

澜起科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

(2023年4月)

证券简称：澜起科技

证券代码：688008

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称	兴证全球基金管理有限公司 华夏基金管理有限公司 天弘基金管理有限公司 景顺长城基金管理有限公司 国海富兰克林基金管理有限公司 东方阿尔法基金管理有限公司 鹏华基金管理有限公司 嘉实基金管理有限公司 南方基金管理股份有限公司 国泰基金管理有限公司 中海基金管理有限公司 博道基金管理有限公司 泰信基金管理有限公司 交银施罗德基金管理有限公司 新华基金管理股份有限公司 华宝基金管理有限公司 泓德基金管理有限公司 工银瑞信基金管理有限公司 招商基金管理有限公司 银华基金管理股份有限公司 上银基金管理有限公司

西部利得基金管理有限公司
国投瑞银基金管理有限公司
圆信永丰基金管理有限公司
中欧基金管理有限公司
光大保德信基金管理有限公司
大成基金管理有限公司
长城基金管理有限公司
平安基金管理有限公司
中加基金管理有限公司
东海基金管理有限责任公司
国金基金管理有限公司
申万菱信基金管理有限公司
民生加银基金管理有限公司
长盛基金管理有限公司
国融基金管理有限公司
华富基金管理有限公司
长安基金管理有限公司
中信保诚基金管理有限公司
华西基金管理有限责任公司
金鹰基金管理有限公司
摩根士丹利华鑫基金管理有限公司
中金基金管理有限公司
深圳中安汇富私募证券投资基金管理有限公司
广东恒昇基金管理有限公司
海通国际(上海)股权投资基金管理有限公司
易米基金管理有限公司
深圳世纪致远私募证券投资基金管理有限公司
成都盈泰明道股权投资基金管理有限公司
中汇国控(北京)投资基金管理有限公司

上海递归私募基金管理有限公司
海南泽兴私募基金管理有限公司
厦门观升私募基金管理有限公司
汇丰晋信基金管理有限公司
远信(珠海)私募基金管理有限公司
鑫元基金管理有限公司
河南粒子私募基金管理有限公司
上海丰仓股权投资基金管理有限公司
广东正圆私募基金管理有限公司
海南任烟雨私募基金管理有限公司
汇泉基金管理有限公司
上海恒瑞私募基金管理有限公司
弘毅远方基金管理有限公司
深圳市泰聚私募证券投资基金管理有限公司
上海合远私募基金管理有限公司
上海锦上私募基金管理有限公司
深圳市恒信华业股权投资基金管理有限公司
信达澳亚基金管理有限公司
海南鸿盛私募基金管理有限公司
深圳云天志基金管理有限公司
广州睿融私募基金管理有限公司
西部证券股份有限公司
首创证券股份有限公司
浙商证券股份有限公司
财通证券股份有限公司
东北证券股份有限公司
中信证券股份有限公司
摩根大通证券(中国)有限公司
光大证券股份有限公司

方正证券股份有限公司
兴业证券股份有限公司
中信建投证券股份有限公司
华安证券股份有限公司
国金证券股份有限公司
汇丰前海证券有限责任公司
国盛证券有限责任公司
中原证券股份有限公司
万和证券股份有限公司
中银国际证券股份有限公司
长江证券股份有限公司
广发证券股份有限公司
国开证券股份有限公司
瑞银证券有限责任公司
东方证券股份有限公司
招银国际证券有限公司
安信证券股份有限公司
中泰证券股份有限公司
中信里昂证券有限公司
西南证券股份有限公司
国信证券股份有限公司
华泰证券股份有限公司
德邦证券股份有限公司
海通证券股份有限公司
东吴证券股份有限公司
万联证券股份有限公司
中邮证券有限责任公司
山西证券股份有限公司
凯基证券亚洲有限公司

