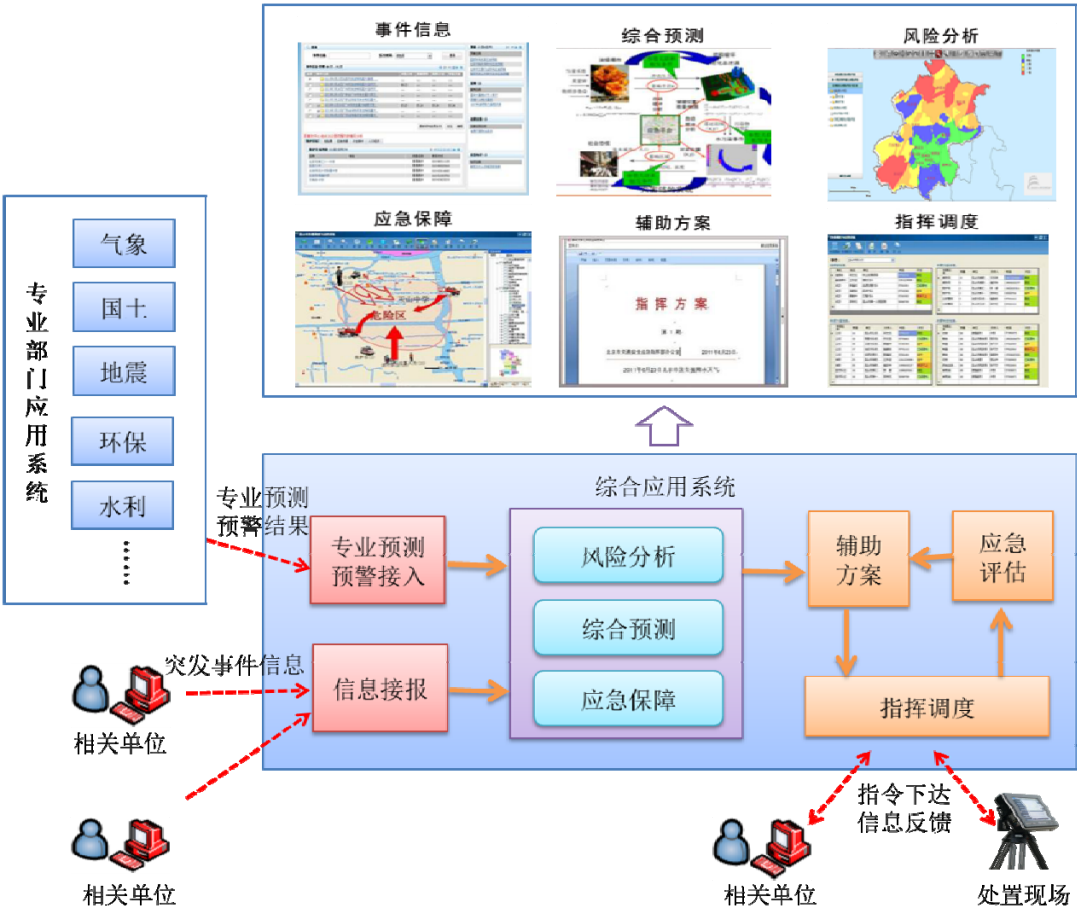
发行人主要产品及服务简介如下：

（1） 应急平台软件产品

1) 应急平台综合应用系统

应急平台综合应用系统是应急平台软件中的重要组成部分，为各级政府值守应急、信息汇总、综合协调等应急管理工作提供重要的技术和业务支撑。平时满足日常应急值守、应急信息资源管理的需要，战时能满足同时处置多起突发公共事件的需要。具有风险隐患监测、综合预测预警、信息接报与发布、综合研判、辅助决策、指挥调度、应急保障、应急评估、模拟演练和综合业务管理等功能。

应急平台综合应用系统运行机制示意图



公司应急平台综合应用系统主要包括省级应急平台综合应用系统和市县应急平台综合应用系统。

省级应急平台与市县应急平台综合应用系统的框架和业务流程有较大的不同。

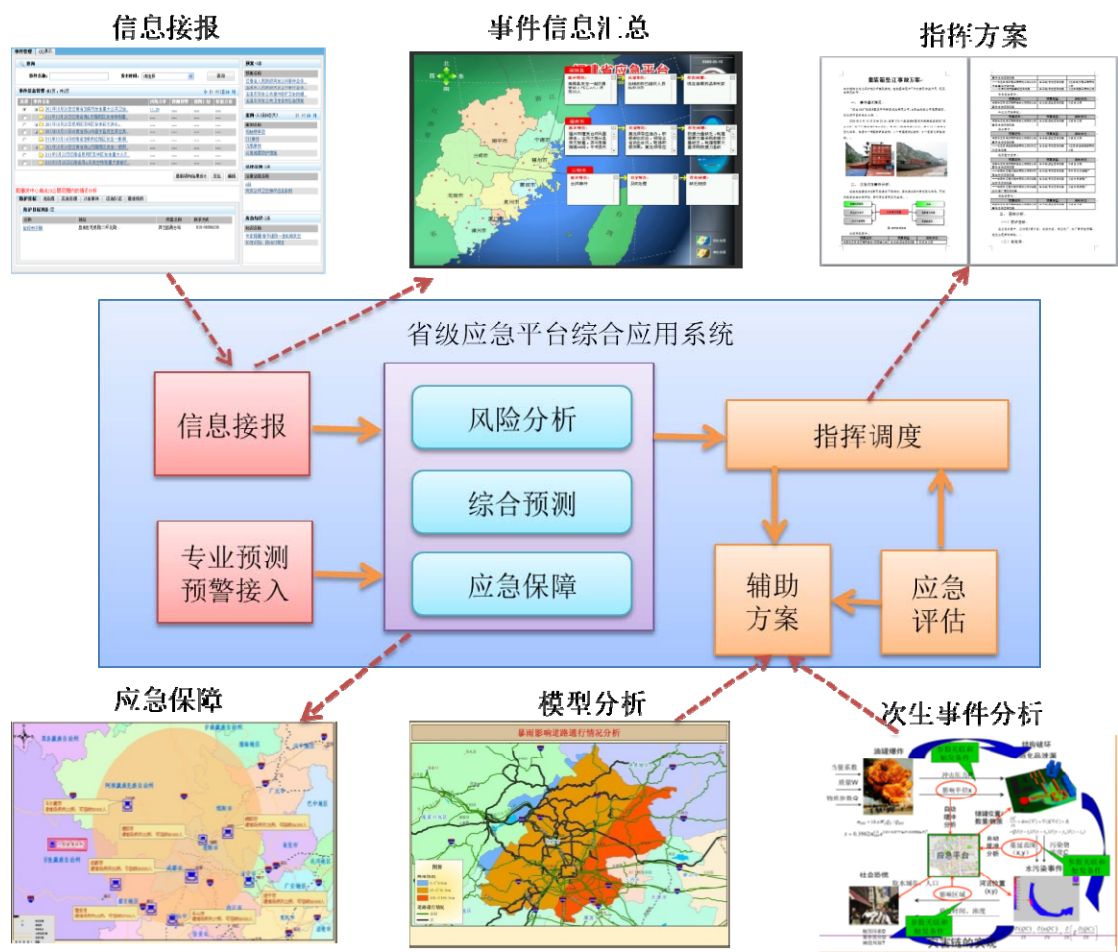
i. 省级应急平台综合应用系统

省级应急平台综合应用系统是省级应急平台的重要组成部分，可实现与国家应急平台、国家有关部门应急平台以及省级有关部门应急平台、地市级和县级应急平台互联互通。

适用于省部级应急平台软件市场的综合应用系统，包含日常应急管理和突发事件协调处置等核心功能，尤其是跨部门、跨地区的特大、重大突发事件的协调处置，包括综合业务管理、监测防控、预测预警、综合研判、智能分析、指挥协

调、资源调度、应急评估、应急保障、模拟演练等功能。

省级应急平台综合应用系统部分主要功能示意图



ii. 市县应急平台综合应用系统

市县应急平台综合应用系统，适用于地市级和区县政府，可实现与上级应急平台、相关部门应急平台和下属区县应急平台互联互通。

市县应急平台综合应用系统负责地市或区县日常应急管理和较大突发事件的属地处置和指挥调度，包括信息接报、预案管理、应急资源管理、危险源与防护目标管理、风险分析、应急智能方案、指挥调度等功能，并采取多种方式获取现场音视频及监测数据信息。

市县应急平台综合应用部分主要功能示意图



iii. 综合接处警与应急系统（海外）

综合接处警与应急系统提供公共安全应用支撑平台，公共安全应用支撑平台通过专网连接分布于全国各中心的主机与存储设备，能够融合政府、行业部门、单兵力量、民众个体的需求；融合公共安全、应急响应、地理信息等数据；融合突发事件现场信息、应急机构、应急人员、应急车辆、应急物资等信息和数据；通过统一云服务向各级用户发布，可同时为国家、战区、城市、警务站等指挥中心以及社区、家庭和个人提供服务，对公共安全与应急管理系统运行过程中积累的海量业务数据进行挖掘和分析，并向本系统内，以及来自其他部门的用户提供多种公共安全应用服务。

