

北京旋极信息技术股份有限公司

关于深圳证券交易所关注函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别提示：

1、浙江曲速的下一代芯片是人工智能（AI）芯片，非训练芯片，主要定位于推理应用的推理芯片。浙江曲速目前处于初创阶段，公司资产、营业收入规模目前仍未到达规模化阶段，其在未来经营过程中可能会面临着行业发展环境、技术研发、产品迭代、市场拓展和内部管理等风险因素的影响，未来经营和业绩尚存在一定的不确定性。

2、浙江曲速需要对主流技术迭代趋势保持较高的敏感度，未来若浙江曲速技术研发实力落后于行业升级换代水平，或浙江曲速技术研发方向与市场发展趋势偏离，将对浙江曲速产生不利影响。浙江曲速下一代产品何时实现产业化盈利存在不确定性，新产品问世后，面对市场竞争，市场接受与认可程度，销售环节也存在不确定性。

北京旋极信息技术股份有限公司（以下简称“公司”）于2023年9月26日收到《关于对北京旋极信息技术股份有限公司的关注函》（创业板关注函〔2023〕第293号）。根据《关注函》要求，公司立即就有关问题进行了核实，现具体回复如下：

1.你公司主要从事嵌入式系统测试产品及技术服务、嵌入式信息安全产品和嵌入式行业智能移动终端产品及技术服务，与浙江曲速业务差异较大。请你公司补充说明投资浙江曲速的具体原因以及高溢价投资的必要性和合理性，并说明你公司针对浙江曲速及其所在行业、相关人员所做的尽职调查情况，你公司是否已经获得作出该项投资决策所需的必要数据或者信息，本次交易内部决策的具体过程及合规性，投资决策是否审慎。

公司回复：

1) 投资的原因

公司作为国内嵌入式系统领域的领军企业，在产业数字化和智能化浪潮中，积极布局新一代信息技术如先进传感、物联网和人工智能在行业中的应用，在基础设施数字化、城市管理智能化、生产控制智能化、制造装备数字化、技术服务数字化等方面持续发力，为行业智能化升级贡献力量。

公司投资浙江曲速，是在AI芯片业务方向的探索和布局，利用其在边缘加速和AI芯片领域的核心能力，可助力公司占得产业智能化的先机，为行业智能化升级灵活定制个性化解决方案，推出更具竞争力的产品和服务，拓展新的市场领域，进而建立起在行业智能化赛道的长期核心竞争优势。

该投资契合公司由传统嵌入式系统研发销售企业向行业数字化和智能化方案和服务商转型的总体战略，未来公司将逐步完成包括高速信息采集、行业大模型建设、行业应用的全产业链布局，为后续发展奠定长期增长机会。

2) 高溢价投资的必要性和合理性

浙江曲速处于集成电路行业中芯片设计环节，主要集中于图形处理芯片（GPU）及以GPU为核心的图形显控模块的研发及销售。经过查询公开数据，在AI芯片领域，高估值是行业特点。

浙江曲速创始人戴斌，研究生毕业于浙江大学，拥有丰富的通讯电子行业管理市场和供应链管理经验和运营商合作经验。CTO孟海波，芯片负责人，2008年博士毕业于中国科学院计算技术研究所，曾参与过多种芯片的设计工作。

浙江曲速目前的VPU芯片主要用于视频智能识别及处理，主要应用于数据中心，公司的VPU芯片产品定位较为合理，同时由于未来随着AIGC的逐渐普及，大模型对于人工智能的终端以及边缘端应用端需求会越来越多，并且未来在人形机器人进一步普及后，具身智能对于推理芯片的需求也是处于增涨态势。

技术能力方面，浙江曲速之前顺利开发出芯片裸片面积超过800平方毫米的14nm制程的VPU芯片Hawkeye1，并实现量产，通过调研得知，公司的VPU芯片外围接口等模块IP是外购，其余核心算法模块都是公司自有人员开发，表明公司具有开发AI大芯片的技术能力。

综上所述，浙江曲速处于的集成电路行业是国家战略性行业，且浙江曲速有相关的研发能力、过往经验，供应链优势，能够抓住机遇实现企业发展，公司需要通过投资快速进入AI芯片行业，助力公司整体战略的实现。

3) 公司尽职调查及决策程序

公司与浙江曲速于2023年4月中旬开始接触，基于对浙江曲速的初步了解及公司战略的考虑，2023年5月16日公司召开投资决策委员会之立项会，审议通过该项目立项，决定对浙江曲速进行尽调，根据尽调结果考虑是否对浙江曲速进行投资。公司聘请了中介机构分别就浙江曲速的财务，法务及历史沿革进行了全方位的尽职调查，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《财务尽职调查报告》（大信咨字[2023]第1-02575号），北京市通商律师事务所出具了《法律尽职调查报告》，中京民信（北京）资产评估有限公司出具了《资产评估报告》（京信评报字（2023）第359号），考虑到与公司主营业务的差异性，公司还聘请了安信证券研究中心就浙江曲速所处的行业进行了调查分析研究，出具了《GPU行业分析报告》。

