

证券代码：300736

证券简称：百邦科技

北京百华悦邦科技股份有限公司  
2020 年度非公开发行 A 股股票  
募集资金使用的可行性分析报告



二零二零年二月

## 目 录

释 义.....	3
一、本次发行募集资金使用计划.....	5
二、本次非公开发行的背景.....	5
三、本次募集资金投资项目必要性与可行性分析.....	13
四、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响.....	16
五、本次非公开发行募集资金使用的可行性分析结论.....	17

## 释 义

在本分析报告中，除非另有说明，下列简称具有如下特定含义：

一般性释义		
百邦科技/公司/本公司/ 发行人	指	北京百华悦邦科技股份有限公司
本次非公开发行/本次发 行	指	北京百华悦邦科技股份有限公司拟非公开发行 境内上市人民币普通股（A股）
本预案/预案	指	北京百华悦邦科技股份有限公司2020年度非公 开发行A股股票预案
达安世纪	指	北京达安世纪投资管理有限公司，本次非公开发 行股票认购对象，公司控股股东之一
股东大会	指	北京百华悦邦科技股份有限公司股东大会
董事会	指	北京百华悦邦科技股份有限公司董事会
闪电蜂	指	公司创办的、由上海闪电蜂电子商务有限公司运 营的电子商务业务
苹果公司	指	苹果电脑贸易（上海）有限公司
苹果手机	指	美国苹果公司（Apple Inc）研发的智能手机系列
中通服	指	中国通信服务股份有限公司
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《北京百华悦邦科技股份有限公司章程（2019 年7月）》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
保荐机构	指	本次发行保荐机构华泰联合证券有限责任公司
交易日	指	深圳证券交易所的正常营业日
元	指	除特别说明外均为人民币元
专业名词释义		
手机售后服务	指	售后服务的一种，手机生产厂商将手机销售给消 费者之后，为消费者提供的包括维修、咨询等在 内的一系列服务。
保内维修服务	指	符合厂商保内维修标准的售后维修业务。
保外维修服务	指	不符合厂商保内维修标准的售后维修业务。
手机增值服务	指	维修业务之外，以满足手机用户个性化需求为主 的其他业务，包括软件升级、存储备份、保养维 护等。
功能手机	指	在智能移动操作系统未面世前，很多非触控操 作类型的手机都统称为功能型手机。
电子商务/EC	指	Electronic Commerce，是指以信息技术为手

		段，以商品交换为中心的商务活动，是传统商业活动各环节的电子化、网络化、信息化。
O2O	指	Online To Offline（线上到线下），是指将线下的商务机会与互联网结合，让互联网成为线下交易的前台，是一种新兴的经营模式。
4G	指	第四代移动通信技术
5G	指	第五代移动通信技术
APP	指	Application 的简称，指的是智能手机的第三方应用程序。
API 接口	指	应用程序接口（英语：Application Programming Interface，简称：API），又称为应用编程接口，就是软件系统不同组成部分衔接的约定。
BOMS 门店管理系统	指	集成对公司各门店的维修业务、销售业务、服务业务、库房管理、客户管理和人员管理的信息系统。
售后服务外包	指	手机将其全部或部分维修服务，或营销活动的持续管理责任移交给专业第三方执行。
营销网络/门店网络	指	统一使用百邦品牌，统一装修风格，统一按照百邦管理规范 and 标准进行运营的售后服务终端。
直营店	指	公司自行投资并经营管理的连锁门店。
合作店、加盟店	指	由合作方自行购买或租赁，并经本公司统一指导，由合作方在公司统一管理下开展经营的连锁门店。

## 一、本次发行募集资金使用计划

本次非公开发行股票募集资金总额预计不超过 30,000 万元，扣除发行费用后，将全部用于补充公司流动资金。

## 二、本次非公开发行的背景

### （一）行业背景

#### 1、宏观环境

##### （1）手机售后服务行业产业政策

手机售后服务行业主要涉及到的法律法规包括《中华人民共和国消费者权益保护法》、《移动电话机商品修理更换退货责任规定》和《合同法》等法规。其中，《移动电话机商品修理更换退货责任规定》明确了移动电话机商品销售者、修理者和生产者的修理、更换、退货（简称“三包”）责任和义务；明确移动电话机商品实行谁销售谁负责三包的原则，销售者与生产者或供货者、销售者与修理者、生产者或供货者与修理者之间订立的合同，不得免除三包责任和义务；提出国家鼓励销售者、生产者做出更有利于维护消费者合法权益的、严于本规定的三包承诺。

