

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：2024-004

|           |   |
|-----------|---|
| 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<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观<br><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）<br>广发证券、国信证券、湘财证券、中信建投证券、中原证券、汇丰前海证券、中航证券、摩根大通证券、山西证券、东海证券、中金公司、上海证券、中邮证券、财通证券、中泰证券、华福证券、长城证券、国泰君安证券、华泰证券、南京证券、华鑫证券、银河证券、华创证券、国金证券、华安证券、第一创业证券、光大证券、方正证券、中山证券、招商证券、西南证券、开源证券、民生证券、东方财富证券、海通证券、华西证券、首创证券、浙商证券、国投证券、瑞信证券、申万宏源证券、中银国际证券、平安证券、西部证券、东北证券、东兴基金、民生加银基金、朱雀基金、汇丰晋信基金、农银汇理基金、长盛基金、方正富邦基金、摩根士丹利基金、富安达基金、长安基金、广发基金、工银瑞信基金、太平基金、光大保德信基金、瑞达基金、招商基金、东吴基金、汇添富基金、富国基金、泓德基金、东方基金、南方基金、博时基金、惠升基金、万家基金、九泰基金、盛山资管、泓澄资管、磐耀资管、懿坤资管、鸿竹资管、宁泉资管、泉上资管、中略资管、明盛资管、瞰道资管、彬元资本、Point72、高盛、交银施罗德资管、花旗国际、建银国际、嘉恒投资等 |
| 时间        | 2024年10月31日   |
| 地点        | 公司会议室   |

|                           |  |
|---------------------------|--|
| <p>上市公司接待人<br/>员姓名</p>    | <p>董事长、总经理：许志翰<br/>董事会秘书：刘丽琼</p>   |
| <p>投资者关系活动<br/>主要内容介绍</p> | <p>一、简要介绍公司 2024 年前三季度经营业绩情况</p> <p>2024 年前三季度，公司基于对芯卓产业化的战略布局积极推进项目建设，持续向 Fab-Lite 经营模式的转型并强化公司研发、工艺相结合的技术能力。</p> <p>2024 年前三季度，公司实现营业收入 33.67 亿元，较去年同期增长 9.55%，归属于上市公司股东的净利润 4.25 亿元，较去年同期减少 48.05%。2024 年第三季度实现营业收入 10.83 亿元，归属于上市公司股东的净利润 0.71 亿元，较二季度环比下降 55%，主要受到芯卓持续投入导致的研发费用增长，以及资产减值和毛利率变化带来的影响。</p> <p>从产品分类来看：2024 年前三季度，射频分立器件实现营业收入 18.66 亿元，同比减少 6.42%；模组类产品实现营业收入 14.37 亿元，同比增加 38.82%。目前模组的整体占比达到 43%，预计后续随着模组产品的持续市场化推进，模组占比仍将持续提升。</p> <p>2024 年前三季度，公司整体毛利率 40.52%，2024 年第三季度毛利率 37.14%，环比下降 4.26%。主要受到前期对于芯卓折旧、产品结构及汇率变动等因素影响。</p> <p>公司将继续逐步落地资源平台建设，将研发能力与工艺、制造技术等相融合，打造包括性能、成本、交付、质量、差异化、效率提升等综合优势，为客户创造附加价值。</p> <p>二、在问答环节，主要回复如下：</p> <p><b>1、请问公司 2024 年前三季度研发费用大幅增加的原因？</b></p> <p>A：尊敬的投资者，您好！截至 2024 年前三季度，公司研发费用 7.53 亿，同比增长 83.50%。基于对芯卓产业化的战略布局积极推进项目建设，公司芯卓自建产线导入大批量产品时会产生相应模具费，同时公司不断加强制造工艺和技术人才队伍的建设，使得公司研发费用大幅度增长。体现了公司积极推动产品落地的效率，未来，随着产品的陆续导入芯卓产线，公司将持续积极投入研发创新与资源布局，专注提高核心技术竞争力。感谢您对公司的关注！</p> <p><b>2、请问公司 L-PAMiD 目前进展情况如何？</b></p> <p>A：尊敬的投资者，您好！公司已于二季度推出的 L-PAMiD 是目前业界首次实现全国产供应链的系列产品，该产品系列已在部分品牌客户验证通过。L-PAMiD 在三季度已完成新一轮的产品迭代，新的产品性能有更好的表现。L-PAMiD 是当前射频前端领域最重要、最复杂的模组产品，也将是公司未来营收增长的一个重要发力点。感谢您对公司的关注！</p> |

