

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 12 月 5 日)

|                   |   |
|-------------------|---|
| 投资者关系<br>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<br><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) 中银国际证券、中泰证券、华福证券、西部证券、西南证券、华源证券、美银美林证券、瑞银证券、交银施罗德基金、富国基金、华商基金、景顺长城基金、南方基金、长江养老、惠升基金、聚力基金、千石基金、GAAM、PineBridge  |
| 时间                | 2025 年 11 月 18 日-12 月 5 日   |
| 地点                | 现场调研、电话会议   |
| 接待人员              | 董事会秘书：林玉秋（部分场次）<br>证券部经理：陈楚毅（部分场次）<br>证券部副经理：王家珺  |
| 投资者关系<br>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、主营业务情况后，进入问答交流环节。</p> <p>二、交流环节</p> <p>1、公司 RK3588M 目前在汽车电子领域进入了哪些知名客户？</p> <p>回答：公司 RK3588M 广泛应用于中高端车型中，与比亚迪、广汽等十余家国内头部车企密切合作，已量产车型几十款；客户、车型持续新增，更多车型将在明年上市。</p> <p>2、公司旗舰产品 RK3588 目前在机器人领域进入了哪些知名客户？</p> <p>回答：RK3588 在机器人市场已有较高占有率，与宇树科技、云深处科技、极智嘉、科沃斯等众多知名客户合作了多种形态的机器人产品，例如人形机器人、四足机器人、服务机器人、工业巡检机器人、AGV 搬运机器人、清洁机器人等。</p> <p>3、公司在机器人领域未来有什么规划？</p> |

|  |  |
|--|--|
|  | <p>回答：公司把机器人作为 AIoT 重要产品线。当前公司 SoC 产品已经应用在多种形态机器人，拥有较高市占率，主要承担机器人“小脑”功能。依托技术积累和产品布局优势，公司以端侧算力协处理器布局机器人“大脑”，同时在机器视觉、音频等领域都有成熟方案，后续会快速在这些领域与客户展开更广泛合作。</p> <p><b>4、公司是否有产品应用于 AI 眼镜领域？未来规划情况？</b></p> <p>回答：公司在 AI 眼镜产品所需的音频、视频、显示、ISP 等相关技术路线上有长期积累，现有的 RV 系列视觉类芯片可应用于 AI 眼镜，目前已有客户项目。公司下一代旗舰芯片计划布局 AI 眼镜市场，正在重点演进 AI 眼镜相关技术，目标成为 AI 眼镜主流芯片方案之一。</p> <p><b>5、公司预计端侧 AI 发展到何种地步，产业会进入爆发期？还有多久会进入爆发期？</b></p> <p>回答：随着模型能力密度不断提升，端侧大模型性能表现越来越好，目前已经具备端侧落地应用爆发基础；在端侧 AI 赋能下，几乎所有电子产品值得用 AI 重做一遍，为电子产品带来全新体验。可见的 2026 年端侧 AI 会在 AIoT 多领域多点爆发，并将连续多年高速增长。</p> <p><b>6、哪个领域可能会成为端侧 AI 率先爆发的领域？</b></p> <p>回答：汽车、机器人、教育、家庭、医疗以及工业、农业、服务业等多领域已经有明确的端侧 AI 升级产品的需求、应用，同时千行百业的 AIoT 都存在广阔发展机遇。</p> <p><b>7、公司如何看待端侧部署大模型的市场前景，是否有近期加入 40TOPS 以上算力的端侧芯片竞争的规划？</b></p> <p>回答：端侧大模型具备低时延、低网络依赖、数据安全、隐私保护等多重优势，能够显著提高 AIoT 智能设备的自主决策和自主处理能力，并且端侧大模型的性能以 6 个月为周期不断快速演进，市场前景广阔。</p> <p>公司端侧算力协处理器系列产品具备大算力、高带宽优势，专为端侧大模型应用设计，是端侧大模型落地终端产品的最好载体。其中首颗 RK182X 已于今年 7 月正式推出，能够高效支持高达 7B 参数级模型流畅运行；下一代 RK1860 能够支持 13B 参数级模型部署，算力水平将大幅超过 40Tops，将于明年上半年推出；明年还将陆续推出更高算力、更低功耗的系列协处理器。公司以 AIoT SoC 和端侧算力协处理器作为并行研发、快速迭代的双轨</p> |
|--|--|

|    |   |
|----|---|
|    | <p>制平台,未来各种算力 SoC 将与系列协处理器灵活搭配,为各种档位的 AIoT 产品提供端侧大模型升级。</p> <p><b>8、公司新一代旗舰产品 RK3688 进展如何? 预计何时能够推出?</b></p> <p>回答: 公司下一代旗舰芯片 RK3688 及次旗舰芯片 RK3668 正在前端设计中, 计划明年推出。</p> <p><b>9、三季度提到因客户方案转型调整影响导致三季度增速放缓, 该因素是否在第四季度消除?</b></p> <p>回答: 已基本消除。三季度由于 DDR4 缺货涨价, 促使部分客户向 DDR5 方案转型, 涉及改版、测试、验证等一系列环节, 短期影响几个月; 四季度绝大部分客户会完成转型。</p> <p><b>10、近期 DDR5 价格也出现大涨, 是否会出现像三季度一样的情况?</b></p> <p>回答: DDR4 由于供给收缩导致市场供需缺口扩大, 推动价格上涨; DDR5 随着供应不断增加, 预计未来市场价格会逐步恢复至合理水平。</p> <p>公司与多家存储厂商保持长期良好的合作关系。公司 RK3588、RK3576 是市面上同档位芯片中少数能够支持 LPDDR5 方案的芯片; 同时公司近期陆续开放技术文档支持、发布各种存储颗粒的适配, 在 DDR 缺货、涨价背景之下, 为客户提供更灵活的选择, 助力终端产品快速量产。</p> <p><b>11、存储芯片涨价背景下, 下游客户成本大幅增长, 是否会间接导致客户对公司产品的需求下滑?</b></p> <p>回答: 存储芯片的缺货、涨价会影响终端客户产品需求, 但对众多新质生产力产品影响不大。同时 AIoT 增长势头明确、会抵消存储涨价的不利影响, 公司始终看好 AIoT 长期蓬勃向上的发展趋势。</p> <p><b>12、目前公司产品的代工价格情况?</b></p> <p>回答: 公司代工价格整体保持稳定。</p> <p><b>13、公司未来 3-5 年的业务规划情况?</b></p> <p>回答: 公司紧跟 AI 高速发展趋势, 快速迭代 AIoT SoC 和端侧算力协处理器双轨制平台, 重点发展汽车电子、机器视觉、机器人、工业、教育、家庭、办公等应用市场, 同时重点布局对人类健康有益的医疗 AI 应用, 拥抱 AIoT 2.0 快速发展的全新机遇。</p> |
| 时间 | 2025 年 12 月 5 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。  |

