

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：2024-026

<p>投资者关系活动类别</p>	<p><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（券商策略会）</p>
<p>参与单位名称</p>	<p>长江养老保险股份有限公司 华夏基金管理有限公司 中欧基金管理有限公司 交银施罗德基金管理有限公司 兴证全球基金管理有限公司 华安基金管理有限公司 嘉实基金管理有限公司 诺安基金管理有限公司 博时基金管理有限公司 汇添富基金管理有限公司 上银基金管理有限公司 中航基金管理有限公司 银河基金管理有限公司 华泰柏瑞管理有限公司 华泰保兴基金管理有限公司 诺德基金管理有限公司 国投瑞银基金管理有限公司 国金基金管理有限公司 长信基金管理有限公司 摩根史丹利基金管理有限公司 汇丰晋信基金管理有限公司 德邦基金管理有限公司</p>

惠升基金管理有限公司
中信保诚基金管理有限公司
圆信永丰基金管理有限公司
浦银安盛基金管理有限公司
富安达基金管理有限公司
方正富邦基金管理有限公司
华泰资产管理有限公司
泰康资产管理有限公司
人保资产管理有限公司
太平资产管理有限公司
陆家嘴国泰人寿保险有限责任公司
永赢基金管理有限公司
朱雀基金管理有限公司
上海鹤禧私募基金管理有限公司
海南峰辰私募基金管理有限公司
上海光大证券资产管理有限公司
华能贵诚信托有限公司
艾希控股有限公司
黑金实业（广州）有限公司
上海承周资产管理有限公司
易米基金管理有限公司
北京市星石投资管理有限公司
杭银理财有限责任公司
永安财产保险股份有限公司
汇华理财有限公司
北京汉和汉华资本管理有限公司
杭州东方嘉富资产管理有限公司
杭州中大君悦投资有限公司
中庚基金管理有限公司

	<p>泉果基金管理有限公司</p> <p>上海盛宇股权投资基金管理有限公司</p> <p>远信(珠海)私募基金管理有限公司</p> <p>上海铭大实业(集团)有限公司</p> <p>国泰君安资产管理有限公司</p> <p>上海途灵资产管理有限公司</p> <p>上海万纳资产管理有限公司</p> <p>上海石峰资产管理有限公司</p> <p>上汽顾臻资产管理有限公司</p> <p>海通证券股份有限公司</p> <p>银河证券股份有限公司</p> <p>西部证券股份有限公司</p> <p>国元证券股份有限公司</p> <p>兴业银行股份有限公司</p> <p>长江证券股份有限公司</p> <p>首创证券股份有限公司</p> <p>广发证券股份有限公司</p> <p>上海证券股份有限公司</p> <p>中银国际证券股份有限公司</p> <p>Brilliance Capital Management</p>
时间	2024年12月19日、24日
地点	券商策略会现场、公司会议室
出席人员	公司董事会秘书傅晓女士等
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、交流的主要问题及答复</p> <p>问题 1：公司有哪些产品可以用在服务器里？</p> <p>答复：澜起是一家国际领先的数据处理及互连芯片设计公司，致力于为云计算和人工智能领域提供高性能、低功耗的芯片解决方案，目前公司拥有两大产品线，互连类芯片产品线和津逮®服务器平台产品线。在服务器上，公司的产品组合越</p>

来越丰富，可提供的产品包括内存接口芯片（包括 RCD 及高带宽内存接口芯片 MRCD/MDB）、内存模组配套芯片（SPD/TS/PMIC）、PCIe Retimer、MXC 芯片、可编程时钟发生器芯片、津速®CPU、数据保护和可信计算加速芯片等，应用领域越来越广泛，在单台服务器里，产品价值量也有大幅提升。

问题 2：请问如何看待今年第四季度行业内存接口芯片的需求及 DDR5 的渗透率？

答复：从目前行业情况来看，第四季度内存接口芯片整体需求较好，DDR5 渗透率将进一步提升。

问题3：目前三款高性能运力芯片的销售收入在互连类芯片产品线中占比多少？

答复：根据公司已披露信息，2024年第二季度，三款高性能运力芯片（PCIe Retimer、MRCD/MDB、CKD 芯片）销售收入合计约1.3亿元；2024年第三季度，这三款新产品销售收入环比小幅增长。因此，可以粗略推算出，三款高性能运力芯片在2024年第三季度占互连类芯片产品线销售收入的比例在10%~20%区间。

