

证券代码：300075

证券简称：数字政通

北京数字政通科技股份有限公司  
投资者关系活动记录表

编号：2024-001

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他 <u>电话会议</u>
参与单位名称及人员姓名	海通证券、民生加银基金、嘉实基金、海富通基金、摩根士丹利华鑫基金、长信基金、博笃投资、创金合信基金、东证融汇证券资管、方正富邦基金、复星保德信人寿、富安达基金、富荣基金、国金证券资管、沪光 SIIC、华安财保资管、华富基金、汇泉基金、嘉合基金、民生银行理财子公司、名禹资产、青岛四季、上海海通证券资管、上海合远私募基金、上海吉渊投资、上海昱奕资管、上海智尔投资、深圳市红石榴投资、天壹资本、兴业基金、循远产管、长城财富资管、招商信诺资管、中天证券、中邮人寿、Ikaria Group (HK) Limited、Power Pacific Coporation Limited、Sumitomo Group、Taikang Group
时间	2024 年 1 月 21 日
地点	电话会议调研
上市公司接待人员姓名	总裁王东先生、董事会秘书邱鲁闽先生

<p>投资者关系活动 主要内容介绍</p>	<p><b>总裁王东先生：</b></p> <p><b>2023 年业务发展情况介绍</b></p> <p>1、公司主营业务领域的政策面利好频现，但政府财政资金面确实面临一些困难。年初时公司估计略显乐观，从整体实际情况看，各地数字治理建设的意愿很高，但财政支付能力不足的矛盾比较突出。随着经济形势复苏企稳逐步转好，这一矛盾将会得到比较有效的缓解。</p> <p>2、从行业角度来看，行业内的竞争进入了中场阶段，部分小企业纷纷退出，部分 ICT 和互联网头部企业对数字政府业务尤其是应用端业务进行重大收缩或退出调整，进而回归自身本业。因此数字政府项目逐步向有核心能力的厂商集中，在大环境的推动下一些泡沫企业逐步出清，目前行业竞争的中场格局更加有利于数字政通的发展。</p> <p>3、公司自身的产品和研发实力都在进一步增强，包括大模型、CIM、AI、自动驾驶等行业前沿技术，公司一边研发，一边在行业应用场景中落地，都对满足客户的新需求，提升项目的毛利率，拉开了与行业内竞争对手的差距发挥了重要作用。</p> <p>4、公司的营销和本地化服务网络建设进一步完善，基本建立起以省为单位，建立起真正的本地化的体系，紧密贴近客户精耕细作，目前已实现在全国广泛覆盖，并在此基础上单体客户的产值和项目的附加值进一步提高。</p> <p>5、公司一直把防范财务风险放在优先位置，近几年来公司没有一味追求收入规模，对收入可能有贡献但利润率低的项目基本不做，没有资金保障的项目基本不做，在过去几年来看，这一策略是正确的，现在已经确立了公司健康和高质量发展的基调，对公司的长期发展非常有利。我们在严格甄选优质项目的基础上，一手狠抓项目的交付验收，一手狠抓项目收款，努力确保经营现金流的持续向好，在各地十分困难的情况下，2023 年公司经营性现金流净额较 2022 年仍有显</p>
---------------------------	---

著提高。

6、2023 年的经营业绩还在核算中，初步来看，2023 年项目合同规模和 2022 年基本持平，但由于部分项目签约时间延迟较多，很多项目实施工作集中下半年甚至四季度，对收入确认造成直接影响，对子公司保定金迪这样的以工程服务为主的业务影响更加突出一些。另外还有一个特殊因素，因为各地财政压力原因（验收即付款），从而影响收入确认。经过我们初步了解，与同行业可比公司相比，2023 年我们收入水平和盈利能力依然属于不错的水平。但实事求是的说，达到年初确定的目标有一定困难，公司将本着实事求是的原则认真核算经营业绩，不存在所谓业绩洗澡的情形，根据相关要求依法合规、客观实际反映经营状况，请广大投资者放心。

