

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：20250318

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	APG ASSET MANAGEMENT; JAY WANG; BLACKROCK: CHRISTINE SHI ; CHINA LIFE FRANKLIN ASSET MANAGEMENT CO. LTD; TONY ZHANG 等。
时间	2025 年 3 月 18 日
方式	线上交流会
上市公司接待人员姓名	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、RISC-V 的进展情况，预计未来和 RISC-V 相关的产品收入、客户应用等情况？</p> <p>目前大部分正在销售的 T 系列芯片都含一颗 RISC-V 的协处理器，目前 T 系列芯片收入大约占计算芯片的 80%多；X 系列也有芯片包含了 RISC-V 核。随着公司 RISC-V 的 CPU 核逐渐成熟，未来我们会推出全部基于 RISC-V 核的芯片产品。应用领域方面，我们现有的市场没有软件兼容性的问题，不会因为 RISC-V CPU 而影响客户的产品应用。</p> <p>2、AI 眼镜的进展情况？</p> <p>目前这类产品主要是使用 T 系列芯片，有一些客户在研发中，有的客户已经发布了产品，还有一些客户在评估阶段，我</p>

们会持续跟进和支持这个市场方向。目前我们在研的 C 系列产品，也非常适合眼镜类产品。

3、公司 NPU 的情况？

由于安防监控领域对 AI 性能的需求，我们多年前就开始了 NPU 的研发，目前我们中高端的 T 系列产品都包含自研的 NPU 模块，现有的算力主要是满足 IPC 市场端侧产品的应用，未来我们也会加大算力投入，预计未来会推出更大算力的产品。

4、如何看待 AI DRAM 产品？

随着算力和各类大模型的发展，我们认为 AI 存储产品有很好的市场空间，公司也在跟进和布局 3D DRAM 产品。

5、DRAM 和计算芯片目前代工厂有哪些？成本是否还有优化下降的空间？

DRAM 现有产品的生产主要在力积电；计算芯片在格罗方德和台积电都有生产。目前来看成本相对稳定，变化不大。

6、目前库存情况？

计算芯片在 23 年已经恢复到正常水平了，存储芯片备货较多，我们预判 2025 年行业市场会逐渐回暖，因此也新增了一定的备货。

7、今年对 DRAM 产品价格的判断？

我们主要面向行业，目前价格相对稳定。

8、国内的汽车需求更好，今年是不是还会有海外和国内的分化？

我们看到的情况，去年国内车规市场是增长的，除了中国大陆，全球大部分地区是下降的，今年我们预计全球大部分地区都会逐渐回暖。

9、毛利率水平？

计算芯片面向消费类市场，毛利率波动比较大，去年前三季在 30%以上；存储芯片毛利率在 21 年涨价之前正常情况下在 30%出头或者 30%左右，2021 年涨价后有所提高，2022 年第四季度逐渐回落，逐渐接近以往的毛利率水平；模拟芯片毛

	利率基本维持在 50%左右，毛利率水平相对较好。
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 3 月 18 日