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：2026-012

投资者关系活动类别	√特定对象调研　□分析师会议　□媒体采访 □业绩说明会　□新闻发布会　□路演活动 □现场参观　√其他（电话会议）
参与单位名称	详见附件
时间	2026年10月29日、11月2日
地点	公司会议室，部分通过电话会议形式接待调研
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	**一、公司介绍了2026年前三季度的业绩情况** **（一）2026年第三季度经营情况** 今年以来，随着AI推理及Agent应用快速发展，服务器CPU需求持续增长，并进一步带动内存模组及内存互连芯片整体需求量上行。2026年第三季度，公司依托行业龙头地位，DDR5内存接口及模组配套芯片出货量同比大幅增加，DDR5第三、第四、第五子代RCD芯片出货占比进一步提升，推动公司经营业绩同比大幅增长。 2026年第三季度，公司实现营业收入20.79亿元，同比增长46.0%，环比增长10.9%；实现归属上市公司股东的净利润12.40亿元，同比增长162.0%，环比增长7.8%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润10.05亿元，同比增长167.2%，环比增长39.8%；实现剔除股份支付费用后归属于上市公司股东的净利润13.32亿元，同比增长64.1%，环比增长7.6%。2026年第三季度，互连类芯片产品线销售收入为20.47亿元，同比增长49.3%，环比增长20.9%；产品线毛利率为68.4%，同比增加2.7个百分点，环比增加0.9个百分点。 2026年第三季度，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、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润、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公司单季度历史新高。

（二）2026年前三季度经营情况

2026年前三季度，受益于AI产业趋势，公司互连类芯片出货量显著增加，推动公司经营业绩较上年同期大幅增长。公司营业收入54.14亿元，同比增长33.4%；实现归属于上市公司股东的净利润32.37亿元，同比增长98.3%，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润23.27亿元，同比增长58.6%。2026年前三季度，公司净利润大幅增长的原因为：（1）营业收入同比增长33.4%；（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，互连类芯片毛利率提升至68.9%，同比增加4.1个百分点，推动公司实现毛利润35.83亿元，同比增长43.7%；（3）投资收益及公允价值变动收益合计9.04亿元，同比增长709.0%。此外，2026年前三季度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2.38亿元（上年同期汇兑损失为0.17亿元），对期间利润形成一定负向影响。

2026年前三季度，公司互连类芯片产品线销售收入为51.58亿元，同比增长34.6%；津逮®产品线销售收入为2.50亿元，同比增长14.7%。

2026年前三季度，公司股份支付费用为2.88亿元，该费用对归属于上市公司股东的净利润的影响为2.75亿元（已考虑相关所得税费用的影响）。因此，2026年前三季度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35.12亿元，同比增长63.8%。

（三）2026年第四季度订单展望

因持续受益于行业需求旺盛，截至2026年10月26日，公司预计在2026年第四季度交付的互连类芯片在手订单金额为人民币25.0亿元~27.9亿元。

（四）产业新趋势及其对公司的影响

今年以来，随着AI推理及Agent应用的快速发展，内存模组的行业需求迎来新的成长期。主要是三个方面因素的推动：

一是服务器CPU需求持续增加。由于AI工作负载正在从训练端大规模向推理端及智能体迁移，这一转变对系统的逻辑判断、任务调度与实时交互能力提出了更高的要求，CPU变得越来越重要，它需要承担大量串行决策、状态管理任务。行业分析认为，AI服务器中CPU与GPU的配置比例预计从AI训练的1：8，到AI推理的1：4，再到AI Agent的1：1，甚至更高，这一趋势推动服务器 CPU 的需求上行。多家行业研究机构和产业龙头公司给出了类似的判断，例如：TrendForce于2026年10月预计2026年全球服务器CPU出货量同比增长31%，2027年增速进一步提升至43%；DIGITIMES于2026年7月预计全球服务器CPU出货量由2025年的2,843.3万颗将增加至2027年的4,857.4万颗；Intel在其2026年第二季度业绩交流会