7、从财务状况来看，2023 年 8 月 27 日，证监会在官网发布了《证监会统筹一二级市场平衡优化 IPO、再融资监管安排》（简称“827 新政”），提出“合理把握 IPO、再融资节奏”，之后上市公司再融资的受理数量与核准数量同比显著下降，多家行业内上市公司也公告终止了再融资计划。数字政通通过开源节流等一系列举措，截至 2023 年 3 季度末，仍持有货币资金及交易性金融资产合计 16.24 亿元，数额位居行业前列，为顺利度过“直融放缓的严冬”储备了足够的资金。同时，我们资产负债率仅有 17.81%，远低于同行业可比上市公司的平均值，确保了我们的财务风险足够低，不会出现黑天鹅事件。截至 2023 年 12 月 31 日，公司账面资金继续创新高，在目前各地财政普遍困难及上市公司融资能力受限的情况下，公司比较充裕的资金储备为公司高质量可持续稳健发展提供了坚实的保障。未来，我们会本着对资金合理规划利用、适度超前投入的原则，推动业务收入增长和提高利润水平。

### 对 2024 年前景的宏观判断：

各位应该还记得 10 年前，2013 年，当年我国出现了货币市场同业利率飙升、金融机构拆借违约的“钱荒”事件，同时，美国结束了长达五年的量化宽松政策开始逐渐收紧流动性，大量资本回流。多重因素叠加，恐慌情绪蔓延，导致了 2013 年资本市场的“股债双杀”，A 股两市跳空低开，大盘直接下探到 1849 点。

但随后的 2014 年、2015 年 A 股利好不断，各项新政相继落地，包括银行多轮降准降息、公司债改革（发行主体由上市公司扩大至所有公司制法人——市场年度规模从千亿级别增加到万亿级别）、放宽银行贷款、推动国企改革、引导外资流入、发展直接融资（IPO 重启、新三板扩围）等等举措都为市场注入了信心和动力，促进了股市的上涨。

这些事件距离今天也是有 10 年左右的时间了，10 年无疑是一个非常重要的周期，我们应当对未来有些耐心与信心。

1、国家在清醒地认识到当今国际国内局势的基础上也给出了未来明确的发展方向和政策指引。主要金融机构普遍上调 2024 年中国经济增速预测值。随着投资、消费、出口“三驾马车”的多个积极信号陆续释放，2024 年我国宏观经济有望进一步复苏企稳。所以今年不会比去年差，一定比去年更好，这应该是对于中国宏观经济的基本判断，2024 年 GDP 增速目标大概率会在 5%左右。复苏企稳快速发展的经济对数字政通这样以数字政府为核心业务的企业来说是重大利好，是发展信心和决心的根本所在。

2、当下宏观环境尤其是政策环境对于民营企业趋势向好，越来越友好。民营企业的经济主体地位有望进一步确立，民营经济促进法有望纳入立法计划，各项促进民营经济的政策措施有望得到切实落实，对于民营企业的歧视性政策环境有望得以根本性扭转。从社会 and 经济发展角度来讲，结构转

型与高质量发展是未来的最大趋势，其中一个最主要的特点就是以创新带动的数字化转型，这对当下的民营企业来讲，既是机遇又是挑战，但对于数字政通来讲，机遇大于挑战。

3、基于宏观判断，中国进一步的发展、改革、开放这一核心脉络不会改变，激发城市社会以及经济的活力是未来地方政府的最优先任务，这也必将引导管理型政府向服务型、法治型政府转型，城市发展向智慧型、效率型、友好型、宜居型、特色型转变，基于数字政府转型和城市治理发展的需要，必然对数字政通所在行业提出更高的要求 and 产生更大的需求。比如：

——城市资源（经济、自然、人口、环境、法规政策、社会福利等等）还没有完全数字化，也没有完全做到一网统管和 data 整合；

——基于全数据要素的行政决策、行政效率、行政效果评估以及城市规划还处于较低水平，数字政府对于行政决策的科学性和治理的有效性支撑远远不够，最近中央提出的避免决策合成谬误就是典型的科学决策需求。

——城市治理与基层治理在涉及民生问题时，常常面临下情上达与上情下达间的盲区与误区，很容易引起民间矛盾甚至官民矛盾。

——政府对于城市民生、福利等的短板、弱点、隐患往往预计不足，行政决策前瞻性不够，条块决策互有冲突，合法合规决策不到位，这些都需要基于全数据要素的支撑才能达到良好的决策和治理水平。

