

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：2025-004

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（电话会议）
参与单位名称	参会单位：（以下排名不分先后） 长信基金、农银汇理基金、东方阿尔法基金、交银施罗德基金、金鹰基金、富荣基金、民生加银基金、融通基金、富安达基金、招商基金、国融基金、格林基金、中邮创业基金、圆信永丰基金、兴业基金、汇丰晋信基金、九泰基金、富国基金、创金合信基金、同泰基金、泓德基金、长安基金、广发基金、东兴基金、方正富邦基金、汇泉基金、嘉实基金、银华基金、东海证券、国信证券、华福证券、华西证券、中国银河证券、汇丰前海证券、中信建投证券、华泰证券、瑞银证券、招商证券、中国国际金融股份有限公司、东亚前海证券、广发证券、国海证券、西部证券、财通证券、长城证券、东北证券、华金证券、申万宏源证券、浙江伟星资管、上海世诚资管、毕盛(上海)资管、广东钜洲资管、上海匀升资管、上海景领资管、摩根士丹利(中国)资管、文渊资管、交银国际资管、彬元资管、Point72 等
时间	2025 年 4 月 28 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	1、请问公司 2025 年第一季度业绩、毛利下滑的原因？ A: 尊敬的投资者，您好！2025 年第一季度，受季节规律等多因素影响，公司实现营业收入 7.56 亿元，较上年同期减少 36.47%；归属于上市公司股东的净利润-4,662.30 万元，较上年同期下降 123.57%。预计下半年业绩将伴随季节性规律与新产品发力呈现较好改善。 在前期对于芯卓产线固定资产投入后折旧费用增加、激烈的竞争环境等因素共同影响下，公司 2025 年第一季度毛利率为 31.01%。 由于 12 英寸产线工艺难度高、设备投入规模大，因而转固后公司财务方面压力较大。在产能爬坡初期由于产量低，产出的晶圆因分摊较高故单片实际成本高；该部分晶圆在 2025 年第一季度跨期销售后，由于折旧成本较高，对毛利率产生了较大影响。目前 12 英寸产能爬坡进展顺利，低产出导致高成本的迹象也在产能利用率的不断攀升下逐渐减弱，产品也体现了良好的性能表现。感谢您对公司的关注！ 2、请问目前关税对于公司的影响有哪些？从长期经营角度来看，公司会成长为什么样的公司？ A: 尊敬的投资者，您好！在新技术迭代与地缘政治双重驱动下，国内主要客户正日益重视供应链安全与可控性，公司加速芯卓资源平台的技术突破、关键工艺稳定可控，随着自主可控的战略意义和优势越发显现，公司已做好应对各项挑战的能力储备，并将持续深耕高效资源平台业务模式，在芯卓资源平台的战略支撑下积极构建高端的差异化能力以把握并拓展出更多向其他应用领域和产品国产替代的机遇。 从长期经营角度展望，公司更注重核心能力的提升。做企业的根本是做好自己、练好内功。在企业发展进程中，产品技术始终占据核心地位，是构建竞争壁垒、赢得市场主动权的重要支撑。因此，公司构建了特色工艺的制造能力，未来也将更好的赋能不同市场群体的个性化需求，增强与客户合作粘性。相较于业绩高峰时期，公司如今感受到更加强劲的韧性与更为充足的底气。感谢您对公司的关注！ 3、请问公司新产品 L-PAMiD 有什么新进展？ A: 尊敬的投资者，您好！L-PAMiD 产品是目前业界首次实现全国产供应链的系列产品，基于自建产线带来的优势，该产品系列正在高效推进。目前，L-PAMiD 产品系列已在所有的品牌客户验证或者导入过程中，并在部分客户开始小批量交付。预计该产品下半年将进入起量阶段，今年不会体现太多收入贡献。感谢您对公司的关注！ 4、请问公司布局第二代 SOI 工艺的目的及未来会产生怎样的影响？ A: 尊敬的投资者，您好！公司第一代 SOI 工艺可满足标准的产品性
---------------------------	---

	能。SOI 工艺能力会随着产品和技术的发展不断演进与升级，目前第二代 SOI 工艺进展顺利。第二代 SOI 工艺将使公司相关产品体现更强的竞争力，产品性能有望达到国际领先的水平。感谢您对公司的关注！ 5、请问公司如何看待射频前端行业的发展趋势？ A：尊敬的投资者，您好！从技术发展来看，6G、卫星通讯等新型通讯需求的出现，一定程度上将驱使射频前端芯片能力的提升，对企业保持领先的技术储备、技术预演能力提出更为全面的要求；就现有的竞争格局维度而言，全球射频前端市场主要市场份额被国外领先大厂所占据。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。随着射频前端产品差异化、集成化、高端化需求愈发旺盛，规模更大、产品线更完善、具有更强供应链调节能力的企业将获得更高的市场认可度与青睐。感谢您的关注！ 6、请问公司研发费用未来的情况是怎样的？ A：尊敬的投资者，您好！公司始终聚焦在主业的高质量发展，围绕芯卓产业化的战略资源布局策略，持续强化公司研发、工艺相结合的技术能力。2025 年一季度公司研发投入 1.78 亿元，占营收比例的 23.49%，预计全年的研发费用相对稳定。在半导体行业内不进则退的竞争格局中，持续的研发投入可以确保公司产品技术的长期竞争力。感谢您对公司的关注！ 7、请问公司 WiFi7 产品的进展以及优势有哪些？ A：尊敬的投资者，您好！公司始终保持在无线连接方面的技术研发，公司 WiFi FEM 产品进展良好，WiFi7 模组产品已在智能手机终端实现规模出货。公司将持续加强 WiFi7 模组产品的市场推广，力争在路由器等多元化的终端市场中取得更好的份额，进一步提升品牌影响力和市场渗透率。感谢您对公司的关注！ 8、请问公司滤波器的专利问题，是否会对公司造成影响？ A：尊敬的投资者，您好！作为国内射频前端领域的创新企业，公司始终坚持自主研发和合法合规经营，研发一系列具有完全自主知识产权的高性能、高品质的系列产品并实现产业化，同时，加强全品类产品的专利布局，不断构建自身的专利壁垒。 本次诉讼仅涉及公司两款型号的滤波器产品，其占公司主营业务收入比例较低。因此，本次诉讼事项对公司本期利润或期后利润的影响较小，公司其他产品亦不存在系统性专利风险。 在诉讼请求方面，目前案件已立案受理，尚未开庭。公司对原告主张不予认可，正在准备积极应诉。 未来，公司将持续加强针对关键技术和工艺的专利保护措施，构建
--	---

	自身技术壁垒，形成公司满足客户差异化需求、开拓模组新市场的重要支撑。感谢您对公司的关注！
附件清单 (如有)	无
日期	2025 年 4 月 28 日