

2023年中期业绩发布会

一家中国领先的轨道交通智慧系统服务商

2023年9月1日

免责声明/Disclaimer

本数据由京投轨道交通科技控股有限公司（以下简称“该公司”）提供，未经任何第三方独立核实。任何明示或暗示的声明或保证以及任何信任均不得建立于本演示稿的数据或包含之信息。本数据所有信息皆以公司公告信息为准。对于任何因本数据提供或包含之信息所导致的损失，该公司及其子公司、顾问或代表概不负责。本数据提供或包含的信息如有变动，恕不另行通知，同时对数据的准确性不作保证。本资料属于高度机密，仅供您参考并在起草与该公司有关的研究报告时使用，不得复印、复制或以任何方式散发给其他人。

通过参加本次介业推介会，阁下承诺，阁下对于自己对市场和公司在市场中的地位所作的评估负全部责任，阁下会开展自己的分析，并对自己对未来潜在的公司业务发展所形成的观点负全部责任。

本演示不构成在任何国家或地区（包括但不限于美国境内和香港地区）出售、购买或认购任何证券的要约或要约邀请，或此要约或要约邀请的一部分，或构成参与投资活动的邀请。本演示的任何部分均不得构成任何合同、承诺或投资决定的基础，并且任何合同或承诺也不得依赖本演示的任何部分。

1

财务业绩
Financial Results

2

经营回顾
Business Review

3

未来展望
Business Prospects

目录

01

财务业绩

Financial Results

| 王新江

副总裁



经营业绩主要指标

营业收入

473,188千港元

同比下降17.5%

毛利率

39.8%

同比上升7.2个百分点

每股盈利

0.24港仙

同比下降84.4%

在手订单

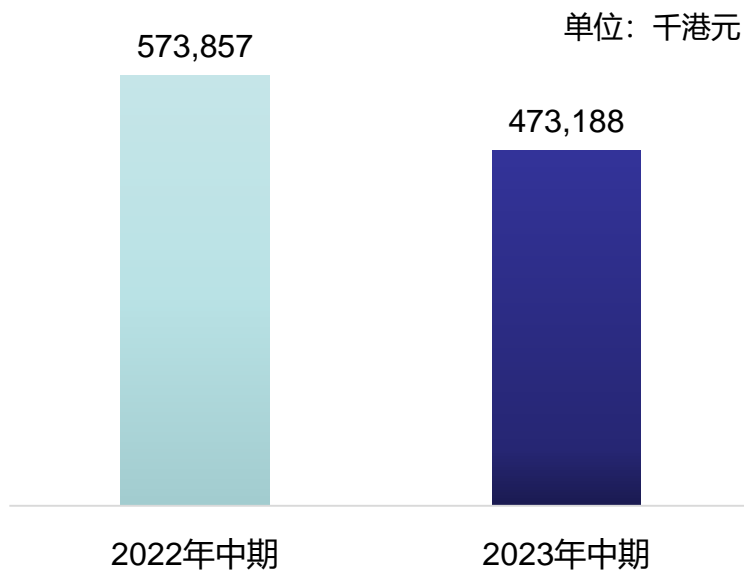
23.4亿港元

同比上升15.3%
较2022年末下降8.6%

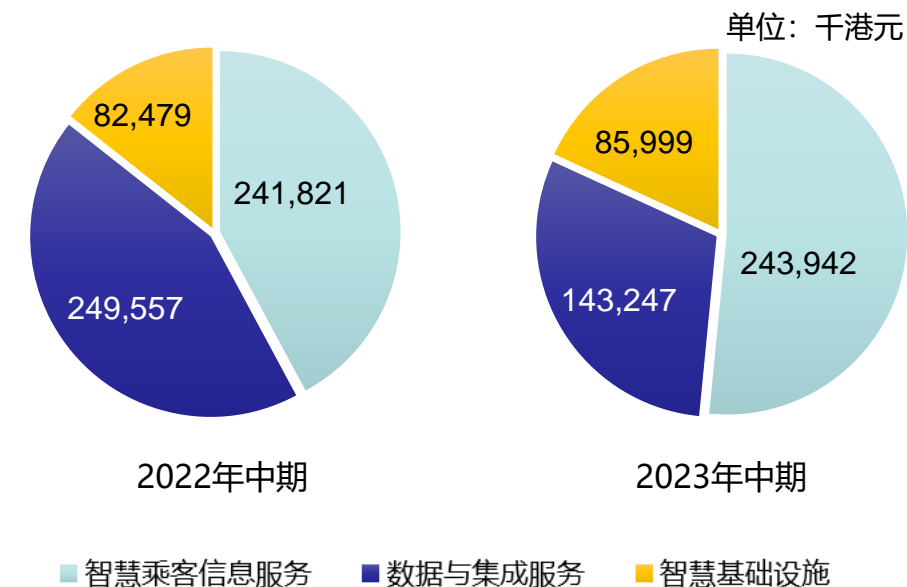
注：港元/人民币2023年上半年平均汇率0.8886，2022年同期为0.8310，上升幅度约6.9%。

