

深圳市汇顶科技股份有限公司

投资者交流会会议纪要

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、会议时间：2017年5月25日上午11:00-12:00

二、会议形式：现场召开

三、本次说明会召开情况

深圳市汇顶科技股份有限公司（以下简称“公司”）投资者交流会于2017年5月25日11:00—12:00，在深圳市南山区海天一路软件产业基地4D栋8楼公司会议室以现场方式召开。公司副总经理兼董事会秘书王丽女士参加了本次交流会，并就投资者关注的事项与投资者进行了交流与沟通。

来访人员：万联证券股份有限公司张士伟；大成基金管理有限公司施展；宝盈基金管理有限公司张仲维；中欧基金管理有限公司刘金辉；华夏基金管理有限公司高翔；鹏华基金管理有限公司郭盈；广发证券股份有限公司王帅；海涵资本管理有限公司崔强；上海重阳投资管理股份有限公司陈卓苗；华夏基金管理有限公司李沐曦；国海富兰克林基金管理有限公司陈郑宇；财通国际资产管理有限公司邱仕宗；东兴证券股份有限公司刘慧影；野村投资管理香港有限公司孙亮；海通证券股份有限公司陈平；博时基金管理有限公司黄继晨；招商基金管理有限公司熊俊等。

四、投资者提出的主要问题及公司回复情况

（一）、副总经理兼董事会秘书王丽简要介绍公司情况。

（二）、双方沟通交流。

1、公司在光学产品方面进展如何？

我们的产品从发布到量产都需要付出很多努力，这中间包括工艺、良率、客户衔接等方面都需要探讨。我们的 IFS™ 产品从 2014 年发布到 2017 年量产历经两年多时间，活体指纹花费近 1 年时间。同样，光学产品，我们也在努力与客户、产业链上下游积极协作，希望尽快量产。

2、贵公司对于降价是怎么看的？

IC 产品随着工艺水平提高、市场竞争等原因，价格有一定程度的降幅是客观规律。从目前情况来看，触控产品的价格已经比较平稳，指纹产品有一点降幅，但是很小。

我们认为，应对价格竞争的根本途径是技术创新，为客户创造更有价值的产品，就能在市场竞争中一直以技术领先保持优势。比如我们在指纹识别领域开发了活体指纹检测、IFS™、显示屏内指纹识别等创新技术。这些都是汇顶科技全球首创并拥有自主知识产权的。

3、去年触控有什么新产品吗？触控产品情况如何

前两年，由于资源有限，公司更多的内部资源分配给了指纹产品，因此触控产品的发展相对指纹产品并没有令我们自己满意。但是，这并不意味着触控产品没有空间了。事实上，触控产品仍然有很大的市场空间。上市后，公司有更加充足的资源，我们加大了对触控的投入，例如主动笔、大尺寸触控等，相信不久的将来会有更多新的触控产品呈现给大家。

4、贵公司 14 年到 16 年指纹的毛利率为什么上升？

主要是产品形式的改变。指纹产品一开始由我们自己做模组，后来由于模组厂工艺逐渐成熟，我们只提供 IC 给模组厂，因此毛利率上升。

5、高通在做的超声波指纹，台湾也有新型技术出现，公司如何看待？

市场的竞争始终存在，有实力的厂家从不同的技术方向一起推动产业的进步是好事，我们作为国际指纹识别领域领先的厂家之一，虽然也感受到压力，但是只要持续专注地工作，不断创新技术，就能在细分领域有不错的表现。事实证明，我们的技术和产品是得到认可的。

6、公司面对的竞争对手以及优势？

汇顶科技是作为国内领先的 IC 设计企业和国外优秀企业竞争。相较于国外企业，我们具有以下优势：1、人才优势，以前国外公司可以在中国找优秀人才，现在我们也在美国和世界其它国家招揽高端优秀的人才；2、我们非常务实勤奋；3、我们具有市场优势，目前中国已经是世界最大的市场之一，我们作为本土企业，具有天然的沟通优势；4、作为在国内上市的企业，合理的 PE 值使得我们可以更好的进行资本运作。

7、指纹识别的行业渗透率

2015 年指纹识别出现在高端旗舰机，现在中低端包括千元机也大多具有了指纹识别功能。总体来看，指纹识别的行业渗透率逐年提高，正在成为智能手机的标配。

8、公司产品走向国外是否有专利隐患？

没有。公司在美国申请了很多专利，公司在全球的市场主流国家都进行了专利布局，这些知识产权布局工作是公司国际化战略的重要一环。而且，现在整机厂客户的知识产权意识都非常强，在项目立项前，就会对产品和技术的专利情况进行调查，肃清知识产权隐患后才会和我们合作。

9、股权激励的要求是否太低？

我们身处 IC 行业，属于典型的智力密集型行业，股权激励是让大家凝聚起来的非常有效的手段；从我们公告的草案也可以看到，汇顶将持续推进股权激励。

同时，我们的大股东非常具有分享精神，在上市前，原始股的持股股东就接近 200 人的限制，因此上市的重要原因之一就是更加好地开展股权激励；公司层面财务指标的设定只是基本要求，且 2016 年我们相对上一年已经有非常大增长了，所以设定公司业绩的基数是非常大的。实际上，我们更关注员工的个人考核上操作以提升激励效果。

10、对人脸识别怎么看？据说有大品牌取消指纹，公司怎么看？

首先，无论何种生物识别，最主要诉求必然是两点，即便利和安全。目前看

来，指纹识别还是各种生物识别方式中最便利的一种。而我们又可以通过活体等技术增加其安全性。作为使用者，应该会有正确的判断；随着国产品牌的崛起，我们需要独立判断而非盲从；当然，汇顶也一直在关注和研究其他生物识别技术。

11、2016 年经营性现金流为负的原因是？

主要是因为指纹业务规模扩大，应收账款和存货的增加占用了公司资金。

12、公司的新产品有哪些？

总体来说，我们会在现有技术基础上挖掘更多应用场景，例如人机交互产品方面，触控应用可以从手机平板扩展至 PC、智能汽车等领域。生物识别产品方面，可以将指纹识别从手机平板扩展至 PC、智能汽车、智能家居（如活体指纹门锁增加其安全性），金融行业等。

同时，我们也会进行其他生物识别技术的拓展，并且继续发掘其他新兴产业如 IoT 等的其它技术和产品。

13、光学指纹以后是与屏幕厂合作，还是模组厂？

光学指纹产品目前是与屏幕厂家合作。

深圳市汇顶科技股份有限公司董事会

2017 年 5 月 26 日