

北京零点有数数据科技股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-002

投资者关系活动类别	■特定对象调研 □媒体采访 □新闻发布会 □现场参观 □其他： □分析师会议 □业绩说明会 □路演活动
参与单位名称及人员姓名	交银施罗德基金 财通资管 中信保诚 银河基金 中融信托 衍航投资 招商证券 朱雀基金 申万菱信 泾溪投资 天治基金 凯石基金 健顺投资 浙商证券 国元证券 刘庆祥 包敦文 王优草 杨宁 赵晓媛 杨晓鹏 顾佳、刘玉洁、徐帅 陈飞 夏妍 邬丹妮 陈付佳 厉楠 高冉 姚天航、赵海楠 李典、路璐 以上排名不分先后
时间	2023 年 9 月 19 日
地点	电话会议
上市公司接待人员姓名	董事、董事会秘书周林古
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司概况介绍环节 1、公司基本情况 公司业务：公司创立于 1993 年，原名零点调查，最早从事市场调研咨询，基本模式是客户委托项目，公司收集和分析相关数据，并提交数据分析报告，辅助客户管理决策。第二个业务是为客户委托，开发软件，公司也继续采集数据、融合客户内部数据以及外部数据，提交部署辅助决策软件。这两个业务的是一致的，就是满足客户基于数据驱动决策的需求，因此公司 30 多年始终坚持一条赛道，即数据分析与决策支持。不论是政府部门还是企业部门，以数据为依据进行决策的需求是一直没有变化的，只是说不同的年代，不同的阶段由不

	同的技术来支撑。 公司软件业务发展战略：公司发展软件业务的战略是业务经验模型化、模型算法化、算法软件化。公司最大核心竞争力是一种比较优势，尤其是公司具备咨询公司的基因。咨询公司的基因最大的价值在于能够快速识别客户需求，并具备建立模型的方法论。它能够自己构建经验模型，然后将其转化为算法，打造成软件产品。同时我们还运用了一些新技术，如机器学习、自然语言处理（NLP）、垂直应用大模型等等人工智能技术开发数据智能软件。公司数据智能软件业务的商业模式是软件+服务，不仅仅是一次性软件销售，而是将软件嵌入客户的生产管理系统中，从长期服务中获取收益，增强了客户业务的粘性。 有关数据要素市场：目前大家非常关注数据要素市场，公司也是较早介入这个市场探索的公司之一。公司从 2019 年开始参与大数据交易中心的项目中，公司作为小股东，主要是探索性质。通过这个经历，公司对数据要素市场有了初步的认知，也逐步明确了公司在这个数据要素市场中的定位是“数商”。数据交易需要三个核心要素：确权、定价和数商。确权是数据归属的确认，目前在技术层面尚未完全解决。定价将资源转化为资产的前提条件，一般在初期，是资源方拥有定价权。数商中介是数据交易的必要环节，需要通过中介机构进行评估和交易。公司在这个里面的角色其实就是一个数商中介。因此，我们相信在数据要素市场发展繁荣之后，数商中介公司将起到关键作用，推动数据市场的发展。 技术与市场风险：特别需要指出的是，对于机器学习、NLP、大模型等人工智能新技术以及数据要素市场新业务的探索，目前公司已有一些尝试与积累，我们也看到了资本市场对这个关注，由于新的事物有一个发展的过程，因此我们也希望通过这次交流，券商卖方研究人员以及基金研究员、基金经理对外传递零点价值的同时，也希望重视技术与业务创新中的风险，向资本市场传播时不仅仅传递公司的价值，也提示以下风险：1）技术落地不及预期：创新技术与现有技术开发的软件产品、客户自有系统协同性及适配性不足等导致技术落地不及预期的风险，2）市场开拓不及预期：数据以及人工智能新技术、新方法层出不穷，技术升级的周期缩短，在一个技术周期内市场开拓尚未达到规模预期，又出现新的技术迭代，从而导致市场开拓不及预期。 二、互动交流 1、业务的收入波动对应哪些行业？ 答复：我们的行业涉及政府和商业两大类。在经济繁荣时期，商业占比较大，而在经济不景气时，政府占比较大，就像一个对冲的跷跷板。
--	--

	这取决于经济景气程度，并不是非常确定。 2、采购的数据能够复用吗？ 答复：采购的部分数据是可以用在其他项目中。API 化后这些数据就是一个决策因子。公司认为 API 化是未来数据交易的趋势。但目前数据的复用率还没有很高。 3、每年大客户情况？其中新客占比多少？ 答复：产值较大的客户中老客户占比大概 60-70%，新客 30-40%。进入大客户的供应商系统不易，更换供应商的情况较少。 4、公司如何受益于国家推进数据要素市场化的政策？ 答复：这个是一个政策推动的市场，国家从 2018 年开始探索数据要素，2019 年开始全国陆续出现了一批数据交易中心。2022 年数据二十条出台后各地也纷纷出台地方配套政策。2023 年 8 月有关数据入表的政策，算是正式推动了数据要素市场的一个重要步骤。公司是以算法为核心的公司，算法模型的优化以及训练均需要数据。公司之前参股大数据交易中心，投资的初衷是与合作伙伴共同探索数据交易的可能突破方向，同时也为公司经验模型化→模型算法化→算法软件化的战略带来更丰富的数据资源，具有一定的业务联动性。公司之前投资金蝶票据云科技（深圳）有限公司，也是主要为脱敏数据发挥数据分析价值做的准备。预计 2025 年全面电票化后，财务业务联合将来不再是大公司的专有，中小公司也可以很方便做业财分析，因为国家的电子发票普及，相当于为财业分析做好了一个数字新基础设施。这些举措对推动数据交易以及苏剧应用具有很大促进作用，但目前数据交易主要还是场外交易，场内交易的前景仍然不明朗。 政策风险提示：国家与地方出台系列支持政策，尤其是财政部发布的《企业数据资源相关会计处理暂行规定》将在 2024 年 1 月 1 日执行，对于数据资源的适用范围、数据资源会计处理适用的准则仍然在实操层面存在不确定性。公司尚不能量化评估这些政策对公司业绩的影响，目前公司也尚无场内数据交易所产生的直接收入。公司不能量化政策的推动对具体经营数据的影响，请各位投资者理性对待，并注意投资风险。
附件清单（如有）	无
日期	2023 年 9 月 19 日