

2022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

2022年9月8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

573,857千港元

同比上升10.7%

毛利率

32.6%

同比下降11.9个百分点

每股盈利

1.55港仙

同比下降59.3%

在手订单

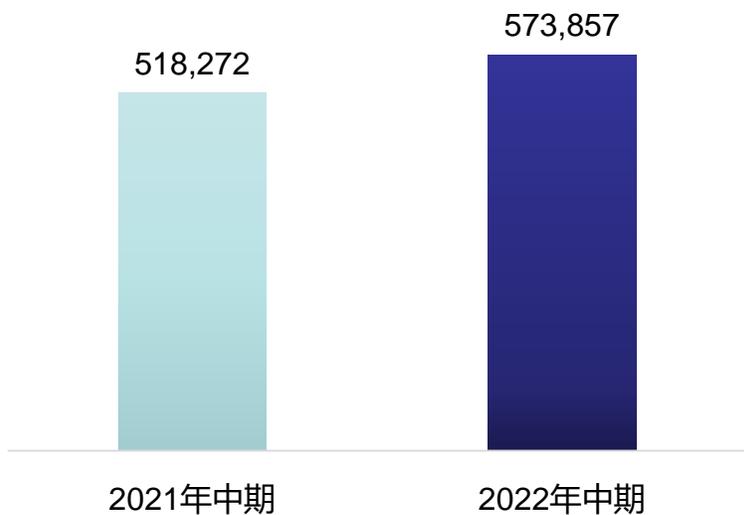
20.3亿港元

同比下降8.2%

营业收入

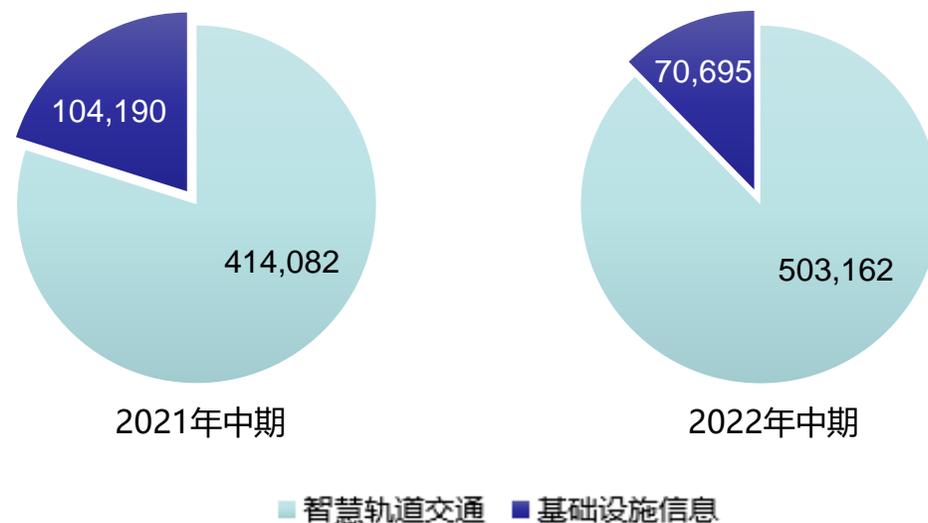
营业收入

单位：千港元



收入构成

单位：千港元



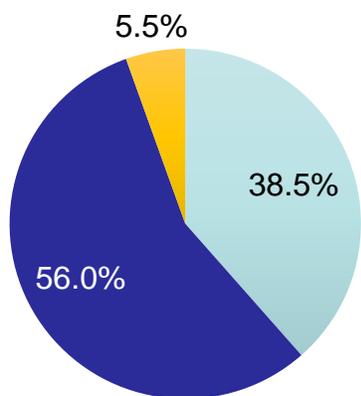
2022年上半年，主营业务收入稳步增长，实现收入港币573.9百万元，同比上涨10.7%：

- ✓ **智慧轨道交通业务** 实现收入港币503.2百万元，占营业收入的87.7%，**同比上升21.5%**，主要由于期内绍兴地铁1号线、苏州地铁6号线、沈阳地铁4号线、深圳地铁12号线等项目确认收入；
- ✓ **基础设施信息业务** 实现收入港币70.7百万元，占营业收入的12.3%，**同比下降32.1%**，主要由于2021年上半年4G信息传输服务使用端口梳理落地并确认收入，本期收入保持常规水平。

