

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：2021-002

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 <u>（电话会议）</u>
参与单位名称	参会单位：（以下排名不分先后） 国信证券、太保资产、华西电子、瑞银证券、天风电子、广发电子、国金电子、华金证券、长江电子、中信产业基金、中信证券、诚盛投资、深圳尚城资产、申万宏源、兴业电子、中国人寿资管、西部证券、民生电子、摩根大通、恒生前海、银河基金、新时代电子、易鑫安资管、国联电子、彬元资本、招商电子、弘毅投资、国海电子、兴证电子、中银基金、恒盈资产、Jefferies TMT 等。
时间	2021 年 4 月 13 日、4 月 14 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	一、简要介绍公司 2020 年年度经营业绩情况 2020 年，在整个行业的发展面临多重不确定性的情况下，公司实现营业收入 27.9 亿元，同比增长 84.62%。归属于母公司股东的净利润为 10.7 亿元，同比增长 115.78%。一方面，公司持续推出新产品，如 LFEM、DiFEM、LNA Bank 等射频模组产品，2020 年下半年随着 5G 通信技术的迅速发展，终端手机厂商均推出多款 5G 手机，公司的产品被众多知名厂商逐步采用进入量产，推动公司业绩的迅速增长。另一方面，公司得到供应链伙伴的大力支持，由于公司多年与供应商长期稳定的合作机制，较好地满足了重要客户的生产需求，从而为公司业绩的进一步增长奠定基础。

二、在问答环节，主要回复如下：

1、下游客户的射频前端芯片库存水平？

答：尊敬的投资者，您好！终端客户通常按照配套芯片来备货，在缺少重要配套芯片的情况下，下游客户通常不会多配套射频前端芯片。感谢您对公司的关注！

2、转型重资产后，公司研发、生产人员配套情况如何？

答：尊敬的投资者，您好！公司目前有成熟代工工艺的产品仍以 fabless 为主要经营模式。主要配套人员已陆续到位，项目按预期发展，预计今年年底完成厂房建设。感谢您对公司的关注！

3、公司未来毛利率的走势如何？

答：尊敬的投资者，您好！毛利率变化主要受产品售价、成本、生命周期、竞争环境等多方面因素决定，而供需关系对产品售价有很大影响。一般而言，采用新技术满足客户新需求的新产品可以享受更高的售价。公司推出的新产品更重视的是能够为客户创造更大的价值，公司的目标是能够推出业界领先的高品质产品。感谢您对公司的关注！

4、LFEM、DiFEM 在客户的渗透率是否能继续提升？

答：尊敬的投资者，您好！公司依靠稳定的交付能力、卓越的品质和优秀的服务，与主要手机厂商形成了高度的认同感和卓有成效的业务伙伴关系。客户的新项目会给公司模组产品提升渗透率的机会，公司将持续推出可靠性高、性能优异、竞争力强的产品，为客户创造更大价值，提高品牌客户的渗透率。感谢您对公司的关注！

5、产品的生产周期是否有变化，模组的生产周期是怎样？

答：尊敬的投资者，您好！基于公司多年在供应链的管理经验，公司与供应商协商通过多种方式进行产能锁定，目前产品的生产周期与之前并没有明显变化。模组产品的晶圆生产周期与对应的分立器件一致，相较而言模组产品的封装测试会更复杂一些。感谢您对公司的关注！

6、射频模组的形态会否发生变化？

答：尊敬的投资者，您好！随着手机性能要求的提升与内部空间布局的改善，射频模组将逐步向小型化、高度集成的趋势发展。感谢您对公司的关注！

7、请问天线开关未来的发展如何？

答：尊敬的投资者，您好！一方面，5G 通信的应用需要智能手机更高的传输速率，载波聚合(CA)、MIMO 技术的出现也导致了天线数量的大幅增长，天线开关的需求量也随之快速提升。另一方面，全面屏目前已成为手机的主流趋势，且手机摄像头逐渐增多，导致了天线的空间进一步压缩，降低了天

	线的效率。因此需要越来越多的天线开关提高天线对不同频段信号的接收能力,天线开关的重要性不言而喻,并随着天线数量和复杂度提升而高速增长。根据 Yole Development 预测,从 2019 年至 2025 年,天线开关的市场规模从 5.7 亿美元增长至 10 亿美元,年均复合增长率为 10%。感谢您对公司的关注! 8、请问公司有无并购方面的考虑? 答: 尊敬的投资者, 您好! 公司致力于建设射频领域全球领先的技术平台, 公司投资并购将依据公司发展战略和业务协同综合考虑。感谢您对公司的关注! 9、成熟产品的在高中低端机的份额和提升空间有多大? 答: 尊敬的投资者, 您好! 公司产品具有通用性, 可应用于客户低、中、高各类机型, 公司未能得知产品在客户各类机型的具体份额情况。对于公司较为成熟的产品, 随着技术的发展和市场的需求, 也会对产品有新的发展需求, 比如体积更小、功耗更低, 性能更好等。感谢您对公司的关注! 10、请问公司发射端产品进展如何? 答: 尊敬的投资者, 您好! 公司将结合公司的技术储备情况, 根据客户的需求和市场变化推出相应的发射端产品。感谢您对公司的关注!
附件清单 (如有)	无
日期	2021 年 4 月 13 日、4 月 14 日