

BANGYAN 邦彦

关于邦彦技术股份有限公司 首次公开发行股票并在科创板上市的 上市委会议意见落实函的回复报告

保荐机构（主承销商）



国信证券股份有限公司
GUOSEN SECURITIES CO.,LTD.

（深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层）

上海证券交易所：

贵所于 2020 年 12 月 7 日出具的《关于邦彦技术股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的科创板上市委员会意见落实函》（上证科审（审核）[2020]999 号）（以下简称“上市委员会意见”）已收悉。邦彦技术股份有限公司（以下简称“邦彦技术”、“发行人”、“公司”）与国信证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”）、北京中伦律师事务所（以下简称“发行人律师”）、立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“申报会计师”）等相关方对上市委员会意见所列问题进行了逐项核查，现回复如下，请审核。

如无特别说明，本上市委员会意见回复使用的简称与《邦彦技术股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书（上会稿）》（以下简称“招股说明书”或“《招股说明书（上会稿）》”）中的释义相同。

上市委员会意见所列问题	黑体（不加粗）
上市委员会意见所列问题回复	宋体

注：本上市委员会意见回复部分表格中单项数据加总数与表格合计数可能存在微小差异，这些差异均因计算过程中的四舍五入形成。

1、请发行人律师出具专项法律意见，说明发行人报告期内是否存在票据签发的违法行为，以及上述行为是否将导致发行人不符合发行上市条件。

问题回复：

一、发行人报告期内票据融资情况

2017 年度公司存在向供应商开具超过当年实际交易金额的银行承兑汇票，供应商收到后贴现，再将贴现资金转回给公司的情况（以下简称“票据融资”）。公司进行票据融资的目的是为解决资金紧张，票据融资涉及的开票金额、开票对象和收回金额具体情况如下：

单位：万元

开票人	收票人	序号	开票日期	票面金额	贴现日期	收票人贴现金额	收票人扣款	扣款原因	公司收回资金日期	收回金额	具体资金用途	还款金额	还款日期
邦彦技术	科鑫来	1	2017.08.25	468.00	2017.8.30	468.00	11.00	1.收取货款 10 万元； 2.银行手续费 1 万元	2017.9.1	2,259.00	归还贷款本息	2,580.00	2018.08.27
		2	2017.08.25	510.00		510.00							
		3	2017.08.25	480.00		480.00							
		4	2017.08.25	365.00		365.00							
		5	2017.08.25	447.00		447.00							
		/	小计	2,270.00		2,270.00							
	隆丰源	6	2017.08.25	148.00	2017.8.30	148.00	5.88	1.收取货款 4.88 万元； 2.银行手续费 1 万元	2017.9.1	304.12	归还贷款本息		
		7	2017.08.25	162.00		162.00							
		/	小计	310.00		310.00							
	傲楷通讯	8	2017.09.06	420.00	2017.9.7	393.67	8.30	1.收取货款 7.30 万元； 2.银行手续费 1 万元	2017.9.8	385.37	日常经营	420.00	2018.09.06
	合计			3,000.00	/	2,973.67	25.18	/	/	2,948.50	/	3,000.00	/

注：科鑫来、隆丰源因票据贴现产生的贴现费用由公司直接向贴现银行支付，金额分别为 144.95 万元、19.17 万元；傲楷通讯则系银行在贴现过程中扣除贴现费用 26.33 万元。

2017 年度，公司票据融资涉及的银行承兑汇票票面金额为 3,000.00 万元，

扣除贴现费用及实际支付货款金额后，公司通过票据融资实际收回的资金金额为 2,948.50 万元。上述回款均在较短时间转到公司账户，相关资金均用于公司日常经营或归还贷款本息。上述票据期限为 12 个月，已全部按期结清，公司与承兑银行之间无纠纷。2017 年 9 月以后，公司未再发生新的票据融资行为。

