



江苏卓胜微电子股份有限公司  
Maxscend Microelectronics Company Limited

**2020 年第一季度报告**

(公告编号: 2020-023)

**2020 年 04 月**

## 第一节 重要提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人许志翰、主管会计工作负责人朱华燕及会计机构负责人(会计主管人员)汪燕声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

## 第二节 公司基本情况

### 一、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	450,905,491.09	181,270,721.29	148.75%
归属于上市公司股东的净利润（元）	151,806,101.18	41,772,809.92	263.41%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	148,180,493.03	39,692,575.69	273.32%
经营活动产生的现金流量净额（元）	3,308,345.13	49,179,622.72	-93.27%
基本每股收益（元/股）	1.5181	0.5570	172.55%
稀释每股收益（元/股）	1.5181	0.5570	172.55%
加权平均净资产收益率	8.53%	8.43%	0.10%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	2,073,162,880.65	1,923,130,973.53	7.80%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,858,056,457.05	1,703,107,041.83	9.10%

非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,356,892.82	
委托他人投资或管理资产的损益	947,397.26	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	3,861,131.28	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,900,000.00	
减：所得税影响额	639,813.21	
合计	3,625,608.15	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

## 二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

### 1、普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	19,192	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0			
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
无锡汇智联合投资企业（有限合伙）	境内非国有法人	13.17%	13,173,023	13,173,023		
IPV CAPITAL I HK LIMITED	境外法人	8.51%	8,508,919	8,508,919		
FENG CHENHUI（冯晨晖）	境外自然人	8.10%	8,100,196	8,100,196	质押	1,520,000
TANG ZHUANG（唐壮）	境外自然人	7.89%	7,893,380	7,893,380		
许志翰	境内自然人	7.02%	7,016,406	7,016,406		
南通金信灏嘉投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	6.81%	6,812,045	6,812,045		
姚立生	境内自然人	6.73%	6,729,196	6,729,196		
天津浔渡创业投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	5.83%	5,830,128	5,830,128		
宁波波利中芯投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	4.19%	4,186,032	4,186,032		
司绍华	境内自然人	3.68%	3,682,186	3,682,186		
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类				
		股份种类	数量			
中国工商银行股份有限公司—诺安成长混合型证券投资基金	1,946,958	人民币普通股	1,946,958			
中国银行股份有限公司—华夏中证 5G 通信主题交易型开放式指数证券投资基金	1,108,261	人民币普通股	1,108,261			
中国银行股份有限公司—国泰 CES 半导体行业交易型开放式指数证券投资基金	625,621	人民币普通股	625,621			
中国建设银行股份有限公司—南方信息创新混合型证券投资基金	444,334	人民币普通股	444,334			
国泰君安证券股份有限公司—国联安中证全指半导体产品与设备交易型开放式指数证券投资基金	372,671	人民币普通股	372,671			
中国建设银行股份有限公司—华夏优势增长混合型证券投资基金	349,652	人民币普通股	349,652			
交通银行股份有限公司—诺安和鑫保本混合型证券投资基金	340,884	人民币普通股	340,884			

中国农业银行股份有限公司—华夏复兴混合型证券投资基金	319,502	人民币普通股	319,502
GIC PRIVATE LIMITED	276,350	人民币普通股	276,350
中国银行股份有限公司—国联安优选行业混合型证券投资基金	216,343	人民币普通股	216,343
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>1、许志翰、FENG CHENHUI（冯晨晖）和 TANG ZHUANG（唐壮）为一致行动人。</p> <p>2、许志翰是无锡汇智联合投资企业（有限合伙）的唯一普通合伙人及执行事务合伙人，并且持有无锡汇智联合投资企业（有限合伙）73.57% 的份额。</p> <p>3、除上述关系外，公司未知其他前 10 名无限售流通股股东之间是否存在关联关系或一致行动关系，也未知其他前 10 名无限售流通股股东和其他前 10 名股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。</p>		
前 10 名股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

