

澜起科技股份有限公司

关于 2024 年度“提质增效重回报”专项行动方案的 半年度评估报告

为践行“以投资者为本”的上市公司发展理念，维护全体股东利益，基于对公司未来发展前景的信心及价值的认可，澜起科技股份有限公司（以下简称“公司”或“澜起科技”）于 2024 年 4 月 10 日披露了《2024 年度“提质增效重回报”行动方案》，以进一步巩固公司行业领先地位，提升核心竞争力，保障投资者权益，树立良好的资本市场形象。2024 年上半年度，公司积极落实该方案，取得了显著成效。具体表现如下：

一、专注于做强主业，提升经营质量，实现主营业务显著增长

澜起科技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。在人工智能时代，计算机的“算力”和“存力”需求快速增长，系统对“运力”提出了更高的要求。澜起科技是一家为计算和智算提供高性能“运力”的企业，公司多款高速互连芯片产品可有效提升系统的“运力”，将在未来的人工智能时代发挥重要作用。

澜起科技的互连类芯片产品主要包括内存接口芯片（含 MRCD/MDB 芯片）、内存模组配套芯片、CKD 芯片、PCIe Retimer 芯片、MXC 芯片等，津逮®服务器平台产品包括津逮®CPU 和混合安全内存模组（HSDIMM®）。

2024 年以来，行业需求逐步恢复，公司内存接口及模组配套芯片需求实现恢复性增长，DDR5 下游渗透率提升，此外公司部分 AI 高性能“运力”芯片新产品开始规模出货，为公司贡献新的业绩增长点，因此，2024 年上半年公司经营业绩较上年同期实现大幅增长。主要体现在以下方面：

1、营业收入、净利润同比大幅增长

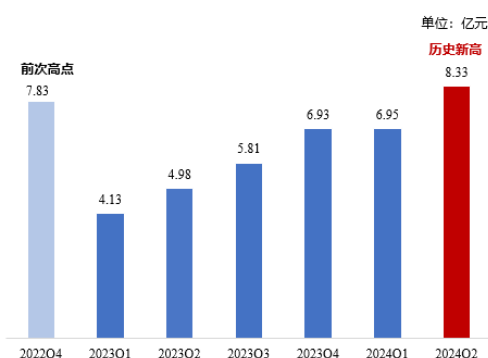
2024 上半年公司实现营业收入 16.65 亿元，较上年同期增长 79.49%，其中，互连类芯片产品线销售收入约为 15.28 亿元，较上年同期增长 67.89%；津逮®服

务器平台产品线销售收入约为 1.30 亿元，较上年同期增长 845.69%；归属于母公司所有者的净利润为 5.93 亿元，较上年同期增长 624.63%，归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为 5.44 亿元，较上年同期增长 14177.86%；经营活动产生的现金流量净额为 8.20 亿元，高于同期净利润金额。一方面，行业需求实现恢复性增长，DDR5 下游渗透率提升且 DDR5 子代迭代持续推进，带动公司内存接口及模组配套芯片销售收入同比大幅增长；另一方面，公司部分 AI 高性能“运力”芯片新产品开始规模出货，以上两方面因素共同推动公司 2024 年上半年营业收入实现大幅增长。净利润增长的主要原因包括：（1）营业收入较上年同期增长 79.49%；（2）毛利率较上年同期提升 1.45 个百分点，推动毛利润绝对值增加。

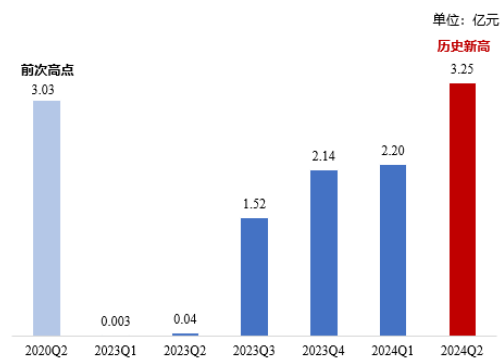
2、新产品快速上量，第二季度多项财务指标创历史新高

2024 年第二季度，公司实现营业收入 9.28 亿元，同比增长 82.59%，环比增长 25.83%；实现归属于母公司所有者的净利润 3.70 亿元，同比增长 4.95 倍，环比增长 65.50%；实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 3.25 亿元，同比增长 91.33 倍，环比增长 47.81%，创公司单季度归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润历史新高。