**3、请问公司如何看待当前的库存水平？**

A: 尊敬的投资者，您好！截至 2024 年三季度末，公司存货 26.62 亿。主要考虑到外部环境、地缘政治发展等不确定性因素，为应对需求波动和供应风险进行的战略性储备，库存结构以标准原材料为主，呆滞风险较小，未来将推动库存水平逐步平稳下降。感谢您对公司的关注！

**4、请问公司 2024 年第三季度在建工程费用增加的原因？**

A: 尊敬的投资者，您好！公司聚焦于射频前端芯片特色工艺平台建设，持续拓展射频产品的工艺与自主可控的制造能力。公司 2024 年第三季度在建工程费用增加主要源于扩产设备的购置。感谢您对公司的关注！

**5、请问公司当前的行业竞争格局情况如何？**

A: 尊敬的投资者，您好！当前射频行业竞争激烈，近几年涌入了大量行业新进者，在部分较为成熟且同质化严重的中低端射频前端产品领域，本土竞争日趋激烈。但公司更注重通过资源布局和技术创新提升来实现自身价值。未来公司仍将通过不断的研发创新，对新产品性能、工艺和技术不断优化和迭代，推动公司进一步向高端应用迈进，从而夯实公司在行业内的核心竞争力。感谢您对公司的关注！

**6、请问公司目前的折旧情况？**

A: 尊敬的投资者，您好！2024 年前三季度公司固定资产折旧变动金额约为 4.13 亿元。随着公司芯卓半导体产业化建设项目的持续推进，未来设备转固及折旧费用仍会有所增加。感谢您对公司的关注！

**7、请问公司芯卓 6 英寸、12 英寸晶圆生产线目前的进展？**

A: 尊敬的投资者，您好！公司 6 英寸滤波器产线的产品品类已实现全面布局，同时集成自产滤波器的 DiFEM、L-DiFEM、GPS 模组等产品已成功导入多家品牌客户并持续放量。公司将结合自身及技术发展趋势继续保持对 6 英寸滤波器产线的工艺升级。

12 英寸 IPD 平台已正式进入规模量产阶段，L-PAMiF、LFEM 等相关模组产品中采用自产 IPD 滤波器的比例已达到较高水平。12 英寸射频开关和低噪声放大器的第一代工艺生产线已实现工艺通线，于 2024 年第二季度进入量产阶段，并于三季度逐步形成产出和产能爬坡。目前自产的射频开关产品在客户端逐步放量提升，已覆盖多家品牌客户以及绝大部分 ODM 客户。与此同时，射频开关产品在三季度已集成至模组开始量产出货。

|              |  |
|--------------|--|
|              | <p>公司芯卓半导体产业化建设项目已从初期建设步入中期交付，将聚焦持续技术创新及技术能力提升，不断推进高效能运营和精益管理，强化头部优势。感谢您对公司的关注！</p> <p><b>8、请问公司目前接收端模组产品的竞争格局？</b></p> <p>A: 尊敬的投资者，您好！根据 Yole Development 的数据，全球射频前端市场集中度较高，国际领先企业占据了射频前端市场较高的市场份额。公司模组产品占比从 2022 年度的 30.42% 提升至 2024 年前三季度的 43%，截止目前，公司模组产品收入结构中以接收端模组为主，其中，MAX-SAW 作为 SAW 滤波器产线的重要突破，已实现高良率的批量生产，成长为能够承载公司领跑接收端滤波器模组市场的重要突破。</p> <p>未来，公司将进一步完善产品布局，聚焦高端模组产品的研发设计及工艺能力，持续追求高价值化、差异化、成本化的深度布局，为公司的长期可持续发展打造更坚实的壁垒与“护城河”，夯实公司在行业内的核心竞争力。感谢您对公司的关注！</p> <p><b>9、请问公司产品在自产和代工方面如何考虑？</b></p> <p>A: 尊敬的投资者，您好！目前考虑到产业链的不确定性，同时提升公司风险抵御能力，公司产品在生产过程中，采用委外和自主生产相结合的模式。自产比例根据产线的进展、运营策略、市场环境及客户需求等方面综合评估确定并调整，目前 SAW 滤波器已达到较高自产比例。感谢您对公司的关注！</p> |
| 附件清单<br>(如有) | 无  |
| 日期           | 2024 年 10 月 31 日   |