注：港元/人民币2022年上半年平均汇率0.8310，2021年同期为0.8333

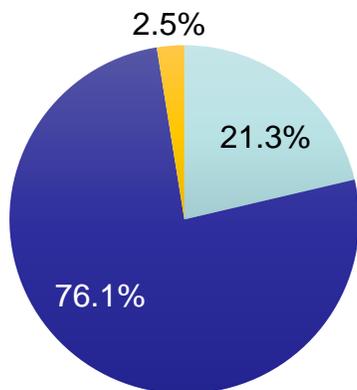
营业收入

2021年中期



■ 京内地区 ■ 京外地区 (含香港) ■ 海外地区

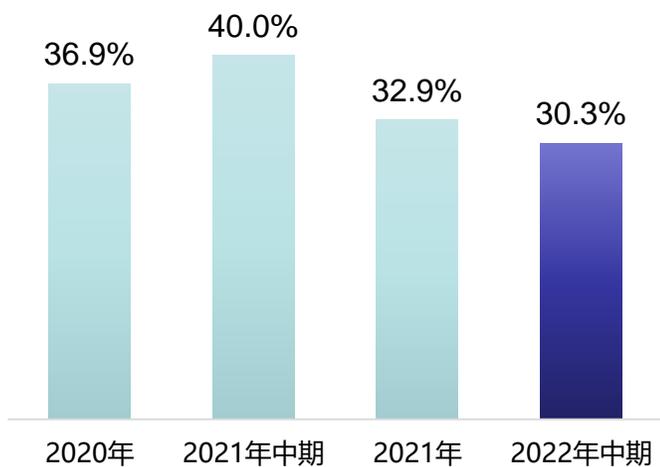
2022年中期



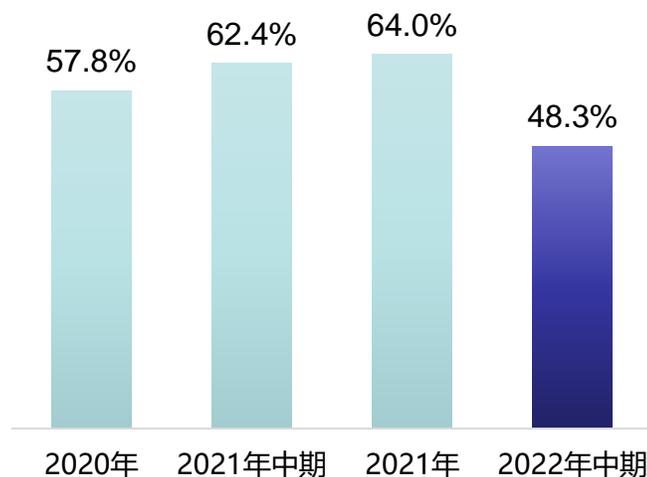
- **京内业务方面：**北京地区业务收入**122,353千港元**，占**21.3%**；
- **京外业务（含香港）方面：**京外地区业务收入**436,988千港元**，占**76.1%**。其中，香港市场业务16,945千港元，较去年同期下降37.7%，主要原因是受疫情影响，香港地区部分项目延期交付；
- **海外业务方面：**海外地区收入**14,516千港元**，占比**2.5%**，来自印度项目。

毛利率

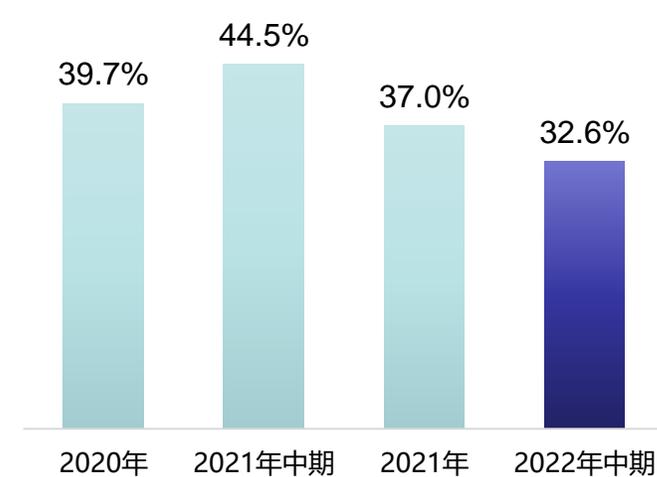
智慧轨道交通业务毛利率



基础设施信息业务毛利率



综合毛利率



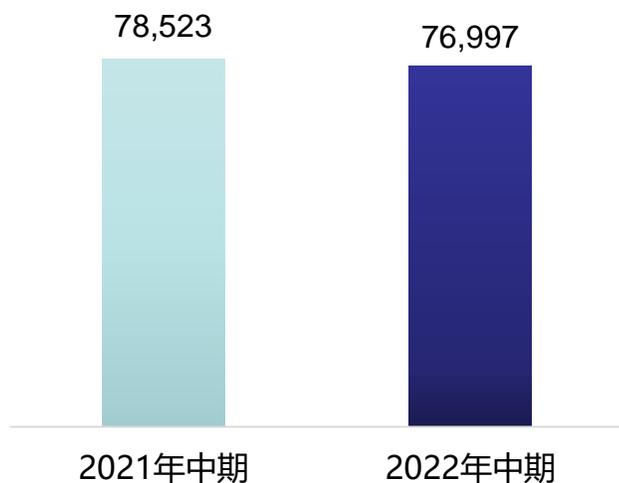
综合毛利率32.6%，同比下降11.9个百分点，较2021全年下降4.4个百分点：

- ✓ **智慧轨道交通业务** 毛利率30.3%，同比下降9.7个百分点，较2021全年略有下降2.6个百分点，主要由于2021年末绍兴项目本期延续，该项目毛利较低，导致本集团业务占比较高的智慧轨道交通业务的毛利率有所下降，绍兴项目是集团首次作为总集成商承揽项目，在提升整体项目管理能力方面具有重大意义。若剔除绍兴项目，则毛利率较去年同期基本持平；
- ✓ **基础设施信息业务** 毛利率48.3%，同比下降14.1个百分点，主要由于2021年上半年4G信息传输服务使用端口梳理落地并确认收入，本期收入保持常规水平。

