

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

(2024 年半年度业绩说明会)

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位	投资者提问
时间	2024 年 9 月 20 日
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”(网址： http://ir.p5w.net/)采用网络文字互动的方式召开“2024 年半年度业绩说明会”。
接待人员	副总经理兼 CFO：王海闽先生 副总裁：李诗勤先生 独立董事：乔政先生 副总经理兼董事会秘书：林玉秋女士
投资者关系 活动主要内 容介绍	<p>公司主要就投资者提出的相关问题进行互动和沟通（以下按提问时间先后顺序）：</p> <p>1、请问，贵公司 RK3588 和 RK3576 规模化出货情况。这两款产品关键性能差不多，3588 的价格却远高于 3576，后者今年才推出，目前市场反馈如何，请问后者对前者的销售会造成冲击吗？会对今年下半年的销售数据造成负面影响吗？</p> <p>回答：从芯片规格上看，两款芯片定位存在明显差异：RK3588 采用 4 核 Cortex-A76 + 4 核 Cortex-A55 的 CPU 架构，搭载 ARM Mali-G610 MC4 GPU，并带 6TOPs 自研 NPU，接口丰富度高，易于扩展；RK3576 则采用 4 核 Cortex-A72 + 4 核 Cortex-A53 的 CPU 架构，搭载 ARM Mali-G52 MC3 GPU，带 6TOPs 自研 NPU，接口丰富度略小于 RK3588。</p> <p>从应用的下游终端来看，RK3588 通常应用在目标方向的产品线中最高端的产品需求，而 RK3576 则适用于中高端更主流档位的产品需求，两者定位不同。一方面，部分高端应用场景下只能适用 RK3588，如高端边缘计算等产品；另一方面，RK3576 在中高端场景下更具有性价比，在同档位产品中具有良好的竞争力；RK3576 的推出完善了公司 AIoT 芯片平台旗舰与中</p>

高端产品之间的阶梯序列，促进客户不同档位的终端设备均选用公司产品，实现“1+1>2”的效果。

目前 RK3576 已有较多客户 design-in，部分目标场景的头部客户，例如平板电脑、电纸书、交互大屏等，已快速完成终端产品的研发工作进入量产阶段。

2、从贵公司 24 年的开发者大会可以看出来，贵公司产品众多，应用甚广，但公司的销售规模相对于晶晨股份等友商并不大，这是否意味着多而不精的问题。请问对贵公司业务贡献最大的芯片是哪几种，如何持续推动这些有竞争力的产品上规模上量上利润？

回答：（1）公司多年来专注于深耕 AIoT 的市场，而 AIoT 具有场景化、碎片化的特点，各场景难以形成单一巨大规模市场。

（2）公司在 AIoT 核心技术、算法、产品应用、场景方案方面积累深厚，是国内 AIoT 产品线布局最丰富的厂商之一，拥有广泛的客户群体及生态伙伴。同时，公司能够为下游客户及生态伙伴提供从 0.2TOPs 到 6TOPs 的不同算力芯片，满足不同领域客户、不同层次的算力需求，在 AIoT 多个场景中已有较高的市场份额。随着 AI 应用场景不断扩大，逐渐渗透至百行百业，端侧、边缘侧的 AIoT 产品也迎来高速发展机遇。

3、端侧 ai 对低功耗的要求较高，贵公司 rk3588 和 rk3576 的功耗如何？跟星宸科技、全志科技，晶晨股份相比，是否具备优势？

回答：和友商相比，RK3588、RK3576 系列采用较为先进的 8nm 工艺，从工艺角度，结合我们的低功耗设计，在同等性能需求下就可以取得较好的功耗，尤其可以采用很低的电压。而且，关于端侧 AI 的应用，我们从 AI 相关的工具链开始，到 NPU IP，从更上层的系统软件、算法上都结合自研 IP 和 SOC 做了针对性的优化，也实现性能的较大提升，同样，非常有利于功耗的控制。