2024 年第二季度，公司互连类芯片产品线销售收入为 8.33 亿元，环比增长 19.92%，创该产品线单季度历史新高，毛利率为 63.68%，环比提升 2.75 个百分点。互连类芯片收入增长的原因包括：（1）随着 DDR5 渗透率进一步提升，公司的内存接口及模组配套芯片销售收入环比稳健增长；（2）受益于 AI 产业浪潮，公司的三款高性能“运力”芯片新产品呈现快速成长态势，第二季度销售收入合计约 1.3 亿元，环比翻倍以上成长。



图：公司各季度互连类产品线销售收入情况



图：公司各季度扣非后归母净利润情况

2024 年上半年，澜起科技部分高性能“运力”芯片新产品开始规模出货，相关进展如下：

产品名称	应用场景	产品表现
PCIe Retimer 芯片	<p>PCIe Retimer 芯片是适用于 PCIe 高速数据传输协议的超高速时序整合芯片，主要解决数据中心数据高速、远距离传输时，信号时序不齐、损耗严重、完整性差等问题，可应用于 AI 服务器、NVMe SSD、Riser 卡等典型应用场景。</p> <p>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。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。</p>	<p>受益于全球 AI 服务器需求旺盛以及公司市场份额提升，公司的 PCIe Retimer 芯片出货量快速增长，继 2024 年第一季度出货约 15 万颗之后，第二季度出货约 30 万颗；根据截至 2024 年 7 月 22 日公司订单情况，预计第三季度交付的 PCIe Retimer 芯片在手订单数量约为 60 万颗，环比进一步大幅成长。</p>
MRCD/MDB 芯片	<p>MRCD/MDB 芯片是服务器高带宽内存模组 MRDIMM 的核心逻辑器件。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。一根 MRDIMM 需要标配 1 颗 MRCD 芯片及 10 颗 MDB 芯片，第一代产品可支持 8800MT/s 速率，未来将进行子代迭代，持续提高带宽和支持速率。</p> <p>预计在高性能计算、AI 等对内存带宽敏感的应用领域，将对 MRDIMM 及 MRCD/MDB 芯片有较大的需求。</p>	<p>受益于 AI 及高性能计算对更高带宽内存模组需求的推动，搭配澜起 MRCD/MDB 芯片的服务器高带宽内存模组开始在境内外主流云计算/互联网厂商规模试用，公司的 MRCD/MDB 芯片销售收入快速增长，继 2024 年第一季度销售收入首次超过 2,000 万元人民币之后，第二季度销售收入超过 5,000 万元人民币，实现翻倍以上增长。</p>
CKD 芯片	<p>随着 DDR5 传输速率持续提升，时钟信号频率越来越高，时钟信号的完整性问题变得日益突出。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），需采用一颗专用的时钟驱动芯片来对内存模组上的时钟信号进行缓冲和重新驱动，才能满足高速时钟信号的完整性和可靠性要求。</p> <p>人工智能时代，由于 AI PC 需要更高内存带宽来提升整体运算性能，将增加更高速率 DDR5 内存的需求，从而加速 CKD 芯片的渗透。</p>	<p>2024 年 4 月，公司的 CKD 芯片在业界率先试产。受益于 AI PC 产业趋势的推动，以及客户端新 CPU 平台（支持内存速率为 6400MT/S）发布时间临近，相关内存模组厂商开始批量采购 CKD 芯片用于备货，2024 年第二季度公司的 CKD 芯片开始规模出货，单季度销售收入首次超过 1,000 万元人民币。</p>

二、稳步推进新产品研发及迭代升级，增强核心竞争力

作为科技创新型企业，澜起坚持创新驱动发展，加大研发投入，增强公司核心竞争力。2024年上半年，累计投入研发费用为3.67亿元，同比增长21.16%，占营业收入的比例为22.03%。截至2024年6月底，公司研发技术人员为559人，占公司总人数的比例约为75%，研发技术人员中具有硕士及以上学历的占比为66%。2024年上半年，公司取得已获授权的发明专利11项、集成电路布图设计证书9项。截至2024年6月底，公司累计取得已获授权的发明专利178项、集成电路布图设计证书79项及软件著作权12项。

