

证券代码：300168

证券简称：万达信息

万达信息股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-6-21

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（电话会议）
参与单位名称及人员姓名	<p>“踔厉奋发新征程 投教服务再出发”走进上市公司——万达信息 主题投教活动</p> <p>1、承办单位人员如下： 首创证券 顾平 首创证券 顾寅 首创证券 吴予 首创证券 王金华 首创证券 姜彤</p> <p>2、参会人员如下： 东方财富证券研究所 童心怡 东融投资 孙若愚 工银瑞信 葛顺凯 国诚投资 戴剑磊 国诚投资 裴圣根 国科龙晖 陈江珊 华安证券研究所 李元晨 慧研智投 战妍君 慧研智投 刘洪明 慧研智投 徐泽阳 慧研智投 徐杰 居正资产 杨志喜 珺容资产 高源 澜胜私募 刘凤山 垒土资产 徐斐然 垒土资产 郭超 约调研 杨馨雅 约调研 应晨晨 个人投资者 谭昌伦</p>

	个人投资者 姚锦浩 个人投资者 张镜 个人投资者 胡林钰
时间	2024年6月21日
地点	万达信息公司会议室
上市公司接待人员姓名	高级副总裁、董事会秘书张丽艳
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司整体情况、行业发展及未来发展战略介绍</p> <p>1、公司基本情况</p> <p>公司是国内领先的智慧城市整体解决方案提供商。公司拥有国际一流资质，业务领域涵盖广泛，有着丰富的行业经验，具备人工智能、区块链、大数据、大模型及数字孪生等先进技术并赋能主营业务。在过去的29年中，公司完成了从信息化建设走向“互联网+”的进程，并积极拥抱当下人工智能及数据要素的时代。公司搭建了科学优质的治理管理架构与组织体系，能够将人才和团队的优势最大化。同时，在数智政务、数智医卫、数智金融领域，公司拥有全链条一体化的服务能力，可以提供从顶层规划、标准制定、方案设计、信创集成到研发交付的整体解决方案。</p> <p>在数智政务领域，我们面向数字中国建设的“2522”总框架布局产品研发，侧重在“两张网”（一网通办、一网统管）、五个领域（民生保障、市场监管、城市安全、交通和教育）、一个支撑（数字底座）和X个智能应用场景。在基础设施和平台方面，我们能够建设新型的云数据中心以及数据中枢、赋能平台。我们将智慧城市建设概括成“123X”的格局。1是一体化的城市数字底座；2是两张网，即一网通办和一网统管；3是数字经济、数字生活和数字治理三大领域；X指的是各类应用场景。在这“123X”格局中，万达信息能够提供一体化智能化的整体性解决方案。尤其是数据中枢，我们把数据从采集、加工、治理、应用的全过程基于行业模型提升数据质量，变成能够开箱即用的数据服务。例如在数据赋能基础上的“一网通办”，我们已经做到连续3年全国第一。接下来，我们的工作重点还将包括“一网统管”，并希望把以“两网”为核心的上海城市精细化治理的经验向全国更多地方推广。在城市风险防范和应急指挥方面，万达信息有专业的产品与解决方案。我们不仅参与相关国家标准制定，也形成了开箱即用的产品，这些都可赋能城市数字化治理。例如，城市数字孪生、数字公务员等我们在一些城市合作试点，通过自然语言交互的方式，展示城市运行体征、预告城市风险并辅助指挥调度。过去的应急指挥系统，一方面是依赖人海战术，另一方面是强调突发情况的事后处置。未来，要提升的则是数据驱动的预判能力，提前防范和处理。这样的新一代更有实战意义的系统，也是公司正在研发布局的。</p> <p>在数智医卫领域，公司是智慧医卫市场的领导者。区域卫</p>

生方面，公司建设了国家级全民健康信息平台，业务覆盖 26 个省份，市场份额超过 50%，市场占有率全国第一，互联互通（区域）测评通过率全国领先。公共卫生方面，我们服务了 18 个省 50 多个地市，业务覆盖疾病预防控制局、卫生监督所、食品药品监督管理局、妇幼保健中心、精神卫生中心等。医疗保障方面，公司的结算和控费系统在全国服务了超过 10 多个省市、30 多个地市 100 余个统筹区域。在医院端，我们覆盖了全国 4400 余家医疗机构，其中二三级医院近 400 家。在医药端，公司建设的上海药事阳光平台连接近 1500 家医院和近 6500 家药企，月成交超过 50 亿元。公司建设了包括健康台州、上海申康、复旦大学儿科等多个医联体以及 20 家互联网医院。基于在智慧医卫细分领域的积淀，公司形成了纵向到底，横向到边的三医联动体系，形成了智慧医卫核心产品体系，打造了分级诊疗、便捷就医、智能可视化监管、公立医院绩效考核、县域医共体一体化、覆盖事前-事中-事后的传染病防控、慢病一体化管理系统等拳头产品和申康医联工程、海南三医联动一张网等标杆案例，全面助力健康中国。