二、票据融资行为不构成重大违法行为，不会导致发行人不符合发行上市条件

1、相关监管部门及贷款银行的说明

根据中国人民银行深圳市中心支行针对发行人票据融资行为专门出具的《中国人民银行深圳市中心支行关于国信证券就邦彦股份相关问题请示的复函》（深人银便函（2020）133 号）：“人民银行对票据的出票人、付款人及直接负责的主管人员、其他直接责任人员违反票据管理规定的相关行为可能实施的行政处罚，由《票据法》第一百零五条、《票据管理实施办法》第三十一条、三十三条和三十四条等条款予以规制，相关法律法规对企业没有真实的交易关系和债权债务关系票据行为未规定相应的处罚条款”。

根据中国人民银行深圳市中心支行办公室出具的《企业无违法违规记录查询证明》（2020-0193 号），2017 年 1 月 1 日起至 2019 年 12 月 31 日期间，公司不存在违反人民银行相关法律法规、规章及规范性文件而受到中国人民银行深圳市中心支行行政处罚的记录。

票据融资所涉贷款银行招商银行股份有限公司深圳分行出具了《声明》，公司已如期偿付借款，未出现违约或逾期情形。

2、票据融资行为不构成重大违法行为，不会导致发行人不符合发行上市条件

根据《票据法》第一百零二条的规定，有下列票据欺诈行为之一的，依法追究刑事责任：（一）伪造、变造票据的；（二）故意使用伪造、变造的票据的；（三）签发空头支票或者故意签发与其预留的本名签名式样或者印鉴不符的支票，骗取财物的；（四）签发无可靠资金来源的汇票、本票，骗取资金的；汇票、本票的出票人在出票时作虚假记载，骗取财物的；（六）冒用他人的票据，或者故意使用过期或者作废的票据，骗取财物的；（七）付款人同出票人、持票人恶意串通，实施前六项所列行为之一的。根据《刑法》第一百九十四条的规定，有下列情形之一的，进行金融票据诈骗活动，数额较大的，处五年以下有期徒刑或者

拘役，并处二万元以上二十万元以下罚金；数额巨大或者有其他严重情节的，处五年以上十年以下有期徒刑，并处五万元以上五十万元以下罚金；数额特别巨大或者有其他特别严重情节的，处十年以上有期徒刑或者无期徒刑，并处五万元以上五十万元以下罚金或者没收财产：（一）明知是伪造、变造的汇票、本票、支票而使用的；（二）明知是作废的汇票、本票、支票而使用的；（三）冒用他人的汇票、本票、支票的；（四）签发空头支票或者与其预留印鉴不符的支票，骗取财物的；（五）汇票、本票的出票人签发无资金保证的汇票、本票或者在出票时作虚假记载，骗取财物的。使用伪造、变造的委托收款凭证、汇款凭证、银行存单等其他银行结算凭证的，依照前款的规定处罚。

公司进行票据融资行为是因为公司资金紧张，且票据融资所获资金均用于公司的生产经营，不具有欺诈或非法占有银行资金的主观恶意，不构成《票据法》第一百零二条、《刑法》第一百九十四条规定的票据欺诈行为。

根据《票据法》第十条的规定，票据的签发、取得和转让，应当遵守诚实信用的原则，具有真实的交易关系和债权债务关系。公司开具不具有真实贸易背景的票据违反了该规定，但公司已及时偿还了票据融资所涉贷款，不存在票据逾期或欠息情况。未损害其他任何第三方利益，发行人与银行或其他第三方之间无任何纠纷或潜在纠纷。公司已彻底清理并整改，2017年9月以后，公司未再发生新的票据融资行为。

根据《科创板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》（以下简称“《注册办法》”）第十三条第二款的规定，最近3年内，发行人及其控股股东、实际控制人不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为。根据《上海证券交易所科创板股票发行上市审核问答》的规定，最近3年内，发行人及其控股股东、实际控制人在国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域，存在以下违法行为之一的，原则上视为重大违法行为：被处以罚款等处罚且情节严重；导致严重环境污染、重大人员伤亡、社会影响恶劣等。

发行人的票据融资行为不构成贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，亦不涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全领域的违法行为。报告期内，发行人未因前述票据融资行

为被处以罚款等处罚且情节严重，亦未导致严重环境污染、重大人员伤亡、社会影响恶劣等。

综上所述，发行人报告期内未因票据融资行为受到行政处罚，该行为虽然违反了《票据法》第十条对于票据签发、取得和转让须具有真实贸易背景的规定，但不构成重大违法行为，不会导致发行人不符合发行上市条件。

