

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：2026-004

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☒ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他 （请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2026 年 9 月 16 日 (周三) 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、董事会秘书、副总经理 周丽萍女士 2、独立董事 刘焱女士 3、财务总监、副总经理 蒋薇女士
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、贵司目前现金流充裕情况下，是否有并购的计划？液冷或者网络安全部分是否考虑做大做强？ 您好，如有重大事项，公司会及时进行信息披露。安全业务作为公司的核心业务之一，公司会保持投入，深入研究 AI 时代的安全挑战和先进防护技术。积极进行业务开拓，特别是安全出海业务。谢谢！ 2、国内国外的业务各自比例是多少，国内主要集中在那几个区域，国外集中在哪些地方？ 您好，2025 年，公司境外业务收入占比为 49.62%，境内业务收入占比为 50.38%。公司业务遍及全球 90 多个国家和地区，是国内较早、规模领先的 CDN 及边缘安全出海企业。在海外，重点深耕东南亚、日韩、中东、拉美、欧美等市场。谢谢！

3、公司在 AI 安全方面业绩占比多少，未来公司在 AI 安全怎么布局，和国内上市公司比较，技术壁垒如何？

您好，1、2026 年上半年，公司安全及增值服务业务实现收入 78,966.52 万元，同比增长 22.10%，占公司整体营业收入的 34.06%。

2、在产品上，公司安全产品主要包括 Web 安全、AI 安全、零信任安全及安全管理平台；在技术上，公司将秉承“AI 驱动的体系化智能安全”理念，深入研究 AI Agentic 时代的安全挑战和先进防护技术，将 AI 能力赋能于体系化主动安全防护，提高安全防护能力；在业务开拓上，拓展国内市场的同时，积极推进安全业务出海。

3、公司的安全业务是网络传输侧的安全，和资源紧密结合。基于公司全球化资源布局与网络攻防、安全运营等方面技术积累与经验沉淀，为客户提供安全服务。公司安全业务基本采取订阅制的收费模式。

4、未来 Ai 发展迅猛，公司二季度云业务没有出现大幅增长，是什么原因？

您好，2026 年上半年，公司持续深化在算力、安全等领域的战略布局，在 AI 需求拉动及公司战略转型的推动下，公司安全、边缘 AI 网关、算力云等产品业务规模实现了稳步增长。谢谢！

5、公司未来在 AI 安全方面的布局如何？

您好，安全业务作为公司的核心业务之一，公司秉承“AI 驱动的体系化智能安全”理念，深入研究 AI Agentic 时代的安全挑战和先进防护技术，构建了覆盖 Web 安全、AI 安全、零信任安全以及安全管理平台的服务体系。以 AI 安全为例，公司基于 AI 聚合网关，实现 Token 使用的成本和安全可见、可管、可控，实现用户及 Key 级别的用量感知、缓存优化和使用管理，结合小参数专业安全 LLM 实现高效 LLM 防注入、数据安全、内容合规及 Agent 工具链和端到端的安全能力，帮助客户高效、安全的使用

AI 提高工作和生产效率。谢谢！

6、贵司下半年业务储备如何？

尊敬的投资者您好，公司 CDN、边缘计算及安全业务基本为订阅制收费模式。目前，公司经营情况正常，业务有序开展。谢谢！

7、公司的安全及增值服务业务已经成为第一利润点了，请问这相关业务在这市场里有何竞争力和未来这行业市场空间大吗？

您好，2026 年上半年，公司安全及增值服务业务实现收入 78,966.52 万元，同比增长 22.10%，占公司整体营业收入的 34.06%。

公司的安全业务是网络传输侧的安全，和资源紧密结合，包括 Web 安全、AI 安全、零信任安全及安全管理平台。基于公司全球化资源布局与网络攻防、安全运营等方面技术积累与经验沉淀，为企业客户（包含互联网企业比如电商、游戏行业客户，以及金融、智能制造等产业领域客户）提供安全服务。公司安全业务基本采取订阅制的收费模式。

在 AI 建设持续加速、网络攻击日益复杂的背景下，安全将逐渐成为 AI 规模化应用的重要基础设施。安全业务作为公司的核心业务之一，未来公司将在安全业务上持续投入，并积极推进安全业务出海。谢谢！