研发、销售及一般行政费用

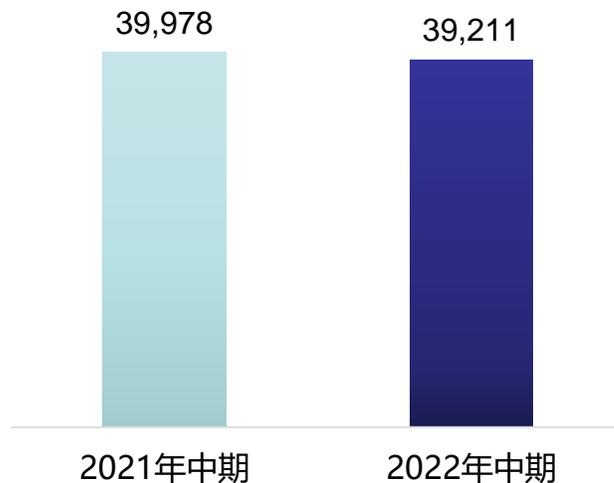
研发费用

单位：千港元



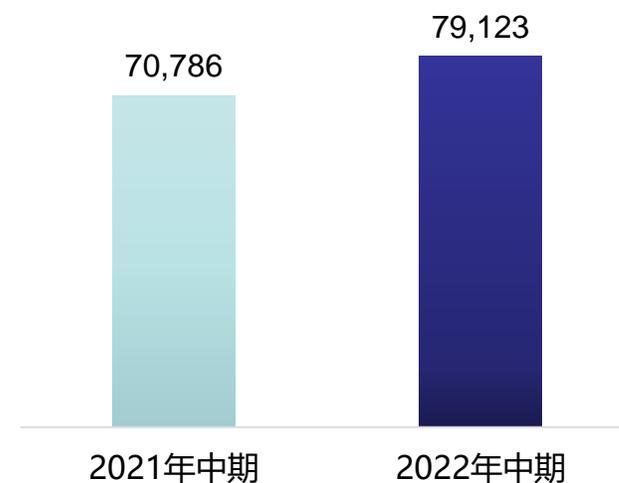
销售费用

单位：千港元



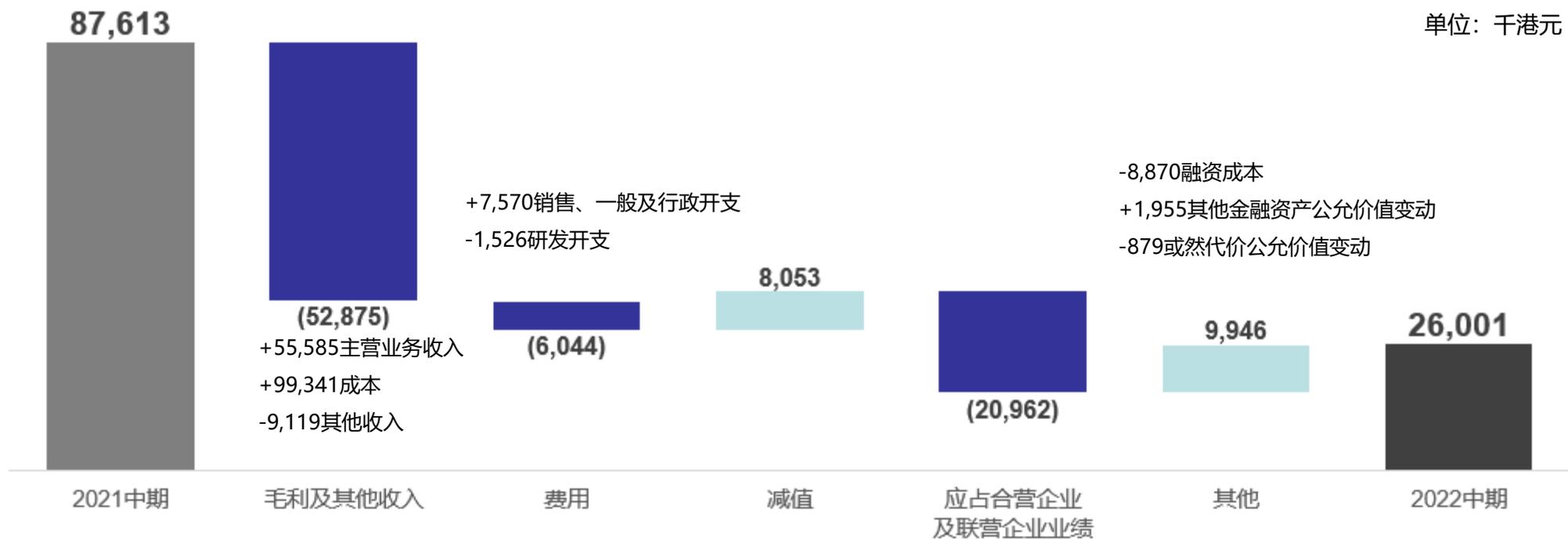
一般及行政管理费用

单位：千港元



- **研发费用：** 76,997千港元，同比下降1.9%；
- **销售费用：** 39,211千港元，同比下降1.9%；
- **一般及行政管理费用：** 79,123千港元，同比上升11.8%，主要由于期内变更办公区地址，涉及搬迁相关费用以及过渡期房租增长；
- 三项费用总额较去年同期上升3.2%，但总体费用率34%，较去年同期下降2.5个百分点，主要由于研发费用率13.4%、销售费用率6.8%，同比均有下降。

