

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

(2026 年 8 月)

投资者关系	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会
活动类别	☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☒ 现场参观 ☒ 其他 <u>策略会</u>
参与单位	(排名不分先后) 东亚前海证券、麦格理证券、华泰证券、东北证券、中信证券、长江证券、中泰证券、东吴证券、国金证券、兴业证券、中信建投证券、永赢基金、华宝基金、中信保诚基金、兴业基金、诺安基金、海富通基金、国泰基金、万家基金、鑫元基金、华夏基金、中邮基金、交银施罗德基金、平安基金、长城基金、工银瑞信基金、富国基金、泰康基金、国寿安保基金、景顺长城基金、大成基金、华商基金、嘉实基金、大家保险、华夏久盈保险、人保养老、中投国际、泰康资产、国寿资产、新华资产、平安资管、大家资产、国腾基金、禹泽资本、宏道投资、誉辉资本、高信百诺投资、慎知资产、岁金集团、First State Stewart Asia、Consilium Investment、Polymer Capital、Schonfeld Strategic Advisor、Singular AM
时间	2026 年 8 月
地点	现场调研、电话会议
接待人员	董事会秘书：林玉秋 证券部副经理：王家珺 投资者关系：周颀、李雅妮
投资者关系 活动主要内容介绍	一、公司介绍 公司相关接待人员向投资者介绍了公司基本信息、主营业务情况后，进入问答交流环节。 二、交流环节 1、公司 2026 年上半年营业收入 28.77 亿元，同比增长 40.6%，净利润 8.59 亿元，同比增长 61.73%，均创同期历史新高。增长的主要原因是什么？ 回答：增长主要是基于公司 AIoT 平台化发展战略持续发力，长期布局的产品矩阵多点开花带来的。其中，RK3588、RK3576、RV11 系列等 AIoT 算力平台持续高速增长；RK2118、RK2116 系列音频产品加速落地、量产；

	RK182X 系列协处理器顺利量产，产品线、客户数量继续增长；新产品 RK3572、RK3538 等顺利导入核心客户。 2、公司第二季度盈利水平有较好的提升，毛利率增长主要的原因？ 回答：公司毛利率以综合毛利率的形式体现，变动主要受每个季度产品及客户的销售结构变化影响。第二季度主因公司产品销售结构持续优化，促使毛利率有所提升。 3、公司 2026 年半年报显示存货账面价值 15.18 亿元，请问公司如何考虑备货策略？ 回答：针对上游供应复杂形势，公司积极扩大供应链渠道以保障供应；同时持续开展战略性备货，存货以中高端产品和新品、次新品为主。公司持续密切跟踪供应链及下游需求变化，灵活调整备货策略，确保芯片稳定供应。 4、公司下游面向千行百业，已建立起很好的开发者生态优势。随着 AI Coding 的发展，公司开发者生态壁垒是否会因此降低，如何看待其对公司开发者生态的影响？ 回答：公司长期深耕 AIoT 领域，有着十多年的产业与技术积累，随着历代旗舰芯片迭代，形成以高性能 AIoT 通用芯片平台为核心，聚合各领域客户及生态合作伙伴共建的行业生态。公司通过为客户提供完整多样的参考设计平台、丰富的场景化解决方案以及音频、视频、视觉等各类型 AI 基础算法，有效降低开发门槛，加速其产品落地；同时合作伙伴与应用场景持续富集，“用得越多、迭代越快、适配越广”的平台网络效应不断强化，逐步构建起 AIoT 领域系统性的生态竞争优势。 AI Coding 的发展将强化而非削弱公司的生态优势： 第一，代码生成与调试工具同样需要充分的技术资料、开发文档和实际场景数据作为基础支撑。公司开源资源丰富，开发者社区长期积累了大量真实的开发经验分享，开发者在使用 AI 工具时，公司平台的可学习资料更多、适配效果更好，能够更好地发挥 AI 工具的效能。同时，AI Coding 降低开发门槛、带来的新增开发者将进一步扩大社区规模，放大公司的生态优势。 第二，公司生态不只是开发者工具和社区生态，还包含应用方案沉淀。AI Coding 能提升开发效率、节约部分人力，但基于公司芯片平台在千行百业的各个场景化项目打磨积累的行业经验（Know-how）难以被 AI 替代，这类经验是构成公司生态壁垒的重要一环，也是公司核心竞争力的集中体现。
--	--

	此外，公司持续加大生态建设，各行各业的大量客户、方案商熟悉瑞芯微芯片开发平台，即便有 AI 辅助开发，仍存在平台切换成本与使用惯性。总体而言，随着公司生态成熟度越来越高，AI 带来的正向增益远大于风险。 5、公司在机器人芯片方案中提出“SoC+协处理器”大小脑解耦架构，相较竞品的单芯片方案，核心优势是什么？ 回答：公司“SoC+协处理器”的组合架构通过将实时运动控制（小脑）与大模型推理（大脑）的算力资源相互隔离，相较将两类任务集中于单一芯片的方案，核心优势体现在： 第一，算力资源无争抢。实时控制不受大模型推理负载影响，保障运动控制的确定性与实时性。 第二，灵活方案部署。客户可根据产品形态、性能、算力、功耗和成本的综合约束按需选配主控与协处理器组合。 第三，可分开独立迭代。运动控制、实时通信、定位导航等功能，主要部署在 SoC 上；协处理器提供更加灵活的算力扩展，用于部署快速迭代的端侧大模型。该架构可实现 SoC 与协处理器分开独立迭代、降低开发门槛，帮助开发者缩短产品研发周期，加速机器人整机量产落地。 6、具身智能发展对训练数据的数量和质量要求日益提高，请问公司芯片能否用在机器人数据采集领域？ 回答：具身智能的发展离不开大量真实、准确、可复现的训练数据。公司围绕机器人本体采集、Ego/UMI、遥操作设备等场景，依托 RV1126B、RK3576、RK3588 及 RK182X 多档 SoC 平台，构建了从传感器接入、同步采集、图像处理、编码传输到端侧数据清洗的完整方案，保证不同数据在同一时间、同一视觉基准和同一质量标准下稳定输出，推动机器人数据采集从“采得到”向“采得准、传得快、直接可用”升级，为具身智能客户提供高质量的数据入口。 7、能否具体举例说明公司协处理器 RK182X 的应用场景？公司预计哪些场景需求规模较大？ 回答：RK182X 协处理器系列产品目前已有几十个行业、数百个客户项目在深化研发中。在今年 7 月举行的 2026 世界人工智能大会上，公司展示了 RK182X 在 AIoT 各类场景下的落地案例：一是各类机器人，包括陪伴机器人、商用清洁机器人、智能巡检及数据采集等；二是家居场景，如 AI 电
--	--

	视、AI NAS；三是车载 AI BOX，实现车内语音、视觉、传感本地融合交互；四是工业质检等边缘计算设备。 当前 AI 大模型正在从云端加速向终端设备渗透发展，端侧 AI 成为继云端 AI 之后的下一波产业浪潮，公司核心是要持续发挥芯片平台优势，为各 AIoT 场景客户提供最佳的端侧 AI 芯片解决方案，并完善模型适配与开发生态，降低各行业智能化的开发门槛，迎接端侧 AI 机遇。我们预计未来将有更多令人耳目一新的新硬件产品在 AIoT 各行业中全面落地，各行各业都有可能迎来放量。 8、公司下一代协处理器 RK186X 预计什么时间推出？ 回答：公司新一代端侧协处理器 RK186X 已完成研发，在随后的测试验证完成后，计划于 2026 年第四季度推出。
时间	2026 年 8 月 31 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。