## 3、限售股份变动情况

适用  不适用

### 第三节 重要事项

#### 一、报告期主要财务数据、财务指标发生重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

单位：元

资产负债表项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减	变动原因
预付款项	60,178,533.87	32,135,803.34	87.26%	主要系业务增长增加备货所致
其他应收款	3,422,861.61	1,982,018.54	72.70%	主要系预付装修款所致
存货	514,069,727.41	366,108,599.00	40.41%	主要系业务增长增加备货所致
其他权益工具投资	20,000,000.00	-	100.00%	主要系新增对外投资所致
预收款项	0.00	2,655,579.59	-100.00%	主要系执行新收入准则调整所致
合同负债	3,999,822.01	0.00	100.00%	主要系执行新收入准则调整所致
应付职工薪酬	10,502,539.25	23,238,274.81	-54.80%	主要系发放年度奖金所致
其他应付款	4,530,605.46	9,644,070.87	-53.02%	主要系往来款结算所致
其他综合收益	6,246,474.42	3,103,160.38	101.29%	主要系外币报表折算差异所致
利润表项目	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	450,905,491.09	181,270,721.29	148.75%	主要系收入增长所致
营业成本	213,426,096.63	85,596,223.62	149.34%	主要系收入增长，相应成本增长所致
研发费用	50,737,827.91	19,313,161.36	162.71%	主要系加大研发投入所致
财务费用	-3,604,840.07	5,315,474.00	-167.82%	主要系汇率上升带来汇兑收益所致
其他收益	1,356,892.82	2,157,999.99	-37.12%	主要系收到的政府补助减少所致
投资收益（损失以“-”号填列）	903,322.02	267,126.40	238.16%	主要系理财产品收益增加所致
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	3,861,131.28	0.00	100.00%	主要系购买结构性存款所致
信用减值损失（损失以“-”号填列）	1,599,230.85	-1,165,522.35	237.21%	主要系收回应收账款冲回部分信用减值损失所致
营业外支出	1,900,000.00	0.00	100.00%	主要系对外捐赠所致
所得税费用	23,673,419.53	7,740,916.79	205.82%	主要系利润增加所致
现金流量表项目	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
销售商品、提供劳务收到的现金	509,049,199.69	165,331,338.99	207.90%	主要系收入增加所致
收到的税费返还	26,571,048.55	13,581,621.27	95.64%	主要系出口退税增加所致
收到其他与经营活动有关的现金	4,161,295.11	6,034,461.55	-31.04%	主要系收到的政府补助减少所致
购买商品、接受劳务支付的现金	468,580,699.14	93,582,160.80	400.72%	主要系采购增加所致
支付给职工以及为职工支付的现金	35,801,114.32	21,733,234.54	64.73%	主要系员工规模增长所致
支付的各项税费	16,480,366.97	4,506,217.85	265.73%	主要系利润增加导致税费增加所致
取得投资收益收到的现金	947,397.26	275,111.42	244.37%	主要系理财收益增加所致

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,225,426.10	1,767,200.03	82.52%	主要系设备购买增加所致
投资支付的现金	70,000,000.00	34,241,000.00	104.43%	主要系购买理财产品增加所致
汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,126,163.35	-4,897,262.85	123.00%	主要系货币资金受汇率影响所致

## 二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

报告期内，公司整体业务较上年同期保持高速增长。公司实现营业收入450,905,491.09元，同比增长148.75%；实现归属于上市公司股东的净利润151,806,101.18元，同比增长263.41%。

公司始终如一贯彻“以技术创新为动力，以满足客户需求为目标”的宗旨，围绕市场需求和技术演进积极推动技术持续创新，把握国产替代机遇，顺应市场需求推出系列化多形态的产品。报告期内，公司经营业绩取得稳健增长，一方面，受益于国产替代进程加速，同时公司前期布局并大量投入资源的产品获得客户的高度认可；另一方面，公司持续推进与客户的深度合作，与国内外知名智能移动终端厂商形成了稳定的客户关系。随着公司新产品的推出与加速推广，公司的市场份额进一步扩大。此外，公司重点布局并推出的适用于sub-6GHz频段的系列产品已逐步在三星、华为、vivo、OPPO、小米等终端客户实现量产销售。截止本报告期末，公司射频前端分立器件产品累计销售数量超过100亿颗。

未来，公司将顺应技术发展趋势，增强技术储备，夯实研发技术实力；与此同时，进一步完善产品布局，并持续拓展产品的应用领域，进一步优化收入结构。

重大已签订单及进展情况

适用  不适用

数量分散的订单情况

适用  不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

重要研发项目的进展及影响

适用  不适用

报告期内公司的无形资产、核心竞争能力、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等发生重大变化的影响及其应对措施

适用  不适用

报告期内公司前 5 大供应商的变化情况及影响

适用  不适用

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用  不适用

序号	客户名称	2020年1-3月销售额（元）	占2020年1-3月销售额比例
1	第一名	146,567,031.69	32.51%
2	第二名	75,899,011.93	16.83%

3	第三名	68,588,342.96	15.21%
4	第四名	43,921,900.25	9.74%
5	第五名	29,658,116.16	6.58%
合计	--	364,634,402.99	80.87%

相较去年同期，公司前五大客户因终端客户需求规模的不同导致部分发生变化。报告期内，公司前五大客户合计收入占整体营业收入的比例为80.87%，相较去年同期增长1.75%。