在此期间公司一方面保持与浙江曲速的沟通，另一方面协助第三方中介机构开展尽职调查相关工作，多次组织第三方中介机构团队前往上海，诸暨，北京进行尽职调查。

2023年9月12日，第三方中介机构均形成了尽职调查报告和行业分析的初步意见：审计师，律师出具相应的专业尽职调查报告，券商研究所分析报告就AI芯片行业，VPU芯片行业的行业背景，市场规模，发展趋势，行业知名公司，曲速科技技术水平，重点上市公司数据比较以及风险提示做出了重点阐述与分析，公司内部根据初步意见形成了投资初审报告。

2023年9月15日，根据公司内部投资决策流程，公司召开了投资决策会，审议通过了投资初审报告，决定启动投资流程。

2023年9月22日公司召开第五届董事会第二十四次董事会审议通过《关于购买浙江曲速科技有限公司并增资的议案》，全体董事同意，并于同日披露《关于购买浙江曲速科技有限公司并增资的议案的公告》（公告编号：2023-059）。

公司聘请第三方中介机构进行了尽职调查获取了所需的必要数据和信息，并按照公司相关对外投资的规定履行了相应的投资决策流程，并最终提交董事会进行了审议，由全体董事审议通过，本次交易内部决策的具体过程合法、合规。

2.公告显示，截止 2023 年 5 月 31 日，浙江曲速所有者权益合计 15,143.12 万元，依据中京民信（北京）资产评估有限公司对浙江曲速的评估结果，评估值 299,893.84 万元，增值率为 1,905.99%。公告未披露评估基准日。经各方友好协商，本次交易公司以投前估值 300,000 万元对浙江曲速增资 10,000 万元，再以投前估值 200,000 万元购买原股东戴斌持有的 10% 股权。你公司报备的评估报告显示，本次交易评估基准日为 2023 年 3 月 31 日，评估方法为市场法，评估基准日所有者权益合计 14,949.91 万元。

(1) 请你公司补充披露浙江曲速的股权历史沿革及股东变更情况，现有股东取得股权的方式、时间和成本，以及历次融资的时间、金额、估值等情况。

(2) 请你公司结合问题（1）、浙江曲速最近两年又一期主要财务指标以及可比交易案例，进一步说明浙江曲速股东权益评估价值与净资产差异较大的原因、依据及其合理性。

回复：

(1) 请你公司补充披露浙江曲速的股权历史沿革及股东变更情况，现有股东取得股权的方式、时间和成本，以及历次融资的时间、金额、估值等情况。

公司回复：

1) 历史沿革

1. 2019年9月，浙江曲速公司设立

2019年9月9日，戴斌、北京锦远科技有限公司共同投资设立浙江曲速公司，注册资本为1,000.00万元，股东戴斌以货币出资600.00 万元、股东北京锦远科技有限公司以货币出资400.00 万元，于2019年9月8日前缴付完毕。截止目前，戴斌、北京锦远认缴的出资额暂未实缴。

2019年9月24日，完成了相应的工商变更登记手续。设立时，各股东出资情况如下：

股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	持股比例 (%)
戴斌	600.00	-	货币资金	60.00
北京锦远科技有限公司	400.00	-	货币资金	40.00
合 计	1,000.00	-	货币资金	100.00

2. 2020年4月，第一次增资

2020年3月13日，根据股东会决议，公司申请增加注册资本375.00万元，其中杭州峥睿新能源科技合伙企业（有限合伙）以4,000.00万元认缴新增注册资本200.00万元，于2029年9月8日前缴付完毕；诸暨经开创优股权投资基金有限公司以3,500.00万元认缴新增注册资本175.00万元，于2029年9月8日缴付完毕。上述增资款，实际于2020年1月出资到位。

2020年4月3日，完成了相应的工商变更登记手续。本次增资完成后，各股东出资数额及出资比例情况如下：

股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	持股比例 (%)
戴斌	600.00	-	货币资金	43.63
北京锦远科技有限公司	400.00	-	货币资金	29.09
杭州峥睿新能源科技合伙企业（有限合伙）	200.00	200.00	货币资金	14.55
诸暨经开创优股权投资基金有限公司	175.00	175.00	货币资金	12.73
合 计	1,375.00	375.00	货币资金	100.00

3. 2020年12月，第一次股权转让

2020年12月18日，根据股东会决议以及股权转让协议，杭州峥睿新能源科技合伙企业（有限合伙）将其持有的公司14.55%股份以4,000.00万元转让给深圳清科恒誉投资合伙企业（有限合伙）。

