

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	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☒现场参观 ☐其他_____
参与单位名称	博润银泰、德亚投资、多瓏投资、富国基金、共同基金、国泰海通、国投证券、国信证券、华夏基金、华源证券、鹏扬基金、平安证券、山西证券、新华基金、银河证券、元昊投资、长盛基金、中信资管、中银证券、DWS Investment
时间	2025 年 8 月 28 日、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； 证券事务代表-李琳
投资者关系活动主要内容介绍	1、请介绍一下今年上半年的业绩情况。 2025 上半年营业收入 2.44 亿元，同比增长 10.90%，其中第二季度同比增长 19%左右；上半年毛利率 42.44%，恢复到合理区间；芯片营收占比从 2024 年的 71%提高到 2025 上半年的 83%；公司发展重新进入增长周期，增长可持续性明显增强。 从收入构成来看，工控类芯片营业收入 8,722.93 万元，同比增长 61.09%，毛利率 65.45%，同比增长 12.98 个百分点；信息化类芯片营业收入 11,467.76 万元，同比增长 5.01%，毛利率 23.95%，同比增加 2.4 个百分点；整体芯片营收占比提高 12 个点。在这种态势下，公司主动减少整机型解决方案销售，解决方案营业收入 4,160.61 万元，同比下降 25.93%，毛利率 45.20%，同比增加 21.78

	个百分点。 2、今年是“十四五”规划收官之年，请展望一下今年下半年，从政策性市场、工控市场包括安全应用领域分开来看，市场需求预期大概是怎么样的？ 宏观上看，信息化市场，政策性办公领域各省的招标进展不是统一的，部分省完成了，部分省还在招。从芯片销售角度看，上半年主要在招标，下半年主要是交付，大概是这样的节奏，所以下半年交付会比上半年多。除了政策性办公市场以外，龙芯在税务等行业的垂直型领域也有一些典型应用场景。未来会有更多行业的业务市场。工控市场，安全应用领域需求今年在恢复，我们上半年的收入当中有所体现，我们判断这个趋势下半年仍将持续。未来两三年，我们认为工控和信息化的政策性市场整体业务规模大概率都是在增长的。 在市场需求增长的形势下，龙芯计划进一步提高 PC 芯片的市占率，同时争取在服务器领域取得一定市场占比。另外，源于市场的波动具有周期性，龙芯计划在未来两三年把开放市场打开，为未来可持续增长打下基础。这也是我们目前最主要的任务之一。 3、想请教一下现在服务器市场的拓展情况，我觉得存储服务器其实还是有很大需求，目前是否已经有一些重点客户在跟进了？ 我们很看好存储服务器市场，在云中心服务器采购量中存储服务器大概占总量的百分之二三十，有些能达到百分之四五十。 存储服务器领域生态壁垒相对比较小，龙芯服务器芯片产品可以很好地发挥高性价比的优势。目前存储服务器领域头部的企业，以及专门做存储服务器的企业都已经在基于龙芯的服务器芯片做存储服务器产品的开发。正常推进的话，大概今年下半年能够形成典型场景应用的案例。另外在存储服务器领域还有很多垂直型的企业，比如说通信运营商等，这种类型客户有自己的算力中心，在其中使用龙芯服务器芯片没有生态壁垒的影响，还可以降低成本。对于这类客户我们也在积极洽谈。
--	--

	4、龙芯 GPGPU 目标市场？ GPU 市场还是强调要做图形市场，图形显卡市场从数量上肯定是多于 AI 的训练卡或者服务器卡。GPGPU 我们总体上是从端侧做起，面向推理的应用为主。已经发布的龙芯 2K3000 集成了第二代 LG200 GPGPU 核心，可以应用在大量无人的场景，这种场景有几个 T 的算力就够用，目前已经有很多企业在基于 2K3000 开发应用，2K3000 的性价比是比较具有优势的。9A1000 是首款独立 GPGPU，支持终端 AI 计算（AI PC、无人设备）。9A2000、9A3000 定位在中高端显卡。 5、9A3000 定位和 9A2000 相比差异不大，是在性能上更高，可以这样理解吗？ 总体上 2K3000 产品推出后，9A1000、9A2000、9A3000 的性能可以理解为其前一代 GPGPU 产品性能的 4 倍或 8 倍（如做双硅片封装）。9A3000 的算力在服务器上是可用的。我们会继续沿着性价比的路径做。当然，GPGPU 的研发路线也会根据市场上的具体情况实时调整。 6、龙芯 X 纳米工艺制程研发的芯片，预计什么时间可以达到量产？ Xnm 先进工艺 32 核以上服务器芯片 3D7000 是龙芯 2025-2027 重点研发芯片，结合 Xnm 工艺进展情况也有可能先做 1Xnm 工艺 16 核服务器芯片 3C6600，具体流片和量产情况要根据 IP 设计和我们国家工艺迭代的进展程度确定。
--	---