

证券代码：300975

证券简称：商络电子

南京商络电子股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：【2023-003】

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"/> 路演活动人 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称 及人员姓名	兴全基金：基金经理 徐留明 财通证券：研究员 白宇
时间	2023年5月19日（周五）下午 15:15-16:40
地点	公司总部会议室
上市公司 接待人员	财务负责人兼董事会秘书：蔡立君先生
投资者关系活 动主要内容	<p>本次投资者关系活动在公司会议室举行。会议中，公司财务负责人兼董事会秘书蔡立君先生向投资者介绍了公司的相关情况并回答了有关问题，具体内容如下：</p> <p>问题 1. 请问 2022 年初至今库存情况如何？</p> <p>答：公司 2022 年至今各季度被动元器件的库存情况如下：2022 年第一季度、第二季度库存水位最高，在第二季度末开始好转，第四季度和现在处于正常水位。主动元器件的库存情况滞后于被动元器件，从 2022 年第四季度开始调整，目前尚未处于合理水位。</p> <p>问题 2. 请问被动电子元器件价格水平如何？</p>

答：2023 年第一季度开始，大部分被动电子元器件型号的价格已触底并略有回升，部分型号的价格目前依然在底部徘徊。

问题 3. 分销同行经营情况的对比情况如何？

答：公司被动元器件的销售占比较同行更高一些，从库存角度看，目前被动元器件比主动元器件的情况要好，因此公司的整体经营情况优于同行。

问题 4. 近期电子元器件行业不景气，分销行业集中度是否随之发生变化？

答：短期内公司尚未看出集中度的变化，从长远角度来看，行业并购会比平常时期更加频繁一些，彼时集中度预计会有所提升。

问题 5. 公司是否有并购计划？是否有发行股份并购的需要？

答：公司正密切关注半导体产业链上下游以及分销同行业的投资并购机会。是否发行股份要考虑具体标的的并购金额大小。

问题 6. 行业下行时期公司的市场应对策略有哪些？

答：公司主要有两个方向的应对措施：1、加强库存管控。为提升公司运营效率、降低运营成本，公司预计在今年下半年实施 SAP ERP 系统，明年初上线。2、寻找合适的并购机会。公司正密切关注半导体产业链上下游以及分销同行业的投资并购机会，以扩充原厂代理权或者下游缺失的细分市场。

公司成立二十余年，经历过数次行业周期性的波动，不会看重短期的利润波动，依然会坚定不移在分销道路走下去。根据国际电子商情统计数据，2022 年公司国际排名第 39 名（2021 年 41 名），国内排名第 12 名（2021 年 16 名），均有不同程度的提升。根据国际分销商的历史发展经验，我们预计到 2030 年，国内会出现千亿销售规模的分销商，行业集中度进一步提升，未来可期。

	<p>问题 7. 服务器领域的景气度是否有恢复？</p> <p>答：公司暂时还没看到较为明显恢复迹象。</p> <p>问题 8. 未来公司是否会加大 MLCC 国内供应商的合作？</p> <p>答：公司已有微容的 MLCC 产品代理，对于其他国内厂商的合作机会，公司目前处于观望状态。未来公司不排除与更多国内供应商的合作机会，但会选择市场较为平稳的时机考虑合作。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2023 年 5 月 23 日