

股票代码：300311

股票简称：任子行



任子行网络技术股份有限公司

Surfilter Network Technology Co., Ltd.

（住所：深圳市南山区高新区科技中 2 路软件园 2 栋 6 楼）

**2021 年度向特定对象发行股票募集资金
使用可行性分析报告（四次修订稿）**

二〇二二年十一月

一、本次募集资金使用计划

本次向特定对象发行股票拟募集资金总额不超过 23,000.00 万元(含本数)，扣除发行费用后的募集资金净额拟投入如下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 项目投资金额 | 募集资金拟投入金额 |
|----|---------------|-----------|-----------|
| 1 | 工业互联网安全防护产品项目 | 33,202.92 | 15,521.66 |
| 2 | 5G 网络安全研发中心项目 | 14,029.26 | 7,478.34 |
| 合计 | | 47,232.18 | 23,000.00 |

本次向特定对象发行募集资金到位后，公司将按照项目的实际需求和计划将募集资金投入上述项目，若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金少于募集资金拟投入总额，不足部分公司将通过自筹资金解决。

本次向特定对象发行的募集资金到位之前，公司将根据项目需要以自筹资金先行投入，在募集资金到位之后，依相关法律法规的要求和程序对先期投入予以置换。

二、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）工业互联网安全防护产品项目

1、项目基本情况

本项目拟加大对工业互联网安全产品的安全保障能力和适用场景研发投入，提升产品的智能分析能力和告警管理功能，完善协议解析能力和安全防护策略模板及风险描述，提高产品的兼容性、实用性以及监测和防护能力，从而进一步抢占工业互联网市场份额，本次工业互联网安全防护产品项目产品包括工业互联网安全检测与态势感知平台、工业互联网企业安全分类分级综合管理平台、物联网安全态势感知平台、车联网安全态势感知平台、工业互联网企业安全和工业互联网安全公共服务平台六大平台。

2、项目建设的必要性

（1）紧跟行业发展需求和机遇，打造新盈利增长点

工业互联网作为新一代信息技术与工业经济深度融合形成的新兴业态和应用模式，是实现产业数字化转型的关键基础。工业互联网在极大扩展网络空间的边界和功能的同时，也打破了工业控制系统传统的封闭和强调高可靠性的格局，使工控系统信息安全问题大量暴露出来。与传统互联网不同，工业互联网一旦发生网络信息安全问题将带来直接的经济损失。一方面，遭受网络攻击不仅单个企业受损，还可延伸至全产业链、全价值链，引发大规模物理设备损坏、生产停滞，影响经济社会的稳定运行。另一方面，工业生产、设计、工艺、经营管理等敏感信息保护不当将损害企业核心利益、影响行业发展，重要工业数据泄露还将导致国家利益受损。因此，工业互联网安全防护不容有失。

工业互联网安全产业涉及工业互联网领域各个环节，通过监测预警、应急响应、检测评估、攻防测试等手段确保工业互联网健康有序发展，对工业互联网发展意义重大。我国是网络大国也是制造大国，发展工业互联网具备良好的产业基础和巨大市场空间。随着工业互联网的不断发展，工业系统中的关键信息基础设施正逐步暴露于攻击者的视野之中，近年来针对工业互联网实施的高持续性威胁事件频发，造成的影响和损失与日俱增，工业互联网安全产品行业正在进入快速蓬勃的发展阶段。

在此背景下，公司作为网络安全行业技术创新型企业，在工业互联网安全领域已提前布局，有必要也有能力紧抓发展机遇，加大对工业互联网安全产品的安全保障能力和适用场景研发投入，做大做强工业互联网安全业务，使之成为公司新盈利增长点，进一步增强公司可持续发展能力。

（2）提升产品服务能力，保障工业互联网安全业务扩张

公司紧紧抓住网络强国和数字中国战略背景下网络信息安全行业市场的发展机遇，依托多年积累的行业经验，不断开发适用新技术、适应新场景的网络信息安全新产品，力争成为新时代网络信息安全领域的领导者。工业互联网安全行业不同于传统行业，既要满足数据的安全性、可靠性、完整性，又要保证工业数据的实时性。只有不断地进行技术迭代和积累，才能适应工业互联网安全行业发展需求。

