

证券代码：688132

证券简称：邦彦技术

邦彦技术股份有限公司

接待投资者调研活动记录

一、机构调研情况

调研时间：2023年5月1日-2023年5月31日

调研形式：线上交流、现场调研

参与交流来访的机构投资者：

华创证券计算机、南方基金、运维资本、云禧基金、平安证券、国金证券、银河证券、东吴证券、五矿证券，东方阿尔法、中信建投、中融基金、东方阿尔法、上海彤源投资、北京鸿道投资、惠升基金、兴业基金、旌安投资、青骊资产、富国基金、中欧基金、东北证券、万家基金、天风证券、银华基金、上海睿华资产

接待人员：

董事会秘书 邹家瑞

二、调研纪要

1. 您好，请问公司2022年度业绩情况以及整体经营情况如何？

2022年，面对复杂多变的国际国内环境，公司始终坚持战略定位，以服务好国家和军队为宗旨，聚焦舰船通信、融合通信和信息安全三大业务板块持续耕耘，做好产品做好服务；2022年，公司搬迁到自建的阿波罗邦彦绿谷产业园，科研与生产条件均得到了极大的改善与提升；2022年，公司在上交所科创板成功上市，开启了公司发展的新起点新征程。2022年度公司实现营业收入37,007.89万元，同比增长20.04%，继续保持较快增长趋势；实现归属于母公司所有者的净利润4,111.78万元，同比下降48.13%；实现归属于母公司所有者扣除非经常性损益的净利润2,164.89万元，同比下降62.31%。

2. 您好，请问公司2023年第一季度业绩情况如何？

公司实现营业收入5,672.95万元，上年同期为2,632.10万元，同比增长115.53%；实现归属于上市公司股东的净利润1,177.33万元，上年同期为-

2,041.39 万元；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 436.32 万元，上年同期为-3,331.50 万元。公司整体经营状况良好，研发、生产、销售有序推进。

3. 您好，请问公司计提资产减值原因是什么？对公司当前业绩和未来业绩的影响是什么？

公司客户主要为军队或服务于军队的大型国有科研院所、其他政府机构等单位。受国防军队预算管理体制的影响，公司的军队客户或服务于军队的科研院所或总体单位等客户的结算周期较长，导致公司报告期各期末应收账款余额较高、回款周期较长、周转率较低、计提的坏账准备增加。公司应收账款增速高于营业收入，或者由于外部行业环境及客户情况发生变化，导致余额进一步增加、逾期未能按计划回款、账龄延长或不能全额回款等不利情况出现，会导致公司计提的坏账准备或坏账损失过大，对公司利润造成不利影响。

4. 您好，请问公司研发相关的情况如何？

公司拥有高效、成熟的研发体系，采用 IPD 创新管理模式，以客户需求为导向，深入一线了解客户需求。以产品市场部为龙头，公司拥有专职的架构师和产品经理，成立产品战略规划专项团队，综合分析客户需求、行业动态、技术演进、竞争对手、产品现状等信息环境，进行客户需求的创新和创造，通过顶层系统设计形成信息通信完整的产品体系。成熟的研发体系，截至 2022 年 12 月 31 日，公司研发人员共 162 人，占总人数的 43.2%。报告期内，公司的研发投入为 7,571.61 万元，占营业收入比例为 20.46%，持续的高研发投入使公司形成了 66 项发明专利（含 2 项国防专利）。此外，公司承担了多项军队或总体单位等军工单位委托研制的科研项目，包括已定型产品 37 款和正在进行的 25 个研制项目，保障了公司技术的前沿性。

5. 您好，请问公司各业绩板块情况如何？

公司三大业务板块已形成相互促进协同发展态势，在军工通信领域中，为少数的同时拥有三大业务板块的民营企业。公司三大业务板块同属军工通信领域，融合通信和舰船通信业务主要提供信息传输通道和通信业务应用服务，信息安全业务则是对信息传输和业务应用的安全提供防护和保证，三大业务板块为通信系

