

中国国际金融股份有限公司
关于深圳市汇顶科技股份有限公司
2018 年一季度业绩大幅下滑专项现场检查报告

上海证券交易所：

中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”或“保荐机构”）作为深圳市汇顶科技股份有限公司（以下简称“汇顶科技”或“公司”）首次公开发行股票并在主板上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等相关文件的要求，持续督导期间为 2016 年 10 月 17 日至 2018 年 12 月 31 日。

汇顶科技 2018 年 1-3 月的营业利润为 2,525.67 万元，较 2017 年 1-3 月的 19,197.90 万元下滑了 86.84%，根据《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》的规定，保荐机构对汇顶科技进行了专项现场检查（以下简称“本次现场检查”），现将本次现场检查情况报告如下：

一、本次现场检查的基本情况

在获悉汇顶科技 2018 年一季度业绩大幅下滑的情况后，保荐机构第一时间对公司进行了现场检查。检查人员现场检查主要生产情况，深入了解汇顶科技 2018 年一季度的经营情况、财务情况，对 2018 年一季度业绩下滑的原因进行了认真的研究，分析了公司 2018 年一季度营业利润下滑的主要原因。

二、汇顶科技 2018 年一季度业绩变动情况

单位：万元

项目	2018 年 1-3 月	2017 年 1-3 月	变动幅度
一、营业收入	57,128.76	73,145.94	-21.90%
减：营业成本	33,362.36	38,504.56	-13.35%
税金及附加	452.81	538.32	-15.88%
销售费用	6,106.16	4,326.82	41.12%
管理费用	16,520.68	10,802.26	52.94%
财务费用	-162.52	120.79	-234.55%

项目	2018年1-3月	2017年1-3月	变动幅度
资产减值损失	-355.71	-344.71	3.19%
加：投资收益	659.77	-	-
其他收益	660.91	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,525.67	19,197.90	-86.84%
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,523.54	20,852.76	-87.90%
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,935.62	17,534.78	-88.96%
归属于母公司股东的净利润	1,935.62	17,534.80	-88.96%
扣除非经常性损益后归母净利润	1,204.42	17,398.03	-93.08%

三、2018年一季度业绩下滑的主要原因

1、公司营业收入下滑

从2017年三季度开始，成熟产品由于市场的竞争及产品在手机应用的高渗透率，在销量无大幅增长但价格仍有压力的情形下，业绩有较为明显的下降，而且，2018年一季度为公司新旧产品的迭代衔接期，导致2018年一季度收入相较于2017年一季度下滑21.90%。

公司主营业务为电容式指纹识别芯片和电容触控芯片等产品的研发、生产和销售，公司产品主要应用于手机、平板电脑、笔记本电脑等终端，2017年一季度至2018年一季度分季度主营业务收入金额如下表所示：

单位：万元

收入	2017年1-3月	2017年4-6月	2017年7-9月	2017年10-12月	2018年1-3月
固定电话芯片	57.92	85.18	68.04	45.91	50.87
触控芯片	13,418.28	17,263.21	23,744.89	19,672.01	14,280.42
指纹芯片	59,618.96	93,233.26	77,943.39	62,782.40	42,401.12
其他					3.96
合计	73,095.17	110,581.65	101,756.31	82,500.31	56,736.38
收入环比增长率		51.28%	-7.98%	-18.92%	-31.23%

指纹芯片从2017年三季度即出现下滑现象，触控芯片从2017年四季度即出现下滑现象，主要原因是市场竞争压力变大，市场销量增幅小，但销售价格大幅

度下降的原因导致。

2、公司毛利率下降

公司产品毛利率如下：

项目	2018年1-3月		2017年1-3月	
	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比
固定电话芯片	43.82%	0.09%	34.78%	0.08%
触控芯片	55.69%	25.17%	59.28%	18.36%
指纹芯片	36.82%	74.73%	44.74%	81.56%
其他	58.68%	0.01%	-	-
合计		100.00%		100.00%

2018年第一季度与2017年同期，指纹芯片与触控芯片（占公司收入99%以上）毛利率呈明显下降状态，主要原因是由于市场竞争的加剧，销售单价逐渐下降，销售收入减少；同时，销售价格下降的幅度大于成本下降的幅度，导致整体的毛利率降低。

3、公司研发费用大幅增长

公司的研发费用明细如下：

单位：万元

研发费用明细	2018年1-3月	2017年1-3月	差额
办公会议费	33.66	30.91	2.75
房租水电	396.35	343.71	52.64
股权支付费用	1,248.44	0.00	1,248.44
其他	756.99	284.86	472.13
设备维护等	2.08	1.44	0.64
外包研发费	1,764.00	2,161.88	-397.87
外发加工	279.53	263.88	15.64
项目评估测试费	32.96	29.78	3.18
研发耗材	420.93	527.60	-106.67
业务及差旅费	451.59	317.29	134.30
招聘及培训费	0.71	1.48	-0.77
折旧摊销费	427.97	266.55	161.43

研发费用明细	2018年1-3月	2017年1-3月	差额
职工薪酬	9,000.44	5,216.01	3,784.43
中介服务费	58.79	29.55	29.25
合计	14,874.45	9,474.94	5,399.51

2018年第一季度较2017年同期管理费用增加主要是研发费用的增加所致，研发费用主要系研发人员职工薪酬增加及股权激励费用增加。研发是科技公司未来谋求持续增长的根动力，公司一直注重研发的投入。2017年手机整体市场开始饱和，电容指纹技术也趋于成熟，整体的增长停滞，公司已布局新的技术（如屏下光学指纹，NB-IOT、虹膜识别、人脸识别等），以谋求未来新的增长点。

四、提请上市公司注意的事项及建议

根据《上海证券交易所股票上市规则》，公司的信息披露符合相关法律法规，若未来出现公司经营业绩可能大幅下降的情况，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。

五、是否存在应当向中国证监会和上海证券交易所报告的事项

本次保荐机构现场检查未发现汇顶科技存在根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等相关规定应当向中国证监会和上海证券交易所报告的事项。

五、上市公司及其他中介机构的配合情况

保荐机构持续督导现场检查过程当中，公司董事长、董事、高级管理人员和相关部门业务人员给予了积极的配合，为本次现场检查提供了必要的支持。本次现场检查为保荐机构独立进行，未安排其他中介机构配合工作。

六、本次现场检查的结论

保荐机构认为，公司2018年一季度营业利润下滑超过50%主要原因为收入减少、毛利率降低和研发费用增加，具体原因主要为2018年一季度为公司新旧产品的衔接期，成熟产品由于市场竞争加剧及产品在手机应用的高渗透率，市场销量无大幅增长但价格略有下降，导致公司2018年一季度销售额较2017年同期下降较少；以及公司上半年进一步增加新产品的研发投入，实施股权激励计

划，导致研发费用大幅增长。对于公司未来的经营情况，保荐机构将本着勤勉尽责的态度，进行持续关注和督导，并督促上市公司及时披露相关信息。

(本页无正文, 为中国国际金融股份有限公司关于深圳市汇顶科技股份有限公司
2018 年一季度业绩大幅下滑专项现场检查报告之签字盖章页)

保荐代表人:



黄钦



章志皓



中国国际金融股份有限公司

2018年5月7日