问题4：公司的时钟发生器和同样用于时钟信号生成的晶振有什么区别？

答复：公司的时钟发生器与晶振的主要区别如下：1、晶振属于无源器件，需要外部电路才能输出时钟信号，而公司的时钟发生器可独立作为时钟源工作；2、公司的时钟发生器输出可选择单端和差分信号，同时具有 2 种扩频扩谱功能；3、晶振输出的是确定的单一频率且大部分晶振支持的输出频率范围小于 50MHz，而公司的时钟发生器通过编程可以输出 333MHz 以下任意频率，同时通过内置算法可以补偿掉工艺偏差、温度变化带来的时钟性能降低的影响，提供稳定的高质量时钟源；4、公司的时钟发生器内置电源调整模块，具备良好的抗电源噪声优点；5、晶振通常要求靠近接受设备，而公司的时钟发生器驱动能力可调，适合更复杂的 PCB 布线；6、公司时钟芯片可以同时输出多个时钟源，且每个时钟源参数（工作电压，IO 类型，输出频率，驱动能力等）均独立可配置，可以同时匹配多个不同接受端设备，并节省 PCB 面积。

综上所述，在高性能高频率等应用场景，时钟源主要使用时钟发生器。

问题 5：如何看待 PCIe Retimer 业务未来的增长趋势？

答复：PCIe Retimer 芯片将在未来几年为公司贡献新的业绩增长点，增长因素主要包括以下三个方面：

1、AI 服务器需求增加。一台典型的配置 8 块 GPU 的主流 AI 服务器需要 8 至 16 颗 PCIe Retimer 芯片。未来，PCIe Retimer 芯片的市场空间将随着 AI 服务器需求量的增加而扩大。

2、市场份额提升。由于澜起自研该产品核心底层技术 SerDes IP，因此在产品时延、信道适应能力等方面具有竞争优势，澜起的 PCIe Retimer 芯片正在获得越来越多客户及下游用户的认可。

3、PCIe 协议持续迭代。PCIe Retimer 芯片是未来数据中心领域重要的互连芯片，可用于 CPU 与 GPU、NVMe SSD、Riser 卡等典型高速外设的互连。目前行业相关生态正在由 PCIe 4.0 向 PCIe 5.0 迁移，未来还将进一步发展到 PCIe 6.0 及 PCIe 7.0，PCIe 协议每次迭代将带来数据传输速率翻倍，PCIe Retimer 芯片的作用是提升信号完整性，增加高速信号的有效传输距离，因此未来需要用到 PCIe Retimer 芯片的场景会越来越多。

问题 6：在新的互连技术 UA link 上，公司是否参与？

答复：公司密切关注高速互连芯片领域的新技术及产业趋势，将结合公司战略布局及产品规划，探索潜在市场机会。公司目前是 Ultra Accelerator Link Consortium（UA Link 联盟）的 Contributor Members 之一。

问题 7：目前行业对第二子代 MRDIMM 的规划是什么，第二子代 MRDIMM 是否会比第一代产品的需求量更大？

答复：MRDIMM 未来将持续迭代升级，第一子代 MRDIMM 支持 8800MT/S 速率，目前正在定义的第二子代 MRDIMM 的数据传输速率预计为 12800MT/s，预计在 DDR5 世代还会有第三子代更高速率的产品。

业内分析认为：由于第二子代 MRDIMM 的数据传输速率达到 12800MT/s，与同时期 RDIMM 数据传输速率差距进一步拉大，在高性能计算、AI 计算等对内存带宽有较大需求的工作负载下，将大幅提升系统性能，有望成为 AI 服务器系统主内存的优选方案；同时，行业内将有更多的服务器 CPU 平台支持第二子代 MRDIMM，有利于 MRDIMM 生态的进一步完善。这些因素将共同推动第二子代 MRDIMM 渗透率的提升。

	<p>问题 8：公司研发费用未来趋势如何？</p> <p>答复：2024 年前三季度，公司研发投入 5.52 亿元，同比提升 13.42%，占营业收入比例为 21.48%。随着公司业务的发展，公司研发费用将保持合理增长。每个研发项目的特点、技术储备和所处研发阶段都会有一定的差异，公司会结合不同研发项目需要来安排相应的研发投入。</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>