

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：2025-001

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、中信建投证券、兴业证券、国盛证券、国金证券、民生证券、长江证券、华创证券、浙商证券、开源证券、珠海德若私募基金、重庆博永投资、中邮人寿保险、中泰证券、中国社会科学院、中国人保资产、中国国际金融、郑州云杉投资、长盛基金、长沙鼎钧投资、长城证券、长城基金、张家港高竹私募基金、涌容基金、银华基金、兴合基金、西南证券、西部证券、物产中大集团投资、天堂硅谷资管、天风国际资产、首创证券、深圳中天汇富基金、深圳市至信微电子、深圳市尚诚资管、深圳市金友创智资产、深圳市恒健远志投资、深圳前海汇杰达理资本、深圳前海道谊投资、深圳茂源财富、深圳汇升同道资产、深圳红方私募证券投资基金、上海云汉资产、上海益和源资产、上海申九资产、上海润桂投资、上海乾惕投资、上海谦心投资、上海璞远资产、上海泊通投资、上海名禹资产、上海嘉世私募基金、上海环懿私募基金、上海瀚伦私募基金、上海贡夏私募基金、上海巨曦私募基金、上海复胜资管、上海丰仓股权投资基金、上海翀云私募基金、上海阿杏投资、厦门中略投资、厦门观升私募基金、瑞圣源（上海）私募基金、青骊投资管理（上海）、平安证券、平安银行、磐厚动量（上海）资本、宁波圆合金融控股、宁波三登投资、南方基金管理、明世伙伴私募基金、民生加银基金、路博迈基金管理（中国）、蓝海启程（北京）投资、昆仑健康保险、凯联（北京）投资基金、江西百合投资、江苏苏豪一带一路资本、建信基金管理、惠赢投资、华鑫证券、华能贵诚信托、湖南源乘私募基金、湖北高远私募基金、鸿运私募基金、宏利基金、红杉资本股权投资、恒生前海基金、河北开熙投资、禾永投资、杭州中大君悦投资、海南泽兴私募基金、国泰元鑫资产、国泰基金、国寿安保基金、国联基金、国调战新投资、广州睿融私募基金、广东九易资本、广东冠达泰泽私募基金、广东博众智能科技投资、光大保德信基金、工银瑞信基金、方正证券、东北证券、淡

	<p>水泉（北京）投资、大成基金、创金合信基金、财通证券、北京紫薇私募基金、北京志开投资、北京信海达资产、北京暖逸欣私募基金、北京厚特投资、北京鸿道投资、北京富众投资、北京沣沛投资、北京东方睿石投资、北京诚旻投资、百川财富（北京）投资、安华农业保险、JK Capital Management Limited、IGWT Investment 投资公司、Hel Ved Capital Management Limited、APC International Co., Limited、北京九州鑫汇投资基金、东兴基金、长城财富保险资管、和谐健康保险、兴业基金、上海添橙投资、东方国际（集团）、国融证券、深圳市中才中环投资、上海泾溪投资、北京三维天地科技、北京青创伯乐投资、杭州乾璐投资、上海天貌投资、弘毅远方基金、泉州勤迈贸易、中广云投资、新华基金、上海鸿熙资产、华泰资产、青榕资产、海南鸿盛私募基金、上海隆象私募基金、招商信诺资产、中金基金、西部利得基金、广东景风证券投资基金、汇华理财、上海睿扬投资、中国人寿养老保险、华宝信托投资、江阴米利都私募基金、武汉慧石资产、上海沣谊投资、上海运舟私募基金、上海探颐商务咨询、福瑞加成投资、北京源乐晟资产、幸福人寿保险、上海紫阁投资、上海明河投资、上海贵源投资、海南钰和私募基金、浙江贝乐昇投资、航天宏图、杭州川百纳投资、重庆诺鼎资产、果行育德管理咨询（上海）、深圳市尚诚资管、深圳市红石榴投资、中国工商银行、百年保险资管、北京城天九投资、农银汇理基金、同泰基金、汇泉基金、上海瞰道资产、上海途灵资产、宝盈基金、中邮保险资产、合煦智远基金、信达证券、汇丰晋信基金、森霸传感科技、华创证券、海富通基金、国泰人寿保险、泰康基金、易米基金、杭州冲和投资、光大证券、上海智尔投资、CPC International Co., Limited、上海准锦投资、Ufinance asia limited、东方财富证券、海南进化论私募基金、格林基金、深圳市榕树投资、重庆德睿恒丰资产、上海普行资产、上海上投资产经营、澄源（北京）私募基金、长江证券（上海）资产、上海涌贝资产、广东柏舟证券投资基金、上海聚鸣投资、观富（北京）资产、江苏天麒私募基金、永赢基金、内蒙古数字交通、华夏基金。</p>
时间	2025 年 2 月 24 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、副总裁赵明明先生