三、核查程序

发行人律师履行了如下核查程序：

1、取得并查阅了中国人民银行深圳市中心支行针对发行人票据融资行为专门出具的《中国人民银行深圳市中心支行关于国信证券就邦彦股份相关问题请示的复函》。

2、取得并查阅了发行人与招商银行签署的票据融资行为相关的《授信协议》《银行承兑合作协议》。

3、取得并查阅了票据融资所涉贷款银行招商银行股份有限公司深圳分行出具的《声明》，确认发行人与银行的所有贷款等融资均根据约定如期、足额还本付息，未出现过贷款逾期情形。

4、取得并查阅了票据融资行为相关供应商的采购合同、采购订单，核查了发行人开具商业票据金额与向供应商采购所发生的交易金额的匹配性。

四、核查结论

经核查，发行人律师认为，发行人报告期内的票据融资行为虽然违反了《票据法》第十条对于票据签发、取得和转让须具有真实贸易背景的规定，但该行为不构成重大违法行为，不会导致发行人不符合发行上市条件。

2、请发行人全面梳理募投项目拟采购设备的型号、数量，并说明其合理性。请保荐人发表明确核查意见。

问题回复：

【发行人说明】

请发行人全面梳理募投项目拟采购设备的型号、数量，并说明其合理性。

【回复】

一、募投项目拟采购设备的型号、数量及相关设备功能

公司主要从事信息通信和信息安全设备的研发、制造、销售和服务，核心业

务包括融合通信、舰船通信和信息安全三大板块。公司三大业务板块既是一个完整的体系，又具有各自独立的应用领域和业务特点。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。公司本次公开发行的募集资金将按项目建设轻重缓急投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	拟投资募集资金金额	发改委备案	环评备案
1	融合通信产品技术升级项目	31,581.45	31,581.45	深龙岗发改备案（2019）0768号	深环龙备[2020]290号
2	舰船通信产品技术升级项目	15,956.60	15,956.60	深龙岗发改备案（2019）0767号	深环龙备[2020]289号
3	信息安全产品技术升级项目	20,778.45	20,778.45	深龙岗发改备案（2019）0766号	深环龙备[2020]293号
4	研发中心项目	11,924.80	11,924.80	深龙岗发改备案（2019）0765号	深环龙备[2020]292号
合计		80,241.30	80,241.30	/	/

公司本次募集资金投资项目均围绕主营业务开展。其中，融合通信产品技术升级项目、舰船通信产品技术升级项目及信息安全产品技术升级项目均属于公司基于现有客户合作的基础上对原公司产品的进一步升级；研发中心项目是在公司现有核心技术的基础上，进一步提升公司技术研发及试验检测能力，为新技术与新产品的开发提供研发平台。

公司前述四项募投项目拟购置的生产及研制设备明细如下：

单位：台、套

序号	设备名称	设备功能	融合通信产品技术升级项目	舰船通信产品技术升级项目	信息安全产品技术升级项目	研发中心项目	合计
一、	生产线设备		46 (2 条产线)	28 (1 条产线)	28 (1 条产线)	-	102
1	三次元	结构设计及结构加工精度检验, 可以实现立体尺寸和角度检验, 提升产品精度	2	1	1	-	4
2	全自动印刷机	用于 SMT 电装工艺中最前端, 利用网板开孔将电子钎料 (锡膏) 漏印到印刷线路板上的主要生产设备。实现锡膏印刷 0.015mm 的工艺能力, 提高印刷质量和精度, 提升产品可靠性。	2	1	1	-	4
3	电动式 feeder	贴片机配套所需, 安装物料用。可以实现单机 100 种物料上机, 4 台贴片机可以同时实现 400 个站位的物料同时上机	4	2	2	-	8
4	三星贴片机	用来实现高速、高精度地全自动地将元器件拿取并放置于印刷线路板的设备, 是整个 SMT 生产中最关键、最复杂的设备, 是 SMT 的生产线中的主要设备。实现贴装 0201 封装元器件能力, 提升生产效率。	2	1	1	-	4
5	无铅热风回流焊	用于 SMT 制程工艺中, 将贴装有元器件的 PCB 板, 经过升温、保温、焊接、冷却等环节, 将锡膏从膏状经高温变为液体, 再经冷却变成固体状, 从而实现贴片电子元器件与 PCB 板焊接, 具有生产效率高, 焊接缺陷少、性能稳定的功能。是 PCBA 电装中的重要焊接设备。实现焊接温度的稳定性、缩小设备本身温差和温区差异环境, 提升产品焊接品质和可靠性。	2	1	1	-	4
6	波峰焊机	用于表面安装 (SMT) 中印制电路板混装器件的 DIP (双列直插) 器件的液态钎料的波峰焊接	2	1	1	-	4

