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：2020-003

|  |  |
| --- | --- |
| 投资者关系活动类别 | □特定对象调研 □分析师会议□媒体采访 □业绩说明会□新闻发布会 □路演活动□现场参观 ■其他 （电话会议） |
| 参与单位名称 | 参会单位：（以下排名不分先后）华夏基金、上海鸿凯投资、肇万资产、时田丰投资、汇丰晋信基金、石锋资产、惠升基金、广发资管、新思路投资、沣沛投资、开源资管、新沃基金、寻常投资、光大自营、西部研发、博道基金、汇丰证券、东方证券、弘毅远方、域秀资本、德邦证券、鸿盛资产、江苏瑞华、华泰资管、国联安基金、锦成盛资管、摩根大通、拾贝投资、光大证券、华富基金、熙诚金睿、远策投资、诺安基金、新时代电子、广发电子、圆信永丰基金、华泰保兴基金、华泰新产业基金、尊道投资、开源证券、润晖投资、信达电子、申万宏源、方正电子、开源电子、国君电子、国金电子、长江电子、海通电子、中信建投电子、浙商电子、海通证券、沣京资本、诚通基金、民生证券、群益证券、中金公司、华安电子、善道投资、东方财富证券、瑞信方正、光大研究、群益金鼎证券、东吴电子、亚太财险、东兴证券、国金研究所、华安基金、敦行资本、金元顺安、平安证券资管、泽瑛投资、农银汇理、中富投资、上海冰河资产、国泰投信、野村东方国际证券、易方达、盘京投资、同泰基金、石峰资产、神农投资、东吴基金、招商资管、泰旸资产、大朴资产、高毅资产、兴业自营、诚盛投资、九泰基金、国海基金、东方红基金、中颖投资、天风证券、国寿资产、万家基金、泰达宏利基金、兴证电子、嘉实基金、金鹰基金、兴业基金、银华基金、源乐晟基金、平安资管、敦和资产、拾贝资产、工银安盛、中银基金、交银施罗德、建信保险资管、鹏华基金、西部证券、长盛基金、华融自营、招商基金、方正证券、汇瑾资本、华夏未来资本、海宸投资、华西证券、鸿商资本、理成资管、长城基金、浙商证券、同犇投资、红杉资本、天安人寿资管、融通基金、博远基金、国华人寿、华美国际投资集团、富国基金等。 |
| 时间 | 2020年10月27日 |
| 地点 | 公司会议室 |
| 上市公司接待人员姓名 | 副总经理、董事会秘书：FENG CHENHUI（冯晨晖）证券投资部经理：刘丽琼 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 1. 简要介绍公司2020年三季度经营业绩情况

2020年三季度公司的业务情况较去年同期仍保持稳健增长的发展趋势，2020年前三季度，公司实现营业收入19.72亿元，同比增长100.27%，归母净利润7.18亿元，同比增长122.37%；第三季度单季度营业收入达到9.75亿元，同比增长107.55%，归母净利润3.64亿元，同比增长114.61%。公司前三季度营业收入增长主要有二方面原因：一方面，受下游消费类电子产品的季节性波动的影响，公司第三季度销量保持快速增长态势。另一方面，公司抓住5G和国产替代发展机遇，积极拓展业务，业绩规模稳健提升。二、在问答环节，主要回复如下：**1、公司第三季度毛利率有所下滑，请问造成这个情况的主要原因是什么？**答：尊敬的投资者，您好！公司产品主要应用于手机等移动智能终端产品，此类产品更新换代的速度较快，公司毛利率长期以来保持较好水平主要得益于持续不断推出新产品。今年由于疫情的影响导致新产品在客户端的导入速度有所放缓，公司在三季度主要以销售现有产品为主，因而毛利率有所下滑。随着后期新产品恢复导入及逐步量产，公司毛利率将会得到进一步调整。感谢您对公司的关注！**2、请问公司WiFi PA产品的发展进展如何？