

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 年第三季度业绩说明会）

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 10 月 28 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“2024 年第三季度业绩说明会”。
接待人员	副总经理兼 CFO：王海闽先生 高级副总裁：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 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、恭喜公司 24Q3 取得这么亮眼的成绩，能不能介绍一下公司 24 年中发布的各新芯片目前的市场进展情况？</p> <p>回答：公司上半年发布了新款先进制程中高端 AIoT 处理器 RK3576、新款智能音频处理器 RK2118、新一代经济型智能视觉处理器 RV1103B 等多款新产品。</p> <p>今年第三季度，RK3576 已在电纸书、大屏设备、中屏产品、网络存储设备、云终端等多个目标场景的头部客户量产；RK2118 在车载音频领域已有数家头部车企的项目定点，公司正全力配合上车测试、量产，同时在消费类音频领域，公司也已推进一线音频大厂的合作项目落地；RV1103B 也已快速导入低功耗 IPC 等领域的头部客户。</p> <p>随着不断有更多场景客户选用、项目量产，RK3576、RK2118、RV1103B 等新产品的增量价值将在未来持续释放。</p> <p style="text-align: center;">2、公司三季度业绩表现很好，主要受到哪些下游或客户拉动影响比较大？</p>

回答：2024 年第三季度公司营业收入及净利润均实现突破性增长。其中，营业收入 9.11 亿元，同比增长 51.36%、环比增长 29.12%，创单季度营收新高；净利润 1.69 亿元，同比增长 221.68%、环比增长 46.75%。

一方面，AIoT 各产品线需求呈现群体性增长，公司发挥 AIoT SoC 芯片“雁形方阵”布局优势，以 RK3588 系列为旗舰，在各条产品线形成多层次、满足不同需求的产品组合拳，并发挥 NPU 在 AI 算法实现上的优势，促进在 AIoT 多产品线的占有率持续提升，尤其是在汽车电子，以及工业、行业类、消费类等市场的提升；另一方面，叠加第三季度是行业传统旺季，推动公司三季度业绩表现亮眼。

3、公司 2021 年收入 27.19 亿元，是历年最高，今年有可能创历史新高吗？

回答：相较于 2021 年公司在 AIoT 产品布局尚在雏形阶段，近三年公司保持高强度研发投入，持续推出 RK3588、RK3576、RK3562、RV1106/03、RK2118 等多款新产品，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。今年第三季度公司营收已创历史单季度新高，全年的营收我们有信心创历史新高。

4、公司毛利率三季度环比持续增长，四季度还会继续向上吗？

回答：公司的毛利率以综合毛利率的形式体现。公司产品主要面向 AIoT 领域，产品多、客户多，每个季度产品及客户的结构变化均会对综合毛利率造成影响。通过产品结构的调整和供应链的支持，公司毛利率已企稳并开始进入上升通道。

5、看到公司在今年工博会上发布了 RK3506J，该产品目前客户接受度如何，预计何时能够量产贡献收入？

回答：RK3506J 是公司 9 月发布的新一代入门级工业处理器，具有工业接口丰富、低功耗、低延时、高实时性等优势，主要面向 HMI、PLC、工业网关等产品方向。RK3506J 在工博会上发布后备受业内关注，目前正在推广阶段，借助公司逐步完善的工业领域产品布局，与现有中端、高端、旗舰级处理器方案形成产品组合拳，将进一步提升公司在工业领域的渗透率。

6、请问 2024 年汽车占营收贡献预计能达到多少？

回答：汽车电子是公司未来增长的重要方向，公司在汽车电子布局了智能座舱、仪表盘、车载摄像头、车载音频、视频传输等前装五大方向及后装各类产品。2024 年公司在汽车电子多产品线取得突破进展：在智能座舱领

域，RK3588M 的定点客户和项目数量均大幅增加；在仪表盘、车机中控、行车记录仪、MDVR、CMS、车载娱乐电子等产品上，公司多款产品持续导入更多车型，不断扩大市场份额；在车载音频领域，公司快速推进 RK2118M 的上车测试和量产。总体而言，汽车电子领域对公司的营收贡献将是持续并且较快提升的过程。

7、如何看待目前行业的竞争？

回答：每家芯片设计公司都有各自不同的产品布局、目标市场和发展方向，公司聚焦 AIoT 领域，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。

8、公司当前存货规模已降至 9.26 亿，后续会维持这个水平还是会开始增加备货吗？

回答：公司根据经营需要对库存进行灵活管理。截至三季度末，公司存货为 9.26 亿元，库存水位已连续五个季度下降。同时，公司主要产品为较先进工艺制程，设计复杂度高、生产周期长，叠加当前复杂多变的国际形势，公司仍会从保障客户产品供应链安全的角度考虑持续的策略性备货。

9、黑芝麻也做智能座舱芯片，请问我们怎么看待汽车领域的竞争情况呢？

回答：在汽车智能座舱领域，目前公司主推的 RK3588M 是国内少数能媲美国外一线产品的智能座舱 SoC 芯片，性能优异，一芯带多屏、端侧 AI 等能力突出，目前已有多款搭载 RK3588M 的车型量产，并且与多家头部车厂的更多后续车型正在合作开发中。新产品 RK3576M 也正在客户导入，将进一步扩大公司产品在智能座舱的市场份额。总体来看，依托于公司 AIoT 的技术、产品优势，在智能座舱领域已经在快速发展。

10、美国计划调高对美销售芯片产品的关税到 50%，对公司将产生多大影响？

回答：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。

	<p>11、公司最新制程的旗舰芯片以及更高算力的 NPU 芯片研发进度如何？预计何时可以发布？</p> <p>回答：公司最新制程的旗舰芯片，目前处于前期设计阶段，考虑到芯片的复杂性和客户需求的多样性，在前期阶段我们会投入比较多的时间，目前进展顺利。关于算力芯片，请参考另一个问题的回复。</p> <p>12、请问公司在研的算力芯片进展如何？采用什么工艺制程？能达到多少算力？</p> <p>回答：公司在研的算力芯片在研发阶段，目前进展顺利。</p> <p>13、公司的产品是否有对华为鸿蒙原生系统做进一步适配的打算？是否有客户已经在推进鸿蒙原生系统的项目推进？</p> <p>回答：公司智能应用处理器芯片产品可支持 Linux 的各种延伸版本，同时可以支持 Android、RTOS、AAOS 及多种国产操作系统等，具备较高的兼容性，有利于不同产品应用领域的拓展和二次开发。</p> <p>14、公司是否有并购重组优质资产进而实现跨越式发展的计划？</p> <p>回答：公司结合战略发展、市场情况变化等因素综合考量投资及收并购需要，对于能给予公司战略协同效应的资产，公司一直在密切关注及研究。未来如涉及相关重大投资、收购或并购计划，公司将严格按照法律法规及相关规则要求及时履行信息披露义务。</p>
时间	2024 年 10 月 28 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。