《不止于 Seek，数字政通的人工智能 Deep 布局》会议纪要

最近以来，AI 的加速落地与规模化应用正引发生产力的深刻变革和资本市场的价值重估。

作为第四次工业革命的核心驱动力，AI 技术不仅推动着生产要素的范式重构，更通过算法革命重塑全球生态体系，给我们的生活与社会治理升级、供需关系重构、商业模式迭代等带来前所未有的变革动能。数字政通作为国内智慧城市的全程参与者与若干技术的标准制定者，始终坚持以核心技术驱动业务升级，从 GIS 到数字孪生、从自动驾驶到人工智能，政通在这场 AI 变革中有着深入的思考，也进行了广泛的布局，今天有请数字政通总裁王东先生，高级副总裁、董事会秘书邱鲁闽先生，主管研发的副总裁赵明明先生给各位投资者朋友做这次分享。

投资者关系活动

主要内容介绍

王东先生：

我们认为，当前的技术发展尤其是 AI 的突破式发展，将产生新的电子政务革命。上一代电子政务是在物理上将政务办公从线下搬到线上，而 AI 政务是把线上办公智能化、拟人化。同时随着市场的变化，运营需求的土壤也发生了大的变化。春节后，公司接到了全国超过 50 个城市的邀请，核心均是围绕人工智能，尤其是 DS 在城市治理领域的应用落地路径。由此可见，各地政府部门对 AI 应用表现出了空前的关注度。

我们在 AI 领域的发展战略目标就是以 AI 和大模型技术为核心，深度融合城市治理行业的应用场景。我们已经形成了“一底座+多应用”的立体布局，实现了从“人和大模型”到“旗舰+棋骥+星揆+晶石”的多维业务矩阵。同时，数字政通全面推动自主可控，我们去年与华为在鸿蒙和昇腾方面的合作均有进展，近期我们也投资了国产 GPU 厂商沐曦半导体。未来，人形机器人网格员可能得到规模化应用，将标志着传

统人力密集型管理模式将走向人工智能自动化服务的新篇章。

赵明明先生：

“人和大模型”的提出和技术发展

准确地讲，“人和大模型”的提出是在 2022 年 12 月份，在 ChatGPT 诞生的同时，数字政通即同步开始研发生成式大模型产品。在此之前，数字政通一直在做城市治理的 AI 研究，这个 AI 研究跨越了几代技术体系，从传统的 OCR 模式识别开始，到后来的车牌、人脸及城市各种场景下的非结构化智能视频识别，随后数字政通陆续推出了无人机、无人车/二轮车等不同视觉载体的智能化应用，其中，车载智巡模式已经在全国 150 多个信息采集项目 800 多台采集设备上应用，每天活跃在全国各地的大街小巷，极大提高了信息采集效率。ChatGPT 诞生后，我们在 2023 年年初的研发年度规划会上就明确提出，要集中调集优势资源，发力大模型。从技术的角度而言，大模型的核心依然是如何有效地组织行业数据，让行业数据真正为垂直的行业大模型赋能，经过 10 个月的努力，公司在 2023 年 11 月份发布了“人和大模型”。