8、公司至今不回购 是认为目前估值过高吗？

你好，根据回购方案，公司本次回购股份实施期限为自公司 2026 年第三次临时股东会审议通过回购方案之日起 12 个月内，回购的股份将全部予以注销并减少公司注册资本。目前回购工作正在推进中，公司将在首次回购股份事实发生的次一交易日披露回购进展情况。后续回购进展，敬请关注公司发布的相关公告。

9、公司估计何时启动回购？

您好！感谢您对公司的关注。公司回购方案已于 2026 年 8 月 25 日经股东会审议通过，回购资金总额不低于 3 亿元且不超

	过 6 亿元，回购价格不超过 21.09 元/股，回购期限为自公司股东会审议通过本回购方案之日起 12 个月内，回购的股份将全部予以注销并减少公司注册资本。 目前，公司已取得招商银行上海分行出具的不超过 5.4 亿元股票回购专项贷款承诺函。公司本次回购账户已开立，公司将在首次回购股份事实发生的次一交易日披露回购进展情况。后续回购进展，敬请关注公司发布的相关公告。谢谢！ 10、现在回购进展程度如何？ 根据回购方案，公司本次回购股份实施期限为自公司 2026 年第三次临时股东会审议通过回购方案之日起 12 个月内，回购的股份将全部予以注销并减少公司注册资本。目前回购工作正在推进中，公司将在首次回购股份事实发生的次一交易日披露回购进展情况。后续回购进展，敬请关注公司发布的相关公告。 11、贵公司 8 月份提出回购股份，现股价跌了不少，问何时回购股票？ 目前，公司经营情况正常，业务有序开展。根据回购方案，公司本次回购股份实施期限为自公司 2026 年第三次临时股东会审议通过回购方案之日起 12 个月内，回购的股份将全部予以注销并减少公司注册资本。目前回购工作正在推进中，公司将在首次回购股份事实发生的次一交易日披露回购进展情况。后续回购进展，敬请关注公司发布的相关公告。谢谢！ 12、建议公司最好是抓紧回购三个亿就结束回购就最好了，千万别拖一年，这样没人跟你玩了。 尊敬的投资者，您好！我们非常理解您的心情，您的建议也已收悉。谢谢您的宝贵建议及对公司的支持和关注。 13、新建算力 token 工厂，网宿是参股企业，投入及收益分成比例是多少呢？ 尊敬的投资者，您好！公司发挥自身在算力平台、运营等方面的优势，升级业务服务模式，向“token 工厂”发展。目前，公司与合作伙伴合作，参与常州、海宁城市级绿色 token 工厂项
--	---

目。目前，项目正在推进中，如有重大事项公司会及时公告。感谢您的关注。

14、公司液冷业务子公司效益如何？为什么不再并表，公司液冷概念不是应该取消了吗？

你好，目前，绿色云图为公司参股子公司。公司于 2025 年 6 月披露了《关于转让子公司部分股权及放弃子公司增资优先认购权的公告》，绿色云图的主营业务为数据中心液冷相关产品及解决方案，为促进其未来业务发展，充实资本实力，绿色云图进行外部融资，同时公司转让部分股权。本次交易于 2025 年 9 月 2 日交割完成，公司对绿色云图持股比例由 57.8076%变为 29.43%，绿色云图不再纳入公司合并报表范围。谢谢！

15、公司没有实控人吗？还是实控人持股比例很低而已？前几大股东有没有增持计划？

您好，公司原两名实际控制人签署的《一致行动人协议》于 2018 年 7 月 16 日到期后自动终止，一致行动关系解除后公司无控股股东、实际控制人。公司建立了权责清晰、相互制衡的治理体系，有经验丰富且稳定的管理团队进行日常经营管理与决策。目前，暂未收到大股东权益变动相关讯息，如收到告知函，将依规及时履行信息披露义务。感谢您的关注。

