

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：2025-005

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☒业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	在线机构及个人投资者共计 56 人。
时间	2025 年 8 月 26 日 20:00-20:40
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事长 杨宇航先生 副总裁 李伟先生
投资者关系活动主要内容介绍	公司副总裁李伟先生向投资者介绍公司 2025 年上半年经营情况。董事长杨宇航先生、副总裁李伟先生回答了投资者提问。 1、公司的 IDC 业务分地区来看，北京地区毛利率有所下降，上海、河北毛利率有所提升，具体原因是什么？ 回复：北京地区毛利率下降，主要受部分客户因经营策略调整出现退租、续约时价格下降等因素影响，导致业务收

	入下降。上半年公司上海嘉定和河北燕郊数据中心上架率提升，拉动毛利率提升。 2、公司在海外的数据中心进展及未来规划是怎样的？ 回复：公司 2023 年底开始尝试拓展海外市场，与控股股东共同投资在马来西亚建设数据中心项目，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。目前项目处于前期筹划阶段，海外的市场环境与国内有一定差异，存在一定的政策和经营风险，公司将谨慎决策，根据市场需求情况适时推动项目进展。 3、天津宝坻项目一期整体上架节奏、二期交付及上架节奏是怎样的？ 回复：2024 年公司完成了一期和部分二期项目的预售工作，目前一期项目和部分二期项目已完成交付，年内预售项目将按照既定计划陆续交付，上架节奏由客户把握。 4、宝坻项目三期预售及与客户沟通情况如何？ 回复：天津宝坻三期项目于 2025 年 4 月正式启动，目前正在进行土建和第二座 110KV 电站的建设，电力扩容到位后，公司将进一步跟进客户需求。
--	---

	5、公司内蒙项目的开工许可证获取是否有困难？ 回复：数据中心项目开工许可证获取需满足能耗指标、地方政府备案审批、开工设计符合当地规划等前提条件，公司在内蒙古地区规划的项目，根据最新的要求正在申请能耗指标批复。公司将积极推进项目进度，在定期报告中及时更新项目进展情况。 6、公司如何看待未来 2-3 年环京区域数据中心价格走势？ 回复：数据中心的价格主要取决于供给和需求，存在一定不确定性。今年起环京地区能耗指标审批收紧，目前审批节奏较慢，未来如果产业政策进一步收紧，供给侧增长速度将放缓。从需求端来看，目前北京及周边地区 IDC 市场需求主要来自于互联网与云计算行业客户，随着人工智能产业的发展，对数据中心的算力需求不断增加，客户对数据中心的建设要求也会有一定变化。 7、公司呼和浩特项目与和林格尔项目是否都在东数西算的节点上，政策优惠（如审批流程、电价）上有何差别？ 回复：和林格尔项目在东数西算节点内，呼和浩特项目不在节点内，但为省重点项目，地方政府态度积极，两个项目都需要国家发改委的正式能耗批复，审批流程一致。目
--	--

	前两个地区电价均为市场销售价格，没有差异，未来国家是否针对东数西算节点调整电价尚不明确。 8、公司基于公有云服务的资产到期处置影响一季度收益减少约 6300 多万，二季度影响较小，后续收益确认节奏如何？ 回复：收益确认波动因客户结算方式，部分客户按使用量而非线性折旧结算，导致季度间确认金额有差异。预计该项资产处置将使公司 2025 年度云计算收益减少 1 亿元，各季度间会存在一定差异。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 8 月 26 日