为保障消费者权利、提高消费意愿、推动经济增长，国家制定了相关产业政策对手机售后服务行业予以规范和支持，推动行业积极健康地发展。

2002 年 9 月 27 日，国务院发布《国务院办公厅转发国务院体改办国家经贸委关于促进连锁经营发展若干意见的通知》；2007 年 3 月 19 日，国务院发布《国务院关于加快发展服务业的若干意见》；2009 年 4 月 23 日，国家工业和信息化部发布了《关于加强工业产品质量工作指导意见》；2010 年 5 月 31 日，工业和信息化部、财政部、商务部、国家质量监督检验检疫总局共同发布《家电下乡售后维修服务体系建设工作方案》；2014 年 8 月 6 日，国务院发布《国务院关于加快发展生产性服务业促进产业结构调整升级的指导意见》；2014 年 10 月 28 日，国务院发布《国务院关于加快科技服务业发展的若干意见》；2015 年 9 月 17 日，商务部委托中国电子商会起草并正式发布《移动通讯终端售后服务规范》。

## (2) 电子商务相关的法规、政策

我国颁布施行涉及网络营销服务平台的主要法律法规如下：2000 年 9 月 25 日，国务院发布的《中华人民共和国电信条例》和《互联网信息服务管理办法》，是互联网行业的基础性行政法规，从事电子商务平台运营的企业需根据上述两项规定取得《增值电信业务经营许可证》后，方可从事经营；2005 年 4 月 1 日施行的《中华人民共和国电子签名法》，确认电子签名具有与手写签名同等的法律效力，同时确认电子文件与书面文件具有同等效力，从而使现行的民商事法律同样适用于电子文件，这是我国首部全国性电子商务相关法律。

互联网是我国今后重点发展的战略产业之一，我国政府出台了一系列促进这一行业发展的产业政策。2005 年 1 月 8 日，国务院发布《关于加快电子商务发展的若干意见》；2006 年 3 月 19 日，中共中央办公厅和国务院办公厅联合发布《2006-2020 年国家信息化发展战略》；2013 年 2 月 16 日，国家发展改革委第 21 号令公布了《国家发展改革委关于修改〈产业结构调整指导目录（2011 年本）〉有关条款的决定》；2016 年 12 月，商务部、中央网信办、发展改革委从独立产业规划发展角度出发，发布《电子商务“十三五”发展规划》；2015 年 5 月 7 日，国务院办公厅发布《国务院关于大力发展电子商务加快培育经济新动力的意见》；2017 年 1 月，商务部发布《商务部关于进一步推进国家电子商务示范基地建设工作的指导意见》。

## 2、手机售后服务行业背景

### (1) 手机售后服务行业发展历程

在我国手机产业发展早期，手机售后服务主要由各生产厂商独立实施。最初，手机厂商在大型城市建立中心维修服务站点，在此基础上向下发展授权服务站，授权服务站收取故障手机，由中心维修服务站点负责修理，该模式维修速度慢，只能基本满足手机用户对于售后服务的需求；此后，手机厂商推出了快速维修服务，在一级市场建立一套快速反应的维修队伍，可以较快地为手机用户提供售后服务，但增加了手机厂商运营成本。

随着手机行业竞争加剧，特别是越来越多国内手机厂商的出现，整个手机行业的利润水平逐渐下降。手机售后服务的质量将影响手机用户对手机品牌的美誉度，而建设大范围的售后服务网络不仅需要大量、持续的资金投入，还需要经营者具备优秀的连锁经营管理能力，手机厂商为形成规模经济，逐渐将手机售后服务外包，专业的手机售后服务提供商逐渐在手机售后服务市场扮演越来越重要的角色。

