

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：2025-002

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	东方证券 浦俊懿、宋鑫宇、 嘉实基金 李涛 国泰基金 韩知昂 建信基金 刘志威
时间	2025年2月20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、公司业务结构中，IDC 和云计算收入占整体收入的比例分别是多少？从业绩贡献角度又如何？ 答：IDC 业务收入占整体收入的比例约为 30%-40%；云计算业务收入占整体收入的比例超过 60%。从业绩贡献角度来看，IDC 业务贡献的业绩约为 60%-70%，云计算业务的业绩贡献情况与收入占比刚好相反。

2、公司在国内规划的数据中心主要集中在哪些区域？目前规划和投产的机柜数量情况如何？

答：公司的数据中心主要集中在京津冀、长三角、华中地区目前长沙有在建项目，去年底在内蒙又新增了规划项目。按单机柜 4.4kw 等效计算，目前公司整体规划的数据中心机柜数量接近 20 万台。截至 2024 年底，公司已投产的机柜数接近 5.6 万台；截至 2025 年 1 月底，机柜数进一步增长至约 5.9 万台。

3、公司数据中心的建设模式是怎样的？

答：公司数据中心都是在自有土地上实施建设的，先完成土建工程，待客户订单明确后再进行机电建设，这种模式可适应客户订单的多样化需求，避免提前建设导致的资源浪费。

4、公司数据中心的客户结构是怎样的？

答：公司 IDC 业务的客户主要包括传统云厂商、互联网相关企业、金融客户以及传统行业等。其中，传统云厂商占比接近 40%，互联网相关企业占比 30%，金融客户占比在 20%左右，剩余部分为传统行业或其他补充。

5、公司 IDC 业务目前的上架率情况如何？与往年相比有

何变化？原因是什么？

答：公司往年的上架率保持在 75%左右。2024 年底上架率约 70%，主要是有部分项目集中交付，上架存在一定周期，同时也有部分客户战略性调整或运营不善退租。目前公司的销售情况较为乐观，订单签约率接近 90%。

6、公司 2025 年 IDC 业务在收入端和业绩端会有怎样的表现？

答：从目前在手订单的情况，公司认为 2025 年在收入端，IDC 业务会有所增加，但在业绩层面可能会有波动，因为投放新的机柜要计提折旧，如果客户上架进度缓慢，可能导致短期内对业绩的正向影响不大。预计 2025 年投放量会较大，长期展望比较乐观，公司将继续推进现有项目的建设进度，同时关注大订单的落地情况。

7、公司云计算业务中亚马逊云科技和无双科技的发展情况如何？

答：公司的云计算业务主要由亚马逊云科技和无双科技两部分组成。亚马逊云科技业务保持增长态势。无双科技在 2022 年公司全部计提了商誉减值，业务经历客户行业调整，目前仍存在一些困难，希望在 2025 年能有所改善。

8、公司在算力方面的情况如何？未来对算力业务的态度是怎样的？

答：公司在前年开展了算力试点，目前整体算力规模达到3000P。公司主营的 IDC 业务本身资本投入大，大规模采买算力设备会进一步增加资本开支，公司会根据客户需求和资金情况，推进算力业务发展。

9、公司在马来西亚项目的进展情况如何？

答：海外项目将以客户需求为导向，目前项目仍处于前期筹划阶段，尚未取得实质性进展。

10、公司 IDC 业务的建设进度和交付时间有什么特点？

答：公司在 IDC 业务建设方面，各个项目都在有序推进，天津项目正在紧张施工中，进度能够按照预期进行；燕郊三四期项目已经部分投产，还有 50%的拓展空间；内蒙项目也在积极筹划中。在交付时间上，相比过去现在客户要求的交付节奏非常紧，公司统筹协调各部门全力保障交付，具体对收入和业绩的影响请关注公司的定期报告。

11、公司对未来数据中心行业的发展趋势有何看法？

答：公司认为随着 AI 技术的发展和算力需求的增加，数据中心行业的需求将持续增长，公司将继续关注客户需

	求，灵活调整业务布局，以应对市场变化。
附件清单（如有）	无
日期	2025年2月20日