16、公司出海模式是不是跟随国内大厂，即服务国内大厂出海而出海，并不是在国外客户中发展业务？

你好，公司海外业务两类模式均有布局：一方面协同国内客户拓展海外市场，伴随客户出海提供 CDN、安全等服务；另一方面也在持续开拓海外当地客户，目前公司在新加坡、韩国、日本、美国、马来西亚等国家设有子公司及销售团队，拓展海外当地业务。感谢您的关注。

17、美元升值或贬值对企业财务影响大吗？有没有套保业务确保汇兑稳定性收益？

尊敬的投资者，您好！会带来汇兑收益或损失。为提高公司应对外汇波动风险的能力，公司将在合法合规的基础上，在 2 亿

美元（或等值货币）的授权额度内，适时开展以套期保值、规避和防范汇率风险为目的外汇衍生品交易。谢谢！

18、怎么不回购呢？

根据回购方案，公司本次回购股份实施期限为自公司 2026 年第三次临时股东会审议通过回购方案之日起 12 个月内，回购的股份将全部予以注销并减少公司注册资本。目前回购工作正在推进中，公司将在首次回购股份事实发生的次一交易日披露回购进展情况。后续回购进展，敬请关注公司发布的相关公告。

19、公司打算在股价多少的时候回购？

你好，根据回购方案，公司本次回购股份实施期限为自公司 2026 年第三次临时股东会审议通过回购方案之日起 12 个月内，回购的股份将全部予以注销并减少公司注册资本。目前回购工作正在推进中，公司将在首次回购股份事实发生的次一交易日披露回购进展情况。后续回购进展，敬请关注公司发布的相关公告。

20、汇兑损失和员工 激励吞食公司利润的情况如何应对？

尊敬的投资者，您好！1、公司推出股权激励计划，目的是绑定高管、核心技术及业务人员，激发经营积极性，让核心员工和公司、股东目标一致，共同推动公司业务创新、发展。2、为提高公司应对外汇波动风险的能力，公司将在合法合规的基础上，在 2 亿美元（或等值货币）的授权额度内，适时开展以套期保值、规避和防范汇率风险为目的外汇衍生品交易。谢谢。

21、网宿科技在 WAIC2026 期间签约首个城市级绿色词元工厂，何时能启动？

尊敬的投资者，您好！公司发挥自身在算力平台、运营等方面的优势，升级业务服务模式，向“token 工厂”发展。目前，公司与合作伙伴合作，参与常州、海宁城市级绿色 token 工厂项目。目前，项目正在推进中，如有重大事项公司会及时公告。感谢您的关注。

22、这次半年报营业收入下降什么原因？下半年是否有储备大合同未执行？

您好，2026 年上半年，公司实现营业收入 231,811.33 万元，同比下降 1.38%，主要由于去年二季度出售子公司股权交割完成出表导致公司合并范围变化，在同一合并范围口径下公司收入同比增长 13.11%。公司 CDN、边缘计算及安全业务基本为订阅制收费模式。相关财务数据请以公司披露的定期报告为准。谢谢！

23、贵司打算股价跌到什么时候回购股票？主营业务是哪块？我看关联的板块涨股价都不怎么动，关联的板块跌咱们就特别积极。

您好，目前，公司经营情况正常，业务有序开展。根据回购方案，公司本次回购股份实施期限为自公司 2026 年第三次临时股东会审议通过回购方案之日起 12 个月内，回购的股份将全部予以注销并减少公司注册资本。目前回购工作正在推进中，公司将在首次回购股份事实发生的次一交易日披露回购进展情况。后续回购进展，敬请关注公司发布的相关公告。谢谢！

24、公司的利润都被汇兑和员工激励吃掉了，公司拿什么回馈股东？

您好，感谢您对公司的关注。1、公司推出股权激励计划，目的是绑定高管、核心技术及业务人员，激发经营积极性，让核心员工和公司、股东目标一致，共同推动公司业务创新、发展。2、公司也非常重视股东回馈，一方面公司聚焦主业，积极推进公司业务可持续发展，另外，公司于 2026 年实施了 2025 年及 2026 年中期分红方案，合计现金分红 8.24 亿元。3、另外，公司于 2026 年 8 月 25 日召开的股东会审议通过股份回购方案，回购资金总额不低于 3 亿元且不超过 6 亿元，回购价格不超过 21.09 元/股，回购的股份将全部予以注销并减少公司注册资本。本次回购的实施期限为自公司股东会审议通过回购方案之日起 12 个月内。谢谢！