序号	设备名称	设备功能	融合通信产品技术升级项目	舰船通信产品技术升级项目	信息安全产品技术升级项目	研发中心项目	合计
		工艺的生产设备。改进传统波峰焊接方式，减小对 PCBA 大面积接触高温的伤害，利用选择性波峰焊可以根据自己选择的器件引脚进行焊接，杜绝了大面积接触锡面高温					
7	自动上板机	生产线第一道工序投板时实现自动化投入生产线	2	1	1	-	4
8	BGA 灌胶机	PCBA 板卡上的 BGA 芯片底部灌封专用，提升产品可靠性和耐久性，降低产品焊接失效风险	2	1	1	-	4
9	IC 柜	SMT 贴片过程暂存芯片，贴片机将按照程序把 IC 柜内存放好的芯片安装到 PCB 对应的位置。提升贴片机拿取精度和准确性	3	1	1	-	5
10	BGA 返修台	PCBA 板卡上的 BGA 芯片出现故障时，进行此类芯片的返工工艺专用，降低生产损耗	1	1	1	-	3
11	SPI 锡膏厚度检测设备	锡膏厚度测试仪（Solder Paste Inspection）是利用光学的原理，通过三角测量的方法把印刷在 PCB 板上的锡膏高度计算出来的一种 SMT 检测设备。使用于 SMT 贴片线的自动在线锡膏检测和分析锡膏印刷的质量，及早发现 SMT 工艺缺陷。提高印刷锡膏检验检查能力，确保产品的可靠性和稳定性。	2	1	1	-	4
12	AOI 光学检测设备	AOI 又叫自动光学检测仪，用于表面贴装生产流水线上自动光学检查，可有效的检测印刷质量和贴装质量以及焊点质量。提升产品焊接检验检查能力，保障产品一次检验通过率和生产效率	2	1	1	-	4
13	X-RayBGA 焊点检查机	BGA 全称焊球阵列封装，是一种高集成的封装方式，在封装基板底部采用阵列焊球作为电路	1	1	1	-	3

序号	设备名称	设备功能	融合通信产品技术升级项目	舰船通信产品技术升级项目	信息安全产品技术升级项目	研发中心项目	合计
		的 I/O 端与印刷线路板 PCB 互连，BGA 的焊接质量对产品封装器件有很大的影响。但由于 SMT 生产后的产品无法从外观上进行检测作业，往往采用 X-RAY 进行可视化检测，并保存检测后的图像用于后期分析，可以对产品缺陷的轮廓进行一定的勾勒和面积测算，技术员可以及时的分析出产品的缺陷。提高焊接检验检查能力，提升产品稳定性和可靠性					
14	首件测试仪配套电桥	PCBA 首件检验时测量 PCBA 板卡上的电感，电容，电阻，阻抗的值，跟 BOM 标准进行对比，提早发现批量生产中的批次异常，提升生产效率	2	1	1	-	4
15	站驾式托盘堆垛车	仓库、生产现场进行物料、产成品等物资的装卸、搬运和堆垛，用于狭窄通道和有限空间内、短距离的运输作业，提升生产效率	1	1	1	-	3
16	螺杆式空气压缩机系统	将空气经过压缩后可以作为动力用于生产设备、风动工具、自动化装置等	1	1	1	-	3
17	高低温试验箱	高低温试验箱具有模拟大气环境中温度变化规律。主要针对产品，以及其使用的元器件及其它材料在高温，低温综合环境下运输，使用时的适应性进行试验。用于产品设计、改进、鉴定及检验等环节。适用于产品高温、低温的可靠性筛选	2	1	1	-	4
18	UPS 不间断电源	可防止中途断电对贴片机的伤害，增加 UPS 不间断电源可以缓冲因中途停电带给贴片机的伤害	2	1	1	-	4
19	炉温测试仪	针对生产过程中的回流焊、波峰焊设备进行过	2	1	1	-	4

