

启明星辰信息技术集团股份有限公司

2022 年度非公开发行 A 股股票募集资金运用的可行性分析报告

一、募集资金使用计划

公司本次非公开发行股票募集资金总额不超过 414,333.06 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于补充流动资金。

二、本次募集资金投资的必要性

（一）把握行业发展机遇，助力公司在激烈的竞争中强化优势

党和国家高度重视网络安全，并已上升到国家战略的高度，十九大报告指出，网络安全等非传统安全是人类面临的共同挑战之一，要坚持总体国家安全观，加强国家安全能力建设，坚决维护国家主权、安全、发展利益。习近平总书记在全国网络安全和信息化工作会议上强调，没有网络安全就没有国家安全，就没有经济社会稳定运行，要树立正确的网络安全观，积极发展网络安全产业，做到关口前移，防患于未然。《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》指出，“要全面加强网络安全保障体系和能力建设，切实维护新型领域安全”，“加强网络安全基础设施建设，强化跨领域网络安全信息共享和工作协同，提升网络安全威胁发现、监测预警、应急指挥、攻击溯源能力，加强网络安全关键技术研发，加快人工智能安全技术创新，提升网络安全产业综合竞争力”。

近年来，国家陆续出台网络安全行业相关政策和法律法规，逐步构建起更加完善的政策体系。《中华人民共和国数据安全法》《中华人民共和国密码法》《网络安全等级保护技术 2.0 版本》《信息安全技术—网络信息安全等级保护基本要求》《网络安全审查办法》《关键信息基础设施安全保护条例》等法律法规相继出台，进一步明确了网络安全行业的规范性要求，有利于行业增量发展空间的释放。

2021 年 7 月，工信部发布《网络安全产业高质量发展三年行动计划（2021-2023 年）（征求意见稿）》。征求意见稿显示，到 2023 年，我国网络安全产业规模

超过 2,500 亿元,年复合增长率超过 15%,一批网络安全关键核心技术实现突破,达到先进水平。新兴技术与网络安全融合创新明显加快,网络安全产品、服务创新能力进一步增强。

网络安全行业发展较快,细分领域较多,市场竞争格局较为分散。近年来,我国信息化程度不断提高,网络安全市场快速增长,国内提供信息安全产品的企业数量众多,市场竞争激烈。

公司是网络安全产业中主力经典产业板块的龙头企业,也是新兴前沿产业板块的引领企业和可持续健康业务模式和健康产业生态的支柱企业。本次非公开发行募集资金将有助于公司更好地把握产业发展机遇,在激烈的竞争中强化优势,提升行业竞争地位。

(二) 支持公司业务发展,助力公司进一步做大做强

2019-2021 年,公司分别实现营业收入 308,949.55 万元、364,674.53 万元及 438,603.08 万元,呈现快速增长态势。为保持在行业的领先地位,提升核心竞争力,需要在战略和战术上持续投入和创新。

首先公司要持续保持基础主力安全产品在市场的领先优势。受新合规需求的驱动,产业主力产品在等级保护、关键信息基础设施保护中依旧发挥主力作用,依然是客户采购支出的市场刚需,有市场增长的良好惯性。因此需要持续投入,加强和扩大基础主力安全产品的竞争力,发挥其在公司业绩增长上的定海神针作用。

同时公司积极布局战略新兴业务,形成新的增长驱动力。在提出新模式和推出新产品的同时,实实在在地创造客户价值,并在新板块的格局中形成引领地位:

在数据安全板块方面,于杭州成立数据安全总部,同时发布数据绿洲技术框架,提出数据安全从 1.0 的数据对象安全,到 2.0 的数据汇聚安全,再到 3.0 的数据流通安全的演化路径。随着产业数字化的不断推进,以及数字化场景的逐步成熟,数据安全领域技术和产品也将不断迭代更新。为更好的为数字化建设提供安全保障,公司将持续加大数据安全市场的投入,推进数据绿洲技术框架落地,抓住市场新机遇,促进数据安全板块的成熟及规模扩张。