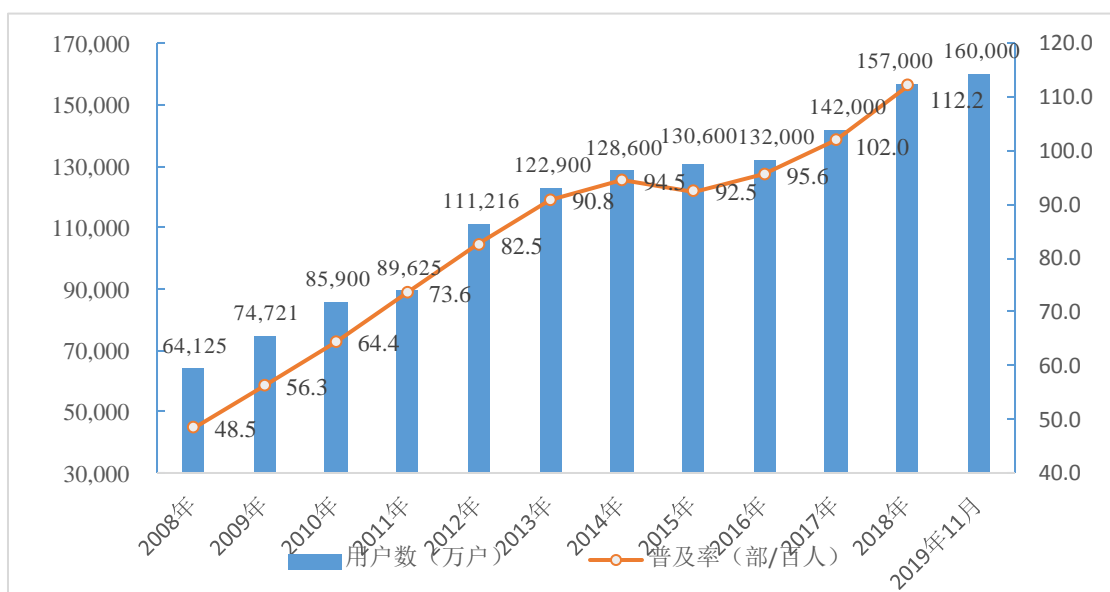
近年来，我国手机售后服务的内涵发生了重大的变化。除最初的手机维修业务，手机售后服务形式还衍生出手机保障服务、二手机回收及销售业务、认证二手机销售业务、手机增值服务等内容。

## （2）我国手机市场规模

手机售后服务行业的市场规模与移动电话用户数量以及手机市场的销量有极大的相关性。在手机维修方面，根据中国通信工业协会移动电话售后服务委员会发布的信息：8%-10%的手机会在购机一年内发生故障。庞大的手机保有量及年销量、移动互联网的发展及手机功能的发展，为手机售后服务的高速扩张提供了充足的动力。