综合接处警与应急系统也可提供处警后续的案事件管理功能，可完成各种专业警种的信息管理，完成从接报案、立案、案件侦查直到结案的管理过程。系统支持固定电话、移动电话、一键报警等多种报警方式，由接处警提供案件或由用户根据实际情况自行生成标准接警记录并生成案事件。形成案事件后，系统根据案事件处理的不同阶段完成基本信息、现场侦查信息、技术侦查信息、相关犯罪信息、相关情报分析信息、线索信息、侦破过程信息等的管理、查询、统计分析

等功能，为案事件侦办工作提供信息支持。

综合接处警与应急系统接收和处置的警情可根据情况进行警情升级，形成突发事件，综合应急系统对突发事件的应急过程进行管理，对应急人员和物资进行调度。根据突发事件的类型和场景，系统能自动关联标准处置流程，给出初步处置建议。系统提供以此为基础的决策分析功能，通过多方会商，对初步处置建议进行完善，形成最终的处置方案。根据此方案，系统与突发事件处置单元进行交互，下达指挥命令，并接收和分析执行反馈。

处警员工作界面：处警调度、处警分析、GIS（一机三屏）



2) 应急平台扩展软件产品

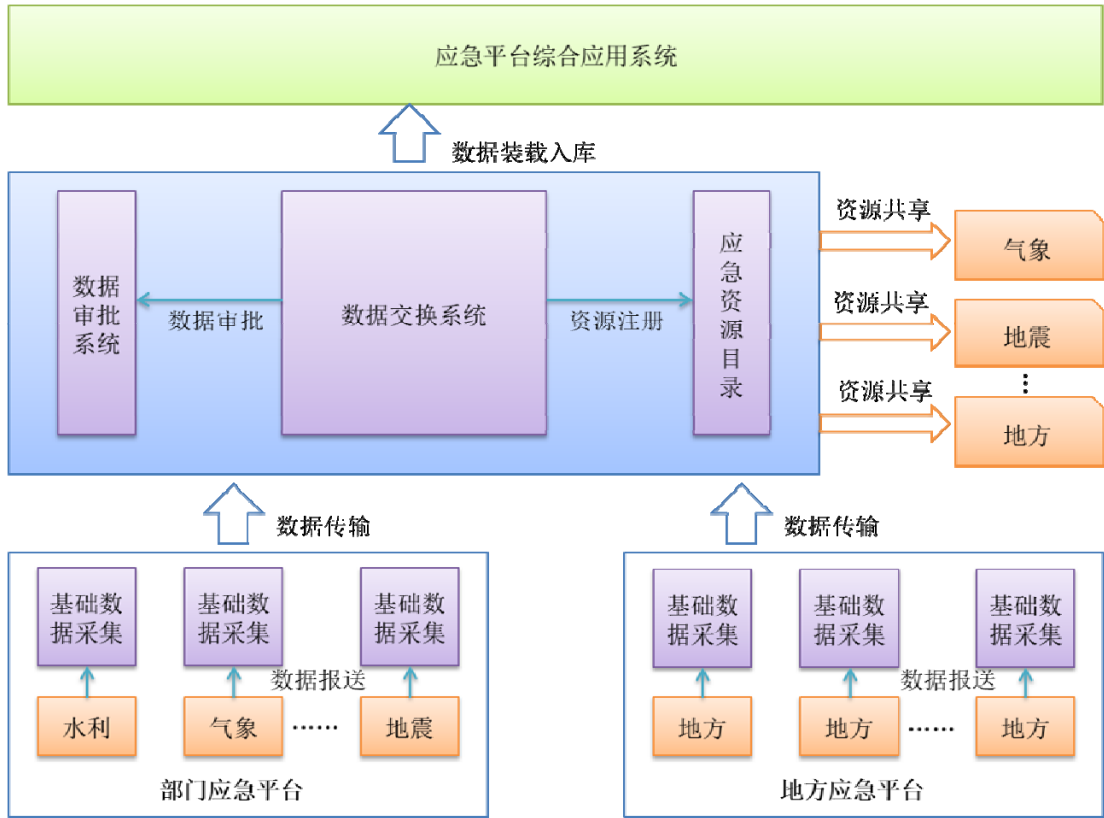
公司的扩展软件产品主要包括数据交换与共享系统、应急态势标绘系统、应急三维地理信息系统和协同会商系统，这些扩展软件产品一方面扩展了应急平台综合应用系统的功能，可为应急相关人员提供更为专业的智能分析辅助决策和应急联动功能；另一方面还可单独使用，满足不同层级应急管理应用人员的需要。

i. 数据交换与共享系统

数据交换与共享系统实现了各级应急平台之间应急信息资源的整合与共享，并保证了应急平台数据库的及时性、完整性和一致性。数据交换与共享系统由应急平台基础数据采集系统、应急数据交换系统、应急数据审批系统、应急资源目

录系统组成。应急平台基础数据采集系统部署在各数据提供单位，提供相关数据采集功能；应急数据交换系统通过数据抽取、转换和加载适配器，实现各类应急信息资源的整合和中心数据库的更新；应急数据审批系统通过对数据的比对、数据的审核与校验等方式确保抽取到应急平台中心数据库的数据的完整性和准确性；应急信息资源目录系统对相关的应急信息资源进行编目和管理，可为相关单位提供资源共享服务。

数据交换与共享系统逻辑框架图



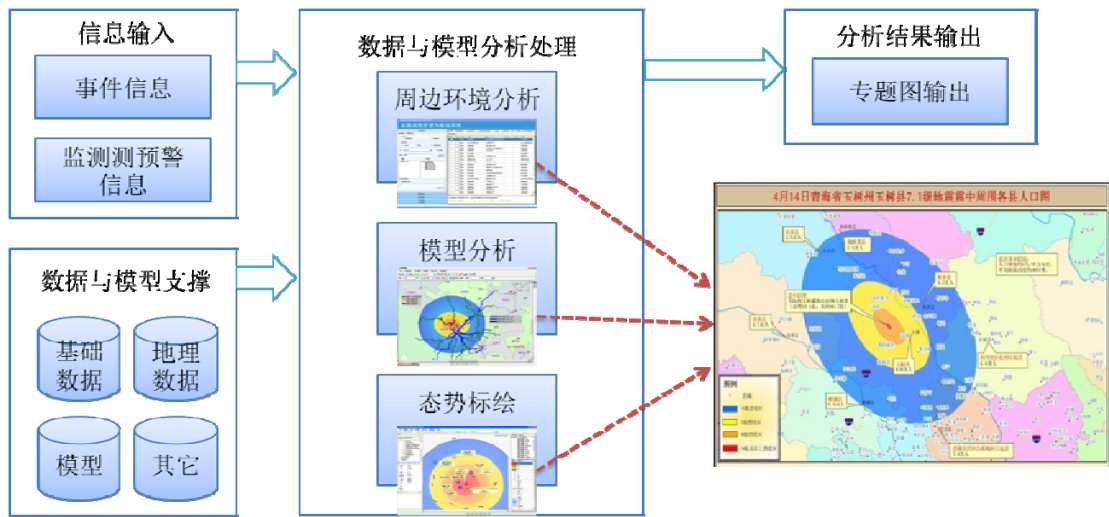
ii. 应急态势标绘系统

应急态势标绘系统提供各类智能分析功能、专业模型服务和强大的态势标绘功能，为应急处置提供更为专业的辅助决策分析功能。应急态势标绘系统基于地理信息服务，提供各类空间分析功能和丰富的标绘手段，实现突发事件周边环境分析和空间辅助决策分析，将事发地点、灾情信息、事件影响的范围、影响的重要目标与危险源、应急救援队伍及物资调配部署情况、人员疏散及安置情况等，以及部门专业预测预警信息，在电子地图上进行汇总、标绘、展现、空间查询、态势推演分析，生成应急专题图（如应急救援力量分布图、人员疏散路线图、应

急救援物资调运图等)，为领导决策和指挥调度过程提供直观的决策参考。

系统主要包括预测预警信息接入和展现、周边环境分析、模型分析、态势标绘、专题图制作等功能。

应急态势标绘系统主要功能界面



iii. 应急三维地理信息系统

应急三维地理信息系统主要实现各类地理信息数据，包括基础地理信息和专题地理信息在内的三维可视化和现场地理信息加载与可视化功能，并实现三维态势标绘和查询定位分析等功能，为领导决策和指挥调度过程提供直观的决策参考。

