

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 年半年度业绩说明会)

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
参与单位	投资者提问
时间	2026 年 9 月 11 日
地点	公司通过上证路演中心（网址： https://roadshow.sseinfo.com ）采用网络文字互动的方式召开“2026 年半年度业绩说明会”。
接待人员	董事、副总经理兼 CFO：王海闽先生 副总经理：李诗勤先生 独立董事：乔政先生 董事会秘书：林玉秋女士
投资者关系 活动主要内 容介绍	公司主要就投资者提出的相关问题进行互动和沟通： 问题 1：上半年业绩增长和毛利率有着不错的提升，尤其是在原物料和存储大幅涨价的前提下，公司取得这样的成绩是令人振奋的。不知道下半年和明年，如果相关因素继续存在，是否会对公司的业绩和毛利率造成负面影响？ 回答：公司 SoC 芯片一般不含存储，存储对公司毛利率影响有限。随着未来端侧 AI 及 AIoT 应用场景不断扩大，以及 AIoT 终端需求可预计未来数年不断的增长趋势，公司对于未来持续的增长趋势有信心。 问题 2：内存涨价对公司影响是否减小？为应对内存 26 年四季度进一步涨价对公司营收影响，公司有没有进一步的举措？ 回答：公司的 SoC 芯片一般不含存储，因此存储主要对下游终端的成本产生影响，进而影响客户需求。针对存储上涨对终端市场压力，公司持续完善 AIoT 芯片平台对各类型存储方案的适配，为客户存储选型提供更多选择；同时持续优化软件适配方案，帮助客户在一定程度上节省内存空间、降低成本压力。

	问题 3：请问 7.8 月份经营状态如何，预期三季度业绩还能保持高增速吗？ 回答：公司经营情况良好，AIoT 长期增长态势不变，预计三季度业绩保持正常增长趋势。 问题 4：公司业务有季节性波动吗？下半年和上半年的经营趋势有些什么差别？ 回答：公司经营情况良好，AIoT 长期增长态势不变，预计下半年业绩保持正常增长趋势。 问题 5：公司目前已经是端侧 SOC 的龙头，这得益于公司以往研发投入和经营，但是相比于国际上头部的 SOC 公司，基本上一年一代旗舰产品的发布，公司的新品推出的速度明显偏慢，公司是否在研发上投入不够，请李总简要介绍一下公司新品研发进展的情况，以及未来的研发投入的计划。 回答：芯片迭代周期会随市场情况、行业趋势以及芯片复杂度的不同而不同。公司旗舰级 AIoT 芯片平台的生命周期通常在 10 年以上。公司沿着 AIoT SoC 与协处理器双轨并行发展的产品路径，不断推出 AIoT 各档位新产品，充分满足各种端侧复杂场景需求。 问题 6：芯片迭代一般两年左右，而且市场都在抢占先机，RK3688 为什么这么多年仍然没有推出，其中有什么原因吗？ 回答：芯片迭代周期会随市场情况、行业趋势以及芯片复杂度的不同而不同。公司在不断推出 AIoT 各档位的新产品，同时针对新一代旗舰产品 RK3668、RK3688，公司会加快研发速度，争取尽快推出。 问题 7：请问 RK3688 产品进展如何？今年内能发布和量产吗？ 回答：公司在不断推出 AIoT 各档位的新产品，同时针对新一代旗舰产品 RK3668、RK3688，公司增加研发资源，全力研发，争取尽快推出。 问题 8：请问 RK3688 进展如何，年内能发布和量产吗？ 回答：类似问题前述已回复，感谢关注。 问题 9：请贵公司说明下 RK1860 和 RK3688 发布推迟的情况？ 回答：公司在不断推出 AIoT 各档位的新产品，同时针对新一代旗舰产品 RK3668、RK3688，公司增加研发资源，全力研发，争取尽快推出。公司新一代端侧协处理器已完成研发工作，即将推出。 问题 10：您好，有两个问题麻烦予以解答：1.公司 Q3 毛利率预期；2.公司 RK1860 量产时点预计。
--	--

