

澜起科技股份有限公司

关于 2026 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 2026 年 3 月 31 日发布了《2025 年度“提质增效重回报”专项行动评估报告暨 2026 年度“提质增效重回报”专项行动方案》，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。2026 年上半年，公司积极落实该方案，取得了显著成效。具体表现如下：

一、积极把握 AI 产业机遇，经营业绩再创新高

澜起科技是一家全球领先的无晶圆厂集成电路设计公司，致力于为云计算及 AI 基础设施提供创新、可靠及高能效的互连解决方案。2026 年上半年，受益于 AI 产业趋势，行业需求旺盛，公司经营业绩较上年同期实现大幅增长，多项财务指标再创历史新高。报告期内公司经营情况具体如下：

（一）2026 年上半年经营业绩大幅增长，盈利能力持续提升

报告期内，公司紧抓 AI 产业变革带来的战略机遇，持续加大研发创新、拓展海内外市场布局。依托深厚的核心技术积累与前瞻的高速互连芯片布局，公司经营业绩实现显著增长，经营质效持续优化。2026 年上半年，公司实现营业收入 33.35 亿元，同比增长 26.7%，毛利率达 65.3%，同比提升 4.87 个百分点；实现归属于上市公司股东的净利润 19.97 亿元，同比增长 72.3%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 13.22 亿元，同比增长 21.2%。公司经营活动产生的现金流量净额为 13.28 亿元，同比提升 25.4%，经营现金流表现稳健，盈利转化能力良好。截至 2026 年 6 月末，公司的资产负债率为 7.5%，资产结构健康。

2026 年上半年，公司互连类芯片产品线实现销售收入 31.11 亿元，同比增长

26.4%，公司 DDR5 RCD 芯片市场需求显著增长，报告期内第三、第四子代产品合计出货占比突破 50%，第五子代开始规模出货，新子代产品商业化进程保持行业领先，四款互连类新产品 MRCD/MDB、PCIe Retimer、CKD 及 CXL MXC 芯片合计收入为 5.38 亿元，同比大幅增长 80.7%；津逮®产品线实现销售收入 2.20 亿元，同比增长 31.2%。

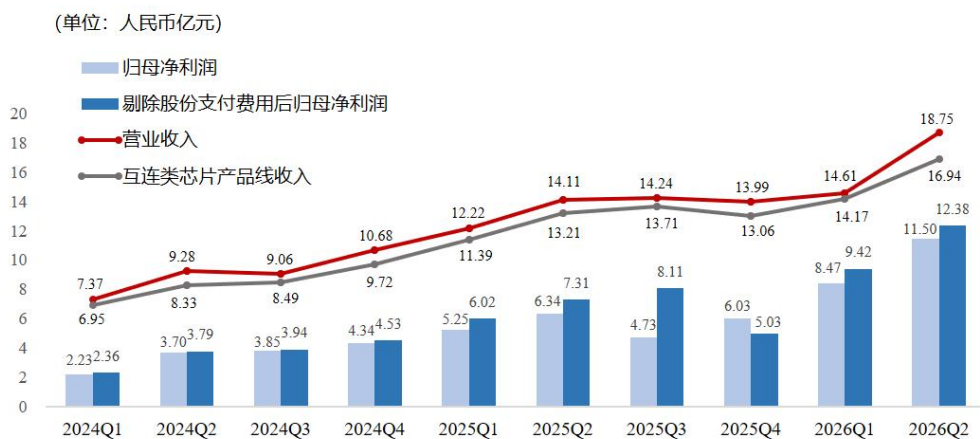
2026 年上半年，公司净利润实现大幅增长，主要原因如下：（1）营业收入同比增长 26.7%；（2）产品结构优化，随着 DDR5 新子代 RCD 芯片及互连类芯片新产品收入占比提高，互连类芯片毛利率攀升至 69.3%，同比增加 4.95 个百分点，推动公司毛利润达到 21.79 亿元，同比增长 36.9%；（3）投资收益及公允价值变动收益合计 6.82 亿元，同比增长 5,939.4%。此外，报告期内人民币对美元汇率升值，公司持有的外币资产（主要系公司收到发行 H 股的募集资金）产生汇兑损失 1.74 亿元（上年同期汇兑损失为 0.07 亿元），对报告期利润形成一定负向影响。

