

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：2024-001

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 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 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） 世纪证券、红塔证券、长城证券、东亚前海证券、财通证券、东吴证券、汇丰前海证券、国信证券、国元证券、东海证券、中金公司、国投证券、国泰君安证券、兴业证券、德邦证券、山西证券、招商证券、华金证券、平安证券、广发证券、中信建投证券、申万宏源证券、华福证券、国新证券、国联证券、开源证券、东方证券、华泰证券、华安证券、华泰联合证券、首创证券、西部证券、西南证券、国开证券、工银瑞信基金、国海富兰克林基金、大成基金、中欧基金、嘉实基金、长安基金、嘉合基金、广发基金、华夏基金、华安基金、兴证全球基金、西部利得基金、中信保诚基金、鹏华基金、农银汇理基金、易方达基金、泓德基金、东方阿尔法基金、汇添富基金、国泰基金、长盛基金、景顺长城基金、兴业基金、银华基金、东吴基金、朴信资管、盛世景资管、玖龙资管、红华资管、瞰道资管、呈瑞资管、财通证券资管、海通国际证券、Point72 等
时间	2024 年 4 月 29 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 2023 年年度及 2024 年第一季度经营业绩情况

<p>主要内容介绍</p>	<p>2023 年度射频前端行业经历了从前期客户库存积压、需求萎缩，到后期受到库存情况有所好转、节假日消费刺激、安卓新机不断涌现等因素影响，公司经营业绩情况在下半年改善明显。</p> <p>2023 年度，公司实现营业收入 43.78 亿元，同比增长 19.05%；归属于上市公司股东的净利润 11.22 亿元，同比增长 4.95%。2023 年度股份支付费用对净利润的影响共计 3,350 万元。2023 年度整体毛利率 46.45%，同比下降 6.46%，主要受到芯卓产线建设、产品结构变化、同质化产品市场竞争等。同时，受益于自建产线的规模量产，公司高端模组需求稳健上升，模组产品销售占比从上年度 30.42%提升至 2023 年度的 36.34%。</p> <p>2024 年第一季度，公司实现营业收入 11.9 亿元，同比增长 67.16%；归母净利润 1.98 亿元，同比增长 69.83%。一季度股份支付费用对净利润的影响共计 1,299 万元。毛利率 42.77%，毛利率季度环比基本保持稳定。</p> <p>自建产线方面，2023 年度公司最大的收获是在滤波器产品方面的进展，6 英寸滤波器产线从 2023 年初的出货量基本为零发展到年底的满产，同时公司推出的高端滤波器产品性能在 sub-3GHz 以下应用可达到 BAW 和 FBAR 的水平，其市场进展也超出了公司的预期。与此同时，公司 12 英寸 IPD 平台已正式转入量产阶段。集成自产 IPD 滤波器的 L-PAMiF、LFEM 等相关模组产品，已在多家客户端完成验证并实现量产出货。公司在构建 12 英寸的晶圆制造能力的基础上，致力于实现差异化布局，体现竞争优势。</p> <p>公司在经营过程中始终遵循一系列的基本原则，其中信息披露原则：“诚信为本，真实准确，信息对称，不蹭热度，坦荡诚恳”；投关原则：“拒绝利益勾结，大道至简，公平公正，恪守底线，不作迎合”。同时，作为一个科技公司，我们坚定持守科技至上的长期主义，信仰靠企业实际能力实现价值提升。</p> <p>二、在问答环节，主要回复如下：</p> <p>1、请问公司自建的 6 英寸滤波器产线是否对公司毛利率有正向贡献？</p> <p>A：尊敬的投资者，您好！6 英寸产线的滤波器产品生产制造能力稳步上升，产品从普通 SAW 滤波器逐步升级拓展到 MAX-SAW，目前已实现高良率的批量生产并处于满产状态。目前 6 英寸滤波器产线已对公司毛利率呈正向影响。未来公司仍会通过提升运营效率、精细化管理、提高产线良率等措施，持续优化成本结构。感谢您对公司的关注！</p> <p>2、请问公司 L-PAMiD 的进展情况？</p> <p>A：尊敬的投资者，您好！截至 2024 年第一季度末，集成公司自产 MAX-SAW 的 L-PAMiD（主集收发模组，集成射频低噪声放大器、射频功率放大器、射频开关、双工器/四工器等器件的射频前端模组）产品实现从“0”到“1”的重大突破，已处于工程样品阶段。公司将汇聚核心资源，对其性能、工</p>
---------------	--

