

证券代码：688047

证券简称：龙芯中科

龙芯中科技术股份有限公司 投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>线上方式</u>
参与单位名称	详见附件
时间	2024年10月29日
地点	北京市海淀区中关村环保科技示范园龙芯产业园2号楼
上市公司接待人员	董事长、总经理-胡伟武；董事会秘书-李晓钰；财务总监-曹砚财
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司 6000 系列的芯片，我觉得算是公司后续的主力芯片，请问下游哪些行业对我们 6000 系列芯片会有一个比较高的需求？</p> <p>龙芯 6000 系列有 3 款产品，一款是面向 PC 领域 4 核的 3A6000，这款芯片已经有小批量销售了。一款是面向服务器领域的 3C6000，这款芯片有 16 核、32 核、64 核的版本，目前处于样片阶段。还有一款是面向笔记本领域 8 核的 3B6000M（也就是 2K3000 在笔记本领域的版本），目前在流片阶段。</p> <p>政策性市场中，龙芯 3A6000 目前表现不错，从整机企业的反馈来看，用 3A6000 做整机最便宜，而且性能也好，应该说性价比是足够高的，后续随着党政政策性市场的逐步恢复，我们对 3A6000 的市场表现是比较看好的。龙芯 3C6000 预计 2025 年 Q2 完成产品化实现批产并正式发布，我们认为在目前市场上所有同类型的服务器 CPU 里面，3C6000 服务器 CPU 芯片的性价比是超强的。存储服务器有足够的市场空间且没有生态壁垒。我们认为在存储服务器市场，3C6000 是可以面向开放市场竞争的。3B6000M 笔记本芯片，</p>

目前处于流片阶段，这款芯片的性价比也非常高。

过去龙芯做行业应用做的少。现在 Linux 软件生态面向办公是没问题的，面向复杂的业务系统，总体上还是需要 Windows。龙芯 3A6000 目前已经可以流畅运行 Windows7 系统，加上龙芯的二进制翻译，再加上龙芯产品的高性价比，我觉得明年行业应用也会成为龙芯重要的方向。

在开放市场方面，会聚焦特定领域的专用解决方案，比如存储服务器；或者一些软硬一体垂直型解决方案，如一体机。

总体还是“两点一面”的思路，“一面”就是在政策性市场带动下持续完善基础软硬件平台，大幅提升龙芯通用 CPU 的性价比和软件生态；“两点”就是基于通用 CPU 研制具有开放市场竞争力的存储服务器、云终端/行业终端等专用解决方案，以及结合特定应用需求研制具有开放市场竞争力的嵌入式/专用芯片。

2、龙芯 IP 授权的业务，目前是什么样的模式？未来这部分业务是否会在我们收入中占有一定比例？

龙芯 IP 授权目前考虑两种模式。第一种模式是纯 IP 授权模式，开展这项业务主要是为了做生态的需要。目前已经有两家企业推出龙架构的芯片在售，有三所高校推出芯片，还有其他授权的客户。第二种模式，类似于芯片设计服务，龙芯为客户提供芯片设计服务，以及流片甚至是封装服务。龙芯的优势在于 IP 特别全。

IP 授权业务的营收是按领域计入工控或信息化芯片营收的，目前体量还比较小，业务的规模化发展还尚需一定时间。理想的状态是未来有十几家到几十家的企业，分别推出龙架构芯片，生态逐步发展起来。

3、从近期的情况来看，在下游市场需求方面或者说订单需求情况是否有所变化？

近期电子政务及安全应用两个市场都有所恢复。对营收来说，短期上营收还是需要现有的两个主营业务引擎重启带动。长远来说，需要在服务器市场、行业市场、开放市场不断进行拓展。目前，我

们看到一些迹象表明政策性市场的部分需求已经有所恢复。当然还需要一定时间，不同细分行业的需求恢复程度是有所差别的，有的快一些，有的慢一些。

4、龙芯信息化类芯片业务相较去年同期有所提升，想了解一下其中的原因哪一方面影响占比是比较大的？比如是因为整体现在政策性市场恢复的力度比较大，还是由于 3A6000 产品性价比的大幅提升，还是龙芯的市场份额提升？以及龙芯市场份额目前的情况和未来的展望？