——综上，当下城市发展需要，对于当前城市治理中存在的不足，就是数字政府和智慧城市这个行业的巨大需求来源，助力政府提升城市发展水平也正是这个行业的社会意义之所在。

**2024 年数字政通经营策略：稳中快进**

——“稳”则指巩固发展核心业务（一网统管、运管服、城市生命线），继续保持高市占率，提高项目质量（提高项目体量、利润率和一手订单率）。

——“快进”，则指三个快进方向，一是转换城市治理数据要素运营服务模式，深耕数据要素市场；二是人和行业大模型全面赋能核心产品，保持行业领先的竞争力水平，提高产品应用水平和数字政府客户工作效能。三是技术创新推动新业务发展，打造全新的增长曲线。

——不降低 2024 年既定预期目标。

### **稳中快进的“稳”的核心机会：**

#### **1、一网统管（城市运行一网统管）市场**

2023 年公司一网统管总体合同额与 22 年基本持平，毛利略有增长；从中标项目分布来看，依然还是区县级项目居多。

公司目前一网统管最大的市场切入点是数字政府建设（如山东烟台、云南楚雄项目），而数字政府还是依托于数据这一核心要素，通过数据的共享互通进而开展一网统管、一网通办等工作，各地发布的数字政府建设实施意见、方案、行动方案等内容中不难看出，牵头单位大都是数据管理机构。2023 年 10 月 25 日，国家数据局正式揭牌，各地数据局也纷纷成立。基于数据要素的、面向数据局的一网统管解决方案势在必行。既要符合国情，在尽可能少的不涉及体制变化（如一定要有实体中心、专职网格员队伍、不强势业务大一统等）进行普适化建设，又要站在数据要素角度上为数据管理部门基于一网统管（一网通办）谋划数据资产规划，有效撑起数字政府的建设内容和体量。

#### **2、城市运行管理服务平台市场**

2023 年 11 月 10 日，住建部在山东临沂组织召开城市运行管理服务平台建设现场会。2023 年 12 月 21 日至 22 日，全

国住房城乡建设工作会议在北京召开。会议明确要求，力争到 2025 年底，全国地级以上城市基本健全“一委一办一平台”工作体系。“一委”是党委政府主要负责同志牵头的城市管理委员会，“一办”是城市管理委员会办公室，“一平台”是城市运行管理服务平台，三者有机融合，上下贯通，左右协同，共同构建城市管理统筹协调新格局。

省级平台、省会城市、计划单列市、副省级城市运管服平台是全国市场推广的战略高地。在 31 个直辖市、省、自治区的省级平台中有 14 个完成建设，在 61 个省会城市、计划单列市、副省级城市中也有 14 个完成建设。在运管服已建项目中数字政通保持了 85%的占有率。

未来 1-2 年，未开展建设的一半的省级平台、400 多个城市级平台和部分区县级平台都将陆续完成建设，预计有 30-50 亿左右市场空间，这是公司的核心市场，我们将以追求高市占率的要求去拼杀这一市场，奠定未来 1-2 年的基本收入水平。

### 3、城市生命线市场

从十八大到二十大，党中央国务院高度重视城市安全工作。习总书记曾多次指出，安全是发展的前提，发展是安全的保障。去年 5 月住建部在合肥召开“推进城市基础设施生命线安全工程现场会”明确要求加快城市基础设施监管信息系统整合，在城市运行管理服务平台上搭建综合性的城市基础设施安全运行监管平台。6 月 21 日宁夏银川市富洋烧烤液化气泄漏引发爆炸事件发生后，习总书记对该事故作出重要指示。同时期全国城市生命线各行业开展了全面的专项整治工作。国务院安委会印发《城镇燃气安全专项整治工作方案》。11 月安委会发布了《城市安全风险监测预警平台建设指南（2023 版）》明晰综合平台和各行业领域安全风险监测预警系统的功能定位。12 月 22 日全国住房城乡建设工作会议在京

召开，明确 2024 年推进设施建设、机制建设、能力建设，加快推进城市生命线安全工程建设。同时，去年各省份也在积极谋划统筹建设各省城市生命线工程，例如：山东省印发了《山东省市、县（市、区）城市基础设施生命线安全监管工程工作指引》，河南省印发了《河南省城市基础设施生命线安全工程建设三年行动方案（2023-2025）》，数字政通第一时间响应并对接各省市开展建设工作。

