

董事长面对面

辰安科技董事长郑家升:

激活公共安全“数智”新动能

本报记者 李乔宇

2025数智科技生态大会的展馆内,北京辰安科技股份有限公司(以下简称“辰安科技”)展台前人流如织。辰安科技董事长郑家升刚送走了中国电信股份有限公司(以下简称“中国电信”)云南分公司的合作团队,来不及休整,就又遇到了另一组前来参观交流的团队。

在接受《证券日报》记者专访时,郑家升看起来意气风发。在展馆内,辰安科技展台的空地一体建筑外立面消防机器人平台、AI应急推演系统受到展会来宾的重点关注;在展馆外,合肥国有资本创业投资有限公司(以下简称“合肥国投”)拟14.19亿元入主辰安科技的消息,让这家清华系高科技企业站上了央、地、校协同的新起点。

数智化筑牢安全防线

2025年,辰安科技迎来成立二十周年的重要时刻。纵观辰安科技的发展历程,是我国公共安全行业数字化、智能化转型的缩影。

2005年,辰安科技作为清华大学在公共安全领域的科技成果转化单位正式成立,在此后的发展历程中从无到有建设了国家第一代应急平台体系,并逐步实现从应急平台的开拓者到城市安全引领者的升级跨越。

2020年,在校企改革背景下,中国电信正式入主辰安科技,将其在5G、智能物联网、云基础设施等方面的优势与辰安科技在公共安全领域的长期实践经验相结合,共同在公共安全领域推进产品及商业模式创新发展。

2022年7月份,在中国电信系统内长期负责政企业务,在“数字政府、智慧城市、工业互联网”等5G示范项目领域经验丰富的郑家升正式担任辰安科技董事长。郑家升敏锐地捕捉到AI技术与公共安全领域的融合机遇。依托中国电信的云网、算力资源与清华系的科研积淀,他牵头推动辰安科技与中国电信AI公司联合打造“星辰·辰思”公共安全行业大模型,并将“AI+安全”确立为公司核心战略方向。

放眼当下,辰安科技已经完成了向AI能力驱动力的公共安全科技企业的转型和蜕变。

在2025数智科技生态大会的展馆内,一套空地一体建筑外立面消防机器人平台成为焦点,“星辰·辰思”公共安全行业大模型也已迭代至4.0版本。

展台上,工作人员告诉《证券日报》记者,当火灾发生时,大模型能够帮助用户预判起火点,计算距离;消防无人机能够进行压缩空气泡沫的定点喷射;机器人能够先于消防人员入场,通过AI视觉等技术进行路线规划并进行灭火。

相比传统解决方案,空地一体建筑外立面消防机器人平台能够突破传统消防设备40米至50米的灭火高度限制,将灭火介质输送至150米高空,应对超高层建筑火灾难题;同时机器人率先入场也能极大提高灭火效率,减少人员伤亡。

此外,辰安科技参投企业清芯传感研发的Q、N、H、G四大系列激光甲烷传感器,累计出货超百万套,覆盖地下空间、工商餐饮、家庭、煤矿等场景,能够为城市生命线上“感知神经”,降低城市安全潜在风险。

“安全是一种隐形的价值,不可或缺。”郑家升反复对《证券日报》记者强调,公共安全行业肩负着守护国家、百姓生命和财产安全的责任,这个赛道值得坚持也必须坚持。未来,辰安科技将建立覆盖感知—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,实现公共安全监测预警与应急救援处置工作智能化、智慧化升级,进一步助力国家公共安全治理能力提升。

郑家升表示,随着国家统筹发展和安全战略的深入推进,越来越多的机构、企业和个人逐步加深安全意识,公共安全行业这一“阳光赛道”隐性价值或将加速显现。

协同开拓未来空间

如今,辰安科技正迈向新的起点。近期,辰安科技公告披露,筹划向特定对象发行A股股票,募集资金总额不超过14.19亿元。发行完成后,合肥国投将持有辰安科技28.85%股份,成为辰安科技的控股股东。