营业收入

营业收入



收入构成 (按分类)



2023年上半年，本集团实现收入港币473.2百万元，同比减少17.5%，期内本集团调整了业务分类，将原有智慧轨道交通板块拆分为智慧乘客信息服务和数据与集成服务板块，将原有基础设施信息板块与部分智慧化业务整合升级为智慧基础设施业务，具体详见[业务回顾章节](#)，其中：

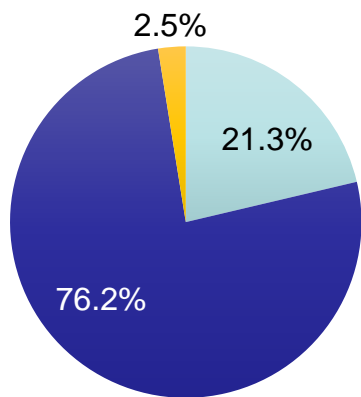
- ✓ **智慧乘客信息服务业务** 实现收入港币243.9百万元，占营业收入的51.5%，**同比上升0.9%**，保持稳定；
- ✓ **数据与集成服务业务** 实现收入港币143.3百万元，占营业收入30.3%，**同比下降42.6%**，主要由于上期本集团绍兴地铁1号线项目期内交付验收，本期到达收入确认时点的项目较少；
- ✓ **智慧基础设施业务** 实现收入港币86.0百万元，占营业收入18.2%，**同比上升4.3%**，主要由于民用通信传输业务的持续发展。

注：2022年度分部财务数据已按照新业务板块划分口径进行重述调整。

营业收入

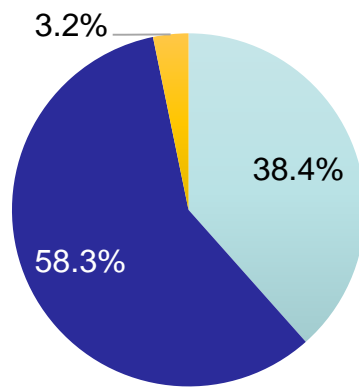
收入构成（按地域）

2022年中期



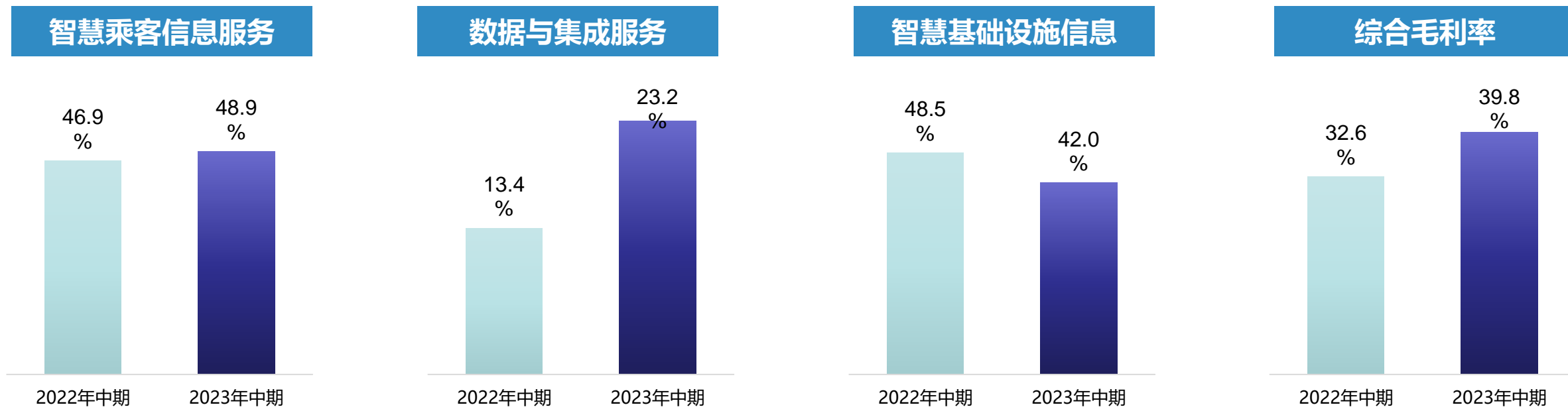
■ 京内地区 ■ 京外地区（含香港） ■ 海外地区

2023年中期



- **京内业务方面：**北京地区业务收入**181,873千港元（占比38.4%）**，同比上升48.6%，主要由于去年同期部分京内项目延迟交付，于今年上半年确认收入；
- **京外业务（含香港）方面：**京外地区业务收入**276,025千港元（占比58.3%）**，同比下降36.9%；其中，香港市场业务9,802千港元，同比下降42.2%，主要原因是期内达到收入确认时点的项目较少；
- **海外业务方面：**海外地区收入**15,290千港元（占比3.2%）**，同比上升5.3%，来自印度项目。

