

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：20260618

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	中泰电子：丁贝渝；博时基金：史霄鸣、王诗瑶；新华资产：何晨宇；国联基金：辛鹏等
时间	2026年6月18日
方式	现场交流会
上市公司接待人员姓名	董事会秘书兼副总经理：张敏
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1、目前公司客户中长协还有多少比例？</b></p> <p>长协客户也有一些可以进行价格调整，因此这是动态的，我们没有去统计这个比例，目前国内客户基本已经调整了价格，海外客户在陆续调整中，预计后续毛利率有望继续增长，海外客户新签协议也会根据市场情况和客户的情况来进行调整，保证价格的一定弹性。</p> <p><b>2、目前车企压力也比较大，对 DRAM 涨价的接受度如何？</b></p> <p>存储芯片在汽车整个 boom 中的占比不大，目前 DRAM 的涨价客户基本是接受的，我们涨价也是跟着市场情况进行的调整，相比价格，客户更关注的是供应，目前客户需求很大，我们无法全部满足，因此 DRAM 现在是采用分货的方式。</p> <p><b>3、目前 DRAM 产能情况如何？明年产能规划？</b></p> <p>DRAM 产能方面，目前整个产业链的产能都很紧张，去年我们</p>

提前备了一些货，包括基于新制程的 20、18、16 纳米的 DDR4 和 LPDDR4 的产品，同时目前也在持续生产，现有存货和持续生产的部分保证今明两年的稳定供货问题不大，同时公司高层也在密切跟进国内、国外代工资源。

**4、公司预计本轮周期能持续到什么时候？和 21 年周期相比呢？**

目前市场普遍认为持续到 27 年问题不大，本轮周期比 21 年更强，持续时间预计更久，由于我们主要面向汽车工业等市场，通常我们可持续的时间会比大宗市场周期长一些。

**5、目前 DRAM 的收入结构是怎样的？**

今年从整个销售结构来看，DDR4 和 LPDDR4 的占比会大幅提升，以前 DDR3 的收入在 DRAM 产品中占比最大，大约占一半左右，一季度有所下降，一季度 DDR4 和 LPDDR4 合计收入已超过 DDR3，今年应该 DDR4 和 LPDDR4 的产品合计收入预计会成为 DRAM 产品占比最大的部分。

**6、预计存储的毛利率是否还会增长？**

Q1 毛利率是 38.9%，预计 Q2 毛利率会继续上涨，Q3 和 Q4 有可能逐季还会有一定增长。

**7、3D DRAM 的进展情况？**

3D DRAM 我们在紧密的研发中。DRAM 颗粒方面的设计主要是存储业务的研发部门在进行，同时计算技术部门进行 DDR 控制器的设计，配合存储团队做 base die 部分，两个团队一起最终提供一个完整的解决方案，我们的 3D DRAM 主要是面向边缘端大模型。

由于目前 DRAM 产能比较紧，投片进度受到一些影响，目前看有所延迟。

**8、Flash 的销售情况？**

目前 Nor Flash 在汽车和工业领域增长的不错，另外在光模块和 AI 服务器领域增速比较明显，目前 Nor 的产能还好，量的增速比较明显；Nand 目前需求也很好，价格确实也涨了不少。

**9、计算和模拟第二季度的预计？**

	<p>一季度计算芯片增长将近 50%，就供货而言，由于计算芯片的原材料之一 KGD 比较缺货，因此计算芯片我们需要根据存货和未来生产计划，控制每个季度的出货节奏，以保障后面持续的产品供应，目前我们计算芯片也是采用分货方式，无法保证所有客户的需求。目前看二季度会保持继续增长。</p> <p>一季度模拟芯片保持了稳定的增长，目前这个产品没有受到存储周期的拉动，二季度预计还会保持稳定的增速。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 6 月 18 日