华创证券有限责任公司
东海证券股份有限公司
复华证券投资信托股份有限公司
群益证券投资信托股份有限公司
华宝证券股份有限公司
华兴证券(香港)有限公司
中国银河证券股份有限公司
德邦证券资产管理有限公司
广发证券资产管理(广东)有限公司
渤海汇金证券资产管理有限公司
上海东方证券资产管理有限公司
上海光大证券资产管理有限公司
珠海阿巴马资产管理有限公司
重庆市金科投资控股(集团)有限责任公司
众安在线财产保险股份有限公司
中银三星人寿保险有限公司
中意资产管理有限责任公司
中信保诚资产管理有限责任公司
中投國際(香港)有限公司
中国人寿资产管理有限公司
中国人寿养老保险股份有限公司
中国民生银行股份有限公司
中国国际金融股份有限公司
浙江永禧永亿投资管理有限公司
浙江盈泉投资管理有限公司
浙江巽升资产管理有限公司
浙江旌安投资管理有限公司
浙江壁虎投资管理有限公司
招商信诺资产管理有限公司

长江养老保险股份有限公司
粤港澳大湾区产融投资有限公司
远洋资本有限公司
源峰基金管理有限公司
友邦投资管理香港有限公司
壹拾资产管理有限公司
野村国际(香港)有限公司
寻常(上海)投资管理有限公司
兴业银行股份有限公司
新思路投资有限公司
新华资产管理股份有限公司
溪牛投资管理(北京)有限公司
西证创新投资有限公司
西藏中睿合银投资管理有限公司
文渊资本管理有限公司
统一證券投資信託股份有限公司
天津易鑫安资产管理有限公司
泰康资产管理有限责任公司
太平资产管理有限公司
太平洋资产管理有限责任公司
统一证券投资信託股份有限公司
拾贝投资管理(北京)有限公司
时代资本有限公司
深圳市涌容资产管理有限公司
深圳市尚诚资产管理有限责任公司
深圳市前海唐融资本投资管理有限公司
深圳市领骥资本管理有限公司
深圳市兰权资本管理有限公司
深圳市海岸线投资发展有限公司

深圳前海精至资产管理有限公司
深圳进门财经科技股份有限公司
深圳创富兆业金融管理有限公司
深圳丞毅投资有限公司
上海综艺控股有限公司
上海中域资产管理中心(有限合伙)
上海中域投资有限公司
上海正心谷实业有限公司
上海沅沣投资管理有限公司
上海元昊投资管理有限公司
上海域秀资产管理有限公司
上海相生资产管理有限公司
上海仙人掌私募基金管理合伙企业(有限合伙)
上海泰昞资产管理有限公司
上海石锋资产管理有限公司
上海十溢投资有限公司
上海深梧资产管理有限公司
上海申九资产管理有限公司
上海少藪派投资管理有限公司
上海森锦投资管理有限公司
上海睿郡资产管理有限公司
上海勤辰私募基金管理合伙企业(有限合伙)
上海谦心投资管理有限公司
上海汽车集团金控管理有限公司
上海朴易资产管理有限公司
上海朴石投资管理合伙企业(有限合伙)
上海泊通投资管理有限公司
上海盘京投资管理中心(有限合伙)
上海牛乎资产管理有限公司

	上海宁涌富私募基金管理合伙企业(有限合伙)
	上海南土资产管理有限公司
	上海摩旗投资管理有限公司
	上海明河投资管理有限公司
	上海陆宝投资管理有限公司
	上海庐雍资产管理有限公司
	上海玖鹏资产管理中心(有限合伙)
	上海久期投资有限公司
	上海景熙资产管理有限公司
	上海泾溪投资管理合伙企业(有限合伙)
	上海弘尚资产管理中心(有限合伙)
	上海古木投资管理有限公司
	上海高毅资产管理合伙企业(有限合伙)
	上海复需投资管理有限公司
	上海沣杨资产管理有限公司
	上海砥俊资产管理中心(有限合伙)
	上海德邻众福投资管理有限公司
	上海道仁资产管理有限公司
	上海丹羿投资管理合伙企业(普通合伙)
	上海大朴资产管理有限公司
	上海从容投资管理有限公司
	上海晨燕资产管理中心(有限合伙)
	上海博笃投资管理有限公司
	上海彬元资产管理有限公司
	上海阿杏投资管理有限公司
	厦门市石智投资管理有限公司
	三星資產運用(香港)有限公司
	三星资产管理有限公司
	三井住友德思资产管理(香港)有限公司

