

证券代码：300902

证券简称：国安达



国安达股份有限公司

2023 年度以简易程序向特定对象发行股票

募集资金使用可行性分析报告

(修订稿)

二〇二三年二月

为提升国安达股份有限公司（以下简称“国安达”、“公司”或“发行人”）的核心竞争力，增强公司盈利能力，公司拟以简易程序向特定对象发行股票（以下简称“本次发行”）募集资金。公司董事会对本次发行募集资金运用的可行性分析如下：

一、本次募集资金使用计划

根据本次发行竞价结果，本次发行拟募集资金总额为人民币159,999,928.21元，募集资金总额在扣除相关发行费用后拟全部投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金拟投入金额
1	锂电池储能柜火灾防控和惰化抑爆系统扩产项目	11,534.80	11,534.80
2	智慧消防云平台建设项目	2,794.10	2,593.10
3	小型储能预制式火灾抑制系统建设项目	1,872.10	1,872.09
合计		16,201.00	15,999.99

若公司在本次向特定对象发行股份募集资金到位之前，根据公司经营状况和发展规划对项目以自筹资金先行投入，则先行投入部分将在募集资金到位后以募集资金予以置换。

若实际募集资金数额（扣除发行费用后）少于上述项目拟以募集资金投入金额，在最终确定的本次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、优先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

（一）锂电池储能柜火灾防控和惰化抑爆系统扩产项目

1、项目基本情况

本项目为锂电池储能柜火灾防控和惰化抑爆系统扩产项目，本项目由公司子公司国安达安全技术（华安）有限公司具体实施，建设地点位于福建省漳州市华安县华安经济开发区九龙工业园，项目建设期18个月。本项目投资金额11,534.80

万元，其中机器设备8,074.30万元，铺底流动资金3,460.50万元。本项目通过引入智能化生产线，并向产业链上游进行适当延伸，从而提高公司在储能消防市场的综合竞争力，满足不断增长的客户需求。

2、项目建设的必要性

(1) 电化学储能消防市场前景广阔

根据相关研究报告，全球已投运储能项目中，抽水蓄能的累计装机规模最大，电化学储能的累计装机规模紧随其后，在各类电化学储能技术中，锂离子电池的累计装机规模最大。我国是全球电化学储能规模增长最快的国家。根据CNESA，截至2020年底，我国累计投运的电化学储能项目装机规模已达3.3GW，同比增长91.2%，仅2020年中国新增投运的电化学储能项目装机规模就达1.56GW。其中从技术分布上看，锂离子电池的累计装机规模最大，为2.9GW，占比88.78%。根据彭博新能源财经的预测，至2025年中国电化学储能累计投运规模约32.5GW，中国电化学储能累计装机规模在五年间将从2020年的3.3GW增长至2025年的32.5GW，年复合增速将达58%以上，储能行业迎来快速发展机遇。

锂离子电池火灾与普通火灾有一定的区别，锂离子电池作为能量聚集体，在热失控发生后容易引发周围电池发生连锁反应。随着电化学储能装机规模不断扩大，储能系统的消防安全问题迫在眉睫，储能消防市场前景广阔。

(2) 电化学储能消防技术要求较高

面对储能这个新兴产业，部分机构近年来开展了相关储能电池火灾防护技术、电池储能热失控实验检测技术研究等，但是仍停留在单体电池及电池模块级别，对储能系统中锂离子电池火灾发展和蔓延的研究不足，对具有较大封闭空间、多储能系统集成、能量密集、火灾负荷大大增加的场所缺乏系统、完整、科学的认识。尤其是对电池热失控后溢出气态混合物的爆燃特性和其危险性认识不足，抑爆技术手段较为缺乏。在产品应用方面，目前针对储能锂离子电池消防普遍采用传统的单一介质灭火技术，满足不了当前储能系统安全的需要。

3、项目建设的可行性

(1) 政策支持是项目建设的重要保障

2021年7月15日国家发展和改革委员会、国家能源局发布了《关于加快推动新型储能发展的指导意见》，明确提出未来发展新型储能必须要强化消防安全管理。国家发展改革委、国家能源局组织起草了《电化学储能电站安全管理暂行办法（征求意见稿）》于2021年8月24日向社会公开征求意见，意见稿中第四十三条：建设单位应制定应急处置预案，结合储能电站事故现场高电压大电流高能量、有毒有害气体多、易燃易爆等特点，配备专业应急处置人员和满足电站事故处置需求的应急救援装备，定期组织开展初期火灾扑救及应急处置演练。2022年4月26日，能源局综合司发布《国家能源局综合司关于加强电化学储能电站安全管理的通知》（国能综通安全〔2022〕37号），要求提升电化学储能电站应急消防处置能力，开展应急演练。结合电化学储能电站事故特点，组织编制应急专项预案和现场处置方案，配备专业应急处置人员和满足电站事故处置需求的应急救援装备，定期组织开展电解液泄漏处置、电池热失控、火灾等应急演练。中国电力企业联合会已在行业内发布储能电站消防技术规范，要求锂离子电池储能柜应设置有火灾自动报警及其联动控制系统和自动灭火系统。