应急三维地理信息系统，可以提供三维动态预案演练、应急保障力量分析、关注目标查询、态势标绘等功能，为应急管理人员提供可视化的直观应急辅助决策和应急处置工具。

应急三维地理信息系统主要功能界面图



三维可视化

力量部署

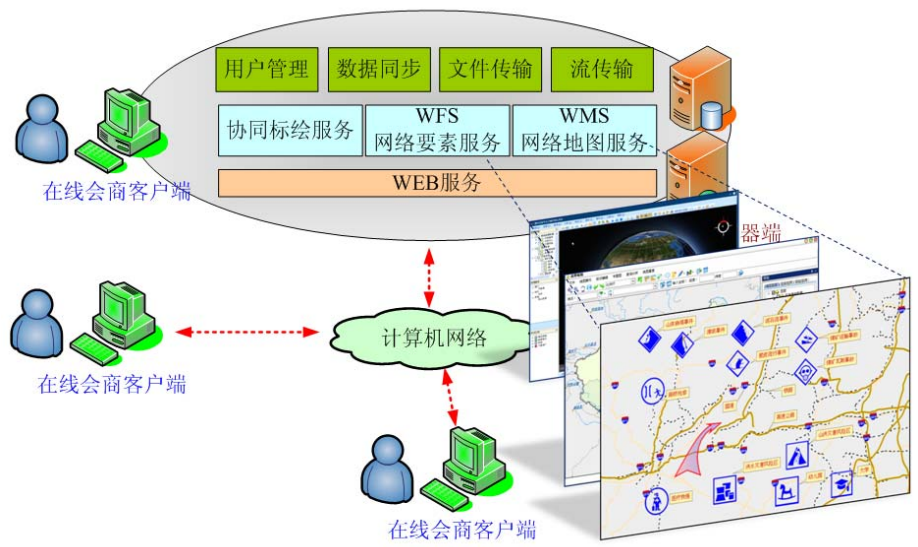


三维查询

iv. 协同会商系统

协同会商系统提供基于“应急一张图”的跨平台、跨部门、跨地域的在线会商和协同标绘功能，为突发事件处置提供了一种新的会商模式。参与事件处置的各单位人员可以远程参与会商，在同一地图上进行协同标绘，共同分析事件态势的发展。主要包括协同标绘、音视频会商、即时通讯、文件共享、空间查询、空间分析、地图视图管理、地图视图同步、协同标绘同步、应急符号标识管理、会商控制、在线用户管理等功能。

协同会商系统逻辑架构图



协同会商系统示意图



(2) 应急平台装备产品

1) 现场应急平台

现场应急平台定位于便携式终端平台。突发事件发生时，现场应急平台为第一时间抵达事发现场的指挥人员提供多种通信手段（3G 和卫星），快速实现事发现场与有关应急平台之间的互联互通，实现事发现场与有关应急平台之间的可视通话，将事发现场音视频等多媒体信息和态势情况传回有关应急平台，同时接收

有关应急平台生成的预测预警、态势推演和智能辅助方案，实现跨地域跨层级的实时分析和研判，实现“现场——指挥中心”一体化协同应急。

现场应急平台具有应急通信、信息采集、信息报送、协同标绘、音视频会商、文字会商、文件共享、查询统计、事件回放、GPS 定位与跟踪、信息加密等综合应用功能。

现场应急平台的标准型与增强型现场应急平台



便携式箱体：主机箱、配件箱、附件包



2) 三维电子沙盘系统

三维电子沙盘具有“可视、协同、分析、决策”的特点，将地理信息数据、高清航空影像以及高清卫星影像直接显示在桌面中，真实模拟突发事件周边的地形、地貌，并可构建城市建筑等三维场景，通过触摸屏以交互式的手势进行操作，方便指挥人员在沙盘上进行态势推演，从而制定更为详细周全的处置方案，并在其上进行标绘、导航、分析、定制预案，根据需要进行发布。三维电子沙盘具有虚拟场景仿真、协同标绘（在线会商）、飞行控制、三维控制面板、重点区域及重点防护目标及危险源管理、应急标注、多媒体关联等功能。三维电子沙盘可车载，也可安装在固定指挥场所。

三维电子沙盘



3) 移动互联在线会商终端

基于公众移动网络的多媒体在线会商平台，具有跨领域、跨层级、跨地域的多级多方实时异地在线会商功能，解决了应急过程中实时信息共享、协同处置的难题。

主要功能：具有应急通信、信息采集报送、协同标绘、音视频会商、图像浏览、文件共享、查询统计等综合应用功能。

移动互联在线会商终端标准型



4) 现场无线传输系统（3G）

现场无线传输系统是以语音、视频采集传输为核心的穿戴式应急平台装备，可由单人携带，在第一时间抵达突发事件现场，采集突发事件现场视频、音频、地理位置等信息，并通过 3G 网络与后方指挥平台（或现场指挥部）建立连接，将采集到的信息上传到后方指挥平台，同时建立和后方指挥平台之间的双向语音通信。

现场无线传输系统（3G）



5) 移动应急终端

移动应急终端是应急平台的延伸，可由应急处置人员随身携带至现场，实现现场与应急指挥中心的实时信息交互。现场人员可通过移动应急终端将事发现场的图像、视频等信息采集发送到应急指挥中心，供研判人员参考分析；同时，现场人员可通过移动应急终端查询相关预案、案例、知识、法律法规等信息，供现场处置参考。移动应急终端同时具有 GPS 全球定位功能，可将现场位置信息传回应急指挥中心，方便应急指挥中心对现场人员的调度。

移动应急终端部分功能界面



6) 低空复合飞行器应急监测监控系统

低空复合飞行器应急监测监控系统可完成现场信息（图像、照片、地理位置信息、环境参数等）的采集、传输处理，实现事发现场空地立体监测。低空复合飞行器应急监测监控系统由空中平台、地面站系统、指挥中心端组成。多旋翼无人机平台在突发事件发生后，按照预先设定的路线自主飞行到事发现场上空，完成现场信息采集、监测监控、通信传输等功能；任务系统包括各种业务终端，挂

接在多旋翼无人机平台上，主要完成信息采集、监测监控、通信等业务；地面站系统作为地面支撑平台，集多旋翼无人机测控、信息汇总、信息处理应用以及现场指挥控制功能于一体，并能提供系统动力保障；指挥中心端部署在应急指挥中心，主要功能是提供系统应用服务支持、建立协同会商的服务端环境，提供对现场控制平台前端的文件共享及上传下载服务。

低空复合飞行器应急监测监控系统构成示意图



7) 核应急监测终端

核应急监测终端是一套针对核与辐射应急开发的专业便携式的辐射测量和分析设备，同时兼顾常规环境辐射监测的需要，实现日常监测和应急作业二合一、个人剂量报警和环境剂量监测二合一，能生成剂量等值线图、进行源位置识别，能时刻监测传感器携带人员情况，在异常情况下给出最佳撤退路线。并结合拍照、摄像、定位和通讯功能，实现事故现场快速处理。

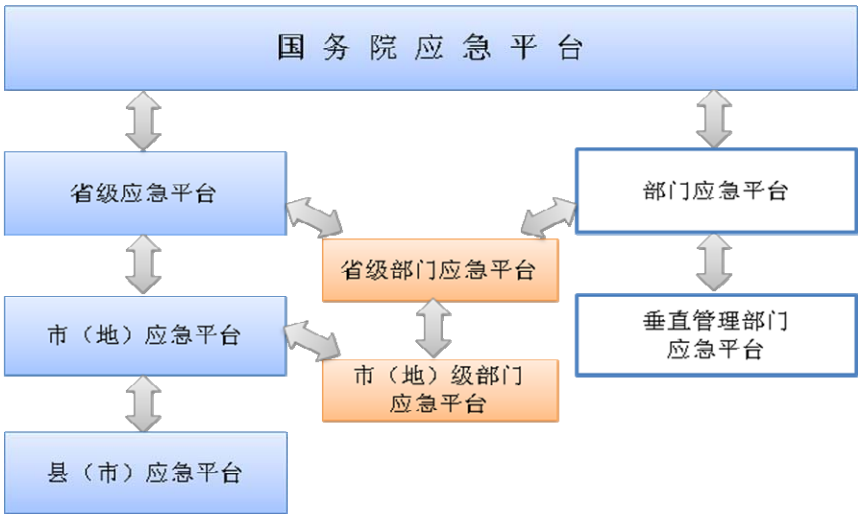
核应急监测终端和便携辐射测量仪



2、发行人产品在应急平台体系中的位置

我国正在构建以国家级应急平台为顶层，以省级、市（地）级、县（区）级应急平台，以及各级政府部门应急平台为节点，上下贯通、左右衔接、互联互通、信息共享、互有侧重、互为支撑、安全畅通的国家应急平台体系。公司的公共安全应急平台软件和应急平台装备产品可用于各级应急平台的建设。

国家应急平台体系示意图



各级应急平台的建设基本都由应急平台软件、应急平台装备、基础支撑系统等子系统组成。

应急平台主要构成及发行人产品



(三) 发行人主要产品和技术的发展历程

1、初创阶段

2005 年 11 月公司成立，定位于公共安全与应急领域的产品与技术研发。2006 年《国务院关于全面加强应急管理工作的意见》（国发〔2006〕24 号）明确提出推进国家和地方政府应急平台建设。公司以应急平台综合应用软件作为产品首要技术研发方向，在技术上定位高起点，秉承“借鉴历史，把握当前，预测未来”的应急技术理念，以“十一五”国家科技支撑计划重大项目“国家应急平台体系关键技术研究与应用示范”（2006-2008）为契机，全面参与国家应急平台体系的顶层设计、国家重大项目“国家应急平台体系建设项目”建设和应急平台技术标准规范制定工作，研发了数字预案、辅助决策、模拟演练、灾害模拟仿真技术等一系列应急平台软件的关键技术。2007 年，国务院下发《国家应急平台体系建设指导意见》和《国家应急平台体系技术要求》推动全国应急平台建设，公司提出应急“全系统、全流程”的设计思想，同步推出了国内首个公共安全应急平台软件产品，包括综合应用系统、数据交换与共享系统、应急态势标绘系统、应急三维地理信息系统等，为公司发展奠定了坚实的基础。