“人和大模型”在行业的应用实践

随着大模型的不断迭代，“人和大模型”已经在公司很多电子政务业务场景成功应用：在一网统管工单受理场景中，通过 AI 赋能打造了从问题发现、事项分类、部门推荐到智能结案的全流程智能化算法，全面提高工单办理效率 30%以上；在热线感知预警场景中，通过大模型建立热线标签体系，基于标签体系建立热线感知预警模型和数据智能分析报告生成模式，发挥热线“数据金矿”价值；在行政执法监督场景中，通过大模型对执法案件进行批量、自动化评查，可改变传统人工抽查模式，实现全量案件的高效率评查，可解决执法监

督力量不足的问题；在城市生命线巡检场景中，通过构建燃气行业知识库，构建数字人+大模型+RAG 知识库的智能问答模式，可实现燃气行业标准、政策文件和法律法规的知识问答以及燃气信息系统数据智能化查询。除了以上场景，公司还在探索 AI 办公助手、数据分析与智能报告等融入各业务场景的智能化应用模式，推动更多大模型应用落地。

“人和大模型”与各大公开模型的相互关系

“人和大模型”本质上是一个基于行业应用的深度学习大模型，从技术的角度，我们可以无缝对接各种通用模型（包括智谱、通义、Kimi、豆包、DeepSeek 等一些通用大模型），在此基础上，我们通过输入大量行业数据进行学习和推理训练，从而提取更加有针对性的引导词形成行业大模型算法。所以，公开大模型的高速发展，对“人和大模型”是绝对的利好，它们的各方面性能越高，“人和大模型”的基本能力和素质就越强，比如近期我们“人和大模型”接入了 DeepSeek 后，其具体场景下的数据分析推理能力又上了一个新的台阶。

数字政通大模型技术与友商的差异化竞争

以 DeepSeek、通义千问、ChatGPT、Grok 等通用模型为代表的大模型技术快速发展，AI 智能化应用已经进入深水区。数字政通在推动大模型技术在城市治理行业场景应用落地过程中总结、积累了不少项目经验，逐步建立一套“1+3”行业大模型的业务模式：

一个灵活、开放的大模型底座，可兼容接入各大开源模型和生态伙伴的闭源商业模型，根据业务实际需求选择合适的模型进行针对性测试验证，发挥通用模型最大优势。公司始终坚持合作、开放的态度，与华为、阿里巴巴、智普 AI、科大讯飞、中国电信、新华三等业内通用大模型或硬件厂家保持紧密沟通与交流。目前，通用大模型合作方面，已经接

入 Qwen 系列模型、ChatGLM 系列模型、DeepSeek 系列模型进行场景测试与微调训练。

三个方面行业积累，包括行业数据、业务模型算法、行业智能化应用。公司依托大量项目案例的优势，建立了规范的行业数据集，如千万级热线工单数、数百万案件图片以及大量的案件流转数据和数据分析报告等。这些数据为行业模型微调训练打下坚实基础。数字政通已经形成了行业模型微调、业务算法配置、大模型业务引导词管理、多类 AI 算法积累（CV/NLP/TTS 等）的产品沉淀，这些成果有助于将行业经验、大模型技术和业务场景进行有机融合，解决通用大模型无法顾及的复杂问题。当然，大模型终究只是一个可靠的工具，提质增效的最终目标还是服务用户，触及用户痛点、优化交互体验和解决用户问题。数字政通凭借 20 多年的研发积累，在应用开发方面已经形成大量应用组件化和流程构建化的技术成果，以旗舰平台为底座，推出悟空、灵珑、毕升等基础产品，同时，AI 算法已经融入这些产品，可快速响应各类智能化应用开发与交付，如热线智能标签系统、案件智能评查系统，均实现了高效、灵活交付，也极大提高了大模型场景落地效率。

问答环节：

1、数字政通作为智慧城市参与者，在本次 AI 浪潮带来的生产力升级过程中，有哪些变化？

答：近期的实践也证明了本次 AI 浪潮的生产力升级，重塑了市场。数字政通作为智慧城市的全程参与者，20 年以来致力于让管理更高效、让城市更智慧、让人民更幸福。本次生产力变革从需求、使用效率到商业模式三方面影响了市场。

