

证券代码：603893

证券简称：瑞芯微

瑞芯微电子股份有限公司
投资者关系活动记录表
(2025年2月)

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他_____
参与单位	(排名不分先后) 国金证券、中金公司、海通证券、华创证券、广发证券、长江证券、招银国际证券、瑞银证券、西部证券、摩根大通、兴业证券、财通证券、中信证券、兴业研究、嘉实基金、海富通基金、德邦基金、国泰基金、建信基金、华夏基金、招商基金、太平资产、景林资本、保德信投信、国泰投信、瓴仁投资、浩成资产、柏骏资本、Point72、CPE、Symmetry Investments、Millennium Management、Pictet、Federated Hermes、BlackRock、Cathay Life Insurance、Eastspring Investments、Principal Asset Management、Abrdn Plc、Boyu Capital、Goldman Sachs Asset Management、Panview Capital、Pinpoint Asset Management、Sb Schonfeld Fund Advisors
时间	2025年2月
地点	现场调研、电话会议
接待人员	证券部经理：陈楚毅（部分场次） 证券部副经理：王家珺 投资者关系：周飏
投资者关系 活动主要内容介绍	<p>一、公司介绍</p> <p>公司相关接待人员向投资者介绍了公司基本信息、主营业务、AIoT 发展特点、公司经营情况后，进入问答交流环节。</p> <p>二、交流环节</p> <p>1、请公司简单介绍去年第四季度业绩情况及增长原因？</p> <p>回答：根据公司已披露的《2024 年年度业绩预告》，2024 年公司实现营业收入约 31~31.5 亿元，创历史新高；实现净利润约 5.5~6.3 亿元，同比增长约 307.75%~367.06%。</p> <p>第四季度公司延续了此前的成长逻辑，依托 AIoT 芯片“雁形方阵”布局优势，在旗舰芯片 RK3588 带领下，以多层次、满足不同需求的产品组合拳，促进公司长期深耕的 AIoT 多产品线占有率持续提升，尤其是在汽车电</p>

子、机器视觉、工业及行业类应用等领域；以 RK3588, RK356X, RV11 系列为代表的各 AIoT 算力平台快速增长。

2、目前来看今年一季度景气度如何，环比还能实现增长吗？

回答：目前一月份订单情况良好，AIoT 发展趋势仍在延续。由于一季度受到春节假期的影响，且电子行业通常下半年是旺季，因此通常不作环比情况分析。

3、公司“雁型方阵”在去年的增长发挥了重要作用，能否分享一下公司产品路线图（Roadmap）布局思路？

回答：公司芯片产品规划布局思路总体如下：一类是高性能通用 SoC 芯片，通过打造芯片“雁形方阵”布局，以“头雁”带动“两翼”向前发展。其中旗舰芯片为“头雁”，特点是高性能、十全大武功，解决各个点的技术问题；不同性能水平的 AIoT 及 IoT 芯片为“两翼”，这类产品我们通常根据多个目标市场提炼出共性需求，并且结合公司对技术和市场发展趋势的思考判断，对芯片进行准确定义，使之与公司现有的产品形成组合拳，承载丰富的产品形态；同时针对机器视觉、音频等专业市场，公司不断优化自研 IP，持续推出相对专用的 SoC 芯片，布齐相关产品线。此外公司根据“阴阳互辅”战略，还会持续推出相关周边芯片，如接口芯片、WiFi/BT 芯片等，搭配 SoC 芯片形成组合方案。

4、公司在机器人领域的业务情况如何，去年应用在机器人上的芯片在公司的营收占比有多少？

回答：机器人是公司重点发展的产品线之一。公司在 AIoT 领域产品矩阵齐全，已有多款 SoC 芯片应用在多种形态的机器人产品，如各类工业机器人、服务机器人、仓储物流机器人、陪护机器人、娱乐机器人、清洁相关如除草/铲雪机器人、四足机器人等等，与较多机器人场景中的多家客户均有合作。机器人产品线目前在公司的营收占比相对较低，但机器人行业整体市场需求仍在高速发展。

5、公司的芯片使用在各类机器人上，有什么独特优势或壁垒？

回答：公司在机器人领域已有多年布局，前两代旗舰产品 RK3288、RK3399 几年前已应用在各类送餐、清扫、消杀、早教机器人上，积累了丰富的产品经验和客户资源。公司的高性能通用处理器芯片如 RK3588、RK3576 等能够满足各类机器人的数据处理、视觉检测、智能应用等相关需求，且产品开发生态成熟，机器人公司二次开发易于上手。

	<p>6、公司产品 RK3588 应用在不同行业的产品中，售价是否一样，用在机器人产品中的是否会更高？</p> <p>回答：RK3588 系列产品存在不同规格的版本，如 RK3588、RK3588S、RK3588M、RK3588J 等。各行业应用的产品可能采购 RK3588 系列中不同规格的芯片，售价上存在一定差异。</p> <p>7、端侧 AI 创新方面，公司是否看到值得关注的端侧应用变化，是否能感觉到现在在端侧 AI 要起量的节点上？</p> <p>回答：公司能够为下游客户及生态伙伴提供从 0.2TOPs 到 6TOPs 的不同算力水平的 AIoT 芯片，其中 RK3588、RK3576 带有 6TOPs NPU 处理单元，能够支持端侧主流的 0.5B~3B 参数级别的模型部署，可通过大语言模型实现翻译、总结、问答等功能，并可实现多模态搜索、识别，有效解决不同 AIoT 场景的痛点，提升产品使用体验。</p> <p>当前已有多个领域的客户基于瑞芯微主控芯片研发在端侧支持 AI 大模型的新硬件，例如教育平板、AI 玩具、桌面机器人、算力终端、会议主机等产品。随着 AI 大模型在教育、家庭、医疗、工业、农业、服务业等边缘、端侧场景中持续加速落地，未来将赋能更多样的边、端侧 AIoT 产品。</p> <p>8、公司在 AI 眼镜领域的布局和拓展情况？</p> <p>回答：公司在音频、视频、显示、ISP 等相关技术路线上有长期的积累，RV 系列视觉类芯片依托低功耗方案及自研 ISP 的优势，可应用在 AI 眼镜上，目前已有采用公司产品的客户项目，产品正在研发过程中。公司有计划考虑根据该市场未来的发展情况，推出更契合该场景的迭代升级版本。</p> <p>9、公司存货从 2023 年第三季度开始一直在往下降，请问现在存货水平如何？从下游经销商或者终端客户来看，是否有存在库存积压问题？</p> <p>回答：公司根据宏观市场环境、行业发展情况及经营需要对库存进行灵活动态管理。目前渠道和终端厂商的库存都处在正常水位。</p> <p>10、公司在研的协处理器芯片当前进度如何？采用什么工艺制程？</p> <p>回答：公司协处理器芯片目前研发进展顺利，工艺制程及具体产品定义尚未对外公开，请您关注公司后续官网发布的产品信息。</p>
时间	2025 年 2 月 28 日
备注	交流过程中，公司接待人员与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照有关制度规定，不存在透漏任何未公开重大信息的情形。