2、核心技术突破阶段

2008 至 2009 年，公司在应急平台多个核心技术研发和产品应用方面取得突破，确立行业技术领先优势地位。

(1) 在突发事件预测预警模型方面，公司建立多项预警与风险分析快速计算方法和工程化模型，建立如地震影响评估、危化品泄漏扩散、大规模人员疏散、爆炸影响评估、水污染扩散、传染病传播扩散、社会稳定性分析、城市综合风险与评估等模型，研发了基于 GIS 的模型集成与可视化技术，在应急平台软件中集成应用，解决了对灾害发展趋势模拟仿真和影响评估的业界难题，改变了传统应急决策模式中过于依靠经验的不足。

(2) 在多方协同应急技术方面，公司研发了“应急一张图”在线会商、态势共享和音视频协同会商技术，研发了多方协同会商系统，并将该技术嵌入到便携式一体化现场应急平台装备，解决了事件现场、指挥中心、专项指挥机构间事件图像传输、态势汇总、音视频会商、信息共享的业界难题。

(3) 在应急决策指挥可视化技术方面，公司提出多图层动态管理、矢量化标注、基于 GIS 的灾害分析、态势可视化技术和相关算法，很好地满足了应急处置中事件态势汇总分析、应急资源调度、决策意图可视化等与地图有机结合的重大需求，完善了应急态势标绘系统，研发了基于触摸屏的三维电子沙盘产品。

(4) 在次生、衍生灾害应急技术方面，公司在业内提出“事件链、预案链”技术，突破了次生、衍生灾害的预判与评估、控制的辅助决策技术，增强了公司应急平台综合应用系统产品的综合预测预警能力，使系统能够分析可能引发的次生事件，启动相应应急预案链进行预防控制、指挥调度和应急救援。

同期，公司产品在国家各级政府广泛应用，在重大突发事件应对和北京奥运安保中发挥了重要作用，如 2008 年初的雨雪冰冻灾害的影响后果评价、“5.12”汶川地震的救援队伍调度部署和唐家山堰塞湖危险评估和鸟巢、水立方等 83 个北京奥运场馆应急救援动态预案制定与演练等，取得了重大社会效益。

3、快速发展阶段

2010 年之后，公司进入快速发展期，在产品和服务方面取得多项重大进展：

(1)国内方面，公司提出应急“全体系”的思路，基于 SOA 架构和组件化技术，推出了应急平台综合应用系统 3.x 版产品系列，在技术上实现了国家、省、地市三级平台软件互联互通与多级协同，并在 31 个省（区/市）推广使用。针对多种应用环境，研发基于移动互联技术的移动应急终端，实现终端设备等设备上的协同会商。2010 年青海玉树地震期间，公司现场应急平台装备在当天即到达现场，首次实现现场抗震救灾指挥部与国务院指挥中心的远程协同标绘与会商，加速了应急救援工作的开展。

(2)国际方面，海外市场的业务拓展使公司迎来了新的发展机遇。2011 年开始，公司通过与中电公司合作承担了厄瓜多尔建设城市安全应急指挥系统一期项目，该项目采用了公司研发的实时任务跟踪与同步技术、多级响应联动技术、基于 GIS 的动态资源管理技术，并集 CTI、多方协同会商、预测分析、辅助决策为一体，满足了客户 7×24 小时的公安、交通、消防、医疗、军队、风险控制、市政部门综合应急处置救援的需要。2012 年，公司承担厄瓜多尔建设城市安全应急指挥系统二期项目，该项目采用云计算技术，为厄瓜多尔提供全国应急安全云服务和数据安全备份。2013 年，公司还实施了厄瓜多尔 ANT 项目，该项目突破了移动定位数据及视频数据的大并发量接入及管理服务技术，实现全国公共运输运营车辆的监控和报警快速响应。

2013 年至 2014 年，公司控股子公司辰安信息承担了委内瑞拉公共安全与应急管理系统（委内瑞拉 VEN911 项目），在项目中公司研发了公共安全云应用支撑平台、综合情报收集与情报大数据分析技术、智能视频分析技术、情景交互与导向技术、公共安全及应急管理系统地理信息服务平台、交互式三维培训演练技术，为委内瑞拉提供了一套包含 40 余项业务功能系统、30 多种公共安全通用及特种装备的公共安全总体解决方案。项目建成后，将形成一个覆盖全国、深入基层的社会治安管理和应急管理系统，形成一个由街道、社区和家庭等终端节点构成的统一接警、分区标准化处警、互联互通、协同合作的综合治安网

络。

(3) 获得国家科学技术进步一等奖。2010 年底，公司在国家应急平台体系关键技术与装备平台方面荣获国务院颁发的国家科学技术进步一等奖，公司在应急平台软件和装备研发方面取得的开创性、突破性成果，以及在重大突发事件应对中取得的重大社会效益得到肯定。这一奖励标志着公司应急平台关键技术达到国际先进、国内领先水平，成为公司发展史上的重要里程碑。

(4) 新技术研发与持续进步。公司承担“十二五”国家科技支撑计划项目“城市综合防灾与安全保障关键技术与装备”项目中的“复杂环境下应急低空飞行器监测技术研究数字化”课题、“城市公共安全脆弱性分析和综合风险评估关键技术与示范”项目中的“基于物联网智能感知的城市典型风险源综合监测系统研究”课题等，加强在低空飞行器、物联网、风险监测与评估等一系列相关技术的研究。

公司已经取得 172 项软件著作权，其中包括事件链、预案链、爆炸影响分析、核与辐射应急、泥石流、森林火灾、人员疏散、圩区排涝、水域污染、危化品泄漏扩散、暴雪、传染病、社会舆情、犯罪热点、数字预案、风险评估、二三维 GIS 可视化、物资调度、应急决策、模拟演练等 40 余项应急平台模型分析和相关技术。

(四) 发行人在应急平台行业中的地位

2006 年，“十一五”国家科技支撑计划重大项目“国家应急平台体系关键技术研究与应用示范”研发启动后，公司全面参与国家应急平台体系的规划设计与关键技术研发工作，完成了国家级、省级、地市级和相关部门的应急平台综合应用系统软件与数据库系统的需求分析、系统设计和产品开发，并规划研发与之相应的成套化应急平台装备。

随着国家应急平台体系互联互通工作全面展开，公司承担了国家级和 20 余个省部级、70 余个地市、区县级应急平台的建设，推动了国内第一轮应急平台的建设。

基于技术上的优势以及对公共安全应急领域长期深入的研究，2010 年 11

月，公司参与的“国家应急平台体系关键技术系统与装备的研究、集成和应用”项目获得国家科学技术进步一等奖，是国家在应急领域颁发的最高奖项，奠定公司在应急平台市场的领先地位。

公司的应急平台装备产品通过软件的“硬件化”大大提高了产品的核心竞争力，且公司的应急平台装备产品具备与应急平台软件互联互通的优势，在市场中也处于领先地位。

由于在应急平台领域的领先地位，2013 年，公司被认定为北京市物联网应急平台工程技术研究中心、北京市企业技术中心、公共安全物联网应急技术北京市工程实验室。

二、发行人的竞争优势分析

（一）技术优势

发行人将突发事件的预测预警模拟与仿真技术、风险分析与识别技术、次生衍生事件预测分析技术、多方协同技术、数字预案技术、智能决策技术、多源异构数据整合与共享技术、地理信息系统技术、二三维可视化技术、灾害现场信息采集技术、重点危险源与防控目标监控技术等有机结合，融入到应急平台综合应用系统和应急平台装备产品中，预测预警、风险分析、多方协同、数字预案方面的技术已经达到国际先进水平。

这些技术的有效运用，突破了单纯信息管理和通信调度为主的应急模式，将“借鉴历史、把握当前、预测未来”的应急理念加以实现，实现以数据、风险和预测为基础的决策，为重大事件（灾害）的应急提供了科学直观的决策支持，缩短了多级政府信息传递与汇总的时间，提高了多部门协同的效率，为各级政府和大型企业的应急管理提供了有力的技术保障，在防范事件风险、缩短决策时间、综合协调应急资源、优化调度救援力量、增强应对科学性等方面发挥了重要支撑作用。

发行人的应急平台装备集 3S（GIS、GPS、RS）为一体，将 3G 和卫星条件下的视频传输和信息协同相结合，重点解决了突发事件现场信息获取难、指挥协同难、态势分析难的重要问题，将感（传感监测）、传（通信传输）、知（预

测协同）、用（指挥调度）融为一体，形成了多品种、多功能、全系列的应急平台装备产品线，在技术先进性、产品种类上均处于行业领先地位。

（二）大型项目经验及品牌优势

凭借过硬的技术实力，发行人在应急平台项目上已经承担多个省级单位应急平台的建设工作，在国家部委、省、市、区县、企业等应急平台市场都有大量的成功案例。公司近几年在全国范围内实施的项目包括 20 余个省部级、70 余个地市区县应急平台。公司在立足国内市场的同时，还成功开拓海外市场。