年度经营计划在报告期内的执行情况

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司围绕2020年度经营计划，结合发展战略和实际情况开展各项工作。公司不断加大研发投入，提高产品质量和管理水平，同时保持与业界领先企业长期合作，为公司业绩的持续增长提供有力的保障。

对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素、公司经营存在的主要困难及公司拟采取的应对措施

√ 适用 □ 不适用

## 1、市场风险

### (1) 行业发展波动风险

公司主营的射频前端芯片主要应用于智能手机等移动智能终端，因此不可避免地受到宏观经济波动的影响。如果未来宏观经济形势发生剧烈波动，下游消费类电子产品，尤其是移动智能终端的需求量减少，将导致对芯片需求减少；或者国家针对集成电路设计行业的产业政策发生重大变化，导致集成电路设计行业增长势头逐渐放缓，使包括本公司在内的集成电路设计企业面临一定的行业波动风险。

此外，由于晶圆制造商、芯片封测厂商前期投入金额大、产能建设周期长，因此在行业内部也会形成一定的周期性。伴随全球集成电路产业从产能不足、产能扩充到产能过剩的发展循环，集成电路设计行业也会相应的受到影响。

### (2) 市场竞争及利润空间缩小的风险

射频前端芯片设计行业正快速发展，良好的前景吸引了诸多企业试图进入这一领域，市场竞争日益加剧。国际方面，Skyworks、Qorvo、Broadcom等公司拥有较强的资金及技术实力、较高的品牌知名度和市场影响力，与之相比，公司在整体实力和品牌知名度方面还存在差距；国内方面，本土竞争对手提供的芯片产品趋于同质化，从而导致市场价格下降、行业利润缩减等状况。同时，随着智能手机、平板电脑的性能差异逐渐缩小，下游市场竞争激烈，下游企业毛利率出现下降趋势，也可能导致行业内设计企业利润空间随之缩小，从而影响公司的盈利水平。

## 2、经营风险

### (1) 技术创新风险

射频前端芯片主要应用于智能手机等移动智能终端，其技术创新紧随移动通信技术的发展。集成电路设计行业具有工艺、设计技术升级与产品更新换代相对较快的特点，只有始终处于技术创新的前沿，加快研发成果产业化的进程，集成电路设计公司才能获得较高的利润水平。未来若公司技术研发水平落后于行业升级换代水平，或公司技术研发方向与市场发展趋势偏离，将导致公司研发资源浪费并错失市场发展机会，对公司产生不利影响。

### (2) 原材料供应及外协加工风险

公司作为集成电路设计企业，专注于芯片的研发、设计环节，生产环节主要采取委外加工模式。公司采购的主要原材料为晶圆，而芯片的封测等生产环节主要通过外协厂商完成。若晶圆市场价格、外协加工费价格大幅上涨，或由于晶圆供货短缺、外协厂商产能不足或生产管理水平欠佳等原因影响公司的产品生产，将会对公司的产品出货、盈利能力造成不利影响。因此，公司面临一定程度的原材料供应及外协加工的风险。另外，如果未来随着公司产品工艺制程越来越复杂，出现fabless模式下产品实现困难，公司将面临难以持续稳定增长的风险。



### （3）核心技术泄密风险

通过不断创新及自主研发，公司已在射频开关、射频低噪声放大器、射频滤波器，WiFi蓝牙芯片产品领域形成了多项核心技术，发明专利和实用新型专利，这些技术和专利是公司产品竞争优势的有力保障。未来如果因信息保管不善等原因导致公司核心技术泄露，将对公司造成重大不利影响。

### （4）人力资源不足及人才流失的风险

集成电路设计行业属于技术密集型和人才密集型产业，人力资源是企业的核心竞争力之一。从公司本身的发展需要和市场竞争环境来看，公司需要不断吸引优秀人才的加盟，因此公司对相关优秀人才的需求将愈加迫切。同时，随着集成电路设计行业竞争日益激烈，企业对人才争夺的加剧，公司的相关人才存在一定的流失风险。如果发生核心管理和技术人员大量流失或者因规模扩张导致人才不足的情形，很可能影响公司发展战略的顺利实施，并对公司的业绩产生不利影响。

### （5）高速成长带来的管理风险

近几年公司业务规模实现快速增长，随着公司的高速成长，收入、资产规模以及员工数量的扩张，公司的经营管理方式和管理水平需达到更高的标准，对各部门工作的协调性、严密性、连续性也提出了更高的要求，如果公司未能根据业务规模的发展状况及时改进企业管理方式、提升管理水平、调整管理制度，将对公司生产经营造成不利影响。

