

澜起科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

证券简称：澜起科技

证券代码：688008

编号：2024-006

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	嘉实基金管理有限公司 兴证全球基金管理有限公司 易方达基金管理有限公司 中加基金管理有限公司 华泰保兴基金管理有限公司 工银瑞信基金管理有限公司 汇添富基金管理股份有限公司 富国基金管理有限公司 国海富兰克林基金管理有限公司 长安基金管理有限公司 摩根士丹利华鑫基金管理有限公司 长盛基金管理有限公司 太平基金管理有限公司 易米基金管理有限公司 鑫元基金管理有限公司 国投瑞银基金管理有限公司 国泰基金管理有限公司 天弘基金管理有限公司 东方阿尔法基金管理有限公司 兴业基金管理有限公司 嘉合基金管理有限公司 华富基金管理有限公司

中欧基金管理有限公司
中金基金管理有限公司
格林基金管理有限公司
九泰基金管理有限公司
景顺长城基金管理有限公司
平安基金管理有限公司
华泰柏瑞基金管理有限公司
兴银基金管理有限责任公司
汇泉基金管理有限公司
浦银安盛基金管理有限公司
富荣基金管理有限公司
中海基金管理有限公司
国融基金管理有限公司
大成基金管理有限公司
交银施罗德基金管理有限公司
创金合信基金管理有限公司
汇丰晋信基金管理有限公司
申万菱信基金管理有限公司
泓德基金管理有限公司
博道基金管理有限公司
圆信永丰基金管理有限公司
华宝基金管理有限公司
兴合基金管理有限公司
博时基金管理有限公司
西部利得基金管理有限公司
建信基金管理有限责任公司
金鹰基金管理有限公司
百嘉基金管理有限公司
红土创新基金管理有限公司

银华基金管理股份有限公司
淳厚基金管理有限公司
诺德基金管理有限公司
鹏华基金管理有限公司
国寿安保基金管理有限公司
南方基金管理股份有限公司
华夏基金管理有限公司
新华基金管理股份有限公司
国金基金管理有限公司
浙商基金管理有限公司
汇安基金管理有限责任公司
中航基金管理有限公司
民生加银基金管理有限公司
银河基金管理有限公司
中信保诚基金管理有限公司
国联基金管理有限公司
华安基金管理有限公司
海富通基金管理有限公司
信达澳亚基金管理有限公司
东方基金管理有限责任公司
东方证券资产管理有限公司
万家基金管理有限公司
鹏扬基金管理有限公司
中荷人寿保险有限公司
大家资产管理有限责任公司
华安财保资产管理有限责任公司
东吴人寿保险股份有限公司
百年保险资产管理有限责任公司
中信保诚资产管理有限责任公司

中华联合保险集团股份有限公司
中意资产管理有限责任公司
中再资产管理股份有限公司
合众资产管理股份有限公司
亚太财产保险有限公司
中国人寿养老保险股份有限公司
和谐健康保险股份有限公司
昆仑健康保险股份有限公司
太平洋资产管理有限责任公司
长城财富资产管理股份有限公司
民生通惠资产管理有限责任公司
中国人寿资产管理有限公司
中邮人寿保险股份有限公司
招商信诺资产管理有限公司
泰康资产管理有限责任公司
陆家嘴国泰人寿保险有限责任公司
华泰资产管理有限公司
长江养老保险股份有限公司
中国人民养老保险有限责任公司
东北证券股份有限公司
汇丰前海证券有限责任公司
德邦证券股份有限公司
东海证券股份有限公司
财通证券股份有限公司
招商证券股份有限公司
国信证券股份有限公司
海通证券股份有限公司
华西证券股份有限公司
世纪证券有限责任公司

国元证券股份有限公司
国海证券股份有限公司
上海证券有限责任公司
第一创业证券股份有限公司
华兴证券有限公司
山西证券股份有限公司
万联证券股份有限公司
长江证券股份有限公司
中信证券股份有限公司
东方证券股份有限公司
国联证券股份有限公司
国金证券股份有限公司
中国银河证券股份有限公司
野村东方国际证券有限公司
华泰证券股份有限公司
长城证券股份有限公司
华安证券股份有限公司
华福证券有限责任公司
华金证券股份有限公司
中国国际金融股份有限公司
中银国际证券股份有限公司
光大证券股份有限公司
申万宏源证券有限公司
民生证券股份有限公司
中泰证券股份有限公司
广发证券股份有限公司
浙商证券股份有限公司
国开证券股份有限公司
中原证券股份有限公司