毛利率



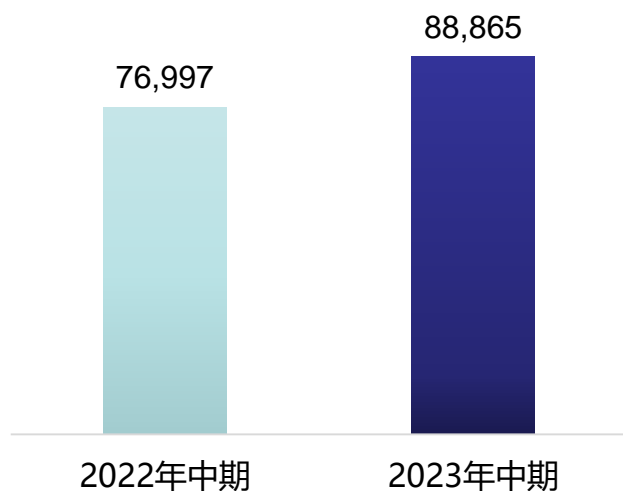
综合毛利率39.8%，同比上升7.2个百分点：

- ✓ **智慧乘客信息服务业务** 毛利率48.9%，同比上升2个百分点，主要由于本期毛利率较高的软件项目收入占比较高；
- ✓ **数据与集成服务业务** 毛利率23.2%，同比上升9.8个百分点，由于数据与集成服务业务中收入规模较大的绍兴地铁1号线项目已于2022年上半年基本完成，该项目毛利率较低造成2022年上半年整体毛利率偏低，本期有所回升；
- ✓ **智慧基础设施信息业务** 毛利率42%，同比下降6.5个百分点，主要由本期民用通信传输业务新增线路运维费以及折旧金额增加导致。