谈及此次变更,郑家升表示,如果定增事宜进展顺利,依托中国电信云网、大数据、人工智能、算力、算法等综合能力优势,安徽合肥国资平台的产业支撑能力以及清华大学合肥公共安全研究院的产学研创新能力,辰安科技将获得多方资源赋能,推动高质量发展。

一方面,中国电信持股辰安科技数量不变,将从实控人转为重要战略



图①辰安科技董事长郑家升(左)接受《证券日报》记者专访  
图②空地一体建筑外立面消防机器人平台配套的机器人  
图③辰安科技研发的空地一体建筑外立面消防机器人平台

企业供图  
李乔宇/摄  
李乔宇/摄

股东,并以中国电信云网、大数据、人工智能、算力、算法等综合能力优势以及丰富的政企客户资源,持续为辰安科技的发展赋能。

另一方面,安徽合肥国资平台将为辰安科技提供发展动能,14.19亿元资金的注入将用于推动辰安科技“AI+”战略跨越式提升,补充流动资金等,推动辰安科技竞争力的进一步提升。安徽合肥国资平台将支持辰安科技整合各方优势资源,强化产业协同,拉动大安全大应急产业集群发展,带动上市公司加速发展。

作为清华大学在公共安全领域的核心科研成果转化与推广应用单位,辰安科技将以清华—辰安联合研究院为纽带,进一步深化与清华大学合肥公共安全研究院的协同关系,充分利用国内领先的实验平台与核心研发环境,夯实在知识产权方面的竞争优势,巩固自身技术领先地位与成果转化能力。

按照计划,募集资金将主要用于AI+公共安全智能项目,依托人工智能、大数据等技术,建设公共安全智能,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;以及用于公共安全智能装备研发及产业化项目,通过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。

“以空地一体建筑外立面消防机器人平台为例,未来辰安科技会进一步进行产品迭代。”郑家升表示,在软件方面,该平台将进一步提升AI能力,提升灭火效率;在硬件方面,将进一步提升消防无人机最高灭火高度,并进一步改善材质;在成本方面,未来辰安科技将进一步降低成本,让智能化设备更好地服务于消防救援。

如果实控人变更事宜进展顺利,辰安科技有望进一步扩展应用场景。近年来,安徽省应急管理厅聚焦建立大安全、大应急框架,坚持预防为主、固本强基,全力防风险、保安全、护稳定。“安徽省高度重视大安全、大应急产业发展,而大安全、大应急产业也是关系经济社会发展和千家万户生命财产安全的重要产业。目前辰安科技城市生命线工程的燃气、供水、排水、桥梁等六大类安全产品已在安徽省16地市实现全覆盖,辰安科技推出的面向包括中小餐饮企业在内的B/C/H端用户的燃气泄漏监测设备也已应用在安徽省各个地市。”郑家升表示,未来辰安科技的安全解决方案有望在安徽省实现进一步的深入落地。

在央地校协同的赋能下,新的应用场景可期。郑家升表示,当下多地对提升轨道交通运行安全、危房危楼实时监测等新场景的本质安全水平的需求日益增加,未来辰安科技将联合清华大学合肥公共安全研究院共同开展技术研发,攻克行业难点。

从产业协同的角度来看,郑家升表示,安徽省已形成从芯片、模组到成套装备的完整产业集群,全产业链协同不仅能降低相关产品的量产成本,更能让技术快速落地转化,为辰安科技市场拓展注入强劲动能。

“这次实控人变更,彰显了安徽省进一步加码安全的决心,也彰显了中国电信开放共赢的格局——以合力赋能国家大安全事业,助力地方产业升级。”郑家升表示,央地校三方携手的全新格局,有望为辰安科技打开进一步的市场空间,还能汇聚央地资源、地方势能,与高校智慧,锻造国家公共安全领域的核心能力。