西部证券股份有限公司
中航证券有限公司
开源证券股份有限公司
西南证券股份有限公司
天风证券股份有限公司
太平洋证券股份有限公司
湘财证券股份有限公司
兴业证券股份有限公司
中信建投证券股份有限公司
东方财富证券股份有限公司
方正证券股份有限公司
瑞银证券有限责任公司
中邮证券有限责任公司
摩根大通证券(中国)有限公司
东兴证券股份有限公司
平安证券股份有限公司
国泰君安证券股份有限公司
国投证券股份有限公司
瑞信证券(中国)有限公司
首创证券股份有限公司
红塔证券股份有限公司
汇华理财有限公司
杭银理财有限责任公司
中银理财有限责任公司
宁银理财有限责任公司
平安银行股份有限公司
广发证券资产管理(广东)有限公司
东证融汇证券资产管理有限公司
招商证券资产管理有限公司

财通证券资产管理有限公司
浙江浙商证券资产管理有限公司
中泰证券(上海)资产管理有限公司
上海海通证券资产管理有限公司
华泰证券(上海)资产管理有限公司
上海光大证券资产管理有限公司
兴证证券资产管理有限公司
华宝信托有限责任公司
长安国际信托股份有限公司
陆家嘴国际信托有限公司
国投泰康信托有限公司
中信期货有限公司
珠海市横琴淳瀚私募证券投资基金管理有限公司
中新融创资本管理有限公司
中兵财富资产管理有限责任公司
郑州云杉投资管理有限公司
征金资本控股有限公司
浙江墨钜资产管理有限公司
浙江美浓资产管理有限公司
粤港澳大湾区共同家园发展基金管理有限公司
优谷资本管理(深圳)有限公司
野村投资管理(上海)有限公司
循远资产管理(上海)有限公司
相聚资本管理有限公司
西藏长金投资管理有限公司
西安瀑布资产管理有限公司
威海银润资产管理有限公司
天津远策投资管理有限公司
苏州君子兰资本管理有限公司

<p>世亨(山东)私募投资基金管理有限公司</p> <p>深圳市铸成投资有限责任公司</p> <p>深圳市泽鑫毅德投资管理企业(有限合伙)</p> <p>深圳市易同投资有限公司</p> <p>深圳市尚诚资产管理有限责任公司</p> <p>深圳市睿德信投资集团有限公司</p> <p>深圳市前海唐融资本投资管理有限公司</p> <p>深圳市坤厚私募证券投资基金管理有限公司</p> <p>深圳市红筹投资有限公司</p> <p>深圳市鼎心资本管理有限公司</p> <p>深圳世纪致远私募证券投资基金管理有限公司</p> <p>深圳前海珞珈方圆资产管理有限公司</p> <p>深圳前海君安资产管理有限公司</p> <p>深圳固禾私募证券投资基金管理有限公司</p> <p>深圳大道至诚投资管理合伙企业(有限合伙)</p> <p>上汽顾臻(上海)资产管理有限公司</p> <p>上海重阳投资管理股份有限公司</p> <p>上海众行远私募基金管理有限公司</p> <p>上海中域资产管理中心(有限合伙)</p> <p>上海中域投资有限公司</p> <p>上海云汉资产管理有限公司</p> <p>上海远海私募基金管理有限公司</p> <p>上海于翼资产管理合伙企业(有限合伙)</p> <p>上海懿坤资产管理有限公司</p> <p>上海益和源资产管理有限公司</p> <p>上海新传奇私募基金管理有限公司</p> <p>上海禧弘私募基金管理有限公司</p> <p>上海喜世润投资管理有限公司</p> <p>上海戊戌资产管理有限公司</p>
---



上海万纳私募基金管理有限公司
上海万吨资产管理有限公司
上海彤泰私募基金管理有限公司
上海通晟资产管理有限公司
上海石锋资产管理有限公司
上海森锦投资管理有限公司
上海睿亿投资发展中心(有限合伙)
上海睿郡资产管理有限公司
上海筌筌资产管理有限公司
上海璞远资产管理有限公司
上海盘京投资管理中心(有限合伙)
上海宁涌富私募基金管理合伙企业(有限合伙)
上海宁泉资产管理有限公司
上海南土资产管理有限公司
上海牧鑫私募基金管理有限公司
上海明河投资管理有限公司
上海名世私募基金管理有限公司
上海弥远投资管理有限公司
上海聆泽私募基金管理有限公司
上海瓴仁私募基金管理合伙企业(有限合伙)
上海利檀投资管理有限公司
上海理臻投资管理有限公司
上海宽远资产管理有限公司
上海开思股权投资基金管理有限公司
上海君和立成投资管理中心(有限合伙)
上海聚鸣投资管理有限公司
上海泾溪投资管理合伙企业(有限合伙)
上海京笙投资管理有限公司
上海金珀资产管理有限公司

