

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 2020 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2021 年 4 月 30 日 15:00-17:00
地点	全景网“投资者关系互动平台”（ http://ir.p5w.net ）
上市公司接待人员姓名	董事、总裁 王竑弢 独立董事 赵明生 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>1、请问公司目前云服务业务的营收规模有多少，对未来云服务营收比例的提升公司有何计划？</p> <p>答：您好，近年来，公司以云与智能平台、超融合及软件定义存储为核心的云产品与云服务业务不断扩大。公司今年会继续加大资源投入，持续打造紫光云生态体系。针对客户在数字化转型中对云提出的新需求，全新升级“云与智能”平台，紫光同构混合云以“紫鸢+绿洲”平台实现多云无界协同，加速应用重构；凭借全栈智能、全域覆盖、全场景应用能力，一朵“紫光云”从上云、用数、赋智三个方面提供一站式产品和解决方案，更好的赋能行业客户；公司会聚焦 VDI 云桌面、超融合和云管理平台等云产品，加强渠道建设、项目交付、方案定制等方面的资源投入，丰富场景化应用；加大力度整合智能数字平台与行业应用生态，提供端到端的解决方案交付，丰富紫光同构混合云的应用场景，进一步提升公司在云与智能领域的突出能力。</p> <p>2、请问，公司在 AI in All 的方向链条上，边和端的部分公司主要有什么样的产品以及能提供什么样的服务？</p> <p>答：您好，公司有边缘服务器、边缘云解决方案等产品和服务，并且加强</p>

	<p>了商用 PC 等智能终端的产业布局，现已推出商用台式机和智慧屏等产品。</p> <p>3、想了解一下公司在存储方面的业务情况。</p> <p>答：您好，公司的存储产品分为自有存储产品和代理 HPE 的产品。公司自有的存储产品主要是分布式存储，已在众多行业应用。自主研发的 UniStor X10000 分布式融合存储去年以 30% 的第二大份额成功入围中国移动分布式块存储采购项目。</p> <p>4、毛利下滑的原因是什么？今年会提升吗？</p> <p>答：您好，去年来看，由于 H3C 品牌服务器增长迅速，收入占比逐年提升，同时相比其他产品，服务器的毛利率在数字基础设施产品中毛利率偏低，致使整个公司数字化基础设施产品及服务业务的毛利率有所下降。公司对服务器产品的策略是充分发挥服务器产品在供应链中的价值、给客户一站式数字化解决方案中的价值，不单纯追求市场份额。同时公司围绕“芯云网边端”，往纵深拓展，并加强在云与智能领域的拓展；扩大数字化产品，加强供应链的协同，和销售渠道的复用，应对服务器快速增长所带来的毛利率下降的情况。</p> <p>5、存货和库存增加的原因是什么？</p> <p>答：您好，2020 年存货和库存商品增加的主要原因是公司销售规模增长和确保供应链稳定，备货需求增加所致。</p> <p>6、请问为什么公司每年存货减值这么高？</p> <p>答：您好，一方面公司销售规模较大，且增速较快，因此存货相应增长。另一方面，为保障供应链稳定，公司提高了原材料的备货水平，因而公司整体存货水平升高。公司严格按照企业会计准则和公司政策，正常计提存货跌价损失。</p> <p>7、公司芯片库存怎样？</p> <p>答：您好，一方面，新华三每年采购量比较大，与供应商有着长期良好的合作；二是公司根据业务合同和预测，加大了部分芯片的备货量，公司销售受到的影响不大。</p> <p>8、您好，贵公司的 16nm 第一代商用网络处理器芯片年底正式投片，请问该芯片国内发展情况如何，有没有存在同行业的竞争者？有的话是哪些公</p>
--	--

司以及产品？另外，该产品对贵公司全年的业绩增长影响如何？

答：您好，目前友商有自研的网络芯片，基于供应链持续性的考虑，公司依托在 ICT 技术方面具有深厚的积累，去年年末具备高级编程能力的智能第一代商用网络处理器芯片已正式投片，采用 16 纳米工艺，拥有 256 个处理核心，共 180 亿个晶体管。预计今年第四季度上市基于该网络处理器芯片的系列网络产品，同时公司还在自研高规格的芯片，将采用 7 纳米工艺，处理核心数量超过 500 个，晶体管数量也将达到 400 亿个。

