

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：2026-006

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 checked="" 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	在线投资机构及个人投资者共计 70 人。
时间	2026 年 4 月 29 日 10:00-10:30
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	副总裁 李伟
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司副总裁李伟先生向投资者介绍公司 2025 年及 2026 年第一季度经营情况，回答投资者提问。</p> <p>2025 年度公司实现营业收入 71.78 亿元，较上年同期下降 1.42%；归属于上市公司股东的净利润-7.60 亿元，较上年同期减少 299.03%。报告期计提资产减值准备较上年同期增加 8.37 亿元，剔除计提商誉减值准备 8.64 亿元的影响，公司报告期归属于上市公司股东的净利润为 1.04 亿元，较上年同期下降 72.61%。其中云计算业务收入</p>

48.36 亿元，同比下降了 5.21%，IDC 业务收入 22.32 亿元，同比增长了 6.81%，其他业务收入 1.1 亿元。

公司 2026 年一季度实现营业收入 16.33 亿元，较上年同期下降 10.83%；归属于上市公司股东的净利润 2,246.52 万元，较上年同期下降 67.52%。

2025 年公司全力保障重大项目交付，数据中心业务投产速度明显提升。2025 年全年投放 2.6 万个机柜，截至目前 2026 年已投产机柜 4000 个，公司总体投产机柜已超过 8.6 万个。云计算业务方面，亚马逊云业务稳健，无双科技 2025 年收入同比下降，亏损扩大，正在积极通过优化销售策略、客户结构与成本管控争取突破业务瓶颈，尝试生成式 AI 提升效率，推动技术优势向业绩转化。

1、问：公司一季度经营性现金流减少、预收款同比大增 291%，如何理解？

回复：现金流减少主要是一季度客户回款相对上年同期减少，预收款高增主要因为收到客户预付租金，目前公司各项业务进展顺利，运营情况平稳。

2、问：2026 年公司 IDC 与无双科技收入走势如何？后续营收能否改善？

回复：无双科技受宏观经济环境、市场竞争加剧、服务客户因行业政策调整需求下滑等因素影响，无双科技一季度营业收入同比下降 48.72%。无双科技不断夯实数字化营销核心竞争力，通过优化销售策略、客户结构与成本管控争取突破业务瓶颈，推动技术优势向业绩转化。

公司 IDC 业务规模快速提升，大量新增机柜投放造成营业成本短时间内急剧增加，客户上架时间通常会较投放时间有所滞后，营业成本承压明显。2026 年公司继续有序推进各在建数据中心建设工作，保证在手订单按期交付，进一步提升已投产机柜上架率。销售部门持续进行市场营销争取客户订单。

3、问：公司财务费用大幅增加，是否因 IDC 扩张导致借款增加？

回复：公司财务费用上升主要是 IDC 业务规模扩张，银行借款增加。公司历史负债率偏低，天津等地项目建设需要增加融资支持，未来规模扩张仍会保持合理负债水平。

4、内蒙古和林格尔、呼和浩特项目进展如何？

回复：公司在内蒙古和林格尔智算中心项目和呼和浩特算

	<p>力基地，均已经取得项目用地，处于前期审批筹划阶段。公司将以市场为导向，根据客户需求采取分期建设的方式进行。</p> <p>5、市场感觉 IDC 需求旺盛，天津、内蒙项目客户意向与谈判意愿是否好转？落地进度是否超预期？</p> <p>回复：随着人工智能技术的兴起、发展和应用，数据中心的主要客户和需求正在发生结构性变化。目前公司 IDC 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，客户结构相对稳定。随着 AI 应用落地，客户资源储备意愿增强，公司天津、内蒙项目可满足客户高算力需求，公司将根据市场及客户需求适时推进项目进展。</p> <p>6、IDC 价格是否出现明显回升信号？</p> <p>回复：目前价格未见明显回升信号。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，行业竞争激烈。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 4 月 29 日