

证券代码：300383

证券简称：光环新网

## 北京光环新网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	<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	国促会上市公司工委 朱欣 杨德煜 东北证券 邓丽娟 含章基金 李贵林 中信证券 邵籽杰 新华网上市公司研究院 孟汉霄 开熙投资 雪鑫 华夏晟资本 张雅娟 山西证券 李贵琳
时间	2026年3月17日 15:00-16:30
地点	公司东环广场办公区会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 高宏
投资者关系活动主要内容介绍	1、问：公司商誉减值的原因及规模，未来是否还会有商誉减值？

答：本次计提减值的商誉是公司 2016 年收购北京中金云网科技有限公司 100%股权和 2022 年收购光环赞普(天津)科技有限公司 65%股权形成的，两家公司均从事互联网数据中心业务。其中中金云网本次计提商誉减值准备 83,760.94 万元，光环赞普全额计提商誉减值准备 2,712.96 万元。本次减值后，中金云网剩余商誉账面价值约 2 亿元。商誉减值的主要原因是行业竞争加剧导致价格持续下降，随着人工智能技术的兴起、发展和应用，数据中心的主要客户和需求正在发生结构性变化，由于数据中心建成时间较早，较多设备需要更新改造，设备维护成本增加，运营成本持续增加。公司每年年度终了对因企业合并形成的商誉进行减值测试，根据减值测试结果，对存在减值的资产计提相应减值准备。

## 2、问：公司数据中心机柜规划与投放情况

答：公司在全国范围内规划机柜规模超过 23 万个，截至 2025 年末已投产机柜超过 8.2 万个，业务辐射京津冀、长三角及中西部地区。2025 年新投放 2.6 万台，主要来自天津宝坻项目、燕郊三四期及上海嘉定二期。2026 年公司将继续有序推进各在建数据中心建设工作，保证在手订单按期交付，进一步提升已投产机柜上架率，销售部门

持续进行市场营销争取客户订单。

3、 问：新投放机柜利润贡献为何下降？

答：目前数据中心行业在部分地区呈现供需失衡的情况，竞争加剧导致价格下降。随着公司数据中心在建项目推进，业务规模持续扩张，建设运营成本持续上涨，新增机柜上架周期长，新投产项目所产生的设备折旧成本增加，导致毛利率下降。

4、 问：公司 IDC 客户结构有何特点？

答：目前 IDC 客户结构向头部集中，主要服务的客户类型包括云计算服务提供商、互联网企业、金融行业等。

5、 问：公司 IDC 区域布局？

答：公司数据中心业务辐射京津冀、长三角及中西部地区，在内蒙古、海南及马来西亚地区有智算中心项目拓展计划，按照单机柜 4.4KW 统计，公司在全国范围内规划机柜规模已超过 23 万个。

6、目前天津项目进展如何？

答：天津宝坻数据中心项目整体占地面积 368 亩，计划分四期建设。截至目前宝坻一期项目已全部交付客户使用，二期部分项目已完成交付工作，三期处于土建建设阶段，2 座自建 110KV 变电站为宝坻数据中心提供电力保障。未来公司将根据客户需求情况适时启动四期项目建设。

7、问：目前公司智算业务规模与投入？

答：目前公司在北京科信盛彩云计算中心和天津赞普云计算中心部署了高性能的算力硬件，为用户提供高性能智算算力服务、智算网络服务等，截至目前算力业务规模已超过 4,000P，年合同额超过 1 亿元。算力需求受市场热点、行业周期影响波动剧烈，新应用技术的涌现、迭代导致算力需求变化快，需求场景多样化，价格波动较大。受硬件配置限制及资金投入要求，需要前期锁定客户长期需求。同时公司大量数据中心在建项目及规划项目，在资本投入方面需要综合考量统筹，未来是否继续投资布局算力业务，需要根据客户订单情况决策。

8、问：公司融资方式有哪些？

	<p>答：目前主要通过银行贷款融资，公司已获得银行审批且在有效期内的授信额度已超过 120 亿，可随时调配；同时公司持开放态度，考虑多种融资模式。</p> <p>9、问：服务器价格上涨对公司业务是否有影响？</p> <p>答：公司 IDC 业务的核心是提供机房环境及机架，服务器配置由客户自主安排，服务器价格的变动对公司业务没有直接影响。公司数据中心采用模块式兼容式设计架构，具有高扩展性和兼容性，可根据客户需求灵活规划部署，为用户提供高可靠性、低 PUE、分阶段实施、可灵活扩展的数据中心服务。</p> <p>10、问：公司开展了哪些绿电方面的工作？</p> <p>答：公司在上海嘉定云计算中心、北京太和桥科信盛彩云计算中心、中金云网数据中心、北京房山数据中心园区内利用机房楼、能源站、宿舍楼屋顶等区域安装光伏系统，积极开发可再生能源项目，提高能源利用效率。另一方面，公司积极响应政府号召参与绿色电力市场化交易，进一步优化能源结构。</p>
附件清单（如有）	无

日期	2026年3月17日
----	------------