9、请问，公司有受到缺芯的影响么？

答：您好，目前公司主要产品所用芯片采购正常，部分芯片存在市场紧张的情况，对公司影响较小，在公司可控范围内。

10、可以介绍一下，新华三的海外市场情况么？公司制造芯片计划会受到现在芯片产量低的限制么？

答：您好，公司控股子公司新华三自 2019 年起开始自建渠道在国际市场销售 H3C 品牌网络产品，目前已在海外 7 个国家设有办事处，陆续中标了多个政府、运营商、交通、医疗、教育行业等项目，去年虽因疫情原因设立子公司的速度稍慢，但和合作伙伴的生态建设发展很好，目前已有接近 300 家的认证合作伙伴。同时随着海外数字化建设的加速，以及疫情对数字化进程的催化，新华三不仅是把高品质的产品销售到海外，更多是以产品和智慧项目成熟的建设经验等解决方案服务国际客户。

11、请问紫光云第一季度运营情况，多谢！

答：您好，紫光云技术有限公司一季度在收入快速增长的同时业绩与去年同期相比大幅改善。

12、紫光云从什么时候开始并表？预计什么时候可以开始盈利？

答：您好，紫光云技术有限公司于 2021 年 1 月开始纳入紫光股份合并范围。紫光云技术有限公司并表后，在收入快速增长的同时，第一季度亏损也在大幅减少，预计紫光云技术有限公司全年收入会有非常快速的的增长。

13、请问控股公司紫光计算机是否已经并表？一季度亏损严重吗？

答：您好，紫光计算机成立于 2020 年 6 月，是公司出资设立的控股子公司。目前该公司已推出了几款商用台式机和显示器等产品，并且正在进行多款

	<p>产品的研发，对公司当期利润影响不大。</p> <p>14、紫光华智属于紫光股份控股吗？看着公司业绩主要是新华三贡献的，其他几家公司比如紫光软件，紫光西部数据没什么贡献</p> <p>答：您好，公司不持有紫光华智的股权。新华三是公司主要利润来源，紫光软件基于多年对行业的理解，近年来重点布局信创和能源市场，以在顶层设计、软件与系统集成方面的能力并与新华三、紫光云形成业务协同；紫光西部数据近年来收入和利润较以前有大幅提升，紫光软件和紫光西数是公司重要的利润来源。</p> <p>15、一季度扣非净利润为什么比去年还低？</p> <p>答：您好，一季度经常性损益同比下降的原因：去年疫情影响导致人员招聘延迟；同时去年 Q1 因疫情影响了市场活动的投入，今年正常进行市场活动，带来相关市场费用的增加。因此引起一季度销售和研发费用的增长，导致经常性损益的下降。</p> <p>16、公司一季度毛净利率大幅降低，运营成本特别销售费用大幅度提升，请问销售费用主要增加的具体是什么费用？</p> <p>答：您好，公司去年由于受到疫情影响导致人员招聘延迟，今年正常进行，使得销售费用中人员费用有所增长；同时，去年一季度因疫情影响了市场活动的投入，今年正常进行市场活动，为全年市场开拓做准备，带来相关市场费用的增加。</p> <p>17、往年一季度销售费用也只有 7、8 亿，跟疫情关系不大吧？一下子 10 亿。</p> <p>答：您好，公司 2020 年度销售人员较 2019 年增加 250 余人，人员费用增加；且一季度市场费用增加。</p> <p>18、一季报营业成本同比增幅远高于营业收入增幅的原因是什么？是否意味着公司主营业务发生变化？或者成本控制出现问题？</p> <p>答：您好，主营业务没有发生变化，只是由于收入结构持续调整，IT 产品线收入增速较快，收入占比上升，毛利率有所下降。</p> <p>19、为什么营业收入 135.07 亿，归母净利润才 2.75 亿？是成本高？还是费</p>
--	---