	上，表示全球服务器CPU出货量今明两年将实现强劲双位数增长，这一景气周期将延续至2028年；AMD则认为预计全球服务器CPU市场的未来几年的复合年均增长率将超过50%，到2030年市场规模将突破2200亿美元。因此，服务器 CPU需求量的持续增长，将直接带动内存模组以及内存互连芯片的基础需求盘。 二是AI Agent驱动CPU侧内存模组用量提升。AI Agent带来了内存访问模式的重要变化。AI Agent的工作流包含大量并行子步骤：检索、工具调用、子推理、状态读写等，导致Agentic工作负载呈现几个特点，1.高并发常驻独立会话，内存占用碎片化；2.以随机访问为主，频繁上下文切换、穿插工具调用；3.串行决策链路，对延迟抖动高度敏感。因此AI Agent需要大容量、稳定低延迟、高有效带宽的内存。在相同服务器总内存容量的情况下，增加内存模组用量，提高内存通道利用率，可改善内存访问并行度与有效带宽，因此，部分高容量内存模组逐步向多根低容量内存迁移，以匹配Agentic工作负载的要求。单CPU配置的内存模组用量（或内存通道满插率）的增长也将提升内存模组及内存互连芯片的总需求。 三是服务器CPU支持的内存通道数增加。从服务器CPU的技术发展趋势来看，其支持的内存通道数量在逐渐增加，当前主流服务器CPU平台内存通道数为8或12个，2027年量产的新一代服务器CPU支持的内存通道数或将增加至16个，未来，相关CPU平台可能会进一步增加至24个内存通道，这意味着单CPU可支持的内存模组数量上限同步提升，有望进一步带动内存模组及内存互连芯片用量增加。 综上，上述产业趋势将共同推动服务器内存模组用量大幅增长，一方面，AI Agent应用需要配置更多的CPU，同时，其工作负载的特点也需要增加模组的数量来提升通道利用率和有效带宽；另一方面，新一代CPU在硬件上将提供更多内存通道，以支撑产业应用的需求。内存模组用量增长将推动全球内存互连芯片市场扩容。 除此之外，JEDEC组织目前正持续对DDR6内存互连技术以及产品标准进行讨论，根据相关厂商的公开信息，DDR6 RDIMM预计将配置2颗RCD芯片。因此，从更长期的角度来看，内存互连芯片市场规模还将进一步增长。 **二、交流的主要问题及答复** **问题1：公司第三季度业绩表现亮眼，第四季度的互连类芯片在手订单金额显示相关收入有望进一步增长，请问推动公司业绩持续增长的主要驱动因素有哪些？**

	答复：公司第三季度营收环比增长，主要得益于DDR5内存接口和模组配套芯片收入提升。一方面，从需求量角度，今年以来随着AI推理及Agent应用快速发展，服务器CPU需求持续增长，进而带动内存模组及内存互连芯片整体需求量上行。另一方面，从价值量角度，DDR5新子代RCD芯片的价值量较上一代更高，公司第三、第四、第五子代RCD芯片出货占比进一步提升，以上共同推动公司第三季度互连类芯片收入同比增长49.3%，环比增长20.9%。截至10月26日，公司预计在2026年第四季度交付的互连类芯片在手订单为25.0亿元~27.9亿元，其主要增量来自于DDR5内存互连芯片，在手订单增长逻辑与第三季度基本一致。 **问题2：基于近期的产业变化，公司如何看待2030年内存互连芯片的市场规模？** **答复：**据公司H股招股书中引用的第三方研究机构预测：2030年全球内存互连芯片的市场规模预计将增长至50亿美元。该机构的预测是基于2025年上半年的市场视角。 今年以来，随着AI Agent应用的快速发展，内存互连芯片市场正在发生新的变化。内存互连芯片需求与内存模组需求直接挂钩，主要受到三个因素的驱动：一是服务器CPU出货量的增长，二是服务器单CPU配置的内存模组用量（或内存通道满插率）的提升，三是服务器CPU支持的内存模组通道数的增加。这些因素将共同推动内存模组和相关芯片需求量提升。Digitimes于2026年10月更新对2027年全球服务器CPU出货量的预测，从4857万颗上修至5260万颗，从侧面印证了服务器CPU行业的旺盛需求。此外，根据行业公开信息，DDR6 RDIMM预计将配置2颗RCD芯片，进一步增加芯片的需求量。 从价值量角度，其增长动力主要包括两方面：一是DDR5内存接口芯片的价值量将随着子代迭代升级而提升；二是MRDIMM中“1颗MRCD+10颗MDB套片”的价值量远高于RDIMM中一颗RCD芯片的价值量，随着MRDIMM渗透率的提升，内存互连芯片的整体价值量也将随之而增加。 以上因素均会对内存互连芯片市场需求产生积极影响。 **问题3：请问公司如何看2027年的市场需求和业绩？** **答复：**基于信息披露合规的考量，公司无法对具体的业绩数据进行指引。我们可以分享一些行业的增长逻辑供投资人参考： DDR5 RDIMM内存接口及模组配套芯片：第一，根据公开信息，多家行业研究机构和产业龙头公司均预测，明年服务器CPU需求量较今年将有明显增长；