本项目是在现有工业互联网安全产品的基础上，紧跟行业发展新需求，进一步提升产品的智能分析能力和告警管理功能，完善协议解析能力和安全防护策略模板及风险描述，通过提高产品的兼容性、实用性以及监测和防护能力，为日益复杂的工业互联网环境提供全面、可靠的安全保障的，保障公司工业互联网安全业务扩张，进一步拓展该产品市场空间。

（3）巩固和发挥先发优势，抢占工业互联网安全市场份额

公司于 2018 年开始积极布局工业互联网安全行业，开发了针对工业互联网安全的安全监测及态势感知产品，先后承建了一系列国家级、省级和企业级工业互联网安全监管平台，是国内较早切入工业互联网安全领域的企业，争得该领域先动者优势，有望充分享受工业互联网安全市场规模增长所带来的红利。

随着我国工业互联网产业发展环境持续优化、基础设施加速推进、融合应用走深向实，安全事件数量也在不断上升，影响范围也越来越大，工业互联网安全的需求更加迫切。本次项目旨在对工业互联网安全防护与管理系统进行研发升级，适应新的应用环境和技术方向，提升公司在工业互联网安全监测与态势感知、工业互联网企业安全分类分级综合管理、工业互联网企业安全、物联网/车联网安全、工业互联网安全公共服务方面服务能力，抓住机遇抢占市场份额，提升整体竞争力。

3、项目建设的可行性

（1）广阔的市场空间为本项目提供了良好的发展前景

工业互联网是连接工业全系统、全产业链、全价值链，支撑工业智能化发展的关键基础设施，安全防护不容有失。国家对工业互联网安全高度重视，上升到了国家战略层面，在先后发布的《工业互联网网络建设及推广指南》、《加强工业互联网安全工作的指导意见》、《关于加快培育共享制造新模式新业态促进制造业高质量发展的指导意见》、《制造业设计能力提升专项行动计划（2019-2022 年）》、《关于开展 2019 年工业互联网试点示范项目推荐工作的通知》、《工业互联网企业网络安全分类指南（试行）》、《关于推动工业网加快发展的通知》、《关于印发〈工业互联网专项工作组 2020 年工作计划〉的通知》、《加强工业互联网安全工作的指导意见》、《“工业互联网+安全生产”行动计划（2021-2023

年）》、《工业互联网创新发展行动计划（2021-2023 年）》、《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）》等一系列政策中，都提到要推进工业互联网安全保障体系建设，着力提升工业互联网安全保障能力和水平。

工业互联网建设带动了安全市场的兴起，我国工业互联网安全产业规模迅速扩容，根据中国信通院发布的《2021 年中国工业互联网产业发展报告》指出，我国 2020 年度工业互联网安全产业规模约为 292.9 亿元，同比增长 15.9%，其中工业互联网安全防护与监测类产品市场规模由 2018 年的 122.2 亿元增长至 174.1 亿元，工业互联网安全产业正在蓬勃发展。随着工业互联网安全产业政策红利进一步释放，中国工业互联网安全产业规模将保持高速增长，这为本项目提供了良好的市场保障。

（2）丰富的项目经验和技能积累为本项目提供了技能保障

公司子公司亚鸿世纪于 2018 年开始布局工业互联网行业，协助工信部建设了工信部工业互联网安全管理“国家-省-企业”三级管理技术支撑体系。国家级平台方面，公司承建了“国家工业互联网安全态势感知与风险预警平台”国家级平台；省级平台方面，公司承建了 17 个省级工业互联网安全监测与态势感知平台；企业应用方面，公司承建了多个省级运营商工业互联网安全监测与态势感知平台。亚鸿世纪还承建了边缘计算建敏感数据保护、多业务场景数据脱敏等多项工业互联网创新专项，在工业互联网安全方面位居业内前列。