### （6）中美贸易摩擦导致需求不确定的风险

虽然中美贸易摩擦推动了芯片领域国产化的快速发展，但中美贸易趋向存在不确定性，未来如果中美贸易出现变化，可能导致国内集成电路产业需求不确定，并可能对公司的产品研发、销售和采购等持续经营带来不利影响。

### （7）市场或产品不确定的风险

公司目标客户主要为智能手机厂商。近年来，公司凭借快速高效的研发创新能力以及成本、供应链管理等竞争优势，成为了三星、华为、小米、vivo、OPPO等品牌客户的合格供应商。公司品牌客户收入占比较高，虽然公司积极通过加大研发投入丰富产品类型、拓展国内外新客户等方式使经营更加稳健和成熟，但如果未来出现公司客户自身经营变化、公司未能顺应客户需求推出新产品、公司产品出现品质事故、客户与公司的业务不再持续等情况，公司将面临主要客户重大变动的风险，从而导致公司出现业绩波动并对生产经营成果造成不利影响。

### （8）知识产权诉讼的风险

公司通过持续不断的探索和积累，已形成了具有自主知识产权的专业核心技术和相关技术储备。专利作为研发成果的重要保护形式之一，帮助企业构建自身技术壁垒。由于集成电路设计行业属于技术密集型的产业，是集成电路行业整体中对科研水平、研发实力要求较高的部分，专利诉讼纠纷发生的概率相对较高。虽然公司在产品研发初期就对潜在专利纠纷可能性做了大量分析排查，同时通过专利申报保护自身知识产权等方式采取了严格的保护措施，但如果出现知识产权管理问题、被竞争对手模仿、被恶意起诉等，公司将存在知识产权诉讼的风险。

### （9）5G，国产替代进展不及预期风险

2019年，5G商用已开始在全球范围逐步落地，5G是移动通信技术的重大变革，对射频前端行业带来新的增长机遇，公司已研发并推出一系列适用于5G通信模式sub-6GHz频段的产品。若由于5G商用进度放缓、国产替代情况不及预期等原因将会对公司的产品出货、业绩增长等造成影响。

### （10）新型冠状病毒肺炎疫情的不确定风险

企业在生产经营过程中面临着方方面面的风险，对企业而言有些外部风险存在较大不确定性。自新冠病毒肺炎疫情发生以来，公司在做好疫情防控的基础上，全力保障生产经营活动正常进行，尽最大努力保障产品高效交付。如未来国际疫情无法得到有效控制，公司的供应和销售将面临挑战，并存在较大不确定性。公司将密切关注国际疫情的发展变化，采取相应措施，在困难中寻找和创造机遇，积极应对疫情的影响。

## 3、财务风险

### （1）汇兑损失风险

公司采购中较大比重用美元支付，在销售中存在境外业务及部分产品出口，并且通过美元进行结算。如果汇率发生较大波动，在公司业绩规模不断扩大的情况下，公司可能产生较大的汇兑损失，从而对公司业绩的稳定性带来不利影响。

#### （2）应收账款不能及时回收的风险

公司对不同客户采取分类管理的方式，销售部门根据不同客户的公司性质、财务情况、市场地位、历史交易情况及付款记录等，对其进行评估并制定相应的信用额度及信用期限。随着公司业务规模的不断增长，公司期末应收账款余额将相应增加。虽然公司目前的业务收入主要来自于知名品牌客户，此类客户资信状况良好，还款能力强，但如果未来受市场环境变化、行业政策变化、客户经营情况变动等因素影响，导致应收账款不能及时回收，将会对公司经济效益及现金流产生重大影响。

#### （3）存货减值风险

公司存货主要为原材料、库存商品和发出商品，随着公司业务规模的扩张，产品线以及产品型号的进一步丰富，公司存货将相应增加。虽然公司主要根据采购预测及订单安排采购和生产，但如果未来客户的生产经营发生重大不利变化、竞争加剧使得产品滞销、公司生产管理不善等，可能导致公司的存货可变现净值降低，进而带来存货减值的风险。

#### （4）税收优惠政策变动风险

报告期内，公司暂按高新技术企业15%的税率预提企业所得税。若国家对集成电路产业企业的税收政策发生变化或者公司无法继续享受企业所得税减免优惠政策，则可能因所得税税率发生变动而影响公司的净利润水平。