	第二，Agent应用推动服务器CPU侧内存模组的用量提升，这一影响在今年下半年已有体现，明年有望持续；第三，计划明年量产的新一代主流服务器CPU将支持16个内存通道，12内存通道向16内存通道的升级渗透将从明年开始，并在未来几年持续。因此，从行业公开信息看，DDR5 RDIMM 相关芯片市场具备较好的成长潜力。 互连类芯片新产品：2027年公司多款新产品（包括MRCD/MDB、CXL MXC等）将从规模试用阶段逐步起量，虽然产业渗透节奏仍存在一定的不确定性，但相关增量市场将给公司带来新的增长机遇。 以上行业信息供投资人参考，公司经营业绩受产品价格及成本、竞争格局、产能交付、费用等多种因素影响，请以公司定期报告披露的数据为准。 **问题4：在上游供给紧张的背景下，公司是如何做到互连类芯片第三季度毛利率环比变化提升的？如何展望公司第四季度的毛利率？** **答复：**今年第三季度，公司互连类芯片毛利率水平环比提升，主要得益于公司产品结构的进一步优化，DDR5新子代RCD芯片占比继续提升。 展望第四季度，公司互连类芯片毛利率受到两方面因素的综合影响，一是AI驱动产业持续升级迭代，带动高速率、高带宽产品需求提升，对毛利率形成正向支撑；二是随着行业需求持续提升，在供给端也面临一定压力，如交期变长、成本增加等。公司将继续努力，持续优化产品结构。 **问题5：请问公司如何展望未来MRDIMM的上量节奏和竞争格局？** **答复：**今年，MRDIMM处于第二子代产品规模试用阶段，其规模上量需要等待支持第二子代MRDIMM的新一代CPU于2027年量产出货，具体节奏仍取决于CPU 平台的适配进度与下游客户的导入情况，建议持续观察。从当前的行业反馈来看，下游CSP客户对第二子代乃至第三子代MRDIMM均保持浓厚的兴趣。竞争格局方面，作为MDB芯片国际标准的牵头制定者，公司持续引领相关技术的创新并保持行业领先地位，将充分受益于MRCD/MDB芯片这一增量市场。 **问题6：请公司介绍一下关于PCIe Retimer芯片的最新进展情况？** **答复：**目前，公司PCIe Retimer芯片的出货以PCIe 5.0 Retimer为主。受益于国内AI基础设施的资本开支持续增加，今年前三季度该产品的行业需求保持增长。目前从行业信息来看，国内2027年的AI 资本开支和相关产品需求仍有望维持增