由于在技术和市场上的影响力，辰安科技已经成为行业内的知名品牌，2011 年 5 月，公司荣获中国信息协会颁发的“中国应急管理信息化产品创新奖”与“中国应急管理信息化卓越企业奖”；2011 年 6 月，公司荣获由中国电子信息产业发展研究院、中国计算机行业协会联合颁发的“2011 年度中国软件行业最具影响企业奖”、“2011 年度中国软件行业技术创新奖”、“中国软件行业最具影响力解决方案奖”；2012 年 6 月，公司荣获由商务部、工业和信息化部、教育部、科技部颁发的“2011-2012 中国软件和信息服务业创新影响力奖”；2012 年 9 月，公司荣获中国应急产业展览会组委会颁发的“2012 应急产业品牌供应商金盾奖”；2013 年 1 月，公司被中国生产力学会、中国生产力学会创新推进委员会评为“中国应急行业最佳自主创新企业”。2014 年 11 月，公司被科技部火炬高技术产业开发中心评选为国家火炬计划重点高新技术企业。

（三）市场先发优势

发行人作为行业内的领先厂商，积极参与制定国家应急平台体系数据库、标识、规范等一系列标准，成为行业的推动者，在战略发展上具备前瞻优势。

公司率先推出产品并参与了国家级平台的建设，在市场上形成了先发优势。通过国家项目建设，实现了软件和相关技术规范下发，市场迅速延伸到省级及以下单位的建设，迅速占领了部分区域市场，为公司在区域市场的全覆盖创造了良好的条件。在实现区域覆盖的同时，公司同步在当地设立子分公司，为区域客户提供更好的运行维护服务，巩固了在区域市场的优势地位。

（四）人才优势

截至 2015 年 12 月 31 日，发行人本科及以上学历员工占员工总人数的 78.96%，其中硕士、博士 140 多人，拥有一大批行业内的专家学者和专业的管理与技术团队，核心人员在国内应急领域有很高的知名度与行业影响力。

公司首席科学家范维澄先生，是中国工程院院士，国家中长期“科技发展规划战略研究总报告”起草组成员、“火灾安全科技问题”课题组长、科技部“十一五”公共安全科技发展规划专家组组长，担任科技部 973 项目（国家重点基础研究发展计划）“火灾动力学演化与防治基础”项目首席科学家、国家自然科学基金火灾重大国际合作研究项目和重点基金、科技部科技奥运专项中奥运场馆防火等项目负责人，是公共安全领域在国内外有重大影响的学术带头人。

公司总裁袁宏永先生，是“科技北京”百名科技领军人才，也是我国公共安全领域具有重大影响力的资深专家，曾主持过国家自然科学基金重大研究计划重点项目“非常规突发事件应急技术系统化集成原理与方法研究”、国家 973 项目“火灾动力学演化与防治基础”中的“智能火灾探测技术原理”、“十一五”国家科技支撑计划重大项目“国家应急平台关键技术”、“十五”科技攻关项目“城市重大事故应急技术平台研究”、科技部奥运科技攻关项目“奥运体育场馆防火设计技术研究”等多项国家级重大科技项目。

三、发行人的自主创新能力

（一）产品和技术的研究方向

深入体察行业用户需求，并进行持续的产品创新，是公司的核心竞争力之一，也是公司长期坚持的技术与产品发展思路。

公司将积极参与省级应急平台、市级应急平台等重点领域及行业所涉及的应急平台技术规范的研究与制定，开发、引导和预判行业用户的应用需求，有针对性地进行方案、技术、产品和系统的研发，保持公司在应急平台领域的技术优势。

公司结合行业客户应急平台应用需求的理解和预判，确定了募集资金投资项

目中的新一代应急平台软件系列产品升级改造的发展方向：

（1）完成现有软件系列产品的组件化和服务化，提高各软件的产品化程度，完善现有应急平台系列软件，完善业务流程的通用性，提升用户体验，加强软件业务导向性设计，进一步提高应急平台软件操作的方便性和实用性，满足不同领域应急业务多样化的需要。

（2）进行应急平台预测预警模型与辅助决策模型的技术改造和优化，完善各类专业预测预警模型的工程计算能力并提高工程适应性，提高应急平台的智能辅助决策水平。改造现有模型的调用模式，实现各类分析模型的网络服务化和功能产品化，通过建设模型云服务中心，为应急平台软件系列产品以及其他外部应用提供统一和通用的分析模型和云计算服务。

（3）加强三维可视化技术、虚拟仿真技术在应急平台中的应用，实现三维可视化技术在应急平台中展示、接入和控制的融合，提高应急平台产品的可用性。

（4）提高应急平台软件产品与外部系统（如各类通讯调度设备、信息发布设备、视频图像系统等）的集成能力，进一步串联常见应急活动，实现外部系统方便调用，提高应急处置过程中预警信息发布、综合指挥调度、视频图像接入等方面的业务整合能力，进而提高应急处置能力与效率。

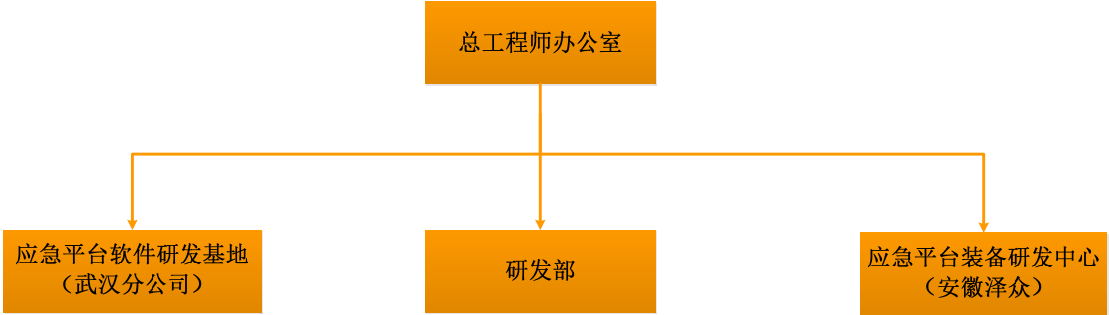
（5）完善现有应急地理信息系统，对现有产品体系中的 GIS Server 平台软件版本进行升级，更好的支撑 Flex、Silverlight 等客户端开发与展示技术，提高可视化效果和用户体验。通过服务封装与架构完善，加强对地图服务整合能力，降低与空间数据源的耦合度。

（6）提升应急平台软件产品系列的可扩展性和可移植性，面向主流的主机运行平台、主流的操作系统平台、主流的中间件软件，改造和完善现有的软件程序架构，使其具备更好的兼容性和可扩展性，并完成相应的开发和测试。完善现有软件产品系列、实现上述新功能的同时，对升级后的软件产品及新功能进行充分测试和优化。

（二）发行人技术创新制度

1、研发机构设置

公司作为技术密集型企业，技术创新和产品研发是公司的核心，公司自成立以来一直以从事自主知识产权的技术创新和新产品开发，高度重视创新对公司发展的重要性。公司的研发机构设置如下图所示：



(1) 总工程师办公室

总工办是公司技术决策、产品研发和项目实施的主要管理部门，主要职责包括：总体规划公司产品和技术的发展路线；审批、审核公司产品研发与工程项目的立项；负责产品研发和工程项目实施过程中的关键技术问题跟踪、协调及解决；组织并完成公司产品或项目成果的内部验收和鉴定；协调公司内部跨部门技术协作；指导关键项目和产品的设计实施和技术攻关；负责组织应急标准体系的规划、制定、修订、培训、技术指导；对分公司、子公司的技术工作进行指导和监督等。

(2) 研发部

研发部主要负责公司软件产品的设计、开发与产品体系的总体规划；负责收集来自于市场、销售渠道、公司内部部门的产品改进信息和新产品信息；负责跟踪相关技术发展，负责新技术研究和技术解决方案的制定，提高软件技术水平，以及新产品的研发与储备；负责公司的整体核心技术的实现；负责公司软件产品升级换代、产品维护与技术支持。

