

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：20230425

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：任思儒；民生证券：李少青；国海证券：葛星甫；安信证券：吕众；开源证券：罗通；长城证券：周剑；海通证券：张晓飞；华鑫证券：毛正；中泰证券：张琼；东方证券：杨宇轩等。
时间	2023年4月25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、 公司对后续毛利率水平的趋势和展望？</p> <p>从毛利率水平来看，微处理器芯片有望维持在50%以上，这几年也一直在50%左右，相对来说稳定性比较高；智能视频芯片和去年Q4的毛利率相差不多，虽然现在市场在复苏，但是竞争还是很激烈，所以不太好确定Q2毛利率是否能有增长，不过今年应该不会像去年那样持续下降；存储芯片今年Q1的毛利率比去年Q4降了一点，后续还会有下降的可能，整个市场的需求在调整，库存的消化也需要一定的时间；模拟与互联芯片仍然保持在50%以上，不过今年Q1比去年Q4有所下降。</p> <p>2、 模拟互联的主要市场？</p> <p>模拟互联目前最大的市场是车规市场，除此之外还有消费类</p>

(比如游戏类的产品)、家居家电类(比如白色家电等产品)、办公设备(比如打印机等), 还有其他一些应用。

3、 目前听说消费类的 LED 驱动有一定程度的涨价, 不知道公司是否看到这个情况?

目前没有看到涨价, 现在的产能已经不是问题, 整个市场的需求是可以满足的。

4、 公司下半年在存储和模拟互联这块的库存和产品价格会是怎样的波动? 公司对这方面的收入和毛利率的一个预期情况是怎样的?

我们认为下半年行业市场会开始有一定的复苏, 库存的话, 我们去年每个季度的库存规模都在增长, 基本是一两个多亿的增长, 但今年 Q1 比去年 Q4 只增长了四千多万, 库存规模开始收敛, 下半年库存水平希望可以见到下降趋势。

从价格来说, 存储芯片的价格可能还是会有一定下调。下半年行业市场价格也许会趋于稳定, 毛利率可能也会回落到常规水平, 基本在 30% 出头吧。

5、 请公司领导介绍一下公司未来的发展方向。

我们总体的思路是这样, 我们围绕两大赛道, 一个是汽车, 一个是 AIOT。另外围绕两大赛道, 我们实际是在不停的布局产品。

在汽车上大家可以看到我们目前最主要是有两大块, 一个是存储, 存储方面我们 NOR Flash 这几年成长还不错, 去年有超过 1.5 亿美金的营收; 另外有 DRAM 这个产品线, 这个产品去年有超过 3.5 亿美金的营收, 这部分我们觉得, 就我们目前的营收规模, 比起整体市场的需求来说还是有很大的发展空间; 再就是 SRAM, 这块市场成长性不高; 另外 NAND Flash 我们也在布局。未来一些新兴的存储器产品趋势我们也在跟进, 这是我们为存储器产品在汽车上的布局。

除了存储器之外, 我们也在不停地往这个赛道上填入新的产品线。我们的 LED 驱动芯片目前已经形成规模, 我们的产品除了简单的汽车 LED 驱动照明之外, 我们开始进入 Smart LED Driver。随着汽车对照明需求规格的增强, 我们也不断的在提升产品规格, 这个

产品线的竞争力我相信会越来越强。

另外大家可以看到，我们 Green PHY 产品逐渐在开始出货，现在已经有不少客户了，我想这条产品线在未来两三年应该会逐步有个不错的成长性。除此之外，我们在车规市场还布局了 LIN、CAN、G.vn 等产品，但这些还在研发或推广阶段。这是汽车这条赛道的布局。

围绕 AIOT 这个市场，我们目前主要是智能视频芯片，我们现在除了前端的 IPC 之外，后端的 NVR，包括面向泛视频的 C 系列，我们都在布局，我们在这条产品线上，自己掌握所有的关键性核心技术。CPU 技术、AI 的引擎、AI 的算法、视频的编解码、包括现在的 ISP 和正在研发的 AISP，我们都是自研技术，所以这个产品线我们在不断的丰富，核心技能在不断加强，公司在这块也会持续投入。