	长态势。 关于PCIe 6.0 Retimer芯片，今年上半年公司已完成该芯片量产版本流片，并在持续配合客户测试验证；近期，该款芯片成功列入PCI-SIG供应商名录。根据行业信息，支持PCIe 6.x Retimer芯片的标准服务器CPU平台预计2027年量产出货。公司正在持续推进该产品在国内外市场的验证导入工作，其规模出货预计将随下游 CPU 平台量产与整机生态的成熟逐步展开。此外，公司正在积极推进PCIe 7.0 Retimer芯片的研发，计划今年完成工程样片的流片。 **问题7：随着内存价格持续上涨，请问CXL MXC芯片的行业需求有什么变化？** **答复：**除内存扩展和内存池化应用外，今年以来，在 DRAM 价格持续上行、服务器内存总成本抬升的背景下，CXL 技术的商业化价值进一步凸显，行业需求出现了两个新变化：第一，存量内存复用需求升温。随着 DRAM 涨价，终端客户开始更加重视现有内存资源的利用率，通过CXL技术，可以将退役服务器上的DDR4内存模组重新接入DDR5平台，从而降低整体内存采购成本。公司目前正在积极响应客户需求，推进相关 CXL MXC 产品与各类平台的适配及试用，部分项目有望明年逐步进入量产状态；第二，AI 芯片侧的内存扩展需求起步。目前部分TPU和GPU产品也开始支持CXL接口，借助CXL内存扩展能力为TPU/GPU提供大容量、高带宽的内存资源，主要用于支持AI推理场景中超长的上下文窗口、静态知识库等内存敏感型负载。从上量节奏来看，利用CXL技术进行存量DDR4的复用的模式无需等待全新平台成熟，落地速度相对更快；而CXL技术在AI芯片侧的应用涉及面较广，仍需要一定的研发与生态适配周期。 行业分析认为，2027年随着支持CXL 3.0的服务器CPU量产及生态成熟，相关厂商的需求有望从试用逐步转向规模上量阶段。 **问题8：请问公司时钟芯片进展如何？** **答复：**近年来，公司已陆续推出了时钟发生器芯片、时钟缓冲芯片和展频振荡器等时钟芯片产品，产品组合日益丰富。与此同时，公司正在研发高精度RTC（Real Time Clock）芯片，预计今年年内完成工程样片的流片。公司将继续完善时钟芯片的布局，持续扩充相关产品料号，希望能在不远的将来为客户提供完整的时钟芯片“一站式”解决方案。 今年以来，公司已陆续收到海内外客户时钟芯片的相关量产订单，主要出货的产品包括时钟发生器芯片、时钟缓冲芯片，应用于eSSD、数据中心服务器、

	工业控制等领域。目前时钟芯片订单金额占公司营收比例较小，公司将继续推进新品验证与客户拓展，争取在更多头部客户中获取更多的订单。 **问题9：公司持续以技术为导向投入研发，还有哪些新产品的研发和布局计划？** **答复：**针对公司已官宣的两款新产品PCIe Switch芯片、以太网 PHY Retimer芯片，目前相关研发工作正常推进。公司的战略目标是成为国际领先的全互连芯片设计公司，以太网及光互连是高速互连领域的重要环节，具有广阔的成长空间，也是澜起战略布局的重要方向。我们将充分借助公司长期积累的技术和资源储备，积极探索适合我们战略布局的新市场，灵活运用自研、合作及投资等多种方式，循序渐进、稳步推进我们在以太网及光互连领域的产品布局。 **问题10：近年来，公司持续推出股份回购方案，请问公司关于这方面有何考量？** **答复：**公司一贯重视投资者的利益，将回购视为市值管理的重要工具之一。今年7月，公司注销了166.2万股A股，有效增厚公司每股收益。今年10月，公司完成今年第一期股份回购，共计回购股份208.8万股，回购金额4.1亿元。自A股上市以来，公司累计回购金额已超过18亿元人民币，位居科创板前列，体现了公司对股东长期价值的积极回馈。从回购的股份的用途来看，首先可用于员工持股计划或股权激励计划，以吸引和激励优秀的员工；也可用于注销以增厚公司每股收益；还可以维护公司价值及股东权益，稳定市场情绪并增强投资者信心。 本次公司在披露三季报的同时，在股份回购方面推出两大新举措：其一，公司拟对前期已回购的676万股进行注销，该事项尚待股东大会审议批准，对应股份占公司总股本的0.55%；其二，推出本年度第二期回购方案，金额为3-5亿元，计划在2个月内完成，进一步向市场传递公司对未来发展的信心。 未来，公司将以持续的研发创新提升核心竞争力，以高质量发展作为投资人回报的基石，同时通过分红和回购构建长效回报机制，与股东分享企业的成长与发展成果。
是否涉及应披露重大信息的说明	**无**
附件	**参与单位名称：** Ace Camp International Limited