（2）技术积累和人才积累提供了有效保障

基于多年的技术沉淀，公司发挥在新能源锂电池火灾早期探测预警与高效灭火技术积累的优势，应对规模化锂离子电池储能柜系统电池模组和电池簇的布置方式特点及电池热失控燃烧与爆炸安全问题，公司储能消防产品能够做到PACK电芯级，以电池簇为防护单元，采用集中式气体探测采样分析，通过预设在每个PACK箱内的探测器，实时探测锂电池内部化学成分的变化，由芯片对各种参数的变动情况进行分析计算，当该簇电池箱内部单体电池出现热失控征兆时，即刻自动启动该簇的分区控制阀，抑制介质通过连接在每箱电池的喷头喷洒到电池箱内，对电池箱内的电芯进行有效的火灾较早期抑制防控、快速惰化抑制，以阻止锂电池热失控扩展及储能柜爆炸。

此外，公司成立以来，始终注重人才的培育，经过多年的探索和发展，公司已经形成了一套完整的管理体系，组建了多层次、专业性强的技术研发团队、生产工艺团队、产品质量保证和市场营销管理团队。公司核心管理层具备较高的个人素质、专业技能和管理才能，在行业内有多年的工作经验。同时，公司注重通过对项目进行周期性的总结和分析，完善和提升管理体系建设，提高公司核心竞

争力。

4、项目涉及的备案、环评等有关事项的报批

本项目已取得华安县发展和改革局出具的《福建省投资项目备案证明》，编号为：闽发改备[2022]E050250号。

本项目已取得漳州市生态环境局出具的《漳州市生态环境局关于批复国安达安全技术（华安）有限公司锂电池储能柜火灾防控和惰化抑爆系统扩产项目环境影响报告表的函》，编号为：漳华环评审[2023]表2号。

（二）智慧消防云平台建设项目

1、项目基本情况

本项目为智慧消防云平台建设项目，本项目由公司具体实施，建设地点位于福建省厦门市集美区灌口镇后山头路39号。项目建设期18个月。本项目投资金额2,794.10万元。项目系公司综合考虑自身产品智能化及展示需求，利用物联网、人工智能等最新技术，配合大数据云计算平台、火警智能研判等专业应用，有利于提升消防产品的智能化、保障消防设施的完好率、增强消防救援能力。

2、项目建设的必要性

（1）智慧消防体系建设具有必要性

在当前的信息化社会，消防工作和信息技术紧密结合，可以提高消防安全管理能力、减轻火灾防控压力、提升安全保障能力。消防工作存在较大的救援风险，需要对消防隐患进行动态掌控、提高主动预防能力，通过实时监测实现智能化指挥和调度。以互联网、大数据等技术进行智慧消防的开发建设，显得尤为重要。

（2）符合公司未来战略发展布局

①有利于强化公司产品种类丰富的优势

通过建立智慧消防平台，可以将不同区域的消防设备通过物联网技术互联互通，通过终端设备实时收集消防设施信息和报警数据并传输到云平台，通过智能分析和管理的，实现设备的智能监测和控制，在消防设备巡检、监测、维护及综合管理等方面，提供全面、准确、系统的信息反馈。因此，本项目强化了公司多种

类产品之间互联互通的能力，增强公司产品线优势。

②有利于优化产品性能，提高客户粘性

智慧消防平台通过消防设备之间的互通互连，利用实时电子设备帮助客户在消防预警、监控等方面提高工作效率，缩短响应及处理时间。此外，可以根据不同客户对消防方案的需求差异，提供可以应用于不同场景的专业化消防解决方案，有效助力客户对消防安全设备的管控，为客户提供更加全面的智慧消防解决方案和更加优质的服务。因此，本项目有助于全面提高客户粘性，促进与客户的长期合作。

3、项目建设的可行性

（1）国家政策支持是本项目建设的重要保障

2017年10月，国家公安部消防局发布的《关于全面推进“智慧消防”建设的指导意见》指出：要综合运用物联网、云计算、大数据等新兴信息技术，加快推进智慧消防建设，逐步向有条件的城市推开物联网消防远程监控系统，2018年底地级以上城市建成并投入使用。目前已建成系统的城市，2017年底70%以上的火灾高危单位和设有自动消防设施的高层建筑接入系统，2018年底全部接入。该指导意见推动了我国智慧消防的发展，为其后续发展提供了信息技术支撑。

