

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 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（ <u>请文字说明其他活动内容</u> ）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2024年5月20日（周一）下午 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	1、董事长、总经理曲宁 2、董事、副总经理、董事会秘书杨丽萍 3、独立董事耿建新 4、财务总监张丽莎 5、保荐代表人马孝峰

投资者关系活动
主要内容介绍

投资者提出的问题及公司回复情况

公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：

1、公司什么时候能够实现盈利？

2023 年公司营业收入 124,328.73 万元，实现了自上市以来连续 4 年的稳步增长，其中，智算云业务板块作为公司营业收入的第二增长曲线，2023 年实现营业收入 6440.14 万元，较去年同期增长了 193.35%，收入规模有较大比例的提升。2024 年第一季度，营业收入为 3.24 亿元，同比增长 19.56%。归属于上市公司股东的净亏损及扣除非经常性损益的净亏损同比收窄 1000 多万元。未来，公司将继续通过促进收入提升、控制成本及费用的方式推动公司业绩恢复。公司秉承对全体股东长期负责的态度，积极推进各项经营管理工作，不断提升公司经营业绩，争取早日实现盈利，为股东创造更大价值。感谢您的关注！

2、公司营业收入是增加的，亏损却在扩大，是什么原因？

公司近年来为满足客户的快速业务增长及扩容需求，在海外预先投入硬件设备并搭建云平台。但由于海外互联网和游戏客户的业务拓展未达预期，导致公司海外云平台出现短期资源冗余，设备折旧成本较高，导致毛利率较上年同期有所下滑，利润下降。公司已经通过推动新业务发展、调控固定资产投资进度、优化资源供应链、优化公司架构和人员结构等多项措施改善亏损情况。感谢您的关注！

3、鉴于公司 2023 年出现了亏损的情况，管理层对于实现扭亏为盈的具体时间表有何规划？公司是否已经有明确的扭亏策略和行动计划？扭亏为盈的过程中，公司将如何平衡各项业务的投入和产出，以确保在不损害其他业务发展的前提下，优先解决导致亏损的主要问题？

公司 2024 年第一季度，实现营业收入 3.2 亿元，较去年同期增长 19.56%，其中，智算业务实现收入约为 3,097.68 万元，较去年同期增长 362.38%。归属于上市公司股东的净利润为约

-4650 万元，较去年同期亏损缩窄 18.84%。

公司具体扭亏措施如下：（一）加强伙伴合作，赋能 AIGC 领域。公司策略聚焦于与关键技术伙伴的紧密联盟，尤其在 AIGC 及大模型技术领域，旨在通过深化与大模型客户的合作关系，为长期业务增长奠定坚实基础。此外，公司与地方政府协作，共同推进智算中心的建设，加速地方智算产业的进步，支持高效应用大模型技术，助力当地产业数字化转型。（二）强化海外布局，构建竞争优势。目前公司业务范围遍及 50 多个国家和地区，在中国以及海外三大核心区域美洲、欧洲、亚太设有 90 多个数据中心，上千个边缘算力节点覆盖。未来，我们将通过设立更多的本地化数据中心和服务节点，提供低延迟和高可靠性的云服务，投资建设高效、安全的基础设施，满足全球客户不同规模的业务需求，并在国际市场上建立更强的品牌影响力。（三）优化服务体系，提升客户粘性。面向未来，公司将继续着力优化服务体系，通过持续提升我们的服务框架、定制化解决方案和灵活的价格策略增强客户满意度及忠诚度，满足不同客户群体的具体需求。通过这些精细化管理与服务创新，提升客户粘性，为企业的市场扩展和业务增长奠定坚实基础。（四）提升研发实力，推进技术创新。公司将继续保持研发投入，特别是在智算平台、网络平台、运维平台加强自研产品研发，进行持续迭代升级，提高产品适配性，确保我们的客户能够享受到更加高效、可靠、安全的云计算服务。（五）做好资源储备，加速业务转型。面向智算时代的挑战与机遇，公司正加速从传统云计算向智能计算的转型过程。通过储备符合智算需求的机柜资源（高电及液冷系统），构建满足核心智算需求的节点，打造全国范围内的可调度智算网络，以支撑公司业务的快速成长，进一步提升市场竞争力。