	Acuity Commerce Limited Fidelity International Holdings Limited FengHe Fund Management Pte. Ltd HSBC Global Asset Management HSZ (Hong Kong) Limited IGWT Investment Integrated Asset Management Limited J.P.Morgan Securities(Asia Pacific)Limited Metaphase Fund L.P. Millennium Capital Management (Hong Kong) Limited Perennial Investment Point72 Hong Kong Limited Polen Capital Polymer Top Financial Group Limited UBS USS Investment Xl Equities 法国巴黎银行 富敦资金管理有限公司 国元国际控股有限公司 盛树投资管理有限公司 贝莱德资产管理北亚有限公司 施罗德投资管理(香港)有限公司 中国平安资产管理(香港)有限公司 方瀛研究与投资(香港)有限公司 群益证券投资信托股份有限公司 道明资产管理公司 奥悝基金管理集团亚洲有限公司

	柏骏资本管理(香港)有限公司 碧云资本管理有限公司 彩石资本有限公司 大湾区发展基金管理有限公司 丰海资产管理有限公司 高盛(亚洲)有限责任公司 国泰君安国际控股有限公司 海通国际研究有限公司 浩成资产管理有限公司 花旗环球金融亚洲有限公司 嘉恒投资股份有限公司 建银国际证券有限公司 凯基证券亚洲有限公司 麦格理集团有限公司 美银证券 摩根大通资产管理有限公司 摩根士丹利亚洲有限公司 摩根士丹利资本国际公司 磐石资产管理有限公司 盛博香港有限公司 首域投资管理(英国)有限公司 星泰投资管理有限公司 英仕曼投资(香港)有限公司 招银国际环球市场有限公司 中投国际(香港)有限公司 中信里昂证券有限公司 嘉实基金管理有限公司 富国基金管理有限公司 博时基金管理有限公司

	安联基金管理有限公司 国泰基金管理有限公司 华商基金管理有限公司 华宝基金管理有限公司 华泰柏瑞基金管理有限公司 景顺长城基金管理有限公司 农银汇理基金管理有限公司 朱雀基金管理有限公司 德邦基金管理有限公司 东吴基金管理有限公司 恒越基金管理有限公司 中庚基金管理有限公司 浦银安盛基金管理有限公司 天弘基金管理有限公司 财通基金管理有限公司 万家基金管理有限公司 银河基金管理有限公司 上海东方证券资产管理有限公司 易方达基金管理有限公司 银华基金管理股份有限公司 光大保德信基金管理有限公司 泰信基金管理有限公司 泓德基金管理有限公司 南方基金管理股份有限公司 诺德基金管理有限公司 广发基金管理有限公司 汇丰晋信基金管理有限公司 平安基金管理有限公司 淳厚基金管理有限公司

	泉果基金管理有限公司 金鹰基金管理有限公司 申万菱信基金管理有限公司 创金合信基金管理有限公司 百嘉基金管理有限公司 工银瑞信基金管理有限公司 招商基金管理有限公司 南华基金管理有限公司 国联安基金管理有限公司 国海富兰克林基金管理有限公司 长安基金管理有限公司 西部利得基金管理有限公司 长信基金管理有限责任公司 中海基金管理有限公司 诺安基金管理有限公司 融通基金管理有限公司 中加基金管理有限公司 民生加银基金管理有限公司 中国人保资产管理有限公司 国华兴益保险资产管理有限公司 中国人寿资产管理有限公司 长城财富保险资产管理股份有限公司 中国人寿养老保险股份有限公司 中荷人寿保险有限公司 阳光资产管理股份有限公司 中信期货有限公司 平安信托有限责任公司 中航信托股份有限公司 天风(上海)证券资产管理有限公司

