

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 9 月)

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 <u>策略会</u>
参与单位	(排名不分先后) 国金证券、兴业证券、华福证券、中信证券、中邮证券、东亚前海证券、国海证券、华泰证券、国信证券、广发证券、长江证券、国联民生证券、申万宏源证券、浙商证券、广发基金、鹏华基金、景顺长城基金、嘉实基金、南方基金、大成基金、博时基金、国泰基金、平安基金、汇添富基金、富国基金、东吴基金、泉果基金、银河基金、融通基金、兴全基金、国投瑞银基金、华宝基金、申万菱信基金、泰康基金、农银汇理基金、西部利得基金、工银瑞信基金、银华基金、诺安基金、宝盈基金、长城基金、摩根基金、华安基金、华夏基金、中欧基金、比亚迪财险、海港人寿、君龙人寿、太平资产、新华资产、中邮资产、太平洋保险资产、平安资管、英大资产、华泰资产、中再资产、泰康资产、领益资产、盘京投资、南土资产、淡水泉、善成资本、云行私募基金、宽谭资本、鼎锋投资、青骊投资、喜世润投资、恒研资本、合远基金、五地基金、国联投资、天猗投资、凯恩基金、原点资产、行知创投、First State Stewart Asia、Allianz、UG fund、Keywise、Citadel、Point72、ACG Management、中国银河证券组织的投资者“我是股东——上交所走进上市公司”活动一行 31 人
时间	2026 年 9 月
地点	现场调研、电话会议
接待人员	董事会秘书：林玉秋 证券部经理：陈楚毅（部分场次） 证券部副经理：王家珺 投资者关系：周颀、李雅妮
投资者关系 活动主要内容介绍	一、公司介绍 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。

	二、交流环节 1、公司协处理器 RK182X 目前主要落地在哪些终端产品和场景？ 回答：RK182X 系列目前已有几十个行业、数百个客户项目在深化研发中，并持续有终端产品发布并量产。目前部分典型落地的应用场景如下： （1）办公场景：产品形态涵盖会议大屏、会议盒子、AI 办公智能体、AI 路由器等。AI 办公智能体方案可以实现模型、文件与对话数据全部留在本地，并可对接客户既有的协同文档、私有网盘与 OA 应用，例如公司与亿次网联联合推出的相关方案目前已在部分省份部署；在跨境办公方向，路链“驭极+”AI 路由器支持 20 国语言离线同声传译与多发言人离线会议纪要。 （2）家庭场景：产品形态涵盖 AI 电视、AI NAS、AI NVR 等。AI 电视方案可实现实时 2D 转 3D 画面渲染，上半年已有客户量产；AI NAS 将本地存储与端侧算力合为一体，照片、视频与文档在设备内完成归档整理，并通过本地部署的模型实现文本、图片、视频的统一检索，让 NAS 从数据仓库升级为承载家庭 AI 应用的算力中心。三季度已有多家终端客户发布了搭载 RK182X 系列的 AI NAS。 （3）机器人场景：产品形态涵盖陪伴机器人、商用清洁机器人等。陪伴机器人方案中主控芯片负责运动控制、协处理器负责感知决策与语音交互；商用清洁机器人方案可离线完成污渍视觉识别与自主路径规划；多场景机器人 AI 智能体方案上，公司打通视频/图片输入、多模态推理、工具调用与结果反馈的完整链路，支持多场景自主切换与巡检报告自动汇总。目前各类机器人方案均已有行业客户推出量产终端产品。 （4）工业与边缘计算场景：产品形态涵盖 AI Box、工控机、机器人控制器与边缘整机等。生态伙伴已开发出各种各样的方案产品，整体面向工业视觉、工业质检、储能电力、智慧交通、视频分析与边缘网关等场景，为数据不出域的应用提供本地算力支撑。 （5）车载场景：产品形态如车载 AI Box，可实现车内语音、视觉、传感本地融合交互，数据留存终端，保障行车隐私。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、Kickstarter 近期上线的 AI Agent 硬件产品 Violoop 受到市场关注，请问该产品用了公司什么芯片方案，主要实现什么样的功能效果？ 回答：Violoop 采用了公司 RK3576 主控+RK1828 协处理器的芯片组合方案，其中 RK3576 负责系统运行、屏幕采集与任务编排；RK1828 提供 20
--	---