在数智金融领域，大家一直非常关注公司与国寿协同的情况。公司累计已为中国人寿全系统 21 个省 83 个地市分公司提供医保科技方面的服务，包括支付方式改革（DRG/DIP）、智能审核、医保飞行检查、长期护理保险经办、商保服务等。营口市基本医疗保险按病种分值付费（DIP）、海南 89 家定点医疗机构智能监控综合检查、开封一体化长护闭环流程都是国寿协同的典型成功案例。智慧金融中心则是今年新成立的、面向包括国寿在内的所有金融机构提供服务的业务中心，它将作为统一对接国寿体系提供服务的协同门户，对内整合公司各业务中心、中台部门的能力，对外整合外部合作伙伴的能力，统一输出国寿需要的能力和服务。智慧金融中心将全方位数据科技赋能保险主业。

在公司的三大创新领域中，市民云作为可信城市服务的多媒体入口，目前注册用户已经达到 1.5 亿。我们提出一体两翼，一体是超级 APP；两翼，一个是城市服务社区服务，还有一个是未来的数据运营。万达信息在很多地方也成立了合资公司，比如在浙江永康我们跟政府合作成立合资公司。将来在数据资产入表之后，万达信息这些布局也是非常重要的。健康云是基于互联网端的城市级服务总入口，是公共健康服务综合运营商，也是数字健康城市解决方案提供商。“健康云平台”作为健康云的基础，运用云计算、大数据、物联网和移动互联网等技术以区域卫生信息平台为基础，以医防融合的公卫慢性病管理为切入，通过互联网服务实现疾病的闭环管理，打造公益公共服务统一入口，是连接居民与医生的桥梁。健康云提供覆盖健康管理全周期生态链的解决方案，为超过 6687 万注册用户提供互联网+医疗健康的应用服务，打造了长三角示范区第一家智慧互联网医院。蛮牛健康是公司面向 C 端的一个探索，依

托卫健、公立医疗资源，基于公共数据运营，构建了城市级、企业级和家庭级三个层级的健康管理服务平台，提供健康资讯、健康咨询、健康测评、健康管家、健康权益五大服务，形成自主体检和健康管理一体化硬件设备产品——智能微诊室。

在人工智能领域和数据要素方面，公司持续进行技术跟踪和产品的研发以及推广落地。**在人工智能领域**，底层通用人工智能技术是基于开源框架或成熟的商业产品，进行行业化的定制和优化。在此基础上，形成了我们特有的一些通用产品或者平台，包括像慧读、慧眼、慧画、慧聊等。我们将智慧城市、医疗卫生等领域的一些通用功能抽象出来，形成了 100+AI 人工智能行业模型。针对行业的特点，形成了行业产品，包括白泽晓医疗大模型、灵素健康管理平台等。公司的人工智能重点在于实实在在的应用落地。**在数据要素方面**，公司数创中心专门做数据要素相关的产品研发、技术攻关以及运营探索。公司获得了“年度上海市优秀数商”的称号，并携手宁唐健康在浙江数交所挂牌糖尿病并发症筛查模型数据产品并达成交易。除此之外，万达信息已经成为永康市第一批公共数据授权运营单位，构建省市级“商保一站式结算平台”并在浙江省全面推广，为医疗数据服务领域的价值释放提供实践样本。

2、所处赛道发展趋势

从政策角度出发，国家及地方政府对数字经济信息化建设及大数据、人工智能非常重视，公司重点布局的医疗信息化、政务信息化、大健康、人工智能和大数据领域，未来市场规模增长率都在两位数以上，市场空间大，前景广阔。除此之外，医院端的信息化需求也正在恢复，行业蕴含长期增长潜力。在政策驱动+精细化管理需求的背景下，医疗信创建设如火如荼。同时，“云数物智移”等前沿技术的发展为医疗信息化带来新的转型机遇。