### ①移动电话用户规模及普及率稳步提高

2008-2019 年 11 月年中国移动电话用户数及普及率

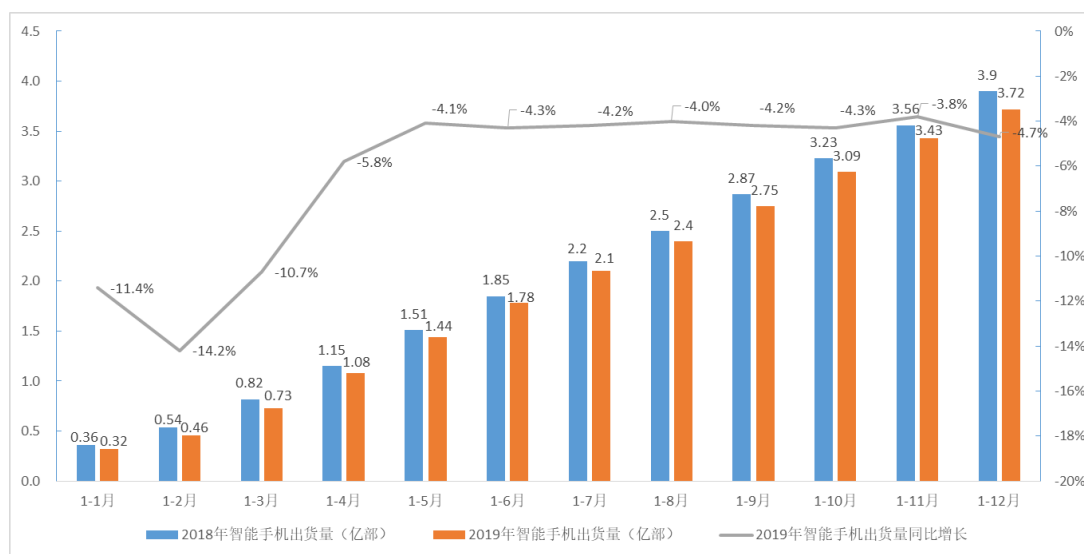


数据来源：工信部《2017 年通信业统计公报》、《2018 年通信业统计公报》、《2019 年 1-11 月通信业经济运行情况》

根据工信部《2018 年通信业统计公报》，全国电话用户净增 1.37 亿户，总数达到 17.5 亿户，比上年末增长 8.5%。全年净增移动电话用户达到 1.49 亿户，总数达到 15.7 亿户，移动电话用户普及率达到 112.2 部/百人，比上年末提高 10.2 部/百人。全国已有 24 个省市的移动电话普及率超过 100 部/百人；根据《2019 年 1-11 月通信业经济运行情况》，截至 11 月底，三家基础电信企业的移动电话用户总数达 16 亿户，同比增长 2.7%，较上年末净增 3,486 万户。其中，4G 用户规模为 12.76 亿户，占移动电话用户的 79.7%，占比较上年末提高 5.3 个百分点。

## ②5G 商用带动智能手机市场出货量复苏

2018 年-2019 年智能手机出货量及同比增长情况如下图所示：



数据来源：中国信息通信研究院

受经济环境偏弱、运营商补贴减弱、高保有量以及手机均价上涨等因素影响，智能手机出货量已连续 3 年下滑，根据中国信通院发布《2019 年 12 月国内手机市场运行分析报告》显示，2019 年全年，智能手机出货量 3.72 亿部，同比下降 4.7%，占同期手机出货量的 95.6%。

根据国际数据公司（International Data Corporation，简称“IDC”）预计，2020 年，国内 5G 手机将快速覆盖市场，终端门店的大量开设，都将为目前用户换机



决定性动因不足的中国市场注入关键性驱动力。IDC 预计，2020 年国内智能手机出货量增长率将回归正增长，同比增幅将达到 0.7%。调研机构 Counterpoint 预测，2020 年全球 5G 智能手机出货量将超过 2.7 亿台，5G 手机的渗透率将从 2019 年的约 1% 增加到 2020 年的 15% 以上。

同时，IDC 预计未来，5G 等新技术将优先带动 1-2 线城市换机需求，因此会加速催生更多的二手手机。无论在消费端或是行业端，二手手机将会加速沉淀至国内低线市场，而二手手机产业链也将因此被激发并持续加速运转。

### (3) 我国手机售后服务行业市场规模

近年来，我国手机售后服务行业一直保持高速发展。赛迪顾问的研究显示，2008-2012 年中国手机售后服务行业保持高速发展，市场规模由 2008 年的 47.30 亿元增长到 2012 年的 118.20 亿元，年均复合增长率达 25.73%。

根据赛迪顾问的 2008 年至 2014 年中国手机售后服务市场的统计数据以及 2015 年至 2018 年预计我国智能手机保有量的增长率计算，2018 年我国手机售后服务行业的市场规模约为 282.7 亿元。在移动通信和智能终端技术的引领下，手机售后市场在快速发展的同时，也将逐步转型，传统售后服务将逐渐标准化、精细化，增值类服务市场空间持续成长，为提升用户体验、加强产品竞争力提供了更多潜在机会和发展空间。

为了提高网络质量和运行效率，并有效降低管理和运行成本，电信运营商更加倾向于将通信网络管理服务外包给通信设备供应商和专业的第三方通信网络管理服务企业，自己则专注于市场营销、客户开发和品牌维护等核心业务，增强其核心竞争力。

从业务结构来看，手机售后服务业务结构持续调整，传统的保修期内、保修期外的维修服务仍占据了较大的市场份额，但新兴业务模式不断优化并迅速成长。以 3G/4G 为代表的移动通信技术、智能终端技术以及 APP 应用的发展不断激发消费者对于手机增值服务的广泛诉求，增值类服务内容及模式在探索中不断优化；同时，手机厂商和专业服务商不断探索如何丰富增值类业务及其推广模式，手机保障、二手机回收也呈现出蓬勃发展的趋势。

