

国泰新点软件股份有限公司

投资者关系活动记录表

证券简称：新点软件 证券代码：688232 编号：2025-001

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐现场参观 ☐媒体采访 ☐业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☒其他（电话会议）
参与单位名称及 人员姓名	国泰海通计算机：杨林/杨昊翊 浙商计算机：郑毅 中金计算机：车姝韵/童思艺 中信建投计算机：应瑛/张敏 民生计算机：丁辰晖 广发计算机：吴祖鹏 长江计算机：宗建树/余庚宗 华泰计算机：袁泽世 中泰计算机：刘一哲 国金计算机：赵彤 以上为电话会议主要发言人员名单，本次电话会议在线参与人员 71 人，详细名单信息见附表。因本次投资者调研活动采取电话会议形式，参与者无法签署调研承诺函。但交流活动中，公司严格遵守相关规定，保证信息披露真实、准确、及时、公平，没有发生未公开重大信息泄露等情况。
时间	2025 年 4 月 28 日 9:00-9:50 2025 年 4 月 28 日 10:00-10:50
地点	公司会议室
公司接待人员姓名	副总裁：袁勋 建设 BG：徐国春 董事会秘书：戴静蕾 财务总监：季琦

投资者关系活动主要内容介绍	一、介绍公司业绩情况 2025 年一季度公司实现营收 2.77 亿元，同比下降 5.94%；实现归母净利润-0.40 亿元，同比上涨 23.20%，亏损收窄 1,221.61 万元。分业务来看，智慧招采实现营收 1.38 亿元，同比下降 7.47%；智慧政务实现营收 0.89 亿元，同比下降 2.83%；数字建筑实现营收 0.47 亿元，同比下降 7.59%。下滑幅度相比去年同期收窄，总体在变好，今年订单也在逐步恢复。 以“大数据测量，纯指数比拼”战略牵引公司内部管理优化工作，通过内部工作的流程化、标准化，提升内部经营管理的质量，今年的费用管控效率持续提升，其中毛利率基本持平，期间费用同比下降 10.13%，净利率持续提升；同时，在化债政策支持和内部组织的共同努力下，今年一季度信用减值损失因部分应收账款及时收回来冲抵坏账准备，贡献利润总额 1,702.16 万元；今年一季度销售回款 4.42 亿元，和上年同期基本持平；经营性现金流量净额约为-2.20 亿元，比上年同期增加 6,904.23 万元，整体经营呈现良性健康状态，也为公司未来的高质量发展奠定基础。 公司在 AI 方面的进展，经过一年时间的沉淀，公司在 AI 方面的布局也逐步看到一些成效。 智慧招采业务，持续研发交易行业大模型，赋能招标采购全过程价值场景。推出 AI 大模型产品“交易大脑”在政府侧落地，包括 AI 智能辅助评审、交易代理智能体、智能问答机器人、智能审查机器人和招标采购文件智能编制助手等；创新推出 AI 物料治理、AI 辅助评标、AI 供应商管理等多项智能化产品和服务，加速推动央企及大型国企的招标采购数字化转型；升级 AI 智能客服，提高服务精准度，为交易主体提供全天候在线服务，进一步提升客户体验，降低服务成本；加大“AI+投标人服务”产品研发，提升标讯、招标文件解析、投标文件编制、快速组价、智能排版、智能签章等产品的用户价值和市场份额。 智慧政务业务，紧扣数字政府发展方向，深度融合 AI 技术，全面推动 AI 产品的智能化升级和云服务化研发。充分利用政务事项库、政务知识图谱等基础能力，研究开发政务行业大模型和创新应用场景，全面重塑智慧政务产品；加快 AI 创新产品的市场推广，如一网通办领域的政务服务数字人、云端导
----------------------	--