<p>三井住友德思私募基金管理(上海)有限公司</p> <p>润晖投资管理(天津)有限公司</p> <p>仁桥(北京)资产管理有限公司</p> <p>群益證券投資信託股份有限公司</p> <p>青骊投资管理(上海)有限公司</p> <p>青岛韬观投资管理有限公司</p> <p>青岛鸿竹资产管理有限公司</p> <p>奇点资产管理有限公司</p> <p>七匹狼控股集团股份有限公司</p> <p>宁波梅山保税港区灏浚投资管理有限公司</p> <p>宁波百重泉投资管理有限公司</p> <p>南京双安资产管理有限公司</p> <p>南方天辰(北京)投资管理有限公司</p> <p>纳弗斯信息科技(上海)有限公司</p> <p>沐杉投资管理有限公司</p> <p>明世伙伴基金管理(珠海)有限公司</p> <p>民生理财有限责任公司</p> <p>马可波罗至真资产管理公司</p> <p>龙赢富泽资产管理(北京)有限公司</p> <p>覽眾投資管理有限公司</p> <p>開域資本(新加坡)有限公司</p> <p>君义振华(北京)管理咨询有限公司</p> <p>江苏沙钢集团投资控股有限公司</p> <p>江苏瑞华创业投资管理有限公司</p> <p>嘉實國際資產管理有限公司</p> <p>混沌天成國際資產管理有限公司</p> <p>惠升基金管理有限责任公司</p> <p>华兴泛亚投资顾问(北京)有限公司</p> <p>华夏未来资本管理有限公司</p>

花旗环球金融亚洲有限公司
鸿运私募基金管理(海南)有限公司
红杉资本投资管理有限公司
恒安标准人寿保险有限公司
和谐健康保险股份有限公司
杭州凯岩投资管理有限公司
杭州玖龙资产管理有限公司
杭州锦成盛资产管理有限公司
杭州博海汇金资产管理有限公司
杭银理财有限责任公司
瀚川投资管理(珠海)有限公司
海通国际研究有限公司
海南棕榈湾投资有限公司
國鳴投資管理有限公司
广州由榕管理咨询有限公司
广银理财有限责任公司
光大永明资产管理股份有限公司
工银国际控股有限公司
高盛(亞洲)有限責任公司
高观投资有限公司
復星財富國際控股有限公司
敦和资产管理有限公司
佛山市东盈投资管理有限公司
方圆基金管理(香港)有限公司
东吴人寿保险股份有限公司
北京鼎萨投资有限公司
淡水泉(北京)投资管理有限公司
大家资产管理有限责任公司
浙江财通资本投资有限公司

北京逸原达投资管理有限公司
北京天下溪投资管理有限公司
北京首钢基金有限公司
北京盛曦投资管理有限责任公司
北京厚特投资有限公司
北京鸿道投资管理有限责任公司
北京泓澄投资管理有限公司
北京诚盛投资管理有限公司
鲍尔赛嘉(上海)投资管理有限公司
柏瑞投資亞洲有限公司
百年保险资产管理有限责任公司
百川财富(北京)投资管理有限公司
霸菱資產管理(亞洲)有限公司
宏利投資管理(香港)有限公司
瑞士信貸(香港)有限公司
富达国际投资有限公司
汇丰环球投资管理有限公司
法国巴黎资产管理亚洲有限公司
安联投资有限公司
Artisan Partners Asset Management Inc.
Bank of America Securities
Dymon Asia Capital (HK) Limited
FOUNTAINBRIDGE
Goldman Sachs Asset Management (Hong Kong) Limited
Hel Ved Capital Management Limited
HK vero.td
HUATAI SECURITIES
IGWT Investment
KEYSTONE INVESTORS PTE. LTD.

