

证券代码：000938

证券简称：紫光股份

紫光股份有限公司投资者关系活动记录表

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 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	方正人寿 刘祥；德邦证券 张天；富国基金 苗富；招商基金 张大印；泰康资管 黄若谷；金鹰基金 高洋；英大国际信托 马占根；邮储理财 尤超；优源投资 谭科；开元基金 赵欣；和谐汇一 凌晨；国新投资 王辰意；中银国际 张岩松；太平资管 邵军；蔷薇资本 黄鑫；泛海投资 郑晓明；幸福人寿 韩贵新；申万宏源 陈旻；阳光天泓 刘汉云；伊洛资本 王占军；银华基金 方建；诺安基金 王晴；安信基金 徐孙昱；湧和资本 苏晓伟；嘉实基金 谢泽林；长城财富 胡纪元；阳光资产 王涛；同泰基金 陈宗超；东海证券 席红辉；中信建投证券 阎贵成、乔磊
时间	2021年4月29日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	副总裁、董事会秘书张蔚 新华三集团联席总裁王景颇
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、请简要介绍一下公司 2021 年一季报的情况</p> <p>2021 年第一季度，公司各业务板块都保持了良好的增长势头，一季度营业收入 135.07 亿元，同比增长 34.51%，归属于上市公司股东的净利润 2.75 亿元，同比增长 32.78%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1.38 亿元，同比略有下降。其中控股子公司新华三的网络、计算、存储、安全等云计算基础设施均有快速的增长，紫光云同比收入也实现了快速增长，紫光数码营业收入同比也有较快的增长。今年一季度公司在金融、教育、医疗、能源、政务等行业中标了多个标杆性的项目，比如 SDN 项目在金融行业大规模的应用、云桌面在能源行业的应用，这些整体支撑了一季度公司业务的增长。由于疫情原因，去年一季度在人</p>

员招聘、出差等费用有些特殊，今年一季度费用发生趋于正常。销售费用的增加主要是销售人员人数的增加和一些市场活动费用增加。

2、请介绍一下公司年报情况

2020年，公司实现营业收入597.05亿元，同比增长10.36%，新华三营业收入367.99亿元，同比增长14.08%。去年公司的收入结构在不断改善，尤其是以云计算为核心的数字化基础设施及服务业务实现收入358.31亿元，同比增长20.09%，收入占比从55.15%增长到60.01%，云产品和云服务的收入持续增加。运营商业收入达到56.58亿元，同比增长67.15%，国际业务中新华三H3C品牌产品及服务收入达到7.18亿元，同比增长61.45%，虽由于海外疫情比较严峻，在海外设立办事处的进度比预期要慢一些，但业务发展趋势很好。

3、一季报对收入和利润的调整是什么原因？

紫光云从今年1月份开始并入上市公司，成为公司控股子公司，根据会计准则的要求需对去年同期的数据进行追溯调整，调整后的收入有所增加。一季度紫光云的收入同比增加，利润亏损在收窄。公司提出“云智原生”战略后，把新华三私有云建设能力和紫光云在行业云的能力进行融合，进一步拉通云技术能力，公司在云产品和云服务方面的收入还会持续增长。

4、一季度毛利率下降的原因是什么？

毛利率有所下降，主要是由于收入结构变化，近两年服务器产品增速非常快，目前已做到国内的第三名，收入占比逐年提升。但相比其他产品，服务器的毛利率在数字基础设施产品中毛利率偏低。

5、一季度合同负债有大约49亿元是由什么组成的，转化成收入的周期有多久？

合同负债的金额是公司向客户提供产品和服务预收的款项，在没有达到收入确认条件时会放在合同负债中，比如未发货、未

	<p>验收、未调试等情形；此外递延收入如产品的后续 3 年质保、5 年质保等也会在合同负债中，等上述情况未来达到收入确认条件后，会转到营业收入中。</p> <p>6、公司收入不断增长的情况下，未来几年各市场的变化是怎样的？</p> <p>从新华三来看，2020 年运营商业务在快速增长，从 2019 年 10%的收入占比增长到 15%左右，而整个政企业务占比约 80%；国际业务中 H3C 品牌产品和服务这两年增长比较快，但由于 HPE 公司 OEM 部分的收入在下滑，所以国际业务占比较稳定。随着公司数字化基础设施产品及服务收入不断上升，公司会继续聚焦三大市场，在整体营收增加的基础上缩短三大市场的收入占比差距，希望未来几年后运营商和国际业务占比能达到 30%。</p> <p>7、公司云业务产业是怎样布局的？</p> <p>公司 2021 年在云与智能领域发布了紫光云 3.0，基于紫鸾和绿洲两个平台，以紫鸾平台实现公有云和私有云架构的统一，天然具备同构混合云的全部能力；绿洲平台则推动了数据运营、应用开发、融合集成，加速释放数据的价值，让数据高效集成、运营，两者协同加速客户业务数字化转型。同时，公司的超融合产品和软件定义存储产品已在多个行业应用，公司从数字底座、云与智能平台应用布局云业务，促进数字化转型。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021 年 4 月 29 日