在技术方面，任子行与广州大学联合建立了“工控网络安全态势感知联合实验室”，亚鸿世纪掌握了工业互联网平台与 APP 资产识别技术、工业互联网资产主动探测技术、工业资产/企业上云识别技术等一系列核心技术，在网络安全大数据分析、智能可视化方面有深厚的积累，在工业互联网安全领域已有 4 项发明专利进入申请受理状态，并已获得 3 项软件著作权。同时，由于工业互联网安全与 IT 网络安全在协议解析、访问控制上有很大的相似性，公司积累的技术、产品与工业互联网结合，可应用于工业互联网安全领域。丰富的项目经验和技能积累为本项目提供了可靠保障。

（3）完善的人才团队和培养体系为本项目提供了人才保障

公司在过往业务开展过程中，积累培育了一支经验丰富、专业知识过硬的人才团队，拥有高水平的安全攻防人才、软件设计开发人才、销售及运营管理人才，为本项目的顺利实施提供了必要的人才储备。此外，公司建立了较为完善的人才招聘、培训及考核机制，在业务规模快速增长的情况下，能做到及时和有效的人才补给，这也为本项目的顺利开展和产品不断升级提供了重要保证。

4、项目实施主体

本项目实施主体为全资子公司亚鸿世纪，实施地点为湖北省武汉市。

5、项目投资概算

本项目预计投资总额为 33,202.92 万元，其中工程建设费用 14,067.33 万元，研发费用 11,876.05 万元，实施费用 4,536.66 万元，铺底流动资金 2,722.88 万元。

6、项目经济效益分析

本项目建设期 3 年，预计税后财务内部收益率 10.11%。

7、项目备案及审批情况

截至本报告公告日，本项目备案事项已办理完成。

本次募集资金投资项目为软件开发，不会对环境造成较大影响，根据《建设项目环境影响评价分类管理目录》（生态环境部部令第 16 号），根据《中华人民共和国环境影响评价法》、《建设项目环境保护管理条例》、《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》，公司本次发行所募集资金投资项目未列入《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》，属于不纳入建设项目环境影响评价管理的项目，无需办理环评报批手续，符合有关环境保护的要求。

（二）5G 网络安全研发中心项目

1、项目基本情况

本项目拟基于公司过去在网络安全领域的技术积累及近年在 5G 网络安全领域的研究成果，聚焦于 5G 网络安全和云化安全服务需求，针对基础采集解析技术和全流量安全检测技术进行深度研发。

2、项目建设的必要性

（1）把握 5G 网络安全需求，享受 5G 浪潮红利

5G 网络引入了网络功能虚拟化、网络切片、边缘计算、服务化架构、网络能力开放等新技术，打破了传统电信网络的封闭性，对数据保护、安全防护和运营部署等方面均提出了更高要求。同时，5G 与垂直行业的深度融合也带来了从“通用安全”向“按需安全”转变的挑战，“统一接入、单一效能”的传统网络运营模式已经无法满足 5G 时代行业用户对智能网络连接的安全需求。因此，5G 作为关键信息基础设施和数字化转型的重要基石，在开启万物互联新局面的同时，也带来了新的安全挑战，成为全球面临的共同问题。我国 5G 商用一年多来，技术先进、运行高效、资源集约的高质量 5G 网络正加快建成，多场景下 5G 应用落地，将进一步强化网络安全中主动防御的重要性。

作为互联网监管系统的主流供应商，亚鸿世纪充分意识到 5G 对数字化未来世界的重要性，积极参与运营商 5G 试点项目，致力于 5G 安全共性关键技术研究及成果转化，搭建创新平台，赋能行业发展。公司拟通过本项目的实施，凭借在网络安全领域积累的产品技术和人才基础，将传统安全产品技术向 5G 网络安全应用场景研发转化，满足 5G 网络安全需求，形成完善的 5G 网络安全产品体系。本项目是公司立足网络安全业务基础，针对 5G 数据安全业务需求进行的新产品开发，有利于充分享受 5G 网络安全市场快速发展的红利，推进整体业绩增长。