2020年12月24日，完成了相应的工商变更登记手续。本次转让完成后，各股东出资数额及出资比例情况如下：

股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额(万 元)	出资方式	持股比例(%)
戴斌	600.00	-	货币资金	43.63
北京锦远科技有限公司	400.00	-	货币资金	29.09
深圳清科恒誉投资合伙企业(有 限合伙)	200.00	200.00	货币资金	14.55
诸暨经开创优股权投资基金有 限公司	175.00	175.00	货币资金	12.73
合 计	1,375.00	375.00	货币资金	100.00

4. 2021年6月，第二次增资

2021年5月20日，根据股东会决议，公司申请增加注册资本45.8333万元，由宜宾市烁昕高新技术产业股权投资合伙企业（有限合伙）以5,000.00万元认缴新增注册资本45.8333万元，于2029年9月8日前缴付完毕。增资后注册资本为1,420.8333万元。上述增资款，实际于2021年5月出资到位。

2021年6月4日，完成了相应的工商变更登记手续。本次增资完成后，各股东出资数额及出资比例情况如下：

股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	持股比例 (%)
戴斌	600.00	-	货币资金	42.22
北京锦远科技有限公司	400.00	-	货币资金	28.15
深圳清科恒誉投资合伙企业（有限合伙）	200.00	200.00	货币资金	14.08
诸暨经开创优股权投资基金有限公司	175.00	175.00	货币资金	12.32
宜宾市烁昕高新技术产业股权投资合伙企业 （有限合伙）	45.8333	45.8333	货币资金	3.23
合 计	1,420.8333	420.8333	货币资金	100.00

5. 2022年3月，第二次股权转让

2022年2月15日，根据股东会决议以及股权转让协议，深圳清科恒誉投资合伙企业（有限合伙）将其持有的公司1.76%股份25.00万元以500.00万元转让至北京思享时光科技有限公司。

2022年3月29日，完成了相应的工商变更登记手续。本次转让完成后，各股东出资数额及出资比例情况如下：

股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	持股比例 (%)
戴斌	600.00	-	货币资金	42.22
北京锦远科技有限公司	400.00	-	货币资金	28.15
深圳清科恒誉投资合伙企业(有限合伙)	175.00	175.00	货币资金	12.32
诸暨经开创优股权投资基金有限公司	175.00	175.00	货币资金	12.32
宜宾市烁昕高新技术产业股权投资合伙企业(有限合伙)	45.8333	45.8333	货币资金	3.23
北京思享时光科技有限公司	25.00	25.00	货币资金	1.76
合计	1,420.8333	420.8333	货币资金	100.00

2) 历次融资及股东变化情况

2020年, 峥睿科技和诸暨经开按照2亿投前估值, 分别投资4000万及3500万, 持股14.55%和12.73%。同年峥睿科技原价转让全部股权至深圳清科投资。(峥睿科技为深圳清科投资的关联企业)

2021年5月, 宜宾硕昕投资按照投前估值15亿对公司增资5000万元, 持股比例为3.23%。

2022年3月, 深圳清科投资转让1.76%至思享科技。

(2) 请你公司结合问题(1)、浙江曲速最近两年又一期主要财务指标以及可比交易案例, 进一步说明浙江曲速股东权益评估价值与净资产差异较大的原因、依据及其合理性。

公司回复:

1) 浙江曲速最近两年又一期主要财务指标:

序号	项目/年度	2021年	2022年	2022年3月31日 -2023年3月31日
1	资产负债率(%)	52.00%	44.26%	28.08%
2	流动比率	1.81	2.19	3.54
3	总资产报酬率(%)	-23.12%	34.12%	35.55%
4	销售毛利率(%)	28.66%	30.41%	30.41%
5	销售净利率(%)	-298.71%	51.07%	50.93%

浙江曲速成立于2019年, 2021年11月才开始实现销售, 2021年财务指标只有11-12月的收入, 所以2021年财务指标较低。2022年VPU(类GPU)系列产品实现量产, 销售毛利率、销售净利率、总资产报酬率自2022年有大幅提升, 2022

年3月31日至2023年3月31日即2023年1-3月年化后财务收益情况与2022年相差不大。

2) 可比交易案例

由于被评估单位浙江曲速主要从事类GPU芯片（VPU芯片）、AI计算芯片的研发、设计及销售，公司产品主要适用于视频网络安全管理以及通用图形处理行业，是较为新兴的细分行业，难以找到近期公开的足够多的可比交易案例，所以本次市场法评估采用可比上市公司比较法。

在可比上市公司中从事电子元器件的企业较多，但从事CPU/GPU研发与生产的，可与被评估单位相类比的上市公司较少，经查询Wind资讯，最终确定选取300474.SZ-景嘉微、688048.SH-长光华芯、688270.SH-臻镭科技3家公司作为本次市场法的可比公司。