2026 年上半年，公司股份支付费用为 1.91 亿元，该费用计入经常性损益，对归属于母公司所有者的净利润影响为 1.83 亿元（已考虑相关所得税费用的影响）。因此，2026 年上半年度剔除股份支付费用影响后的归属于母公司所有者的净利润为 21.80 亿元，同比增长 63.6%；剔除股份支付费用影响后的归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为 15.05 亿元，同比增长 19.0%。

（二）2026 年第二季度多项核心经营指标再创新高

2026 年第二季度，公司实现营业收入 18.75 亿元，同比增长 32.8%，环比增长 28.3%，其中：互连类芯片产品线销售收入 16.94 亿元，同比增长 28.2%，环比增长 19.5%，产品线毛利率为 67.4%，较去年同期提高 3.2 个百分点；实现归属于上市公司股东的净利润 11.50 亿元，同比增长 81.5%，环比增长 35.7%；实现剔除股份支付费用影响后的归属于上市公司股东的净利润为 12.38 亿元，同比增长 69.2%，环比增长 31.3%。

2026 年第二季度，公司营业收入、互连类芯片销售收入、归属于上市公司股东的净利润、剔除股份支付费用影响后的归属于上市公司股东的净利润均再创新高。



图：澜起科技季度主要财务数据

二、持续加码研发投入，夯实核心技术实力与新品攻坚能力

公司锚定中长期发展战略，持续加大研发资源投入，扩充高素质研发人才梯队，不断拓展高速互连产品布局，筑牢企业的核心竞争力。报告期内，公司研发费用 4.53 亿元，同比增长 26.9%，占营业收入的比例为 13.6%。公司持续引进兼具深厚专业积累与大型项目落地经验的海内外高端研发技术人才，截至 2026 年 6 月末，公司研发技术人员共计 604 人，占总人数的比例约为 74.1%，其中硕士及以上学历的研发技术人员占比约 65.2%，高素质研发技术人才梯队将为前沿技术迭代、新产品落地提供坚实保障。

2026 年上半年主要研发成果：成功送样 DDR5 第六子代 RCD 芯片，完成第三子代 MRCD/MDB 芯片工程样片流片，启动 DDR6 第一子代内存互连产品的预研；完成 PCIe 6.x/CXL 3.x Retimer、CXL 3.x MXC 芯片量产版本流片。

2026 年下半年重点研发计划：完成 PCIe 7.0 Retimer、PCIe Switch 以及高速以太网 PHY Retimer 芯片工程样片的流片；完成首批及第二批时钟缓冲芯片量产版本的研发，并完成高精度 RTC（Real Time Clock）芯片工程样片的流片。

在知识产权方面，报告期内公司新申请 15 项发明专利，获得 17 项授权发明专利；新提交 7 项集成电路布图设计登记申请，获得 2 项布图登记证书。截至 2026 年 6 月末，公司累计获授权发明专利 233 项、集成电路布图设计登记证书

105 项以及计算机软件著作权登记证书 13 项，完善的知识产权体系持续构筑公司长期技术护城河。

三、健全股东长效回报机制，与股东共享企业成长价值

公司始终秉持“以投资者为本”的发展理念，统筹业务扩张、长期高质量发展与股东回报，搭建稳定、可持续的长效回报机制，与全体股东共享公司发展成果。作为科创 50 指数核心权重成分股，公司积极实施现金分红、股份回购并举的回馈举措，切实履行上市公司价值回馈责任。

（一）现金分红

2026 年上半年，经第三届董事会第十五次会议及 2025 年年度股东会审议通过 2025 年度利润分配方案，根据方案，每 10 股派发现金红利 3.90 元（含税），合计派发现金股利 4.72 亿元。2026 年 7 月，本次利润分配方案已实施完成。

为进一步提升投资者的获得感，经 2025 年年度股东会授权，第三届董事会第十九次会议审议通过，公司常态化推行中期分红机制，2026 年中期现金分红方案，拟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 2.00 元（含税），拟派发现金红利 2.42 亿元（含税），占 2026 年半年度合并报表中归属于上市公司股东净利润的比例为 12.10%。