（2）提升公司 5G 相关产品研发的基础能力，丰富公司安全产品线

新技术、新场景应用推广是网络安全行业发展的重要驱动力。作为中国最早涉足网络信息安全领域的企业之一，公司致力于为国家管理机构、运营商、企事业单位和个人网络信息安全保驾护航。公司始终坚持持续技术创新的发展战略，紧跟网络安全技术发展趋势和用户需求，不断加强网络安全产品线的性能优化与品类扩充，更新迭代既有产品和解决方案，并面向未来前沿技术领域进行开拓和创新，孵化培育新产品，保持在新兴领域的网络安全领先优势。

通过本项目的实施，能够充分提升公司 5G 研发的基础能力，包括：采集解析能力、数据处理能力、信令安全、数据安全、网络安全等。实现对公司安全类

产品的拓展和补充，丰富公司的安全产品线以应对 5G 网络灵活多样的部署模式以及面向“千行百业”的复杂业务场景。

（3）聚焦 5G 网络核心安全问题，夯实市场优势地位

2020 年以来，我国多次就加快 5G 网络、数据中心等新型基础设施建设做出战略部署，并在 2020 年 5 月将“新型基础建设”写入 2020 年政府工作报告，强调加强推进新基建，发展新一代信息网络，而网络安全则是新基建的建设基础。随着运营商 5G 业务向各个行业拓展，各行业应用 5G 网络与自己的业务生产系统融合，将衍生众多的网络安全新场景、新挑战、新需求。

凭借与电信运营商的紧密业务合作关系，亚鸿世纪积极参与电信运营商 5G 试点项目，成为较早进入 5G 网络安全领域的安全厂商之一。本项目将依托亚鸿世纪对 5G 网络安全的前期研究，以及多年在互联网监管领域的产品技术和人才积累，重点聚焦于 5G 网络安全、5G 信令安全、5G 数据安全，面向 5G+工业互联网安全、5G 安全云化服务等 5G 场景安全问题进行深度开发，提供全方位的产品与服务解决方案，护航 5G 产业发展，把握住 5G 带来的重大机遇，夯实市场优势地位。

3、项目建设的可行性

（1）本项目具备坚实的政策保障

为了有效防范应对 5G 网络安全风险，全力推动 5G 高质量发展，我国坚持安全与发展同步推进。工信部于 2020 年 3 月印发《关于推动 5G 加快发展的通知》，明确指示在加速推进 5G 新基建、加大 5G 技术研发力度的同时，着力构建 5G 安全保障体系。2021 年 7 月，十部委印发《5G 应用“扬帆”行动计划（2021-2023 年）》提出，要提升 5G 应用安全管理能力，完善 5G 应用安全标准体系，增强 5G 应用安全产品和服务供给，推广普及 5G 应用安全解决方案，到 2023 年底，打造 10-20 个 5G 应用安全创新示范中心，树立 3-5 个区域示范标杆，与 5G 应用发展相适应的安全保障体系基本形成。此外，在各省发布的 5G 产业推动政策中，大都明确提及要强化网络信息安全保障，推动 5G 与网络安全产业融合。随着各项政策规范的正式颁布和实施，将催生不断扩大的 5G 网络安全市场空间，产业投入和建设也将进入稳定发展轨道，5G 网络安全产业迎来快速发展的良好

时机，政策红利不断释放。

（2）本项目具备良好的技术支持

亚鸿世纪一直力耕于网络监管部门和运营商建设新型网络空间数据治理体系，积极探索互联网新业务新技术的监管机制，在互联网监管方面有着丰富的技术和人才积累。亚鸿世纪与北京邮电大学国家网络安全重点实验室联合成立了“北邮-亚鸿 5G 安全联合实验室”，携手共建 5G 安全解决方案。在 5G 网络安全领域，亚鸿世纪已有 4 项发明专利进入申请受理状态，围绕 5G 安全已完成相应的技术储备，包括网络入侵流量攻击特征提取、物联网威胁检测、网安探针对 5G 场景支持、恶意软件提取配置信息、5G 场景安全威胁调研等，具备良好的技术基础，未来将进一步加强相关技术研发。亚鸿世纪参与制定了“5G 数据安全总体技术总体要求”国家标准的制定，参与开展的“基于 5G+车联网远控场景的车云协同安全项目”成功入选国家工信部公布的《车联网身份认证和安全信任试点项目公示名单》。公司在第四届“绽放杯”5G 应用征集大赛中以《5G+智慧钢铁数据安全综合风险监控项目》成功晋级决赛，并在决赛中荣获三等奖。公司现有 5G 网络安全的产品和技术基础，为本项目的顺利实施提供了有力保障。

