

紫光股份有限公司

2025 年度董事会工作报告

2025 年，紫光股份有限公司（以下简称“公司”）董事会严格遵守《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）等法律法规、部门规章、规范性文件以及《公司章程》的相关规定，认真履行股东会赋予的职责，勤勉尽责、规范运作、科学决策，贯彻落实股东会各项决议，积极推动公司生产经营稳步发展、促进公司治理及内控体系持续提升。现将公司董事会 2025 年度工作情况汇报如下：

一、2025 年度公司经营情况

作为数字化及 AI 解决方案领导者，公司以技术创新为核心引擎，围绕“云—网—安—算—存—端”持续投入，在硬件、软件和场景化应用全面布局，构建了包括全栈智能的底层数字基础设施、中层云与智能平台、上层 AI “训—推—用”使能平台在内的一体化 AI 赋能平台；同时深耕行业场景，打造可落地的行业智能解决方案，赋能百行百业智能化变革。

2025 年，面对错综复杂的外部环境和持续增长的 ICT 产业需求，公司深化推进“算力×联接”战略，集中优势资源，多措并举，推动公司业务高质量增长。公司加强产品和解决方案创新，聚焦自主研发与生态构建，加快在智算和国产化领域全栈能力布局；聚焦“AI for ALL”，聚合算力、数据、大模型及生态资源，推进大模型与行业场景的深度融合，在多个行业场景实现 AI 解决方案落地应用；敏锐把握产业趋势，深化与海内外供应商的战略合作，强化供应链保障能力和高质量交付；紧抓国内外人工智能应用趋势，有序推进海外业务拓展，提升本地化一站式服务能力和品牌国际影响力。同时，公司持续深化商业模式创新，与地方政府合力打造的集算力运营、产业孵化、技术赋能、应用落地为一体的图灵小镇已达 8 个，构建多元协同的产业创新生态；以应用需求为导向的行业首个芯模社区正式开园，打造“芯—模—用”一体化的应用创新平台。

2025 年，公司实现营业收入 967.48 亿元，同比增长 22.43%，其中 ICT 基础设施及服务业务收入达到 768.47 亿元，占营业收入比重进一步提升至 79.43%。公司实

现归属于上市公司股东的净利润 16.86 亿元，同比增长 7.19%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 16.35 亿元，同比增长 12.26%；经营活动产生的现金流量净额 34.87 亿元，较上年增长 42.86%，获得持续改善。

公司控股子公司新华三 2025 年实现营业收入 759.81 亿元，同比增长 37.96%；实现净利润 31.51 亿元，同比增长 12.30%。在国内市场，新华三抢抓智算产业快速发展契机，精准卡位人工智能建设与应用的核心环节，全年国内政企业务营业收入达到 658.46 亿元，同比增长 48.84%；在海外市场，新华三通过深化渠道合作、优化产品适配与交付体系，持续构建高效的供应链与服务网络，深度参与网络基础设施与数字化转型业务，国际业务营业收入 46.20 亿元，同比增长 58.45%。

公司保持在网络、安全、计算、存储、云计算和人工智能等重点领域的研发投入强度，年度研发投入近 50 亿元。公司围绕以高速无损网络、人工智能服务器、下一代存储、算力调度管理平台为核心的全栈智算解决方案，持续产品和技术的迭代创新；并不断提升产品关键部件国产化水平，形成系列国产化产品矩阵。2025 年陆续推出了基于 DDC 架构的新一代数据中心无损网络解决方案、全光网络 5.0 解决方案、H3C UniPoD S80000 超节点、高密液冷整机柜和 LinSeer ICT 智能体等多款产品及解决方案，并成功部署应用。

根据 IDC 相关统计数据，公司网络、计算、存储、安全、云计算等产品市场占有率均长期位居前列。其中，2025 年公司在中国企业级 WLAN 市场份额 27.9%，持续位居第一；中国企业网交换机市场份额 36.1%，排名第一；中国以太网交换机市场份额 34.5%，排名第二；中国企业网园区交换机市场份额 36.2%，排名第二；中国数据中心交换机市场份额 33.1%，排名第二；中国企业网路由器市场份额 31.5%，排名第二；中国 X86 服务器市场份额 12.5%，位列第三；中国 UTM 防火墙市场份额 21.1%，位列第三。

二、董事会日常工作情况

（一）董事会会议情况

报告期内，公司增选 1 名独立董事和 1 名非独立董事，董事会的人数和人员构成符合《公司法》和《公司章程》的要求。公司第九届董事会严格按照《公司章程》和公司《董事会议事规则》等相关规定行使职权，在 2025 年度共召开 12 次会议，审议通过 69 项议案，涉及定期报告、2024 年度利润分配、增选独立董事、增选非独

立董事、对外担保、关联交易、《公司章程》及治理制度的建立与完善、聘任年度审计机构等议题，关联董事在审议相关议案时均回避表决。

会议的召集、召开符合法定程序，全体董事以现场或线上方式出席会议并对公司重大事项进行审议和表决，未出现董事缺席或委托出席的情形，未出现董事提出反对或弃权的情形。会前，全体董事认真研读会议资料 and 了解相关信息；会中，全体董事对相关议题进行深入研讨、科学决策，凭借自身专业所长建言献策，为公司高质量发展提供保障。

