

国信证券股份有限公司关于邦彦技术股份有限公司 部分募投项目结项并将结余资金永久补充流动资金及部分募投 项目变更的核查意见

国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”或“保荐机构”）作为邦彦技术股份有限公司（以下简称“邦彦技术”或“公司”）首次公开发行股票并在科创板上市的持续督导保荐机构，根据《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作》和《上海证券交易所科创板股票上市规则》等有关规定，对公司部分募投项目结项并将结余资金永久补充流动资金及部分募投项目变更的事项进行了核查，核查情况如下：

一、募集资金的基本情况

经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于同意邦彦技术股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2022〕1787号）同意，并经上海证券交易所同意，公司首次公开发行人民币普通股（A股）3,805.6301万股，募集资金总额为人民币109,906.60万元，扣除发行费用人民币12,484.63万元，募集资金净额为人民币97,421.97万元。本次募集资金已于2022年9月20日全部到位，立信会计师事务所（特殊普通合伙）于2022年9月20日对资金到位情况进行了审验，并出具了《验资报告》（信会师报字[2022]第ZA90595号）。公司依照规定对募集资金采取了专户存储管理，并与保荐机构、募集资金专户监管银行签订了募集资金三方监管协议。

二、募集资金投资项目的情况

截至2024年7月31日，募集资金余额为27,784.06万元（包括累计收到的银行存款利息扣除银行手续费等的净额）。具体情况如下：

单位：人民币/元

项目	金额
募集资金总额	1,099,065,972.88
减：发行费用	124,846,252.16
募集资金净额	974,219,720.72
减：置换预先投入募投项目的自筹资金	347,642,000.00
减：投入募集资金项目的金额	203,726,179.45

减：手续费支出	22,651.17
加：利息收入	10,415,844.97
减：期末使用超募资金永久补充流动资金	100,000,000.00
减：期末使用闲置募集资金暂时补充流动资金	25,000,000.00
减：期末使用超募资金回购公司股份（含印花税、交易佣金等交易费用）	30,404,150.34
截止 2024 年 7 月 31 日募集资金余额	277,840,584.73
其中：现金管理产品	271,743,492.96
募集资金专项账户存款余额	6,097,091.77

三、募投项目结余募集资金以及变更募投项目资金的使用计划

鉴于公司募投项目“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”已建设完毕并达到预定可使用状态，公司拟将上述募投项目予以结项。为提高募集资金的使用效率，提升公司的经营效益，根据募集资金管理和使用监管要求，公司拟将“舰船通信产品技术升级项目”、“信息安全产品技术升级项目”结项后的节余募集资金共人民币 6,412.66 万元（含利息收入，以募集资金专户最终转入自有资金账户当日实际金额为准）永久补充流动资金，用于公司日常生产经营；拟将“研发中心项目”未使用募集资金 7,876.38 万元以及“融合通信产品技术升级项目”结项后的节余募集资金 11,622.04 万元（含利息收入，以募集资金专户当日实际金额为准），合计 19,498.42 万元投入新项目“云 PC 系统与 AI 智能代理开发平台项目”。

本次变更事项不涉及关联交易，尚须提交公司股东大会审议。如本次变更获股东大会审议通过，将授权公司管理层负责组织实施等事宜。

四、本次结项及变更募投项目募集资金具体情况

（一）募集资金结余情况

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	拟投资募集资金金额	累计投入募集资金金额	募集资金结余金额
1	融合通信产品技术升级项目	31,581.45	31,581.45	20,297.73	11,622.04
2	舰船通信产品技术升级项目	15,956.60	15,956.60	12,912.32	3,167.92
3	信息安全产品技术升级项目	20,778.45	20,778.45	17,645.25	3,244.74

注 1、募集资金结余金额包含利息及现金管理收益，不包含尚未收到的银行利息收入，以募集资金专户当日余额为准。

2、上表中的合计数与各单项加总数尾数不符的情况，系四舍五入尾差所致。

（二）募集资金结余的主要原因

1、在募投项目建设过程中，公司严格遵守募集资金使用的有关规定，本着合理、有效、节约的原则，审慎地使用募集资金，在保证符合项目建设要求、生产能力达到既定水平的前提下，加强项目各个环节费用的控制、监督和管理，合理地降低了项目成本和费用。

2、在募投项目实施过程中，为了提高募集资金的使用效率，在确保不影响募集资金投资计划正常进行和募集资金安全的前提下，公司使用暂时闲置募集资金进行现金管理获得了一定的投资收益。