一是在客户需求上，AI 的深化，让客户从“被动响应”转向“主动感知”，要求政务服务具备实时预警（如舆情监测）、个性化推荐（如政策推送）和精准决策支持（如高发

区域分析)。

二是在效率提升上，深圳市作为全国智慧城市标杆，基于 DeepSeek 模型上线首批 70 名“数智员工”，覆盖公文处理、民生诉求、应急管理 11 大类 240 个政务场景。例如，福田区通过 AI 助手实现公文审核效率提升 90%，民生诉求分拨准确率达 95%，执法文书生成时间压缩至秒级。呼和浩特市则借 DeepSeek 优化“12345 接诉即办”服务，通过多模态数据分析提升城市治理精准。传统人工处理工单需 8 分钟，AI 技术将受理时间压缩至 3 分钟，响应速度提升 60% 以上，并通过智能派单（准确率 92%）和自动化回访（效率提升 4 倍）优化流程。

三是商业模式上，从“人工驱动”转向“数据+AI 驱动”。例如，数字政通通过“人和大模型”实现工单全流程动态打标，结合标签平台生成多维分析体系，支撑效能监管与科学决策。此外，与合作伙伴（如新华三）推出“大模型一体机”解决方案，实现“开箱即用”的快速部署模式，降低算力适配成本，实现了从项目制向运营的转变。

2、人工智能潮流下，AI 是否能够推动电子政务行业产生新的革命？客户的需求和建设、运营模式将发生哪些变化？

答：我们认为，当前的技术发展即将产生新的电子政务革命。在过去的 2 周内，数字政通接到全国超过 50 个城市的邀请，核心都是围绕 DeepSeek（人工智能）在城市治理领域的应用落地路径，可见政府对 AI 有了空前的关注度。这一点我们内部也做了分析，主要源于两点，一是随着 DeepSeek 的持续升温，各地政府确实有具体的要求。二是用户自己在深度体验 DeepSeek、豆包、Kimi 等工具后，对 AI 的态度也发生了巨大的改变。我们认为客户对技术认知的提升是需求增长的关键。

就在上周，中科院崔俊芝院士团队刚刚与我们的技术团

队专题研讨 DeepSeek 在城市治理领域的应用问题、数据安全等问题。我们有理由相信，未来的政务市场，将发生从重建设到重运营的转变，数字政通也要从产品、营销、市场、运营等角度适应从传统的项目型打法到运营型公司的转变。

3、公司在人工智能领域的发展战略目标是什么？

答：如果说 All in AI 也不为过，我们非常看好人工智能在政务领域的发展前景，当前开源技术的你追我赶给政务领域的创新应用提供了非常好的土壤。公司在人工智能领域的发展战略目标是 AI 及大模型技术为核心，深入融合城市治理行业场景应用，为数字政府新变革赋能。所以，数字政通在 AI 上的重点是行业数据积累以及行业应用场景打造。

在通用大模型的选择上，公司始终保持兼容、开放的态度，积极拥抱国内优秀的通用大模型产品，目前已经全面接入 DeepSeek、Qwen 等，并且一直在推动相关业务场景在各个项目的落地应用。

在算力底座的选择上，为了更好地服务“人和大模型”，公司在 2024 年与华为在鸿蒙 OS 和昇腾算力适配方面均取得进展。并且，在近期投资了国产 GPU 厂商沐曦半导体。同时，依托全国产化算力平台（如新华三 H3C UniServer）发布了大模型一体机解决方案，确保技术自主可控，符合政府客户对数据安全的需求。

在终端应用上，除了大模型外，数字政通在 L4 级自动驾驶无人车上将持续发力——棋骥无人驾驶网格车自 2022 年 1 月发布以来，已经深入大量城市的日常管理中。如：宿迁市城管局打造的无人驾驶“城管蓝卫士”、温州无人巡查执法车试运行。温州无人巡查执法车累计巡查里程超过 5000 公里。合肥蜀山区无人驾驶网格车自 2022 年开展试运行以来，实现了商业街道复杂场景的常态化巡查，每日巡查里程达 50km，累计试运行里程超 8500 公里。

