
北京德恒律师事务所
关于江苏捷捷微电子股份有限公司
首次公开发行股票并在创业板上市之
补充法律意见（四）



北京德恒律师事务所
DeHeng Law Offices

北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 12 层
电话:010-52682888 传真:010-52682999 邮编:100033

北京德恒律师事务所**关于江苏捷捷微电子股份有限公司****首次公开发行股票并在创业板上市之****补充法律意见（四）**

D201408041065310067SZ-9 号

致：江苏捷捷微电子股份有限公司

北京德恒律师事务所作为江苏捷捷微电子股份有限公司申请首次公开发行人民币普通股(A股)并在深圳证券交易所创业板上市事宜聘请的专项法律顾问。根据《公司法》、《证券法》、《创业板首发管理办法》及其他法律、法规和规范性文件的规定,本所已于2014年8月19日出具了《北京德恒律师事务所关于江苏捷捷微电子股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之法律意见书》(编号: D201408041065310067SZ,以下简称“《法律意见书》”)及《北京德恒律师事务所关于江苏捷捷微电子股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之律师工作报告》(编号: D201408041065310067SZ-1,以下简称“《律师工作报告》”)。根据瑞华对发行人截至2014年12月31日的三年的财务状况进行审计并于2015年1月22日出具的瑞华审字[2015]48370001号《审计报告》,本所律师在对发行人本次发行上市的相关情况进行进一步查证的基础上,已于2015年2月5日出具了《北京德恒律师事务所关于江苏捷捷微电子股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之补充法律意见(一)》(编号: D201408041065310067SZ-4,以下简称“《补充法律意见(一)》”)。根据中国证监会出具的141017号行政许可项目审查反馈意见通知书《江苏捷捷微电子股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市申请文件反馈意见》的要求,本所就反馈意见中发行人律师需要说明的有关法律问题已于2015年6月19日出具了《北京德恒律师事务所关于江苏捷捷微电子股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之补充法律意见(二)》(编号: 德恒 D201408041065310067SZ-5号,以下简称“《补充法律意见(二)》”)。根据瑞华对发行人截至2015年6

月 30 日的三年一期的财务状况进行审计并于 2015 年 7 月 31 日出具的瑞华审字[2015]48370004 号《审计报告》以及本所律师对发行人相关情况进行进一步查证的基础上，本所已于 2015 年 8 月 14 日出具了《北京德恒律师事务所关于江苏捷捷微电子股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之补充法律意见（三）》（编号：D201408041065310067SZ-6，以下简称“《补充法律意见（三）》”）

根据瑞华对发行人截至 2015 年 12 月 31 日的三年一期的财务状况进行审计并于 2016 年 1 月 22 日出具的瑞华审字[2016]48370001 号《审计报告》（以下简称“《审计报告》”）及自《补充法律意见（三）》出具之日起至本补充法律意见出具之日止发行人与本次发行上市有关事宜的变化情况，本所律师在对发行人本次发行上市的相关情况进行进一步查证的基础上，出具本补充法律意见。

本补充法律意见是对《法律意见书》、《律师工作报告》、《补充法律意见（一）》、《补充法律意见（二）》及《补充法律意见（三）》的更新和补充，并构成《法律意见书》、《律师工作报告》、《补充法律意见（一）》、《补充法律意见（二）》及《补充法律意见（三）》不可分割的一部分，如在内容上存在不一致之处，以本补充法律意见为准。除本补充法律意见中补充和更新的事项之外，《法律意见书》、《律师工作报告》、《补充法律意见（一）》、《补充法律意见（二）》及《补充法律意见（三）》的内容仍然有效。本所在《法律意见书》、《律师工作报告》、《补充法律意见（一）》、《补充法律意见（二）》及《补充法律意见（三）》中的声明事项亦适用于本补充法律意见。

除非上下文另有所指，在本补充法律意见中所使用的定义和术语均与《法律意见书》、《律师工作报告》中使用的定义和术语具有相同的含义。

本所同意将本补充法律意见作为发行人申请本次发行上市所必备的法定文件，随同其他申报材料一同提交中国证监会审查，并愿意对本补充法律意见的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

本补充法律意见仅供发行人本次发行上市之目的使用，未经本所书面同意，不得用作任何其他目的或用途。

本所及经办律师根据《证券法》、《证券业务管理办法》和《证券业务执业规

则》等规定及本补充法律意见出具日以前已经发生或存在的事实和中国现行有效的或者发行人的行为、有关事实发生或存在时适用的法律、行政法规、规章和规范性文件，按照律师行业公认的业务标准，严格履行法定职责，遵循勤勉尽责和诚实信用原则，对出具本补充法律意见有关的事实和文件资料进行了核查、验证，现出具补充法律意见如下：

一、本次发行上市的批准和授权

2014年7月26日，发行人2014年第一次临时股东大会审议通过本次发行上市的相关决议，并授权董事会全权办理本次发行上市的有关事宜，前述决议及授权的有效期为自发行人2014年第一次临时股东大会审议通过之日起二十四个月。截至本补充法律意见出具之日，前述批准和授权尚在有效期内。