除税前溢利



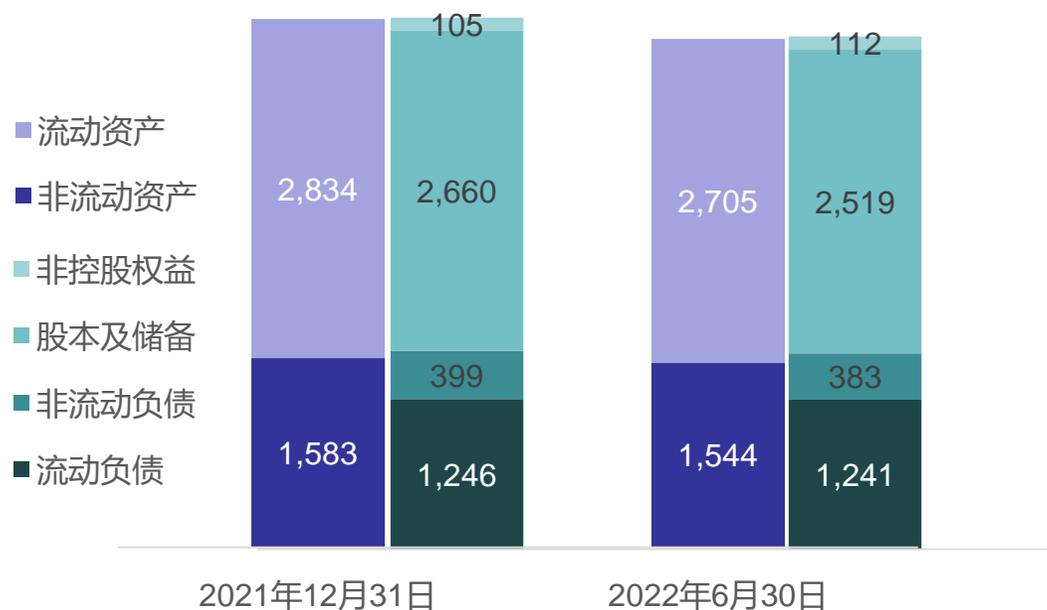
除息税前溢利26,001千港元，同比下降70.3%，其中，除毛利下降及费用上升之外，其他变动项目如下：

- ✓ **应占合营企业及联营企业业绩** 期内收益21,113千港元，去年同期41,805千港元，同比下降49.5%。主要是京城地铁和基石创盈的投资收益下降；
- ✓ **减值** 本期转回应收账款及合同资产减值3,130千港元，同期计提资产减值4,923千港元；
- ✓ **其他** 主要包括融资成本下降（贷款本金及利率下降）以及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

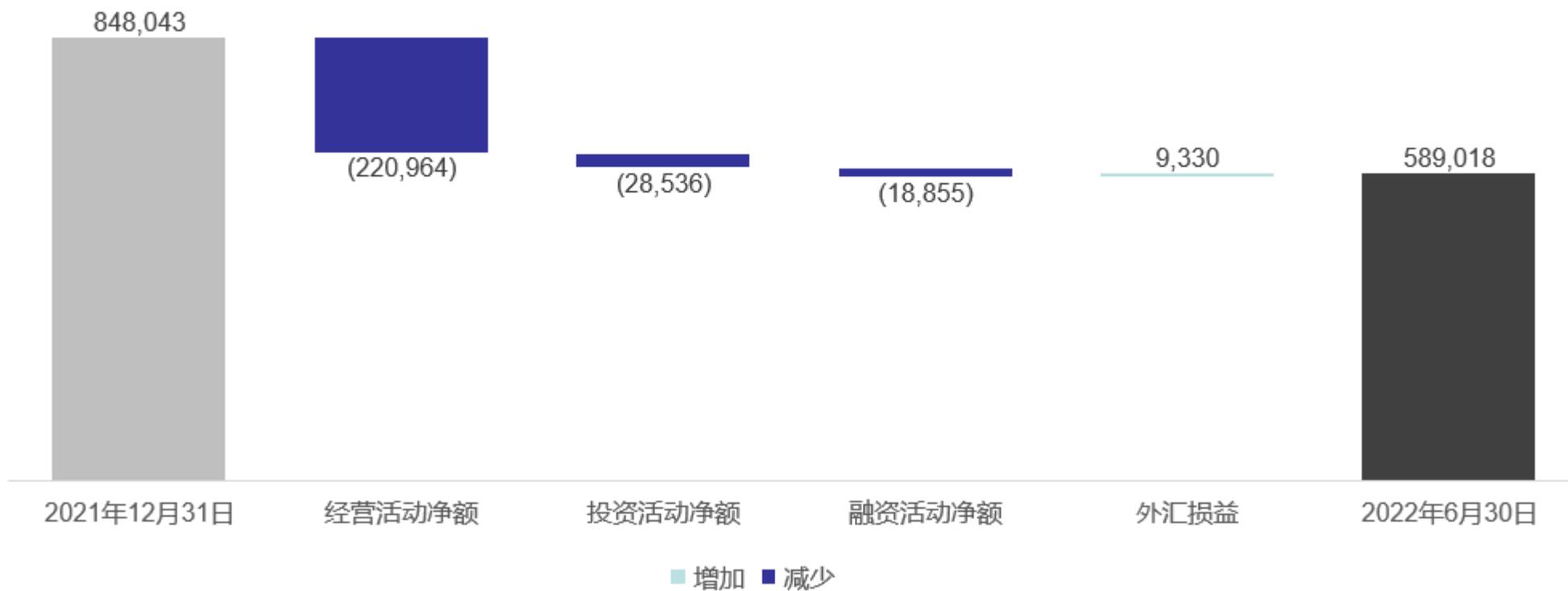
(百万港元)	资产	负债	权益总额
2021.12.31	4,417	1,645	2,772
2022.6.30	4,249	1,625	2,624



	2021年12月31日	2022年6月30日
净资产 (百万港元)	2,772	2,624
资产负债率	37.2%	38.2%
速动比率	1.9	1.7
应收账款周转天数	272天	451天
应付账款周转天数	275天	416天
存货周转天数	144天	228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是依据本期营业收入及相应指标计算

