

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 2022 年度网上业绩说明会的投资者
时间	2023 年 4 月 14 日 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、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>投资者提出的问题及公司回复情况</p> <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、公司如何面对 CHATGPT 和 AIGC 技术变革带来的机遇，对业绩的提升有多大空间？</p> <p>您好，公司积极抢抓全球新一轮技术与产业变革机遇，持续加大研发投入，全面拥抱以 ChatGPT 为代表的 AIGC 领域前沿科技。公司在人工智能方面已经有明确的战略方向：聚焦算力基础设施，与合作伙伴协作提供算法模型满足不同行业的需求。</p> <p>围绕 AI 算力设施，公司有领先的方案，可以实现算力智能调度、AI 开发的全生命周期管理，可以帮助客户的 AI 业务更加快速地完成开发和落地。同时，我们可为客户提供全系列的 AI 服务器，满足训练和推理部署等不同场景对智能算力的需求。</p> <p>除了对外提供算力设施能力之外，公司按照“AI in ALL”的技</p>

术战略，将人工智能技术全面融入各产品线，以实现自身解决方案的智能化重构和技术升级，以“内生智能”更好地服务百行百业客户。

2、2023 年运营商业务占公司收入的百分比大概是多少？

您好，2022 年新华三运营商业务收入 88.31 亿元，同比增长约 38%，占新华三收入比重约 18%。2023 年公司将继续不断加深与运营商的全方位战略合作，预计继续保持快速增长。

3、公司的人工智能产品有哪些？目前是否已经供货？去年人工智能产品的销售收入有多少？谢谢。

您好，当前公司已经具备了完善的 AI 服务器产品和解决方案，产品布局在业界处于领先地位，全面服务于各行各业。公司的 AI 服务器产品包括 R5300/R5500 以及搭载 GPU 卡的通用服务器 R4900/R4950 等，去年销售收入实现了快速增长。

4、公司将如何开辟国际市场？有何具体产品线规划？

您好，2019 年公司开始自建渠道拓展海外市场，几年来持续突破重点区域市场，已在亚洲、欧洲、非洲、拉美等地区设立 17 个海外分支机构，海外销售渠道发展快速，认证海外合作伙伴已达到 1300 余家，自主渠道的收入近两年保持 85% 以上的快速增长。结合渠道优先的海外本地化政策与联合中资企业拓展海外重点工程等多项措施，公司品牌影响力正在不断扩大。目前公司在海外市场以销售 H3C 网络设备为主，未来公司将继续贯彻渠道优先的策略，加大海外市场拓展力度，不断丰富产品和解决方案品类，扩大海外市场收入占比，着力将海外市场打造成为公司收入的“第二曲线”。