（二）董事会召集召开股东会情况及对股东会决议执行情况

报告期内，公司共召开 7 次股东会，其中年度股东会 1 次、临时股东会 6 次，审议通过 36 项议案。股东会会议均由董事会召集召开，采取现场与网络投票相结合的投票方式进行表决，并对中小投资者单独计票，保障公司全体股东特别是中小股东的知情权和投票权。会后，公司认真贯彻落实股东会的各项决议。

（三）董事会各专门委员会履职情况

报告期内，公司新增设立董事会提名委员会和可持续发展委员会。目前，董事会下设 4 个专门委员会，即审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会和可持续发展委员会。报告期内，审计委员会共召开 4 次会议，薪酬与考核委员会召开 1 次会议，可持续发展委员会召开 1 次会议，各专门委员会切实履行各自职责，就专业性事项进行研究并积极提出意见及建议，为董事会科学决策提供了有利支持，确保了董事会的高效运作和科学决策。

（四）公司独立董事的履职情况

报告期内，各位独立董事严格遵守《公司法》《证券法》等法律法规、规范性文件及《公司章程》《独立董事制度》等公司制度的规定和要求，积极参与公司召开的股东会、董事会会议、董事会各专门委员会会议和独立董事专门会议，对公司重大事项进行独立、客观、专业的判断及发表审核意见。同时，独立董事与公司管理层保持了密切沟通，积极了解并持续关注公司经营管理、财务状况、内部控制体系运行、重大事项执行及进展情况、公司年度审计与年报编制工作等，为公司高质量发展献计献策，对公司的规范运作和健康发展起到良好的推动作用。独立董事具体履职情况详见独立董事述职报告。独立董事对 2025 年度履职情况进行了自我评价，并结合独立董事述职报告向董事会进行了说明，并将在 2025 年度股东会上进行述职。

年度津贴按照股东会审议通过的标准执行，为税前每人 18 万元/年，具体情况详见公司 2025 年年度报告。

（五）公司法人治理情况

公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等法律法规的要求，建立健全法人治理结构和完善内部控制体系。2025 年度新增选举 1 名独立董事和 1 名非独立董事，董事会人数增加至 9 人，董事会成员专业背景和性别更加多元化。同时，为深入贯彻落实新修订的《公司法》，推动优化公司治理机制，提高规范运作水平，根据中国证监会和深圳证券交易所最新制度要求，结合公司实际情况和经营发展的需要，修订了《公司章程》及其附件、修订及新增多项公司治理制度，为公司进一步提升规范运作水平提供了制度保障。公司治理结构和治理效能得到进一步优化与提升，公司股东会、董事会与管理层权责清晰、运行有效，并不断健全体系化、规范化运作的决策与经营管理架构。

（六）信息披露情况

公司严格执行相关法律法规、规范性文件的要求，积极构建以投资者需求为导向的信息披露体系，遵循真实、准确、完整、及时、公平的原则，高效完成本年度的信息披露工作，2025 年全年披露定期报告、临时公告及其他报告共 157 份，连续五年获得深圳证券交易所信息披露工作 A 级评价。公司持续完善信息披露工作流程，优化信息披露内容，提高信息披露质量和透明度。同时，公司不定期组织开展合规管理培训，增强全体人员特别是关键岗位人员的合规意识和规范运作水平。

（七）投资者关系管理情况

公司坚持以主动、专业、多元化的方式开展投资者关系相关工作，与投资者建立多平台、多渠道、多形式的高效互动机制，不断提升投资者的参与感与获得感。除自觉、认真履行法定信息披露义务外，公司通过现场调研、网上业绩说明会、投资者热线电话、专用电子邮箱、互动易平台等渠道与投资者保持良好互动与交流，及时回应机构投资者和中小投资者关切问题，并在官方网站和微信公众号等平台及时发布公司新闻、产品与解决方案、奖项殊荣、社会责任等最新情况。投资者关系管理作为公司一项长期性、持续性的工作，公司通过积极学习先进经验、不断创新和丰富互动形式、持续拓展沟通渠道等，力求保持与投资者之间的顺畅沟通与紧密

联系，增强投资者对公司全面、深入的了解和长期投资信心，并为公司高质量发展建言献策，实现公司与投资者的共赢发展。

（八）董事行权履职保障情况

报告期内，公司为董事购买了履职责任保险，进一步完善公司的风险管理体系，强化董事行权履职保障，促进公司董事更加充分行使权利、履行职责，维护公司和投资者权益。

三、2026年董事会重点工作

2026年，公司董事会将继续秉持对全体股东负责的原则，勤勉尽责，积极发挥在公司治理中的核心作用。同时，公司董事会将立足公司战略全局，推动公司提升在AI时代的综合竞争力；全面落实上市公司治理专项行动等监管要求，强化治理能效；有效落实“质量回报双提升”行动方案，提升公司投资价值和股东回报能力，形成企业经营业绩与市场价值的良性循环。2026年董事会将重点开展以下方面工作：