3、部分募投项目建设支出由自有资金支付，相应减少了募集资金账户的支出。

（三）变更募集资金投资项目的具体情况

1、“研发中心项目”（以下简称“原项目”）计划投资和实际投资情况

单位：万元

项目名称	总投资额	拟投资募集资金金额	累计投入募集资金金额	募集资金结余金额
研发中心项目	11,924.80	11,924.80	4,281.54	7,876.38

注 1、募集资金结余金额包含利息及现金管理收益，不包含尚未收到的银行利息收入，实际金额以当日专户余额为准。

2、上表中的合计数与各单项加总数尾数不符的情况，系四舍五入尾差所致。

（1）原项目计划投资情况

原项目拟建设成为公司新技术储备基地、量产测试基地以及引进技术的消化吸收和创新基地。项目建成后将具有国际先进的研发和测试水平，提高产品在设计、工艺技术水平，设备开发应用及环境保护等方面为企业提供与发展相适应的高效的技术创新平台，使生产和技术不断优化创新，产品质量更好，消费者的认同度更高，从而有效提升企业的综合竞争力。建设期为 2 年，计划投资总额为 11,924.80 万元，拟投入募集资金额 11,924.80 万元，其中建筑工程费 3,624.88 万元、设备购置及安装费 2,213.65 万元、工程建设其他费用 105.09 万元、基本预备费 297.18 万元、研发费用投入 5,684.00 万元。

（2）原项目实际投资情况

截至 2024 年 7 月 31 日，原募投项目已投入募集资金 4,281.54 万元，主要

为新建研发实验室研发楼及配套的宿舍食堂，通过建设实验室、购置设备，提升公司研发软硬件环境，为新技术与新产品的开发提供研发平台，缩短产品研发周期，提升产品品质。该项目剩余尚未使用的募集资金共 7,876.38 万元包含扣除银行手续费后累计收到的理财收益及银行存款利息）存放于公司及项目实施主体开立的募集资金专户中。

2、变更的具体原因

2023 年行业“十四五”规划中期调整、产能释放不及预期。同时，公司于募集资金到位前以自有资金进行建设，前期预计的研发项目及课题已经完成。公司根据市场变化，客户需求调整及项目优化等因素，对原定的研发人员规模及后续研发计划进行了调整，导致募投项目实际进度与计划进度存在一定差异。

随着企业对远程办公、安全性和高性能计算需求的持续增长，云 PC 系统有望逐步替代传统 PC，成为企业办公的主流选择。邦彦云 PC 系统以其创新的 CCI 架构和强大的技术优势，具备引领行业发展的潜力。随着 AI 技术的不断发展，AI Agent 在各个领域展现出了广泛的应用潜力，公司通过多年的技术积累，成功打造了具有高度智能化、个性化和扩展性的 AI Agent 平台，将与邦彦云 PC 系统紧密结合，为企业提供从基础计算到智能服务的全方位解决方案。这种融合将进一步增强公司的运营效率和市场竞争力。

公司基于提高资金使用效率、实现公司和股东利益最大化的考量，为保障原项目效益仍将继续观察下游市场发展情况、实施审慎的逐步投入策略，若继续延长原项目的实施过渡期，会使募集资金使用效率降低，也会使项目效益实现时间的不确定性风险增大；而变更推进节奏较慢的原募投项目资金投入“云 PC 系统与 AI 智能代理开发平台项目”，既符合公司发展规划与业务增长需要，又能提高募集资金使用效率。后续随着军工行业政策调整到位，下游需求发展提升，公司将结合市场情况，通过自有资金投资建设“研发中心项目”。

3、新项目的具体内容

(1) 新项目的基本情况

项目名称：云 PC 系统与 AI 智能代理开发平台项目

项目承办单位：邦彦技术股份有限公司

项目选址：深圳市龙岗区园山街道大康社区阿波罗邦彦绿谷工厂

建设期：本项目的建设期为 3 年（36 个月）

项目资金来源：项目总投资 22,316.00 万元，其中 19,498.42 万元由公司募集资金解决，剩余部分由公司自筹解决

（2）项目的必要性

①远程办公和混合办公模式的兴起，网络安全的重要性提升

随着远程办公和混合办公模式的普及，市场对便携、高效、安全的办公设备需求日益增长。无论是企业用户还是自由职业者，都越来越关注如何确保设备的安全性和数据的可靠性。针对这一需求，我们提出了创新的主机统一部署方案，旨在提供高度便携、多功能且安全的办公设备，帮助各类用户在各种工作场景中实现高效、安全的办公，满足他们对现代工作环境中安全性和可靠性的共同追求。