二、发行人本次发行上市的主体资格

经本所律师核查，截至本补充法律意见出具之日，发行人系依法设立并合法存续的股份公司，不存在根据相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定应当终止的情形，符合《创业板首发管理办法》的相关规定，具备本次发行上市的主体资格。

三、本次发行上市的实质条件

经本所律师核查，截至本补充法律意见出具之日，发行人本次发行上市符合《公司法》、《证券法》、《创业板首发管理办法》规定的如下实质条件：

（一）符合《公司法》规定的公开发行股票的条件

经核查，发行人本次发行股票的种类为人民币普通股（A股），每股面值为1元。同一股份具有同等权利，每股的发行条件和价格相同，任何单位或者个人所认购的股份，每股支付相同价款，符合《公司法》第一百二十六条之规定。

（二）符合《证券法》规定的公开发行股票及上市的条件

1. 发行人已具备健全且运行良好的组织机构，符合《证券法》第十三条第一款第（一）项之规定。

2. 依据《审计报告》，发行人2015年度、2014年度及2013年度净利润分

别为 80,715,795.99 元、77,224,373.56 元、66,237,212.45 元。据此，发行人财务状况良好，具有持续盈利能力，符合《证券法》第十三条第一款第（二）项之规定。

3. 依据《审计报告》、发行人确认及政府相关主管部门出具的证明文件，发行人最近三年财务会计文件无虚假记载，无其他重大违法行为，符合《证券法》第十三条第一款第（三）项之规定。

4. 发行人本次发行前的股本总额为 7,000 万元，本次发行后的股本总额不少于三千万元，符合《证券法》第五十条第一款第（二）项之规定。

5. 依据发行人 2014 年第一次临时股东大会决议，本次发行股票数量不超过 2,360 万股，其中公开发行新股的数量不超过 2,360 万股，公司相关股东公开发售股份数量不超过 1,000 万股，公开发行新股的数量与股东公开发售的股份数量合计不超过本次公开发行股票的上限，即 2,360 万股，本次发行后的股本总额不超过 9,360 万股，公开发行的股份达到股份总数的百分之二十五，符合《证券法》第五十条第一款第（三）项之规定。

6. 依据《审计报告》、发行人确认及政府相关主管部门出具的证明文件，发行人最近三年无重大违法行为，财务会计报告无虚假记载，符合《证券法》第五十条第一款第（四）项之规定。

（三）符合《创业板首发管理办法》规定的公开发行股票及上市的条件

1. 主体资格

（1）发行人系由捷捷有限整体变更为股份公司，其持续经营时间从捷捷有限 1995 年成立至今已经超过三年，符合《创业板首发管理办法》第十一条第（一）项之规定。

（2）发行人注册资本已足额缴纳，发起人或者股东用作出资的资产的财产权转移手续已办理完毕，主要资产不存在重大权属纠纷，符合《创业板首发管理办法》第十二条之规定。

（3）发行人主要经营一种业务，发行人的生产经营活动符合法律、行政法

规和公司章程的规定，符合国家产业政策及环境保护政策，符合《创业板首发管理办法》第十三条之规定。

（4）发行人最近两年内主营业务和董事、高级管理人员没有发生重大变化，实际控制人没有发生变更，符合《创业板首发管理办法》第十四条之规定。

（5）发行人的股权清晰，控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东所持发行人股份不存在重大权属纠纷，符合《创业板首发管理办法》第十五条之规定。

2. 规范运行

（1）发行人建立了完善的公司治理结构，已经依法建立健全股东大会、董事会、监事会以及独立董事、董事会秘书、董事会审计委员会制度；发行人的相关机构和人员能够依法履行职责，符合《创业板首发管理办法》第十六条之规定。

（2）根据瑞华出具的《审计报告》，发行人会计基础工作规范，财务报表的编制符合企业会计准则和相关会计制度的规定，在所有重大方面公允地反映了发行人的财务状况、经营成果和现金流量，瑞华已向发行人出具了无保留意见的审计报告，符合《创业板首发管理办法》第十七条之规定。

（3）根据瑞华于2016年1月22日出具的《内部控制鉴证报告》（瑞华核字[2016]第48370001号），发行人承诺并经本所律师核查，发行人内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证公司运行效率、合法合规和财务报告的可靠性，瑞华已向发行人出具无保留结论的内部控制鉴证报告，符合《创业板首发管理办法》第十八条之规定。

（4）发行人董事、监事和高级管理人员具备法律、行政法规和规章规定的任职资格，符合《创业板首发管理办法》第十九条之规定。

（5）发行人及其控股股东、实际控制人最近三年内不存在损害投资者合法权益和社会公共利益的重大违法行为，亦不存在未经法定机关核准，擅自公开或者变相公开发行证券，或者有关违法行为虽然发生在三年前，但目前仍处于持续状态的情形，符合《创业板首发管理办法》第二十条之规定。