上海嘉世私募基金管理有限公司
上海弘尚资产管理中心(有限合伙)
上海恒瑞私募基金管理有限公司
上海和谐汇一资产管理有限公司
上海贵源投资有限公司
上海观彻投资管理有限公司
上海复胜资产管理合伙企业(有限合伙)
上海方物私募基金管理有限公司
上海敦颐资产管理有限公司
上海大朴资产管理有限公司
上海川流私募基金管理有限公司
上海呈瑞投资管理有限公司
上海博笃投资管理有限公司
上海邦客资产管理有限公司
陕西抱朴容易资产管理有限公司
山东国惠基金管理有限公司
厦门中略投资管理有限公司
厦门坤易投资管理有限公司
润晖投资管理(天津)有限公司
青岛朋元资产管理有限公司
青岛鸿竹资产管理有限公司
宁波梅山保税港区灏浚投资管理有限公司
南京双安资产管理有限公司
南京璟恒投资管理有限公司
明世伙伴基金管理(珠海)有限公司
开域资产管理(上海)有限公司
锦绣中和(北京)资本管理有限公司
江苏兆信私募基金管理有限公司
江苏瑞华投资控股集团有限公司

江苏汇鸿汇升投资管理有限公司
江苏第五公理投资管理有限公司
嘉兴鑫扬私募基金管理有限公司
佳许盈海(上海)私募基金管理有限公司
华夏未来资本管理有限公司
华夏东方养老资产管理有限公司
湖南源乘私募基金管理有限公司
湖南聚力财富私募基金管理有限公司
湖南八零后资产管理有限公司
鸿运私募基金管理(海南)有限公司
红杉资本股权投资管理(天津)有限公司
横琴淳臻投资管理中心(有限合伙)
杭州正鑫私募基金管理有限公司
杭州霖诺私募基金管理有限公司
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
杭州汇升投资管理有限公司
杭州德亚投资管理有限公司
杭州霄昇资产管理有限公司
海南悦溪私募基金管理合伙企业(有限合伙)
海南涌瑞私募基金管理有限公司
海南轻云谷私募基金管理合伙企业(有限合伙)
海南峰辰私募基金管理有限公司
国富联合(青岛)私募基金管理有限公司
广州市玄元投资管理有限公司
广州市乾元资产管理有限公司
广州市里思私募证券投资基金管理有限公司
广州市好投私募基金管理有限公司

<p>广州市航长投资管理有限公司</p> <p>广东正圆私募基金管理有限公司</p> <p>广东润达私募基金管理有限公司</p> <p>复通(山东)私募投资基金管理有限公司</p> <p>福州开发区三鑫资产管理有限公司</p> <p>敦和资产管理有限公司</p> <p>毕盛(上海)投资管理有限公司</p> <p>北京挚盟资本管理有限公司</p> <p>北京知盈投资管理有限公司</p> <p>北京远惟投资管理有限公司</p> <p>北京禹田资本管理有限公司</p> <p>北京易知基金管理有限公司</p> <p>北京燕园动力资本管理有限公司</p> <p>北京鑫翰资本管理有限公司</p> <p>北京盛曦投资管理有限责任公司</p> <p>北京江亿资本管理有限公司</p> <p>北京泓澄投资管理有限公司</p> <p>北京合创友量私募基金管理有限公司</p> <p>北京东方引擎投资管理有限公司</p> <p>北京诚暘投资有限公司</p> <p>北京才誉资产管理企业(有限合伙)</p> <p>鲍尔赛嘉(上海)投资管理有限公司</p> <p>百川财富(北京)投资管理有限公司</p> <p>中信资产管理有限公司</p> <p>上海泾溪投资管理合伙企业(有限合伙)</p> <p>海南晓煜投资有限公司</p> <p>共青城鼎睿资产管理有限公司</p> <p>杭州凯昇投资管理有限公司</p> <p>京明禾投资管理咨询(上海)有限公司</p>
---

昭华（三亚）私募基金管理有限公司
金股证券投资咨询广东有限公司
北京卧龙私募基金管理合伙企业(有限合伙)
网信证券有限责任公司
合肥市微明恒远私募基金管理有限公司
广州由榕管理咨询有限公司
上海璟熔投资管理有限公司
上海申银万国证券研究所有限公司
上海钰磊企业发展(集团)有限公司
重庆市金科投资控股(集团)有限责任公司
深圳丞毅投资有限公司
易唯思商务咨询(上海)有限公司
盛钧私募基金管理(湖北)有限公司
广西赢舟管理咨询服务服务有限公司
广东博众智能科技投资有限公司
上海汇正财经顾问有限公司
中盛晨嘉财富管理(深圳)有限公司
中汇人寿保险股份有限公司
中电科投资控股有限公司
浙江沃金投资管理有限公司
长安汇通(深圳)投资有限公司
银华基金管理有限公司
四川荣州聚享智研投资有限公司
施罗德投资管理(上海)有限公司
深圳市前海粤鸿金融投资有限公司
深圳市昊晟基金管理有限公司
深圳前海盛信资产管理有限公司
深圳猎投资本合伙企业(有限合伙)
深圳进门财经科技股份有限公司

