



关于江苏帝奥微电子股份有限公司  
首次公开发行股票并在科创板上市  
审核中心意见落实函的回复

保荐人（主承销商）



（北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼）

二〇二二年三月

## 上海证券交易所：

贵所于 2022 年 3 月 25 日出具的《关于江苏帝奥微电子股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的审核中心意见落实函》（上证科审（审核）[2022]135 号）（以下简称“落实函”）已收悉。江苏帝奥微电子股份有限公司（以下简称“帝奥微”、“发行人”、“公司”）与中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投”、“保荐机构”）对落实函所列问题进行了逐项核查，现回复如下，请予审核。

关于回复内容释义、格式及补充更新披露等事项的说明：

1、如无特殊说明，本回复中使用的简称或名词释义与《江苏帝奥微电子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》”）一致；

2、本回复中若出现总计数尾数与所列数值总和尾数不符的情况，均为四舍五入所致；

3、为便于阅读，本回复不同内容字体如下：

内容	字体
问询函所列问题	黑体（不加粗）
问询函所列问题的回复	宋体（不加粗）
对招股说明书的引用	楷体
对招股说明书的修改、补充	楷体（加粗）

## 目 录

问题一.....	3
保荐机构总体意见.....	9
发行人董事长声明.....	11
关于本次落实函回复的声明.....	13

## 问题一

请发行人结合 2015 年安泰房地产与王洪斌的股权转让背景、交易过程，进一步说明王洪斌以未评估的字画作为股权转让对价的原因和合理性、字画来源、评估作价依据及公允性。

请保荐机构核查并发表明确意见。

### 【回复】：

#### 一、发行人说明

##### （一）2015 年安泰房地产与王洪斌的股权转让背景、交易过程

##### 1、股权转让背景

2015 年 9 月，安泰房地产以 1 元/注册资本的价格向王洪斌转让帝奥微有限 1,500 万元出资的具体背景如下：

（1）半导体行业前期研发投入大，帝奥微有限在 2010 年设立后始终处于持续亏损状态。2014-2015 年度，帝奥微有限的主要经营数据如下表所示：

单位：万元、元/每注册资本

项目	2015-12-31/2015 年度	2014-12-31/2014 年度
总资产	8,562.72	9,769.42
净资产	7,372.40	8,759.00
未分配利润	-8,104.44	-6,876.88
净利润	-1,227.56	-2,221.00
经营活动产生现金流量净额	-3,174.17	-2,395.07
每股净资产	0.54	0.72

注：以上数据未经审计。

2014-2015 年度，帝奥微有限仍处于初创阶段，经营状况不理想，始终处于亏损状态且现金流状况不佳，未来仍需要在研发方面长期持续投入资金，短期内实现盈利的可能性较低。安泰房地产长期从事房地产开发业务，对半导体行业了解较少，无法准确判断该行业的未来发展前景。综合考虑帝奥微有限设立后持续亏损、净资产远低于注册资本、业务经营迟迟未见好转等因素后，安泰房地产不看好帝奥微有限的未来发展、主动寻求对外转让其所持有的帝奥微有限部分股

权；

(2) 安泰房地产主要从事房地产开发业务，2014 年我国房地产市场步入调整期，房地产投资增速明显下滑，房地产行业面临较大挑战和不确定性，安泰房地产客观上存在主动收缩对外投资的需求；

(3) 王洪斌与安泰房地产实际控制人施健系朋友关系，王洪斌认可发行人实际控制人鞠建宏及主要管理团队的行业经验并看好发行人未来发展前景，与安泰房地产协商一致受让其持有的帝奥微有限部分股权。

## 2、交易过程

2015 年 9 月 20 日，帝奥微有限召开临时股东会，同意安泰房地产向王洪斌转让帝奥微有限 1,500 万元出资、占注册资本 10.96%；同日，安泰房地产与王洪斌签署《出资转让合同》，约定安泰房地产将其持有帝奥微有限 10.96% 股权（对应帝奥微有限 1,500 万元出资）转让给王洪斌。2015 年 10 月 13 日，帝奥微有限就本次股权转让事项办理了工商变更登记手续。

经访谈安泰房地产（王洪斌已故），本次股权转让交易对价系经双方口头协商确定以字画支付股权转让价款，转让价款为 1,500 万元，单价为 1 元/注册资本。上述相关字画经安泰房地产联系南通古玩城某玩家非正式评估后，由王洪斌实际交付至安泰房地产。保荐机构要求安泰房地产联系该古董玩家进行访谈，但因时间较为久远，未能取得联系。上述交易具体的情况如下：

项目	内容
交易价款	转让总价款 1,500 万元，单价 1 元/注册资本
交付约定	双方口头协商确定以字画支付股权转让价款
交付时间	2015年9月
与股权过户的关系	交付字画后完成股权过户
见证人	施健、沈标（安泰房地产副总经理）
字画现在所在处	安泰房地产办公室
交付凭证、收据	不存在交付凭证或者其他收据，但安泰房地产确认对以字画支付股权转让价款事项无异议