5、请问 AI 服务器订单如何？产能是否满足市场需求？

您好，AI 服务器订单在今年一季度有很大提升，产能满足市场需求不存在问题。

6、公司是否在用英伟达芯片生产 AI 服务器？公司如何保持在服务器性能上的领先地位？

您好，公司作为数字化解决方案领导者，积极与国内外领先

	<p>的 CPU/GPU 芯片厂商合作，满足不同市场的客户需求。公司具备先进通用服务器和 GPU 服务器多年积累的先进技术设计能力基础，并通过自主的智能算力软件管理平台以及自主的液冷技术解决方案，在算力市场的产品和解决方案上持续处于技术领先地位和市场份额领先地位。</p> <p>7、公司研发费用很大，是否有行业内领先的技术和产品在研发？</p> <p>您好，作为数字化解决方案领导者，公司不断加强技术研发，持续保持技术领先地位。公司围绕网络、安全、计算、存储、云计算、智能终端等产品领域和维度持续开展研发攻关。目前公司累计申请的专利已经超过 13700 件，新华三也连续 10 年位居浙江省创新榜的第一名。在技术创新的加持下，公司各项产品的市场份额持续保持领先，其中在中国企业级 WLAN 市场份额连续十四年保持第一；中国企业网路由器市场份额连续多年保持增长，位居第二；X86 服务器近几年将市场份额提升至第二；超融合市场份额提升至第一。</p> <p>突出的创新能力也体现在了公司发布的产品和前瞻技术方面。2022 年公司推出了业界首款 400G 园区核心交换机和业界首款 400G 硅光融合交换机、全球首发企业级智原生 Wi-Fi 7 AP，同构混合云全面升级为云数智全栈分布式云，发布了 H3C UniServer R4900LC G5 液冷服务器及以其为核心的液冷系统、新一代超融合 UIS8.0、全新绿洲平台 2.0 等产品和方案。同时，公司在确定性网络、算力网络、隐私计算、智算中心等前瞻技术方面加强布局并取得重大突破。在确定性网络方面，提供极高可靠、极低时延、超低抖动的传输服务，成为制造、电力、采矿、车联网等高实时性业务场景的基础，公司与南京未来网络创新研究院等机构合作建成全球首张确定性网络，各项指标达到国际先进水平；在隐私计算方面，推出隐私计算一体机，针对金融、政务等特定场景提供算力增强的数据合规共享方案；在算力网络方面，公司基于对算力评估标准、分布式算网大脑、网络控制器、云管平台及网络设备联动的研究，深度布局转控分离的未来算力</p>
--	---

	<p>网络解决方案；在智算中心方面，研究并布局具备更快速的数据读取速度和更强训练效率的智算中心解决方案。</p> <p>8、人工智能被称为第四次工业革命，公司对此有何规划去拥抱这次历史机遇？</p> <p>您好，公司积极抢抓全球新一轮技术与产业变革机遇，持续加大研发投入，全面拥抱以 ChatGPT 为代表的 AIGC 领域前沿科技。公司在人工智能方面已经有明确的战略方向：聚焦算力基础设施，与合作伙伴协作提供算法模型满足不同行业的需求。</p> <p>围绕 AI 算力设施，公司有领先的方案，可以实现算力智能调度、AI 开发的全生命周期管理，可以帮助客户的 AI 业务更加快速地完成开发和落地。同时，我们可为客户提供全系列的 AI 服务器，满足训练和推理部署等不同场景对智能算力的需求。</p> <p>除了对外提供算力设施能力之外，公司按照“AI in ALL”的技术战略，将人工智能技术全面融入各产品线，以实现自身解决方案的智能化重构和技术升级，以“内生智能”更好地服务百行百业客户。</p> <p>9、未来在 AI 领域有哪几个重点产品方向？</p> <p>您好，公司按照“AI in ALL”的技术战略，将人工智能技术全面融入各产品线，以实现自身解决方案的智能化重构和技术升级，以“内生智能”更好地服务百行百业客户。</p> <p>10、紫光股份的毛利率 2022 年为 20%左右，具体到各子公司部分业务，毛利差异如何？2023 年伴随着高端客户的拓展，在此是否会有所改善？</p> <p>您好，紫光股份内部业态不同，其中，ICT 基础设施及服务相关业务的收入 467.60 亿元，毛利率约为 28%，IT 产品分销与供应链服务相关业务毛利率不到 7%。未来公司将持续通过研发效率提升、采购成本优化及商务定价管控等举措保持主要产品毛利率平稳，保持市场竞争力，同时推动公司盈利能力持续提升。</p> <p>11、公司财务状况怎样？是否有持续的盈利能力？</p> <p>您好，2022 年公司实现营业收入 740.58 亿元，同比增长</p>
--	--