3. 财务与会计

（1）依据《审计报告》，发行人2015年度、2014年度及2013年度净利润（以扣除非经常性损益前后较低者为计算依据）分别为80,715,795.99元、77,224,373.56元及66,237,212.45元，最近两年净利润累计不少于一千万元，符合《创业板首发管理办法》第十一条第（二）项之规定。

（2）依据《审计报告》，截至2015年12月31日，发行人的净资产为417,653,510.39元，不少于两千万，且不存在未弥补亏损，符合《创业板首发管理办法》第十一条第（三）项之规定。

（3）发行人目前的股本总额为7,000万元，本次发行股票数量不超过2,360万股，其中公开发行新股的数量不超过2,360万股，公司相关股东公开发售股份数量不超过1,000万股，公开发行新股的数量与股东公开发售的股份数量合计不超过本次公开发行股票的上限，即2,360万股，本次发行后的股本总额不超过9,360万股，不少于三千万元，符合《创业板首发管理办法》第十一条第（四）项之规定。

四、发行人的独立性

截至本补充法律意见出具之日，发行人资产、业务、人员、财务及机构均独立于发行人的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立完整的供应、研发、生产、销售系统以及面向市场自主经营的能力，在独立性方面不存在其他严重性缺陷，发行人已在《招股说明书》中披露了发行人已达到发行监管对公司独立性的基本要求，符合《创业板首发管理办法》的相关规定。

五、发起人、股东和实际控制人

（一）发行人的实际控制人

经本所律师核查，截至2015年12月31日，发行人的实际控制人黄善兵与发行人之间的股权和控制关系均未发生变化。

（二）发行人的股东

经本所律师核查，截至2015年12月31日，发行人的股东及其持股比例均未发

生变化，发行人非自然人股东自身的基本情况亦未发生变化。

六、发行人的股本及其演变

经本所律师核查，截至本补充法律意见出具之日，发行人的股本及股权结构如下表所示，未发生变化，发行人各股东所持有的发行人股份不存在质押。

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	捷捷投资	3,000.00	42.87
2	黄善兵	960.00	13.72
3	南通中创	680.00	9.71
4	王成森	480.00	6.86
5	张祖蕾	400.00	5.71
6	天津正和世通	400.00	5.71
7	沈欣欣	300.00	4.29
8	南通蓉俊	240.00	3.43
9	深圳创新投	150.00	2.14
10	南通红土	150.00	2.14
11	朱瑛	45.00	0.64
12	薛治祥	45.00	0.64
13	王琳	45.00	0.64
14	张玉平	15.00	0.21
15	黎重林	15.00	0.21
16	颜呈祥	15.00	0.21
17	徐洋	12.00	0.17
18	陈德洲	10.00	0.14
19	吴家健	8.00	0.11
20	周榕榕	6.00	0.09
21	钱清友	6.00	0.09
22	沈怡东	6.00	0.09
23	沈广宇	6.00	0.09
24	严巧成	6.00	0.09
合计		7,000.00	100.00

七、发行人的业务

（一）发行人的经营范围和经营方式

依据发行人说明并经本所律师核查，自《补充法律意见（三）》出具日至本补充法律意见出具日期间，发行人无新增或换发的业务证书。

（二）发行人的主营业务

依据《审计报告》，发行人2015年度、2014年度及2013年度的营业收入分别为241,462,690.77元、227,789,977.78元及194,537,815.00元，其中主营业务收入分别为239,596,874.90元、226,895,794.98元及194,011,972.78元，分别占发行人营业收入的99.23%、99.61%以及99.73%。

据此，本所律师认为发行人的主营业务突出。

八、关联交易及同业竞争

（一）发行人的关联方

根据依据《公司法》、财政部《企业会计准则第36号—关联方披露》（财会[2006]3号）、《上市公司信息披露管理办法》等法律、法规和规范性文件的规定，依据发行人确认并经本所律师核查，自《补充法律意见（三）》出具日至本补充法律意见出具日期间，发行人关联方变化如下：

1. 发行人董事、监事、高级管理人员及其控制或担任董事、高级管理人员的企业

依据发行人确认并经本所律师核查，截至本补充法律意见出具之日，除《法律意见书》列关联方外，发行人董事、监事、高级管理人员及其控制或担任董事、高级管理人员的其他企业情况如下：

姓名	在发行人任职情况	投资或担任董事、高级管理人员的其他企业名称
黄善兵	董事长/总经理	报告期内曾任金环工贸董事长、法定代表人
王成森	董事/副总经理	捷捷半导体有限公司 执行董事、总经理、法定代表人
沈欣欣	董事/财务负责人/董事会秘书	-----
盛波	董事	深圳市创新投资集团有限公司 投资副总监、基金管理部副部长、投资决策委员会委员 飞立股份有限公司 董事 江苏海四达电源科技股份有限公司 董事 江苏界达特异新材料股份有限公司 董事 北京金一文化发展股份有限公司 董事 深圳云海通讯股份有限公司 副董事长 深圳市联嘉祥科技股份有限公司 董事 江苏瑞雪海洋科技有限公司 副董事长 江苏万林现代物流股份有限公司 监事会主席
许苏明	独立董事(注 1)	江苏舜天船舶股份有限公司 独立董事