上海展向资产管理有限公司
上海羿扬资产管理有限公司
上海行知创业投资有限公司
上海灏霖投资管理有限公司
上海德汇集团有限公司
上海道翼投资管理有限公司
上海道仁资产管理有限公司
上海崇山投资有限公司
厦门圆和景明投资有限公司
厦门常阳电子有限公司
融捷投资控股集团有限公司
南方工业资产管理有限责任公司
路博迈投资管理(上海)有限公司
联想(北京)有限公司
江苏沙钢集团投资控股有限公司
汇百川基金管理有限公司
广东仙津实业投资有限公司
成都观今私募基金管理有限公司
毕盛(上海)投资管理有限公司
北京朗辉信泽投资管理有限公司
北京劲衡企业管理有限公司
保投(海南)私募基金管理有限公司
凯思博投资管理(香港)有限公司
统一证券投资信托股份有限公司
立格资本投资有限公司
文渊资本管理有限公司
三星资产运用(香港)有限公司
宏利投资管理(香港)有限公司
保德信证券投资信托股份有限公司

<p>新加坡政府投资有限公司</p> <p>GAM国际管理有限公司</p> <p>柏骏资本管理(香港)有限公司</p> <p>复星财富国际控股有限公司</p> <p>复星恒利资产管理有限公司</p> <p>高盛(亚洲)有限公司</p> <p>浩成资产管理有限公司</p> <p>花旗环球金融亚洲有限公司</p> <p>凯基证券亚洲有限公司</p> <p>拉扎德公司</p> <p>览众资本有限公司</p> <p>鲁信国际金融有限公司</p> <p>美商高盛亚洲证券有限公司</p> <p>美银证券</p> <p>瑞穗证券亚洲有限公司</p> <p>施罗德国际金融集团有限公司</p> <p>时代资本投资咨询(香港)有限公司</p> <p>香港富达国际有限公司</p> <p>壹拾资产管理有限公司</p> <p>至简资本有限公司</p> <p>中信里昂证券有限公司</p> <p>中庸资本有限公司</p> <p>Anatole Inv Mgmt</p> <p>Aqua Lake</p> <p>Artisan Partners Ltd Partnership - Hong Kong</p> <p>Boyu Capital Advisory Co Ltd - Hong Kong</p> <p>Capital Group</p> <p>China Alpha</p> <p>Dymon Asia Capital (HK) Limited</p>
---

	<p>FIL - Hong Kong</p> <p>FMR Inv Mgmt Hong Kong</p> <p>Franklin Templeton</p> <p>Greenwoods</p> <p>Hel Ved Capital Management Limited</p> <p>IGWT Investment</p> <p>INVESCO Asia Ltd - Hong Kong</p> <p>Invus Group</p> <p>Janchor partners</p> <p>KEYSTONE INVESTORS PTE. LTD.</p> <p>MARCO POLO PURE ASSET MANAGEMENT LIMITED</p> <p>MILLENNIUM CAPITAL MANAGEMENT (HONG KONG) LIMITED</p> <p>Monolith Management Limited</p> <p>Neuberger Berman Asia Limited</p> <p>Oasis Mgmt (Hong Kong) LLC</p> <p>Point72 Hong Kong Limited</p> <p>Redwheel</p> <p>RVX ASSET MANAGEMENT</p> <p>Springs Capital (Hong Kong) Ltd</p> <p>Stillpoint Investments LP</p> <p>Stoneylake Asset Mgmt (Hong Kong) Ltd</p> <p>Tairen capital limited</p> <p>Temasek</p> <p>Teng Yue Partners</p> <p>Tree Line</p> <p>UG Inv Advisers Ltd - Taipei</p> <p>WT Capital</p>
时间	2024年4月10日、11日
地点	公司会议室、电话会议等