(3) 应急平台软件研发基地（武汉分公司）

武汉分公司主要负责公司部分软件产品、软件模块的研发、开发，完成公司软件项目的实施和运维。

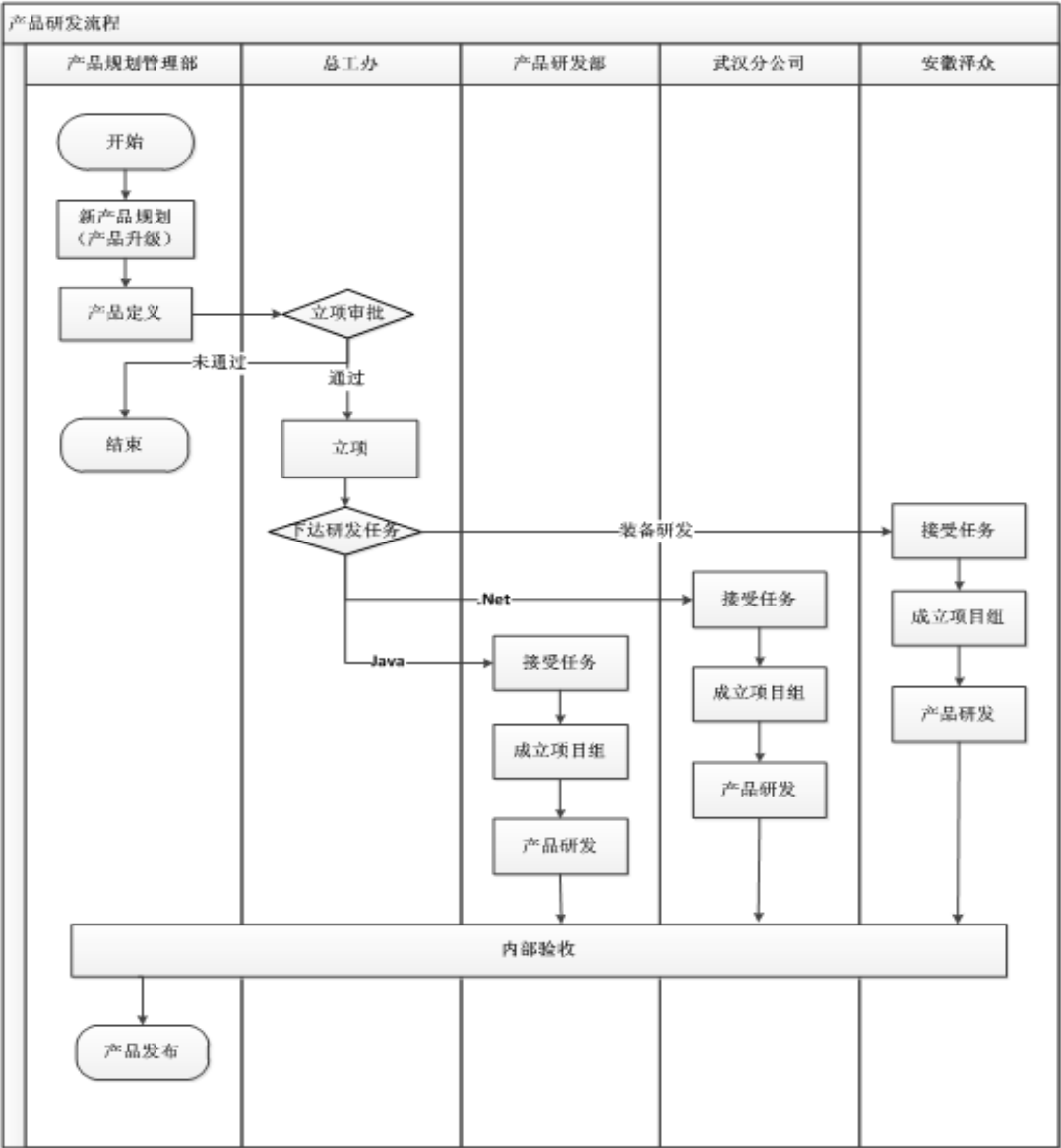
(4) 应急平台装备研发中心（安徽泽众）

安徽泽众是应急平台装备的设计、研发、制造中心，主要负责应急平台装备

产品线的研发立项、产品设计、试制测试和批量生产。

2、研发流程

公司已经建立了比较完善的符合 CMMI-3 和 ISO9001 质量管理体系的产品研发流程，用以规范产品研发流程，减少产品研发风险，同时加快产品研发速度，提高产品质量。研发部所属规划管理部根据公司相关部门和客户的反馈提出新产品需求，会同相关部门共同制定可行性方案和产品定义；经总工办会议审查通过以后进行立项，按照项目管理流程，下发研发任务给研发部所属设计开发部、武汉分公司或安徽泽众相关研发部门，成立项目组组织实施，验收合格后进行产品发布。具体流程如下图所示：



3、激励和绩效管理机制

研发人员一般具有以下特点：逻辑思维能力强、独立贡献较多、技术导向性明显等。针对研发工作及研发人员的特点，发行人实行“技术级别和管理级别晋升制度”相结合的绩效管理制度，根据技术人员的技术能力和在研发工作中的实际贡献，提供良好的晋升和职业发展空间。通过绩效评价和激励机制，充分激发研发人员积极性和创造性，培养职业化的研发人才梯队，实现个人与公司的共赢，确保研发团队稳定。

鉴于研发对发行人发展所起的重要作用，发行人首先为研发人员提供具有竞争力的薪酬水平；同时，结合研发岗位的工作要求设计绩效考核指标，以指标作为绩效奖金的发放依据；此外，公司实行体系完善的职务晋升制度，对于在创新工作中有突出贡献的技术人员进行技术级别晋升，并使其享受相应的待遇。在注重物质激励的同时，公司不断加强企业文化的宣传，重视从精神上对员工进行有效激励，保持员工持续创新的动力和热情。

公司采取以下措施为研发人员创造良好的科研工作氛围：

技术晋升方面：员工的基本工资直接与技术等级挂钩。根据教育背景、工作背景、技术能力，在入职时确定相应的技术等级，每年根据工作业绩和个人的成长来调整技术等级。

绩效考核方面：制定个人和团队的关键绩效指标，并在每个季度由主管进行考核。年末开展全员述职，由直接主管、下属及服务对象对员工进行加权评分考核。考核结果直接和奖金、加薪及股权激励挂钩。

培训方面：采取丰富多样的培训形式，如组织技术研讨、邀请行业专家来公司讲座等，为员工思想创新和技术能力的全方位发展提供平台；将员工个人职业生涯规划纳入培训内容，建立企业创新文化的良好氛围。

股权激励方面：公司希望和广大员工共同分享企业发展的成果。上市后，公司将结合自身发展情况，并依据上市公司股权激励办法，在适当时候推出股权激励计划，通过股权激励的方式提高企业的竞争力和凝聚力。

梯队建设方面：公司重视技术队伍梯队建设，注重倾听年轻研发人员的意

见，鼓励开放性思维，对于有创意、能拼搏、能力强的年轻人，敢于提拔和重用。

4、建立创新文化与拓宽外部合作创新渠道

公司高度重视人才在公司内的重要作用，重视在研发和技术创新上的投入。截至 2015 年末，公司已建立起 567 人的研发团队。根据研发项目所需人员成本和技术能力，公司在北京、武汉、合肥建立三大研发基地，各研发团队依照各自的技术优势开发符合公司的产品架构的各种应用和软件。

公司一方面注重招揽贤才，另一方面，也高度重视创造宽松的研发环境，鼓励员工在实际工作中发挥作用和才能，设立了技术创意奖等激励机制，鼓励并引导创新。

公司新产品的研发需求主要来自应用一线，由方案咨询工程师将客户需求反馈给产品规划与管理人员，经由产品经理和研发人员讨论和评审后，将新的产品需求纳入产品开发计划。同时，公司新产品首次在项目中的应用时，开发人员需要到现场进行支持。而且，公司定期组织核心开发人员到一线去和客户进行交流。这种“从一线来，到一线去”的研发模式确保了研发方向和实际需求的密切结合，使得出来的产品能够得到客户的认可。

研发部由专业的技术专家和专业的管理专家共同管理，从而使得技术专家和管理专家能够发挥各自的长处，专注于自己擅长的领域，既保证了产品符合技术发展的方向，又能保证研发人员在统一管理下协同工作。研发团队强调引导人制度，即为每一名新入职的研发人员指定一名老员工作为引导人，确保新入职的研发人员能尽快融入研发团队，开展工作。

公司定期召开技术委员会会议，跟踪行业技术发展，对最新技术方向进行务虚式的讨论，启发技术人员头脑，开拓技术人员眼界，并就公司的重大技术方向和前瞻性技术预研等相关问题进行决策。

公司鼓励技术钻研，充分发挥研发部门中优秀技术人员的作用，遴选技术代表在产品研发的相应领域技术疑难问题上提出见解并跟踪解决，纳入公司对研发人员技术贡献的考核之中，充分发挥专业技术人员的主观能动性。

在推动加强内部技术创新的同时，公司也积极尝试借助外部研究机构的科研力量，补充公司在基础研究上的投入。2012 年 9 月，公司加入由清华大学牵头成立的面向行业产业的公共安全协同创新中心。

该中心系根据国家 2011 计划有关精神，协同清华大学、国家行政学院、中国人民公安大学、北京科学技术研究院、中国标准化研究院、同方威视技术股份有限公司、辰安科技等单位组建成立的产学研用一体的，致力于全面提升我国公共安全技术持续创新及通用预防与应急成套化装备能力的非法人组织。

目前，该中心已成立 3 个联合研究院，分别是“清华大学-北京市科学技术研究院城市公共安全联合研究院”、“清华大学-同方威视技术股份有限公司安全检测技术联合研究院”和“清华大学-北京辰安科技股份有限公司公共安全应急技术联合研究院”。

5、知识产权保护机制

知识产权的保护是每一个高科技公司必须重视的问题。为了公司的整体和长远利益，使公司能够在竞争激烈的市场环境中保持技术的领先和产品的竞争力，公司制定了完善的知识产权保护机制。