		南京三宝科技股份有限公司 独立董事 苏州攀特电陶科技股份有限公司 独立董事 江苏江南农村商业银行股份有限公司 独立董事
陈 良	独立董事(注 2)	江苏宁沪高速公路股份有限公司 独立董事 苏州攀特电陶科技股份有限公司 独立董事 南通海星电子股份有限公司 独立董事
雷星晖	独立董事(注 3)	上海国际机场股份有限公司 独立董事 浙江永贵电器股份有限公司 独立董事 厦门银润投资控股股份有限公司 独立董事 江西耐普矿机新材料股份有限公司 独立董事
万里扬	独立董事(注 4)	无锡买卖宝信息技术有限公司 高级副总裁无锡庞智投资管理 有限公司 持股比例 49% 董事长 上海幸福源创业投资中心 持股比例 12.98% 常州嗨微购电子商务有限公司 董事长 常州嗨微购电子商务有限公司 董事长 无锡国嘉投资管理有限公司 持股比例 66% 董事长 无锡国海投资管理有限公司 持股比例 60% 董事长 无锡国经投资管理有限公司 持股比例 51% 董事长
张玉平	监 事(注 5)	-----
薛治祥	监 事	-----
陈 杰	监 事(注 6)	-----
张祖蕾	监 事(注 7)	捷捷半导体有限公司 监事 报告期内曾任金环工贸董事
孙家训	监 事(注 8)	-----
沈卫群	副总经理(注 9)	-----
吴连海	副总经理	-----
黄健	副总经理	-----

注 1：除担任该等企业独立董事外，许苏明现为东南大学现代社会发展研究中心主任、教授、博士生导师。

注 2：除担任该等企业独立董事外，陈良现为南京财经大学会计学院副院长。

注 3：除担任该等企业独立董事外，雷星晖现为同济大学经济与管理学院教授、博士生导师、同济大学研究生院常务副院长。雷星晖于 2014 年 11 月 11 日辞去发行人独立董事职务。

注 4：万里扬于 2014 年 11 月 30 日被聘为发行人独立董事。

注 5：张玉平女士因任期届满不再担任发行人股东代表监事。

注 6：陈杰先生因任期届满不再担任发行人职工代表监事。

注 7：张祖蕾先生因任期届满不再担任公司副总经理；2014 年 9 月 10 日发行人 2014 年第二次临时股东大会，选举张祖蕾先生为公司第二届监事会股东代表监事。

注 8：2014 年 8 月 25 日，发行人召开职工代表大会，选举孙家训先生为发行人职工代表监事。

注 9：沈卫群女士因任期届满不再担任公司副总经理。

（二）截至本补充法律意见出具之日，发行人新增关联交易如下：

1. 关联担保

担保人	内容	担保方式	担保主债权金额	担保主债权期限
捷捷投资	最高额保证担保	保证担保	4,000万元	2015-12-18至2016-11-16
黄善兵、李华	最高额个人连带责任保证	保证担保	4,000万元	2015-12-18至2016-11-16

2. 关键管理人员报酬

年度报酬区间	2015 年度	2014 年度	2013 年度
总额	566.37 万元	507.86 万元	414.15 万元

（三）截至本补充法律意见出具之日，发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争的情形。

九、发行人的主要财产

依据发行人说明并经本所律师核查，自《补充法律意见（三）》出具日至本补充法律意见出具日期间，发行人的主要财产变化情况如下：

（一）主要财产变化情况

截至本补充法律意见出具之日，发行人新增主要财产情况如下：

2015年8月20日，发行人全资子公司捷捷半导体取得通开国用（2015）第030500028号《国有土地使用权证》。根据前述《国有土地使用权证》，该地块的土地使用权人为捷捷半导体有限公司，使用权面积为65,215.94平方米，地类用途为工业用地，终止日期为2065年8月6日。

（二）发行人财产的产权状况

经本所律师核查，发行人主要财产为发行人合法拥有，不存在产权纠纷或潜在纠纷。发行人其他主要财产的产权状况未发生变化。

（三）发行人主要财产权利受到限制情况

依据发行人说明并经本所律师核查，截至本补充法律意见出具之日，发行人主要财产权利不存在被抵押、质押或其他权利受到限制的情形。

十、发行人的重大债权债务

（一）重大合同

经发行人确认并经本所律师核查，自《补充法律意见（三）》出具日至本补充法律意见出具日期间发行人新增重大合同的情况如下：

1. 授信合同

合同编号	合同名称	授信银行	签署日期	授信额度	授信期限	争议解决	担保条款
15020788 2E151224 01号	授信额度 协议	中国银行 启东支行	2015.12.30	3,000 万元	2015.12.30- 2016.12.11	向授信人或 中国银行其 他机构所在 地人民法院 提起诉讼	作单项授信业 务时，分别相应 签订担保合同
SX053115 003323	最高额综 合授信合 同	江苏银行 启东支行	2015.12.18	4,000 万元	2015-12-18- 2016-11-16	向授信人所 在地人民法 院提起诉讼	由捷捷投资、黄 善兵、李华提供 保证担保