3、公司未来发展战略

新一届管理层确定了“54321”工程为总体发展战略。即立足“五”类业务：在做深功能类项目，挖掘非功能类项目商业价值，加强云化服务，做广平台化服务和流量业务等五方面发力，不断做强软件开发，做大业务规模。依靠“四”层联动：紧紧依靠党委会、董事会、监事会、总裁室四个层级上下联动的合力，不断提高规范治理、精细化管理水平。聚焦“三”大领域：在强化优势业务领域的基础上，立足股东的行业优势，整合资源，深度布局数智医卫、数智政务、数智金融三大业务领域，加速转型升级。同时，业务发展有所侧重，集中优势兵力，深耕华东、华南、华北、西南和华中的重点区域市场，在重点区域市场拓展建立深度合作生态圈。瞄准“两”条赛道：完整、准确、全面贯彻新发展理念，瞄准产业经营与资本运作两条赛道，实业为主，资本助力，双管齐下促发展。实现“一”

个目标：通过共同努力，实现经营业绩好转。

在与中国人寿的协同方面，目前双方已经建立了战略和业务协同的组织保障、机制保障，并在总部、省级、地市和县级等不同层级，在基础技术、数字化经营管理、医保业务、健康管理等多个领域开展了协同。未来，我们将持续强化国寿协同，开拓业务增长点。

综上所述，基于万达信息的股东背景、行业沉淀、科技实力、团队力量及全新的业务布局，我们相信公司已然蓄势待发，经营指标将稳步趋好。

二、问答

Q1：公司应收账款情况如何，已经计提了多少？

A1：截至 2023 年年末公司应收账款账面余额 7.51 亿元，计提减值准备金额 2.54 亿元，应收账款净额 4.97 亿元。公司 2023 年营业收入来自智慧医卫行业约 50%，智慧政务行业约 37%，互联网服务行业约 13%。一方面，公司的客户主要是政府机关、医疗机构等大型单位，部分项目回款受到客户预算、审批流程等因素影响，回款周期偏长，但客户信用等级较高，长期看无法回收可能性较低。另一方面，公司根据会计准则及会计政策进行减值准备的计提，导致公司账面存在一定坏账准备。目前，公司应收账款回收周期相对稳定，预期信用损失无重大变化，预期应收账款减值损失未来不会对公司损益产生重大影响。

Q2：请介绍一下与华为盘古大模型合作情况，以及白泽晓医疗大模型的落地情况？

A2：我们一直在跟进华为盘古大模型。2023 年 7 月，万达信息正式成为盘古大模型生态合作伙伴。双方约定共同研发行业大模型，驱动行业智能化升级，共享大模型技术带来产业升级的机遇和价值。

万达信息基于自身行业经验积累和盘古大模型，打造智慧城市、医疗健康行业大模型，推动城市数字化转型。通过打造数据中枢，进一步赋能城市治理、经济发展、卫生健康以及民生服务等众多领域。如在政务领域的应用场景包括在突发事件中，基于各种变量进行决策辅助；基层工作人员减负等。

万达信息旗下参股公司浙江宁唐健康大数据科技有限公司（以下简称“宁唐健康”）打造了面向医疗健康领域的行业大模型-白泽晓。宁唐健康是我们在宁波的全资子公司宁波金唐与宁波通商控股集团共同成立的一家合资公司。

宁唐健康以白泽晓大模型作为区域医疗健康大模型基础底座，结合公司在大数据和人工智能领域的多年技术积累，并充分分

析和挖掘各细分场景的数据价值，研发面向医疗、公卫、健康管理等场景的特色应用和服务。除了面向G端的功能外，面向B端和C端都有应用。B端常见的是医生助手-辅助诊疗决策，还有病历的质控等。面向C端，侧重于个人健康管理，包括慢病管理和健康管理建议，可以对慢性病进行干预，提供个体诊疗建议等。

白泽晓医疗大模型目前在宁波市某医院内部管理使用，项目正在进行验收。我们对白泽晓医疗大模型进行升级和调优。升级调优后，我们会向国家网信办备案。

Q3: 公司在数据要素方面的布局情况如何？

A3: 万达信息在数据方面的特点即拥有一个全栈式的数据产品。我们有一个赋能平台和数据中枢，集中体现了万达信息在数据要素方面的优势。我们一直强调“聚通管用营”，在数据汇聚、治理等5个方面都有全栈式的数据产品。中国信息化30年建立了大量信息平台，但如何将这些系统平台上的数据汇聚起来并使用，是一个问题。我们的客户现在都在提出这样的需求。