未来，“棋骥”无人驾驶智联网格车将持续提升城市运行数据要素采集能力，凭借实时视频、物联网传感设施、AI 智能识别算法等设备和技術，完成城市管理业务部门、场景主题、空间感知的“三维”构建，为城市运行管理创建“一张图”，洞察城市运行现状、多维评估城市能力、构建城市运行趋势，实现“管、评、防”相结合，全面提升城市的“科学化、精细化、智能化”治理能力。

公司已经形成以机动车、两轮车为主的边缘侧视觉智能应用，通过车载端搭载计算模块，实现视频、图片的实时采集和智能识别，应用在城管事件、部件、道路病害、牌匾等数据采集场景，极大提高了问题发现效率。

未来，人形机器人网格员可能得到规模化应用，将标志着人力密集型巡查模式的终结。在这场变革中，数字政通敏锐地捕捉到：城市治理的核心竞争力，正从“人力密度”转向“算法精度”；这将对行业运行模式带来变革。数字政通拥有不同载体的 AI 智能感知能力，未来可快速搭载到人形、四足机器人等载体，实现业务应用场景模式的快速复制落地，诚邀各地政府与合作伙伴，共同开启城市治理的“智能增强时代”。

机器人的时代离不开数字孪生：公司在 AR 眼镜上的应用也在持续积累。例如公司的晶石孪生平台搭载 AR 眼镜，在①柔性执法与信息采集：AR 眼镜能够帮助执法人员在巡查过程中实时获取相关信息，如违法记录、身份验证等，同时通过眼镜摄像头记录执法过程，实现执法的规范化和透明化。在②管线巡检与设施管理：市政设施巡检中，工作人员佩戴 AR 眼镜可以快速定位地下管线位置，查看管线信息，并将巡检数据实时传输到后台系统，提高巡检效率和准确性。

通过数字孪生技术优化城市管理评价方案，利用无人机和物联网设备采集数据，辅助智能分析城市高发问题。城市数据要素治理上，利用无人车对城市进行 CT 扫描，深入城市

毛细血管。最终公司将形成，以 AI 及大模型为核心底座，以无人车、无人机、AR 数字孪生、机器人为应用手段的，新型立体的 AI 城市管理的业务生态。

4、结合 AI 12345 的落地情况、应用场景以及当下 12345 在政务行业中心化的快速推进，公司未来在行业落地有什么具体的 AI 产品（包括 agent）以及落地节奏？

答：公司在 AI 结合 12345 产品线方面有如下规划和进展：一是持续加大研发力量投入，在 AI 环境下对公司内部结构做了对应调整，核心是加快加大在 AI 方面的投入；二是结合已明确的热线客户需求开展业务，包括热线知识库、热线事项清单、建立基于大模型的智能化标签应用、智能化热线预警分析、智能统计报表、热线智能数据分析等，目前在广东省深圳市、福建省、北京市、上海市、天津市等省市推进；三是有序积累行业数据，对行业数据进行存档、清洗，边喂数据边测试，整理数据对结果影响的方向；四是公司从市场角度将 12345 热线作为 2025 年重要业务条线进行部署，研发和市场推进工作协同开展。

此外，过去政府热线应用人工智能效果不理想，因老百姓诉求离散度高、跨部门事情多，但随着大模型技术在语音识别、分析、逻辑推理方面能力提升，尤其算力提升，为政府行业推广人工智能应用提供保障。公司参与 12345 业务起步较早，如今有机会通过 AI 技术颠覆格局，今年可能在全国若干城市商业化推出相关产品，帮助政府客户实现部分甚至全部自动化客服代替，帮助客户降本增效，带动公司收入和利润增长的同时，还能优化公司业务发展模式，从卖软件转变为销售可持续发展的服务。