专业的第三方手机售后服务商市场份额日益增长。随着市场手机保有量不断增加，移动电话普及率持续提高，市场对手机售后服务需求不断增长。售后服务更多地外包给专业的第三方售后服务提供商，专业的第三方手机售后服务商市场份额日益增长。

新的业务模式不断涌现。在国家产业政策的大力支持下，随着 O2O 电商、跨境电商、垂直电商和移动电商等模式的发展，我国电子商务逐步渗透至各行各业。电商模式的进入，将使我国手机售后服务行业发生里程碑式的变化，也将激发出巨大的市场空间。

#### （4）我国手机售后服务行业的市场空间

手机售后服务行业是一个新兴产业。目前售后服务市场仍然以维修服务为主，手机保障、二手机回收、增值服务业务等其他手机服务的比例还比较低，并且消费者对手机售后服务行业的认知度还不高。随着市场需求的增加、行业服务质量的提升以及行业标准的完善，整个手机售后服务行业具有广阔的发展前景。

在手机维修方面，根据 IDC 预计，2020 年，国内 5G 手机将快速覆盖市场，终端门店的大量设立，都将为目前用户换机决定性动因不足的中国市场注入关键性驱动力。IDC 预计，2020 年国内智能手机出货量增长率将回归正增长，同比增幅将达到 0.7%。据此合理预计，我国智能手机维修市场的增长率也将恢复增长。此外，整体上，智能手机带来的增值业务在未来还将具有很大的发展空间。

在手机保障方面，我国手机保障市场正处于培育期，潜力较大。安永咨询分析，目前中国购买延保服务的手机用户比例仅 6%，远低于全球平均水平，市场潜力较大。

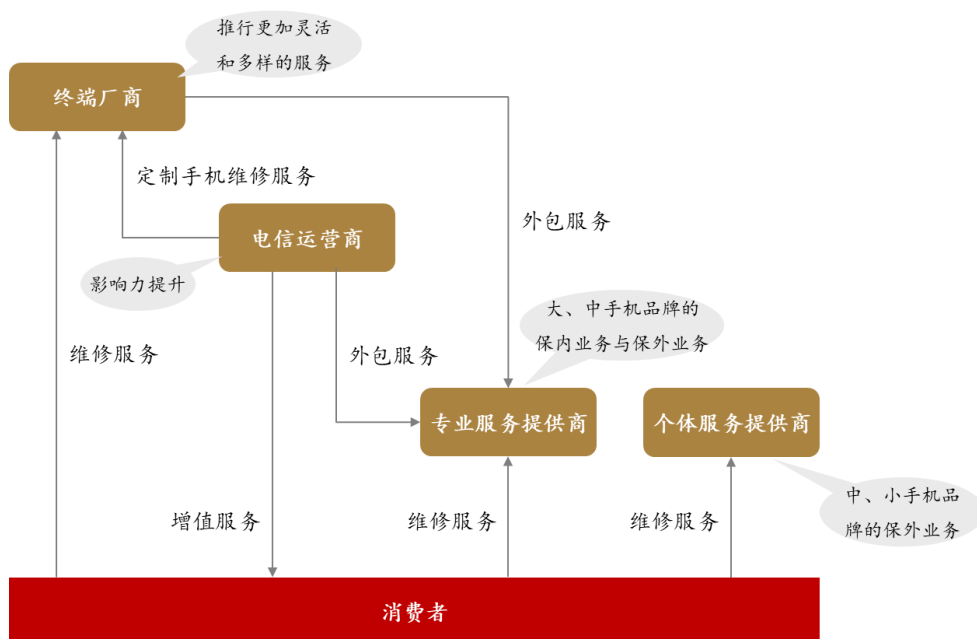
随着手机功能技术的快速升级和消费者手机使用习惯的发展，以及 5G 手机的大量推出，中国消费者更新智能机的周期在缩短，更换新机将产生更大数量的闲置手机，二手机市场将成为手机售后领域内正在迅速崛起的一个新兴市场。IDC 数据表明 2019 年全球二手智能手机出货量达到 2.067 亿部，同比增长 17.6%，在未来几年，全球二手手机市场还会进一步扩大。IDC 预测到 2023 年，二手智能手机出货量将增长至 3.329 亿部，市场规模达 670 亿美元，2018-2023 年复合

