

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 年三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（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 1-9 月的营业利润为 32,492.87 万元，较 2017 年 1-9 月的 84,619.03 万元下滑了 61.60%，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 年前三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 年前三季度的经营情况、财务情况，对 2018 年前三季度业绩下滑的原因进行了认真的研究，分析了公司 2018 年前三季度营业利润下滑的主要原因。

二、汇顶科技 2018 年前三季度业绩变动情况

单位：万元

| 项目 | 2018 年 1-9 月 | 2017 年 1-9 月 | 变动幅度 |
|--------|--------------|--------------|---------|
| 一、营业收入 | 236,547.46 | 285,585.45 | -17.17% |
| 减：营业成本 | 130,749.79 | 150,285.68 | -13.00% |
| 税金及附加 | 2,233.67 | 2,416.51 | -7.57% |

| 项目 | 2018年1-9月 | 2017年1-9月 | 变动幅度 |
|--------------------------|------------------|------------------|----------------|
| 销售费用 | 22,264.53 | 17,151.60 | 29.81% |
| 管理费用 | 5,558.10 | 3,943.86 | 40.93% |
| 研发费用 | 51,399.72 | 36,778.21 | 39.76% |
| 财务费用 | -640.86 | -683.66 | -6.26% |
| 资产减值损失 | 3,030.61 | 6,670.50 | -54.57% |
| 加：投资收益 | 4,578.92 | - | - |
| 资产处置收益 | - | 7.37 | -100.00% |
| 其他收益 | 5,962.04 | 15,588.90 | -61.75% |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 32,492.87 | 84,619.03 | -61.60% |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 32,485.96 | 84,730.55 | -61.66% |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 31,873.45 | 76,263.46 | -58.21% |
| 归属于母公司股东的净利润 | 31,873.45 | 76,263.13 | -58.21% |
| 扣除非经常性损益后归母净利润 | 26,814.06 | 75,024.69 | -64.26% |

三、2018年前三季度业绩下滑的主要原因

1、公司营业收入下滑

公司主营业务为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。从2017年三季度开始，由于市场的竞争日趋激烈，公司在产品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1-9月为公司新旧产品的迭代衔接期，导致2018年前三季度收入相较2017年前三季度下滑17.17%。

2017年一季度至2018年三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 | 2018年 7-9月 |
|-----------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 固定电话芯片 | 57.92 | 85.18 | 68.04 | 45.91 | 50.87 | 39.79 | 67.63 |
| 触控芯片 | 13,418.28 | 17,263.21 | 23,744.89 | 19,672.01 | 14,280.42 | 17,291.97 | 14,576.97 |
| 指纹芯片 | 59,618.96 | 93,233.26 | 77,943.39 | 62,782.40 | 42,401.12 | 64,133.36 | 82,912.31 |
| 其他 | | | | | 3.96 | 199.08 | 70.45 |
| 合计 | 73,095.17 | 110,581.65 | 101,756.31 | 82,500.31 | 56,736.38 | 81,664.21 | 97,627.36 |
| 收入环比增长率 | | 51.28% | -7.98% | -18.92% | -31.23% | 43.94% | 19.55% |

公司整体收入从 2017 年三季度开始出现下滑现象，2018 年二至三季度虽然出现环比回升，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，但销售价格降幅较大。

2、公司毛利率下降

2018 年 1-9 月与 2017 年同期相比，指纹芯片与触控芯片（占公司收入 99% 以上）毛利率有所下降。主要原因是 2018 上半年，由于市场竞争的加剧，销售价格下降的幅度大于成本下降的幅度，导致毛利率降低，2018 年三季度，因公司的新型技术屏下光学指纹产品的广泛商用，导致 2018 年第三季度的毛利率较 2017 年同期相比有所提高，但 2018 年 1-9 月的毛利率受上半年数据影响较大，与 2017 年同期相比，整体有所降低。

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 1-9 月 | 2017 年 1-9 月 | 差额 |
|-----------|------------------|------------------|------------------|
| 办公会议费 | 187.32 | 160.32 | 26.99 |
| 差旅费 | 1,587.61 | 1,318.97 | 268.64 |
| 房租水电费 | 1,625.61 | 1,369.78 | 255.83 |
| 股权支付费用 | 4,589.98 | 2,244.55 | 2,345.43 |
| 技术开发外包研发费 | 7,914.43 | 5,912.98 | 2,001.44 |
| 设备维护费 | 17.58 | 14.67 | 2.91 |
| 外发加工费 | 1,798.41 | 1,041.25 | 757.16 |
| 委外加工费 | 175.11 | 128.15 | 46.95 |
| 项目评估测试费 | 1,116.42 | 1,265.78 | -149.36 |
| 研发耗材费 | 1,973.12 | 1,658.20 | 314.92 |
| 业务及差旅费 | 76.72 | 69.57 | 7.15 |
| 折旧摊销费 | 1,683.07 | 972.09 | 710.98 |
| 研发职工薪酬 | 25,440.58 | 18,435.74 | 7,004.84 |
| 中介服务费 | 148.82 | 78.14 | 70.67 |
| 其他 | 3,064.96 | 2,108.00 | 956.96 |
| 总计 | 51,399.72 | 36,778.21 | 14,621.51 |

2018年1-9月较2017年同期研发费用的增加主要系研发人员职工薪酬、股权激励费用、技术开发外包研发费的增加所致。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、人脸识别等)，以谋求未来新的增长点，目前已有部分产品实现了规模量产和商用。

4、其他收益下降

主要系增值税软件退税减少，导致其他收益大幅下降。

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1-9月营业利润下滑超过50%主要原因为收入减少、毛利率降低和研发费用增加，以及其他收益的减少，具体原因主要为2018年1-9月为公司新旧产品的衔接期，由于市场的竞争日趋激烈，公司在产品销量无大幅增长但价格仍有压力的情形下，2018年1-9月收入较2017年同期下降较多；由于2018年上半年销售价格下降的幅度大于成本下降的幅度，导致毛利率降低，2018年第三季度虽然因为新产品的广泛商用，毛利率较2017年同期相比

有所提高，但 2018 年 1-9 月的毛利率受上半年数据影响较大，与 2017 年同期相比，整体有所降低；公司 2018 年 1-9 月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；增值税软件退税减少，其他收益大幅下降。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年三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11月6日