序号	设备名称	设备功能	融合通信产品技术升级项目	舰船通信产品技术升级项目	信息安全产品技术升级项目	研发中心项目	合计
		程统计分析,从而能够更加精确的控制产品质量,提高工作效率,减少废品率,达到降低产品成本的目的,在节约公司成本的同时,也提高了工作效率					
20	应用服务器	用于生产过程智能制造系统的运算于存储,实现生产自动化和智能化	2	2	2	-	6
21	飞达校正仪	用于贴片机飞达的校准,提升贴片飞达的精准度,降低不良率,提升产品质量	2	2	2	-	6
22	话路特性分析仪	用于对产品的话音通路的各项指标进行测试	2	2	2	-	6
23	全自动三防喷涂设备	用于产品的防霉防潮防盐雾的表面喷涂过程。能精确控制的喷涂阀门能确保 0.05mm 厚度的三防涂覆效果均匀一致,提供一个清洁、高效的喷涂环境,提高生产效率和产品质量	2	1	1	-	4
24	CLUSO 首件检测仪	主要用在 SMT 贴片车间,对生产出来的样板进行检测。解决 SMT 生产车间在制造过程进行样板检测耗费时间长、人力成本高、检测覆盖不全、出错机率大并且难以追溯的难题	1	1	1	-	3
二、	研制设备		260	80	102	81	523
1	图像质量分析仪	用于测试各类视频接口指标。解决视频图像质量靠人眼判断无法量化指标问题,提高产品兼容性和标准性	1	-	-	-	1
2	音频测试仪	用于测试通话的音频质量 MOS 分,解决通话音频质量靠人耳听无法量化问题。最近的招标项目都要求提供产品的通话 MOS 等级指标	1	-	-	-	1
3	信号发生器	用作为信号产生源,用于测试各类接口、放大电路等的性能指标	1	-	-	-	1
4	示波器	用于硬件开发日常调测使用,现有的示波器数	1	-	-	-	1

序号	设备名称	设备功能	融合通信产品技术升级项目	舰船通信产品技术升级项目	信息安全产品技术升级项目	研发中心项目	合计
		量不够					
5	语音数据测试仪	检测指挥调度产品语音质量数据，根据测试数据优化产品语音质量	1	-	-	-	1
6	天馈线频谱分析仪	测试短波天线技术指标，优化无线组网产品	1	-	-	-	1
7	高低温试验箱	用于硬件开发日常调测、产品交付质量检验。现有的高低温试验箱数量不够，经常排期使用，影响交付时间	1	-	-	-	1
8	云平台服务器	用于搭建私有云服务器，作为公司云平台产品测试的硬件环境	50	-	-	-	50
9	云平台软件	用于搭建私有云服务器，作为公司云平台产品测试的软件环境	1	-	-	-	1
10	办公电脑	用于软件开发办公和产品测试办公	130	60	80	65	335
11	国产化设备样机	近期项目使用国产化操作系统和国产化 CPU 的需求大增，需要相同的使用环境做开发、验证	10	-	-	-	10
12	新一代综合通信控制设备样机	用于研制新一代网络管控产品的研制样机	10	-	-	-	10
13	拼接屏	LED 拼接大屏，作为富媒体指挥调度产品大屏拼接、大屏分割、多屏同步、开窗、漫游等功能的测试环境	20	-	-	-	20
14	视频矩阵	LED 拼接大屏，作为富媒体指挥调度产品大屏拼接、大屏分割、多屏同步、开窗、漫游等功能的测试环境	1	-	-	-	1
15	高清摄像机	1080P 60 帧以上的超高清画质，作为富媒体指挥调度产品图像清晰度测试设备	20	-	-	-	20
16	开发软件	软件、硬件开发和结构设计过程中使用的正版软工具件	10	10	10	-	30
17	保密信息系统	用于办公网络的安全防护，监视和记录办公电	1	1	1	-	3

