

东方证券承销保荐有限公司

关于杭州士兰微电子股份有限公司

2019 年度营业利润同比下降 50% 以上之

专项现场检查报告

上海证券交易所：

经中国证券监督管理委员会《关于核准杭州士兰微电子股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可〔2017〕2005 号）核准，杭州士兰微电子股份有限公司（以下简称“士兰微”、“上市公司”或“公司”）非公开发行 64,893,614 股 A 股股票，发行价格为 11.28 元/股，募集资金总额为人民币 731,999,965.92 元。东方证券承销保荐有限公司（以下简称“东方投行”或“保荐机构”）作为士兰微 2018 年非公开发行股票的保荐机构，负责对士兰微的持续督导工作。

公司 2019 年年度报告显示公司 2019 年度营业利润同比下降 50% 以上，根据《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》（以下简称“工作指引”）的有关规定，东方投行对上述事项进行了专项现场检查，具体情况如下：

一、本次现场检查的基本情况

2020 年 4 月 29 日、5 月 14 日，针对士兰微 2019 年度营业利润同比下降 50% 以上的情况，保荐机构现场检查人员取得并查阅了士兰微 2019 年度报告及相关财务资料，并通过与士兰微董事、监事、高级管理人员现场访谈，对公司 2019 年度营业利润同比下降 50% 以上的主要原因进行了分析。

二、本次现场检查主要事项

（一）主要财务数据

单位：万元

项目	2019年	2018年	变动幅度
营业收入	311,057.38	302,585.71	2.80%
营业成本	250,480.55	225,561.22	11.05%
税金及附加	2,496.73	2,409.64	3.61%
销售费用	10,386.07	9,738.88	6.65%
管理费用	23,281.22	21,479.27	8.39%
研发费用	33,437.86	31,513.64	6.11%

财务费用	10,888.63	7,298.01	49.20%
营业利润	-13,077.45	7,980.67	-263.86%
利润总额	-12,993.65	7,992.29	-262.58%
净利润	-10,731.12	7,425.61	-244.51%
归属于上市公司股东净利润	1,453.20	17,046.26	-91.47%

（二）公司 2019 年度营业利润下滑的主要原因

2019 年度公司营业总收入为 311,057.38 万元，同比增加 2.8%；公司营业利润为-13,077.45 万元，同比减少 263.86%；公司归属于上市公司股东的净利润为 1,453.20 万元，同比减少 91.47%。公司 2019 年度营业利润下滑的主要原因如下：

1、公司整体研发投入同比增加 7,597.94 万元，其中研发费用同比增加 1,924.22 万元。研发项目主要包括子公司杭州士兰集昕微电子有限公司（以下简称“士兰集昕”）对高端功率器件、电路、MEMS 传感器的研发以及子公司杭州士兰集成电路有限公司（以下简称“士兰集成”）对汽车级功率模块产品的研发。

2、子公司士兰集成订单数量减少，导致 5 吋线产能利用率有所下降，加之硅片等原材料成本在上半年处于历史高位，导致公司经营利润较去年同期下降较多。士兰集成 2019 年度净利润为 1,831 万元，同比减少 9,793 万元。

3、子公司士兰集昕 8 吋芯片生产线仍处于特色工艺、产品研发的高强度投入期间以及产能爬坡的阶段，加之士兰集昕加快产品结构调整，减少了低附加值产品的产出量，使得第二、三季度产能利用率有所降低，故导致士兰集昕亏损数额较去年同期加大。士兰集昕 2019 年度净利润为-17,985 万元，同比减少 4,084 万元。

4、受 LED 行业波动的影响，子公司杭州士兰明芯科技有限公司（以下简称“士兰明芯”）发光二极管芯片价格较去年同期下降了 20-30%，加之士兰明芯加大了对第三代化合物半导体器件、高端 LED 芯片等产品的研发投入，导致其亏损进一步增加。

三、提请上市公司注意的事项及建议

保荐机构建议上市公司应加快新产品开发，积极拓展市场，控制成本并提升公司盈利能力。对于营业利润同比大幅下降 50%以上的情况，公司应当做好相关信息披露工作，及时、充分地揭示相关风险，切实保护投资者利益。

四、是否存在《证券发行上市保荐业务管理办法》及交易所规定应当向中

国证监会和交易所报告的事项

根据《工作指引》第二十六条和第二十八条的相关规定，保荐机构需要对上市公司营业利润比上年同期下降 50%以上的情形进行专项现场检查，现场检查报告需要上报上海证券交易所。

五、本上市公司及其他中介机构的配合情况

在现场检查中，士兰微及其他中介机构能够及时提供保荐机构所需资料，公司及时安排与公司管理层及相关人员进行沟通，安排现场检查人员进行实地调研，为现场检查提供了便利。

六、本次现场检查的结论

通过现场检查，保荐机构认为：士兰微 2019 年度营业利润同比下降 50%以上，主要由于公司部分订单减少、研发投入大幅增加、行业波动等因素共同导致。

（以下无正文）

(此页无正文，为《东方证券承销保荐有限公司关于杭州士兰微电子股份有限公司 2019 年度营业利润同比下降 50%以上之专项现场检查报告》之签章页)

保荐代表人：

胡刘斌

胡刘斌

俞军柯

俞军柯

东方证券承销保荐有限公司

2020 年 5 月 20 日