a) 运维效率低下导致企业资源浪费

传统计算机分散在各个办公地点或不同地区的分公司，用户对计算机的操作自由度较大，经常因安装和启动过多软件，导致运行速度缓慢、软件冲突、甚至病毒感染，进而引发系统故障。为了解决这些故障，运维人员不得不前往现场处理，过程耗时且复杂。这不仅给运维团队带来了巨大的工作负担，也使工程师和员工在故障期间无法正常开展工作，导致时间和资源的浪费，对企业运营造成不利影响。

b) 远程办公需求

传统办公模式要求员工在固定的物理台式机上工作，无法实现灵活的移动办公。同时，在远程办公场景下，接入安全成为一个重大问题。使用第三方 VPN、外部设备等可能带来额外的安全风险，如账号密码泄露、数据传输受阻、以及终端设备上安装多种 Agent 导致的管理复杂性等。这些问题不仅影响员工的工作效率，还给企业的数据安全带来了隐患。

c) 数据安全难保障

在传统计算环境中，用户的数据通常直接存储在本地硬盘上，这种存储方式存在显著的安全风险。首先，本地存储的数据更容易遭受未经授权的访问或

泄露，因为个人计算机通常缺乏严格的访问控制措施和企业级的安全防护。一旦设备被盗、丢失或遭受恶意攻击，敏感数据可能被不法分子轻易获取。

此外，本地存储还面临数据备份和恢复的挑战。大多数用户无法做到定期、可靠的备份，通常也缺乏数据冗余或 RAID 等技术保障。这意味着一旦硬盘发生故障，数据可能无法恢复，导致严重的数据丢失。这些因素共同增加了数据安全的隐患，传统计算环境难以为企业提供足够的数据安全保障。

d) 桌面协助效率低

在现代企业中，团队协作是提升工作效率的关键。然而，传统 PC 在桌面协作方面存在显著不足。许多协作软件依赖互联网的云端支持，而在许多企业的内网环境下，无法直接连接互联网，这使得这些工具难以正常使用。即使在内网中使用传统的协作软件，操作过程也往往繁琐，需要依赖 IP 地址进行连接，缺乏统一的账户管理。同时，视频画面的质量差、延迟大，严重影响了团队协作的流畅度和效率。这些问题使得企业难以在第一时间内实现高效的信息共享和讨论，成为提升办公效率的主要瓶颈。

e) PC 资源复用率低

在传统的 PC 使用模式下，不同工种对电脑配置的需求差异较大。比如，结构设计和 UI 设计需要高性能的 GPU 支持，Android 工程师和 FPGA 开发工程师对 CPU 和内存有更高的要求，而行政、财务、人力等平台部门对计算机的配置要求则相对较低。合理的资源配置本应是让研发淘汰的电脑转交给平台部门使用，这样研发团队可以持续使用最新的高配置电脑，最大化工作产出。

然而，现实情况往往并不理想。新研发人员通常不愿意使用旧设备，而传统 PC 的再分配过程繁琐复杂。淘汰下来的电脑需要回收、入库，再分配时要重新翻找和确认配置，不仅耗时耗力，还容易在搬运过程中造成设备损坏。由于缺乏有效的统计和管理，旧电脑的再利用率较低，造成了设备的浪费和企业成本的增加。

②打造邦彦 Agent Studio 平台，用新质生产力解放企业

在当前智能化转型的背景下，企业面临着诸多挑战和机遇。邦彦 Agent

Studio 平台作为一个结合 Agent 和数字人双轮驱动的智能服务平台，运用于云 PC 系统，后续为新经济环境下的企业解决了多个方面的迫切需求：提升客户体验、降低企业成本、加速智能化转型、提高业务响应速度、增强市场竞争力、数据驱动的决策支持。

③提升邦彦云 PC 系统的安全性能

在信息化时代，网络安全问题日益严峻。企业和组织不仅需要防范外部威胁，还需确保内部网络的数据安全和完整性。然而，在管理多张安全等级不同的网络时，传统方法往往存在安全隐患和管理上的挑战。为了解决这些问题，确保邦彦云 PC 系统在多网络环境中的安全性，公司研发了两款关键的网络安全设备：单向隔离网闸和数据安全网关。

a) 单向隔离网闸

在没有单向隔离网闸的情况下，不同安全等级的网络之间可能存在双向数据流动的风险。这种风险可能导致高安全等级网络的数据泄露或受到外部威胁的攻击。单向隔离网闸通过只允许数据从低安全网络（如互联网）单向流入高安全网络（如内网），有效防止了任何反向的数据流动，确保了高安全网络的安全性。没有这道防线，企业面临的数据泄露和网络入侵风险将大幅增加。

b) 数据安全网关

在企业运维中，运维人员往往需要同时管理多张安全等级不同的网络。这些网络之间的数据交换和管理，如果缺乏有效的安全措施，可能会带来数据泄露和安全威胁。数据安全网关专为解决这一问题而设计，确保在不同安全域之间实现安全的网络接入和数据交换。通过将各个网络安全接入数据安全网关，运维人员可以在确保数据安全的前提下，高效地管理和传输数据。这一设备通过安全策略、深度报文解析与过滤、数据加解密等技术手段，保证了各网络之间的信息交换安全。没有数据安全网关，企业在多网络管理和数据传输过程中，将面临更高的安全风险和管理难度。

