

证券代码：300223

证券简称：北京君正

北京君正集成电路股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：20240828

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他（_____）
参与单位名称及人员姓名	中泰证券：张琼；国投证券：吕众；国信证券：胡剑；长江证券：钟智铎；民生证券：张文雨等。
时间	2024年8月28日
方式	线上电话交流会
上市公司接待人员姓名	总经理刘强、董事会秘书张敏
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司基本情况介绍</p> <p>二、问答环节</p> <p>1、存储芯片的毛利率上半年下滑了0.71%，如何看待后续毛利率的变化？</p> <p>存储芯片毛利率相比去年同期有一定下降，这个属于正常的毛利率波动，每个季度毛利率都多少会有些波动，但总体来说存储芯片还是保持了很稳健的毛利率水平。这两年存储芯片毛利率最高的季度和最低的季度相比也就小几个点的差异，这个相比消费类市场，已经是非常稳健的了。21年涨价前我们存储芯片的毛利率大概在30%左右，21年产品涨价后毛利率有所提高，从22四季度开始价格有一定下调，但成本也有所下降，所以相对来说波动不大，未来应该也会保持比较稳定的水平，不会有大幅变动。</p> <p>2、从存储芯片收入层面看，目前行业仍比较低迷，上半</p>

年是同比下降，公司如何看今年下半年的同比情况？

存储芯片的收入，去年上半年比下半年好，去年二季度是全年高点，今年上半年景气度没有明显恢复，收入同比下降，但二季度环比有一定增长，目前看下半年市场情况应该不会比上半年下降，四季度有可能实现同比增长。

3、计算芯片表现一直比较好，公司如何看后续的变化？毛利率的提升后续是否能维持？

23年我们计算芯片的增长是超行业平均的，今年整个市场总体比较稳定，景气度方面没有大的变化，消费降级的需求比较明显，去年我们推出面向消费降级的 T23 产品，今年销售很好。今年公司会继续推出一颗新的产品来拓展中端市场，提升整体产品线的竞争力。我们会持续丰富产品线，不断推出新产品。

从毛利率看，基本保持在 30%上下是比较正常的，也不排除不同时期市场情况不一样，毛利率会有一些变化。

4、未来市场 DRAM 25nm 的产品是否还能继续用，还是说逐渐都会切换到 21nm？何时 21nm 会成为出货主力？后续更高制程产品的研发情况？

25nm 的工艺对于较为传统的 DRAM 产品，比如 DDR2、LPDDR2 等，以及一些小容量的 DDR3 等产品还是比较合适的，未来这些需求仍然会长期存在，我们不需要都转到新的工艺，我们会选择最恰当的工艺制程。

21nm 产品今年下半年预计可以推出样品，行业市场客户量产出货需要一定时间，预计后年可以有一定销售。20nm 产品也会尽快推出，具体计划目前还不太方便讲。

5、目前 LED 产品的丰富度能覆盖所有车型产品吗？

我们 LED 驱动芯片的种类非常丰富，可以涵盖汽车中的很多应用，在国内供应商中应该是产品线最全的，我们还在持续研发新的产品，每年都会有不少新产品推出，以覆盖更多的应用。

6、现在行业市场相对比较低迷，公司能不能展望一下每

个产品未来发展情况，和对应的市场空间？

计算芯片产品，公司掌握了很多关键性的核心技术，公司的芯片产品是平台性的产品，可以用在很多领域，目前我们也在持续拓展更多新的应用。就智能视频类的产品来说，目前我们在安防监控市场已经有多年布局并成为重要的供应商，同时我们在布局泛视频领域，比如工业级、一些用到摄像头但非监控类的领域中，未来我们也会向汽车市场扩展，这些都会带来更多新的成长空间。

存储芯片产品：SRAM 市场尽管不太具有成长性，但相对比较稳定，预计未来会长期存在，而且毛利率比较好；DRAM 我们主要面向利基市场，整个利基市场，一些市场数据分析预计有个 100 亿美金左右的空间，尽管我们已经在全球汽车、工业市场有了很好的一席之地，但相比整个市场空间来说体量还小，上升空间很大，随着我们不断更新制程，未来我们有望进入一个新的成长期。Flash 我们从工艺制程上不存在劣势，我们采用的工艺就是主流的工艺，加上这个产品线比起 DRAM 来说，是我们比较新的产品线，目前体量也还不算大，前几年成长性一直很好，只是这两年行业市场压力比较大，一旦行业市场开始恢复，Flash 产品线应该也会有很好的成长性。

模拟与互联芯片产品线是我们最新的一个产品线，前几年车规 LED 驱动芯片才开始大量销售，之后一直成长性很好，我们的 LED 驱动芯片可以在很多市场得到应用，仅车规 LED 驱动市场来说，全球车规 LED 驱动芯片预计能有二三十亿美金的市场，这几年单车 LED 驱动芯片的用量一直在成长，未来成长空间还是很大的，我们也在不断的研发和推出新产品，我们很看好这个领域。

7、计算芯片的毛利率改善幅度较大，大概是什么原因，是不是价格回升？消费降级趋势是否对毛利率改善有好处？

毛利率提升和产品结构有关系，不是价格上涨的原因。同时也有成本下降的原因，一些高成本的原材料逐渐清掉之后，对成本有进一步的优化。消费降级对毛利率提升没有太大影

	<p>响，我们面向成本降级的产品虽然成本低，但售价也相应低一些。</p> <p>8、代工厂是否会有涨价的可能？</p> <p>我们也在关注晶圆厂价格情况，目前主要合作的晶圆厂没有涨价通知。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024年8月28日