

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：20240911

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	国中长城资产：刘志强；中信证券：邵籽杰等
时间	2024年9月11日
方式	线下交流会
上市公司接待人员姓名	董事会办公室工作人员
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、从存储芯片收入层面看，目前行业仍比较低迷，上半年是同比下降，公司如何看今年下半年的同比情况？</p> <p>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。</p> <p>2、何时 21nm 会出货？后续更高制程产品的研发情况？</p> <p>21nm 产品今年下半年预计可以推出样品，行业市场中客户量产出货需要一定时间。20nm 产品也会尽快推出，具体计划目前还不太方便讲。</p> <p>3、公司计算芯片主要面向的市场？如何看后续的变化？毛利率的提升后续是否能维持？</p>

公司计算芯片主要面向消费市场的智能硬件产品，比如安防监控类的摄像头、智能家居家电、智能门铃、智能门锁、打印机、二维码教育电子等等。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，不排除不同时期市场情况不一样，毛利率会有一些变化。

4、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。

5、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

	<p>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。</p> <p>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，我们预计全球车规 LED 驱动芯片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。</p> <p>6、存储的毛利率水平？</p> <p>上半年是 35.35%，存储的毛利率相对比较稳定。</p> <p>7、公司是否考虑回购？</p> <p>目前没有考虑回购，公司还是希望以主业为主，做好产品研发和市场的开拓，提升公司业绩。</p> <p>8、公司的存货是否偏高？</p> <p>库存有多种因素影响，例如 21 年后导致的备货，行业市场库存消化一直还在延续，总体来说，基本符合公司正常的生产经营情况。</p> <p>9、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 9 月 11 日