	办、虚拟窗口等，一网统管领域的智能客服、坐席助手、智能质检、智能问数等，一网协同领域的智能公文、智能办公助手等；通过能力服务+按需订阅，推进按年收费的运营模式。 数字建筑业务，通过 AI 赋能，聚焦 G 端布局。加快“新点造价大模型”的迭代研发和应用推广，打造在线订阅服务新产品，为工程造价行业企业和从业人员提供更高价值的服务，提高用户粘性，提升业务可持续增长的能力。 去年我们已经有 AI 方面的订单，今年会逐步确认收入，今年一季度也有几个比较有标杆意义的项目落地。 二、随后公司领导就投资者关心的问题进一步交流，主要内容如下： 1、公司在 AI 方面的布局以及进展情况？ 答：从 AI 技术层面来看：公司本身就做了非常多 AI 相关的东西，在 DS 出圈之前，公司就已经尝试在各类工具运营的过程中进行先行先试，但是公司的定位并不是广义大模型的研究，而是细分垂类大模型的探索。在今年初推出了 DS 之后，通用大模型的推理能力完善了公司在细分场景中的能力。因此，接入通用大模型，叠加公司已经推出的交易、政务和建筑领域的行业大模型，以及行业知识库的构建，两者相结合促使公司的产品在各类应用场景中可以快速落地，今年目标是快速向市场推进。 从 AI Agent 层面来看：公司已经先行先试，推出了深圳以及徐小 i 等政务 AI agent，其实现的效果主要在回答的精准度和交互体验中，目前能够实现百姓问题 95%的准确识别，通过丰富的交互展示，可以便捷的让百姓获取想要的知识以及办理途径。各类 agent 都是深度融合 AI 技术以及对应的事项库、知识图谱等基础能力，从而实现各类智能体和流程机器人，比如智能咨询、智能导办、数据分析、智能巡查、坐席助手、智能客服等产品，应用于招采、政务以及数字建筑的各类场景。 对公司的影响来看：AI+应用给我们带来的是商业模式的变革，让 SaaS 化的商业模式持续可行，主要是行业大模型、知识图谱、业务数据我们都会持续更新迭代，基于此我们可以创造更多 SaaS 化付费的应用场景。 从结果来看：一季度不管是收入、签单占比虽然比较小，
--	--

	但从与客户交流和商机线索来看，今年这块需求还是比较旺盛，特别是我们在广州、上海等落地的项目属于区域首创，标杆影响力很大。从商机到订单落地会有一定的时间差，AI 对整个公司业务而言，可以达到很好的效果，基于公司的业务渠道，我们完全有信心做到全线铺开。 2、数据要素业务进展情况？ 答：数据要素公共数据、企业数据政策文件 2024 年逐步完善，可信数据空间列入基础设施建设，国家数据局开展创新试点申报并且有相关专项资金支持。从接触的全国客户来看，受政策影响很大，同时客户意愿度高。 结合公司在政府数据局、住建局、公共资源交易中心/集团，央国企招采行业的积累，全局规划公共数据和企业数据供给、流通利用全环节业务的工具能力、管理平台和应用场景，在公共数据领域，取得上海大数据中心、深圳住建局、广州交易中心等数据治理项目，落地公共数据授权平台（长沙）案例取得成效，新规划可信数据空间、智能问数等产品在开展方案申报和客户验证，相关场景数据产品进一步验证，预计今年产生运营收益。在企业招采数据领域，聚焦招标采购数据治理、穿透监管、供应链管控，取得了好几个头部客户，利用可信数据空间作为载体探索服务采购人的数据产品，赋能行业客户。 3、 招采端 B 端央国企的进度，全年的规划？ 答：央国企是我们招采今年的重点工作，我们将通过深耕行业、AI 赋能等方向推进落地。 （1）我们选定能源、钢铁、港口、地方国企平台等行业或区域，通过深度挖掘行业需求，提供定制化解决方案。目前能源行业落地了国家能源集团、中石化、甘肃能源、中国节能环保等，港口落地了山东港口、深圳港等标杆，通过行业标杆案例、以及行业协会的影响力向地方区域拓展。 （2）通过 AI 大模型技术，赋能供应链管理、物料管理、辅助评标，传统模式是将招采、物流、仓储等作为工具逐个衔接来推动供应链转型；而 AI 能对供应链所有智能物料进行综合治理，再依据物料清单反向规划需求、采购、仓储、物流全过程，大幅提升供应链效率。 今年先后中标了杭州能源、中国电信、中石化等多个新老
--	---