25、请问公司没有实施既定回购，是否不认可当前股价，谢谢。

目前，公司经营情况正常，业务有序开展。根据回购方案，

	公司本次回购股份实施期限为自公司 2026 年第三次临时股东会审议通过回购方案之日起 12 个月内，回购的股份将全部予以注销并减少公司注册资本。目前回购工作正在推进中，公司将在首次回购股份事实发生的次一交易日披露回购进展情况。后续回购进展，敬请关注公司发布的相关公告。谢谢！ 26、贵公司一直没有实控人，是否有被收购的预期？ 如有重大事项公司会及时公告。感谢您的关注。 27、贵司与字节的业务进展如何？现在字节大量投资算力方向，贵司有什么影响？ 您好，具体客户业务等信息，因涉及商业保密信息在此不具体公布。公司在算力方向的业务包括：边缘计算与边缘 AI，基于公司分布式节点资源及平台，目标是建设一张“网络+智算+安全”的边缘一体化平台，让“智能离用户更近；另外，公司子公司爱捷云在国内已建立多个算力节点，提供算力云服务；公司也进一步发挥公司在算力平台、运营等方面的优势，升级业务服务模式，向“token 工厂”发展。感谢您的关注。 28、请问公司预计今年的业绩和去年相比如何？ 你好，目前，公司经营情况正常，业务有序开展。年度经营业绩请您关注公司后续披露的定期报告。2026 年上半年，公司经营状况良好，现金流充裕，扣除汇兑损失及股份支付影响后的归母净利润为 63,349.26 万元，同比增长 40.22%。2026 年上半年，公司实现营业收入 231,811.33 万元，同比下降 1.38%，主要由于去年二季度出售子公司股权交割完成出表导致公司合并范围变化，在同一合并范围口径下公司收入同比增长 13.11%；实现归属于上市公司股东的净利润 34,789.94 万元，同比下降 6.61%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 24,088.07 万元，同比下降 7.85%。2026 年上半年，公司汇兑损失 14,908.79 万元，同比增加 13,538.58 万元，股份支付费用 13,650.54 万元，同比增加 7,092.31 万元。 29、为什么还不实施回购？
--	---

你好，根据回购方案，公司本次回购股份实施期限为自公司 2026 年第三次临时股东会审议通过回购方案之日起 12 个月内，回购的股份将全部予以注销并减少公司注册资本。目前回购工作正在推进中，公司将在首次回购股份事实发生的次一交易日披露回购进展情况。后续回购进展，敬请关注公司发布的相关公告。谢谢！

30、公司发布公告说进行股份回购，最近公司股价一直跌跌不休，公司什么时间进行回购？

目前，公司经营情况正常，业务有序开展。根据回购方案，公司本次回购股份实施期限为自公司 2026 年第三次临时股东会审议通过回购方案之日起 12 个月内，回购的股份将全部予以注销并减少公司注册资本。目前回购工作正在推进中，公司将在首次回购股份事实发生的次一交易日披露回购进展情况。后续回购进展，敬请关注公司发布的相关公告。谢谢！

31、公司未来发展分析一下。

您好，移动互联网时代，公司 CDN 业务解决的是“内容离用户更近”；AI 时代，基于公司分布式节点资源及平台，目标是建设一张“网络+智算+安全”的边缘一体化平台，让“智能离用户更近。未来，基于公司在技术平台、运营能力以及在各产业领域客户资源等方面的积累，公司不断丰富业务类型，积极推进算力及边缘 AI 业务发展。谢谢。