年增长率为 13.6%。目前，全球二手机回收率约为 3%-5%，美国约为 10%，而中国该比率仅为 1%，中国二手机市场有巨大的发展空间。

### 3、行业的主要竞争格局

目前，手机售后服务行业的参与者主要有终端手机厂商、电信运营商、专业服务提供商、个体服务提供商以及广大消费者。手机售后服务产业结构图如下：

手机售后服务产业结构



从中国手机售后服务产业结构来看，售后服务产业的参与者及其竞争情况如下：

(1) 终端手机厂商仍占据售后服务产业的主要地位。终端手机厂商负责部分厂商直销、代理销售及定制手机的维修服务，但同时也将大部分手机维修业务外包给专业服务提供商。

(2) 专业服务提供商发展空间广阔。专业手机售后服务商在服务网络、专业、技术、人才和服务质量等方面有较强优势，并且可以同时接受多个品牌的授权，能在更大范围内满足用户需求，能够为消费者提供专业、便捷和个性化的售后服务，并可在自有平台的基础上开展各类型的手机服务业务，包括手机维修、手机保障、二手机回收等。发行人即属于此类专业服务商。

(3) 电信运营商售后服务需求扩大。随着定制手机规模增大及电信增值业务种类增多,与电信运营商相关的服务需求将增多,但目前电信运营商仍较少以自营方式开展手机售后服务,电信运营商对手机的售后服务仍以终端手机厂商和专业服务提供商为主。

(4) 个体服务提供商是指以个体经营为主,一般为未获得品牌授权的维修门店或是维修作坊。由于我国手机售后服务行业发展时间较短,作坊式的服务网点依旧大量存在,占据一定的市场份额。这些个体服务提供商一般规模较小,并且技术水平和服务质量也参差不齐。

近年来,手机品牌和消费者需求的不断多样化,手机厂商间的竞争不断加剧,手机厂商如果选择自行建立售后服务网络,需要长期的资金投入,组建专业、优秀的连锁经营管理团队,建立高效、完善的信息化体系,创立标准化、专业化、精细化的管理模式,这将大幅增加厂商经营成本及管理难度。因此手机厂商将更愿意把手机售后服务外包给专业手机售后服务提供商。在终端手机厂商的授权下,手机售后服务提供商发展迅速,已经成为市场中最主要的售后服务提供者。

总体来看,当前国内提供手机售后服务的企业数量众多,大部分企业规模较小,缺乏跨区域或全国性运营能力。市场上具有一定规模的专业售后服务提供商包括百邦科技、天音科技、直信创邺、立兴电子等,这类企业拥有了独立的售后服务网络体系,具有一定的市场竞争力。

## (二) 公司发展现状

### 1、公司竞争优势

公司在实践中不断将先进的信息技术、现代的管理模式和丰富的行业经验融入业务发展及管理。发行人竞争优势包括:覆盖全国的服务网络、领先的信息管理能力、多元的服务及销售渠道、可靠有保障的服务品质等。

在门店网络规模方面,百邦科技自成立以来注重建设门店网络,截至本预案公告之日,百邦科技手机售后服务连锁门店数量达 165 家(其中包括合作门店 13 家),加盟门店近 1,500 家,公司业务网点覆盖了全国 30 个省和直辖市。公司苹果授权售后服务门店数量为 145 家,居全国第一位。

公司注重与各手机品牌的合作，坚持走多元化发展的道路。公司与苹果、华为、诺基亚等国内外多家手机厂商合作，取得多品牌售后服务的授权，涵盖国内市场主流的手机品牌，是目前国内少数几家品牌授权众多的专业手机售后服务提供商之一。

公司始终注重在信息化建设方面的投入，运用信息化手段来加强对各门店的垂直管理。公司采用“两个系统”，即 BOMS 门店管理系统和 SAP 财务管理系统，对公司业务和财务实施信息化管理。公司聘请 IBM 公司开发了 BOMS 门店管理系统来规范业务办理、物料管理等业务流程，该系统的 API 接口与苹果公司的全球售后服务系统实时自动同步对接。公司聘请全球著名的 IT 咨询公司安永公司实施了世界 500 强公司普遍采用的 SAP ERP 系统。两个系统的实施，为公司的业务长期发展打下了坚实的基础。2014 年，为支持闪电蜂业务的发展，公司再次聘请安永公司实施了电子商务 EC 平台，该系统全面支持闪电蜂 PC 端、微信端业务运营，并与公司现有系统对接，而且预留了未来与电信运营商、零售商等合作伙伴的对接接口。