在市场法评估中所采用的价值比率一般有市盈率、市净率、市销率及EV/S等。浙江曲速科技有限公司主要从事类GPU芯片（VPU芯片）、AI计算芯片的研发、设计及销售，其收入能力较好，企业刚成立不久净利润波动大，由于企业重要的无形资产—专利、软件著作权在账面净资产中没有反映，企业股权价值与净资产的相关性较小。被评估企业相关收入类指标较为稳定，故不采用市盈率、市净率等指标，而采用收入类指标。为了剔除资本结构和财务杠杆对价值比率的影响，因此本次市场法评估选用EV/S作为价值比率更为合适。

3) 修正系数的确定

1、可比指标的确定

根据评估目的，被评估单位所处行业性质，被评估单位和可比公司的特点，本次评估选取盈利能力状况、偿债能力状况、营运能力状况和企业规模状况等四个方面的指标作为可比指标。具体可比指标选择如下：

- (1) 盈利能力状况：包括总资产报酬率、净资产收益率；
- (2) 偿债能力状况：包括流动比率、资产负债率；
- (3) 营运能力状况：包括流动资产周转率、存货周转率；

(4) 企业规模状况：包括资产总额、归属母公司股东的权益。

各因素可比指标情况详见下表：

序号	证券代码	证券简称	盈利能力状况		偿债能力状况		营运能力状况		企业规模状况	
			总资产报酬率	净资产收益率	流动比率	资产负债率	流动资产周转率	存货周转率	资产总额(亿元)	归属母公司股东的权益(亿元)
0	目标企业		35.55%	49.04%	3.54	28.08%	14.64%	21.69%	2.07	1.49
1	300474.SZ	景嘉微	3.44%	4.31%	7.94	16.09%	2.38%	4.49%	38.77	32.54
2	688048.SH	长光华芯	2.51%	2.87%	13.43	7.53%	3.23%	27.55%	35.05	32.41
3	688270.SH	臻镭科技	5.01%	5.16%	35.12	2.77%	2.02%	6.11%	21.55	20.96

数据来源：Wind 资讯，数据口径为合并报表。

2、修正系数的计算

评估人员通过对被评估单位与各可比公司在盈利能力状况、偿债能力状况、营运能力状况和企业规模状况等方面的可比指标进行分析比较，并结合行业情况，对被评估单位和各可比公司的可比指标进行评价。根据评价结果，对各可比指标进行打分量化，从而可计算得到各可比公司的市场法修正系数。具体过程如下：

(1) 相关性分析。通过查阅各可比公司历史年份股票价格的变化趋势等相关资料，分析得到各项指标的主要影响因素。通过比较分析被评估企业与可比上市公司各项可比指标的差异，并结合企业财务报告等相关资料，分析各项指标的主要影响因素是否能合理解释其中的差异以及该差异是否能够接受，并根据各项指标的差异定性分析各可比指标与企业市场价值的相关性。

(2) 定性分析。结合行业水平及发展情况等相关资料，对被评估单位与可比上市公司的各项可比指标进行指标评价，从而确定各项指标打分调整的范围。指标评价是指通过计算各可比指标行业的平均值、最大值和最小值，对被评估单位和可比上市公司的各项指标进行定性评价。评价标准为五级标准，具体包括：优、良、一般、较差、差。

指标评价结果具体情况如下：

序号	证券代码	证券简称	盈利能力状况		偿债能力状况		营运能力状况		企业规模状况	
			总资产报酬率	净资产收益率	流动比率	资产负债率	流动资产周转率	存货周转率	资产总额(亿元)	归属母公司股东的权益(亿元)

序号	证券代码	证券简称	盈利能力状况		偿债能力状况		营运能力状况		企业规模状况	
			总资产报酬率	净资产收益率	流动比率	资产负债率	流动资产周转率	存货周转率	资产总额(亿元)	归属母公司股东的权益(亿元)
0	目标企业		良1	优1	一般2	良1	一般1	较差3	较差3	差3
1	300474.SZ	景嘉微	一般1	一般2	良1	良2	较差3	较差3	较差1	一般1
2	688048.SH	长光华芯	一般1	一般1	良2	良3	较差3	较差2	较差1	一般1
3	688270.SH	臻镭科技	一般2	一般2	优1	良3	较差3	较差3	较差2	较差1

(3) 定量分析。根据指标评价的结果，将被评估单位与可比上市公司各可比指标的差异通过打分调整进行定量化，确定各可比指标的调整评分值，并检验各调整评分值对所选取的比例乘数的影响程度，对不合理的调整评分值进行调整、修正。

