

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11月)

投资者关系 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 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>券商策略会、电话会议</u>
参与单位	(排名不分先后) 中金公司、招商证券、东北证券、国投证券、国海证券、东方财富证券、中邮证券、长江证券、中泰证券、国信证券、山西证券、华鑫证券、中航证券、美林证券、西南证券、易方达基金、汇丰晋信基金、中信保诚基金、诺安基金、金信基金、上银基金、鑫元基金、德邦基金、兴银基金、南方基金、兴业基金、国联安基金、富国基金、永赢基金、长信基金、惠通基金、国投瑞银基金、建信基金、民生加银基金、长城基金、施罗德基金、泉果基金、华夏基金、融通基金、景顺长城基金、工银瑞信基金、九泰基金、嘉实基金、格林基金、东方基金、天弘基金、海富通基金、广发基金、中欧基金、创金合信基金、申万菱信基金、信达澳亚基金、西部利得基金、交银施罗德基金、中邮基金、招商信诺资管、国泰人寿保险、野村东方国际证券资管、华泰资管、交银保险资管、平安资管、泰康资产、中信证券资管、财通证券资管、新华养老、东方资管、中金资管、汇华理财、毕盛投资、景林资产、智晶私募基金、浙江弘悦私募基金、上海十溢投资、上海真滢投资、上海证研投资、上海勤辰私募基金、常春藤资产、趣时资产、远希私募基金、日胜隆基金、重鼎资本、国弘资本、北京紫薇基金、左道投资、浙江善正资产、华夏久盈、深圳前海道谊投资、合远基金、煜德投资、溪牛投资、上海森锦投资、光信私募基金、上海宏翼私募基金、润晖投资、成都誉恒投资、上海世诚投资、盘京投资、盈泰投资、守正基金、海通国际资管、WT Asset、point72、Neuberger Berman BD LLC、Sumitomo Mitsui DS Asset Management、Yuanta Securities Investment Trust Co.、KS capital
时间	2024年11月
地点	现场调研、电话会议
接待人员	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

<p>投资者关系 活动主要内容介绍</p>	<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、AIoT 发展特点、第三季度经营业绩等情况后，进入问答交流环节。</p> <p>二、交流环节</p> <p>1、请介绍下公司三季度业绩增长的主要原因？</p> <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%。</p> <p>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。</p> <p>2、目前来看第四季度的市场需求怎么样？</p> <p>回答：总体来看，电子行业景气度下半年一般会比上半年更好。近三年公司保持高强度研发投入，持续推出 RK3588、RK3576、RK3562、RK3506、RV1106/03、RK2118 等多款新产品，第四季度公司将再接再厉，充分发挥 AIoT SoC 芯片“雁形方阵”布局优势，促进在 AIoT 百行百业中的各产品线持续增长。</p> <p>3、公司旗舰产品 RK3588 和海外竞品相比是什么水平？</p> <p>回答：RK3588 采用 4 核 Cortex-A76+4 核 Cortex-A55 的 CPU 架构，搭载 ARM Mali-G610 MC4 GPU，内置 6TOPs 自研 NPU，具有强大的多媒体处理能力、丰富的外设接口，充分满足众多复杂场景应用的需求，是公司技术的集大成者，也是目前国内市场同类产品的最高水平之一。</p> <p>经过 2 年的积累，RK3588 已进入快速增长期，广泛应用在大屏设备、边缘计算、高性能平板、智能座舱、多目摄像头、NVR（网络视频录像机）、AR/VR、直播机、移动屏、视频会议系统、各类机器人以及其他各种各样的 AIoT 产品中，获得了市场的高度认可。</p> <p>4、公司下游覆盖百行百业，有看到生成式 AI 在哪些端侧应用场景落地比较快？</p>
---------------------------	---

回答：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，其中 RK3588、RK3576 带有 6TOPs NPU 处理单元，能够支持端侧主流的 0.5B~3B 参数级别的模型部署，可通过大语言模型实现翻译、总结、问答等功能，并可实现多模态搜索、识别，有效解决不同 AIoT 场景的痛点，提升产品使用体验。

业内近期已出现多款通过各种各样智能终端硬件来探索生成式 AI 在端侧应用场景的落地，当前已有多个领域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。

5、公司产品的开发者生态怎么样，开发者社区活跃吗？

回答：公司持续建设和完善开源社区（开源网站：t.rock-chips.com、<http://opensource.rock-chips.com>），为开发者们提供相关开放的技术资源与经验交流平台。此外，公司每年都会面向众多开发者举办瑞芯微开发者大会，展示公司各场景下的产品应用，并通过多个技术论坛向开发者分享开发技术与经验，建立起和客户、开发者良好互动交流的平台。另外，针对当前 AI 技术的快速发展，公司也在深圳、上海、北京组织多场人工智能技术及产品交流会，以多种方式积极与产业链伙伴开展合作，加深与合作伙伴的联系，实现合作共赢、聚合突破、共谋发展。

6、公司毛利率四季度还会持续环比增长吗？

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。

7、公司怎么看当前存货规模水平，是否到公司主动补库存的阶段，后续库存水平会开始上升吗？

回答：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，目前处在正常水平。后续公司将根据经营需要对库存进行灵活管理。

8、渠道和终端库存水平现在如何？

回答：当前的渠道及终端库存均处在正常水位。

9、特朗普上台后计划对出口关税进行调整，对公司是否会产生影响？

	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。
时间	2024年11月29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。