研发、销售及一般行政费用

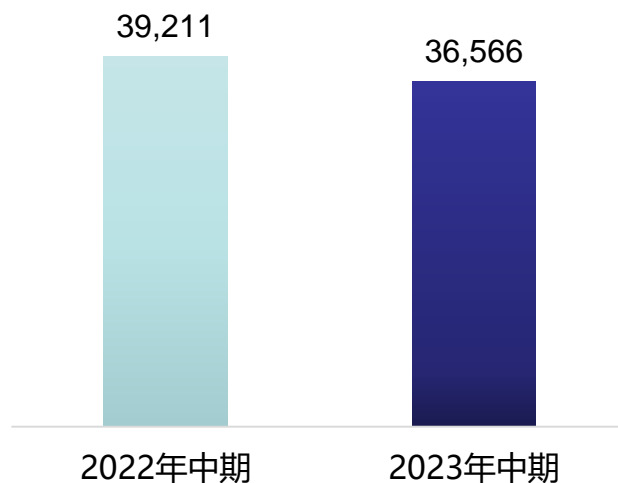
研发费用

单位：千港元



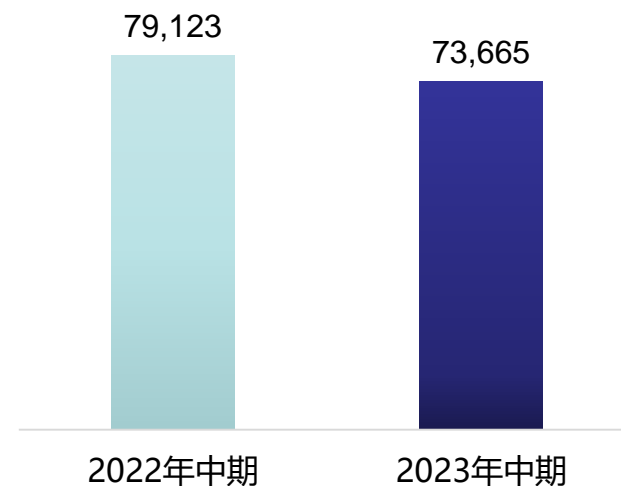
销售费用

单位：千港元



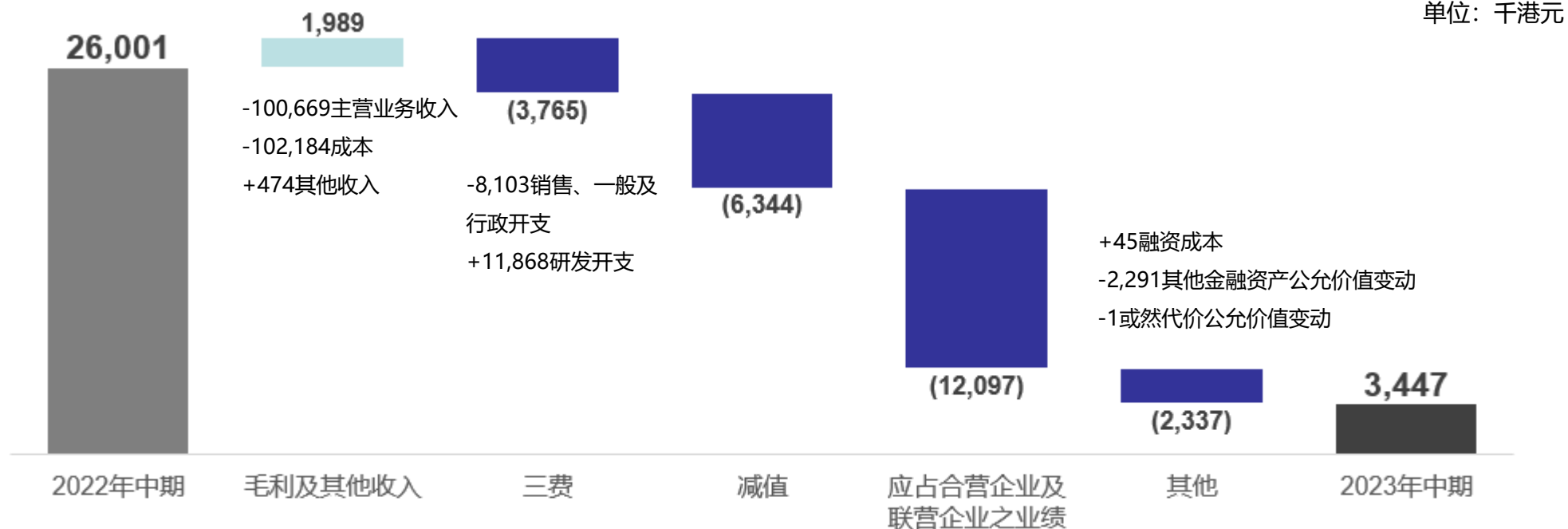
一般及行政管理费用

单位：千港元



- **研发费用：** 88,865千港元，同比上升15.4%，主要由于期内本集团持续加大研发技术投入，为科研课题匹配相应的研发用房及人员所致；
- **销售费用：** 36,566千港元，同比下降6.8%；**一般及行政管理费用：** 73,663千港元，同比下降6.9%，主要由于人工、折旧摊销、技术服务费等支出相对固定；此外，上半年本集团在努力开拓国内外市场的同时，有效实施降本增效措施，保持了费用支出相对平稳；
- 三项费用总额同比上升2%，总体费用水平保持稳定。

除税前溢利



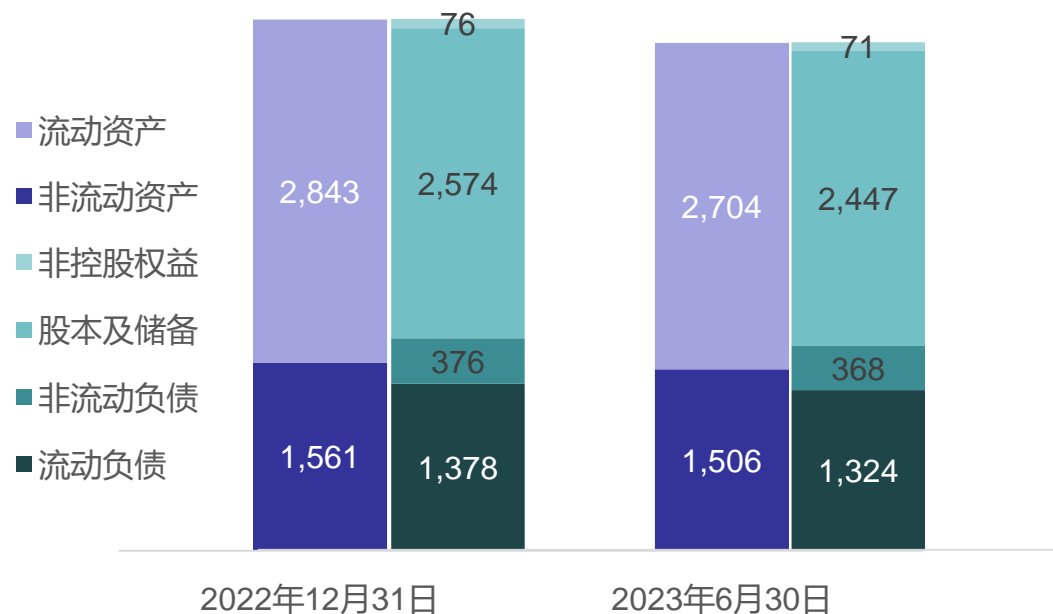
除息税前溢利3,447千港元，同比下降86.7%，其中，除毛利及费用上升之外，其他变动项目如下：