根据全国应急产业联盟的统计分析，2020 年我国安全产业市场规模突破 1.79 万亿元，其中监测预警、预防防护类占比 42%，约 7500 亿。今年 5 月，住房和城乡建设部提出我国将全面启动城市基础设施生命线安全工程。这也预示着城市生命线建设发展潜力广阔，有研报预估国内城市安全产业总体市场规模将达到 1 万亿左右。

去年 10 月中央财政在第四季度增发国债 1 万亿元。资金用于支持灾后恢复重建和提升防灾减灾救灾能力。其中，数字政通在城市排水防涝能力提升方面具备成熟有效经验，将结合自身产业落地能力，以“治理+产业”模式，助力地方恢复重建、提升防灾能力。

数字政通以城市安全运行风险“源头治理”为目标，打造城市基础设施生命线安全运行监测平台，围绕城市基础设施运行安全“管、防、预、处”全链条，构建线上监测与线下管护相结合、可持续、可推广的城市安全风险“一网统管”新体系，实现城市基础设施“底数清、状态明、早预警、快处置、防未然”的新目标。

在推进城市生命线安全建设中，数字政通结合地方实际打造了一系列的标杆性项目。北京市地下管线运行安全防护项目，实现管线信息集中统一管理、地下管线安全防护、管线应急调度、防治“马路拉链”，增强了管线安全运行主动发现能力和业务数据处理能力，构建首都城市地下管线运行“一网统管”新模式。武汉市城镇燃气安全监管项目，去年



10月住房和城乡建设部副部长、全国燃气安全专项整治工作专班召集人秦海翔同志带队赴武汉市调研，实地观摩了由数字政通承建的武汉市燃气信息化平台，对平台推进燃气安全监管科技赋能，强化部门联动取得的成效给予充分肯定。武汉经验以工作简报形式印发各地供学习借鉴。开封市城市生命线安全运行监测项目，实现对全市生命线工程的实时监测、动态分析、远程控制。同时在紧急状态下实现对城市安全的统筹监管、指挥协调、应急联动。去年11月全国加强城市管理统筹协调暨城市运行管理服务平台建设现场会召开上，开封市向全国推广了该市城市基础设施安全运行监测试点建设经验。

**稳中快进的经营策略中，“快进”的三个方面：**

**1、深耕数据要素市场，创新转换城市治理数据要素运营服务模式**

2023年10月25日，国家数据局正式揭牌，经济社会运行和社会治理模式重构的号角已然吹响。各地积极响应，上海市，江苏、四川、云南省数据局也于近期挂牌成立。在推进数据基础制度建设，统筹数据资源整合共享和开发利用，促进数据合规高效流通使用，赋能实体经济，构建适应数据特征、符合数字经济发展规律、彰显创新引领的数据基础制度；为做强做优做大数字经济，为推进数字基础设施建设高质量发展起到引领作用。

2024年1月4日，国家数据局官方微信公众号发布《国家数据局等部门关于印发〈“数据要素×”三年行动计划（2024—2026年）〉的通知》，预示着数据要素市场到了一个新阶段。

该计划对包括城市治理在内的、绿色低碳、工业制造、交通运输、金融服务、科技创新、文化旅游、医疗健康、气象服务等12个行业和领域给予更为清晰明确的行动指引，并

强调推动发挥数据要素乘数效应，释放数据要素价值。与以往政策不同的是，该计划对于细分行业有了更为具体的规划，并且三年行动计划的明确时间也代表我国数据要素市场将迎来正式发展。

这对数字政通一网统管、运管服、数据运营业务重大利好，促进了对城市治理数据产品的市场推广。

与此同时，2024年1月1日起，财政部制定印发的《企业数据资源相关会计处理暂行规定》正式实施，数据资源将被视为一种资产纳入财务报表。

随着政策与各地数据交易所爆发式增长，数据资源规模增速也是几何式爆发，据相关机构初步测算，随着数据要素市场化配置改革不断深入，“十四五”期间我国数据要素流通市场规模将达到5000亿元至10000亿元规模，2024年数据要素市场将进入快速发展期。

公司在过去十多年信息采集服务外包基础上，将基于数据要素市场需求，在2024年创新数据运营服务模式：将“以提供人力外包开展信息采集服务的业务模式”转变为“以生产和提供数据要素产品和服务的业务模式”，沉淀数据资产，更加合理体现数据要素产品和服务价值。