MPU 产品线也是面向 AIOT 的市场，这个产品线过去两三年规模一直不太大，现在我们也考虑一些新的市场布局。这就是公司整体的一个发展方向。

6、 公司存储芯片下游的应用情况及大概的占比情况？

存储芯片在汽车上的应用占比较大，目前占比超过 40%，工业医疗占比在 30% 多，剩下的是通讯、消费市场。

7、 公司是否在研 RISC-V？未来是否会转换？

我们公司在若干年前就坚信 RISC-V 会是一个面向未来的主流处理器架构。因此在四五年前，公司就布局了 RISC-V CPU 的研发，目前 RISC-V 大、中、小核的研发基本完成，一些产品已经使用了我们 RISC-V 的小核做实时性的处理，大核后续会逐渐用到我们的各个产品线上。

所以公司 RISC-V 的研发仍然作为下一步研发的重点，而且在 RISC-V 的基础上，会进一步扩展架构，和我们的 AI 引擎紧密的结合在一起。

8、 美光事件对公司的业务影响如何？

我们和美光在车规等市场有直接竞争，我们也在关注这个事情。

9、 公司车规 LED 驱动产品包括车前大灯高压应用领域吗？
这个是包括的。

10、 请问公司怎样看待目前国内车规存储芯片的机会？

车规存储芯片的市场是比较大的，从 2021 年市场缺货开始，很多车厂在供应方面受到了比较大的压力，各个国家基本都在保护本国的产业链，所以从 21 年看到国内车厂的国产替代需求。现在整体的市场环境和政治经济环境比较复杂，国内车规存储厂商在国内汽车市场可能会有更多的机会。

11、 DRAM 产品的价格弹性如何看待？

我们主要面向行业市场，通常情况下价格弹性不太大，比消费市场小很多。

12、 结合美光事件对国内整体市场的影响，结合汽车智能化的影响，公司后续有扩大产能的计划吗？

目前我们和力晶有比较好的合作，在产能上力晶可以满足我们的需求。21 年市场需求突然爆发式增长的情况下，我们所有的产品线中，DRAM 的产能供应是相对最好的，未来的需求增长预计不会带来产能方面太大的问题。

13、 公司是否有 DRAM 新品推出？8G LPDDR4 产品的进度？

每年公司都会有新产品的规划，并持续进行新产品研发。公司 8G LPDDR4 产品去年四季度已开始送样。

14、 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。

15、 美国的制裁对公司会有影响吗？

我们对美国的相关规定进行了论证和评估，由于公司不涉及敏感领域，且为设计公司，目前对我们业务没有直接影响。

16、 公司目前 AI 特别火，公司是否有这方面的储备和计划？

AI 现在有几方面，一个是在端级，就是设备端，另外一个就是

	<p>云端，就是计算端，再有就是各种算法，我们在端级有比较强的布局，大家知道现在 AI 落地的最主要的场景之一就是摄像头，摄像头一方面是用在这种普通的安防或者家用摄像头上，另外就是用在汽车的自动驾驶和手机这一块。我们现在布局在安防监控和家用的摄像头上，这部分我们已经用了公司处理信息的 AI 技术，我们的 AI 算力部分实际是把 CPU 技术和 NPU 技术有机的整合在一起，扩展的 CPU 的架构加上硬件的加速。我们现在逐步提供的面向智能视频、安防监控家用摄像头领域的产品都有 AI 功能。</p> <p>除此之外，我们有大量的 AI 算法也已经用在了自己的设备上，所以目前公司的 AI 技术主要是用在以摄像头为主的终端产品上，后续随着市场的进一步发展，我们可能会考虑其他的布局。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 4 月 25 日