在服务质量方面，公司质量管理部门和合规部门为各项业务设计了标准化的运营流程并严格执行。公司坚持高质量的服务标准使得公司自设立以来快速发展，并与世界一流的手机厂商苹果、华为、诺基亚等建立了长期良好合作关系。

## 2、公司业务规模的扩大需要更多营运资金支持

截至本预案公告之日，百邦科技手机售后服务连锁门店数量达 165 家（其中包括合作门店 13 家），加盟门店近 1,500 家，公司业务网点覆盖了全国 30 个省和直辖市，主要集中在一线、二线城市及沿海发达城市。面对 5G 手机带来的换机潮，公司将迎来发展的新契机，无论是在新开设售后服务门店，或是新机销售和二手机销售的备货中，公司均需要获得更多的营运资金支持，营运资金的不足将一定程度上限制公司业务的快速发展。本次融资将为公司面对未来行业发展补充资金，有助于巩固和提升公司在手机售后服务行业的市场地位，公司将在保持现有门店规模的基础上，进一步拓展并丰富业务内容，提升公司服务品质、增强盈利能力。

## 三、本次募集资金投资项目必要性与可行性分析

## （一）本次募集资金用于补充流动资金的必要性

### 1、应对 5G 智能手机换机潮带来的行业发展机遇

随着 5G 商用加速，市场研究机构 Counterpoint 认为，中国智能手机市场从 2019 年开始回暖，2020 年有望实现反弹，终止已持续 9 个季度的同比负增长态势。新一轮手机换机潮的出现对公司提供的手机售后服务提出了更高的要求，且建设大范围的售后服务网络需要大量、持续的资金投入。为了满足消费者对更高端的服务品质并实现更强的客户黏性，公司将在保持现有门店规模的基础上，持续拓展业务规模，优化公司的产品定位和服务质量，充分发挥在行业内已确立的品牌优势，以优良的服务质量和完善的售后服务体系牢固树立“百邦”、“闪电蜂”等品牌在用户中的信任度，充分发挥公司渠道和资源整合优势，推动公司整体发展。

同时，公司将抓住 5G 智能手机换机潮带来的新机销售、二手机回收及销售业务增长的机遇，将进一步开设线下门店，充分利用自有及募集资金提高公司的备货及销售能力，提升自身新机销售、手机回收及销售业务的市场份额，形成新的利润增长点，实现公司的可持续发展。

### 2、补充流动资金是保证公司业务运营顺利进行的需要

近年来，公司业务保持较快的发展速度，商品采购规模日益加大。2016 年至 2018 年，公司采购规模分别为 29,636.77 万元、39,718.50 万元和 41,779.33 万元，年均复合增长率达到 12.94%。随着公司业务的持续发展，对外采购规模的相应增长，日常运营资金的需求将进一步加大，补充流动资金将进一步保障公司业务运营的资金需求，特别是采购、门店运营等方面的资金需求，从而保证公司业务运营的顺利进行。

受到中国智能手机市场增速放缓、苹果手机在华销量有所下滑等因素影响，2019 年 1-9 月，公司营业收入同比减少 42.45%，净利润同比下降 207.98%。截至 2019 年 9 月 30 日，公司归属于上市公司股东的净资产 3.41 亿元，同比减少 14.73%。公司经营发展客观上需要增强资本实力，以提高抗风险能力和竞争能力。