2、《共建“宽禁带电力电子技术研究中心”合作协议》

2015年11月30日，发行人子公司捷捷半导体有限公司与中国科学院电子研究所签订了《共建“宽禁带电力电子技术研究中心”合作协议》，开展宽禁带电力电子器件的研制，并推进宽禁带电力电子器件的产业化。发行人每年支付中国科学院电子研究所160万元技术服务费。研究中心定义开发的相关技术和产品，其产权由双方共有，各自拥有50%的产权，未经双方同意，不得转让给第三方；经双方同意，转让给第三方的知识产权和技术成果，其收益按照50%:50%的比例分配；若发行人使用研究中心开发的相关技术、知识产权、技术成果生产产品并销售，则双方按照该等产品销售产生的经营性净利润实行分配，经营性净利润（扣非税后利润）以发行人会计核算并经外审确认为准，分配比例为发行人85%，中国科学院电子研究所15%。

在履行本协议的过程中发生争议，双方当事人和解或调解不成，双方约定均提请南通仲裁委员会按照该会届时有效的仲裁规则进行仲裁。仲裁裁决是终局的，对双方均有约束力。

本协议有效期为5年，协议到期后，若双方无异议，自动顺延5年，并另行签

订补充协议。

根据发行人的说明及本所律师核查，前述合同处于正常履行过程中，不存在争议和纠纷。

（二）发行人的侵权之债

依据有关工商、劳动与社会保障、质量监督管理等部门出具的证明及发行人确认并经本所核查，截至本律师工作报告出具之日，发行人不存在因知识产权、产品质量、劳动安全及人身权等原因产生的侵权之债。

（三）发行人与关联方的重大债权债务关系及担保情况

根据瑞华出具的《审计报告》、发行人的说明并经本所律师核查，自2015年6月30日至2015年12月31日，发行人与关联方不存在新增重大债权债务或关联方占用发行人资金的情形，也不存在新增相互提供担保情况，不存在担保损害发行人利益的潜在风险。

十一、发行人股东大会、董事会、监事会的议事规则及规范运作

依据发行人说明并经本所律师核查，自《补充法律意见（三）》出具日至本补充法律意见出具日期间，发行人股东大会、董事会和监事会会议召开情况如下：

（一）股东大会

序号	会议名称	召开时间
1	2016年第一次临时股东大会	2016年1月20日

（二）董事会

序号	会议名称	召开时间
1	第二届董事会第七次会议	2015年10月25日
2	第二届董事会第八次会议	2015年11月09日
3	第二届董事会第九次会议	2016年1月04日
4	第二届董事会第十次会议	2016年1月22日

（三）监事会

序号	会议名称	召开时间
1	第二届监事会第五次会议	2015年10月25日

经核查发行人前述股东大会、董事会、监事会会议通知、会议记录、会议决议等文件，本所律师认为，发行人历次股东大会、董事会、监事会的召开、决议内容及签署均符合法律、法规及规范性文件和发行人《公司章程》的规定，合法、合规、真实、有效。

十二、发行人的税务

（一）根据南通市启东地方税务局第六税务分局于 2016 年 1 月 15 日出具的《证明》，自 2012 年 1 月 1 日至今，发行人能够自觉遵守国家和地方各项税收法律、法规的规定，能够依法履行纳税申报义务，及时缴纳各项税款。至目前，未发生拖欠、漏缴或逃税行为，不存在因税务问题而受到行政处罚，也未发生任何税务行政复议或税务行政诉讼等行政争议行为。

（二）根据江苏省启东市国家税务局于 2016 年 1 月 16 日出具的《证明》，自 2012 年 1 月 1 日至今，发行人遵守国家和地方各项税收法律、法规的规定，依法按期履行纳税申报义务且已足额缴纳各项应缴税款，无拖欠、漏缴或偷逃税款的记录，不存在因税务问题而受到行政处罚的情形，也不存在任何有关税务的争议。

（三）发行人取得的财政补贴

根据瑞华出具的《审计报告》及本所律师核查，发行人自 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日期间获得的财政补贴如下：