（3）本项目具备强大的客户基础

亚鸿世纪积极参与构建国家全方位的网络空间数据治理、安全态势感知和防御体系，协助建设了工信部 IDC/ISP 信息安全管理、域名系统安全管理等系列“国家-省-企业”三级管理技术体系。国家级平台方面，公司承建了“全国统一资源协作管理系统”、“全国域名信息安全管理系统”、“基础资源大数据系统”等国家级平台；省级平台方面，公司承建了全国 25 省通信管理局互联网信息安全综合管理平台、多省“管局大脑”大数据治理系统等省级平台；企业应用方面，公司承建了 19 省移动、17 省联通、10 省电信、11 省铁通和 1000 多家 IDC/ISP 企业的安全管理系统。在多年的业务运营中，公司深刻了解运营商业务，对 5G 网络安全已经展开深入研究，是较早进入 5G 网络安全领域的网络安全公司之一，并已有“湖北移动 5G+数据安全支撑”等一系列项目在执行。良好的合作基础和对客户 5G 网络安全需求的深入理解为本项目提供了有利条件。

4、项目实施主体

本项目实施主体为全资子公司亚鸿世纪，实施地点为湖北省武汉市。

5、项目投资概算

本项目预计投资总额为 14,029.26 万元，其中工程建设费用 7,862.99 万元，研发费用 6,166.27 万元。

6、项目经济效益分析

本项目建设期 2 年，本项目为研发项目，不直接产生收益。本项目效益体现在产品技术研发对公司未来 5G 网络安全业务发展提供技术支撑。

7、项目备案及审批情况

截至本报告公告日，本项目备案事项已办理完成。

本次募集资金投资项目为软件开发，不会对环境造成较大影响，根据《建设项目环境影响评价分类管理目录》（生态环境部部令第 16 号），根据《中华人民共和国环境影响评价法》、《建设项目环境保护管理条例》、《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》，公司本次发行所募集资金投资项目未列入《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》，属于不纳入建设项目环境影响评价管理的项目，无需办理环评报批手续，符合有关环境保护的要求。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

公司本次向特定对象发行募集资金在扣除发行费用后拟用于工业互联网安全防护产品项目和 5G 网络安全研发中心项目。上述项目均紧密围绕公司主营业务展开，符合国家产业政策和公司战略发展方向，有助于提升公司在 5G 网络安全、工业互联网安全防护方面的研发能力，丰富和完善公司的产品结构，提升公司产品的市场竞争力，对公司的业务规模、长期盈利能力及资金实力有长远且有利的影响。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司资本实力将得到增强，公司的总资产及净资产将同时增加，公司资产负债率将有所下降，降低了公司的财务风险，同时对公司的资本结构进行了优化和改善，增强了公司持续经营的能力。此外，随着募集资金投资项目的实施，公司将进一步增加业务规模，公司的营业收入及盈利能力也将进一步提升。

四、本次向特定对象发行股票募集资金使用的可行性结论

综上所述，公司本次向特定对象发行股票募集资金投向符合国家产业政策和公司发展需求，募集资金投资项目具有良好的发展前景和综合效益。本次募集资金投资项目的实施将有利于实现公司的发展战略，提升公司综合实力和核心竞争力，促进公司可持续发展，符合公司及公司全体股东的利益，本次向特定对象发行募集资金使用是必要且可行的。

任子行网络技术股份有限公司

董 事 会

2022年11月8日