

证券代码：000815

证券简称：美利云

中冶美利云产业投资股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-01

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
活动参与人员	公司董事长：田生文 公司董事会秘书、副总经理：程耀 公司财务负责人：钟秋生 公司证券事务代表：史君丽 公司证券投资部副经理：朱喆 东方证券：孙辉贤 天风证券：丁子惠 汇添富基金：何旺 钱诚
时间	2026年3月4日
地点	公司会议室
形式	现场调研
交流内容及具体问答记录	<p>1. 请问公司发展数据中心业务的核心优势是什么？</p> <p>(1) 区域优势：公司所在地—中卫市，是东数西算八大节点之一，也是全国互联网交换中心之一。中国陆地几何中心区域，到全国各大城市的距离均在 2000 公里左右，是光纤网络覆盖全国的最优路径选择点；中卫地质构造稳定，适合建设高安全性的数据中心；中卫年平均气温 8.8℃，全年大气环境优良天数达 280 天以上，适合采用全自然风冷却技术，可有效降低 PUE 值，提高能源利用效率。同时，当地日照资源丰富，为公司发展太阳能发电项目提供资源基础。</p> <p>(2) 绿电直连未来将是公司最具竞争力的优势之一。</p> <p>(3) 运维队伍优势：公司数据中心一直坚持自运维，经验丰富，队伍稳定。在数据中心行业，运维环节易出现信息断层和服务滞后。自运维意味着从硬件设备到软件系统，从电气架构到网络调度，整个数据中心的神经末梢均由公司自己的工程师团队直接管理和响应。这与传统的“物业管理式”或外包</p>

	<p>运维有着本质区别。</p> <p>2. 请问公司数据中心业务目前有哪些重点客户？</p> <p>公司目前已合作的重点客户有电信、美团、北龙超算、并行等。</p> <p>3. 请问公司业务重心转化为数据中心业务主要基于哪些考虑？</p> <p>第一，造纸业务持续亏损，已不具备持续经营的基础。受行业供需失衡、成本高等因素影响，造纸业务长期处于亏损状态，且短期内难以改善。经审慎评估，公司决定关停造纸业务，以止住出血点。</p> <p>第二，数据中心业务具备明确的政策支撑和市场空间。国家“东数西算”战略持续推进，西部地区在电力、土地等方面的成本优势显著，叠加 AI 应用普及带来的算力需求释放，为公司切入数据中心领域提供了较好的时机。</p> <p>4. 公司在运行的 IDC 项目、在建的 IDC 项目分别有哪些，规模如何？</p> <p>公司在稳定原有业务基础上，积极扩大业务规模。目前，E1、E3、C1 已交付客户使用，IT 功率约 50MW；B1、B3 和 C3 已完成土建、正在积极进行客户储备，110 电站项目稳步建设中。</p> <p>5. 请问 2025 年上半年云业务毛利率同比提升 9.42 个百分点的主要驱动因素是什么？</p> <p>2025 年上半年，公司云业务毛利率的提升，有两个主要因素，一是资产利用率提升。2025 年上半年服务器上架率同比提高。二是通过开展精益运营和成本管控，盈利水平提升。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	不涉及
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件(如有，可作为附件)	无