32、公司大股东半年内还有减持计划吗？

您好，据了解公司目前未收到相关计划。如后续收到相关计划，公司将依规及时履行信息披露义务。谢谢您的关注。

33、公司一直没有控股股东，有没有可能进行并购重组？

如有重大事项公司会及时公告。感谢您的关注。

34、公司的股价的维护到底有没有在用心做，回购的资金买了多少？

您好！感谢您对公司的关注。公司回购方案已于 2026 年 8 月 25 日经股东会审议通过，回购资金总额不低于 3 亿元且不超

	过 6 亿元，回购价格不超过 21.09 元/股，回购期限为自公司股东会审议通过回购方案之日起 12 个月内，回购的股份将全部予以注销并减少公司注册资本。 目前，据了解公司已取得招商银行上海分行出具的不超过 5.4 亿元股票回购专项贷款承诺函。公司本次回购账户已开立，公司将在首次回购股份事实发生的次一交易日披露回购进展情况。后续回购进展，敬请您关注公司发布的相关公告。谢谢！ 35、截止到今天股东人数是多少？ 您好，截至 2026 年 9 月 10 日，公司股东总户数为 238,729 户。感谢您的关注。 36、公司作为科技公司投入了多少资金用于研发呀？ 你好，2009 年上市后至 2025 年，公司累计研发投入 56.92 亿元。其中，2025 年的研发投入为 40,899.03 万元，占营业收入的 8.78%。在 AI 技术变革浪潮下，公司加大在“边缘计算+AI”、“主动安全”等重点领域技术研发及服务支持上的投入和积累，密切关注大模型发展及 AI 应用、Agent 等方面的创新趋势，打磨产品能力。公司始终将满足用户实际需求、为客户创造价值放在第一位，支撑行业创新和产业升级。感谢您的关注。 37、公司节点数量有多少，未来的建设计划？ 您好，1、全球化服务网络是公司重要的核心竞争力。目前，公司在全球拥有节点资源 3,000+，节点覆盖亚洲、北美、南美、欧洲、大洋洲、非洲等区域。2、海外节点会根据业务需求新增，国内节点相对是稳定的，会做一些动态优化。谢谢！ 38、请问贵公司股东及高级管理人员在未来 6-12 个月内有减持计划吗？ 您好，公司目前暂未获悉有关讯息，如收到告知函，将依规及时履行信息披露义务。 39、最新股东人数是多少？ 您好，截至 2026 年 9 月 10 日，公司股东总户数为 238,729 户。感谢您的关注。
--	---

40、公司半年度分红实施了吗？

您好，公司 2026 年半年度分红方案，即向全体股东每 10 股派发现金红利 0.8 元(含税)，合计派发现金红利 199,654,782.16 元（含税），已于 2026 年 8 月 26 日实施完毕。谢谢！

41、请问公司目前股东人数多少？公司是否进行了回购？谢谢。

您好，1、截至 2026 年 9 月 10 日，公司股东总户数为 238,729 户。

2、公司回购方案已于 2026 年 8 月 25 日经股东会审议通过，回购资金总额不低于 3 亿元且不超过 6 亿元，回购价格不超过 21.09 元/股，回购期限为自公司股东会审议通过本回购方案之日起 12 个月内，回购的股份将全部予以注销并减少公司注册资本。

目前，公司已取得招商银行上海分行出具的不超过 5.4 亿元股票回购专项贷款承诺函。公司本次回购账户已开立，公司将在首次回购股份事实发生的次一交易日披露回购进展情况。后续回购进展，敬请关注公司发布的相关公告。感谢您的关注。

42、公司聚焦边缘智能、安全两大业务方向，推进相关业务协同发展，高毛利安全及增值服务业务增长较快，根据 2026 年半年报，CDN 及边缘计算收入 13.68 亿元，占总营收比重约 60%，公司称行业面临云厂商竞争加剧、部分大客户自建基础设施的压力。请公司结合行业竞争格局，说明公司 CDN 及边缘计算业务的中长期经营规划，如何优化整体业务结构与盈利水平。

您好，目前国内 CDN 市场格局更清晰，低价竞争减少，行业价格逐步企稳回升。公司作为中立的第三方服务商，将紧跟市场动态，及时调整经营策略，并坚持推进全球化战略，推动全线产品出海。

面向 AI 时代，公司将基于自身分布式节点资源及平台，建设一张“网络+智算+安全”的边缘一体化平台。未来，公司将继续加强对边缘计算业务的投入、提供更强大的安全防护服务。

	另外，在经营中，公司将秉承精细化运营理念，增强组织效能，提升经营效率。谢谢！
附件清单(如有)	
日期	2026-09-16