期间	补贴项目	金额/元	批准机关或批准文号
2015年 1-12月 份	2014 年启东科技三项经费补贴	50,000.00	启科发[2015]1 号 启财建[2015]2 号
	启东市科技产学研合作专项资金补助	60,000.00	启科发[2015]1 号 启财建[2015]2 号
	技改项目财政资金贴补	500,000.00	启发改 [2015]12 号
	境外媒体广告及商标注册扶持资金	35,000.00	苏财工贸[2014]223 号
	2014 年开放型奖励经费	22,000.00	启商[2015]29 号
	2015 年度江苏省进口贴息资金项目	61,300.00	苏财工贸[2015]89 号
	2014 年启东科技进步一等奖、南通市科技进步三等奖奖励	25,000.00	启政发[2014]68 号
	2015 年专利资金补助及发明专利拥有量补助	11,500.00	启科发[2014]12 号
2010 年电子信息产业振兴和技术改	562,914.36	发改投资[2010]2270 号	

	造项目专项拨款		
	2010年电子信息产业振兴和技术改造项目地方配套项目资金	802,602.60	发改投资[2010]2270号
	生产线建设补助	5814.20	----

经核查，本所律师认为，发行人享受的上述财政补贴符合主管部门的相关规定，不存在违反法律法规规定的情形，合法、合规、真实、有效。

十三、发行人的环境保护和产品质量、技术等标准

（一）发行人的生产经营活动和募集资金投资项目的环境保护情况

根据启东环保局于2015年8月5日出具的《关于江苏捷捷微电子股份有限公司环保情况的说明》，自2012年以来，发行人无环境行政处罚记录。

依据发行人确认并经本所律师核查，捷捷半导体已于2015年11月2日取得江苏南通苏通科技产业园区规划建设环保局出具的苏通环管[2015]2号《关于〈捷捷半导体有限公司年产90万片4英寸半导体分立器件芯片及11.48亿只半导体分立器件建设项目环境影响报告书〉的批复》，建设项目已取得环保部门的建设许可，在建设完成后，尚需取得环保部门检查认可并办理环保设施竣工验收手续。

据此，本所律师认为，发行人的生产经营活动符合有关环境保护的要求，近三年不存在因违反环境保护方面的法律、法规和规范性文件而受到处罚的情形。

（二）发行人的产品质量和技术监督标准

根据启东市市场监督管理局于2016年1月6日出具的《证明》，自2012年1月1日至查询之日，发行人未有因违反工商行政管理及产品质量技术监督管理方面的法律、法规而受到行政处罚的情形。

根据启东安监局于2015年12月31日出具的《证明》，自2012年1月1日至今，发行人在生产经营活动中均能遵守国家 and 地方安全生产监督管理方面的法律与法规，不存在因违反安全生产监督管理方面的法律、法规和规范性文件而受到处罚的情形。

据此，本所律师认为，发行人的生产经营活动的产品符合有关产品质量和技术监督标准。近三年不存在因违反有关产品质量和技术监督方面的法律法规而受

到处罚的情形。

十四、涉及的诉讼、仲裁和行政处罚

根据发行人、发行人持股5%以上主要股东和实际控制人、发行人董事长、总经理的承诺，以及相关部门出具的证明，经本所律师核查，截至本补充法律意见出具之日，发行人、发行人持股5%以上主要股东和实际控制人以及发行人董事长、总经理不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

十五、发行人的社会保险及住房公积金

（一）发行人的社会保险及住房公积金的缴纳情况

根据发行人提供的相关缴纳凭证，并经本所律师核查，报告期内，发行人为员工缴纳社会保险及住房公积金的人数如下表：

项目	2015年底	2014年底	2013年底
缴纳医疗保险人数	510	436	346
缴纳养老保险人数	510	436	346
缴纳失业保险人数	510	436	346
缴纳工伤保险人数	510	436	346
缴纳生育保险人数	510	436	346
缴纳住房公积金人数	509	436	346
公司员工总数	543	513	389

（二）未缴纳的员工人数及原因

报告期内每年未缴纳社会保险及住房公积金的员工人数及原因如下：

项目	2015年底		2014年底		2013年底	
	试用期	退休返聘	试用期	退休返聘	试用期	退休返聘
未缴纳医疗保险人数	18	15	64	13	32	11
未缴纳社会保险人数	18	15	64	13	32	11
未缴纳失业保险人数	18	15	64	13	32	11
未缴纳工伤保险人数	18	15	64	13	32	11
未缴纳生育保险人数	18	15	64	13	32	11
未缴纳住房公积金人数*	18	15	64	13	32	11
公司员工总数	543		513		389	

*注：另有一名离职员工未缴纳，其12月社会保险已缴纳，住房公积金因当月停缴而

未缴纳。

（三）缴纳社会保险及住房公积金的比例/金额

根据相关法律法规的规定以及发行人的缴费凭证及明细，经核查，发行人按照如下比例/金额为员工缴纳社会保险和住房公积金：

（1）社会保险

年份	项目	医疗保险	养老保险	失业保险	工伤保险	生育保险
2013年	公司缴纳比例	8%	20%	1.5%	2.1%	1%
	个人缴纳比例	2%	8%	0.5%	—	—
2014年	公司缴纳比例	8%	20%	1.5%	2.1%	1%
	个人缴纳比例	2%	8%	0.5%	—	—
2015年	公司缴纳比例	8%	20%	1.5%	2.1%	0.5%
	个人缴纳比例	2%	8%	0.5%	—	—