序号	设备名称	设备功能	融合通信产品技术升级项目	舰船通信产品技术升级项目	信息安全产品技术升级项目	研发中心项目	合计
		脑的文件输入、输出记录等，避免文件泄露等传输交换产品测试仪器，用于传输产品网络质量分析，提升产品可靠性	-	1	-	-	1
18	网络分析仪	融合通信产品都是基于 IP 网络部署使用，IP 网络的传输质量直接影响产品的应用效果，所以产品对于网络的适应性至关重要，网络损伤仪可模拟网络传输延时、抖动、丢包等网络质量不好的状态，用于测试公司产品在模拟的各种网络质量不好的状态下音视频效果，进行针对性的产品网络适应性能力提升。	-	1	1	-	2
20	电话呼叫仪	电话呼叫仪是对程控交换电话机做长期稳定性和呼损测试的重要仪器。呼叫仪可以同时模拟 16 路或者 32 路电话发起语音呼叫、接通、挂机，全自动进行数十万次或者百万次呼叫，并自动记录呼叫失败次数，从而计算呼损指标是否达到电信指标要求	-	1	-	-	1
21	高速示波器（支持 PCIe3.0）	数据通信产品以及网络通信产品设备硬件存在 10G/40G/100G 的高速信号，在定位和分析硬件电路问题是，需要示波器抓起和分析信号	-	1	1	-	2
22	服务器	用于部署网管、终端和服务器的自动编译和自动化测试脚本程序的服务器。开发代码提交后，服务器根据设置晚上自动编译、运行，并执行自动化测试脚本，生成测试报告。搭建此环境需要部署较多服务器模块的虚拟机	-	5	5	5	15
23	40G/100G 网络分析仪	产品的万兆口性能及误码率测试时，需要使用网络分析仪模拟发包及打流测试，以验证产品	-	-	1	-	1

序号	设备名称	设备功能	融合通信产品技术升级项目	舰船通信产品技术升级项目	信息安全产品技术升级项目	研发中心项目	合计
		的性能及误码率是否满足设计要求					
24	热成像仪	产品做高温测试试验中,用热成像仪测量设备内部发热点分布,通过测量数据分析、定位产品散热问题。	-	-	1	-	1
25	USB 协议分析仪	产品中使用到 USB 总线时,在进行问题定位时,使用 USB 协议分析仪串接在总线上进行协议数据抓取和分析,明确问题根本原因	-	-	1	-	1
26	PCIE 协议分析仪	产品中使用到 PCIE 总线时,在进行问题定位时,使用 PCIE 协议分析仪接在总线上,配合高速示波器进行信号眼图测试、预加重、均衡参数测试,明确 PCIE 总线是否满足 PCIE 3.0 或 PCIE 2.0 规范要求	-	-	1	-	1
27	电动振动试验台	检验公司研制的产品在 GJB367A 要求的车、船等特定幅度和频率等震动环境下,设备的可靠性和稳定性,以确保设备在车载、舰载等环境下的适应性。真实模拟设备的机械力学环境,考量设备在实际振动环境下的可靠性	-	-	-	1	1
28	三综合试验箱(不含振动台)	检验公司研制的产品在在 GJB367A 要求的温度、电压、湿度等环境下循环变化条件下的可靠性和稳定性,配合震动试验台,实现多种条件叠加实验,以确保设备在车载、舰载等环境下的适应性	-	-	-	1	1
29	振动台	检验公司研制的产品在温度叠加情况下,产品高加速情况下,产品的可靠性,发产品各部分共振,甚至於零件结构,在任何的共振频率及结构方向。与电动震动试验台的区别是:高加速、旋转、强化低频等	-	-	-	1	1

