

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	2025 年 8 月 22 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“2025 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	<p style="text-align: center;">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 style="text-align: center;">1、公司的存货都是什么性质？未来的库存下降预期如何？</p> <p>回答：截至今年二季度末，公司存货约 8 亿元，其中库存商品约 3.3 亿元，委托加工物资约 4.7 亿元。由于公司的主要产品采用先进工艺制程，设计复杂度高、生产周期长，需要提前备有库存；叠加当前复杂多变的国际形势，公司会从保障供应链安全的角度考虑主动持续的策略性备货。</p> <p style="text-align: center;">2、2025 年下半年，1、瑞芯微公司的业绩是否能保持增长态势？2、下半年公司的主攻方向是什么？3、下半年公司在芯片领域是否有新的突破点？或是否推出新的芯片？</p> <p>回答：2025 年上半年 AIoT 市场延续蓬勃发展趋势，公司依托在 AIoT 产品长期战略布局优势，因应 AI 在端侧应用发展需求，旗舰产品 RK3588、次新产品 RK3576 等带领 AIoT 各产品线继续保持高速增长，特别在汽车电子、工业应用、机器视觉及各类机器人等重点领域持续扩张。长期来看，AIoT 的市场需求发展趋势是持续的，公司在上述重点领域应用进行长周期的战略布局，将持续拓展提升市场占有率。</p>

公司在今年 7 月份举办了第九届开发者大会，大会上公司重磅首发端侧算力协处理器 RK182X，并介绍了今年的系列新产品新一代 4K 通用视觉处理器 RV1126B、高性价比音频处理器 RK2116、低功耗无线芯片 RK962 及相关 AI 算法；其中，端侧算力协处理器 RK182X 是公司针对端侧 AIoT 产品灵活升级需求，以及部署端侧模型需要合适性能、带宽和更优功耗的需求，推出的全球首款产品，该系列未来将与公司 AIoT SoC 作为并行研发、快速迭代的双轨制平台，聚合优势、共同突破。

3、半年报提到，汽车电子、工业应用、机器视觉和机器人等领域是上半年增长的重点，领导能否介绍一下，这几个领域对收入增长的贡献度是否存在差异？从当前获取的订单和客户反馈来看，哪个领域在下半年的需求确定性更高？

回答：公司作为国内 AIoT SoC 芯片的领先者，应用场景广泛，其中汽车电子、工业应用、机器视觉、机器人等是近年来重点布局、并收获良好增长的领域。公司已与汽车电子、工业应用的众多客户合作发布产品，并且有更多产品将在今明年陆续发布；由于这些行业研发周期相对较长，公司推出一系列多产品线、覆盖高端到入门级的系列完整解决方案，帮助客户节省整体研发周期及研发成本。机器视觉上，公司针对性的推出了一系列解决方案，例如多模态端侧模型部署、低功耗方案、AI-ISP 等，顺利开拓了更多行业头部客户。机器人是在去年、今年以及可预见的后续几年都将快速增长的市场，公司依托现有市场份额，布局多产品线做机器人，承载机器人的“大脑”，“小脑”，视觉，语音等功能。

4、李总您好，公司在半年报中提出“AIoT 2.0”这一概念，即“端侧模型驱动，终端功能串联整合”，从产品应用或客户需求的层面，公司已经观察到哪些体现这一趋势的明确变化？为迎接这个阶段，公司在产品规划和生态建设上，做了哪些具体的准备？

回答：自 2024 年以来，随着国内外 AI 大模型持续迭代升级，模型能力密度不断提升，端侧小模型的性能表现也越来越好，可以在 AIoT 多领域落地应用、驱动产品创新，开启 AIoT 2.0 发展的全新周期。

公司作为国内 AIoT SoC 领先者，基于 AIoT 的核心技术、产品组合、场景应用、客户及生态积累等优势布局，致力于为客户提供多算力、多层次的 AIoT SoC 及端侧算力协处理器平台，矩阵式的产品布局和双轨制的研发，赋能千行百业的智能化升级。

5、半年报提到了汽车电子、机器人、边缘计算等多个前景广阔的市场。如果请公司判断，从未来三到五年的维度看，哪一个下游应用领域的需求，最有可能出现“爆发式增长”？

回答：在 AI 技术创新驱动下，端侧 AI 应用场景不断拓展，在汽车、机器人、教育、家庭、医疗等场景，以及工业、农业、服务业等领域加速落地应用。从未来三到五年的维度来看，百行百业的 AIoT 都可能存在广阔发展机遇。

6、请问公司芯片是否支持 deepseek 的 UE8M0 FP8?

回答：瑞芯微的 NPU 是自主研发并持续更新迭代。UE8M0 FP8 刚发布，我们会详细研究，比较容易对产品进行升级迭代。感谢您的关注。

7、请问公司新推出的 rk182x 芯片是否已经量产？已经用于哪些场景？

回答：今年 7 月公司在第九届开发者大会上正式发布该系列的首颗端侧算力协处理器 RK182X，内置自研高神经网络算力和高带宽嵌入式存储，能够较好地满足端侧模型部署的算力、存力、运力三者动态平衡需求，高效支持 3B、7B 等端侧主流参数的大语言模型及多模态模型部署，面向汽车座舱、智能家居、教育、办公与会议、机器人、机器视觉、边缘网关、工业智能制造等多场景应用。目前已获得多个目标场景头部客户的合作意向，产品已进入送样阶段。

