

证券代码：301563

证券简称：云汉芯城

云汉芯城（上海）互联网科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-001

投资者关系活 动类别	<div>√ 特定对象调研</div> <div>□ 分析师会议</div> <div>□ 媒体采访</div> <div>□ 业绩说明会</div> <div>□ 新闻发布会</div> <div>□ 路演活动</div> <div>□ 现场参观</div> <div>□ 电话会议</div> <div>□ 其他：（请文字说明其他活动内容）</div>
参与单位名称 及人员姓名	天风证券：刘鉴
时间	2026 年 1 月 5 日
地点	上海市松江区千帆路237弄9号13层云汉芯城办公室
上市公司接待 人员姓名	董事、首席财务官、董事会秘书：周雪峰
投资者关系活 动主要内容介 绍	<div>一、公司基本情况介绍</div> <div>二、互动交流主要内容</div> <div>1、小批量订单的需求一般由客户哪个部门提出？</div> <div>答：通常情况下，研发阶段小批量订单的需求起始和确定（选型、技术规格等）由研发部门负责。当公司具备一定规模时，具体的采购执行动作会转移给采购部门。研发部门完成技术选型和确认后，会将需求转交给采购部门，由采购部门负责后续的供应商寻源、谈判、下单等具体采购工作。这种“研发提出需求，采购执行采购”的分离模式，是公司内部控制</div>

	<p>的常见要求。</p> <p>2、公司如何让新客户接受我们？</p> <p>答：主要还是帮助客户解决问题。关键在于快速建立信任并证明价值，通过展示可靠资质、正品保障和客户案例消除疑虑；提供样品、小批量订单降低首次尝试门槛；同时清晰传达平台在一站式采购、高效便捷、供应链保障方面的核心优势，解决客户的采购痛点。</p> <p>3、公司是否会往大金额订单上牵引？</p> <p>答：目前我们的模式还是比较多元的，服务客户的主要需求概括来说是“小散临急”，即“小批量、多品种、临时性、急迫性”需求。“小散临急”是市场上的常态，也是公司服务客户的基本面。随着我们客单价几十万、百万级别的客户增加，通过汇集需求，我们在与供应商谈判时获得了更大的议价空间和更优的供应条件，例如更好的价格，与原厂直接建立合作（如我们已成为恩智浦在大中华区的独家线上授权代理商）。核心原因在于我们积累了足够的客户体量与规模，能够覆盖大量中小客户、掌握其需求信息，并以此形成对上游的影响力。</p> <p>基于此，我们的能力已不再是仅满足零散需求，而是能凭借稳定的供应能力，与客户探索新的业务模式，例如签订年度订单、提供分批发货、免责备货等服务，并与供应商签订年度稳定供应协议，从而更好地服务客户的稳定需求。</p> <p>4、一般会选择什么品类采用先采后销模式？</p> <p>答：我们主要对通用性高、客户采购频率高的型号采取“先采后销”模式。这类备货以电容、电阻、连接器等通用物料居多。目前，我们通过“自建库存+供应商云仓”协同运作，</p>
--	---

	<p>已积累覆盖近 20 万种高频型号，能满足客户约 80%的常规需求。这种模式不仅提升了客户体验，也改善了我们的毛利率。</p> <p>5、2023 年收入下滑的主要原因是什么？</p> <p>答：2023 年营收变动主要受两方面因素综合影响：一是行业周期性波动，2022 年四季度起全球元器件缺货行情消退，市场需求进入阶段性调整，整体现货价格呈现下行趋势；二是 2023 年 3 月公司的香港子公司被美国列入“实体清单”，导致部分重要海外供应商合作受限，影响了部分供应能力。公司及时进行了运营策略调整，包括优化供应商结构、大力发展“先采后销”备货及寄售模式以提升交付体验与供应链韧性。</p> <p>6、公司如何来应对实体清单的影响？</p> <p>答：公司目前受“实体清单”等贸易限制直接影响有限，这主要得益于以下几点：首先，电子元器件是全球流通商品，当单一区域供应受限时，我们可以通过全球其他供应渠道（如欧洲、亚洲）灵活调配；其次，我们大力推动国产替代，已与近 700 家国产原厂合作，其营收占比从几乎为零快速提升至约 10%，形成了稳定可靠的供应基础；此外，我们还积极拓展欧洲等地的非美系产品线，进一步丰富来源。整体上，我们通过多元化供应链布局，有效分散了外部贸易环境变化带来的风险。</p> <p>7、公司是否有订单能见度这个概念？</p> <p>答：我们主要通过四个层面的信息综合研判市场需求与订单能见度：一是越来越多的客户会提供中短期需求预测，我们通过主动沟通持续跟踪其动态；二是依据现货市场波动数</p>
--	--

	<p>据，结合内部分析模型进行趋势推算，以指导备货策略；三是与上游供应商保持紧密协同，获取产能、交期等前瞻信息；四是参考历史季节性规律，例如传统淡季和旺季周期。虽然市场始终存在不确定性，但通过整合客户预测量化、市场数据、供应链信息及历史规律，我们能够形成具备较高把握度的需求判断，从而更有效地规划库存与运营。</p>
附件清单（如有）	无
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。
日期	2026 年 1 月 5 日