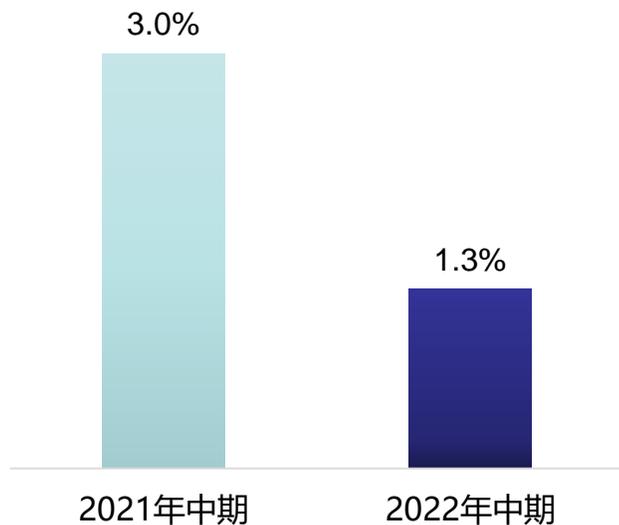
现金及现金流



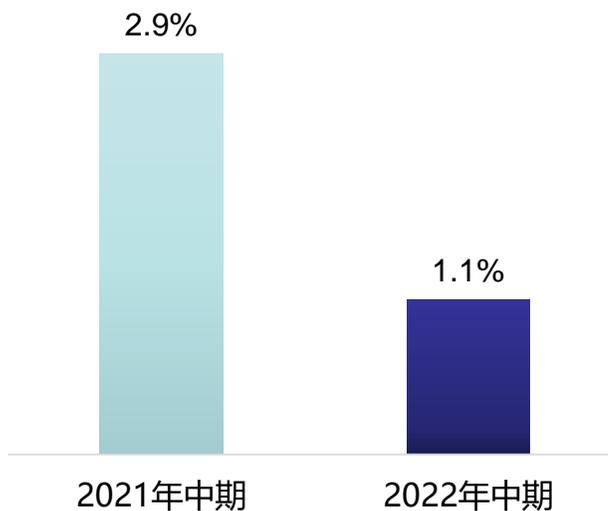
- **经营活动现金流净额:** 净流出221百万港币，主要由于疫情影响，部分项目延期交付，回款较少，预计下半年随回款增加，现金流将有所好转。

主要盈利指标

净资产收益率 (ROE)

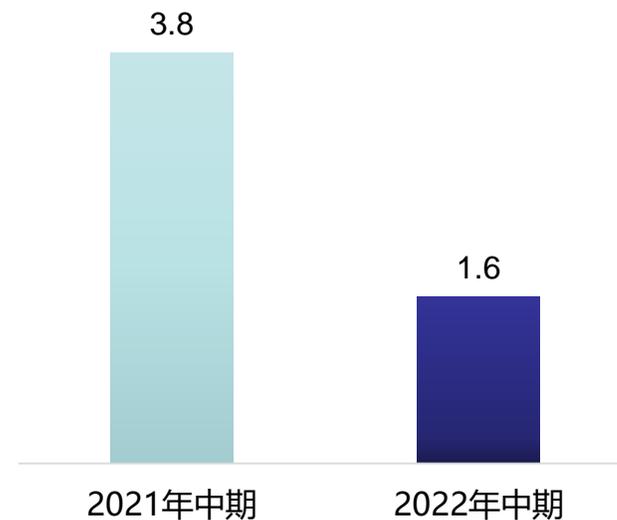


资本回报率 (ROIC)



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

| 宣晶 执行董事兼行政总裁



面临的机遇与挑战

危与机

经济下行压力加大

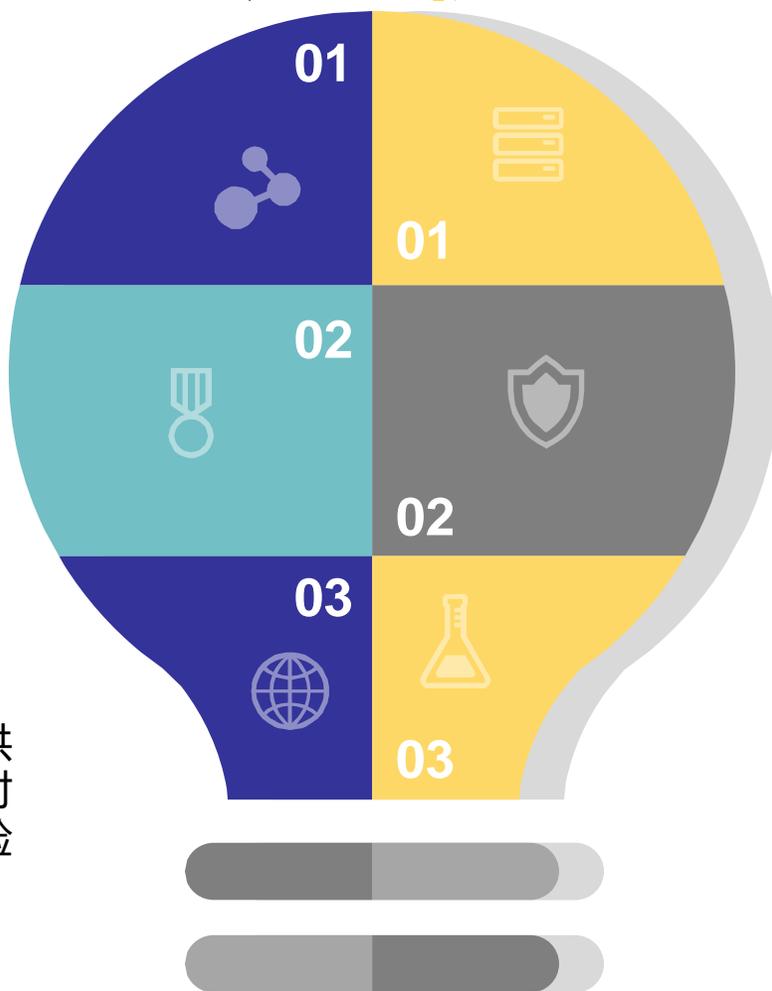
国际环境复杂严峻，国内疫情出现反复，宏观经济受到冲击，地方政府财政趋紧，部分项目招标、建设、验收进度出现延期，对市场拓展和产品交付进度产生影响