8、公司与大客户的销售方式是经销还是直销？

回答：公司与大客户的销售模式会结合大客户的要求，主要还是以经销为主。

9、请问王总，公司在分红方面有什么计划？

回答：公司长期坚持稳定、可持续性的分红政策，在确保长期、持续、高强度研发投入和稳健运营的前提下，综合考虑年度盈利及现金流状况制订具体方案。公司 2020 年上市至今，累计共实施 7 次现金分红，累计现金分红总额约 12.7 亿元，年均现金分红比例 59%。

10、您好，目前 AIOT 行业发展增速如何？今年还有什么新产品发布么？

回答：自 2024 年以来，随着国内外 AI 大模型持续迭代升级，模型能力密度不断提升，端侧小模型的性能表现也越来越好，可以在 AIoT 多领域落地应用、驱动产品创新，开启 AIoT 2.0 发展的全新周期。有人说今年是端侧 AI 应用的元年。

公司在今年 7 月份举办了第九届开发者大会，大会上公司重磅首发端侧算力协处理器 RK182X，并介绍了今年的系列新产品新一代 4K 通用视觉处理器 RV1126B、高性价比音频处理器 RK2116、低功耗无线芯片 RK962 及相关 AI 算法；其中，端侧算力协处理器系列未来将与 AIoT SoC 作为公司并行研发、快速迭代的双轨制平台，聚合优势、共同突破。

11、公司面临的行业比较广，客户也比较多，公司怎样管理主要的目标行业、主要的头部客户上的业绩和客户关系？

回答：公司建立以产品线为导向的新营销体系，对下游 AIoT 领域的近百条产品线进行专业化、精细化运营。公司与数千家终端客户建立了长期合作关系，同时，针对 AIoT 应用领域广泛、客户群体庞大的特点，公司采用以经销为主、直销为辅的销售模式，通过整合外部渠道资源实现市场的广域覆盖和快速扩张。

12、公司在机器视觉领域发布了 RV1126B 芯片，请问该产品竞争优势体现在哪些方面？

回答：公司新一代 4K 视觉芯片 RV1126B，内置 3TOPs NPU 算力，可流畅运行 2B 参数级以内的主流大语言模型及多模态模型，让终端设备拥有强大的图像语义理解能力，不仅能精准识别复杂场景中的目标物体，还可实现跨模态信息融合；同时，RV1126B 集成了具有行业优势的独立硬件 AI-ISP 模块，运行 AI-ISP 时无需占用 NPU 资源，可进一步节省带宽与功耗。此外 RV1126B 还具有动态拼接、防抖、超级编码技术及硬件级安全等性能优势，与公司现有的机器视觉产品形成从入门级到高端视觉系统的产品矩阵，为智能安防、工业视觉、机器人、汽车电子等 AIoT 领域提供高效能解决方案。

13、市场说瑞芯微的生态护城河，不是靠哪一个项目、哪一个客户、哪一个技术优势堆起来的，而是靠：开发板厂信得过；嵌入式工程师搜得到；系统发行版适配得快；方案公司调得顺手；客户支持跟得上节奏。它是被千千万万中小项目“用出来”的，而不是被一个超级项目“吹出来”的。怎么理解公司的开发者生态带来的优势？

回答：公司长期深耕 AIoT 领域，有着十多年的产业与技术积累，从 RK3188、RK3288、RK3399 到 RK3588，在每一代旗舰芯片的演进与迭代中，逐步形成以高性能 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行业生态。通过为客户提供完整多样的参考设计平台、丰富的

	<p>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，加速其产品落地效率；同时随着合作伙伴与应用场景持续富集，公司芯片平台技术复用率与 AIoT 场景覆盖广度持续提升，“用得越多、迭代越快、适配越广”的平台网络效应不断强化，既降低了百行百业的创新成本，又凭借平台技术标准沉淀与生态协同，构建起 AIoT 领域独一无二的系统性竞争优势。</p> <p>14、对高端的通用处理器、协处理器，在设计工具、晶圆制造方面，国产供应链现在能多大程度上胜任或满足？</p> <p>回答：近几年国产供应链在设计工具和晶圆制造上越来越好，我们会紧密跟进、持续评估，应对供应链的潜在风险。</p> <p>15、公司有哪些产品可应用于 AI 眼镜领域？目前出货量/市场需求趋势如何？</p> <p>回答：公司在 ISP、视频、显示、音频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，同时针对 AI 眼镜等运动场景进一步优化 AI 防抖、编解码等技术，可应用在 AI 眼镜上，目前已有采用公司产品的客户项目。</p> <p>16、感谢王总对前一个问题的答复。根据您的答复，我想进一步问一下：公司是否能在基于产品线管理业绩的基础上，汇总出面向主要行业如车、工业控制、具身机器人。。。等应用方向上的业绩？如果现在还不能，是否将来会做公司重点关注的细分市场的业绩管理？</p> <p>回答：公司产品已经应用在 AIoT 的百行百业，并对产品线进行专业化、精细化运营。随着国内外 AI 大模型持续迭代升级，模型能力密度不断提升，端侧小模型的性能表现也越来越好，可以在 AIoT 多领域落地应用、驱动产品创新，开启 AIoT 2.0 发展的全新周期，百行百业都有很好的发展机会。目前公司暂未对外披露细分市场的具体业绩。感谢您的细致关注！</p>
时间	2025 年 8 月 22 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。