

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：【2023-007】

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 type="checkbox"/> 其他（电话会议）
参与单位名称 及人员姓名	西部证券 贺茂飞 银华基金 吴文蔚 华宝基金 涂 围 财通资管 洪 骐 德邦基金 李薇依 圆信永丰基金 马红丽 中海基金 谈必成 兴全基金 沈安妮 高毅资产 赵 浩 国金证券 丁彦文 中金证券 江 磊 五地投资 刘 晶 五地投资 赵 益 懿坤资产 钱培欣 （排名不分先后）
时间	2023年12月6日（周三）下午 15:00-16:30
地点	公司总部会议室
上市公司 接待人员	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会议室举行。会议中，公司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：代理产品的库存情况？</p> <p>答：被动元器件方面，从原厂端看，之前库存清理已进入尾声，年中时期已处于正常水位；从客户端看，库存水位较正常水位更低一些，主要是由于原厂的稼动率不高，元器件的消化速度更快。主动元器件方面，目</p>

前存储器件和模拟模组已恢复到合理正常的水位，功率器件的库存水位也有所下降。

问题 2：公司后续对于存储器件的走势判断？

答：后续存储器件的走势需要根据春节前后的需求变化判断。

问题 3：公司的库存策略是怎样的？

答：公司的库存策略偏谨慎，不会大规模激进备货，主要是围绕加快库存周转为目标进行。

问题 4：公司是否会涉及上游的芯片设计或者制造领域？

答：目前公司尚未涉及，但未来存在这样的可能性，如果公司涉及上游领域，会专注某个细分市场，维持不与代理产品线和厂商产生冲突的原则。

问题 5：公司投资飞行汽车是怎样的考虑？

答：公司基于对亿维特的专业研发团队以及对未来城市空中交通的广阔市场前景的认可，做出对未来新型出行工具这一市场的早期战略布局，有利于公司提早深入客户内部、了解客户需求，在未来市场需求释放时，承接其电子元器件的需求。

问题 6：目前该飞行汽车公司的研发进展如何？

答：公司参股的亿维特航空原型机已实现机体下线，目前正在系统测试中，后续将按照计划进行首飞前测试，预计将于年底前后择机进行首飞。

问题 7：分行业看目前的景气度如何？

答：分行业来说，智能手机行业在 Q3 的需求较为旺盛，目前需求有所放缓；汽车行业的客户正在年底冲量，目前订单需求较好，尤其体现在新能源汽车产业链，客户的提货速度提升较为明显；网络通讯行业和工业行

业的需求没有特别的变化，表现较为平缓。

问题 8：什么情况下公司会加大备货量？

答：公司会根据所获取的原厂接单周期、库存水位等外部客观信息判断是否加大某个产品的备货量。

问题 9：信创服务器、AI 服务器、通用服务器等对于公司供应产品的区别大吗？

答：信创服务器中的电子元器件大部分由国产品牌供应，尤其是主芯片之类的主动器件，AI 服务器需要应用到高端的 AI GPU 智能卡，其他阻容感、分立器件、连接器等通用品的应用，区别不是很大。

问题 10：公司怎么看待海外的需求？

答：从公司角度来看，东南亚的市场需求会比国内市场好一些，东南亚在分销领域的竞争也没有国内激烈。

问题 11：为什么公司的毛利率会高于其他分销商？

答：主要是由于公司的被动元器件销售占比比较高，这类情况在同行业中比较少，加之被动元器件的毛利率较主动元器件要高一些，提升了公司整体的毛利率。

问题 12：目前客户要求的交期较 21、22 年有什么变化？

答：现在客户都要求短交期，担心积压库存，所以客户交期要比之前短很多。

问题 13：公司会倾向于强赎促转股吗？

答：公司目前尚未满足强赎条件，暂时未有明确的规划。未来需结合实际情况看，具体规划详见公司对外披露的公告。

	<p>问题 14：公司是否考虑拿下更多存储品牌的代理？</p> <p>答：公司正在接洽更多海内外的品牌代理。目前公司已经具备了代理更多存储品牌的条件，拥有较大的资金量和较低的资金成本，还缺少在存储器件行业具有丰富经验的人进行操盘。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2023 年 12 月 7 日