（2）住房公积金

根据 2010 年启东市人民政府办公室文件《市政府办公室关于印发在全市企事业单位稳步推行住房公积金制度的通知》，住房公积金的缴费比例区间为单位和职工各 8%-12%，缴纳基数不低于南通市劳动和社会保障局公布的最低月工资标准。发行人 2012 年至 2014 年 4 月每月住房公积金的缴纳金额为公司和职工各 200 元，2014 年 5 月至今住房公积金缴纳金额为公司和职工各 250 元，符合相关文件关于住房公积金缴纳比例的要求，具体情况如下：

项目		2015年	2014年	2013年
缴纳基数（元）		3,125	3,125	2,500
最低缴纳金额（元）		250	250	200
实际缴纳金额	公司	250(注1)	250	200
	个人	250	250	200

注1:公司2014年5月起，公司全体员工住房公积金每月缴费金额分为10个类别，每月缴纳住房公积金从250元至1000元不等，其中缴纳250元的为转正后工龄在一年以内员工。

（四）应缴未交的住房公积金占发行人净利润的比例

根据发行人确认，经核查，退休返聘人员不需要缴纳社会保险和住房公积金，

试用期人员在正式入职后公司为其补缴试用期社保并开始缴纳住房公积金，因此公司应缴未交的社会保险及住房公积金主要为人员试用期的住房公积金，经测算，应缴未交的住房公积金占发行人净利润的比例如下：

金额单位：元

项目	2015年	2014年	2013年
未缴住房公积金金额	4,750	16,000	6,400
净利润	80,715,795.99	77,224,373.56	66,237,212.45
未缴住房公积金占净利润的比例	0.01%	0.02%	0.01%

（五）发行人社会保险及住房公积金执行情况对于本次发行上市的影响

本所律师认为，报告期内，根据国家和地方相关法律法规的规定，为其符合缴纳社会保险缴纳条件的员工全部缴纳了社会保险和住房公积金，仅未为试用期人员缴纳住房公积金。鉴于：

1. 报告期内发行人可能需要补缴的社会保险和住房公积金金额占净利润的比例较小，对当期经营业绩和经营业务影响甚微，不会影响发行人的持续经营；

2. 启东市社会保险事业管理处于2016年1月11日出具了《证明》，证明发行人2015年申报缴费职工501人，申报缴费基数14857892，未欠缴社会保险费；南通市住房公积金管理中心启东管理部亦出具了《住房公积金缴纳证明证明》，证明发行人缴存人数为500人，已缴存至2015年12月，不存在因住房公积金缴存事宜被追缴或被处罚的情况；

3. 发行人实际控制人及控股股东黄善兵出具了《承诺函》，承诺“如捷捷微电因历史上没有按相关规定为全部员工缴纳养老、工伤、生育、医疗、失业保险而产生补缴义务或捷捷微电因此遭受任何损失，由本人个人承担。如捷捷微电因历史上没有为全部员工缴纳住房公积金而产生补缴义务或捷捷微电因此遭受任何损失，由本人个人承担”。

综上，本所律师认为，发行人报告期内应缴而未缴的社会保险、住房公积金金额占发行人净利润的比例较小；发行人未为部分员工缴纳社会保险和住房公积金的行为不构成重大违法违规，发行人可能需要补缴社会保险和住房公积金的情

形不会对发行人本次发行上市构成法律障碍。

十六、 发行人招股说明书法律风险的评价

本所律师参与了《招股说明书（申报稿）》中法律专业事项的讨论，审阅了《招股说明书（申报稿）》全文，特别是其中引用本所律师出具的法律意见的相关内容。本所律师对发行人在《招股说明书（申报稿）》中引用的本法律意见内容无异议，本所律师认为《招股说明书（申报稿）》不会因上述内容而导致出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏等法律风险。

十七、 律师认为需要说明的其他问题

依据中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》，发行人重新修订了《关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺》，具体措施及承诺如下：

（一）本次首发股票完成后，发行人即期收益存在被摊薄的风险，为维护发行人和全体股东的合法权益，发行人拟通过强化募集资金管理、加快募投项目投资进度、提高募集资金使用效率、加强国内与国外市场开拓、加强技术创新等措施，从而提升资产质量，提高销售收入，增厚未来收益，实现可持续发展，以填补回报。

1. 加强对募投项目监管，保证募集资金合理合法使用

发行人已制定《募集资金管理和使用办法》，募集资金到位后将存放于董事会指定的专项账户中。发行人将定期检查募集资金使用情况，保证募集资金得到合理合法使用。

2. 加快募投项目投资进度，争取早日实现项目预期效益

本次募集资金投资项目主要为功率半导体器件生产线建设项目、半导体防护器件生产线建设项目和工程技术研究中心项目。根据项目可行性研究报告的测算结果，上述项目投产运营后，在7年的测算期内，可实现年均新增营业收入30,106.86万元，年均新增利润总额为7,700.47万元，每年新增营业收入均能够覆盖新增固定资产折旧及其他成本和费用支出，并且每年能够获得较为稳定的收