序号	设备名称	设备功能	融合通信产品技术升级项目	舰船通信产品技术升级项目	信息安全产品技术升级项目	研发中心项目	合计
30	冷热冲击试验箱	检验公司研制的产品在几秒内实现设备在温度相差数十度的环境中的快速转移的情况下，设备的可靠性	-	-	-	1	1
31	高低温(湿热)试验箱	检验公司研制的产品在 GJB367A 要求在高温、高湿等环境下循环变化条件下的可靠性和稳定性，配合震动试验台，实现多种条件叠加实验，以确保设备在车载、舰载等环境下的适应性。	-	-	-	1	1
32	快速温变箱	检验公司研制的产品在温度快速变化(每分钟变化大于 10 度)的情况下，设备的可靠性	-	-	-	1	1
33	盐雾试验箱	检验公司研制的产品耐盐雾和霉菌腐蚀性的能力	-	-	-	1	1
34	淋雨试验箱	检验公司研制的防雨淋的性能	-	-	-	1	1
35	EMC 实验室设备	建设完全屏蔽的无电磁辐射的实验空间，检测公司研制产品的各个频率值的电磁泄露数据，以及验证设备在各种频率和功率的抗电磁干扰情况下运行性能	-	-	-	1	1
36	光分析仪	检测公司研制的光传输设备光功率、频谱等是否符合技术规格要求	-	-	-	1	1
37	频谱分析仪	检查设备电磁辐射泄漏，在电磁屏蔽室外部可以做初步检测；在电磁屏蔽室内部可以做精确检测	-	-	-	1	1
合计		-	306	108	130	81	625

二、公司根据未来发展需求采购生产及研制设备具有合理性

公司本次募集资金运用均围绕主营业务进行，其中，融合通信产品技术升级项目、舰船通信产品技术升级项目及信息安全产品技术升级项目均属于对原公司三大板块产品的进一步升级。研发中心项目是在公司现有核心技术的基础上，进一步提升公司技术研发及试验检测能力，为新技术与新产品的开发提供研发平台。

1、公司产品未来市场空间广阔，适时扩大产线规模方可满足产品未来生产需求

随着军队改制的逐步落地、军工产品渐需换代升级及受益于军民融合政策的大力支持，公司产品市场空间广阔。尽管经历了 2016 年以来的军队改制，但公司现有型号产品 29 款，其中已有 19 款实现批量列装，为公司产品未来市场空间提供了基本保障。同时，得益于军队改制和国家有利的政策环境变化，公司结合技术优势和成果积累，积极参与军工客户招标，得以进入新的军工客户市场，公司现有在研型号研制项目达 27 个，其中 17 个在研型号项目系军队改制期间或以后取得的型号研制任务，该等在研型号项目将在未来逐步完成定型及列装，为公司产品中长期市场空间的开拓提供了支持。而且近年来国际形势日趋严峻，我国军工通信领域国产化替代任务迫在眉睫。军工通信领域的国产化需求，为公司带来了广阔的市场空间，同时，原有已列装设备国产化更新换代需求亦将逐步开展，此亦为公司产品未来增量市场。

2、公司专注于军工通信领域，募投项目拟定的设备清单均为公司生产及研发所必须

多年来，公司专注于军工通信领域，形成的融合通信、舰船通信及信息安全三大业务板块均与通信领域相关。同时，公司本次发行募集资金拟投资的四项募投项目，亦均与现有主营业务相关。公司根据实际生产及研发流程、工艺，拟定的四项募投项目拟购置设备，均为公司生产或研发通信领域产品所必须的生产或研制设备。

3、公司三大业务板块产品硬件生产工艺相似，因此拟购置生产设备重合性高

公司本次募投项目中融合通信产品技术升级项目、舰船通信产品技术升级项目及信息安全产品技术升级项目，由于所涉产品硬件生产工艺相似，因此在募投

项目估算中拟采购的生产设备均包含了三次元、全自动印刷机、电动式 feeder、三星贴片机等设备。该等新增设备共构成新增产线四条，其中融合通信产品技术升级项目新增产线两条，舰船通信产品技术升级项目及信息安全产品技术升级项目新增产线各一条，不同募投项目的产线按项目独立使用。

4、融合通信产品涵盖公用基础平台与公共板卡，因此融合通信新增两条生产线，舰船通信和信息安全各新增一条生产线，新增生产线配置设备规模与未来业务发展规模相匹配

各业务板块新增产线条数及其带来的产能扩张，系公司依据现有产能及对未来业务及市场发展情况的预计作出的合理预测，并经公司第二届董事会第八次会议及 2019 年年度股东大会审议通过。