公司接待人员	公司董事会秘书傅晓等
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司简要介绍了 2023 年度业绩及 2024 年度第一季度业绩预告的情况</p> <p><b>（一）DDR5 渗透提升，经营业绩逐季明显改善</b></p> <p>2023 年，虽然行业整体需求低迷且 DDR4 内存接口芯片持续去库存，但随着支持 DDR5 的主流服务器 CPU 平台陆续上市，DDR5 的下游渗透率明显提升，从第二季度开始，公司 DDR5 相关产品的出货量稳步增长，公司主要经营指标连续三个季度环比提升。2023 年第四季度，公司营业收入为 7.61 亿元，环比增长 27.28%；归属于母公司所有者的净利润为 2.17 亿元，环比增长 42.96%；归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为 2.14 亿元，环比增长 40.89%。</p> <p>面对本轮行业去库存压力，公司积极采取相关措施优化库存管理，加快库存周转，以合理降低库存水平，效果显著。公司库存状况已连续三个季度大幅改善，截至 2023 年年底，公司存货账面价值为 4.82 亿元，较第一季度末降低 41.10%。</p> <p><b>（二）保持高强度研发投入，多款产品研发取得积极进展</b></p> <p>2023 年，澜起持续保持高强度的研发投入，全年研发费用为 6.82 亿元，同比增长 21.00%，占营业收入的比例为 29.83%。公司研发技术团队规模持续扩大，截至 2023 年末，公司研发技术人员为 587 人，较 2022 年末净增 119 人，占公司总人数的比例约为 77%，上述研发技术人员中具有硕士及以上学历的占比为 67%。</p> <p>在知识产权方面，报告期内澜起共获得 20 项授权发明专利，新申请 39 项发明专利；新申请并获得 10 项集成电路布图设计；新获得 3 项软件著作权登记。</p> <p>随着持续的研发投入以及核心技术的积累，澜起不断拓宽产品品类，报告期内公司稳步推进产品的研发及迭代升级。</p> <p>1、在运力芯片领域：（1）成功量产 PCIe 5.0/CXL 2.0 Retimer 芯片；（2）率先试产 DDR5 第三子代 RCD 芯片；（3）完成 DDR5 第一子代 MRCD/MDB 芯片、DDR5 第一子代 CKD 芯片、第一代 MXC 芯片量产版本的研发；（4）完成时钟发生器工程样片的流片；（5）开展 DDR5 第四子代 RCD 芯片、第二子代 MRCD/MDB 芯片、第二代 MXC 芯片的工程研发，推进 PCIe 6.0 Retimer 芯片关键 IP 的开发及验证工作。</p> <p>2、在算力芯片领域：（1）发布第四代津逮®CPU 以及第五代津逮®CPU；（2）开展了第一代 AI 芯片工程样片的相关测试及验证工作，在相关应用平台进行业务适配，并陆续向潜在客户送样及收集反馈意见。</p> <p><b>（三）持续践行 ESG，引领社会责任与可持续发展</b></p> <p>秉承长期主义及可持续发展的核心理念，澜起科技在环境、社会、公司治理领域（ESG）持续投入。我们致力于提升公司治理的合规性和效率，促进企业高质量发展；我们积极承担企业社会责任，尊重并保护股东、员工、客户、供应商等所有利益相关方的权益；结合集成电路行</p>

业的特点，通过研发创新降低行业能源消耗，为实现“碳达峰、碳中和”目标贡献力量。

#### **（四）把握人工智能时代机遇，多款高性能“运力”芯片磨砺以须**

AI 相关应用推动算力、存力需求快速增长，对“运力”提出了更大需求，未来“运力”是提升 AI 系统整体性能的关键，相关芯片市场具有巨大的潜力。公司聚焦“运力”需求，布局了一系列高速互连芯片解决方案，包括 PCIe Retimer、MRCD/MDB、CKD、MXC 等多款芯片。

1、PCIe 5.0 Retimer 芯片。报告期内，公司成功量产 PCIe 5.0/CXL 2.0 Retimer 芯片，并积极开展客户导入、验证测试及相关市场拓展工作，取得良好成果。随着全球 AI 服务器及 GPU 出货量持续增加，PCIe Retimer 芯片的全球市场规模将快速增长，作为全球领先的 PCIe Retimer 芯片供应商，澜起科技的 PCIe Retimer 芯片正在获得越来越多客户及下游用户的认可，公司有能力在全球竞争中抢占重要市场份额。

2、MRCD/MDB 芯片。公司作为内存接口芯片的行业领跑者，也是 MDB 芯片国际标准的牵头制定者，研发进度领先，公司已完成 DDR5 第一子代 MRCD/MDB 芯片量产版本的研发，该产品预计将跟随相应新 CPU 平台的发布而开始规模出货。

3、CKD 芯片。继 2022 年澜起发布业界首款 DDR5 CKD 工程样片后，公司已完成该芯片量产版本的研发，预计 CKD 芯片将跟随 PC 端相应新 CPU 平台的发布而开始规模出货。

4、MXC 芯片。报告期内，三星电子推出其首款支持 CXL 2.0 的 128GB DRAM，澜起的 MXC 芯片作为该解决方案的核心控制器被采用；此外，澜起的 MXC 芯片成为全球首家通过测试的内存扩展控制器产品。澜起已完成第一代 MXC 芯片量产版本的研发，将在全球竞争中抢占先机。