- ✓ **应占合营企业及联营企业业绩** 期内收益9,016千港元，去年同期21,113千港元，同比下降57.3%。主要是对京城地铁的投资收益下降；
- ✓ **减值** 本期计提应收账款及合同资产减值3,214千港元，同期拨回资产减值3,130千港元；
- ✓ **其他** 主要包括其他金融资产公允价值的变动。

资产负债及资金周转

资产及权益变动

(百万港元)	资产	负债	权益总额
2022.12.31	4,404	1,754	2,650
2023.6.30	4,210	1,692	2,518

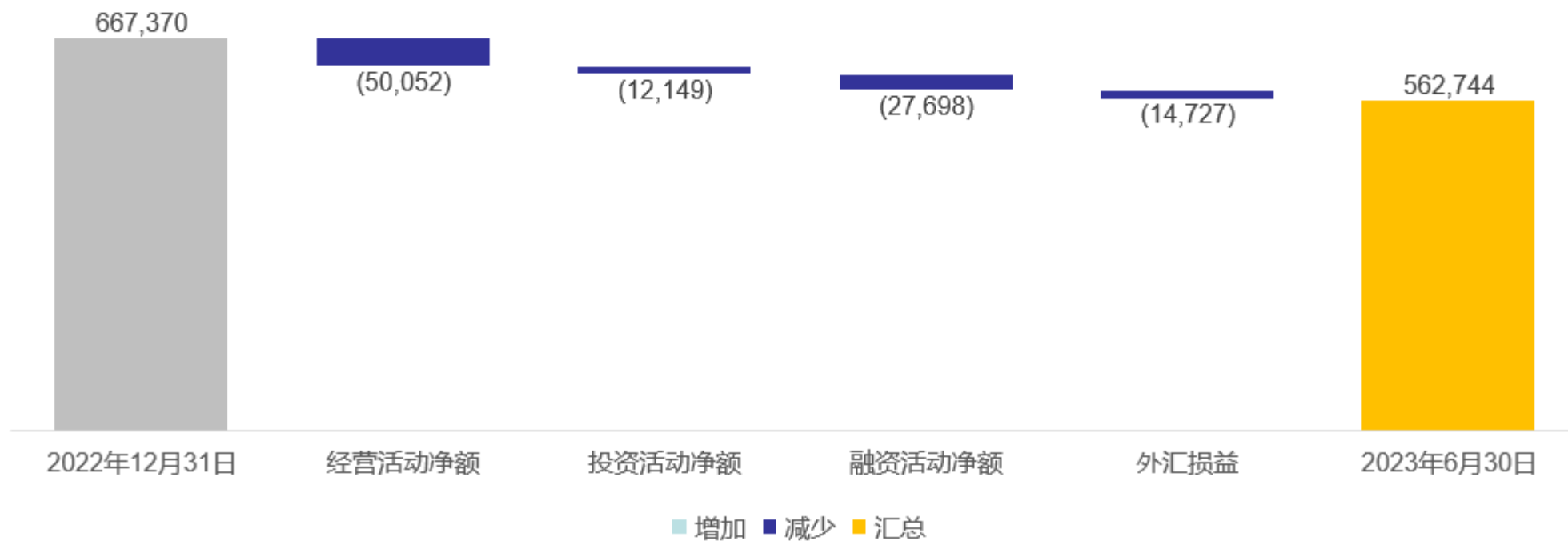


	2022年12月31日	2023年6月30日
净资产 (百万港元)	2,650	2,518
资产负债率	39.8%	40.2%
速动比率	1.7	1.6
应收账款周转天数	329天	581天
应付账款周转天数	316天	590天
存货周转天数	157天	293天

