

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 年半年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（2018 年 4 月修订）》、《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 1-6 月的营业利润为 8,564.35 万元，较 2017 年 1-6 月的 51,396.54 万元下滑了 83.34%，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 年半年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 年半年度的经营情况、财务情况，对 2018 年半年度业绩下滑的原因进行了认真的研究，分析了公司 2018 年半年度营业利润下滑的主要原因。

二、汇顶科技 2018 年半年度业绩变动情况

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月	变动幅度
一、营业收入	138,846.23	183,779.37	-24.45%
减：营业成本	83,790.21	97,143.70	-13.75%
税金及附加	1,284.03	1,401.11	-8.36%

项目	2018年1-6月	2017年1-6月	变动幅度
销售费用	12,794.25	10,095.79	26.73%
管理费用	36,821.48	24,272.89	51.70%
财务费用	-1,047.90	-43.22	2,324.57%
资产减值损失	2,526.14	6,858.49	-63.17%
加：投资收益	2,514.94	-	-
资产处置收益	-	7.37	-100.00%
其他收益	3,371.40	7,338.57	-54.06%
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	8,564.35	51,396.54	-83.34%
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	8,561.08	51,517.92	-83.38%
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	11,222.75	48,197.52	-76.72%
归属于母公司股东的净利润	11,222.75	48,197.57	-76.72%
扣除非经常性损益后归母净利润	8,079.18	47,920.60	-83.14%

三、2018年半年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年上半年为公司新旧产品的迭代衔接期，导致2018年上半年收入相较2017年上半年下滑24.45%。

公司主营业务为指纹识别芯片和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年二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	2018年 4-6月
固定电话芯片	57.92	85.18	68.04	45.91	50.87	39.79
触控芯片	13,418.28	17,263.21	23,744.89	19,672.01	14,280.42	17,291.97
指纹芯片	59,618.96	93,233.26	77,943.39	62,782.40	42,401.12	64,133.36
其他					3.96	199.08
合计	73,095.17	110,581.65	101,756.31	82,500.31	56,736.38	81,664.21
收入环比增长率		51.28%	-7.98%	-18.92%	-31.23%	43.94%

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，2018 年二季度虽然分别出现环比回升，但仍然不及去年同期收入水平，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 1-6 月		2017 年 1-6 月	
	毛利率	收入占比	毛利率	收入占比
固定电话芯片	43.18%	0.07%	36.40%	0.08%
触控芯片	54.98%	22.81%	57.95%	16.70%
指纹芯片	35.05%	76.98%	45.02%	83.22%
其他	60.10%	0.15%	-	-
合计	-	100.00%	-	100.00%

2018 年半年度与 2017 年同期相比，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 1-6 月	2017 年 1-6 月	差额
职工薪酬	16,364.29	11,161.95	5,202.34
技术服务费	5,108.64	3,988.84	1,119.80
股份支付	3,253.52	561.14	2,692.38
业务及差旅费	1,084.48	814.79	269.69
研发耗材	1,239.84	1,216.43	23.41
折旧摊销费	1,074.42	620.67	453.75

研发费用明细	2018年1-6月	2017年1-6月	差额
房租水电	1,041.18	861.08	180.10
办公经费	121.31	104.15	17.16
咨询及服务费	18.41	11.37	7.04
设备维护费	17.66	117.51	-99.85
其他	3,991.90	2,258.77	1,733.13
合计	33,315.65	21,716.70	11,598.95

2018年半年度较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、股权激励费用、技术服务费、知识产权费的增加所致。研发是科技公司未来谋求持续增长的根本动力，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、汽车电子芯片、心率传感器芯片、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

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。

六、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。

七、本次现场检查的结论

保荐机构认为，公司2018年半年度营业利润下滑超过50%主要原因为收入

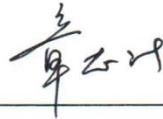
减少、毛利率降低和研发费用增加，具体原因主要为 2018 年上半年为公司新旧产品的衔接期，成熟产品由于市场竞争加剧及产品在手机应用的高渗透率，市场销量无大幅增长但是价格有所下降，导致公司 2018 年半年度销售额较 2017 年同期下降较多；以及公司上半年进一步增加新产品的研发投入、实施股权激励计划，导致研发费用大幅增长。对于公司未来的经营情况，保荐机构将本着勤勉尽责的态度，进行持续关注和督导，并督促上市公司及时披露相关信息。

(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 年半年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 8 月 28 日