### 4、募集资金投资项目相关风险

#### （1）募集资金投资项目效益不及预期的风险

本期募集资金按计划投资于“射频滤波器芯片及模组研发及产业化项目”、“射频功率放大器芯片及模组研发及产业化项目”、“射频开关和LNA技术升级及产业化项目”。若公司本次募集资金投资项目能够顺利实施，将进一步增强研发实力、提升现有产品性能、丰富产品体系，有助于扩大经营规模，提升公司的盈利水平和市场竞争力。虽然公司对本次募集资金投资项目均进行了审慎的可行性论证和充分的市场调查，认为项目可取得较好的经济效益，但如果市场竞争环境发生重大变化，或公司未能按既定计划完成募投项目，仍可能导致募集资金投资项目的实际效益与预期存在一定的差异。

#### （2）募集资金投资项目的管理和组织实施风险

虽然公司对本次募集资金投资项目进行了慎重的可行性研究论证，但多个项目的同时实施对公司的组织和管理水平提出了较高要求。随着项目的陆续实施，公司的资产及业务规模将进一步扩大，研发、运营和管理人员将相应增加，如果公司未能根据业务发展状况及时提升人力资源、法律、财务等方面的管理能力，将对募集资金投资项目的按期实施及正常运转造成不利影响。

## 三、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用  不适用

股份回购的实施进展情况

适用  不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用  不适用

## 四、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用  不适用

公司报告期不存在公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项。

## 五、募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额		82,885.74					本季度投入募集资金总额		3,255.59			
报告期内变更用途的募集资金总额		0										
累计变更用途的募集资金总额		0					已累计投入募集资金总额		21,983.17			
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%										
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化	
承诺投资项目												
射频滤波器芯片及模组研发及产业化项目	否	40,521.69	40,521.69	1,337.72	5,763.88	14.22%	2021年11月16日	0	0	不适用	否	
射频功率放大器芯片及模组研发及产业化项目	否	25,499.18	25,499.18	801.13	2,434.45	9.55%	2021年11月16日	0	0	不适用	否	
射频开关和LNA技术升级及产业化项目	否	16,864.87	16,864.87	1,116.74	13,784.84	81.74%	2021年11月16日	17,647.44	65,980.01	是	否	
承诺投资项目小计	--	82,885.74	82,885.74	3,255.59	21,983.17	--	--	17,647.44	65,980.01	--	--	
超募资金投向												
无												
合计	--	82,885.74	82,885.74	3,255.59	21,983.17	--	--	17,647.44	65,980.01	--	--	
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	不适用											
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用											

超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 为保证募集资金投资项目的顺利实施，公司根据实际生产经营需要，以自有资金对相关项目进行了前期投入。根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）专项核验并出具的信会师报字[2019]第 ZA15775 号《关于江苏卓胜微电子股份有限公司以募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的专项鉴证报告》，截至 2019 年 10 月 31 日止，公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际投资金额为 12,430.47 万元，以自筹资金预先支付的发行费用金额为 1,207.19 万元。公司第一届董事会第十二次会议、第一届监事会第十次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目自筹资金及已支付发行费用的议案》。公司董事会、监事会、独立董事及保荐机构同意使用募集资金置换预先投入募投项目及支付部分发行费用的自筹资金，金额共计为 13,637.66 万元。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	存放于募集资金专用帐户，并按计划用于募投项目，其中部分暂时闲置募集资金进行现金管理。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

## 六、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

适用  不适用

## 七、违规对外担保情况

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 八、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况。

## 第四节 财务报表

### 一、财务报表

#### 1、合并资产负债表

编制单位：江苏卓胜微电子股份有限公司

2020 年 03 月 31 日

单位：元

项目	2020 年 3 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	459,064,634.24	476,908,154.60
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	509,012,052.13	505,150,920.85
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	347,884,629.94	378,300,083.87
应收款项融资		
预付款项	60,178,533.87	32,135,803.34
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,422,861.61	1,982,018.54
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	514,069,727.41	366,108,599.00
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	26,447,126.45	23,373,680.37
流动资产合计	1,920,079,565.65	1,783,959,260.57
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	24,233,149.31	24,273,922.09
其他权益工具投资	20,000,000.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	66,360,645.65	72,119,840.02
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	5,152,457.79	5,120,601.61
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,035,775.99	1,403,870.36
递延所得税资产	7,909,086.26	7,438,082.88
其他非流动资产	28,392,200.00	28,815,396.00
非流动资产合计	153,083,315.00	139,171,712.96
资产总计	2,073,162,880.65	1,923,130,973.53
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	135,056,553.58	130,190,261.00
预收款项		2,655,579.59
合同负债	3,999,822.01	
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		