注：本期应收账款周转天数、应付账款周转天数及存货周转天数依据期内营业收入及相应指标计算

现金及现金流

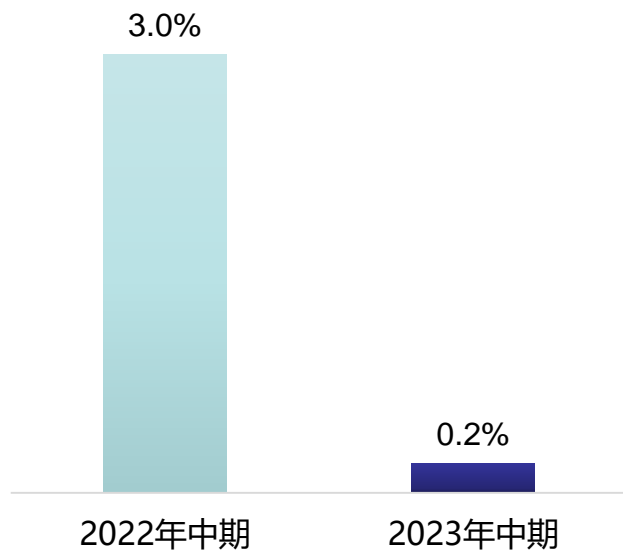
单位：千港元



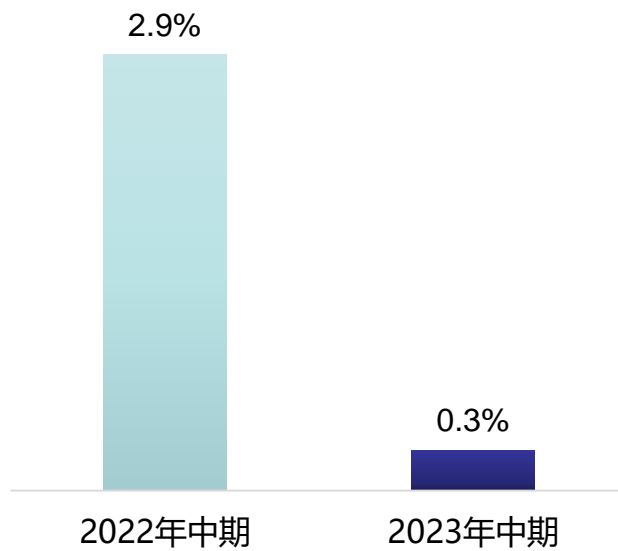
- **现金流量净额：**本期融资活动现金流出较多，主要是由于支付收购华启智能小股东股权约45,802千港元导致。

主要盈利指标

净资产收益率 (ROE)

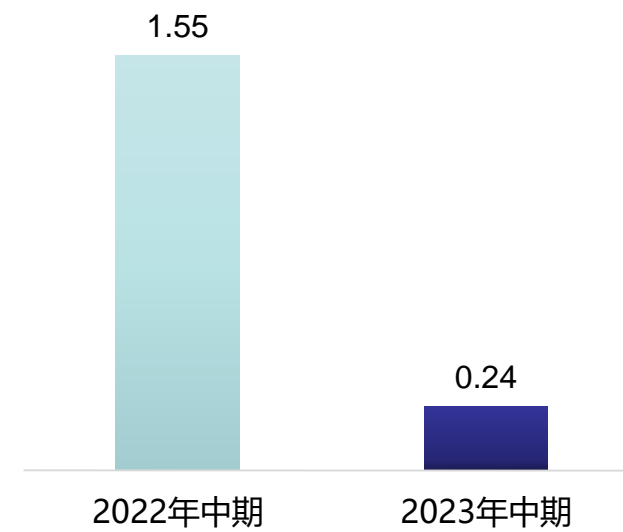


资本回报率 (ROIC)



每股盈利 (EPS)

单位：港仙



➤ 注：ROE=净利润/平均净资产；ROIC= $\frac{\text{净利润}+\text{财务费用}}{\text{净资产}+\text{有息负债}}$ ；EPS=权益股东应占溢利/已发行股份。

02

经营回顾

Business Review

| 刘瑜 执行董事兼行政总裁



概述

投资建设趋缓

需求有待回升

行业降本增效

市场竞争加剧



车载PIS业务保持**排名第一**，AFC业务保持**稳健**。



在手订单港币**23.4亿元**，**同比上升15.3%**。



覆盖中国**54座城市 (+1)**，海外**15个国家 (+1)**；
国内城市覆盖率增至**78.4%**，新一线城市达到**100%**。



研发投入同比增长**15.4%**；落地**9项**自主研发产品；
新增核心专利**11项**、软件著作权**12项**。

业务格局

- 2023年上半年，本集团秉承既定战略方向，以「**业务为本、创新驱动、高效管理**」的思路，优化组织架构设置，推动业务资源整合，构建「**3+2**」业务格局，聚焦**智慧乘客信息服务、数据与集成服务以及智慧基础设施**三大核心业务，实施系列保障举措，持续提升市场竞争力和服务水平。



注：AFC=自动售检票 PIS=乘客信息系统

智慧乘客信息服务业务

业务简介

智慧乘客信息业务覆盖高铁、城际铁路、市郊铁路、地铁等多个领域，提供与之相关的软硬件产品及服务。主要产品包含车地一体化PIS系统，智慧乘客服务平台、车载一体化云融合平台、综合监控等产品及解决方案。