艺和技术不断优化和迭代，加速其市场化进程。感谢您对公司的关注！

3、请问公司 2023 年度及 2024 年第一季度转固情况？

A: 尊敬的投资者，您好！公司 2023 年度转固金额为 5.66 亿，2024 年第一季度主要针对芯卓自建生产线进行了较大规模的转固，金额为 27.7 亿。感谢您对公司的关注！

4、请问 5.5G 的发展对公司产品价值和形态的影响？

A: 尊敬的投资者，您好！公司已针对 5.5G 进行了相关技术储备和产品规划。目前来看，5.5G 对射频前端市场的影响较小。公司会通过持续加大自主创新及技术能力，加快产品研发和迭代速度，全面提升市场竞争力。感谢您对公司的关注！

5、请问公司目前的折旧情况？

A: 尊敬的投资者，您好！2023 年公司固定资产折旧变动金额约为 1.9 亿元，2024 年一季度固定资产折旧变动金额约为 1.25 亿元。随着公司持续推进芯卓半导体产业化建设项目，相较于 2023 年度，2024 年度折旧费用将会进一步扩大。感谢您对公司的关注！

6、请问公司 2023 年毛利率下降的原因，是否受到市场竞争影响？

A: 尊敬的投资者，您好！公司 2023 年度整体毛利率 46.45%，产品毛利率受多重因素影响，包括但不限于产品售价、成本、芯卓项目折旧、竞争环境以及公司产品结构等因素。在部分技术门槛较低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。感谢您对公司的关注！

7、请问公司如何看待 Phase8 的发展趋势，何时会成为主流方案？

A: 尊敬的投资者，您好！射频前端方案 Phase8 是低成本、小型化、集成化方案，未来有可能成为主流方案。公司正在积极进行技术储备，不断对产品进行设计优化和迭代升级，未来会根据经营规划和市场需求适时推出相关产品。感谢您对公司的关注！

8、请问公司自建的滤波器产线产品以单卖还是以集成模组为主？

A: 尊敬的投资者，您好！公司自建产线的滤波器产品以集成在模组中为主要产品形式向市场推广，但也存在高性能、单颗价值量较高的分立滤波器实现量产出货，如双工器、四工器，但其占比较小。感谢您对公司的关注！

9、公司产品中模组占比情况如何？

A: 尊敬的投资者，您好！2023 年度公司模组占比 36.34%，2024 年第一季

	<p>度中模组产品占比约 41%，未来随着公司自建产线的产能稳步提升，以及公司对高端模组产品的布局，预计模组占比仍会进一步提升。感谢您对公司的关注！</p> <p>10、公司产品价格是否收到行业景气度影响波动？</p> <p>A：尊敬的投资者，您好！在射频前端领域，产品的形态、性能等都在不断发生变化，因而价格也并非一成不变，相较而言同质化严重的产品竞争会更为激烈。在整个产品的生命周期中，公司需要不断进行研发创新，通过加快产品性能迭代升级等方式推出契合市场需求的新产品以替代成熟产品。感谢您对公司的关注！</p> <p>三、展望</p> <p>2024 年对卓胜微来说是至为关键的一年。卓胜微期望借助高效资源平台业务模式，致力于突破资源、产品以及市场的瓶颈，实现从“点状规划”向“面状布局”的突破，以特色工艺的迭代来提升竞争力，以资源平台建设重新定义业务结构。我们希望通过不断的挑战寻找到我们自己价值定位和路径，未来更有逻辑、有战斗力地不断成长。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024 年 4 月 29 日