数字政通深耕智慧城市建设与运营服务多年，为各地市打造多个数字化服务标杆项目，也积累了大量城市数据资源；2023年在数据采集、数据测量业务方面为公司带来约4-5亿的营收，在经济下行与人力成本增长市场大环境压力下，利润额仍稳步增长，得益于数字模型的研发投入，实现人机协同数据高效生产，提高了数据交付质量与运行效率，同时加大对数据标准体系、数据标签规模、数据模型训练、数据产品推广的投入应用，使得数据产品规模逐步拓展，不断满足各地政府对数据产品的业务需求；

随着智能化设备投入推广，将实现全国全方位的推广覆盖，在政策支撑、国标修订、各地现场会宣讲推广、媒体报

道等都营造了良好的市场氛围，随着城市运管服平台的深化推动，城市数据资源各地建设需求不断增长。目前，数字政通在全国投入 500 多套移动智能巡检设备、100 多架无人机进行低空巡查、数十辆无人驾驶巡检车辆、上万个视频监控点位，十余种城市监测感知设备的集成，对城市空间地理信息、城市“家具”资源、人为活动造成的问题等数据进行全天候、全覆盖、全方面采集，由数据标定与算法模型团队结合业务理解与需求经验进行业务数字模型训练，最终形成数字服务产品，一是直接向政府监管部门数据服务产品，二是提供可供交易的公共资源数据要素数据产品。今年我们会及时定期发布数据要素产品和服务的收入情况。随着城市目标对象数据采集体量与算法模型成熟度的提升，公共视频资源的结构化提取逐步成熟，可拓展采集的数据类型更加丰富，能带来的数字产品越发多元。

公司每年在城市数据资源采集、存储、加工方面年投入约 2 个亿，包含人、机、料、法、环各个方面，随着企业数据资产入表，公司在数据要素投入的人员（算法模型师、数据分析师、数据标定、软件开发、数据建模师、地理测绘、技术支撑、现场运维人员）、设备（数据感知、数据算力、数据存储、数据传输）、基础平台（算法平台、数据标定平台、采集平台、城市信息模型平台）成本将形成公司的无形资产，最终形成的数字产品资产，将为各地城市治理信息化打下坚实基础，政通市场拓展正是这些无形资产的经验组合“微创新”带来的产品，通过不断本地化适配复制，实现了业绩与利润额的持续增长。

数据资产入表，均摊了当期成本投入，提高了利润占比，释放更加广阔的未来价值空间。2024 年 1 月 1 日起，财政部制定印发的《企业数据资源相关会计处理暂行规定》正式实施，今年我们将依据规定要求，对投入成本进行合理财务规划，对形成的数据资产以存货或无形资产等形式合理入表，

客观反映企业在数据要素生产运营方面的真实经营状况。

随着数据要素推广深化，公司在 24 年将持续加大对数据分析、数据标定、算法模型的投入，在给政府提供数据服务的基础上，通过算法与人员职业化提升，不断拓展公共数据资源的增量采集，实现城市治理目标对象的全方位数字化生产、加工，形成数字产品进行市场化交易；结合 23 年的采集数据体量，24 年能实现数据自采规模达千亿 DRs（数据要素计量单位），将带来亿级市场空间。

结合行业需求与政通优势，重点打造六大数据资源产品：

（1）公共广告资源。公共广告位信息与实景资源摸排，关联信息数字化、标签化；以市场为导向，按照分类标签进行价值评估，将广告位信息化商品与实际广告位经营权数据进行交易共享。

