

爱集微(2021-06-28)

【IPO 一线】思特威科创板 IPO 获受理，安防 CMOS 领域出货量位居全球第一



集微网消息，6月28日，上交所正式受理了思特威（上海）电子科技股份有限公司（以下简称：思特威）科创板上市申请。

思特威(爱集微)电子科技股份有限公司



项目基本信息

公司全称	思特威（上海）电子科技股份有限公司	受理日期	2021-06-28
公司简称	思特威	融资金额(亿元)	28.20
审核状态	已受理	更新日期	2021-06-28
保荐机构	中信建投证券股份有限公司	保荐代表人	李重阳,董军峰
会计师事务所	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)	签字会计师	刘颖,赵国豪
律师事务所	北京市天元律师事务所	签字律师	石磊,翟晓津,陈林君
评估机构	中联天通土地房地产资产评估有限公司	签字评估师	胡景华,刘仁旭



业绩飞速发展，安防 CMOS 领域出货量位居全球第一

招股书显示，思特威的主营业务为高性能 CMOS 图像传感器芯片的研发、设计和销售。作为致力于提供多场景应用、全性能覆盖的 CMOS 图像传感器产品企业，公司产品已被广泛应用在安防监控、机器视觉、智能车载电子等众多高科技应用领域，并助力行业向更加智能化和信息化方向发展。

思特威针对目标应用领域的特定及新兴需求，开发了具有高信噪比、高感光度、高速全局快门捕捉、超宽动态范围、超高近红外感度、低功耗等特点的图像传感器，已应用在大华股份、大疆创新、宇视科技、普联技术、天地伟业、网易有道、科沃斯等品牌的终端产品中。

思特威已成为安防领域、机器视觉领域领先的 CMOS 图像传感器供应商，根据 Frost&Sullivan 统计，在安防监控领域，2020 年公司实现 1.46 亿颗 CMOS 图像传感器出货，出货量位居全球第一。在新兴机器视觉领域全局快门产品中，2020 年公司实现 2.5 千万颗 CMOS 图像传感器出货，出货量位居行业前列。

思特威采用 Fabless 的经营模式，专注于产品的研发、设计和销售环节，在供应链方面与台积电、三星电子、合肥晶合、东部高科等晶圆厂以及晶方科技、华天科技等封装厂建立了稳定的合作关系，保障了公司高速发展对产能持续增长的需求。

根据招股说明书显示，国家集成电路基金二期持有思特威 8.21% 的股份，是第一大机构投资人，此外，小米长江产业基金、联想科技、大华股份、闻泰科技等知名企业均为其股东。

2018 年至 2021 年 1-3 月，思特威营业收入分别为 32,463.12 万元、67,915.50 万元、152,718.15 万元及 54,054.52 万元，净利润分别为 -16,631.34 万元、-24,178.73 万元、12,098.94 万元及 6,862.90 万元。

募资 28.2 亿元，加码 CMOS 图像传感器

2018 年至 2020 年，思特威研发投入分别为 9,336.08 万元、12,222.44 万元及 10,843.82 万元，占营业收入的比例分别为 28.76%、18.00% 及 7.10%。



截至 2021 年 3 月 31 日，公司及其控股子公司于中国境内拥有的已获授权的主要境内专利共计 75 项，其中包括 38 项境内发明专利、37 项境内实用新型专利，主要境外专利共计 48 项，其中包括 47 项境外发明专利、1 项境外短期专利。

思特威本次首次公开发行股票所募集的资金扣除发行费用后将投资于以下项目：

搜狐号@爱集微APP

单位：万元

序号	项目名称	拟使用募集资金金额	预计投资进度		
			第一年	第二年	第三年
1	研发中心设备与系统建设项目	73,466.10	42,665.65	12,424.20	18,376.25
2	思特威（昆山）电子科技有限公司图像传感器芯片测试项目	40,868.94	341.87	29,420.96	11,106.11
3	CMOS 图像传感器芯片升级及产业化项目	88,708.26	43,924.63	20,628.01	24,155.62
4	补充流动资金	79,000.00	-	-	-
合计		282,043.30	86,932.15	62,473.17	53,637.98

思特威表示，公司本次募集资金运用均围绕主营业务进行。其中，研发中心设备与系统建设项目为加大车用 CMOS 图像传感器的研发投入，搭建车用 CMOS 图像传感器的研发平台，打造新一代车规级产品线；思特威（昆山）电子科技有限公司图像传感器芯片测试项目在昆山经济技术开发区建设测试厂房，搭建无尘车间，购买测试设备，满足公司未来持续发展的场地需要；CMOS 图像传感器升级及产业化项目拟加大安防与机器视觉 CMOS 图像传感器芯片的研发投入，形成新工艺技术能力和生产收入，为公司发展提供有力的支撑。公司现有业务是公司实施募集资金投资项目的基础，而投资项目的实施为公司未来销售及盈利规模的扩大提供了保障。

关于未来发展战略，思特威指出，未来，公司将持续推进技术迭代，继续加强对安防监控、机器视觉和智能车载电子等领域的龙头终端客户的渗透，同时开始以差异化产品布局手机等消费电子领域，进一步扩大公司的出货量和在 CMOS 图像传感器市场整体的占有率。