经保荐机构访谈安泰房地产与边策（系王洪斌配偶，王洪斌已故），安泰房地产与边策对本次股权转让相关事项均无异议，不存在任何争议或潜在争议。

保荐机构对王洪斌与鞠建宏、施健及其关联方是否存在关联关系、资金和业务往来的情况进行了进一步核查，具体核查情况如下：

(1) 保荐机构通过网络查询方式如企业公示系统 (<http://www.gsxt.gov.cn>)、企查查网站 (<https://pro.qcc.com>) 等，获取王洪斌、鞠建宏、施健等主体及其关联方信息，确认王洪斌与鞠建宏、施健及其关联方是否存在关联关系；

(2) 保荐机构获取了鞠建宏 2015 年至 2021 年底的个人主要银行卡流水（2018 年至 2021 年底的银行卡流水全部获取）；获取了施健提供的 2015 年 7 月至 2020 年 8 月交通银行和招商银行的银行卡流水，通过手机银行查看了兴业银行和平安银行的交易明细（其他银行卡长期不用，施健承诺与王洪斌及其关联方之间无交易），并通过云闪付 APP 复核其提供的银行账户的完整性；

(3) 获取了施健关于在 2015 年 7 月至 2020 年 8 月期间内与王洪斌及其关联方之间不存在资金往来的确认函；

(4) 保荐机构查阅了施健控制或担任董事、高级管理人员的企业在 2015 年-2020 年度的企业财务账套，确认施健控制或担任董事、高级管理人员的企业是否与王洪斌存在资金往来；

(5) 保荐机构获取了王洪斌妻子边策的关联方南通新诚业贸易有限公司与安泰房地产之间的借款水单以及后续还款的水单及财务凭证，并对安泰房地产和边策进行访谈，确认上述借款和还款的具体情况；

(6) 保荐机构访谈了鞠建宏和安泰房地产，确认鞠建宏和安泰房地产是否与王洪斌存在关联关系、资金以及业务往来。

经核查，王洪斌妻子边策的关联方南通新诚业贸易有限公司 2015 年 4 月曾与安泰房地产存在 1 笔 800 万借款往来，该笔借款于 2015 年 4 月由南通新诚业贸易有限公司和边策关联方南通舜业制衣有限公司分别还款 100 万元和 200 万元，并于 2015 年 12 月由自然人沈宇（经访谈王洪斌妻子边策，确认沈宇系王洪斌朋友）代南通新诚业贸易有限公司还款 500 万元。除上述情况外，2015-2020 年度，王洪斌（2020 年 8 月去世）与鞠建宏、施健及其关联方不存在关联关系、资金、业务往来。

## （二）王洪斌以未评估的字画作为股权转让对价的原因和合理性、字画来源、评估作价依据及公允性

### 1、王洪斌以未评估的字画作为股权转让对价的原因和合理性

王洪斌以未评估的字画作为股权转让对价的具体原因主要系安泰房地产实际控制人施健与王洪斌均为古玩、字画收藏爱好者，存在收藏字画的爱好及长期收藏历史，彼此之间较为熟悉，对各自藏品存在一定了解。因此，本次交易中双方未对相关字画进行正式评估，在安泰房地产联系南通古玩城某玩家对相关字画进行非正式评估后由王洪斌实际交付。

根据安泰房地产提供的信资评咨字[2022]第 040008 号《南通安泰房地产开发有限公司拟了解资产价值所涉及的字画一批估值报告》（以下简称“《估值报告》”），该批字画的估值为 1,475 万元。因此王洪斌以未评估的字画作为股权转让对价具备合理性。

### 2、字画来源

王洪斌生前曾持有合肥华邦置业有限公司 82%的股权、南通舜业贸易有限公司 80%的股权、六安新鸿意物业管理有限责任公司 70%的股权、六安市同济招商咨询有限公司 66.67%的股权、南通开发区诚业纺织实业有限公司 60%的股权、南通开发区三诚服饰有限公司 56%的股权、南通宝德汽车销售有限公司 55%的股权以及其他多家企业股权，具有收藏字画的经济实力。

因王洪斌已于 2020 年 8 月去世，保荐机构对王洪斌之妻边策进行了访谈。经边策确认，王洪斌自 2003 年开始收藏字画，有收藏字画的爱好及长期收藏历史，其去世后亦留有部分收藏字画，所收藏字画的主要来源为民间购买、拍卖所得等。边策未参与王洪斌的企业经营和个人投资收藏等具体事宜，同时由于王洪斌因突发疾病过世且相关股权转让时间较为久远，边策对于相关字画的具体来源并不了解。

### 3、评估作价依据及公允性

2022 年 3 月，安泰房地产委托上海立信资产评估有限公司（以下简称“立信评估”）针对王洪斌用于支付股权转让对价的字画价值进行评估，立信评估于 2022 年 3 月 15 日出具信资评咨字[2022]第 040008 号《估值报告》。

