

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：2026-003

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他：（请文字说明其他活动内容） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员姓名	2026年5月27日 天风证券 2026年5月28日 国金证券、蓝林投资、云脊投资、元寸投资、睿华资本
时间	2026年5月27日、2026年5月28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	首席财务官兼董事会秘书：周雪峰
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、介绍公司基本情况</p> <p>二、互动交流主要内容</p> <p>1、一季度和二季度元器件整体价格在上涨，公司在成本端的感受如何？</p> <p>答：成本端确实感受到一些涨幅。存储类产品涨幅最大，但不是公司最主要产品。电容、电阻、电感等虽有涨价，但供应端的涨价幅度没有那么明显。</p>

2、为什么公司在供应端的涨价幅度没有那么明显？

答：首先，与公司在市场中的角色和采购能力有关，公司拥有众多全球供应商，采购来源全球化，能够找到更有利的采购机会。其次，公司与供应商有长期合作，年初已锁定部分订单和价格，供应商的价格计划性较强。不同品类和型号的采购策略不同，导致价格涨幅不一。

3、一季度收入增速尚可，但毛利率略有下降，是否与大客户提升有关？

答：毛利率下降与新增授权分销事业部有关。刚进入授权分销业务时毛利率较低，且一季度该业务增长较快，拉低了整体毛利率。

4、如何看待公司的客户增长和订单结构变化？

答：公司客户数和订单数都在持续增长。同时，订单结构发生变化，小批量订单占比下降，大批量订单占比上升。这表明公司的服务能力和供应能力得到了提升，使得更多客户愿意把原来在其他地方的订单转到公司。

5、小散临急订单的变化趋势如何？

答：小散临急仍然是基础，订单仍然在增长，但因行情和服务能力提升，其他订单的增加幅度更大。

6、公司各类产品在收入中的占比情况如何？

答：被动器件占比 15%到 17%，连接器占比类似，功率器件单独占比也相近。半导体（含分立器件）合计占比接近 60%，这与电路板上的价值分布相似。

7、当期行业的周期位置判断？

	<p>答：从宏观上看，当前电子元器件行业处于一个大的上行周期，但不同品类的上升阶段不同。例如 MLCC、内存、连接器、汽车/工业类模拟芯片（如德州仪器）、英特尔 CPU 等价格均处于上升通道。有的品类（如内存）从去年已开始上涨，持续了一年多；但有的品类则可能刚刚起步。</p> <p>8、介绍一下公司的数据积累与分析能力？</p> <p>答：公司坚持“一切业务线上化，一切业务数据化，一切数据业务化”。自 2011 年平台上线以来，所有操作均在系统中留痕，积累了超过十年的宝贵数据。这些数据是在 AI 时代最核心的竞争优势。这些数据资产无法被资本在短期内快速复制，构成了公司深厚的护城河。</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 5 月 28 日