	国金证券资产管理有限公司 国投证券资产管理有限公司 景林资产管理有限公司 敦和资产管理有限公司 华美国际投资集团有限公司 华泰资产管理有限公司 友邦人寿保险有限公司 太平洋资产管理有限责任公司 泰康资产管理有限公司 申万宏源证券资产管理有限公司 财通证券资产管理有限公司 招银理财有限责任公司 华泰证券股份有限公司 万联证券股份有限公司 中国国际金融股份有限公司 浙商证券股份有限公司 国金证券股份有限公司 华西证券股份有限公司 东北证券股份有限公司 天风证券股份有限公司 广发证券股份有限公司 国信证券股份有限公司 东方证券股份有限公司 长江证券股份有限公司 华安证券股份有限公司 华福证券股份有限公司 山西证券股份有限公司 光大证券股份有限公司 开源证券股份有限公司

	中泰证券股份有限公司 瑞银证券有限责任公司 中信建投证券股份有限公司 国海证券股份有限公司 东亚前海证券有限责任公司 太平洋证券股份有限公司 野村东方国际证券有限公司 东方财富证券股份有限公司 华创证券有限责任公司 兴业证券股份有限公司 国泰海通证券股份有限公司 国元证券股份有限公司 中信证券股份有限公司 汇丰前海证券有限责任公司 方正证券股份有限公司 西部证券股份有限公司 中国银河证券股份有限公司 长城证券股份有限公司 摩根士丹利证券(中国)有限公司 财达证券股份有限公司 华源证券股份有限公司 招商证券股份有限公司 国盛证券有限责任公司 诚通证券股份有限公司 国投证券股份有限公司 中邮证券有限责任公司 北京证券有限责任公司 东吴证券股份有限公司 艾希控股有限公司

	安本私募基金管理(上海)有限公司 巴富罗(海南)私募基金管理有限公司 百达世瑞(上海)私募基金管理有限公司 保德信保险资产管理有限公司 鲍尔赛嘉(上海)投资管理有限公司 北京汉和汉华资本管理有限公司 北京泾谷私募基金管理有限公司 北京诺昌投资管理有限公司 北京齐济合创投资有限公司 北京三联虹普新合纤技术服务股份有限公司 北京神农投资管理股份有限公司 北京鑫翰资本管理有限公司 北京中财利达投资基金管理有限公司 大和日华(上海)企业咨询有限公司 富敦投资管理(上海)有限公司 观富(北京)资产管理有限公司 广东冠达泰泽私募基金管理有限公司 广东熵简私募基金管理有限公司 广东微宇私募基金管理有限公司 广东温氏投资有限公司 广东谢诺辰阳私募证券投资管理有限公司 广东正圆私募基金管理有限公司 广州市航长投资管理有限公司 广州银鲨私募证券投资基金管理有限公司 杭州玖龙资产管理有限公司 杭州凯岩投资管理有限公司 杭州深沃投资管理合伙企业(有限合伙) 杭州致道投资有限公司 杭州中舍资产管理有限公司

	禾永投资管理(北京)有限公司 鸿运私募基金管理(海南)有限公司 湖南聚力财富私募基金管理有限公司 湖南潇湘资本投资管理有限公司 湖南正兴私募基金管理有限公司 华方私募基金管理(上海)有限公司 华西银峰投资有限责任公司 惠理海外投资基金管理(上海)有限公司 嘉兴铭朗投资管理合伙企业(有限合伙) 江西彼得明奇私募基金管理有限公司 交银保险资产管理有限公司 鲸域资产管理(上海)有限公司 蓝海启程(北京)投资管理有限公司 临沂市宏恩资产管理有限公司 龙场(北京)投资管理有限公司 南宁市浙创投资有限公司 宁波宝隽资产管理有限公司 宁波莲盛投资管理有限公司 宁波速亿投资 青岛素本投资管理有限公司 瑞银资产管理(上海)有限公司 厦门泰牛私募基金管理有限公司 山东中金融仕科技股份有限公司 上海壁仞科技股份有限公司 上海伯兄资产管理中心(有限合伙) 上海博笃投资管理有限公司 上海从容投资管理有限公司 上海道仁资产管理有限公司 上海德汇集团有限公司