（1）、内外网隔离。公司建立了专用于研发的内网，使公司重要的研发资料，包括源代码、技术文档等只能通过公司的内网进行访问，有效地杜绝了公司重要技术资料因遭到外部攻击而泄密的可能性，同时又保证了正常的研发工作不受影响。异地的研发内网之间通过虚拟专用网络互通，确保了不同地区之间研发团队能够安全有效的沟通。

（2）、软件版本/配置管理。公司不但建立了研发专用的内网，同时还使用软件版本/配置管理系统，对所有的源代码和技术文档进行存储和管理。所有对软件源代码和技术文档的访问都需要经过严格的身份验证，员工只能访问工作所需的部分，进一步提高了软件源代码和技术文档的安全性。

（3）、专利、软件著作权。公司注重通过法律手段保护自己获得的技术成果，通过注册软件著作权、申请专利等法律手段有效的保障公司对自有的知识产权的合法权益。目前，公司已注册了 26 项专利和 172 项软件著作权。

(4)、竞业限制及保密协议。公司建立了保密工作制度，规定所有员工(包括核心技术人员)对公司的知识产权和商业秘密负有严格的保密义务，未经许可，不得将所接触到的公司的商业秘密以任何形式向第三方泄露或公开；相关技术人员在离职后还负有竞业限制义务，在与公司终止劳动合同/协议的两年内，不得在生产同类产品或经营同类业务具有竞争关系或其它利害关系的其他单位内任职，或自己生产、经营与公司有竞争关系的同类产品或业务。

(三) 研发费用情况

发行人研发投入的构成主要包括研发人员费用、材料费、差旅、电话、办公等其他费用。报告期内，发行人研发费用的具体构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
研发费用	2,472.98	2,194.83	1,664.52
其中：研发人员薪酬	1,985.06	1,412.06	852.42
材料费	357.53	461.02	518.31
其他费用	130.39	321.74	293.79
研发费用占营业收入的比例	5.99%	8.17%	7.62%

(四) 核心技术人员和研发人员情况

发行人的研发管理团队在应急软件产品和应急平台装备产品的研发方面具有较强的专业水平和丰富的行业经验，为发行人从事高新技术产品的研发和生产奠定了坚实的基础。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司共有技术研发人员 567 名，占员工总数的 70.79%。其中核心技术人员 12 人，均为应急平台领域资深专家、专业技术人员，在软件体系研发、通讯协议设计、软件架构组织及工程化开发等方面具有丰富的经验，为公司主要产品的研发和产业化做出了突出的贡献。

序号	核心人员	现任职务	专业背景	主要贡献
1	袁宏永	副董事长、 总裁	摄影测量 与遥感	提出并构建公司应急平台软件框架，建立其中案例、预案与知识的关系模型与应用；主持研发事件链和预案链等核心技术，事件链、预案链在应急管理流程中的角色与运用方法；提出了低空飞行器立体监测技术及其坐标转换模

序号	核心人员	现任职务	专业背景	主要贡献
				型,指导公司多项应急平台装备研发。
2	苏国锋	执行副总裁	工程热物理	作为骨干参与公司应急平台软件总体架构和设计方案；主持公司“应急一张图”协同会商研判系统软件开发；主持公司现场应急平台突发事件处置现场立体监测系统和多项应急平台装备的设计与研发。
3	黄全义	高级副总裁	大地测量学与测量工程	主持公司应急平台软件主要功能、架构等设计及研发实现；主持公司应急平台软件数据库结构以及数据交换与共享系统；系统性建立公司公共安全数据组织和分级分类管理方法，以及数据获取、筛选、存储要求；组织指导多项软件产品研发。
4	陈 涛	副总裁、总工程师	动力工程与工程热物理	作为骨干参与公司应急平台软件系统的研发工作；主持研发基于 GIS 的风险分析、多源信息融合和智能辅助决策等核心技术；参与完成事件链和预案链构造技术及其实现；组织指导多项软件产品研发；主持多项重大项目设计方案。
5	孙占辉	副总裁	工程热物理	作为骨干参与公司应急平台总体方案设计，重点实现应急平台软硬件系统的集成；主持公司数字预案系统的技术框架和构建方法；主持公司综合接处警与应急系统（海外）产品的研发；主持多项重大项目设计方案。
6	梁光华	副总裁、安徽泽众副总经理	安全工程	规划和发展公司应急平台装备系列产品，主持研发现场应急平台、应急飞行器、三维电子沙盘、移动应急平台、移动互联在线会商终端等软硬件产品；公司多项科技成果鉴定、专利发明的创始人和参与者；主持建立公司质量管理体系。
7	刘碧龙	监事、副总工程师	计算机应用技术	带领团队研发了公司的软件基础框架、数字预案、模型分析等基础平台软件和多款软件产品，是多项软件著作权、科研课题的牵头人。
8	吕 杰	应急平台事业部副总经理	计算机科学与技术	带领团队研发了基于“应急一张图”的协同会商系统和现场应急平台、三维电子沙盘、基于神经元控制算法的低空复合飞行器应急监测监控系统；公司多项专利发明的牵头人和参与者。
9	杨秀中	产品研发部总经理	计算机软件与理论	带领团队开发出省级应急平台综合应用系统和数据库系统、数据交换与共享系统、应急态势标绘系统、协同标绘系统等应急平台系列产品；先后带领团队成功实施了国家、省级、部门级多个应急平台项目，是公司软件产品研发和项目实施的主要技术带头人。
10	吴晓勇	武汉分公司	大地测量	带领团队开发出市县应急平台综合应用系统和

序号	核心人员	现任职务	专业背景	主要贡献
		总经理	学与测量工程	数据库系统、态势标绘、模型推演、远程应急在线会商、三维应急地理信息系统等产品。
11	毛青松	监事	大地测量学与测量工程	参与编写应急平台体系技术要求，牵头应急平台数据库设计工作，参与编写应急平台数据库规范；牵头制定公司的项目管理体系文件，带领过程改进小组和项目团队通过 CMMI ML3 级评估。
12	王 萍	副总裁、安全城市事业部总经理	计算机科学与工程	带领团队完成公司人防、安监、下一代政府应急平台体系产品规划，编制政府、安监、人防、海洋、气象、电力以及核等应急行业解决方案，为公司产品市场推广提供技术支撑和保障。

四、发行人业务增长情况

发行人的主营业务收入包括应急平台软件及配套产品销售收入、应急平台装备产品的销售收入和为应急平台产品提供的技术服务收入。

报告期内，发行人按产品分类的主营业务收入情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应急平台软件及配套产品	37,736.30	93.68%	22,576.82	90.53%	17,676.37	88.25%
应急平台装备产品	1,499.24	3.72%	2,009.96	8.06%	2,105.82	10.51%
技术服务	1,046.88	2.60%	350.49	1.41%	247.80	1.24%
合 计	40,282.42	100.00%	24,937.27	100.00%	20,029.99	100.00%

报告期内，应急平台软件及配套产品销售收入占公司主营业务收入的比重分别为 88.25%、90.53%和 93.68%，是公司主营业务收入的主要来源。发行人自设立之初即开始进行应急平台软件产品和应急平台装备产品的研发与生产，随着业务规模的不断扩大，应急平台软件产品和应急平台装备产品的销售范围由国内走向海外，收入金额不断上升。

报告期内，应急平台装备产品销售收入占公司主营业务收入的比重分别为 10.51%、8.06%和 3.72%，占比总体呈下降趋势，主要系公司应急平台软件及配套产品收入占比不断提升所致。

报告期内，技术服务销售收入占公司主营业务收入的比重分别为 1.24%、1.41%和 2.60%，占比总体稳定。

五、发行人未来成长的可持续性

（一）外部环境分析

1、政策支持

自 2006 年以来，国家不断出台关于应急管理的相关政策，尤其是 2009 年国家加强应急管理的指导意见颁布以后，应急平台的建设进入了快车道。2011 年，国家发改委正式将“公共安全与应急产品”作为单独产业类别鼓励发展。

国家“十二五”规划中明确提出要“建立健全统一指挥、结构合理、反应灵敏、保障有力、运转高效的国家突发事件应急体系，提高危机管理和风险管理能力。健全应急管理组织体系，完善应急预案体系，强化基层应急管理能力。”

地方政府也相继出台了关于应急管理发展的规划和意见，广东、安徽、重庆、浙江等地方政府，结合经济结构调整、产业升级和企业转型，将应急产业作为战略新兴产业予以重点支持，一批产业基地正在形成，不少地方政府将应急产业的发展纳入了“十二五”规划之中。

继 2009 年明确提出加快发展应急产业后，工业和信息化部在 2012 年 3 月份发布的《2012 年工业应急管理工作的要点》中又提出：“着力提高防范处置突发事件水平，着力增强工业产品应急保障能力，着力推进应急产业发展，最大程度减少突发事件造成的人员财产损失。”

