

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：20230410

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、栾玉民等；长江电子：王泽罡、冯源；中泰证券：张琼；海通电子：李潇；东方证券：杨宇轩等。
时间	2023年4月10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、美光近期被国内审查的事件大家普遍比较关注，公司作为国内车载存储的龙头，如何看待这个事情，对公司会有什么样的影响？公司上半年汽车这块业务可能有一定压力，那如果拉长到3至5年，在国产替代上的推进如何考虑？在车载存储业务上，未来的年复合增速可能达到多少？</p> <p>美光审查这个事情大家都比较关注，具体影响还要看后续的进展，由于我们存储产品在汽车、工业领域，从短期来看对我们没有太大影响，从长期来看应该会利好包括我们在内的国内相关企业。从长远来看，未来3到5年或者更长的时间，国产替代应该都会有很多机会。</p> <p>未来车载存储的年复合增速应该还是比较乐观的，我们看到很多预测在百分之十几到百分之二三十，但这个应该也会受很多因素</p>

影响，比如宏观经济、政治形势等等。随着汽车的智能化程度不断提高，单车对存储的需求量肯定越来越大，但具体的增速可能还要持续关注。

2、 公司发公告说要将原来用于车载 LED 照明系列芯片的募投资金变更为投资设立合肥研发中心项目，这个研发中心是针对本部的微处理器和智能视频芯片的研发，未来有可能将部分存储芯片的研发放到合肥研发中心吗？

目前存储芯片、模拟互联芯片海内外都有研发团队，这几年我们在国内也在持续招聘技术人员，加强设计能力。本次变更募集资金投资项目，主要是一方面我们用自有资金对厦门矽恩增资以后，厦门矽恩的资金已足够支持它的日常运营了，同时公司也计划加大对底层核心技术的研发，这些核心技术可以支持到整个公司的发展。

3、 合肥君正上半年智能视频芯片的利润应该在 7200 万左右，全年只有 1000 多万，这个是什么原因呢？

智能视频芯片下半年也就是 Q3、Q4 的收入是环比增长的，一方面是整个市场的库存水平在下降，需求有所增加，但另一方面市场竞争仍然非常激烈，毛利率也在持续下降。我们在 Q4 计提了一些存货跌价，合肥这边应该有七千多万，还有就是通常 Q4 会有年终奖等，费用也会高一些，所以综合这些因素全年的利润大概在 1000 多万。

4、 存储芯片的单车价值量是什么样情况？

我们是销售给 Tier1 厂商，不是销售到整车厂，我们无法获得客户的财务数据，因此单车价值量我们没有办法统计。

5、 我们的 DDR4 是否也主要在新能源车上推广？

我们的 DDR4、LPDDR4 在很多车型上都有应用，不止是新能源车上。

6、 公司库存水位情况？

我们库存规模来看，2022 年底库存是 23 亿，从收入来看大概是一个多季度的水平，2023 年整体库存水平预计会开始往下降。

7、 车规 NOR FLASH 发展情况？

车规 NOR FLASH 2022 年发展较好，22 年 NOR FLASH 产品线同比保持增长，主要来自车规的贡献。在 NOR FLASH 产品线上，工艺上我们和其他国际大厂相比是没有差距的，所以在汽车、工业这些高品质的领域，我们是有很多机会的。

8、 车规 LED 驱动的市场情况？

22 年第四季度占比已达到 50%，车规市场的成长还是比较好的。

9、 智能视频去年已经下跌了比较多，今年是否还会再跌？行业市场今年会是什么样的走势？毛利率影响大吗？

智能视频市场从去年下半年逐渐企稳，Q3、Q4 出现环比增长，我们觉得今年应该会有增长，智能视频的收入，去年 Q1 因为延续了 21 年的市场需求，是全年收入最高的季度，所以今年 Q1 和去年 Q1 不太具有可比性，不过预计智能视频今年 Q1 会好于去年 Q2 的情况。行业市场从去年 Q4 开始，需求有一定下调，价格也开始回落，预计 23 年上半年价格会逐渐有所回调。不过由于行业市场涨价的幅度相比消费市场没有那么高，我们估计 2023 年的价格下调幅度也不会太大，有可能影响毛利率也就几个点。

10、 本部的产品在哪里代工，制程是多少？存储产品是不是都在国内代工？

IPC 芯片最先进的制程是 12nm，在台积电，微处理器芯片最新的制程是 22nm，也在台积电。存储产品在台湾力积电、国内武汉新芯、中芯国际等都有代工。

11、 过去一段时间公司 T20 和 T21 这个系列的芯片是出货的主力，那想请教一下公司下一个阶段，尤其是在 RISC-V 逐步研发成功的基础上，有没有可能把这些专利的内核逐步应用到智能视频芯片的研发路线图里面，近一段时间出货的主力是否会向 T30 甚至 40 方向转移？公司未来是否向 RISC-V 转换？

T31 是一个相对来讲轻智能的产品，其实这个芯片还是挺成功，用 22 纳米研发，我们应该三年半的时间出货就超过 1 亿颗。我们在 T41 上完成了工艺节点从 22 纳米到 12 纳米的提升，另外我们加了硬智能，也就是普惠型的一种 AI，所以后面普惠型 AI 的主力会

	<p>是 T40，在 T40 上我们基本打开了双摄的市场，后面出货的主力会从目前的 T30 系列逐渐转到 T40 系列。</p> <p>我们在过去四五年中一直在注重 RISC-V 的研发，目前有一些产品已经使用了我们 RISC-V 的小核做实时性的处理。我们已经研发了对标 ARM53、ARM55 系列的 RISC-V 的大核，目前正在研发对标 ARM 中高端的内核。我们未来的产品会从目前 MIPS 架构的内核转到 RISC-V 的内核，同时我们在内核的研发上，可以对 AI 引擎做到很好的支持，这个下一步会助力我们在 AIOT 产品线的竞争力。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 4 月 10 日