扭亏为盈的过程中，公司将会稳步布局，逐步释放，最大程度考虑投入和产出收益情况，根据市场需求调控固定资产投资进度，并优化资源供应链，保证公司有持续好的业绩输出，保护好投资者利益。2023 年至今，公司计算云下游客户所在行业呈现

复苏趋势，智算云客户需求呈现爆发式增长，公司将不断拓展行业客户，推动现有资源池销售率提升。同时根据市场需求，调控固定资产投资进度，从而推动公司净利润等指标长期向好改善。感谢您的关注！

4、贵公司数次融资，项目进展如何？公司连年亏损，多年未分红，有没有 ST 及退市风险？

您好！公司募投项目按照计划有序推进中。目前不存在可能触发《深圳证券交易所创业板股票上市规则》规定的退市风险或其他风险警示的情形。感谢您的关注！

5、算力需求高速增长，为何公司一季度业绩大幅亏损？

您好！2024 年第一季度，营业收入为 3.24 亿元，同比增长 19.56%。归属于上市公司股东的净亏损及扣除非经常性损益的净亏损同比收窄 1000 多万。公司亏损主要是近年来为满足客户的快速业务增长及扩容需求，在海外预先投入硬件设备并搭建云平台。但由于海外互联网和游戏客户的业务拓展未达预期，导致公司海外云平台出现短期资源冗余，设备折旧成本较高，导致毛利率下滑进而业绩亏损。但随着算力需求的增长，公司积极开拓新的行业和客户，收入规模增加、亏损金额缩小。感谢您的关注！

6、请问公司什么时候又开始定增？

您好！2024 年 3 月 7 日，公司 2022 年向特定对象发行 A 股股票顺利完成。本次定增发行股票数量约 3364 万股，募集资金总额 3.53 亿元，共 7 名机构和个人投资者获得配售。本次定增所募集资金将主要用于投资建设“京北云计算软件研发中心项目-算力中心（一期）”项目（以下简称“怀来智算中心项目”），受“东数西算”政策红利影响，怀来地区 IDC 产业发展优势凸显，同时北京地区作为 AI 大模型企业的集中所在区域，新产业形态也将拉动对环京地区智算中心的需求，未来将逐渐成为客户重点布局区域。在这一背景下，怀来智算中心的建设具有重要意义。感谢您的关注！

7、公司业绩什么时候能改善？

公司 2024 年第一季度，实现营业收入 3.2 亿元，较去年同期增长 19.56%，其中，智算业务实现收入约为 3,097.68 万元，较去年同期增长 362.38%。归属于上市公司股东的净利润为约 -4650 万元，较去年同期亏损缩窄 18.84%。公司基于对 AI 发展趋势以及宏观经济形势的深刻理解，明确了与国产中立大模型头部客户及国产芯片厂商的战略合作关系。公司通过建设大规模推理算力池，赋能大规模训练算力池，引领智能算力服务新纪元，推动 AI 应用落地发展。与此同时，公司基于自身全球网络优势，主要锚定对网络高度依赖的 AI 推理赛道，后续随着推理应用的不断深入，将持续为公司带来新的增长。同时，2023 年至今，公司计算云下游客户所在行业呈现复苏趋势，公司将不断拓展行业客户，推动现有资源池销售率提升，从而推动公司净利润等指标改善。公司秉承对全体股东长期负责的态度，积极推进各项经营管理工作，不断提升公司经营业绩，争取早日满足扭亏，为股东创造更大价值。感谢您的关注！

8、鉴于公司 2023 年净利润出现亏损，请问管理层如何评估当前的经营风险？

公司目前主要面临的经营风险包括：境外业务风险、电信资源采购成本上升风险、固定资产折旧风险等。面对境外业务风险，公司对于境外云服务网络节点的部署已经积累了较为丰富的经验，公司将继续围绕全球化经营、跨区域管理及规范运作的要求，不断增强公司的经营效率和盈利水平。面对电信资源采购成本上升风险，公司将积极深化与中国电信、中国联通、中国移动等基础通信运营商的合作关系。面对固定资产折旧风险，公司将根据市场需求调控固定资产投资进度，并优化资源供应链。感谢您的关注！