三大产品技术升级募投项目新增产线、产能及达产后产值情况如下：

募投项目	生产设备数量	产线（条）	达产后产值（万元）	内部收益率（所得税前）
融合通信产品技术升级项目	46	2	32,998.92	21.10%
舰船通信产品技术升级项目	28	1	13,482.83	24.93%
信息安全产品技术升级项目	28	1	18,600.00	21.66%

由上表可见，三大产品技术升级募投项目所需的生产设备数量与产能扩充、根据业务发展预测达产后的产值匹配，募投项目预计收益较好。

5、信息安全产品有特殊的保密要求，生产制造场地要求相对封闭，须执行特殊安保规定

公司信息安全产品所涉领域保密要求较高，因此，在募投项目估算中针对该类产品单独估算了生产线相关设备。未来在募投项目实施中，信息安全产品技术升级项目新增产线亦将与现在或其他新增产线分场地进行安置，并针对该生产线场地设置并执行特殊的安保要求。因此，公司不存在重复或超量购置生产设备的情形。

综上所述，随着军队改制的逐步落地、军工产品渐需换代升级及受益于军民融合政策的大力支持，公司产品市场空间广阔，新增产能可获得良好的消化，公司募投项目与市场预期匹配度良好。公司基于自身行业及业务特征、发展规划，设置的融合通信产品技术升级项目、舰船通信产品技术升级项目、信息安全产品技术升级项目及研发中心项目，并拟定的拟购置设备清单，符合公司产品生产特

征及未来发展需求，具有合理性。

【中介机构核查】

请保荐人发表明确核查意见。

【回复】

一、核查程序

保荐机构执行了以下核查程序：

- 1、查阅了募投项目可行性研究报告，了解了发行人募投项目估算中相关设备购置计划、产能扩充情况以及未来新增产值情况；
- 2、对发行人管理层进行了访谈，了解了发行人融合通信、舰船通信及信息安全三大产品条线相关产品的产品形态、生产及研制流程；
- 3、实地参观了解了公司产品生产过程以及相关生产设备情况；
- 4、查阅了发行人对募投项目可行性进行审议的第二届董事会第八次会议及2019年年度股东大会相关会议议案、会议记录及会议决议；
- 5、对发行人管理层进行了访谈，了解了发行人产品相关领域发展情况及发行人产品具体应用领域、未来发展情况；
- 6、查阅了《“十三五”国家信息化规划》、《“十三五”科技军民融合发展专项规划》、《国家电网智能化规划总报告》等国家政策以及军工通信领域、民用通信领域相关研究报告，了解了发行人所涉行业发展现状及未来发展趋势；
- 7、获取发行人报告期收入成本明细表，核实发行人民品销售情况；
- 8、对发行人管理层进行了访谈、查阅有关军队编队体制改革的公开报道、同行业上市公司有关军队编队体制改革的影响分析，了解了军队编队体制改革对发行人未来业务发展的影响。

二、核查结论

经核查，保荐机构认为：随着军队改制的逐步落地、军工产品渐需换代升级及受益于军民融合政策的大力支持，发行人产品市场空间广阔，募投项目与市场预期匹配度良好。发行人根据对市场及自身未来发展情况的预计，及自有产品生产、研发实际需求而拟定的购置设备清单，与其产品生产、研发工艺流程及未来发展相符，具有合理性。

（本页无正文，为《邦彦技术股份有限公司本次上市委员会意见落实函回复报告》之签署页）



发行人董事长声明

本人已认真阅读《邦彦技术股份有限公司本次上市委会议意见落实函回复报告》的全部内容，确认本回复中不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

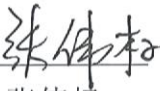
董事长： 
祝国胜



保荐人（主承销商）声明

本人已认真阅读邦彦技术股份有限公司本次上市委员会意见落实函回复报告的全部内容，了解报告涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，上市委员会意见落实函回复报告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐代表人：


张伟权


宿昞梵

总经理：


邓 舸



2020年12月17日