	客户项目。 4、近几年 AI 带来的全公司的毛利率情况变化？ 随着 AI 技术的不断成熟与探索，公司通过不断优化算法缩短研发周期并提升了交付与生产效率，公司综合毛利率可以不断提升，24 年毛利率提升了 3.38%，其中招采和政务各自提升了 3 个百分点。今年一季度毛利率为 59.53%，比上年同期下降了 0.98%，其中招采毛利率为 62.83%，同比下降了 2.67%；政务毛利率为 48.46%，同比增加 7.13%，主要是 SaaS 化转型带来的维护服务收入持续提升；数字建筑毛利率为 71.17%，同比下降 9.01%。 AI 对目前的毛利会有提升效果，但因为目前量还没那么大，没能产生很显著的规模效应，不过整体趋势是向上的。
--	---

关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明	本次活动，公司严格按照相关规定交流沟通，不存在未公开重大信息泄露等情形。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 4 月 28 日

附表：参会人员名单（排名不分先后）

机构名称	姓名
Pleaid Investment	simonsun
上海伯兄投资管理有限公司	蔡天夫
中金公司	车姝韵
万家基金	陈鹏宇
中庚基金	陈涛
兴证证券资产管理有限公司	陈新华
民生证券研究院	丁辰晖
博道基金	高笑潇
北京腾辉盛华私募基金管理有限公司	高艺
国元证券	耿军军
中电科投资控股有限公司	巩昊
工银瑞信基金管理有限公司	谷衡
南方基金管理股份有限公司	郭东谋
上海楠溪资产管理有限公司	何子为
长城财富保险资产管理股份有限公司	胡纪元
深圳前海旭鑫资产管理有限公司	胡笑辉
湖南源乘私募基金管理有限公司	胡亚男
深圳市尚诚资产管理有限责任公司	黄向前
国融基金管理有限公司	贾雨璇
陆家嘴国际信托有限公司	江坤
华泰基金	蒋领
建信基金	李登虎
上海光大证券资产管理有限公司	李公民
人保资产	李哲超
中信证券股份有限公司	刘春茂
格林基金管理有限公司	刘冬
天风计算机	刘琳琳
中泰证券研究所	刘一哲
银华基金管理股份有限公司	刘宇尘
鑫元基金	龙凌波
同泰基金管理有限公司	鲁秦
国泰海通证券股份有限公司	路遥
上海敦颐资产管理有限公司	毛明瑞
华源证券	宁柯瑜
融通基金管理有限公司	石础
国泰基金管理有限公司	孙家旭
明世伙伴私募基金管理（珠海）有限公司	孙勇
长盛基金管理有限公司	汤其勇
中国民生银行股份有限公司	唐谷军
中金公司	童思艺
上海方物私募基金管理有限公司	汪自兵
上海坤阳资产管理有限公司	文国峰
香港沪光国际投资管理有限公司	吴滨
广发证券发展研究中心	吴祖鹏
国泰海通证券股份有限公司	伍巍
东方财富证券	向心韵
高毅资产	谢鹏宇
博时基金管理有限公司	谢泽林
中庚基金	谢钊懿

汇丰晋信基金管理有限公司	许晓威
国泰海通证券股份有限公司	杨昊翊
上海拾贝能信私募基金管理合伙企业（有限合伙）	杨立
国泰海通证券股份有限公司	杨林
中信建投证券	应瑛
长江证券	余庚宗
兴乾私募基金管理（上海）有限责任公司	袁修恒
华泰计算机	袁泽世
华金证券股份有限公司	战泽昊
东方基金管理股份有限公司	张博
国寿安保基金管理有限公司	张帆
中信建投	张敏
平安基金管理有限公司	张乔波
兴银基金管理有限责任公司	张世略
国金证券	赵彤
浙商计算机	郑毅
东兴基金管理有限公司	周昊
ICBC Asset Management（Global） Company Limited	周振立
汇丰晋信基金管理有限公司	周宗舟
海富通基金管理有限公司	朱兵冰
长江证券	宗建树
建信基金	左远明