专访结束之际,又有几位来宾来到展台寻求交流合作。展台内,“星辰·辰思”大模型的演示屏仍在滚动播放着灾害推演画面,消防机器人仍然吸引着展会来宾的关注。站在数智化浪潮与央地校协同的时代风口,深耕公共安全二十载的辰安科技正在站上新的起点。

洛阳钼业拟10.15亿美元收购巴西金矿资产

本报记者 肖艳青

12月15日,洛阳栾川钼业集团股份有限公司(以下简称“洛阳钼业”)发布公告称,拟以总计10.15亿美元的对价收购加拿大矿业企业Equinox Gold位于巴西金矿资产的100%权益,包括 Aurizona 金矿、RDM 金矿以及 Bahia 综合体(以下统称“巴西业务资产”)。

洛阳钼业董事长兼首席投资官刘建锋表示:“洛阳钼业看好黄金资产的长期市场前景。此次交易是公司落实‘铜金双核’并购战略的重大举措。巴西资源禀赋丰富,地缘政治相对稳定,项目目标与洛阳钼业巴西钼磷资产形成良好协同效应,进一步深化公司在南美的资源布局。”

斩获4座在产金矿

此次黄金资产交易对价10.15亿美元,包含9亿美元首付款,以及最高1.15亿美元的或有付款——该笔款项将根据交易交割后首个运营年度的黄金销售量确定。此次交易预计于2026年第一季度完成交割,尚需获得巴西反垄断机构和与中国相关监管部门的审批。

本次交易标的包括4座在产金矿,具体为:位于巴西东北部马拉尼昂州的 Aurizona 金矿、东部巴伊亚州的 Bahia 综合体(包括 Fazenda 金矿与 Santa Luz 金矿),以及东南部米纳斯吉拉斯州的 RDM 金矿。上述资产合计持有黄金资源量为501.3万盎司,平均品位1.88克/吨;黄金储量为387.3万盎司,平均品位1.45克/吨。该资产2024年黄金产量达24.73万盎司,2025年产量指引为25万至27万盎司。

交易对手 Equinox Gold 是一家在多伦多证券交易所和纽约证券交易所上市的加拿大矿业企业,在加拿大及美洲多国拥有多处正在产矿资产,同时持有一系列在建及扩产项目储备。Equinox Gold 通过出售巴西业务资产,将进一步聚焦北美黄金业务。

洛阳钼业相关人士对《证券日报》记者表示,此次交易的黄金资产,从品位上来说,高于全球在产金矿平均水平(截至2024年,全球189个正在生产的金矿的平均品位为1.06克/吨);从当前的资源量来看,公司有望实现长期开采。此外,这是正在运营的资产,一旦通过中国和巴西相关部门审查、交割完毕,可直接实现资产并表。

推动黄金业务长期增长

今年是洛阳钼业加速布局全球优质资产与战略资源的关键一年。上半年,洛阳钼业进行管理层大调整,引进多位具有丰富海外并购经验的高管,再次开启了其海外资产并购的步伐,今年4月份成功并购厄瓜多尔凯歌豪斯金矿(奥丁矿业)。

洛阳钼业董事长兼首席投资官刘建锋此前在该公司半年度业绩说明会上表示,在并购领域,洛阳钼业将进行“多品种、多国家和多阶段”的资源布局。所谓多品种,即形成两极格局,对铜和黄金继续布局,钼、钨等小金属品种择机进行扩张。多国家,即积极在主要的矿产区域寻找合适的标的,全力形成协同效应,这些区域包括非洲、南美等地区。多阶段,即基于此前的实践,考虑在产项目同时,也关注绿色项目。同时,针对现有项目进行扩产与规划。

