

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（ <u>请文字说明其他活动内容</u> ）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2026年4月29日（周三）下午 15:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）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、财务总监 秦蓬 副总裁、董事会秘书 张蔚
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、您好！请问，公司 AI 服务器业务的毛利率区间是多少？与传统网络设备（交换机、路由器）相比差距有多大？公司如何通过软件/服务附加值提升 AI 业务盈利能力？</p> <p>公司具有“算力×联接”的协同优势和 ICT 全栈能力，在智算解决方案、算力调优服务等方面进行了深度布局，并持续推进光互联与超节点两大前沿技术方向研发、丰富国产化产品矩阵、加速智能体场景应用落地。同时积极拓展海外等市场，持续优化业务结构。从整体来看，AI 服务器毛利率水平较网络设备偏低。</p> <p>2、请问紫光股份的超节点，现在已经在什么客户这里使用了？新华三的交换机，在字节、阿里等的份额大概是多少百分比？谢谢。</p> <p>超节点是一套 AI 计算解决方案，融合了网络、操作系统、</p>

	<p>算子库调优、推理框架及集合通信库等，公司与多家头部互联网厂商持续推进大规模算力集群与超节点系统建设，支持其核心业务及新型 AI 应用场景落地，显著提升客户数据中心的算力密度及资源利用率。同时，超节点的需求不仅集中在大型互联网企业，其他互联网厂商也在积极开展相关测试，运营商已进入测试阶段，头部金融企业也在筹备和推进测试验证工作。此外，一些大模型公司以及电力行业的大型企业对超节点也有较强场景需求意愿。</p>
附件清单(如有)	
日期	2026 年 4 月 29 日