

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：2025-001

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	兴业证券 仇新宇、前海开源 刘宏、工银瑞信 陈涵、光大永明 冯璟桓、中加基金 李宁宁、宏利基金 徐雨楠、泓德基金 董肖俊、东方基金 葛家南、兴华基金 贺业林、中邮基金 白鹏、新华基金 蒋茜
时间	2025年2月11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、天津宝坻项目交付和客户上架情况如何？对今年公司收入和盈利状况预期怎样？ 答：公司在2024年下半年完成了部分宝坻项目的预售工作，整个工期非常紧张，公司克服了很多困难，全力推进订单交付，预计今年上半年可以开始陆续交付，具体的交

付和上架节奏会根据客户的需求及合同的约定执行，投产后项目的收入会增加，未来随着上架率的提升将会对公司业绩产生积极影响。

2、最近 DeepSeek 概念火爆，公司感到需求层面较之前有什么变化吗？

答：受到 IDC 供给量激增和经济放缓的影响，市场需求承压明显，公司面临着巨大的竞争压力，AI 的发展可能推动算力和数据需求增长，但实际订单落地仍需应用层爆发，目前市场还是存在供大于需的情况。

3、当前数据中心市场竞争和价格趋势如何？对公司业务有何影响？

答：公司的数据中心业务主要分布在京津冀和长三角地区，这些地区 IDC 供给量大增，需求受经济放缓影响，竞争压力大。大体量的订单通常都有较长的上架周期，机柜投放后客户上架需要时间，盈利层面短期内会受到一定影响。

4、公司数据中心业务整体布局是怎样的？目前已投放和

在建项目情况如何？

答：公司数据中心业务主要分布在北京、天津、河北燕郊、上海、浙江杭州、湖南长沙、新疆乌鲁木齐，截至 2024 年底已投产的机柜数量已经超过 5.6 万个，主要集中在北京、燕郊、上海。2025 年天津宝坻项目和上海嘉定二期项目将陆续投产，杭州和长沙的项目目前还在建设中，去年底我们也公布了将在呼和浩特和林格尔规划数据中心项目，目前内蒙的项目还处于前期规划阶段，后期会根据客户的需求做进一步规划。

5、呼和浩特和天津宝坻项目的优势是什么？

答：呼和浩特在电价、气候、绿色能源等方面更具成本优势，符合政策引导方向；天津宝坻项目地理位置和配套资源优越，项目推进得到了当地政府的大力支持。

6、公司主要客户类型有哪些？获取订单的方式和难度如何？

公司数据中心业务的主要客户为大型互联网公司、云厂商等，还有部分金融客户。大客户通常会通过招投标的方式获取订单。受到经济放缓、行业供给过剩等因素影响，价

格竞争激烈，客户议价能力增强。目前公司面临较大的竞争压力，部分大客户转向自建 IDC，导致存量机柜上架率波动。此外，新建机房的技术标准逐年提高，进一步增加成本压力。当前大订单少且难拿，获取订单也要综合考虑成本、客户需求等因素。

7、公司如何应对当前的竞争压力呢？

答：公司从事的数据中心业务符合整体经济发展趋势，在行业发展和竞争压力的驱动下，公司在发展过程中会综合考虑成本和客户需求，尝试转向成本更低的区域布局，比如内蒙地区，利用当地电价和资源优势竞标订单。同时，坚持以客户需求为导向的建设原则，避免盲目扩张。

8、公司算力业务目前进展情况如何？

答：目前公司在北京亦庄太和桥数据中心和天津赞普数据中心开展算力业务，以高标准自建数据中心设施为基础，部署高性能的算力硬件，同时搭建了高弹性多元异构算力调度平台，为大模型训练、深度学习、高性能计算等应用场景提供高性能智算服务，目前算力规模已经达到 3000p。考虑芯片供应波动和资金压力，公司以客户需求

为导向，适度开展算力业务。

9、传统数据中心改造成智算中心有哪些要求和难点？

答：新建机房规格和技术要求越来越高，客户对硬件设备、服务和运维要求严格，公司在建的数据中心都严格按照客户需求进行建设。将传统机房改成智算机房，核心点在于电力改造和匹配，公司以客户需求为导向，根据客户需求调整。

10、公司数据中心业务成本构成和收益情况如何？

答：已投产数据中心的运营成本主要包括电费（占比约一半）、设备折旧、人员、耗材等。收益受客户上架率、合同期限、价格波动等因素影响，近几年价格呈下滑趋势。

11、公司目前融资情况怎样？

答：目前公司已取得的授信额度超过 140 亿，公司根据实际运营和项目建设的需要，在授信额度范围内用款，在保证正常运营的情况下，将资产负债率和财务费用控制在合理范围之内。

	<p>12、无双科技业务状况如何？公司云计算业务收入占比多少？</p> <p>答：无双科技受宏观经济环境、市场竞争加剧及服务客户行业政策调整等因素影响，近几年收入出现下降，在 2022 年已计提了全部商誉减值。无双科技面临行业内卷环境积极调整客户结构，同时希望通过运用 AI 技术进一步提升业务效能和客户体验，业绩层面目前没有明显改善。公司云计算业务收入占比总收入的 60%-70%，具体会有所波动。</p> <p>13、公司海外的项目现在进展到什么程度了？</p> <p>答：公司 2023 年底启动了马来西亚项目，已经取得了境内发改委和商务局的审批，完成了境外公司的注册工作。目前马来西亚项目当地 IDC 市场竞争激烈、地价上涨，公司会根据客户的实际需要综合考虑投资和收益，谨慎判断，把控投资风险。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 2 月 11 日