此次并购巴西金矿资产是洛阳钼业在黄金资源上又一重大战略布局,待交易完成后,洛阳钼业黄金业务年产量将新增约8吨。

洛阳钼业表示,待厄瓜多尔奥丁矿业投产后,公司黄金年产量有望突破20吨大关。依托更为雄厚的资源储备,公司将持续寻求并推动黄金业务的长期增长。

中国商业经济学会副会长宋向清对《证券日报》记者表示,洛阳钼业此次并购黄金资产具有资源互补效应,黄金与铜钴形成“周期+避险”组合,增强公司抗风险能力;同时,其巴西资产联动效应将放大投资回报。黄金业务将成为新的盈利增长点,此次交易若能顺利完成整合,预计未来将为公司贡献可观利润,进一步提升估值水平。

今年以来,黄金开启涨价模式,伦敦金价年内涨幅已超60%。今年以来,紫金矿业集团股份有限公司、盛屯矿业集团股份有限公司等多家企业纷纷宣布并购金矿。

长江证券研报分析认为,从2026年至2028年,随着地质约束的持续强化,全球金矿产量将正式步入趋势性收缩阶段,年均增速预计维持在-5%至0%区间,预计供给收缩或将持续,历史上由供给脉冲引发金价大幅回撤的运行机制在本轮周期中已然失效,供给端的刚性约束将从商品属性根基上为金价提供坚实的底部支撑和持续的向上行动力。

白羽肉鸡祖代种鸡全年更新量有望突破150万套

本报记者 王 僊

今年第四季度以来,祖代种鸡更新量的意外跃升,正悄然改写未来一到两年白羽肉鸡的市场格局。

山东卓创资讯股份有限公司(以下简称“卓创资讯”)最新调研数据显示,2025年12月份,国内白羽肉鸡祖代种鸡更新量预计可达18万套,结合1月份至11月份已实现的133.43万套,全年总更新量预计将突破150万套。这一数字显著高于上半年业内普遍预期的130万套左右,为白羽肉鸡行业的持续扩量提供了关键种源保障。

第四季度出现转机

2025年上半年,白羽肉鸡行业一度被种源紧张的阴影笼罩。受年初禽流感疫情影响,1月份至

2月份祖代种鸡更新量低迷,行业引种也从美国、新西兰转往法国。但由于法国单批次供种能力相对有限,业内对全年引种量持谨慎态度,普遍预期全年更新量约在130万套。

转机出现在第四季度。卓创资讯肉禽行业分析师冯筱程向《证券日报》记者分析表示:“自9月份起,法国供种方调整了供种方案,实现了对单一企业连续多批次引种,同时国内自主育种企业也多计划在四季度集中更新。”

数据显示,10月份、11月份祖代种鸡月度更新量分别跃升至21万套和19.55万套,推动今年前11个月总更新量提前达到上半年对全年的预期。

上海市海华永泰律师事务所高级合伙人孙宇昊在接受《证券日报》采访时表示,从法律合规角度看,这体现了行业在法规框架下,应对外部检疫风险、调整供应链的合法自适应能力。

众和昆仑(北京)资产管理有限公司董事长柏文喜对《证券日报》记者表示,供种端“法国方案”突变,相当于把全年原本分散在欧洲的产能集中向中国;叠加国内自繁企业年度排产节奏约65亿羽,潜在供给增量明显。“届时,若消费增速低于6%,行业可能出现阶段性供应过剩。”

对于接下来两年白羽肉鸡的行业状态,山东隆溦律师事务所主任李富民在接受《证券日报》记者采访时表示,2026年可能“先蹲后跳”,2027年或“低位徘徊”,白羽肉鸡行业进入微利洗牌期。

据卓创资讯统计,2025年,国内祖代种鸡更新来源中,国内自繁占比已达59.67%,法国引种占39.58%,美国仅占0.75%。

孙宇昊认为,这有助于降低因国外单一疫病或贸易政策突变引发的供应链断裂风险,符合国家重要农产品

要影响2027年及以后的肉鸡出栏。

柏文喜表示,150万套祖代理论上可支撑约72亿羽至75亿羽商品代年出栏量,而2024年全国商品代肉鸡出栏量约65亿羽,潜在供给增量明显。“届时,若消费增速低于6%,行业可能出现阶段性供应过剩。”