（2）城市生活环境。可回收资源再利用，涉及到资源生产、回收、流向等。

（3）停车业务。城市级停车资源数据化，实时停车、停车费收取等。

（4）公共休闲数据资源。公园、城市内景点资源整合，打造休闲资源精细化标签图层（休闲特点、游玩路线、周边配套等），提供休闲、康养等数据服务。

（5）城市、社区商业数据。结合经营环境、人口流动、业态类型等，对城市资源精准画像，为店铺类型选址等提供数据规划、咨询服务。

（6）园林资源数据。对园林绿化资源进行采集统计，实现林业碳汇资源的摸排，对碳中和、碳汇交易等形成数字化开发和管理。

24 年数据运营服务模式将持续技术转型，以“价值”数据要素采集深化应用落地，对接各地政府、校企、数交所等资源，将自采数据进行共享交易，实现数据业务的快速增长。

## 2、人和行业大模型全面赋能核心产品，保持行业领先的竞争力水平，提高产品应用水平和数字政府客户工作效能

2023年11月16日公司“人和”行业大模型发布。持续不断推动城市治理行业大模型的应用研究与场景落地。目前，已经完成6B、13B、70B多种不同参数规模的模型微调训练，并推进了国产化GPU兼容性适配，已经在公司多个一网统管项目上进行大模型落地验证。

在技术方面，我们已经形成了从模型预训练、监督微调/指令微调、奖励模型训练到强化学习训练的全流程可视化，完成了一站式大模型应用平台开发与应用，可快速高效支撑大模型微调训练。在大模型联网搜索、本地知识库构建、Agent代理、引导词工程、多模态等方面技术有所提升；通过VLLM、Flash Attention、量化、缓存机制等方式实现了大模型加速，消费级显卡即可运行，模型响应时间不超过10ms。在保证模型精度的前提下，显著提高了大模型训练速度，降低了大模型训练的时间和计算成本。同时，完成了基于昇腾910芯片的兼容性适配，为国产化项目提供了可控方案。

在应用方面，我们已经推动了大模型在一网统管、法治政府、城市管理和基层治理业务的多个场景落地，实现了知识问答、智能客服、智能笔录、法制审核、停车值班助手、话务助手、智能回访、工单要素提取、工单数据分析、智能报表等智能化应用。通过大模型赋能，构建了更加合理、高效的业务流程，提高了产品的数据分析和决策支持能力，极大提升了公司多个业务线产品的用户体验和智能化水平。目前，我们已在多个项目上进行试测试用，呈现了出色的应用效果。

接下来，我们将继续加大“人和”大模型研究与应用投入，加快推进在城市治理行业的应用落地，以解决更多行业痛点问题。主要包括以下几个方向：1) 研究参数规模持续扩大的基座模型如何与微调优化结合，在千亿级以上基座模

型带来更高的准确率和更强的泛化能力同时，解决模型微调对计算资源和训练成本更高要求的问题。2) 多模态融合：将公司目前已经积累的类型丰富的数据资产（如工单文本、视频图像、音频等）融合，让大模型更好地理解 and 处理复杂的业务场景，提高行业应用价值。3) 持续关注大模型隐私保护和可控的问题，采用数据脱敏技术和隐私保护方案做好原始数据安全保障和用户隐私保护，持续推进国产化安全可控。

### 3、技术创新推动新业务发展

公司已构建了网格化管理模式为核心的数字政府业务体系，2024 年将进一步以技术创新推动管理变革和服务，高效赋能各级政府城市治理工作。

公司将运用大数据、GIS、遥感、CIM、激光雷达等多种前沿技术，为客户在双碳治理、城市生命线等多个方面提供全方位解决方案，进一步拓宽公司产品线，打造全新的增长曲线。相关事项公司已在积极推动中，如有进展公司将及时披露。

## 问答环节

### 1、请问各地政府财政预算紧张，该怎么应对？

答：我们从国家的政策层面以及政务信息化数字化转型这些方面长期持续的政策要求来看，确实党政机关也都提出要带头过紧日子，基层运转也确实要精打细算，但从大层面上来说，国家十四五规划和 2035 远景目标纲要已经提出明确的目标要求。总体来说，就是加快数字化发展，建设数字中国。咱们要提高数字化政务的服务效能，包括业务流程和服务模式的数字化、智能化。过去一段时间来看，这样的发展数字化转型所带来的政务服务的便捷度和人民群众获得感满意度是显著提升的，因此在政务服务方面，仍然有非常强烈

的期待和新的需求。但是也确实从前期建设和实际的应用情况及效果来看，我们认为数字化转型，不是说可做可不做的选择题，是个必选题，在中国这种数字化仍具有非常强烈的必要性。所以说我们认为过紧日子，不是意味着说不办事，而是要求在有限的资金内得多办事、办好事，每分钱都要花在刀刃上，尤其是对一些一网统管项目建设，就是围绕着办好一件事运行高效来做。我们相信随着数字化改革深入，统筹数字政府建设，解决民生问题，搞民生工程，可以让有限的资金能够花出更大的成效。所以我认为这还是一个主基调，从这种趋势上来讲，我们认为有实力有能力的公司，反而会脱颖而出，有更多的机会和机遇。

