东芯半导体股份有限公司投资者关系活动记录表

（2026 年 11 月 19 日）

证券代码：688110　　证券简称：东芯股份

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　☐电话会议 ☑ 其他（策略会）
参与单位名称	爱建证券、德邦基金、国联安基金、海富通基金、华安基金、华安证券、汇安基金、开源证券、利多星智投、润义投资、上海观火、同犇投资、雪石资产、朱雀基金、卓惟资产
活动时间	2026 年 11 月 10 日、11 月 11 日
活动地点	策略会、反路演
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理、董事会秘书：蒋雨舟 证券事务代表：黄沈幪 投资者关系：唐超宇、杨丽颖
投资者关系活动主要内容介绍	**1：这轮利基存储涨价还能走多久？四季度和明年价格怎么判断？** 答：尊敬的投资者，您好！2026 年三季度利基存储市场价格持续环比上涨。四季度在供需缺口的支撑下，行业价格上行趋势有望延续，但不同产品的涨价幅度会呈现结构性差异。供给端的原因在于：海外头部大厂持续将产能转向 HBM、高端 3D NAND 等高附加值产品，主动收缩甚至退出利基存储成熟制程，行业新增供给有限；少数本土及中国台湾厂商主要依托现有产线小幅调整产能，而成熟晶圆产线建设和设备导入周期较长，产能释放偏慢，结构性紧缺的格局预计短期内难以逆转。对于明年，行业价格仍将受到原厂产能安排、下游需求及库存变化等因素影响，需结合市场变化持续观察。公司将持续扩充产品料号、优化产品结构，以把握上行周期。 **2：砺算科技是否会并表？7G100 的销售情况如何？后续还会加投吗？** 答：尊敬的投资者，您好！目前，砺算科技未纳入公司合并报表范围，公司对其长期股权投资采用权益法核算。砺算科技首款自研 GPU 芯片 7G100 已完成流片、制造及封装，专业级与消费级显卡均已推出并开售。专业级面向 AI PC、云渲染、数字孪生等场景，从技术验

	证到采购落地周期较长，目前整体销售尚处于起步阶段，重心在重点场景客户导入与系统级验证；消费级显卡已上线主流电商平台销售，并完成多轮驱动版本迭代。下一代 GPU 的架构设计与验证进展顺利，但流片、验证、商业化仍需时间。关于是否进一步增持，公司将结合战略规划、业务发展需要及市场情况统筹考虑，涉及重大事项以公告为准。感谢您的关注。 **3：公司作为 Fabless，目前产能是否充足？代工涨价会不会把利润吃掉？有没有扩产计划？** 答：尊敬的投资者，您好！公司采用 Fabless 模式，与国内外多家知名晶圆代工厂、封测厂建立长期战略合作，形成“本土深度、全球广度”的供应链体系，并保有一定规模战略性库存储备，目前公司产能供应总体稳定。产能方面，国内整体产能仍相对紧缺，部分晶圆厂扩产落地需要周期；公司 2026 年正有序加大主要产品线的晶圆投片量，以匹配客户订单增长，具体规模视下游实际需求动态调整。代工成本变化会对公司营业成本产生一定影响，公司通过产品定价、产品结构优化及供应链管理等方式积极应对。从已披露财务数据看，公司 2026 年第一季度、第二季度及第三季度单季毛利率分别为 53.17%、74.49%和 79.31%，前三季度综合毛利率为 74.01%，具体财务数据以公司定期报告为准。 **4：如何看待高毛利的持续性？** 答：尊敬的投资者，您好！公司毛利率主要受存储行业周期、利基型存储市场供需格局及产品结构等因素影响。2026 年前三季度综合毛利率 74.01%，其中第三季度单季毛利率 79.31%，主要是行业供给收缩、价格修复与公司产品结构优化共同作用的结果。存储行业具有一定的周期性，后续公司将继续推进技术研发、扩充产品料号、优化产品结构，并加快车规、工控等高可靠性产品导入，以增强公司盈利能力及抵御行业周期波动的韧性。具体经营数据请以公司定期报告及临时公告披露为准，敬请广大投资者注意投资风险。
日期	**2026年11月19日**