

证券代码：600037

证券简称：歌华有线

北京歌华有线电视网络股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2025-001

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 ☐电话会议 ☐其他_____
参与单位及人员	广大投资者
时间	2025 年 5 月 26 日（星期一）14:00-15: 00
地点	上 海 证 券 交 易 所 上 证 路 演 中 心 （ https : //roadshow.sseinfo.com/ ）
上市公司接待人 员姓名	公司副董事长、总经理韩霁凯先生 公司董事、董事会秘书丁颖磊先生 公司总会计师吴春燕女士 公司独立董事张军（物资学院）先生
投资者关系活动 主要内容介绍	问答交流汇总如下： 一、现场活动投资者问题汇总 1、问：韩总您好！2024 年公司在回答投资者是提到智慧云二期将于 2025 年上半年投入使用，具备 5000 台机柜超大规模集群，请问投入情况如何?预计今年给公司带来多大效益？ 答：投资者您好，感谢您的关注。公司涿州智慧云项目数据中心（2 号楼）基础设施部分目前已竣工，后续将视业务量分步启用。

	2、问：韩总您好！4月22日，中国广电党委书记、董事长宋起柱在第三十一届中国国际广播电视信息网络展览会（CCBN2025）主题报告会提到今年将建成国家文化大数据服务平台算力底座暨广电云二期、三期工程，谋划建设服务全行业的训推一体智能算力平台，构建高度适配广电视听的人工智能大模型应用支撑能力。据了解，歌华有线中标了中国广电国家文化大数据服务平台项目（应用支撑部分）系统，是否会按时交付？并具备承接广电云二期、三期工程能力？ 答：投资者您好，感谢您的关注。项目正在建设过程中，将按合同约定进行交付。公司目前未承接广电云相关项目。 3、问：韩总，您好！今年来证监会，人民银行，金融监管总局联合发布的多项鼓励大股东回购的政策支持。公司股价连续5年下跌，市值仅为净资产的0.76，请问后续是否有实质性措施出来改变这种情况？ 答：投资者您好，感谢您的关注。公司已在估值提升计划中明确全面实施“服务领航”战略，从主责主业出发，着力巩固有线电视基本盘，加速促进政企业务发展，多措并举促进健康高质量发展。公司也将加强与控股股东的沟通，鼓励控股股东增持。 4、问：张董，您好！中国广电2020年承诺股份公司成立5年内解决歌华有线同国广东方的同业竞争问题，据了解中国广电是2020年9月26日成立，承诺最后时间为2025年9月26日。据了解上市公司如果有重大重组事项时，董事会决议至少10日公告，股东大会需要提前15日通知，交易所和证监会需要1-3个月审核。剩下四个月时间如何敦促大股东中国积极履行承诺，如果不能及时完成出现违约情
--	--

	况，中小股东如何维护自身权益，公司作为上市公司，应维护全体股东利益，公司是否支持中小股东集体起诉中国广电，并依法支持股东行使权利，谢谢！ 答：投资者您好，感谢您的关注。您提到的事项公司已与控股股东积极沟通，该事项由公司控股股东和实际控制人统筹安排，如有进展，公司将按相关规定进行披露。 5、问：吴总，您好！2024年12月26号贵司公告中标中国广电文化大数据平台（应用支撑），据了解2025年一季度报并未将相关财务数据纳入到报告中，请问是出于何种考虑，是否项目执行中遇到不确定性，谢谢！ 答：投资者您好，感谢您的关注，文化大数据平台项目尚在建设、部署过程中，尚未达到收入确认标准。 6、问：韩总，您好！贵司在2025年估值提升计划中提到探索并购重组，股份增持，市值管理，其中多次提到与控股股东积极交流，积极协助。据了解只是给中小股东画了一个大饼，控股股东承诺解决同业竞争问题，截止到2025年9月26日还有四个月时间，除去需要股东大会，证监会，上交所，国资委等机构审核批准时间，已经非常紧迫。贵司在2025年估值提升计划中提到稳定投资回报，保障股东权益，加强与投资者交流，优化投资者关系。请问控股股东如果不能及时解决同业竞争问题，公司如何保证中小股东权益，如何优化投资者关系？谢谢！ 答：投资者您好，感谢您的关注。您提到的事项公司已与控股股东积极沟通，该事项由公司控股股东和实际控制人统筹安排，如有进展，公司将按相关规定进行披露。 7、问：公司涿州项目之前回复今年一季度末投入运营，
--	--