## **2、请教一下万亿国债对公司业务的影响？**

答：上一次的万亿国债是本着防灾减灾的主题去发布的。但事实上，万亿国债的发行对于公司应收款的收款以及项目的确认和落地方面确实也发挥了实际的作用。我们对于政府部门未来进一步加大地方债务化解力度和优化资金筹划方面充满了信心，也充满了期待。

2023年是三年特殊时期过去以后的第一年，年初的时候，我想包括公司在内全国的各个行业对全面发展充满了期待，但是到年底的时候，非常坦率的说，我们年初可能对各行业复苏的力度估计有些偏乐观，尤其各地政府部门在消化处理解决过去的三年对我们国民经济的发展产生的不利影响方面，确实需要一个缓冲的时间。从政通来讲，我们从管理团队到一线的所有员工在2023年确实付出了艰辛的努力，在行业内与友商相比还是取得了相对不错的成绩。2024年，我们理解投资者对政府财政及发债的问题依然有这样或者那样的疑惑，但是我们觉得在中国实际的情况下，各地政府依然是国民经济和社会发展的核心驱动力，公司所从事的业务和我们面临的市场依然是一个充满机会的市场。

就政府行业这个市场来讲，与其他行业比如机械制造、家电、新能源相比，我们行业确实存在比较离散的情况。经过特殊的三年，我们这个行业的集中度也存在逐渐加强的趋势，在这样的背景下，数字政通在以前就是行业主要的参与者，今天我们更加有信心成为这个行业的领导者，甚至是行业的龙头。所以在 2024 年，一方面，我们要加强核心竞争能力的建设，把我们的产品和服务进一步提升。另一方面，我们要通过合纵连横的方式，与一些头部的央企建立更加紧密的从业务到资本全方面的合作关系，从而进一步奠定数字政通在数字政府、电子政务、数字经济领域里领导性的地位。

2024 年政府在化债方面会有一些新的动作，我们国家的经济也会面临一些新的机会，数字政通会受到一些大环境的影响，但是我们绝不屈服于不利因素的困扰，在新的形势下面，我们相信公司不管在业务端还是经营业绩端，将会取得新的更好的成绩，我们也有信心在董事会设定的经营指标的指引下实现我们新的目标。

**3、公司大模型的具体状况如何，包括未来整个落地、商业化，公司有没有一个比较清晰的时间线？**

答：去年十一月份公司发布大模型后，也持续做了大量的应用研究和场景的落地，做了很多不同参数规模的训练，包括一些国产 GPU 的适配，并在很多项目上也已经进行了落地的验证。大模型也作为我们的核心产品和业务成为 2024 年公司稳中快进的方向之一。因为我们看到大模型所起的推动作用，对于我们的产品保持高的应用水平和竞争力水平是至关重要的，目前也在很多应用层面场景落地，这已经在我们的核心业务上呈现出了非常好的效果。接下来就是加大投入，加快推进应用场景落地，真正解决更多的行业难点问题。另外对于这个持续扩大的底座模型优化结合包括一些千亿级以上的基础模型，会提高它的准确率，在融合方面，我们目前



积累的非常丰富的数据资产，对于文本、视频、音频方面的融合，可以让大模型更好的理解和处理行业比较复杂的业务场景，发挥更高的应用价值。后面公司也会在大模型安全可控方面采取一些数据脱敏、隐私保护方案，大模型的研究和应用在未来一定是一个持续的、不断提升、不断深化的过程。

我们在发布大模型的时候，了解到中国市场可能推出大模型的公司已经超过两百家，对数字政通来讲，我们的大模型要在具体的应用场景落地并产生可观的收入和利润是政通参与大模型竞争的核心要素，具体来说就是我们的大模型一定要落地在政府领域里面。