将浙江曲速科技有限公司各可比指标的评分定为标准分100分，各可比公司与之相比，若各可比指标的指标评价优于被评估单位，则评分值高于100分，否则低于100分。具体调整评分结果如下：

序号	证券代码	证券简称	盈利能力状况		偿债能力状况		营运能力状况		企业规模状况	
			总资产报酬率	净资产收益率	流动比率	资产负债率	流动资产周转率	存货周转率	资产总额(亿元)	归属母公司股东的权益(亿元)
0	目标企业		100	100	100	100	100	100	100	100
1	300474.SZ	景嘉微	97	98	103	102	97	100	103	109
2	688048.SH	长光华芯	97	97	105	103	97	101	103	109
3	688270.SH	臻镭科技	98	98	108	103	97	100	102	108

(4) 市场法修正系数的确定。根据检验调整修正后的各可比指标的调整评分值，计算得到各可比上市公司的市场法修正系数。

具体修正系数结果如下：

序号	证券代码	证券简称	盈利能力状况		偿债能力状况		营运能力状况		企业规模状况		修正系数
			总资产报酬率	净资产收益率	流动比率	资产负债率	流动资产周转率	存货周转率	资产总额(亿元)	归属母公司股东的权益(亿元)	
1	300474.SZ	景嘉微	1.0309	1.0204	0.9709	0.9804	1.0309	1.0000	0.9709	0.9174	0.9194
2	688048.SH	长光华芯	1.0309	1.0309	0.9524	0.9709	1.0309	0.9901	0.9709	0.9174	0.8934
3	688270.SH	臻镭科技	1.0204	1.0204	0.9259	0.9709	1.0309	1.0000	0.9804	0.9259	0.8759

经估算，浙江曲速科技有限公司于2023年3月31日的股东全部权益价值市场法评估结果为299,893.84万元，其具体计算过程如下：

金额单位：人民币万元

序号	股票代码	公司名称	EV/S	调整系数	调整后的 EV/S	算数平均	缺乏流动性折扣率	目标企业			
								营业收入	非经营资产	非经营负债和有息债务	股东全部权益价值
1	300474.SZ	景嘉微	39.1178	0.9194	35.9649	37.6170	45.24%	14,437.72	3,548.15	1,057.90	299,893.84
2	688048.SH	长光华芯	42.2665	0.8934	37.7609						
3	688270.SH	臻镭科技	44.6686	0.8759	39.1252						

3) 评估价值与净资产差异较大的原因:

①浙江曲速是轻资产公司，所以净资产账面值较小。企业最关键的资产是企业的知识产权、研发人员及相关技术，主要以专有技术等方式存在，这些在净资产账面值中没有反应。所以净资产账面值并没有客观的反应股东全部权益的市场价值。

评估价值能把企业所拥有的资产（包括技术类资产等）价值都反映出来，而净资产账面值不包括专有技术等知识产权价值，所以评估价值与净资产账面值差异较大。

②可比上市公司比较法中，可比的上市公司价值既包含了专有技术、研发人才等，也是客观的市场价值，体现了市场对公司价值的反应。可比上市公司中最可比的上市公司是300474.SZ景嘉微，其账面净资产价值32.54亿元，股权市场价值是555.31亿元，股权价值比净资产价值增值522.77亿元，增值率1,606.55%。浙江曲速评估值299,893.84万元，增值率为1,905.99%，其增值率与浙江曲速基本相当。

4) 评估价值与净资产差异较大的依据:

①行业未来是向好的，AI技术的广泛使用

全球信息数据量的增长近年来以爆发的速度在不断扩大，这主要得益于网络的普及，物联网设备的增多，以及各类社交媒体平台和商业活动的数据生成。这就为GPGPU（通用图形处理器）提供了巨大的市场空间，因为它们在处理大量并行工作负载时的效率非常高。

人工智能（AI）的发展则进一步推动了GPGPU的市场需求。AI，特别是深度学习和机器学习，需要大量的并行计算能力来进行模型训练和推理。这就需要使用到GPGPU，因为它们具有更强大的并行处理能力，可以更有效地处理这些任务。因此，AI已经成为了GPGPU的主要增量市场。

②企业的优势：

研发团队：曲速科技是由CEO戴斌联合CTO孟海波联合创立，公司骨干成员均为硕士以上学历，具有丰富的芯片设计开发经验、人工智能研究和应用经验、视频处理加速经验，从事相关领域研发的平均时间较长。

竞争优势：a.成熟的量产能力：曲速科技已经实现了芯片产品的量产，目前能量产800平方毫米以上的芯片，并且总出货量达到十几万颗。公司拥有成熟的供应链能力，能够按时交付高质量的产品，满足客户的需求。b.相对于市面上其他芯片设计公司，浙江曲速科技的研发团队规模较为精简，他们在成本控制方面表现出色。这意味着曲速能够通过优化资源分配和提高团队效率，在相对较少的人员投入下取得出色的业绩。这种成本控制能力显示了曲速科技在管理方面的敏捷性和有效性。