行业竞争日趋激烈

轨道交通建设增速放缓，行业进入高质量发展阶段，信息化、智慧化发展方向成为共识，对产品技术创新迭代能力的要求显著提高

利润空间受到挤压

受多重因素冲击，原材料价格出现波动，供应链紧张程度增加，生产经营成本增加，对企业经营管理精细化水平提出考验



政策环境稳定向好

多项都市圈、城市群交通规划政策出台，市域铁路迎来加速发展期；国内大力发展数字经济，加快推进智慧基础设施建设，提供新的增长机遇

产品技术深度融合

云计算、大数据、5G等前沿技术在轨道交通领域应用逐步深入，城轨云等信息化、智能化建设方向成为行业主流，相关需求有望逐步释放

理念创新引领趋势

轨道交通行业由快速建设阶段转入建设、运营并重阶段，乘客对服务水平要求日益提升，以智慧服务为核心的业务模式创新将打开市场空间

行稳致远 厚积薄发

01

业绩稳健



2022年上半年收入港币**573.9**百万元、同比增长**10.7%**，权益股东应占溢利港币**32.6**百万元，同比下降**59.3%**。

02

行业领先



市场排名：车载PIS业务保持行业**排名前列**，AFC业务市场份额**有所提升**。

03

在手订单



截至2022年上半年，**在手订单港币20.3亿元**、较2021年底下降约**8.2%**。

04

业务版图



截至2022年上半年，业务累计覆盖中国27个省市自治区及特别行政区、**51座城市**（新增滁州、无锡2个城市），海外项目拓展至14个国家（新增马来西亚），**23座城市**。国内已开通轨道交通城市覆盖率**78.4%**，其中一线城市覆盖率**100%**、新一线城市覆盖率**86.6%**、二线城市覆盖率**63%**。

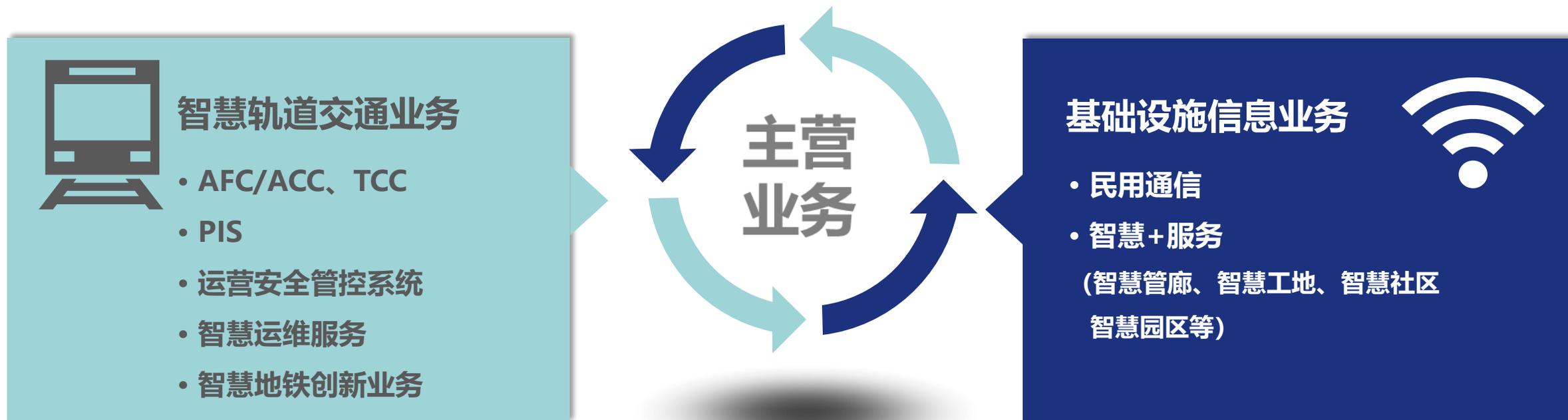
05

科研成果



截至2022年上半年，拥有**核心专利113项**、**软件著作权452项**；以云计算+大数据技术为核心、智慧感知技术为基础、轨道交通智能场景为牵引；围绕智能乘客服务、智慧生产运维、智慧运营管控、智慧技术装备开展产品研发。

业务结构



注：AFC/ACC = 自动售检票/自动售检票清算中心 TCC = 线网指挥中心 PIS = 乘客信息系统

智慧轨道交通业务



审图号：GS京（2022）0079号

京内重点项目

- ✓ **智慧城轨新一代智能列车运行系统平台项目**，国家级示范工程，搭载uDAP3.0系统，在提升实施效率的同时降低实施成本，具有标杆意义
- ✓ **北京地铁13号线AFC项目**，实现车站核心业务中心化、平台化、标准化，巩固在京市场地位
- ✓ **乘客信息运维及技术服务项目**，持续提高北京地铁线路设施运营及服务保障质量