RK3588、RK3576 可以高效支持各类视频、视觉、音频等 AI 算法在端侧设备部署，同时针对端侧主流的 2B 参数数量级别的模型运行速度能达到每秒生成 10 token 以上，满足小模型在边、端侧部署的需求。RK3588 经过过去 2 年的积累，目前量产客户、项目不断增加，已进入快速增长期；RK3576 在上半年推出之后，目前已有较多客户 design-in，部分目标场景头部客户的产品已进入量产阶段。

4、竞品晶晨股份设计的 6nm 芯片已经出货。制程越精细，功耗越低，请问贵公司是否有采用更高制程的芯片工艺的计划？

回答：公司下一代旗舰芯片计划采用先进制程，将是更高性能的 AIoT 通用计算平台，目前正在研发设计中。

5、下半年客户需求有什么变化吗？还能保持上半年同比和环比大幅增长吗？

回答：由于公司产品应用在 AIoT 百行百业中，电子行业下半年一般会呈现旺季的特点。目前公司 AIoT 芯片平台布局基本形成，以 RK3588、RK356X、RV1103/1106 系列为代表的产品系列将延续上半年放量趋势，此外新产品 RK3576、RK2118 等也将在下半年逐步形成新的增长点，公司有信心继续实现成长。

6、请问 AI 协处理器的研发进展？

算力协处理器芯片目前在研发过程中，请您关注公司后续官网发布的产品信息。

7、贵公司 2024 年开发者大会中演示的 ppt 提到：2024 年 Q3，贵司要推出支持 7B 算力协处理芯片。2024 年底到 2025 年初推出支持 13B 算力协处理芯片。请问现在进度怎么样了？

回答：算力协处理器芯片目前在研发过程中，请您关注公司后续官网发布的产品信息。

8、请问端侧大模型应用的成功案例有哪些？端侧大模型应用方面，有规模化量产的相关产品吗？

回答：公司的 RK3588、RK3576 带有 6TOPs NPU 处理单元，能够支持端侧主流的 2B 参数数量级别的模型部署，实现多模态搜索、识别，通过大语言模型翻译、总结、问答等功能，有效解决不同 AIoT 场景的痛点，改善产品使用体验。当前已有多个市场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 AI 学习机、词典笔、智能音箱、算力终端、会议主机等产品。随着 AI 大模型场景专业化不断发展，未来将赋能更多样的边、端侧 AIoT 产品。

9、公司上半年高增长，下半年业绩还会保持上半年高增长的态势吗？

回答：由于公司产品应用在 AIoT 百行百业中，电子行业下半年一般会呈现旺季的特点。目前公司 AIoT 芯片平台布局基本形成，以 RK3588、RK356X、RV1103/1106 系列为代表的产品系列将延续上半年放量趋势，此

外新产品 RK3576、RK2118 等也将在下半年逐步形成新的增长点，公司有信心继续实现成长。

10、请问贵公司对美国市场的销售占比。美国计划调高对美销售芯片产品的关税到 50%，会给贵公司整体销售产生多大的负面影响？

回答：公司 95%以上销售采用经销模式，未披露对单一境外市场的销售数据。公司会在当前复杂的国际形势下持续关注相关政策变化，目前来看相关事项对公司暂未造成明显影响。

11、公司上半年营业收入增长 40%，能否预测下，下半年业绩增速情况？

回答：由于公司产品应用在 AIoT 百行百业中，电子行业下半年一般会呈现旺季的特点。目前公司 AIoT 芯片平台布局基本形成，以 RK3588、RK356X、RV1103/1106 系列为代表的产品系列将延续上半年放量趋势，此外新产品 RK3576、RK2118 等也将在下半年逐步形成新的增长点，公司有信心继续实现成长。

12、公司 2021 年收入 21.2 亿为历年最好，利润也是最高，今年有可能超过这个收入和利润规模吗？

回答：公司在 2021 年的营收为 27.19 亿元。相较于 2021 年公司在 AIoT 产品布局尚在雏形阶段，随着近三年产品的不断迭代演进，目前公司在 AIoT 芯片平台布局已基本形成，在 AIoT 百行百业中的各产品线将持续增长。同时，电子行业下半年一般会呈现旺季的特点，公司有信心继续实现成长。