	上海度势投资有限公司 上海敦颐资产管理有限公司 上海沣杨资产管理有限公司 上海枫润资产管理有限公司 上海国理投资有限公司 上海瀚伦私募基金管理有限公司 上海恒穗资产管理中心(有限合伙) 上海嘉世私募基金管理有限公司 上海景富投资管理有限公司 上海玖鹏资产管理中心(有限合伙) 上海聚劲投资有限公司 上海瞰道资产管理有限公司 上海理臻投资管理有限公司 上海联视投资管理有限公司 上海隆象私募基金管理有限公司 上海迈维资产管理有限公司 上海明河投资管理有限公司 上海摩旗投资管理有限公司 上海朴信投资管理有限公司 上海钦沐资产管理合伙企业(有限合伙) 上海趣时资产管理有限公司 上海睿郡资产管理有限公司 上海润义投资管理有限公司 上海熵盈私募基金管理有限公司 上海尚颀投资管理合伙企业(有限合伙) 上海申银万国证券研究所有限公司 上海世亨私募基金管理有限公司 上海檀越言企业管理有限公司 上海同犇投资管理中心(有限合伙)

	上海喜世润投资管理有限公司 上海行知创业投资有限公司 上海亚商投资顾问有限公司 上海易正朗投资管理有限公司 上海益昶资产管理有限公司 上海益和源资产管理有限公司 上海甬派商务咨询中心(普通合伙) 上海煜德投资管理中心(有限合伙) 上海元昊投资管理有限公司 上海云门投资管理有限公司 上海运舟私募基金管理有限公司 上海中域资产管理中心(有限合伙) 上海洛书投资管理有限公司 上海盛宇股权投资基金管理有限公司 上海聚鸣投资管理有限公司 上海慎知资产管理合伙企业(有限合伙) 上海汐泰投资管理有限公司 上海勤辰私募基金管理合伙企业（有限合伙） 上海领久私募基金管理有限公司 上海彤源投资发展有限公司 远信(珠海)私募基金管理有限公司 深圳抱朴资产管理有限公司 深圳道朴私募证券基金管理有限公司 深圳河床投资管理有限公司 深圳量度资本投资管理有限公司 深圳市伯利恒资产管理有限公司 深圳市华宝万盈资产管理有限公司 深圳市金之灏基金管理有限公司 深圳市凯丰投资管理有限公司

	深圳市兰权资本管理有限公司 深圳市前海诚域私募证券基金管理有限公司 深圳市尚诚资产管理有限责任公司 深圳市泰石投资管理有限公司 苏州高新私募基金管理有限公司 苏州永鑫方舟股权投资管理合伙企业(普通合伙) 天津远望资产管理咨询有限公司 武汉正煊资本投资有限公司 西安敦成私募基金管理有限公司 西安江岳私募基金管理有限公司 西藏青骊资产管理有限公司 玄卜投资(上海)有限公司 涌德瑞烜(上海)私募基金管理有限公司 张家港高竹私募基金管理有限公司 招商局资本投资有限责任公司 中信金石投资有限公司 众为资本 广东芯晟投资有限公司 广东臻远基金管理有限公司 国富联合（青岛）私募基金管理有限公司 杭州涨不停私募基金管理有限公司 上海皓玉私募基金管理有限公司 康橙投资管理股份有限公司 联创云景资产管理有限公司 南京盈怀私募基金管理有限公司 上海云天汇资产管理有限公司 深圳荣金资产管理有限公司 天恩私募股权基金管理（深圳）有限公司 伍峰私募基金管理（上海）有限公司

	武汉盛帆投资集团 武汉思哲投资有限公司 宁波耀松投资合伙企业（有限合伙） 玉山投信