代理承销证券款		
应付职工薪酬	10,502,539.25	23,238,274.81
应交税费	48,257,560.09	43,192,893.76
其他应付款	4,530,605.46	9,644,070.87
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	202,347,080.39	208,921,080.03
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	2,016,666.79	2,291,666.77
递延所得税负债	16,931,365.66	14,415,325.80
其他非流动负债		
非流动负债合计	18,948,032.45	16,706,992.57
负债合计	221,295,112.84	225,628,072.60
所有者权益：		
股本	100,000,000.00	100,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	939,506,527.91	939,506,527.91
减：库存股		



其他综合收益	6,246,474.42	3,103,160.38
专项储备		
盈余公积	50,000,000.00	50,000,000.00
一般风险准备		
未分配利润	762,303,454.72	610,497,353.54
归属于母公司所有者权益合计	1,858,056,457.05	1,703,107,041.83
少数股东权益	-6,188,689.24	-5,604,140.90
所有者权益合计	1,851,867,767.81	1,697,502,900.93
负债和所有者权益总计	2,073,162,880.65	1,923,130,973.53

法定代表人：许志翰

主管会计工作负责人：朱华燕

会计机构负责人：汪燕

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2020年3月31日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	229,313,555.93	307,186,049.28
交易性金融资产	509,012,052.13	505,150,920.85
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	338,969,761.77	426,450,500.78
应收款项融资		
预付款项	57,461,732.72	29,396,465.72
其他应收款	1,863,954.40	1,841,868.77
其中：应收利息		
应收股利		
存货	499,096,781.57	354,353,670.61
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	26,447,126.45	23,373,680.37
流动资产合计	1,662,164,964.97	1,647,753,156.38
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		

长期应收款		
长期股权投资	82,213,422.04	25,254,194.82
其他权益工具投资	20,000,000.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	65,721,794.13	71,337,171.95
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	9,274,844.23	9,508,552.63
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,035,775.99	1,403,870.36
递延所得税资产	6,346,246.45	5,747,653.31
其他非流动资产	51,800.00	910,596.00
非流动资产合计	184,643,882.84	114,162,039.07
资产总计	1,846,808,847.81	1,761,915,195.45
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	132,048,876.91	127,868,796.79
预收款项		2,618,648.01
合同负债	3,973,036.51	
应付职工薪酬	9,338,261.89	21,577,773.11
应交税费	48,217,587.63	43,141,813.05
其他应付款	692,138.25	3,510,850.46
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		

流动负债合计	194,269,901.19	198,717,881.42
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	2,016,666.79	2,291,666.77
递延所得税负债	1,351,807.82	772,638.13
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,368,474.61	3,064,304.90
负债合计	197,638,375.80	201,782,186.32
所有者权益：		
股本	100,000,000.00	100,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	897,985,043.03	897,985,043.03
减：库存股		
其他综合收益	16,725.50	13,423.04
专项储备		
盈余公积	50,000,000.00	50,000,000.00
未分配利润	601,168,703.48	512,134,543.06
所有者权益合计	1,649,170,472.01	1,560,133,009.13
负债和所有者权益总计	1,846,808,847.81	1,761,915,195.45

### 3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	450,905,491.09	181,270,721.29
其中：营业收入	450,905,491.09	181,270,721.29

利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	274,215,173.01	126,031,276.13
其中：营业成本	213,426,096.63	85,596,223.62
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	870,938.82	1,230,505.61
销售费用	7,081,516.75	8,981,113.96
管理费用	5,703,632.97	5,594,797.58
研发费用	50,737,827.91	19,313,161.36
财务费用	-3,604,840.07	5,315,474.00
其中：利息费用		
利息收入	1,870,825.12	864,676.39
加：其他收益	1,356,892.82	2,157,999.99
投资收益（损失以“-”号填列）	903,322.02	267,126.40
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-44,075.24	-7,985.02
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	3,861,131.28	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	1,599,230.85	-1,165,522.35
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-7,588,950.65	-7,569,255.63
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	176,821,944.40	48,929,793.57
加：营业外收入		14,222.98
减：营业外支出	1,900,000.00	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	174,921,944.40	48,944,016.55
减：所得税费用	23,673,419.53	7,740,916.79

五、净利润（净亏损以“－”号填列）	151,248,524.87	41,203,099.76
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	151,248,524.87	41,203,099.76
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	151,806,101.18	41,772,809.92
2.少数股东损益	-557,576.31	-569,710.16
六、其他综合收益的税后净额	3,116,342.01	-964,180.55
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	3,143,314.04	-1,017,579.14
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	3,143,314.04	-1,017,579.14
1.权益法下可转损益的其他综合收益	3,302.46	-3,902.95
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	3,140,011.58	-1,013,676.19
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-26,972.03	53,398.59
七、综合收益总额	154,364,866.88	40,238,919.21
归属于母公司所有者的综合收益总额	154,949,415.22	40,755,230.78
归属于少数股东的综合收益总额	-584,548.34	-516,311.57
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	1.5181	0.5570
（二）稀释每股收益	1.5181	0.5570