京外重点项目

- ✓ **苏州市轨道交通6号线车载PIS系统**，首次应用LCD类型的贯通道显示屏，提升乘客信息服务水平
- ✓ **福州地铁4号线网络安全设备及工业安全管理平台项目**，本集团网络安全设备集成业务走向全国
- ✓ **滁宁城际铁路项目**，首次进入滁州轨交项目，助力长三角城市群轨道交通建设
- ✓ **无锡地铁S1号线项目**，首次进入无锡地铁的项目，为后续城轨市场开拓奠定基础

海外重点项目

- ✓ 持续耕耘海外市场，首次打开**马来西亚**轨道交通新市场
- ✓ 新签**沙特广播系统、尼日利亚拉各斯轻轨PIS等项目**，稳固既有市场市场份额，持续拓展新领域业务

基础设施信息业务



民用通信业务

截至2022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、237座车站。

基础业务



上半年，本集团启动北京地铁昌平线南延等8座车站的民用通信配套设施及4G传输系统投资建设，进一步扩大城市轨道交通的新型网络基础设施资产规模。



上半年，本集团联合三大运营商签署战略合作协议，就5G业务进行初步经营谈判并取得阶段性进展，维持既有费用协议金额5年保持不变，锁定了集团民用通信业务未来的稳定收益

增值业务

发布“三网合一”物联网卡解决方案，实现了一张SIM卡接收三家运营商的无线信号，并根据无线信号强弱、套餐资费策略自动选择最优网络的功能。



智慧+服务

上半年，本集团全方位深挖综合管廊、工地、社区、园区等场景智慧化建设需求，提升技术水平，推动重点项目。

智慧+服务



北京地铁7号线项目东延完成交付进入维保阶段



智慧工地管控平台系统应用于北京22号线项目，不断在推广应用迭代升级



京投园区管控一体化运维项目，深挖园区运行规律



北京副中心枢纽智能化建设，促进智慧化服务平台多功能融合升级



首都机场空港综合交通协同运行管理系统，提升大型枢纽运维水平

各智能设施日均服务人群达到800万人次



上半年，本集团坚持“**研发+创新**”的既定方向，专注核心技术自主研发和创新成果转化，不断巩固技术竞争力。

课题研究

- **积极推动22项科研项目研发**，重点参与推进了《智慧城轨新一代智能列车运行系统及平台》国家级示范工程建设，围绕示范工程中“一平台”研发内容，创新研制基于工业互联网的轨道交通基础平台和车载边缘平台，为云技术在行业有效推广提供有力支撑。

技术应用

- **车载边缘云技术在北京11号线西段（冬奥支线）实现了行业首次应用**，该技术具备乘客信息系统及相关SIL0平台业务的空置融合，实现了PIS、CCTV等信息的跨专业联合分析，在行业内起到了引领示范作用；
- **以深化5G应用为方向，发布“三网合一”物联网卡解决方案**，可在智慧轨道交通和智慧城市等多种业务场景中，为客户提供高可用、低资费的无线网络服务；
- **集团研发的统一数据接入平台（uDAP）3.0、新一代TPU等创新技术和产品均于上半年依托北京、郑州等项目实现落地**，进一步提升了设备系统运行效率，为乘客提供更优质、便捷的产品及服务。

荣誉奖项

- 本集团与业主方联合申报并完成的综合管廊科研项目**荣获北京市科学技术进步奖二等奖**；
- **本集团成功入选国务院国资委“科改示范企业”名单**，本次入选标志着集团的技术创新核心实力受到认可，未来也将获得更多有利政策，支持集团研发创新核心竞争力不断提升。

投资布局

上半年，本集团继续以**促进主体业务快速发展、加强拓展新业务**为出发点，坚持增强现有业务、拓展智慧化新业务、布局高科技新板块的投资思路，持续**挖掘和储备潜在投资项目**，对重点项目进行**定期复盘和跟踪**，并进一步**加强投后管控**，实施差异化管理、提供赋能式服务，促进**业务协同和资本增值**。

单位：人民币元



地铁运营，投资2.45亿元，持股49%

- 上半年，受疫情及部分航空公司转至大兴机场的影响，所运营的北京首都机场线客运量有所下滑。
- 1月，京城地铁中标北京地铁28号线内部运营服务商选择项目；
- 4月，绍兴地铁1号线主线开通，京城地铁**首次承担京外线路**的运营管理任务，拓展了运营服务的业务版图。



维修维护，投资1470万元，持股34.3%

- 持续巩固AFC设备维修及机电设备维护主业，积极推进智慧维修平台在AFC运维领域的应用，承担北京地铁**15条线路AFC运维服务**等项目。



连盈基金，投资2500万元，持股8.39%

- 基石连盈基金已进入退出期，推出工作进展顺利；
- 截至2022年6月30日共持有**14家公司**股权。

慧盈基金，投资2500万元，持股5%

- 继续围绕轨道交通相关核心产业，重点关注信息技术、新材料、先进制造领域，挖掘具有发展潜力的企业；
- 截至2022年6月30日共持有**17家公司**股权。



移动支付，投资5000万元，持股9.8%

- 亿通行APP累计注册用户超3100万人，较去年同期增长200万人，互联网票务占日均全网过闸量比例约**52.1%**；
- 配合完成北京地铁票务升级，先后上线北京地铁票务升级服务小程序，实现多种类票卡实名制过闸，延伸业务服务范围。