综上所述，本次评估较好地体现了浙江曲速科技有限公司股东全部权益市场价值，评估值较为合理。

3.公告显示，浙江曲速 2021 年经审计营业收入为 840.71 万元，净利润为 -2,511.25 万元；2022 年经审计营业收入为 14,437.72 万元，净利润为 7,371.28 万元；2023 年 1-5 月未经审计营业收入为 6,005.67 万元，净利润为-381.86 万元。请你公司结合浙江曲速主要产品上市销售时间、应用领域、行业竞争状况、主要客户及在手订单情况、成本以及费用情况等，说明浙江曲速 2021 年以来业绩波动较大的原因及合理性。

公司回复：

2021年9月，浙江曲速第一代14nm制程的视频处理芯片Hawkeye1（VPU 01）实现量产，该芯片主要用于视频智能识别及处理，主要应用于数据中心，该产品于2021年12月实现销售，2021年度经审计营业收入840.71万元，净利润-2511.25

万元，由于是研发成功后的第一个月上市销售，营业收入相对较低，尚未实现盈利。

2022年，Hawkeye1全年销售，营业收入大幅上涨，且采购原材料为2020年和2021年初上半年计划，原材料还没有涨价，价格相对较低，因此2022年实现经审计营业收入14437.72万元，净利润总额7371.28万元（其中包含与经营无关的股权转让投资收益4901.60万元）

2023年1-5月，浙江曲速未经审计营业收入6005.67万元，净利润-381.86万元。业绩波动主要原因是：1、为扩大市场份额，开拓新的销售渠道，浙江曲速下调了20%-30%左右的销售价格，从而营业收入增加，但净利润下降。2、由于芯片原材料供应周期较长（一般9到12个月），2021年下半年开始到2022年高端制程芯片供应链极度紧张，出现基板严重缺货情况，基板成本大幅增长，从原来的60美元/个，增长到144美元/个，同比增长140%；晶圆成本也大幅增长，从5500美元/片，增长到近6200美元/片，同比增长12.73%，因此导致成本大幅上升，利润下降。主要客户面向板卡集成商，数据中心运营商，以及大型国企。

综上所述，浙江曲速2021年以来业绩波动处于合理范围。

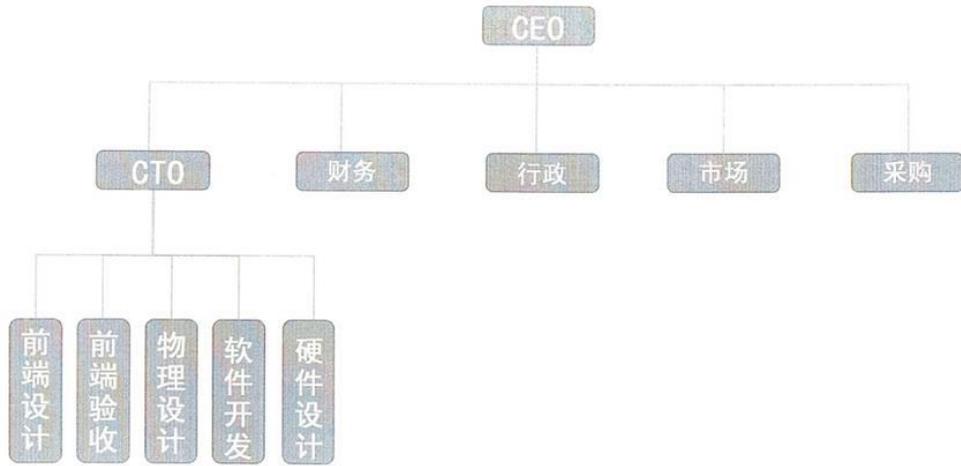
4. 请你公司补充披露浙江曲速董事、高级管理人员、核心技术人员情况，职工人数、结构以及子公司情况，专利权、著作权、集成电路布图设计专有权的取得与产业化等情况，并结合浙江曲速研发实力、目前财务状况、新产品研发及销售安排、未来资金需求等详细说明浙江曲速新产品研发及量产过程存在的风险及不确定性，并请你公司充分了解并向投资者充分提示风险。