2024年上半年，公司稳步推进产品的研发及迭代升级，不断拓宽产品品类，主要产品研发进展如下：

产品名称/类别	主要产品研发进展
互连类芯片产品线	(1) 发布DDR5第四子代RCD芯片，并送样给内存模组厂商，正在研发DDR5第五子代RCD芯片及第二子代MRCD/MDR芯片；(2) 率先试产DDR5CKD芯片，并积极推进规模出货前的准备工作；(3) PCIe 6.0 Retimer芯片关键IP的开发及验证取得重大进展，有序推进PCIe 6.0 Retimer芯片的工程研发；(4) 完成了时钟发生器芯片量产版本的研发，并推动量产前的准备工作，同时启动时钟缓冲芯片的研发。
津逮®服务器平台产品线	发布第六代津逮®CPU，并推出新产品——数据保护和可信计算加速芯片。

三、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

1、现金分红

澜起高度重视股东的合理投资回报，积极执行股东分红回报规划及利润分配政策，与投资者共享公司发展成果。受全球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年收入及净利润较同比出现下滑。在经营业绩下降的情况下，公司仍致力于积极提升投资者回报能力和水平，保障投资者切身利益，给予投资者稳定的分红预期，经第二届董事会第二十六次会议及2023年度股东大会审议通过，公司维持每股分配比例较往年不变，实施的2023年度利润分配方案如下：每10股派发现金红利3.00元（含税），扣除回购专用账户股数后，合计派发现金红利超过3.38亿元（含税），占公司2023年度归母净利润的比例为75.00%。2024年6月6日，本次利润分配方案已实施完成。

公司将按照法律法规、《公司章程》以及《2024年度“提质增效重回报”行

动方案》要求，结合资金使用安排、经营发展需要以及业务战略目标，制定利润分配方案，同时积极研究多次分红的可行性，合理提高分红率和股息率，维护广大股东的合法权益，保证公司长期稳健的发展，以实现业绩增长与股东回报的有效平衡，构建可持续发展的股东价值回报体系。

2、股份回购

为维护公司价值及股东权益，2024年2月4日经第二届董事会第二十四次会议审议通过，澜起科技推出回购股份计划，同意公司使用自有资金通过集中竞价交易方式回购公司股票，回购资金总额为3-6亿元，回购期限为自公司董事会审议通过本次回购方案之日起3个月内。截至2024年5月4日，公司完成前述回购计划，以集中竞价交易方式累计回购公司股份676万股，占公司总股本的比例为0.59%，支付的资金总额约为人民币3.23亿元。

四、积极开展投资者交流，传递公司长期投资价值

公司高度重视投资者关系，并恪守相关法律法规与监管要求，确保信息披露的规范性。公司坚持真实、准确、完整、及时、公平的原则，全面履行信息披露责任。

2024年上半年，公司通过线上和线下相结合的方式，开展各类投资者交流活动72场，参与的机构数量累计超过1169家次，持续加深投资者对公司长期发展的信心。公司已设立专职人员负责投资者关系，通过投资者专线、电子邮箱等渠道与投资者高效沟通，并及时回应上证e互动平台的提问83个，披露投资者调研纪要15份，充分保障投资者能够通过多元化平台与公司进行顺畅交流，及时了解公司动态；在定期报告解读与业绩说明方面，公司在2023年年度报告及2024年第一季度报告后，均以长图文形式发布了业绩解读材料，帮助投资者更直观、深入地理解公司的经营状况和未来发展战略，同时公司参加了科创板2023年度集体业绩说明会“提质增效重回报”专场活动，并主动举办2024年第一季度业绩说明会，积极向投资者传递公司的长期投资价值。

2024年上半年，公司荣获证券时报颁发的“第十五届中国上市公司投资者关系管理天马奖”。

五、建立利益共享约束机制，持续完善人才激励机制

1、完善与经营指标挂钩的高管绩效评价体系

目前公司高管现金薪酬由基本年薪及年度绩效奖金组成，并已实施与经营指标挂钩的高管绩效评价体系，公司高管的年度绩效奖金挂钩公司当年度主要经营指标及市值表现等。2024年4月，第二届董事会薪酬与考核委员会第七次会议审议通过了2024年度高管绩效考核指标及评分标准，将公司市值作为高管考核指标之一，有效完善了高管绩效评价体系，进一步激励管理层提升公司整体业绩和股东价值，增强管理层与股东之间的利益一致性。