	回答：预计 Q3 毛利率不会出现重大波动。公司毛利率以综合毛利率的形式体现，每个季度受产品及客户的销售结构变化影响，在合理范围内波动。公司新一代端侧协处理器已完成研发工作，即将推出。 问题 11：:问题 1 — RK182X 放量节奏（最关键） 请问公司 RK182X 视觉协处理器在 2026 年下半年的客户导入进展如何？已实现量产出货的客户主要集中在哪些应用领域（机器人/AI 眼镜/智能货柜等），预计 H2 单季度出货量级相较于 H1 有何变化？该产品在车载端侧 AI 视觉方案中是否已获得定点？ 问题 2 — RK3688 旗舰进展 公司 RK3688 旗舰 SoC 当前的研发节点到哪一步了？预计何时完成流片并进入客户送测阶段？2027 年能否贡献正向营收？公司在面对高通、联发科在端侧大模型算力的竞争时，RK3688 的差异化定位是什么？ 问题 3 — 存储涨价对毛利率传导 DRAM/NAND 存储自 Q3 以来价格持续上涨，请问公司目前在原材料端的库存周期是几个月？Q3/Q4 综合毛利率是否仍能维持 H1 的 41% 水平？公司通过哪些方式（产品结构升级、ASP 提升、长协价锁价等）来对冲存储涨价对毛利率的负面影响？ 问题 4 — 车载 AI Box 定点转量产 公司此前披露车载 AI Box 领域已有超 20 个项目在研，请问这些项目中目前已有几个实现正式定点？ 回答：（1）RK182X 是端侧算力协处理器，产品定位并非只针对视觉场景，已顺利导入几十个行业、数百个客户项目中。目前包括 AI 电视、商用清洁机器人、陪伴机器人、AI NAS、会议大屏、会议智能盒、个人助理等多场景应用均已实现量产，后续将有更多创新产品陆续进入量产阶段，带动 RK182X 放量。RK182X 在车载 AI Box 目前已经获得数个定点，并且在继续快速获取更多项目导入。 （2）公司在不断推出 AIoT 各档位的新产品，同时针对新一代旗舰产品 RK3668、RK3688，公司增加研发资源，全力研发，争取尽快推出。 （3）公司的 SoC 芯片一般不含存储，存储主要对下游终端的成本产生影响，对公司毛利率影响有限。公司毛利率以综合毛利率的形式体现，2026 年上半年公司综合毛利率为 45.79%，变动主要受每个季度产品及客户的销售结构变化影响，每季度会在合理范围内波动。
--	--

	问题 12: 1. RK186X 新一代端侧协处理器的具体算力参数 (TOPS)、制程、量产时间 2. Q3 订单展望, AI 眼镜/AI 机器人客户的出货量指引 3. RK3688 旗舰芯片的流片进展和客户验证情况 4. 英伟达投资联发科对公司竞争格局的影响 5. 汽车座舱芯片的客户拓展情况 回答: 公司新一代端侧协处理器已完成研发工作, 即将推出。后续敬请关注公司在官方微信公众号及公司官网发布的产品信息。公司以 RK3588M、RK3576M 为代表的座舱芯片平台在乘用车、商用车规模化上车, 市占率持续突破。 问题 13: 1. RK186X 新一代端侧协处理器——研发完成后的量产时间表、目标客户、算力规格 2. Q3 订单展望——AI 眼镜/机器人客户进展, 三季度收入指引 3. 毛利率趋势——Q2 毛利率 47.8% (环比+4.7pct) 能否持续 4. RK182X 量产情况——数百客户/几十个行业的落地进度 5. 存货和产能——当前库存水平, 代工产能是否紧张 6. 英伟达投资联发科的影响——公司如何应对竞争格局变化 回答: 我们看到代工环节确实存在产能紧张、价格上涨的情况。公司结合当前供应链复杂形势, 从保障客户产品供应安全角度适当增加战略性备货, 截至 2026 年第二季度末公司存货账面价值 15.18 亿元, 其中以中高端产品 and 新品、次新品为主。同时, 公司与众多供应商均保持长期稳定合作, 持续密切关注供应链变化, 灵活调整库存策略和采购策略以保障客户供应。其余类似问题已在前面回复, 敬请查阅。 问题 14: 1、请问三季度以来公司下游需求和订单环比变化趋势如何? 能否展望 Q3 收入的大致方向? 2、Q2 毛利率提升主要靠产品结构优化, 请问进入 Q3, 存储及基板等成本上涨向下游顺价的进展如何? Q3 毛利率能否维持上半年水平? 3、RK182X 协处理器已进入数百个客户项目, 请问目前进入量产出货阶段的项目占比多少? 预计何时对收入形成可识别贡献? 4、RK186X 已完成研发、Q4 推出, 能否介绍其算力定位? 针对 30B 级大参数模型的端侧推理, 是否在存储带宽上有针对性设计?
--	--