统的有机整体。融合通信与舰船通信业务的差异主要在于，舰船通信属于行业通信设备领域，它聚焦于船用通信网络产品的需求，在业务功能和产品环境适应性上有着自身细分应用领域的特殊性；融合通信则属于相对通用的通信设备领域，它广泛覆盖包括通信枢纽、通信节点、车船、携行、固定和移动等各类场景。

6. 您好，公司募集资金管理情况如何？

公司在保证不影响公司募集资金投资计划正常进行以及确保募集资金安全的前提下，使用最高不超过人民币 6 亿元(含本数)的暂时闲置募集资金和最高不超过人民币 3 亿元(含本数)的闲置自有资金进行现金管理，可用于购买安全性高、流动性好的投资产品(包括但不限于结构性存款、协议存款、通知存款、定期存款、大额存单等)，资金可以循环滚动使用。

7. 请问公司产品能否满足军工“六性”要求？

公司提供的产品和技术融合了光纤、被复线、电缆、卫星、短波、超短波、微波、散射等有线无线通信方式，实现了语音、视频、图像、数据、报文等富媒体业务通过统一的用户终端融合与呈现，广泛适用于战略、战役、战术等通信需求，能适应不同的复杂的应用场景，且在恶劣环境下能保持稳定性，是 C4ISR 系统产品链条上的神经中枢，符合国防信息化的发展和建设方向。

此外，公司将通信手段与安全保密体制相结合开发研制信息安全产品，可支持 IP 网络、电话网络、3G/4G 网络、海事卫星网络、电台等多种通信手段，保障多种信道综合接入的安全。因此，公司产品较好满足了军工产品“六性”的要求。

8. 公司 2022 年利润下滑的主要原因是什么？

公司 2022 年利润同比减少的主要原因系：

(1) 产业园转固影响

公司产业园完成建设投入使用，导致折旧费用增加 3186.29 万元，房产税增加 407 万元；长期借款停止资本化，导致利息费用增加 1791.06 万元。

(2) 持续研发投入影响

公司为保持产品竞争力，加大科研投入，研发费用同比增长 47.90%。

(3) 新冠疫情影响

新冠疫情影响导致部分项目延迟交付未确认收入。

9. 请问公司在提升研发效率上有什么措施？

公司为提升研发效率，确保产品质量，通过引入业界先进的 IPD 理念，结合军工行业的特点形成公司独有的 IPD 研发管理流程。公司 IPD 研发管理流程能够支撑军工单位的预研任务和型研任务的研发流程。

10. 请问公司在提升研发效率上有什么措施？

公司为提升研发效率，确保产品质量，通过引入业界先进的 IPD 理念，结合军工行业的特点形成公司独有的 IPD 研发管理流程。公司 IPD 研发管理流程能够支撑军工单位的预研任务和型研任务的研发流程。

11. 您好，您能否介绍下融合通信产品的市场竞争情况。

融合通信产品在推广应用过程中需整合传统信息化产品，该类传统产品具有类型较多、已投入使用时间较长、在不同应用场景需求差异较大等特点，导致目前该领域已有参与者及潜在参与者较多、集中度较低、竞争环境较为复杂。

12. 请问多主机安全服务平台有哪些特点和应用？

多主机安全服务平台主要用于保护内部专用网络的信息安全，具有身份认证、数字签名、完整性保护、访问控制、安全审计、防篡改、防攻击等多种安全防护措施，可实现网络安全接入、数据安全隔离、大规模数据专用处理功能。平台采用国产化高性能处理器加专用安全处理芯片的架构，处理器完成系统的控制平面和数据平面的调度，专用安全处理芯片则主要实现了数据访问的加速与专用安全服务。目前，该系列产品主要应用于国家各类专用网络信息系统。

13. 您好，可否介绍下公司的技术先进性？

公司拥有高效、成熟的研发体系，采用 IPD 创新管理模式，以客户需求为导向，深入一线了解客户需求。以产品市场部为龙头，公司拥有专职的架构师和产品经理，成立产品战略规划专项团队，综合分析客户需求、行业动态、技术演进、竞争对手、产品现状等信息环境，进行客户需求的创新和创造，通过顶层系统设计形成信息通信完整的产品体系。