#### **（五）2024 年重点工作**

1、巩固内存接口芯片的行业领先地位，实现产品销售收入快速增长

（1）加强产品迭代升级及质量控制，巩固行业领先地位，推动 DDR5 相关产品销售收入保持增长

（2）加大津逮服务器平台产品线的市场推广和销售力度，实现该产品线销售收入较 2023 年大幅增长

2、紧抓人工智能产业趋势，推动 MRCD/MDB 芯片、CKD 芯片、PCIe 5.0 Retimer 芯片、MXC 芯片等高性能“运力”芯片新品规模出货

3、持续投入研发创新，推进多款新产品研发及迭代升级

（1）DDR5 内存接口芯片：推进 DDR5 第四子代 RCD 芯片量产版本的研发，完成 DDR5 第五子代 RCD 芯片的工程研发

（2）高性能“运力”芯片新产品：完成 DDR5 第二子代 MRCD/MDB 芯片、第二代 MXC 芯片工程样片的流片

（3）时钟芯片：推进时钟发生器芯片的测试验证工作，完成量产版本的研发

（4）PCIe Retimer 芯片：完成 PCIe 6.0 Retimer 芯片工程样片的流片和样品制备

- (5) 津逮®服务器平台：推进第六代津逮®CPU 的研发
- (6) AI 芯片：开展下一代芯片的产品架构和前端设计工作
- 4、加强团队建设并提升管理效能，持续完善人才激励机制
- 5、对标行业优秀 ESG 实践企业，持续深化提升公司 ESG 管理水平

#### (六) 2024 年第一季度业绩预告情况

1、2024 年第一季度，预计实现营业收入 7.37 亿元，较上年同期增长 75.74%；实现归属于母公司所有者的净利润 2.10 亿元~2.40 亿元，较上年同期增长 9.65 倍~11.17 倍；实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 2.10 亿元~2.35 亿元，较上年同期增长 708.62 倍~793.10 倍。

2、从公司两大产品线来看：互连类芯片产品线销售收入约为 6.95 亿元，创该产品线第一季度销售收入历史新高（前次记录是 2022 年第一季度的 5.75 亿元）；津逮®服务器平台产品线销售收入约为 0.39 亿元。

3、自今年年初以来，内存接口芯片需求实现恢复性增长，公司部分新产品（如 PCIe Retimer、MRCD/MDB 芯片）开始规模出货，推动公司 2024 年第一季度收入及净利润较上年同期大幅增长。相关新产品的情况具体如下：

(1) PCIe Retimer 芯片：受益于 AI 服务器需求的快速增长，凭借优异的产品性能及卓有成效的市场拓展，澜起科技的 PCIe Retimer 芯片成功导入国内外主流云计算/互联网厂商的 AI 服务器采购项目，并已开始规模出货。2024 年第一季度，公司的 PCIe Retimer 芯片单季度出货量约为 15 万颗，超过该产品 2023 年全年出货量的 1.5 倍。

(2) MRCD/MDB 芯片：受益于 AI 及高性能计算对更高带宽内存模组需求的推动，凭借全球领先的技术实力以及研发进度，搭配澜起科技 MRCD/MDB 芯片的服务器高带宽内存模组已在境内外主流云计算/互联网厂商开始规模试用。2024 年第一季度，公司的 MRCD/MDB 芯片单季度销售额首次超过人民币 2,000 万元。

#### 二、交流的主要问题及答复

**问题 1：公司一季度经营业绩同比大幅增长，我们看到公司 Retimer 产品已经规模出货，请问人工智能的快速发展，对 PCIe Retimer 芯片需求有哪些影响？**

**答复：**在人工智能时代，AI 服务器需求快速增长，PCIe 5.0 Retimer 芯片可为 AI 服务器等典型应用场景提供稳定可靠的高带宽低延时的互连解决方案，以解决信号完整性问题。一台典型的配置 8 块 GPU 的主流 AI 服务器需要 8 颗或 16 颗 PCIe 5.0 Retimer 芯片，因此 AI 服务器/GPU 出货量增加将直接带动 PCIe Retimer 芯片需求的增长。

**问题 2：公司的 PCIe 5.0 Retimer 芯片相较于竞品有什么优势？这个细分领域未来的竞争格局会是怎样？**

**答复：**澜起科技是全球领先的 PCIe Retimer 芯片供应商之一。根据公开市场信息，Astera Labs 目前在 PCIe Retimer 市场占据重要市场份额。澜

起科技自研 SerDes IP 带来了良好的整合性，公司产品在时延、信道适应能力方面具有一定的优势。

自今年年初以来，凭借优异的产品性能及卓有成效的市场拓展，澜起科技的 PCIe Retimer 芯片成功导入境内外主流云计算/互联网厂商的 AI 服务器采购项目，并已开始规模出货。2024 年第一季度，公司的 PCIe Retimer 芯片单季度出货量约为 15 万颗，超过该产品 2023 年全年出货量的 1.5 倍。

随着全球 AI 服务器及 GPU 出货量持续增加，PCIe Retimer 芯片的全球市场规模将快速增长，澜起科技的 PCIe Retimer 芯片正在获得越来越多客户及下游用户的认可，公司有能力在全球竞争中抢占重要市场份额，该产品将在未来几年为公司贡献新的业绩增长点。