	不知现在如何？ 答：投资者您好，感谢您的关注。公司涿州智慧云项目办公楼（1 号楼）已于 2023 年竣工，2024 年投入使用。数据中心（2 号楼）基础设施部分目前已竣工，后续将视业务量分步启用。 8、问：关于同业竞争之前大股东承诺中广电股份公司注册成立 5 年内解决，中广电股份于 2020 年 9 月 25 日成立，离 2025 年 9 月 25 日以不足 4 个月。我极大担心控股股东在剩余 4 个月内解决不了此问题，如果解决不了公司应该采取什么措施？ 答：投资者您好，感谢您的关注。您提到的事项公司已与控股股东积极沟通，该事项由公司控股股东和实际控制人统筹安排，如有进展，公司将按相关规定进行披露。 9、问：感觉公司并不重视投资者关系，同样“服务领航”希望公司也不要空谈。还是希望公司制定具体的和市值挂钩的管理层考核政策 答：投资者您好，感谢您的关注。公司已在估值提升计划中明确全面实施“服务领航”战略，从主责主业出发，着力巩固有线电视基本盘，加速促进政企业务发展，多措并举促进健康高质量发展。公司依据相关法律法规、政策指引和经营实际情况制定薪酬管理制度并实施绩效考核，通过各种管理举措提高人效。 10、问：公司之后的盈利有什么增长点？ 答：投资者您好，感谢您的关注。未来公司拟通过传统业务促融合、政企业务大发展、新兴业务谋突破等举措，统筹布局、融合推进，实现健康稳定发展。
--	---

	11、问：CCBN2025 提到广电要加速 5G NR 广播产业成熟，推动广播电视向人人通、终端通、移动通迈进。目前歌华在 5G NR 上做了哪些工作？公司前些时间“歌华有线移动多媒体广播平台项目（硬件）”和“歌华有线移动多媒体广播平台项目（软件）”是否就是为 5G NR 相关工作进行的招标？上述两个项目大致什么时候可以交付完成。 答：投资者您好，感谢您的关注。公司已就 5G NR 在应急广播场景进行系统联调和场景测试。目前，公司还没有接到中国广电关于 5G NR 广播商用计划。“歌华有线移动多媒体广播平台项目（硬件）”和“歌华有线移动多媒体广播平台项目（软件）”为 5G NR 试点工作的一部分，将按约定合同进行交付。 12、你们行业本期整体业绩怎么样？你们跟其他公司比如何？ 答：投资者您好，感谢您的关注。当前，建设网络强国、发展数字经济、推进媒体深度融合、实施国家文化数字化等一系列战略决策为广电网络发展带来新机遇。广电总局进一步明确广电网络主渠道主阵地定位，提出并强调坚持意识形态、公共服务和技术产业三大属性，统筹推进“两个治理”政治工程、民心工程、系统工程，以超强力度、超常举措解决看电视难、看电视烦的问题，规范电视直播业务秩序，为有线电视用户回流发展创造利好。广电网络可以充分发挥自身优势，在贯彻落实党和国家战略布局上当好国家队、主力军。总体而言，行业发展机遇与挑战并存，需要坚定信心、团结奋斗、攻坚克难，加快改革创新，全力推进转型升级。歌华有线将全面实施“服务领航”战略，坚持服务引领经营发展，坚守有线电视主责主业，提升公众市场发展质量，实
--	--