对于接下来两年白羽肉鸡的行业状态,山东隆溦律师事务所主任李富民在接受《证券日报》记者采访时表示,2026年可能“先蹲后跳”,2027年或“低位徘徊”,白羽肉鸡行业进入微利洗牌期。

据卓创资讯统计,2025年,国内祖代种鸡更新来源中,国内自繁占比已达59.67%,法国引种占39.58%,美国仅占0.75%。

孙宇昊认为,这有助于降低因国外单一疫病或贸易政策突变引发的供应链断裂风险,符合国家重要农产品

供给保障的战略方向。

市场品种结构也呈现多元化。科宝、AA+及罗斯308、利丰三大体系构成更新第一梯队,占比分别为26.70%、20.40%和19.20%,改变了以往个别品种过于集中的局面。

多位业内专家提醒,自繁占比提升更多是“渠道多元化”而非“核心技术自主化”的完成。

中关村物联网产业联盟副秘书长袁帅对《证券日报》记者表示,自繁占比的增加,表明我国在白羽肉鸡种源培育、繁殖技术等方面取得了一定进步,减少了对国外引种的过度依赖,能够在一定程度上自主掌控祖代种鸡的供应数量和质量,降低因国外引种受限(如禽流感疫情、贸易政策变化等)而导致的种源短缺风险。从长期看,这种结构变化对行业抗风险能力有着积极影响。

万科将召开“22万科MTN004”第二次持有人会议

本报记者 李昱丞

围绕万科企业股份有限公司(以下简称“万科”)2022年度第四期中期票据(“22万科MTN004”)展期的博弈仍在继续。12月15日,万科发布公告称,计划于宽限期内召开“22万科MTN004”第二次持有人会议,商议相关安排。

公告显示,根据《万科企业股份有限公司2022年度第四期中期票据募集说明书》中关于违约事件的约定,对

未能按期足额偿付债务融资工具本金或利息的违约情形设置了5个工作日的宽限期。宽限期内应以当期应付未付的本金和利息为计息基数,按照票面利率上浮5BP计算并支付利息。

万科方面称,将与各方坦诚沟通协商,研究完善举措,继续寻求本期债券解决方案,维护各方长远共同利益。

“展期能否成功,取决于万科是否愿意拿出更具吸引力的增信或补偿方案。”众和昆仑(北京)资产管理有限公司董事长柏文喜在接受《证券日报》记

者采访时表示。

“22万科MTN004”为万科于2022年12月16日发行的中期票据,发行规模为20亿元,票面利率为3%,期限为3年,每年付息一次,到期日期为2025年12月15日。

“22万科MTN004”2025年第一次持有人会议于2025年12月10日召开。会议表决了三项议案,包括万科方面提出的《调整中期票据本息兑付安排的议案》(以下简称《议案一》)以及债权人方面提出的《追加投资人可

接受的增信措施、有条件调整中期票据本息兑付安排的议案》(以下简称《议案二》)《调整中期票据本息兑付安排、追加增信措施的议案》(以下简称《议案三》),三项议案均未表决生效。

除了“22万科MTN004”,目前万科还在对一笔本金为37亿元的“万科企业股份有限公司2022年度第五期中期票据”(“22万科MTN005”)寻求展期。“22万科MTN004”能否在宽限期内展期,不仅影响其后续债券展期谈判,也可能成为万科是否走向境内

债实质性违约的关键标识。

广东省城乡规划建设住房政策研究中心首席研究员李宇嘉对《证券日报》记者表示,展期是谋求长远的处置模式。考虑万科面临的风险,必须是多方合力来解决,包括万科腾挪资产获得现金流、大股东深圳市地铁集团有限公司的扶持、债权人展期等。

“万科后续化债选项包括展期、出售资产、再融资、债转股等。”中指研究院企业研究总监刘水对《证券日报》记者表示。