	<p>9.49%，其中 ICT 基础设施与服务业务实现收入 467.60 亿元，同比增长 13.09%，占营业收入比重达到 63.14%，比重不断提升；IT 产品分销与供应链服务业务稳健发展。公司实现归属于上市公司股东的净利润 21.58 亿元；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 17.59 亿元，同比增长 6.34%；经营活动产生的现金流量净额为 40.19 亿元，同比增长 284.32%。</p> <p>12、请问 2022 年度报告中说贵公司要做出重大投资，是指哪方面？</p> <p>您好，公司正在积极推进收购控股子公司新华三 49%股权事项。</p> <p>13、新华三服务器的主要客户有哪些？</p> <p>您好，公司服务器广泛应用于运营商、互联网、金融、电力能源、教育、医疗、政府、专精特新企业等百行百业。</p> <p>14、现在股东数量是多少呢？</p> <p>您好，截至 2023 年 4 月 10 日，公司股东总户数为 116,412 户。</p> <p>15、请问贵公司关于新华三剩余股权收购情况有无进展，贵公司将如何推进此项决定？</p> <p>您好，公司已成立工作组，正在与 HPE 积极推进本次交易事项，早期的协议虽明确了定价机制，但还需进行价格细节、交易条款等交易内容的谈判，如有重大进展，公司会及时公告。</p> <p>16、请问贵公司在新一代信息技术创新方面有哪些应用？在数字经济方面发挥哪些作用和贡献？在数字经济的浪潮下做了哪些布局？将来对中国数字经济有哪些展望？</p> <p>您好，公司作为全球新一代云计算基础设施建设和行业智慧应用服务的领先者，为云计算、大数据、人工智能、5G 和物联网在行业智慧应用提供技术领先的计算、网络、存储和安全等软硬件产品，并为行业客户的云计算智能应用项目提供规划设计、软件开发、解决方案、云服务及运维管理等全生命周期服务。公司将持续深化数实融合和数智创新，面向多样化实践场景，打造</p>
--	---

丰富的解决方案。在数字经济的带动下，围绕着打造数字化企业、构建数字化产业链、培育数字化生态，云计算、大数据和人工智能的渗透将进一步加速，新一代信息基础设施建设的投入也将会不断加大，计算、网络、存储和安全及智慧应用将存在着巨大的市场空间，公司将持续引领新一代云计算基础设施建设和智慧应用的创新发展。

17、请问公司 wifi-7 产品今年会进行销售吗？预计能提升多大的市场空间？

您好，公司 Wi-Fi 7 AP 单设备时延可稳定在 3ms 以内，实际速率可突破万兆，在中国泰尔实验室率先完成业界首次 Wi-Fi 7 AP 测试，刷新 Wi-Fi 最快速率记录，公司 Wi-Fi 7 产品已上市销售。

18、一季度报什么时候出？

您好，公司将于 2023 年 4 月 28 日披露一季度报告。

19、贵公司在算力方面对比其他公司有什么优势？

您好，公司作为数字化解决方案领导者，具备先进通用服务器和 GPU 服务器多年积累的先进技术设计能力基础，并通过自主的智能算力软件管理平台以及自主的液冷技术解决方案，在算力市场的产品和解决方案上持续处于技术领先地位和市场份额领先地位。