**答：尊敬的投资者，您好！随着WiFi 6无线连接标准的出现与推广，市场对于WiFi PA和WiFi前端模组的需求迅速增长。公司已推出适用于网通组网设备及移动智能终端的WiFi前端模组产品。公司的WiFi前端模组产品—WiFi FEM集成了WiFi PA、射频开关和低噪声放大器，目前已经在客户端实现小批量量产。感谢您对公司的关注！**3、请问未来模组和分立器件的发展趋势是什么？**答：尊敬的投资者，您好！根据Yole Development的统计与预测，模组和分立器件将会长期共存，分立器件与射频模组共享整个射频前端市场。射频前端模组化是未来的发展大趋势，能够在提高集成度的同时保证产品性能。现阶段分立器件在供应链安全和成本上更具优势，同时分立器件的灵活度更高，市场推广速度更快。感谢您对公司的关注！**4、请问公司存货情况如何？**答：尊敬的投资者，您好！由于公司第三季度出货较多，因此库存有所下降。随着未来5G通讯的进一步应用与布局，市场对射频前端芯片的需求量增长迅速，公司会积极备货以满足巨大的市场需求。感谢您对公司的关注！**5、请问公司不同客户端的毛利率是否有明显的区别？**答：尊敬的投资者，您好！公司的客户根据不同的应用需求制定差异化的解决方案。中高端手机更注重产品的性能和品质，中低端手机更多从性价比考量，通常而言，应用于中高端手机产品的整体价值和毛利率略高于中低端手机。同类型产品在不同品牌客户不存在明显的毛利率差异。感谢您对公司的关注！**6、请问公司是否有拿到华为的供货认可？**答：尊敬的投资者，您好！公司正在积极了解申请的相关流程手续及规定，并会根据国际相关政策及市场的进一步变化采取相应的措施，提高公司的抗风险能力。感谢您对公司的关注！**7、请问公司模组化产品的进展主要是哪些？**答：尊敬的投资者，您好！公司的射频模组产品主要包括DiFEM（分集接收模组，集成射频开关和滤波器）、LFEM（分集接收模组，集成射频开关、低噪声放大器和滤波器)、LNA Bank(分集接收模组，集成多个射频低噪声放大器)、WiFi FEM(WiFi前端模组，集成WiFi PA、射频开关、低噪声放大器)。其中前三个产品已经在智能手机品牌厂商量产出货，WiFi FEM目前已在路由器厂商量产出货。感谢您对公司的关注！**8、公司管理及研发费用为何第三季度占比下滑？期间费用长期来看占收入比例如何规划？**答：尊敬的投资者，您好！第三季度管理费用及研发费用下滑的原因主要系销售收入增长明显快于费用增长。由于公司目前处于快速成长阶段，故而暂未对期间费用的占比进行规划，但通过科学、精细的运营管理合理控制期间费用是公司一直以来的努力方向。感谢您对公司的关注！**9、若后期品牌客户销量不达预期，如何消化公司不同产品库存？**答：尊敬的投资者，您好！公司库存储备主要为通用料和生命周期长的原材料，公司会进一步优化库存结构，从而减少存货积压的情况。感谢您对公司的关注！**10、受美国对华为的政策影响，公司明年成长情况会如何？**答：尊敬的投资者，您好！公司的终端客户群已覆盖了绝大部分安卓手机厂商，客户结构的调整短期可能会对公司造成一定的冲击，但长期来看不会对公司的整体发展造成重大影响。另一方面，公司部分模组产品已在终端厂商导入并量产，模组产品的推广为公司未来的成长奠定了良好的基础。公司将充分发挥在移动智能终端射频领域的优势，进一步提高公司稳健运营及风险规避的能力。伴随着信息技术的升级浪潮，5G通信等新兴应用的涌现，5G也将带动新一轮的换机潮，未来射频前端市场增长空间广阔。感谢您对公司的关注！ |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2020年10月27日 |