

证券代码： 300846

证券简称：首都在线

北京首都在线科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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	华金证券研究所 宋辰超 财通证券 王婷 东方财富证券 周宇 张焯 方科 深圳双创众投基金 高丹丹 国中长城资产 刘志强 懿坤资产 俞悦 河北开熙投资 杨雪松 中财经城市发展私募股权投资基金 祝利华
时间	2023年9月6日
地点	北京首都在线科技股份有限公司会议室
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理、董事会秘书 杨丽萍
投资者关系活动主要内容介绍	本次投资者关系活动的主要内容如下： 一、公司简况 首都在线是一家覆盖全球的互联网数据中心服务提供商，致力于为中国本土企业、中国出海企业、进入中国的跨国公司，以及海外本土企业提供全球云网一体化解决方案。在中国、美国、印度、新加坡、德国等国家拥有国际化的团队，为 AI 人工智能、元宇宙、车联网、游戏、音视频、电商等行业用户在全球范围内

提供快速、安全、稳定的行业解决方案，是同时提供 IDC 及云服务双轮驱动的中立云服务厂商。

公司战略主线有以下五个方面：

坚持聚焦战略大客户的原则；

坚持自主研发操作系统的原则；

坚持 IDC 自营及自主可控；

坚持与产业链上下游合作伙伴的生态建设；

坚持提升数字化赋能和数字化转型。

二、互动交流环节

Q1: 公司芯片采购是直接向英伟达采购还是采用其他方式采购？

A: 英伟达在国内拥有代理商，公司通过向其国内代理商下单采购芯片，代理商将芯片采购方和采购数量填报给英伟达，英伟达统筹芯片供给。

Q2: 公司 AI 客户分布主要是训练端还是推理端的客户？

A: 公司最终的方向是推理端的客户应用，主要是考虑到推理应用需要网络作为支撑，而首都在线拥有全球网络覆盖及云服务，这是我们在 AI 推理端应用的优势。但是，鉴于 AI 应用尚处于较早期阶段，公司为了提高和客户 AI 大模型的适配性，在训练阶段也已经和部分客户开展合作，提前做好磨合工作，以便将来 AI 大模型走向推理后能够更好为客户提供优质的服务。同时，公司认为将来训推一体会是主流方向。

Q3: 公司与算力租赁公司相比的主要区别有哪些？

A: 市场上的算力租赁公司大部分仅提供简单的算力资源租赁，无法提供云服务。公司主要是提供云服务，两者存在本质上的差别，并且两者在客户粘性和技术壁垒上存在很大差异。

Q4: 怀来机房将来是整体交付还是分期交付？

A: 怀来机房将采取分期建设，分批次上架的方式。

Q5：公司是否会采购国产芯片？

A：公司目前已经开展了和国产芯片厂商的合作。国产信创一定是未来的主流方向。同时后续公司将陆续扩大和国产芯片厂商的合作。

Q6：公司上半年 GPU 收入的主要客户是哪一类？

A：公司目前主要 GPU 收入是大模型客户，包括生成式人工智能类及部分图片生成类的客户等。

Q7：公司和 AI 客户是否有长期的合约？

A：长期合约的签订要考虑合作方向。推理端的服务主要是云服务，按照行业惯例一般不签署长期合约。针对训练端服务、定制化非通用型的服务，公司会签署为 2-3 年的合约。

Q8：公司如何考虑客户结构分布？

A：公司目前在不断优化客户结构，一方面是考虑客户所属行业，另一方面是考虑弹性客户和非弹性客户的比例，最大程度缩小公司的客户风险及资源闲置风险。

Q9：随着 AI 的发展，公司游戏客户比例是否会缩小？

A：我们认为随着 AI 的技术出圈，必将会引领游戏生产变革，AI 技术应用到游戏行业将带来游戏行业的新一轮爆发，并且有可能会更早于其他 AI 相关行业。

Q10：南京数科基金主要的投向是什么？公司占比多少？

A：南京数科基金主要是投资芜湖算力数据中心项目。其中公司出资 40%，是主要 LP 之一。

Q11：公司游戏客户主要的合作模式？公司海外业务是否有海外企业？

A：游戏客户主要是云服务，公司通过全球节点为客户提供云服务，客户在网上即可开通使用。目前公司有少部分客户为海外企业，主要在美国。考虑客户多样性及资源利用率等因素，未来 1-2 年内公司会逐步布局拓展海外本地化业务。

Q12：公司目前没有大量的机房，是否会在承接国内大客户

	<p>业务上存在一定劣势？</p> <p>A：公司主营业务为云服务和 IDC。公司于 2023 年 3 月收购怀来智慧云港，并将建成自有数据中心，一方面为公司云业务提供支持，另一方面为客户提供优质 IDC 服务。</p> <p>Q13：公司在云服务上和其他云服务公司有什么差别？</p> <p>A：从云服务底层上看，没有太大的差别。但是再上一层，有些云厂商侧重软件层间，公司侧重于网络，同时兼顾一些基础软件。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 9 月 8 日