2、加强团队建设并提升管理效能

作为一家专注于研发的“硬科技”企业，澜起科技在全球范围内招聘优秀的研发技术及管理人才，以构建一支具有国际视野的专业团队，这成为澜起科技维持技术领先地位和全球竞争力的关键。公司为研发技术团队提供具有全球技术领先性和挑战性的项目，旨在搭建一个能够充分展示他们才华的事业平台。公司不仅重视技术创新，还致力于打造一个积极、包容的工作环境，鼓励员工创新思维，弘扬工匠精神，并重视团队成员间的平等与尊重，以促进员工与公司的共同成长。为了吸引和留住人才，澜起科技提供具有市场竞争力的薪酬福利，并积极实施股权激励计划，以此深化股东、公司与员工利益的一致性。目前公司正在实施3期限制性股票激励计划，覆盖大多数员工。这些措施不仅增强了公司的人才竞争力，还在吸引和团结团队方面发挥了显著效果。

澜起科技通过良好的人才培养机制以及激励体系，成功吸引了众多杰出人才的加盟，并有效保留了核心骨干。上市5年来，公司未出现核心技术人员离职的情形，员工流失率始终保持在行业较低水平，体现了公司人力资源管理方面的成效。截至2024年6月底，公司研发技术人员为559人，占公司总人数的比例约为75%，研发技术人员中具有硕士及以上学历的占比为66%。

随着公司员工队伍的不断扩大以及业务规模的扩展，对公司的团队培养和管理提出了更高的要求。2024年上半年，公司进一步加强团队建设并提升管理效能：一方面，通过多维度优化人力资源管理流程，保障公司在人员管理、团队协作、绩效评估、晋升管理和组织发展等方面实现高效运作，支持各业务部门的人才梯队建设和公司业务的稳步发展；另一方面，公司围绕战略目标，重点进行研发管理人员能力提升和业务赋能计划，开展了两场定制化专项研发管理人才课程

培训，将企业价值观落地在实际业务中，提升公司整体团队效能。未来，公司将持续推进人才激励计划，并加强团队建设，挖掘和激发员工的潜力，增强团队活力，将员工、公司及股东的利益更紧密地相结合，加强员工对公司可持续发展的责任感和使命感，为公司持续、健康发展奠定坚实的基础。

六、提升治理规范运作水平，推动企业高质量发展

2024年上半年，澜起科技按照相关法律法规要求，对《公司章程》《独立董事工作细则》等7项内部制度进行了修订，并新增制定了《重大事项内部报告制度》等3项内部制度。这些制度的修订与制定进一步强化公司管理，确保各项工作流程的合规性和透明度，提升公司治理效能和整体运营水平。

同时，公司于2024年6月3日召开第二届董事会第二十八次会议、第二届监事会第二十六次会议及第四届职工代表大会第三次会议，2024年6月21日召开2024年第二次临时股东大会、第三届董事会第一次会议及第三届监事会第一次会议，选举产生了公司第三届董事会、监事会成员以及聘任公司新一届高级管理人员，顺利完成换届选举工作。

为了更好的帮助董监高合规履职，夯实其职责，公司将开展相关规则培训，并通过发送简报的方式，及时将资本市场新规及监管趋势传达董事会和管理层，强化关键少数合规意识，助力公司高质量发展。

七、对标行业优秀企业可持续发展（ESG）实践，持续提升 ESG 管理水平

澜起科技高度重视可持续发展（ESG）工作，积极履行企业社会责任，重视并维护股东、员工、客户、供应商等利益相关方的合法权益。公司新设战略及 ESG 委员会，推动 ESG 理念深度融入公司战略决策、日常管理与业务运营，致力于企业的可持续发展。

2024年上半年，公司深入学习《上海证券交易所上市公司自律监管指引第14号——可持续发展报告》，对照指引要求，分析公司在 ESG 制度、流程、执行等方面需要进一步完善和改进之处，并初步探讨下一步改进方向。

2024年上半年，公司披露了《2023年度 ESG 报告》中文版、英文版及长图文，便于境内外投资者更好地了解公司 ESG 工作的相关成果。

澜起科技股份有限公司

董 事 会

2024 年 8 月 26 日