培训系统开发，投资3000万元，持股7.14%

- 与中国中车联合设计的地铁教学列车正式联调下线，实现了单车双端操作，不断提升可移动地铁教学列车的效能及质量，在提高集成化程度的同时亦降低了总体成本。

03

未来展望

Business Prospects

| 宣晶 执行董事 兼 行政总裁



展望

支撑政策

- 《十四五现代综合交通运输体系发展规划》，指出将加快轨道交通建设，推进多网融合；
- 《十四五数字经济发展规划》，指出将优化升级数字基础设施，持续推动智慧城市发展。

行业分析

- 随着“稳投资 稳增长”政策逐步落地，轨道交通等重大工程建设将提速；
- 重点城市，即北京、合肥、郑州等，已批复的城市轨道交通线路基本都进入了前期工作阶段，将陆续启动招标；
- 北京市加速推进轨道交通第三期建设规划审批，进一步完善轨道交通线网。

城市轨道交通运营里程情况统计（单位：公里）



数据来源：中国城市轨道交通协会

风险分析

■ 宏观环境风险

- 疫情发展形势不明朗，全球地缘政治风险加剧，易引起宏观经济波动、产业政策转向；
- √ 密切关注政策变化，不断调整应对策略。

■ 行业风险

- 行业竞争加剧，企业毛利率下降的风险；
- √ 积极开拓新的业务市场，逐步优化业务布局，提高产品和业务的竞争实力，丰富供应商储备，降低供应链成本上升带来的冲击，保障毛利率维持较高水平。

■ 经营管理风险

- 履约周期长，项目回款不及时导致资金的流动性风险和坏账损失；
- √ 提升内部管理效率，持续推进降本增效，加强业务项目甄选审批，并推进项目如期交付，加强应收账款回款力度。

■ 技术迭代风险

- 技术研发周期长，研发成果转换落地不及时的风险；
- √ 聚焦新兴技术，统筹调配科研资源，制定科学合理的研发计划与资金支持计划，加快战略产品研发创新与转化落地。

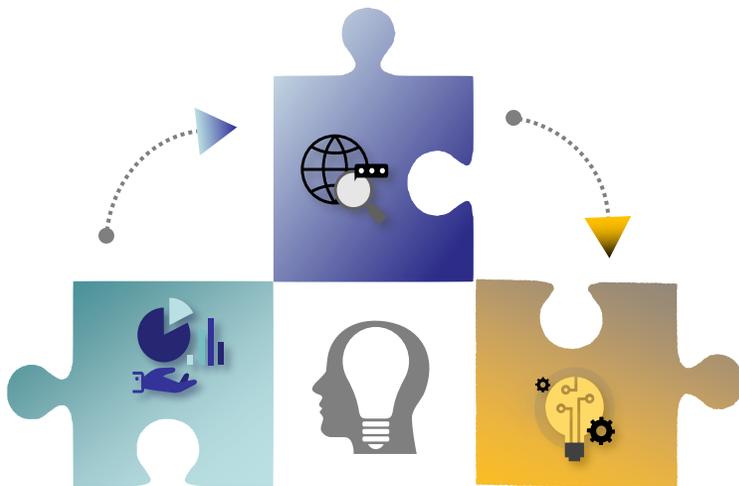
2022年下半年经营策略

投资+创新

- 聚焦轨交关键核心节点业务，**以控为主，以参为辅**，实现能力补强、范围拓展、高度提升，构建业务生态联盟。着重提升投后管理水平，采取**差异化+赋能式**管控模式，精准匹配资源，发挥协同效应，持续创造价值。
- 发挥平台优势，助力智慧城轨，升级产品应用，开发**轨道交通大数据中台、车载边缘云**等产品，迭代升级AFC2.0、北京轨道交通APP、车载智能安全员等智慧乘客服务产品，开发城轨云网络安全、新一代综合监控等系统，并在智慧运维及智慧+领域持续突破创新。

市场策略

- 在国内市场竞争加剧的大环境下，持续扩大市场份额，密切关注**京津冀、长三角、粤港澳大湾区及成渝都市圈**等核心区域的轨交发展。
- 进一步巩固及拓展**郑州、苏州、厦门**等市场，重点关注**北京地铁22号线、北京地铁28号线、乌鲁木齐2号线、城市副中心枢纽运营平台**等项目，用产品和技术的更新迭代适应市场的变化和 demand，逐步实施本地化部署，精准匹配客户需求。
- 遵循“联合走出去”的策略，稳定巩固现有海外市场。

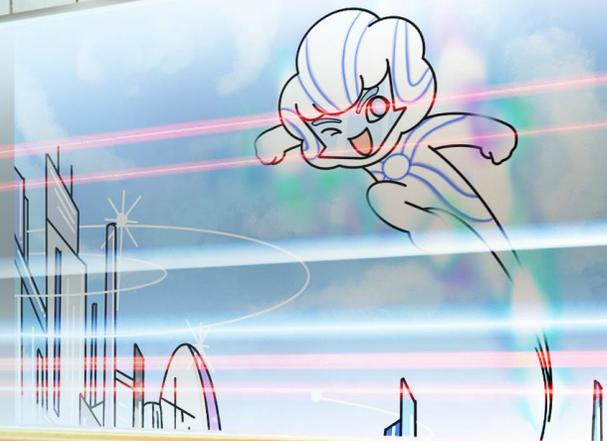


内部管控

- 不断优化内部管控以提供支撑保障，合理安排预算规模，优化收支结构，着力**降本增效**，提升精细化管理水平。
- 持续践行社会责任和ESG发展方向，及时响应**企业管治**要求，严格遵守相关规则及指引的要求。同时，积极回馈环境社会，降低系统运行能耗、提升系统运营效率、改善乘客出行体验、升级保障乘客安全，致力于构建优质轨道交通出行环境，增强**可持续发展**能力。

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