有一点是可以肯定的，如果没有 3A6000 性价比大幅提升，即使市场有一定的恢复，龙芯信息化类芯片业务的恢复肯定要打折扣。随着 3A6000 的推出，我们明显感受到客户购买积极性提高了，比如相较于之前我们在销售方面更有主动权。所以我觉得这是内因和外因的关系，当然外因方面如果没有市场恢复，可能也不会有很大的提升，内因是龙芯芯片性价比大幅提高。信息化芯片业务同比提升较快，是内因和外因叠加的因素。

在上一轮采购周期中，龙芯在电子政务办公领域占比大概在 30%左右。我们希望在市场下沉的过程中，龙芯的市占率继续提高。因为龙芯新产品的性价比有大幅的提升；同时产业的结构也在重新调整，比如过去整机企业很集中，而现在有几十家整机企业。龙芯是很开放的，对传统整机企业和新兴整机企业都支持，软件企业想垂直做我们也支持。我们希望在电子政务办公领域市场的市占率还能继续提高。

从更长远来看，龙芯要继续努力提升芯片产品的高性价比，建设更良性的生态环境，摆脱对政策性市场的过度依赖，逐步走向开放市场。

5、服务器业务领域，公司产品和出货形式？以及目前业务开展情况？

目前在售的服务器芯片产品主要为 16 核的 3C5000 和 32 核的 3D5000，以芯片、板卡、解决方案的形态出货，面向安全、能源等

行业领域客户。基于龙芯 CPU 的服务器入围中国移动等运营商服务器集采标包，龙芯服务器方案开始在行业应用之中占有一席之地。

随着龙芯不断推出性价比大幅提升的系列服务器产品，以及行业客户对自主化认识不断深化，在服务器领域龙芯产品是可以逐步参与开放市场竞争的。

6、公司之前提到后续的核心矛盾可能会从研发端转向销售端，因为我们之前可能更多是服务于政策性市场，那么在后续市场营销方面公司会做什么样的调整？

一方面，随着政策性市场从党政到行业，从 PC 到服务器，相应的销售人员与组织要加强。另一方面，在开放市场中，一些比较固定或单一应用场景可以做垂直的解决方案，没有软件生态的问题，只看产品性价比。比如存储服务器有足够的市场空间又没有生态壁垒，我们只要把产品性价比做强，就一定有市场竞争力，这部分业务是我们未来要重点发力的方向。

还有重构产业链以及组织生态，包括渠道机制、激励机制、客户分类管理、价格策略等等。销售端的持续优化是系列化的措施。近几年，我们强调稳员增效，但也在逐步增强销售端的力量，加大销售投入，这是肯定的。

7、关于公司提到的 X86 系统级二进制翻译工作，我理解真的做完之后是比较类似虚拟机那种，比如所有的软件都可以在虚拟机上跑了，只不过运行效率上会低一点，大概是这个概念吗？

二进制翻译有用户级和系统级两种方式。过去龙芯坚持做用户级二进制翻译工作，不跑 Windows，直接跑 Windows 应用。今年开始尝试系统级的翻译，直接把 Windows 跑起来，目前已经可流畅运行 Windows7 系统了，通过系统级翻译，再把应用软件跑起来就容易很多。Windows10 本身需要渲染，会用到 GPU，我们下一步的优化，就是把 GPU 打开。我觉得把 Windows 跑的流畅在技术上应该是没什么太大难度的，还有一些工程的问题要解决。

	<p>我们计划实现 Linux 和 Windows 系统的窗口、文件系统、设备“三融合”。可以在 Linux 的平台上启动 Windows 窗口，Linux 系统中同时存在 Windows 窗口和 Linux 窗口，这就是窗口融合。Windows 窗口的文件可以直接拷贝到 Linux 窗口上，这是文件系统融合。还有 IO 设备的融合，Linux 最大的问题是设备驱动不全，打印机驱动不全，扫描驱动也没有，还有很多游戏没有。设备融合做好之后这个问题也将解决。这样来看，系统级方案相对简单，性能肯定会有一些损失，我们也在不断优化，逐步提高系统级翻译的效率。</p>
--	---

