

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：2021-004

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
参与单位名称	参会单位：（以下排名不分先后） 中信证券、方正证券、广发证券、国信证券、民生证券、华泰证券、西部证券、开源证券、中银证券、兴业证券、新时代证券、中金公司、国海证券、国金证券、华西证券、首创证券、工银瑞信、申万宏源、野村证券、安信证券、天风证券、德邦证券、西南证券、鹏华基金、嘉实基金、诺安基金、博时基金、天弘基金、银华基金、华夏基金、东兴基金、长安基金、南土资产、海富通基金、大成基金、易方达基金、汇添富基金、盘京投资、交银施罗德、新华基金、方瀛基金、宝盈基金、国泰君安资管、格林基金等。
时间	2021 年 10 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
投资者关系活动主要内容介绍	一、简要介绍公司 2021 年前三季度经营业绩情况 2021 年前三季度公司实现营收 34.84 亿元，同比增长 76.61%；归属于母公司股东的净利润为 15.27 亿元，同比增长 112.84%。其主要原因系受益于 5G 通信技术的发展和公司前瞻性产品布局，公司射频分立器件和模组产品在终端客户持续渗透。 二、在问答环节，主要回复如下：

1、为什么第三季度毛利率环比第二季度有所提升？

A: 尊敬的投资者，您好！公司产品的毛利率情况本质并未发生重大变化，毛利率环比提升主要原因是公司低毛利率的产品销售占比有所减少，高价值的产品销售占比有所提升，由于原有产品不断优化，高附加值产品不断迭代更新，故带来毛利率的变化，然而公司产品结构未发生变化。感谢您对公司的关注！

2、公司第三季度库存水平提高的具体原因是什么？

A: 尊敬的投资者，您好！目前公司库存处于相对合理的水平。随着通信技术从 4G 到 5G 的产业升级，以及下游需求拉动，原材料的需求仍在增加，公司的产品属于通用物料，存货以原材料为主，公司库存是依据保障销售与战略库存合理设立。感谢您对公司的关注！

3、公司研发效率很高，对未来研发投入的展望是怎样的？

A: 尊敬的投资者，您好！公司并没有对研发投入设定目标，公司会围绕战略需求和自身发展情况，逐步加大研发投入，后期随着公司的发展研发投入会上一个台阶。感谢您对公司的关注！

4、请问公司自建产线的第一批滤波器设备即将到位，那第一批设备的产能和投资额情况是怎样的？

A: 尊敬的投资者，您好！本次自建产线将采用以销定产、以产定投的模式进行，将视市场情况逐步投资扩大产能，具体情况请关注公司的定期报告。感谢您对公司的关注！

5、手机产业链的季节性，展望 Q4 有没有指引，回暖的趋势？

A: 尊敬的投资者，您好！目前受到疫情等多重因素的影响，手机产业链的季节性无法体现，终端客户的需求仍存在不确定性，公司将密切关注手机产业链的发展。感谢您对公司的关注！

6、转型 IDM 后，公司毛利率的变化趋势如何？

A: 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。未来自建产线后，原来通过晶圆代工环节将不需要让利给供应商，但是固定成本会增加，而且需要结合产能利用率，如果产能利用率高，毛利率就会相对高一些。感谢您对公司的关注！

7、公司库存有所增加，后续库存如何消化？

A: 尊敬的投资者，您好！公司基于对上下游产业链的理解进行库存的建设。目前封测产能已经缓解，晶圆产能有所缓解，但是仍然偏紧张，而且短期

	内看不到缓解的趋势。公司库存储备均为通用型材料和产品，不会存在库存呆滞的风险。感谢您对公司的关注！ 8、请问公司未来模组产品的收入展望？ A: 尊敬的投资者，您好！公司已推出多款射频模组产品，目前模组产品收入稳定，未来随着现有模组产品以及新的模组产品在客户端的持续渗透，模组产品的收入有望进一步提升。感谢您对公司的关注！ 9、公司自建产线后整个折旧从量产开始吗？是否指引折旧水平？ A: 尊敬的投资者，您好！公司将根据会计准则规定对资产进行折旧摊销，具体请关注公司定期报告。感谢您对公司的关注！ 10、公司推出的几个模组单机价值量如何？ A: 尊敬的投资者，您好！公司推出的模组产品可适用于高中低端机型，不同机型单机价值量差别比较大，具体可以参考市场上专业的分析报告。感谢您对公司的关注！
附件清单 (如有)	无
日期	2021 年 10 月 25 日