	5、近期一级市场出现 3D 堆叠近存算路线的端侧推理芯片公司，主打带宽优势，公司如何看待这类新架构对现有 SoC+协处理器方案的竞争影响？ 回答：在基于 3D 堆叠的近存计算技术方案上，我们认为公司首创推出的高带宽、低功耗协处理器是未来端侧 AI 发展的主路径。目前首颗协处理器 RK182X 已在 AI 电视、商用清洁机器人、陪伴机器人、AINAS、会议大屏、会议智能盒、个人助理等多场景应用实现量产，后续将有更多创新产品陆续进入量产阶段，带动 RK182X 在下半年放量。 RK186X 相对于 RK182X，算力升级、可以支持更大参数量的端侧模型部署，将与 RK182X 形成高低搭配，满足客户对不同档位产品的需求，形成组合拳。 问题 15：1. RK186X 新一代端侧协处理器算力规格；2. RK182X 量产进度符合公司预期吗？ 回答：关于新一代端侧协处理器的产品信息敬请关注公司官方微信公众号及公司官网。目前 RK182X 客户导入、量产进度正常。 问题 16：公司 RK3572 市场推广进度如何，有哪些客户已量产？ 回答：RK3572 是公司新一代 AIoT 中阶平台，与 RK3588、RK3576 形成 8nm 先进制程下“高端-中高端-中端”完整产品矩阵，充分满足客户不同档位产品的需求，并依托公司良好的跨平台移植性，帮助客户降低投入成本、快速实现量产。 RK3572 目前该产品已在平板电脑与移动终端、AI 摄像头、视频分析、NAS、零售设备及数字标牌等目标市场大力推广，多家终端客户方案正在开发中，将在下半年为公司贡献业绩增量。 问题 17：请问今年开发者大会的筹备进度？ 回答：瑞芯微开发者大会已成功举办九届，发展成为行业盛会，是公司集中展示新产品、新技术的重要窗口，也是公司与客户、生态合作伙伴加深沟通交流、共建产业生态的重要平台。第十届开发者大会的安排将通过公司官方微信公众号等官方渠道公布，敬请关注。 问题 18：在端侧 AI 领域，公司目前主推的方案在哪一领域实现规模化量产？未来将重点布局哪些应用场景？
--	---

	回答：公司产品广泛应用于 AIoT 千行百业，覆盖汽车电子、机器视觉、机器人、工业应用、教育办公、商业金融、智能家居、消费电子以及运营商等下游众多领域。 随着 AI 技术加速落地千行百业、重塑传统电子产品体验，各类令人耳目一新的产品层出不穷，应用端侧大模型的产品正在高速增长，将在未来几年大爆发。公司坚定看好端侧 AI 快速发展下 SoC+协处理器系列产品的长期成长潜力。 问题 19：具身智能被认为是端侧 AI 的重要方向，但目前运动控制已较为成熟，机器人的“大脑”智力水平仍显不足，现有端侧芯片在功耗、成本和性能上尚未完全达标。公司在这一领域的技术储备和产品规划是怎样的？ 回答：公司现有的产品 RK182X 已经可以实现“大脑”的功能，新一代的算力协处理芯片在功耗和性能将有大幅的提升，持续更新迭代；后续的旗舰 SoC 芯片、更高算力的协处理器都将机器人视为重点应用方向之一，实现性能升级的同时做好成本、功耗的平衡。 问题 20：公司与通义千问 Qwen3.8-27B 及面壁智能 MiniCPM5-2B 均实现 Day-0 适配，能为公司带来什么样的优势？ 回答：Day-0 适配指大模型厂商在新模型正式发布当天，瑞芯微同步完成该模型的端侧适配与部署验证，实现从“被动适配”到“原生共建”的转变，这是公司软硬协同能力的体现。 对客户而言，借助完整的软硬件开发栈，新模型发布后开发者可以快速完成模型调优、二次开发与产品移植，助力终端厂商把端侧 Agent 能力快速转化为量产产品。同时，公司与头部模型厂商常态化共建将持续丰富模型适配矩阵，加速端侧 AI 落地千行百业，巩固公司生态领先优势。 问题 21：您好，卖爆全球的 399 美元一只的机器鸭里面用了贵司多少数量 and 价值的芯片，您预计这块会给公司的整体业绩提升带来多少贡献？目前贵司还给其他的相类似的公司供货吗？订单情况如何？ 回答：公司具备完善的 AIoT 芯片平台，下游应用生态丰富，能够为不断涌现的各类新兴智能硬件提供合适的解决方案。RK3566 作为通用 AIoT 应用处理器，一颗芯片即可在 Microduck 上实现模型推理、运动控制、传感器处理及音视频处理等功能，在性能、功耗与成本间取得良好平衡；同时公
--	--

	司平台 Linux 等操作系统支持完善、RKNN 工具链开放易用、第三方开发板等生态资源丰富，易开发、易部署，契合开源硬件项目快速落地的需求。 问题 22：前几天国外大火的机器鸭订货了量怎么样，瑞芯微是独家供应芯片吗？ 回答：类似问题前面已回复，感谢关注。 问题 23：最近出圈的 Microduck 使用了公司的芯片，请问公司如何评估这个事件对公司未来业务发展的影响？ 回答：我们认为对公司的影响是正积极的作用。 问题 24：近期有没有重大工程进展披露？机器鸭芯片有没有追加新的订单？ 回答：公司会根据相关规定履行信息披露义务。 问题 25：根据贵司最新的营收结构，来自美国的收入占总营收的比重大概有多少？ 回答：公司未披露具体细分地区的相关数据。公司海外市场业务主要通过国内客户终端产品间接出口，对美国市场的直销较少。
时间	2026 年 9 月 11 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。