订单

智慧乘客信息服务业务
累计签约项目60余个

智慧乘客信息服务业务累计
签约金额约人民币3.2亿元

新签及中标

重点项目

- 四方厂智能动车组PIS系统及高铁PIS系统备件等)
- 深圳地铁13号线车载PIS项目
- CAF以色列紫线有轨电车项目

数据与集成服务

业务简介

数据与集成业务定位轨道交通运营市场，围绕智慧轨道交通、智慧运维、智慧运营等业务领域，提供AFC系统、轨道云与大数据解决方案、智慧地铁运营软件、综合智能运维平台等软硬件产品及服务。



订单

数据与集成服务业务
累计签约项目20余个

数据与集成服务业务累计签
约金额约人民币1.8亿元

新签及中标

京内项目

- 北京地铁28号线集成采购项目，项目金额约人民币1.1亿元
- 北京轨道交通AFC技术改造二期项目
- 轨道公司安全管控平台项目

京外项目

- 武汉地铁资产系统运维项目
- 郑州地铁17号线线路中心项目

智慧基础设施信息业务

民用通信



- 截至2023年6月30日，本集团民用通信业务覆盖**北京地铁27条（段）线路***、**242座车站**；
- 启动北京地铁12号线、17号线共计30座车站的民用通信配套设施及4G传输系统建设；
- 本集团《5G多网融合赋能智慧管廊》方案，通过利用**5G多网融合物联网连接技术**，解决了小型综合管廊网络建设成本高、维护难度大等问题，实现了综合管廊小型化**创新应用落地**，并荣获中关村论坛前沿科技大赛三项奖项。

* 由于地铁分段开通，按照将分段线路合并统计口径，即为16条线

「智慧+」业务

- 本集团联合智慧枢纽建设领域优质企业成立合资公司，集聚优势资源、叠加竞争优势，共同探索综合交通枢纽场景下应用，为未来市场订单拓展奠定基础。

智慧工地



投资管控

- 2023年上半年，本集团以完善产业布局、做强产业生态为目标，持续加强被投资企业投后管理力度，重点关注被投企业的战略决策、团队建设、管理方式、产品服务等方面，实现业务协同发展和资本增值。
- 公司积极推进所投资企业资本运作，推动华启智能通过增资扩股方式引入苏州市轨道交通集团有限公司作为外部战略投资者，实现融资人民币1亿元。此举全面提升了华启智能未来综合竞争力，助力其进一步夯实业绩增长基础、拓展业务发展空间。

单位：人民币元



地铁运营，持股49%

- 持续推动北京地铁机场线车辆段改扩建项目、增购车辆项目、厂修项目；
- 积极争取京外新线运营权，目前已经取得绍兴项目的杭绍线及绍兴1号线实质运营权，为未来持续盈利奠定基础。



维修维护，持股34.3%

- 上半年，在巩固AFC运维和系统集成主业基础上，持续开拓智慧运维、信息安全测评服务等技术开发业务，技术开发业务盈利能力不断提升。



连盈基金，持股8.39%

- 基石连盈基金已进入退出期，部分项目实现有序退出，并取得投资收益；

慧盈基金，持股5%

- 紧密围绕轨交核心板块，选拔孵化优质企业以提升盈利能力。



移动支付，持股8.54%

- 亿通行APP累计注册用户超3585万人，较去年同期增长500万人，互联网票务占日均全网过闸量比例约**60.91%**；
- 上半年，如易行持续深化轨道交通运营服务，实现乘车码业务深度合作，并在地铁商业运营方面寻求新业绩增长点。



培训系统开发，持股7.14%

- 以「研产销一体化」模式加强客户关系，打通交通运输行业企业教育上下游资源，积极推动与院校端深度合作，未来将进一步加强赛事力度和大赛产品的转化。

研发创新

加强研发投入

上半年，本集团研发投入约港币**88.9**百万元，同比增长约**15.4%**，保持高水平投入。

科研项目

积极推动**25**项科研项目研发，包括**智慧城轨新一代智能列车运行系统及平台示范工程建设**，落实示范工程中两个核心平台研发内容，创新研制基于**工业互联网的基础平台**和**车载边缘云平台**，推动**云端技术**在行业内落地实施。

产品转化应用

9项自主研发产品于2023年上半年落地应用，包括：**统一数据接入平台、统一数据共享服务平台、云综合管理平台、智慧园区平台V2.0**等，持续推动平台级应用转化，进一步加强集团市场竞争力。

获奖荣誉



2023交通行业设备管理与技术创新成果



云原生安全优秀实践

03

未来展望

Business Prospects

| 刘瑜 执行董事兼行政总裁



面临机遇

■ 宏观环境

在复杂多变的外部形势下，恢复和扩大需求仍是巩固中国经济复苏基础的关键。作为具有显著拉动效应的重大工程，轨道交通行业的发展依旧存在诸多机遇。

■ 行业分析

行业规模上看，上半年建设规划获批里程共计超400公里，高于去年全年数据，重点城市未来仍有区域性机遇；同时，轨道交通客流量的恢复也显示了未来行业稳健发展仍有坚实的需求支撑。行业结构上看，相关机电设备陆续进入大修或更换周期，以维修维护和更新改造为主的后市场份额预计将持续增加。

