

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：20260701

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：张心阳；建信基金：邵卓；嘉实基金：安昊；中邮基金：綦征等
时间	2026年7月1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>1、计算芯片三、四季度的毛利率是否能保证？</p> <p>计算芯片由于叠封了KGD，KGD今年以来一直在持续涨价，也比较缺货，导致计算芯片成本持续上涨，供应较为紧缺，前两个季度我们的售价也在持续上调，一季度毛利率有将近52%，目前看二季度也会保持较好的毛利率水平，三、四季度毛利率是否能继续维持这个水平不太确定，不过我们会根据成本的变动和整体市场情况及时进行价格调整。预计全年收入、盈利能力等方面同比能够实现较好的增长。</p> <p>2、二季度存储的还在继续涨价吗？毛利率会是什么水平？</p> <p>三、四季度的价格趋势？</p> <p>DRAM涨价比较多，一季度国内客户开始调价，二季度国内客户仍在继续涨价，同时海外客户也陆续开始调整价格，预计二季度收入和毛利率会继续增长；三季度价格会继续上调，四季度的价格</p>

政策要到三季度才能确定，不过目前看四季度供应仍然较为紧张，存在继续调价的可能性。随着客户用部分 SRAM 产品来代替 DRAM 方案，部分 SRAM 芯片二季度价格也有所上涨。NOR Flash 一、二季度都有涨价，涨价幅度总体来说比 DRAM 要小，NOR Flash 虽然产能也在趋紧，但比 DRAM 要好很多，一季度公司 Flash 产品线实现了很好的收入增长，其中销量的增长占比较大。三季度的价格是根据具体产品和具体客户情况确定的，不一定会调价。

由于公司存储芯片持续在涨价，预计各季度毛利率会环比有所增长。

3、DDR4 和 LPDDR4 的收入占比情况？价格和消费是否持平？

今年一季度 DDR4 和 LPDDR4 合计收入占 DRAM 收入的比例已经超过 40%，和消费的价格相比要看具体产品类型，通常还是消费类的芯片涨价更频繁。

4、目前 DRAM 产能情况如何？

目前整个产业链的产能都很紧张，去年我们提前增加了备货，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，预计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。明年下半年可能会有产能释放出来。

5、下游客户对涨价的接受程度？

目前客户对涨价基本是接受的，主要还是供应。

6、DRAM 代工厂的价格是否在涨？

有涨价，每个代工厂不太一样，不过我们可以完全顺价，毛利率预计会持续提升。

7、明年存储的涨价趋势？

目前无法预估，要看市场供求情况，总的来看，明年传统 DRAM 产品的产能情况可能不会有大的改善，预计供需还是会比较紧张。

8、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

	<p>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 主要面向边缘端大模型。</p> <p>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。</p> <p>9、大厂退出后是否有新客户来找公司？是否能都接单？</p> <p>目前一些大厂退出后，确实有不少客户来找我们，我们会考虑选一部分优质客户来供应，同时也会尽量保证老客户的供应。这轮存储周期对我们后续客户的推广是有帮助的。</p> <p>10、Nand Flash 的销售情况？</p> <p>Nand Flash 去年开始就已经在涨价了，需求也很旺盛。</p> <p>11、模拟芯片的销售情况，涨价情况？</p> <p>模拟芯片一季度收入同比增长了 11%，预计今年是稳定增长趋势。我们在不断加大模拟产品线的产品研发，进一步丰富我们的产品线，来推动我们整个销售规模的不断增长。今年以来芯片售价有一些微调，后续价格策略要看市场竞争情况。</p> <p>12、NOR Flash 的销售情况？</p> <p>NOR Flash 目前占存储的比例超过 30%。今年一二季度都有涨价，涨价幅度比 DRAM 小一些，虽然产能也在趋紧，但总体来说由于产能相对好很多，所以产品涨价幅度相对温和，一季度也实现了很好的收入增长，主要是量的增长，今年以来我们在 AI 服务器、光模块相关领域增长比较明显。</p> <p>13、AI MCU 的进展情况？</p> <p>AI MCU 现在仍在样品阶段，客户普遍反馈较好，目前计划 7 月进行量产版本的投片。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 7 月 1 日