

证券代码： 002183

证券简称：怡亚通

深圳市怡亚通供应链股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-001

| | |
|----------------------|--|
| 投资者关系活动类别 | <input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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 type="checkbox"/> 其他 <u>(请文字说明其他活动内容)</u> |
| 参与单位名称及人员姓名 | 国泰海通、长城证券、第一创业、江南鸿远、合心基金、深圳瑞皖、帝和投资、统一宇宙、星空科技、红华资本、世邦魏理仕、锡华实业、卓越投资、飞恒私募、深圳圆石、诺信达 |
| 时间 | 2026年1月21日(周三)下午 15:00~17:00 |
| 地点 | 深圳市龙岗区李朗路怡亚通供应链整合物流中心1楼会议室 |
| 上市公司接待人员姓名 | 1、副董事长兼总经理陈伟民 2、副总经理兼董事会秘书吕品 3、投资者关系副总监姜鑫 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>一、2026年作为“十五五”开局之年，请问公司“十五五”期间的总体战略目标和核心发展方向如何规划？</p> <p>“十五五”战略规划的核心，是完成从“全球供应链服务平台”向“科技驱动的产业生态组织者”的终极转型。我们将围绕“AI算力+产业出海”两大时代主轴，构建一个以数字技术为神经、以供应链网络为骨架的整合型生态。具体而言，在“十五五”期间，公司目标不仅是自身业务的增长，更是要成为国家发展“新质生产力”的关键赋能平台。</p> <p>二、怡亚通在存储芯片领域已形成“设计—控制器—模组—分销”的全链条布局。这一布局背后的产业逻辑是什么？</p> <p>存储芯片“设计—控制器—模组—分销”的全链条布局，其产业逻辑是“构建韧性”与“捕捉价值”。在全球供应链不确定性加剧和科技自立自强的背景下，任何一个关键环节的“断点”都</p> |

可能致命。我们的布局旨在增强产业链控制力：通过投资联芸科技（已上市）掌握 SSD 控制器这一核心环节；通过怡佰电子和投资上海芯景铼深入模组设计与制造；通过兴怡香港强大的分销网络触达全球市场。这使我们能快速响应市场变化（如行业涨价周期），为客户提供从芯片选型到产品交付的一站式、高可靠解决方案，并将更多价值链留在体内。

三、怡亚通未来的资本运作主要指哪些方面？

公司资本运作通俗的来讲主要分为两部分：“请进来”和“走出去”。1、“请进来”主要指针对产业链优质的上下游企业进行投资并购，主要聚焦在国产替代、半导体、存储、芯片、AI 算力等相关领域。2、“走出去”主要指公司投资孵化的业务或子公司通过融资或被并购的形式走向资本市场，为股东提供投资收益。

四、怡亚通提到的“被投上链”和“链上被投”主要指哪些战略？如何理解请举例

“被投上链”是指怡亚通参股到该企业的融资中，同时提供供应链服务给被投公司，进行深度合作和绑定；“链上被投”是指在怡亚通已经服务的合作伙伴中，投资有融资需求的企业，比如联芸科技、星火半导体等公司。

五、公司存储业务已覆盖从上游原厂到下游自主品牌的全链条。在这一链条中，怡亚通的核心价值是规模分销，还是已通过投资（如联芸科技、上海芯景铼）掌握了关键环节的技术话语权？如何平衡“合作”与“自主”？

在存储链条中，怡亚通的核心价值是“规模与话语权”的螺旋式上升。规模分销是我们的基本盘和市场触角，与三星、美光、海力士等巨头的长期合作奠定了我们的行业地位。但仅有规模是不够的。我们通过战略性投资，可以掌握部分关键技术话语权：联芸科技是国际领先的数据存储管理芯片企业，星火半导体聚焦车规级存储。平衡“合作”与“自主”的策略是“关键环节自主化，开放生态共赢化”。在控制器、车规存储等战略制高点上，

| | |
|-----------------------------|---|
| | <p>我们追求自主影响力；在通用产品和市场渠道上，我们广泛与国内外伙伴合作。最终形成“你中有我、我中有你”的共生格局。</p> <p>六、AI 算力的业务布局如何赋能制造、品牌企业的出海进程？出海过程中积累的全球网络与客户资源，又如何反哺算力等科技业务的拓展？</p> <p>AI 算力与出海业务正形成强大的“赋能-反哺”闭环。AI 算力业务为出海企业（如新能源汽车、智能硬件制造商）提供从底层国产 AI 工控机（卓怡恒通）、到算力中心建设（卓优云智）、再到云端服务（通过伟仕佳杰）的全栈支持，提升其产品智能化水平和研发效率。同时，在服务新能源车企等客户出海的过程中，我们积累了宝贵的全球落地经验、本地化合规知识及终端客户网络。这些“战场”上获取的一手信息与客户关系，将直接反哺我们的算力业务，指导我们开发更符合海外市场的产品与解决方案，并为国产算力硬件打开新的销售渠道。</p> <p>七、芯片、存储的布局如何？</p> <p>子公司兴怡是中国最早一批做存储的企业，随着 AI 技术的进步，用户数据越来越多，对存储的需求也会越来越大，未来公司会提供更多资源聚焦在这个赛道，同时也会考虑投资并购相关的企业。</p> |
| 关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明 | 本次活动不涉及未公开披露的重大信息。 |
| 附件清单(如有) | |
| 日期 | 2026 年 1 月 21 日 |