5、在新的业态下，大模型的出现是否为软件行业的盈利

模式带来了变革？

答：在 AI 时代，数据已成为驱动应用的核心要素。从通用大模型迈向垂直行业大模型，关键在于行业数据的深度挖掘与应用。当行业数据沉淀下来，能够驱动很多新业务，带来更多商业机会。数据驱动业务是指通过数据的分析、融合，发现问题并展开新业务。数据的承载需要载体，大模型是很好的载体。例如做一个热线大模型，积累的数据会成为巨大资产，驱动传统应用模式下不会产生的应用模式，新增对应业务。在数据归属方面，数字政通在城市治理领域积累的大量行业数据和管理经验，随着时间推移很多数据已脱敏，总结出的经验对城市治理价值未减弱，属于公司很有价值的自有数据。公司去年旗舰产品发布会提到“管理模式库”，将各地城市管理经验数据化，让旗舰产品成为优秀城市管理经验的传播者，这也是数据驱动业务的表现形式之一。

在盈利模式上，传统计算机行业做行业软件面临诸多挑战，如客户对软件价格敏感、招投标低价竞争等。但大模型不同，它需要不断迭代演进，为转变销售模式提供了机会，将从一手交钱一手交货的模式转变为更多销售服务，与合作关系更具粘性。定价标准也与传统软件开发签约模式不同，更多按照提供的服务解决的问题来定价，比如取代多少人工。付费模式可能会把人工成本打折扣后年化收费，甚至机器本身也可采用服务方式，无需销售。因此，即使在去年业绩有较大波动时，公司相关服务业务仍在增长。如果这种新业务模式大规模实现，将大大增强数字政通的可持续盈利能力，迅速打开业务规模空间。

6、这一轮新的城市信息化建设机遇，是否可以比肩 2012 年的智慧城市以及 2015 年的新智慧城市建设浪潮？当前政府财政是否能够支持 AI 政务建设的诉求？从短期来看，城市信

息化的建设重点是在面子工程还是里子工程（城市更新）？

答：2012 年政府投入很多资金用于三大运营商做基础网络设施入户，让家家户户宽带升级；2015 年智慧城市建设中，以海康大华为代表的视频设备公司吃到国家财政投入红利。当时智慧城市投入虽大，但相对集中在部分硬件或基础设施行业，像数字政通这样的软件行业应用厂商，业绩虽也有发展，但与自身和资本市场预期相比仍有落差，因此不能简单做财政投入的比较，而是更要关注新一轮建设机遇的投资重点。

今年两会即将召开，赤字率有望调整，长期国债、特别国债等中央债务会释放资金，但各地土地财政情况持续紧张。对冲之后，我们对地方投资力度保持谨慎乐观的态度，总体认为会比去年前年好一点。

当前政府要解决深层次矛盾和关键环节问题，要优先解决老百姓意见大、对社会经济发展影响大的矛盾。比如解决城市生命线的管理与巡检问题是重点，满足老百姓交流互动需求的 12345 热线是重点，城市更新综合运行管理服务平台的建设是重点，数字政通的业务重点也集中在这些方面。公司要利用技术、对行业需求的理解和本地化实施、销售等优势抓住机遇，用新技术打通不同数据集，提取有效数据，形成更具决策性和前瞻性的电子政务系统。数字政通在这方面有核心竞争力、有竞争优势，要在财政不宽松但管理要求提升的情况下，参与各地精准解决地方政府管理深层次痛点的系统建设。

7、在新的 AI 业态下，公司未来的收入空间有多大？能否展望一下 2025 年和以后的业绩？

答：对于数字政通而言，当前就是要把技术优势和发展机会转化为收入和利润。在经历过去两年业绩阶段性调整后，今年是公司再出发阶段，公司在加强内部管控等方面做了大

	<p>量工作，为取得更好的业绩奠定了基础。展望今年乃至明年，在各地政府财政适度放宽、计算机行业新技术和新应用模式蓬勃发展的基础上，管理层对公司今年取得较好业绩充满信心。今年公司提出来要把业绩恢复到与行业地位、市值相匹配的指标水平。由于现在是二月底，今年各地财政投入及项目预算情况有待销售部门汇总，管理团队会认真分析判断后制定相应的业绩指标。同时，公司目前运营资金和业务团队情况非常良好，只要客户今年多投入一些预算资金，公司多把握一些市场机会，我们对公司发展和业绩前景还是持非常积极和乐观的态度。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2025年2月25日