■ 技术趋势

当前以智慧化、低碳化为主要特征的轨道交通发展方向逐渐成为共识，在前端需求引领下，数字化转型将成为助推行业升级发展的重要动能，与云计算以及大数据等技术深度融合的智慧轨道交通迭代产品市场空间将逐步扩大。

风险分析

■ 宏观经济波动风险

- 世界政治经济形势错综复杂，经济持续恢复发展的基础仍不稳固；
- √ 密切关注政策变化，不断调整应对策略，提升企业抗风险能力。

■ 业务环境变化风险

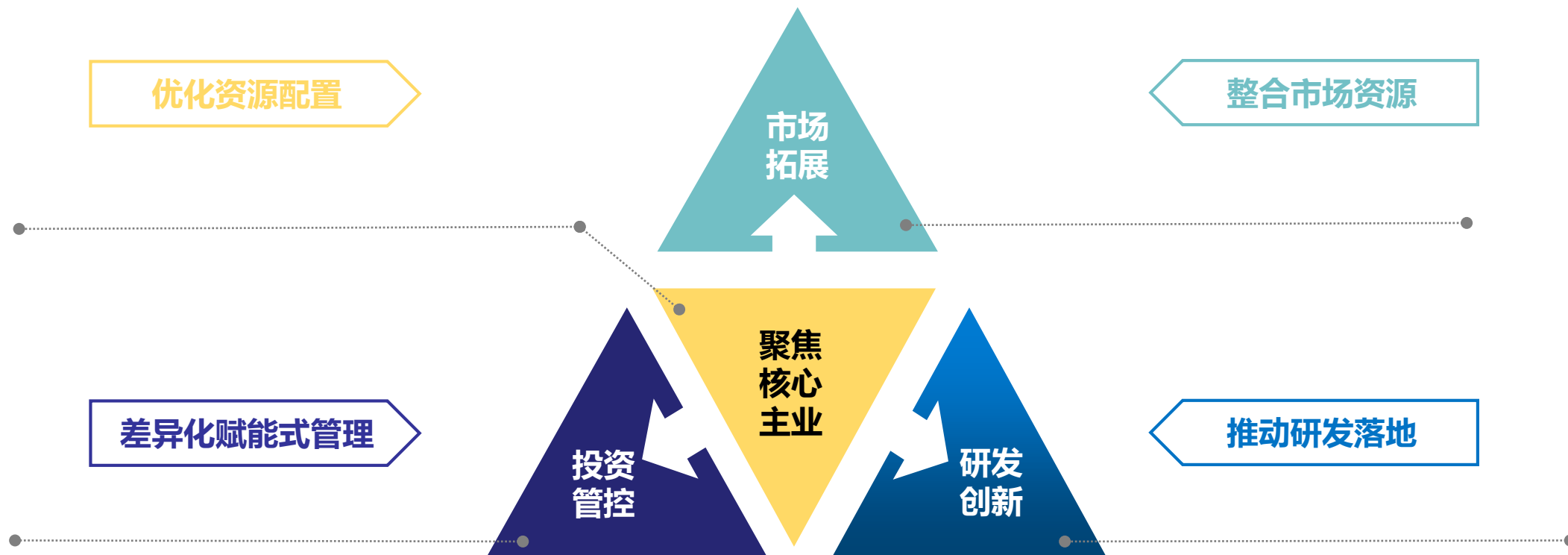
- 业主单位采购行为与政策密切关联，扶持本地产业趋势越发明显，市场开拓难度提高；
- √ 持续探索全国业务本地化发展，核心业务地设置分子公司，解决业务投标、市场开拓、售后响应等问题，提高业务竞争优势。

■ 技术转化落地风险

- 如果大数据、云计算等前沿技术产品落地不及预期，将面临失去竞争优势、收入下滑的风险；
- √ 持续加强前沿理念及技术的跟踪研判，保持高水平研发投入，大力推进新兴技术及战略产品的研发转化，提升自身核心技术水平。

下半年经营策略

下半年，本集团将紧抓数字化、智慧化、低碳化、自主化的产业发展趋势，坚持科技型企业定位，深入洞察客户需求，推动细分业务向**智慧乘客信息服务、数据与集成服务、智慧基础设施**三大领域聚集，提升业务向心力；同时，以优化投后管控为重点，以突出科技属性为牵引，坚定「**科技+创新**」核心战略目标，深入完善「**3+2**」的业务布局。



问答环节

BIUTT



公司投资者关系联络人

Olivia Chu

电话: +852 2805 2588

邮箱: ir@biitt.cn

公司官方微信



请访问公司网站:

<http://www.biitt.cn>

BIITT