	TOPS 的 NPU 算力，承担本地大模型推理。屏幕内容在设备本地即可完成理解、实现实时读屏、主动准备下一步，并在用户确认后跨应用执行。推动 AI 智能体从“被动响应指令”进入“主动理解并参与工作”的全新计算形态，面向 AI 个人生产力与智能办公硬件市场。 3、下半年存储价格会如何变化，以及对公司带来的影响？ 回答：存储价格受行业供需周期影响，目前来看现货价格存在波动。公司的 SoC 芯片绝大部分不含存储，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。从上半年来看，消费类产品受存储价格上涨影响需求承压，但我们看到 AIoT 长期的良好发展趋势，尤其是 AI 智能体的发展，让人工智能可以进化为理解用户需求、主动提供服务的高级智能助手；叠加端侧 AI 的隐私数据本地处理、不消耗云端 Token 的特性，将加速端侧 AI 的规模化落地。 4、第三季度毛利率的变化趋势如何，会继续增长吗？ 回答：公司毛利率以综合毛利率的形式体现，变动主要受每个季度产品及客户的销售结构变化影响，在合理范围内波动。预计第三季度公司毛利率不会出现重大波动。 5、目前上游代工产能紧张，公司下半年及明年产能能否得到保障？ 回答：公司与众多供应商均保持长期稳定良好合作，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。目前来看，产能没有问题。 6、如何看待市场出现一些产品对标 RK3588 的竞品影响？ 回答：（1）AIoT 市场的特点是场景丰富，需求多样化，客户选型不仅要考虑单颗芯片性能参数，还看重公司芯片平台与开发生态。 （2）公司长期深耕 AIoT 领域，在核心技术、产品组合、场景应用、客户及生态等方面均有深厚积累。RK3588 自推出至今已 5 年，依托公司在 AIoT 领域长期积累的生态优势和庞大客户群体，广泛应用于下游几十个行业、近千家客户，沉淀了基于公司芯片平台的场景化项目经验，与各领域客户及生态合作伙伴共建行业生态，形成在 AIoT 场景与生态布局上独特的竞争优势，在多个领域与海外一线大厂芯片直接竞争，展现出良好的产品力。 （3）公司坚持网格化发展策略，持续完善 SoC 产品梯队布局，以 RK3588、RK3576、RK3572 等系列产品充分满足同一客户不同场景、同一场景不同客户对性能和算力的差异化需求。同时，公司各芯片平台之间保持
--	---

	着良好的“跨平台可移植性”，让开发者能够高效复用产品方案开发成果，低成本地实现产品方案跨平台快速移植、迭代创新，降低客户在瑞芯微不同平台的投入成本，显著增强客户黏性。 7、在 AIoT 应用场景越来越分散、多样化的情况下，公司通用芯片的模式是应对客户需求的最优模式，还是一个暂时过渡的方案？ 回答：公司产品的通用性非常契合 AIoT 市场需求。AIoT 市场的特点是场景分散，多数单一产品方向的市场规模相对有限，通用的平台型芯片能更好满足 AIoT 多样化以及未来变化的需求。很多新兴场景需求发展变化快、各种 AIoT 新兴产品层出不穷，在芯片平台选择上需要兼顾一定的功能和性能冗余，用于适应产品未来的拓展与变化，这也契合通用芯片的特点。此外，公司作为 AIoT 领先者，密切跟踪 AIoT 各场景应用发展趋势，针对市场规模成长到足够大的应用场景，也会针对性开发适配的成本优化芯片。 8、公司近期是否有收并购、再融资的计划？ 回答：公司始终关注市场的机会，遇到有契合公司战略的标的，或是与公司有协同效应的收购、兼并项目，公司一定会迅速行动。
时间	2026 年 9 月 30 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。