（二）股份回购

公司于 2025 年 6 月 20 日召开第三届董事会第八次会议，于 2025 年 7 月 7 日召开 2025 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于 2025 年第二次以集中竞价交易方式回购公司 A 股股份方案的议案》，同意公司使用自有资金通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式回购公司已发行的部分 A 股股票。截至 2026 年 7 月 7 日，公司完成 2025 年第二次回购股份方案，实际回购公司股份 166.20 万股，占公司总股本的 0.14%，回购资金总额约为人民币 22,023.74 万元。本次回购股份的用途为减少注册资本，相关股份已于 2026 年 7 月 8 日在中国证券登记结算有限责任公司注销完成，有效增厚每股收益（EPS），切实维护股东

利益。

四、加强投资者沟通，积极传递公司长期价值

公司始终以投资者需求为导向，持续通过优化交流机制、拓宽沟通渠道、提升市场透明度，推动公司价值的精准传递与市场认可。2026年上半年，公司通过线上和线下联动模式，累计开展各类投资者交流活动42场，参与的机构数量超过950家次，持续强化投资者对公司长期发展战略的认同与信心。公司已设立专职人员负责投资者关系，通过投资者专线、电子邮箱等渠道实现与投资者的高效沟通，报告期内公司回复上证e互动平台的提问116个，披露投资者调研纪要6份，充分保障投资者能够实时了解公司动态、顺利开展互动沟通；为帮助投资者深化对公司的认知，公司在定期报告披露后，均同步发布长图文形式的业绩解读材料，以直观化呈现、深度化分析帮助投资者理解公司的经营状况和未来发展策略，同时公司通过视频结合网络文字互动的方式召开了2025年度暨2026年第一季度业绩说明会，全方位向投资者传递公司的长期投资价值。

凭借在投资者关系方面的优异表现，报告期内公司荣获证券时报第十七届“投资者关系管理杰出董秘奖”及“投资者关系管理天马奖”。

五、强化人才体系建设，筑牢创新发展根基

面对技术快速迭代、业务需求日益复杂的发展环境，公司始终坚持人才核心战略，搭建从新人到技术专家的全周期人才成长体系。依托体系化课程赋能、重点项目历练、关键技术攻关实战，全方位锤炼工程师的专业技术能力与项目综合管理素养。2026年上半年，我们借助AI工具搭建智能知识库与个性化学习平台，有效提升人才培养效能与员工学习体验；同时通过项目复盘、专题研讨、技术交流分享以及配套激励机制，充分激活团队创新活力，着力打造持续迭代进化的学习型组织。

2026年2月，公司于香港联合交易所主板成功挂牌上市，全球化布局与品牌影响力迈上新台阶。立足境内外双资本市场的平台优势，公司将进一步广纳海内外复合型优秀人才，持续强化核心人才竞争优势。通过统筹推进人才培养、技

术赋能与团队建设，构建人才成长、技术革新、企业发展互促共进的良性循环，为公司战略落地以及高质量可持续发展筑牢人才底座、注入创新动能。

六、深化公司治理体系建设，筑牢可持续发展根基

2026年上半年，公司对照《上市公司治理准则》等相关法律法规，结合公司实际情况，系统梳理公司相关制度，对董事、高管薪酬等相关制度进一步修改完善，制定了《董事、高级管理人员薪酬管理制度》，保障公司内部治理制度与法律法规有效衔接并落地。

报告期内，公司深入践行市值管理理念，不断完善市值管理长效机制。公司按照《市值管理制度》要求，切实履行市值管理主体责任，积极维护资本市场稳定。同时，公司已连续五年将公司市值纳入高管年度绩效考核指标，引导管理层长期聚焦企业内在价值提升，保障股东长远利益。公司于报告期成功在香港联合交易所主板挂牌上市（股票代码：6809.HK），构建起A+H双资本平台，为公司全球化布局、长期可持续发展筑牢资本根基。同时，公司首度入选富时A50指数成分股，国际机构投资者覆盖度与全球资本市场关注度显著提升。

七、践行可持续发展，深化ESG责任担当

2026年上半年，公司披露了《2025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。

公司《2025年度ESG报告》的编制遵循了上海证券交易所的《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（试行）》、香港联合交易所有限公司《证券上市规则》附录C2《环境、社会及管治报告守则》（ESG守则），通过对标监管指引要求以及全球优秀管理实践范例，持续精进ESG管理水平，将ESG理念融入公司经营业务的各个环节，驱动公司实现可持续发展。

澜起科技股份有限公司

董 事 会

2026年8月28日