20、紫光云业务 2022 年增速显著，2023 年后续发展业务重点如何？

您好，紫光云将继续坚持云服务为基础、数字化业务为驱动，为政企客户提供全栈、全域、全场景的云计算解决方案。

21、2022 年在途库存显著倍增，这种情况会在 2023 年有所变化么？

您好，公司 2022 年在途物资增加，主要是子公司紫光数码分销业务快速恢复，2022 年末提高期末备货水平，以确保 2023 年业务的正常发展。

22、请问紫光除了新华三，原紫光板块还有哪些业务盈利？

	<p>您好，紫光股份下属紫光数码、紫光软件、紫光西数等子公司均保持盈利，呈现良好发展态势。</p> <p>23、公司有没有参与海南省政务数字化建设，在海南省有哪些项目？</p> <p>您好，公司子公司紫光云是海南省电子政务云的服务商，持续为政务数字化提供基础资源、应用、安全、运维保障等服务。</p> <p>24、请问公司在大数据存储信创产品国内占有率是多少？</p> <p>您好，公司积极构建全栈国产化产业布局，产品系列覆盖云、基础软件、操作系统、网络、服务器、存储、安全、智能终端等从云到端全场景解决方案，全面深化生态合作，与合作伙伴、产业链一起促进国产化技术与行业应用的相互融合和协同发展。</p> <p>25、请问公司是否推出 GPT 服务器和研发相关的芯片？公司如何保持行业领导地位？</p> <p>您好，公司在 GPU 服务器市场处于领先地位，有各种类型的 GPU 服务器满足各种 AI 场景应用。特别针对 GPT 场景而优化的 GPU 服务器已经完成开发，并取得 31 个世界领先的测试指标，该新一代系列 GPU 服务器将在今年二季度全面上市。</p> <p>26、汇兑损失和计提坏账在 2023 年会不会有好转？</p> <p>您好，公司 2022 年汇兑损失较上年同期增加，主要原因是业务有大量的原材料进口需求，但出口量小；而 2022 年美元汇率急剧大幅升值，全年汇率从年初的 6.3-6.4 的水平提升至 7.2 以上，最高达到 7.32，外汇风险管理困难度较大，从而产生了汇兑损失。2023 年随着经济基本面逐步向好，我们预计人民币对美元汇率有望企稳并稳步回升，同时我们也会加强外汇风险管理，降低汇兑损失风险。对于坏账计提，公司严格按照企业会计准则规定，进行相应计提。</p> <p>27、请问公司在数据要素或数据交易方面有无布局？</p> <p>您好，公司有丰富的数据处理产品和解决方案，同时也有完善的区块链技术支持数据交易。</p> <p>28、光模块 800G 何时上市？还有哪些研发新品今明两年上市？</p>
--	--

您好，随着 AIGC 应用普及，超大规模数据中心高算力的网络需求，包括 800G 接口的大带宽、低时延和无损网络的交换机的部署需求将在明后两年逐渐增加，新华三预计将在 2023 年下半年发布 800G 交换机和 800G 光模块，支持大带宽、低时延和无损网络的交换机部署和满足 AI 时代网络的各种爆发式需求。

同时，硅光将成为算力时代的关键基础设施，新华三预计也将在 2023 年发布 800G CPO 交换机，预期功耗降低 40%左右，实现高算力场景下的低能耗、高能效。

29、请问确定网络市场空间如何？与未来网络的合作能详细介绍一下吗？

您好，确定性网络主要服务于产业互联网，根据第三方数据，目前产业互联网规模已经突破万亿元大关，确定性网络作为产业互联网的基础设施平台，应用空间巨大。新华三与未来网络实验室保持长期战略合作，在广域网、数据中心智能算力网络、无线等领域都有广泛的合作，包括广域确定性网络、可编程交换、无损数据中心、5G 小站、隐私计算、算力网络等。

30、收购新华三 49%的股权进展情况如何？进行到哪一步了？预计多久能完成？

您好，公司正在与 HPE 积极推进本次交易事项，早期的协议虽明确了定价机制，但还需进行价格细节、交易条款等交易内容的谈判，如有重大进展，公司会及时公告。

31、新华三与国内各省、市签订了很多战略与合作协议，请问这些协议在 2023 年实际落地情况，对公司 2023 年业绩的直接帮助是多少？

您好，这些战略与合作协议对公司未来发展具有积极意义，基于公司在数字经济赋能方面贴近用户需求的优势和丰富的实践经验，公司将持续深化数实融合和数智创新，面向多样化实践场景，打造丰富的数字政府解决方案。

32、GPT 大模型将大量广泛应用，各行业也将赋能人工智能，可以预见算力将会有指数级的需求，公司服务器生产规模能跟上

	<p>吗？有何应对措施？</p> <p>您好，公司一直秉承多元化算力技术路线，同国内外主要供应商均保持密切合作，同时我们有业界最先进的智能制造工厂，有足够的供应能力满足不同客户不同场景需求。</p> <p>33、贵公司算力、云计算基础建设和行业智慧应用服务有技术上的新突破吗？赢利水平有新的提高吗？</p> <p>您好，公司发布了新一代的分布式云计算构架，统一构架同时支持同构混合云、边缘云、行业云等各种需求，满足了各种行业云部署的简洁高效、统一运维和统一安全的场景化需求。并持续通过一体两中枢的产品战略，打造高质量、健全、业界领先的多元化产品体系，以“数算双核驱动的可进化架构”的理念打造智能管理中枢和智能算力中枢，实现从算力到算力服务的跃升，服务百行百业。同时，持续提升多元算力体系的市场覆盖，以规模化优化成本，以差异化提升赢利水平，促进赢利能力持续提升。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023年4月14日