法定代表人：许志翰

主管会计工作负责人：朱华燕

会计机构负责人：汪燕

## 4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	365,643,852.64	156,142,177.06
减：营业成本	216,793,745.53	87,164,428.40
税金及附加	870,938.82	1,230,505.61
销售费用	4,533,254.77	3,344,471.65
管理费用	5,063,152.14	4,830,940.69
研发费用	28,968,801.28	12,216,176.91
财务费用	-2,435,931.74	5,221,086.73
其中：利息费用		
利息收入	624,840.60	158,621.33
加：其他收益	1,356,892.82	2,157,999.99
投资收益（损失以“-”号填列）	903,322.02	267,126.40
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-44,075.24	-7,985.02
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	3,861,131.28	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	1,266,835.08	-95,766.83
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-6,694,953.02	-7,067,075.54
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	112,543,120.02	37,396,851.09
加：营业外收入		14,222.98
减：营业外支出	1,900,000.00	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	110,643,120.02	37,411,074.07
减：所得税费用	21,608,959.60	6,473,714.70
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	89,034,160.42	30,937,359.37
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	89,034,160.42	30,937,359.37
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	3,302.46	-3,902.95
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		

3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	3,302.46	-3,902.95
1.权益法下可转损益的其他综合收益	3,302.46	-3,902.95
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	89,037,462.88	30,933,456.42
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	509,049,199.69	165,331,338.99
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	26,571,048.55	13,581,621.27
收到其他与经营活动有关的现金	4,161,295.11	6,034,461.55
经营活动现金流入小计	539,781,543.35	184,947,421.81

购买商品、接受劳务支付的现金	468,580,699.14	93,582,160.80
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	35,801,114.32	21,733,234.54
支付的各项税费	16,480,366.97	4,506,217.85
支付其他与经营活动有关的现金	15,611,017.79	15,946,185.90
经营活动现金流出小计	536,473,198.22	135,767,799.09
经营活动产生的现金流量净额	3,308,345.13	49,179,622.72
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	50,000,000.00	47,176,900.00
取得投资收益收到的现金	947,397.26	275,111.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	50,947,397.26	47,452,011.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,225,426.10	1,767,200.03
投资支付的现金	70,000,000.00	34,241,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	73,225,426.10	36,008,200.03
投资活动产生的现金流量净额	-22,278,028.84	11,443,811.39
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		



分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		518,000.00
筹资活动现金流出小计		518,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		-518,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,126,163.35	-4,897,262.85
五、现金及现金等价物净增加额	-17,843,520.36	55,208,171.26
加：期初现金及现金等价物余额	476,908,154.60	265,432,640.34
六、期末现金及现金等价物余额	459,064,634.24	320,640,811.60

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	479,898,892.72	117,555,706.73
收到的税费返还	26,571,048.55	13,581,621.27
收到其他与经营活动有关的现金	2,913,475.59	5,328,406.49
经营活动现金流入小计	509,383,416.86	136,465,734.49
购买商品、接受劳务支付的现金	451,613,345.83	94,253,989.08
支付给职工以及为职工支付的现金	32,687,779.17	19,368,574.32
支付的各项税费	16,480,366.97	4,506,217.85
支付其他与经营活动有关的现金	9,054,886.89	7,214,744.22
经营活动现金流出小计	509,836,378.86	125,343,525.47
经营活动产生的现金流量净额	-452,962.00	11,122,209.02
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	50,000,000.00	47,176,900.00
取得投资收益收到的现金	947,397.26	275,111.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	50,947,397.26	47,452,011.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,683,926.10	1,724,888.32
投资支付的现金	127,000,000.00	34,241,000.00

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	129,683,926.10	35,965,888.32
投资活动产生的现金流量净额	-78,736,528.84	11,486,123.10
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金		518,000.00
筹资活动现金流出小计		518,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		-518,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,316,997.49	-1,319,501.53
五、现金及现金等价物净增加额	-77,872,493.35	20,770,830.59
加：期初现金及现金等价物余额	307,186,049.28	94,581,507.83
六、期末现金及现金等价物余额	229,313,555.93	115,352,338.42

## 二、财务报表调整情况说明

### 1、2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

√ 适用 □ 不适用

合并资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	476,908,154.60	476,908,154.60	
交易性金融资产	505,150,920.85	505,150,920.85	
应收账款	378,300,083.87	378,300,083.87	
预付款项	32,135,803.34	32,135,803.34	
其他应收款	1,982,018.54	1,982,018.54	
存货	366,108,599.00	366,108,599.00	
其他流动资产	23,373,680.37	23,373,680.37	
流动资产合计	1,783,959,260.57	1,783,959,260.57	

