

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

2025 年度业绩说明会投资者活动记录表

编号：2026-007

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他：____（请文字说明其他活动内容） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 电话会议
参与单位名称及人员姓名	光环新网2025年度业绩说明会采用网络远程方式进行，面向全体投资者
时间	2026年5月12日 15:00-17:00
地点	深圳证券交易所“互动易平台” http://irm.cninfo.com.cn “云访谈”栏目
公司接待人员姓名	主持人：光环新网 董事长：杨宇航 总裁：耿岩 董秘：高宏 财务总监：张利军 独立董事：刘方平
投资者关系活动主要内容介绍	1. 今年计划投产的总量大概有多少，目前内蒙项目的审批有具体落地预期吗？

绍

答：目前公司在全国范围内规划机柜规模已超过 23 万个，已投产机柜超过 8.6 万个，公司将以市场及客户需求为导向，适时推进项目进度及战略布局。公司于 2024 年底在内蒙古地区先后启动了和林格尔智算中心项目和呼和浩特算力基地。其中和林格尔智算中心项目拟投资总额约 12.35 亿元，呼和浩特算力基地拟投资总额约人民币 22.95 亿元。两个项目可实现同城双中心互为备份，更好地满足客户需求。截至目前两个项目均已经取得项目用地，处于前期审批筹划阶段。公司将以市场为导向，根据客户需求采取分期建设的方式进行。

2. 公司是否自有算力卡出租？

答：你好，公司在京津冀等地区开展高性能算力业务，以高标准数据中心设施为基础，部署高性能的算力硬件，为用户提供高性能智算算力服务、智算网络服务等，截至目前公司算力业务规模已超过 4,000P，年合同额超过 1 亿元。

3. 公司是否有计划转型为 token 工厂？

答：公司主营业务为互联网数据中心业务和云计算业务。目前公司在全国范围内规划机柜规模已超过 23 万个，已投产机柜超过 8.6 万个。公司数据中心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，未来将根据客户订单情况进行部署。公司 IDC 业务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。公司在京津冀等地区以高标准数据中心设施为基础，部署高性能的算力硬件，为用户提供高性能智算算力服务、智算网络服务等，截至目前公司算力业务规模已超过 4,000P，年合同额超过 1 亿元。公司将根据市场及客户需求情况适时推进项目进度以及战略布局。

4. 市场高度关注公司是否与字节跳动、阿里云、智谱 AI 等头部 AI 企业存在深度合作，是否签订大额算力订单？

答：您好，公司服务客户涵盖云计算、互联网、金融、电商、政企、高端制造等多个领域，其中包括多家行业头部企业，客户资源优质、合作关系稳定。因公司与客户签订保密协议，未经客户许可，不便披露具体合作信息。市场相关传言不属实，公司目前核心客户合作均正常推进，业务开展稳定。如未来签订达到披露标准的重大合同，公司将严格按照规定及时履行信息披露义务。

5. 公司上架率这么低，就没什么办法能提高点上架率吗？

答：您好，目前公司已投产机柜上架率约 60%，主要原因是 2025 年全年及 2026 年前 4 个月集中新增投产机柜 3 万个，客户设备到货、上架、调试、上线运行需要一定周期，订单转化存在时间差，因此短期内上架率尚未完全释放。部分客户因经营策略调整出现退租等情况，目前公司已签约及达成意向机柜比例约 90%，后续随着客户陆续交付上架，上架率将逐步提升。销售部门持续进行市场营销争取客户订单。

6. @董事长杨宇航 idc 拍照是否稀有资源，公司市场范围内有几家？

答：根据政策规定，企业需获得工业和信息化部（工信部）颁发的《增值电信业务经营许可证》方可合法开展互联网数据中心（IDC）业务。截至 2025 年，全国持牌企业数量已达数百家以上，且每年分批次持续发放新牌照。

7. 公司公布减持公告以来，股价持续低迷，回公司有市值管理的相关计划方案吗？

答：公司高度重视市值管理与投资者回报，制定了《市值管理制度》，坚持以稳健经营、提升业绩为核心，强化信息披露透明度，加强与资本市场沟通。公司始终将股东利益放在重要位置，现行《公司章程》以保护投资者权益为出发点，明确了利润分配的基本原则和具体政策，确保了公司股东的利益和公司长期稳定发展，与全体股东分享公司发展红利，公司自上市至今，累计现金分红超 6.37 亿元。未来公司将在主营业务上持续深耕发力，紧密围绕行业发展方向和客户需求变化，通过持续推进基础设施升级、技术革新与服务模式转型等来应对 AI 时代对算力、能效与可靠性的更高要求，努力提升市场竞争力，积极回报股东。

8. 去年公司的业绩不好，对于董监高的绩效和收入公司没有什么说法吗？

答：2025 年度公司董事、监事、高级管理人员薪酬合计 1,311.55 万元，较 2024 年度公司董事、监事、高级管理人员合计薪酬减少 8.98%。公司 2025 年度业绩为负主要是因为大额商誉计提导致；在行业整体竞争激烈、毛利下滑的大环境下，报告期重大客户项目完成交付，新增业务规模创历史新高。公司整体运营平稳，随着规模扩大和业务整合，运营复杂性增加。

高管薪酬以固定薪酬为基础，与 EBITDA、营业收入、质量管控及客户维护等核心指标以及个人岗责完成情况综合考核挂钩，兼顾核心团队稳定，结合行业特点、公司发展阶段与管理人员履职尽责需要。另外为保证重大项目进展，高管团队进行了人员补充。