#### **4、2023年的现金流表现还是很不错的，公司应收账款方面有没有更多的更新？**

答：对于数字政通来讲，我们做政府行业，作为一个民营企业，我们要活下去，对于数字政通的财务管理来讲，应收账款是头等大事。在2023年，公司花了大量的精力，也投入大量资源去解决我们的业务质量和项目交付、收款的问题。值得欣慰的是，虽然在2023年我们的经营业绩可能跟我们的预期目标有差距，但是我们的经营现金流确实取得了在过去几年来比较好的水平。我们应收款的管理和相关问题的处理方面确实取得了不错的成绩，也就是说从公司的业务质量、财务报表的真实性和有效性来讲，我们的应收款的质量与同行相比，与目前的市场形势相比，还是取得了相当不错的成绩。我们付出了大量的努力，包括不限于通过各种法律的手段，在项目的实施端与协调沟通的过程中，使得我们的应收款质量在比较困难的情况下，取得了一个不错的成绩。我们还是非常有信心的说，2023年已度过最困难的时期，在2024年我们相信随着公司在整个行业里的核心竞争力不断加强，随着我们国家的整个形势不断的好转，我们在应收款方面还是非常有底气的，可以在未来为公司的发展奠定非常好的基

础。

政通的应收款基本来自于包括政府客户和运营商在内的一些央企国企高信用等级客户，所以总体上是良性可控，没有大的严重风险。另外一方面，我们这几年以来持续注重解决应收管理问题，形成了一套非常严格有效的管理机制，从22年、23年以来较大幅度的提高了资金的流入，也补充了我们流动资金的水平，整个机制在公司上上下下各级层面都有了非常高的认识。我们在处理各种类型的应收款时，也积累了比较好的经验，通过各种手段去确保问题能够得到有效解决。我们也相信在总体风险可控的情况下，通过积极的手段方法措施会使我们应收款的管控水平越来越良性，越来越健康。

**5、公司2024年的业务增长点有哪些？2024年数据要素入表，对公司业绩增长有促进作用吗？**

答：2024年公司主要的业务增长点首先是我们稳中快进这个稳字当头的三个方面，一网统管、运管服、城市生命线，作为我们当前的支柱业务在政策推动的基础上，一定会有快速增长并提升业绩、提高收入。另外数据要素市场通过模式转变，我们也相信会带来新的业务增长点。同时大模型去全面赋能核心产品，也会对我们的业绩空间带来促进。后期随着业务的逐步深入拓展，我会给各位投资者朋友准确的一个业务增长的预估。

数据要素资产入表方面，我们也相信一定会对公司有非常积极的促进作用。每年我们投入到数据资源采集、存储、加工包括研发等方面，是两个多亿的水平。根据资产入表的一些规定，我们会进行合理的财务规划，实现合理分摊。另外我们其实目前也已经形成了一些数据资产，根据相关要求也可能以存货和无形资产的方式合理反映到资产负债表里，给其带来更加良性的改善。

## 6、公司无人驾驶的进展如何？

答：公司自发布无人驾驶产品和应用之后，一直按照我们的计划在持续开展无人驾驶的相关研究和应用。首先在去年的时候，我们有一项非常重大的进展，就是在去年九月份，我们全面自主设计研发的无人驾驶网格车通过了招商局检测车辆技术研究院的检验，这个检验说明我们符合功能型无人驾驶自动车辆场地的试验和方法的要求，这是我们重大的无人驾驶方面的技术进展。另外，在去年四月份数字中国第六届峰会上面，我们发布无人驾驶网格车推广应用行动计划，一个三年百城的计划。第一年精品打造城市样板年，第二年深化应用城市运营年，第三年全面推广城市服务年。按照这个三年计划，第一年 2023 年推广到二十个城市，第二年再推广三十个城市，第三年再推广到五十个城市，这是 23 到 25 年的一个目标。到目前为止，我们顺利完成达到第一年的目标，包括天津、温州、合肥、青岛、上饶、福州、长沙、沈阳、咸阳等，近二十个城市我们已经实现逐步落地，完成了第一年打造城市样板的目标。随着后面第二年第三年的更加有力度地推广，我们会积极的按照我们三年百城的目标，拓展无人驾驶应用场景的一些验证和应用。同时对于已经落地的城市，我们后续还会推动一些无人清扫车方面的应用，去扩展扩大我们无人驾驶车辆更多业务方向的落地。

附件清单（如有）

无

日期

2024 年 1 月 22 日