根据《估值报告》，评估机构参考《资产评估价值类型指导意见》的要求，选择资产的市场价值作为估值报告的价值类型，评估人员随同安泰房地产进行了多次实地勘察和清查核实，按照安泰房地产填报的资产清查评估明细表，对字画进行了逐一拍摄记录和观察，并与资产管理人员进行交谈，了解资产的状况，同时聘请专家协助估值，由专家团队对字画逐一详细观察并拍摄照片，对作品进行进一步研究比对，判断价值，依据市场行情及作品本身情况认为该批字画采用市场法估值的价值为 1,475 万元，评估价值具有公允性。

## 二、中介机构核查意见

### （一）核查过程

保荐机构就上述问题进行了详细核查，履行的核查程序如下：

1、获取安泰房地产与王洪斌签署的《出资转让合同》及发行人工商变更登记资料，查询国家企业信用信息公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn>），了解股权转让的相关情况；

2、查阅安泰房地产提供的《估值报告》，访谈安泰房地产与边策并实地走访安泰房地产查看相关字画，了解王洪斌与安泰房地产股权转让相关情况、王洪斌交付字画的主要内容，确认评估价值公允性及股权转让双方对股权转让及以字画支付价款是否存在异议，是否存在争议或潜在争议；

3、访谈鞠建宏、安泰房地产、边策（王洪斌已故，边策系王洪斌配偶），确认股权转让的原因、真实性、对价字画是否已实际交付、交易各方是否存在纠纷及潜在纠纷；

4、获取了鞠建宏 2015 年至 2021 年底的个人主要银行流水（2018 年至 2021 年底的银行流水全部获取）；获取了施健提供的 2015 年 7 月至 2020 年 8 月交通银行和招商银行的银行流水，通过手机银行查看了其兴业银行和平安银行的交易明细（其他银行卡长期不用，施健承诺与王洪斌及其关联方之间无交易），并通过云闪付 APP 复核其提供的银行账户的完整性；

5、查询中国裁判文书网（<http://wenshu.court.gov.cn/>）、中国执行信息公开网（<http://zxgk.court.gov.cn/>），确认安泰房地产和王洪斌、边策及王雯均是否就股权转让事项存在纠纷或潜在纠纷；



6、查询企业公示系统（<http://www.gsxt.gov.cn>）、企查查网站（<https://pro.qcc.com>）的公开信息，访谈鞠建宏与安泰房地产、取得施健的确认函，了解王洪斌、鞠建宏、施健及其关联方的关联关系、资金、业务往来情况；

7、查阅帝奥微有限 2014 年度和 2015 年度未经审计的财务报表。

## （二）核查意见

经核查，保荐机构认为：王洪斌以未评估的字画作为股权转让对价的原因因为安泰房地产实际控制人施健与王洪斌均为古玩、字画收藏爱好者，存在收藏字画的爱好及长期收藏历史，彼此之间较为熟悉，对各自藏品存在一定了解，安泰房地产联系南通古玩城某玩家对相关字画进行非正式评估后认可字画作价；王洪斌有收藏字画的爱好、长期收藏历史及相应的经济实力，由于其已去世、其亲属对于相关字画的具体来源并不了解；经访谈确认，本次股权转让双方对于本次股权转让相关事项均无异议，不存在任何争议或潜在争议；立信评估已出具信资评咨字[2022]第 040008 号《估值报告》，评估依据市场法估值，作价具有公允性。

## 保荐机构总体意见

对本回复材料中的发行人回复（包括补充披露和说明的事项），本保荐机构均已进行核查，确认并保证其真实、完整、准确。

（以下无正文）

(本页无正文，为《关于江苏帝奥微电子股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市审核中心意见落实函的回复》之盖章页)

江苏帝奥微电子股份有限公司  
江苏帝奥  
微电子股份有限公司



2022年5月28日

## 发行人董事长声明

本人已认真阅读江苏帝奥微电子股份有限公司本次落实函回复报告的全部内容，确认本次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、完整性承担相应法律责任。

发行人董事长： 

鞠建宏

江苏帝奥微电子股份有限公司  
CROCCIRCUITS CO., LTD. JIANGSU  
3206000057280  
2022年5月28日



(本页无正文,为中信建投证券股份有限公司《关于江苏帝奥微电子股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市审核中心意见落实函的回复》之签字盖章页)

保荐代表人:

  
王志丹

  
冷 鲲

中信建投证券股份有限公司



## 关于本次落实函回复的声明

本人作为江苏帝奥微电子股份有限公司保荐机构中信建投证券股份有限公司的董事长，现就本次落实函回复郑重声明如下：

“本人已认真阅读江苏帝奥微电子股份有限公司本次落实函回复的全部内容，了解本次落实函回复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，本次落实函回复不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性承担相应法律责任。”

法定代表人/董事长签名：\_\_\_\_\_



王常青