在城市安全运营中心业务方面，公司具备先发优势，在市场覆盖和内容交付上已经初见成效。随着产业数字化的不断演进，安全运营中心将继续深耕细作，深入数字化场景，不断加载新的运营模块和交付内容，提升与客户业务的粘性，提升安全价值，实现高质量发展。

同时公司持续推陈出新，工业互联网安全板块产品、EDR(终端检测与响应)、全流量检测、欺骗防御、信创产品、攻击面管理、云安全资源池、威胁分析一体机、网络安全靶场等产品也实现了创新突破和较高增长。公司还将持续将更多新产品不断推向市场，将在更多赛道上夯实启明星辰的领先地位。

随着公司研发投入不断增加、技术实力不断提升、产品结构不断丰富、业务规模不断增长，公司对流动资金的需求将日益增加。本次募集资金用于补充流动资金能够为公司未来业务规模的扩张提供更加有利的保障，有利于公司进一步提高持续盈利能力。

(三) 夯实公司资金实力，提高公司抗风险能力

公司在日常经营过程中可能面临宏观经济波动、市场竞争加剧、开展新业务不达预期等风险。本次非公开发行募集资金用于补充流动资金，一方面有助于公司提升资金实力，控制财务成本；另一方面，也有助于公司进一步优化资产结构，降低资金流动性风险，增强抗风险能力和可持续发展能力。

三、本次募集资金投资的可行性

(一) 本次非公开发行符合法律法规的规定和公司可持续发展需要

本次非公开发行符合相关政策和法律法规，具备可行性。本次非公开发行募集资金，能够为公司核心业务的发展和竞争力的提升提供更加有利的资金储备，并且有利于公司改善资本结构，提高抗风险能力，符合公司长期可持续发展需要。

(二) 公司治理规范、内控完善

公司已经按照上市公司治理标准，建立了以法人治理结构为核心的现代企业制度，并结合自身的实际情况，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程序。

公司已经制定了《募集资金管理制度》，在募集资金管理方面严格按照上市公司的监管要求，对募集资金的存储使用、投向变更、检查与监督进行了明确规定。本次非公开发行股票募集资金到位后，公司董事会将继续监督公司对募集资金的存储和使用，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

四、本次非公开发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）对公司经营管理的影响

本次非公开发行股票募集资金符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金。本次募集资金的使用，有助于公司进一步增强资本实力，充实营运资金，进一步提升整体研发投入和布局，扩大公司业务规模，促进安全运营中心、数据要素化安全、云安全/算力安全等创新战略落地，对公司提升核心竞争力、巩固和提升市场地位，提升持续盈利能力具有重要意义，符合公司长远发展战略和股东利益。

本次非公开发行不会导致公司主营业务发生重大变化。本次非公开发行完成后，公司仍将具有较为完善的法人治理结构，可以保持人员、资产、财务以及在研发、采购、生产、销售等各个方面的完整性，保持与公司关联方之间在人员、资产、财务、业务等方面的独立性。

（二）对公司财务状况的影响

本次非公开发行募集资金到位后，公司总资产和净资产都将增加，营运资金将得到充实，资金实力将有所增强，资产负债率将进一步降低，有利于公司优化财务结构，持续提升盈利能力，增强抗风险能力。

五、募集资金投资项目涉及报批事项的说明

本次非公开发行股票募集资金在扣除相关发行费用后将全部用于补充流动资金，不涉及立项、土地、环评等投资项目报批事项。

六、本次非公开发行股票募集资金使用的可行性结论

公司本次非公开发行股票募集资金将补充流动资金，有利于满足公司业务发

展的资金需求，为公司核心业务的发展和核心竞争力的提升提供资金支持。公司的资本结构将进一步优化，抗风险能力将得到提升。公司本次非公开发行符合法律法规的规定和公司自身发展需要，有利于公司的长远健康发展。因此，公司本次非公开发行股票募集资金使用具有必要性和可行性。

启明星辰信息技术集团股份有限公司董事会

2022年6月17日