数据的流通和联通是关键，我们需要考虑如何打通数据，然后给到需要使用的人，并设定权限，进行数据的管理和运营。万达信息具有全栈式的管理模式，这些数据产品赋能我们的发展，包括数智医卫、数智政务、数智金融以及健康云、蛮牛健康等。在落地方面，数据与人工智能大模型紧密结合，人工智能的关键要素之一是经过治理的高质量数据。我们的产品利用人工智能算法进行体检报告解读分析，国寿的保险客户可以在国寿的大健康平台使用。该产品能够解读各类体检机构的体检报告，提出健康管理建议和干预措施。此外，我们还有白泽晓医疗大模型和糖尿病筛查模型，以及上海市卫健委独家委托授权的互联网+健康服务平台——健康云。在浙江宁波，全民健康信息平台沉淀了大量医疗健康数据。在合规授权后，基于这些高质量数据，我们与药研机构、研究机构等合作，提供数据需求服务。数据交易场内交易和场外交易空间广阔。

Q4: 未来公司增长点有哪些？国寿协同主要体现在哪些方面？

A4: 关于万达信息的业务增长点，虽然公司业务板块受政府财政预算的影响，但我们正在积极拓展新的领域，特别是在数字政府、数字中国整体建设规划以及数据要素运营方面，我们看到了巨大的潜力。国家数据局的成立和人工智能方面的需求持续存在，这为我们提供了在新技术条件下对原有信息技术系统进行改造的机会。

目前，公司主要客户在信息化的投入上目的性更强，这为我们

提供了利用自身优势变现的机会，是公司未来进行市场布局时需要重点考虑的方向。

在医疗卫生板块方面，有几个方面的趋势：（1）国家正在推进医疗资源的梯度发展，包括国家医学中心的发展、公立医院高质量发展试点、千县工程以及基层家庭医生签约服务，针对不同层级的医疗资源都有对应的政策指引及资金支持。（2）公立医院高质量发展试点由国家财政资金支持。目前已有两批试点，每批覆盖 15 个城市，每个城市国家财政匹配 5 亿元专项资金用于推进试点的开展。区域层面的建设基础在于医疗卫生信息如何更有效地进行汇聚与治理，我们称之为数字基建。数字基建得到夯实，才有可能产生数据价值推动当地改革的进程。（3）三年攻坚行动计划。这是国家在去年下半年发布的文件，国家将组织专项小组对每个试点省进行专项督导。其中的八大任务，在我们看来有 4 项核心任务和 4 项基础任务。4 项核心任务包括在全国层面上居民电子健康卡的有效流转、电子健康档案的高效汇聚、检验检查的报告互认以及商保在医疗过程中的快速结算。针对其中的健康档案任务，6 月 18 日，国家发布了电子健康档案首页的文件，是对三年攻坚中电子健康档案的进一步说明，将开启健康档案数据治理的一个新时代。

过去十几年，公司在医疗卫生领域表现优秀，区域卫生市场占有率第一，单体数据量规模位居全国第一。公司已在 26 个省市进行布局，居民电子健康卡就有在湖北、湖南和陕西等省份的应用；检验检查互认部分最早 2019 年在上海开始探索，通过信息化的方式优化原有的业务流程，减少患者重复检验检查，随后因其良好的成效迅速走出上海，在浙江、广东等地都有不同程度的本地化建设模式。

综上，我们在医疗卫生领域有着深厚积淀，接下来将在公立医院高质量发展、三年攻坚行动计划等方向的指引下，充分发挥我们的行业优势，我们有信心争取更多市场份额。

此外，国寿协同是我们业务未来增长点之一。比如医保方面，我们在黑龙江的医保商保衔接和一体化方面拥有成功案例，无论是在技术层面还是行业经验积累层面，我们都已具备充分的基础。在其他领域，例如大健康和大养老领域，人身险公司对健康管理的需求变得更加刚性，公司重视自身能力的提升和健康管理资源的整合，未来将为保险公司提供更好的服务。随着双方协同的加强，这一领域仍有发展空间。除了直接的业务合作，国寿也在市场开拓方面也给予公司助力。

Q5：目前国寿派出的管理团队的人员构成是怎样的？

A5：国寿刚入股万达信息时，派出的管理团队以投资条线为基

	<p>础，包括国寿集团以及成员单位的人员。换届后，国寿派出的管理团队主要以科技研发条线人员为主，主要由业内人士、管理和技术专家等组成。</p> <p>Q6：公司股票会不会被 ST，有没有退市风险？</p> <p>A6：依据现行有效的相关法律、法规及规范性文件，目前公司股票不存在被实施其他风险警示（ST）的风险，也不存在被实施退市风险警示（*ST）的风险。</p> <p>公司明确以发展为第一要务，在保证业务稳定性的基础上，稳步推进新的业务领域，加强云化服务，提高稳定收入来源占比，不断提升公司核心竞争力及盈利能力。</p>
附件清单(如有)	
日期	2024. 6. 21