公司回复：

1) 员工情况

截至2023年8月末，浙江曲速总人数60余人。董事长戴斌，董事孟海波、周宏斌、王建、刘东超、监事蒋米罗。

公司组织架构为：



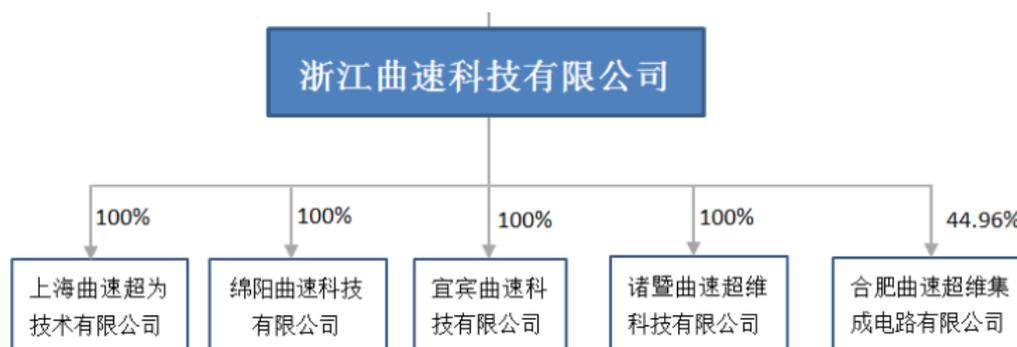
主要核心人员情况为：

姓名/职位	学历	简历
CEO: 戴斌	硕士	研究生毕业于浙江大学管理学院。1999年-2003年东方通信股份有限公司产品管理部经理；2003-2005年韩国泛泰株式会社中国分社市场部高级经理；2005-2010年任深圳市怡亚通供应链股份有限公司副总裁兼通信事业部总经理。2018年，作为创始人成立北京锦远科技有限公司和浙江曲速科技有限公司。
CTO: 孟海波	博士	2003.09~2008.07，中国科学院计算技术研究所硕博连读，2008年7月获计算机系统结构工学博士学位。2008.7~2014.10，加入中国科学院计算技术研究所工作。2016.4~2017，任成都海光集成电路公司第一款芯片的设计和集成经理。2018年，作为创始人成立北京锦远科技有限公司和浙江曲速科技有限公司。
产品总监: 王强	硕士	清华大学软件工程硕士，2018-2021年任北京算能科技有限公司 AI 产品总监/市场总监/解决方案总监。2021年任沐曦集成电路（深圳）有限公司 市场总监。2021-2023年任深流微智能科技（深圳）有限公司项目总监。
大模型推理芯片软件负责人: 胡欣	硕士	复旦大学微电子学硕士，2007-2011年，任EIZO NANA O Corporation（艺卓）图像/视频算法高级工程师。2011-2016年任晶晨半导体（上海）高级算法工程师。2016-2018年任深圳合纵视界技术有限公司 CTO 。2018-2020年，北京比特大陆科技有限公司 HPC 专家。任 2020-2023年任哲库科技（上海）有限公司人工智能部门总监。

验证负责人：戴冬	硕士	复旦大学软件工程硕士，2000-2006年任凹凸电子（上海）有限公司资深软件工程师，2006-2016年任高通（上海）有限公司软件开发经理。2016-2021年任超威半导体AMD（中国）有限公司部门经理。2021-2022年任联想（上海）有限公司（鼎道智芯）技术总监。2023年任哲库科技（上海）有限公司GPU FW部门主管/专家工程师。
----------	----	---

2) 子公司情况

截至2023年5月31日，浙江曲速子公司情况如下：



3) 无形资产情况

截至2023年5月31日，浙江曲速无形资产情况如下：

1. 专利权

根据浙江曲速提供的资料及中国及多国专利审查信息查询系统，浙江曲速已取得的专利有13个，其中，发明11个，实用新型2个，1项专利为原始取得，其余为继受取得；正在申请的专利有1个。

2. 著作权

根据浙江曲速提供的资料并经网络公开渠道核查，截至报告日，浙江曲速拥有软件著作权8项

4) 浙江曲速新产品研发及量产过程存在的风险及不确定性

浙江曲速此前顺利开发出单芯片面积超过800平方毫米的14nm制程的VPU芯片Hawkeye1，并实现量产，通过调研得知，公司的VPU芯片外围接口等模块IP是外购，其余核心算法模块都是公司自有人员开发，表明公司具有开发AI大芯

片的技术能力，但集成电路设计行业技术升级和产品更新换代速度较快，该项目的产业化的成功与否存在如下诸多不确定性，请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

1. 技术创新风险

随着下游市场对产品的性能需求不断提升，芯片设计行业技术升级和产品更新换代速度较快，企业需紧跟市场发展步伐，及时对现有产品及技术进行升级换代，以维持其市场地位。同时，集成电路产品的发展方向具有一定不确定性，因此企业需要对主流技术迭代趋势保持较高的敏感度，根据市场需求变动和工艺水平发展制定动态的技术发展战略。未来若浙江曲速技术研发实力落后于行业升级换代水平，或浙江曲速技术研发方向与市场发展趋势偏离，将导致浙江曲速研发资源浪费并错失市场发展机会，对浙江曲速产生不利影响。

