

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：2026-005

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	浙商计算机 刘雯蜀 博时基金 刘阳 华商基金 王云翥
时间	2026年3月18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：目前公司机柜投放量是多少？2026年有何规划？ 答：截至目前公司已投产机柜超过8.2万个，其中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。

2. 问：目前智能算力需求持续增长，公司如何适应需求变化？

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，当前客户新签订单以高功率密度为主，公司不单独区分 CPU 与 GPU 机柜。公司数据中心设计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。

3、问：公司商誉减值的原因及规模，中金云网减值后情况？

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。

4、问：当前整体上架率是多少？

答：公司已投产机柜超过 8.2 万个，上架率约 60%。其中 2025 年新增投放 2.6 万台，是公司投放增速最快的一年，新投放机柜上架需要爬坡周期，部分存量客户因业务调整出现退租情况，导致机柜上架率较往年降低。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。

5、问：公司 IDC 客户结构有何特点？ 客户粘性是否有变化？

答：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。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，客户结构相对稳定。

6、问：公司智算业务规模与收入情况？未来会继续扩大算力业务规模吗？

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。

7、问：公司绿电方面做了哪些工作，储能是否布局？

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。储能项目目前没有规划，资金优先保 IDC 项目建设。

8、问：公司在液冷方面有什么部署？

答：公司数据中心设计采用模块式兼容式设计架构，具有高扩展性和兼容性，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，可根据客户需求灵活规划部署，实现风液兼容。

9、问：公司天津项目的进展情况？

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。

10、问：公司长沙、杭州项目目前的进展情况？

答：长沙项目 2025 年已开始投放市场，目前投产机柜量

	<p>较少，2026 年公司将积极推进在建项目建设进度，加快投放速度，提升上架率。杭州项目目前土建工作也接近尾声，公司将根据市场及客户需求情况适时推进项目进度。</p> <p>11、问：公司现金流是否健康？有什么融资规划？是否考虑引入战略投资者？</p> <p>答：公司数据中心采用分模块建设模式，前期进行土建建设，客户订单确认后启动机电工程建设，资金滚动投入，现金流健康。目前公司主要通过银行贷款融资，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>
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 3 月 18 日