	<p>用高？还是税高？</p> <p>答：您好，公司 2021 年一季度毛利润 24.78 亿，扣除公司正常运营费用以及缴纳税收后，归属于上市公司股东的净利润为 2.75 亿。费用和税都随着收入规模增长合理增长。</p> <p>20、请问公司是否适用 2021 年研发加计扣除新政策，如果适用其对公司 2021 年净利润有何影响？</p> <p>答：您好，公司适用 2021 年研发加计扣除新政策。年度汇算清缴时将按照新政策执行。</p> <p>21、您好，贵公司收入结构持续调整，IT 产品线收入增速较快，收入占比上升，为什么毛利率有所下降</p> <p>答：您好，公司近两年来 IT 产品线收入增幅较快，目前市场份额已达到市场领先的水平，在公司整体收入中的份额不断提升。但 IT 产品的毛利率相对其他产品线略低，从而使得整体毛利率有所下降。</p> <p>22、其它业务是增长的，即使服务器利润低，整体净利应该也是大幅增长，为什么整体利润还是与之前持平</p> <p>答：您好，虽然 2020 年合并归母净利润同比增长 2.78%，但 2020 年整体扣非后经营性业绩大幅增长 27.7%。</p> <p>23、未来 1 年是否会继续收购关联方资产（类似紫光云）？</p> <p>答：您好，目前公司没有从关联方购买资产的计划。</p> <p>24、我想问下紫光的债务危机进展到哪一步了</p> <p>答：您好，紫光集团有限公司已启动债务风险化解工作，积极与有关各方协商妥善的债务解决办法，将尽最大可能保障各方利益。</p> <p>25、2020 年研发费用显示 41 亿，为啥又改成了 38 亿，年报说明里并没有资本化</p> <p>答：你好，41 亿为公司整体研发投入，38 亿为政府补助净额法调整、其他收益冲减研发费用后金额。</p> <p>26、请问，公司对紫光软件在公司中的地位是怎么界定的？</p> <p>答：您好，子公司紫光软件一直坚持“信息技术创新+云与智能”的发展战略，提供行业解决方案服务和 IT 服务，近年来重点布局信创和能源行业等科技</p>
--	--

	<p>创新领域；同时在“云与智能”领域，以自身在软件开发与系统集成的优势，协同新华三和紫光云赋能政企客户。</p> <p>27、公司市值管理规划是什么？</p> <p>答：您好，随着数字经济的快速发展，公司继续加快“芯云网边端”产业布局。在“云智原生”战略指引下，产品将内生智能和全面云化，以全新升级的云与智能平台，更好地赋能行业客户数字化和智能化转型，聚焦政企、运营商、国际三大业务，不断提升在云与智能领域的实力，以良好的业绩积极回报投资者。</p> <p>28、扣非经营利润两个多亿，其中主要为少数股东权益影响，这个具体是什么权益？</p> <p>答：您好，公司对新华三集团的持股比例为 51%，公司合并新华三集团时，其 51% 净利润归属于上市公司。剩余 49% 在报表上体现为少数股东权益。</p> <p>29、请问定增推进是否顺利？</p> <p>答：您好，公司正在有序推进非公开发行股票的相关工作。</p> <p>30、请问定增的项目是否已用自有资金先启动？目前进度如何？</p> <p>答：您好，公司本次募集资金投资方向为云计算和 5G 两大方向，是促进业务发展的重要举措；研发项目周期大部分在 2-3 年，公司开展了部分项目的前期准备工作，现有的技术团队正在逐步推进；新一代 ICT 产品智能工厂建设项目已启动，该工厂采用政府代建模式，公司现阶段主要投入为生产设备和 IT 系统等。目前公司自有资金可以覆盖上述部分项目的前期投入。</p> <p>31、控股股东减持后是否其一致行动人或者关联方会参与定增？</p> <p>答：您好，公司控股股东及其一致行动人不参与本次定增。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2021 年 4 月 30 日