2. 未来经营和业绩不确定的风险

芯片企业属于资本和人才双密集型行业，需要大量资金投入，浙江曲速成立于2019年，目前处于初创阶段，公司资产、营业收入规模目前仍未到达规模化阶段，在一定时间内仍需要大量资金投入，若浙江曲速未来未如期完成再次融资方案，存在资金链断裂、同时将面临前期研发投入无法收回、持续竞争力被削弱的风险。其在未来经营过程中可能会面临着行业发展环境、技术研发、产品迭代、市场拓展和内部管理等风险因素的影响，可能出现盈利能力不强、不能盈利或亏损的风险，未来经营和业绩尚存在一定的不确定性。

3. 新产品研发及销售推广不及预取的风险

浙江曲速目前已有产品为公司自主设计开发的 Hawkeye 型新一代人工智能网络安全管理芯片，主要用于满足互联网高通量视频数据实时识别与管理，视频结构化分析等。公司目前在研的下一代芯片将为现有 VPU 芯片基础上开发具有 AI 领域应用能力的芯片产品，该芯片将使用更先进的制程工艺生产。该芯片主要应用领域为政府政务办公、AI+金融以及机器人这三个领域。第一代芯片研发成功后，代工方对产品芯片生产线方面的建设、调试、良品率控制等均需要时间，如果生产线调试和产品良品率未达预期，无法达到经济化量产条件，则大规模批量生产时间需要较预期延后，何时实现产业化盈利则存在不确定性。同时，

行业内也有多家公司与浙江曲速从事或者布局相同的领域，浙江曲速新产品问世后，面对市场竞争，市场接受与认可程度，推广程度即销售环节存在不达预期的风险。

5.公告显示，本次交易设置对赌条件，浙江曲速承诺 2025 年 6 月 30 日之前完成新产品的正式上市销售,新产品包括但不限于芯片、新型板卡、服务器、计算机系统集成等，若上述承诺到期未能完成的，则公司有权要求浙江曲速、原股东戴斌分别回购公司通过本次交易所获得的全部股权，回购价格为公司实际支付的投资款本金再加以单利年化 5% 计算的资金成本之和。请你公司说明前述约定的新产品是否包含浙江曲速任一应用领域新产品、是否约定明确的产品类别、新产品正式上市销售是否有具体判断标准、约定新产品不限于芯片产品的原因，并结合投资目的、浙江曲速新产品研发进展、技术储备等说明该对赌条件是否能充分保障公司利益。

公司回复：

浙江曲速拥有第一代芯片产品的技术储备，同时浙江曲速拥有完整的先进制程高端芯片供应链，具备量产大芯片的核心能力。浙江曲速目前在研的芯片是 AI 推理芯片，符合公司布局 AI 芯片的战略规划，但考虑到浙江曲速目前的研发人员对于开发下一代 AI 芯片，尤其是开发相应软件现有人员恐难以胜任，因此公司将浙江曲速下一代 AI 推理芯片作为对赌条件。

浙江曲速下一代 AI 推理芯片为大模型推理芯片，将采用 14nm 以下更先进制程工艺，配备 512GB HBM 高带宽内存，带宽 1600GB/s，支持 1300 亿参数大模型的高效推理。新产品采用完全自研的架构设计，在底层根据数据流的执行进行深度优化，确保在机器学习中能满足编程灵活性及性能功耗比的相对平衡，从而更广泛支持大模型推理与计算，上市销售形式包括但不限于芯片、板卡、服务器、计算机系统集成等。上市销售的判断标准为：浙江曲速确认新产品第一笔营业收入时视为上市销售。

目前，下一代 AI 推理芯片的总体规划与定义已经完成，处于芯片前端设计阶段。如该产品成功研发并量产，将带动公司战略转型并带来可观的投资收益，如

未能研发并量产成功，交易对方将回购全部股权并支付一定的投资收益，因此，公司设置该对赌条件能够充分保障公司利益。

6.公告显示，本次交易尚未签订相关协议，存在一定不确定性。请你公司说明截止回函日该项交易的进展情况，如已签订正式协议，请说明正式协议是否与本次披露公告内容存在差异；如仍未签订正式协议，请说明交易双方是否就交易事项存在分歧，本次交易是否拟继续推进，公司在未与交易对方达成一致的前提下进行审议并披露的原因与合规性。

公司回复：

截止回函日，公司与浙江曲速、戴斌尚未签订相关协议，各方正在就协议的细节进行最后的磋商，各方对交易金额、投资方案、公司治理等核心条款不存在分歧，正式协议不会与公告披露内容产生差异。公司将根据协议签订情况及时履行信息披露义务。

北京旋极信息技术股份有限公司董事会

2023年10月11日