2022年4月，国务院安委会发布的《“十四五”国家消防工作规划》中提到：积极融入“智慧城市”、“智慧社区”、应急管理信息化体系、住房和城乡建设信息化体系，建立互联共享机制，构建和深度运用消防安全大数据系统，加强火灾风险分析研判、早期识别和监测预警。加强远程监控、物联网监测、电气监控等信息化手段运用，加快轻型化、集成化、智能化消防监督检查、火灾调查装备配备，提高火灾防控效能。

（2）公司资源保障

公司成立以来，长期专注于“火灾早期侦测预警与报警、自动灭火技术、消防设备信息化物联网”等技术的研究与应用开发。主要技术和产品服务覆盖国家电网、新能源、交通运输、地下综合管廊等工业火灾防控领域，在智能消防领域具备一定的技术积累。

本项目建设有助于充分利用公司的技术优势，为市场提供高标准、多功能的

智慧消防平台服务。

4、项目涉及的备案、环评等有关事项的报批

本项目已取得厦门市集美区发展和改革局出具的《厦门市企业投资项目备案证明》，编号为：集发展备案[2022]939号。

本项目无需进行环评审批。

(三) 小型储能预制式火灾抑制系统建设项目

1、项目基本情况

本项目为小型储能预制式火灾抑制系统建设项目，由子公司国安达安全技术（华安）有限公司具体实施，建设地点位于福建省漳州市华安县华安经济开发区九龙工业园。项目建设期12个月。项目投资金额1,872.10万元，其中，机器设备1,275.20万元，铺底流动资金596.90万元。通过建设生产线，有利于公司现有业务的扩张，提高公司生产能力和生产效率，满足不断增长的客户需求。

2、项目建设的必要性

(1) 需求体量快速增长，全球迎来户用储能加速期

随着用户户用储能成本的持续下降，以及欧洲等主要地区的电价持续高位波动，全球户用储能年均需求持续增长。根据BNEF数据，2021年全球储能装机量约10GW/22GWh，同比增长84%/105%，其中分布式储能装机约2.5GW/5.6GWh，同比增长45%/40%，分布式储能中户储装机量约1.9GW/4.4GWh，同比增长约53%/56%。

(2) 随着户储安装规模不断增长，户用储能安全问题日益突出

当前户储安装规模不断增长，由于户储产品质量参差不齐，户储产品的消防事件陆续出现，户用储能的消防安全问题日益突出。虽然户储产生的火灾事故规模一般情况下小于储能电站火灾事故，但户储的装机套数规模远大于储能电站、且贴近用户，所以户储的安全问题异常重要，市场需求逐步增长。

2、项目建设的可行性

公司成立以来，始终注重人才的培育，经过多年的探索和发展，公司已经形成了一套完整的管理体系，组建有多层次、专业性强的技术研发团队、生产工艺团队、产品质量保证和市场营销管理团队。公司核心管理层具备较高的个人素质、专业技能和管理才能，在行业内有多年的工作经验，具有丰富的从业经验和管理经验，高效的营销管理体系与经验丰富的管理团队是本项目实施的重要保障。

同时，公司注重通过对项目进行周期性的总结和分析，完善和提升管理体系建设，提高公司核心竞争力。因此，公司丰富的生产和管理经验也为本次募投项目的顺利实施提供了有效保障。

4、项目涉及的备案、环评等有关事项的报批

本项目已取得华安县发展和改革局出具的《福建省投资项目备案证明》，编号为：闽发展备[2022]E050251号。

本项目已取得漳州市生态环境局出具的《漳州市生态环境局关于批复国安达安全技术（华安）有限公司小型储能预制式火灾抑制系统建设项目环境影响报告表的函》，编号为：漳华环评审[2023]表1号。

三、本次向特定对象发行股票对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次向特定对象发行股份对公司经营管理的影响

本次募投项目符合国家产业政策和公司战略目标设计和制定，具有良好的经济效益和社会效益。本次募投项目的实施将提高产品品质，提升公司产品的竞争力，增强公司的持续经营能力，促进公司健康、可持续发展。本次发行募集资金的运用合理、可行，符合公司及全体股东的利益。

（二）本次向特定对象发行股票对公司财务状况的影响

本次向特定对象发行股票完成后，公司净资产规模将进一步增加，有助于优化资本结构，降低财务风险，增强公司的资金实力和抵抗风险能力，对公司长期经营发展产生积极作用和影响。同时，本次募投项目具有良好的经济效益，随着募投项目陆续建成以及效益的实现，有利于进一步增强公司盈利能力。

四、可行性分析结论

综上所述，本次募集资金用途符合未来公司整体战略发展规划以及相关政策和法律法规，具有必要性和可行性。本次募集资金到位和投入使用后，有利于提升公司整体竞争实力，增强公司可持续发展能力，为公司发展战略目标的实现奠定基础，符合公司及全体股东的利益。

国安达股份有限公司

董事会

2023年2月7日