

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6月)

<b>投资者关系 活动类别</b>	<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 type="checkbox"/> 其他_____
<b>参与单位</b>	(排名不分先后)华金证券、平安证券、长江证券、华福证券、东吴证券、光大证券、国元证券、中信证券、兴业证券、麦高证券、宝盈基金、中邮基金、东方阿尔法基金、太平基金、鹏华基金、守正基金、中欧基金、嘉实基金、招商资管、国寿资产、东方红资管、混沌资产、善思投资、防范非法证券期货宣传月“走进上市公司”活动一行 26 人、国元证券组织的投资者“走进上市公司”活动一行 17 人。
<b>时间</b>	2025 年 6 月
<b>地点</b>	现场调研、电话会议
<b>接待人员</b>	董事、副总经理兼财务总监：王海闽（部分场次） 董事会秘书：林玉秋（部分场次） 证券部经理：陈楚毅（部分场次） 证券部副经理：王家珺 IR：周颀
<b>投资者关系 活动主要内 容介绍</b>	<p style="text-align: center;"><b>一、公司介绍</b></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、公司经营情况后，进入问答交流环节。</p> <p style="text-align: center;"><b>二、交流环节</b></p> <p><b>1、瑞芯微近年从消费电子向 AIoT、汽车电子等领域拓展，未来 3-5 年公司如何定位核心赛道？是否会进一步调整业务重心？对应的研发投入占比目标是多少？</b></p> <p>回答：公司自 2014 年发展 IoT，2018 年发展 AIoT 以来，长期深耕 AIoT 市场，是国内 AIoT SoC 的领先者。据我们观察，AIoT 应用大部分在中国。国内在 AIoT 的生态、规模、分工、性能/价格方面有明显的优势，市场空间巨大、增长潜力广阔；公司下游 AIoT 布局近百条产品线，覆盖汽车电子、机器视觉、工业应用、教育办公、商业金融、智能家居以及消费电子等各行各业。</p>

长期稳定的高强度研发投入，为公司积累了 AIoT 的技术、产品、场景、客户等核心优势。2024 年公司研发费用 5.69 亿元，后续公司仍将按照计划保持研发投入的强度以打造产品序列的领先布局。

**2、公司历史上抓住过很多市场机遇，是因为公司技术领先还是对客户需求把握前瞻？如何理解公司核心优势？**

回答：一方面，公司二十多年来积累了“大音频、大视频、大感知、大软件”的核心技术，并持续更新迭代自研的 NPU、ISP、高清视频编解码、视频输出处理、视频后处理等核心 IP，通过芯片落地具体场景应用，并从场景应用及下游数千家客户、生态合作伙伴反馈中把握未来的技术需求和 IP 迭代方向，实现芯片产品的准确定义和快速开发，形成公司独特的技术优势。

另一方面，公司构建“高端-中高端-中端-入门级”的全系列产品矩阵，以高端旗舰级 AIoT SoC 芯片在各行各业快速突破，带动不同性能水平的芯片在 AIoT 各产品线上覆盖多样化的算力需求，承载丰富的产品形态，形成网格发展产品布局。

据我们观察，AIoT 应用大部分在中国。公司依托 AIoT 核心技术、产品组合、场景应用等优势布局，公司坚持用“芯”做好产品，面向 AIoT 未来。

**3、AI 需求爆发的时代背景下，哪些类型的产品发展对公司来说比较受益？**

回答：随着国内 AI 大模型不断迭代升级、使用效果进一步提升，小型化、专业化发展加速推进，端侧 AI 应用场景不断拓展，为边、端侧的 AIoT 快速发展带来更多机会，尤其是 AIoT 应用大部分在中国，我们看到当前国内的 AIoT 百行百业正在蓬勃发展。

目前，公司下游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、AI 玩具、桌面机器人、会议系统、边缘计算等产品。同时随着 AI 技术不断渗透、应用场景持续拓展，AIoT 市场也在快速增长，随着 AI 大模型在教育、家庭、医疗、工业、农业、服务业等边缘、端侧场景中持续加速落地，未来将赋能更多样的边、端侧 AIoT 产品。

**4、公司是否与主流的机器人厂商都对接了，产品有应用在人形机器人上吗？**

	<p>回答：公司与多种形态的机器人场景中的多家客户均有合作，公司已有产品应用在人形机器人上，此外也用在工业机器人、服务机器人、仓储物流机器人、陪护机器人、娱乐机器人、清洁机器人、四足机器人等各类非具身的机器人产品。</p> <p>当前机器人行业整体市场需求仍在高速发展，公司布局多条产品线进机器人，其中高性能芯片可以做“小脑”，特别是旗舰芯片 RK3588 凭借高性能、接口丰富、可扩展性强等优势，是市面上各类机器人应用的主流选择之一；RV 系列视觉芯片可以做机器人的“眼睛”；音频芯片可以实现机器人“语音交互”。。</p> <p><b>5、目前公司前五大客户贡献了较大比例的营收，公司是否有计划拓展更多中小客户以降低单一客户依赖风险？</b></p> <p>回答：由于公司 95%以上都是经销，年报中列示的前五大客户实际上为经销商数据，并非实际终端客户数据。</p> <p>公司终端的下游客户有近千家，客户资源丰富，不存在依赖单一大客户的风险。</p> <p><b>6、公司产品出口到美国的比例有多少，二季度业绩是否受到影响？</b></p> <p>回答：公司芯片主要应用于 AIoT，公司下游数千家终端客户中出口到美国市场的整体占比较低。</p> <p><b>7、下一代旗舰芯片的研发进展如何？大概什么时候能量产？性能会比现在提升多少？</b></p> <p>回答：目前公司正在重点研发下一代先进制程旗舰芯片，芯片推出后，会根据下游客户 design-in 的情况进入量产阶段。</p> <p>芯片定义目前还没有公开，但无论是工艺制程还是综合性能相较 RK3588 会有显著提高。具体数据请关注公司官网及官微后续发布的产品信息。</p> <p><b>8、RISC-V 现在发展怎么样，公司芯片有计划采用 RISC-V 的内核吗？</b></p> <p>回答：公司芯片目前以 ARM 架构为主，部分 SoC 芯片会局部使用 RISC-V 模块代替 MCU 做一些内部控制，包括外设控制和低功耗设计等，达到整体提高 SoC 芯片系统性能并在部分场景下有效的控制功耗。目前公司也有基于 RISC-V 架构的新品在研。</p> <p><b>9、公司账上现金不少，未来会不会继续提高分红？</b></p>
--	---

	<p>回答：公司长期坚持通过现金分红提高投资者回报水平。公司 2020 年上市融资净额 3.4 亿元，截止到 2023 年已累计分红 9 亿元，累计现金分红比例 57%。</p> <p>2024 年度，公司已于春节前向股东每 10 股现金分红 2.5 元，年度利润分配再次向股东每 10 股现金分红 6.5 元，两次合计向股东每 10 股派发现金红利 9 元，现金分红比例高达 63%。</p>
<b>时间</b>	2025 年 6 月 30 日
<b>备注</b>	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。