

证券代码：002279

证券简称：久其软件

北京久其软件股份有限公司投资者关系活动记录表

编号： JQRJ2024-002

投资者关系活动类别	<input checked="" 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 type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	海通证券股份有限公司 朱 瑶 兴业证券股份有限公司 桂 杨 东吴证券股份有限公司 张文佳 华安证券股份有限公司 王奇珏 中国国际金融股份有限公司 童思艺 万和证券股份有限公司 李 瑞 国中长城资产管理有限公司 刘志强 华夏晟世资本运营（北京）有限公司 张雅娟 浙江核新同花顺网络信息股份有限公司 许宏臣 上海浦东发展银行股份有限公司 魏明君
时间	2024年5月30日 14:00-16:00
地点	北京经济技术开发区凉水河路26号6层会议室
上市公司接待人员姓名	董事长 赵福君 董事、总裁 党 毅 董事、高级副总裁 曾 超 高级副总裁、董事会秘书 王海霞 高级副总裁、财务总监 丁 丹 证券事务代表 邱 晶

投资者关系活动
主要内容介绍

(一) 公司介绍

公司高管向本次活动参与对象介绍了2023年度的经营业绩、业务发展以及最新技术与产品情况。

一、公司财务总监丁丹解析 2023 年经营业绩

收入方面，公司的业务收入主要来自数字传播和管理软件业务。数字传播业务方面，2023年出海营销业务实现较大增长，其中Tiktok是第一大客户；管理软件业务方面，剔除控股子公司华夏电通的影响，公司业务发展已恢复至疫情前水平，实现了不错的增长。

利润方面，剔除1.97亿元商誉减值影响，公司2023年归属于母公司净利润约5,500万元。近几年公司经营业绩表现不佳，主要受商誉减值、应收账款坏账、可转债利息等因素影响，公司主业管理软件板块的盈利能力一直比较稳定。截至目前，公司商誉账面价值还剩1.05亿元，商誉减值风险已大大降低。

现金流方面，公司2023年经营活动净现金流为2.19亿元，销售收现比率近几年均超过95%。截至2023年年底，公司可支配现金为13.68亿元，较疫情前不仅没有外债，可支配现金还增加了43.15%，抗风险能力明显增强。

经营费用方面，公司2023年管理费用、研发费用和销售费用合计支出9.39亿元，较上年同期增加19.88%。主要是公司加强技术创新和地方市场的拓展力度，公司技术人员和销售人员明显增加。此外，公司研发投入逐年增加，资本化研发投入占比基本在5%左右。

二、公司总裁党毅介绍业务发展

从管理模式上，公司内部将业务分为传统主业板块和投资孵化板块，其中传统主业板块指为政企客户提供数字化转型、智能化升级服务；投资孵化板块包括合资设立的聚焦建

筑行业的久其金建、投资收购的提供智慧法院解决方案的华夏电通以及数字营销服务的久其数传。对于传统主业板块，公司希望通过聚焦和深耕，促进主业快速高质发展。对于投资孵化的板块，公司目前的定位是保持平稳健康发展。

针对传统主业，公司经营管理团队制定了三年内新签合同额实现翻番的目标，下面分别从政府业务、企业业务以及行业聚焦等方面说明推动目标实现的路径。

公司政府业务主要为各级政府部门提供政府资产、政府统计以及政府财务等相关产品。我们认为未来 3~5 年发展空间较大的，首先是资产管理业务，随着财政部预算管理一体化的深入实施，除“管资金”之外，“管资产”是财政部另一项工作重点。公司资产管理业务已覆盖 20 余省份，过往平均每年订单 1 亿多，最高省份订单额在 1,000 万左右，但友商在单一省份资产管理业务规模可以做到年 5,000 多万，公司希望通过下沉服务网络的搭建推动资产管理业务实现快速增长。其次是内控和财会监督业务，基于当前经济环境，中央及各级财政部门对内控体系建设与评价的监督力度不断提升。公司开展内控报告业务已有七八年的时间，未来希望通过自身在该领域积累的经验，并借助大模型等新技术实现新的突破。

公司企业业务客户目前主要是中央企业集团总部及部分省属企业，近两年通过布局下沉市场，已在陕西、河南树立标杆，实现省属国有企业市场拓展的突破，未来随着下沉服务网络的进一步完善，一方面会通过优势业务实现在央企下级单位的拓展；另一方面做好地方省属企业的下沉。

除下沉市场外，公司另一个经营策略是深耕行业。目前公司在教育和交通的行业深耕成果较为显著。在教育行业，公司聚焦行业监管信息化、高等教育数字化、基础教育智能化以及职业教育社会化，其中针对高校资产管理业务，公司

已服务 500 余所高校，未来会进一步深入拓展高校市场，同时公司会积极探索面向中小学的基础教育市场。在交通行业，财政部和交通部 4 月底发布《关于支持引导公路水路交通基础设施数字化转型升级的通知》，新政策的出台给公司在交通行业的业务扩展带来了更多的想象空间。除了教育和交通行业，公司亦在布局能源、烟草、军工制造、粮食等机会行业，争取通过深耕变为公司的优势行业。