2014 年 12 月，国务院办公厅发布《关于加快应急产业发展的意见（国办发[2014]63 号）》，将应急产业发展放在提高公共安全基础水平、培育新的经济增长点、提升应急技术装备核心竞争力的高度。针对应急产业体系不健全、市场需求培育不足、关键技术装备发展缓慢等问题，提出加快制（修）订应急产品和应急服务标准，加大对列入产业结构调整指导目录鼓励类的应急产品和服务的支持力度，支持符合条件的应急产业企业采取发行股票、债券等多种方式在海内外资本市场直接融资，建立多层次多类型的应急产业人才培养和服务体系，优化应急产

业发展环境等具体政策措施。

2、应急平台的市场规模及未来发展趋势

应急产业是应急管理的重要物质和技术保障，应急工作实践使地方各级政府和相关企业越来越认识到发展应急产业的重要性和紧迫性，如在上海世博会、广州亚运会、深圳大运会期间，大量监测、预警和装备技术的应用，确保了重大活动的顺利进行。

我国目前已有 20 余个省、自治区、直辖市投入了应急平台建设，按政府规划将在国务院和 47 个副省级以上单位进行部署，除此之外，还将有 240 个中等规模地级城市、2,200 多个县或县级市将投资应急平台建设。根据对 2009 年国家推广新的应急软件平台以及新型具有互联互通功能的应急设备的市场容量进行测算，应急平台及相应应急软件的市场容量在 100 亿元左右。

（二）未来发展规划对发行人成长性的影响

1、本次募投项目对发行人成长性的影响

发行人的主要产品应急平台软件和应急平台装备主要应用于省级、市级、区县各级政府应急平台体系建设，核与辐射、人防、电网、海洋、安监、气象、环保、监狱等行业应急平台体系建设，安全社区、企业、化工园区、校园等社区应急平台软件体系建设，以及国外政府、行业、社区等国外应急平台软件产品体系建设。本次募投的新一代应急平台软件系列产品开发项目、基于大数据的公共安全应用系统项目和人防工程建设、运维与安全管理平台产品研发项目是在现有产品的基础上，通过持续研发和技术升级，在功能和性能上有较大提升的新一代产品。

针对目前营销网点覆盖率低、营销体系建设滞后和业务迅速发展之间的矛盾，发行人拟通过本次募投建立起覆盖全国范围的营销服务网络体系、整合现有销售网络资源，在全国重点省、市建设和完善营销服务体系，全面提升公司市场竞争能力及服务水平。

此外，报告期内发行人的应急平台业务出现快速增长，本次发行上市后，公司业务规模将进一步扩大，因此需要的营运资金也相应增加。公司为保持在应急平台领域中的技术领先优势，需要加大营运资金投入，用于加大研发投入、营销

网络体系建设、吸引各类高端人才等，从而增强公司的核心竞争力，为公司培育新的盈利增长点。

2、发行人中长期发展规划及其对发行人成长性的影响

发行人秉持“科教兴国、产业报国”的理念，勇于承担责任，与社会同发展共进步，致力于为我国应急平台体系的建设提供强有力的科技支撑。未来五年，发行人将不断加大对应急平台科技研发投入力度，在把发行人打造为我国公共安全和应急管理的基础研究与应用基地的同时，推动应急平台关键技术和装备的产业化进程，直接面向国家应急平台事业的战略需求，实现研发与产业化的有效融合，提升发行人的社会影响力和市场价值。

发行人将以本次首发上市为契机，借助资本市场的力量，加大对应急平台科技研发投入力度，把握应急平台市场规模日益扩大到机遇，巩固和提升发行人在国内应急平台行业的市场份额，确保发行人在应急平台市场的领先地位，努力使发行人成为我国应急平台体系不断优化升级的动力源泉。同时，也将积极拓展海外市场，使发行人不但成为国内顶级的公共安全高科技企业，也成为国际化的公共安全与应急产品、服务供应商。

3、发行人未来成长的不确定性

（1）资本限制了公司的发展

发行人是正在快速发展中的高新技术企业，尽管经过几年积累，有了一定的积累和增长，但随着应急市场进入快速发展阶段，公司现有的资本积累不足以支撑公司的高速成长。公司在完成大量新项目实施的同时，还需要投入更多的人、财、物力完成新产品的更新换代，为公司后续的成长提供有力的支撑。

（2）运维服务体系与营销网络制约了公司的发展

为满足公司国际、国内新项目实施和市场开拓的需要，公司需要全面建设国际、国内运维服务体系和营销网络，使公司在公共安全与应急市场的高速成长期顺利完成项目建设与维护工作的同时，抓住市场机遇，扩大市场占有率。

（3）技术的更新和变化

在国家政策的带动下，应急平台建设已经处于快速发展之中，来自客户的需求不断变化和提高，要求应急平台具备更为丰富、实用的功能，从而推动了产品技术的持续更新换代。随着物联网、云技术的不断成熟，也将给应急平台带来新的技术发展契机，促使企业投入更多的力量去开发新的技术和产品，以满足快速发展的市场需求。

（4）市场竞争将更加激烈

应急平台行业属于新兴行业，行业门槛较高，竞争者数量不多，市场竞争格局较为稳定。随着行业标准的完善与产品的成熟，尤其是市场需求的刺激，业内企业会逐渐增加，预计未来竞争将更加激烈。

为此，发行人未来不仅在技术、产品上要面对挑战，在市场渠道建设、服务网络建设、品牌建设上都要做好准备，以应对更激烈的市场竞争。

（三）结合行业发展情况分析发行人的成长性

发行人拥有公共安全与应急平台方面专业的核心技术团队和长期的技术积累，高度重视技术研发工作，每年均投入大量资金用于新技术与新产品研发，技术水平持续保持在行业领先。同时，发行人一直在参与建立和完善国家相关标准，确保了发行人站在行业的制高点。大量的项目建设，使发行人积累了丰富的实施经验，也推动了发行人产品的不断改进与完善，产品质量更加稳定、性能更强大，更加贴近客户需求。随着各种突发事件的不断发生，国际和国内对公共安全与应急平台市场的需求增长迅速，发行人所在公共安全应急平台软件、装备市场空间十分广阔，市场容量巨大。

1、从应急平台行业国内市场分析发行人的成长性

发行人的业务成长与应急平台行业整体的发展情况基本一致，国内应急平台行业从 2009 年至 2012 年处于高速成长状态。2013 年，受宏观经济环境和政府在相关领域的投资缩减影响，应急平台行业短暂调整。2014 年，国务院办公厅发布《关于加快应急产业发展的意见》（国办发〔2014〕63 号），提出加快发展应急产业是提高公共安全基础水平的迫切要求和培育新的经济增长点的重要内容，应急平台行业恢复增长，应急救援装备产业技术创新战略联盟预计应急平台市场 2015-2018 年平均增速将达到 40%。

根据政府应急平台“纵向到底”的体系建设规划，应急平台将在国务院和 34 个省、直辖市、自治区以上单位进行部署，另外还有 240 个中等规模地级城市、2,200 多个区县将投资应急平台建设；按照政府应急平台“横向到边”的规划，安监、卫生、交通、环保、人防、地震等多个部门和行业将逐步完善应急平台体系建设。从 2009 年应急平台正式推广以来，发行人已经承担了 20 多个省级应急平台和 70 余个地市级应急平台的建设，成为行业的领军者，营业收入一直保持着持续的增长态势，年复合增长率达到 66%。随着各级政府应急平台建设加速，预计发行人应急平台软件和相关装备产品国内市场未来几年将会持续增长。

2、从应急平台海外市场分析发行人的成长性

发行人在海外业务拓展方面也逐年增长，发行人实现海外业务收入从 2012 年的 6,754.79 万元增长至 2014 年的 15,661.30 万元，发行人截至 2015 年 6 月末正在执行尚未确认收入和即将执行的海外订单 129,018.41 万元。发行人在厄瓜多尔实施的 ECU-911 等项目在拉美地区产生了很好的示范效应，受到了其他邻国的广泛关注，有不少国家前来参观并提出了合作意向。发行人正努力将市场扩展到拉美以外的地区，如非洲、亚洲等地，并将陆续在主要目标市场建立销售网点和发展合作伙伴，经过 5 年在国际市场的实践，发行人已建立了一支强有力的海外业务团队，在方案设计、项目实施、业务拓展方面都积累了丰富的经验，目前在沟通接洽的国际项目约十余个。因此，预计发行人的海外业务未来几年将会持续增长。

六、结论性意见

本保荐机构按照国家法律法规的要求，对影响发行人成长性的相关法规、产业政策、发行人所属行业的发展前景及发行人市场地位、竞争优势等方面的情况进行尽职调查和审慎核查，现发表专项意见如下：

本保荐机构认为：发行人是一家自主创新型企业，核心技术优势突出，在应急平台领域形成了较强的竞争优势，未来市场空间广阔。发行人所属行业为信息传输、软件和信息技术服务业中的软件和信息技术服务业，是国家产业政策积极鼓励发展的行业领域。发行人未来发展规划符合行业发展规律，报告期内的主要业务和经营业绩具有良好成长性，发行人未来发展具有较好前景，符合创业板关

于企业成长性的要求。

（以下无正文）

(本页无正文,为中信建投证券股份有限公司《关于北京辰安科技股份有限公司成长性的专项意见》之签字盖章页)

保荐代表人签名: 张庆升 吴千山
张庆升 吴千山