益，年均可实现利润总额为7,700.47万元。

3. 提高资金使用效率，节省财务成本

发行人拟将本次募集资金中的2.26亿用于补充流动资金。发行人将努力提高该部分资金的使用效率，设计更合理的资金使用方案，减少发行人营运资金对银行贷款的依赖，节省发行人的财务费用支出。

4. 加强国内与国外市场开拓，实现发行人收入提升

发行人准确定位于功率半导体分立器件设计和制造行业，目前和未来三年，在晶闸管器件和芯片以及半导体防护器件两个细分领域内成为我国行业内的领先企业，建立高端客户群，实现民族品牌国际化，在我国功率半导体分立器件市场上进一步替代进口同类产品，并以此为突破，打开国际市场的销售空间，优化发行人盈利结构，提升发行人盈利能力。

5. 坚持技术创新，推进产品升级

功率半导体分立器件的技术具有无限精细化和拓展性的发展空间，针对发行人现有成熟产品，发行人仍将进一步精细化工艺技术，在工业生产、居民生活的用电中最大程度地减少电能的损耗，促进工业产业结构升级，节能降耗。

在深化现有产品技术的同时，发行人推行技术领先战略，立足于发行人目前的功率半导体分立器件技术及产品，以市场需求为准则，不断研发、生产市场需要的产品，积极创造条件涉足新的产品领域，因此，发行人计划构建高端技术研发平台，加强自主创新能力建设，建立一条超快恢复功率二极管研发试验线、一条功率MOSFET、IGBT研发试验线、一个碳化硅器件研发试验线及一个产品性能检测和试验站，推动发行人功率半导体分立器件产品和技术向更加新型化、全面化的方向发展。

6. 优化投资回报机制

为建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，对利润分配做出制度性安排，保证利润分配政策的连续性和稳定性。发行人制定了《未来三年（2014-2016年）股东回报规划》的议案。该回报规划能够充分维护发行人股东

依法享有的资产收益等权利。另外，发行人已在《<公司章程>（草案）》中逐条落实了《上市公司监管指引第3号--上市公司现金分红》的相关要求。

（二）本次首发股票完成后，发行人即期收益存在被摊薄的风险，为维护发行人和全体股东的合法权益，并使发行人填补回报措施能够得到切实履行，发行人董事、高级管理人员作出如下承诺：

1. 承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或个人输送利益，也不采用其他方式损害发行人利益。
2. 承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束。
3. 承诺不动用发行人资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动
4. 承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与发行人填补回报措施的执行情况相挂钩。

若在实际执行过程中，违反本次发行时已作出的公开承诺，则采取或接受如下约束措施：1、若违反的承诺存在继续履行必要的，其将继续履行该承诺；2、若有关监管机关要求期限内予以整改或对其进行处罚的，其将依法予以整改或接受处罚；3、若因违反相关承诺导致投资者直接损失的，其将依法进行赔偿；4、根据届时的有关规定可以采取的其他措施。

（三）本次首发股票完成后，发行人即期收益存在被摊薄的风险，为维护发行人和全体股东的合法权益，使发行人填补回报措施能够得到切实履行，发行人控股股东捷捷投资及实际控制人黄善兵承诺：

发行人控股股东、实际控制人不得越权干预发行人经营活动，不得侵占发行人利益。

若上述承诺未能得到有效履行，发行人控股股东捷捷投资及实际控制人黄善兵将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。违反承诺给发行人或股东造成损失的，依法承担补偿责任。

十八、结论性意见

经核查，本所律师认为：

（一）截至本补充法律意见出具之日，除本补充法律意见披露的事项外，发行人没有其他应予披露并对其本次发行上市构成重大影响的事项；

（二）结合《法律意见书》、《律师工作报告》、《补充法律意见（一）》、《补充法律意见（二）》及《补充法律意见（三）》，本所律师认为，截至本补充法律意见出具之日，除尚需取得中国证监会和深圳证交所审核同意外，发行人仍然具备《公司法》、《证券法》、《创业板首发管理办法》等相关法律、法规及规范性文件所规定的首次公开发行股票并上市之条件，不存在影响其本次发行上市的法律障碍或风险。

（三）本补充法律意见正本一式三份，经本所盖章并经本所经办律师签字后生效。

（以下无正文，接本法律意见签署页）

（本页无正文，为《北京德恒律师事务所关于江苏捷捷微电子股份有限公司首次
公开发行股票并在创业板上市之补充法律意见（四）》之签署页）



负责人： 王丽

王丽

经办律师： 苏启云

苏启云

经办律师： 刘爽

刘爽

经办律师： 官昌罗

官昌罗

二〇一六年一月二十五日