**问题 3：AI 的发展是否促进 MRDIMM 的使用及未来的渗透，对 MRCD/MDB 需求量的影响有多大？目前的竞争格局如何？**

**答复：**AI 及高性能计算作为内存密集型应用，需要更高的内存带宽和更大的内存容量，从而推动行业提出相较于传统内存模组 RDIMM 更高带宽的模组研发需求。同时，AI 及大数据应用的发展以及相关技术的演进推动服务器 CPU 的内核数量快速增加，迫切需要大幅提高内存系统的带宽，以满足多核 CPU 中各个内核的数据吞吐要求。MRDIMM 正是基于这种应用需求而生。MRDIMM 是一种更高带宽的内存模组，第一子代产品支持速率为 8800MT/S，未来将进行子代迭代，持续提高带宽和支持速率。

每个 MRDIMM 模组需要搭配 1 颗 MRCD 芯片及 10 颗 MDB 芯片。与用于传统内存模组 RDIMM 的 RCD/DB 芯片相比，MRCD/MDB 芯片设计更为复杂、支持速率更高，其价值量较 RCD/DB 芯片将有所提升。

根据公开信息及客户反馈，目前全球可以提供 DDR5 第一子代 MRCD/MDB 芯片（支持速率为 8800MT/S）的供应商为 2 家。澜起牵头制定 MDB 芯片国际标准，产品的技术表现具有一定的竞争优势，公司有能力在全球竞争中抢占重要市场份额，该产品将在未来几年为公司贡献新的业绩增长点。

**问题 4：公司 MRCD/MDB 芯片目前量产进度如何，什么时候能上量？**

**答复：**澜起科技作为内存接口芯片的行业领跑者，也是 MDB 芯片国际标准的牵头制定者，研发进度领先，公司已完成 DDR5 第一子代 MRCD/MDB 芯片量产版本的研发。

受益于 AI 及高性能计算对更高带宽内存模组需求的推动，凭借全球领先的技术实力以及研发进度，搭配澜起科技 MRCD/MDB 芯片的服务器高带宽内存模组已在境内外主流云计算/互联网厂商开始规模试用。2024 年第一季度，公司的 MRCD/MDB 芯片单季度销售额首次超过人民币 2,000 万元。根据主流 CPU 厂商公布的最新产品路线图，其支持 MCRDIMM 的新一代服务器 CPU 平台计划于今年发布，因此，MRCD/MDB 芯片预计将跟随该 CPU 平台的发布而开始更大规模的出货。

**问题 5: AIPC 是否会加速 CKD 的应用, 还会对公司哪些产品有影响?**

**答复:** 由于 AI PC 需要更高速率及更大容量的内存提升整体运算性能, 将增加对更高速率 DDR5 内存的需求。当 DDR5 数据速率达到 6400MT/s 及以上时, PC 端的内存模组 (如台式机的 UDIMM 和笔记本电脑的 SODIMM) 需采用专用时钟驱动芯片。

同时 AI PC 的发展或将推动 CAMM (compression attached memory module, 压缩附加内存模组) 这种新型内存模组的应用。CAMM 目前主要规划用于笔记本电脑, 该新型内存模组对相关芯片的影响如下:

第一, 现有笔记本电脑的内存主要有两种形式: 一种是 SODIMM 内存模组, DDR5 SODIMM 需要一颗 SPD 芯片和一颗 PMIC 芯片; 一种是直焊式 LPDDR, 其直接焊接在主板上, 不需要 SPD 芯片和 PMIC 芯片。CAMM 是模组形式, 需要搭配一颗 SPD 芯片和一颗 PMIC 芯片, 如果未来 CAMM 广泛用于笔记本电脑, 将增加对 SPD 芯片和 PMIC 芯片的需求。

第二, CAMM 按照存储介质分为两种: 一种使用 DDR5 DRAM, 另一种使用 LPDDR5。其中针对使用 DDR5 DRAM 的 CAMM, 当数据速率达到 6400MT/S 及以上时, 也可能会需要 CKD 芯片, 将增加对 CKD 芯片的市场需求。

**问题 6: 公司的 CKD 芯片已经试产, 公司认为什么时候能大规模出货? 如何看待 CKD 芯片未来的市场竞争格局?**

**答复:** 公司近期已宣布在业界率先试产 DDR5 第一子代 CKD 芯片, 与业界主流客户端 CPU、内存厂商展开密切合作, 并将开始批量供货给内存厂商, 预计 CKD 芯片将跟随下半年 PC 端相应新 CPU 平台的发布而逐步上量。公司在该领域研发进度领先, 产品具有较强竞争力。

**问题 7: AI 相关应用的兴起对 MXC 芯片的需求的影响, 未来的市场空间有多大?**

**答复:** AI 相关应用将带动计算机内存容量需求呈指数级增长, CXL 内存模块拥有强大的内存扩展能力, 具有高效数据处理、加速计算速度等优势, 将成为人工智能时代中最具前景的内存解决方案之一。澜起于 2022 年全球首发的 CXL 内存扩展控制器芯片 (MXC) 是 CXL 内存扩展和内存池化应用的核心控制芯片, 未来下游应用的逐步普及将为 MXC 芯片带来长期广阔的成长空间。