	现政企业务跨越发展，强化运营支撑，优化管理效能，推动改革创新取得新成效，努力实现公司持续健康高质量发展。 13、十年前，广电人踌躇满志大讲三网融合，那时广电上市公司在市场上是优等生。五年前，广电人大刀阔斧整合全国一网，那时广电上市公司业绩开始下滑。艰难整合五年后全国一网终于在今年年底即将完成，而广电上市公司的经营业绩在市场上已经面目全非。全国一网的协同效应要到2026年年底才能显现，我感觉广电人在全国一网整合这五年中错过了比较大的历史机遇。在先发优势不足的情况下，公司如何提升自身业绩？ 答：投资者您好，感谢您的关注。“十四五”期间，“全国有线电视网络整合和广电5G建设一体化发展”是行业发展的主基调。全国有线电视网络整合和广电5G建设一体化发展将推动有线电视业务、宽带业务、5G业务和媒体内容及创新业务全面融合发展，建设具有广电特色的5G网络，完成有线电视网络IP化、智能化改造，实现全国一网与5G融合发展，建成可管、可控、安全、高效的绿色网。未来，歌华有线将全面实施“服务领航”战略，按照“推动业务拓展、强化运营支撑、优化管理效能”的战略路径，实施“传统业务促融合、政企业务大发展、新兴业务谋突破、条线运营健体系、资产投资优策略、业财融合降成本、组织运营强执行、制度流程抓落实、文化建设聚合力”九大战略工程，力争实现“服务质效大提升，发展质量上台阶”的战略目标。 14、请介绍广电官网“党媒政网”定位和广电网和其他运营商网络“物理上链接逻辑上隔离”是如何做到的 答：投资者您好，感谢您的关注。党媒政网作为广电网网络的基本定位，旨在强化意识形态宣传主阵地及国家信息化
--	---

	基础设施的双重属性。广电网络可管可控、安全可靠。广电网络既建有物理隔离的专网，又在专网内部通过内部隔离技术及权限管理实现“逻辑隔离”。 二、预征集投资者问题汇总 15、问：去年年底，歌华中标中国广电国家文化大数据服务平台项目，请问，该项目目前进展如何？（CCBN2025 上宋起柱提到今年建成。）中国广电集团目前支付的款项是否计入 2025 年一季度利润？ 答：投资者您好，感谢您的关注。项目目前在建设部署过程中，尚未达到收入确认标准。 16、问：公司最近一段时间的“通算云和大模型应用（大数据领域）采购项目”、“高清超高清内容分发（大数据领域）采购项目”、“文化赋能创新平台（大数据领域）采购项目”是否都是中国广电国家文化大数据服务平台项目的一部分？其中高清超高清内容分发是否覆盖 IPTV、互联网视频网站以及短视频平台等非有线电视平台。 答：投资者您好，感谢您的关注。您提及的项目为中国广电国家文化大数据服务平台项目的一部分。高清超高清内容分发不覆盖非有线电视平台。 17、问：宋起柱在 CCBN2025 上提到，加速 5G NR 广播产业成熟，推动广播电视向人人通、终端通、移动通迈进。目前歌华在 5G NR 上做了哪些工作？去年在公开媒体上就有说 5G NR 在北京地区有试商用，曾庆军总也曾提到 5G NR 的正式商用在 2025 年，请问，在北京地区的 5G NR 的正式商用大概计划在什么时间？公司前些时间“歌华有线移动多媒体广播平台项目（硬件）”和“歌华有线移动多媒体广播
--	---

	平台项目（软件）”是否就是为 5G NR 相关工作进行的招标？ 答：投资者您好，感谢您的关注。公司已就 5G NR 在应急广播场景进行系统联调和场景测试。目前，公司还没有接到中国广电关于 5G NR 广播商用计划。“歌华有线移动多媒体广播平台项目（硬件）”和“歌华有线移动多媒体广播平台项目（软件）”为 5G NR 试点工作的一部分。
附件清单 （如有）	无
日期	2025 年 5 月 26 日