

# 雪球访谈

中报读个透系列访谈：数字政通董秘解读中报业绩

2015年08月24日

雪球

聪明的投资者都在这里

## 免责声明

本报告由系统自动生成。所有信息和内容均来源于雪球用户的讨论，雪球不对信息和内容的准确性、完整性作保证，也不保证相关雪球用户拥有所发表内容的版权。报告采纳的雪球用户可能在本报告发出后对本报告所引用之内容做出变更。

雪球提倡但不强制用户披露其交易活动。报告中引用的相关雪球用户可能持有本报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，也可能与这些公司或相关利益方发生关系，雪球对此并不承担核实义务。

本报告的观点、结论和建议不构成投资者在投资、法律、会计或税务等方面的任何操作建议。投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，根据本报告做出的任何决策与雪球和相关雪球用户无关。

股市有风险，入市需谨慎。

## 版权声明

除非另有声明，本报告采用知识共享“署名 3.0 未本地化版本”许可协议进行许可（访问 <http://creativecommons.org/licenses/by/3.0/deed.zh> 查看该许可协议）。



# 访谈嘉宾



邱鲁闽 V 数字政通副总裁及董事会秘书邱鲁闽

## 访谈简介

8月20日，数字政通发布上半年业绩报告。报告期内，公司实现营业收入18,619.31万元，较上年同期增长5.02%；实现归属于上市公司股东的净利润3,546.97万元，较上年同期增长31.97%，新签合同额33,761万元，较上年同期增长54.26%。公司根据董事会制定的年度工作计划，继续努力开展市场营销、技术研发和精益管理等各项工作，保证了公司经营业绩的持续较快增长。

那么应该如何解读数字政通上半年的业绩情况呢？下半年公司又有哪些规划和布局？本期雪球访谈邀请到数字政通副总裁及董秘@邱鲁闽，就公司中报业绩情况及未来的发展目标与投资者做近距离的交流。欢迎参与提问与讨论！

【访谈时间】8月24日 15:00——16:00

[\( 进入雪球查看访谈 \)](#)

本次访谈相关股票：数字政通(SZ300075)

以下内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态?立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧!

[问] 风雨夜道人:

关于[\\$数字政通\(SZ300075\)\\$](#)，对[@邱鲁闽](#)说：请问，天健什么时候可以变更为中外合资公司？

[答] 邱鲁闽:

感谢您的关心，公司正在办理相关手续，因为涉及相关部门审批，时间不好准确估计，一般情况下6个月内吧

[问] 知行合一\_悟道:

关于[\\$数字政通\(SZ300075\)\\$](#)，对[@邱鲁闽](#)说：国家目前在大力发展数字管廊，而且也在积极试点，数字政通在管廊方面有无积累，如何看待这块机会。现在地方政府数字城市雷声大雨点小，投资有紧缩趋势，公司在这一块如何应对？

[答] 邱鲁闽:

公司参与地下管网信息化建设市场已有多多年，半年报中对此也有相应的描述，管廊这块属于新事物，机会巨大，但也有一定的风险，主要是投资回收周期较长，我们正在与客户一起积极探索建设模式。智慧城市这块，不必过分乐观，但也绝不用悲观，政府是否投资，主要还是看建设成效，未来面子工程会减少，但里子工程会大量增加，公司对自己的技术和业务优势有充分信心，谢谢！

[问] 向平2003:

关于[\\$数字政通\(SZ300075\)\\$](#)，对[@邱鲁闽](#)说：近来，“城市依仗网格而智慧”——越来越成为一种共识，成为一种抓手，成为一种现实。公司是网格化管理的开创者，不忘初心，方得始终，应该感到欣喜吧！请问：风来了，公司的雄心是什么？如何使自己的网格化系统助力更多的城市早日从概念走向落地？如何充分利用云计算、大数据、物联网、移动应用、智能控制等新一代信息技术巩固自己的核心竞争力？

[答] 邱鲁闽:

您是内行！“网格化+”的模式是今年公司业务战略的重点，目前已经从数字城管延伸到很多领域，随着各地客户更加理性的看待智慧城市的建设内容和投资，我们感到市场机会确实在增加，所以公司在新模式、新应用方面投入了大量的资源，我们的愿景

是成为国内领先的智慧城市软件与应用服务综合运营商，并一直为此而不懈努力。

[问] tkq007:

关于\$数字政通(SZ300075)\$，对@邱鲁闽说：邱总好！公司在2015-7-1停牌现金收购一家智慧城市相关公司，请问这个收购是“忽悠”还是真实存在？如真实存在收购什么时候完成？问题较多，感谢您的耐心！

[答] 邱鲁闽:

是真实存在，目前资产评估和审计工作正在进行中，公司一定会抓紧时间完成并公告，请您放心。

[问] tkq007:

关于\$数字政通(SZ300075)\$，对@邱鲁闽说：邱总好！请邱总谈一谈天健和卫宁软件对比的业务范围和竞争优劣。

[答] 邱鲁闽:

天健的三甲医院比较多，主要的竞争对手是东软和东华，卫宁上市后，市场销售和区域覆盖能力更强，收入规模是天健的4倍左右

[问] tkq007:

关于\$数字政通(SZ300075)\$，对@邱鲁闽说：邱总好！公司和天健合作无疑为公司未来的成长打开了想象空间，请问未来有没有政通吸收天健上市的可能？

[答] 邱鲁闽:

目前先把业务做好，争取发挥天健在医院端、政通在政府端的合力，共同打造智慧医疗的创新模式，以后有各种可能，谢谢

[问] tkq007:

关于\$数字政通(SZ300075)\$，对@邱鲁闽说：邱总好！近期看到公司中标地下管网的订单明显增多，请邱总谈一谈这一块的市场机会和面临的问题。

[答] 邱鲁闽:

确实今年在市场上明显感到地下管网的项目非常多，这与管网系统以前欠账较多，矛

盾突出有关，也与国家大的政策环境的支持和鼓励有关，以前管网系统“查”的比较多，“管”的比较少，尤其是“主动管”的更少，今后发展目标是“主动巡查主动修复”，这块市场巨大，公司将顺势而为，建立核心能力，满足市场需求

[问] tkq007:

关于\$数字政通(SZ300075)\$, 对@邱鲁闽 说: 邱总好! 公司在2015-5-20发布了“数字政通限制性股票激励计划(草案)” 请问该股权激励计划是否还有效? 什么时候提交股东大会审核? 公司有没有考虑过员工持股计划?

[答] 邱鲁闽:

目前有效，但市场价格波动巨大，后续还要看具体情况，员工持股计划也在考虑中，谢谢

[问] tkq007:

关于\$数字政通(SZ300075)\$, 对@邱鲁闽 说: 邱总好! 公司在2015-5-20发布了“数字政通限制性股票激励计划(草案)” 请问该股权激励计划是否还有效? 什么时候提交股东大会审核? 公司有没有考虑过员工持股计划?

[答] 邱鲁闽:

回复@听风者x: 理解您的心情，但公司上下一直在努力工作，您这么说对我们真的不公平//@听风者x: 回复@tkq007: 这些问题问了白问 公司就垃圾壳一个

[问] tkq007:

关于\$数字政通(SZ300075)\$, 对@邱鲁闽 说: 邱总好! 光大证券研究报告提到不包括文川和宜春的协议2015H1 “公司传统智慧城管业务增长平稳，业绩符合预期，新签合同额33,761万元，较上年同期增长54.26%，下半年业绩有望加速增长。”

请问是否属实? 也请邱总谈谈们母公司和汉王智通的订单情况。

[答] 邱鲁闽:

公司对全年取得良好的业绩增长一直很有信心，上半年公司母公司与子公司的订单增速差不多，汉王智通经过两年多的融合，业务已经与母公司形成很多协同，发展情况很好

[问] 匆匆过过客：

关于\$数字政通(SZ300075)\$，对@邱鲁闽说：请问贵公司怎么应对国务院的大数据发展行动纲要里面的机会？

[答] 邱鲁闽：

可能有很多投资者没有注意到，我们5月份成立了数聚联盟科技有限公司，专注于城市大数据应用，该公司核心团队主要来自于国内最大的互联网公司，技术和业务均有优势，开展工作两个月来已经有实际项目落地，未来成长空间很大

[问] 风亦笑我痴痴：

关于\$数字政通(SZ300075)\$，对@邱鲁闽说：公司值得长期投资么？

[答] 邱鲁闽：

引用楼上的回复，“您觉得一个公司董秘会说不吗？”

[问] 最好不念：

关于\$数字政通(SZ300075)\$，对@邱鲁闽说：今年几家智慧城市行业的公司收入增速都很慢不达预期，贵公司收入增速5%，是什么原因？大订单为什么不能转化为利润。国家在城镇化方面政策的改变是不是有很大冲击？

[答] 邱鲁闽：

收入增速低主要是上半年很多项目没有验收或确认完工进度，与政府项目特点有关，但公司订单增速和利润增速正常

[问] yh111768：

关于\$数字政通(SZ300075)\$，对@邱鲁闽说：你好！1，公司此前以半年报窗口期为由，一直都没有兑现增持的承诺，如今窗口期已过，不知道之前的承诺还会兑现吗？如兑现在什么时间什么价格增持？2，如果股价跌破第二期股权激励价格还会实施第二期股权激励吗？3，花了4000万参股天健源达是不是最近这次停牌所说的收购，还是还有其他的收购？我的理解收购和参股不是同一个概念。你们公司的停牌公告是收购，如果是同一件事那么你公司的公告有误导成分。最后希望及时回答投资者关系互动平台上的问题，你公司已经十多天没有回答了。谢谢！

[答] 邱鲁闽：

之前的承诺一定会兑现；如果股价波动太大，第二期股权激励需要看具体情况定；参股天健与停牌事项无关；投资者互动平台一直在回答问题啊，请您刷新下，谢谢

[问] Kenneth\_Zhang:

关于\$数字政通(SZ300075)\$，对@邱鲁闽说：邱总，公司上半年的净利润增长大大高于营业收入的增长，是什么原因呢？

[答] 邱鲁闽：

主要是费用率控制较好，谢谢

[问] 匆匆过过客：

关于\$数字政通(SZ300075)\$，对@邱鲁闽说：请问大股东有没进行股权质押啊？公司对于后面可能的金融风暴做好什么准备工作？我认为公司不要把精力放在维护股价之中，还是把资金集中在主业，科研上面

[答] 邱鲁闽：

其实您说的不无道理，公司的业绩是安身立命之本，这一点我们从不忘记，公司上下一直在努力工作，为不断提升公司的经营业绩而奋斗！但股价的稳定增长也是我们关注的重点，毕竟，让投资者获益是上市公司的基本使命，很遗憾，最近一段时间市场剧烈波动，我们十分理解投资者的心情，感同身受

[问] 牌师：

关于\$数字政通(SZ300075)\$，对@邱鲁闽说：未来三年公司的经营规划，主要是营业收入，以及实现这些收入的具体措施

[答] 邱鲁闽：

您的问题很大，简单回答，未来三年，公司以智慧城市建设和智能泊车业务为主线，推进各项工作，希望从做项目的模式发展到做运营的模式，实现收入规模的倍增，走可持续发展的道路，谢谢

[问] 听风者x：

\$数字政通(SZ300075)\$@邱鲁闽 请问贵公司之前顺的半年报窗口增持计划为何还没实施？？请问公司持股机构一直在抛售，公司是否有隐形信息未披露



[答] 邱鲁闽：

没有隐形信息未披露啊，增持计划在承诺期内，一定会兑现，谢谢

（完）

以上内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态？立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧！

没别的  
就是比人聪明。



雪球

聪明的投资者都在这里