9. 现在空着这么多机房卖不出去，怎么还扩张？

答：目前，公司数据中心业务辐射京津冀、长三角、华中及西部地区，形成稳固的区域服务矩阵，在内蒙古、海南地区均有智算中心项目拓展计划。截至目前按照单机柜 4.4KW 统计，公司在全国范围内规划机柜规模已超过 23 万个，截至目前已投产机柜超过 8.6 万个，公司 IDC 业务规模及服务能力稳步提升。2026 年，公司将继续夯实数据中心核心业务根基，同时积极加大市场营销力度，根据市场和客户需求，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。

10. 公司在马来西亚规划建设智算中心，被视为 Token 出海、AI 大模型出海的重要布局。请问目前项目进展如何？预计何时投产？能否成为新的业绩增长点？

答：公司拟与控股股东共同在马来西亚投资建设智算/云计算基地项目。目前项目已取得北京市发展和改革委员会和北京市商务局审批，相关境外公司注册工作已完成，处于前期筹划阶段。公司将根据当地市场及客户需求情况适时推进项目进展。公司将密切关注客户海外需求动向，契合头部客户出海需求，深入调研海外算力需求高增长区域，适时拓展海外战略布局。

11. 请问贵公司，在建机房情况，目前订单如何

答：公司在京津冀、长三角及中西部地区开展互联网数据中心业务，在内蒙古、海南及马来西亚地区均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。报告期内，公司持续完善全国数据中心布局，推进高等级绿色数据中心建设与绿色节能和智能运维技术应用，以优质数据中心资源及领先运维服务，为用户提供优质、稳定、高效的数据中心全周期定制化服务。截至目前已投产机柜超过 8.6 万个，销售率超过 80%。

12. 请问目前公司二季度订单量如何？

答：你好，公司在巩固互联网、云商头部客户基础上，持续推进与金融、车联网、智能制造、物联网、人工智能、游戏文化等行业的深度合作，进一步优化行业解决方案。根据数智时代市场变化，调整营销策略，增加新型营销渠道，大力拓展在线渠道和数字化营销方式，构建多平台自媒体矩阵，积极参与行业和细分客户市场活动，努力提升品牌影响力与市场占有率，具体业绩表现情况请您关注公司半年报的具体情况。

13. 2026 年一季度财务费用大幅增加，主要原因是什么？公司未来 1-2 年降杠杆、控费用的具体计划

答：您好。2026 年 1 季度，因银行贷款余额较上年同期增加，导致财务费用增加。伴随公司数据中心规模的快速扩张，设备运维、电力消耗、人力薪酬等运营成本持续攀升。叠加数据中心行业投资回报周期较长的特性，持续大额资本投入，对公司现金流构成较大压力。公司已建立健全资金预算管理体系，在项目规划阶段对建设、运营全流程成本进行精准测算，制定科学资金使用计划并严格执行。通过优化采购流程降低设备购置成本，强化运营成本动态监控，采用节能设备与优化运行策略实现节能减排。结合公司战略与经营实际合理制定投资计划，有序把控项目建设与资金投放节奏；建立风险预警机制，实时跟踪市场环境财务状况，及时识别并化解潜在风险，必要时动态调整投资方案。

14. 贵公司去年以来，先是高管减持，又是控股公司减持，网上新闻累计套现 24 亿，加之去年和一季度业绩不好，请问是否从管理层到控股公司都对公司未来失去信心？二季度业绩是否有大的改善？

答：你好，公司高管减持和控股股东减持都是个人资金需求，按照相关规定履行了信披义务。公司 2025 年度业绩为负主要是因计提大额商誉减值导致。2026 年一季度实现营业收入 163,328.38 万元，较上年同期下降 10.83%；归属于上市公司股东的净利润 2,246.52 万元，较上年同期下降 67.52%；实现息税折旧摊销前利润（EBITDA）38,274.65 万元，较上年同期增加 9.81%。2025 年公司数据中心新增投放机柜 2.6 万个，2026 年截至目前新增 4,000 个，已投放机柜总量超过 8.6 万个，IDC 业务规模快速提升，转固带来的固定成本增加明显。同时随着运营规模持续扩大，数据中心建设前期费用、固定成本、运营成本等持续增加。另外受客户上架周期影响，以及部分客

	<p>户因经营策略调整出现退租等情况，公司业绩阶段性承压。二季度的情况公司将于半年报披露，请您关注。</p> <p>15. 请问公司目前传统 IDC 机柜行业内卷、价格承压明显，未来公司是否会主动控制普通机柜新增投放节奏，把资源重点向高密 AI 智算机柜倾斜？</p> <p>答：公司专注于互联网数据中心领域已超过 20 年，积累了丰富的设计、建设及运营管理经验，为用户提供高品质、高定制化的数据中心。伴随人工智能算力需求的集中爆发，中国 IDC 行业正在逐步转向以大模型为核心的 AI 算力需求，并进一步转化为对高功率密度机柜、适配高功耗 GPU 服务器的智算中心（AIDC）基础设施的需求。目前公司在全国范围内规划机柜规模已超过 23 万个，已投产机柜超过 8.6 万个。IDC 业务辐射京津冀、长三角、华中及西部地区，形成稳固的区域服务矩阵，在内蒙古、海南地区均有智算中心项目拓展计划。公司将以市场及客户需求为导向，适时推进战略布局，为多元化算力需求提供坚实支撑。</p>
附件清单	无
日期	2026 年 5 月 12 日