

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：20221024

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	广发证券：耿正、栾玉民；开源证券：任浪；长江证券：钟智铎；长城证券：唐泓翼；海通证券：李潇；中泰证券：张琼；安信证券：吕众；汇丰前海证券：何方等。
时间	2022年10月24日
地点	线上
上市公司接待人员姓名	董事长刘强 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、公司毛利率下滑的原因？公司对 Q4 的展望？</p> <p>三季度视频芯片的毛利率环比二季度有所下降，同时行业市场也有一定的波动，但行业市场变动不大。相对来说智能视频毛利率下降稍微多一些，主要还是整个市场竞争仍然比较激烈。四季度还要继续观望，目前看消费市场逐渐在企稳，但仍需要持续跟进市场趋势；行业市场不排除四季度也会面临一定的调整压力，不过总体预计会比消费类市场要好。</p> <p>2、公司 Q3 存货对比 Q2 有所提升，主要是哪个方向的产品？</p> <p>公司第三季度相比第二季度存货大概有两个多亿的增长，主要是矽成部分的存货增长，智能视频芯片也有一些。增长主要来自主流产品的备货，预计未来不会造成太大的库存风险。年初供应链还</p>

是比较紧张，我们也对今年的生产备了一些 wafer，陆续支付了一部分预付款，随着生产的推进，部分预付款转入了存货。后续公司会根据整体市场和供需情况进行备货，合理规划备货风险。

3、关于中美芯片制裁的问题，对公司的影响有多大，公司是否有考虑应对方案？

我们有第一时间关注这个信息，也做了相应的评估。目前来看对我们是没有什么实质性影响的。关于 18nm 节点，主要就是 DRAM 产品线，我们现在是 25nm 工艺节点，正在规划更新工艺的产品。目前看 18nm 美国人还是不禁止的，即使禁止，对我们的影响就是在大陆可能找不到合适的代工伙伴，但是在大陆之外的地区我们还是可以寻找合适的代工资源。

4、消费市场是否看到哪个领域有回暖迹象？后续 PPA 的影响有多大？

我们微处理器芯片的销售三季度和二季度相差不多；智能视频芯片三季度环比有 20% 多的增长，往年三四季度通常会消费市场的旺季，今年受整体经济环境影响，消费市场还是没有看到明显的需求转旺迹象，但至少从市场来说，我们看到没有继续下降，智能视频产品的销售额也在回升，后续市场会是怎样的趋势，还需要继续观望。

我们会在智能视频市场持续拓展，除了继续在安防领域拓展，新推出的 C 系列面向泛视频市场也在加大推广力度，后端的 A 系列产品也在推广，公司希望加大多个市场的推广来应对单一市场的不确定性。

关于 PPA，今年大概会是一亿出头，明年应该会降到几千万。其实 PPA 对公司的实际经营没有什么影响，只是会影响报表的利润数据。

5、本部消费类产品线在海外的拓展进展如何？

我们的这两个产品线相对来说，智能视频芯片在海外的推广更快一些，目前已经有客户小批量，总体对今年的收入贡献不会太大，明年从整体趋势看应该会不断增加。微处理器芯片有自身的市场特点，推广周期会比较长一些，目前主要还在市场推广中。

6、模拟产品除了 LED 驱动芯片外，还有哪些其他产品的布局？公司怎么看待模拟产品后续在车规市场的竞争力？

模拟目前主要是 LED 驱动芯片，其他我们也有一些像触控传感方面的产品，但主要收入来源是 LED 驱动芯片。其实从整体市场来说，LED 驱动芯片的市场容量也是很可观的，包括车规市场、非车规的高端消费类市场等。公司每年都会推出一些新的 LED 驱动产品，逐渐构筑和加强我们在这个领域的护城河。在 LED 驱动芯片这个领域我们有一些独特的优势，模拟芯片产品线的收入这几年一直在增长，尤其今年车规市场的增长，推动了我们整个产品线同比和环比的收入增长。

7、模拟与互联产品的环比增长和价格的情况？

我们模拟与互联产品线，互联产品是在萎缩的，主要是截至三季度互联产品的新产品还没有量产销售，原有的产品在萎缩。三季度主要是模拟产品线的增长，等互联新产品贡献收入的时候，互联产品的收入占比会开始提升。从价格来说，三季度会有一些下调，但整体还是保持了相对比较稳定的毛利率水平。

8、公司推出 A1 芯片的主要应用领域？

公司 A1 芯片主要是用在安防领域的后端产品中，比如行业市场 and 消费类市场的一些 NVR 类的产品，目前在推广中。

9、公司布局的 RISC-V 的研发进度如何？

公司实际过去几年一直在进行 RISC-V CPU 的研发，到目前为止我们已经基本完成了一款我们命名为 V2 的 CPU 内核的研发，这款相对来讲是一颗中等性能的内核，与 ARM 的 A53 系列相当。我们预计从明年开始 T 系列、X 系列、C 系列，都能够逐步从 MIPS 的 XBurst 系列转到 V 系列内核，这个 V 系列完全兼容 RISC V，在性能、功耗、指令密度等方面还是比较有优势的，所以我们的 RISC V 已经基本准备好了，明年开始会陆续亮相在新的产品中。

10、费用增长情况？

我们前三季度实现收入大概有 42.2 亿人民币，净利润 7.3 亿人民币，其中第三季度的收入是 14.15 亿，环比增长了 1.7%，净利润环比二季度有一定下降。就单季度来看的话，第三季度的净利润大概

	<p>有 2.2 亿多人民币，其中一个原因是我们今年 6 月份限制性股票激励完成了授予，所以三季度股权激励是产生了大概有 1560 多万的费用，那如果扣除这个基地费用实现了净利润将近有 2.4 亿，同时，管理费用、研发费用以及一些其他的费用也有一定增长。</p> <p>11、 公司存储芯片的细分产品的收入占比情况？Q4 和明年业务收入和盈利能力如何？</p> <p>细分产品的大致占比情况和二季度差不太多，DRAM 还是占比最大，在砑成的收入中占比超过五成，其次是 Flash 产品，SRAM 占比在减少。DRAM 市场我们看好长期的发展空间，汽车智能化，工业智能化都会带来对存储芯片的需求增长，同时这个市场中我们主要面向利基型市场，和三星、美光等大厂有一定的差异化，比如 DDR3 在我们 DRAM 收入中占比较大，随着这些大厂逐渐退出 DDR3，对我们而言是一个新增的市场机会。DDR4、LPDDR4 我们也有 8G 产品在做市场推广和导入，DDR4 类产品的收入在逐渐增长。FLASH 我们一直是面向高品质类的市场，主要是面向汽车、工业、高端消费等，这块业务和模拟市场一样，车规类产品成长较快。SRAM 市场从长期来看是没有成长性。</p> <p>12、 DDR4 有 16G 的吗？公司如何规划后续的工艺？</p> <p>目前 DDR4 最大的是 8G 的产品，最新的工艺是 25nm。其他的我们也在逐渐进行规划。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022 年 10 月 24 日