

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 type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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	参与公司 2021 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2022 年 4 月 7 日 15:00-17:00
地点	公司通过全景网“全景·路演天下”（ <a href="https://rs.p5w.net">https://rs.p5w.net</a> ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	董事、总裁 王竑弢 独立董事 周绍朋 副总裁、董事会秘书 张蔚 副总裁、财务总监 秦蓬
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司有哪些技术优势，在哪些关键技术实现了突破？</p> <p>答：您好，公司在网络、服务器、存储、云计算、安全等重点领域掌握核心技术，包括 Comware、ADNET、U-Center、CloudOS、ONEStor、BIOS、BMC 等平台与核心底层软件以及相应的硬件产品 IP，公司将持续引领行业技术创新。2021 年公司持续突破，新一代高性能、高密度以太网交换机和 T 级集群路由器、高性能无线控制器、下一代高端防火墙、分布式融合存储等多个研发项目已交付完成，新一代分布式数据库和软 SDN 等云计算研发持续演进。公司将继续在确定性网络领域实现技术突破，助力工业互联网等场景应用；升级同构混合云、推出分布式云；丰富零碳智慧园区方案助力双碳目标落地；并以智算中心解决方案带动数据资产释放更多价值。</p> <p>2、公司在 IPv6 技术方面有哪些优势？</p> <p>答：您好，公司在中国 IPv6 市场中技术持续领先，IPv6 技术早已开始全面商用，现已经在全国诸多行业中广泛应用。公司将基于</p>

	<p>IPv6 的 SRv6 技术作为未来网络发展的核心战略，构建全栈 SRv6 产品和方案，SRv6 具备业务快速部署、差异化服务保障、高可靠性、智能可编程等诸多优势，是未来网络的必然演进趋势。</p> <p>3、公司主要产品市场占有率是多少？</p> <p>答：您好，2021 年公司多项产品市场占有率持续领先。以太网交换机、企业网路由器、X86 服务器、存储市场份额较去年均有提高，市场份额前二；Non-X86 服务器市场份额跃升第一；企业级 WLAN、刀片服务器市场份额连续多年稳居市场第一；2021 年前三季度在超融合市场份额 20.5%，市场份额升至第一。</p> <p>4、公司如何支持东数西算？</p> <p>答：您好，东数西算的核心是全国一体化大数据中心建设，主要分为两部分，一部分是数据中心的建设，一部分是网络的传输。公司旗下新华三涵盖数据中心的咨询、规划、设计到整个基础架构，包括网络、计算、存储、网络安全，再到云计算、大数据应用等，具备从端到端的基础设施和数据中心的解决方案能力，目前新华三参与了国内很多大型绿色数据中心的规划、设计和建设，新华三的基础架构产品在行业中基本上都排在前两位。同时公司在研究智算中心解决方案，更好地解决数字化产业带来的高能耗问题、数据中心网络以及算网融合时代新需求。</p> <p>5、公司是否有数据中心液冷技术？</p> <p>答：您好，公司已发布采用新技术的浸没式液冷交换机，可使数据中心 PUE 达到极低水平，能耗大幅下降，已服务于头部互联网厂商的液冷数据中心项目。</p> <p>6、公司有没有参与数字货币相关的项目？</p> <p>答：您好，公司正在积极研究并构建与数字货币相关的解决方案。</p> <p>7、公司服务器芯片供应商是哪家？</p> <p>答：您好，公司与多家国内外服务器芯片厂商开展深度合作。</p> <p>8、公司和 HPE 之前有关新华三剩余股权的协议安排</p> <p>答：您好，根据紫光国际信息技术有限公司、H3C Holdings Limited</p>
--	---

（简称“HPE 开曼”）与新华三集团有限公司之间签署的《新华三集团有限公司股东协议》，在协议签署之日起的第 3 年届满后至第 6 年届满前（即 2019 年 5 月 1 日至 2022 年 4 月 30 日），HPE 开曼或届时持有新华三股权的 HPE 实体有权向紫光国际发出通知，向紫光国际或公司出售其持有的新华三全部或者部分股权。上述行权期即将于 2022 年 4 月 30 日到期，为推动双方后续合作与协商，公司已召开董事会同意将上述卖出期权的行权期延长至 2022 年 10 月 31 日。后续进展请您关注公司公告。

9、公司有经营房地产业务吗？

答：您好，公司主营业务为 ICT 基础设施建设和行业智慧应用服务。

10、一季度销售额和利润如何？

答：您好，国内数字化进程不断加速，公司通过不断创新的 ICT 产品和融合的数字化解决方案服务于行业客户的数字化转型，公司一季度业绩请您关注公司一季报。

11、公司每年有 40 多亿的研发投入，但 2021 年年报显示公司博士 25 名，为什么研发投入和高水平人才数量不匹配？

答：您好，公司高度重视技术创新，不断加大研发投入并且注重人才培养，拥有稳定、经验丰富的研发人才队伍。在研发规划制定、研发项目管理、研发资金投入、研发团队建设及成果转化等方面形成了一套成熟高效的管理体系。公司的研发投入主要围绕网络、安全、计算、存储、云计算、智能终端等产品领域和维度，2021 年在多个领域取得关键性突破和进展。

