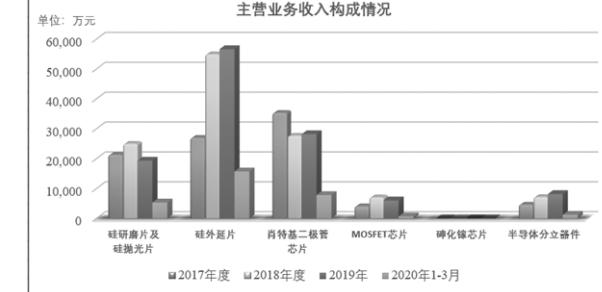


## 杭州立昂微电子股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

(上接A49版)



数据来源:Wind 资讯及上市公司公开披露资料。

报告期内,公司综合毛利率水平高于可比上市公司平均水平,主要是由于产品结构不同所致。公司产品包括半导体硅片、分立器件芯片及分立器件成品,而可比上市公司华微电子、士兰微、扬杰科技均为集半导体芯片与功率、极管制造、封装测试等业务于一身的综合型半导体企业,茂强的主要产品为整流二极管、功率半導体、突波抑制器等分立器件产品,中环股份的主要产品为新能源行业太阳能级硅片,嘉晶主要产品为半导体硅片外延片,台晶的主要产品为半导体硅外延片及硅抛光片。

3、现金流量分析

报告期内,公司现金流量构成情况如下:

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量净额	2,420.17	38,333.01	37,364.38	9,496.15
投资活动产生的现金流量净额	-17,108.60	-108,410.37	-73,457.73	-51,823.95
汇率变动对现金及现金等价物的影响	14,843.53	39,151.73	91,797.93	56,862.12
现金及现金等价物增加额	168.22	-31,410.81	55,741.67	14,442.11

单位:万元

4、财务状况和盈利能力的未来趋势分析

(1) 财务状况趋势分析

截至2020年3月31日,公司合并报表口径的资产规模为487,648.68万元,净资产为199,178.94万元,资产负债率为59.04%。公司资产结构中以货币资金、应收账款、存货、固定资产及在建工程为主,主要客户为国内外知名半导体企业,应收账款与存货周转较快,固定资产及在建工程主要为生产所需房屋与设备,公司资产质量良好。负债结构中以银行借款及应付账款为主,公司目前融资渠道较少,超出自有资金以外的业务发展所需资金主要通过银行借款解决,在一定程度上增加了公司偿债风险,影响了公司财务状况。

若本次发行成功募集资金到位后,公司的总资产和净资产将大幅增加,公司财务结构将得到优化,资产负债率将进一步下降,公司资金结构将更加合理,财务状况也将得到进一步改善,有利于公司扩大生产规模,增加市场占有,提升市场竞争地位。

(2) 盈利能力趋势分析

报告期内,公司主营业务收入主要来自于半导体硅片与半导体分立器件芯片的海外销售,报告期内,外销收入占主营业务收入的比例保持稳定,主要销售区域包括新加坡、马来西亚、美国、中国台湾等。

④其他营业收入分析

报告期内,公司其他业务收入发生额较少,主要包括金属及材料销售、子公司立昂半导体设备销售等收入。各项收入的金额构成情况如下:

区域	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
内销	25,437.69	82.83%	96,499.54	81.59%
外销	5,273.56	17.17%	21,774.48	18.41%
合计	30,711.25	100.00%	118,274.03	100.00%

公司的主要收入来源是国内外销售,报告期内,国内销售收入占主营业务收入比重分别为83.80%、81.59%和82.83%。

报告告期各期,公司外销收入分别为15,683.49万元、22,842.35万元、21,774.49万元和5,273.56万元,自主品牌收入占比分别为17.00%、18.77%、18.41%和17.17%。公司外销收入主要来自于半导体硅片与半导体分立器件芯片的海外销售,报告期内,外销收入占主营业务收入的比例保持稳定,主要销售区域包括新加坡、马来西亚、美国、中国台湾等。

⑤其他营业收入分析

报告期内,公司其他业务收入发生额较少,主要包括金属及材料销售、子公司立昂半导体设备销售等收入。各项收入的金额构成情况如下:

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
金属及材料	221.40	889.18	587.53	76982
设备	0.11	—	—	109.36
其他	—	5.39	5.83	51.79
合计	221.52	894.57	593.36	92.91

(2) 公司利润的主要来源

报告期内公司营业利润和净利润总额比例关系如下表所示:

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
营业利润	4,233.58	17,389.92	23,648.31	12,287.07
利润总额	4,235.04	17,594.73	23,699.33	12,510.72
营业利润占利润总额比重	99.97%	98.84%	99.31%	98.21%
98.84%和99.97%,公司利润主要来源于营业利润。				

①综合毛利情况

报告期内公司综合毛利情况如下:

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
主营业务	221.40	889.18	587.53	76982
其他业务	0.11	—	—	109.36
合计	221.52	894.57	593.36	92.91

单位:万元

4、公司利润的主要来源

报告期内公司营业利润和净利润总额比例关系如下表所示:

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
营业利润	4,233.58	17,389.92	23,648.31	12,287.07
利润总额	4,235.04	17,594.73	23,699.33	12,510.72
营业利润占利润总额比重	99.97%	98.84%	99.31%	98.21%
98.84%和99.97%,公司利润主要来源于营业利润。				

②综合毛利情况

报告期内公司综合毛利情况如下:

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
毛利润	贡献率	毛利润	贡献率	毛利润
主营业务	99.92%	44,303.07	99.63%	45,601.50
其他业务	0.08%	163.69	0.37%	481.37
合计	100.00%	44,466.75	100.00%	46,682.87

单位:万元

5、公司利润的主要来源

报告期内公司营业利润和净利润总额比例关系如下表所示:

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
主营业务	221.40	889.18	587.53	76982
其他业务	0.11	—	—	109.36
合计	221.52	894.57	593.36	92.91

单位:万元

6、公司利润的主要来源

报告期内公司营业利润和净利润总额比例关系如下表所示:

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度
毛利润	贡献率	毛利润	贡献率	毛利润
主营业务	99.92%	44,303.07	99.63%	45,601.50
其他业务	0.08%	163.69	0.37%	481.37
合计	100.00%	44,466.75	100.00%	46,682.87

单位:万元

7、公司利润的主要来源

报告期内公司营业利润和净利润总额比例关系如下表所示:

项目	2020年1-3月	2019年度	2018年度	2017年度