13、在研新产品参数和制程情况？预计何时推出？

回答：公司长期坚持高比例研发投入，不断迭代公司 AIoT 芯片矩阵，持续研发推出性能、算力合适的新芯片，承载边缘侧丰富的产品形态。同时，公司下一代旗舰芯片计划采用先进制程，将是更高性能的 AIoT 通用计算平台，目前正在研发设计中。

14、请问贵公司针对当前股价表现，是否已经制定了旨在提振公司业绩的具体策略或计划？鉴于当前股价与业绩均处于相对较低水平，我们关心的是，未来大股东是否有进一步减持股份的意向或计划，以及公司如何平衡股东利益与公司长期发展之间的关系？

回答：股价短期波动受宏观经济环境、市场形势等多方面因素影响。我们对公司今年成长趋势的判断没有发生改变，公司管理层持续看好公司发展前景，股价的短期波动不会影响公司对长期发展战略的坚定和对公司前

景的信心，公司会推动高质量发展和投资价值提升，为投资者创造长期可持续的回报。

15、公司股价跌跌不休，好多公司都出了回购方案，贵公司不考虑低价回购后做股价激励或者注销吗？

回答：二级市场股价受到多重复杂因素的影响而存在波动，请广大投资者理性看待股价波动，注意投资风险。目前公司经营良好，如有相关回购计划，公司会依法履行程序并及时披露。

16、v9 架构系列，新产品进度如何？

回答：新产品目前在研发过程中，请您关注公司后续官网发布的产品信息。

17、半年报中，没有看到海外收入情况，请问美国那边的收入情况，美国如果加税 50% 兑现，会给公司业务未来收入带来多大的损失？

回答：公司产品应用于百行百业的 AIoT 领域，主要通过下游终端客户的产品出口，暂未披露穿透至终端客户的相关数据。如果美国加税 50%，目前从业务情况上看，不会受到重大影响。

18、微信和抖音上有大量介绍贵公司产品的视频和文章，请问这是贵公司做的推广文案？

回答：公司官方信息发布的平台主要为：1、官方网站 (<https://www.rockchips.com/>)；2、微信公众号“瑞芯微电子”；3、官方微博“瑞芯微-Rockchip”。敬请关注，谢谢。公司尚未开设抖音官方账号。

19、请问贵公司目前在推动国产化进程、加强自主研发、促进信息技术产品与服务的本土化创新方面，具体采取了哪些举措？这些工作又是如何助力贵公司提升核心竞争力，以更好地适应并引领未来市场发展的？

回答：公司始终专注于长期的高质量可持续发展，通过多年在 AIoT 核心技术的持续研发投入，按照既定的策略深入布局推广更多细分 AIoT 领域市场产品，不断巩固在国内 AIoT SoC 芯片供应的领先地位。

20、恭喜公司在上半年取得喜人的成绩，想问下公司营收快速增长主要受到哪些下游领域拉动？

回答：2024 年上半年，公司实现收入 12.49 亿元，同比增长 46.44%；实现净利润 1.83 亿元，同比大幅增长 636.99%。一方面，上半年市场景气度同比明显复苏，特别 AIoT 各产品线同步迎来群体性增长；另一方面，在 AIoT 的百行百业中，我们以机器视觉和汽车电子作为重要的产业线，并在

工业应用、运营商、教育、办公、消费电子等领域持续投入资源，继续为更多的客户提供合适的产品和解决方案，提升市场渗透率。

21、下半年有没有业绩指引？

回答：公司目前暂无下半年业绩指引。后续业绩信息会及时公告，敬请关注。

22、三季度月季啥时候预告，股价最近又连续大跌，是不是环比有要下降了？

回答：股价短期波动受宏观经济环境、市场形势等多方面因素影响。我们对公司今年成长趋势的判断没有发生改变，公司管理层持续看好公司发展前景，股价的短期波动不会影响公司对长期发展战略的坚定和对公司前景的信心，公司会推动高质量发展和投资价值提升，为投资者创造长期可持续的回报。