12、疫情对一季度经营是否有影响？

答：您好，公司一季度经营情况正常，受疫情影响有限。

13、预计什么时候实施分红？

答：您好，公司 2021 年度利润分配方案已公布，尚需股东大会审议通过。待股东大会审议通过后我们会尽快实施。

14、截止目前股东数量

答：您好，截至 3 月 31 日，公司股东户数为 153,769 户。

15、为什么公司最近两年营收增速放缓？

答：您好，紫光股份 2021 年营业收入 676 亿元，同比增长 12.6%；2020 年营业收入 597 亿元，同比增长 10.4%，2021 年的营业收入增速高于 2020 年，其中：（1）核心业务新华三 2021 年实现营业收入 444 亿元，同比增长约 21%，2021 年的收入增速高于 2020 年的收入同比增速 14%；（2）分销业务受到股东重整的影响，2021 年收入同比减少约 10%。

16、公司 ICT 基础设施及服务业务的毛利率从 2017 年的 44.04% 下降至 2021 年的 25.67%，IT 分销的毛利率也较低，近几年毛利率下降的原因的是什么？

答：您好，毛利率的下降主要是由于收入结构的持续调整：在 ICT 基础设施及服务业务中，毛利相对较低的计算存储产品线 2017 年的收入占比不足 40%，2021 年计算存储产品线收入占比超过 50%，收入结构的调整导致公司整体毛利率有所下降。

17、年报显示公司存货中的原材料减值准备同比增加了四倍，库存商品减值准备也增加了，具体原因是什么？

答：您好，由于 2021 年上游元器件供应紧张而且价格波动较大，公司战略性备货的同时，对存货采用更加谨慎和符合实际的存货跌价准备计提政策。

18、现金流为什么为负数？

答：您好，公司 2021 年经营性净现金流为-21.8 亿元，主要是由于：（1）2021 年为应对上游元器件供应紧张及价格上涨的风险，进行战略性备货，使得 2021 年末原材料达 75.5 亿元，较年初 32.9 亿元同比增长 127%；（2）公司 2021 年直签业务的大幅增长使得验收和计收的周期变长，2021 年末应收账款 110.8 亿元，较年初 91.7 亿元同比增长 21%；（3）公司的分销业务 2021 年因受股东重整影响，部分业务只能使用现金提前支付供应商货款；另外对银行授信的影响也使得应付票据的使用有所下降，从而使得经营性

现金流为净流出。

19、公司每年计提的资产减值损失是否有冲回？

答：您好，公司利润表中资产减值损失、信用损失科目金额包含本期计提和本期冲回的金额。公司严格按照企业会计准则规定，进行减值损失、信用的计提。

20、公司存货跌价的原因？

答：您好，公司 2021 年计提存货跌价准备 5.8 亿元，主要来自于原材料、库存商品和维修备件，主要是公司每年根据企业会计准则等要求，对存货进行的正常计提，我们按照成本与可变现净值孰低计量，对于期末存货成本高于其可变现净值的部分，计提存货跌价准备。

21、公司 2021 年产品毛利率较低的原因

答：您好，公司主营业务包括 ICT 基础设施及服务、IT 产品分销两大类，2021 年整体毛利率为 19.5%。一方面，公司主要子公司新华三 2021 年营业收入 444 亿元，占上市公司整体收入的 66%，毛利率 26.8%。另一方面主要子公司紫光数码主营业务为分销业务，2021 年的营业收入超过 200 亿元，毛利率为 3%-4%，拉低了公司整体的毛利率和净利率。

22、其他收益 902,482,348.64 元的构成情况

答：您好，2021 年公司其他收益包含增值税返还 4.8 亿元，经营类相关政府补助 3.9 亿元，研发类相关政府补助 2,800 万元。

23、公司研发费用增速与利润增速是否匹配

答：您好，公司 2021 年研发投入增幅 14%，归属于股东的净利润增幅 18.5%，归属于股东的净利润增幅高于研发投入增幅。

24、公司扣除政府补贴后的利润情况

答：您好，公司 2021 年归母净利润 21.5 亿元，非经常性损益 4.9 亿元，非经常性损益中大部分为计入当期损益的政府补助；公司扣除非经常性损益的净利润为 16.5 亿元，全部由与公司日常经营活动相关的业务产生。

	<p>25、公司 2021 年研发费用 43.3 亿元，研发支出 48.8 亿元，资本化金额 7,200 万元，数据为何不匹配？</p> <p>答：您好，公司根据会计准则规定，财务报表采用净额法核算政府补助。研发支出按照实际支出口径披露，为总额法口径。</p> <p>26、公司将如何提升股价？</p> <p>答：您好，上市公司股价受多方面因素影响。公司持续服务政企市场、运营商市场和海外市场，深耕行业数字化解决方案，助力行业数字化转型，公司 ICT 产品市场份额保持领先。公司将继续提高自身经营水平，不断加强技术创新，大力开拓市场，提质增效，积极向市场传达公司价值。</p> <p>27、紫光集团的重整进展情况</p> <p>答：您好，紫光集团目前在重整计划执行期间，紫光集团作为公司间接控股股东将根据重整计划执行情况及时履行信息披露义务。请您关注紫光集团和公司后续公告。</p> <p>28、紫光集团重整公司股票需要停牌吗？</p> <p>答：您好，紫光集团重整事项不涉及停牌。</p> <p>29、公司和紫光集团之间有没有什么重大的债权债务关系？</p> <p>答：您好，公司和紫光集团之间没有重大的债权债务关系。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 4 月 7 日