	<p>Millennium Capital Management Limited</p> <p>Monolith Management Limited</p> <p>Neuberger Berman Asia Limited</p> <p>Optimas Capital Limited</p> <p>Point72 Hong Kong Limited</p> <p>Redwheel</p> <p>SPQ ASIA CAPITAL LTD</p> <p>TIGER PACIFIC CAPITAL L.P.</p> <p>Torq Capital Management (HK) Limited</p> <p>YULAN CAPITAL MANAGEMENT</p>
时间	2023年4月（2场）
地点	部分在公司会议室现场调研，部分通过电话会议形式调研。
公司接待人员姓名	<p>公司董事长兼首席执行官：杨崇和</p> <p>公司董事兼总经理：Stephen Kuong-Lo Tai</p> <p>公司董事会秘书：傅晓</p> <p>公司投资负责人：梁铂钜</p> <p>公司证券事务代表：孔旭</p> <p>公司董事会办公室人员：方周婕</p> <p>（杨崇和、Stephen Kuong-Lo Tai参与部分场次，其他人员参与全部场次）</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>（一）公司董事会秘书傅晓女士简要介绍了公司2022年度及2023年第一季度业绩情况。</p> <p>【2022年主要经营情况总结】</p> <p>2022年，公司专注于数据处理及互连类芯片两大领域，围绕战略目标和经营计划稳步开展各项工作。</p> <p>2022年度公司营业收入、净利润再创历史新高。2022年度公司实现营业收入36.72亿元，较上年度增长43.33%；实现归属于母公司所有者的净利润12.99亿元，较上年度增长56.71%；实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润8.83亿元，较上年度增长43.04%。</p> <p>2022年，公司两大产品线都取得了积极的进展。</p> <p>受益于DDR5迭代升级，互连类芯片产品线2022年度实现销售</p>

收入27.35亿元，较上年度增长59.30%，毛利率为58.72%。

公司持续拓展津逮®服务器平台产品线的市场，营业收入稳健增长。津逮®服务器平台产品线2022年度实现销售收入9.37亿元，较上年度增长10.80%，毛利率为10.54%。

截至2022年12月31日，公司总资产106.86亿元，较年初增长19.28%；归属于母公司的所有者权益99.12亿元，较年初增长18.13%。总资产及归属于母公司的所有者权益均创下公司历史新高。

【2022年研发情况】

2022年度，公司持续在关键技术领域加大研发投入，全年研发费用为5.63亿元，同比增长52.36%，研发费用占营业收入的比例为15.34%。2022年度，公司共获得18项授权发明专利，新申请了47项发明专利；新申请并获得11项集成电路布图设计；新获得2项软件著作权登记。截至2022年底，公司研发技术人员为468人，较2021年底净增95人，占公司总人数的比例为73%，具有硕士及以上学历的占比为63%。

随着持续的研发投入以及核心技术的积累，报告期内公司新品研发硕果累累，公司的技术护城河越来越巩固，产品组合也越来越丰富。

1、在内存接口相关产品领域，公司在业界率先试产DDR5第二子代RCD芯片，发布业界首款DDR5第三子代RCD芯片工程样片及DDR5第一子代CKD芯片工程样片；

2、在CXL及PCIe两个重要技术领域，公司相关产品的研发均取得重要进展，公司发布了全球首款CXL内存扩展控制器芯片（MXC），并成功研发PCIe 5.0/CXL 2.0 Retimer芯片；

3、在津逮®服务器平台产品线领域，报告期内公司完成第四代津逮®CPU产品的研发；

4、在AI芯片领域，公司已完成第一代AI芯片工程样片的流片并成功点亮。

【2023年第一季度经营业绩】

受服务器及计算机行业需求下滑导致的客户去库存影响，公司2023年第一季度营业收入为4.20亿元，较上年同期下降53.41%；同时公司保持高强度研发投入，2023年第一季度研发投入为1.34亿元，较上年同期增长51.43%；受营业收入下降及研发费用增长影响，公司2023年第一季度归属于上市公司股东的净利润为1,972.07万元，较上年同期下降93.56%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为29.59万元，较上年同期下降99.87%。

【2023年经营计划】

2023年公司经营计划和重点工作包括以下几方面：

- 1、加强市场拓展，推动新产品客户导入；
- 2、持续投入研发创新，积极开展新产品研发工作；
- 3、加强优秀研发技术人才的招聘与培训，支撑公司发展的人才基础；
- 4、持续优化ESG相关工作，提升公司ESG管理水平。