23、公司半年报发布后，业绩大涨，股票却应声下跌，目前已连跌三个月，较高点下跌 30%左右，公司业绩是有什么潜在隐患吗？

回答：尊敬的投资者您好，类似问题已在前面回复，请翻看查阅，谢谢。

24、高管减持是不是不看好公司前景？

回答：近期公司只有高管黄总一人基于个人财务安排进行减持，已经公告减持完毕。公司管理层持续看好公司发展前景，长期保持高比例研发投入，不断完善 AIoT 产品矩阵，在 AIoT 百行百业中的各产品线持续增长。

25、公司在研芯片和参数情况？预计什么时候推出？电信 8K 机顶盒招标情况进展如何？三季度要结束了，7B 协处理芯片什么时候推出？

回答：公司下一代旗舰芯片计划采用先进制程，将是更高性能的 AIoT 通用计算平台，目前正在研发设计中。算力协处理器芯片目前在研发过程中，请您关注公司后续官网发布的产品信息。

26、RK2118 目前进展如何，主要客户有哪些？

回答：RK2118 作为公司最新款 AI 音频专用处理器，主要针对车载音频、Soundbar、通用音频等应用设计，目前在车载音频领域，公司在数家头部车企已有项目定点，正全力配合上车测试、试产工作；在传统音频领域，我们凭借 RK2118 NPU 的优势，结合 AI 对传统音频算法的升级，积极推进和一线音频大厂的合作项目落地。关于公司客户信息情况请查阅公司定期报告披露的内容或者官方微信公众号的相关资讯，谢谢！

27、公司在 AI 算法布局上有哪些优势？

	<p>回答：公司持续布局了丰富多样的 AI 算法，通过向客户展示多样化的 AI 应用解决方案，帮助客户直观地感知 AI 技术应用、更好地开发芯片价值。例如在视频领域，公司的视频超分（SR）、动态补偿（MEMC）、AI 画质增强（AIPQ）等技术能够极大提升视频整体画质效果；在视觉领域，公司的 AI ISP、AI 视觉检测、3D 深度增强等技术能够更好地提升 ISP 效果，降低摄像头使用场景下的功耗，对特定区域、目标进行识别分析等；在音频领域，公司的 AI 降噪、防啸叫、人声分离、人声增强等技术能够识别和消除噪声，突出特定音频、实现不同的音效；在文本领域，公司的文本处理算法可以实现文本检测、多国语言识别、实时翻译等功能。各类视频、视觉、音频、文本等 AI 算法在公司自研的 NPU 上支持高效地设计及部署，将在各种场景、各种产品应用中发挥价值，解决场景痛点、提升用户体验。</p> <p>28、贵公司出口份额占比多少，主要是哪些国家，大约占比？</p> <p>回答：公司产品应用于百行百业的 AIoT 领域，主要通过下游终端客户的产品出海，目前暂未披露穿透至终端客户的相关数据。</p> <p>29、厦门腾兴、厦门普芯达、厦门芯翰作为首发原始股东和员工持股平台，为什么减持不需要提前公告？</p> <p>回答：根据《上市公司股东减持股份管理暂行办法》的规定，持股超过 5% 以上的股东通过集中竞价交易或大宗交易方式减持股份的，应当在首次卖出前十五个交易日披露减持计划。您所提到的几家持股平台不属于上述规定的股东，谢谢关注。</p> <p>30、网传华为海思即将开放对外销售，跟贵公司会直接产生竞争么？贵公司有没有考虑研发基带芯片？</p> <p>回答：公司作为国内领先的 AIoT SoC 芯片供应商，所面对的下游市场领域涉及百行百业，与海思在少部分市场存在交集，不会给公司带来重大影响。公司目前尚无研发基带芯片的计划。</p> <p>31、请问公司有设定今年经营目标吗？计划的增长目标是多少？</p> <p>回答：公司目前暂无年度业绩指引。后续业绩信息会及时公告，感谢您的关注。</p>
时间	2024 年 9 月 20 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。