

证券代码： 300782

证券简称：卓胜微

江苏卓胜微电子股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2022-004

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称	参会单位：（以下排名不分先后） 招商证券、国信证券、广发证券、长城证券、瑞银证券、招银国际、华泰证券、兴业证券、方正证券、开源证券、中金公司、台湾永丰金证券、长江证券、西南证券、东北证券、海通证券、摩根大通证券、光大证券、财通证券、平安证券、中信建投证券、山西证券、华鑫证券、民生证券、中邮证券、东吴证券、东兴证券、海通国际证券、汇丰前海证券、国泰君安证券、万联证券、申万宏源、交银施罗德基金、华夏基金、嘉实基金、诺安基金、易方达基金、上银基金、盈峰资本、富瑞金融、天弘基金、泓德基金、国融基金、上海重阳投资、华融证券、国海富兰克林基金、圆方资本、国联安基金、宽远资产、富国基金、淡水泉、建信信托、华宝基金、泰康资产、鹏华基金、贝莱德资产、兴合基金、九泰基金、太平资产、浙商基金、敦和资产、大成基金、新华基金、汇丰普信基金、Point 72 等
时间	2022 年 10 月 31 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长兼总经理：许志翰先生 董事会秘书：刘丽琼女士
投资者关系活动主要内容介绍	一、简要介绍公司 2022 年前三季度经营业绩情况 由于受到终端需求疲软和国内疫情反复等多方面因素的影响，公司前三季度经营业绩和净利润均受到一定影响。2022 前三季度，公司实现营收

30.17 亿元，同比下降 13.41%；归母净利润 9.85 亿元，同比下降 35.50%。芯卓半导体产业化建设项目今年正处于大力推进阶段，公司持续加大研发投入力度，积极加强人才梯队的建设，前三季度研发投入 2.8 亿元，较去年同期增长约 44%；货币资金 12 亿元，资产负债率 7.64%，主要系备货及芯卓产业化项目投入产生的应付款，现金流和经营情况仍然保持健康、稳健状态。

整体而言，卓胜微目前正处于加强“内功”修炼的阶段，注重产品技术、工艺的积累和制造能力的建设，为能够抓住未来面临的诸多机遇夯实基础。卓胜微十多年来一直致力于打造价值型企业，持续提升创新技术和迭代更新能力，虽然短期内受到市场等多方面因素的影响，但是随着芯卓项目的逐步推进和公司高端产品线的进一步布局，卓胜微将发挥自身的研发、技术及资源平台等优势，稳步提升公司竞争力。

二、在问答环节，主要回复如下：

1、目前芯卓产线稳步推进，请问今年下半年的折旧进展如何以及明年的折旧情况是怎样的？

A：尊敬的投资者，您好！随着部分芯卓半导体设备转固，预计四季度折旧有所增加。按照规划明年转固设备逐步增加，预计明年折旧的金额将有所提高。感谢您对公司的关注！

2、请问公司适用于 5G NR 频段的 L-PAMiF 产品目前进展如何？

A：尊敬的投资者，您好！目前该产品已经在国内外品牌客户实现出货，但受到行业景气度影响，产品上量爬坡进展较慢。感谢您对公司的关注！

3、双工器和四工器已通过产品级验证，请问目前新产品的验证推广以国内客户为主，还是也涉及海外客户？

A：尊敬的投资者，您好！公司持续投入资源，将技术发展演进和制造工艺相结合，积极推动滤波器相关产品的研发及配套的先进生产制造能力。三季度双工器和四工器已通过产品级验证，并开始面向国内外客户送样推广。感谢您对公司的关注！

4、公司前三年季度的存货处于相对稳定高位，请问公司未来的采购策略和存货情况是否会有变化？

A：尊敬的投资者，您好！公司基于供应链规划、产品需求、经营战略等综合情况安排采购和生产，公司已于上半年着手调整采购策略，但受到采购周期、新产品的开发等因素影响，目前短时间内还没看到库存水位产生明显的变动，预计未来将会呈现下降趋势，但是需要一定的调整时间。感谢您对公司的关注！

5、请问随着芯卓半导体产业化建设项目的推进，滤波器自产放量和工艺优化后，对于产品定价策略有什么影响？

A: 尊敬的投资者，您好！公司在产品策略上一贯追求同等甚至更优的性能，同时兼备成本优势。截止目前，公司在接收端模组已建立了产品线的优势，后续会在高端滤波器模组和功率放大器模组产品上进行拓展。公司的发展战略是扎实做好已有产品线，夯实基础，提升产品差异化竞争优势。感谢您对公司的关注！

6、请问公司毛利率维持在一个比较好的这个水平，主要原因有哪些？

A: 尊敬的投资者，您好！公司产品毛利基本保持在比较平稳的水平，第三季度单季的毛利率为 54%，环比二季度有所增长。主要原因是一方面滤波器产品迭代创新，其良率有一定提升；另一方面高端模组出货有所增长，带动整体毛利略有上升。同时，公司产品整体竞争力增强，包括成熟的 RF SOI 和 SiGe 工艺相关的产品等。公司希望抓住机会练好内功，打好产品基础，做好技术积累。感谢您对公司的关注！

7、请问公司在不考虑降价的情况下，后续存货跌价准备计提是否会对库存成本影响较大？

A: 尊敬的投资者，您好！公司严格遵守会计准则要求，财务处理一贯秉持谨慎性、真实性原则。目前公司存货主要为原材料、库存商品和发出商品，基于公司产品规划并确保客户的稳定安全交付，公司进行了充足的库存储备，目前公司库存多为生命周期较长的通用型物料或产品。同时，已经计提跌价的存货经销售后，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回。感谢您对公司的关注！

8、请问中长期行业有什么趋势值得关注？

A: 尊敬的投资者，您好！如今 5G 技术演进进入成熟期，射频前端的技术在简单的接收端模块上已渐趋成熟完善，未来在传统射频功率放大器模组、滤波器模组中有更多可能性。未来国内本土厂商利用新的频谱、材料，结合新的技术需求，或许可以获得更多的创新机会。感谢您对公司的关注！

9、请问四工器和双工器会成为公司未来的销售重点吗？以及未来的销售策略是怎样的？

A: 尊敬的投资者，您好！国内目前做双工器、四工器的公司较多，市场竞争较为激烈，所以公司暂时不会将双工器、四工器产品作为销售重点，而模组产品有更大的市场需求。公司非常重视产品的销售策略，从经营策略来看，公司还是会以模组产品为主。感谢您对公司的关注！

	<p>三、总结</p> <p>公司积极打造合规、负责的企业形象，认真履行社会责任义务。公司始终坚定长期主义，持续深耕主营业务，专注技术研发，相信产品带来的价值才是公司存在的重要意义。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2022年10月31日