非流动资产：			
长期股权投资	24,273,922.09	24,273,922.09	
固定资产	72,119,840.02	72,119,840.02	
无形资产	5,120,601.61	5,120,601.61	
长期待摊费用	1,403,870.36	1,403,870.36	
递延所得税资产	7,438,082.88	7,438,082.88	
其他非流动资产	28,815,396.00	28,815,396.00	
非流动资产合计	139,171,712.96	139,171,712.96	
资产总计	1,923,130,973.53	1,923,130,973.53	
流动负债：			
应付账款	130,190,261.00	130,190,261.00	
预收款项	2,655,579.59		-2,655,579.59
合同负债		2,655,579.59	2,655,579.59
应付职工薪酬	23,238,274.81	23,238,274.81	
应交税费	43,192,893.76	43,192,893.76	
其他应付款	9,644,070.87	9,644,070.87	
流动负债合计	208,921,080.03	208,921,080.03	
非流动负债：			
递延收益	2,291,666.77	2,291,666.77	
递延所得税负债	14,415,325.80	14,415,325.80	
非流动负债合计	16,706,992.57	16,706,992.57	
负债合计	225,628,072.60	225,628,072.60	
所有者权益：			
股本	100,000,000.00	100,000,000.00	
资本公积	939,506,527.91	939,506,527.91	
其他综合收益	3,103,160.38	3,103,160.38	
盈余公积	50,000,000.00	50,000,000.00	
未分配利润	610,497,353.54	610,497,353.54	
归属于母公司所有者权益合计	1,703,107,041.83	1,703,107,041.83	
少数股东权益	-5,604,140.90	-5,604,140.90	
所有者权益合计	1,697,502,900.93	1,697,502,900.93	
负债和所有者权益总计	1,923,130,973.53	1,923,130,973.53	

## 调整情况说明

公司自2020年开始执行《企业会计准则第14号——收入》（财会[2017]22号），将预收账款科目调整至合同负债科目列示。

## 母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	307,186,049.28	307,186,049.28	
交易性金融资产	505,150,920.85	505,150,920.85	
应收账款	426,450,500.78	426,450,500.78	
预付款项	29,396,465.72	29,396,465.72	
其他应收款	1,841,868.77	1,841,868.77	
存货	354,353,670.61	354,353,670.61	
其他流动资产	23,373,680.37	23,373,680.37	
流动资产合计	1,647,753,156.38	1,647,753,156.38	
非流动资产：			
长期股权投资	25,254,194.82	25,254,194.82	
固定资产	71,337,171.95	71,337,171.95	
无形资产	9,508,552.63	9,508,552.63	
长期待摊费用	1,403,870.36	1,403,870.36	
递延所得税资产	5,747,653.31	5,747,653.31	
其他非流动资产	910,596.00	910,596.00	
非流动资产合计	114,162,039.07	114,162,039.07	
资产总计	1,761,915,195.45	1,761,915,195.45	
流动负债：			
应付账款	127,868,796.79	127,868,796.79	
预收款项	2,618,648.01		-2,618,648.01
合同负债		2,618,648.01	2,618,648.01
应付职工薪酬	21,577,773.11	21,577,773.11	
应交税费	43,141,813.05	43,141,813.05	
其他应付款	3,510,850.46	3,510,850.46	
流动负债合计	198,717,881.42	198,717,881.42	
非流动负债：			
递延收益	2,291,666.77	2,291,666.77	
递延所得税负债	772,638.13	772,638.13	
非流动负债合计	3,064,304.90	3,064,304.90	
负债合计	201,782,186.32	201,782,186.32	

所有者权益：			
股本	100,000,000.00	100,000,000.00	
资本公积	897,985,043.03	897,985,043.03	
其他综合收益	13,423.04	13,423.04	
盈余公积	50,000,000.00	50,000,000.00	
未分配利润	512,134,543.06	512,134,543.06	
所有者权益合计	1,560,133,009.13	1,560,133,009.13	
负债和所有者权益总计	1,761,915,195.45	1,761,915,195.45	

调整情况说明

公司自2020年开始执行《企业会计准则第14号——收入》（财会[2017]22号），将预收账款科目调整至合同负债科目列示。

## 2、2020年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用  不适用

## 三、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是  否

公司第一季度报告未经审计。

江苏卓胜微电子股份有限公司

法定代表人：许志翰

2020年04月28日