

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：2026-001

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	中信建投研究所 樊文辉
时间	2026年3月3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	<p>1、问：公司 IDC 机柜整体规划规模及当前投放情况如何？</p> <p>答：整体规划机柜 23 万台，涵盖国内已投放、在建及未来待建的项目。截至 2025 年底，已投放机柜 8.2 万台。2025 年新增投放 2.6 万台，是公司投放增速最快的一年，主要来自天津宝坻项目、燕郊三四期及上海嘉定二期。</p>

2、问：2025 年新增投放的 2.6 万台机柜，在功率密度及统计口径上有何说明？

答：机柜统计按单机柜 4.4kw 标准折算，2.6 万台为物理机架数量折算后的结果。当前客户新签订单以高功率密度为主，4.4kW 是传统统计标准，主要为保证数据延续性及便于理解。公司不单独区分 CPU 与 GPU 机柜，因 IDC 核心是提供机房环境及机架，服务器配置由客户自主安排，且部分客户存在保密需求，不披露服务器型号。

3、问：2026 年机柜投放预期及关键项目进展如何？

答：目前 2026 年投放情况要根据客户订单情况及能耗审批进度确定。重点建设项目是天津宝坻三期，规划 140 兆瓦，对应约 3 万个机柜。目前处于楼宇建设阶段，机电建设待订单明确后，根据客户需求启动；燕郊项目已销售部分根据订单情况有序推进；内蒙呼和浩特、和林格尔两个项目处于前期筹备阶段。

4、问：当前公司 IDC 业务客户结构有何变化？

答：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。

5、问：当前 IDC 行业需求及客户签约情况如何？

答：算力需求整体旺盛，但客户签约需走招投标程序，决策周期较长。公司当前整体机柜签约率超 80%（基于 8.2 万台已投放机柜），整体上架率约 60%；2025 年新增投放的 2.6 万台机柜，目前上架率较低。不同客户签约周期差异较大，以中长期为主。

6、问：公司在液冷技术及机房建设上有何布局？

答：公司一贯以建设领先的绿色节能型数据中心为理念，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，实现风液兼容，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。

7、问：公司智算中心及自持服务器业务进展如何？

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。

8、问：公司亚马逊云科技业务运营模式及影响如何？

答：公司运营的亚马逊云科技中国（北京）区域业务，持续稳定为用户提供广泛、深入、安全、高可用的云服务，至今已近十年，目前运营情况平稳。

9、问：当前 IDC 行业价格趋势及竞争格局如何？

答：目前数据中心行业在部分地区呈现供需失衡的情况，竞争加剧导致价格下降。数据中心的主要客户和需求正在发生结构性变化，数据中心行业客户群体呈现头部聚集特征，形成大单量、少客群、高粘性的业务生态，客户议价能力强，获客难度大，行业竞争不断加剧。公司将根据自身情况以及市场和竞争情况采取定价策略。

10、问：公司 IDC 业务区域布局有何规划？

答：公司已投产的数据中心重要集中在京津冀和长三角地区，包括北京房山、酒仙桥及亦庄地区的多个数据中心，天津宝坻项目，河北燕郊数据中心项目以及上海嘉定一二期项目。2025 年长沙项目已投入运营，杭州项目的土建工作接近尾声，公司在内蒙古、海南及马来西亚地区有智

	<p>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，公司将根据客户需求适时推进项目进展。</p> <p>11、问：当前行业审批及政策对项目落地有何影响？</p> <p>答：自窗口指导后，能耗指标由国家发改委统一管控，地方需统筹算力需求及全国节点布局，审批周期拉长。审批要求进一步细化，需明确客户订单及服务器型号，而客户投标需企业提供机房规格及能耗指标保证，导致部分项目落地延迟，尤其对非自建自用的第三方 IDC 厂商影响较大。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 3 月 3 日