

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：20260526

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	汇安基金：段文韬；民生加银：蔡晓；平安基金：张淼、刘奇；国海证券：高力锋等
时间	2026年5月26日
方式	现场交流会
上市公司接待人员姓名	董事会秘书兼副总经理：张敏
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、关于计算芯片，今年一季度的增速情况？公司是否有意控制出货的节奏？</p> <p>一季度计算芯片增长将近50%，收入增长的贡献中，部分是销量的增长，部分是平均单价增长。就供货而言，由于计算芯片的原材料之一KGD比较缺货，因此计算芯片我们需要根据存货和未来生产计划，控制每个季度的出货节奏，以保障后面持续的产品供应，目前我们计算芯片也是采用分货方式，无法保证所有客户的需求。</p> <p>2、目前存储的毛利率是多少？</p> <p>第一季度存储芯片的毛利率38.89%，环比去年四季度有明显提升，主要是由于存储产品的涨价。由于公司存储主要面向行业市场，价格调整不像消费市场那么快，一季度国内客户涨价节奏会快一些，二三季度会有更多海外客户执行新价格，预计今年后续的季度仍然会继续上涨。</p>

3、今年的业绩增长，销量也会增长吗？

今年一季度公司营业收入同比增长超过 47%，净利润大约 3.2 亿，同比增长超过 331%，预计后面三个季度业绩仍然会持续增长。存储产品线一季度同比增长 53.63%，其中有销量增长，也有价格上涨的因素。由于这次存储周期 DRAM 非常缺货，因此目前我们 DRAM 产品各季度进行分货，全年仍然会有一定量的增长，但增长更多会来自涨价；Nor 的产能相对要好很多，一季度 Nor 的增长中，大部分来自销量的增长。计算芯片一季度销量也实现了同比增长，但由于目前计算芯片受 KGD 的影响产能也比较紧张，因此销量同比增幅有限，后续的销量情况要取决于 KGD 的供应情况，但由于计算芯片也涨价了，一季度营业收入实现了很好的同比增幅，我们会努力实现计算芯片后续保持较好的增长。模拟芯片一季度平稳增长，基本是来自销量的成长。

4、海外客户新签协议如何签？

海外客户新签协议也会根据市场情况和客户的情况来进行调整，也不一定会像原来的长协模式，新的协议会保证价格的一定弹性。

5、美光新扩产的 DDR4 对公司有影响吗？

据我们获得的信息，美光新扩产的是大容量的产品，对我们基本没有影响。

6、公司是否考虑在国内拿一些产能？预计未来新增产能的情况？

我们一直在跟进产能情况，国内的也在跟进。

7、从 DRAM 的产能来看，不知道今年在产品结构和制程结构上是否会发生变化？预计 DDR4 和 LPDDR4 在全年的收入占比情况和去年相比会有怎样的变化？

DRAM 产能方面，我们这两年新增了三家 DRAM 代工厂，去年我们提前备了一些货，包括基于新制程的 20、18、16 纳米的 DDR4 和 LPDDR4 的产品。今年从整个销售结构来看，DDR4 和 LPDDR4 的占比会大幅提升，以前 DDR3 的收入在 DRAM 产品中占比

最大，大约占一半左右，一季度有所下降，一季度 DDR4 和 LPDDR4 合计收入已超过 DDR3，今年应该 DDR4 和 LPDDR4 的产品合计收入预计会保持在最大的占比。

8、3D DRAM 的应用场景、目标客户和今年的一些进展以及后面的预期？

3D DRAM 我们在紧密的研发中。一方面我们因为有 ISSI 的 DRAM 设计团队，所以颗粒方面的设计主要是存储业务部门在进行，同时我们安排了计算技术部门进行 DDR 控制器的设计，配合存储团队做 base die 部分，两个团队一起最终提供一个完整的解决方案，我们的 3D DRAM 主要是面向边缘端大模型。

由于目前 DRAM 产能比较紧，投片进度受到一些影响，目前看有所延迟。

9、SRAM 是否有涨价？

目前也有一定涨价，因 DRAM 缺货，有部分客户用来代替 DRAM。

10、大算力的新产品的应用场景和目标客户群体大概是哪些？后续研发计划是什么？

我们是端侧算力，今年打算投的产品是 4T 的产品，因为产能都在趋紧，目前看得到下半年了。我们的应用场景主要还是在智能视觉这一块，今年预计会给客户提供样品，批量销售的收入预计要明年了。下一步我们会继续推出更高算力的产品，这些是面向端侧应用的，可以跑本地大模型。我们看到在端侧应用上，这方面的应用越来越多，所以我们也在做这个整体的规划。

11、计算芯片市场今年会有哪些新的增长点？

计算芯片第一季度增长将近 50%。目前公司在积极拓展计算芯片的市场，AIOT 逐渐打开更多市场，不断进入打印机、LED 屏等市场，同时我们在加大端侧算力的研发投入，增加了 AI MCU 这个产品品类。

12、存储芯片晶圆厂本轮涨价幅度是多少？

各晶圆厂涨价幅度不同，有的厂商涨幅高一些，有的还好，这

	轮周期中 DRAM 非常缺货，下游涨价幅度比较大，上游晶圆厂价格上涨也可以理解，涨价成本我们会向下游传导，并且通常会有一定的超额毛利率。
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 5 月 26 日