

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：2026-005

投资者关系活动类别	<input 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	2026年6月3日 国联民生证券、东方红资管、方正证券、中邮基金、万家基金、博时基金、国泰基金 2026年6月4日 天风证券、易方达基金、方正证券、安信基金、东吴基金、南方基金、工银瑞信基金
时间	2026年6月3日、2026年6月4日
地点	线上会议
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	一、介绍公司基本情况 二、互动交流主要内容 1、公司的产品结构是什么样的？ 答：半导体（含分立器件）合计占比接近 60%，被动器件占比 15%到 17%，连接器占比与被动器件类似，其他部分包括模组和模块。这与电路板上的价值分布相似，具体比例会根

据市场环境的不同而有所变化。

2、公司与传统分销商的区别是什么？

答：公司目前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。公司通过互联网和信息技术手段高效解决供需信息不对称问题，构建现货供应能力。而传统分销商主要服务于大客户和大订单，采用计划性采购模式。

3、未来从战略上，是否仍专注于小批量订单需求？

答：在持续深耕并巩固小批量、多批次订单这一基本盘的同时，公司正积极拓展大中型客户市场，以构建更均衡、更具增长潜力的客户结构。公司已成立授权分销业务部门，系统化对接中大型客户；并同步通过“芯晶采”等数字化产品与服务矩阵，全面提升中大型客户在采购协同、供应保障及流程合规等方面的效率与体验。

4、公司产品定价方面的策略是什么？

答：公司的产品定价主要基于市场价格，并使用定价模型为销售的产品定价。根据市场价格、竞争策略和客户类型进行细化安排，以确保定价的合理性和竞争力。

5、如何应对市场周期性波动？

答：公司通过不断积累客户数和客户信任，以及构建全球供应网络来应对市场周期性波动。通过持续增加存货和调整定价策略来应对价格波动，同时利用全球供应链资源在不同区域进行采购，以保持价格和供应的稳定性。

6、公司在应对市场价格上涨方面的策略是什么？

答：公司会根据市场紧张程度和客户需求情况来调整备货策略和定价策略。通过高周转率和灵活的备货模型来应对市场价格的波动，确保在价格上涨时能够保持利润率的稳定及增长。

7、公司的备货模式是如何运作的？

答：备货模式基于备货模型，根据市场搜索热度、历史成交情况、采购成本的安全边际等因素决定备货型号、数量及价格。备货结构以通用性强的产品为主，如被动器件和连接器，以服务更多客户并提升毛利率。

8、公司的库存周期是多久？

答：整体库存周期大约 1 个月，备货的周期一般为 3-4 个月，但会根据市场行情变化进行调整，比如市场热度高的型号可能会到 6-9 个月。

9、公司的订单结构是如何变化的？

答：订单结构会随着客户数和平均下单笔数的增加而同步变化。在行情好的时候，大批量订单会更多；在行情正常的情况下，小订单、中批量和大批量订单都会同比例增加。

10、公司如何解决供应商的价格变化问题？

答：通过全球构建的供应网络，利用在全球近 4900 家供应商的布局，能够根据不同区域的供需关系调整价格，使得公司能够应对供应商价格变化的问题。

11、公司海外市场的收入情况如何？

	<p>答：海外平台业绩增速快于国内平台。</p> <p>12、授权代理业务的具体模式？</p> <p>答：授权代理业务与原厂直接相关，获得原厂授权后帮助其拓展客户，并与原厂共同制定价格。与传统代理商不同的是，我们基于积累的海量数据和客户基础，拓客方式和服务能力有所不同。</p> <p>13、公司目前是否有囤货计划来获取超额收益？</p> <p>答：公司定期召开分析会，对未来半年、一年甚至三年进行滚动分析和前瞻性安排，结合经营策略决定备货规模。同时，备货模型会基于大量数据，根据历史成交数据、客户搜索数据和市场行情变化，给出备货型号、量和价格的指引。</p> <p>14、从年报来看，为什么半导体和被动器件的毛利率会有差异？</p> <p>答：被动器件和连接器的通用属性更强，备货比例更高，因此被动器件在销售中备货部分的比例更高，导致毛利率差异。</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6月4日