附件：参会机构清单

序号	机构名称	序号	机构名称
1	Hel Ved Capital Management Limited	51	民生证券股份有限公司
2	IGWT Investment	52	明世伙伴基金
3	King tower Asset Management	53	南通熙宁投资管理有限公司
4	SMAM 三井住友投资管理(香港)有限公司	54	诺德基金管理有限公司
5	UBS	55	平安银行股份有限公司
6	WT Asset Management Limited	56	平安资产管理有限责任公司
7	北京黑森投资管理有限公司	57	山西证券股份有限公司
8	北京宏道投资管理有限公司	58	上海榜样投资管理有限公司
9	北京弘酬投资管理有限公司	59	上海博笃投资管理有限公司
10	才华资本	60	上海晨燕资产管理中心（有限合伙）
11	财通证券	61	上海度势投资有限公司
12	长安基金管理有限公司	62	上海复星高科技（集团）有限公司
13	长盛基金管理有限公司	63	上海古曲私募基金管理有限公司
14	创金合信基金	64	上海国赞私募基金管理合伙企业(有限合伙)
15	淡水泉（北京）投资管理有限公司	65	上海杭贵投资管理有限公司
16	德邦证券	66	上海混沌投资（集团）有限公司
17	东兴证券	67	上海聆泽投资管理有限公司
18	丰琰投资管理（上海）有限公司	68	上海留仁资产管理有限公司
19	沅京资本管理（北京）有限公司	69	上海米牛投资管理有限公司
20	福州开发区三鑫资产管理有限公司	70	上海名禹资产管理有限公司
21	复通私募投资基金	71	上海南土资产管理有限公司
22	共青城鼎睿资产管理有限公司	72	上海启泰私募基金管理有限公司

23	光大保德信基金管理有限公司	73	上海禧弘私募基金管理有限公司
24	广东德汇投资管理有限公司	74	上海英谊资产管理有限公司
25	广东钜洲投资有限责任公司	75	深圳市红方资产管理有限公司
26	广东谢诺辰阳私募证券投资基金管理有限公司	76	深圳市鲲鹏恒隆投资有限公司
27	广发证券	77	深圳市协众投资管理有限公司
28	广宇集团股份有限公司	78	苏州和基投资有限公司
29	广州泓闾私募证券投资基金管理有限公司	79	太平基金管理有限公司
30	国华人寿	80	天铖基金
31	国金证券股份有限公司	81	西藏中睿合银投资管理有限公司
32	国信证券股份有限公司	82	西南证券
33	国元证券	83	西南证券西南证券
34	杭银理财有限责任公司	84	湘财证券研究所
35	宏利资产管理有限公司	85	霄沣投资
36	泓德基金管理有限公司	86	新时代证券股份有限公司
37	鸿运私募基金管理(海南)有限公司	87	兴业基金管理有限公司
38	湖南源乘私募基金管理有限公司	88	兴业证券
39	华福证券	89	兴证全球基金管理有限公司
40	华泰证券	90	元昊投资
41	华泰证券资产管理有限公司	91	漳州创投
42	华夏基金管理有限公司	92	招商基金管理有限公司
43	慧利资产	93	招商证券股份有限公司
44	汇丰晋信基金管理有限公司	94	中泰证券
45	嘉实基金管理有限公司	95	中信建投基金管理有限公司
46	交银施罗德基金	96	中信里昂
47	九泰基金管理有限公司	97	中信证券股份有限公司
48	兰鑫亚洲投资(香港)	98	中银国际证券股份有限公司
49	路博迈基金管理(中国)有限公司	99	中原证券股份有限公司
50	民生银行理财子公司	100	珠江人寿保险股份有限公司