为促进上述经营策略的落地实施，公司正在执行一系列举措：一是营销团队快速扩编解决客户触达；二是构建部省市县四级运维服务网络；三是地方能力中心建设，构建 3 小时能力圈；四是建设生态圈，在外部发展生态合作伙伴，在内部培养城市合伙人；五是致力于产品能力提升。

三、公司高级副总裁曾超分享技术和产品创新

公司的技术和产品可以归纳为两大原则，分别是技术驱动和政策引领。技术驱动方面，公司在 4 月份刚刚发布了最新的技术底座女娲平台 2.0 版，该平台适配了完整的大模型服务，同时通过构建智能体来满足各类业务场景的落地；其次，将大数据的能力进行整合，如将多维数据库、信创桌面数据库、新一代可视化套件等整合至女娲平台；同时提升了数据安全方面的能力，将女娲平台原有的七大能力迭代成了八大能力，满足政企数字化转型需求。公司女娲平台目前正向着更智能、更敏捷和更安全的目标迈进。

产品方面，公司在数字政务和数字企业方面不断响应政策引领，同时对公司核心产品不断重构。在政府侧，久其面向基层行政事业单位的产品，已完成全面 SaaS 化改造，如清查云、盘点云、轻内控、基教云、决算公开等。在企业侧，公司对于大型企业，完善了司库和数据驱动类产品；对于中型企业，打造了轻量级的包含财务、税务、资金、人力和供应链的一体化产品。同时，对于央企客户的海外业务需求和

央企上市公司的 ESG 披露需求,公司扩充了合并报表海外版、ESG 报告等多项 EPM 新增能力。

此外,公司保持技术先进性,已发布女娲 GPT 智能化平台,并在部分业务场景应用,如在内控报告领域,公司覆盖了 60 多万家行政事业单位,未来不只是在监管端可以利用大模型对内控报告的填报质量进行审核,还可以在填报端利用与大模型的互动自动生成内控报告。公司还发布了数据资产解决方案,未来将在数据的资源化、产品化、资产化方面进行不断的探索。

(二) 会议交流内容纪要

1、通过查看公司的财务报表,公司回款情况非常不错,请问在当前环境下公司是怎么做到的?

答:公司的客户主要是各级政府部门和中大型企业集团,这些客户信用度比较高,另外,公司政府客户大多执行预决算,公司一般会在客户预算内进行投入。

2、国家去年设立大数据局,各地方政府也在做数据整合,公司在数据资产入表方面有哪些探索?

答:公司对数据资产入表非常重视,不断加强对相关政策的学习了解,并且通过各部门的积极沟通交流,紧扣国家政策 and 变革方向,探索数据资产入表的方式方法。公司在数据侧和会计侧都提供相关解决方案,我们认为后续会有较好的发展前景。目前公司已经在给一些客户做数据资源相关治理与信息系统支撑,也提供数据资源产品化的服务。

3、公司目前是否在开发自己的大模型?

答:公司并不开发基座大模型,主要研发面向领域和行业的垂直大模型。久其发布的女娲 GPT,构建了大模型统一服务、智能体管理,结合行业数据及客户私有语料,不断对女娲大模型进行训练和调优,将它打造成一个大模型创新应用平台,赋能我们政企客户数字化转型。也就是说,未来我们

	<p>希望能够落地的，是基于业务场景，为我们的客户提供各类智能化的服务。</p> <p>4、公司数字传播是做什么业务的？未来有哪些规划？</p> <p>答：数字传播板块有两大类业务，一类是品牌业务，主要给品牌客户提供包含策略、内容、推广、效果分析等全案营销；媒介业务主要是通过与国内外头部媒介合作，为客户提供营销推广服务，又可分为国内业务和海外业务，其中针对海外业务，公司目前是 Meta、Google 等海外媒体的一级代理商，会协助国内的品牌、游戏、电商以及工具类客户在全球范围内推广获客。对于数字传播业务，公司的主要策略是加强品牌客户拓展，做好风险防范，促进该业务平稳健康发展。</p> <p>5、公司年报显示毛利率不到 30%，要远低于其他软件公司，请问原因是什么？</p> <p>答：公司营业收入主要来自管理软件业务和数字传播业务，其中数字传播业务收入占比将近 70%，该业务毛利率较低，从而影响了公司整体毛利率。</p> <p>6、公司推进市场下沉策略，未来是否会持续增加人员？</p> <p>答：随着公司市场下沉策略的深入实施，地方人员数量会有所增加，但公司在具体推进过程中，会给相应的业务团队设定增量业绩指标，会进一步加强精细化管理提升质效，同时也在考虑实行城市合伙人等新的管理模式，不会出现人员突然大幅增长的情况。</p> <p>本次投资者关系活动中没有发生未公开重大信息的泄密。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 5 月 30 日