通过引入这两款安全设备，邦彦云 PC 系统能够在复杂的多网络环境中，有效保护企业的数据安全，确保运维管理的高效性和安全性，满足企业对高标准网络安全的需求。

五、新项目的市场的主要风险提示

（一）市场竞争风险

作为新兴的高新技术行业，信息化行业具有较高的技术门槛，涉及计算机技术、网络通信技术、信息安全、电子技术等多学科、多领域技术，技术集成度高。此外，行业用户需求的多样性对信息化产品的开发提出了更高的技术要求，因此，企业需准确理解行业用户需求，并在共性需求分析的基础上开发出贴合客户需要的专业产品，需求的理解和核心技术掌握的难度较高，需要较长时间的积累。

如果竞争对手开发出更具市场竞争力的产品、提供更好的价格或服务、则公司的行业地位、市场份额、经营业绩等均可能受到不利影响。随着信息化市场的快速增长以及我国巨大的市场规模和进口替代预期，还将吸引更多的潜在进入者，因此公司还可能面临市场竞争加剧的风险。

（二）新产品开发风险

公司以国产自主可控、信息安全等成熟技术为基础，开辟民品产品线赛道。在电力专网产品基础上，规划新产品，分别是邦彦云 PC 以及 AI Agent Studio 人工智能技术开发平台。公司开拓民品市场是否能达预期，产品研发是否符合客户需求，存在不确定性。若民品拓展未达公司预期，将对公司经营产生不利影响。

（三）研发失败及成果转化失败风险

创新是公司的首要业绩驱动因素，公司自成立以来始终坚持以自主创新为主导，致力于国家和国防信息化建设，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，但相关项目的研发过程、成果转化及市场动向存在不确定性，若研发失败或不能及时准确把握行业发展趋势，可能存在失去研发价值，研发技术难以转化为研发成果的风险。

（四）管理风险

项目实施以后，公司资产规模、业务规模等都将进一步扩张，对公司研究开发、生产组织、人才储备、运营管理、财务管理、市场开拓、内部控制等方

面的管理提出更高要求。如果公司经营管理能力不能适应公司扩张的要求，管理模式未能随着公司资产和业务规模的扩大及时调整完善，将会削弱公司的市场竞争能力，引起扩张带来的经营管理风险。

六、新项目备案情况

新项目已取得《深圳市企业投资项目备案证》（备案编号：深龙岗发改备案(2024)980号）。

七、专项意见说明

（一）监事会意见

监事会认为：公司本次对部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金，有利于提高募集资金的使用效率，符合公司和全体股东的利益，不存在损害公司及股东特别是中小股东利益的情形。该事项的决策和审批程序符合《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等法律法规、规范性文件和公司《募集资金管理办法》的规定。

本次使用募投项目结余资金及变更部分募集资金投资项目事项，符合公司实际经营情况和业务发展的需要，能够更加充分地发挥公司现有资源的整合优势，有利于公司的长远发展，提高募集资金使用效率，不存在损害公司及全体股东利益的情形，符合《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》及《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作》及公司《募集资金管理制度》等规定的情形。公司监事会同意本次对部分募集资金投资项目作出的变更，并同意提交公司股东大会审议。

（二）保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为，本次部分募投项目结项并将结余资金永久补充流动资金及部分募投项目变更事项已经公司董事会、监事会审议，尚需提交股东大会审议通过后方可实施，符合《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管规则适用指引第1号——规范运作》等相关规定及公司募集资金管理制度。本次部分募投项目结项并将结余资金永久补充流动资金及部分募投项目变更事项有利于提高募集

资金使用效率，不存在变相改变资金用途和损害股东利益的情况。

综上所述，保荐机构对公司本次部分募投项目结项并将结余资金永久补充流动资金及部分募投项目变更的事项无异议。

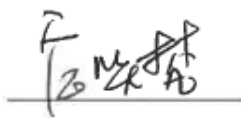
（以下无正文）

（本页无正文，为《国信证券股份有限公司关于邦彦技术股份有限公司部分募
投项目结项并将结余资金永久补充流动资金及部分募投项目变更的核查意见》
之签字盖章页）

保荐代表人：



张伟权



宿映梵

国信证券股份有限公司

2024年8月28日