通过本次非公开发行募集资金，公司的营运资金可以得到补充，有效缓解公司营运资金压力；同时，补充流动资金将保障长期发展的资金需求，为公司经营发展提供资金保障。

## （二）本次募集资金用于补充流动资金的可行性

### 1、巨大的手机市场规模为项目提供保障

根据工信部的统计，近年来手机用户数量持续快速增长。根据其近日发布的通信业经济运行情况显示，2019 年 1 月-11 月我国电信业务收入累计完成 12,039 亿元，同比增长 0.5%。截至 11 月底，三家基础电信企业的移动电话用户总数达 16 亿，移动电话用户普及率由 2008 年的 48.5 部/百人增长到 2019 年 11 月底的 112.2 部/百人，增幅达 131.34%。调研机构 Counterpoint 预测，2020 年全球 5G 智能手机出货量将超过 2.7 亿台，5G 手机的渗透率将从 2019 年的约 1%增加到 2020 年的 15%以上。庞大的手机市场保有量和手机用户数量，是手机售后服务需求持续增长的重要动力。庞大的手机市场为手机售后行业提供了充足的市场空间。

### 2、多手机品牌维修合作的成功经验

作为“手机服务专家”，公司手机售后服务连锁门店数量达 165 家（其中包括合作门店 13 家），加盟门店近 1,500 家，公司业务网点覆盖了全国 30 个省和直辖市，业务范围遍布全国。公司与苹果、华为、诺基亚等国内外主要的手机生产厂商建立了长期的互信合作伙伴关系。百邦科技是苹果在国内最大的授权售后服务商，具有多手机品牌合作的成功经验。公司将充分利用已有经验、技术的积累，拓展新的维修手机种类和品牌，推进公司盈利能力进一步提升。

### 3、领先的服务意识和业务创新理念

目前，在手机售后服务领域，服务内容正在发生结构性变化，从硬性的维修服务逐步向软性的延保等增值服务过渡。在增值服务还只是一个市场概念的时候，公司就已经开始进行实质的探索和推广，不仅积累了深厚的增值服务经验，也通过这些增值服务提升了公司的品牌价值和经营理念。

公司始终坚持以优质的服务为导向、以专业的技术为支撑、以先进的模式为驱动，向消费者提供高效、专业、全面的服务。公司成立了 CUSATA（customer satisfaction assurance 客户满意度保障机制）专门委员会，持续跟踪和解决客户满意度问题；公司建立了完善的合规管理制度和专业的合规管理团队，全面监督工程师合规作业，打击各类违规行为；公司持续提升门店和工程师的运营规范管理，并与绩效考核挂钩，强化团队服务意识和服务水平；公司重视对工程师和总部支持团队的能力培养，定期组织培训，持续提升全员的服务技能和管理水平。

作为“手机服务专家”，公司将通过对市场进行不断细分、深入挖掘和探索，不断推出新的服务品类，推进手机维修行业整体升级更新。

#### 4、公司已为募集资金使用建立完善的治理规范和内控制度

公司已按照上市公司的治理标准，建立了以法人治理结构为核心的现代企业制度，并通过不断改进与完善，从而形成了较为规范、标准的公司治理体系合较为完善的内部控制程序。

公司在募集资金管理方面也按照监管要求，建立了《募集资金管理制度》，对募集资金的保管、使用、投向以及监管等方面做出了明确规定。本次非公开发行募集资金到位之后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储与使用，从而保证募集资金规范合理的使用，以防出现募集资金使用风险。

## 四、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

本次非公开发行 A 股股票募集资金用途符合国家相关的产业政策以及上市公司整体战略发展方向，具有良好的经济效益。本次募集资金使用将有助于解决公司业务不断拓展和升级过程中对资金的需求，能够进一步提升公司的资本实力，增强公司风险防范能力和竞争能力，提升公司的主营业务竞争实力，公司市场份额与行业地位亦将得到进一步提高，符合公司及全体股东的利益。

### （二）本次发行对公司财务状况的影响



本次非公开发行 A 股股票募集资金到位后，将提高公司的资产总额与资产净额，显著增加公司的资产规模；同时，可减少公司未来可能发生的债务融资的财务费用，使公司财务状况得到优化，未来盈利能力进一步提高，整体实力得到有效提升。

## 五、本次非公开发行募集资金使用的可行性分析结论

综上，公司董事会认为，本次非公开发行募集资金投资项目符合国家有关的产业政策以及公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。本次募投项目的实施，能够进一步提升公司的核心竞争力，提高盈利水平，有利于公司长期可持续发展。因此，本次募集资金的用途合理、可行，符合本公司及本公司全体股东的利益。

北京百华悦邦科技股份有限公司

董 事 会

二〇二〇年二月二十四日