(二) 交流的主要问题及答复

问题1: 请问2023年第一季度行业去库存对公司的影响如何？整个行业去库存的周期大概持续多久？

答复: 受宏观环境影响，今年上半年服务器及计算机行业需求下滑，公司面临行业去库存的压力。公司2023年第一季度业绩下滑主要受服务器及计算机行业需求下滑导致的客户去库存影响。关于整个行业这轮去库存周期会持续多久，目前仍不明朗，有行业分析预计可能还会持续1-2个季度，提醒投资者注意投资风险。

问题2: 2023年第一季度，DDR5相关产品的价格变化情况如何？

答复: 针对内存接口及模组配套芯片，一般来说新子代产品因技术和性能升级，其起始销售价格较上一子代有所提高，上量后该子代产品的销售价格逐步降低。通过子代的持续迭代，从而维系该子产品线的平均销售价格。2023年第一季度，内存接口芯片、内存模组配套芯片的价格均有所调整，主要是基于前述价格规律产生的变动。

问题3: MXC芯片目前的进展情况如何，预计量产时间是什么时候？

答复: 公司目前正在根据客户反馈进行第一代MXC芯片量产版本的研发，并做好量产前的质量认证等准备工作，计划在今年年底前正式量产。

问题4: CKD芯片目前的进展情况如何，预计量产时间是什么时候？

答复: 公司目前正在根据客户反馈及相关标准的更新进行第一子代CKD芯片量产版本的研发，做好量产前的质量认证等准备工作，计划在今年年底前正式量产。

问题5: MRCD、MDB芯片目前的进展情况如何，预计量产时间是什么时候？

答复: 公司目前正基于客户反馈意见及相关标准的更新，进行第一子代MRCD、MDB芯片的样品制备和试产前的质量评估工作，计划在今年年底前正式量产。

问题6: 公司PCIe 5.0/CXL 2.0 Retimer芯片目前已量产，公司对

	<p>该产品未来的展望如何？相比同行，公司的PCIe 5.0 retimer芯片有哪些优势？</p> <p>答复：2023年1月，公司PCIe 5.0/CXL 2.0 Retimer芯片成功实现量产，公司是全球第二家量产该芯片的厂商，目前正在进行产品推广及客户导入。</p> <p>从中长期来看，随着PCIe协议速率持续翻倍，将带来Retimer芯片需求的增加，但支持PCIe 5.0 Retimer芯片的主流CPU上市时间不长，PCIe 5.0生态系统的构建尚需时间。</p> <p>公司PCIe 5.0/CXL 2.0 Retimer芯片的低时延能力更有优势，这对于高速信号链路传输以及CXL应用具有重要意义。</p> <p>问题7：AI相关应用需求的快速发展，对PCIe Retimer芯片的需求有什么影响？</p> <p>答复：PCIe Retimer芯片可用于GPU、SSD与CPU的互连。AI相关应用需求的快速发展，中长期将会增加对AI服务器和存储服务器的需求，从而增加对PCIe Retimer芯片的需求。</p> <p>问题8：公司AI芯片目前的进展如何，今年的规划是什么？</p> <p>答复：2022年底，公司已完成第一代AI芯片工程样品的流片并点亮成功，目前正在进行内部测试等相关工作。公司计划在今年完成第一代AI芯片工程样品的验证和测试工作，根据测试结果和客户反馈意见，进行设计更新和样品制备，积极推进客户端设计导入，完善相关应用场景的应用配套，推进下一代AI芯片的设计及研发工作。</p> <p>问题9：2022年底存货跌价准备余额较2021年底增长较多，主要原因是什么？</p> <p>答复：公司按照会计政策计提存货跌价准备，2022年新增金额主要是针对库龄较长的存货计提跌价准备。</p> <p>问题10：请问公司2022年的存货主要由哪些类别和产品构成？</p> <p>答复：公司的存货主要由原材料、委托加工物资和库存商品构成，包括互连类芯片产品线和津逮®服务器平台产品线相关产品。</p>
--	---