美光科技曾预测 CXL 相关产品的市场规模, 到 2025 年预计将达到 20 亿美金, 到 2030 年有望超过 200 亿美金。MXC 是 CXL 内存扩展和内存池化相关应用的核心控制芯片, 行业预期 MXC 芯片将在上述市场规模中占据重要价值。

**问题 8: 目前行业复苏态势如何, 整体库存去化的进度如何?**

**答复:** 根据行业分析, 本轮服务器及计算机行业去库存已接近尾声。自今年年初以来, 内存接口芯片需求实现恢复性增长, 公司部分新产品 (如 PCIe Retimer、MRCDB/MDB 芯片) 开始规模出货, 推动公司 2024 年第一季度收入及净利润较上年同期大幅增长。2024 年第一季度, 公司互连

类芯片产品线销售收入约为 6.95 亿元，创该产品线第一季度销售收入历史新高（前次记录是 2022 年第一季度的 5.75 亿元）。

**问题 9：目前 DDR5 目前的渗透情况以及 DDR5 子代迭代的进展情况怎样？对公司内存接口芯片和模组配套芯片的影响如何？DDR4 需求是不是已实现恢复？**

**答复：**行业预期 DDR5 渗透率将在今明两年持续提升，其中今年年中预计超过 50%。DDR5 内存接口芯片将在未来几年持续进行子代迭代，子代迭代有助于维系相关产品的平均销售价格及毛利率。公司已在 2023 年下半年开始规模出货 DDR5 第二子代 RCD 芯片，并于 2023 年 10 月率先在业界试产 DDR5 第三子代 RCD 芯片，此外公司已于 2024 年 1 月推出 DDR5 第四子代 RCD 芯片工程样片。

由于 DDR5 相关芯片的市场规模相比 DDR4 世代有明显增加，DDR5 持续渗透及子代迭代有助于公司相关产品销售收入保持增长。

经过 2023 年的行业去库存，DDR4 相关产品库存水平已趋于合理，自 2024 年第一季度以来，需求有所恢复。

**问题 10：公司互连类芯片毛利率水平的趋势，DDR5 相关产品的趋势是不是维持稳定向上，新产品的毛利率情况如何？**

**答复：**随着公司可销售的互连类芯片产品越来越多，互连类芯片产品线毛利率更多体现的是多款产品的综合毛利率水平，与公司当期销售的产品结构相关。总体来看，1、DDR5 内存接口芯片及高性能运力芯片新产品组合（MRCD/MDB、PCIe Retimer、CKD、MXC）毛利率水平相对较高；2、DDR4 内存接口芯片已进入产品生命周期后期，毛利率水平相对较低；3、内存模组配套芯片是公司与合作伙伴合作研发的，需要分享一定的产品毛利，毛利率水平相对较低。随着 DDR5 渗透率的持续提升及高性能运力芯片新产品组合规模出货带来的收入占比提升，互连类芯片毛利率水平未来有望保持在较高水平。

**问题 11：公司如何看待在新技术的影响下，DRAM 内存模组相关产品未来的市场趋势？**

**答复：**公司认为 DRAM 内存模组是未来存储领域最重要的基石技术，一方面，基于容量大、性价比高、可扩展性强等诸多优势，DRAM 内存模组仍将是产业界未来主流的内存解决方案；二是随着技术创新，DRAM 内存模组的应用领域在进一步拓展，比如服务器新型高带宽内存模组 MRDIMM，将支持更高的内存带宽，进一步满足 HPC 及 AI 应用场景对内存带宽日益增长的需求。对比 HBM，虽然 HBM 带宽较高，但其价格贵、容量较小、不可扩展等特点也限制它只能在少数领域使用。因此，DRAM 内存模组未来仍将在人工智能时代发挥重要作用，其市场需求将随着产业的发展而稳步增长。

**问题 12：公司 AI 芯片目前的进展情况？**

**答复：**AI 大模型飞速发展，AI 芯片的需求发生了巨大变化。公司密切关注行业发展趋势、下一代大模型特征以及用户需求，正在研发新一代 AI

	<p>芯片，旨在为训练、推理应用场景提供稳定、易用的高性能 AI 算力解决方案。</p> <p><b>问题 13：公司未来如何拓展津逮产品线？</b></p> <p><b>答复：</b>受服务器需求下滑导致的去库存影响，公司 2023 年度津逮®服务器平台产品线同比下降。随着行业需求逐步恢复，公司将持续加大津逮®服务器平台产品线的市场推广和销售力度，将津逮®CPU 导入到更多的终端用户及应用领域，努力实现该产品线销售收入较 2023 年大幅增长。</p>
<p>是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>无</p>
<p>附件清单（如有）</p>	<p>无</p>