

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：2022-003

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 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） 中金公司、招商证券、东方证券、广发证券、中信建投证券、华泰证券、国海证券、民生证券、浙商证券、开源证券、中泰证券、西南证券、华创证券、中邮证券、安信证券、上海证券、首创证券、国信证券、平安证券、国联证券、西部证券、汇丰前海证券、华鑫证券、摩根大通证券、瑞银证券、德邦证券、中信证券、海通证券、东兴证券、国泰君安证券、光大证券、国盛证券、国金证券、国元证券、长城证券、长江证券、明亚基金、大成基金、易方达基金、江信基金、博时基金、交银施罗德基金、中金基金、中邮创业、兴业基金、西部利得基金、嘉实基金、方圆基金、中加基金、银华基金、先锋基金、东兴基金、创金合信基金、工银瑞信基金、惠升基金、鹏华基金、华夏基金、招商基金、惠升基金、农银汇理基金、中邮基金、国海富兰克林基金、鹏扬基金、万家基金、泓德基金、汇添富基金、中融基金、华安基金、润晖投资、世诚投资、泰康资产、凯丰投资、景林资产、璞远资产、新沃投资、中银国际、仁桥资产、安盛投资、合晟资产、Credit Suisse、Neuberger Berman 等；
时间	2022年8月29日
地点	公司会议室
上市公司接待人	董事长兼总经理：许志翰先生

员姓名	董事会秘书：刘丽琼女士
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、简要介绍公司 2022 年上半年经营业绩情况</p> <p>由于受到疫情和宏观经济增速放缓等多方面综合因素的影响，手机行业的市场需求不景气，导致公司上半年度的业绩受到了一定程度的影响。2022 年上半年公司实现营业收入 22.35 亿元，同比下降 5.27%。归属于母公司股东的净利润为 7.52 亿元，同比下降 25.86%，在营业收入分类中，射频模组实现营收 6.87 亿元，占比约 31%，较去年同期有所提升。研发投入方面，随着产品布局的拓展和芯卓半导体产业化项目的不断推进，公司持续加大了在研发方面的投入，上半年投入金额 16,832.83 万元，较去年同期增长 37.13%。</p> <p>公司始终坚定长期主义，聚焦于增强核心竞争力，特别是今年外部环境较为复杂的背景下，公司着重于练好“内功”做好产品和技术积累，经营方面注重精细化管理，降本提效，同时推动并加速 faless 向 fab-lite 业务形态的演进。</p> <p>二、在问答环节，主要回复如下：</p> <p><b>1、请问晶圆代工成本呈现趋势是怎样的？公司在降低成本方面的措施有哪些？</b></p> <p>A：尊敬的投资者，您好！目前来看今年供应商涨价动能不足，但暂未出现降价的现象。未来随着市场供需关系的变化，可能会出现变化，公司会紧密跟踪市场环境变化，着重推动供应链建设，通过研究分析进行提前预判，做出成本优化的相关措施，包括优化设计、缩小芯片面积等。感谢您对公司的关注！</p> <p><b>2、请问随着模组营业收入占比提升，预计 Sub-3G 接收端模组毛利提升的空间有多大？</b></p> <p>A：尊敬的投资者，您好！目前公司 sub-3G 接收端模组产品毛利有明显提升，一方面是公司工艺技术、良率有所提升。另一方面是产品设计上的优化，同时随着芯卓半导体产业化建设项目的投产布局，也将会对毛利有所贡献。感谢您对公司的关注！</p> <p><b>3、请问从产品端和市场端，比如说非射频产品或者是非手机领域，中长期来看，有没有一个相对长远的战略规划的情况？</b></p> <p>A：尊敬的投资者，您好！公司中短期还是优先围绕移动智能终端市场布局，因为在现阶段，全球射频前端芯片市场主要被欧日美传统大厂占据，手机市场在高端滤波器以及高端的 PA 模组上还有巨大的市场空间，因而这是公司优先布局的市场方向。从长期来看，公司希望能够布局完整的射频能力和产品系列，能够做到真正的国产替代。同时公司正积极拓展通信基站、物联网等下游应用领域，但目前其他市场规模与手机市场相比还有不小的差距。感谢您对公司的关注！</p>

**4、请问据半年报中披露显示，5G NR 频段 LFEM 产品和运用 SiGe 工艺的 LFEM 产品有什么区别，新的 5G NR 频段的产品大小有明显变化吗？性能上有很明显的提升吗？**

A: 尊敬的投资者，您好！公司产品有两个方面维度，一个是功能性的维度，如运用于 5G 频段等涉及用途的；另一个是从工艺角度，公司产品覆盖 RF SOI、SiGe、GaAs 等各种材料及相关工艺，综合以上公司已形成丰富的产品矩阵，可以根据市场及客户需求灵活地提供不同产品，是国内少数可以提供全面射频前端接收端方案的供应商。感谢您对公司的关注！

**5、请问公司新产线折旧今年和明年的节奏和体量是怎样的？**

A: 尊敬的投资者，您好！随着公司芯卓半导体产业化建设项目滤波器产品线的推进，下半年将陆续开始折旧，今年折旧金额不多，明年折旧金额会比今年大。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！

**6、请问公司在组织架构上如何适应员工人数的快速增长，未来人员增长情况是会回到之前的平稳水平，还是会延续加速情况？**

A: 尊敬的投资者，您好！截至报告期末，公司共有员工 1,037 人，其中研发人员 657 人，占员工总数比例的 63.36%，较上年同期增长 130.53%。公司组织架构持续完善，在初期建设了较好的骨干团队，极为注重骨干团队的选拔和培养，能够在人员快速增长的同时，保持较高的人力资源效率。目前阶段，随着芯卓半导体产业化建设项目的持续推进，公司需要大量的研发人员以及操作工程人员，所以预计员工人数仍会增加，但增加比例将有所放缓。感谢您对公司的关注！

**7、请问 L-PAMiD 价值量和市场需求实现程度如何？**

A: 尊敬的投资者，您好！L-PAMiD 产品的价值量非常大，手机终端厂商的高端机型、旗舰机都需要 L-PAMiD 这类产品，品牌客户的关注度较高，这个产品一旦得到突破，公司将实现射频前端产品线的完全国产化。感谢您对公司的关注！

**8、请问公司库存产品水位较高，预计何时可以看到库存有下降趋势？**

A: 尊敬的投资者，您好！公司库存量增长主要系供应链规划，同时为新推出的产品增加备货所致，目前公司库存产品多为生命周期较长的通用型产品，公司将加快产品推向市场的速度，加强生产资源与市场需求的一致性，降低库存风险。感谢您对公司的关注！

**9、请问芯卓项目目前的进展情况是怎么样的？**

A: 尊敬的投资者，您好！目前公司针对芯卓项目的进展和产品线的拓展较为顺利，截止 2022 年第二季度末，公司 SAW 滤波器和高性能滤波器已处于

	<p>小批量生产阶段，即将进入规模量产阶段。双工器和四工器已进行晶圆流片，初步验证结果达到设计指标。未来公司会结合市场情况和客户需求，有序推动扩产。感谢您对公司的关注！</p> <p>三、总结</p> <p>公司始终坚定长期主义，持续推动产品线拓展，加大技术研发的投入，加强推进芯卓半导体项目的建设。公司也会持续深耕主营业务，坚持健康稳定的经营是推动公司发展的唯一路径。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2022年8月29日