

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：2021-003

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 checked="" 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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	参会单位：（以下排名不分先后） 国盛证券、首创证券、中银证券、中泰证券、招商证券、国联证券、诚旻投资、国海证券、华安证券、民生证券、东兴证券、广发证券、新时代证券、中信建投、开源证券、海通证券、西南证券、光大证券、国元证券、西部证券、德邦证券、天风证券、浙商证券、东亚前海证券、摩根大通证券、长城证券、东方证券、东吴基金、南方基金、HSBC、国泰基金、汇添富基金、华安基金、国泰君安资管、鹏华基金、明河投资、嘉实基金、汇泉基金、润晖投资、招商基金、麦格理证券、凯基研究部、诺德基金、天九投资、泰旻资产、国联安基金、荷兰汇盈投资、博时基金、大成基金、工银瑞信、华夏基金、彬元资本、汇丰晋信基金、中泰资管、千合资本、弘毅金涌、天虫资本前海联合基金、易鑫安资产、申万宏源、Neuberger Berman、APS Capital、易同投资、财通资管、Credit Suisse、中金公司、兴业基金、丰琰资管、云杉资本等。
时间	2021年8月25日
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事长、总经理：许志翰 董事会秘书：刘丽琼
投资者关系活动	一、简要介绍公司2021年上半年经营业绩情况

<p>主要内容介绍</p>	<p>2021年上半年公司实现营业收入23.59亿元，同比增长136.48%。归属于母公司股东的净利润为10.14亿元，同比增长187.37%，经营业绩情况符合公司的预期。一方面，5G通信技术的发展带动了射频前端市场需求的快速增长，公司产品在客户端持续渗透。另一方面，相较于去年同期，公司产品类型实现从分立器件向射频模组的跨越，凭借产品的高性能指标及交付稳定性等综合优势，适用于5G新频段的接收端射频模组产品需求持续攀升。</p> <p>二、在问答环节，主要回复如下：</p> <p>1、自建工厂建设进展如何？有未来的产能规划吗？</p> <p>A：尊敬的投资者，您好！芯卓半导体产业化建设项目各栋主体结构已于2021年6月底顺利封顶，建筑主体计划于年底前投入使用。前期主要以产能满载为目标，将根据以销定产、以产定投的模式建设产能，并视市场需求情况逐步投资扩大产能，在短期内不会扩充过大的产能，在满足市场需求的情况下降低产线闲置和产能浪费的风险。感谢您对公司的关注！</p> <p>2、公司目前库存水平如何？</p> <p>A：尊敬的投资者，您好！公司今年Q2进行了一定的备货，目前处于正常的库存水位。下半年仍存在公共卫生事件和国际环境变化等不确定性因素，公司会根据客户实际需求和市场供应情况进行备货。公司库存储备主要以原材料和成品芯片为主，均为通用型材料和产品，不会存在库存呆滞的现象。感谢您对公司的关注！</p> <p>3、WiFi5到WiFi6的升级难度和价值量提升？</p> <p>A：尊敬的投资者，您好！一般而言，适用于WiFi6的产品性能指标要求高于适用于WiFi5的产品，并且设计难度更大，要求更复杂，所以其价格普遍偏高一些，具体价值量需要根据产品本身决定。感谢您对公司的关注！</p> <p>4、公司再融资项目自建产线的具体原因是什么？是什么背景导致的？</p> <p>A：尊敬的投资者，您好！公司再融资项目由合作共建优化调整为自建产线，主要有以下几点原因：（1）公司产品使用的是特殊工艺，和标准的Foundry通常采用的工艺不太一致，如果与代工厂合作生产，在工艺研发期间会存在知识产权的归属问题；（2）公司早期已对相关的关键设备进行采购，因此本次建设方式的优化调整不会延误设备进场；（3）自建产线可以有效提高募投项目的推进实施。该事项尚需经过股东大会通过后实施。感谢您对公司的关注！</p> <p>5、公司L-PAMiF产品中的PA是外购的吗？</p> <p>A：尊敬的投资者，您好！公司产品均为自主研发。感谢您对公司的关注！</p>
---------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

6、公司 WiFi6 相关产品已经在品牌客户验证通过，想问公司什么时候可以放量出货？

A: 尊敬的投资者，您好！WiFi FEM 有两个大的应用领域，第一是网通组网设备，第二是在移动智能终端。公司的 WiFi FEM 产品优先向移动智能终端客户推广，目前只有旗舰手机会更加关注 WiFi 的性能，因此手机上的 WiFi FEM 占比偏低，而适用于 WiFi6 的 WiFi FEM 产品也是主要体现在旗舰机上。未来随着市场需求的变化，WiFi FEM 产品在移动智能终端的需求可能会愈发强烈。感谢您对公司的关注！

7、为什么上半年分立器件射频开关的毛利率有所上升？

A: 尊敬的投资者，您好！一方面，公司通过供应链资源的配置管理，以及进一步优化产品的性能指标、封装尺寸、工艺技术，产品不断迭代升级；另一方面，较为高端的产品销售占比持续提升，因此上半年射频开关的毛利率有所提升。感谢您对公司的关注！

8、DiFEM 的前景与竞争力情况？

A: 尊敬的投资者，您好！接收端模组目前主要有三种产品类型：NR 的 LFEM（5G 新频段接收端）、4G DiFEM 和 5G LDiFEM，公司对三类产品均有覆盖。DiFEM、LDiFEM 产品线较新，过去滤波器以分立形式存在，而 5G 手机面临小型化需求，DiFEM、LDiFEM 产品应运而生。目前 5G 手机大多采用 DiFEM、LDiFEM 的形式，随着 DiFEM、LDiFEM 产品技术成熟、供应链能力得到保证，预计未来 DiFEM、LDiFEM 在手机中应用的比重将提升。公司于国内领先推出 DiFEM、LDiFEM 产品，具有较好的竞争优势。感谢您对公司的关注！

9、公司有没有利用现有技术积累开拓非手机市场的计划？

A: 尊敬的投资者，您好！射频是一个很大的技术产品领域，主要涉及手机、基站、物联网、汽车工业类等市场领域，由于手机市场规模大，产品集中度高，并且满足品牌客户需求就可以快速上量，所以公司以深耕手机市场为主要目标。同时，公司深入挖掘通信基站、网通组网设备、物联网等应用领域的市场机会。感谢您对公司的关注！

10、公司短期内产品重点是哪些？

A: 尊敬的投资者，您好！现阶段正在逐步上量的重点产品：（1）目前已推出的接收端模组产品包括 DiFEM、LDiFEM，目前技术已比较成熟，在客户端有量产出货；（2）WiFi FEM 产品也有一定进展；（3）适用于 5G NR 频段的发射端模组产品正处于产品推广期，将会是下半年的工作重点。未来公司将在发射端模组和高端滤波器产品的研发方向上持续精进，充分

	发挥公司产品的协同效应，强化公司现有的技术壁垒，形成布局全面、差异化的竞争优势。感谢您对公司的关注！
附件清单 (如有)	无
日期	2021年8月25日