（一）聚力核心业务，驱动高质量发展

展望2026年，在确定性机遇与结构性挑战并存的宏观环境下，公司一方面积极拥抱人工智能与智算等领域创造的广阔市场空间，另一方面也面临着竞争加剧与供应链波动等多重挑战。伴随利好因素不断显现，作为数字化及AI解决方案领导者，公司将着力强化产品与解决方案的核心竞争力，驱动业绩持续增长；通过精细化运营与模式创新，优化以利润为导向的考核机制，聚焦重点行业重点机会，提升整体盈利能力；同时，持续推进全球化战略纵深布局，积极拓展全球市场份额，实现高质量、可持续的盈利增长。

公司坚持以开放创新打造领先的数字化及AI解决方案：锚定“AI in ALL”夯实“算力×联接”，致力于当好AI技术跃迁的筑基者；践行“AI for ALL”深入行业场景，专注于做好AI应用落地的赋能者。

在产品及解决方案领域，坚持以市场成功为核心目标，持续提升研发效能，做好供应保障，推动资源向高效益、高潜力的产品和方案集中配置。加快推进具备产品竞争力和商务竞争力的产品和解决方案新品发布，强化公司在“云—网—安—算—存—端”全栈业务的战略部署，不断巩固和增强公司在全栈智算解决方案领域的领先优势。公司将重点构建并完善算力调优能力，以深度技术价值精准匹配客户需求，持续提升产品与解决方案在AI时代的综合竞争力。

在国内市场，公司将坚持以提升盈利能力与强化市场格局为导向，聚焦核心业务领域，积极探索面向战略客户的销售模式创新，实现业务价值高质量增长；统筹考虑新兴智算市场与既有 ICT 市场的资源投入，平衡智算领域和非智算领域的发展质量和效益；并且全力以赴抢抓国产化替代机遇，强化以整体解决方案为主导、以云网安服产品为协同的业务模式，持续开拓市场新增量。同时，坚持规模效益双轮驱动，在互联网及定制化业务领域，深化产品业务研发创新，着力强化从市场洞察、研发响应到供应链交付的全链路协同，提升一体化运营效率，积极抢占项目机会，进一步扩大市场份额。

在国际市场，公司将聚焦现有市场布局的潜力挖掘与运营优化，致力于成为以“AI in ALL”为核心的全球化云网边端解决方案服务商，全力推动业绩加速增长。公司将围绕“深耕、突破、聚焦、成长”的主线，完善全球业务作战单元，深化渠道战略协同、强化全球大客户合作，通过多元化业务模式加速海外拓展，以驱动国际业务持续快速、高质量发展。

公司将持续探索开辟智算业务新赛道，在“图灵小镇”不断扩大建设数量及运营规模的同时，以芯模社区为平台，重点聚焦“芯模联动”（芯片研发与算法模型深度协同）战略，联合合作伙伴建设覆盖产业招商、算力供给、模型适配、人才培养、应用孵化的垂直创新生态，夯实人工智能创新发展关键基石。

（二）完善公司治理，提升规范运作

公司将持续完善公司治理结构，进一步强化内部控制与风险管理体系，充分发挥独立董事在参与决策、监督制衡、专业咨询方面的应有作用，规范公司及相关方行为，切实维护公司及全体股东合法权利。

在提升规范运作的同时，公司注重人才培养和人文关怀，通过长短期激励机制相结合的方式将核心团队及关键人才的个人利益与公司的长期发展紧密结合，为公司提升治理能力、高质量发展提供坚实的保障。

（三）做好信息披露，强化投资者关系

公司将继续以投资者需求为导向，持续优化信息披露工作，进一步增强公司管理人员和关键岗位人员合规意识，提高信息披露文件的可读性和透明度，更好的传递企业价值。公司将继续通过多渠道、常态化的互动渠道，积极倾听并回应投资者关切，增进投资者对公司现状及发展前景的认识，进一步提升资本市场认同度。

（四）践行 ESG 理念，坚持可持续发展和科技向善

公司充分认识可持续发展的重要性，积极探索 ESG 理念与公司战略、业务流程与风险管理的深度融合，以科技创新作为发展的驱动力，严控产品质量，加强节能降耗和对资源的高效利用，努力维护客户、供应商、员工、股东等利益相关者的合法权益，持续提升企业运营韧性与可持续发展能力，全面推动公司发展与环境效益、社会价值的共生共荣。

同时，公司将依托科技优势，以数智技术持续践行公益事业，推进技术平等普惠；推动乡村管理服务数字化，促进城乡融合高质量发展和现代化建设；关注乡村教育，积极推行爱心捐助和数字化公益课堂，并以数字化解决方案赋能更多地区，缩小数字鸿沟。

紫光股份有限公司

董 事 会

2026 年 4 月 14 日