

证券代码： 300017

证券简称：网宿科技

网宿科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-001

投资者关系活动类别	<div><input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/> 分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/> 媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/> 业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/> 新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/> 路演活动</div> <div><input type="checkbox"/> 现场参观</div> <div><input type="checkbox"/> 其他</div>
参与单位名称及人员姓名	中金公司、中信建投证券、易方达、国泰海通资管、长江证券、博时基金、中邮证券、华泰证券、东吴证券、国海证券、天风证券、开源证券、华创证券、富国基金、鹏华基金、上银基金、华宝基金、测度基金、龙航基金、安联基金、瀛赐基金、利幄基金、财通基金、鑫元基金、蜂巢基金、中海基金、上海仙人掌私募基金、健顺投资、卫宁投资、重阳投资、姚径河投资、青骊投资、理臻投资、赋格投资、新华资产、常春藤资产、行知创投、巨子私募、趣时资产、太平资产、大家资产、源乐晟、海富通、申万菱信、圆信永丰、杭银理财、和谐汇一、上海银叶投资、磐厚资本、高毅资产、肇万资产、北大方正人寿、平安养老、国联民生、沅谊投资、前海人寿
时间	2026 年 1 月 30 日 (周五)
地点	上海市徐汇区斜土路 2899 号（光启文化广场 5 层）会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书周丽萍女士、技术专家刘瑜博士
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>Q: 目前公司安全业务的情况及后续规划。</b></p> <p>您好，2025 年前三季度，公司安全及增值服务业务收入 10.31 亿元，占营业收入的比重为 29.52%，毛利率为 78.90%。公司安全业务面向互联网企业到各产业领域的企业客户，和 CDN 业务有一定的客户协同性，基本为订阅制收费模式。后续公司会积极推动安全业务出海，比如针对传统行业出海痛点，网宿 SASE 一体化办公安全方案，整合了 SD-WAN、零信任访问（ZTNA）、数据安全治理（XDLP）、威胁检测与响应（XDR）等核心模块，</p>

	<p>为企业提供集办公组网与安全防护于一体的一站式解决方案,保障企业办公访问体验便捷高效、数据安全全面可控。</p> <p><b>Q:公司节点的情况及后续节点增加计划。</b></p> <p>目前,公司在全球建设了 2,800 多个节点,业务覆盖 90 多个国家和地区,在全球范围内搭建高速网络,保障快速、安全、稳定的访问体验。后续,公司主要是根据业务发展的需求进行节点优化。</p> <p><b>Q:AI 应用、Agent 及用量的增加对公司带来的机会。</b></p> <p>您好,我们也非常关心 AI 应用、Agent 的发展,更多的希望看到多模态、跨模态等形式的应用起来,具备大带宽、低延时、高并发的特点,为边缘计算带来更多的机会。</p> <p>目前,公司一方面继续建设分布式边缘计算平台,贴近客户做产品及解决方案,包括 AI 网关、AI 实时搜索等;另外,公司通过子公司爱捷云开展算力云服务进行卡位,参与现阶段的市场机会。</p> <p><b>Q:看到了海外 CDN 厂商和英伟达的合作,公司在边缘节点硬件上的投入策略是什么。</b></p> <p>对于边缘计算平台,公司已经完成第一阶段的部署并陆续推出了边缘基础、边缘 PaaS、边缘 AI 等系列产品;在硬件投入上,公司会根据业务需求进行投入,公司密切关注下游应用的发展、硬件的更新节奏等,并有充足的资金储备。</p> <p><b>Q:海外部分云厂商宣布涨价,公司是否有相关计划。</b></p> <p>公司也关注到了相关信息,我们会密切关注国内、海外行业的发展动态,结合市场情况以及自身经营策略等进行综合考虑。</p> <p><b>Q:最近存储等设备涨价对公司成本的影响。</b></p> <p>您好,影响很小,公司主营业务成本主要是租用机柜及带宽的成本。2025 年上半年,公司主营业务成本中机柜及资源成本占比约 92%,设备折旧占比约 5%。</p> <p><b>Q:海外市场的发展情况。</b></p> <p>我们认为,在海外市场,比如东南亚、中东、拉美等市场,</p>
--	--

	<p>CDN 行业仍存成长空间。公司积累了丰富的海外业务经验，未来国内企业出海的趋势还在延续，另外海外本地市场也有一些机会。2025 年上半年，为更好的服务海外业务，公司设立了迪拜子公司。</p> <p><b>Q:从目前业务种类上看，占比最高是什么。</b></p> <p>还是视频类业务。</p> <p><b>Q:边缘计算相关业务当前发展状态如何。</b></p> <p>2025 年，公司升级了新一代边缘 AI 平台，以“边缘算力底座+AI 引擎”双轮驱动，通过边缘 AI 网关、边缘模型推理、边缘 AI 应用核心产品矩阵，构建“模型接入-推理优化-场景落地”全链路能力体系。当前边缘计算与 AI 深度融合，公司以客户实际需求为核心导向，深度挖掘边缘计算与各行业业务场景的融合点，持续探索技术落地的可行性与商业价值，以场景化解决方案为客户创造实际价值。</p>
附件清单(如有)	
日期	2026-1-30