9、亚马逊和公司合作情况？

公司与全球云计算服务行业的领军企业——AWS（亚马逊云科技）建立了合作伙伴关系，通过与 AWS 的深度合作，引入了 AWS 的全线 PAAS 产品和服务。同时将自主开发的产品、全球云

资源及 GPU 解决方案引入到 AWS 在线市场，极大地拓宽了我们的分销网络。公司将继续围绕长期发展理念是开放、合作、共赢。未来，继续与 GPU 厂商、大模型企业、运营商，以及硬件设备企业等生态伙伴开展全面合作，建立长期、稳定、深度的合作关系，通过与生态圈合作伙伴的紧密协作，助力各行各业迈向智能时代，共创未来，沿着“云+智+网”的全栈业务发展路径稳步前进。感谢您的关注！

10、请问公司为哪些大模型提供算力服务？例如 Kimi、智谱 AI、拓尔思、昆仑万维、腾讯、百度等？

公司的主营业务是为千行百业提供包括计算云和智算云在内的云主机及相关服务以及 IDC 服务。公司致力于为大模型类及 AI 产业生态类客户，提供以 GPU 裸金属、GPU 云主机和 GPU 容器等产品为基础，以涵盖算力运营、多芯片纳管、多模型支持等关键技术能力为支柱的 AI 训练与推理任务的智能算力支持；为游戏、音视频、工具类等行业客户，提供以 CPU 为主要计算资源的云主机、裸金属、网络、存储和边缘计算服务组成的全球一体化云服务；为互联网头部企业客户，针对全球范围内按区域、按运营商线路等特定需求来部署核心数据中心、建立内容分发网络（CDN）节点和搭建节点间数据同步互联网络等需求，提供全球范围内数据中心、云网一体和创新技术的产品解决方案，以及本地化的 IDC 增值服务。感谢您的关注！

11、请问公司为百度提供什么服务？智算？无人驾驶的车路协同云算力？

涉及客户合作等业务敏感信息，不便对具体情况作出回复，还望您能谅解。公司主营业务为 IDC 服务和云计算服务。IDC 服务是通过为客户提供高质量的物理空间支撑算力运行；公司云计算服务中的智算云业务专注于为大模型类及 AI 产业生态类客户，提供以 GPU 裸金属、GPU 云主机和 GPU 容器等产品为基础，以涵盖算力运营、多芯片纳管、多模型支持等关键技术能力为支柱的 AI 训练与推理任务的智能算力支持。公司客户主要集中在

B端，秉持“以大客户策略为主”的原则，为游戏、音视频、AI等现有大客户提供优质服务。感谢您的关注！

12、公司有涉及低空经济吗，或者与相关公司加强合作吗？

您好！与优秀企业合作是公司的愿景，具体与合作伙伴的合作情况请查阅公司在巨潮资讯网披露的公告。公司的主营业务是为千行百业提供包括计算云和智算云在内的云主机及相关服务以及 IDC 服务。感谢您的关注！

13、请问公司是否重视可持续发展呢？公司有这方面的提升计划吗？

公司积极践行 ESG 发展理念，在努力追求经济效益回报股东的同时，高度重视环境保护、社会责任和公司治理，公司在年度报告中按要求披露了社会责任、环境及公司治理等方面的工作情况。未来，公司将持续优化和完善相关工作，不断提升公司治理水平，推动公司的高质量发展。感谢您的关注！

14、请问公司有股票回购注销的计划、分红计划吗？如果长年不分红会有退市风险？

您好！有关回购、分红等重大事项请以公司官方披露的信息为准。公司秉承对全体股东长期负责的态度，积极推进各项经营管理工作，不断提升公司经营业绩，争取早日满足分红条件，为股东创造更大价值。目前不存在可能触发《深圳证券交易所创业板股票上市规则》规定的退市风险或其他风险警示的情形。感谢您的关注！

15、公司一直增发是什么情况？

您好！公司根据未来整体战略发展规划、市场投融资环境等各种综合因素确定融资计划，感谢您的关注！

16、公司市值管理方面的措施？

您好！公司围绕落实发展战略、增强盈利能力、提高治理水平、提升品牌价值等方面，上下一心，积极努力，争取以良好的业绩回馈公司股东，希望通过与公司全体股东共同努力使公司价值在市场上得到合理的体现。感谢您的关注！

附件清单(如有)	
日期	2024-05-20