

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：2024-007

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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	博时基金管理有限公司 万家基金管理有限公司 广发证券股份有限公司 2023年度科创板提质增效重回报专场集体业绩说明会投资者
时间	2024年4月15日
地点	公司参加的2023年度科创板提质增效重回报专场集体业绩说明会在上证路演中心网站（ http://roadshow.sseinfo.com/ ）举办。部分通过电话会议形式接待调研。
出席人员	公司董事长兼CEO杨崇和博士、董事会秘书傅晓女士等，其中杨崇和博士出席业绩说明会。
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、公司发展战略和未来展望及 2024 年度第一季度业绩预告的情况</p> <p>二、交流的主要问题及答复</p> <p>问题 1：进入 2024 年，公司在手订单情况如何？下游市场需求如何？</p> <p>答复：公司 2024 年的成长逻辑主要包括以下三个方面：</p> <p>1、行业整体需求恢复：根据行业分析，本轮服务器及计算机行业去库存已在 2023 年底接近尾声，预计行业需求将从今年开始恢复增长，进而带动公司相关产品整体需求的提升。</p> <p>2、DDR5 持续渗透及子代迭代：目前行业主流观点认为，DDR5 渗透率将在今明两年持续提升，预计今年年中将超过 50%。同时，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。由于 DDR5 相关芯片的市场规模相比 DDR4 世代明显增加，因此，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。</p> <p>3、高性能“运力”芯片新产品逐步上量：从今年开始，公司多款高性能“运力”芯片新产品将逐步上量，包括 PCIe 5.0 Retimer 芯片、MRCD/MDB 芯片、CKD 芯片及 MXC 芯片等。这些新产品涉及行业前</p>

沿技术，并将受益于 AI 产业浪潮。澜起在前述相关领域全球领先，有望实现较高毛利率水平。新产品的逐步上量将对公司今明两年的业绩产生积极贡献。

根据公司披露的 2024 年第一季度业绩预告：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，预计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。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；公司的 MRCD/MDB 芯片单季度销售额首次超过人民币 2,000 万元。

问题 2：请问 AI 服务器都要用到 PCIe Retimer 芯片吗？这个产品未来前景如何？澜起的产品有哪些优势？

答复：人工智能时代，随着 AI 服务器需求的快速增长，PCIe Retimer 芯片的重要性愈加凸显，PCIe Retimer 芯片可为 AI 服务器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。目前，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 服务器出货量增加将直接带动 PCIe Retimer 芯片需求的增长。

澜起科技自研 PCIe 5.0 Retimer 芯片的核心底层技术 SerDes，公司的产品在时延、信道适应能力方面具有竞争优势。

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。

问题 3：PCIe Retimer 芯片目前的竞争格局是怎么样的，公司未来的市场份额会提升吗？

答复：根据公开信息，目前全球量产 PCIe 5.0 Retimer 芯片的企业主要是两家，除了澜起之外，另一家是 Astera Labs，该公司目前在 PCIe Retimer 芯片市场占据重要份额。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 4：请问 MRDIMM 这种高带宽内存模组在 AI 服务器会不会用的更多，如何展望 MRCD/MDB 芯片未来的市场空间？

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；同时，从技术趋势来看，服务器 CPU 的内核数量正快速增加，也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。预计 MRDIMM 在 AI、高性能计算等对内存带宽敏感的应用领域将有较大需求。每根 MRDIMM 需要搭配 1 颗 MRCD 芯片及 10 颗 MDB 芯片，与传统内存模组 RDIMM 相比，

MRDIMM 新增 10 颗 MDB 芯片的需求。随着 MRDIMM 未来渗透率提升，将带动 MRCD/MDB（特别是 MDB）芯片需求大幅增长。

问题 5：请问如何看待 MRCD/MDB 芯片目前的竞争格局？

答复：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。

问题 6：请问 AI PC 的产业趋势对 CKD 芯片有哪些影响？公司 CKD 芯片目前的进度如何？

答复：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。

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 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：请问澜起是如何考虑留住和吸引人才这个问题，公司有哪些优势和具体举措？

答复：自上市以来，澜起员工人数持续增加，从 2019 年末的 334 人增加至 2023 年末的 767 人，其中研发人员占比已达到 77%，公司拥有一支强大的研发技术团队，来支撑公司的研发和创新。

澜起已建立了符合发展战略要求的人才激励体系，将企业文化、价值观及工作环境、职业发展机会等与具有竞争力的薪酬福利相结合，以激励绩效优秀的员工。

公司主要从以下三个方面吸引和留住人才：

（1）为员工提供良好的事业发展平台。公司目前在研项目的相关技术均处于国际或行业领先水平，可以为员工提供极具挑战性和成就感的职业发展机会。

（2）提供具有市场竞争力的薪酬和福利，积极实施股权激励。除提供具有市场竞争力的薪酬和福利之外，澜起还拥有全员持股的企业文化，公司在上市后已推出三期股权激励计划及一期员工持股计划，员工综合覆盖面超过 95%，公司希望通过实施股权激励，充分调动每一名员工的积极性，让员工共同分享公司发展的成果，有效地将股东利益、公司利益和员工个人利益结合在一起，使各方共同关注公司的长远发展。

	<p>(3) 创造良好的工作环境和氛围，管理层为员工搭建平台，给予员工充分的发展空间发挥自己的才能，和公司共同成长。公司鼓励创新、强调工匠精神、注重平等，这些企业文化和工作氛围对优秀人才均具有较强吸引力。</p> <p>问题 8：请问公司 2023 年度的分红计划？</p> <p>答复：公司 2023 年度利润分配方案为：以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除公司回购专用账户上已回购股份后的股份余额为基数，每 10 股派发现金红利 3.00 元（含税）。截至 2024 年 3 月 31 日，公司的总股本 1,141,461,126 股，其中回购专用账户的股数为 11,760,000 股，因此本次拟发放现金红利的股本基数为 1,129,701,126 股，合计拟派发现金红利 338,910,337.80 元（含税），占合并报表中归属于上市公司股东净利润的比例为 75.16%。本次利润分配不送红股，不进行公积金转增股本。如在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。本方案尚需提交公司 2023 年度股东大会审议通过。</p> <p>问题 9：公司在“提质增效重回报”专项行动方面，2024 年接下来有哪些计划？</p> <p>答复：澜起科技 2024 年度“提质增效重回报”行动方案将从以下七个方面开展工作：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、专注于做强主业，提升经营质量，实现主营业务稳定增长。 <ol style="list-style-type: none"> (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； (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。 2、持续投入研发创新，推进多款新产品研发及迭代升级。 3、积极提升投资者回报能力和水平，与投资者共享公司发展成果。 4、积极开展投资者交流，传递公司长期投资价值。 5、建立利益共享约束机制，持续完善人才激励机制。 6、提升治理规范运作水平，推动企业高质量发展。 7、对标行业优秀企业 ESG 实践，持续提升 ESG 管理水平。
是否涉及应披露重大信息的说明	无
附件清单（如有）	无