**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 线上方式  |
| 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 | **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？**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。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，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，总体上还是需要有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。我们希望在这个市场下沉的过程中，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。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。 |

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 | 沣京资本管理（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 | 广州泓阈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 |